

at realisere gevinster inden indkomståret 1987. Derimod kan forslaget tilskynde til at realisere eventuelle kurstab inden dette tidspunkt. Det må derfor antages, at ændringsforslaget kun vil medføre meget begrænsede provenuændringer.

#### Til nr. 8

Efter lovforslaget skal gevinster, der realiseres den 1. januar 1986 eller senere, ikke medregnes ved indkomstopgørelsen efter kursgevinstordningen, hvis fordringen er erhvervet før den 2. oktober 1985. (Dette skal dog ikke gælde for uforrentede børsnoterede obligationer).

Hvis fordringen erhverves den 2. oktober 1985 eller senere, gælder reglen om mindsterenten. Dette betyder, at gevinster skal medregnes ved indkomstopgørelsen, hvis kravet til mindsterenten ikke er opfyldt, såfremt gevinsterne realiseres den 1. januar 1986 eller senere.

Efter ændringsforslaget sker der for fordringer i danske kroner en ophævelse af den såkaldte erhvervsregel med virkning fra 1. januar 1987. Dette betyder, at gevinster på sådanne fordringer, der er udstedt før den 2. oktober 1985, men erhvervet den 2. oktober 1985 eller senere, ikke skal medregnes ved opgørelsen efter kursgevinstordningen, hvis de realiseres den 1. januar 1987 eller senere.

For valutafordringer og for uforrentede børsnoterede obligationer sker der ingen ændringer.

Ved bedømmelse af ændringsforslagets provenumæssige virkninger må tages i betragtning, at den helt overvejende del af obligationerne med kuponrente under 9 pct. nok enten er fast placeret hos de nuværende ejere til udløb eller har så lang restløbetid, at private vil være tilbageholdende med at købe dem. For langfristede obligationer udgør kursgevinst kun en lille del af afkastet, og inden disse papirers restløbetid bliver så kort, at private kunne blive interesserede, kan der i mellemtiden være udstedt en stor mængde »blåstemplede« obligationer med 7-8 pct. pålydende rente, såfremt tendensen til rentefald fortsætter.

Det må derfor forventes, at interessen for at anskaffe disse papirer vil være meget begrænset. Der vil derfor næppe blive tale om noget større provenutab.

#### Til nr. 9-12

Skattepligten i henhold til forslaget til lov om beskatning af fonde, visse foreninger og institutter m.v. skal gælde fra og med indkomståret 1987.

Det foreslås, at kursgevinstordningen som foreslået i § 7 for fonde m.v. alene skal gælde for så vidt angår fordringer erhvervet efter fremsættelsen af dette ændringsforslag. Beskatningen af realiserede kursgevinster er desuden betinget af, at den pågældende fond m.v. på realisationstidspunktet er omfattet af de udvidede beskatningsregler, hvilket som nævnt er tilfældet fra og med indkomståret 1987.

Endvidere foreslås det, at fonde m.v., der ikke hidtil har været skattepligtige af kursgevinster, ved opgørelsen af gevinster og tab i stedet for anskaffelsessummen skal kunne benytte værdien ved udgangen af indkomståret eller kalenderåret 1986.

Tilsvarende foreslås det, at opgørelsen af gevinst og tab på gæld, der efter § 5 fremover vil være skattepligtig for fonde m.v., kan finde sted på grundlag af værdien ved udgangen af kalender- eller indkomståret 1986.

Endelig indeholder forslaget visse ændringer, der tilsigter at præcisere, fra hvilket tidspunkt selskaber, fonde og lignende er omfattet af de nye regler om beskatning af gevinst og tab på fordringer og gæld.

#### Til nr. 13

§ 6, stk. 1, fastlægger, at selskaber m.v. skal medregne gevinst og tab på fordringer og gæld i fremmed valuta.

For nogle selskabers vedkommende er der antagelig tale om en udvidelse af skattepligten i forhold til de hidtil gældende regler. Det vil f.eks. være tilfældet for så vidt angår akkumulerende investeringsforeninger. Endvidere indgår nu såvel kursgevinster og -tab på grund af valutakurssvingninger som kursgevinster og -tab på grund af børskurssvingninger i beregningsgrundlaget.

Bestemmelsen fastlægger derfor nogle særlige overgangsregler for selskaberne. Selskaberne har mulighed for at vælge, hvilken værdi fordringen eller gælden skal ansættes til. Selskaberne kan således vælge mellem anskaffelsessummen og værdien pr. 31. de-