

princip gælder for obligationer og fastforrentede pantebreve. I aktieavancebeskatningsloven findes reglerne om beskatning af næringsaktier i § 3. Avancen opgøres her efter et realisationsprincip, men der kan af den skattepligtige vælges et lagerprincip. Forslagsstillerne har overvejet at foreslå denne bestemmelse ændret således, at næringsaktier altid skal opgøres efter lagerprincippet for banker og sparekasser m.v., men har ikke stillet forslag herom for nuværende, idet udviklingen i aktiekurserne kan have mere tilfældig karakter og ikke så entydigt som for obligationer medfører en egentlig indtjening for banken, hvis beholdningernes kursværdi stiger.

Reglen er også af underordnet økonomisk betydning.

Svarende til lovforslagets bestemmelser om, at obligationer og pantebreve altid skal opgøres efter lagerprincippet, foreslås, at renter skal medregnes efter en fuldstændig renteperiodisering, således at ikke forfaldne optjente og påløbne renter, dvs. både renteindtægter og renteudgifter, medregnes i årets indkomst svarende til den gældende regnskabsbekendtgørelse.

Der er formentlig kun få pengeinstitutter, der skattemæssigt bruger forfaldsprincippet, men det synes helt urimeligt, at en bank, der regnskabsmæssigt fuldt ud periodiserer renterne og tilskrives rente på udlån 31. december, kan udskyde beskatningen af kuponrenter pr. 2. januar for ½ år på obligationer til det efterfølgende år.

Som eksempel på den økonomiske betydning kan nævnes Jyske Bank, der ifølge det offentliggjorte regnskab bruger forfaldsprincippet skattemæssigt. Ifølge 1983-regnskabet betyder dette for Jyske Bank alene en samlet akkumuleret udskudt skat pr. 31. december 1983 på 185 mill. kr., heraf vedrører 114,3 mill. kr. 1983-resultatet. Provisbankens synes at have en tilsvarende skattecredit på 89 mill. kr., heraf 57 mill. kr. vedrørende 1983.

At de nugældende regler kan give helt groteske udslag, kan illustreres af det annoncerede årsregnskab for Hellerup Bank. Ifølge dette er afsat i alt 22 mill. kr. til skat af 1983-overskuddet, men kun 3 mill. kr. heraf er skat, der skal betales af årets skattepligtige indkomst, medens 19 mill. kr. er udskudt skat. Det fremgår ikke af annoncerne om det skyldes opgørelsen af kursreguleringerne eller renteperiodiseringen.

Administrative konsekvenser

Lovforslaget vil medføre en betydelig admini-

strativ forenkling og lettelse for såvel de berørte skattepligtige som ligningsmyndighederne, idet den skattepligtige indkomst nu kan opgøres direkte efter det regnskab, der udarbejdes efter regnskabsbekendtgørelsen. Desuden medfører de klare ensartede retningslinier en betydelig administrativ lettelse ved skattefri fusioner af pengeinstitutter, der i dag indeholder betydelige administrative problemer, hvis de fusionerende pengeinstitutter før fusionen brugte forskelligt princip ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

Provenumæssige konsekvenser

Forslaget antages at ville medføre en merskat på 1 mia kr. for overgangsåret skatteåret 1985/86 dvs. i finansåret 1985. Heraf tilfalder 850 mill. kr. staten og 150 mill. kr. primærkommunerne. Herefter formodes forslaget at medføre et merprovenu på gennemsnitligt 150 mill. kr. om året afhængig af udviklingen i renteniveau

Det bemærkes, at en stigning i renteniveauet med deraf følgende kurstab ikke reelt medfører et mindreprovenu, idet erfaringen viser, at pengeinstitutter, der bruger realisationsprincippet, vil foretage såkaldte skattesalg og dermed straks opnå, at kursfaldet skattemæssigt realiseres og fratrækkes.

Bemærkninger til de enkelte bestemmelser

Til § 1

Til nr. 1

Der henvises til bemærkningen ovenfor. Det er fundet hensigtsmæssigt at indsætte bestemmelsen som ny stk. 3 i § 4 i ligningsloven, idet stk. 1 og 2 angiver bestemmelsen om, at de pågældende kursgevinster er skattepligtige, og hvorledes de skal medregnes.

Til nr. 2

Som følge af den nye bestemmelse i § 1 bliver stk. 3 og 4 nu stk. 4 og 5. Da reglen om renteperiodisering skal gælde samme kreds af skatteydere, som efter forslaget skal medregne urealiserede kursreguleringer, er det fundet hensigtsmæssigt at indsætte bestemmelsen som nyt stk. 6 i § 4.

Til § 2

Det foreslås, at bestemmelsen træder i kraft straks og gælder fra skatteåret 1985/86 dvs. fra regnskabsåret 1984, hvor det ændrede princip altså skal bruges ved periodisering af kursreguleringerne og renter ved udgangen af regnskabsåret.