

tige særlige indkomst ved afståelse af værnsaktier. Dette fradrag beregnes på grundlag af de faktiske anskaffelsessummer. For aktier, den skattepligtige ejede ved ordningens ikrafttræden, kan den skattepligtige dog i stedet vælge at anvende den skattepligtige kursværdi pr. 1. januar 1981. Fradraget udgør 9 pct. af beregningsgrundlaget for hvert år, den skattepligtige har ejet den pågældende aktie. Det beregnes første gang for indkomståret 1981. Der indrømmes fradrag for anskaffelsesåret, men derimod ikke for afståelsesåret.

Efter ændringsforslaget indrømmes der 9 pct.-fradrag i al fortjeneste ved afståelse af værnsaktier. Dette gælder, hvad enten fortjenesten indgår i den skattepligtige almindelige indkomst, fordi afståelsen er sket inden for de første 3 år efter erhvervelsen, eller i skattepligtig særlig indkomst, fordi afståelsen først sker efter 3 års ejertid.

Når der således efter ændringsforslaget også ydes 9 pct.-fradrag i fortjeneste, der indgår i den almindelige indkomst, er det en følge af anvendelsen af den foreslåede gennemsnitsmetode for værnsaktionærer. Gennemsnitsmetoden kunne ellers føre til mindre rimelige resultater, f. eks. ved udvidelse af aktiekapitalen og efterfølgende delsalg inden for 3 års perioden.

9 pct.-fradraget beregnes efter ændringsforslaget af anskaffelsessummen (evt. kursværdien pr. 1. januar 1981) for de aktier i selskabet, den skattepligtige ejer, når han bliver værnsaktionær, samt for aktier, han senere erhverver.

Hvis den skattepligtige afhænder alle sine aktier i et selskab i samme indkomstår, beregnes 9 pct.-fradraget på grundlag af samtlige aktiers anskaffelsessum og anskaffelsestidspunkt.

Hvis den skattepligtige kun afhænder en del af aktierne i et selskab, skal det i alt opgjorte 9 pct.-fradrag fordeles mellem de afståede aktier og de aktier, han beholder. Denne fordeling foreslås af praktiske grunde så vidt muligt foretaget på samme måde som anskaffelsessummens fordeling mellem de aktier, den skattepligtige afstår, og de aktier, han beholder. Derfor skal fradraget ligesom anskaffelsessummen fordeles på grundlag af aktiernes pålydende, og det fradragetsbeløb, der fordeles, skal omfatte samtlige aktier i

selskabet, herunder de aktier, som sælges inden 3 år.

Den del af 9 pct.-fradraget, der vedrører de aktier, den skattepligtige beholder, videreføres til de efterfølgende indkomstår.

Der skal endvidere beregnes 9 pct.-fradrag for de efterfølgende indkomstår. Dette 9 pct.-fradrag beregnes på grundlag af den del af den tidligere beregnede samlede anskaffelsessum, der forholdsmæssigt vedrører de aktier, den skattepligtige beholdt, med tillæg af de faktiske anskaffelsessummer for senere erhvervede aktier. Ved senere afståelser sammenlægges det overførte resterende 9 pct.-fradrag for de første indkomstår med de 9 pct.-fradrag, der er beregnet for de efterfølgende indkomstår.

Sker der på ny delsalg, fordeles det til den tid beregnede samlede 9 pct.-fradrag mellem de nu afståede aktier og de resterende aktier.

Har den skattepligtige afstået aktier, hvor en del af fortjenesten eller tabet vedrører almindelig indkomst, medens den øvrige del vedrører særlig indkomst, foretages en fordeling af 9 pct.-fradraget som ovenfor anført. Fordeling skal også foretages i de tilfælde, hvor afståelsen ikke udløser beskatning, f. eks. hvor der afstås mindre end 1 pct. af aktiekapitalen.

I de tilfælde, hvor den skattepligtige anvender kursværdien pr. 1. januar 1981 på aktier, han havde ved ordningens ikrafttræden, i stedet for de faktiske anskaffelsessummer, er det denne kursværdi, der danner grundlag for beregningen af 9 pct.-fradraget.

Reglerne om, at 125.000 kr.s-fradraget og 4.000 kr.s-fradraget kun indrømmes i særlig indkomst, er ikke foreslået ændret.

Til belysning af hovedprincipperne i ordningen kan anføres følgende eksempel:

A ejer pr. 1 juli 1981 98.000 kr. aktier af en samlet aktiekapital på 100.000 kr. anskaffet til pari. Kursen pr. 1. januar 1981 er 200.

Aktiekapitalen udvides i 1982 til det dobbelte ved udstedelse af fondsaktier.

I 1983 afhændes halvdelen af aktierne eller 98.000 kr. for kurs 300 eller 294.000 kr.

Den resterende halvdel afstås i 1988 for kurs 400 eller 392.000 kr.

Der er ved begge salg forløbet 3 år fra erhvervelsen.

Den skattepligtige fortjeneste ved salget i 1983 opgøres således: