

GITTE SKOUBY
JYTTÉ HJORTH
PETER NELLEMAN

Kursgevinstloven

- en lovkommentar

FORLAGET MAGNUS

Kursgevinstloven
en lovkommentar
1. udgave, 1. oplag

© 2000

Forlaget MAGNUS A/S
Pallegade 4
Postboks 9026
1022 København K
Tlf. 33 11 78 74
Telefax 33 93 80 09
E-mail: magnus@cddk.dk

Mekanisk, fotografisk eller anden gengivelse eller mangfoldiggørelse af denne bog eller dele heraf er ikke tilladt ifølge gældende dansk lov om ophavsret.

Planlægning: Inger Toft
Lay-out: Tina Schannong Rasmussen
Tryk: Tekst og Tryk, Vedbæk
Omslag: Design Factory

ISBN 87-7762-315-0

Forord

Kommenteret kursgevinstlov er en opdateret kommentar til den nye kursgevinstlov fra 1997 med senere ændringer. Bogen er blevet til som et samarbejde mellem forfatterne.

Kursgevinstbeskatning er et emne, der i praksis ofte giver anledning til overvejelser og diskussioner. Vi har beskrevet gældende praksis i tilknytning til de enkelte bestemmelser og tillige taget problemstillinger op, hvor retsstillingen er uafklaret. Det er vores hensigt, at bogen kan anvendes som opslagsværk for revisorer, advokater og andre praktikere i såvel erhvervslivet som i den offentlige sektor.

Vi har lagt stor vægt på at gøre bogen praktisk anvendelig ved at inkludere skematiske oversigter og ved at illustrere problemstillinger med taleksempler.

Redaktionen er afsluttet den 1. marts 2000.

Gitte Skouby

Jytte Hjorth

Peter Nellemann

Indholdsfortegnelse

Forord	3
Forkortelser	5
Indledning	19
Lidt historie	20
Lovens hovedtræk	21
Kursgevinst og kurstab hos kreditor	22
Kursgevinst og kurstab hos debitor	22
Kapitel 1 – Lovens anvendelsesområde	29
§ 1	29
1.1 Indledning	29
Kursgevinstloven er “udtømmende”	29
Historie og ikrafttræden	31
1.2 Gevinst	32
1.3 Tab	34
1.4 Afståelse eller indfrielse	35
Ændrede vilkår	35
1.5 Pengefordringer, herunder obligationer, pantebreve og gældsbreve	36
1.6 Gevinst og tab ved frigørelse for gæld	38
1.7 Finansielle kontrakter	39
1.8 Valuta, stk. 2	39
1.9 Næringsejendomme, stk. 3	40
1.10 Konvertible obligationer	42
1.11 Præmieobligationer	42
Kapitel 2 – Selskaber m.v.	43
§ 2	43
2.1 Indledning	43
2.2 Skattepligtige selskaber	43
2.3 Fondsbeskatningsloven	45
2.4 Gevinst og tab	46
2.5 Generelle bestemmelser	46

Fordringer	46
§ 3	46
3.1 Indledning	46
3.2 Fordringer	46
3.3 Undtagelsesbestemmelser	47
§ 4	50
4.1 Indledning	51
Ikrafttræden	51
4.2 Valutakurstab medregnes ved indkomstopgørelsen	52
4.3 Definition – koncernforbundne selskaber	54
4.4 Selskaber og foreninger mv.	55
4.5 Samme aktionærkreds	55
4.6 Koncernforbindelse i fordringens løbetid	55
4.7 Direkte/indirekte ejerskab	55
4.8 Fonde – koncern	57
4.9 Nærtstående personer	57
4.10 Sikkerhed i aktier	57
4.11 Tab på varedebitorer m.v.	57
4.12 Sambeskatning	60
4.13 Børsnoterede fordringer	60
4.14 Rentefordringer	61
4.15 Næringsdrivende selskaber	61
4.16 Midlertidig koncernforbindelse	61
§ 5	62
5.1 Indledning	62
5.2 Renteindtægt eller kursgevinst beskattes ikke pga. dobbeltbeskatningssaftale	62
Gæld	62
§ 6	62
6.1 Indledning	62
6.2 Gevinst på gæld	63
6.3 Tab på gæld	63
6.4 Gæld	64
6.5 Undtagelser fra hovedreglen om beskatning af gevinst og fradrag for tab på gæld	67
§ 7	68
7.1 Indledning	69
7.2 Indeksregulering	69
7.3 Gæld i danske kroner	69
7.4 Mindsterenten for indeksslån	69
7.5 Tab og gevinst i samme indkomstår	70
7.6 Overkursreglen	70

7.7 Tab på gæld	70
7.8 Forud fastsat overkurs	70
7.9 Mindsterenten	71
§ 8	71
8.1 Indledning	71
8.2 Skattefri kursgevinst betinget af, at kreditor ikke har tabsfradrag	72
8.3 Fordringens værdi for kreditor	73
8.4 Kreditor ikke skattepligtig til Danmark	76
8.5 Udenlandsk koncernselskab kan ikke fradrage tabet	76
Realkreditinstitutter m.v.	77
§ 9	77
9.1 Indledning	77
9.2 Godkendte realkreditinstitutter	78
9.3 Overkursreglen gælder ikke for realkreditinstitutter	78
9.4 Særregel i KGL § 10	79
§ 10	79
10.1 Indledning	80
10.2 Lån, hvor det strikte balanceprincip er opfyldt	81
10.3 Indeksslån og indeksobligationer i forbindelse hermed	82
10.4 Visse ældre lån udstedt inden 1990	82
10.5 Jordbrugsslån m.v.	82
10.6 Henstandsslån	83
10.7 Kontantlån	83
10.8 KGL § 10, stk. 4	84
10.9 Debitors misligholdelse	84
§ 11	84
11.1 Erhvervelse af egne obligationer	84
Kapitel 3 – Personer	85
§ 12	85
12.1 Indledning	85
Fordringer	85
Gæld	85
12.2 Skattepligtige personer	86
12.3 Dødsboer	86
12.4 Kapiteloversigt	87

Fordringer og pengenering	87
§ 13	87
13.1 Indledning	87
Pengenæring	87
Vederlagsnæring	88
13.2 Næring ved køb og salg af fordringer	88
13.3 Næringsvirksomhed ved finansiering	89
13.4 Medregnes gevinst og tab til skattepligtig indkomst	90
13.5 Fordringer uden for næring	91
Andre fordringer	91
§ 14	91
14.1 Indledning	92
14.2 Tab på fordringer	93
14.3 Mindsterenteordningen	94
Statsobligationer og statsgældsbeviser	96
Realkreditobligationer	96
Anmodning om udbetaling	97
Kurskontrakter	97
Andre fordringer	98
14.4 Højest tilsagte indfrielsessum	98
14.5 Debitorskifte	99
14.6 Debitorskifte af realkreditlån	99
14.7 Variabelt forrentede fordringer	99
§ 15	100
15.1 Indledning	101
15.2 Lånet er i misforhold til debitors økonomi	101
15.3 Omstændigheder ved erhvervelsen	101
15.4 Forholdet mellem indtægter og udgifter	102
15.5 Negativt resultat	102
§ 16	103
16.1 Indledning	103
16.2 Fremmed valuta	104
16.3 Dobbeltbeskatningsoverenskomst	106
16.4 Gæld i fremmed valuta	106
16.5 1.000 kr.s grænsen	106
16.6 Regreskrav	106
16.7 Lån mellem nærtstående	107
§ 17	108
17.1 Vederlag og tab på debitorer	108
17.2 Tab på fordringer, erhvervet som vederlag i næring	108
17.3 Driftsomkostning	108

Tab på fordringer omfattet af en dobbeltbeskatningsoverenskomst	109
§ 18	109
18.1 Indledning	110
18.2 Dobbeltbeskatningsoverenskomst	110
Gæld og pengenering	110
§ 19	110
19.1 Indledning	111
19.2 Næringsvirksomhed/gevinst på gæld	111
19.3 Indeksreguleret gæld	112
19.4 Gæld i danske kroner	112
19.5 Mindsterenten for indeksslån	112
19.6 Forud fastsat overkurs	112
§ 20	113
20.1 Gevinst og tab på gæld	113
§ 21	114
21.1 Indledning	114
21.2 Eftergivelse	115
21.3 Forældelse	115
21.4 Konfusion	116
21.5 Prækclusion	116
21.6 Opgørelse af gældens værdi for kreditor	116
§ 22	119
22.1 Indledning	120
22.2 Stiftelse til overkurs	120
22.3 Debitors kursgevinst beskattes	121
22.4 Gældsovertagelse	121
22.5 Kreditor er et realkreditinstitut	121
22.6 Realkreditlån forrentet med mindsterenten	122
22.7 Gæld med varieret rentesats	122
22.8 Ekstraordinær indfrielse af kontantlån Kontantlån og LL § 6	122 123
§ 23	126
23.1 Indledning	126
23.2 Gevinst og tab på gæld i fremmed valuta	126
23.3 Bagatelgrænse	126

Kapitel 4 – Eftergivelse af gæld ved akkord m.v.127

§ 24	127
24.1 Indledning	127
Lidt historie	128
24.2 Tvangsakkord	128
24.3 Aftale	128
Begrænsning af rentefradraget ved akkord, jf. LL § 5, stk. 8	131
24.4 Samlet ordning	131
24.5 Bortald eller nedsættelse af debtors gæld	133
Konvertering af gæld	133
24.6 Skattefri gevinst	135
24.7 Værdiansættelse	135
24.8 Tidspunktet for gældseftergivelsen	138
24.9 Gældssanering	138

Kapitel 5 – Opgørelse af gevinst og tab på fordringer og gæld139

§ 25	139
25.1 Indledning	140
25.2 Realisation	140
25.3 Overkurs	143
25.4 Indgangsværdier og ophørsbeskatning	143
25.5 Valg af lagerprincip	143
Lagerprincippet	144
25.6 Samlet valg	144
25.7 Kompetence	144
25.8 Realisationsprincippet med samtidig valgt lagerprincip	145
25.9 Principskifte efter ansøgning	146
25.10 Obligatorisk anvendelse af lagerprincippet for realkreditinstitutter	146
25.11 Virksomhedsfællesskab	146
25.12 Principskifte	147
Overgangsregler for selskaber m.v.	148
Overgangsregler for personer og dødsboer	148
25.13 Nyt stk. 6	149
§ 26	150
26.1 Indledning	151
26.2 Avanceopgørelse	151
26.3 Fravigelse af kursværdien	151
26.4 Gennemsnitsmetoden	152
26.5 Fordringer og gæld i fremmed valuta, gennemsnitsmetode	152

26.6 Opgørelse af gevinst eller tab på gæld	153
Obligationslån	153
Kontantlån	154
26.7 Delvis indfrielse	156
26.8 Indgangsværdier	157

§ 27 157 |

27.1 Indledning	157
27.2 Udlånsvirksomhed	158
27.3 Fordringer	158
27.4 Værdiansættelse	158
27.5 Refinansiering og ekstraordinær indfrielse	158

§ 28 159 |

28.1 Tidligere bestemmelse	159
28.2 Tidligere realrenteafgiftspligtige	159
28.3 Lagerprincip	160
28.4 Overgangsregel ved matematisk kursopskrivning	160
28.5 Realrenteafgiftsloven	160

Kapitel 6 – Finansielle kontrakter161**§ 29** 161 |

29.1 Indledning	161
Historie og ikrafttræden	162
29.2 Skattepligtige	164
29.3 Gevinst og tab	164
29.4 Terminkontrakter	165
29.5 Køberetter og salgsretter	166
Tegningsretter/warrants	169
29.6 Opgørelse af gevinst og tab	171
29.7 Almindelig leveringstid	171

§ 30 172 |

30.1 Indledning	173
Ikrafttræden og overgangsregler	173
30.2 Aftaler om fast ejendom	174
30.3 Tegningsretter til aktier	174
30.4 Kurssikring af realkreditlån	175
30.5 Konverteringsretter	176
30.6 Aftaler om aktier	176
Medarbejderoptioner efter LL § 28	177
Ikrafttræden og overgangsregler	178
30.7 Valutakontrakter med sædvanlig afviklingstid	178
30.8 Sædvanlige aftaler	178
30.9 Afståelse af en virksomhed	179

30.10	Realkreditinstitutter	180
30.11	Leveringskravet	180
30.12	Modgående kontrakter	180
30.13	Næringsdrivende	181
§ 31		181
31.1	Indledning	182
	Overgangs- og ikrafttrædelsesbestemmelser	183
31.2	Carry back-reglen	183
31.3	Fremførsel af tab	184
31.4	Aktieindeks	184
§ 32		184
32.1	Indledning	185
32.2	Carry back-reglen	186
32.3	Fremførsel af tab	186
Opgørelse af gevinst og tab på kontrakter		186
§ 33		186
33.1	Indledning	187
33.2	Lagerprincippet	187
33.3	Indgangsværdi	188
33.4	Aktivets anskaffelsessum	189
33.5	Dispensation	189
Kapitel 7 – Andre bestemmelser		191
§ 34		191
34.1	Indledning	191
34.2	Sidestilling med salg	191
34.3	Værdiansættelse	191
34.4	Indkomstskattepligt	192
34.5	Ikke afgifts- eller skattepligtige	192
34.6	Succession	192
§ 35		192
35.1	Indledning	193
35.2	Sidestilling med salg	193
35.3	Værdiansættelse	193
35.4	Udlodning sidestilles med erhvervelse	193
§ 36		194
36.1	Indledning	194
36.2	Omfattede fordringer	194
36.3	Ejertid	194
36.4	Beskatningsgrundlag	195
36.5	Indgangsværdier for selskaber	195

36.6	Indgangsværdier for personer	195
36.7	Dobbeltdomicil	195
36.8	Overkursgæld	195
36.9	Anskaffelsestidspunkt	196
36.10	Beskatningsgrundlag	196
§ 37		196
37.1	Indledning	197
37.2	Realisation	197
37.3	Dobbeltdomicil	198
37.4	Realisation	198
37.5	Skattepligtsophør for personer	198
37.6	Skattepligtsophør for selskaber	199
37.7	Skattemæssig tilknytning før skattepligtsophør	199
37.8	Erhvervelse fra ægtefælle	199
37.9	Ægtefællens skattemæssige tilknytning forud for skattepligtsophør	200
37.10	Erhvervelse ved succession	200
37.11	Modregning af udenlandsk skat	200
37.12	Maksimeret modregning uden dobbeltbeskatningsaftale	200
37.13	Maksimeret modregning ved indgået dobbeltbeskatningsaftale	201
37.14	Ikke modregning af udenlandsk skat ved ophør af begrænset skattepligt	201
37.15	Visse købs-/salgsaftaler om aktier omfattet	201
37.16	Overdragelse af virksomhed mellem ægtefæller	202
37.17	Overdragelse af andre aktiver mellem ægtefæller	202
37.18	Samlevende ægtefælle	202
37.19	Dobbeltdomicil	202
§ 38		203
38.1	Indledning	204
38.2	Offentliggørelse	205
38.3	Ændring af mindsterenten	205
38.4	Hyppe forhøjelser	205
38.5	Indekserede fordringer	206
38.6	Realkreditinstitutter	206
38.7	Udenlandske realkreditinstitutter	207
38.8	Indekstillæg	207
38.9	Danmarks Skibskreditfond	207
§ 39		207
39.1	Bemyndigelse	207

Kapitel 8 – Ikrafttrædelses- og overgangsbestemmelser	209
§ 40	209
40.1 Indledning	209
40.2 Virkningstidspunkt	209
40.3 Finansielle instrumenter	209
§ 41	209
41.1 Indledning	213
41.2 Koncernfordringer	213
41.3 Koncerndefinition	213
41.4 Vederlagsfordringer	213
41.5 Rentefordringer	214
41.6 Fordringer uden beskatning af renter og kursgevinster	214
41.7 Selskabers gæld, danske kroner	214
41.8 Tabsbegrænsning, forud fastsat overkurs, valuta	214
41.9 Tabsbegrænsning, forud fastsat overkurs, danske kroner	214
41.10 Realkreditinstitutter	215
41.11 Principændring	215
41.12 Bevarelse af tidligere valgt opgørelsesprincip	215
41.13 Fordringer/gæld, fast ejendom, begrænset skattepligtige	215
41.14 Indgangsværdi for fordringer før 31/12 1990	215
41.15 Indgangsværdier for næringskattepligtige	215
41.16 Indgangsværdier for gevinst og gæld i fremmed valuta	216
§ 42	216
42.1 Indledning	218
42.2 Fordringer stiftet før 2/10 1985	218
42.3 Regresfordringer i fremmed valuta	218
42.4 Tab på fordringer i fremmed valuta	218
42.5 Tabsbegrænsning, når renter og kursgevinster ikke kan beskattes i Danmark	218
42.6 Tabsbegrænsning ved indeksregulering	218
42.7 Fordringer, der skal indfris til underkurs	219
42.8 Fordringer med variabel rente (knæklån)	219
§ 43	219
43.1 Indledning	220
43.2 Kontrakter, der er omfattet af undtagelserne	220
43.3 Tab	220
43.4 Tilladelse til fortsat anvendelse af realisationsprincippet	221
43.5 Indgangsværdi ved principskifte	221
§ 44	221

Bilagsoversigt	223
Bilag 1 Kursgevinstloven	225
Bilag 2 a lovforslag L 194 (1996/97)	241
Bilag 2 b bemærkninger L 194	252
Bilag 2 c betænkning L 194	317
Bilag 2 d tillægsbetænkning L 194	321
Bilag 3 bilag fra Skatteudvalget L 194	323
Bilag 3 a L 194 – bilag 55	323
Bilag 3 b L 194 – bilag 57	323
Bilag 3 c L 194 – bilag 66	323
Bilag 3 d L 194 – bilag 69	325
Bilag 4 a lovforslag L 169 (1998/99)	329
Bilag 4 b bemærkninger L 169	332
Bilag 4 c betænkning L 169	346
Bilag 4 d lov nr. 283 af 12/5 1999	349
Bilag 5 bilag fra Skatteudvalget L 139 (1994/95)	353
Bilag 6 bilag fra Skatteudvalget L 8 (1990/91)	359
Domme og afgørelser	361
Litteraturfortegnelse	383
Stikordsregister	391

Kursgevinstloven har betydning for et meget stort antal skatteydere – både personer og selskaber. Regelsættet er et af de mest komplicerede i skatteretten, og den nye udgave af loven er da også et udtryk for, at man ikke i første forsøg havde skabt en "brugervenlig" lov.

Selv den nye lov, som er emnet for denne fremstilling, rummer mange fælder og uafklarede områder. Med hjælp fra *Kursgevinstloven – en lov-kommentar* sættes læseren i stand til at komme nærmere på en forståelse af loven og de komplicerede forhold, som den regulerer.

Bogen er en lovkommentar, der belyser gældende praksis vedrørende de enkelte bestemmelser i loven – ikke mindst afdækkes de mange områder, hvor der ikke findes en klar fortolkning af reglerne. Der er inddraget en lang række afgørelser, der på relevant måde belyser retstilstanden. Der er lagt vægt på, at praktiske aspekter inddrages i diskussionen af de enkelte regler.

Bogen henvender sig primært til personer, der i deres daglige arbejde beskæftiger sig med skat, navnlig private rådgivere samt ansatte i skattemyndighederne. I kraft af sin opbygning vil den tillige kunne anvendes af studerende, der har behov for et dybere kendskab til loven.

Forfatterne er alle praktikere, der i deres daglige arbejde bruger loven og konfronteres med de problemer den byder på.

Bogen er blevet til i et samarbejde, hvor hver enkelt bestemmelse er gennemarbejdet af alle tre forfattere for at få belyst alle aspekter.

ISBN 87-7762-315-0

