

Spar 25% skat af udbytte fra investeringsforeninger

AF ANDERS BJØRNAGER, FORMUERÅDGIVER, FORMUEPLEJE A/S

Selskabsejere med gamle aktietab kan med fordel realisere gevinster inden forårets udbyttebetalinger og således helt slippe for skat af afkastet.



Investeringsforeningerne har efter nogle svære år under finanskrisen haft et godt år i 2010, og kombineret med nye skatteregler forventes investeringsforeningerne i foråret 2011 at udlodde et større milliardbeløb i udbytte.

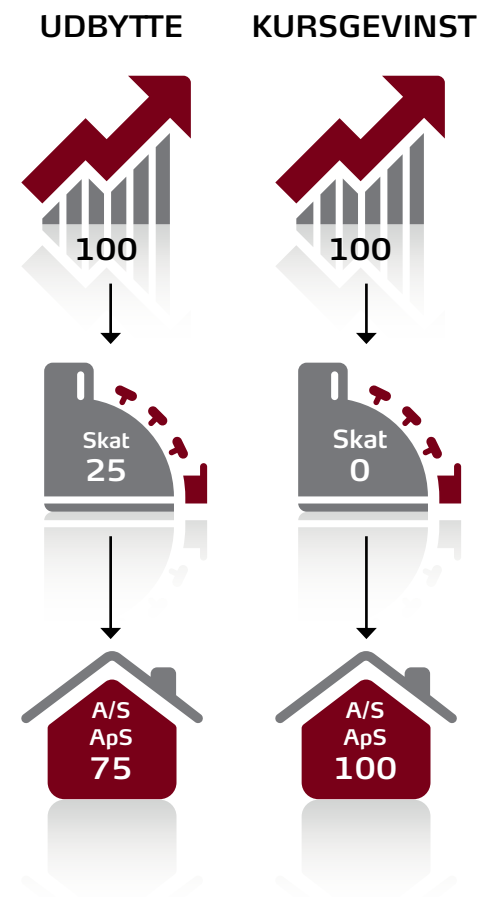
For såvel potentielle købere som eksisterende ejere af disse investeringsforeninger, som investerer via eget selskab, kan de skattemæssige forhold betyde, at man nøje bør overveje sine investeringer i relation til de kommende udbytter.

Udlodder investeringsforeningen størstedelen af afkastet som udbytte, vil selskaber med underskudskonti fra gamle aktietab blive fuldt beskattet med 25% af udlodningen. Realiseres kursgevinsten inden udlodning af udbytte undgås beskatning, da der kan modregnes i underskudskonto på gamle aktietab. Det er dog en forudsætning, at beløbet kan indeholdes i tidligere års aktietab.

Eksempel

En selskabsejer har købt investeringsbeviser for 1 million kr. og har opnået et afkast på 100.000 kr. Værdien er nu 1,1 million og hun står nu til at få udbetalt 100.000 kr. i udbytte til sit selskab. Hvis hun ikke foretager sig noget, kommer hun til at betale 25% skat af udbyttet. Hvis hun sælger investeringsbeviserne før udbyttebetalingen, kan hun konvertere udbyttet til en kursgevinst på 100.000 kr., som kan modregnes i tidligere års aktietab. Hvis avancen kan indeholdes i tidligere års tab, er gevinsten således skattefri.

Ved at udnytte sit skatteaktiv og konvertere udbytte til kursgevinst, har investor opnået en skattefri gevinst på 25% eller 25.000 kr. Se eksemplet på næste side eller illustrationen her til højre.



UDBYTTE

Udbytte	100.000
Skat	-25.000
Afkast efter skat	75.000

KURSGEVINST

Kursgevinst	100.000
Skat	0
Afkast efter skat	100.000

Sparet skat	25.000
--------------------	---------------

Ny nettotabskonto

Regnskabsåret 2010 har for selskaber betydet overgang til lagerbeskatning på porteføljeaktier. I den forbindelse er der beregnet en nettotabskonto, såfremt handelsværdien af aktier ejet ved udgangen af indkomståret 2009 oversteg den oprindelige anskaffelsessum. Denne nettotabskonto, kan sammen med realiserede tab på aktier med en ejertid under 3 år i perioden op til indkomståret 2010, modregnes i følgende:

- Realiserede som urealiserede kursgevinster på børsnoterede og unoterede aktier samt udbytteudloddende investeringsforeninger jf. lagerprincippet.
- Udbytteudloddende investeringsforeninger kan være såvel aktie- som obligationsbaserede. Det betyder, at gamle aktietab nu kan modregnes i gevinster på udbytteudloddende investeringsforeninger som fx investerer i danske obligationer, virksomhedsobligationer eller obligationer fra højrentelande.

Undtagelserne

Bemærk, at der ikke kan modregnes i:

- Udbytte fra børsnoterede og unoterede aktier samt investeringsforeninger.
- Kursgevinster fra lagerbeskattede investeringsselskaber (fx aktier i Formueplejeselskaberne) og (akkumulerende) investeringsforeninger.

Aktionærer i selskabsregi med gamle aktietab, som ejer eller påtænker investeringer i aktie- og obligationsbaserede investeringsforeninger, bør være opmærksom på disse afdelingers udbytteudlodning, for så vidt angår størrelse som udbetalingstidspunkt med henblik på udnyttelse af nettotabskontoen på porteføljeaktier. Når det skattemæssige underskud er indhentet, er der fremadrettet ingen forskel på den skattemæssige behandling af de forskellige aktivtyper. Det betyder, at ovennævnte aktiver frit kan anvendes.

anders.bjoernager@formuepleje.dk

SØG RÅDGIVNING

Har De spørgsmål om den skattemæssige behandling af afkast i Deres selskab, er De velkommen til at kontakte os. Ønsker De en analyse af Deres formueforhold eller blot en second opinion på Deres nuværende investeringssammensætning, er De også meget velkommen.

Vi giver altid gerne en nærmere introduktion til Formueplejes investeringskoncept samt bud på hvordan Formueplejeselskaberne kan være en del af Deres værdipapirportefølje. Vores rådgivning er altid uforbindende for Dem og altid uden honorar.

Kontakt os gerne på
tlf. 87 46 49 00 eller
info@formuepleje.dk.