

afskaffet. Det indebærer administrative lettelser for TOLD-SKAT, idet udarbejdelsen af kurslisten er forholdsvis ressourcекrævende.

Afskaffelse af skattekursen vil få betydning for andre områder end formuebeskatning.

*Udgangspunktet* for beskatning og afgiftsberegning ved overdragelse af unoterede aktier og anparter mellem interesseforbundne parter, ved dødsbo-beskatning og ved beregning af bo- og gaveafgift, er *handelsværdien*, jf. således cirkulære nr. 185 af 17. november 1982, pkt. 17 (værdiansættelsescirkulæret). Hvis handelsværdien ikke kendes, fordi de pågældende aktier eller anparter ikke har været omsat, eller fordi de stedfundne omsætninger ikke er egnede til at lægge til grund som handelsværdi, kan man ifølge cirkulæret falde tilbage på skattekursen, hvilket meget ofte er sket i praksis. Normalt foretages kursberegningen på grundlag af selskabets senest afsluttede regnskabsår. I særlige tilfælde kan det aktuelle regnskabsår dog lægges til grund, navnlig hvis overdragelsen er sket kort tid før regnskabsårets udløb. I ingen af disse situationer er det muligt at bruge selve kurslisten direkte, fordi den ikke er aktuel på det tidspunkt, hvor der sælges, udloddes eller gives gave, men beregningsreglerne anvendes manuelt ved anvendelse af det seneste regnskab m.v. Beregningsreglerne og skattekurserne har ofte været kritiseret for at være upræcise, og ikke udtryk for en reel værdiansættelse. Skattekurserne er typisk lave, selvom der også kan findes eksempler på det modsatte.

Det kunne overvejes at opretholde beregningsreglerne for skattekursen til brug for disse tilfælde, men man vil ofte komme ud for meget store unøjagtigheder, som har langt større betydning ved overdragelse m.v. end ved formuebeskatning. Det foreslås derfor, at der foretages en individuel konkret fastsættelse af værdien i de tilfælde, hvor denne skal lægges til grund ved skatte- og afgiftsberegning, uden at der foreligger en handelspris fra overdragelse mellem uafhængige parter. Det vil være muligt at foretage et konkret skøn. Det viser praksis omkring fastsættelsen af de såkaldte »19. maj-kurser«, jf. nedenfor.

Ved skattereforens udvidelse af aktieavancebeskatningen blev det muligt at få fastsat en handelsværdi pr. 19. maj 1993 af Ligningsrådet, som sikrer, at skattefri avancer, der er optjent før denne dato, fortsat friholdes for beskatning. For at den fremtidige skattepligtige aktieavance bliver så lille som mulig, er aktionæren interesseret i, at værdien pr. 19. maj 1993, der anvendes som anskaffelsessum ved beregning af avance, bliver høj, og dermed typisk højere end skattekursen. Siden skattereforens har Ligningsrådet i flere hundrede tilfælde givet bindende forhåndsbesked på den såkaldte 19. maj 1993 kurs,

som udgør indgangsværdien for aktier og anparter ved beregning af avance ved et senere salg. Denne 19. maj-kurs har typisk afvejet meget fra skattekursen. Ved fastsættelse af kursen, er der lagt vægt på en række forskellige faktorer for at kunne fastsætte handelsværdien, uden at denne er fastslået ved et egentligt salg. Kursen beregnet efter beregningsreglerne for skattekursen kan anvendes, medmindre denne kurs ikke svarer til handelsværdien for aktierne i det pågældende selskab. De sager, der er afgjort, handler dermed netop om tilfælde, hvor den beregnede skattekurs ikke svarer til den reelle handelsværdi. Problemet med hensyn til de beregnede skattekurser er, at prisdannelsen for unoterede aktier ikke kan stilles op på en simpel formel. En lang række momenter kan være med til at bestemme prisen, og de enkelte mometers vægt kan variere fra selskab til selskab. I sagerne om fastsættelse af kurserne den 19. maj 1993 er der derfor foretaget et konkret skøn.

Ved dette skøn bruges skattekursen som det kendte udgangspunkt, der justeres op og ned som følge af en række andre faktorer. Fremover kan man vælge et andet udgangspunkt, f.eks. den indre værdi i selskabet, som er let tilgængelig. Denne indgår allerede ved fastsættelse af »19. maj-kursen«. Ved værdiansættelse i forbindelse med overdragelse mellem interesseforbundne parter lægges skattekursen heller ikke længere alene til grund. Der tages også her højde for andre forhold, som er bestemmende for prisfastsættelsen. Derfor bør samme principper også anvendes ved arv og gave efter boafgiftsloven. Det forekommer hverken hensigtsmæssigt eller rimeligt at skulle lægge en anden værdi til grund i disse situationer end ved andre overdragelser.

Som anført indledningsvis har det altid været såvel lovens som cirkulærets krav, at overdragelse skulle ske til handelsværdien.

I arve- og gavesituationen, hvor der netop ikke foreligger en uafhængig overdragelse, har der dannet sig en praktisk hjælperegel til brug for fastsættelse af værdien. Denne hjælperegel går ud på at lægge formueskattekursen til grund.

Udviklingen har vist, at det er relevant og muligt at inddrage flere faktorer ved værdiansættelsen end de faktorer, der indgår i beregningen af skattekursen. Det bevirker, at den beregnede værdiansættelse kan blive bedre og mere realistisk. Når dette er muligt, findes det at burde gælde i alle forhold, hvor der skal foretages en værdiansættelse, der skal danne grundlag for skatte- og afgiftsberegning. Hjælpereglen bør følge den løbende udvikling for at kunne give den bedst mulige værdiansættelse.

Derfor vil kurslisten blive afskaffet. Værdiansættelse af unoterede aktier og anparter skal fremover