

1. Fortjeneste eller tab ved salg af aktier og lignende værdipapirer bør som hidtil medtages ved opgørelsen af den almindelige indkomst, såfremt afhændelse er sket som led i næring, eller inden der er forløbet 2 år fra erhvervelsen.

Fortjeneste og tab forudsættes i disse tilfælde opgjort på grundlag af den gennemsnitlige anskaffelsesværdi efter samme regler som hidtil, men kommissionen vil dog foreslå, at disse regler ændres, således at fortjeneste ved salg af tegningsrettigheder altid sættes til det beløb, tegningsretten indbringer. Kommissionen har endvidere gjort opmærksom på visse yderligere forenklingmuligheder i forbindelse med opgørelsen af anskaffelsessummer ved delsalg, jfr. fremstillingen i kapitel 9, afsnit II.

2. Ved opgørelse af fortjeneste eller tab som særlig indkomst bør der efter kommissionens enstemmige opfattelse tages hensyn til ændringer i kronens købekraft ved en indekseringsordning.

Kommissionen anser en sådan ordning for gennemførlig, uanset hvilken af de drøftede beskatningsmetoder der bringes i anvendelse – herunder også den gældende metode. Vurderingen af de problemer, der er forbundet med en indeksering, falder dog forskelligt ud, alt efter hvilken metode der vælges, hvilket har været en medvirkende årsag til, at der nedenfor foreslås overgang til ændrede metoder. Det er dog magtpåliggende for kommissionen at pege på behovet for indeksering uanset beskatningsmetoden.

3. Der er i kommissionen enighed om, at det indekserede tab d. v. s. det fulde tab udtrykt i nutidskroner bør kunne bringes til fradrag i gevinst opnået ved afhændelse af aktier m. v. Et flertal inden for kommissionen går endvidere ind for, at tabet i denne forstand skal kunne bringes til fradrag i anden særlig indkomst. Der er enighed om, at adgangen til at fremføre tab bør kunne benyttes i en betydelig årrække.

Et flertal går ind for, at tabsfradrag i den almindelige indkomst kun bør kunne udøves med det nominelle beløb uden indekstillaeg, og der er ligeledes flertal for at begrænse adgangen til tabsfradrag i almindelig indkomst således, at den kun kommer til at omfatte likvidationstab eller på grundlag af en dispensationsordning tab ved afhændelse af samtlige aktier i et selskab under li-

kvidationslignende omstændigheder. Et mindretal vil anbefale generel adgang til at fradrage det nominelle tab i almindelig indkomst.

4. Den i henhold til lov om særlig indkomst foreskrevne fremgangsmåde ved opgørelsen af fortjeneste eller tab bør erstattes af en »saldometode«, efter hvilken samtlige anskaffelsessummer for aktier og lignende værdipapirer skal posteres som en samlet saldo.

Saldobeløbet skal årligt indekseres ved ligningsmyndighedernes foranstaltning, idet aktieskemaet forudsættes ajourført maskinelt.

Salgssummer fragår i saldo, og en negativ saldo kommer til beskatning. Foreligger der en positiv saldo, efter at skatteyderen har afhændet samtlige aktier m. v., kan denne bringes til fradrag efter principperne for tabsfradrag.

5. Under forudsætning af en ordning med indeksering af anskaffelsessummerne foreslås de gældende regler om bundfradrag ved opgørelse af fortjeneste ophevet.

6. Fortjeneste eller tab på den til konvertible obligationer knyttede ret til under nærmere betingelser at konvertere obligationen til en aktie i vedkommende selskab bør beskattes efter samme regler som gælder for tegningsrettigheder.

7. Ved indførelse af en ordning med indeksering medtages aktier m. v., der var i skatteyderens besiddelse forud for ordningens ikrafttræden på grundlag af den senest opgjorte gennemsnitlige anskaffelsessum eller den oprindelige anskaffelsessum.

Efter kommissionens opfattelse bør der ved overgangen til en ordning med indeksering tages et vist hensyn til inflationsstigningen før nyordningens ikrafttræden. Kommissionen har ikke taget stilling til, i hvilket omfang en sådan hensyntagen bør gennemføres. Flertallet har peget på, at det vil kunne være en praktisk løsning at lade skatteydere, hvis aktier er anskaffet forud for et længere tidsrum f. eks. 5-7 år før nyordningens ikrafttræden, få adgang til at vælge den formueskattepligtige værdi på dette tidligere tidspunkt – 5-7 år før ordningens ikrafttræden – som grundlag. Der har også i kommissionen været peget på muligheden for at forhøje anskaffelsessummen for en skatteydere aktiebesiddelse ved nyordningens indførelse med et procenttillaeg og/eller et fast kronebeløb.