

Til nr. 30

Til § 23, stk. 5

Det foreslås, at selskaber skal anvende lagerprincippet ved opgørelsen af gevinst og tab på aktier, investeringsforeningsbeviser m.v., der skal medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, jf. nyt *stk. 5* i aktieavancebeskatningslovens § 23.

Dog foreslås det, at selskaber fortsat skal anvende realisationsprincippet efter aktieavancebeskatningslovens § 23, stk. 1, ved opgørelsen af gevinst og tab på andelsbeviser omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 18. Baggrunden herfor er, at der er tale om beviser i selskaber m.v., hvis formål er at fremme aktionærenes fælles erhvervsmæssige interesser gennem deres deltagelse som aftagere, leverandører eller på anden lignende måde som led i den skattepligtiges erhvervsmæssige virksomhed.

Det lagerprincip, der skal anvendes, følger af aktieavancebeskatningslovens § 23, stk. 2. Ved anvendelse af lagerprincippet på investeringsforeningsbeviser m.v. omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19 er det dog lagerprincippet efter aktieavancebeskatningslovens § 23, stk. 2, som modificeret ved § 23, stk. 5 (der bliver § 23, stk. 7), der finder anvendelse.

Lagerprincippet efter aktieavancebeskatningslovens § 23, stk. 2, er baseret på værdien ved udgangen af aktionærens indkomstår, og indtægtsførelse af værdiændringen sker samme år. Modifikationen for investeringsforeningsbeviser m.v. omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19 betyder, at lagerprincippet er baseret på værdien ved udgangen af investeringsforeningens indkomstår. Under de gældende regler er der den yderligere modifikation, at indtægtsførelse af værdiændringen sker dagen efter udløbet af investeringsforeningens indkomstår. Denne modifikation foreslås dog ophævet, jf. lovforslagets § 1, nr. 31.

Til § 23, stk. 6

Det foreslås, at selskaber for porteføljeaktier, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet, kan anvende realisationsprincippet ved opgørelsen af gevinst og tab, jf. nyt *stk. 6* i aktieavancebeskatningslovens § 23. Det er en betingelse for valget af realisationsprincippet, at den skattepligtige anvender realisationsprincippet på alle dets aktier, der ikke er optaget til handel.

Selskabet kan vælge at anvende lagerprincippet på disse »unoterede« aktier.

Det foreslås, at undtagelsen ikke kan anvendes, hvis den skattepligtige tidligere har anvendt lagerprincippet på aktier, der ikke er optaget til handel.

Det foreslås, at undtagelsen fra lagerprincippet ikke gælder livsforsikringsselskaber, idet disse reelt er underlagt lagerbeskatning som følge af fradragsbegrænsningsreglerne i selskabsskatteovens § 13. Derimod gælder undtagelsen fra lagerprincippet livsforsikringssikringsselskabets eventuelle datterselskaber, hvis aktiebesiddelser ligeledes medregnes efter et lagerprincip ved opgørelsen af fradragsbegrænsningsreglerne. Disse datterselskaber har dog som nævnt mulighed for at vælge beskatning efter lagerprincippet, så livsforsikringsselskabet kan opnå den administrative fordel ved, at gevinst og tab opgøres på samme måde i relation til indkomstopgørelsen og fradragsbegrænsningsreglerne.

Desuden foreslås det, at undtagelsen fra lagerprincippet ikke finder anvendelse på investeringsforeningsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger, jf. aktieavancebeskatningslovens § 20, stk. 1, og i udloddende investeringsforeninger, jf. aktieavancebeskatningslovens § 20 A. Hvis investeringsforeningsbeviser ikke fastholdes på lagerprincippet, vil selskaber kunne placere porteføljebeholdningen af børsnoterede aktier i en unoteret udloddende investeringsforening og derved undgå lagerprincippet.

Endelig foreslås det, at undtagelsen fra lagerprincippet ikke finder anvendelse på tegningsretter til aktier, konvertible obligationer og tegningsretter til konvertible obligationer, hvis aktierne, der kan tegnes eller konverteres til, vil være optaget til handel på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet. Der bør ikke være et incitament til at udstede konvertible obligationer i stedet for at forhøje kapitalen ved udstedelse af nye aktier. Det ville der være, hvis de konvertible obligationer blev realisationsbeskattede, mens aktierne blev lagerbeskattede.

Til nr. 31 og 44

Det foreslås at ophæve reglen om forskudt indtægtsførelse ved anvendelse af lagerprincippet på aktier m.v. omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19.

Anvendelsen af lagerprincippet på investeringsforeningsbeviser m.v. omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19 sker på grundlag af investeringselskabets indkomstår. Det vil sige, at lagerprincippet er baseret på værdien ved udgangen af investeringselskabets indkomstår.

Aktieavancebeskatningslovens § 23, stk. 7 (gældende), indeholder den modifikation, at værdiændringen for et givet indkomstår ikke skal henføres til den sidste dag i investeringselskabets indkomstår, men til