



Emne: Mindsterentereglen

Indhold:

A. Indledende bemærkninger	pkt.	1 - 4
B. Skattepligtige personer, der omfattes af reglerne	pkt.	5 - 6
C. Omfattede fordringer	pkt.	7 - 12
D. Ikke omfattede fordringer	pkt.	13
E. Mindsterenten	pkt.	14 - 16
F. Tidspunktet for skyldnerens påtagelse af forpligtelsen (stiftelsestidspunktet)	pkt.	17 - 21
G. Beregning af mindsterenten	pkt.	22
H. Mindsterenten for visse fordringer	pkt.	23 - 25
I. Opgørelse af gevinst og tab	pkt.	26 - 29
J. Ikrafttrædelses- og overgangsbestemmelser	pkt.	30

A. Indledende bemærkninger.

1. Ved landstingslov nr. 18 af 3. november 1994 om ændring af landstingslov om indkomstskat, § 1, nr. 3, er der indført særlige regler vedrørende den skattemæssige behandling af gevinster på fordringer (§ 14 b). Der er hermed indført beskatning af kursgevinster på fordringer, der udstedes med en rente, der er lavere end markedrenten (mindsterenten). Reglen har virkning for fordringer, der afstås, indfries eller udtrækkes den 4. oktober 1994 eller senere. Herefter indføres der en generel regel om, at fortjeneste ved salg, indfrielse eller udtrækning af fordringer skal medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, medmindre fordringen forrentes med en pålydende rente, der er lig med eller højere end den fastsatte mindsterente på tidspunktet for fordringens udstedelse.

Mindsterenten skal være fælles for alle de omfattede pengefordringer. Mindsterenten fastsættes af Skattedirektoratet halvårligt for perioderne januar-juni og juli-december på baggrund af den gennemsnitlige effektive rente af nærmere angivne obligationer, der noteres på Københavns Fondsbørs.

2. Efter de hidtil gældende regler har sådanne kursgevinster været skattefrie for personer, medmindre fordringen var erhvervet i nærings- eller spekulationshensigt jf. skattelovens § 24, stk. 1, nr. 2.

Meddelelse fra



Skatteministeriet

Nalunaarut nr. 327
Meddelelse

Ulloq Dato 13.03.1995

Akileraartarnermi Pisortaqarfimmit Nalunaarut

Qupperneq nr. 2 af 23
Side

3. Reglerne i § 14 b gælder alene for erhververe af fordringer.

4. Gevinst på fordringer som ikke opfylder mindsterenten opgøres som forskellen mellem anskaffessummen og afståelsessummen på realisationstidspunktet. Tab kan ikke fratrækkes.

B. Skattepligtige personer, der omfattes af reglerne.

5. Ifølge § 14 b, stk. 1, gælder reglen alene for fysiske personer omfattet af § 1, stk. 1, nr. 1 og 2, i skatteloven. Reglen gælder uanset om personen i andre sammenhænge kan anses for nærings- eller spekulationsskattepligtig, jf. § 14 b, stk. 5.

6. Selskaber m.m. er ikke omfattet af § 14 b, stk. 1. Selskaber m.m. er allerede objektivt skattepligtige af gevinster og tab på værdipapirer i medfør af skattelovens § 14, stk. 2.

C. Omfattede fordringer.

7. Fordringer omfatter især obligationer, statsgældsbeviser, skatkammerbeviser og virksomhedscertifikater. § 14 b, stk. 2, er imidlertid ikke udtømmende, hvorfor i princippet alle fordringer, som en låntager udsteder til en långiver er omfattet, såfremt lånekonstruktionen er sådan sammensat, at hele eller dele af långivers afkast fremkommer som en kursgevinst. Dette gælder også hvis låntager er en finansiel institution, et finansieringsselskab eller en erhvervsvirksomhed.

8. Obligationer er gældsbreve som udstedes af staten, kreditforeninger m.m. Der er ofte tale om langfristede lån. Som udgangspunkt vil disse fordringer opfylde mindsterentekravet.

9. Statsgældsbeviser er gældsbreve udstedt af staten til dækning for et kortfristet lån. Renten er meget lav og kan ligge under mindsterenten. Gevinsten for investor vil primært være kursgevinsten ved indfrielse/udløb.

10. Skatkammerbeviser er gældsbreve udstedt af staten til dækning for et kortfristet lån. Renten er 0. Gevinsten for investor vil ligge i kursgevinsten ved indfrielse/udløb.

11. Virksomhedscertifikater (commercial papers) udstedes af større erhvervsvirksomheder på fordringslignende vilkår. Certifikaterne har en kort løbetid, er lavt forrentet og afkastet består hovedsagelig af kursgevinster.



12. Som nævnt i pkt. 7, er § 14 b, stk. 2, ikke udtømmende jf. "m.v.". Bestemmelsen vil således også omfatte fordringer der er udstedt fra låntager til långiver, og hvor hele eller dele af långivers afkast fremkommer som kursgevinst, hvor låntager er en finansiel institution, finansieringsselskab eller erhvervsvirksomhed.

D. Ikke omfattede fordringer.

13. Reglen gælder ikke for de helt individuelle fordringer, der opstår ved salg på kredit, ved løn- og honorartilgodehavender eller ved ganske kortvarige lejlighedslån. Reglen gælder heller ikke ved konvertible obligationer, såfremt disse konverteres til aktier.

E. Mindsterenten.

14. Efter § 14 b, stk. 1, er det et krav, at fordringer omfattet af § 14 b, stk. 2, mindst skal forrentes med en pålydende rente, der ligger tæt på markedsrenten, for at kursgevinsten er skattefri for kreditor jf. dog pkt. 15. Denne rentesats, som kaldes mindsterenten, udregnes på grundlag af markedsrenten efter retningslinier, omtalt nedenfor i pkt. 22.

Afgørende for om en fordring opfylder kravet om mindsterenten, således at kursgevinsten er skattefri for kreditor, er rentens størrelse på tidspunktet for debtors påtagelse af forpligtigheden (stiftelsestidspunktet). Opfylder fordringen kravet til mindsterenten på dette tidspunkt, bliver kursgevinsten skattefri for kreditor, og for en eventuel senere erhverver af fordringen jf. dog pkt. 15.

Beskatning efter § 14 b omfatter således kun fordringer, hvis rente på stiftelsestidspunktet er lavere end mindsterenten.

Opfylder fordringen ikke kravet til mindsterenten skal hele kursgevinsten beskattes, uanset om fordringen afstås eller indfries helt eller delvist.

Dette betyder, at der kan arbejdes med såkaldte skattefrie og skattepligtige fordringer. Betydningen heraf fremgår af pkt. 15 og pkt. 16.

Skattepligtige personer med fordringer, der tidligere var erhvervet i nærings- eller spekulationshensigt jf. § 24, stk. 1, nr. 2, og hvis fordringer ikke opfylder mindsterentekravet i §

Meddelelse fra



Skattedirektoratet

Nalunaarut nr. 327
Meddelelse

Ulloq Dato 13.03.1995

Akilerartarnermi Pisortaqarfimmit Nalunaarut

Qupperneq nr. 4 af 23
Side

14 b, omfattes ligeledes af § 14 b, hvorefter gevinsten beskattes, mens tab ikke kan fratrækkes, jf. § 14 b, stk. 5.

15. Hvis kravet til mindsterenten er opfyldt på stiftelsestidspunktet, bliver fordringen en såkaldt skattefri fordring. Dette betyder, at kursgevinsten til enhver tid er skattefri for kreditor, medmindre der foreligger næring eller spekulation. Det er således uden betydning, om fordringens rente ikke opfylder kravet til mindsterenten på et senere tidspunkt. Omsættes en skattefri fordring på et sådant senere tidspunkt, bevarer fordringen den oprindelige status som skattefri, og kursgevinsten vil følgelig være skattefri for den nye kreditor. Når fordringen ved udstedelse har opnået en status som skattefri fordring, bevares denne status således.

16. Hvis fordringen ikke opfylder kravet til mindsterenten på stiftelsestidspunktet, bliver fordringen en såkaldt skattepligtig fordring. Dette betyder, at kursgevinsten til enhver tid er skattepligtig for kreditor. Det er således uden betydning, om fordringen kommer til at opfylde kravet til mindsterenten på et senere tidspunkt. Omsættes en skattepligtig fordring på et senere tidspunkt, bevarer fordringen den oprindelige status som skattepligtig og kursgevinsten vil følgelig også være skattepligtig for den nye kreditor. Når fordringen ved udstedelsen har fået status som skattepligtig, bevares denne status således.

Skattefrihed og skattepligt for fordringer gælder alene eventuelle kursavancer. Afkast i form af renteindtægter er altid skattepligtigt.

F. Tidspunktet for skyldnerens påtagelse af forpligtelsen (stiftelsestidspunktet).

17. Som nævnt ovenfor er det afgørende for pengefordringens status som skattefri eller som skattepligtig, hvilken pålydende rente pengefordringen bærer på stiftelsestidspunktet. Det er derfor nødvendigt at fastslå, hvad stiftelsestidspunktet er for forskellige fordringer.

Den mest typiske pengefordring er den børsnoterede obligation. Der kan her være tale om statsobligationer, statsgældsbeviser, realkreditobligationer og andre obligationer.

Ved statsobligationer og statsgældsbeviser er tidspunktet for skyldnerens påtagelse af forpligtelsen (stiftelsestidspunktet) det tidspunkt, hvor Nationalbanken køber obligationerne af Finansministeriet.

Meddelelse fra



Skattedirektoratet

Nalunaarut nr.
Meddelelse 327

Ulloq Dato
13.03.1995

Akileraartarnermi Pisortaqarfimmit Nalunaarut

Qupperneq nr.
Side 5 af 23

Ved realkreditlån er tidspunktet for skyldnerens (låntager, debitor) påtagelse af forpligtelsen det tidspunkt, hvor realkreditinstituttet udsteder obligationerne, d.v.s. overfører obligationerne til låntagerens konto i værdipapircentralen.

18. Tidspunktet for skyldnerens påtagelse af forpligtelsen fremrykkes dog i to situationer:

Tidspunktet for skyldnerens (låntagers) påtagelse af forpligtelsen fremrykkes til det tidspunkt, hvor realkreditinstituttet modtager en underskrevet anmodning om udbetaling af et tilbudt lån.

Tidspunktet for skyldnerens (låntagers) påtagelse af forpligtelsen fremrykkes også, når der er indgået en kurskontrakt mellem låntager og et pengeinstitut eller lignende.

Ved kurskontrakter forstås en kontrakt, der indgås med henblik på sikring af en fremtidig ydelse på nye realkreditlån, der hjemtages på et senere tidspunkt.

Når der indgås en kurskontrakt, bliver tidspunktet for skyldners (låntagers) påtagelse af forpligtelsen anset for at være det tidspunkt, hvor realkreditinstituttet bekræfter kurskontrakten.

Såfremt en kurskontrakt forlænges, betragtes dette som indgåelse af en ny aftale. Mindsterenten på fornyelsestidspunktet skal således være opfyldt, hvis fordringshaver skal undgå kursgevinstbeskatning.

Det skal dog bemærkes, at kreditforeningerne sædvanligvis ikke udsteder obligationer under mindsterenten.

19. Ved andre obligationer end kreditforeningsobligationer er tidspunktet for skyldnerens påtagelse af forpligtelsen det tidspunkt, hvor obligationerne overføres til værdipapircentralen.

20. Ved andre fordringer er det datoen for indgåelsen af aftalen, der er tidspunktet for skyldnerens påtagelse af forpligtelsen.

21. Ved afgørelsen af, om en fordring på stiftelsestidspunktet opfylder mindsterentekravet, vil det ikke altid være nok at se på fordringens pålydende rente. Fordringens rente skal nemlig

Meddelelse fra



Skattedirektoratet

Nalunaarut nr.
Meddelelse 327

Ulloq Dato
13.03.1995

Akilerartarnermi Pisortaqarfimmit Nalunaarut

Qupperneq nr.
Side 6 af 23

gøres op i forhold til den tilsagte indfrielsessum, således at den pålydende rente svarer til den virkelige forrentning i forhold til den tilsagte indfrielsessum. Renten skal basere sig på mindst en årlig rentetilskrivning. Dette kan illustreres ved følgende eksempel:

Eksempel 1

Mindsterenten forudsættes at være 7 % på udstedelsestidspunktet. En fordring på 10.000 kr. udstedes med en pålydende rente på 9 %. Det er aftalt, at debitor skal tilbagebetale 15.000 kr. ved indfrielse af fordringen. Renten kan reelt beregnes således:

Rente 9 % af 10.000 kr. = 900 kr.

Den reelle rente er $(900/15.000) \times 100 = 6 \%$

Fordringens rente opfylder således ikke mindsterenten og kursgevinsten skal dermed beskattes hos kreditor.

G. Beregning af mindsterenten.

22. Mindsterenten fastsættes jf. § 14 b, stk. 3, af Skattedirektoratet. Mindsterenten fastsættes normalt for halvårene januar-juni og juli-december.

Mindsterenten fastsættes på baggrund af markedsrenten på Københavns Fondsbørs.

Såfremt markedsrenten ændrer sig væsentligt vil mindsterenten blive ændret tilsvarende.

For fordringer anskaffet før lovens vedtagelse samt fordringer anskaffet fra 4. oktober - 31. december 1994 er mindsterenten fastsat til 5% p.a. For perioden 1. januar - 30. juni 1995 er mindsterenten fastsat til 7% p.a., jf. Meddelelse fra Skattedirektoratet nr. 326 af 23. december 1994.

H. Mindsterenten for visse fordringer.

23. For variabelt forrentede fordringer finder reglerne i § 14 b også anvendelse. På stiftelsestidspunktet skal fordringens rente, opgjort i forhold til den tilsagte indfrielsessum, opfylde kravet til mindsterenten, for at kursgevinsten er skattefri for kreditor. Efter udstedelsen er skattefriheden for kursgevinsten betinget af, at vilkårene for renteændringer og

Meddelelse fra



Skattedirektoratet

Akilerartarnermi Pisortaqarfimmit Nalunaarut

Nalunaarut nr. 327
Meddelelse

Ulloq Dato 13.03.1995

Qupperneq nr. 13 af 23
Side

sup taarsigassarsisitsisumut tunniussai tamarmik tunngaviati-
gut pineqartunut ilaatinneqassapput, taarsigassarsisitsinerup
ilusilerneqarnera imaappat taarsigassarsisitsisup iluanaarutai
tamarmiusut ilaaluunniit kursitigut iluanaarutaasut. Tamanna
taarsigassarsisoq aningaasalersuinikkut suliffeqarfiuppat,
aningaasalersuinikkut ingerlatseqatigiiffiuppat inuussutissar-
siutigaluguluunniit suliffeqarfiuppat aamma atuuppoq.

8. Obligationit tassaapput akiitsorneqarnermut uppernarsaatit
naalagaaffimmit, taarsigassarsisitsisartutut peqatigiiffinnit
il.il. pilersinneqartartut. Taakku tassaagajuttarput piffissa-
mi sivisunerusumi taarsersugassanngorlugit taarsigassarsiarit-
tineqartut. Pisassarisat taamaattut erniat minnerpaaffissan-
nik piumasagaatinik aallaavittut eqqortitsisusarput.

9. Pappiaqqat aningaasanik nalillit (statsgældsbeviser) taar-
sigassarsiat piffissami sivikinnerusumi taarsersugassatut
taarsigassarsiaritineqartunut matusissutissatut naalagaaffim-
mit pilersinneqartarput. Erniakitsuvararsuusinnaasarput, erni-
allu minnerpaaffissaannit ikinnerusunik erniaqarsinnaasarlu-
tik. Aningaasaliisup iluanaarutai tassaagajuttarput akiliinik-
kut/piffissap naanerani kursitigut iluanaarutaasut.

10. Pappiaqqat allat aningaasanik nalillit (skatkammerbeviser)
tassaapput akiligassaqaqarnermut uppernarsaatit taarsigassarsia-
nut piffissami sivikitsumi taarsersorneqartussat matusissutis-
saattut naalagaaffiup pilersittagai. Erniaqanngillat. Aningaa-
saliisup iluanaarutai tassaapput akiliinikkut/piffissap naane-
rani kursitigut iluanaarutaasut.

11. Suliffeqarfiit akuerineqarnerinut uppernarsaatit (virksom-
hedscertifikater = commercial papers) inuussutissarsiutitigut
suliffeqarfinnit annerusunit pisassarisani atugassarititaasu-
nut assingusunngorlugit pilersinneqartarput. Uppernarsaatit
taamaattut piffissami sivikitsumi taarsersuinissamut atorne-
qartarput erniakitsuullutillu, iluanaarutaallu tassaagajuttar-
lutik kursitigut iluanaarutit.

12. Imm. 7-mi taaneqartutut § 14 b, imm. 2-mi taaneqartut ta-
makkiisuunngillat, tak. "il.il.". Taamaalilluni aalajangersak-
kami tassani pisassarisat taarsigassarsisumit taarsigassarsi-
sitsisunut tunniunneqartut ilaatinneqarput, taarsigassarsisoq
aningaasalersuinikkut suliffeqarfiuppat, aningaasalersuinikkut
ingerlatseqatigiiffiuppat inuussutissarsiutitigulluunniit su-
liffeqarfiuppat taarsigassarsisitsisup iluanaarutai tamarmik
taakkuluunniit ilaat kursitigut iluanaarutitigut pissarsiarit-
neqarsimappata.

Meddelelse fra



Skattedirektoratet

Nalunaarut nr. 327
Meddelelse

Ulloq Dato 13.03.1995

Akileraartarnermi Pisortaqarfimmit Nalunaarut

Qupperneq nr. 14 af 23
Side

D. Pisassarisat ilaatinneqanngitsut.

13. Malittarisassaq pisassarisanut akiitsorluni pisinikkut, akissarsianit aningaasarsianillu pissarsiassanik qularnaveeq-qusiilluni piffissamiluunniit sivikitsusararsuami taarsorsor-neqartussanik taarsigassarsinikkut pilersunut atuutinngilaq. Malittarisassaq obligationinut aktianngortinneqarsinnaasunut taakku aktianngortinneqarnerini aamma atuutinngilaq.

E. Erniat ikinnerpaaffissaat.

14. § 14 b, imm. 1 tungavigalugu piumasaqaataavoq pisassarisat § 14 b, imm. 2-imi taaneqartunut ilaatinneqartut erniassamittut allassimasutut minnerpaamik ernialersugaassasut niuffaffimmi erniaritinneqartunut assingusunik, kursitigut iluanaarutit pisassaqaartumut akileraaruteqaataassanngippata, taamaattorli imm. 15 takuuk. Erniat minnerpaaffissaattut taaneqartoq niuffaffimmi erniaritinneqartut tungavigalugit naatsorsorneqartassaaq, kingusinnerusukkut imm. 22-mi tunaartarisassat taaneqartut tungavigalugit.

Erniat minnerpaaffissaannik pisassarisat eqqortitsisimanissaannik, taamalu akiligassaqaarfigineqartumut taakku akileraarutaannginnissaannik eqqortitsisuuneranni pingaaruteqartoq tassaavoq akiligassaqaartup pisussaaffimmik tigusinerata nalaa- ni erniat qanoq amerlassuseqarnerat. Piffissami tassani erniat minnerpaaffissaannik piumasaqaat pisassarisat eqqortippassuk kursitigut iluanaarutit akiitsoqarfiusumut pisassarisanillu kingusinnerusukkut tigusisinnaasunut akileraaruteqaataasus- saassanngillat, taamaattorli imm. 15 takuuk.

Taamaalilluni § 14 b tungavigalugu akileraarusersuinermi pi- sassarisat pilersinneqarnermik nalaani erniat minnerpaaffis- saannit minnerusunit ernialimmut taamaallaat atuuppoq.

Pisassarisat erniat minnerpaaffissaannik piumasarisanik eqqor- titsinngippata kursitigut iluanaarutit tamarmik akileraarute- qaataassapput, pisassarisat tamakkiisumik ilaannakortumil- luunniit tunniunneqarnerat akilerneqarneralluunniit apeqqutaa- tinnagu.

Tamatuma kingunerisaanik pisassarisat akileraaruteqaataasus- sanngitsutut akileraaruteqaataasussatulluunniit taaneqartut ingerlanneqarsinnaapput. Taakku sunniutaat imm. 15-imi 16-imi- lu atuarneqarsinnaapput.

Inuit akileraartussaataasut, pisassarisanik § 24, imm. 1,

Meddelelse fra



Skattedirektoratet

Nalunaarut Meddelelse nr. 327

Ulloq Dato 13.03.1995

Akilerartaarnermi Pisortaqaarfimmit Nalunaarut

Qupperneq Side nr. 15 af 23

nr. 2-mi malittarisassami taaneqartunut inuussutissasioerneq aningaasatigulluunniit iluanaaruteqaarnissaq siunertaralugu si-usinnerusukkut pilersitsisimasut pisassarisaallu § 14 b-mi erniat minnerpaaffissaannik piumasaqaataasunik eqqortitsinngitsut § 14 b-mi aamma ilaatinneqarput, taamaattumillu iluanaarutaat akileraaruserneqartussaallutik, ajunaarutaalli ilanngaatigineqarsinnaanatik, tak. § 14 b, imm. 5.

15. Pilersitsinerup nalaani erniat minnerpaaffissaannik piumasaqaat eqqortinneqarsimappat pisassarisat taamaalillutik pisassarisatut akileraaruteqaataasussaannngitsutut taaneqassapput. Tamatuma kingunerisaanik kursitigut iluanaarutit akiligassaqaarfiusup sukkulluunniit akileraaruteqaatigissanngilai, inuussutissasioerneq iluanaaruteqaarnissarluunniit siunertaralugu aningaasalerineq tamatumani pineqanngippat. Taamaalilluni pisassarisat erniat minnerpaaffissaannut piumasaqaatinut kingusinnerusukkut eqqutitsiunnaarsinnaanerat pingaartuteqanngilaq. Pisassarisat akileraaruteqaataasussaannngitsut kingusinnerusukkut aningaasannngortinneqarpata akileraaruteqaataasussaannnginnerat atatiinnarneqassaaq, kursitigullu iluanaarutit soorunalimi akiligassaqaarfiulersumut nutaamut aamma akileraaruteqaataasannngillat. Pisassarisat pilersinneqarnerminni akileraaruteqaataasussaannngippata taamatut isigineqarnerat taamaalilluni atatiinnarneqassaaq.

16. Pisassarisat pilersinneqarnerisa nalaani erniat minnerpaaffissaannik piumasaqaammik eqqortitsinngippata pisassarisat taamaalillutik pisassarisatut akileraaruteqaataasussatut taaneqassapput. Tamatuma kingunerisaanik kursitigut iluanaarutit akiligassaqaarfiusup sukkulluunniit akileraaruteqaatigissavai. Taamaalilluni pisassarisat erniat minnerpaaffissaannut piumasaqaatinut kingusinnerusukkut eqqutitsilersinnaanerat pingaartuteqanngilaq. Pisassarisat akileraaruteqaataasussat kingusinnerusukkut aningaasannngortinneqarpata akileraaruteqaataasussaannnginnerat atatiinnarneqassaaq, kursitigullu iluanaarutit soorunalimi akiligassaqaarfiulersumut nutaamut aamma akileraaruteqaataasussaapput. Pisassarisat pilersinneqarnerminni akileraaruteqaataasussaappata taamatut isigineqarnerat taamaalilluni atatiinnarneqassaaq.

Pisassarisanit akileraartussaataitaannginneq aamma akileraartussaataitaaneq kursit iluanaarutaasinnaanannut taamaallaat atuuppoq. Erniatigut isertitat suugalulluunniit tamatigut akileraaruteqaataasussaapput.

Meddelelse fra



Skattedirektoratet

Nalunaarut nr. 327
Meddelelse

Ulloq Dato 13.03.1995

Akilerartarnermi Pisortaqarfimmit Nalunaarut

Qupperneq nr. 16 af 23
Side

**F. Piffissaq akiligassallip pisussaaffimmik tigusiiffia
(piffissaq pilersitsiviusoq).**

17. Siuliani taaneqartutut aningaasat pisassarisat akileraa-
ruteqaatasussaanngitsutut akileraaruteqaataasussatulluunniit
isigineqarneranni pingaaruteqartoq tassaavoq aningaasanik pi-
sassarisat piffissami pilersinneqarfiisa nalaanni erniaasa qa-
noq amerlassuseqarnerat. Taamaattumik piffissap pilersitisivi-
usup pisassarisanut assigiinngitsunut qanoq sunniuteqarnera
erseqqissassallugu pisariaqarpoq.

Aningaasanik pisassarisat tassaagajuttarput obligationit pap-
piaqqanik aningaasanik nalilinnik nalunaarsuiffimmi nalunaar-
sorneqarsimasut. Matumani pineqartut tassaasinnaapput naala-
gaaffiup obligationiutai, pappiaqqat aningaasanik nalillit
(statsgældsbeviser), pappiaqqat allat aningaasanik nalillit
(skatkammerbeviser), taarsigassarsisitsisarfiit obligationiu-
taat obligationillu allat.

Naalagaaffiup obligationiutai pappiaqqallu aningaasanik nalil-
lit (statsgældsbeviser) eqqarsaatigalugit akiligassaqartup
piffissaq pisussaaffimmik tigusiiffia (piffissaq pilersitsivi-
usoq) tassaavoq piffissaq Nationalbankip Aningaasaqarnermut
Ministeriaqarfimmit (Finansministeriaqarfimmit) obligationinik
taakkuninnga pisiffia.

Taarsigassarsiniartarfimmit taarsigassarsinermi taarsigassar-
sisup (akiitsoqalersup) piffissaq pisussaaffimmik tigusiiffia
tassaavoq piffissaq taarsigassarsisitsisarfiup obligationinik
pilersitsiffia, tassa imaappoq obligationit pappiaqqanik ani-
ngasanik nalilinnik nalunaarsuiffimmi taarsigassarsisup kon-
toanut nuunneqarfiat.

18. Taamaattorli akiligassaqartup ulloq pisussaaffimmik tigu-
siffia pisuni marlunni siuartinneqartarpoq:

Akiitsoqartup (taarsigassarsisup) piffissaq pisussaaffimmik
tigusiiffia piffissamut taarsigassarsisitsisarfiup taarsigas-
sarsiaritinneqartussatut negeroorutigineqartut atsiorneqarsi-
mallutik qinnuteqaatip ullormi tiguneqarfiannut siuartinneqas-
saaq.

Akiitsoqartup (taarsigassarsisup) piffissaq pisussaaffimmik
tigusiiffia ullormut taarsigassarsisup aningaasaateqarfiullu

Meddelelse fra



Skattedirektoratet

Nalunaarut nr. 327
Meddelelse

Ulloq Dato 13.03.1995

Akilerartarnermi Pisortaqarfimmit Nalunaarut

Qupperneq nr. 18 af 23
Side

Assersuut 1

Pilersitsinerup nalaani erniat minnerpaaffissaat 7%-iussasoq naatsorsuutigineqarpoq. Pisassarisat 10.000 kr.-nik aningaasartallit 9%-imik erniaqartussatut allallugit pilersinneqarput. Isumaqatigiissutigineqarpoq akiligassallip pisassarisat utertillugit akilerunigit 15.000 kr. akiliutigissagai. Taamaalilluni erniarpiaasut imatut naatsorsorneqarsinnaalerput:

Erniat: 10.000 kr.-t 9%-iat = 900 kr.

Erniarpiaasut taassaapput $(900/15.000) \times 100 = 6\%$

Taamaalillutik pisassarisat erniaasa erniat minnerpaaffissaat eqqortissimanngilaa, taamaattumillu kursitigut iluanaarut akiligassa qarfiusup akileraaruteqaatigissallugu.

G. Erniat minnerpaaffissaasa naatsorsorneqartarnerat.

22. Erniat minnerpaaffissaat Akilerartarnermi Pisortaqarfimmit aalajangersarneqartarpoq, tak. § 14 b, imm. 3. Erniat minnerpaaffissaat ukiup affakkaartunut januar-junimut aamma juli-decemberimut nalinginnaasumik aalajangersarneqartarpoq.

Erniat minnerpaaffissaat Københavns Fondsbørsimi aningaasanik niuffannermi erniaritinneqartut tunngavigalugit aalajangersarneqartarpoq.

Aningaasanik niuffannermi erniat annertuumik allannguuteqarpat erniat minnerpaaffiat allannguutip taassuma annertoqataanik aamma allanngussaaq.

Pisassarisat inatsisip akuerineqarnera sioqqullugu pissarsiarineqarsimasut kiisalu pisassarisat 4. oktoberimiit 31. december 1994-imut pissarsiarineqarsimasut eqqarsaatigalugit taakku erniaassa minnerpaaffissaat ukiumut 5%-imut aalajangersarneqarsimavoq. 1. januarimiit 30. juni 1995-imut pisassarisat eqqarsaatigalugit taakku erniaasa minnerpaaffissaat ukiumut 7%-imut aalajangersarneqarsimavoq, tak. Akilerartarnermi Pisortaqarfiup nalunaarutaa nr. 326, 23. december 1994-imeersoq.

H. Pisassarisat ilaasa erniaasa minnerpaaffissaat.

23. Pisassarisat allanngorartunik ernialersorneqartut eqqarsaatigalugit § 14 b-mi malittarisassat aamma atuupput. Piffisami pilersitsinerup nalaani pisassarisat erniaat akilerneqar-

Meddelelse fra



Skattedirektoratet

Nalunaarut
Meddelelse nr. 327

Ulloq
Dato 13.03.1995

Akilerartarnermi Pisortaqarfimmit Nalunaarut

Qupperneq
Side nr. 17 af 23

taassumaluunniit assigisaata kursit pillugit ullormut isumaqatigiissuteqarfigisaannut aamma siunertinneqartassaaq.

Kursit pillugit isumaqatigiissut tassaatinneqarpoq taarsigassarsisitsisarfik aqqutigalugu taarsigassarsiarineqartut nutaat kingusinnerusukkut tunniunneqartussat siunissami taarsersorneqarnissaasa qulakkeerneqarnissaat siunertaralugu isumaqatigiissutigineqartoq.

Kursit pillugit isumatigiissuteqartoqarpat akiitsoqartup (taarsigassarsisup) ulloq pisussaaffimmik tigusiffia piffissatut taarsigassarsisitsisarfiup kursit pillugit isumaqatigiissummik ullormit uppernarsaavigisaanit pilersutut isigineqassaaq.

Kursit pillugit isumaqatigiissutip atuuffissaa sivitsorneqarpat tamanna nutaamik isumaqatigiissuteqarnertut isigineqassaaq. Taamaalilluni nutaamik isumaqatigiissuteqarnerup nalaani erniat minnerpaaffissaat eqqortinneqarsimassaaq, pisasaqartup kursitigut iluanaarutinit akileraarusersorneqarnissaa pinngitsoortinneqassappat.

Taamaattorli oqaatigineqassaaq taarsigassarsisitsisarfiit obligationinik erniat minnerpaaffissaannit minnerusunik ernialinnik pilersitsigajunngimmata.

19. Taarsigassarsisitsisarfiit obligationiutaasa saniatigut obligationit allat pisussaaffigineqalersarnerat tassaavoq ulloq obligationit pappiaqqanik aningaasanik nalilinnik nalunaarsuiffimmut nuunneqarfiat.

20. Pisassarisat allat eqqarsaatigalugit ulloq isumaqatigiissuteqarfiusoq tassaasarpoq akiligassaqartup pisussaaffimmik tigusiffiatut isigineqartoq.

21. Piffissap pilersitsiviusup erniat minnerpaaffiannik eqqortitsisuuneranik aalajangiinermi pisassarisat pappiaqqami qanoq amerlatigisunik erniaqartitaanissaat kisiat isigissallugu naammaneq ajorpoq. Pisassarisammi erniaat akilerneqarnissamini aningaasartaanut sanilliullugu naatsorsorneqartussaavoq, taamaalilluni erniat amerlassusiattut allassimasup pisassarisat akilerneqarnissaanni aningaasartaanut sanilliullugit erniarpiaasimasut assigissallugit. Erniam ikinnerpaamik ataasiarluni ukiumoortumik ernialiisarneq tunngavigissavaat. Tamanna assersuutikkut ugguuna takutinneqarsinnaavoq:



opsigelse er udformet således, at kursen på fordringen ikke på grund af disse forhold kan afvige væsentligt fra indfrielseskursen. Hvis den pålydende rente f.eks. varierer i takt med udviklingen i markedrenten på tilsvarende fast forrentede fordringer og i øvrigt har en høj grad af sikkerhed samt en relativ begrænset forsinkelse i tilpasningen, vil kursen på fordringen gennem løbetiden være nær indfrielseskursen og fordringen vil dermed ikke være omfattet af § 14 b. Afgørelse af om kursen på fordringen afviger væsentlig fra indfrielseskursen vil således altid bero på en konkret vurdering.

24. Fordringer, for hvilke der på forhånd er aftalt forrentning med forskellige rentesatser for adskilte perioder af løbetiden, kaldes ofte knæklån. Ved disse fordringer skal den forud aftalte rentesats for alle perioder af løbetiden mindst være lig med den mindsterente, der er gældende ved stiftelsen. I modsat fald er kursgevinsten skattepligtig.

25. Konvertible obligationer omfattes af § 14 b, såfremt obligationen ikke konverteres til aktier eller anparter. Sælges konvertible obligationer før de konverteres til aktier eller anparter vil obligationen være omfattet af § 14 b, såfremt obligationen ikke opfylder kravet til mindsterenten. Foretages der konvertering er de konvertible obligationer ikke omfattet af § 14 b.

I. Opgørelse af gevinst og tab.

26. Efter § 14 b, stk. 4, skal gevinst i henhold til stk. 1, opgøres som forskellen mellem afståelses- og anskaffelsessummen efter realisationsprincippet.

En fordring anses for realiseret når fortjenesten konstateres ved fordringens afståelse, hele eller delvise indfrielse eller udtrækning.

Eksempel 2

En skattepligtig har købt nominelt 100.000 kr. 0-renteobligationer. Obligationerne købes den 1. februar 1995 for kurs 85 og sælges den 11. december 1995 for kurs 93.

Afståelsessum: 100.000 kr. x 93/100	93.000 kr.
Anskaffelsessum: 100.000 kr. x 85/100	<u>85.000 kr.</u>
Skattepligtig kursgevinst	<u>8.000 kr.</u>

Såfremt indfrielse sker gennem afdrag, opgøres fortjenesten

Meddelelse fra



Skattedirektoratet

Akileraartarnermi Pisortaqarfimmit Nalunaarut

Nalunaarut Meddelelse nr.	327
Ulloq Dato	13.03.1995
Qupperneq Side nr.	8 af 23

således, at der af ethvert afdrag medregnes en så stor procentdel, som svarer til det antal procenter, hvormed parikurs overstiger anskaffelseskursen.

Eksempel 3

En skattepligtig har den 1. april 1995 købt nominelt 100.000 kr. 0-renteobligationer til kurs 80, der indfries kvartårligt med kr. 10.000. I forbindelse med indkomstopgørelsen for 1995, skal følgende kursgevinster medregnes.

Afdrag 1. juli, 1. oktober 1995, kr. 10.000 pr. afdrag.

Afståelsessum: 20.000 kr. x 100/100	20.000 kr.
Anskaffelsessum: 20.000 kr. x 80/100	<u>16.000 kr.</u>
Skattepligtig kursgevinst	<u>4.000 kr.</u>

Er flere ens fordringer erhvervet på forskellige tidspunkter gælder **FIFO-princippet**, hvorefter de først erhvervede anses for de først afståede. Dette princip kan illustreres ved følgende eksempel:

Eksempel 4

En skattepligtig køber nominelt 1 mill. kr. obligationer til kurs 80 i 1995. I 1996 købes yderligere nominelt 500.000 kr. obligationer i samme fondskode til kurs 90. De indlægges i samme depot som de i 1995 indkøbte. Der er ingen udtrækning i 1995 og 1996, hvorfor der primo 1997 er en beholdning på nominelt 1,5 mill. kr.

Ved udtrækning i 1997 indfries nominelt 200.000 kr. obligationer. Avanceopgørelsen foretages således:

Indfrielsessum: 200.000 kr. x 100/100	200.000 kr.
Anskaffelsespris: 200.000 kr. x 80/100	<u>160.000 kr.</u>
Skattepligtig kursgevinst	<u>40.000 kr.</u>

På trods af, at der statistisk vil være en del af de udtrukne obligationer, der stammer fra købet i 1996, anses hele indfrielsen for at vedrøre de først anskaffede obligationer.

27. Tab kan ikke fratrækkes.

28. Ved indtræden eller ophør af fuld skattepligt skal der foretages en vurdering af fordringen til handelsværdien (markedsværdi).

Ved indtræden af fuld skattepligt anses anskaffelsestidspunktet for fordringer at være det tidspunkt, hvor skattepligten

Meddelelse fra



Skattedirektoratet

Akilerartaarnermi Pisortaqarfimmit Nalunaarut

Nalunaarut nr. 327
Meddelelse

Ulloq Dato 13.03.1995

Qupperneq nr. 9 af 23
Side

indtræder og anskaffelsessummen for at være markedsværdien på dette tidspunkt.

Ved ophør af fuld skattepligt anses fordringerne for at være afstået, og afståelsessummen er markedsværdien af fordringen på dette tidspunkt.

Er fordringerne børsnoterede vil markedsværdien være den på børsen senest noterede værdi.

Hvor fordringen ikke er børsnoteret, foretages værdiansættelsen efter et skøn til handelsværdien.

29. Kursgevinst eller -tab opgøres som forskellen mellem fordringens anskaffelsessum og afståelsessum (værdien ved realisering).

Sædvanlige handelsomkostninger i forbindelse med køb/salg af fordringer, f.eks. kurtage og gebyrer tillægges anskaffelsessummen og fratrækkes i afståelsessummen for den pågældende fordring.

J. Ikrafttrædelses- og overgangsbestemmelser.

30. Reglerne om beskatning af fordringer har virkning fra den 4. oktober 1994. Det betyder at § 14 b har virkning for allerede anskaffede fordringer. Da kun fortjeneste opstået efter lovforslagets fremlæggelse skal medregnes til den skattepligtige indkomst, skal den skattepligtige ved den efterfølgende opgørelse af fortjenesten anvende fordringens handelsværdi den 4. oktober 1994, eller den faktiske anskaffelsessum såfremt denne er højere. Overgangsreglerne kan illustreres således:

Eksempel 5

Skatteyder har pr. 4. oktober 1994 nominelt 1 mill. kr. 0-renteobligationer i behold. 0-renteobligationerne blev købt 1. juli 1994 til kurs 95. Obligationerne indfries 1. december 1994 til kurs pari. Skatteyder skal ved udarbejdelsen af selvangivelsen for 1994 medregne gevinster opstået efter 4. oktober 1994.

Ifølge fondsbørsen var obligationerne pr. 4. oktober 1994 noteret til kurs 98.

Afståelsessum	1.000.000 kr.
Anskaffelsessum: 1.000.000 kr. x 98/100	<u>980.000 kr.</u>
Skattepligtig kursgevinst	<u>20.000 kr.</u>

Meddelelse fra



Skattedirektoratet

Nalunaarut nr. 327
Meddelelse

Ulloq Dato 13.03.1995

Akilerartarnermi Pisortaqarfimmit Nalunaarut

Qupperneq nr. 10 af 23
Side

Såfremt børskursen den 4. oktober 1994 havde været lavere end kurs 95, anvendes den faktiske anskaffelsessum (kurs 95) ved beregning af den skattepligtige kursgevinst.



Pineqartoq: Erniat minnerpaaffissaannik malittarisassaq

Imai:

A. Aallarniutaasumik oqaaseqaatit	imm.	1 - 4
B. Inuit malittarisassani pineqartut akileraartussaataasut	imm.	5 - 6
C. Pisassarisanit ilaatinneqartut	imm.	7 - 12
D. Pisassarisanit ilaatinneqanngitsut	imm.	13
E. Erniat minnerpaaffissaat	imm.	14 - 16
F. Piffissaq akiligassallip pisussaaffimmik tigussiffia (piffissaq pilersitsiviusoq)	imm.	17 - 21
G. Erniat minnerpaaffissaasa naatsorsorneqartarnerat	imm.	22
H. Pisassarisanit ilaasa erniaasa minnerpaaffissaat	imm.	23 - 25
I. Iluanaarutit ajunaarutillu naatsorsorneqartarnerat	imm.	26 - 29
J. Atortuulersitsinermit ikaarsaariarnermilu aalajangersakkat	imm.	30

A. Aallarniutaasumik oqaaseqaatit.

1. Aningaasarsianit akileraarutit pillugit Inatsisartut inatsisaata allannguutaani nr. 18-imi 3. november 1994imeersumi § 1, nr. 3-kkut pisassarisanit iluanaarutit akileraartarnermut tunngatillugu suliarineqartarnerat pillugu malittarisassat atulersinneqarsimapput (§ 14 b). Tassuunakkut pisassarisanit niuffannermit erniaritinneqartartunut (erniat minnerpaaffissaanninngarnit) ikinnerusunik ernialerlugit pilersinneqartartunit kursi aqqutigalugu iluanaarutigineqartartut akileraarusersugaanerat eqqunneqarpoq. Malittarisassaq 4. oktober 1994-imi pisassarisanut tunniunneqartunut, akilerneqartunut makinneqartunulluunniit sunniuteqarpoq. Tamatuma kingorna pisassarisanik tunisinermit, akiliinermit makitsinermiluunniit iluanaarutit pillugit ataatsimoortumik malittarisassaq eqqunneqarpoq, taamaalilluni iluanaarutit taakku aningaasarsiat akileraaruteqaataasussat naatsorsorneqarnerini ilanngunneqartalissallutik, pisassarisanit allanneqarsimasutut ernialerneqarsimangippata pisassarisanit pilersinneqarnerisa nalaanni erniat minnerpaaffissaattut aalajangersarneqarsimasup amerlaqataannik amerlanerusunilluunniit.

Erniat minnerpaaffissaat aningaasatigut pisassarisanut pineqartunut tamanut ataatsimoorluni assigiissaaq. Erniat minner-

Meddelelse fra



Skatteministeriet

Nalunaarut nr. 327
Meddelelse

Ulloq Dato 13.03.1995

Akilerartarnermi Pisortaqarfimmit Nalunaarut

Qupperneq nr. 12 af 23
Side

paaffissaat piffissanut januar-junimut aamma juli-decemberimut ukiup affakkaartumik Akilerartarnermi Pisortaqarfimmit aalajangersarneqartassaaq obligationit Københavns Fondsbørsimi nalunaarsorneqartut erseqqinnerusumik taaneqartut erniaasa agguqatigiissinnerat tunngavigalugu.

2. Malittarisassat manna tikillugu atuuttut tunngavigalugit kursitigut iluanaarutit taamaattut inunnu akilerartuteqaataasussaasimangillat, pisassarisat inuussutissarsiornermut imaluunniit iluanaaruteqarnissaq siunertaralugu pilersinneqarsimangippata, takuuk akilerartarnermut inatsimmi § 24, imm. 1, nr. 2.

3. § 14 b-mi malittarisassat pisassarisanik pissarsisunut taamaallaat atuupput.

4. Pisassarisanit iluanaarutit erniat minnerpaaffissaannik eqqortitsinngitsut pisinnermi akiliutigineqartut aningaasannqortitsinerullu nalaani tunniussinnermi akigitinneqartut nikingasutaattut naatsorsorneqartassapput. Ajunaarutit ilanngaatigineqarsinnaangillat.

B. Inuit malittarisassani pineqartut akilerartussaataasut.

5. § 14 b, imm. 1 tunngavigalugu malittarisassaq akilerartarnermut inatsimmi § 1, imm. 1, nr. 1-imi aamma nr. 2-mi inunnu taaneqarsimasunuinnaq atuuppoq. Inuup ataqatigiinnerni allani inuussutissarsiorneq iluanaaruteqarnissaarluunniit siunertaralugu aningaasalerineq pissutigalugu akilerartussaataanera apeqqutaatinnagu malittarisassaq taanna atuuppoq, tak. § 14 b, imm. 5.

6. Ingerlatseqatigiiffiit il.il. § 14 b, imm. 1-imi pineqartunut ilaatinneqangillat. Ingerlatseqatigiiffiit il.il. akilerartarnermut inatsimmi § 14, imm. 2 naapertorlugu pappiaqqanik aningaasanik nalilinnit iluanaarutiminnik ajunaarutiminnillu akilerartussaataasunut ilaatinneqareerput.

C. Pisassarisat ilaatinneqartut.

7. Pisassarisassani obligationit, pappiaqqat aningaasanik nalillit (statsgældsbeviser), pappiaqqat allat aningaasanik nalillit (skatkammerbeviser) aamma suliffeqarfiit akuerineqarnerinut uppernarsaatit (virksomhedscertifikater) pingaartumik ilaatinneqarput. Kisianni § 14 b, imm. 2-mi taagorneqartut tamakkiisuunngillat, taamaattumillu pisassarisat taarsigassarsi-

Meddelelse fra



Skattedirektoratet

Nalunaarut
Meddelelse nr. 327

Ulloq
Dato 13.03.1995

Akileraartarnermi Pisortaqarfimmit Nalunaarut

Qupperneq
Side nr. 19 af 23

nerminni akiliutigineqartunut sanilliullugit naatsorsorneqar-
simasut akiligassaqarfiusumut kursitigut iluanaarutit akile-
raaruteqaataassanngippata erniat minnerpaaffissaannik piunasa-
qaataasunik eqqortitsisimassapput. Pilersitsinerup kingorna
kursitigut iluanaarutit akileraaruteqaataassanngippata piuna-
saqaataavog erniat allanngorarneranni atorunnaarsitsinermilu
atugassarititaasut ima ilusilerneqassasut, taamaalillutik pi-
sassarisat kursiat pissutsit taakku pissutigalugit akiliinermi
kurseritineqartumit annertunerusumik assigiinngissuteqassana-
tik. Erniat allanneqarsimasut assersuutigalugu aningaasanik
niuffannermi pisassarisat aalajangersimasumik ernialersorne-
qartut erniaasa allanngorarnerat malittaralugu allanngorarpat
isumannaatsorujussuullutillu, kiisalu naleqqussarnerminni pif-
fissami sivikitsuinnarmi kingusinaartarpata, taava pisassari-
sat atuuffissaata nalaani taakku kursiat akiliinermi kursimut
assingusuusaaq, taamaalillunilu § 14 b-mi taaneqartunut ilaa-
tineqassanani. Taamaalilluni pisassarisat kursiata akiliiner-
mi kurseritineqartumut annertuumik nikingassuteqarnerisooq aa-
laajangiiviginiarnera erseqqissumik naliliinermik tamatigut
tunngaveqartartussaavog.

24. Pisassarisat atuuffimmik nalaani piffissani immikkoorti-
taartuni assigiinngitsunik amerlassusilinnik erniaqartinneqar-
nissaminnik siumungaaq isumaqatigiissutigineqareersimasut
"knæklån"-inik taaneqarajuttarput. Pisassarisat taakku atuuf-
fianni piffissani assigiinngitsuni tamani erniat amerlassusis-
saat siumut isumaqatigiissutaareersut pilersitsinermi erniat
ikinnerpaaffissaat atuuttog assigissavaat. Taamaattoqanngip-
pat kursitigut iluanaarutit akileraaruteqaataasussaassaaq.

25. Obligationit allanngortinneqarsinnaasut § 14 b-imi taane-
qartunut ilaatinneqassapput obligationit takku aktianut pigin-
neqataassutinulluunniit allanngortinneqanngikkunik. Obligatio-
nit allanngortinneqarsinnaasut aktianut piginneqataassutinul-
luunniit allanngortinneqarnissartik sioqqullugu tunineqarunik
§ 14 b-mi taaneqartunut ilaatinneqassapput, tassa erniat min-
nerpaaffissaannik piunasaqaammik eqqortitsinngikkunik. Obliga-
tionit siulianni taaneqartutut allanngortinneqarunik obligati-
onit taakku allanngortinneqarsinnaasut § 14 b-imi taaneqartu-
nut ilaatinneqassanngillat.

I. Iluanaarutit ajunaarutillu naatsorsorneqartarnerat.

26. § 14 b, imm. 4-mi malittarisassat tunngavigalugit imm. 1-
imi taaneqarsimasutut iluanaarutit atorunnaarsitsilluni akili-
utit pissarsiarinninnermilu akiliutit nikingassutaattut naat-

Meddelelse fra



Skattedirektoratet

Akilerartarnermi Pisortaqarfimmit Nalunaarut

Nalunaarut Meddelelse nr.	327
Ulloq Dato	13.03.1995
Qupperneq Side nr.	20 af 23

sorsorneqassapput, tassanilu pisassarisanik aningaasannngortit-sinermi tunngaviusut malinneqartassallutik.

Pisassarisat aningaasannngortillugit tiguneqarsimasutut isigineqassapput pisassarisap atorunnaarsinneqarneranni, tamakkii-sumik ilaannakortumilluunniit akilerneqarneranni makinneqarneranniluunniit iluanaarutaasimasut paasineqarpat.

Assersuut 2

Akileeraartussaataasooq obligationinik erniaqanngitsunik 100.000 kr.-ninik nalilinnik pisivoq. Obligationit taakku 1. februar 1995-imi pisiarineqarput, kursiallu 85-iulluni, 11. december 1995-imilu kurs 93 atorlugu tunineqarlutik.

Atorunnaarsinneqarnerminni nalingat: 100.000 kr. x 93/100	93.000 kr.
Pisinermi nalingat: 100.000 kr. x 85/100	<u>85.000 kr.</u>
Kursitigut iluanaarut akileraaruteqaataa- sussaq	<u>8.000 kr.</u>

Akiliineq naafferartumik akilersuinikkut pisimappat iluanaarut naatorsorneqassaaq, taamaalilluni naafferartumik akiliutinit tamanit procenti 100-mik kurseqartillugit (parikurs) pissarsinermut sanilliullugit sippuutaasartunut assigilersillugu.

Assersuut 3

Akilerartussaataasooq obligationinik erniaqanngitsunik 100.000 kr. nalilinnik kurs 80 atorlugu 1. april 1995-imi pisivoq, taakkulu qaammatit pingasukkaartumik 10.000 kr.-inik naafferartumik akilersorneqarlutik. 1995-imi isertitat naatsorneqarnerinut atatillugu kursitigut iluanaarutit makku ilanngullugit naatsorsorneqassapput:

1995-imi 1. julimi 1. oktoberimilu naafferartumik akiliutit, tamarmik immikkut 10.000 kr.

Akiliutit: 20.000 kr. x 100/100	20.000 kr.
Pisinermi akiliutit: 20.000 kr. x 80/100	<u>16.000 kr.</u>
Kursitigut iluanaarut akileraaruteqaataa- sussaq	<u>4.000 kr.</u>

Pisassarisat assigiit arlallit piffissani assigiinngitsuni pissarsiarineqarsimappata **FIFO tunngavigalugu periaaseq** atuutissaaq, tassa pisassarisat siulliullugit pissarsiarineqarsimasut siulliullutik atorunnaartutut isigineqartarnerat. Periaaseq taanna imatut assersuusiorneqarsinnaavoq:

Meddelelse fra



Skattedirektoratet

Nalunaarut nr. 327
Meddelelse

Ulloq Dato 13.03.1995

Akilerartarnermi Pisortaqarfimmit Nalunaarut

Qupperneq nr. 21 af 23
Side

Assersuut 4

Akilerartussaatitaasoq obligationinik 1 mio. kr.-nik nalilinnik kurs 80 atorlugu 1995-imi pisivoq. 1996-imi obligationit 500.000 kr.-nik nalillit kurs 90 atorlugu aningaasaateqarfimmi tassani ilisarnaat taanna atorlugu pisiareqqinneqarput. 1995-imi pisiarineqarsimasut toqqorneqarfiannut kingulliit aamma toqqorneqarput. 1995-imi 1996-imilu makitsisoqanngilaq, taamaattumillu 1997-ip aallartinnerani obligationit 1,5 mio. kr.-inik nalillit toqqortarineqarlutik.

1997-imi makitsinermi obligationit 200.000 kr.-inik nalillit akilerneqarput. Iluanaarutit imatut naatsorsorneqassapput:

Atorunnaarsitsinermi

akiliut: 200.000 kr. x 100/100 200.000 kr.

Pisinermit akiliut 200.000 kr. x 80/100 160.000 kr.

Kursitigut iluanaarut akileraaruteqaataa-
sussaq 40.000 kr.

Naak obligationit makinneqartut ilaat kisitsisitigut naatsorsuinermi 1996-imi pisiarineqartut ilagisimassagaluaaraat, taamaattoq akiliutigineqartut tamarmik obligationinit siulliullugit pisiarineqarsimasunit pisutut isigineqassapput.

27. Ajunaarutit ilanngaatigineqarsinnaanngillat.

28. Tamakkiisumik akilerartussaatitaanerup aallartiffiani akilerartussaatitaanerulluunniit kipinerani pisassarisat niqqutigineqarnerminni nalingi tunngavigalugit naliliiffigineqassapput (aningaasanik niuffaffimmi nalingi).

Tamakkiisumik akilerartussaatitaanerup allartiffiani pisassarisat pissarsiarineqartutut isigineqassapput, pissarsiarineqarneratullu nalingat piffissami tassani aningaasanik niuffaffimmi naligitinneqartut atorneqassallutik.

Tamakkiisumik akilerartussaatitaanerup kipinerani pisassarisat taamaatinneqarsimasutut isigineqassapput, taamaatitsillunilu akiliutigineqartut piffissami tamatumani pisassarisat niuffaffimmi nalingattut isigineqassapput.

Pisassarisat aningaasanik niuffaffimmi nalunaarsorneqarsimasuuppata aningaasanik niuffaffimmi nalingat tassaassaaq nalunaarsuisarfimmi naliusutut nalunaarsorlugu allanneqarsimasut kingulliit.

Meddelelse fra



Skattedirektoratet

Nalunaarut
Meddelelse nr. 327

Ulloq
Dato 13.03.1995

Akilerartarnermi Pisortaqarfimmit Nalunaarut

Qupperneq
Side nr. 22 af 23

Pisassarisat aningaasanik niuffaffimmi nalunaarsorneqarsima-
suutinnagit qanoq naleqassutsimik naliliineq nioqquteqarnermi
naligitinneqarsimasunik missingiussilluni eqqoriaanikkut pi-
sassaag.

29. Kursitigut iluanaarutit ajunaarutilluunniit pisassarisat
pissarsiarineqarnerminni tunineqarnerminnilu nalingisa nikin-
gassutaattut naatsorsorneqartassaaq (pisassarisanik aningaa-
sangortitat aningaasatigut nalingat).

Pisassarisat pisiarineqarnerinut/tunineqarnerinut atatillugu
niueqatigiinnikkut aningaasartuutit nalinginnaasut, soorlu ni-
ueqatigiinnermi akitsuutit sullinneqarnermullu akiliutit pisi-
nermi akiliutinut ilanngunneqariarlutik pisassarisat pineqar-
tut tunineqarneranni akiliutaasunit ilanngaaticineqassapput.

J. Atortuulersitsinermi ikaarsaariarnermilu aalajangersakkat.

30. Pisassarisat akileraarusersorneqartarnerat pillugu malit-
tarisassat 4. oktober 1994 aallarnerfigalugu atortuulersinne-
garput. Tamatuma kingunerisaanik § 14 b pisassarisanut pissar-
siarineqareersimasunut tamanut atuuppoq. Inatsisissatut siun-
nersuutip saqqummiunneqarnerata kingorna iluanaarutaasimasut
kisimik aningaasarsiat akileraaruteqaataasussat naatsorneqar-
nerini ilanngullugit naatsorsorneqartussaammata akileraartus-
saatitaasoq iluanaarutinik naatsorsuinermini pisassarisat 4.
oktober 1994-imi nioqqutigineqarnerminni nalingat, imaluun-
niit pisinermi akerpiaat amerlanerusimappata taakku nalingi,
atorlugit naatsorsuissaaq. Ikaarsaariarnermi malittarisassat
imatut takutinneqarsinnaapput:

Assersuut 5

Akilerartartooq 4. oktober 1994-imi obligationinik erniaqann-
gitsunik 1 mio. kr.-nik nalilinnik toqqortaqarpoq. Obligati-
onit taakku erniaqangitsut 1. juli 1994-imi kurs 95 atorlugu
pisiarineqarsimapput. Obligationit taakku 1. december 1994-imi
kurs 100 (parikurs) atorlugu akilerneqarput. Akileraartussaa-
titaasup 1994-imi nammineerluni nalunaarsuiffimmik suliarin-
ninnerani 4. oktober 1994-ip kingorna iluanaarutaasimasut i-
lanngullugit naatsorsorneqartussaapput.

Aningaasanik niuffannermik nalunaarsuisarfimmi obligationit
taakku 4. oktober 1994-imi 98-imik kurseqartutut nalunaarsor-
neqarsimapput.

Meddelelse fra



Skattedirektoratet

Nalunaarut nr. 327
Meddelelse

Ulloq Dato 13.03.1995

Akileraartarnermi Pisorta qarfimmit Nalunaarut

Qupperneq nr. 23 af 23
Side

Tunisinermit akit:	1.000.000 kr.
Pisinermit akit: 1.000.000 kr. x 98/100	<u>980.000 kr.</u>
Kursitigt iluanaarutit akileraaruteqaataa- sussat	<u>20.000 kr.</u>

4. oktober 1994-imi nalunaarsuisarfimmi kursi 95-imit appasin-
nerusimappat pisinermit akigitinneqartorpiaat (kurs 95) kursi-
tigt iluanaarutitik akileraaruteqaataasaasussanik naatsorsui-
nermi atorlugit naatsorsuisoqassaaq.