

Det foreslås i denne forbindelse udtrykkeligt at fastslå, at gevinster og tab på børsnoterede obligationer, der er modtaget som skattepligtigt vederlag, ikke skal medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Bestemmelsen er i overensstemmelse med gældende praksis.

#### Til § 5

Bestemmelsen fastslår i hvilket omfang gevinster og tab hos skyldnere skal medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst efter bestemmelserne i dette lovforslag.

Det fastslås som udgangspunkt, at de skattepligtige, der omfattes af § 2 (selskaber m.v.), skal medregne alle kursbevægelser på såvel fordringshaver-siden som på skyldnersiden.

Forholdene for øvrige skattepligtige reguleres af de grundlæggende bestemmelser i statsskattelovens §§ 4-6. Dette indebærer, at kursgevinst og -tab på gæld som udgangspunkt ikke påvirker den skattepligtige indkomst.

I lighed med den hidtil gældende bestemmelse i ligningslovens § 4, stk. 3, opretholdes begrænsningen i adgangen til at fradrage tab ved indeksregulering af hovedstol eller restgæld på lån. Bestemmelsen tager således sigte på pengeinstitutter, der modtager indlån og foretager udlån. I 2. pkt. af det foreslåede stk. 3 er der optaget en regel om, at pengeinstitutter, der både har gæld og fordringer, som indeksreguleres, ikke berøres af fradragsbegrænsningen. Dog forudsættes det, at tab ved indeksreguleringen af gæld kan rummes indenfor gevinster ved indeksregulering på fordringer efter samme indeks.

I stk. 4 videreføres princippet fra ligningslovens § 4, stk. 4, hvorefter pengeinstitutter og forsikrings-selskaber m.fl. er afskåret fra at fradrage kurstab på egne udstedte gældsbreve m.v. Formålet er at modvirke den asymmetri, der opstår, såfremt de pågældende næringsbeskattede kan fradrage kurstab på gæld, hvor den tilsvarende kursgevinst er skattefri hos långiveren. Denne fradragsbegrænsning foreslås udvidet til at omfatte skattepligtige personer efter § 3 foruden selskaber m.v. efter § 2, hvorved bankers og vekselere også bliver omfattet af reglen. Da reglen om mindsterenten medfører, at kursgevinster er skattepligtige for långiveren, når den pålydende rente ligger under mindsterenten, er der imidlertid kun behov for at afskære fradragsret for kurstab på gældsbreve m.v., som forrentes med mindsterenten eller højere. Herved opnås symmetri også ved pålydende rente i intervallet mellem mindsterenten og markedrenten.

#### Til § 6

Bestemmelsen vedrører behandlingen af fordringer og gæld i fremmed valuta. Efter stk. 1 skal gevinster og tab på fordringer og gæld i fremmed valuta medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, hvis fordringen eller gælden har tilknytning til erhvervmæssig virksomhed.

Når en virksomhed drives i aktie- eller anparts-selskabsform, lægges det til grund, at der foreligger den fornødne erhvervmæssige tilknytning. Dette svarer til den praksis, der i dag anvendes af ligningsmyndighederne.

For andre skattepligtige medregnes gevinster og tab på fordringer og gæld i fremmed valuta til den skattepligtige indkomst, hvis det godtgøres af den skattepligtige eller af skattemyndighederne, at fordringen eller gælden har tilknytning til erhvervmæssig virksomhed.

De skattepligtige, der omfattes af bestemmelsen, medregner kursgevinster og -tab som følge af alle kurssvingninger ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Såvel kursgevinster og -tab på grund af valutakurssvingninger som kursgevinster og -tab på grund af borskurssvingninger indgår i beregningsgrundlaget.

De skattepligtige, der ikke omfattes af bestemmelsens stk. 1, skal ifølge stk. 2 medregne gevinster på fordringer i fremmed valuta, hvis fordringens pålydende rente på erhvervelsestidspunktet ikke opfylder mindsterenten. Som erhvervelsestidspunktet anses det tidspunkt, hvor fordringshaveren efter almindelige formuretlige principper har erhvervet ejendomsretten til fordringen. Tab er ikke fradragsberettiget.

Obligationer i fremmed mønt, der er noteret på Københavns Fondsbørs, omfattes også af denne bestemmelse.

Hvis fordringen lyder alternativt på en fremmed valuta og på danske kroner efter fordringshaverens valg, må den i denne forbindelse anses for en fordring i fremmed valuta.

I det omfang de konvertible obligationer omfattes af forslaget, jfr. bemærkningerne til § 1, finder bestemmelsens stk. 2 anvendelse. Det vil sige, at gevinster medregnes ved indkomstopgørelsen, hvis mindstekravet til den pålydende rente ikke er opfyldt på erhvervelsestidspunktet. Selv om den konvertible obligation har erhvervmæssig tilknytning, er der ikke fradragsret for tab.