

opgørelse af hele foreningens indkomst fra aktier efter lagerprincippet. Den, der beskattes efter lagerprincippet, medtager i princippet en tredjedel af denne indkomst i sin indkomstopgørelse. Foreningen foretager endvidere en opgørelse efter realisationsprincippet af hele foreningens indkomst fra aktier. Den, der beskattes efter realisationsprincippet, medtager i princippet to tredjedele af denne indkomst i sin indkomstopgørelse. For aktier er det efter gældende ret således, at selvom en næringskatepligtig skulle anvende lagerprincippet for sine øvrige aktier, så skulle den kontoførende investeringsforening anvende realisationsprincippet. Lagerprincippet betyder, at fortjeneste og tab beskattes i takt med de løbende værdisvingninger, selvom disse ikke realiseres. Realisationsprincippet betyder, at fortjeneste og tab på formueaktiver først beskattes, når de pågældende aktiver afstås.

Den undtagelse fra gennemsnitsmetoden, der således gælder for næringskatepligtige, er ikke velbegrundet i betragtning af, at foreningerne teknisk godt kan anvende lagerprincippet. Det er i forvejen nødvendigt for foreningerne at kunne ved opgørelsen af de urealiserede fortjenester, jf. bemærkningerne til § 12. Og det er også i forvejen nødvendigt at kunne, fordi de fleste medlemmer betaler pensionsafkastskat. Pensionsafkastskat bygger på lagerprincippet.

Til § 4

Forslaget er en gentagelse af de gældende regler om periodisering af renter i lov om beskatning af medlemmer af investeringsforeninger § 2, stk. 1, nr. 1, der udstrækkes til også at gælde løbende ydelser. Gældende lov har hidtil manglet regler om periodisering af løbende ydelser.

Forslaget går ud på, at foreningen tager renter og løbende ydelser til indtægt med beløb, der beregnes fra årets begyndelse indtil årets udgang. De medtages altså ikke med de i årets løb forfaldne beløb. De beregnede beløb overføres til indskuddene med en til de forskellige indskud svarende andel af hele beløbet. Det anførte gælder for alle medlemmer af investeringsforeningen, uanset om de beskattes efter lagerprincippet eller realisationsprincippet og uanset hvilke periodiseringsprincipper, de følger i deres øvrige regnskab.

Baggrunden er, at ved obligationer m.v. indgår renterne ikke i selve kursen på obligationerne. I stedet tilskrives de jævnt. Når der optages nye medlemmer i foreningen får man derfor det rigtigste resultat i medlemmernes indbyrdes forhold ved at bruge beregnede renter. Det smitter af på de skattemæssige opgørelser.

Til § 5

Forslaget er en gentagelse af de gældende undtagelser fra gennemsnitsmetoden, der står i lov om beskatning af medlemmer af investeringsforeninger § 1, stk. 4 og 5.

Forslaget har alene betydning for de medlemmer af foreningen, der beskattes af aktiefortjenester efter realisationsprincippet, uden at være næringsdrivende.

Det foreslås, at reglerne for personer i aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2, om at fortjeneste på børsnoterede aktier under den såkaldte 100.000 kr.s grænse er skattefri, ikke skal gælde for foreningens opgørelse. Det er en konsekvens af, at man ikke i praksis kan samkøre foreningens regnskab og det enkelte medlems regnskab over solgte aktier. I stedet skal fortjenesterne under 100.000 kr.s grænsen beskattes.

Endvidere foreslås, at der aldrig skal ske opgørelse af fortjeneste efter princippet om aktie for aktie (aktie for aktiemetoden er beskrevet i aktieavancebeskatningsloven § 5). I stedet skal gennemsnitsmetoden anvendes (gennemsnitsmetoden står i aktieavancebeskatningslovens § 6).

Til § 6

Forslaget er en præcisering af en hidtil gældende praksis hos investeringsforeningerne af et ulovreguleret område.

I forbindelse med indtræden og udtræden skal foreningen undertiden købe og sælge værdipapirer. Omkostningerne ved disse køb og salg må efter investeringsforeningslovgivningen ikke belaste andre medlemmer end de ind- og udtrædende. Det indtrædende eller udtrædende medlem betaler derfor ved siden af den nøjagtigt opgjorte andel et beløb til foreningen til dækning af dens omkostninger ved gennemførelsen af disse handler.

Efter forslaget regulerer disse beløb anskaffelsessummerne og salgssummerne på de aktiver, som købes ved indtræden eller sælges ved udtræden. Herudover har de ingen betydning for medlemmernes indkomstopgørelse. De kan altså hverken helt eller delvist fradrages i den udtrædendes eller indtrædendes skattepligtige indkomst. Forslaget gør udtømmende op med den skattemæssige behandling. Reguleringen sker i de opgørelser af foreningens indtægter og udgifter, som foreningen foretager for medlemmerne efter de regler, der gælder for disse.

På det enkelte aktiv udligner reguleringen handelsomkostningerne. Reguleringen kan derimod aldrig overstige handelsomkostningerne på det enkelte aktiv. Ved handelsomkostningerne forstås de handels-