

Der skal tilsvarende foretages en fordeling af den samlede anskaffelsessum i tilfælde, hvor forskellige dele af afståelsen behandles efter forskellige skattemæssige regler.

Hvis aktierne har en pålydende værdi, sker fordelingen af den samlede anskaffelsessum mellem afståede aktier og beholdne aktier på grundlag af denne værdi. Har aktierne ikke en pålydende værdi, dvs. der er tale om såkaldte no par value-aktier, fordeles anskaffelsessummen med et ens beløb på hver eneste aktie. I tilfælde, hvor aktierne er forbundet med forskellige rettigheder, tages der altså ikke hensyn til aktier-

nes forskellige kursværdier ved fordelingen. Aktier med forskellige rettigheder holdes dermed ikke adskilt ved opgørelsen af den samlede anskaffelsessum og fordelingen heraf. Hvor der indgår konvertible obligationer, opgøres den nominelle værdi af den konvertible obligation til den nominelle værdi af den eller de aktier, som obligationen kan konverteres til.

Eksempler:

I det efterfølgende findes en række eksempler på anvendelsen af gennemsnitsmetoden i nogle almindeligt forekommende afståelsessituationer.

Eksempel - almindeligt delsalg af aktier i ét selskab

Transaktion	Mellemregning	Anskaffelses-/afståelsessum
1. Køb af 100 aktier i A/S til kurs 500	Antal aktier × kurs (100 × 500)	50.000 kr.
2. Køb af 200 aktier i A/S til kurs 800	Antal aktier × kurs (200 × 800)	160.000 kr.
Samlet anskaffelsessum	(50.000 + 160.000)	210.000 kr.
Gennemsnitlig anskaffelsessum pr. aktie	Samlet anskaffelsessum/antal aktier (210.000 / 300)	700 kr.
3. Salg af 180 aktier i A/S til kurs 1.000	Antal aktier × kurs (180 × 1.000)	180.000 kr.
Samlet gennemsnitlig anskaffelsessum for solgte aktier	Antal solgte aktier × gns. anskaffelsessum pr. aktie (180 × 700)	126.000 kr.
Gevinst	Afståelsessum - anskaffelsessum (180.000 - 126.000)	54.000 kr.
Anskaffelsessum for den resterende beholdning af aktierne i A/S	Antal beholdte aktier × gns. anskaffelsessum pr. aktie (120 × 700), eller samlet anskaffelsessum - anskaffelsessum for de solgte aktier (210.000 - 126.000)	84.000 kr.

Eksemplet illustrerer, hvordan gennemsnitsmetoden virker. Der er tale om, at den samlede anskaffelsessum for aktierne i det pågældende selskab fordeles forholdsmæssigt mellem de aktier der afstås og de aktier, der forbliver i porteføljen.

Den del af den samlede anskaffelsessum, der forholdsmæssigt kan henføres til de solgte aktier,

lægges til grund for beregningen af gevinst eller tab i forbindelse med afståelsen.

Den resterende del af den samlede anskaffelsessum er anskaffelsessum for de ikke-solgte aktier og skal fordeles forholdsmæssigt ved senere afståelser.