

F. t. l. vedr. gevinst og tab ved afståelse af aktier m.v.

Selskaber m.v. har dog adgang til tabsfradrag, selv om investeringsforeningen har anbragt en del af midlerne i aktier i det administrationselskab, der forestår foreningens administration, i foreningens administrationsbygning og i afledte finansielle instrumenter omfattet af Finanstilsynets regler, jf. Finanstilsynets bekendtgørelse om investeringsforeningers og specialforeningers anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

Til stk. 3

Bestemmelsen svarer til § 2 d, stk. 4, i den nuværende aktieavancebeskatningslov.

Personer og dødsboer kan ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst fradrage tab på investeringsforeningsbeviser omfattet af stk. 1 under den forudsætning, at investeringsforeningen udelukkende investerer i fordringer i fremmed valuta omfattet af kursgevinstlovens § 16. Tab fradrages ved opgørelsen af kapitalindkomsten. Der opnås fradrag i samme omfang, som hvis personen havde foretaget investeringen direkte og ikke gennem investeringsforeningen.

Personer og dødsboer har dog adgang til tabsfradrag, selv om investeringsforeningen har anbragt en del af midlerne i aktier i det administrationselskab, der forestår foreningens administration, i foreningens administrationsbygning og i afledte finansielle instrumenter efter Finanstilsynets regler, jf. Finanstilsynets bekendtgørelse om investeringsforeningers og specialforeningers anvendelse af afledte finansielle instrumenter. Det er dog en forudsætning, at investeringsforeningen er omfattet af direktiv 85/611/EØF af 20. december 1985 om samordning af love og administrative bestemmelser om visse institutter for kollektiv investering i værdipapirer (investeringsinstitutter). Udloddende investeringsforeninger, der er omfattet af direktivet, er investeringsforeninger, som under iagttagelse af et princip om risikospredning har til formål at foretage kollektiv investering i værdipapirer med midler, der er tilvejebragt ved henvendelse til offentligheden. Det pågældende direktiv omfatter ikke specialforeninger, men kun egentlige investeringsforeninger.

Til stk. 4

Bestemmelsen svarer til § 2 d, stk. 6, i den nuværende aktieavancebeskatningslov.

Reglerne om investeringsforeningsbeviser i udloddende investeringsforeninger går forud for reglerne i §§ 8, 9, 10, 12-14 (almindelige aktier) og overgangsreglen i § 44 om beholdninger under 100.000 kr.'s grænsen. Derimod kan reglerne ikke finde anvendelse

på investeringsforeningsbeviser omfattet af § 17 (næringsaktier) og § 19 (investeringsforeningsbeviser og aktier i investeringselskaber).

Til § 23

Til stk. 1

Bestemmelsen fastslår, at gevinst og tab på aktier skal medregnes ved indkomstopgørelsen efter realisationsprincippet.

Gevinst og tab skal medregnes i det indkomstår, hvor realisationen sker, dvs. i det indkomstår, hvor afståelsen, jf. definitionen i § 30, har fundet sted.

Det afgørende for fastlæggelse af *afståelsestidspunktet* er, hvornår der foreligger en endelig og bindende aftale om afståelsen. For aktier, der er handlet på børsen, vil det være børsnotaens dato (handelsdatoen), der lægges til grund.

Sker overdragelsen ved gave eller arveforskud, er det afgørende tidspunkt det tidspunkt, hvor modtageren underrettes.

For så vidt angår likvidationsudlodninger i det kalenderår, hvori selskabet endeligt opløses, er tidspunktet for selve udlodningen og ikke beslutningen om likvidation eller selskabets endelige opløsning afgørende for fastlæggelsen af afståelsestidspunktet.

Reglen om, at det er udlodningstidspunktet, der er afgørende for fastlæggelsen af afståelsestidspunktet, gælder, når der er tale om en solvent likvidation, og der dermed sker en udlodning til aktionærerne. Er der tale om opløsning af selskabet, uden at der sker en udlodning (konkurs eller tvangsopløsning), er det tidspunktet for selskabets endelige opløsning, der er afgørende for fastlæggelsen af afståelsestidspunktet.

Derudover kan fastlæggelsen af *erhvervelsestidspunktet* have en betydning, f.eks. i forbindelse med ny lovgivning. Også her er det afgørende, hvornår der foreligger en endelig og bindende aftale om erhvervelsen. For aktier, der er handlet på børsen, vil det være børsnotaens dato (handelsdatoen), der lægges til grund.

Sker overdragelsen ved gave eller arveforskud, er det afgørende tidspunkt underretningen af modtageren. Ved arv anses aktierne for erhvervet på udlodningstidspunktet, medmindre aktierne udloddes med succession.

Er der tale om aktier, som tegnes i forbindelse med stiftelsen af et selskab, anses aktierne for anskaffet ved stiftelsen af selskabet. I de tilfælde, hvor selskabet stiftes med tilbagevirkende kraft, anses aktierne dog for anskaffet på tidspunktet for stiftelsesoverenskomstens underskrift.