

## Forslag

til

### Lov om ændring af lov om påligningen af indkomst- og formueskat til staten.

(Beskatning af kursgevinst og -tab på fremmed valuta).

Fremsat den 21. november 1975 af *ministeren for skatter og afgifter*.

#### § 1.

I lov om påligningen af indkomst- og formueskat til staten, jfr. Lovbekendtgørelse nr. 350 af 6. juni 1975, indsættes efter § 8 C:

„§ 8 D. Ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst medregnes realiseret avance og fradrages realiseret tab som følge af kursændringer på fremmed valuta vedrørende fordringer og gæld, der har tilknytning til erhvervsmæssig virksomhed.

*Stk. 2.* Valutakursgevinst og -tab skal medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst for det indkomstår, hvori gevinsten eller tabet er konstateret.“

#### § 2.

Loven har virkning for valutakursgevinst og -tab, der konstateres fra og med den 1. januar 1976.

*Stk. 2.* For lån og kreditter, der med hjemmel i valutabestemmelserne er optaget eller ydet som finanslån eller lån optaget ved emission af obligationer i udlandet, medregnes valutakursgevinst og -tab kun, hvis lånet er optaget eller ydet fra og med 1. januar 1976.

*Stk. 3.* For andre lån og kreditter medregnes valutakursgevinst og -tab, uanset hvornår lånet er optaget eller ydet.

### *Bemærkninger til lovforslaget.*

Lov om påligningen af indkomst- og formueskat til staten er senest ændret ved lov nr. 310 af 26. juni 1975. Herom henvises til Folketingstidende 1974-75:

	spalte
Lovforslaget, tillæg A . . . . .	4101
Fremsættelsen . . . . .	4140
Første behandling . . . . .	4805
Betænkning, tillæg B . . . . .	1229
Anden behandling . . . . .	6482
Tillægsbetænkning, tillæg B . . . . .	1393
Tredje behandling . . . . .	6834
Forslaget som vedtaget, tillæg C . . . . .	641

Lov om påligningen af indkomst- og formueskat til staten er senest bekendtgjort som lovbekendtgørelse nr. 350 af 6. juni 1975.

Min. f. skt. og afg. SKD VIII j. nr. 80-24-75.

Efter den praksis, som de skattelignende myndigheder for tiden følger, skal ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst kun medregnes valutakursgevinst og -tab på en direkte leverandærkredit. Virksomheder afskæres på denne måde fra at opnå fradrag for valutakurstab, når eksport- eller importforretningen er finansieret på anden måde end ved en direkte leverandærkredit, f. eks. ved finansiering gennem en udenlandsk bank. Denne forskel kan føre til ret vilkårlige resultater og er derfor næppe tilstrækkelig velbegrundet. Hertil kommer, at virksomheder, der er fortrolige med den gældende ligningspraksis på dette område, vil kunne indrette sig på den direkte finansieringsform, som giver adgang til at fradrage et konstateret valutakurstab.

Den anførte begrænsning i retten til at fratække valutakurstab ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst har i de senere år været kritiseret. Det er navnlig blevet anført, at staten på den ene side tilskynder erhvervslivet til at optage størst mulige lån i udlandet, medens skattemyndighederne på den anden side nægter fradrag for valutakurstab på sådanne lån. Hertil kommer, at det er overordentlig vanskeligt selv på kort sigt at vurdere bevægelser i valutakurserne, ligesom det ikke i alle tilfælde er muligt at sikre imod valutakurstab.

På denne baggrund nedsatte skattedepartementet den 29. august 1975 en arbejdsgruppe med repræsentanter fra handelsministeriet, økonomiministeriet, Danmarks Nationalbank, Den danske Bankforening, Danmarks Sparekasseforening samt skattedepartementet og statens ligningsdirektorat. Arbejdsgruppen fik til opgave at undersøge, om der i den gældende skattelovgivning er hjemmel til i videre omfang end hidtil at inddrage kursgevinster og kurstab på udenlandske tilgodehavender og lån under beskatning.

Den 5. september 1975 anmodede regeringen om, at de såkaldte finanslån, d. v. s. lån, der anvendes til finansiering af virksomhedernes kapitalapparat, også måtte blive inddraget under arbejdsgruppens overvejelser.

Den 17. oktober 1975 har arbejdsgruppen afgivet en rapport med en enstemmig indstilling og udtalelse. Redegørelsen er offentliggjort som betænkning nr. 753.

På baggrund af den rejste kritik og arbejdsgruppens indstilling er det fundet rimeligt, at valutakursgevinst og -tab på fordringer og gæld, der har tilknytning til erhvervmæssig virksomhed, fremtidig skal medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

For kommercielle lån og kreditter, der vedrører den løbende drift af en erhvervsvirksomhed, skønnes der ikke at kunne fremføres vægtige argumenter, der taler imod den foreslåede nye bestemmelse.

For andre lån og kreditter i udenlandsk valuta (finanslån m. v.) er der forbundet både fordele og ulemper af samfundsøkonomisk karakter ved en inddragelse af disse lån og kreditter under den foreslåede nye bestemmelse. Man har imidlertid fundet, at disse betæneligheder ikke kan opveje berettigelsen af den kritik, der har været rejst imod, at der for disse lån ikke er adgang til at opnå fradrag for valutakurstab. Der findes efter de gældende bestemmelser herom kun begrænsede muligheder for at sikre sig mod valutakurstab. I flere af Danmarks nærmeste nabolande medregnes valutakursgevinst og -tab på lån og tilgodehavender, der har tilknyt-

ning til erhvervmæssig virksomhed ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Hvis finanslån m. v. ikke bliver omfattet af den nye bestemmelse, vil der desuden være en risiko for, at der sker en omlægning fra lange til korte kreditter og lån.

I et vist omfang sker handler mellem to valuta-indlændinge i fremmed valuta. Dette er især tilfældet ved handel med importerede råstoffer. Også i disse tilfælde skal valutakursgevinst og -tab medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, selv om en effektiv betaling ifølge valutabestemmelserne skal ske i danske kroner. Efter nærmere bestemmelser, fastsat af Danmarks Nationalbank, kan danske banker yde lån i fremmed valuta til valuta-indlændinge til finansiering af import- og eksportforretninger. Valutakursgevinst og -tab på sådanne lån skal medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

Den foreslåede nye bestemmelse vil ikke få betydning for kursgevinst og -tab på indenlandske fordringer i danske kroner.

Valutakursgevinst og -tab på personlige, ikke erhvervmæssige lån og tilgodehavender falder udenfor den foreslåede nye bestemmelse. Valutakursgevinst og -tab på disse lån skal derfor ikke medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

Det er ikke muligt at vurdere virkningen for skatteprovenuet af den foreslåede nye bestemmelse, bl. a. fordi det ikke med rimelig sikkerhed er muligt at vurdere den fremtidige udvikling af valutakurserne. En væsentlig ændring af valutakursen i forhold til en eller flere af de for Danmarks samhandel mest betydende valutaer vil dog kunne få betydelige provenumæssige følger.

Den foreslåede nye bestemmelse skønnes efter en overgangsperiode at medføre en administrativ lettelse.

#### *Bemærkninger til de enkelte bestemmelser.*

##### *Til § 1.*

Efter forslaget skal valutakursgevinst og -tab på alle lån og kreditter i fremmed valuta, der har tilknytning til erhvervmæssig virksomhed, medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

Valutakursgevinst eller -tab skal medregnes i det indkomstår, hvori gevinsten eller tabet konstateres. Gevinst og tab skal opgøres år for år i takt med, at tilgodehavendet eller lånet indfries eller afdrages.

##### *Til § 2.*

Det foreslås, at valutakursgevinst og -tab for alle skatteydere skal medregnes ved opgørelsen af den

skattepligtige indkomst fra og med den 1. januar 1976.

Finanslån, der efter valutabestemmelserne må afdrages med højst 20 pct. pr. år, har skatteyderne optaget med kendskab til de ved lånets stiftelse gældende vilkår, herunder de skattemæssige. For disse låns vedkommende er det derfor fundet rimeligt at lade de hidtil gældende regler finde anvendelse i hele lånets løbetid.

Efter handelsministeriets bekendtgørelse nr. 118 af 12. marts 1973 om valutaforhold, § 27, stk. 4, er det muligt at erstatte et finanslån med et nyt lån,

uden at der dertil kræves tilladelse fra Danmarks Nationalbank. En sådan omlægning af et finanslån fra før 1. januar 1976 medfører ikke, at valutakursgevinst og -tab på det „nye“ lån skal medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

For kommercielle lån og kreditter, der har en gennemsnitlig løbetid på under 3 måneder, er det ikke fundet nødvendigt at undtage lån og kreditter, der er optaget eller ydet før 1. januar 1976, fra den nye bestemmelse. Valutakursgevinst eller valutakurstab opgøres i forhold til kursen ved lånets ydelse eller optagelse.