

# Opphavsrett

## **ADVARSEL!**

**Denne power-point presentasjonen er utarbeidet av Jan Syversen som har copyright til materialet.**

**Materialet kan bare anvendes for egne studieformål – herunder kan det tas utskrift av plansjene for samme formål.**

- Enhver form for offentlig bruk av materialet er i strid med opphavsrettighetene**

# Ny skattereform 2004-2006?

**HOVEDPUNKTER I  
St. meld. nr. 29 (2003-  
2004)**



**Finansdepartementets  
vurderinger av Skauge-  
utvalgets skisse til  
skattereform**

**Ved:**

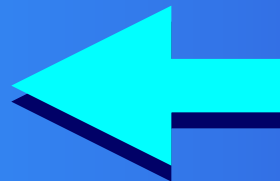
- **Jan Syversen**
- **Trond-Erik Andersen**
- **Petter Hartz-Hanssen**



**St. meldingen er på bare 265 sider**

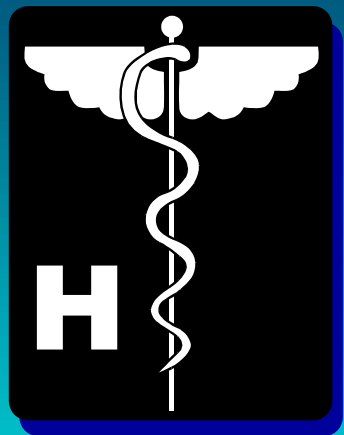
# Bakgrunn:

Arne + Per Kristian =  
St. meld. 29 (2003-  
2004)!



**DN 27.03.04**

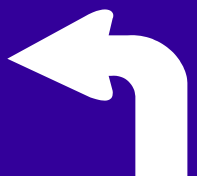
# Sem-erklæringen



**KrF**

- **Bort med boligskatten**
- **Økning i innslagspunktet for toppskatt**
- **NY SKATTEREFORM MED FØLGENDE EGENSKAPER:**

- A. reduksjon av toppskattesatsen og skattekenen lønnkapital**
- B. internasjonalt konkurranse-dyktig skattesystem**
- C. reduksjon av formuesskatt**
- D. endringer som gjør det mulig å eliminere delingsmodellen**



hold til **V**

# Skatteutvalget - målsetting

## MANDATET



**Hovedformål:  
Skaffe staten  
inntekter...  
og..**

## Reformen skal bidra til:

1. .. en (mer) *effektiv ressursutnyttelse*
2. ..fordeling – utjevning av inntektsforskjeller
3. .. (mer) *internasjonal mobilitet*
4. . et enklere og mer *oversiktlig regelverk*

# Skatteutvalget - mandatet



- **UTVALGET SKAL BL.A VURDERE:**
  1. **Arbeidsdeling – ulike deler skatte og avgiftspolitikkk ..**
  2. **Reduksjon av skatteken arbeid/kapital – avvikling av delingsmodellen**
  3. **Formuesbeskatning**
  4. **Skattenivå – N-Utl.**
  5. **Forutsigbarhet gjennom**
    - a) **utforming av regler og**
    - b) **institusjonelle rammer**

# Utvælgets arbeid



# Reform i vente?

St. meld ... litt over ett år – noen løse tråder?

26 dager

BL.A

deling – deler  
te og avgifts-politikk  
sjon av skattekiln  
pital – avvikling  
av den modellen  
ning

- detaljutredning mangler på viktige punkter...

- teknisk krevende forslag...

- Ingen forenkling (?)

- det gamle beholdes + mye nytt (?)

barhet gjennom  
regler og  
rammer



# En innledende karakteristikk

**...et selvstendig arbeid...**

**Sem- erklæringen blåser vi i!**

**- ikke i overensstemmelse med alle punktene  
i Sem-erklæringen...**

**- ikke nødvendigvis i samsvar med  
alle oppdragsgivers preferanser...**



# En innledende karakteristik ii)

**...et selvstendig arbeid...**

Sem-erklæringen blåser vi i!

**- ikke i overensstemmelse med alle punktene i Sem-erklæringen...**

**- ikke nødvendigvis i samsvar med alle oppdragsgivers preferanser...**

**...enstemmig innstilling**

**...en særuttalelse**

For øvrig er det min mening at...



**Overordnede  
hensyn**



# Mål og prinsipper (kap. 4)

1. ..skaffe staten tilstrekkelige inntekter..
  2. ..motivere til arbeid og verdiskapning..
  3. ..bidra til at ressursene brukes der de kaster mest av seg..
  4. ..bidra til omfordeling av inntekt
- (fra presentasjonen 6.2.03)

## St. meld. nr 29 (03-04):

*Målsettingen må klargjøres, ikke for mange mål*

1. Fiskale hensyn: “..skaffe staten inntekter”...
2. Økonomisk effektivitet: “.. til lavest mulig samfunnsøkonomiske kostnader”
3. Omfordeling: “..bidra til omfordeling av inntekt og formue”
4. Korrigere for “markedssvikt”
5. Adferdskorreksjon (forsiktig med det ... dog grønne skatter etc.
6. Internasjonal mobilitet – internasjonalt konkurransedyktig system.

# Skattesystemets rolle (kap. 4)

... både inntekts- og formuesbeskatningen egnet som fordelingspolitiske virkemidler...

...**gode grunner... en viss progressiv beskatning av lønn... flat skatt alm. innt..**

...behov for å redusere satsforskjellene mellom skatt på arbeid og skatt på kapital vesentlig...

## St. meld.

Målsett for mark

1. Fiskale inntek

2. Økon

lavest mulig samfunnsøkonomiske

Omfordeling: “..bidra til omfordeling av inntekt og formue”

4. Korrigere for “markedssvikt”

5. Adferd

...ikke mulig medmindre en samtidig er villig til å akseptere de fordelingspolitiske implikasjonene på kort sikt av å redusere marginalsatten på høye arbeidsinntekter

For egen regning:

OMFORDELING...

EFFEKTIVITET:

Ja takk begge deler!!

rsiktig med tter etc.

t – ansedyktig



# Forutsigbarhet ... (kap 4.5.3)

**Et utgangspunkt (mandat + SU):  
stabilitet i skattesystemet viktig for  
verdiskapning...**

**HVORLEDES OPPNÅ FORBEDRINGER?**

**Et skattesystem bygget på  
GENERELLE (GJENNOMGÅENDE)  
PRINSIPPER med.. færrest mulige  
UNNTAK**

**Mer bevisst arbeidsdeling  
LOV/FORSKRIFTER – Hovedlinjer i  
lov og detaljregulering i forskrifter**

**Regjering til Storting:  
ÅRLIGE 3-årsplaner  
(retningslinjer)  
for skattepolitikk**

**Uavhengig  
skattepolitisk  
råd under FIN  
(utredende/rådgivende  
organ for FIN/Storting**



# Forutsigbarhet ... (kap 4.5.3)

**Et utgangspunkt (mandat + SU):**  
stabilitet i skattesystemet viktig for

**FIN = SU**

**HVORLEDE**

**FIN: 3 års fremskrivning av  
 statsbudsjettet nok! (f.o.m. 2005 budsjett)**

**Et skattesystem bygget på  
 GENERELLE (GJENNOMGÅENDE)  
 PRINSIPPER med.. færrest mulige  
 UNNTAK**

**ÅRLIGE 3-årsplaner  
 (retningslinjer)  
 for skattepolitikk**

**FIN = SU**

**Uavhengig  
 skatteutvalget**

**LOV/**  
 lov og forskrifter

**FIN: Det har vi ikke bruk for i Norge**

**(utredende/rådgivende  
 organ for FIN/Storting**

**FIN = SU**

# Forutsigbarhet ... (kap 4.5.3)

Et utgangspunkt (mandat + SU):  
stabilitet i skattesystemet viktig for

**FIN = SU**

**Ustabil politisk situasjon i  
 Stortinget..**

**REKKE (GJENNOMGAENDE)**  
 ... førrest mulige

(retningssinjer)  
 for skattepolitikk

**= ustabilt skattesystem og lite  
 forutsigbare rammebetingelser?**

Mer behov for

LOV/  
 lov og

**FIN: Det har vært**

... og forskrifter

(utredende/rådgivende  
 organ for FIN/Storting

**FIN = SU**

# Skatte- grunnlaget

# Skattegrunnlaget – næringsbeskatning (kap. 5)

**Mål: effektiv ressursutnyttelse ... sammenfall  
skattegrunnlag/faktisk øk. resultat.**

**Fordringer:  
skatteplikt  
også utenfor  
næring?**

**AVSKRIVNINGER** etter faktisk verdifall (dagens regler OK) ...

**UNDERSKUDD: fremføring uten tidsbegrensning.. og ved opphør**

**PRIMÆRNÆRINGENE:** Jordbruksfradrag: skitt la gå! \* Prosent-  
ligning av våningshus! \* Ikke dobbeltfradrag for føderåd \*  
Full skatteplikt salg av gårdsbruk \* Oppheve  
gjennomsnittsligning og skogavgiftsordningen for skogbruk

**SkatteFUNN: Skattefradrag avløses av direkte tilskuddsordning**

**"næringsnøytralitet ikke konkurransenøytralitet" som bærende  
prinsipp ved utformingen av næringsbeskatningen**

**Forts.. REDERI: OK inntil videre – utvikling i EU**





# Skattegrunnlaget – næringsbeskatning (kap. 5)

**FIN: Ja!**

**Mål: effektiv ressursutnyttelse ... sammenfall  
skattegrunnlag/faktisk øk. resultat.**

**Fordringer:  
skatteplikt  
også utenfor  
næring?**

**FIN: Ja!**

**AVSKRIVNINGER** etter faktisk verdifall (dagens regler OK) ...

**UNDERSKUDD: fremføring uten tidsbegrensning.. og ved opphør**

**PRIMÆR** **↑ FIN: Ja, men behov for omgåelsesregler**

ligning av vannings

Full skatteplikt salg av gårdsbruk \* Opphevet

gjennomsnittsligning og skogavg

**FIN: Evalueres pt.**

**FoU: Skattefradrag avløses av direkte tilskuddsordning**

**"næringsnøytralitet ikke konkurransenøytralitet" som bærende  
prinsipp ved utformingen av næringsbeskatningen**

**Forts.. REDERI: OK inntil videre – utvikling i EU**

**FIN= SU**



# Skattegrunnlaget – personbeskatning (kap. 6)

**SU: Mål: proveny, omfordeling, effektivitet**

**Fagforeningskontingent**

**Reise hjem-arbeidssted**

**Pendling**

**Sjømannsdrag (§ 6-61)**

**Fiskerfradrag (§ 6-61)**

**BSU**

**Gaver frivillige org.**

**Skatt klasse 2**

**Særfradrag - forsørgelse**

**Særfradrag - sykdom**

**økt barnetrygd og direkte støtte anbefales**

**relatert fradrag**

**reduseres  
avvikles  
på sikt**



# Skattegrunnlaget – personbeskatning (kap. 6)

**SU: Mål: proveny, omfordeling, effektivitet**

**FIN: Visse særskilt prioriterte  
fradrag/støtteordninger OK!!!**

**Fagforeningskontingent**

**FIN: I prinsippet for  
tilstramninger...  
særlig for fradrag  
omfattet av  
minstefradrag...  
men dette kommer vi  
tilbake til...**

**Gaver til frivillige org.**

**Skatteklasse 2**

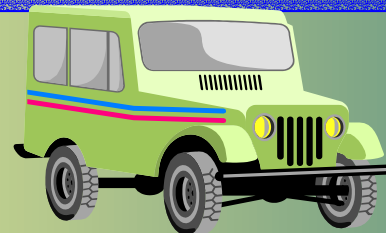
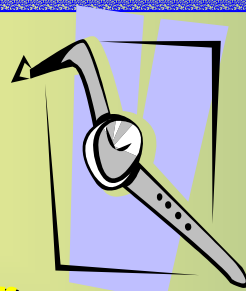
**Særfradrag**

**FIN: I prinsippet for  
direkte statsstøtte ...  
men dette kommer vi  
tilbake til...**

**Fiskerifradrag (§ 6-61)**

**Særfradrag**

# Skattegrunnlaget – frynsegoder (kap. 6.3)



**Rimelige velferdsgoder**  
**Gaver, runde år**

**Fri bil**

**Hjemme-PC**

**SU: Utgp. FULL  
BESKATNING..  
MARKEDSVERDI**

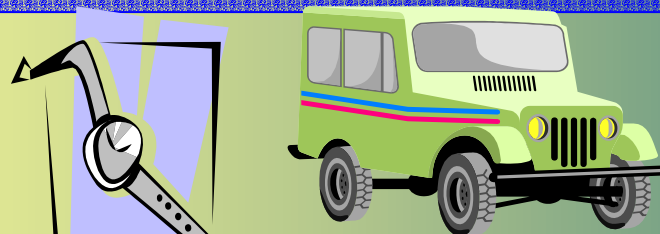
**SU: Alternativ:  
lavt felles,  
skattefritt maks  
beløp for alle  
ytelser**

**SU: Sjabloner  
må være  
strengt!**

**OK med visse  
skattefrie  
velferdsordninger**

**INGEN DETALJERT UTREDNING.. ORDNINGENE BØR  
GJENNOMGÅS AV FIN... men BEHOV FOR TILSTRAMNINGER**

# Skattegrunnlaget – frynsegoder (kap. 6.3)



**FIN: Ja**

**FIN: fordel må  
verdsettes likevel**

**Utgj. FULL  
BESKATNING..  
MARKEDSVERDI**

**Alternativ:  
lavt felles,  
skattefritt maks**

**emme-PC**

**Sjabloner må  
være strenge!**

**FIN: beskatning av frynsegode må  
fremstå som rimelig.... og behov for  
eventuelle tilstramninger kommer vi  
tilbake til....**

**OK med visse  
skattefrie  
velferdsordning**

**INGEN DETALJERT UTREDNING.. ORDNINGENE BØR  
GJENNOMGÅS AV FIN... men BEHOV FOR TILSTRAMNINGER**



# Satser og fradrag (kap. 7)

**Arb. Giveravg. 14,1 % -  
bort med "kakeskatten"**

**NY: 47,8 %  
54,3% inkl. AA**

**TS 7/12%  
TrA 7,8 %**

**Ingen endring**

**Alm. Innt.  
28 %**

**FIN = SU**

**M.Sats  
55,3 %/  
64,7%**

**Personinnt.  
TS 13,5/19,5%  
+TrA 7,8 %**

**M.Sats  
58,2 %**

**BPI  
TS 13,5/19,5%  
+TrA 10,7/  
7,8 %  
"DELING"**

**NY: 51,4 %**

**Formue  
maks 1.1 %**

**TS 7/12%  
TrA 10,4 %**

**Innslagspunkt TS**  
**trinn 1: 360.000**  
**trinn 2: 720.000**

**FIN : Enig i satsreduksjon ... men  
satsene kommer vi tilbake til ....**

# Satser og fradrag (kap. 7)

## Lave lønnsinntekter

<b>Minstefradrag</b>	<b>2 003</b>	<b>SU</b>
<b>Sats:</b>	<b>23 pst</b>	<b>ingen endr.</b>
<b>nedre grense</b>	<b>4 000</b>	<b>20 000</b>
<b>øvre grense</b>	<b>43 000</b>	<b>57 200</b>
<del><b>nedre grense arb. Innt.</b></del>	<del><b>31 800</b></del>	<b>opph.</b>

**Alm. Innt.**  
**28 %**

**Personinnt.**  
**TS 7/12%**  
**+TrA 7,8 %**

• **Nedre inntektsgrense – TrA (23.000)**

**oppheves for alle over 17 år**

• **Formuestillegget i skattebegrensnings-regelen**

**oppheves**

• **Skattefri nettoinntekt for pensjonister m.v.**  
**reduseres fra 81.100/131.700**

**til 76.400 (enslige) og 124.700 for (ektepar)**

• **Avtrappingssats i skattebegrensnings-regelen**  
**reduseres fra 55% til 50%**



# Satser og fradrag (kap. 7)

## Lave lønnsinntekter

<b>Minstefradrag</b>	<b>2 003</b>	<b>SU</b>
<b>Sats:</b>	<b>23 pst</b>	<b>ingen endr.</b>
<b>nedre grense</b>	<b>4 000</b>	<b>20 000</b>
<b>øvre grense</b>	<b>43 000</b>	<b>57 200</b>
<del>nedre grense arb. innt.</del>	<del>31 800</del>	<b>opph.</b>

**Alm. Innt.**  
**28 %**

**Personinnt.**  
**TS 7/12%**  
**+TrA 7,8 %**

**FIN = SU (exit lønnstakerfradrag)**

oppnevnes for alle over 17 år

**FIN: eksisterende minstefradrag for pensjoner**

oppnevnes

• **FIN: nytt forhøyet minstefradrag – bare for lønn**

til 76.400 (enslige) og 124.100 (par)

• Avtrappingssats i skattebegrensnings-regelen reduseres fra **55% til 50%**





# Valg av modell, aksjonærmodellen

# Modellvalg (kap. 8-11)

**FIN: Nix**

**SU: EF + ANS mv.?**

**Delingsmodell**  
(med innstramninger)

**FIN: Skjermingsmodell**

**Klassiske mod.**

(full dobbeltskatt på aksieutbytte)

**FIN: Nix**

**SI-modellen**

(kun skatt ved uttak av investeringsskapital)

**FIN: Nix**

**KAF-modellen**

(utbytteskatt m skjerming på grunnlag av selskapets forh.)

**Aksjonærmodellen**

(utbytteskatt m skjerming på grunnlag av kostpris for aksje)

**FIN = SU**

**SU: AS (ASA)**

**Netto-kap.innt.**

(Skatt på netto kapitalinntekt for personer)

**FIN: Nix**

# Aksjonærmodellen (kap. 8)

**U** utbytte... Kr

SU: + renter – lån  
fra person til AS/ASA,

**FIN: Også børsnoterte instrumenter**

**Grunnlag for skjerming av utbytte  
mot ekstraskatt**

**NA** + normalavkastning

**FIN: Ok – sats?**

Høyere skjermingsrente  
på lån + 2-4 prosentpoeng

**SU: Skjermingsrenten: Risikofri rente  
uten risikotillegg (eks. 5 års statsobl.)**

**FIN: statssertifikat 1 år? (1,8/1,3 pst)**

# Aksjonærmodellen (kap. 8) ii)

## Totalskatt på utbytte:

Overskudd AS	100
Utlignet skatt AS ( $100 \cdot 0,28$ )	28
Disponibelt = utdelt utbytte	72
Utlignet skatt aksjonær ( $72 \cdot 0,28$ )	20,16
Netto etter skatt AS og aksjonær	51,84

Total skatt på utbytte

i prosent av overskudd **48,16**

**Nye regler:**

- 28 % på selskapets hånd
- 28 % på aksjonær

**FIN = SU**

**Dagens regler opprettholdes:**

- 28 % på selskapets hånd
- 0 % på aksjonær

**FIN: fritak ikke godtgjørelse**

Total skatt på utbytte

i prosent av overskudd

**28**

# Aksjonærmodellen (kap. 8) iib)

## Aksjegevinster

**Gevinst (dvs. gevinst ut over skjermingsfradrag)**

**28 % på aksjonær (som før)**

**FIN = SU**

**Innenfor udekket skjermingsfradrag ved realisasjon:**

**0 pst. (sml. RISK som erstattes av skjerming)**



# Aksjonærmodellen (kap. 8) <sup>iii)</sup>

**Subjektive side: Hvem rammes?**

**FIN: Også fra utenlandsk AS**

**SU: ASA?**

**FIN: Må inkluderes!**

**Selskap:**

**SU: RISK**

**Aksjonærer:**

**FIN: Fritaksmetoden**

**FIN: Utenlandsk aksjonær??**



**Kun personer**



**SU: ?**

**FIN: Skjermingsmodell**





# Aksjonærmodellen (kap. 8) iv)

**FIN = SU**

**SU: INNENFOR A..MOD.:**

- Utbytteskatt over NA
- Ingen RISK
- Skattefrie aksjegevinster innenfor skjermingsfradraget
- Delingsmodellen oppheves

**Virkninger i og utenfor..**



**SU: UTENFOR A..MOD:**

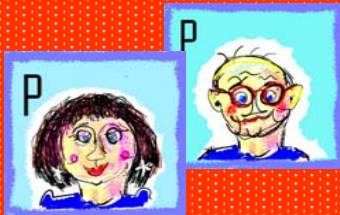
- Ikke utbytteskatt
- RISK ~~oppheves~~

**FIN: Fritaksmetoden**



*Må aktive aksjonærer  
tilordnes markedslønn?*

*Sml. sktl. § 13-1*





# Aksjonærmodellen (kap. 8) v)

## Skjemingsgrunnlaget

**Aksjonærens kostpris...**

**.... for hver enkelt aksje**

**+ Sum ikke benyttet  
skjemingsgrunnlag fra  
tidligere år**

**= Skjemings-  
grunnlag**

**Pr. 31.12 - året før  
utbytteutdeling**



# Aksjonærmodellen (kap. 8) v)

## Skjermingsgrunnlaget

**Aksjonærens kostpris...**

**.... for hver enkelt aksje**

**+ Sum ikke benyttet skjermingsgrunnlag fra tidligere år**

**= Skjermingsgrunnlag**

**Utdelt utbytte**

**- Årets skjermingsfradrag (grunnlag x skjermingsrente)**

**- Ikke benyttet skjermingsgrunnlag fra tidligere år**

**= Grunnlag for utbytteskatt 28 pst.**

Omfordeling v/fondsemisjon, splitt, spleis, fusjon, fisjon



# Aksjonærmodellen (kap. 8) vi)

## Skjermingsgrunnlaget

**Aksjonærens kostpris...**

**.... for hver enkelt aksje**

**Ikke benyttet  
skjermingsgrunnlag fra  
tidligere år**

**= Skjermings-  
grunnlag**

**Utdelt utbytte**

**- Årets skjermings-  
fradrag**

**- Ikke benyttet  
skjermingsgrunnlag fra  
tidligere år**

**= Grunnlag for  
utbytteskatte 28 st.**

**FIN: fastsettelse – ligningsavgjørelse**



# Aksjonærmodellen (kap. 10) vii)

## Praktisk eksempel for år 1

	Aksje 1	Aksje 2	Aksje 3
Pålydende	100	100	100
Kostpris ved erverv	100	250	0
<b>1 Skjermingsgrunnlag 1.1. år 1</b>	<b>100</b>	<b>250</b>	<b>0</b>
<b>2 Utbytte år 1</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
<b>3 Skjermingsfradrag (post 1*5 pst)</b>	<b>5</b>	<b>12,5</b>	<b>0</b>
<b>4 Utbytteskattegrunnlag (post 2-3)</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>9</b>
<b>5 Ubenyttet skjermingsfr. (post 3-2)</b>	<b>0</b>	<b>3,5</b>	<b>0</b>
<b>6 Skjermingsgrunnlag 1.1. år 2 (post 1 +5)</b>	<b>100</b>	<b>253,5</b>	<b>0</b>

individuelt for  
hver aksje

ingen  
rett til å  
overføre  
udekket  
skjermingsfradrag

**Udekket skjermingsfradrag:**

- a) legges til grunnlaget for senere års skjermingsfradrag
- b) kan fremføres mot senere aksjeinntekt fra denne aksje

# Aksjonærmodellen (kap. 8) viii)

## Praktisk eksempel for år 2

	Aksje 1	Aksje 2	Aksje 3
<b>Pålydende</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>Kostpris ved erverv</b>	<b>100</b>	<b>250</b>	<b>0</b>
<b>1 Skjemingsgrunnlag 1.1. år 1</b>	<b>100</b>	<b>250</b>	<b>0</b>
<b>2 Utbytte år 1</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
<b>3 Skjemingsfradrag (post 1*5 pst)</b>	<b>5</b>	<b>12,5</b>	<b>0</b>
<b>4 Utbytteskattegrunnlag (post 2-3)</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>9</b>
<b>5 Ubenyttet skjemingsfr. (post 3-2)</b>	<b>0</b>	<b>3,5</b>	<b>0</b>
<b>6 Skjemingsgrunnlag 1.1. år 2 (post 1 +5)</b>	<b>100</b>	<b>253,3</b>	<b>0</b>
<b>7 Utbytte år 2</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>14</b>
<b>8 Skjemingsfradrag år 2 (6*5 pst)</b>	<b>5</b>	<b>12,7</b>	<b>0</b>
<b>9 Benyttet udekket skjemingsfr. fra år 1</b>	<b>0</b>	<b>1,3</b>	<b>0</b>
<b>10 Utbytteskattegrunnlag (post 7 - 8 og 9)</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>14</b>
<b>11 Skjemingsgrunnlag år 3</b>	<b>100</b>	<b>252,2</b>	<b>0</b>

fremføring av  
udekket  
fradrag  
tidligere år



# Aksjonærmodellen (kap. 8) ix)

## Praktisk eksempel for år 3

	Aksje 1	Aksje 2	Aksje 3
<b>Pålydende</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>Kostpris ved erverv</b>	<b>100</b>	<b>250</b>	<b>0</b>
<b>1 Skjermingsgrunnlag 1.1. år 1</b>	<b>100</b>	<b>250</b>	<b>0</b>
<b>2 Utbytte år 1</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
<b>3 Skjermingsfradrag (post 1*5 pst)</b>	<b>5</b>	<b>12,5</b>	<b>0</b>
<b>4 Utbytteskattegrunnlag (post 2-3)</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>9</b>
<b>5 Ubenyttet skjermingsfr. (post 3-2)</b>	<b>0</b>	<b>3,5</b>	<b>0</b>
<b>6 Skjermingsgrunnlag 1.1. år 2 (post 1 +5)</b>	<b>100</b>	<b>253,3</b>	<b>0</b>
<b>7 Utbytte år 2</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>14</b>
<b>8 Skjermingsfradrag år 2 (6*5 pst)</b>	<b>5</b>	<b>12,7</b>	<b>0</b>
<b>9 Benyttet udekket skjermingsfr. fra år 1</b>	<b>0</b>	<b>1,3</b>	<b>0</b>
<b>10 Utbytteskattegrunnlag (post 7 - 8 og 9)</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>14</b>
<b>11 Skjermingsgrunnlag år 3</b>	<b>100</b>	<b>252,2</b>	<b>0</b>
<b>12 Utbytte år 3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13 Skjermingsfradrag år 3 (post 11*5 pst)</b>	<b>5</b>	<b>12,6</b>	<b>0</b>
<b>14 Ubenyttet skjermingsfr. (post 12-13)</b>	<b>5</b>	<b>12,6</b>	<b>0</b>
<b>15 Skjermingsgrunnlag år 4 (post 11+14)</b>	<b>105</b>	<b>264,8</b>	<b>0</b>

fremføring..  
+ tillegg i  
grunnlag

# Aksjonærmodellen (kap. 8) x)

## Praktisk eksempel for år 4 m/realisasjon

12 Utbytte år 3	0	0	0
13 Skjermingsfradrag år 3 (post 11*5 pst)	5	12,6	0
14 Ubenyttet skjermingsfr. (post 12-13)	5	12,6	0
15 Skjermingsgrunnlag år 4 (post 11+14)	105	264,8	0

16 Salgssum aksje 2 år 4 UTGANGSVERDI

200

17 Kjøpesum aksje 2 INNGANGSVERDI

250

18 Ordinært aksjetap (post 16- 17)

-50

19 Ubenyttet skjermingsfradrag fra år 4

14,8

20 Skjerming år 4

0,0

21 Ytterligere aksjetap (post 17 + 18)

14,8

**FIN = SU**

**SU: Ord. tap kan føres til fradrag i alm. inntekt**

**SU: Skjermingstapet (kr. 14,8) kan kun føres til fradrag i andre aksjeinntekter**

**FIN: Skjermingstap bortfaller fullstendig**



# Aksjonærmodellen (kap. 8) xi)

## Praktisk eksempel for år 4 m/realisasjon

12 Utbytte år 3	0	0	0
13 Skjemingsfradrag år 3 (post 11*5 pst)	5	12,6	0
14 Ubenyttet skjemingsfr. (post 12-13)	5	12,6	0
15 Skjemingsgrunnlag år 4 (post 11+14)	105	264,8	100

16 Salgssum aksje 2 år 4 UTGANGSVERDI		200	
17 Kjøpesum aksje 2 INNGANGSVERDI		250	
18 Ordinært aksjetap (post 16- 17)		-50	
19 Ubenyttet skjemingsfradrag fra år 4		14,8	
20 Skjeming år 4		0,0	
21 Ytterligere aksjetap (post 17 + 18)		14,8	

22 Utbytte år 4	10		10
23 Skjemingsfradrag år 4 (post 15* 5 pst)	5,3		0
25 Ubenyttet skjemingsfr tidligere (p. 14)	4,7		0
26 Overført skjemingsfr - solgt aksje	0	-10	10
27 Utbytteskattegrunnlag etter overføring	0		0
28 Ubenyttet skjemingsfradrag 31.12 år 4	0,3	4,8	0
29 Skjemingsgrunnlag år 5	100,3		0

**SU: Ubenyttet skjemingsfradrag solgt aksje kan OVERFØRES!**

**SU: Ubenyttet pr. 31.12 kan fremføres/overføres**

**SU: Kr. 0,3 tillegges grunnlag og kan fremføres mot inntekter fra denne aksje**

# Aksjonærmodellen (kap. 8) <sup>xii)</sup>

## Praktisk eksempel for år 4 m/realisasjon

12 Utbytte år 3	0	0	0
13 Skjemingsfradrag år 3 (post 11*5 pst)	5	12,6	0
14 Ubenyttet skjemingsfr. (post 12-13)	5	12,6	0
15 Skjemingsgrunnlag år 4 (post 11+14)	105	252	0

**FIN: Skjemingstap bortfaller helt.**

16 Salgssum aksje 2 år 4 UTGANG	105	252	0
17 Kjøpesum aksje 2 INNGANGSV	105	252	0
18 Ordinært aksjetap (post 16- 17)	0	0	0
19 Ubenyttet skjemingsfradrag	5	12,6	0
20 Skjemingsgrunnlag år 4	105	252	0

**FIN: Begrunnelse – omgåelse – kjøp av aksjer/skjemingsfradrag – umiddelbart salg over årsskiftet**

25 Utbytte tidligere (p. 14)	4,7	0	0
26 Overført skjemingsfr - solgt aksje	0	0	0
27 Utbytteskattegrunnlag etter overføring	0	0	0
28 Ubenyttet skjemingsfradrag 31.12 år 4	0,3	0	0
29 Skjemingsgrunnlag år 5	100,3	252	0

~~SU: Ubenyttet skjemingsfradrag solgt aksje kan OVERFØRES!~~

10

~~SU: Ubenyttet pr. 31.12 kan overføres/overføres~~

**SU: Kr. 0,3 tillegges grunnlag og kan fremføres mot inntekter fra denne aksje**

# Aksjonærmodellen (kap. 8) <sup>xiii)</sup>

## Ikrafttredelse 2006? – nytt skjermingsgrunnlag

	Aksje 1	Aksje 2	Aksje 3
1 Pålydende	100	100	100
2 Kostpris ved erverv tegning/kjøp/arv	100	250	40
3 <b>Risk</b>	30	20	-3
4 RISK regulert verdi ved overgang	130	270	37

**FIN = SU**

**SU: Skjermingsgrunnlag**

**ved innføring av**

**AKSJONÆRMODELLEN**

(NOU 2003:9 s. 346)

**Positiv RISK har neppe karakter av ubenyttet skjermingsfradrag?**

**SU: ikke takst fra 1992 – kun skattemessige formuesverdier**

**FIN = SU**

# Aksjonærmodellen (kap. 8) <sup>xiii)</sup>

## Ikrafttredelse 2006? – nytt skjermingsgrunnlag

	Aksje 1	Aksje 2	Aksje 3
1 Pålydende	100	100	100
2 Kostpris ved erverv tegning/kjøp/arv	100	250	40
3 <b>Risk</b>	30	20	- 45
4 RISK regulert verdi ved overgang	130	270	0

**NB! Skjermingsgrunnlaget kan ikke bli negativt**



# Aksjonærmodellen (kap. 8) xiiib)

**Ikrafttredelse 2006? – ny inngangsverdi ved gevinstberegningen?**

	Aksje 1	Aksje 2	Aksje 3
1 Pålydende	100	100	100
2 Kostpris ved erverv tegning/kjøp/arv	100	250	40
3 <b>Risk</b>	30	20	-3
4 RISK regulert verdi ved overgang	130	270	37

**Inngangsverdi i utgangspunktet lik skjermingsgrunnlaget (?)**

**SU: Skjermingsgrunnlag**

**ved innføring av**

**AKSJONÆRMODELLEN**

(NOU 2003:9 s. 346)

**SU: ikke takst fra 1992 – kun skattemessige formuesverdier**

**FIN: Må vurderes nærmere...**

# Aksjonærmodellen (kap. 8) <sup>xiii)</sup>

## Ikrafttredelse 2006? – negativ inngangsverdi

	Aksje 1	Aksje 2	Aksje 3
1 Pålydende	100	100	100
2 Kostpris ved erverv tegning/kjøp/arv	100	250	40
3 <b>Risk</b>	30	20	- 45
4 RISK regulert verdi ved overgang	130	270	- 5
			0

**NB! Skjermings-  
grunnlaget kan ikke bli  
negativt**

**Men  
inngangsverdien  
kan bli negativ??**

# Aksjonærmodellen (kap. 8) xiv)

## Aksjekapital eller lån, et eks.

**Finansiering:** AS kap: 1 000,0 Lån: 1 000,0

**Avkastning for AS:** 100,0 100,0

**Skatt AS etter utdeling:** 28,0 0,0

**Skattegrl. før skjerming:** 72,0 100,0

**Skatt aksjonær:** utbytte: 0,0 Renter: 28,0

**Skjerming:** 2,5 pst: 25,0 4,5 pst: 45,0

**Grunnlag utbytteskatt:** 47,0 55,0

**Utbytteskatt:** 13,2 15,4

**Total skatt:** 41,2 43,4

Beste finansiering etter skatt:

# Aksjonærmodellen (kap. 8) xiv)

## Aksjekapital eller lån, et eks.

Finansiering: AS kap: 1 000,0 Lån: 1 000,0

Avkastning for AS: 100,0 100,0

Skatt AS etter utdeling: 28,0 0,0

Skattegrl. før skjerming: 72,0 100,0

Skatt aksjonær: utbytte: 0,0 Renter: 28,0

Skjerming: 2,5 pst: 25,0 6,5 pst: 65,0

Grunnlag utbytteskatt: 47,0 45,0

Utbytteskatt: 13,2 12,6

Total skatt: 41,2 40,6

Beste finansiering etter skatt:





# Aksjonærmodellen (kap. 8) <sup>xv)</sup>

## Overlikvid AS: Hvordan unngå utbytteskatt

**Råd nr. 1: Ta ut utbytte nå!**

**Nye regler f.o.m. 2006 – ingen sperrefrist**

**Sperrefrist kan bli fastsatt senere!**

**Råd nr. 2: Konverter fri egenkapital til innbetalt aksjekapital**

**Tilbakebetalt innbetalt aksjekapital er ikke utbytte**

**Gjennomskjæring:**

**\* Må utbytte fysisk ut- og innbetales??**

**\* Må selskapet ha likviditet til å utbetale utbytte?**

**\* Utbytteutdeling og kapitalforhøyelse:  
Ikke samme generalforsamling?**

# **Skjermings- modellen for EF, ANS m.v.**

# Alternativer til delingsmodellen (kap. 9)

**SU: UTTAKSMODELL**  
(Hvis løse tråder:  
alt uttaksmodell er ikke  
rev **UTREDET!**  
delingsmodell

**EF**  
**AVS**

**SU: AKSJONÆRMODELL**  
(hvis nei ... så deling!)

**AS**

**FIN = SU**

# Alternativer til delingsmodellen (kap. 9) ii)

**SU: UTTAKSMODELL  
(HELST)  
alternativt:  
revidert delingsmodell**

**EF**  
**AVS**

**FIN: Kildebasert skjermingsmodell**

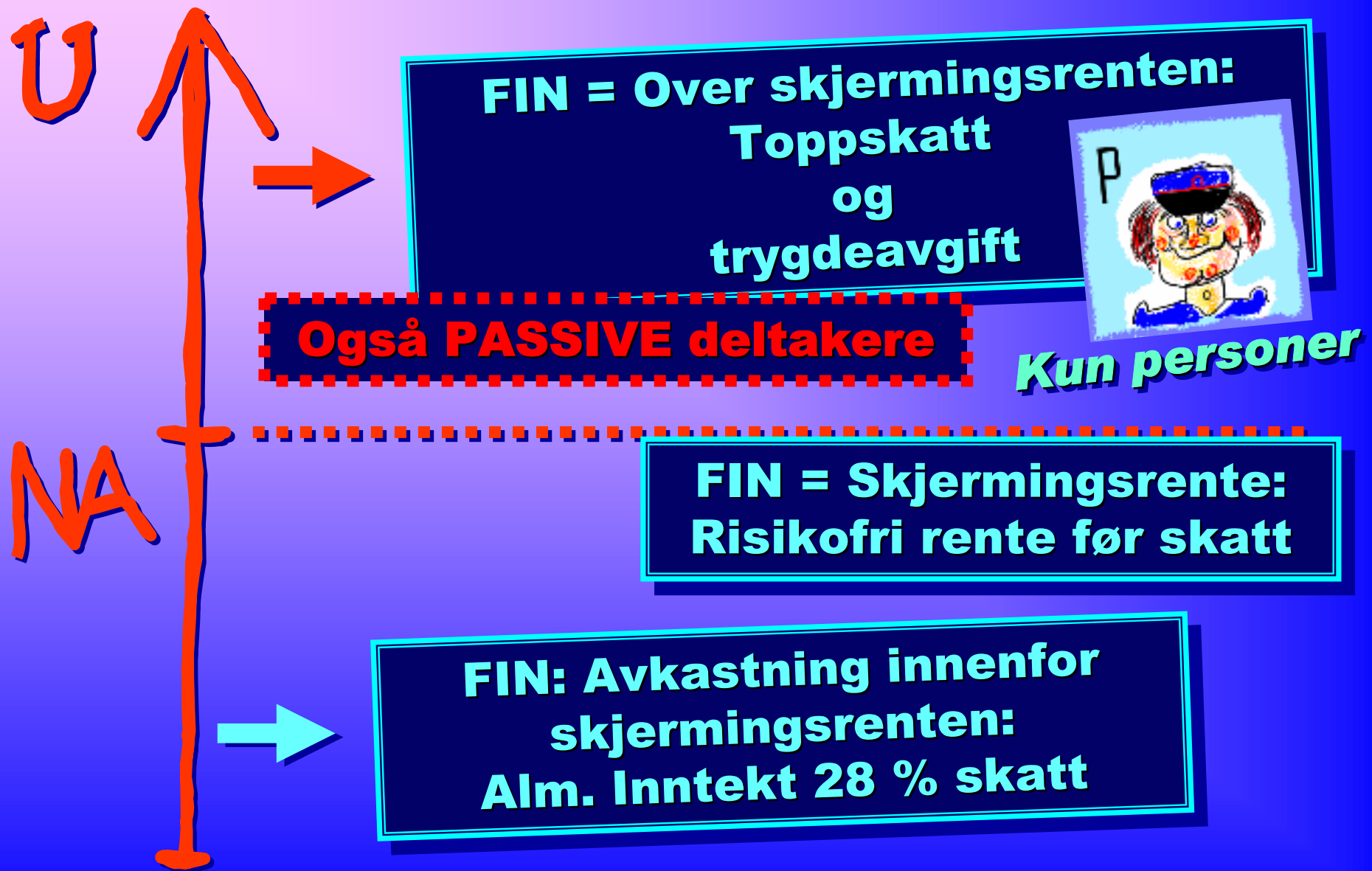
**SU: AKSJONÆRMODELL  
(hvis nei ... så deling!)**

**AS**

**FIN = SU**



# Skjæringsmodellen (kap. 9) <sup>iii)</sup>



# Skjermingsmodellen (kap. 9) iv)

## Skjermingsgrunnlaget

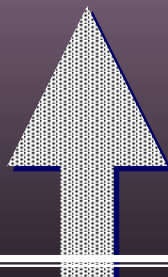
**TOTALKAPITALEN I  
FORETAKET**

(skattemessig verdi sml  
KAG = delingsmodellen)

**- FINANSPOSTER**

**- Eiendeler av privat  
Karakter (kun EF?)**

**= Skjermingsgrunnlag**



**Pr. 31.12, evt. Gjennomsnitt av inn- /utg. verdi?**



# Skjermingsmodellen (kap. 9) v)

## Skjermingsfradrag

**TOTALKAPITALEN I  
FORETAKET**

**- FINANSPOSTER**

**- Eiendeler av privat  
Karakter (kun EF?)**

**= Skjermingsgrunnlag**

**Grunnlag x  
skjermingsrente**

**- GJELDSRENTER**

**+ FINANSINNTEKTER**

**= Skjerningsfradrag**

# Skjermingsmodellen (kap. 9) vi)

## Skjermingen

**TOTALKAPITALEN I  
FORETAKET**

**- FINANSPOSTER**

**- Eiendeler av privat  
Karakter (kun EF?)**

**= Skjermingsgrunnlag**

**NETTO INNTEKT FRA  
FORETAK pr. 31.12 [+]**

**- Grunnlag x  
skjermingsrente**

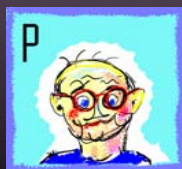
**+ GJELDSRENTER**

**- FINANSINNTEKTER**

**= Skjermingsfradrag**

**= Grunnlag for  
TOPPSKATT  
& TRYGDEAVGIFT**

Også PASSIVE  
deltakere



# Skjermingsmodellen (kap. 9) vii)

## Skjermingen

**TOTALKAPITALEN I  
FORETAKET**

**- FINANSPOSTER**

**- Eiendeler av privat  
Karakter (kun EF?)**

**= Skjermingsgrunnlag**

**1.000.000**

**NETTO INNTEKT FRA  
FORETAK pr. 31.12 [ + ]**

**-100.000**

**- Grunnlag x  
skjermingsrente**

**+ 500.000**

**+ GJELDSRENTER**

**-30.000**

**- FINANSINNTEKTER**

**= 0 eller + 370.000?**

**= Skjermingsfradrag**

**= 1.000.000 eller + 1.370.000?**

**= Grunnlag for TS og  
TRA**

Hva hvis skjermings-  
fradraget blir negativt  
etter korreksjoner?  
Økning av GRL ToppSk.?



# Skjermingsmodellen (kap. 9) viii)

## Realisasjon av andel

**Vederlag for andel (salgssum  
+ andel overtatt gjeld)**

**- Andel av skattemessige  
verdier på selskapets hånd**

**+ Korreksjon for over-/underkurs  
ved erverv av andel**

**= Gevinst/tap ved  
realisasjon av andel**

**Personinntekt på  
goodwill?**

**NB! Kun alm. inntekt**

**Intet skjermingsfradrag?**

**Avkastning av investering: 100,0 100,0**

**5 % rente på lån:** **ALT EK** **900 I LÅN** **45,0**

**GRUNNLAG TS. 900 I LÅN/100 I EK**

# Skjermingsmodellen (kap. 9) <sub>x)</sub>

## Innskudd eller lån, et eks.

Finansiering:	EK innsk: 1 000,0	Lån: 900,0
Avkastning av investering:	100,0	100,0

**5 %** rente på lån: **45,0**

	ALT EK	900 I LÅN 100 I EK
TOTALKAPITAL	1000	1000
FRADRAK, FINANSIELLE EIENDELER	0	0
SKJERMINGSGRUNNLAG	1000	1000

		100	ALM INNT. INKL. RENTER
AVKASTNING = GRUNNLAG 28%	100	55	
SKJERMING 2% AV GRUNNLAG	-20	-20	
KORREKSJON FOR RENTER	0	20	
KORREKSJON FOR FIN. INNTEKT	0	0	
GRUNNLAG FOR TOPPSKATT	80	55	
			GRUNNLAG TS. 900 I LÅN/100 I EK

Beste finansiering etter skatt:

**Avkastning av investering: 100,0 100,0**

**5 % rente på lån:** **ALT EK** **900 I LÅN** **45,0**

TOTALKAPITAL	1000	1000
FRADRAG, FINANSIELLE EIENDELER	0	0
SKJERMINGSGRUNNLAG	1000	1000

<b>AVKASTNING = GRUNNLAG 28%</b>	<b>100</b>	<b>55</b>
<b>SKJERMING 2% AV GRUNNLAG</b>	<b>-20</b>	<b>-20</b>
<b>KORREKSJON FOR RENTER</b>	<b>0</b>	<b>20</b>
<b>KORREKSJON FOR FIN. INNTEKT</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>GRUNNLAG FOR TOPPSKATT</b>	<b>80</b>	<b>55</b>

**100 ALM INNT. INKL. RENTER**

**GRUNNLAG TS. 900 I LÅN/100 I EK**

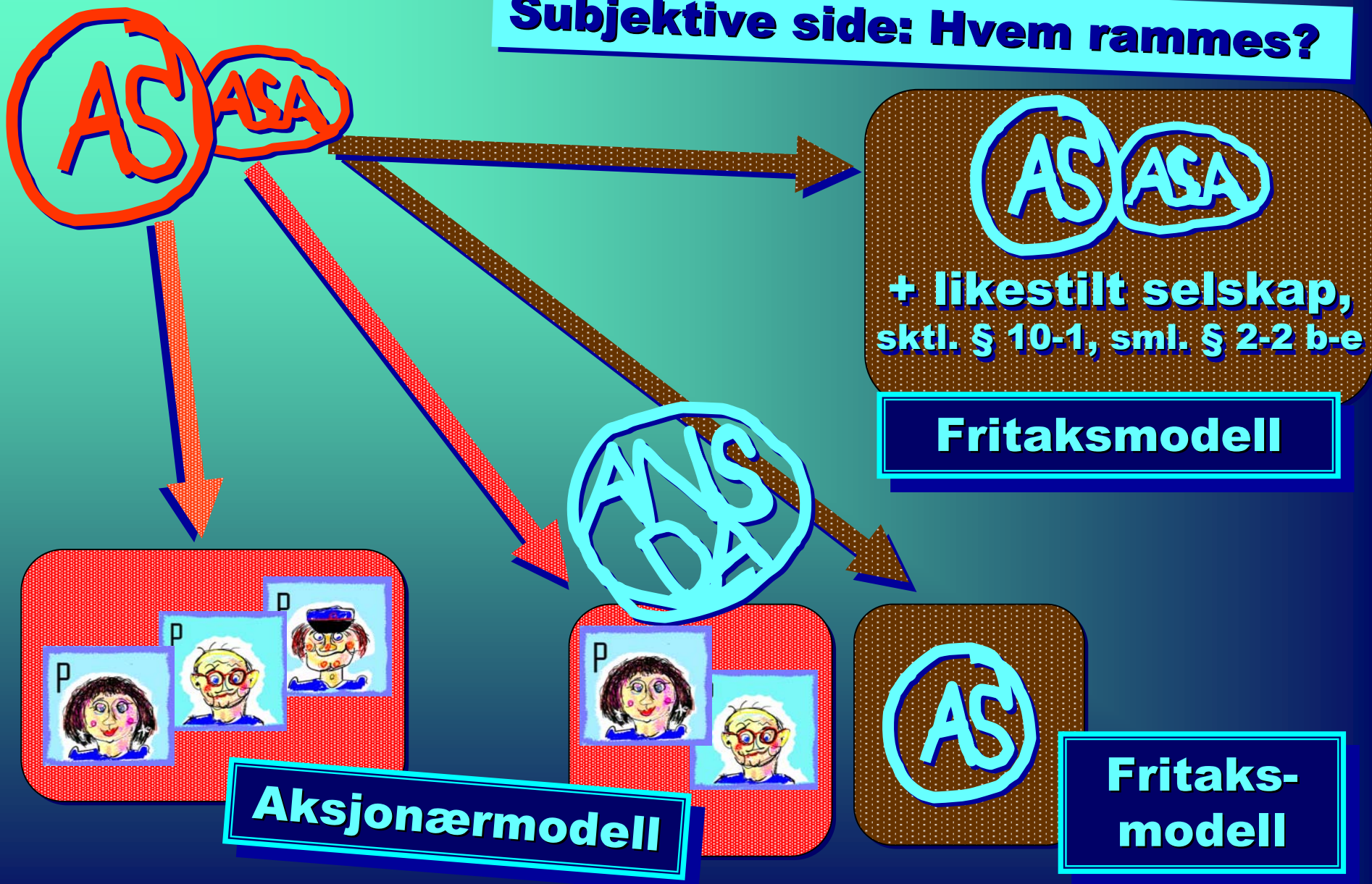
**NB! INGEN TOPPSKATT PÅ RENTER TIL ANS**

# Fritaksmodellen



# Fritaksmodellen (kap. 10)

**Subjektive side: Hvem rammes?**



# Fritaksmodellen (kap. 10)

## Begrunnelse for modellen



**selskapsaksjonærer**

**Avverge kjedebeskatning**

**Bedre kapitalmobiliteten**

**Likebehandling Norge/utland**

# Fritaksmodellen (kap. 10)

## Virkninger for selskapsaksjonærer



**selskapsaksjonærer**

**Mottatt UTBYTTE er  
ikke skattepliktig**

**Også inntekter  
fra utlandet**

**KAPITALGEVINST på aksjer  
ikke skattepliktig**

**KAPITALTAP på aksjer er  
ikke fradragsberettiget**

*Fradrag for kostnader  
til forvaltning av  
aksjeportefølje?*

**Både konserninterne og  
konserneksterne transaksjoner**

**Tap/gjennom-  
skjæring:  
NO PROBLEM!**

# Fritaksmodellen (kap. 10)

Omgåelser ....



**selskapsaksjonærer**

**Salg av**  
**a) innmat ved tap,**  
**b) aksjer ved gevinst**

**Salg av**  
**aksjer i tomme**  
**datterselskap med**  
**skatteposisjoner som**  
**kjøper kan utnytte.**

**FIN: Dette må vi se nærmere på...**  
**sktl. 11-7 (4) tilpasses fritaksmodellen?**



# Fritaksmodellen (kap. 10)



**Ikrafttredelse**

**selskapsaksjonærer**

**AKSJEUTBYTTE BESLUTTET  
UTDELT I 2004**

**AKSJEGEVINST-AKSJETAP FRA  
OG MED 26. MARS 2004**

**Hvem vant i lotto?**

**exit RISK AS f.o.m. 04 (personer f.o.m 06)**



# Fritaksmodellen (kap. 10)

Mulige konsekvenser...

ASA ASA

selskapsaksjonærer

**0-SKATTEREGIMÉ**  
**for**  
**aksjeinntekter**  
**for**  
**selskapsaksjonærer!!!**

AKSJE

6. MARS 2000

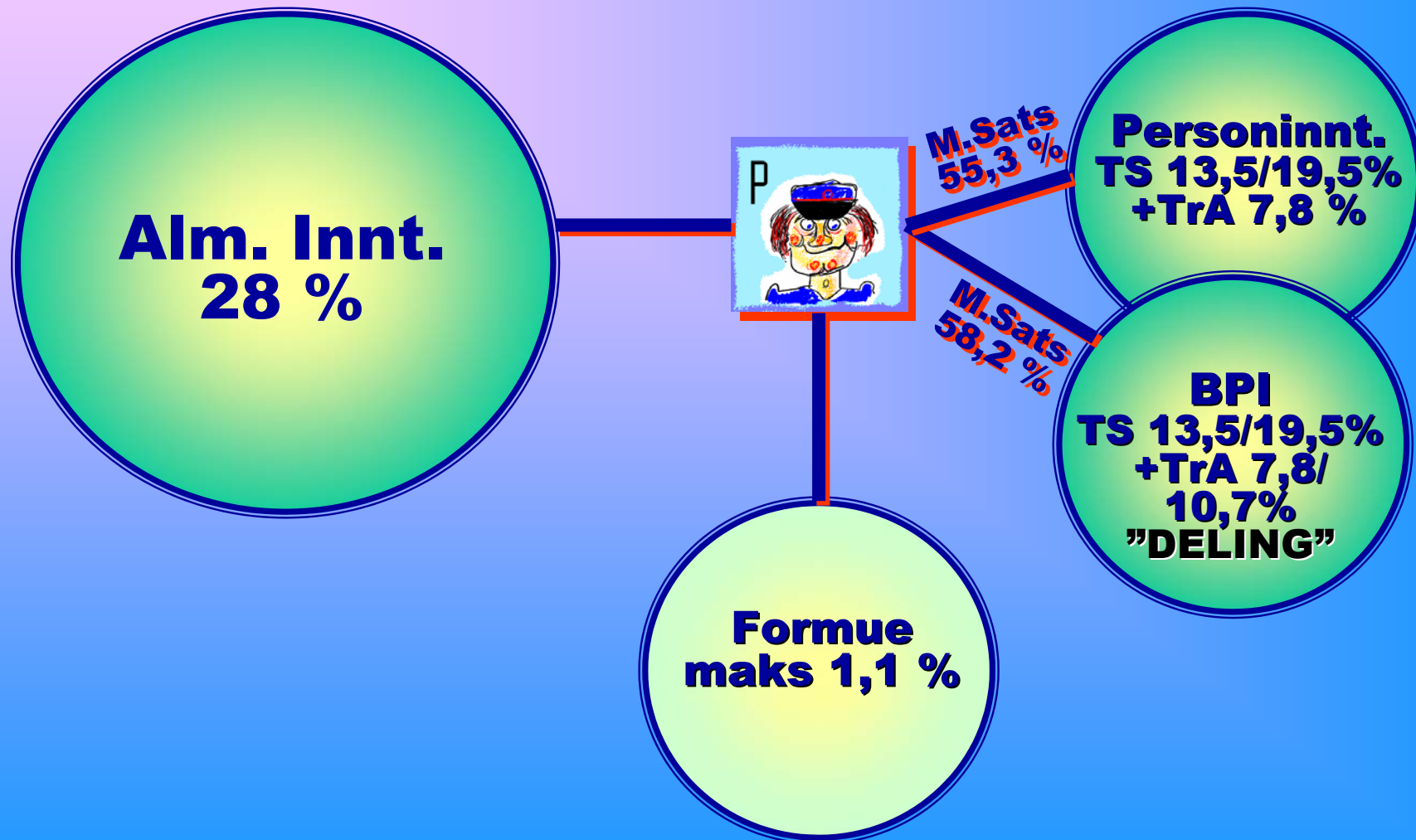
Aksjeporteføljen bør legges inn i AS (i gode tider)

Kan vi leve med et slikt system uten en ny selgende gruppe regel?

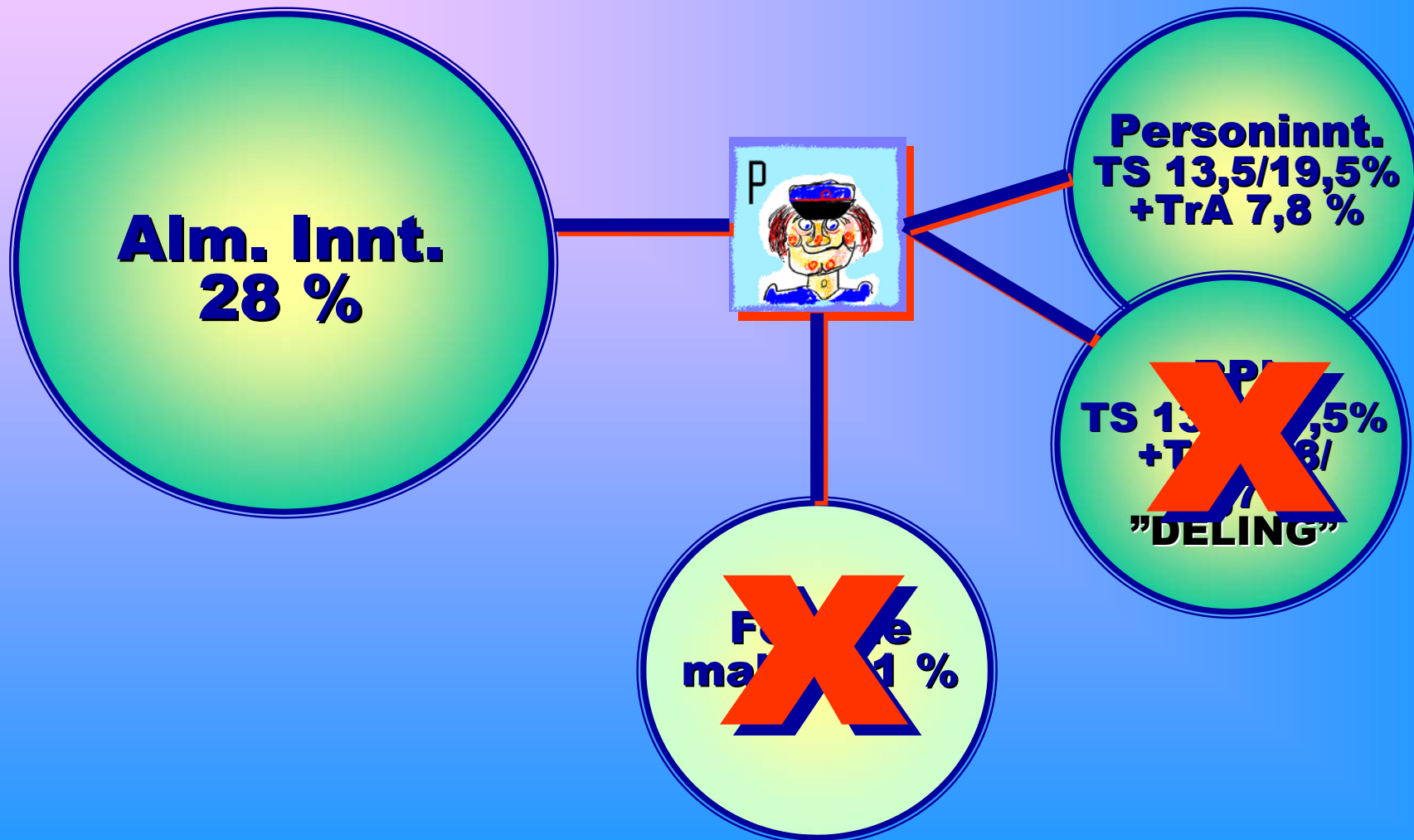
0

# **Valg av modell, netto- kapitalinntekt modellen**

# Nettokapitalinntektsmodell - et alternativ? (kap. 9-10)

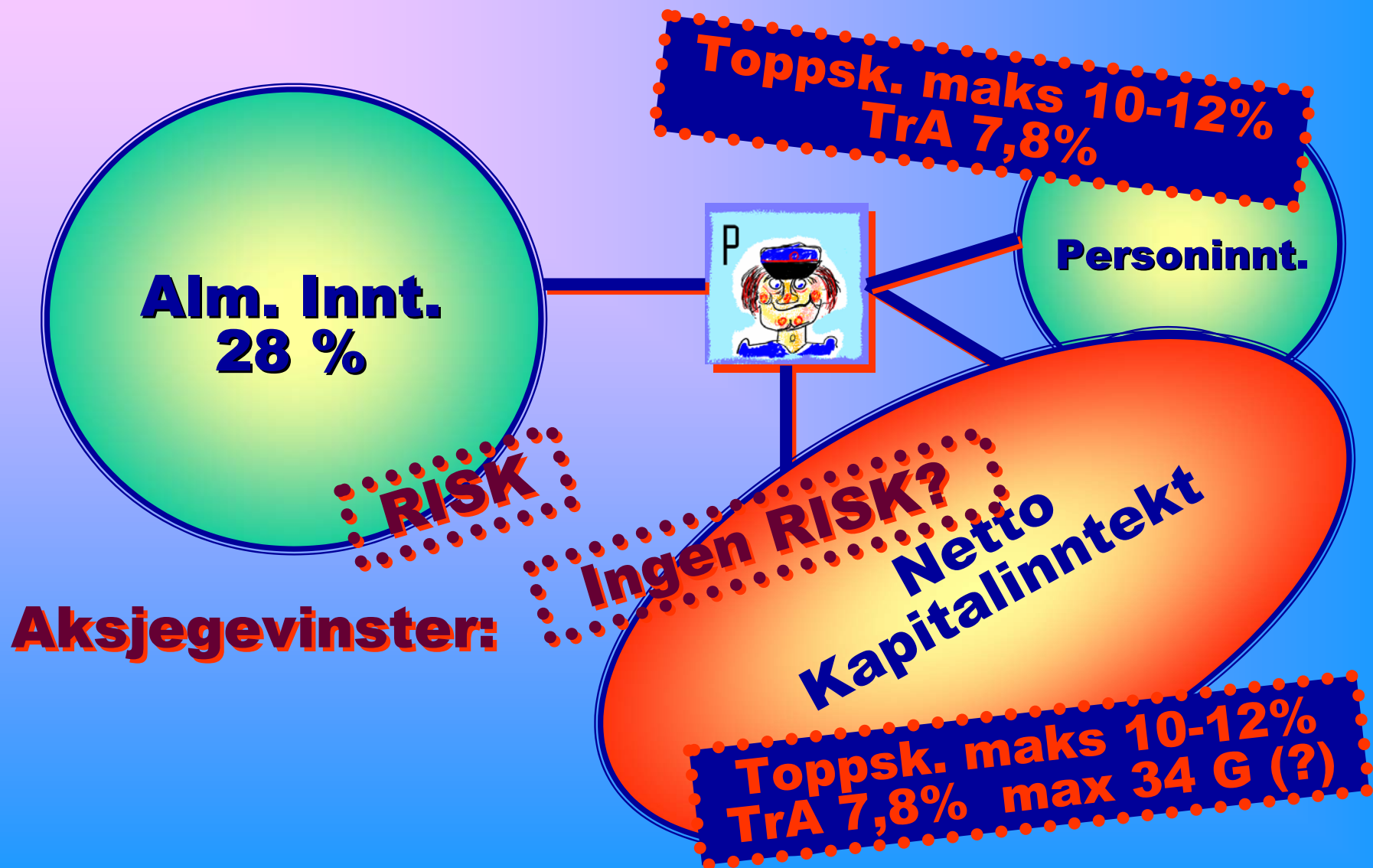


# Nettokapitalinntektsmodell - et alternativ? (kap. 9-10)



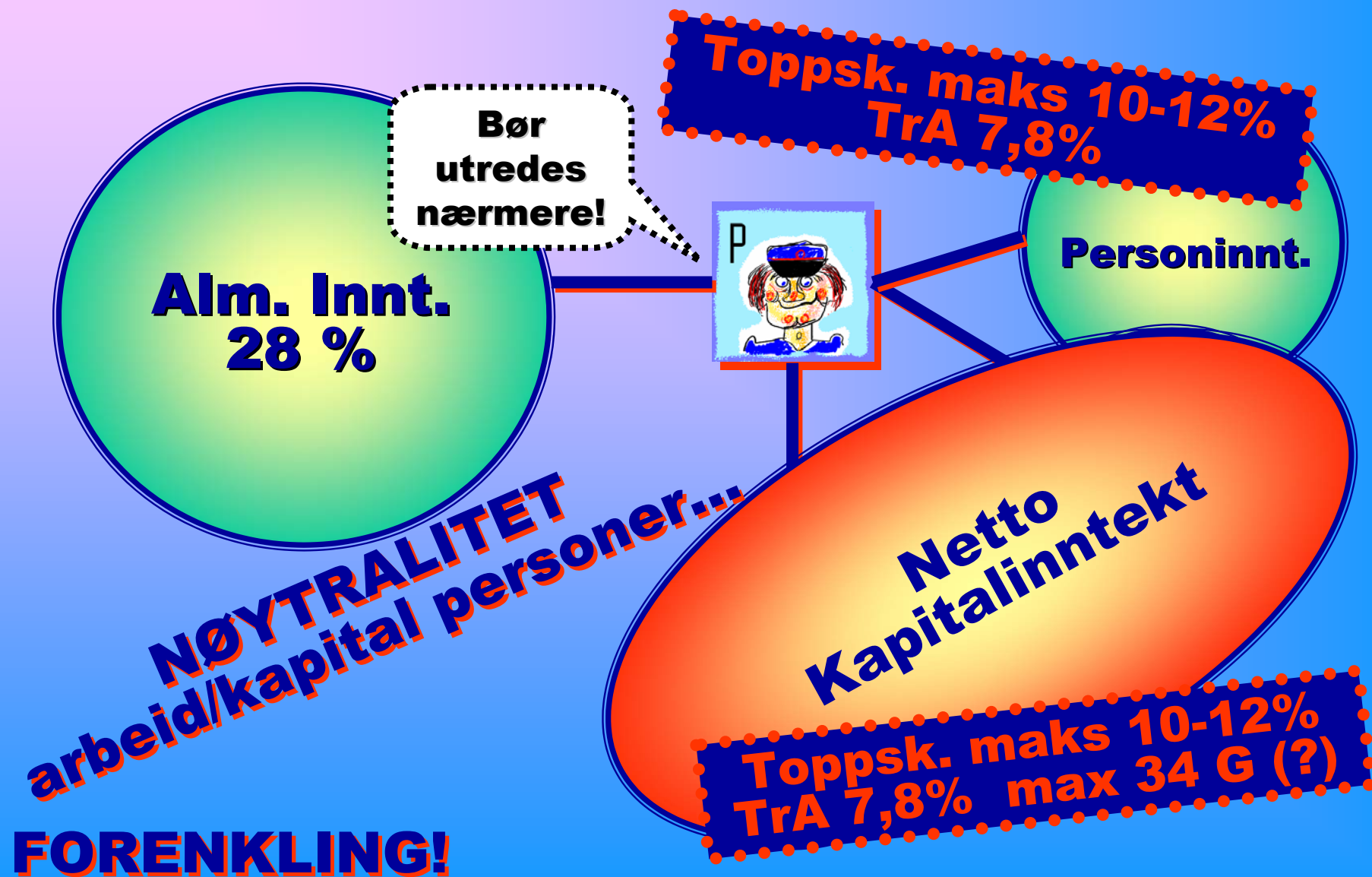


# Nettokapitalinntektsmodell - et alternativ? (kap. 9-10)





# Nettokapitalinntektsmodell - et alternativ? (kap. 9-10)



# Effektivisering av delingsmodellen

**Utgår: Aktuell for SU ikke FIN**

**Bort me'n**

**Formuesskatt  
boligskatt m.v.**

**Den beholder vi - ++**

**- 4,5  
mrd**

## **Formue (kap. 12)**



**Bør avvikles helt..**

**... men det har vi ikke inndekning til  
(koster ca 8 mrd)**

**Ikke fritak for "arbeidende kapital"  
(brudd på nøytralitetsprinsippet)**

**Løsningen: 70 % rabatt ved  
verdsettelse av objekter som  
verdsettes til markedsverdi –  
herunder ikke børsnoterte aksjer**

**FIN: Satsreduksjon**

**70 %  
Reduksjon av  
gjeldsfradrag**

# Boligbeskatning (kap. 12)



**Sem-** erklæringen blåser vi i!

## SU: Bunnfradrag

Intet angitt – 130.000 tenkt?  
(i dag 80.000 for bolig)



Hjem, kjære hjem

**SU: Økning i ligningsverdi:**  
økes "noe" for eiendommer verdsatt lavere  
enn 30 % av markedsverdi. På sikt 100%?

**SU: Økning i satsen:**  
fra 2,5 til 5 % for alle boliger

**SU: Boligskatt må vi ha!**

\*Nøytralitet i kap. beskatning

\*Forhindre overinvestering i bolig..

\*Immobil skattegrunnlag

**+ 2,0  
mrd**



# Boligbeskatning (kap. 12)



Sem-erklæringen blåser vi il

LEIEINNTÉKT FRA BOLIGEIENDOMMER

EKSTRAORDINÆR SKADE

(i dag 80 000)



ere hjem

**FIN: NEI TIL BOLIGSKATT!**

**FIN: (T)JA TIL  
EIENDOMSSKATT – OGSÅ PÅ  
FRITIDSEIENDOM**

+

m

**Boligskatt må vi ha!**

\*Nøytralitet i kap. beskatning

\*Forhindre overinvestering i bolig..

\*Immobilskattegrunnlag

# Boligbeskatning (kap. 13)



Hjem, kjære hjem

+ 16,0  
mrd

Ingen boligskatt – ikke fradrag for boligrenter

**Sammenheng boligskatt/  
fradrag for gjeldsrenter**

SU: hvis ingen boligskatt så vil "...det faglige og juridiske grunnlaget for (ubetinget) fradrag for private gjeldsrenter svekkes vesentlig" – s. 415)

**Alternativ til boligskatt:  
Obligatorisk eiendomsskatt**

**Boligskatt må vi ha!**

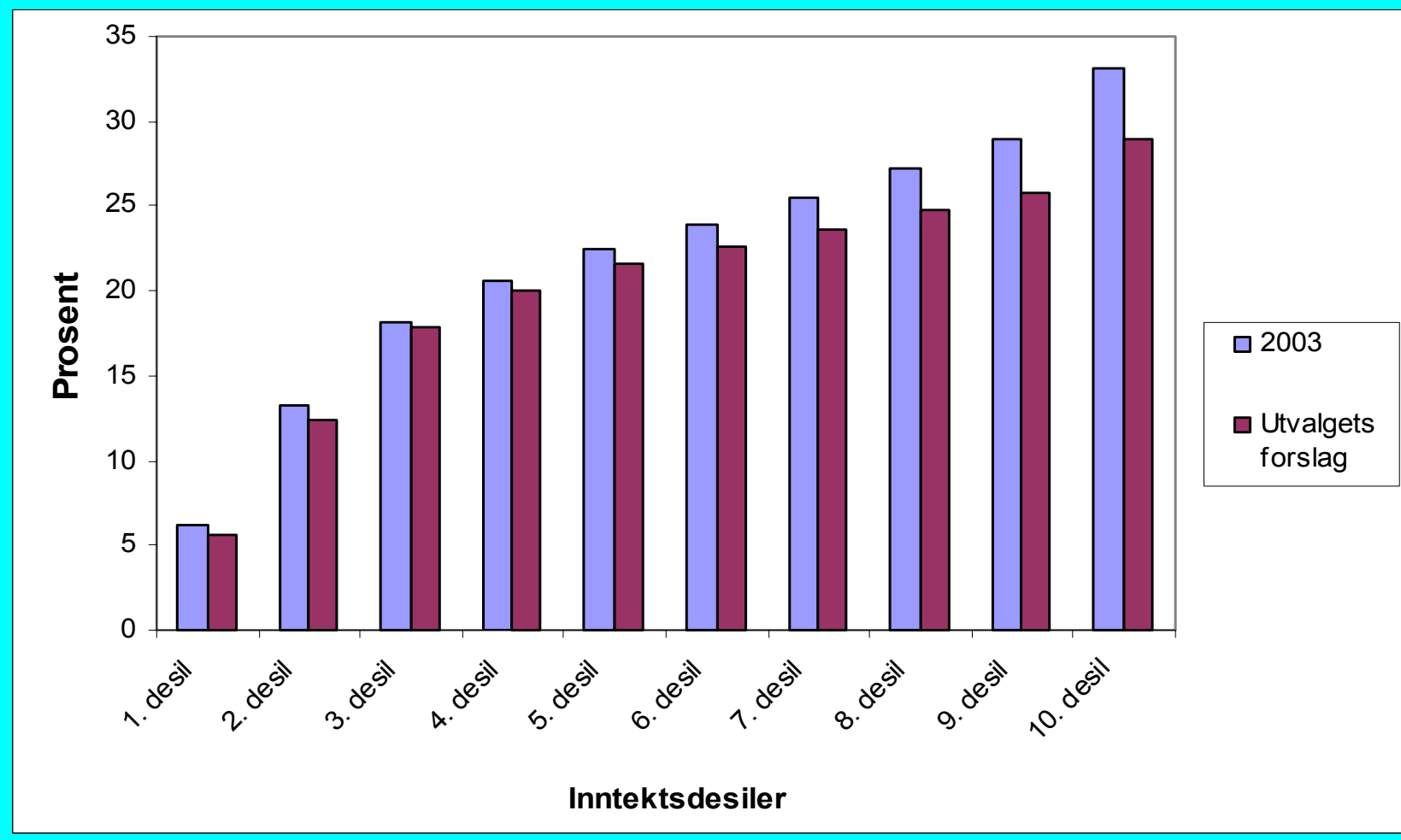
\*Nøytralitet i kap. beskatning

\*Forhindre overinvestering i bolig..

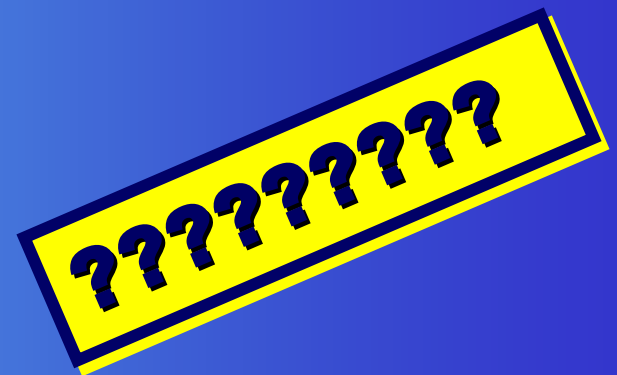
\*Immobilskattegrunnlag

# Fordelingsvirkninger ...

## En skattereform for de rike?



# Hva skjer?



# Videre behandling:

## Fritaksmodell 2004!

Aksjonær- og  
skjermingsmodell i  
2004 med  
ikrafttredelse fra når  
Kongen bestemmer?

Hva skjer etter  
valget 2005...?

**1. høring**

**2. St. meld.**

26. mars 2004

**3. Innst.**

28. mai 2004?

**4. Ot. prp**

Høst 2004?



Videre behandling:

**OMFORDDELING**  
1. nøring

Aksjonær- og  
skjermingsordning  
2004 med

**eller**

2. St. meld.  
26. mars 2004

ikrafttredelse fra når  
niva skjer etter  
valget 2005.??

**EFFEKTIVITET**

3. Innst.  
2. mai 2004?

4. Ot. prp  
Høst 2004?