

rer det efterfølgende års skattefrie indtægter, der medfører fradragsbegrænsning. Negativ fradragsbegrænsning kan eksempelvis opstå ved store kursfald på livsforsikringsselskabets aktiebeholdning eller ved store skattepligtige salg af aktier.

Såfremt det senere viser sig, at livsforsikringsselskabet skal betale skat af en avance i forbindelse med salget, reduceres fradragsbegrænsningen med den skattepligtige del af avancen. Herved sikres det, at der ikke sker en dobbeltbeskatning af de pågældende avancer.

Viser det sig, at et salg resulterer i et fradragsberettiget tab, reguleres fradragsbegrænsningen med dette fradragsberettigede tab ved, at tabet tillægges de skattefrie udbytter og avancer, hvorved fradragsbegrænsningen øges. Dette sker for at udligne den fradragsret, som selskabet har haft ved lageropgørelsen af kursfaldene. Hermed er fradrag fratrukket via lageropgørelsen neutraliseret således, at der ikke kan ydes dobbeltfradrag, i det omfang beløbet udløser et fradragsberettiget tab efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven eller ejendomsavancebeskatningsloven. Efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven og ejendomsavancebeskatningsloven gælder regler om, at tab i et vist omfang kun kan fradrages såfremt tabet kan rummes i tilsvarende gevinster.

#### *Forslaget.*

Det foreslås at give livsforsikringsselskaberne ret til, når selskabet har fået taget sin forsikringsbestand under administration, at modregne en negativ fradragsbegrænsning og udnyttede fradragsberettigede tab, der har påvirket opgørelsen af fradragsbegrænsningen, i årets skattepligtige indkomst. I det omfang indkomsten ikke kan rumme hele fradraget, kan selskabet få udbetalt skatteværdien af det negative fradragsbegrænsningsbeløb. Dette giver mulighed for, at skatteværdien heraf kan medregnes ved opgørelsen af selskabets solvens, før et indgreb bliver aktuelt.

Muligheden for at få udbetalt skatteværdien af selskabets negative fradragsbegrænsningsbeløb kendes allerede, idet der for arbejdsmarkedsrelaterede livsforsikringsaktieselskaber ved lov nr. 1294 af 20. december 2000 blev indført en sådan ordning ved selskabernes overgang til skattefrihed. Af symmetrihensyn vil overskydende fradragsbegrænsning tilsvarende skulle indtægtsføres.

Efter forslaget skal livsforsikringsselskaber, når forsikringsbestanden tages under administration, tilsvarende kunne anvende den mulighed, der er indført for arbejdsmarkedsrelaterede livsforsikringsselskaber ved deres overgang til skattefrihed.

Den foreslåede bestemmelse adskiller sig fra den ordning, der gælder for de arbejdsmarkedsrelaterede livsforsikringsselskaber, ved, at bestemmelsen er udvidet til også at gælde for udnyttede fradragsberettigede tab, der har påvirket opgørelsen af fradragsbegrænsningen.

Denne forskel skal ses på baggrund af, at et livsforsikringsselskab, når det på grund af kraftige kursfald får solvensproblemer, kan blive tvunget til at realisere aktiver med tab. Formålet med denne afvigelse er således, at selskabet i denne situation ikke skal stilles forskelligt afhængig af, om tabene på aktiverne er realiseret eller ej.

Som tidligere nævnt indebærer de gældende regler, at der skal ske en korrektion af fradragsbegrænsningen, når der sælges aktier eller ejendomme, for at undgå dobbeltbeskatning af fortjeneste og dobbeltfradrag for tab. For så vidt angår tab, sker korrektionen for det indkomstår, hvor aktivet sælges, ved at fradragsbegrænsningen forøges. Derved undgås, at tab, der løbende er fradraget som følge af lagerprincippet i fradragsbegrænsningsreglerne, også kan fradrages som et realiseret tab.

Tab ved salg af aktier og ejendomme kan imidlertid ikke altid fradrages i salgsåret. Det skyldes, at tab i henhold til aktieavancebeskatningsloven og ejendomsavancebeskatningsloven kun kan anvendes til modregning i tilsvarende gevinster. Eksempelvis kan tab på aktier, der sælges inden 3 års ejertid, kun modregnes i fortjeneste på aktier, der sælges inden 3 års ejertid. Det betyder, at der kan være tab, som har forøget fradragsbegrænsningen, men som ikke er udnyttet, når selskabet tages under administration.

Er fradragsbegrænsningen negativ – som er den relevante situation ved kraftige kursfald – medfører realisation af tab, at fradragsbegrænsningen bliver mindre negativ. Til gengæld opstår et udnyttet tab svarende til, hvad den negative fradragsbegrænsning er formindsket med. For at ligestille tilfælde, hvor der (tvangs)realiseres tab, med tilfælde hvor tabene ikke realiseres, og den negative fradragsbegrænsning derfor ikke er påvirket, foreslås det at tillægge disse udnyttede tab til det negative fradragsbegrænsningsbeløb, der giver ret til fradrag/udbetaling efter reglerne i 3.-7. pkt. Det negative fradragsbegrænsningsbeløb bliver derved yderligere negativt.

På samme måde som den negative fradragsbegrænsning forsvinder i forbindelse med anvendelsen af 3.-7. pkt., kan udnyttede tab, der på denne måde kommer selskaberne til gode, heller ikke senere udnyttes til modregning i senere fortjenester efter regler-