

Bemærkninger til lovforslaget

Lovforslaget er et led i aftalen af den 19. juni 1985 mellem regeringspartierne (Det konservative Folkeparti, Venstre, Centrum-Demokraterne og Kristeligt Folkeparti), Socialdemokratiet og Det radikale Venstre om en skattereform.

Forslaget går ud på at inddrage investeringsforeninger, der udsteder omsættelige indskudsbeviser, under beskatning, medmindre investeringsforeningerne udlodder realiserede kursgevinster på fordringer, der ikke opfylder mindstekravet til den pålydende rente efter forslag til lov om skattemæssig behandling af gevinst og tab på fordringer og gæld. Forslagene fremsættes samtidigt.

Lov om indkomstbeskatning af aktieselskaber m.v. (selskabsskatteoven) er senest ændret ved lov nr. 125 af 31. marts 1985, jfr. folketingstidende 1984-85: sp. 8059, 8067, 8374, 8495, tillæg A, sp. 4199, tillæg B, sp. 1057, 1145 og tillæg C, sp. 301.

Efter gældende ret er investeringsforeninger, der udsteder omsættelige indskudsbeviser, selvstændigt skattepligtige, medmindre foreningerne udlodder indtjente renter og udbytter til medlemmerne (de såkaldte udloddende investeringsforeninger). Investeringsforeningerne er derimod ikke skattepligtige af kursgevinster på fordringer, og skal derfor ikke udlodde disse for at kunne opretholde skattefrihed. Udlokningskravet gælder således kun indtjente renter og udbytter.

De kursgevinster, som foreningerne konstaterer, giver sig udslag i værdistigning på indskudsbeviserne. Skattemæssigt set bedømmes medlemmernes indskudsbeviser efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven, hvilket kan indebære, at gevinsterne kan være skattefrie efter 3 års ejertid.

Konsekvenserne af reglerne i selskabsskatteoven og aktieavancebeskatningsloven er, at der kan opsamles betydelige kursgevinster uden skattemæssige konsekvenser for foreningerne eller medlem-

merne.

Forslaget til lov om skattemæssig behandling af gevinst og tab på fordringer og gæld skal bl.a. tilskynde til, at der fremover udstedes fordringer med en pålydende rente, der stort set svarer til en gennemsnitlig markedsrente. Forslaget tilsigter at modvirke skattefrie kursgevinster.

Dette forslag foreslås i konsekvens heraf.

Investeringsforeningerne vil fortsat kunne opretholde deres skattefrihed i lighed med de hidtil gældende regler. Investeringsforeningerne vil således fortsat være fritaget for skattepligt, såfremt de – udover renter og udbytter – udlodder realiserede kursgevinster på fordringer, der ikke opfylder mindstekravet til den pålydende rente. Det samme gælder, hvis investeringsforeningerne alene erhverver fordringer, der opfylder mindstekravet til den pålydende rente.

Forslaget skal have virkning fra skatteåret 1987-88, og omfatter fordringer, der erhverves den 2. oktober 1985 eller senere.

Forslaget tilsigter at hindre de nævnte investeringsforeninger i at realisere kursgevinster på fordringer, der ikke opfylder kravet om en mindstere i § 7 i forslag til lov om skattemæssig behandling af gevinst og tab på fordringer og gæld, uden at disse kursgevinster beskattes enten hos foreningen eller hos medlemmerne. Det vil antagelig bevirke, at investeringsforeninger undlader at erhverve de omtalte fordringer, og lovforslaget formodes derfor hverken at medføre provenutab eller provenugevinst.

For så vidt angår de administrative konsekvenser af forslaget må det antages, at merudgiften herved ligger inden for det skøn, der er anslået i afsnit V under de almindelige bemærkninger til forslag til lov om skattemæssig behandling af gevinst og tab på fordringer og gæld.