

rettiget. Private skattepligtige har imidlertid ikke fradragsret for præmien.

*Frankrig* har selvstændig lovgivning om den skattemæssige behandling af optioner. De franske regler er dels baseret på beskatning af optioner som et selvstændigt aktiv (for erhververen), dels baseret på beskatning af det underliggende aktiv (for udstederen).

Udstedelse af optionen har ikke skattemæssige virkninger for *udsteder*. Ved tilbagekøb af optionen modregnes tilbagekøbspræmien i optionspræmien, og gevinst er skattepligtig, tab fradragsberettiget. Ved udnyttelsen af optionen anses præmien sammen med optionsprisen (dvs. salgsprisen) for at udgøre afståelsessummen for det underliggende aktiv. Bortfalder optionen udnyttet, beskattes optionspræmien hos udstederen.

*Erhververen* kan ikke fratække optionspræmien på tidspunktet for erhvervelsen. Ved salg af optionen modregnes optionspræmien i vederlaget. Ved udnyttelse beskattes erhververen af forskellen mellem markedsværdien af det underliggende aktiv med tillæg af præmien. Det underliggende aktivs anskaffelsessum ved senere avanceberegning bliver markedsværdien ved udnyttelsestidspunktet. Bortfalder optionen uden at have været benyttet, kan præmien fradrages.

Skatteministeriet har ikke oplysning om den skattemæssige behandling af FUT'OP'er i de andre lande, der er nævnt i spørgsmål 3. Ministeriet har heller ikke mere detaljerede oplysninger som nævnt i spørgsmål 57 om reglerne i andre lande om fradragsret for tab eller om forskellig skattemæssig behandling af aktietegningsoptioner i forhold til aktiekøbsoptioner.

#### Spørgsmål 65:

Hvad er baggrunden for, at ikrafttrædelsesreglerne for selskabers fradrag for kurstab på lån er ændret så radikalt i forhold til lovforslag L 5 af 2. oktober 1990 og der tilsyneladende ikke længere er symmetri mellem ikrafttrædelsesreglerne og overgangsreglerne for fordringer og lån hos selskaber, der nu bliver omfattet af den generelle kursavancebeskatning?

#### Svar:

Efter ikrafttrædelsesreglerne i L 5 af 2. oktober 1990 kunne selskaber m.v., som efter forslaget

skulle medregne gevinst og tab på fordringer, som efter de hidtidige regler ikke har skullet medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, i stedet for anskaffelsessummen benytte værdien pr. 31. december 1990. Selskaber med forskudt indkomstår kunne endvidere benytte værdien ved begyndelsen af indkomståret 1991. Denne adgang til at vælge indgangsværdier for fordringer og gæld ville sikre, at lovforslagets skærpede beskatning ikke ville få virkning for gevinster, der vedrører perioden forud for den udvidede skattepligts indtræden.

I L 6 af 27. december 1990, der i hovedsagen er en genfremsættelse af L 5, er denne overgangsbestemmelse ændret, således at man i stedet for at give adgang til at vælge indgangsværdier for gæld har valgt ikke at lade loven få virkning for allerede stiftet gæld. Den ændrede bestemmelse sikrer fortsat, at lovforslagets skærpede beskatning ikke får virkning for gevinster, der vedrører perioden forud for den udvidede skattepligts indtræden.

Den ændrede affattelse har den administrative fordel, at der ikke skal opgøres indgangsværdier for gæld. Gældsposter opføres normalt ikke til deres kontantværdi i selskabers regnskaber, og L 5 ville derfor betyde, at der skulle foretages en særskilt værdiansættelse, som ville afvige fra de regnskabsmæssige værdiansættelser.

Fordringer derimod opføres normalt regnskabsmæssigt til deres kontantværdi, og de berørte selskaber vil derfor som indgangsværdier for fordringer kunne anvende de værdier, de i forvejen anvender i deres regnskaber. Der er derfor ikke et tilsvarende administrativt behov for at undtage allerede erhvervede fordringer fra lovforslaget.

Jeg vil tilføje, at også provenumæssige hensyn tilsiger, at allerede erhvervede fordringer ikke undtages fra forslaget. Lovforslaget indgår således i en helhed af lovforslag, hvor det bidrager til finansieringen af lettelser bl.a. i form af nedsættelse af selskabsskattesatsen.

Jeg vil foranlediget af spørgsmålet gerne begrunde, hvorfor allerede stiftet gæld ikke tilsvarende er undtaget fra forslaget om beskatning af gevinst og tab på personers ikke-erhvervmæssige fordringer og gæld i fremmed valuta.

Forslaget om beskatning af gevinst og tab på personers ikke-erhvervmæssige fordringer og gæld i fremmed valuta vil som anført i bemærk-