

dagen efter udgangen af det indkomstår for investeringsselskabet, som værdiændringen vedrører.

Når investeringsselskabet har kalenderårsregnskab, betyder det, at værdiændringen indtægtsføres i det efterfølgende år. Aktionærer i investeringsselskabet, der har kalenderåret som indkomstår, skal dermed også først medtage værdiændringen ved indkomstopgørelsen for det efterfølgende år.

Ved den skattepligtiges afståelse af aktier m.v. i investeringsselskabet skal gevinst eller tab på aktien dog henføres til afståelsesåret.

Kombinationen af disse to regler har ført til et behov for en særlig regulering af den situation, hvor den skattepligtige afstår en del, men ikke alle aktier i investeringsselskabet. Det skyldes, at der i disse situationer skal ske en fordeling af årets gevinst på to år. Aktieavancebeskatningslovens § 23, stk. 6 (gældende) indeholder denne fordelingsnøgle. Det fastslås i bestemmelsen, at den del af årets samlede gevinst, der aktie for aktie kan opgøres for de solgte aktier, henføres til de solgte aktier, mens den del af årets samlede gevinst, der aktie for aktie kan opgøres for de enkelte beholdte aktier, henføres til de beholdte aktier.

Baggrunden for reglen om forskudt indtægtsførelse er, at der kan ske skift af status fra investeringsselskab til en udloddende investeringsforening. Med den forskudte indtægtsførelse i investeringsselskabet indtræder der samme tidsforskydning i et investeringsselskab som i de udloddende investeringsforeninger.

Der er imidlertid visse indikationer, der peger i retning af, at de skattepligtige med aktier m.v. i investeringsselskaber omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19, har yderst vanskeligt ved at håndtere den forskudte indtægtsførelse i forbindelse med selvangivelse af årets værdiændring. I modsætning hertil står, at den situation, som reglen om forskudt indtægtsførelse tilsigter at afhjælpe, er og må forventes at være sjældent forekommende.

På den baggrund foreslås reglen om forskudt indtægtsførelse ophævet. Det foreslås således, at aktieavancebeskatningslovens § 23, stk. 7, og § 33, stk. 5, 2. pkt., ophæves. Konsekvensen er, at værdiændringen for et givet indkomstår skal henføres til den sidste dag i investeringsselskabets indkomstår. Tilsvarende gælder ved ændring til et investeringsselskab, hvor gevinst og tab, der skal opgøres som følge af ændringen af den skattemæssige status, skal henføres til tidspunktet for statusskiftet. En ophævelse af den forskudte indtægtsførelse vil betyde, at der for det indkomstår, hvor ophævelsen får virkning fra, skal ske indtægtsførelse af, dels det foregående års værdiændring

(forskydningen gælder stadig herfor), dels årets værdiændring.

I tilknytning til ophævelsen af reglen om den forskudte indtægtsførelse, foreslås en ophævelse af reglen i aktieavancebeskatningslovens § 23, stk. 6, om den særlige regulering, hvor den skattepligtige afstår en del, men ikke alle aktier i investeringsselskabet. Da det med ophævelsen af den forskudte indtægtsførelse ikke længere kan forekomme, at årets samlede gevinst skal fordeles over to år, er der ikke behov for den særlige regulering. Ved den skattepligtiges afståelse i løbet af investeringsselskabets indkomstår af en del af aktierne anvendes samme regel, som i dag gælder ved afståelse af samtlige aktier i investeringsselskabet. Det vil sige reglen i aktieavancebeskatningslovens 23, stk. 5 (gældende), hvorefter der for aktier, som den skattepligtige har afstået i løbet af investeringsselskabets indkomstår, gælder, at afståelsessummen træder i stedet for aktiernes værdi ved udgangen af indkomståret.

Ophævelsen af den forskudte indtægtsførelse kan illustreres ved følgende eksempel:

Eksempel

En person med kalenderårsregnskab køber den 1. maj 200X et bevis i et investeringsselskab, der også har kalenderårsregnskab. Beviset sælges igen den 15. juni 200Z.

Kurs ved køb: 104.

Kursen den 31. december 200X: 112.

Kursen den 31. december 200Y: 124.

Kursen ved salg: 131.

Gældende regler giver følgende resultat:

Indkomståret 200X: Ingen indtægtsførelse.

Indkomståret 200Y: Indtægtsførelse udgør 112-104 = 8.

Indkomståret 200Z: Indtægtsførelse udgør (124-112) + (131-124) = 12 + 7 = 19.

Forslaget giver følgende resultat:

Indkomståret 200X: Indtægtsførelse udgør 112-104 = 8.

Indkomståret 200Y: Indtægtsførelse udgør 124-112 = 12.

Indkomståret 200Z: Indtægtsførelse udgør 131-124 = 7.

Ud over den forskudte indtægtsførelse afviger lagerprincippet for aktier m.v. omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19 ved, at det baserer sig på investeringsselskabets indkomstår i modsætning til det »almindelige« lagerprincip, hvor det er den skattepligtiges indkomstår, der er afgørende. Dette har be-