

Efter lovforslaget skal avance og tab opgøres efter aktie-for-aktie-metoden, hvad enten der er tale om »almindelige« aktier eller om aktier, der er omfattet af værnsreglen. For personer, der er omfattet af værnsreglen, og som sælger aktier efter 3 års forløb, gives der et årligt fradrag på 9 pct. af anskaffelsessummen (evt. kursværdi pr. 1. januar 1981). Der er dog fastsat et mindstebeløb for det samlede fradrag på op til 125.000 kr. afhængig af, hvor stor en del af den samlede aktiekapital der afstås.

»Aktie-for-aktie-metoden«, hvor man lægger de faktiske anskaffelsessummer til grund for opgørelsen af fortjeneste eller tab og ved beregningen af 9 pct.-fradraget, kan efter omstændighederne føre til resultater, der kan virke tilfældige og mindre rimelige. Dette kan således være tilfældet, hvor der foretages delsalg efter en udvidelse af aktiekapitalen ved udstedelse af fondsaktier eller tegningsretter. Forskellige dispositioner, der reelt dækker over samme hensigt, kan således føre til forskelligt skattemæssigt resultat, selv om forskellen i hvert fald i princippet udlignes ved senere afståelse af resten af aktierne.

De tilfældige resultater, der kan følge af »aktie-for-aktie-metoden«, synes især mindre rimelige, hvor der er tale om afståelser foretaget af værnsaktionærer. For »almindelige« aktionærer vil eventuelle tilfældige resultater i de fleste tilfælde kunne undgås, da aktierne kan sælges skattefrit efter 3 år.

Efter ændringsforslaget skal den personkreds, der er omfattet af værnsreglen i § 4, derfor opgøre fortjeneste og tab ved afståelse af aktier i det pågældende selskab efter en gennemsnitsmetode, der i alt væsentligt svarer til de gældende regler.

Der er dog tilstræbt en forenkling, idet det foreslås, at man i alle tilfælde, hvor en skatteyder sælger en del af sine aktier, fordeler anskaffelsessummen mellem de solgte og de beholdne aktier på grundlag af aktiernes pålydende, og ikke som efter de gældende regler i visse tilfælde, hvor aktierne er forbundet med forskellige rettigheder, med aktiernes kursværdi som fordelingsgrundlag.

Disse regler finder efter lovforslaget anvendelse, hvad enten beskatning finder sted som særlig indkomst, fordi afståelsen finder sted efter 3 års ejertid, eller som almindelig

indkomst, fordi afståelsen finder sted inden for de første 3 år efter erhvervelsen.

Hvis en person er »almindelig« aktionær anvendes »aktie-for-aktie-metoden«. Bliver han senere værnsaktionær og afstår en del af aktierne i selskabet, skal han anvende gennemsnitsmetoden. Den samlede anskaffelsessum for aktierne opgøres på grundlag af de faktiske anskaffelsessummer for de aktier, han havde i behold, da han blev værnsaktionær. Derimod bortses der fra aktier, han forinden har afhændet som almindelig aktionær. Ved afgørelsen af, hvilke aktier der er afstået, gælder »first in-first out«-reglen.

Er den skattepligtige ved ordningens ikrafttræden den 1. juli 1981 omfattet af personkredsen m. v. efter § 4, stk. 2 og 3, skal han ved efterfølgende salg fortsat anvende den gennemsnitlige anskaffelsessum, han har opgjort efter de hidtil gældende regler.

Har den skattepligtige på grund af nært pårørendes aktiebesiddelser været omfattet af værnsreglen, jfr. § 4, stk. 2 og 3, men er dette ikke længere tilfældet ved hans første afståelse, skal han anvende »aktie-for-aktie-metoden«.

I de tilfælde, hvor en værnsaktionær afstår aktier, skal han anvende gennemsnitsmetoden, selv om han afstår 1 pct. eller mindre af aktiekapitalen, således at afståelsen er indkomstopgørelsen uvedkommende. Han skal altså også i disse tilfælde foretage en regulering af restanskaffelsessummen for de resterende aktier.

Hvis en skattepligtig efter ordningens ikrafttræden har anvendt gennemsnitsmetoden, skal han fortsat anvende denne metode ved senere salg af aktier. Dette gælder også, selv om han ikke er skattepligtig ved afståelsen af disse aktier. Det kan navnlig være tilfældet, hvis han (sammen med nært pårørende) indenfor de sidste 5 år har ejet mindre end 25 pct. af aktiekapitalen og afhænder en del af disse aktier.

Hvis en skattepligtig er værnsaktionær i ét selskab og herudover har mindre aktieposter i andre selskaber, skal han kun anvende gennemsnitsmetoden på værnsaktierne.

Konvertible obligationer medregnes ved opgørelse af fortjeneste og tab efter gennemsnitsmetoden.

Efter lovforslaget ydes der et årligt 9 pct.-fradrag ved opgørelsen af den skatteplig-