

## F.t.l. vedr. investeringsfonds

indenfor 12-års fristen. Med udgangen af 1982 kan det samlede henlæggelsesbeløb hos disse virksomheder anslås til ca. 1,4 mia. kr. Efterhånden som disse midler frigives og forlods afskrives på investeringerne, vil de forlods afskrivninger ophøre, hvilket indebærer, at de almindelige afskrivninger kan forøges. Den højere indkomstskat, som lovforslaget skønnes at medføre for denne kreds af erhvervsdrivende, vil derfor gradvis bortfalde i løbet af en årrække.

De selskaber og erhvervsdrivende personer, der fortsat kan benytte henlæggelsesordningen, men hvor fristen for anvendelse af de henlagte midler nedsættes til 4 år, skønnes med uændret lovgivning at ville foretage fradrag for henlæggelse til investeringsfonds på ca. 4,6 mia. kr. for 1983. Afkortningen af bindingsperioden må for disse virksomheder antages at føre til en vis forøgelse af de samlede forlods afskrivninger i årene efter ordningens ikrafttræden især for de virksomheder, der også skal bruge af tidligere henlæggelser for at overholde 12-års fristen. Det drejer sig om beløb ved udgangen af 1982 på skønsmæssigt ca. 4,4 mia. kr.

Der vil derfor i en årrække antagelig være en tendens til forøget indkomstskat for de pågældende virksomheder, fordi de frigivne midler skal anvendes til forlods afskrivninger, hvorved de almindelige afskrivninger reduceres. Den foreslåede forkortelse af fristen til at anvende henlagte beløb vil desuden tilskynde til øgede investeringer, men det er vanskeligt at udarbejde nogenlunde sikre skøn over, hvor store investeringsforøgelser, der vil blive tale om.

Der foreligger ikke oplysninger om, hvor længe de hensatte midler faktisk står bundne, og det er derfor ikke muligt nærmere at skønne over de provenumæssige virkninger af den afkortede anvendelsesfrist. Den nævnte tendens til forøget indkomstskat må dog antages at blive forholdsvis beskeden.

*Bemærkninger til de enkelte bestemmelser**Til § 1*

Til nr. 1

Bestemmelserne i *stk. 1 og 2* svarer til § 2, 1. og 2. punktum i den gældende lov.

Ifølge den gældende lovs § 2, 3. pkt. var brugsforeninger afskåret fra at foretage henlæggelse til investeringsfond, hvis de efter ændringen af selskabsskattebogen i 1966 havde valgt at lade sig beskatte efter de hidtil gældende regler. Denne valgmulighed var imidlertid kun en overgangsord-

215 Fremsatte lovforslag (undt. finans- og tillægsbev.lovforslag).

ning, der havde virkning til og med skatteåret 1971-1972.

Bestemmelsen i investeringsfondslovens § 2, 3. pkt. foreslås derfor ophævet, fordi den ikke længere har nogen virkning.

*Stk. 3* indeholder en udtømmende angivelse af de virksomheder og personer, som afskæres fra at foretage henlæggelse til investeringsfond. Den foreslåede begrænsning drejer sig om virksomheder, som typisk udfører tjenesteydelser, der ikke har en produktionsmæssig karakter. Ved afgrænsningen af, om en virksomhed falder ind under bestemmelsen, kan det i tvivlstilfælde have betydning, om der er tale om en fremstillingsvirksomhed.

De i *stk. 3* omhandlede virksomheder og personer er en delvis overførelse af den i § 1, *stk. 3*, i lov om midlertidigt fradrag for visse erhvervs-mæssige investeringer fastsatte negativliste. Denne liste er dog af administrative grunde ikke medtaget fuldt ud i forslaget.

Til nr. 2

Efter forslaget kan en skattepligtig, der både driver en virksomhed, der berettiger til henlæggelse, og en virksomhed, der ikke gør det, kun foretage henlæggelse på grundlag af overskuddet i den førstnævnte virksomhed. Det medfører, at det er nødvendigt for den skattepligtige at aflægge et særskilt regnskab for den virksomhed, der berettiger til henlæggelse.

Er der tale om én virksomhed, der har flere afdelinger, aktiviteter, divisioner m.v., og hvor en af disse er omfattet af § 2, *stk. 3*, og de andre ikke, kan der kun foretages henlæggelse på grundlag af overskuddet i den del af virksomheden, der er berettiget til henlæggelse. I denne situation er det en betingelse for investeringsfondshenlæggelse, at der udarbejdes en særskilt opgørelse over overskuddet i den del af virksomheden, der er berettiget til henlæggelse.

Lovforslaget indeholder ingen begrænsning i anvendelsen af de foretagne henlæggelser til investeringsfonds. Henlæggelse foretaget på grundlag af overskuddet i en henlæggelsesberettiget virksomhed vil således fortsat kunne benyttes til forlods afskrivning på aktiver, der benyttes i en virksomhed, der ikke er berettiget til at foretage henlæggelse.

Til nr. 3

Efter hovedreglen i den gældende lovs § 6, *stk. 2*, skal henlæggelser til investeringsfonds være anvendt til investeringsformål inden 12 år efter det år, i hvilket henlæggelsen er foretaget. Såfremt det