

for 2 år efter erhvervelsen. I andre tilfælde beskattes fortjenesten som særlig indkomst.

Hvis den skattepligtige ved ordningens ikrafttræden har ejet den pågældende aktie i mere end 2 år, men mindre end 3 år, indtræder skattefriheden efter de foreslåede regler først, når der er forløbet mindst 3 år fra erhvervelsesdatoen.

Efter de gældende regler kan tabet ved afståelse af aktier fratreges i almindelig indkomst, når salget sker inden 2 år efter erhvervelsen. Dette gælder, selv om tabene overstiger de samlede fortjenester af samme art inden for den pågældende periode. Hvis den almindelige indkomst herefter bliver negativ, kan tabet fremføres til fradrag i almindelig indkomst i de følgende fem år.

Efter forslaget kan tab ved afståelse af aktier inden for 3 års perioden fratreges i fortjeneste på aktiesalg inden for samme indkomstår. Overstiger tabet fortjenesten, kan det overskydende tab fremføres til fradrag i fortjeneste ved aktiesalg i de følgende 5 år.

Til § 3

Fortjeneste og tab på næringsaktier skal som hidtil medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige almindelige indkomst. Dette gælder uanset ejerperiodens længde. Tabet kan fratreges fuldt ud i den almindelige indkomst, selv om det overstiger fortjenester ved salg af sådanne aktier.

Aktier anses for næringsaktier i samme omfang som efter hidtidig praksis. Dette gælder i første række, når de er erhvervet af skattepligtige, der har som erhverv at handle med aktier og lignende værdipapirer, når aktierne er erhvervet med videre salg for øje.

Fortjeneste eller tab på næringsaktier skal efter de gældende regler opgøres efter gennemsnitsmetoden, ligesom tilfældet er for andre aktier. For næringsaktier kan ligningsrådet tillade, at fortjeneste eller tab opgøres efter andre regler, og der er i et betydeligt antal tilfælde givet tilladelse til, at banker m. fl. opgør fortjeneste eller tab efter det såkaldte lagerprincip. Efter dette princip medregnes urealiseret fortjeneste eller tab på beholdningen af aktier til den skattepligtige indkomst.

Som det fremgår af bemærkningerne til § 5, er det tanken, at fortjeneste og tab på aktier i almindelighed fremtidig skal opgøres efter den såkaldte »aktie for aktie-metode«. For at undgå, at aktionærer udnytter denne regel til at frembringe »kunstige« tabsfradrag, er det foreslået, at fradragsretten for tab begrænses til at kunne gøres gældende i fortjeneste ved aktiesalg.

For så vidt angår afståelse af næringsaktier skal der fortsat gælde en ret for indehaveren til fuldt ud at fratrage tab i almindelig indkomst. Som følge heraf er det fundet rimeligt, at man for disse skattepligtiges vedkommende i princippet opretholder den gældende gennemsnitsmetode for opgørelse af fortjeneste eller tab. Det må antages, at denne metode ikke volder særlige problemer for denne gruppes vedkommende. Bestemmelsen åbner dog mulighed for, at de skattepligtige i stedet kan vælge at opgøre fortjeneste eller tab efter lagerprincippet. Når en skattepligtig én gang har valgt et af de nævnte principper, kan han ikke overgå til det andet princip uden tilladelse fra ligningsrådet.

Det kan være hensigtsmæssigt at åbne mulighed for at gennemføre visse forenklinger af teknisk karakter i den gældende gennemsnitsmetode. Lovbestemmelsen er derfor udformet som en bemyndigelse for ministeren til at udforme de nærmere regler for opgørelserne.

Til § 4

Efter forslaget er fortjeneste eller tab ved afståelse af aktier, som den pågældende har haft i 3 år eller mere, normalt indkomstopgørelsen uvedkommende.

Undtaget herfra er dog de aktier, der ifølge denne bestemmelse er omfattet af den her omhandlede værnsregel.

Som anført foran i de almindelige bemærkninger er formålet med en værnsregel at gennemføre en beskatning af fortjenester ved salg af aktier, der har været i ejerens besiddelse i mindst 3 år, i de tilfælde, hvor aktieoverdragelsen i realiteten er udtryk for en afhændelse af virksomheden eller en væsentlig del af denne.

Med en sådan regel sikrer man en vis ligestilling mellem de virksomheder, der drives i selskabsform, og de personligt drevne virksomheder.

Som anført i de almindelige bemærkninger er værnsreglen udformet som en skematisk regel. Der lægges vægt på sådanne forhold, der typisk indicerer, at der i realiteten er tale om en virksomhedsoverdragelse. Reglen vil således typisk ramme hovedaktionærselskaber, familieaktieselskaber og andre selskaber, hvor en enkelt aktionær eventuelt sammen med nære familiemedlemmer ejer en væsentlig del af virksomheden.

Beskatning finder herefter sted, hvis den skattepligtige på noget tidspunkt inden for de seneste 5 år forud for afståelsen af de pågældende aktier har ejet mindst 25 pct. af aktiekapitalen eller inden for samme tidsrum har rådet over mere end 50 pct. af