

gevinstloven, at kurstab og kursgevinster er skattepligtige.

Det følger af forslaget, at der ligesom efter gældende regler ikke kan hævses fra kontoen til at dække eventuel skat, (medmindre man da følger reglerne om hævnning og samtidig betaling af efterskat). Midlerne kan ikke anbringes i aktier. Det skyldes bl.a. hensynet til en nogenlunde stabil kursudvikling og det forhold, at aktieavancer efter omstændighederne er skattepligtige. Interessen i placering i værdipapirer med en stabil kursudvikling skyldes, at indestående på etableringskonto tjener til sikkerhed for en eventuel efterbeskatning, hvis etablering ikke sker. En stabil kursudvikling er lettere at opnå ved obligationer end ved aktier. Midlerne kan heller ikke anbringes i konvertible obligationer, hvorved forstås obligationer, der kan konverteres til aktier. Af forenklingsgrunde kan midlerne ikke anbringes i de såkaldte puljeordninger. De kan altså ikke indsættes på bankbøger, hvis rente afhænger af afkastet af en række særligt udskilte værdipapirer, og hvis beskatning afhænger af, hvordan beskatningen af værdipapirerne ville være, hvis disse var direkte ejet af kontohaveren.

Til nr. 2, 3 og 5

Ændringerne er redaktionelle. Etableringskontolovens § 5, stk. 9, og § 7 A er efter deres eget indhold begrænset til anskaffelser, der er foretaget inden udgangen af 1990.

Til nr. 4, 6 og 7

De foreslåede ændringer fastslår regler for, hvorledes indskuddene hævses, når indestående på etableringskonto hævses i de forskellige situationer, hvor dette kan komme på tale. Bestemmelsen er nødvendig, fordi der med forslaget om at kunne placere midlerne i værdipapirer typisk ikke længere er overensstemmelse mellem indskud og indestående på kontoen. Hvis der f.eks. indestår mere på kontoen end de foretagne indskud, hævses de foretagne indskud først. Dette kan være tilfældet, hvis der har været kursgevinster på de værdipapirer, som anbringelserne er sket i. Når alle indskuddene er hævet i overensstemmelse med reglerne, har kontoen ikke længere betydning som etableringskonto, selvom der fortsat skulle være et indestående på denne.

Hvis der indestår mindre på kontoen end foretagne indskud, hævses de indskud, der overstiger indestændet, først i det øjeblik, hvor den sidste krone på kontoen hævses. Et indestående, som er mindre end indskuddene, kan opstå ved kurstab. Såfremt kontohaveren har haft kurstab, kan man efter omstændig-

hederne forestille sig, at indskuddene overstiger værdien af det anskaffede, og at der derfor er et indskud, der ikke kan forlodsafskrives. Forslaget går ud på, at det i stedet for efterbeskattes efter de almindelige regler herfor.

Hvis det ved ligningsmyndighedernes revision af de i et indkomstår foretagne indskud konstateres, at der er indskudt et for stort beløb, udbetales efter gældende regler det for meget indskudte fra kontoen som en følge af, at fradraget for indskuddet sættes ned. Dette gælder fortsat efter forslaget, jf. nedenstående eksempel.

Følgende eksempel kan illustrere de foreslåede regler.

år 1

Indskud 45.000 kr.	
anbringes i obligationer kurs 90	
pålydende 50.000 kr.	
Indestående ultimo år 1 (kurs 90) . . . . .	45.000 kr.

år 2

Indskud 90.000 kr.	
anbringes i obligationer kurs 90	
pålydende 100.000 kr.	
Indestående ultimo år 2	
obligationer fra år 1 (kurs 92) . . . . .	46.000 kr.
obligationer fra år 2 (kurs 90) . . . . .	90.000 kr.
<u>I alt . . . . .</u>	<u>136.000 kr.</u>

år 3

Indskud 90.000 kr.	
anbringes i obligationer kurs 90	
pålydende 100.000 kr.	
Indestående ultimo år 3	
obligationer fra år 1 (kurs 93) . . . . .	46.500 kr.
obligationer fra år 2 (kurs 91) . . . . .	91.000 kr.
obligationer fra år 3 (kurs 90) . . . . .	90.000 kr.
<u>I alt . . . . .</u>	<u>227.500 kr.</u>

Samlet indskud for alle tre år er  
45.000 kr. + 90.000 kr. + 90.000 kr. = 225.000 kr.

I de følgende år sker der ingen indskud. De renter, der løber på kontoen, indskydes heller ikke.

I år 4 reviderer skattemyndighederne år 2. År 2's indskud nedsættes til 85.000 kr. Det medfører en udbetaling på 5.000 kr. fra kontoen til skattemyndigheden på et tidspunkt, hvor kursen på år 2's obligationer er 93. Skattemyndigheden har investeret i obligationer, der ikke kan omsættes i mindre andele end 1.000 kr. ad gangen. Det betyder, at skattemyndigheden er nødt til at realisere for 6.000 kr. obligationer og indsætte forskelsbe-