

## F. t. l. vedr. gevinst og tab på fordringer m.v.

disse ikke i øvrigt er skattepligtige af kursgevinster på gæld.

For personer, der i øvrigt medregner gevinst og tab på gæld ved indkomstopgørelsen, betyder § 5, stk. 5, 1. pkt., alene, at beskatningen af overkursgevinsten rykkes frem i forhold til opgørelsen efter de almindelige principper i § 8.

49. Låntageren er skattepligtig af forskellen mellem det beløb, hvormed gælden skal indfries, og kursværdien på stiftelsestidspunktet. Opgørelsesreglen i § 8 finder ikke anvendelse.

Skattepligten indtræder på det tidspunkt, hvor låntageren påtager sig forpligtelsen.

Ved pantebreve, gældsbreve og afbetalingskontrakter anses tidspunktet for påtagelsen af forpligtelsen for det tidspunkt, hvor skylderklæringen er afgivet og overgivet til långiver. Det vil kunne være datoen for låntagerens underskrift på dokumentet. Ved sælgerpantebreve vil det ofte være slutsedlens dato, fordi pantebrevets vilkår er fastlagt i slutsedlen.

Skattepligten indtræder på tidspunktet for skyldnerens påtagelse af forpligtelsen, selv om gevinsten først i realiteten indtjenes i forbindelse med lånets afvikling. Den indtræder endvidere kun, såfremt gælden stiftes på sådanne vilkår, at låntageren skal tilbagebetale et mindre beløb end det beløb, der er lånt. Der indtræder derfor ikke skattepligt i de tilfælde, hvor låntageren på grund af ændringer i rente- og dermed kursniveau har kunnet opkøbe fordringen eller indfri den til en lavere kurs end ved udbetalingen.

*Lån udstedt af realkreditinstitutter m.v.*

50. Der er fastsat en særlig undtagelse til reglen i § 5, stk. 5, 1. pkt. Undtagelsen gælder låntagers gevinst på fordringer, der er udstedt til et realkreditinstitut m.v. med en pålydende rente, der på tidspunktet for skyldnerens påtagelse af forpligtelsen er forrentet med indtil 2 procentpoint over mindsterenten.

Denne undtagelse betyder, at overkursreglen ikke finder anvendelse på kursgevinster, der skyldes, at den pålydende rente ligger i intervallet mellem mindsterenten og 2 procentpoint derover.

Undtagelsen gælder for lån udstedt af de institutter, der er nævnt i § 7, stk. 5, 1. pkt. Det er institutter omfattet af begrebet danske realkreditinstitutter, der dækker over de institutter, der efter realkreditloven er godkendt til at

yde lån mod pant i fast ejendom på grundlag af udstedelse af obligationer. Det drejer sig om Kreditforeningen Danmark, Nykredit, BRF-Kredit, Totalkredit, Industriens Realkreditfond Erhvervsfinansiering og Industriens Realkreditfond Industrifinansiering. Særreglen gælder desuden for Dansk Landbrugs Realkreditfond, Danmarks Skibskreditfond, Kongeriget Danmarks Fiskeribank, Finansieringsinstituttet for Industri og Håndværk A/S og Kreditforeningen af Kommuner i Danmark.

Det er forholdene på tidspunktet for skyldnerens påtagelse af forpligtelsen, der er afgørende for, om undtagelsen finder anvendelse.«

Overkursreglen er senest ændret ved lov nr. 236 af 6. april 1995 om ændring af kursgevinstloven (Omgåelse af overkursreglen).

Bestemmelsen blev ændret således, at en debtors overtagelse af en forpligtelse (et overkurslån), der oprindeligt er stiftet på de vilkår, som er beskrevet ovenfor, betragtes som stiftelse af en ny forpligtelse.

Ændringen skyldtes de omgåelsesmuligheder der lå i, at en debtors overtagelse ikke tidligere blev betragtet som stiftelse af en ny forpligtelse.

Virkningen er, at beskatningen af gevinst på sådanne lån blev udvidet til at omfatte lån, der videreoverdrages til en person, når lånet oprindeligt er stiftet til overkurs, uanset om stifteren eller den tidligere debitor er blevet beskattet af overkursen.

Bestemmelsen har virkning fra den 1. februar 1995. Forpligtelser, der er stiftet som overkurslån, som personer har overtaget før den 1. februar 1995, skal beskattes den 1. februar 1995 af den overkurs, der kan opgøres på det pågældende tidspunkt. Det gælder dog ikke, hvis hele gevinsten er blevet beskattet ved stiftelsen efter de hidtidige regler.

Det foreslås endvidere i lovforslagets § 36, stk. 2, at forpligtelser stiftet til overkurs før skattepligtens indtræden, skal beskattes ved skattepligtens indtræden, som om forpligtelsen er stiftet eller overtaget på dette tidspunkt. Der henvises til bemærkningerne til § 36.

Ved brev af 20. december 1985 fra Boligministeriet til Realkreditrådet har Boligministeriet henstillet til realkreditinstitutterne, at der ikke ydes obligationslån på basis af obligationer, hvis kurs på tilbuds-tidspunktet (låneeffektuerings-tidspunktet, dersom lånet ikke er baseret på afgivet lånetilbud) overstiger pari – den såkaldte pariregel.

Det foreslås, at denne henstilling suppleret med et krav om, at lånetilbudet højst må være 6 måneder gammelt, indarbejdes i selve kursgevinstloven, som