

viser bredt til, at medlemmet skal beskattes af foreningens indkomster opgjort efter de regler, der gælder for medlemmet. Der har ligeledes i gældende ret (§ 2, stk. 2, i gældende lov) været en anden undtagelse fra gennemsigtheden, idet foreningen hidtil har kunnet opgøre indkomsten på grundlag af dens eget indkomstår, selvom medlemmet har haft et forskudt indkomstår. Denne undtagelse har aldrig været gældende på pensionsbeskatningens område og foreslås ligeledes forladt, jf. ndf..

Forslaget til § 3 indeholder hovedregelen om indkomstopgørelsen på foreningsniveau. Den går ud på, at foreningen opgør en indtægt for foreningen under et, uden sammenhæng med medlemmernes øvrige indkomster. Indkomsten opgøres efter de regelsæt, der gælder for medlemmerne. Hvis et medlem f.eks. er næringsdrivende og opgør sine aktiefortjenester efter lagerprincippet så skal investeringsforeningen efter forslaget også opgøre sine aktiefortjenester efter lagerprincippet. Hvis medlemmet er en person, der bruger realisationsprincippet, så skal foreningen også bruge realisationsprincippet.

Princippet om gennemsigthed betyder i det hele, at foreningen skal opgøre medlemmets indkomst efter de regler, som medlemmet i øvrigt selv er underlagt.

En udlænding skal således kun beskattes af de indkomster, som vedkommende ville være begrænset skattepligtig af, hvis de var oppebåret uden, at den mellemkommende forening havde selvstændig skattemæssig eksistens.

Hvis medlemmet opgør sin indkomst på grundlag af et forskudt indkomstår, skal investeringsforeningen efter forslaget ligeledes opgøre en indkomst, der følger det forskudte indkomstår. Det svarer til hidtidig gældende ret på pensionsafkastbeskatningens område. (Selvom nærværende forslag direkte kun gælder indkomstskat er det foreslået i det samtidigt fremsatte lovforslag om investeringsforeninger med få medlemmer, at det finder tilsvarende anvendelse på pensionsafkastbeskatningens område.)

På indkomstbeskatningens område er det i dag således, at medlemmet skal indtægtsføre foreningens indkomst i det indkomstår, som foreningens indkomstår udløber i eller falder sammen med. Hvis et aktieselskab stifter en investeringsforening og indskyder sine værdipapirer i dette, vil aktieselskabet kunne opnå en udskydelse af det tidspunkt, hvor afkastet af værdipapirerne indtægtsføres hos sig, hvis selskab og forening har forskelligt indkomstår. For staten betyder dette tab af provenu i selve det år, hvor et selskab med forskudt indkomstår skyder aktiver ind i en investeringsfor-

ening. Det er baggrunden for, at denne undtagelse fra princippet om gennemsigthed foreslås forladt.

Hvis medlemmer beskattes efter forskellige regelsæt, betyder gennemsigtheden, at foreningen for hvert regelsæt udarbejder en opgørelse af hele foreningens indkomst, der derefter fordeles ud på de relevante indskud. Man kan f.eks. tænke sig, at der er to medlemmer i en forening. Den ene ejer 1/3, den anden ejer 2/3. Den der ejer 1/3 beskattes af sine aktier efter lagerprincippet. Den anden beskattes efter realisationsprincippet. Foreningen foretager så en indkomstopgørelse af hele foreningens indkomst fra aktier efter lagerprincippet. Den der beskattes efter lagerprincippet medtager i princippet en tredjedel af denne indkomst i sin indkomstopgørelse. Foreningen foretager endvidere en opgørelse efter realisationsprincippet af hele foreningens indkomst fra aktier. Den, der beskattes efter realisationsprincippet medtager i princippet to tredjedele af denne indkomst i sin indkomstopgørelse. For aktier er det efter gældende ret således, at selvom en næringskattepligtig skulle anvende lagerprincippet for sine øvrige aktier, så skulle den kontoførende investeringsforening anvende realisationsprincippet. Lagerprincippet betyder, at fortjeneste og tab beskattes i takt med de løbende værdisvingninger, selvom disse ikke realiseres. Realisationsprincippet betyder, at fortjeneste og tab på formueaktiver først beskattes, når de pågældende aktiver afstås.

Den undtagelse fra gennemsigthedsprincippet, der således gælder for næringskattepligtige, er ikke velbegrunderet i betragtning af, at foreningerne teknisk godt kan anvende lagerprincippet. Det er i forvejen nødvendigt for foreningerne at kunne ved opgørelsen af de urealiserede fortjenester, jf. bemærkningerne til § 12. Og det er også i forvejen nødvendigt at kunne, fordi de fleste medlemmer betaler pensionsafkastskat. Pensionsafkastskat bygger på lagerprincippet.

Til § 4

Forslaget er en gentagelse af de gældende regler om periodisering af renter i lov om beskatning af medlemmer af investeringsforeninger § 2, stk. 1. nr. 1, der udstrækkes til også at gælde løbende ydelser. Gældende lov har hidtil manglet regler om periodisering af løbende ydelser.

Forslaget går ud på, at foreningen tager renter og løbende ydelser til indtægt med beløb, der beregnes fra årets begyndelse indtil årets udgang. De medtages altså ikke med de i årets løb forfaldne beløb. De beregnede beløb overføres til indskuddene med en til de forskellige indskud svarende andel af hele beløbet. Det anførte gælder for alle medlemmer af investeringsfor-