

Det skal endelig nævnes, at den særlige kapitalafkastordning efter den foreslåede § 22 c, stk. 2, nr. 1, alene kan anvendes af personer, der er undergivet fuld skattepligt efter kildeskattelovens § 1 og hjemmehørende her i landet efter reglerne i en dobbeltbeskatningsoverenskomst.

En person, der er hjemmehørende i et andet land og ejer danske aktier, er begrænset skattepligtig af udbyttet af disse aktier. De gældende regler medfører, at hvis den pågældende har finansieret købet af aktierne ved et lån, får vedkommende ikke fradrag for renteudgiften ved beskatningen af udbyttet eller ved beskatningen af anden indkomst (kildeskattelovens § 2, stk. 1, litra f, og stk. 4).

Selv om denne person erhverver mindst 75 pct. af sine samlede indtægter ved arbejde eller selvstændig erhvervsvirksomhed fra Danmark og derved opfylder betingelserne i grænsegængerreglen i kildeskattelovens § 5 A, får vedkommende alligevel ikke fradrag for renter af lån optaget til erhvervelse af f. eks. aktier, jf. cirkulære (nr. 78 af 24. april 1996) til grænsegængerreglerne punkt 3.2, afsnit 2.

Når Danmark ikke giver en person med bopæl i udlandet fradrag for renter til køb af aktier, skyldes det, at Danmark enten kun kan beskatte aktieafkastet i begrænset omfang eller slet ikke kan beskatte afkastet.

Hvis der er tale om danske aktier, afhænger den danske beskatning af en eventuel dobbeltbeskatningsoverenskomst mellem Danmark og det land, hvor personen bor. Efter overenskomsten med f. eks. Tyskland kan Danmark alene beskatte udbytte med 15 pct., og Danmark kan slet ikke beskatte fortjeneste ved salg af aktierne.

Hvis der er tale om udenlandske aktier, kan Danmark slet ikke beskatte nogen del af afkastet.

Lovforslaget ændrer ikke ved de gældende regler på dette punkt.

Ordningen kan kun anvendes af fysiske personer og dermed ikke af dødsboer. Ordningen kan heller ikke anvendes for mellemprioriteten, når boet skiftes.

Ordningen finder efter det foreslåede § 22 c, stk. 2, nr. 6, ikke anvendelse på aktier eller anparter, der erhverves i forbindelse med omdannelsen af en personligt ejet virksomhed efter lov om skattefri virksomhedsomdannelse eller som led i en skattefri aktieombytning efter aktieavancebeskatningsloven, da aktierne eller anparterne i disse situationer er erhvervet på en sådan måde, at der ikke er renteudgifter forbundet med erhvervelsen.

### Ordningens indhold

Det kapitalafkast, der beregnes efter den særlige kapitalafkastordning, fragår i den personlige indkomst og lægges til kapitalindkomsten efter det foreslåede § 22 c, stk. 1. På denne måde opnås på skematisk vis fuld skatteværdi af fradraget for de renteudgifter, der kan anses for medgået til finansiering af aktierne eller anparterne.

Kapitalafkastet beregnes efter det foreslåede § 22 c, stk. 3, som afkastgrundlaget ganget med afkastsatsen efter virksomhedsskattelovens § 9. Det vil sige, at kapitalafkastsatsen ligesom under virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen beregnes på grundlag af en simpel gennemsnitlig effektiv obligationsrente for de første 6 måneder af det kalenderår, der svarer til indkomståret.

Kapitalafkastgrundlaget opgøres efter det foreslåede § 22 c, stk. 4, ved indkomstårets begyndelse som anskaffelsessummen for de erhvervede aktier eller anparter. Uanset at den skattepligtige i medfør af aktieavancebeskatningslovens § 11 er indtrådt i overdragens skattemæssige stilling, opgøres kapitalafkastgrundlaget som det af den skattepligtige betalte vederlag for aktierne eller anparterne. Har den skattepligtige erhvervet aktierne eller anparterne ved arv eller gave, kan ordningen således ikke anvendes. I en sådan situation er der som udgangspunkt ikke medgået renteudgifter til finansiering af aktierne eller anparterne, og der er derfor ikke noget behov for ordningen.

I det indkomstår, hvori den skattepligtige erhverver eller afstår aktierne eller anparterne, beregnes et forholdsmæssigt kapitalafkast svarende til det hele antal måneder, den skattepligtige har ejet aktierne eller anparterne i, efter det foreslåede § 22 c, stk. 3. Tilsvarende gælder, hvis betingelserne for at anvende ordningen ikke længere er opfyldt. Hvis aktierne eller anparterne eksempelvis sælges den 30. april og dermed har været ejet i 4 måneder af indkomståret, og kapitalafkastprocenten eksempelvis er 5, udgør kapitalafkastet  $4/12$  af 5 pct. af kapitalafkastgrundlaget ved indkomstårets begyndelse.

### Tilkendegivelse om anvendelse af ordningen

Det foreslås i § 22 c, stk. 5, at den skattepligtige ved indgivelse af selvangivelse for et indkomstår skal tilkendegive, om den særlige kapitalafkastordning skal anvendes for det pågældende indkomstår. Valget træffes således efter, at indkomståret er udløbet. Selvangivelsesfristen er den 1. juli efter indkomståret for personer, som ikke er omfattet af ordningen med fortrykt selvangivelse. Da det er en forudsætning for at kunne anvende ordningen, at den skattepligtige er hovedak-