

pct. af den indre værdi. Der ses således, ved beregningen af kursen på aktier i hovedaktionærselskaber bort fra det deklarerede udbytte.

I de tilfælde, hvor en kurs beregnet efter enten »trediedelsreglen« eller efter reglerne for hovedaktionærselskaber, overstiger den fulde indre værdi, gælder der særlige regler for beregning af kursen, såfremt indtjeningsvevnen er større end 10 pct.

For ejendomsselskaber, selskaber der er trådt i likvidation, holdingselskaber, nystiftede selskaber m. v. gælder særlige regler ved kursfastsættelsen.

Som led i overvejselsen om en eventuel ændring af den skærpelse af formueskatten, der gennemførtes ved lov nr. 538 af 28. december 1979 med henblik på undgåelse af utilsigtede virkninger har man anmodet den særlige selskabs- og aktionærbeskatningskommission om at fremskynde arbejdet vedrørende reglerne for kursfastsættelsen af ikke-børsnoterede aktier.

Kommissionen har i den anledning anbefalet, at der foretages en ændring i de kapitaliseringsfaktorer, der finder anvendelse på selskabets indtjeningsvevne og det deklarerede udbytte, samt at der foretages visse korrektioner af reglerne for beregning af den indre værdi.

Efter den indgåede aftale mellem socialdemokratiet, det radikale venstre, centrum-demokraterne og kristeligt folkeparti skal kursfastsættelsen for ikke-børsnoterede aktier ændres i overensstemmelse med det af selskabs- og aktionærbeskatningskommissionen foreslåede. Regeringen har tilsluttet sig denne aftale, og man har anmodet ligningsrådet om at tage stilling til en nedsættelse af de kapitaliseringsfaktorer, der finder anvendelse på selskabets indtjeningsvevne og det deklarerede udbytte.

I overensstemmelse hermed har ligningsrådet på sit møde den 5. august 1980 vedtaget at nedsætte kapitaliseringsfaktoren for selskabets indtjeningsvevne fra 9 til 4 og at nedsætte kapitaliseringsfaktoren for det deklarerede udbytte fra 19 til 12. Disse ændringer har virkning for indkomståret 1980, d.v.s. for opgørelsen af den skattepligtige formue pr. 1. januar 1981.

For så vidt angår reglerne om beregning af selskabernes indre værdi har selskabs- og aktionærbeskatningskommissionen som nævnt foreslået visse korrektioner. Dette gælder for det første den gældende regel om, at hensættelser til dækning af skatten af det forløbne regnskabsårs overskud ikke kan fradrages som gæld ved opgørelsen af selskabets formue. Efter kommissionens opfattelse må en hensættelse betragtes som en reel gældspost, og den bør derfor kunne fradrages ved formueopgø-

relsen ligesom anden gæld. Dette er i overensstemmelse med reglen i aktieselskabslovens § 102, stk. 2, hvorefter det af et selskabs status særskilt skal fremgå hvilke skatter, der er eller kan forventes pålignet selskabet for tiden før statusdagen. Hertil kommer at fysiske personer under kildeskattesystemet normalt vil have erlagt skatterne af årets indkomst i årets løb, således at formuen ved årets udgang er formindsket med årets skatter, hvorfor der ikke synes at være grundlag for at nægte selskaber ret til fradrag i formuen af den skyldige skat af årets indtægt.

En tilsvarende fradragsadgang bør efter kommissionens opfattelse gælde for så vidt angår det i statusopgørelsen afsatte udbytte til selskabets aktionærer, jfr. bestemmelsen i aktieselskabslovens § 102, stk. 2, hvorefter det af et selskabs status tillige særskilt skal fremgå, hvilket udbytte bestyrelsen har foreslået deklareret for det pågældende regnskabsår. Også denne post må reelt betragtes som en gæld og bør derfor efter kommissionens opfattelse kunne fradrages ved opgørelsen af selskabets formue. Den omstændighed, at udbyttet først deklarerer på en generalforsamling efter regnskabsafslutningsdagen bør efter kommissionens opfattelse ikke ændre i dette resultat, da den beregnede aktiekurs jo først finder anvendelse ved aktionærernes formueopgørelse på et tidspunkt, der ligger efter generalforsamlingens afholdelse.

Forslaget fra aktionær- og selskabsskattekommissionen om at foretage korrektion af reglerne for beregning af den indre værdi kræver lovændring. Denne lovændring indeholdes i nærværende lovforslag. Af administrative grunde kan denne lovændring først få virkning for indkomståret 1981, d.v.s. for opgørelsen af den skattepligtige formue pr. 1. januar 1982.

#### *4. Lovforslagets administrative og provenumæssige virkninger.*

Forslaget om at udvide skatteleastsbestemmelsen for indkomståret 1980 og forslaget om i denne forbindelse at undlade at opkræve renter ved manglende indbetaling af B-skat for dette indkomstår, i det omfang den manglende indbetaling svarer til nedsættelsen af formueskatten, kan medføre et vist administrativt merarbejde med heraf følgende merudgifter for det offentlige. Der vil under folketingets behandling af lovforslaget blive gjort nærmere rede for størrelsen af disse merudgifter.

Som nævnt undersøger man mulighederne for hurtigst muligt efter gennemførelsen af nærværende lovforslag at imødekomme behovet for en æn-