

markedsrente for fastforrentede fordringer med samme restløbetid.

Hvis debitor har mulighed for at førindfri eller at overdrage forpligtelsen i lånets løbetid til forpligtelsens markedskurs, kan der således i en periode med en i forhold til markedsrenten fastsat lavere rentesats opnås en gevinst ved en sådan førindfrielse eller overdragelse af forpligtelsen. Sker indfrielsen i det anførte eksempel efter 6 måneder til kurs 92, kan den samlede forpligtelse indfries til 920.000 kr., og der erhverves herved en gevinst på 80.000 kr. Debitor har herved fået fradrag for den højere renteudgift, der er fastsat i lånets første 6 måneder samtidig med, at der er opnået en skattefri kursgevinst ved førindfrielsen eller overdragelsen.

Ved stiftelse af fordringer med varierende rentesatser, hvor debitor har adgang til at frigøre sig for forpligtelsen til den til enhver tid gældende markedskurs, kan debitor i realiteten opnå en kursgevinst ved frigørelsen på samme måde som ved stiftelse af gæld til overkurs. Det er således muligt på denne måde at omgå reglen i kursgevinstlovens § 5, stk. 5. Det foreslås derfor, at gevinst ved frigørelse af en forpligtelse i henhold til de såkaldte knæklån gøres skattepligtig. Ved frigørelse forstås indfrielse eller overdragelse af gælden. Skattepligten efter forslaget af kursgevinster ved frigørelse af forpligtelsen i henhold til et knæklån omfatter ikke alene de tilfælde, hvor der foreligger spekulation, da disse tilfælde lovgivningsmæssigt vil være svære at udsondre fra andre tilfælde.

Beskatningen af kursgevinster ved frigørelse af forpligtelsen i henhold til et knæklån skal ske på realisationstidspunktet efter kursgevinstlovens almindelige regler, jf. kursgevinstlovens § 8.

Administrative konsekvenser

Lovforslaget skønnes ikke at ville have nævneværdige administrative konsekvenser.

Provenumæssige konsekvenser

Med forslaget forhindres omgåelse af overkursreglen og dermed tab af et fremtidigt og antagelig stigende skatteprovenu ved sådanne skattearrangementer. Det tabte provenu skønnes for indeværende at være forholdsvis begrænset.

Bemærkninger til de enkelte bestemmelser

Til § 1

Til nr. 1

Der er tale om en konsekvensændring som følge af lovforslagets § 1, nr. 4.

Til nr. 2

Efter den gældende bestemmelse betragtes en skyldners overtagelse af en forpligtelse, der ved påtagelsen overstiger det beløb, som skyldneren skal indfri, ikke som stiftelse af en ny forpligtelse, når vilkårene for forpligtelsen i øvrigt forbliver uændrede.

Denne formulering sætter imidlertid hele bestemmelsen ud af kraft, når reglen kan omgås ved at en person formelt lader et selskab eller en anden person, der ikke er omfattet af bestemmelsen, stifte lånet og derefter overtager lånet fra stifteren. En sådan omgåelse kan ske, når stiftelsen foretages af selskaber m.v. eller af selskaber eller personer, der ikke er skattepligtige her til landet eller af andre, hvor beskatningen ikke har nogen betydning, når lånet overdrages til en person, der herefter ikke beskattes af lånets overkurs.

Det er derfor fundet nødvendigt for at sikre bestemmelsens formål, at en overdragelse betragtes som stiftelse af en ny forpligtelse, der giver den beskatning, som reglen sigter imod.

Til nr. 3

Den skattepligtige gevinst ved overtagelse af et lån, der er stiftet på de vilkår, at lånebeløbet er større end det beløb, der skal tilbagebetales, skal opgøres som forskellen mellem gældens værdi ved overtagelsen og det beløb, som skyldneren skal indfri.

Til nr. 4

Det foreslås, at gevinsten ved frigørelse for en gæld, der er stiftet på sådanne vilkår, at rentesatsen er forskellig i lånets løbetid, skal medregnes til den skattepligtige indkomst.

Der opstår en gevinst ved frigørelse for gælden på et sådan knæklån, når gældens værdi på frigørelsestidspunktet er lavere end gældens værdi på stiftelsestidspunktet.

Gevinsten opgøres som forskellen mellem gældens værdi på stiftelses- eller overtagelsestidspunktet og gældens værdi på frigørelsestidspunktet.

Til § 2

Det foreslås, at lovforslagets bestemmelser om beskatning af overkursen ved overdragelse af et lån el-