REVISORPOSTEN

2-2021

For skatteydere, der investerer i kryptovaluta fx Bitcoins, er det vigtigt at overveje de skattemæssige konsekvenser, så ubehagelige henvendelser fra Skattestyrelsen undgås.

SIDE 2

2 || Bitcoins/kryptovaluta og skatteadministrationen af det

4 || Nu kan virksomheder give skattefri gavekort til ansatte

5 || Firmabiler – ny beskatning pr. 1/7 2021

6 || Nye vurderinger af ejerboliger

7 || Konvertible obligationer

8 || Vi noterer at ...

TT REVISION
statsautoriseret revisionsaktieselskab

København: Indiakaj 6 • DK-2100 København Ø **Amager:** Skøjtevej 27E • DK-2770 Kastrup

Tlf.: 33 15 27 27 • E-mail: tt@ttrevision.dk • www.ttrevision.dk

Medlem af Kreston Danmark og Kreston International

BITCOINS/KRYPTOVALUTA OG SKATTEADMINISTRATIONEN AF DET

Af advokat, partner Helle Porsfelt, Hejm Vilsgaard Advokater

For skatteydere, der investerer i kryptovaluta fx Bitcoins, er det vigtigt at overveje de skattemæssige konsekvenser, så ubehagelige henvendelser fra Skattestyrelsen undgås. Begår man fejl ved indberetningen til skattemyndighederne, kan det udover en skatteregning, udløse bøder mv.

Kryptovaluta dækker over en bred vifte af projekter, og der dukker løbende nye typer op. Forudsætningen for en korrekt skattemæssig behandling er, at der på grundlag af projektets vilkår foretages en korrekt vurdering af, om der er tale om en valuta omfattet af kursgevinstloven eller statsskattelovens nærings- eller spekulationsregler eller noget helt tredje.

Personers investering i kryptovaluta

Personer, som investerer i kryptovaluta, er skattepligtige af gevinst og tab i følgende situationer:

a) hvis kryptovalutaen er omfattet af reglerne om finansielle kontrakter, hvor beskatning sker efter kursgevinstloven,
b) hvis valutaen er erhvervet som led i næring,
c) hvis valutaen ikke er erhvervet som led i næring, men anses for erhvervet som led i spekulation,
d) hvis der er tale om salg af valuta erhvervet ved mining.

Er der ikke tale om en situation som omhandlet i a, b, c eller d, kan gevinst og tab for personer være skattefritaget. Dette er dog absolut undtagelsen.

Ad a) Kryptovalutaen er en finansiel kontrakt

Hvis valutaen reguleres på et grundlag, der kan lægges til grund for en finansiel kontrakt, kan valutaen være omfattet af reglerne om finansielle kontrakter i kursgevinstloven.

Beskatningen sker efter lagerprincippet, dog er tab kildebegrænset, medmindre skatteyder kan løfte bevisbyrden for, at kontrakten har tilknytning til erhvervsmæssig virksomhed. I praksis må bevisbyrden anses for vanskelig at løfte.

Beskatningen sker som kapitalindkomst.

Ad b) Næringsbeskatning

Gevinst og tab beskattes, hvis skatteyder driver næring med køb og salg af valutaen (handelsnæring), hvilket kræver, at skatteyders aktivitet med handlen er professionel, væsentlig og systematisk. Praksis er restriktiv, så udgangspunktet er, at skatteyderes handel med kryptovaluta ikke anses for næring, men derimod spekulation, jf. nedenfor.

Er der undtagelsesvist tale om næring, beskattes gevinst og tab som personlig indkomst. Over- og underskud kan indgå i virksomhedsordningen.

Opgørelse af gevinst og tab i næring

Er der tale om næring, beskattes gevinst og tab ved realisation, dvs. ved afståelse. Det er vigtigt at være opmærksom på, at det anses for en afståelse, og dermed realisation, når skatteyder veksler en type kryptovaluta med en anden type. Tilsvarende gælder, når kryptovaluta veksles til fx USD eller EURO.

Gevinst og tab beregnes som udgangspunkt på grundlag af forskellen mellem salgssummen og anskaffelsessummen for den solgte coin/token (dvs. efter aktiv for aktiv-princippet).

Er der tale om delsalg fra en portefølje med opkøb af flere omgange, og kan det derfor ikke fastslås, hvilken coin/token, der er afstået, har myndighederne i praksis anerkendt, at beregningen sker ud fra FIFO-princippet, sådan at man anses for at have solgt den først anskaffede.

Kan skatteyder ikke dokumentere sin anskaffelsessum, er Skattestyrelsens praksis, at der ikke indrømmes fradrag for købet ved opgørelsen af avancen.

Ad c) Spekulationsbeskatning

Har skatteyder erhvervet valutaen med det formål at videresælge med gevinst, skal gevinst og tab som udgangspunkt spekulationsbeskattes. Det er tilstrækkeligt, at videresalg med fortjeneste er et af flere mulige formål med anskaffelsen. Skatterådets praksis er meget restriktiv, og udgangspunktet er, at anskaffelse af kryptovaluta anses for sket som led i spekulation.

Skatterådet har dog i en konkret sag bekræftet, at kryptovaluta erhvervet som gave ikke omfattes af spekulationsbeskatning, men at gevinst og tab i denne situation ikke indgår i den skattepligtige indkomst. Skatterådet lagde i den pågældende sag vægt på, at skatteyder ikke havde drevet næring med handel og heller ikke tidligere havde erhvervet virtuel valuta som led i spekulation.

Skattemyndighederne er af den opfattelse, at spekulationsgevinster beskattes som personlig indkomst (indberettes i rubrik 20), mens tab skal behandles som et ligningsmæssigt fradrag.

Efter forfatterens opfattelse er det tvivlsomt, om skattemyndighederne har hjemmel til at begrænse tabet til et ligningsmæssigt fradrag, da forfatterens opfattelse er, at tab kan indregnes i den personlige indkomst, se SR 2020.260 (https://pro.karnovgroup.dk/b/documents/7000855533?#SR20200260), hvor der er redegjort for lovgrundlaget. Der verserer sager herom.

Opgørelse af gevinst og tab

Beskatningen sker, som ved næring, ved realisation på grundlag af nettofortjenesten. Det gælder også her, at ombytning af kryptovaluta, fx hvor Bitcoins veksles til Etherum, anses for en realisation, der udløser avancebeskatning.

Gevinst og tab opgøres som for næring på grundlag af den faktiske købspris for det solgte aktiv, dvs. aktiv for aktiv-metoden, men i praksis accepteres, at beskatningen sker på grundlag af FIFO-princippet, dvs. først ind først ud, hvor det ikke er muligt at identificere, hvilken coin/token der er afstået, fx ved delsalg. Det gælder også her, at udgiften til anskaffelse skal kunne dokumenteres.

Da skattemyndighedernes opfattelse er, at tab skal anses for et ligningsmæssigt fradrag, accepterer skattemyndighederne ikke, at tab fratrækkes i gevinst, bortset fra én situation, nemlig den, hvor skatteyder har købt flere coins/tokens og sælger disse ad flere omgange, forudsat at skatteyder ikke køber nye coins/tokens i samme serie imellem salgene.

Ad d) Mining

For skatteydere, som har indtægter ved såkaldt mining, hvor der frembringes nye kryptocoins, har Skatterådet i en konkret sag tilkendegivet, at dette anses for hobbyvirksomhed. Skatterådet var af den opfattelse, at skatteyder i den pågældende sag skulle beskattes af indkomst ved mining, dvs. værdien af de modtagne coins med fradrag af udgifterne til anskaffelse (strøm/afskrivning). Underskud fra produktionen kan ikke fratrækkes i anden indkomst, men ved senere salg af de minede coins kan omkostningerne forbundet med miningen af de solgte coins fratrækkes, hvis de kan dokumenteres. Opgørelsen sker efter FIFO-princippet.

Selskabers investering i kryptovaluta

For selskaber er udgangspunktet at gevinst og tab er skattepligtigt. Er selskabets investering enten næring eller spekulation, sker beskatningen efter samme principper som for personer, dog kan selskaber modregne tab i gevinst, uanset om der er tale om spekulation.

Er der for selskabet tale om spekulation, bør man dog være opmærksom på, at hovedaktionærer risikerer beskatning af maskeret udlodning, hvis selskabet ikke kan dokumentere en erhvervsmæssig interesse i anskaffelsen, særligt hvis selskabet har tab.

Er der tale om en finansiel kontrakt, indgår gevinst og tab i den skattepligtige indkomst, og gevinst og tab opgøres efter lagerprincippet. Selskabers tab på finansielle kryptokontrakter er ikke kildebegrænset, når kontrakten ikke er aktiebaseret.

Vederlagsfri tildeling og opdeling af kryptovaluta

Det forekommer, at eksisterende ejere af kryptovaluta tildeles nye coins/tokens i forbindelse med, at den givne valuta opdeles/spaltes, benævnt "Soft og Hard Fork".

Skatterådet tog stilling til en situation, hvor skatteyder, som ejede Bitcoins, fik tildelt Bitcoin Cash uden vederlag. Skatterådets opfattelse var, at skatteyder ikke var skattepligtig heraf på tildelingstidspunktet, men at de tildelte coins skulle anses for at være en del af de allerede anskaffede Bitcoins og dermed anskaffet til kr. 0. Ved senere salg skulle hele salgssummen dermed beskattes.

Det forekommer endvidere, at udbyder tildeler vederlagsfri coins/tokens til eksisterende investorer, fx som led i reklame for en ny valuta. Dette benævnes "airdrops", og sådanne tildelinger vil formentlig skulle beskattes på tildelingstidspunktet baseret på værdien ved tildelingen.

NU KAN VIRKSOMHEDER GIVE **SKATTEFRIE GAVEKORT** TIL ANSATTE

Af Director, Tax Legal,Tanya Honoré Schultz, BDO

Folketinget har nu vedtaget det lovforslag, der gør det muligt for både offentlige og private arbejdsgivere at give skattefrie gavekort til deres medarbejdere.

Det skattefri gavekort kan bruges af arbejdsgivere, der ønsker at påskønne deres medarbejdere for deres indsats under coronakrisen eller i al almindelighed, men måske også for at støtte især restauranter og kulturliv i lokalområdet. Loven er trådt i kraft med det samme.

De nye regler gælder for gavekort op til et beløb på 1.200 kr. Indenfor denne beløbsgrænse kan arbejdsgiverne frit bestemme, hvor stort et beløb gavekortet skal lyde på, ligesom der gerne må gives gavekort ad flere omgange, hvis bare det samlede beløb ikke overstiger beløbsgrænsen. I større virksomheder kan den øverste ledelse derfor beslutte at give et gavekort på eksempelvis 500 kr. til en oplevelse, imens den lokale ledelse senere kan give et gavekort på et tilsvarende beløb.

Beløbsgrænsen på 1.200 kr. gælder for én eller flere arbejdsgivere. Altså vil en ansat, der har flere arbejdsgivere, højst kunne få gavekort af alle sine arbejdsgivere til en samlet værdi af 1.200 kr. Modtager man flere gavekort og kommer dermed over beløbsgrænsen, skal den ansatte sørge for at oplyse den skattepligtige værdi på sin årsopgørelse.

Skattefritagelse for gavekort forudsætter desuden, at personen har modtaget gavekortet i kalenderåret 2021, men ikke, at det nødvendigvis skal bruges i 2021. Gavekortet skal desuden gives som led i et ansættelsesforhold. Dermed er gavekort, der gives til konsulenter, honorarmodtagere, praktikanter, tidligere ansatte, bestyrelsesmedlemmer m.fl., således ikke omfattet af ordningen og vil som udgangspunkt altid være skattepligtige.

De skattefri gavekort kan anvendes til følgende ydelser:

- Hotelydelser, herunder hoteller, kroer, feriecentre, campingpladser samt sommerhus- og rejsebureauer.
- Restaurationsydelser, herunder restauranter, cafeer, mv. Det er dog et krav, at spisestedets primære omsætning kommer fra siddende gæster.
- Oplevelser, herunder gavekort til teatre, koncertsteder, forlystelsesparker, festivaler, biografer, sportsarrangementer, cirkus, zoologiske haver mv.

De ovennævnte afgrænsninger af skattefritagelse for gavekort omfatter dog ikke transport såsom bus-, færge-, fly- eller togtransport. Transport, der bruges i sammenhæng med forlystelser, eksempelvis pakkerejser, omfattes dog af skattefritagelsen og et gavekort kan derfor bruges skattefrit ved eksempelvis pakkerrejser.

Da målet med de skattefri gavekort er at støtte oplevelsesøkonomien, vil et gavekort ikke være fritaget for beskatning, såfremt en ansat ombytter gavekortet til kontanter eller går ud og sælger gavekortet. Det er dog ikke arbejdsgiveren, men medarbejderen selv, der i så fald skal sørge for at få indberettet beløbet på sit oplysningsskema.

FIRMABILER – NY BESKATNING FRA 1/7 2021

Af skattekonsulent Erik Høegh

Folketinget har vedtaget en række lovændringer, som får betydning for beskatningen af fri bil med virkning pr. 1. juli 2021 og løbende over de kommende år frem til 2025.

De nye regler indeholder en procentregulering for beregningen af beskatningen på grundlag af bilens pris/anskaffelsessum samt en betydelig stigning i miljøtillægget og en lempelse for beskatning af ladestandere til firmabiler.

Den skattepligtige værdi

Procentsatserne på 25 % og 20 % for beregning af den skattepligtige værdi ud fra bilens beregningsgrundlag på henholdsvis under og over 300.000 kr. ændres.

Satsen på 25 % reduceres med 0,5 % årligt frem til 2025, og satsen på 20 % forhøjes med 0,5 % årligt frem til 2025, hvorefter der kun vil være en sats på 22,5 %. For indkomståret 2021 har nedsættelsen til 24,5 % og forhøjelsen til 20,5 % virkning fra 1. juli 2021.

Ændringen betyder, at beskatningen stiger for biler med et beregningsgrundlag på over 600.000 kr. og falder for biler med et beregningsgrundlag på under 600.000 kr.

Miljøtillæg

Procentsatserne for beregningen af miljøtillægget er i dag 150 %. Denne sats forhøjes årligt for firmabiler indtil 2025. Pr. 1. juli 2021 forhøjes miljøtillægget til 250 %, for 2022 til til 350 %, for 2023 til 450 %, for 2024 til 600 %, og fremover vil satsen udgøre 700 %.

For en firmabil, hvor der i dag betales en årlig ejerafgift på 3.000 kr., betyder det, at tillægget til den skattepligtige værdi af firmabilen vil stige til 21.000 kr., når ændringen i 2025 er helt indfaset. Der er således tale om en stigning på 16.500 kr. i forhold til de gamle regler.

Ladestander til elbiler

Værdien af arbejdsgiverbetalt ladestander samt udgifter til installation heraf på medarbejderens bopæl i forbindelse med, at arbejdsgiver stiller elbil eller plug-in hybrid til rådighed for medarbejderen, har efter hidtidig praksis skullet tillægges beregningsgrundlaget for fri bil og dermed indgå i beskatningen.

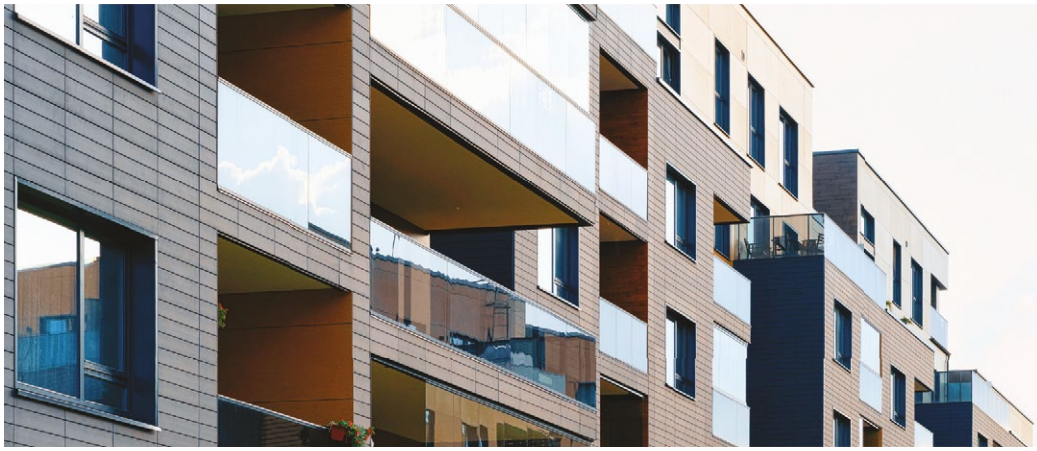
Efter de nye bestemmelser med virkning fra 1. juli 2021 fritages ladestander og installation heraf for beskatning. Ligeledes kan ladestanderen overgå til medarbejderens eje uden beskatning, hvis der ikke længere stilles bil til rådighed fra arbejdsgiveren. Forudsætningen er dog, at der har været beskatning af fri elbil/plug-in hybridbil i en sammenhængende periode på mindst 6 måneder efter den 1. juli 2021.

De særlige beskatningsregler for 2020

De særlige regler omkring beskatningen af klimavenlige biler med en månedlig reduktion på 3.333 kr. gældende fra 1. april 2020 til 31. december 2020 videreføres ikke.

Procentsatser	Gældende	1/7-31/12 2021	2022	2023	2024	2025
Sats for bilens værdi under 300.000 kr.	25 %	24,5 %	24,0 %	23,5 %	23,0 %	22,5 %
Sats for bilens værdi over 300.000 kr.	20 %	20,5 %	21,0 %	21,5 %	22,0 %	22,5 %
Miljøtillæg	150 %	250 %	350 %	450 %	600 %	700 %

Tabeloversigt over indfasning af de nye regler



De nye offentlige ejendomsvurderinger bliver sendt ud fra sommeren 2021. Vurderingsstyrelsen udsender de nye ejendomsvurderinger i etaper. Først vurderes ejerboliger og herefter erhvervs-, landbrugs-, og skovejendomme

NYE **VURDERINGER** AF EJERBOLIGER

Af Director Martin Franck, Manager Henrik Knattrup Nielsen, Senior Associate Tine Jensen og Associate Jonas Mosdal Madsen, alle PwC

Vurderingsnorm

Alle ejendomme vurderes som udgangspunkt hvert andet år, og vurderingerne foretages pr. 1. januar. Ejerboliger vurderes i lige år og andre ejendomme vurderes i ulige år.

Boligejerne får mulighed for at kontrollere data om deres ejendom, og hvordan Vurderingsstyrelsen vil vurdere deres ejendom. Der er i forbindelse med de nye vurderinger etableret en særlig procedure for partshøring (deklarationsfase). I den forbindelse har boligejerne mulighed for at rette eller tilføje oplysninger, der kan være væsentlige for vurderingen.

De nye ejendomsvurderinger er baseret på en ny vurderingsnorm. Ved vurderingen af en ejendom ansættes den forventelige kontantværdi i fri handel for en ejendom af den pågældende kategori under hensyn til alder, størrelse, beliggenhed og øvrige karakteristika. Vurderingen for ejerboliger skal fastsættes inkl. moms. Vurderingen kan afvige fra en faktisk konstateret handelspris for den pågældende ejendom, og den nye vurderingsnorm er ikke baseret på en forudsætning om, at vurderingsmyndigheden skal kunne ramme en værdi "i handel og vandel".

Ejendomsvurderingsloven indeholder en justeret vurderingsnorm for ansættelsen af grundværdien for ejerlejligheder. Grundværdien for grunde, der faktisk anvendes eller kan anvendes til etageboligbebyggelse til ejerlejligheder, ansættes på baggrund af ejendomsværdien, bygningsværdien og andre forhold, der vurderes at have væsentlig betydning for grundværdien.

Ejerboliger vurderes med udgangspunkt i modelberegninger, der er statistisk og teoretisk forankret og bygger på frie salg i de seneste 6 år for sammenlignelige ejendomme med en korrektion for den vurderede ejendoms karakteristika.

Grundværdien for et parcel- eller rækkehus bestemmes ved hjælp af en såkaldt grundværdikurve, der viser forholdet mellem ejendomsværdi og grundværdi. Grundværdikurven er konstrueret med udgangspunkt i handelspriser for ubebyggede grunde og salg af ejendomme med henblik på nedrivning. Grundværdikurven er en statistisk model, der fastlægger værdien af grunden ud fra det lokale prisniveau for ejendomme.

Forsigtighedsprincip 80 %

Da ejendomsvurderingerne er forbundet med en vis skønsmæssig usikkerhed, vil der gælde et forsigtighedsprincip, hvorefter beskatningsgrundlaget fastsættes til 80 % af vurderingsansættelsen. Forsigtighedsprincippet gælder både for grundskyld og ejendomsværdiskat. Det vil tilsvarende ikke være muligt at påklage en ejendomsvurdering, hvis det ikke kan sandsynliggøres, at klagen medfører en nedsættelse med mere end 20 %. Der gælder overordnet en provenuneutral betragtning ved overgang til beskatning af nye ejendomsvurderinger, hvorefter et beskatningsgrundlag på 80 % af ejendomsvurderingen frem for 100 % vil få betydning ved fastsættelse af nye promiller for grundskyld og ejendomsværdiskat.

Nye promiller for grundskyld og ejendomsværdiskat

I forbindelse med de nye vurderinger forventes en generel stigning i vurderingsniveau. For at undgå en tilsvarende stigning i grundskylden er det fra politisk hold besluttet at nedsætte grundskyldspromillerne. Kommunernes provenu fra grundskyld forventes samlet set at fortsætte uændret. Det skal bemærkes, at de endelige grundskyldspromiller først vedtages ved lov i 2023. Grundskyldspromillerne kan imidlertid ikke hæves i perioden 2021-2028.

For så vidt angår ejendomsværdiskat bliver den lave ejendomsværdiskattesats sænket til forventet 0,55 %, desuden bliver den progressive ejendomsværdiskattesats sænket fra 3 % til 1,4 %. Samtidig hæves grænsen for, hvornår man betaler den progressive ejendomsværdiskat fra 3,04 mio. kr. til forventet 9,2 mio. kr. i 2024-niveau. Progressionsgrænsen på 9,2 mio. kr. er før forsigtighedsprincippet på 20 %.

Ændrede forhold indtil 2024 og skatterabat i 2024

Ejendomme skal i en række tilfælde omvurderes året efter en almindelig vurdering, hvis der er sket ændringer på ejendommen. I disse tilfælde vil der blive lavet en ny beregning af skatteloftet, der tager højde for den forventede nye grundskyldspromille i 2024. Herved bliver der ikke opkrævet ejendomsskatter af nye højere vurderinger uden at tage højde for de forventede lavere promiller.

I 2024 vil der alene ske beskatning på baggrund af nye ejendomsvurderinger. Hvis nye ejendomsvurderinger medfører en højere ejendomsskat i forhold til ejendomsskat beregnet efter tidligere regler, vil ejeren af ejendommen opnå en skatterabat på differencen. Boligejere vil beholde skatterabatten, indtil ejendommen sælges.

Klagemulighed

I forbindelse med de nye vurderinger vil det være muligt at klage. Vurderingsstyrelsen udsender særskilt meddelelse herom, og der gælder en klagefrist på 90 dage.

Det er ligeledes muligt at klage over de historiske vurderinger fra 2013-2020, hvis du var ejer af ejendommen i året for den vurdering, der klages over, eller du betalte ejendomsskat på baggrund af vurderingen for det år, der klages over.

KONVERTIBLE **OBLIGATIONER**

Af advokat Michael Skovgaard, HjulmandKaptain

Finansiering af et aktie- eller anpartsselskab består i hovedsagen i en egenfinansiering (egenkapital) og en fremmedfinansiering (fremmedkapital). Som en "mellemform" af disse to finansieringsformer er det muligt for aktie- og anpartsselskaber at få tilført likviditet ved udstedelse af såkaldte konvertible obligationer.

Hvad er en konvertibel obligation?

Selskabsretligt defineres en konvertibel obligation, som *"... et gældsbrev, som långiver har ret til at konvertere til selskabskapital ..."*. En långiver, der enten kan være en fysisk eller juridisk person, yder et pengelån til et aktie- eller anpartsselskab.

Som led i dette udlån opretter parterne et gældsbrev, som giver långiveren en valgmulighed (jf. en *"... ret til ..."*) mellem enten 1) senere at få pengeudlånet tilbagebetalt eller 2) at konvertere pengeudlånet til aktier eller anparter i det låntagende, udstedende selskab.

For at kunne benytte denne finansieringsform skal generalforsamlingen i det låntagende selskab have truffet beslutning om, at der kan udstedes sådanne konvertible gældsbreve. Derudover skal det konvertible gældsbrev indeholde de nærmere vilkår for udstedelsen af de nye kapitalandele, herunder og ikke mindst inden for hvilket tidsrum pengeudlånet kan konverteres til kapitalandele samt konverteringskursen.

Hvordan behandles konvertible obligationer skatteretligt?

Det følger af aktieavancebeskatningsloven, at denne lovs regler om aktier finder *"... tilsvarende anvendelse på konvertible obligationer"*. Det betyder med andre ord, at gevinst og tab på konvertible obligationer beskattes efter reglerne for aktieavance.

Det er i den forbindelse helt afgørende, at det mellem parterne oprettede gældsbrev giver långiveren en *reel* ret til at konvertere sin fordring på selskabet til aktier eller anparter i selskabet. Hvis gældsbrevet ikke giver en sådan reel konverteringsret, så behandles den konvertible obligation som en fordring omfattet af kursgevinstlovens regler.

Skattestyrelsen skriver i sin juridiske vejledning, at man *"ved afgrænsningsproblemer"* tager *"udgangspunkt i den selskabsretlige definition af konvertible obligationer"*.

Parterne skal være opmærksomme på, at aktieavancebeskatningslovens regler alene finder anvendelse, hvis *indfrielsen* af den konvertible obligation sker på det på forhånd aftalte indfrielsestidspunkt og til den på forhånd aftalte indfrielseskurs. Hvis dette ikke er tilfældet, beskattes indfrielsesbeløbet som udbytte.

Som en mindre 'krølle' på det ovenstående skal det også bemærkes, at Skatterådet har bekræftet (TfS 2010 1051), at et konvertibelt gældsbrev, der kan indfries på anfordring, er omfattet af aktieavancebeskatningsloven.

Hvis den konvertible obligation *konverteres* til aktier eller anparter, så har dette ingen skattemæssige konsekvenser på konverteringstidspunktet. Aktierne eller anparterne, der erhverves ved konvertering af konvertible obligationer, anses for erhvervet på konverteringstidspunktet.

Det er også muligt at overdrage konvertible obligationer med succession, i det omfang betingelserne i aktieavancebeskatningslovens § 34 i øvrigt er opfyldte.

Selskabers konvertible obligationer

Hvis långiver er et selskab, sidestilles den konvertible obligation med porteføljeaktier, hvor gevinst og tab som udgangspunkt beskattes efter lagerprincippet.

Det långivende selskab skal være opmærksom på, at selskabet ikke har fradrag for tab på såkaldte koncerninterne konvertible obligationer. Ved koncerninterne konvertible obligationer forstås obligationer i koncernforbundne selskaber, jf. selskabsskattelovens § 31 C. Formålet med denne fradragsbegrænsning er at forhindre, at der opnås dobbeltfradrag for underskud i koncernforbundne selskaber – via tabsfradrag på den konvertible obligation og i det underskudsgivende selskab.

Hovedaktionærers konvertible obligationer

Det forekommer ofte, at en hovedaktionær for at understøtte driften af og likviditeten i sin virksomhed udlåner penge til sit selskab. Hvis selskabet i denne situation udsteder en konvertibel obligation, så har hovedaktionæren som beskrevet ovenfor mulighed for at få tilbagebetalt sin fordring mod selskabet eller at konvertere fordringen til yderligere aktier eller anparter i selskabet.

Hvis hovedaktionæren i stedet 'blot' laver et 'almindeligt' pengeudlån ved oprettelse af et gældsbrev derom, og hvis selskabet går konkurs, så har hovedaktionæren ikke tabsfradrag efter kursgevinstloven for sin fordring mod selskabet, idet han er 'nærtstående'. Denne omstændighed 'rummer' en del af forklaringen på, hvorfor en konvertibel obligation kan være et alternativ til 'rene' pengeudlån. Havde fordringen været konverteret til kapitalandele, ville der være tale om tab på unoterede kapitalandele, og i denne situation har hovedaktionæren mulighed for at modregne skatteværdien af tabet i skat af anden indkomst.

Hovedaktionærer skal være opmærksomme på, at der den 1. januar 2020 trådte nye regler i kraft, som kan have betydning for de ovennævnte udlån med konverteringsret. Reglerne medfører, at det *kan* udløse en teknisk skattegevinst, hvis en hovedaktionær vælger, at hans selskab kontant skal indfri hovedaktionærens fordring på selskabet, hvis selskabets aktier eller anparter har en værdi, der på indfrielsestidspunktet overstiger kurs 100.

Artiklen her følges op af en artikel om de nævnte udfordringer ved indfrielse af konvertible gældsbreve i RevisorPosten 3, 2021.

VI NOTERER AT ...

Af skattekonsulent Erik Høegh

Ulovlige aktionærlån skal indberettes til SØIK

Selskaber må hverken yde eller stille sikkerhed for lån til ledelsen, kapitalejere eller disses nærtstående. Undtaget herfra er dog lån mellem koncernselskaber, som finder sted på markedsmæssige vilkår. Desuden kan selskaber under visse betingelser foretage udlån på sædvanlige markedsvilkår indenfor de frie reserver, herunder som lovlig selvfinansiering.

Opstår der et ulovligt aktionærlån, skal revisor oplyse det i revisionspåtegningen, hvis der er tale om et "ikke uvæsentligt forhold".

Det vil dog altid være således, at hvis revisor konstaterer, at der er udbetalt et ulovligt aktionærlån til ledelsen, kapitalejerne eller disses nærtstående, vil midlerne være opstået ved en strafbar lovovertrædelse, og der skal derfor ske indberetning til SØIK (Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet).

Indberetningen skal ske uanset størrelsen af det ulovlige aktionærlån, og uanset om lånet efterfølgende er tilbagebetalt eller skattemæssigt berigtiget. Indberetningspligten påhviler selskabets revisor, uanset om revisor foretager revision, udvidet gennemgang eller yder assistance til selskabet, og uden at kunden får det at vide.

Negativ rente

Næsten alle pengeinstitutter har indført negativ rente for bankindeståender. En negativ rente af bankindeståendet er en renteudgift og dermed fradragsberettiget som kapitalindkomst. Dette medfører, at der spares en del af beløbet ved skattebetalingen svarende til skatteværdien af den negative rente. Alt efter den skattepligtiges indkomstforhold vil det svare til, at skatten dækker mellem 26 % og op til 42 % af de negative renter.

Spørgsmålene er herefter, om de negative renter kan undgås. Det er således en mulighed at investere pengene, fx i investeringsforeninger, og dermed have muligheden for et renteafkast. Det er naturligvis forbundet med en almindelig investeringsrisiko med mulighed for negative afkast.

For aktionærer/anpartshavere i hovedaktionærselskaber, herunder holdingselskaber, kunne en mulighed være at udlåne bankindeståendet til selskabet. Renten skal i den forbindelse fastsættes på markedsmæssige vilkår, hvilket vil sige til den lånerente, som selskabet kunne låne pengene til fra fremmed side, fx i banken. Pengene kan selskabet så bruge til investeringer eller til selskabets løbende drift.

Det negative ved udlån til selskabet er, at hvis pengene tabes, er der ikke fradragsret for tab ved udlån til et hovedaktionærselskab.

Endvidere skal gøres opmærksom på, at hvis bankindeståendet tilhører virksomhedsordningen, vil der blive tale om en skattepligtig hævning, hvis indeståendet overføres til hovedaktionærselskabet.

Unoterede aktier i aldersopsparing

Reglerne for anvendelse af midler i en aldersopsparing er med virkning fra 1. januar 2021 ændret, således at opsparingen ikke længere må bruges til køb af unoterede aktier og visse unoterede andele i alternative investeringsfonde. Ændringen omfatter ikke kun fremtidige investeringer, men også allerede foretagne investeringer.

For allerede foretagne investeringer er der en frist indtil 30. juni 2021 til at udtage de unoterede aktier m.v. fra depotet. Bliver dette ikke gjort, skal der betales en afgift på 20 % af værdien.

De unoterede aktier m.v. kan sælges, eller ejeren af aldersopsparingen kan købe dem ud til markedsværdi eller alternativt udlodde aktierne til sig selv.

Arveforskud mellem søskende

For enlige forekommer det ofte, at deres søskende påtænkes med et arveforskud. Her skal opmærksomheden henledes på, at et arveforskud sidestilles med en gave.

Da søskende ikke anses for nærtstående i skattemæssig forstand, betyder det, at der skal betales almindelig indkomstskat som personlig indkomst med en beskatning på op til ca. 53 %.

Såfremt beløbet i stedet overføres i forbindelse med arv, skal der betales en arveafgift på 36,25 %.

Hvis der ønskes overført penge til en søskende i levende live, kan dette alternativt gøres ved et rentefrit anfordringslån. Dette kan så efterfølgende arveudlægges, fx i forbindelse med testamente. Det bemærkes, at der skal laves lånedokument samt henses til, at låntager reelt har en tilbagebetalingsmulighed. Hvis dette ikke er tilfældet, vil lånet kunne blive anset for en skattepligtig gave/arveforskud.

Dato	Diskontoen	Nationalbankens udlånsrente
Fra 15. januar 2010	0,75 %	1,05 %
Fra 8. april 2011	1,00 %	1,30 %
Fra 8. juli 2011	1,25 %	1,55 %
Fra 3. november 2011	1,00 %	1,20 %
Fra 9. december 2011	0,75 %	0,70 %
Fra 1. juli 2012	0,25 %	0,45 %
Fra 6. juli 2012	0,00 %	0,20 %
Fra 25. januar 2013	0,00 %	0,30 %
Fra 3. maj 2013	0,00 %	0,20 %
Fra 20. januar 2015	0,00 %	0,05 %

Redaktion afsluttet d. 7. maj 2021

Ansvarshavende redaktør:
Statsautoriseret revisor Niels Lynge Pedersen

Redaktion:
Statsautoriseret revisor Hans Peter Andersen
Partner, skat Mikael Risager

Redaktører, Karnov Group Denmark A/S
Majbritt Cordt og Julie Enemark Christiansen

Design/Sats: Karnov Group Denmark A/S
Sine Andersen

Tryk: Skabertrang ISSN nr.: 0108-9196

REVISORPOSTEN
Produceres af
KARNOV GROUP