

Skattefri fortjeneste ved salg af små aktieposter købt før 2006[©]

Af advokat (L) Bodil Christiansen

Advotax Advokatfirma

www.v.dk

Med virkning fra 2006 trådte en ny lov i kraft om beskatning ved salg af aktier. Med denne lov blev den hidtidige skattefrihed for visse aktier ophævet.

Loven gælder som udgangspunkt for salg foretaget efter 1. januar 2006. Men i loven blev medtaget en række særlige overgangsregler for personer, som havde købt aktier før lovens ikrafttræden.

En af overgangsreglerne drejer sig om de mange mennesker, som ved udgangen af 2005 havde mindre poster af børsnoterede aktier, som de dengang havde mulighed for at sælge skattefrit.

Det er fortsat muligt at sælge sådanne poster af børsnoterede aktier skattefrit.

Det drejer sig nærmere om tilfælde, hvor aktierne er anskaffet før 2006, og hvor kursværdien af aktionærens samlede beholdning af børsnoterede aktier pr. 31. december 2005 ikke oversteg 136.600 kr. For ægtefæller, der var gift og samlevende i hele perioden fra indkomstårets begyndelse til og med 31. december 2005, skal ægtefællens beholdning medregnes ved opgørelsen af, om beløbsgrænsen er overskredet. Beløbsgrænsen er i så fald 273.100 kr.

Ved **opgørelsen af beholdningen af børsnoterede aktier pr. 31. december 2005** medregnes børsnoterede medarbejderaktier (inklusive båndlagte medarbejderaktier), børsnoterede investeringsforeningsbeviser samt børsnoterede aktier og børsnoterede investe-

Offentliggjort d. 19. september 2020 på Vidensportalen V.dk

ringsforeningsbeviser, der er udstedt af et investeringsselskab. Derimod skal ikke medregnes aktier og investeringsforeningsbeviser indlagt i en pensionsordning, en børneopsparingsordning eller en boligopsparingsordning. Unoterede aktier og investeringsforeningsbeviser skal heller ikke medregnes.

Ved **salg** er det bl.a. en betingelse for skattefrihed, at aktierne har været ejet i 3 år på *salgstidspunktet*. Ejertiden forud for lovændringen er derimod uden betydning.

Ligeledes er det et krav, at aktierne ikke er blevet afnoteret og dermed har skiftet skattemæssig status forud for salget.

Derimod er der intet loft over beholdningens værdi på det senere salgstidspunkt, ligesom størrelsen af fortjenesten er uden betydning for, om givne aktier kan sælges skattefrit efter denne regel eller ej. Overgangsreglen kan dermed være særdeles favorabel, hvis der konstateres større gevinster mange år efter – eksempelvis i 2020.

Selv om aktierne skulle medregnes ved opgørelsen af beløbsgrænsen på henholdsvis 136.600 kr. og 273.100 kr. er det ikke givet, at aktierne efter sin art nu kan sælges skattefrit. Er man i tvivl, om givne aktier m.v. kan sælges skattefrit, bør dette søges afklaret forud for et salg. Børsnoterede aktier, som er omfattet af de almindelige regler om beskattning af personers aktiegevinster, kan som udgangspunkt sælges skattefrit. Aktier omfattet af de tidligere gældende regler om erhvervelse for lånte midler er derimod bl.a. ikke omfattet. For investeringsforeningsbeviser afhænger af det af investeringsbevisets nærmere karakter, om investeringsbeviset kan sælges skattefrit. (Også) her bør aktionæren sikre sig forud for et salg, at investeringsbeviset er omfattet af skattefritagelsen.

Det ses i praksis, at kursen på aktier stiger hen mod tidspunktet for årets udlodning, for herefter at falde, når udbyttet er udloddet til aktionærene. Udbytte fra børsnoterede selskaber på en sådan mindre aktiepost skal beskattes efter de almindelige regler om aktieindkomst, medens en fortjeneste, som beskrevet ovenfor, vil være skattefri. Det kan derfor være en god ide at overveje, om et eventuelt salg bør ske, når udlodningen nærmer sig.

— o —