

ler tab kan opgøres konkret for den enkelte fordring. Princippet blev endvidere indført for at undgå muligheden for at fremrykke et fradrag eller udskyde en beskatning ved afståelse af de nævnte fordringer og gæld.

Anvendelsen af den gennemsnitlige anskaffelsessum er imidlertid en bedre metode til at opfylde de nævnte hensyn. Den er lettere at anvende ved opgørelsen af gevinst og tab, og det er en sikrere metode til at forhindre en udskydelse eller fremrykning af beskatningen.

Det foreslås derfor, at FIFO-princippet ophæves og erstattes af anvendelse af den gennemsnitlige anskaffelsessum.

#### *k. Beskatning ved skattepligtens ophør*

Reglerne om beskatning af gevinst og tab på fordringer, gæld og finansielle kontrakter er ændret således, at reglerne svarer til de regler, der er fastsat ved lov nr. 312 af 17. maj 1995 om ændring af forskellige skattelove (International beskatning) for fuldt skattepligtige selskaber m.v. og personer ved skattepligtens ophør.

Kursgevinstlovens regler indeholder endvidere beskatning af tilsvarende gevinster og tab, for så vidt angår ophør af begrænset skattepligtige selskabers m.v. og personers skattepligt til Danmark.

Betingelsen om, at beskatningen ved fraflytning skal være afhængig af, om den fulde skattepligt efter kildeskattelovens § 1 eller den begrænsede skattepligt efter kildeskattelovens § 2, stk. 1, litra d eller selskabsskattelovens § 2, stk. 1, litra a, har strakt sig over en vis årrække, foreslås ændret. Den hidtidige betingelse om, at skattepligten skal have strakt sig over én eller flere perioder på i alt mindst 5 år inden for de seneste 10 år før skattepligtens ophør eller flytning af skattemæssig hjemsted foreslås således ændret til et krav om en skattepligt på mindst 7 år inden for de seneste 10 år.

#### *l. Realkreditinstitutterne m.v.*

Realkreditinstitutternes m.v. og Danmarks Skibskreditfonds gevinst og tab på fordringer og gæld, der er omfattet af »det strikte balanceprincip« behandles efter de særlige regler i den nuværende kursgevinstlovs § 8 A. Det vil sige, at institutterne ikke skal medregne de pågældende gevinster og tab ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. »Det strikte balanceprincip« omfatter alene udlånsaktivitet i danske kroner og kun lånet (pantebrevet) og realkreditobligationer eller andre værdipapirer udstedt til finansiering heraf.

Gevinster og tab på øvrige fordringer og gæld samt på finansielle kontrakter behandles efter kursgevinstlovens almindelige regler.

Kursgevinstlovens § 8 A blev indsat i kursgevinstloven ved lov nr. 281 af 13. maj 1987 med virkning fra og med indkomståret 1987. Begrundelsen for bestemmelsens indførelse var, at der med virkning fra 1987 blev indført indkomstskattepligt for realkreditinstitutterne m.v. og Danmarks Skibskreditfond. Indkomstskattepligten betød, at institutterne blev omfattet af kursgevinstloven og dermed næringskattepligtige af gevinst og tab på fordringer og gæld.

For udlån (pantebreve og obligationer) omfattet af »det strikte balanceprincip« er der balance mellem låntagers betalinger på pantebrevet og instituttets betalinger til obligationsejerne. Ved obligationslån opnår instituttet en kursgevinst på pantebrevssiden som modsvares af et kurstab af samme størrelse på obligationssiden. Kursgevinsten på pantebrevssiden skyldes, at lånet udbetales med obligationer med en lavere kursværdi end det beløb, låntager skal betale tilbage. Kurstabet på obligationssiden skyldes, at obligationerne afstås til en kurs under pari, men skal indfries til pari. Ved kontantlån er der ingen kursgevinst på pantebrevssiden, men til gengæld en større rentebetaling fra låntager.

Selv om der således er symmetri i betalingerne, inddebar kursgevinstloven (før indførelsen af § 8 A) imidlertid, at der ikke var skattemæssig symmetri. Årsagen er bestemmelsen i den nuværende kursgevinstlovs § 5, stk. 4, der i lovforslaget er indarbejdet som § 7, stk. 2. Efter denne bestemmelse er der ikke fradragsret for kurstab på blåstemplede kroneobligationer, når indfrielsen skal ske til en forud fastsat overkurs i forhold til værdien ved forpligtelsens påtagelse. Bestemmelsen er generelt nødvendig af hensyn til samspillet mellem kursgevinstlovens regler, idet privatpersoner er skattefri af gevinster på fordringer, der opfylder mindsterenten.

Ved udlån i danske kroner finansieret ved udstedelse af blåstemplede kroneobligationer, hvilket var den typiske udlånsform og funding, da § 8 A blev indført, repræsenterede den nuværende kursgevinstlovs § 8 A en administrativ hensigtsmæssig måde at løse institutternes skattemæssige problemer på, nemlig ved at tillade at såvel kurstab som kursgevinster henholdsvis de større rentebetalinger ved kontantlån holdes uden for indkomstopgørelsen.

Udviklingen på de finansielle markeder betyder imidlertid, at også andre lånekombinationer end udlån i danske kroner finansieret med kroneobligationer kan være interessant for institutterne. Det nuværende system efter kursgevinstlovens § 8 A er derfor