

mængde pantebrevne anskaffet i de senere år må den mellemliggende rentestigning antages at have bevirket et kursfald i forhold til anskaffelseskursen.

Med henblik på de under 2) og 3) nævnte skematisk kursværdiopgørelser skal der fastsættes effektive rentesatser til beregning af kursen på garanterede og ugaranterede pantebrevne.

Disse rentesatser kan f.eks. fastsættes med udgangspunkt i pengeinstitutternes noterede effektive renter i slutningen af 1982 og 1983 ved salg af henholdsvis forsikringsgaranterede pantebrevne og ugaranterede pantebrevne placeret inden for f.eks. 80 pct. af ejendommens handelsværdi.

Ved store pantebrevsbeholdninger kan det være hensigtsmæssigt at benytte stikprøver til skøn over det gennemsnitlige kursniveau. Kravene til stikprøvernes størrelse og teknikken iøvrigt må blandt andet ses i lyset af afgiftssatsen.

Andre fordringer skal optages til kontantværdien. Dette gælder også et selskabs fordringer på dets agenter og selskabets krav på forfaldne ikke betalte præmier.

Børsnoterede aktier skal optages til børskursen på statutidspunktet. Aktier, der ikke noteres på børsen, medregnes til den af statskattedirektoratet beregnede skattekurs. Ved kursberegningen tages der hensyn til selskabets indre værdi, indtjening og udbytte.

Fast ejendom skal ansættes til den regulerede kontante ejendomsværdi. Det vil for 1983 sige den regulerede kontante ejendomsværdi pr. 1. april 1982. De særlige regler for uvurderede ejendomme og afholdte forbedringsudgifter finder tilsvarende anvendelse. Der gives ikke formuenedslag efter reglen i ligningslovens § 18 B og § 18 C.

For driftsmidler er det af praktiske grunde fastsat, at disse skal medregnes i formuen med den bogførte værdi ifølge regnskabet til tilsynsmyndigheden. Der indrømmes ikke formuenedslag efter reglen i ligningslovens § 18 A.

Indestående i pengeinstitutter og på postgiro optages til saldoen på statutidspunktet uden tillæg af påløbne ikke tilskrevne renter.

Passiver skal på tilsvarende måde i almindelighed optages til kontantværdien. Dette gælder også forsikringstagers og pensionstagers krav på eventuel tilbagebetaling af ikke forfaldne forudbetalte præmier, forsikringsindskud og bidrag.

I stk. 5 er der fastsat særlige regler for, hvorledes kontantværdiansættelsen af visse passiver og enkelte aktiver skal foretages. Disse regler har særlig betydning for opgørelsen af basiskapitalen og den del af præmiereserven og andre reserver, der

vedrører forsikrings- og pensionsaftaler, hvor løbende udbetalinger er påbegyndt inden den 1. januar 1983. Reglerne har også betydning for aktiver og passiver vedrørende genforsikring.

Omregningen foretages efter forholdet mellem aktivernes afgiftspligtige værdi og den bogførte værdi ifølge regnskabet til forsikringstilsynet. Ved denne omregning ses der bort fra aktiver vedrørende genforsikring.

Indgives regnskabet til en anden tilsynsmyndighed, må man anvende den bogførte værdi i det regnskab, der skal indgives til denne myndighed.

Efter bestemmelsen i stk. 6 skal udenlandske livsforsikringsselskaber, der driver virksomhed her i landet, principielt sidestilles med danske selskaber.

#### Til § 5

Denne bestemmelse indeholder reglerne for fastsættelsen af afgiftsgrundlaget for de særlige opsparingsordninger i pengeinstitutterne.

Selvponseringskonti og indeksskonti er kontantkonti, og afgiftsgrundlaget svarer til indestændet pr. henholdsvis 31. december 1982 og 31. december 1983. Påløbne ikke-forfaldne renter skal ikke medregnes.

Pensionsopsparingskonti kan være rene kontantkonti, og i så fald opgøres afgiftsgrundlaget også som indestændet pr. henholdsvis 31. december 1982 og 31. december 1983. I mange tilfælde er der knyttet en værdipapirbeholdning til en pensionsopsparingskonto. I disse tilfælde udgør afgiftsgrundlaget kontantindestændet med tillæg af kursværdien af værdipapirerne. Der kan alene være tale om børsnoterede værdipapirer, og disse opgøres til børskursen ved udgangen af henholdsvis 1982 og 1983.

Før 1. januar 1972 kunne indskud på pensionsopsparingskonti dog også anbringes i pantebrevne. Et beskedent beløb er fortsat anbragt i pantebrevne. Af praktiske grunde er det fundet rigtigst i loven at fastsætte en fælles kurs for disse pantebrevne. Pantebrevne er alle udstedt før 1. januar 1972, og de har derfor en kort restløbetid og antagelig en særdeles god prioritetsstilling. Under hensyntagen hertil er kursen foreslået fastsat til 85. Denne kurs er fastsat ud fra den aktuelle kurs på 3-4 årige 8 pct.'s statsobligationer.

#### Til § 6

Afgiften beregnes på grundlag af formuen ved udgangen af det foregående kalenderår. For 1983