

sonligt regi, vil vedkommende typisk lægge en væsentlig eller hele sin arbejdsindsats i virksomheden i de første år efter etableringen. Det samme er typisk også tilfældet, når virksomheden etableres i selskabsform.

En aktionær eller anpartshaver, der opfylder betingelserne for at anvende ordningen, kan også opnå fuldt fradrag for renteudgifter på lån, der ikke er anvendt til køb af aktier eller anpartar, men i stedet eksempelvis er anvendt til køb af private aktiver eller til andre formuedispositioner. Da det efter det fremsatte lovforslag ikke er et krav, at aktionæren m.v. har nogen arbejdsmæssig tilknytning til det pågældende selskab, opnår en passiv investor, der har en aktiepost på over 500.000 kr., og som samtidig er hovedaktionær eller har bestemmende indflydelse i selskabet, imidlertid den gunstige skattemæssige fradragsværdi af renteudgifter på lån, som er tiltænkt iværksættere og selvstændige, der etablerer sig. Skattepligtige, der optager lån for at indskyde egenkapital i et selskab, men som i øvrigt ikke har denne arbejdsmæssige tilknytning til virksomheden, kan således efter ændringsforslaget ikke anvende ordningen.

På denne baggrund foreslås det fastsat som en betingelse for aktiekøbsordningen, at en aktionær eller anpartshaver deltager med personlig arbejdsindsats i det selskab, hvori vedkommende erhverver aktier eller anpartar, i ikke uvæsentligt omfang.

Kravet om, at den skattepligtige skal deltage med personlig arbejdsindsats i selskabet i ikke uvæsentligt omfang, kendes fra etableringskontoloven. Efter denne lov kan skattepligtige, der har lønindtægter, fradrage beløb på nærmere vilkår i den skattepligtige indkomst, som indskydes på en særlig konto i et pengeinstitut. Ved senere etablering af selvstændig erhvervsvirksomhed hæves de indskudte beløb. De hævdede beløb frågr som forlods afskrivning på de anskaffede afskrivningsberettigede aktiver i virksomheden. Det er en betingelse for at anvende etableringskontomidlerne til forlods afskrivning, at den skattepligtige deltager med personlig arbejdsindsats i ikke uvæsentligt omfang. Som vejledende norm lægges vægt på, om arbejdsindsatsen udgør mindst 50 timer månedligt.

Afgørelsen af, om kravet i ændringsforslaget om en personlig arbejdsindsats i ikke uvæsentligt omfang er opfyldt, må bero på en konkret be-

dømmelse af samtlige omstændigheder i det enkelte tilfælde. Ved denne afgørelse kan man, som det er tilfældet efter etableringskontoloven, som vejledende norm lægge vægt på, om arbejdsindsatsen udgør mindst 50 timer månedligt.

Ad nr. 3 b

Det foreslås at udvide ordningen i lovforslaget, således at en skattepligtig, der deltager med personlig arbejdsindsats i selskabet i ikke uvæsentligt omfang, men som ikke ejer mindst 25 pct. af aktie- eller anpartskapitalen i selskabet eller råder over mere end 50 pct. af stemmевærdien, kan anvende ordningen, hvis vedkommende sammen med andre ansatte ejer mindst 25 pct. af aktie- eller anpartskapitalen i selskabet eller råder over mere end 50 pct. af stemmевærdien. Der er tale om et supplement til den foreslåede bestemmelse i stk. 2, nr. 3 a. Med ændringsforslaget sker der dermed en opblødning af minimumskravet til ejerandel og bestemmende indflydelse i selskabet.

Udvidelsen af ordningen retter sig mod skattepligtige, der går sammen med andre ansatte om at overtage selskabet, hvori de er ansat. Det er en betingelse, at en enkelt ansat aktionær eller anpartshaver ikke råder over mere end 50 pct. af stemmевærdien i selskabet, dvs. har bestemmende indflydelse i selskabet.

Ved afgørelsen af, om en enkelt ansat råder over mere end 50 pct. af stemmевærdien i selskabet, foreslås det, at principperne i aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3, finder tilsvarende anvendelse. Efter aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3, skal der ved afgørelsen af, om den skattepligtige ejer mindst 25 pct. af aktiekapitalen i et selskab eller råder over mere end 50 pct. af den samlede stemmевærdi, bl.a. medregnes aktier, der samtidig tilhører den skattepligtiges ægtefælle, forældre og bedsteforældre samt børn og børnebørn og disses ægtefæller. Tilsvarende gælder aktier, som tilhører selskaber, fonde m.v., som den nævnte personkreds har bestemmende indflydelse over.

Der skal således ved afgørelsen af, om en enkelt ansat råder over mere end 50 pct. af stemmевærdien i selskabet, medregnes den stemmевærdi i selskabet, som nærtstående til den ansatte råder over.