

# REVISORPOSTEN<sup>3-2021</sup>

Regeringen og et stort flertal af Folketingets partier har sat et fælles mål om at sænke udledningen af drivhusgasser med 70 pct. i 2030 samtidig med, at Danmark skal være klimaneutralt i 2050.



GO GREEN

SIDE **2**

- 2 || Forhøjede afskrivninger på driftsmidler
- 3 || Nye vurderinger af erhvervsejendomme
- 4 || Regelsættet – arbejdsgiverkontrol
- 5 || Kontrolpakke for selskaber
- 5 || Nye regler for udtagningsmoms – betydning for andet end fast ejendom
- 6 || Konvertible obligationer – en opfølgende artikel
- 7 || Superfradrag for forsknings- og forsøgsudgifter er vedtaget
- 8 || Vi noterer at ...



Revisionsfirmaet

**ALBRECHTSEN**

STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB

Lindevangs Allé 4 | 2000 Frederiksberg  
Tlf.: 3393 3834 | [www.albrechtsen.com](http://www.albrechtsen.com)



# FORHØJEDE AFSKRIVNINGER PÅ DRIFTSMIDLER

Af Helle Rimmen Sieker Andreasen, Tax Manager, BDO

1 november 2020 fremlagde regeringen klimaudspillet "Grøn Skattereform #1 – På vej mod et grønnere Danmark". Det fremgik af udspillet, at

**"Regeringen og et stort flertal af Folketingets partier har sat et fælles mål om at sænke udledningen af drivhusgasser med 70 pct. i 2030 samtidig med, at Danmark skal være klimaneutralt i 2050."**<sup>1</sup>

Udspillet skulle give dansk erhvervsliv bedre muligheder for at satse på grøn omstilling, skabe mere vækst og endnu flere grønne arbejdspladser og udmøntede sig i vedtagelsen af L178 den 13. april 2021.

Loven rummer flere elementer, hvoraf denne artikel overordnet skal behandle følgende:

- Forhøjelse af beløbsgrænsen for restafskrivning af driftsmiddelsaldoen.
- Forhøjelse af beløbsgrænsen for straksafskrivning af udgifter til småanskaffelser.
- Investeringsvindue med mulighed for at opgøre et forhøjet afskrivningsgrundlag ved køb af visse fabriksnye driftsmidler.

## Forhøjelse af beløbsgrænsen for restafskrivning af driftsmiddelsaldoen

For driftsmiddelsaldoen er udgangspunktet, at der hvert år kan afskrives med 25 % af saldoværdien. Dog gælder det også, at en (rest)saldo, der er lavere end 12.300 kr. (2010-niveau) før indkomstårets afskrivninger, kan fradrages straks. Med indførslen af de nye regler er dette beløb hævet til 26.200 kr. (2010-niveau).

Forhøjelsen er permanent og har virkning for indkomståret, der udløber den 23. november 2020 eller senere. Den betyder, at restsaldi, der i indkomståret 2020 er lavere end 30.000 kr., kan fradrages straks.

## Forhøjelse af beløbsgrænsen for straksafskrivning af udgifter til småanskaffelser

Den erhvervsdrivende har frit valg, om nyanskaffede driftsmidler med en anskaffelsessum på et grundbeløb på 26.200 kr. (2010-niveau) eller der-

under skal tilgå driftsmiddelsaldoen eller afskrives straks i indkomståret for anskaffelsen. Med indførslen af de nye regler er grundbeløbet hævet til 26.200 kr. (2010-niveau).

Forhøjelsen er permanent og har virkning for driftsmidler, der anskaffes den 23. november 2020 eller senere. For indkomståret 2020 er grundbeløbet med de nyere regler steget fra 14.100 kr. til 30.000 kr. Det er altså vigtigt med korrekt allokering af køb til perioden før den 23. november henholdsvis perioden fra og med den 23. november 2020.

Bemærk, at reglen gælder anskaffelse af såvel nye som brugte driftsmidler, men at der gælder særlige regler for aktiver i samlesæt eller lignende.

Forhøjelsen af beløbsgrænserne for såvel småsaldi som småanskaffelser giver ikke virksomhederne en skattelettelse, men alene en marginal rentebesparelse, idet straksafskrivningen træder i stedet for saldoafskrivningen.

## Investeringsvindue med mulighed for at opgøre et forhøjet afskrivningsgrundlag

### Ny 116 %-regel

Med den nye lov er der også kommet en helt ny regel, hvor den skattepligtige kan vælge, at afskrivningsgrundlaget for visse fabriksnye driftsmidler, der anskaffes i perioden fra den 23. november 2020 til og med den 31. december 2022, skal tillægges 16 % af kostprisen.

Ved fabriksnye driftsmidler skal forstås driftsmidler, der ikke tidligere har indgået i en igangværende virksomhed. Driftsmidlerne må i øvrigt ikke være delvist privat benyttede af den erhvervsdrivende.

Afskrivning af driftsmidler med 16 %-tillægget skal føres på en særskilt saldo, ligesom det gjorde sig gældende for investeringsvinduet tilbage i 2012, og der kan højst afskrives med 25 % af saldoværdien årligt. Ved tilgange til saldoen (til og med 31. december 2022) skal tilgangene indgå med 116 % af anskaffelsessummen, og ved afgang fra saldoen frem til udgangen af indkomståret 2026 skal afgang fragå med 116 % af salgssummen.

Ved udgangen af indkomståret 2026 skal den afskrivningsberettigede saldoværdi inklusive til-

læg lægges sammen med den almindelige driftsmiddelsaldo. Herefter skal afgange alene fratrækkes i saldoværdien med 100 % af salgssummen, og tillægget på de 16 % bliver derved permanent.

## Effekten på den skattepligtige indkomst

Det forhøjede afskrivningsgrundlag giver virksomhederne en skattebesparelse på lige godt 3.500 kr. for hver 100.000 kr., der investeres, men besparelsen fordeles over en længere årrække, fordi afskrivningen sker efter saldometoden.

Vær opmærksom på, at der ikke kan ske straksafskrivning af driftsmidler, hvor reglerne om 16 %-tillæg er anvendt. Ej heller kan reglerne om restafskrivning af småsaldi anvendes på disse driftsmidler. Først efter indkomståret 2026, hvor driftsmidlerne er overført til den almindelige driftsmiddelsaldo, kan reglerne om restafskrivning anvendes.

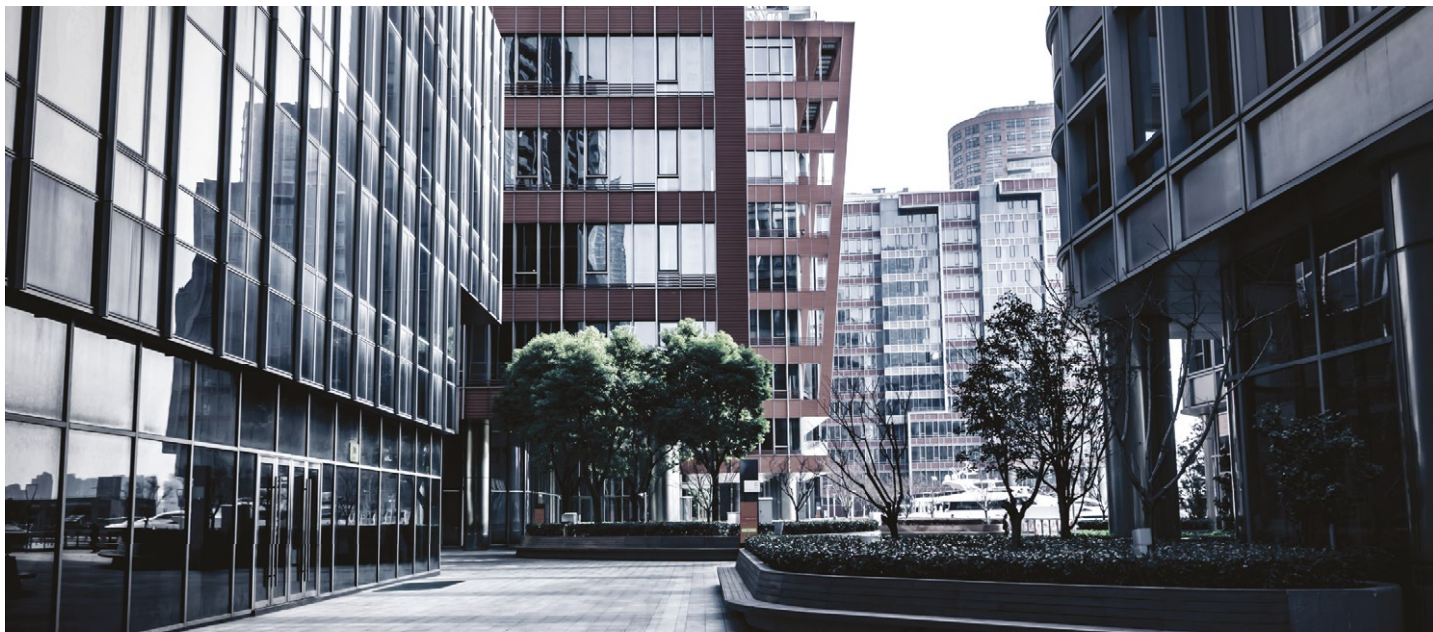
## Omfanget af reglerne

Aktiver, der er omfattet af muligheden for at kunne opgøre et højere afskrivningsgrundlag, er bl.a. driftsmidler, der ikke drives af eller ikke kan drives af fossile brændstoffer, og som anvendes udelukkende erhvervs-mæssigt. Dog kan driftsmidler i form af indregistrerede køretøjer som fx lastbiler, varevogne på gule plader, traktorer og indregistreret entreprenørmateriel benytte det højere afskrivningsgrundlag uanset om disse drives af fossile brændstoffer.

Aktiver, der er undtaget fra muligheden for at kunne opgøre et højere afskrivningsgrundlag, er bl.a. driftsmidler, der drives af eller kan drives af fossile brændstoffer samt personbiler (uanset om de er indregistrerede) og skibe.

En varebil til blandet benyttelse (papegøjeplader) vil være undtaget fra reglerne, selv om den kører på el.

1. <https://www.skm.dk/aktuelt/publikationer/politiske-udspil-og-aftaler/groen-skattereform-1-paa-vej-mod-et-groennere-danmark/>



# NYE VURDERINGER AF ERHVERVSEJENDOMME

Af Martin Franck, Director, Camilla Fie Pedersen, Manager og Line Skovgaard Kristensen, Associate – alle PwC

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.

## Vurderingsnorm – øvrige ejendomme

Alle ejendomme vurderes som udgangspunkt hvert andet år med vurderingstermin pr. 1. januar. Erhvervsjendomme vurderes i ulige år med start 1. marts 2021. Ejendommene vil efterfølgende blive vurderet pr. 1. januar i ulige år.

Det var oprindeligt planlagt, at grundværdien skulle fastsættes i henhold til grundens handelsværdi i ubebygget stand tillagt værdien af byggemodning. Det har dog efterfølgende vist sig vanskeligt at få udarbejdet et tilstrækkeligt datagrundlag til at kunne estimere den enkelte ejendoms handelsværdi baseret på salg af sammenlignelige ejendomme i området.

I slutningen af februar 2021 blev der således vedtaget en ændring til ejendomsvurderingsloven, som medførte en ny metode til opgørelsen af grundværdien for andre ejendomme, og at der ikke længere skulle udarbejdes en ejendomsværdi. Den nye metode betegnes som "alternativomkostningsmodellen" og går hovedsageligt ud på, at grundværdien ansættes ud fra en betragtning om, hvilken værdi ejendommen alternativt ville have, såfremt den blev anvendt til parcelhusbebyggelse. Grundværdien bliver beregnet

med en pris pr. m<sup>2</sup> boligareal eller en pris pr. m<sup>2</sup> grundareal for et standardiseret almindeligt parcelhus i området ganget med en skaleringsfaktor, som fastsættes ud fra ejendommens konkrete anvendelse.

## Opkrævningsgrundlag

For at imødegå den skønmæssige usikkerhed forbundet med vurderingsopgaven er der indført et forsigtighedsprincip, som indebærer, at beskatningsgrundlaget fastsættes til 80 % af grundværdien. Det vil derfor også være et krav for at påklage sin ejendomsvurdering, at det sandsynliggøres, at vurderingen er mere end 20 % forkert.

Fremadrettet vil grundværdien desuden erstatte forskelsværdien som opkrævningsgrundlag for dækningsafgift. Erhvervsjendomme vil derfor ikke længere modtage en ejendomsværdi, idet den ikke tjener et beskatningsmæssigt formål.

## Nye grundskylds- og dækningsafgiftspromiller

I forbindelse med de nye vurderinger forventes en generel stigning i vurderingsniveauet. For at imødegå pludselige stigninger er det besluttet, at der skal indføres lavere grundskyldspromiller med virkning fra 2024. De nye grundskyldspromiller forventes vedtaget ved lov i 2023. I perioden 2021-2028 kan grundskylds- og dækningsafgiftspromillerne ikke hæves. Det er uvist, om ændringen af opkrævningsgrundlaget for dækningsafgift fra forskelsværdi til grundværdi samtidig vil medføre en ændring af dækningsafgiftspromillerne. Det er

fra politisk side besluttet, at dækningsafgiften skal være provenuneutral på landsplan, men det er dog uafklaret, hvordan det skal håndteres i praksis.

## Ændrede forhold indtil 2024 og skatterabat

Ejendomme skal omvurderes, hvis der sker visse ændringer på ejendommen. I disse tilfælde vil der blive lavet en ny beregning af skatteloftet, der tager højde for de nye forhold, men også den forventede nye grundskyldspromille i 2024.

I 2024 vil der alene ske beskatning på baggrund af de nye vurderinger. Hvis de nye ejendomsvurderinger medfører en højere grundskyld i forhold til grundskylden beregnet efter tidligere regler, vil ejer opnå en skatterabat på differencen. Skatterabatten forventes udfaset over en periode på op til 20 år. Skatterabatten gælder dog ikke for dækningsafgift.

## Klagemulighed

I 2021 er der genåbnet for klageadgangen over de historiske vurderinger i 2014-2020 for erhvervsjendomme. Vurderingsstyrelsen udsender klagevejledninger for ejendomme, hvis vurderinger kan påklages. Der gælder en klagefrist på 90 dage fra datoen på klagevejledningen. Det vil ligeledes være muligt at klage over de historiske vurderinger i forbindelse med modtagelsen af første nye vurdering efter ejendomsvurderingsloven. Der kan klages over et vurderingsår, 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.

# REGELSÆTTET – ARBEJDSGIVERKONTROL

Af Tanya Honoré Schultz, Director, Tax Legal, BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Arbejdsgivere har i flere henseender pligt til at kontrollere ansatte med mulighed for at få kørepenge og rejsegodtgørelse (kost og logi) udbetalt skattefrit. Se en gennemgang af de gældende regler og satser nedenfor.

## Skattefri rejsegodtgørelse (diæter, kost og logi)

Arbejdsgiver kan udbetale sine medarbejdere og bestyrelsesmedlemmer skattefri rejsegodtgørelse til kost, logi og småforbrødsudgifter (diæter) i forbindelse med medarbejderens udokumenterede udgifter på erhvervsrelevante rejser.

Satserne for skattefri rejsegodtgørelse i 2021 ses nedenfor (tabel 1).

Får en medarbejder fri kost på rejsen, skal standardsatsen for og småforbrødsudgifter (532 kr., 2021) reduceres med: 75% for fri kost, 15% for kun fri morgenmad, 30% for fri frokost og 30% for fri aftensmad.

Den specielle sats for småforbrødsudgifter (25 % af kostsatsen) kan desuden udbetales for medarbejderens udokumenterede udgifter til småforbrødsudgifter som kaffe, en busbillet eller lign., hvis medarbejderen får betalt sine faktisk afholdte udgifter af arbejdsgiveren. Udbetaler arbejdsgiveren ikke satsen for småforbrødsudgifter, kan medarbejderen alternativt indtaste beløbet på oplysningsskemaet og få det som et ligningsmæssigt fradrag.

## Rejsebegræb og 12-månedersbegrænsningen

En medarbejder er på rejse, når medarbejderen på grund af afstanden mellem bopæl og et midlertidigt arbejdssted ikke har mulighed for at overnatte på sin sædvanlige bopæl. Rejsens varighed skal endvidere overstige 24 timer. Arbejdets karakter, afstanden til det midlertidige arbejdssted og den forventede periode medarbejderen skal arbejde der er væsentlige momenter i den vanskelige vurdering af, om et arbejdssted er midlertidigt.

Sondring mellem godtgørelse for hhv. kost og logi er væsentlig for arbejdsgiveren. Logigodtgørelsen dækker medarbejderens udgifter til over-

natning og kan således kun udbetales pr. fulde døgn. Omvendt kan kostgodtgørelsen efter de første 24 timer udbetales pr. påbegyndt time.

I forhold til udbetaling af skattefri kostgodtgørelse kan et arbejdssted som hovedregel kun anses for midlertidigt i 12 måneder. En arbejdsgiver kan således kun udbetale fri kost til medarbejderen de første 12 måneder på et midlertidigt arbejdssted. Medarbejdere på mobile arbejdssteder mv. er dog ikke omfattet af 12-månedersbegrænsningen. Tidsbegrænsningen gælder ligeledes ikke for udbetaling af skattefri logigodtgørelse, hvis arbejdsstedet er midlertidigt, og de øvrige betingelser for rejse er opfyldt.

## Skattefrie kørepenge

Arbejdsgiver kan vælge at udbetale skattefri kørselsgodtgørelse til sine medarbejdere og bestyrelsesmedlemmer for erhvervsrelevante kørsel i eget befordringsmiddel efter satserne nedenfor. Udbetaler arbejdsgiveren ikke skattefri kørselsgodtgørelse, kan medarbejderen i stedet få fradrag for den erhvervsrelevante kørsel (se tabel 2).

## Betingelser og 60-dagesreglen

Erhvervsrelevante befordring omfatter:

1. kørsel mellem medarbejderens sædvanlige bopæl og arbejdsplads i indtil 60 arbejdsdage inden for de forudgående 12 måneder,
2. kørsel mellem arbejdspladser og
3. befordring inden for samme arbejdsplads.

Overstiger antallet af arbejdsdage på samme sted 60 dage, anses arbejdspladsen for fast, og befordringen dermed for privat. Hvis en medarbejder har arbejdet på samme arbejdsplads i 65 dage, vil en evt. udbetalt kørselsgodtgørelse for de fem overskydende dage være skattepligtig. Sammentællingen bliver 'nulstillet', hvis medarbejderen arbejder mindst 60 dage i træk på andre arbejdspladser, inden medarbejderen igen kører mellem bopæl og den første arbejdsplads. For medarbejdere med mange forskellige arbejdspladser, eksempelvis sælgere, formodes medarbejderens

kørsel at være erhvervsrelevante, idet kørsel mellem medarbejderens bopæl og én arbejdsplads i mere end 60 dage er usandsynlig. Men køres der ofte imellem den sædvanlige bopæl og eksempelvis kontoret, skal arbejdsgiveren være opmærksom på reglen.

Et fast udbetalt beløb som kørepenge vil være skattepligtigt, da skattefri kørselsgodtgørelse skal udregnes efter det faktiske antal kørte kilometer. Det samme gælder, hvis der er lavet en aftale med medarbejderen om at få mindre i løn mod at få kørselsgodtgørelse.

## Arbejdsgiverens kontrolpligt

Udbetaling af skattefrie kørsels- og rejsegodtgørelse forudsætter, at arbejdsgiveren kontrollerer, at betingelserne for at modtage godtgørelsen skattefrit er til stede.

I den forbindelse skal arbejdsgiveren kontrollere, at medarbejderens kørsels- og rejsebilag omfatter følgende samt bekræfte rigtigheden heraf med sin underskrift eller lign.:

- Modtagerens navn, adresse, løn- eller CPR-nummer.
- Dato
- Rejsens eller kørselsens erhvervsrelevante formål
- Rejsens eller kørselsens mål med eventuelle delmål (adresser)
- Ved rejse, antal erhvervsrelevante rejsedage, herunder rejsens start- og sluttidspunkt
- Ved kørsel, antal kørte kilometer
- Ved kørsel, hvorvidt kørslen er foretaget i medarbejderens eget køretøj
- Beregning af godtgørelsen, herunder de anvendte satser

Manglende kontrol af bilag eller opfyldelse af betingelserne for erhvervsrelevante kørsel eller at være på rejse vil få den konsekvens, at de udbetalte godtgørelser bliver skattepligtige for medarbejderen.

De ansattes skatteansættelser vil i så fald blive ændret, men i de fleste tilfælde vil regningen ende hos arbejdsgiveren.

| Tabel 1                               | 2021       | 2020       |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Kost og småforbrødsudgifter, pr. døgn | 532,00 kr. | 521,00 kr. |
| Logi, pr. døgn                        | 228,00 kr. | 223,00 kr. |
| Småforbrødsudgifter, 25 % pr. døgn    | 133,00 kr. | 130,25 kr. |

| Tabel 2                                       | 2021        | 2020        |
|---|-------------|-------------|
| Egen bil eller motorcykel indtil 20.000 km/år | 3,44 kr./km | 3,52 kr./km |
| Egen bil eller motorcykel over 20.000 km/år   | 1,90 kr./km | 1,96 kr./km |
| Egen cykel, knallert eller el-løbehjul        | 0,54 kr./km | 0,54 kr./km |

# KONTROLPAKKE FOR SELSKABER

Af TT Revision

Med virkning fra 1. januar 2021 trådte den såkaldte Kontrolpakke i kraft. Det betyder, at virksomheder omfattet af selskabsloven, dvs. virksomheder drevet i selskabsform, nu har en obligatorisk opbevaringspligt af selskabsretlige dokumenter i mindst 5 år fra udgangen af det regnskabsår, hvor dokumentet blev udarbejdet.

Ved selskabsretlige dokumenter forstås ethvert dokument, som et selskab er forpligtet til at udarbejde i medfør af selskabsloven eller reglerne fastsat i medfør af selskabsloven. Det omfatter f.eks. stiftelsesdokument, ejerbog, vedtægter, forretningsorden (selskaber med bestyrelser), generalforsamlingsreferater m.fl. Dokumenter, som er bilag til en selskabsretlig beslutning, er ligeledes omfattet af opbevaringspligten.

Hvis f.eks. et selskab med kalenderårsregnskab beslutter en kontant kapitalforhøjelse i januar 2021 på en ekstraordinær generalforsamling, så skal beslutningsreferatet, ændrede vedtægter, ajourført ejerbog og dokumentationen for indbetaling af kapitalen opbevares til og med udgangen af december 2026.

Dokumenterne kan opbevares både fysisk og elektronisk. Såfremt dokumenterne opbevares fysisk, skal opbevaringen ske i papirform geografisk placeret i Danmark. Erhvervsstyrelsen har beføjelser til at sanktionere overtrædelse af opbevaringspligten med bøde og - i yderste konsekvens - tvangsopløsning af selskabet. Det er derfor vigtigt, at der indføres behørig retningslinjer i virksomheden til at sikre, at opbevaringspligten overholdes.

Hvis revisor skal afgive en erklæring om revision eller udvidet gennemgang på et årsregnskab, vil

det medføre en rapporteringsforpligtelse i revisors påtegning, hvis det konstateres, at opbevaringsforpligtelsen ikke er overholdt.

Foruden pligten til opbevaring af selskabsretlige dokumenter medfører Kontrolpakken en øget regnskabskontrol. Det betyder, at virksomheder omfattet af regnskabspligt (forpligtig til at indsende årsrapport til Erhvervsstyrelsen), og som har undladt at oplyse deres nettoomsætning i årsrapporten efter bestemmelsen i årsregnskabsloven § 32, fremover skal oplyse omsætningen i forbindelse med indberetning af årsrapporten via Erhvervsstyrelsens indberetningsportal.

Den oplyste omsætning vil fortsat være fortrolig og undtaget fra aktindsigt, men vil bruges af Erhvervsstyrelsen til at kontrollere, om virksomheden aflægger årsrapport efter den korrekte regnskabsklasse.

## NYE REGLER OM UDTAGNINGSMOMS – BETYDNING FOR ANDET END FAST EJENDOM

Af Jacob S. Larsen, Senior VAT Manager, Revitax A/S

Den 1. juli 2021 trådte de nye regler om udtagningsmoms i kraft. Der har været fokus på reglernes betydning for ejendomsprojekter, men de nye regler får også stor betydning på andre områder.

Når en virksomhed sælger varer eller tjenesteydelser, skal der som hovedregel afregnes udgående moms af den modtagne betaling. Hvis en virksomhed har taget momsfradrag ved indkøb eller fremstilling af en vare eller tjenesteydelse, skal der betales udtagningsmoms, hvis varen/tjenesteydelsen anvendes til formål, som ikke vedrører den momspligtige aktivitet, f.eks. anvendes privat, foræres væk eller anvendes til momsfratagne aktiviteter. Udtagningsmomsen har til formål at udligne den fordel, der er opnået med momsfradrag ved indkøb eller fremstilling. Efter de nye regler skal udtagningsmoms imidlertid beregnes på grundlag af markedsprisen og ikke længere på baggrund af indkøbs- eller fremstillingsprisen (kostprisen).

De nye regler medfører således en mindre momsbelastning, når f.eks. detailhandelsbutikker forærer varer tæt på udløbsdato eller ukurante varer væk til f.eks. hjemløse, idet markedsværdien for sådanne varer alt andet lige er lavere end kostprisen.

Derimod vil de nye regler kunne give en højere udtagningsmoms, når det gælder udtagning af maskiner, inventar, driftsmidler og software mv.

Materielle aktiver købt for under 100.000 kr., og som er undergivet værdiforringelse, fik efter de gamle regler reduceret beregningsgrundlaget for udtagningsmoms med 20 pct. for hvert påbegyndt regnskabsår efter anskaffelses- eller fremstillingstidspunktet. Efter 5 år kunne de således udtages uden afregning af udtagningsmoms. Nu skal der i stedet altid afregnes udtagningsmoms af markedsværdien, også efter 5 år. Det får f.eks. betydning, hvis aktiver, som er mere end 5 år gamle, anvendes privat i stedet for erhvervs- eller virksomhedsformål.

Også ved udtagning af materielle og immaterielle aktiver indkøbt for mere end 100.000 kr. ekskl.

moms (de såkaldte investeringsgoder) vil de nye regler kunne medføre en højere udtagningsmoms. Inden for de første 5 år finder de kendte regler om momsreguleringsforpligtelse fortsat anvendelse for disse aktiver. Når der er forløbet 5 år, skal der nu også her afregnes udtagningsmoms af markedsværdien. Efter de gamle regler kunne investeringsgoder anvendes privat eller til momsfratagne aktiviteter uden momsmæssige konsekvenser efter 5 år.

Rent praktisk får reglerne f.eks. betydning, hvis en varebil købt for over 100.000 kr. efter mere end 5 år omregistreres fra fuld erhvervs- eller virksomhedsformål til delvis privat anvendelse (papegøjelader), idet den ændrede anvendelse ikke længere berettiger til momsfradrag ved anskaffelse. Her skal der nu ved omregistrering afregnes udtagningsmoms af markedsprisen, selv om reguleringsperioden er udløbet.

# KONVERTIBLE OBLIGATIONER – EN OPFØLGENDE ARTIKEL

Af advokat Michael Skovgaard, HjulmandKaptajn

I den seneste udgave af RevisorPosten nr. 2, 2021 blev der bragt en artikel, som i generelle vendinger beskrev konvertible obligationer som en "mellemform" mellem egenkapital og fremmedkapital. I denne opfølgende artikel beskrives det, hvordan et selskabs indfrielse af en konvertibel obligation, som er udstedt til selskabets hovedaktionær, kan medføre beskatning hos hovedaktionæren.

## Opsummering af hovedaktionærens konvertible obligationer

Hvis et selskab udsteder en konvertibel obligation til en aktionær, så har aktionæren en valgmulighed mellem enten: 1) at få tilbagebetalt sin fordring mod selskabet eller 2) at konvertere fordringen til yderligere aktier eller anparter i selskabet.

Som beskrevet i den seneste udgave af RevisorPosten nr. 2, 2021 har der, især tidligere, været nogle væsentlige skattemæssige fordele ved at vælge en konvertibel obligation fremfor et simpelt gældsbrief.

Retsstillingen var således tidligere, at hvis hovedaktionæren fik tilbagebetalt sin fordring mod selskabet i henhold til den konvertible obligation, så kunne dette ske *uden* beskatning for hovedaktionæren.

Hvis selskabet derimod var i betalingsvanskeligheder og gik konkurs, så havde hovedaktionæren muligheden for at opnå et skattefradrag for sit tab på hovedaktionærens konvertible obligation.

Hvis hovedaktionæren i stedet havde ydet et udlån ved et simpelt gældsbrief til selskabet, så ville hovedaktionæren i tilfælde af selskabets konkurs derimod ikke have mulighed for tabsfradrag efter kursgevinstloven for sin fordring mod selskabet. Baggrunden herfor er, at hovedaktionæren anses som 'nærtstående' til selskabet.

Ved lov nr. 1576 af 27/12/2019, om ændring af aktieavancebeskatningsloven, kursgevinstloven,

ligningsloven og forskellige andre love, er der nu indsat en væsentlig modifikation til udgangspunktet om, at hovedaktionæren kunne få tilbagebetalt sin fordring mod selskabet i henhold til den konvertible obligation *uden* beskatning.

## Gældende ret om indfrielse af hovedaktionærens konvertible obligationer

Det følger således af disse relativt nye regler, at det kan udløse en teknisk skattegevinst, hvis en hovedaktionær vælger en kontant indfrielse af sit udlån til selskabet i stedet for at konvertere sit tilgodehavende til kapitalandele i selskabet.

Lovændringen medfører, at hvis selskabet helt eller delvist indfrier en konvertibel obligation, så risikerer hovedaktionæren at blive beskattet ved indfrielsen.

Denne beskatning indtræder, selvom indfrielsen alene er udtryk for, at selskabet tilbagebetaler det lån, som ligger til grund for den konvertible obligation.

Mere konkret betyder det, at hovedaktionæren beskattes ved indfrielsen af den konvertible obligation, hvis indfrielsen af den konvertible obligation sker på et tidspunkt, hvor selskabets kapitalandele har en værdi, der *overstiger* kurs 100 – altså hvis selskabet er blevet mere værd, end da den konvertible obligation blev udstedt.

Baggrunden for denne beskatning er, at det ved den nævnte lov blev besluttet at ændre reglerne for opgørelsen af den skattemæssige anskaffelsessum for hovedaktionæraktier. Ændringen har konkret den betydning for konvertible obligationer, at disse nu opgøres til *handelsværdien* på indfrielsestidspunktet. Det er således ikke i dette tilfælde fordringens *nominelle værdi*, der er afgørende.

Dette medfører, at hvis selskabets værdi er steget siden udstedelsen af den konvertible obligation, så bliver den skattemæssige anskaffelsessum på den konvertible obligation mindre.

Dette skyldes, at den konvertible obligation ved stigningen i selskabets værdi kommer til at udgøre

en lavere procentvis andel af selskabets samlede værdi end på tidspunktet for udstedelsen af den konvertible obligation.

## Eksempel

Et selskab finansieres med henholdsvis: en selskabskapital på DKK 500.000 samt et konvertibelt gældsbrief på DKK 500.000 fra hovedaktionæren, som senere kan konverteres til kapitalandele til kurs 100.

Senere er selskabets værdi steget til kurs 2000.

Hovedaktionæren beslutter derfor, at selskabet skal tilbagebetale, og dermed indfri fordringen, i henhold til den konvertible obligation.

Stigningen i selskabets værdi medfører, at den skattemæssige anskaffelsessum for obligationen nu alene kan opgøres til DKK 50.000.

Der er således opstået en gevinst på DKK 450.000.<sup>1</sup>

## Afsluttende

De 'nye' regler trådte i kraft den 1. januar 2020, men har virkning for afståelser og afdrag, der er sket den 1. oktober 2019 eller senere.

Ændringerne gælder også for konvertible obligationer, der er udstedt før den 1. oktober 2019.

Konsekvensen af de nævnte ændringer er således, at der efter gældende ret er færre skattemæssige fordele for hovedaktionæren ved at udstede en konvertibel obligation til hovedaktionærens selskab, da hovedaktionæren kan ende med at skulle betale skat ved indfrielsen af den konvertible obligation.

Hovedaktionærer som ønsker at investere yderligere i de selskaber, hvori de er involverede, bør derfor nøje overveje, hvordan de fremadrettet vil stille finansiering til rådighed for de nævnte selskaber.

1. Det skal erindres, at en konvertibel obligation skal værdiansættes som summen af hhv. konverteringsretten og fordringen, hvilket af praktiske årsager ikke er udspiceret nærmere i det nævnte eksempel.

# SUPERFRADrag FOR FORSKNINGS- OG FORSØGS-UDGIFTER ER VEDTAGET

Af Helle Rimmen Sieker Andreasen, Tax Manager, BDO

Som en del af indsatsen for at nå Danmarks klimamål for henholdsvis 2030 og 2050 har Folketinget vedtaget at indføre det såkaldte superfradrag på 130 % for forsknings- og forsøgsudgifter, der er afholdt i indkomstårene 2020, 2021 og 2022 i tilknytning til den skattepligtiges erhverv.



## Reglerne kort

For udgifter til anskaffelse af driftsmidler og skibe, der anvendes til forsøgs- og forskningsvirksomhed, gælder det, at anskaffelsessummen enten kan indgå på den almindelige driftsmiddelsaldo eller kan straksafskrives i anskaffelsessåret.

For øvrige udgifter vedrørende forsøgs- og forskningsvirksomhed gælder det, at udgifterne enten kan fradrages fuldt ud i det indkomstår, hvori de er afholdt, eller vælges afskrevet med lige store årlige beløb over anskaffelsessåret og de følgende 4 indkomstår.

## Satserne før og nu

Satserne har et indbygget tillæg, der varierer afhængigt af det enkelte indkomstår.

Udgifterne kunne derfor for indkomståret 2020 efter ovenstående regler fradrages eller aktiveres med et tillæg på 3 % og for indkomstårene 2021 og 2022 med et tillæg på 5 %.

For indkomstårene 2023-2025 vil tillægget stige til 8 %, og fra og med indkomståret 2026 udgør tillægget 10 % af udgiften/anskaffelsessummen.

I december 2020 vedtoges det såkaldte superfradrag, som gjorde det muligt at øge tillægget med yderligere henholdsvis 27 % og 25 % i indkomstårene 2020 og 2021. Kort efter, nemlig i april 2021, vedtoges tilsvarende et ekstra tillæg på 25 % for indkomståret 2022.

De yderligere tillæg forhøjer det samlede tillæg i hvert indkomstår, sådan at der kan afskrives eller aktiveres med 130 % af udgiften/anskaffelsessummen i såvel 2020, som 2021 og 2022.

## Effekten på den skattepligtige indkomst

Superfradraget på 130 % svarer i realiteten til et skattefrit statstilskud på 22 % af merfradraget i forhold til de faktisk afholdte omkostninger. Omregnet i kroner udgør tilskuddet 66.000 kr. for hver million kroner, den skattepligtige bruger på forskning og udvikling.

For de erhvervsdrivende, der anvender skattefordordningen, er det vigtigt at være opmærksom på, at der ikke kan søges skattefordordning for et beløb, der er større end de faktisk afholdte udgifter (og aldrig mere end årets negative skattepligtige

indkomst). Tillægget kan derfor i udgangspunktet ikke bidrage til udbetaling af yderligere skattefordordning, men vil blot medvirke til at forøge indkomstårets negative indkomst.

## Opmærksomhedspunkter

Vær opmærksom på, at straksfradraget ikke vedrører udgifter vedrørende efterforskning efter råstoffer. Samtidig ses der i praksis et stadig større fokus fra Skattestyrelsen på, om de enkelte udgifter henholdsvis anskaffelser kan rummes af betegnelsen forsknings- og forsøgsudgifter, ligesom der stilles stadig stigende krav til dokumentation fra den skattepligtige for, at samtlige medtagne udgifter er omfattet af reglerne.

Hvor der er tale om forsøgs- og forskningsaktiviteter, giver det altså rigtig god mening at have et godt overblik over dels de direkte medgåede udgifter, men også de indirekte medgåede udgifter, da begge udgiftstyper indgår i muligheden for superfradrag. Så det skal herfra anbefales, at der er styr på dette allerede ved bogføringen af udgifterne.

# VI NOTERER AT ...

Af Erik Høegh, skattekonsulent

## Ratepension – undgå restskat

Der er begrænsning på, hvor meget der kan indbetales til ratepension. Denne grænse udgør for 2021 58.500 kr. Hvis grænsen overskrides, vil der fremkomme restskat. Hvis der indbetales via en arbejdsgiverordning, er grænsen 63.586 kr.

Normalt vil pensionselskabet holde øje med pensionsindbetalingerne, og et evt. overskydende beløb vil blive overført til en livsvarig pension (livrente).

Det er dog en udfordring, hvis pensionsindbetaleren har opsparing hos flere pensionselskaber, da de ikke har en samkørsel af de samlede indbetalinger. Det er derfor i disse situationer vigtigt, at pensionsindbetaleren selv har styr på, hvor meget de samlede indbetalinger udgør. Det at indbetale på en ratepension uden at få fradrag er en dårlig løsning, da der stadig skal betales skat i forbindelse med udbetalingen som pension. Der bliver således tale om dobbeltbeskatning.

Skattestyrelsen informerer om slettede fradrag via en besked på årsopgørelsen. Hvis indbetaleren bliver opmærksom på forholdet, kan der gøres følgende:

- overførsel til en livsvarig livrente og dermed genvinde fradragsretten eller
- få pengene tilbagebetalt fra pensionsordningen eller
- få en erklæring fra Skattestyrelsen om, at der ikke er givet fradragsret, hvorefter beløbet til sin tid kan udbetales uden skattetræk.

## Aldersopsparring

Der kan for 2021 højst indbetales 5.400 kr.

Såfremt der er 5 år eller mindre til folkepensionsalderen kan der indskydes 52.400 kr. Dette er også en mulighed efter opnået pensionsalder. Sidstnævnte er dog betinget af, at der ikke den 1. april 2018 eller senere er påbegyndt udbetaling, herunder hel- og deludbetaling fra en ratepension, ophørende/livsvarig livrente eller indeksordning. Undtaget er dog udbetaling af indeks ved 67 år.

Der er ikke fradragsret for indbetalinger på aldersopsparring, til gengæld betales ingen skat/ afgift i forbindelse med udbetalingen ved opnået pensionsalder.

## Nye regler for omregistrering af IVS til ApS

Folketinget besluttede sidste år at afvikle iværksætterselskaberne (IVS). De eksisterende selskaber fik en frist til den 15. april 2021 til enten at lade sig opløse eller omdanne til et anpartsselskab. Hvis fristen overskrides, vil selskabet blive sendt til tvangsopløsning.

Efter en ny politisk aftale er fristen nu forlænget til den 15. oktober 2021. Dette er sket, idet det har vist sig svært for iværksætterne at fremskaffe den nødvendige selskabskapital på 40.000 kr., som det kræver at foretage en omregistrering til ApS. I den forbindelse er der også henset til mange virksomheders økonomiske forhold grundet coronakrisen.

Det bliver fremover muligt at omregistrere et IVS til et ApS ved at indbetale forskellen mellem den registrerede selskabskapital i det tidligere IVS og de 40.000 kr., som er minimumskapitalen for et ApS.

Iværksætterselskaber, der ikke overholder den nye frist, vil blive sendt til tvangsopløsning.

## Indberetning af aktier i udenlandske depoter

Det ses ofte, at der foretages aktieinvesteringer gennem udenlandske brokere og dermed ofte placering af aktier i udenlandske depoter.

Det er i den forbindelse investors pligt at foretage indberetning af disse køb til Skattestyrel-

sen, og reglerne er indrettet således, at indberetningen skal ske for købsåret. Der kan således ikke ventes med indberetningen til det tidspunkt, hvor aktierne sælges, og gevinst og tab kan gøres op.

Indberetningen skal indeholde identifikationsoplysninger for de købte aktier (ISIN), oplysning om antal købte aktier, om anskaffelsessum og købsdato.

Konsekvensen ved manglende indberetning til Skattestyrelsen er, at investor mister adgangen til fradrag for et eventuelt tab på aktierne, hvilket kan få store økonomiske konsekvenser.

Der skal ikke ske indberetning, hvis handlerne er foretaget gennem danske pengeinstitutter og fondsmæglere, idet disse sørger for indberetning til Skattestyrelsen.

Den normale indberetningsfrist er den 1. juli i året efter købsåret. For aktier købt i 2020 er fristen på grund af Covid-19 udskudt til den 1. september 2021.

Fristen kan ikke forlænges, og der er ikke mulighed for dispensation.

## Betaling af indefrosen grundskyld

Siden 2018 er stigninger i de kommunale ejendomsskatter på over 200 kr. automatisk blevet indefrosset og står nu som gæld til kommunen. Frem til udgangen af 2023 er gælden rentefri, derefter vil der ske forrentning med en endnu ukendt rentesats.

Det skyldige beløb akkumuleres og forfalder først til betaling på det tidspunkt, hvor ejendommen sælges.

Med virkning fra den 1. maj 2021 er det nu blevet muligt at betale det skyldige beløb. Dette sker ved at gå ind på borger.dk og framelde sig ordningen med indefrysning. Efterfølgende er der igen mulighed for at tilmelde sig ordningen - i så fald vil indefrysningen ske med virkning for kommende grundskyldsrater.

Det kan være en god idé at få indbetalt det skyldige beløb, hvis der er overskudslikviditet, hvor der betales negativ rente til pengeinstituttet.

Redaktion afsluttet d. 9. august 2021

Ansvarshavende redaktør:  
Statsautoriseret revisor Niels Lyng 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

| 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 %                      |