

Lovforslag nr. L 27. Fremsat den 28. december 1990 af Jens Thoft (SF), Jes Lunde (SF), Rahbæk Møller (SF) og Ebba Strange (SF)

Forslag

til

Lov om ændring af kursgevinstloven

(Beskatning af kursgevinst på fordringer og gæld i fremmed valuta)

§ 1

I lov om skattemæssig behandling af gevinst og tab på fordringer og gæld (kursgevinstloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 627 af 29. september 1987, som ændret senest ved § 28 i lov nr. 386 af 13. juni 1990, foretages følgende ændringer:

1. I § 6 indsættes efter stk. 2 som nyt stykke:

»Stk. 3. Gevinst på fordringer i fremmed valuta, der ikke er omfattet af stk. 1 og stk. 2, medregnes ved opgørelse af den skattepligtige indkomst, hvis fordringen erhverves for et lavere beløb i originalvalutaen end den tilsagte eller aftalte indfrielsesværdi i den pågældende originalvaluta.«

Stk. 3 bliver herefter stk. 4.

2. I § 6 indsættes som nyt *stk. 5*:

»Stk. 5. Gevinst på gæld i fremmed valuta, der ikke er omfattet af stk. 1, medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.«

§ 2

Stk. 1. Loven træder i kraft dagen efter bekendtgørelsen i Lovtidende og har virkning fra den 28. december 1990.

Stk. 2. § 1, nr. 1 og 2, har virkning for gevinst på fordringer og gæld i fremmed valuta, der realiseres efter den 28. december 1990. Ved opgørelse af gevinst, der efter de hidtidige regler ikke har skullet medregnes i den skattepligtige indkomst, kan skatteyder vælge at lade værdien den 28. december 1990 træde i stedet for anskaffelsværdien.

Bemærkninger til lovforslaget

Almindelige bemærkninger

Lovforslaget er en genfremsættelse af et i folketingsåret 1990-91 (1. samling) fremsat lovforslag, nr. L 27, se Folketingstidende 1990-91, forhandlingerne sp. 112 og 328, samt tillæg A sp. 919. Lovforslaget blev ikke færdigbehandlet, inden valget blev udskrevet. SF har valgt at fremsætte lovforslaget uændret, således at det kan indgå i Folketingets behandling af regeringens skattelovsforslag. Der er dog indsat ændret ikrafttrædelsesbestemmelse.

Lovforslaget har til formål at lukke huller i kursgevinstloven.

Det seneste år er der set en omfattende spekulation i kursgevinstlovens mindsterenteregulering for udenlandske obligationer.

Skatteydere køber obligationer i en valuta, hvor renteniveauet er betydelig højere end det danske. Disse obligationer med pålydende rente på 9 pct. svarende til den aktuelle mindsterente i kursgevinstloven købes til underkurs, og der opnås derved en betydelig skattefri gevinst.

De højt forrentede valutaer er normalt karakteriseret ved en betydelig kursrisiko. Et sådant valutakurstab er ikke fradragsberettiget, men kursrisikoen elimineres ved, at der optages et tilsvarende lån i udenlandsk valuta, hvorved der ved faldende valutakurser vil opstå et tab på obligationerne, men en tilsvarende gevinst ved indfrielsen af lånet.

Som det fremgår af dagspressen, er der nu tale om systematisk udnyttelse gennem store udbud fra pengeinstitutter og vekselerere.

Da regeringen blot passivt har set til, har SF anset det for nødvendigt nu at fremsætte et lovforslag til imødegåelse af denne spekulation.

SF er for så vidt ikke utilfreds med kursgevinstloven i al almindelighed, men har anset det for nødvendigt straks at få lukket dette hul.

Dette sker ved, at skattepligten for kursgevinster udvides til at omfatte kursgevinst på fordringer i fremmed valuta erhvervet til underkurs. Det vil i praksis omfatte udenlandske obligationer, hvor den nominelle rente er under den aktuelle markedsrente, hvorved en del af afkastet fremkommer som kursge-

vinst, idet obligationen så erhverves til en lavere værdi end indfrielsesværdien.

Desuden foreslås, at der indføres skattepligt for den kursgevinst, der opstår ved indfrielse af lån i fremmed valuta, hvor valutakursen er faldet i låneperioden og der dermed opstår en kursgevinst ved indfrielsen. Sådanne lån vil normalt have en højere rente end den danske. Da renten er fradragsberettiget fuldt ud, men kompenseres ved den skattefri valutakursgevinst, er der indbygget en spekulationsmulighed.

Administrative konsekvenser

De foreslåede regler forøger for så vidt uoverskueligheden i kursgevinstloven, men er reelt værnsregler. Det må derfor antages, at kun ganske få skatteydere vil blive omfattet af reglerne.

De foreslåede regler vil derimod stoppe en trafik, der i dag indeholder store administrative belastninger, idet deltagelse i arrangementerne ofte betyder ændret forskudsregistrering og medfører et betydeligt behov for ligningsmæssig og kontrolmæssig indsats for at konstatere, om den skattefri kursgevinst og de fradragsberettigede renter er opgjort korrekt, herunder om der er tale om reelle forretningsmæssige arrangementer og ikke om indholdsløse proformaarrangementer eller lukkede arrangementer – såkaldte cirkellån.

Provenuskøn

Lovforslaget antages ikke direkte at medføre et merprovenu.

Lovforslaget forhindrer dog, at der sker et stort fald i skatteprovenuet som følge af de forøgede rentefradrag, deltagerne i de nu udbudte arrangementer ellers ville få.

Da regeringen imidlertid ikke i sin finanslov for 1990 og finanslovsforslaget for 1991 har indregnet det tabte skatteprovenu af det hul i loven, der nu lukkes, er det ikke korrekt at antage, at lovforslaget medfører en forøgelse af skatteindtægterne i forhold til de beløb, der allerede er medtaget på finansloven.

*Bemærkninger til lovforslagets enkelte bestemmelser**Til § 1*

Til nr. 1

Efter den foreslåede bestemmelse indføres der kursgevinstbeskatning på fordringer i fremmed valuta, hvis fordringen anskaffes til underkurs i originalvalutaen, uanset at fordringen ikke vedrører erhvervsmæssig virksomhed og opfylder mindsterente-kravet.

Kursgevinsten på fordringer omfattet af den foreslåede bestemmelse skal opgøres som forskellen mellem anskaffelsværdi og indfrielsesværdi. Det betyder, at der i den skattepligtige indkomst både medtages børskursgevinsten og medregnes eventuelle kurstab eller kursgevinster som følge af ændring i valutakursen.

Der kan kun medregnes kursgevinst. Kurstab f.eks. som følge af større valutakurstab end børskursgevinsten eller kurstab som følge af afståelse til en lavere kurs end ved erhvervelsen er ikke fradragsberettiget.

Til nr. 2

Efter den foreslåede bestemmelse skal der medregnes eventuelle kursgevinster ved indfrielse af gæld i fremmed valuta, uanset at gælden ikke har tilknytning til erhvervsmæssig virksomhed. Kurstab er ikke fradragsberettiget.

Til § 2

Det foreslås, at de nye regler træder i kraft for kursgevinster realiseret efter lovforslagets fremsættelse.

For at undgå beskatning med tilbagevirkende kraft foreslås det, at det bestemmes, at skatteyder kan opgøre den skattepligtige kursgevinst ud fra værdien af fordringen respektive gælden den dag, hvor lovforslaget fremsættes. Det betyder, at ikke realiseret kursgevinst ved lovforslagets fremsættelse ikke beskattes efter de foreslåede bestemmelser.

Skatteyder kan frit vælge mellem anskaffelsværdi eller overgangsværdi for de enkelte fordringer og gældsforhold.

Bilag

*I dette bilag er (med mindre skrift)
indsat den gældende formulering af de bestemmelser,
der berøres af lovforslaget*

§ 1

I lov om skattemæssig behandling af gevinst og tab på fordringer og gæld (kursgevinstloven), jf. lovekendtgørelse nr. 627 af 29. september 1987, som ændret senest ved § 28 i lov nr. 386 af 13. juni 1990, foretages følgende ændringer:

1. I § 6 indsættes efter stk. 2 som nyt stykke:

»Stk. 3. Gevinst på fordringer i fremmed valuta, der ikke er omfattet af stk. 1 og stk. 2, medregnes ved opgørelse af den skattepligtige indkomst, hvis fordringen erhverves for et lavere beløb i originalvalutaen end den tilsagte eller aftalte indfrielsesværdi i den pågældende originalvaluta.«

Stk. 3 bliver herefter stk. 4.

2. I § 6 indsættes som nyt stk. 5:

»Stk. 5. Gevinst på gæld i fremmed valuta, der ikke er omfattet af stk. 1, medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.«

§ 6. Gevinst og tab på fordringer og gæld i fremmed valuta medregnes ved opgørelsen af

den skattepligtige indkomst for selskaber m.v., der er skattepligtige efter § 1, stk. 1, nr. 1-3 og 5-6, og stk. 2, 1. pkt., samt § 2, stk. 1, litra a, i selskabsskatteoven eller efter lov om beskatning af fonde, visse foreninger og institutter m.v. For andre skattepligtige medregnes gevinst og tab ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, hvis det godtgøres, at fordringen eller gælden har tilknytning til erhvervmæssig virksomhed.

Stk. 2. Gevinst på fordringer i fremmed valuta, der ikke omfattes af stk. 1, medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, hvis fordringens pålydende rente på erhvervelsestidspunktet er lavere end mindsterenten efter § 7.

Stk. 3. Stk. 2 omfatter konvertible obligationer uanset tilknytning til erhvervmæssig virksomhed, for så vidt gevinst og tab ikke medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige almindelige indkomst efter lov om beskatning af fortjeneste ved afståelse af aktier m.v., eller for så vidt afståelsessummen ikke beskattes som almindelig indkomst efter ligningslovens § 16 B.