

Det samme gælder ændringen i handelsværdien, når der tages højde for udtrækningen af indeksobligationen, idet ændringen i handelsværdien (1 eksempel i bemærkningerne til nr. 2) er $(100 - 2,5) * \text{kurs ultimo}/100 * \text{indeksfaktor ultimo}/100 - 100 * \text{kurs primo}/100 * \text{indeksfaktor primo}/100 = 2,09$.

Til nr. 7

Ændringsforslaget indebærer i visse tilfælde en begrænsning af fradraget for indskud i innovationsforeninger.

En innovationsforening skal ifølge kapitel 8 i lov om innovationsforeninger fortrinsvis investere sin formue som unoterede kapitalandele i aktieselskaber og anpartsselskaber. En forening kan tillige yde lån til de selskaber, hvori den besidder unoterede kapitalandele. Endvidere kan foreningen investere sin formue i noterede aktier udstedt af selskaber med en aktiekapital på under 100 mio. kr. Højest 10 pct. af formuen kan investeres i kapitalandele og udlån til samme selskab. En innovationsforening må ud over de nævnte aktiver udelukke i accessorisk omfang anbringe sin formue i likvide midler og børsnoterede værdipapirer.

Da andele i en innovationsforening kun kan tegnes mod samtidig indbetaling, og aktier eller anparter i små eller mellemstore virksomheder er relativt illikvide, kan den situation forekomme, at en innovationsforening ved udløbet af et indkomstår har placeret en stor del af formuen i børsnoterede obligationer, medens foreningen afventer, at der opstår mulighed for at investere i kapitalandele og udlån i overensstemmelse med reglerne i kapitel 8 i lov om innovationsforeninger.

Forslaget om, at der ved opgørelsen af beskatningsgrundlaget for hvert af indkomstårene 2001-2005 kan fradrages et beløb, der svarer til 5 pct. af anskaffelsessummen for de medlemsbeviser i innovationsforeninger, som den skattepligtige ejer ved indkomstårets udløb, skal ses som en tilskyndelse til investering i små og mellemstore virksomheder. Det har ikke været hensigten - bortset fra i accessorisk omfang - at tilskynde til investering i børsnoterede obligationer.

Det foreslås derfor, at hvis en innovationsforening ved udgangen af et af indkomstårene 2001-2005 ikke har anbragt alle de indskudte midler i kapitalandele i og udlån til små eller

mellemstore aktieselskaber eller anpartsselskaber, kan der for dette indkomstår højst fradrages et beløb, der svarer til 5 pct. af den forholdsmæssige andel af anskaffelsessummen for medlemsbeviset i den pågældende forening, der ved indkomstårets udgang er anbragt i kapitalandele i og udlån til små eller mellemstore aktieselskaber eller anpartsselskaber.

Det foreslås samtidig, at den del af det maksimale fradrag efter 1. pkt. (5 pct. af anskaffelsessummen for de medlemsbeviser i innovationsforeninger, som den skattepligtige ejer ved indkomstårets udløb) og det maksimale fradrag efter 5. pkt. (0,05 pct. af den skattepligtige samlede pensionsformue ved indkomstårets udløb), der som følge af begrænsningen efter den foreslåede bestemmelse i 2. pkt. (5 pct. af den forholdsmæssige andel af anskaffelsessummen for medlemsbeviset i den pågældende forening, der er anbragt i kapitalandele i og udlån til små eller mellemstore aktieselskaber eller anpartsselskaber), ikke kan udnyttes i indkomståret 2001 henholdsvis i indkomståret 2002, kan fremføres til anvendelse i indkomståret 2006 henholdsvis indkomståret 2007. Den foreslåede regel om, at ikke-udnyttede fradrag vedrørende 2001 og 2002 kan anvendes i 2006 og 2007, giver et incitament til umiddelbart at iværksætte etablering af innovationsforeninger.

For 2006 og 2007 finder begrænsningsreglen i 2. pkt. ligeledes anvendelse. Det vil sige, at fradraget ikke kan overstige 5 pct. af den forholdsmæssige andel af anskaffelsessummen for medlemsbeviset i den pågældende forening, der er anbragt i kapitalandele i og udlån til små eller mellemstore aktieselskaber eller anpartsselskaber.

Det gælder endvidere, at fradraget over - i dette tilfælde 7 indkomstår - ikke kan overstige det maksimale fradrag i årene 2001-2005 efter bestemmelserne i 1. og 5. pkt.

Hvis fradrag foretages første gang for indkomståret 2002, kan den del af det maksimale fradrag efter 1. pkt. og det maksimale fradrag efter 5. pkt., der som følge af begrænsningen efter den foreslåede bestemmelse i 2. pkt., ikke kan udnyttes i indkomståret 2002, fremføres til anvendelse i indkomståret 2006.

Til nr. 8

Overskud og underskud af fast ejendom og anden erhvervsvirksomhed end forsikrings- eller