

Beskatning af gratisaktier

DEPECHEN NR. 10
13. maj 2020

Der er ingen skattefordel ved at modtage gratisaktier som bonus. De beskattes på helt samme måde som almindelig pengeløn, og arbejdsgiveren skal indberette værdien af de uddelte aktier til skattemyndighederne.

Af Lars Jacobsen, lar@bdo.dk

I en [artikel på finans.dk](#) kunne man for nylig læse, at de fem direktører i koncernledelsen i børsnoterede Ørsted tilsammen netop er blevet tildelt aktier til en samlet værdi på små 25 mio. kr. Kvit og frit.

Tildelingen skete i henhold til et særligt aktiebonusprogram, som selskabets bestyrelse vedtog tilbage i 2016. Et program, der betyder, at direktørerne som en bonus kan modtage aktier i selskabet til en værdi på op til 20 % af deres normale løn, hvis en række betingelser er opfyldt. De netop uddelte aktier er baseret på selskabets resultater i 2017.

Skattereglerne

Tilbage i tid var gratisaktier et velkendt begreb i en del børsnoterede virksomheder, fordi de kunne gives skattefrit, hvis der var tale om generelle ordninger. Det vil sige ordninger med begrænset værdi, som omfattede alle medarbejdere, og hvor aktierne skulle være båndlagt i mindst syv år. Disse regler blev imidlertid ophævet tilbage i 2011, og siden da er gratisaktier primært noget, der ses i aktiebonusprogrammer i fortrinsvis amerikansk ejede virksomheder.

I dag beskattes gratisaktier nemlig på helt samme måde som almindelig pengeløn. Det vil sige med en marginalskat på omkring 56,5 % inklusive arbejdsmarkedsbidrag. For en lønmodtager, der modtager gratisaktier som bonus, vil det derfor ofte være nødvendigt at sælge ud af de modtagne aktier ganske hurtigt for at kunne betale skatten af disse.

Beskatningen sker i det år, hvori det kan konstateres, at betingelserne for tildelingen er opfyldt og omfatter normalt et beløb svarende til værdien af aktierne på eller tæt ved udleveringsdatoen. I Ørsted-tilfældet var direktørerne angiveligt formelt blevet tildelt aktierne tilbage i 2016, men først i år kunne det konstateres, hvor mange aktier de helt konkret var berettiget til. Derfor skal værdien af de tildelte aktier først medregnes ved deres indkomstopgørelse for 2020.

For gratisaktier, som modtageren beholder efter udleveringen, vil efterfølgende værdistigninger og tab - set i forhold til værdien på udleveringstidspunktet - skulle behandles efter de almindelige aktieregler. Det vil sige beskattes som aktieindkomst med enten 27 eller 42 %.

Gratisaktier er B-indkomst. Det betyder, at arbejdsgiveren via indberetning til elndkomstregistret skal oplyse skattemyndighederne om værdien af de tildelte aktier, men ikke skal indeholde A-skat og AM-bidrag af værdien af disse.

INDHOLD

- Beskatning af gratisaktier
- Skatteregning til Bitcoin-spekulant trods tab på investeringen
- Forbedrede, men besværlige regler for indskud på aktiesparekontoen
- Momsregistrering ved start og lukning af en virksomhed
- Kompensation for faste omkostninger - hvilke regnskabstal?

Skatteregning til Bitcoin-spekulant trods tab på investeringen

Ny afgørelse viser, at Bitcoin-spekulanter kan ende med en stor skatteregning, selvom de totalt set har tabt penge, fordi gevinster beskattes som personlig indkomst, mens tab kun kan fradrages som et ligningsmæssigt fradrag.

Af Morten Neumann Jørgensen, mne@bdo.dk

Mens skattelovgivningen er fyldt med regler for investeringer i aktier, investeringsbeviser og finansielle kontrakter, så findes der ingen regler for investering i Bitcoins og andre kryptovalutaer. Og på trods af de senere års store interesse for investering i den slags har der foreløbig ikke vist sig nogen interesse på Christiansborg for at lovgive herom. Formentlig fordi den slags næppe kan gøres uden et provenutab for staten, hvis reglerne for private investorer skal være nogenlunde de samme som for øvrige investeringsformer.

Den manglende lovgivning betyder, at gevinst og tab ved investering i kryptovalutaer skal behandles efter det, man kalder skattelovgivningens "almindelige" regler. Det indebærer for det første, at der kun skal betales skat af gevinster - og kun kan opnås fradrag for tab - hvis investeringen er foretaget i spekulationsøjemed. Altså for at tjene penge. Det vil dog næsten altid blive anset for tilfældet, jf. denne [tidligere artikel](#). For det andet kan gevinster og tab ikke opgøres efter et nettoprincip. Gevinster beskattes som personlig indkomst, mens tab kun kan fradrages som et ligningsmæssigt fradrag. Effekten af det sidstnævnte kan illustreres med en helt [ny afgørelse](#) fra Landsskatteretten.

Den uheldige investor

Sagen handlede om en investor, der i slutningen af 2017 ligesom så mange andre begyndte at investere i kryptovalutaer for ganske store beløb og som i løbet af kort tid nåede at handle med ikke mindre end 37 forskellige slags. I enkelte tilfælde med pæne gevinster, men i de fleste tilfælde med store eller små tab.

For årene 2017 og 2018 opgjorde Skattestyrelsen, at investoren totalt set havde tabt 216.335 kr., men nettotabet var sammensat af gevinster på 377.184 kr. og tab på 593.519 kr. Skattestyrelsen beskattede herefter investoren af gevinsterne som personlig indkomst og indrømmede ham fradrag for tabene som et ligningsmæssigt fradrag, hvilken afgørelse Landsskatteretten ikke overraskende stadfæstede.

Den højeste marginalskat for ikke-arbejdsmarkedsbidragspligtig personlig indkomst var i de omhandlede år omkring 52,7 %, mens den laveste var 37,7 %. Skatteværdien af ligningsmæssige fradrag var i begge år ca. 27 %. Den offentliggjorte afgørelse rummer ikke oplysninger om investorens øvrige indkomstforhold. I nedenstående oversigt over den økonomiske betydning af afgørelsen er der derfor regnet med en gennemsnitlig marginalskat af gevinsterne på 45 %.

	2017	2018	I alt	Skat
Gevinster	168.166 kr.	209.018 kr.	377.184 kr.	169.733 kr.
Tab	40.256 kr.	553.263 kr.	593.519 kr.	-160.250 kr.
Nettoresultat	127.910 kr.	-344.245 kr.	-216.335 kr.	9.483 kr.

Kommentar

Man kan ikke fortænke investoren, hvis han føler det som at få gnedet salt i et sår at få lagt en skatteregning på ca. 10.000 kr. oven i sit investeringstab på over 200.000 kr.

Hadde han bare kunnet modregne tabene i gevinsterne, ville han for 2017 ganske vist have fået en skatteregning på knap 58.000 kr., men til gengæld ville skatteværdien af nettotabet i 2018 have udgjort næsten 93.000 kr. I så fald ville han netto have fået et beløb på 35.000 kr. i hånden til delvis dækning af tabet.

"For årene 2017 og 2018 opgjorde Skattestyrelsen, at investoren totalt set havde tabt 216.335 kr."

Forbedrede, men besværlige regler for indskud på aktiesparekontoen

Det er lidt af en kunst at finde ud af, hvor meget der helt præcist kan indskydes på en aktiesparekonto, hvor loftet nu hæves til 100.000 kr., og i år skal der tilmed skelnes mellem indskud i første og andet halvår.

Af Steen Mørup, stm@bdo.dk

Sidste år fik danske investorer for første gang mulighed for at oprette en særlig aktiesparekonto, hvor afkastet beskattes lidt lavere end normalt. I første omgang blev loftet for indskud fastsat til 50.000 kr. Et beløb, der efter normal pristalsregulering er hævet til 51.100 kr. for i år.

Nu har skatteministeren fremsat [et lovforslag](#) om at hæve loftet til 100.000 kr. Der er på forhånd flertal for forslaget, der efter planen vil blive vedtaget den 28. maj 2020. Lovændringen træder i kraft den 1. juli 2020.

For dem, der var med fra starten og som i 2019 indsatte de maksimalt tilladte 50.000 kr. på en aktiesparekonto, skulle man umiddelbart tro, at de med lovændringen ville få mulighed for at indskyde yderligere 50.000 kr. i år, men sådan er det ikke.

Det maksimale indskud i 2020 udgøres af et beløb svarende til forskellen mellem det nye loft på 100.000 kr. og summen af et eventuelt kontant indestående på aktiesparekontoen og værdien af aktierne i det tilhørende depot ved udgangen af 2019. Hertil kan lægges et beløb svarende til den afkastskat, som i 2020 er betalt på grundlag af afkastet i 2019.

Det kræver derfor lidt arbejde med en lommeregner at finde ud af, hvor meget der kan indskydes i år. Hertil kommer, at det nye loft først gælder fra den 1. juli 2020. Indtil da hedder loftet 51.100 kr. Størrelsen af de mulige indskud kan illustreres således:

	Eksempel 1	Eksempel 2	Eksempel 3
Indskud 2019	50.000 kr.	50.000 kr.	20.000 kr.
Investeringsafkast 2019	+5.000 kr.	-8.000 kr.	+3.000 kr.
Værdi 31/12 2019	55.000 kr.	42.000 kr.	23.000 kr.
Afkastskat 2020	-850 kr.	0 kr.	-510 kr.
Maks. indskud 1/1 - 30/6 2020	850 kr.	9.100 kr.	28.610 kr.
Maks. indskud 1/7 - 31/12 2020	45.000 kr.	48.900 kr.	48.900 kr.

Kommentar

Da muligheden for oprettelse af aktiesparekonti blev indført, forventede man i Skatteministeriet, at helt op mod 900.000 danskere ville gøre brug af denne. Sådan er det langt fra gået. Ved indgangen til 2020 var der kun oprettet lidt over 50.000 konti.

Årsagen til den beskedne interesse er formentlig de komplicerede regler for indskud, jf. ovenfor, i kombination med den særlige lagerbeskatning, som mange har svært ved at forstå. Hertil kommer, at den økonomiske gulerod er relativt beskedne for småinvestorer, idet den laveste sats for beskatning af almindelig aktieindkomst er 27 %, mens lagerbeskatningen på 17 % af afkast på aktiesparekonti faktisk svarer til en formel skattesats på omkring 18,4 %. En forskel på kun 8,6 %.

Fordelen ved at bruge aktiesparekontoen er derfor selvsagt størst for investorer, som normalt har aktieindkomst på over 55.300 (110.600 kr. for ægtefæller), idet sådan indkomst beskattes med 42 %. Netop ægtefæller kan oprette hver sin aktiesparekonto, men negativt afkast hos den ene kan ikke modregnes i positivt afkast hos den anden. Det er derfor mest optimalt, hvis ægtefæller foretager ensartede investeringer (deler disse 50/50) i stedet for at investere forskelligt.

”Ved indgangen til 2020 var der kun oprettet lidt over 50.000 konti”

Momsregistrering ved start og lukning af en virksomhed

En momsregistrering er en alvorlig sag. Ved start af virksomhed bør man derfor ikke lade sig momsregistrere, før virksomheden reelt går i gang. Og når en virksomhed lukker, er det vigtigt at få den afmeldt fra moms.

Af Louise Eide Hartung, ljs@bdo.dk

En momsregistreret virksomhed skal indberette sine momstal med de intervaller, som virksomhedens størrelse betinger. Det gælder også, selvom der ikke har været nogen aktivitet i virksomheden. I så fald skal der indsendes en nulangivelse. Sker dette ikke, vil Skattestyrelsen af egen drift fastsætte et skønsmæssigt momsbeløb for perioden.

En lille virksomhed afregner moms på halvårsbasis. En mellemstor virksomhed afregner moms kvartalsvis, mens store virksomheder gør det månedsvis. Afregningen sker samtidig med indberetningen.

Ved start af virksomhed

Når en virksomhed momsregistreres, vil den normalt automatisk blive henført til gruppen af mellemstore virksomheder, og indberettes der ikke nogen momstal, vil Skattestyrelsen automatisk fastsætte momstilsvaret til 8.000 kr. pr. kvartal. Det kan lyde som et relativt beskedent beløb, men det kan hurtigt løbe op, hvis man ikke får det stoppet.

Folketingets Skatteudvalg fik for nylig en henvendelse fra en borger, der i januar 2016 lod sig momsregistrere, fordi han havde planer om at starte egen virksomhed. Dette blev dog aldrig til noget. Desværre fik han ikke afregistreret sin virksomhed igen, og Skattestyrelsen fastsatte derfor af egen drift et momstilsvaret. Dette blev han først opmærksom på i november 2019, hvor han i et brev fra Gældsstyrelsen blev gjort opmærksom på, at han havde en samlet moms-gæld på omkring 58.000 kr., hvoraf de 18.000 kr. bestod af renter og gebyrer. Dette til trods for, at han aldrig havde tjent så meget som én krone i sin virksomhed, men blot ikke havde fået indsendt nulangivelser.

Ved ophør af virksomhed

Reglen om foreløbige fastsættelser af momstilsvaret for virksomheder, der ikke indsender nulangivelser, gælder også ved ophør af en virksomhed. Foretager ejeren ikke afmelding af momsregistreringen, når virksomheden lukkes, vil Skattestyrelsen foretage foreløbige fastsættelser, hvis der ikke indsendes nulangivelser. I disse tilfælde vil beløbet normalt blive fastsat som et gennemsnit af de seneste fire indgivne momsangivelser.

Inddragelse af momsregistreringen

Når en virksomhed fire gange i træk ikke har angivet moms, kan Skattestyrelsen inddrage virksomhedens momsregistrering og dermed reelt lukke denne. Dette sker dog ikke altid. Ofte fortsætter Skattestyrelsen med foreløbige fastsættelser også efter den fjerde gang.

I [en nyhed](#) fra Skattestyrelsen er det dog for nylig oplyst, at styrelsen har øget sit fokus på inddragelse af momsregistreringen. Styrelsen har således nedbragt antallet af virksomheder med fire foreløbige ansættelser i træk med ca. 44 % og forventer, at bunken af den slags sager er afviklet ved udgangen af indeværende år.

Besked via e-Boks

For hver gang Skattestyrelsen foretager en foreløbig fastsættelse af et momstilsvaret, gives der besked til ejeren via e-Boks. I de tilfælde, hvor ejeren ikke har været opmærksom på en foreløbig fastsættelse - og derfor måske uforvarende har opbygget en større moms-gæld - skyldes det således ikke manglende underretning fra Skattestyrelsen, men derimod at ejeren ikke har læst beskederne i sin e-Boks eller ikke har handlet på disse. Se om muligheden for genoptagelse af sådanne fastsættelser i [denne artikel](#) fra sidste år.

”Når en virksomhed fire gange i træk ikke har angivet moms, kan Skattestyrelsen inddrage virksomhedens momsregistrering og dermed reelt lukke denne”

Kompensation for faste omkostninger - hvilke regnskabstal?

Ansøgninger om kompensation for faste omkostninger skal ledsages af forskellige regnskabsmæssige opgørelser. De skal udarbejdes efter samme regnskabspraksis som virksomhedens senest godkendte årsregnskab.

Af Ditte Mosegaard Jørgensen, dme@bdo.dk

Virksomheder, som mister mindst 35 % af deres omsætning som følge af COVID-19, kan efter ansøgning få udbetalt en kompensation på mellem 25 og 100 % af deres faste omkostninger i perioden 9. marts - 8. juli 2020.

Ansøgningen skal vedhæftes forskellige regnskabsmæssige opgørelser. De fleste af disse er for skæve perioder og kræver derfor stor opmærksomhed omkring periodiseringen. Opgørelserne skal tage udgangspunkt i principperne fra virksomhedens senest godkendte regnskab, hvorved forstås et regnskab, der er godkendt den 9. marts 2020 eller tidligere.

To opgørelser over omsætningen

Virksomheden skal udarbejde følgende to opgørelser over omsætningen:

1. En opgørelse af den forventede omsætning i kompensationsperioden.
2. En opgørelse af den realiserede omsætning i referenceperioden. Det vil som udgangspunkt sige omsætningen i perioden 1. april - 30. juni 2019, men kan også være andre perioder, hvis der foreligger særlige omstændigheder, eller virksomheden er nystiftet. Referenceperioden er tre måneder, uanset om der søges om kompensation for tre eller fire måneder. Erhvervsstyrelsen omregner omsætningen for referenceperioden, så den modsvarer længden af kompensationsperioden.

To opgørelser over faste omkostninger

Virksomheden skal også udarbejde to opgørelser over de faste omkostninger:

1. En opgørelse over virksomhedens forventede faste omkostninger i kompensationsperioden.
2. En opgørelse over virksomhedens realiserede faste omkostninger i perioden 1. december 2019 - 29. februar 2020 eller - for visse nystiftede virksomheder - en senere periode.

Faste omkostninger defineres i denne forbindelse som omkostninger, der er uafhængige af virksomhedens salg, distribution og produktion, men omfatter fx ikke lønninger. Som eksempler på omfattede omkostninger kan nævnes:

- Lokale- og ejendomsomkostninger, herunder udgifter til leje af lokaler, udgifter til el, vand og varme, udgifter til nødvendig rengøring samt udgifter til renovation og ejendomsskatter.
- Udgifter til løbende serviceaftaler, fx leasingydelser, omkostninger til telefoni og internet, kontingenter, udgifter til softwarelicenser, forsikringspræmier (ansvar, driftstab, bygninger, biler, driftsmateriel mv.), samt faste udgifter til revisor og bogholderi. Sidstnævnte omfatter ikke løn til en evt. ansat bogholder.
- Udgifter til nødvendig vedligeholdelse af materielle og leasede aktiver, herunder bygninger, lokaler, biler samt maskiner og inventar.
- Afskrivninger på både materielle og immaterielle anlægsaktiver, fx på driftsmidler, bygninger, ombygning af lejede lokaler samt goodwill.
- Renter og gebyrer vedrørende virksomhedens gæld. Omfatter ikke afdrag.

Hvis det seneste resultat er negativt

Hvis virksomhedens seneste 12-måneders resultat - typisk for 2019 - var negativt efter skat, vil virksomhedens kompensation for de faste omkostninger som udgangspunkt blive begrænset efter et særligt regelsæt. I sådanne tilfælde skal der medsendes en opgørelse af underskuddet, ligesom yderligere dokumentation kan komme på tale.

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, en danskejet rådgivnings- og revisionsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og del af det internationale BDO-netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer. BDO er varemærke for både BDO-netværket og for alle BDO medlemsfirmaerne. BDO i Danmark beskæftiger godt 1.300 medarbejdere, mens det verdensomspændende BDO-netværk har over 90.000 medarbejdere i 165 lande.

Denne publikation er skrevet i generelle vendinger og skal alene betragtes som generel vejledning. Publikationen dækker ikke specifikke situationer, og du bør ikke handle - eller undlade at handle - uden at have fået professionel rådgivning. Kontakt venligst BDO for at drøfte de specifikke problemstillinger. BDO, vores partnere og medarbejdere påtager os ikke ansvar for tab foranlediget af en handling, der er taget - eller ikke er taget - på baggrund af oplysningerne i denne publikation.