

aktier til de egne aktier, der annulleres. Anskaffelsessummen for de annullerede aktier skal herefter ikke indgå ved opgørelsen af fortjeneste og tab ved en efterfølgende afståelse af egne aktier.

Denne del af den foreslåede bestemmelse har betydning for alle selskaber, der anvender realisationsprincippet ved opgørelsen af fortjeneste og tab ved afståelse af aktier. Bestemmelsens virkning kan illustreres ved følgende simple eksempel.

Et selskab har erhvervet to egne aktier til henholdsvis 200 og 400. Efterfølgende annullerer selskabet den ene aktie. Efter annulleringen afstås den resterende aktie til 400. Ved annulleringen skal en forholdsmæssig del af den samlede anskaffelsessum på 600 henføres til den annullerede aktie, dvs. 300. Det betyder, at der ved avanceopgørelsen ved salget af den resterende aktie skal anvendes en anskaffelsessum på 300, hvilket igen indebærer, at der ved salget konstateres en fortjeneste på 100. Hvis også anskaffelsessummen for den annullerede aktie kunne indgå, ville der være opstået et skatteteknisk tab på 200 ved salget.

Selskaber, der driver næring med køb og salg af aktier, kan i stedet for realisationsprincippet anvende et lagerprincip ved opgørelsen af fortjeneste og tab. I så

fald opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem aktiernes værdi ved indkomstårets afslutning og aktiernes værdi ved indkomstårets begyndelse. For aktier, som er erhvervet i indkomstårets løb, anvendes anskaffelsessummen i stedet for værdien ved indkomstårets begyndelse. For aktier, der er afstået i indkomstårets løb, anvendes afståelsessummen i stedet for værdien ved indkomstårets slutning.

Det foreslås tydeliggjort, at de annullerede egne aktier ikke skal indgå ved selskabets opgørelse af fortjeneste og tab efter lagerprincippet. De annullerede aktiers kursværdi ved indkomstårets begyndelse skal således ikke medregnes ved opgørelsen af kursværdien af selskabets beholdning af egne aktier ved indkomstårets begyndelse. For annullerede aktier, som er erhvervet i indkomstårets løb, fordeles anskaffelsessummen for hele selskabets beholdning af egne næringsaktier erhvervet i indkomstårets løb forholdsmæssigt mellem de annullerede aktier og de af de i indkomstårets løb erhvervede aktier, som selskabet beholder. Har selskabet både ejet egne aktier ved indkomstårets begyndelse og erhvervet egne aktier i løbet af indkomståret inden annulleringen, sker korrektionen forholdsmæssigt mellem disse aktier.