

Andre finansielle aktiver.	Formueskattepligtig værdi, dvs. kursværdi.	Formueskattepligtig værdi, dvs. kursværdi.
Aktiver i filialer i udlandet, jfr. § 6, stk. 3.	Formueskattepligtig værdi.	Indgår ikke, jfr. § 8, stk. 4.
Gæld.	Formueskattepligtig værdi, dvs. gælden opgjort til kontantværdi, jfr. ligningslovens § 21 A, stk. 2.	Formueskattepligtig værdi, dvs. gælden opgjort til kontantværdi, jfr. ligningslovens § 21 A, stk. 2.

Første gang virksomhedsordningen anvendes, opgøres indskudskonto og kapitalafkastgrundlag på baggrund af de indskudte aktiver og passiver.

Som hovedregel anvendes den formueskattepligtige værdi med tillæg af eventuelt nedslag efter ligningslovens § 18 A-C ved begge opgørelser. Der er dog følgende undtagelser fra hovedreglen:

For det første indgår de aktiver, der er nævnt i forslaget § 8, stk. 4, *ikke* i opgørelsen af kapitalafkastgrundlaget. For det andet anvendes anskaffelsessummen for fast ejendom ved opgørelse af kapitalafkastgrundlaget. For fast ejendom anskaffet før 1. januar 1987 kan man dog anvende værdien ved 18. almindelige vurdering. For det tredje skal anskaffelsessummen for goodwill ved opgørelsen af kapitalafkastgrundlaget nedskrives lineært med 15 pct. p.a., mens der ved opgørelsen af indskudskonto skal ske nedsættelse af anskaffelsessummen med eventuelt foretagne skattemæssige afskrivninger. Endelig gælder der efter § 3, stk. 8, en særlig værdiansættelse af fast ejendom ved opgørelse af indskudskontoen, når en ejer, der tidligere har benyttet virksomhedsordningen, benytter den igen inden for en 5-årig periode. Bortset fra de nævnte undtagelser sker opgørelsen af indskudskonto og kapitalafkastgrundlag på samme grundlag.

Opgørelse af indskudskontoen på grundlag af de indskudte aktiver og passiver sker kun ved indtræden i virksomhedsordningen. I de følgende år opgøres indskudskonto ved regulering med nye indskud eller overførsler, der ikke er overskud.

Opgørelse af kapitalafkastgrundlaget sker derimod årligt på grundlag af virksomhedens aktiver og passiver ansat til de ovenfor anførte værdier.

Da goodwill ved opgørelse af indskudskonto indgår til anskaffelsessummen med fradrag af skattemæssige afskrivninger – der ikke kan foretages på goodwill erhvervet efter 1. juli 1982 – og ved opgørelse af kapitalafkastgrundlaget til anskaffelsessum nedskrevet lineært med 15 pct. p.a., vil goodwill næsten altid indgå med den højeste værdi ved opgørelse af indskudskontoen.

Hvis anskaffelsessummen for en fast ejendom overstiger den seneste vurdering, vil værdien ved opgørelsen af kapitalafkastgrundlaget være højest. Er der derimod tale om, at den seneste ejendomsvurdering, første år virksomhedsordningen benyttes, er højere end anskaffelsessummen, vil værdien være højest ved opgørelse af indskudskontoen. Dette kunne f.eks. være tilfældet, hvis ejendommen er anskaffet nogle år før virksomhedsordningen anvendes første gang. Den særlige overgangsbestemmelse, der for ejendomme anskaffet før 1. januar 1987 giver mulighed for at vælge ejendomsværdien ved 18. almindelige vurdering ved opgørelse af kapitalafkastgrundlaget, gør dog nok, at det i de fleste tilfælde i 1987 vil være den samme værdi af fast ejendom, der indgår ved opgørelsen af både indskudskonto og kapitalafkastgrundlag.

Grundlaget for beregning af kapitalafkast kan overstige summen af indskudskonto og konto for opsparet overskud. Dette vil typisk være tilfældet, når der realiseres ikke-indkomstskattepligtige formuegevinster. Kursgevinster på f.eks. («blåstemplede») obligationer i forbindelse med rentefald og kursgevinster på gæld ved rentestigning kan også være årsag hertil, hvad enten gevinsterne realiseres eller ej.

*Spørgsmål 41:*