

Ved køb af andelen i løbet af indkomståret opgøres gevinst og tab som forskellen mellem værdien af andelen den 30. september henholdsvis regnskabsårets udløb og andelens anskaffelsessum. Er andelen afstået i løbet af indkomståret, opgøres gevinst og tab som forskellen mellem andelens afståelsessum og andelens værdi den 1. oktober henholdsvis regnskabsårets begyndelse. Er andelen erhvervet og afstået i samme indkomstår, opgøres gevinst og tab som forskellen mellem andelens afståelsessum og anskaffelsessum.

Opgørelsesprincippet indebærer, at en forskydning i ejerandelen i kommanditselskabet ikke skal opgøres som et delsalg eller delkøb af de underliggende aktiver, men i stedet skal anses for delsalg henholdsvis delkøb af andelen af kommanditselskabet.

Det foreslås i *stk. 3*, at den skattepligtige årligt og senest den 1. november skal give pengeinstituttet oplysninger om udlodning samt gevinst og tab til brug for beskatningen efter pensionsafkastbeskatningsloven.

Hvis kommanditselskabet erhverver aktiver fra pensionsoppareren selv, skal disse anses for afstået med de skattemæssige konsekvenser, der følger heraf. Afståelsen skal anses for at være sket til den faktiske værdi. Det følger af reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 9, stk. 3, henholdsvis kursgevinstlovens § 35. Hvis kommanditselskabet overfører aktiver til pensionsoppareren, skal disse anses for at være erhvervet af pensionsoppareren med de skattemæssige konsekvenser, der følger heraf, jf. reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 9, stk. 4, henholdsvis kursgevinstlovens § 35.

Når en del af et kommanditselskab erhvervet for frie midler lægges ind på et pensionsdepot, indebærer dette således, at andelen indgår til handelsværdien, dvs. handelsværdien af aktiverne i kommanditselskabet. Når en andel af et kommanditselskab tages ud af pensionsdepotet og erhverves for frie midler, gælder tilsvarende, at dette sker til den faktiske værdi.

Den foreslåede regel i *stk. 4* giver mulighed for, at den skattepligtige kan få lempelse for udenlandsk skat efter pensionsafkastbeskatningslovens § 19 og ligningslovens § 33 F, hvis der korrigeres for det indirekte fradrag i beskatningsgrundlaget. Det er en betingelse, at den skattepligtige kan dokumentere de betalte udenlandske skatter. I de tilfælde, hvor den skattepligtige vælger lempelse efter dobbeltbeskatningsoverenskomsten og ligningslovens § 33 F eller lempelse efter § 19 og ligningslovens § 33 F, fordi den skattepligtige har tilstrækkelige oplysninger hertil, skal den skattepligtige ved opgørelsen af beskatnings-

grundlaget efter *stk. 1* således tillægge en forholdsmæssig del af den udenlandske skat.

Den skattepligtige kan dog kun vælge at få lempelse for udenlandsk skat, hvis den skattepligtige opgør den skat, der skal lempes for efter dobbeltbeskatningsoverenskomsten og ligningslovens § 33 F eller efter § 19 og ligningslovens § 33 F, for alle indkomster fra samme land.

Opfylder den skattepligtige betingelserne for at vælge lempelse for samtlige skatter fra det pågældende land, der knytter sig til placeringen af pensionsopsparingen i kommanditselskabet m.v., kan der foretages lempelse efter dobbeltbeskatningsoverenskomsten og ligningslovens § 33 F eller de almindelige regler i pensionsafkastbeskatningslovens § 19 og ligningslovens § 33 F. Dette indebærer bl.a., at lempelsen gives land for land, og at der ved beregning af den maksimale nedsættelse af dansk skat ved opgørelsen af den udenlandske indkomst skal fratrækkes de udgifter, der kan henføres til indkomsten, jf. ligningslovens § 33 F.

I betragtning af, at det normalt vil være ufordelagtigt for den skattepligtige at få fradrag for udenlandske skatter i beskatningsgrundlaget frem for lempelse efter § 19 og ligningslovens § 33 F direkte i pensionsafkastskatten, er det vurderingen, at de skattepligtige så vidt muligt vil vælge lempelse efter § 19 og ligningslovens § 33 F.

Efter *stk. 5* skal beskatningsgrundlaget efter *stk. 1* nedsættes med en forholdsmæssig del af den værdistigning på andelen i kommanditselskabet, der modsvare den skattepligtiges udgifter, der ikke er fradragsberettigede, fordi de kan henføres til transaktioner mellem den skattepligtige og kommanditselskabet. Tilsvarende forhøjes beskatningsgrundlaget efter *stk. 1* med en forholdsmæssig del af det fald i værdien på andelen i kommanditselskabet, der modsvare den skattepligtiges indtægter, der er skattefrie, fordi de kan henføres til transaktioner mellem den skattepligtige og kommanditselskabet.

Bestemmelsen forhindrer bl.a., at den skattepligtige ved at yde et lån til kommanditselskabet får indirekte fradrag for de renteudgifter, som kommanditselskabet betaler til pensionsinstituttet, fordi de renteudgifter, som kommanditselskabet har betalt til den skattepligtige, har nedsat værdien af andelen ved indkomstårets udløb.

Bestemmelsen forhindrer, at der opstår en asymmetri i behandlingen af renteudgifter og renteindtægter, idet renteindtægten er skattefri for den skattepligtige, fordi kommanditselskabet, bortset fra opgørelsen af beskatningsgrundlaget efter *stk. 1*, anses for at være