

omfattes af treårsreglen er selskaber som nævnt i selskabsskatteovens § 1, stk. 1, nr. 1-2 a, 2 c-2 f og 3 a-5 b eller fondsbeskatningsloven). Et aktieselskab, der er medlem af en kontoførende investeringsforening, vil derfor ikke altid være skattepligtig af de realiserede fortjenester på indskuddene.

Det vil kunne forekomme, at nogle medlemmer af den kontoførende forening har positive, mens andre medlemmer har negative urealiserede fortjenester (tab). I disse tilfælde fordeles foreningens realiserede fortjenester forholdsmæssigt mellem de indskud, der har positive urealiserede fortjenester. Indskud med urealiseret tab holdes ude af fordelingen. De pågældende indskuds realiserede tab sættes samtidig til 0. Foreningens realiserede tab fordeles forholdsmæssigt

mellem de indskydere, der har urealiserede tab. Indskud med urealiseret fortjeneste holdes ude af fordelingen af det realiserede tab. De pågældende indskuds realiserede fortjeneste sættes samtidig til 0.

Til stk. 2

Forslaget til stk. 2 går ud på at behandle den del af de urealiserede fortjenester, der overstiger de realiserede fortjenester på samme måde som disse. Tilsvarende med hensyn til tab. Det hænger sammen med, at man logisk set ikke kan have urealiserede avancer efter at aktiverne er solgte.

Nedenfor følger et eksempel på anvendelse af § 11, stk. 1 og 2.

### Eksempel 3:

A er eneste medlem i den kontoførende investeringsforening KIF. KIF har aktier i A/S Q anskaffet for 20.002 kr.

A's indskud består altså af alle aktierne i A/S Q.

Ved B's indtræden i foreningen er aktierne faldet til 2 kr. B indskyder 2 kr., der anvendes til anskaffelse af en lige så stor portion aktier i A/S Q.

A's indskud består herefter af halvdelen af alle investeringsforeningens aktier i A/S Q.

B's indskud består ligeledes af halvdelen af alle investeringsforeningens aktier i A/S Q.

Herefter stiger samtlige investeringsforeningens aktier til 24.004 kr. Værdistigningen på 24.000 kr. fordeles ligeligt mellem A og B's indskud, jf. nedenfor. Alle aktier sælges.

Foreningens realiserede fortjeneste udgør i alt 4.000 kr.

De urealiserede fortjeneste og tab på A og B's indskud opgøres umiddelbart før salg, d.v.s. på grundlag af salgsprisen, og efter reglerne i § 12.

Urealiseret fortjeneste/tab på A's indskud:

	Værdi	Værdiændring
Anskaffelse	20.002 kr.	
Indtil B's indtræden	2 kr.	-20.000 kr.
Efter B's indtræden	2 kr.	
Salg	12.002 kr.	12.000 kr.
Urealiseret tab		-8.000 kr.

Urealiseret fortjeneste/tab på B's indskud:

	Værdi	Værdiændring
Efter B's indtræden	2 kr.	
Salg	12.002 kr.	12.000 kr.
Urealiseret fortjeneste		12.000 kr.