



Lovtidende A

2025

Udgivet den 10. april 2025

9. april 2025.

Nr. 369.

Lov om ændring af boafgiftsloven, aktieavancebeskatningsloven og forskellige andre love

(Nedsættelse af boafgiften og gaveafgiften og indførelse af et retskrav på en skematisk værdiansættelse ved overdragelse af erhvervsvirksomheder til et nært familiemedlem, bedre mulighed for succession ved overdragelse af ejendomsvirksomheder og lempelse af pengetankregler m.v.)

VI FREDERIK DEN TIENDE, af Guds Nåde Danmarks Konge, gør vitterligt:

Folketinget har vedtaget og Vi ved Vort samtykke stadfæstet følgende lov:

§ 1

I boafgiftsloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 11 af 6. januar 2023, som ændret ved § 7 i lov nr. 1795 af 28. december 2023, § 3 i lov nr. 482 af 22. maj 2024, lov nr. 682 af 11. juni 2024 og § 2 i lov nr. 1694 af 30. december 2024, foretages følgende ændringer:

1. § 1, stk. 4, ophæves.

2. I § 1 a, stk. 1, 1. pkt., ændres »I boer vedrørende personer, der er afgået ved døden i 2016, 2017, 2018 eller 2019, betales boafgiften« til: »Boafgiften betales«.

3. I § 1 a, stk. 1, 2. pkt., ændres »søskende og disses børn« til: »søskendes børn«.

4. I § 1 a, stk. 4, 1. pkt., udgår »og«, og efter »2019« indsættes: », og 10 pct. i boer vedrørende personer, der er afgået ved døden den 1. oktober 2024 eller senere«.

5. I § 1 b, stk. 1, 1. pkt., indsættes efter »15 pct.,«: »og en eventuel fritagelse for tillægsboafgift bortfalder,«.

6. I § 1 b, stk. 1, indsættes efter 1. pkt. som nyt punktum:
»Den forhøjede boafgift efter 1. pkt. beregnes af handelsværdien af det overtagne, uanset om værdiansættelsen er foretaget efter § 12 a ved den oprindelige afgiftsberegning af aktierne eller virksomheden.«

7. I § 1 b, stk. 4, 2. pkt., udgår »og«, og efter »2019« indsættes: », og 5 pct. i boer vedrørende personer, der er afgået ved døden den 1. oktober 2024 eller senere«.

8. I § 12, stk. 1, 1. pkt., indsættes efter »handelsværdi«: », jf. dog § 12 a,«.

9. I § 12, stk. 2, 1. pkt., indsættes efter »handelsværdien«: »eller en værdi opgjort efter § 12 a«.

10. § 12 a ophæves, og i stedet indsættes:

»§ 12 a. Uanset § 12, stk. 1, kan reglerne i stk. 2-9 anvendes ved værdiansættelse af aktier og virksomheder, der opfylder betingelserne for nedsat afgift i § 1 a, stk. 1-3. 1. pkt. gælder dog ikke, hvis virksomheden i det væsentligste består af aktiviteter, der har medført kommercielle salg i mindre end 3 år på overdragelsestidspunktet, eller virksomhedens aktivitet i det væsentligste består af udvikling og ejerskab af immaterielle aktiver, der endnu ikke har givet afkast.

Stk. 2. Aktier, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet (unoterede aktier), ansættes i boopgørelsen til en værdi svarende til selskabets egenkapital opgjort efter stk. 3 med tillæg af den kapitaliserede værdi af virksomhedens merindtjening opgjort efter stk. 4-8. 1. pkt. finder tilsvarende anvendelse ved værdiansættelse af en personligt drevet virksomhed. Værdien efter 1. og 2. pkt. kan ikke sættes til en lavere værdi end den regulerede egenkapital, jf. stk. 3, og ikke lavere end 0 kr. for virksomheder i selskabsform.

Stk. 3. Egenkapitalen udgør virksomhedens bogførte egenkapital efter årsregnskabs skæringsdato i den senest udløbne regnskabsperiode på overdragelsestidspunktet med følgende reguleringer:

- 1) Fast ejendom ansættes til handelsværdien, ejendomsværdien ansat efter reglerne i ejendomsvurderingslovens § 11 eller dagsværdien, jf. årsregnskabslovens bilag 1, D, nr. 2.
- 2) Unoterede aktier i associerede eller tilknyttede selskaber, jf. årsregnskabslovens bilag 1, B, nr. 5 og 7, ansættes til en værdi opgjort efter stk. 2-8.
- 3) Bogført værdi af immaterielle aktiver fratrækkes.

- 4) For virksomheder i selskabsform medregnes udskudt skat, herunder udskudt skat, der skyldes eventuelle reguleringer efter stk. 4-8 i forhold til årsregnskabet, jf. dog nr. 6.
- 5) Bogført værdi af egne aktier fratrækkes.
- 6) Andre reguleringer, der er påkrævet for at kunne anvende reglerne i stk. 2-9.

Stk. 4. Virksomhedens merindtjening udgør det efter stk. 5 vægtede gennemsnit af virksomhedens regulerede resultat opgjort på grundlag af de seneste 5 års regnskaber med fradrag af en normalforrentning af virksomhedens driftsaktiver efter stk. 7. Dækker et regnskab ikke en periode på 12 måneder, omregnes alle beløb i regnskabet til en 12-månedersperiode, før det regulerede resultat for regnskabsåret opgøres. Det regulerede resultat opgøres på grundlag af det regnskabsmæssige resultat før skat med følgende reguleringer:

- 1) Finansielle indtægter fratrækkes bortset fra finansielle indtægter vedrørende finansieringsvirksomhed.
- 2) Finansielle udgifter tillægges bortset fra finansielle udgifter vedrørende finansieringsvirksomhed.
- 3) Ekstraordinære poster elimineres.
- 4) Afskrivninger på immaterielle aktiver tillægges.
- 5) I personligt drevne virksomheder fratrækkes ikkeudgiftsført løn eller vederlag til en eventuel medarbejdende ægtefælle.
- 6) Andre reguleringer, der er påkrævet for at kunne anvende reglerne i stk. 2-9.

Stk. 5. Det vægtede gennemsnit af de regulerede resultater efter stk. 4 opgøres, ved at resultatet for det femtesidste regnskabsår (år 1) ganges med 1, resultatet for det fjerdesidste regnskabsår (år 2) ganges med 2, resultatet for det tredjesidste regnskabsår (år 3) ganges med 3, resultatet for det næstesidste regnskabsår (år 4) ganges med 4, og resultatet for det sidste regnskabsår (år 5) ganges med 5, hvorefter summen heraf divideres med 15.

Stk. 6. Ved overdragelse af en personligt ejet virksomhed fratrækkes halvdelen af det efter stk. 4 og 5 fremkomne beløb som driftsherreløn. Der fratrækkes dog mindst 250.000 kr. og højst 2.000.000 kr. som driftsherreløn.

Stk. 7. I det efter stk. 4-6 opgjorte beløb fratrækkes en forrentning af virksomhedens aktiver i den seneste balance forud for overdragelsen reguleret efter stk. 3 bortset fra driftsfremmede aktiver som f.eks. obligationer og pantebreve. Forrentningsprocenten fastsættes til den på overdragelsestidspunktet gældende kapitalafkastsats, jf. virksomhedsskattelovens § 9, med tillæg af 3 procentpoint.

Stk. 8. Virksomhedens merindtjening opgjort efter stk. 4-7 kapitaliseres ved anvendelse af en kapitaliseringsfaktor, der fastsættes på grundlag af en diskonteringsrente og merindtjeningens levetid. Som diskonteringsrente anvendes den på overdragelsestidspunktet gældende kapitalafkastsats, jf. virksomhedsskattelovens § 9, med tillæg af 8 procentpoint. Merindtjeningens levetid fastsættes i hele år som en kombination af den gennemsnitlige annualiserede vækst i virksomhedens nettoomsætning i de seneste 5 års regnskaber og gennemsnittet af det årlige afkast efter skat af virksomhedens aktiver i samme periode, jf. bilag 1, nr. 1 og

2, hvorefter merindtjeningen kan have en levetid på indtil 15 år. Ved fastsættelse af kapitaliseringsfaktoren anses merindtjeningen for at aftage lineært indtil levetidens ophør ved anvendelse af formelen i bilag 1, nr. 3.

Stk. 9. Virksomhedens værdi udgør, jf. stk. 2, summen af beløbet opgjort efter stk. 3 (reguleret egenkapital) og beløbet opgjort efter stk. 4-8 (kapitaliseret merindtjening). Afgiftsgrundlaget udgør boets ejerandel af virksomheden. Har ejerandelene forskellige rettigheder, fordeles virksomhedens værdi mellem ejerne på dette grundlag.

§ 12 b. Er arvebeholdningen helt eller delvis omfattet af § 1 a, kan told- og skatteforvaltningen ændre boets fordeling i boopgørelsen. Vil told- og skatteforvaltningen ændre boets fordeling, skal den give boet og skifteretten meddelelse herom inden 3 måneder efter boopgørelsens modtagelse. Har told- og skatteforvaltningen ikke de oplysninger, der er nødvendige for at tage stilling til værdiansættelsen, suspenderes fristen i den periode, der forløber, fra told- og skatteforvaltningen anmoder om disse oplysninger, og indtil oplysningerne modtages.«

11. I § 13 a, stk. 3, indsættes som 3. pkt.:

»Har boet valgt at værdiansætte aktier eller virksomheder i boopgørelsen efter § 12 a, skal denne værdi anvendes ved beregning af passivposter efter 1. og 2. pkt.«

12. I § 22, stk. 1, litra e, ændres »plejebarnet, og« til: »plejebarnet,«.

13. I § 22, stk. 1, litra f, ændres »bedsteforældre.« til: »bedsteforældre og«.

14. I § 22, stk. 1, indsættes som litra g:
»g) søskende.«

15. § 22, stk. 5, ophæves.

Stk. 6 bliver herefter stk. 5.

16. I § 23, stk. 1, 1. pkt., indsættes efter »litra a-e«: »og g«.

17. I § 23 a, stk. 1, 1. pkt., ændres »For gaver ydet i 2016, 2017, 2018 eller 2019 betales gaveafgiften« til: »Gaveafgiften betales«.

18. I § 23 a, stk. 1, 1. pkt., ændres »1, 5 og 6« til: »1 og 5-7«.

19. I § 23 a, stk. 1, 2. pkt., ændres »søskende og disses børn« til: »søskendes børn«.

20. I § 23 a, stk. 4, ændres »2018 og« til: »2018,«, og efter »2019« indsættes: »og 10 pct. for gaver ydet den 1. oktober 2024 eller senere«.

21. I § 23 b, stk. 1, 1. pkt., indsættes efter »15 pct.«: », eller en eventuel anvendelse af § 23 a, stk. 1, 2. pkt., bortfalder«, og »af afgiften« udgår.

22. I § 23 b, stk. 1, indsættes efter 1. pkt. som nyt punktum:

»Den forhøjede gaveafgift efter 1. pkt. beregnes af handelsværdien af det overdragne, uanset om værdiansættelsen er foretaget efter § 12 a ved den oprindelige afgiftsberegning af aktierne eller virksomheden.«

23. I § 23 b, stk. 3, 1. pkt., ændres »af stk. 1« til: »af § 23 a, stk. 1«, og i 2. pkt. ændres »§ 1 b, stk. 2, 2. og 3. pkt.« til: »§ 1 b, stk. 3, 2.-4. pkt.«

24. I § 23 b, stk. 4, 2. pkt., ændres »2018 og« til »2018«, og efter »2019« indsættes: »og 5 pct. for gaver ydet den 1. oktober 2024 eller senere«.

25. I § 27, stk. 1, indsættes som 3. pkt.:

»Uanset 1. pkt. kan parterne vælge at fastsætte gavens værdi efter § 12 a for aktier og virksomheder, der opfylder betingelserne for nedsat afgift i § 23 a, stk. 1-3.«

26. I § 27, stk. 2, 1. pkt., indsættes efter »handelsværdien«: »eller en værdi opgjort efter § 12 a«.

27. Som bilag 1 indsættes bilag 1 til denne lov.

§ 2

I aktieavancebeskatningsloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 172 af 29. januar 2021, som ændret senest ved § 3 i lov nr. 1691 af 30. december 2024, foretages følgende ændringer:

1. I § 31, stk. 1, 3. pkt., indsættes efter »indkomstskattepligtig«: », eller er værdiansættelsen foretaget efter boafgiftslovens § 12 a«.

2. I § 34, stk. 1, nr. 3, 2. pkt., ændres »Bortforpagtning« til: »Aktiv udlejningsvirksomhed med fast ejendom, jf. stk. 7, og bortforpagtning«.

3. I § 34, stk. 6, 3. pkt., indsættes efter »aktiekapitalen m.v.«: »eller som udøver virksomhed med aktiv udlejning af fast ejendom, jf. stk. 7,«.

4. I § 34 indsættes som stk. 7:

»Stk. 7. Ved aktiv udlejningsvirksomhed med fast ejendom, jf. stk. 1, nr. 3, 2. pkt., forstås udlejning eller bortforpagtning af fast ejendom, hvor overdrageren enten besidder en direkte og indirekte ejerandel af den faste ejendom på mere end 50 pct. eller råder over mere end 50 pct. af stemmerne i den virksomhed, der ejer den faste ejendom, og opgaven med indgåelsen af aftaler af væsentlig økonomisk betydning for driften af udlejningsvirksomheden vedrørende den faste ejendom ikke i overvejende grad varetages af en uafhængig fysisk eller juridisk person, der sædvanligvis indgår aftalerne eller sædvanligvis spiller den afgørende rolle ved indgåelsen af aftalerne. Ved opgørelsen af ejerandelen og rådigheden over stemmerne efter 1. pkt. medregnes stemmer, der rådes over, og ejerandele, der direkte eller indirekte besiddes af den i stk. 1, nr. 1, og boafgiftslovens § 22, stk. 1 og 3, nævnte personkreds. Aktiv udlejningsvirksomhed efter 1. pkt. foreligger kun, hvis ejendommen har været ejet i mindst 1 år før overdragelsen og i hele denne periode har

været aktivt udlejet, jf. 1. pkt., eller hvis den indgår i en samlet virksomhed med aktiv udlejning af fast ejendom, der har været ejet i mindst 1 år.«

§ 3

I afskrivningsloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 242 af 18. februar 2021, som ændret senest ved § 1 i lov nr. 1472 af 10. december 2024, foretages følgende ændring:

1. I § 49, 3. pkt., indsættes efter »indkomstskattepligtig«: », eller er værdiansættelsen foretaget efter boafgiftslovens § 12 a«.

§ 4

I dødsboskattebogen, jf. lovbekendtgørelse nr. 426 af 28. marts 2019, som ændret bl.a. ved § 3 i lov nr. 1836 af 8. december 2020, § 4 i lov nr. 2614 af 28. december 2021 og § 4 i lov nr. 1564 af 12. december 2023 og senest ved § 5 i lov nr. 482 af 22. maj 2024, foretages følgende ændringer:

1. I § 27, stk. 6, ændres »de beløb, hvortil aktiverne er opført i boopgørelsen, som afståelsessum, jf. dog boafgiftslovens § 12« til: »aktivernes handelsværdi som afståelsessum«.

2. I § 28, stk. 2, 2. pkt., ændres »de beløb, hvortil aktiverne er opført i boopgørelsen, som afståelsessum, jf. dog boafgiftslovens § 12« til: »aktivernes handelsværdi som afståelsessum«.

3. I § 29, stk. 2, 5. pkt., indsættes efter »som nævnt i«: »aktieavancebeskatningslovens § 34, stk. 7, og«.

4. I § 29, stk. 2, indsættes som 6. pkt.:

»1. pkt. finder dog anvendelse, hvis den faste ejendom eller stuehuset med tilhørende grund og have ved udlodningen bliver omfattet af § 8 eller § 9, stk. 1, 1. pkt., i lov om beskatning af fortjeneste ved afståelse af fast ejendom.«

5. I § 29, stk. 3, 4. pkt., ændres »Bortforpagtning« til: »Aktiv udlejningsvirksomhed med fast ejendom, jf. aktieavancebeskatningslovens § 34, stk. 7, og bortforpagtning«.

6. I § 29, stk. 3, 8. pkt., indsættes efter »aktiekapitalen,«: »eller som udøver virksomhed med aktiv udlejning af fast ejendom, jf. aktieavancebeskatningslovens § 34, stk. 7,«.

7. I § 35, stk. 2, ændres »den værdi, hvormed aktivet er medtaget i boopgørelsen, jf. dog boafgiftslovens § 12« til: »aktivets handelsværdi«.

§ 5

I lov om beskatning af fortjeneste ved afståelse af fast ejendom, jf. lovbekendtgørelse nr. 132 af 25. januar 2019, som ændret ved § 1 i lov nr. 1578 af 27. december 2019 og § 2 i lov nr. 1580 af 27. december 2019, foretages følgende ændring:

1. I § 3, *stk. 1, 2. pkt.*, og *stk. 2, 2. pkt.*, indsættes efter »indkomstskattepligtig«: », eller er værdiansættelsen foretaget efter boafgiftslovens § 12 a«.

§ 6

I lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto, jf. lovbekendtgørelse nr. 1149 af 2. juni 2021, som ændret ved § 6 i lov nr. 482 af 22. maj 2024, § 3 i lov nr. 1472 af 10. december 2024 og § 8 i lov nr. 1694 af 30. december 2024, foretages følgende ændring:

1. I § 7, *stk. 2, nr. 2, 2. pkt.*, indsættes efter »som nævnt i«: »aktieavancebeskatningslovens § 34, stk. 7, og«.

§ 7

I kildeskatteloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 460 af 3. maj 2024, som ændret senest ved § 4 i lov nr. 1694 af 30. december 2024, foretages følgende ændringer:

1. I § 33 C, *stk. 1, 6. pkt.*, indsættes efter »end fast ejendom«: »som anført i aktieavancebeskatningslovens § 34, stk. 7, og fast ejendom«.

2. I § 33 C, *stk. 1*, indsættes efter 6. pkt. som nyt punktum:
»Stk. 2-12 og 14 gælder ikke med hensyn til fortjeneste efter lov om beskatning af fortjeneste ved afståelse af fast ejendom, hvis den faste ejendom eller stuehuset med tilhørende grund og have ved overdragelsen bliver omfattet af § 8 eller § 9, stk. 1, 1. pkt., i lov om beskatning af fortjeneste ved afståelse af fast ejendom.«

3. I § 33 C, *stk. 3, 3. pkt.*, indsættes efter »indkomstskattepligtig«: »eller er værdiansættelsen foretaget efter boafgiftslovens § 12 a«.

4. I § 33 D, *stk. 3*, indsættes som 3. *pkt.*:

»Har parterne valgt at værdiansætte gaven efter boafgiftslovens § 12 a, skal denne værdi anvendes ved beregning af passivposter efter 1. og 2. *pkt.*«

§ 8

I kursgevinstloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 1390 af 29. september 2022, som ændret ved § 4 i lov nr. 1563 af 12. december 2023, foretages følgende ændring:

1. I § 34, *3. pkt.*, indsættes efter »indkomstskattepligtig«: », eller er værdiansættelsen foretaget efter boafgiftslovens § 12 a«.

§ 9

I ligningsloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 42 af 13. januar 2023, som ændret senest ved § 3 i lov nr. 198 af 25. februar 2025, foretages følgende ændring:

1. I § 7 P, *stk. 7, nr. 4*, indsættes efter »stk. 6«: », som affattet ved lovbekendtgørelse nr. 172 af 29. januar 2021«.

§ 10

I pensionsbeskatningsloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 1243 af 26. november 2024, som ændret ved § 21 i lov nr. 1655 af 30. december 2024 og § 8 i lov nr. 1691 af 30. december 2024, foretages følgende ændringer:

1. I § 15 A, *stk. 3, 5. pkt.*, ændres »Bortforpagtning« til: »Udlejning af fast ejendom som anført i aktieavancebeskatningslovens § 34, stk. 7, og bortforpagtning«.

2. I § 15 A, *stk. 4, 3. pkt.*, indsættes efter »aktie- eller anpartskapitalen,«: »eller som udøver virksomhed med aktiv udlejning af fast ejendom, jf. aktieavancebeskatningslovens § 34, stk. 7,«.

§ 11

I skatteforvaltningsloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 1053 af 20. september 2024, som ændret ved § 6 i lov nr. 683 af 11. juni 2024, § 2 i lov nr. 1473 af 10. december 2024, § 14 i lov nr. 1489 af 10. december 2024 og § 15 i lov nr. 1694 af 30. december 2024, foretages følgende ændringer:

1. I § 5, *stk. 1, nr. 6*, ændres »boafgiftslovens § 12« til: »boafgiftslovens §§ 12 og 12 a«.

2. I § 5, *stk. 1*, indsættes som *nr. 12*:

»12) Boafgiftslovens § 12 b, der ikke vedrører værdiansættelse efter boafgiftslovens §§ 12 og 12 a«

§ 12

I virksomhedsskatteloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 1836 af 16. september 2021, som ændret ved § 6 i lov nr. 2193 af 30. november 2021 og § 17 i lov nr. 679 af 3. juni 2023, foretages følgende ændringer:

1. I § 22 c, *stk. 2, nr. 4, 2. pkt.*, ændres »Bortforpagtning« til: »Udlejning af fast ejendom som anført i aktieavancebeskatningslovens § 34, stk. 7, og bortforpagtning«.

2. I § 22 c, *stk. 2, nr. 4, 6. pkt.*, indsættes efter »aktie- eller anpartskapitalen,«: »eller som udøver virksomhed med aktiv udlejning af fast ejendom, jf. aktieavancebeskatningslovens § 34, stk. 7,«.

§ 13

I lov nr. 482 af 22. maj 2024 om ændring af personskatteloven, ligningsloven og forskellige andre love (Udmøntning af dele af aftale om reform af personskat) foretages følgende ændringer:

1. § 3, *nr. 3*, ophæves.

2. I § 10, *stk. 3 og 6*, ændres »nr. 1-3« til: »nr. 1, 2«.

§ 14

Stk. 1. Loven træder i kraft dagen efter bekendtgørelsen i Lovtidende, jf. dog stk. 2.

Stk. 2. § 1, nr. 3, 12-14 og 19, træder i kraft den 1. januar 2027.

Stk. 3. § 1, nr. 1, 2, 4-11, 15-17 og 20-27, § 2, nr. 1, § 3, § 4, nr. 1, 2 og 7, § 5, § 7, nr. 3 og 4, og §§ 8 og 11 har virkning for gaver, der ydes den 1. oktober 2024 eller senere og for udlodninger fra boer vedrørende personer, der er afgået ved døden den 1. oktober 2024 eller senere.

Stk. 4. § 1, nr. 18, § 2, nr. 2-4, § 4, nr. 3-6, § 6, § 7, nr. 1 og 2, og §§ 9, 10 og 12 har virkning for overdragelser og udlodninger fra dødsboer af aktier og erhvervsvirksomheder, der sker den 1. januar 2025 eller senere.

Stk. 5. § 1, nr. 3, har virkning for arv og erhvervelser, der er afgiftspligtige i 2027 eller senere.

Stk. 6. § 1, nr. 12-14 og 19, har virkning for gaver, der ydes den 1. januar 2027 eller senere.

Stk. 7. For udlodninger eller overdragelser af aktier og virksomheder, som § 1, nr. 1, 2, 4-11, 15-17 og 20-27, har

virkning for, jf. stk. 3, kan boet eller parterne, når betingelserne i boafgiftslovens § 1 a, stk. 1-3, og § 23 a, stk. 1 og 2, og boafgiftslovens § 1 a, stk. 4, 1. pkt., og § 23 a, stk. 4, som affattet ved denne lovs § 1, nr. 4 og 20, er opfyldt, anmode om genoptagelse af boafgifts- eller gaveafgiftsberegningen, for så vidt angår den anvendte afgiftssats i en boopgørelse eller gaveanmeldelse, der er indgivet før lovens ikrafttræden, og vælge at foretage værdiansættelsen af aktierne eller virksomhederne efter boafgiftslovens § 12 a som affattet ved denne lovs § 1, nr. 10, når betingelserne herfor er opfyldt. Anmodning om genoptagelse, der indeholder en ændret boopgørelse eller gaveanmeldelse, skal indgives senest den 1. september 2025. Ved indgivelse af ændret boopgørelse eller gaveanmeldelse, jf. 2. pkt., løber fristerne i boafgiftslovens § 12, stk. 2, § 12 b, § 27, stk. 2, og § 27 a fra told- og skatteforvaltningens modtagelse af den ændrede boopgørelse eller gaveanmeldelse.

Givet på Amalienborg, den 9. april 2025

Under Vor Kongelige Hånd og Segl

FREDERIK R.

/ Rasmus Stoklund

3. Fastsættelse af kapitaliseringsfaktor

Kapitaliseringsfaktoren beregner nutidsværdien af den beregnede merindtjening efter § 12 a, stk. 4-7. Hvis det antages, at merindtjeningen har en levetid på lt år og henfalder lineært i levetiden, kan udtrykket defineres som:

$$KF = \sum_{t=1}^{lt} \frac{\left(1 - \frac{t-1}{lt}\right) + \left(\frac{lt-t}{lt}\right)}{2} \times (1 + \text{diskonteringsrente})^{-t}$$

Kapitaliseringsfaktoren kan aflæses i tabellen nedenfor ved kapitalafkastsatser fra 0-5 og dermed diskonteringsrente på op til 13 pct.

Tabel 2. Kapitaliseringsfaktor						
Kapitalafkastsat	0 pct.	1 pct.	2 pct.	3 pct.	4 pct.	5 pct.
Diskonteringsrente	8 pct.	9 pct.	10 pct.	11 pct.	12 pct.	13 pct.
Levetid						
1	0,46	0,46	0,45	0,45	0,45	0,44
2	0,91	0,90	0,89	0,88	0,87	0,86
3	1,33	1,31	1,30	1,28	1,26	1,25
4	1,74	1,71	1,68	1,65	1,63	1,60
5	2,12	2,08	2,04	2,00	1,96	1,93
6	2,48	2,43	2,38	2,33	2,28	2,23
7	2,83	2,76	2,70	2,63	2,57	2,52
8	3,16	3,08	3,00	2,92	2,85	2,78
9	3,48	3,38	3,28	3,19	3,10	3,02
10	3,78	3,66	3,55	3,44	3,34	3,25
11	4,06	3,93	3,80	3,68	3,57	3,46
12	4,34	4,18	4,04	3,90	3,77	3,65
13	4,6	4,42	4,26	4,11	3,97	3,83
14	4,84	4,65	4,47	4,31	4,15	4,00
15	5,08	4,87	4,68	4,49	4,32	4,16

«.