

# Finansdepartementets evaluering av skattereformen

Stortingsmeldingen om evalueringen av Skattereformen munner ikke ut i konkrete forslag om endringer i dagens system, men gir klare føringer på hvilke regelendringer vi kan forvente som følge av evalueringen.



Artikkelen er forfattet av:

Advokat  
Einar Bakko  
Partner i advokatfirmaet Selmer DA

Artikkelen gjennomgår de viktigste endringene vi kan forvente oss i dagens system for nærings- og kapitalbeskatning, og peker dessuten på enkelte områder hvor det kan være aktuelt å tilpasse seg de reglene som må forventes å komme.

## Bakgrunn

Regjeringen fremla for Stortinget 1. april 2011 Meld. St. 11 – Evaluering av Skattereformen 2006. Meldingen er resultatet av en bred gjennomgang som Finansdepartementet har foretatt av dagens selskapsbeskatning.

Skattereformen 2006 var foranlediget av et økende problem med resultatet av den forrige store skattereformen – «århundrets skattereform» av 1992.

Delingsmodellen, som var en bærende modell innenfor nærings- og selskapsbeskatningen når det gjaldt å skille mellom person- og kapitalinntekt, viste seg etter hvert å være lite bestandig overfor skattemotiverte tilpasninger. Når marginalsattesatsen kunne reduseres fra 64,7 % til 28 % ved forholdsvis enkle grep, sier det seg selv at skattesystemet var modent for revurdering.

Det var dessuten etter hvert blitt klart at det norske skattesystemet på flere viktige områder var i strid med EØS-retten, nærmere bestemt de «fire friheter». Aksjonærbeskatningen var basert på RISK-systemet og godtgjørelsesmetoden, som i og for seg var gode økonomiske modeller for å unngå økonomisk dobbeltbeskatning av aksjeinntekter, men som etter hvert hadde blitt teknisk kompliserte og som dessuten diskriminerte utenlandske aksjonærer og selskaper.

## Fritaksmodellen

### Beskrivelse av modellen

Fritaksmodellen innebærer at selskapsaksjonærer er fritatt fra inntektsskatt på aksjeutbytte og aksjegevinster. Modellen, som ble innført i sammenheng med aksjonærmodellen, innebærer altså at aksjeinntekter forblir skattefrie så lenge inntektene forblir innenfor selskapsfæren. Samlet innebærer aksjonærmodellen og fritaksmodellen at inntekter skattlegges én gang på selskapets hånd (som alminnelig næringsinntekt) og én gang på aksjonærens hånd (som utbytte eller gevinst), men slik at aksjonærbeskatningen først utløses når inntekten tilfaller den personlige aksjonæren. Samlet sattesats på aksjeinntekter er dermed 48,16 %.

Fritaksmodellen hindrer at aksjeinntekter blir skattlagt flere ganger i eierkjeder innenfor selskapssektoren, såkalt kjedebeskatning. I 2008 ble imidlertid den såkalte treprosentregelen innført. Regelen innebærer at tre prosent av fritatte inntekter (gevinster og utbytte) likevel medregnes i skattegrunnlaget, noe som gir en effektiv skatt på 0,84 % for slike inntekter.

Fritaksmodellen gjelder generelt for aksjeinntekter fra selskaper hjemmehørende i EØS-land, noe som har sammenheng med Norges forpliktelser etter EØS-avtalen. Etter en avgjørelse av EU-domstolen i 2006 ble det imidlertid klart at diskrimineringsforbudet ikke skulle hindre nasjonale regler som var begrunnet i behovet for å bekjempe kunstige arrangementer som var opprettet med det formålet å omgå nasjonal lovgivning. Fra 2008 ble derfor fritaksmodellen begrenset til å gjelde inntekter til og fra EØS-selskaper som er *reelt etablert* og som driver *reell økonomisk aktivitet* i den aktuelle EØS-staten.

Fritaksmodellen gjelder dessuten også i en viss utstrekning utenfor EØS-sfæren. Aksjeinntekter fra selskaper hvor aksjonæren har eid minst 10 % av aksjene over en periode på minst to år, er fritatt, men bare dersom selskapet ikke er hjemmehørende i et lavskatteland.

### Treprosentregelen – oppheving av regelen for aksjegevinster

Treprosentregelen innebærer som nevnt at tre prosent av de fritatte aksjeinntektene likevel medregnes som inntekt. Regelen ble innført i 2008, og har sammenheng med at kostnader knyttet til skattefrie aksjeinntekter er fradragsberettigede. Det har vist seg for komplisert å skille ut slike kostnader for å holde dem utenfor fradragsretten. Treprosentregelen ble derfor innført som en sjablonmessig tilbakeføring av slike fradrag. En slik sjablon vil nødvendigvis ikke treffe særlig presist siden den ikke er knyttet opp til selskapenes faktiske kostnader.

Særlig i konserner med holdingselskaper uten egen aktivitet, vil treprosentregelen lang på vei føre til ren kjedebeskatning. I mange slike konserner kan imidlertid utdelinger i stedet gjøres som konsernbidrag, noe som innebærer at treprosentbeskatningen ikke vil inntre.

Treprosentregelen innebærer videre at selskapsaksjonærer fortsatt må oppbevare opplysninger og dokumentasjon av kostpris for aksjene, da det skal foretas ordinær gevinstberegning ved realisasjon. Dette motvirker den tiltenkte forenklingseffekten ved fritaksmodellen. Treprosentregelen har dessuten vist seg å komplisere og motvirke fornuftige restruktureringer innenfor konsern: Siden overføringer av aksjer innenfor konsernet fortsatt kan medføre betydelig beskatning, gjøres slike transaksjoner gjerne som fisjon eller fusjon – noe som er vesentlig mer tids- og ressurskrevende enn bare å overføre aksjene. Treprosentregelen gjelder dessuten ikke for aksjonærer som ikke er hjemmehørende i Norge (siden slike aksjonærer ikke har fradragrett i Norge for kostnader knyttet til aksjene), noe som faktisk diskriminerer norske aksjonærer i forhold til utenlandske aksjonærer.

Finansdepartementet påpeker at ulempene ved treprosentregelen først og fremst gjør seg gjeldende for aksjegevinster, og går derfor inn for å oppheve treprosentregelen for slike gevinster. Dette innebærer at aksjegevinster igjen vil bli helt skattefrie innenfor fritaksmodellen, og treprosentinntekt vil dermed bare være aktuelt for aksjeutbytte.

Det er naturlig at treprosentregelen vurderes tilsvarende i forhold til andeler i deltakerlignede selskaper.

Det er sannsynlig at oppheving av treprosentregelen for aksjegevinster blir innført med virkning fra 2012. Aksjonærer som vurderer å realisere aksjer, enten ved salg eller ved konsernintern omstrukturering, bør om mulig avvente frem til de nye reglene er innført. I denne forbindelse er det viktig å være oppmerksom på at realisasjon av aksjene i skattemessig forstand normalt vil anses å ha funnet sted allerede når bindende avtale er inngått – selv om den aktuelle aksjeoverdragelsen («closing» av transaksjonen) først finner sted senere.

## Tilpasning i selskapets kapitalstruktur – avskjæring av fradrag for tap på fordringer

En investering kan legges inn i et datterselskap med lav egenkapital og lån fra morselskapet. Dersom investeringen synker i verdi vil morselskapet (på visse vilkår) ha fradragrett for tap på fordringen (mens et aksjetap ville vært avskåret etter fritaksmodellen). Dersom investeringen imidlertid stiger i verdi, kan morselskapet unngå skatt på gevinsten ved å selge aksjene i datterselskapet. På denne måten kan en utnytte kapitalstrukturen i datterselskapet til å oppnå en skattemessig asymmetri.

I særlige tilfeller vil skattemyndighetene kunne nekte fradrag ut fra reglene om tilsidesettelse av transaksjoner mellom nærstående parter. Dette kan for eksempel være aktuelt dersom det kan påvises at datterselskapet ikke ville fått et tilsvarende lån (eller i hvert fall ikke så stort lån) fra en uavhengig långiver.

Finansdepartementet varsler i stortingsmeldingen at en vil arbeide med å utforme regler som avskjærer fradrag for tap på fordringer mellom nærstående selskaper.

Det første spørsmålet som oppstår, er hvilke selskaper som skal anses som «nærstående». Finansdepartementet nevner som en mulighet at grensen settes likt med reglene for konsernbidrag, dvs. at morselskapet må ha mer enn 90 % eier- og stemandel i datterselskapet, men er også inne på at en videre definisjon kan være aktuell. Det neste spørsmålet er om all gjeld mellom konsernselskapene skal omfattes, eller om vanlig forretningsgjeld (for eksempel leverandørgjeld) skal unntas, eventuelt slik at det uansett tillates en viss minimum gjeldsgrad i selskapet.

Den nærmere utforming av avskjæringsregelen er usikker, og det er også usikkert fra hvilket tidspunkt en eventuell slik regel vil få virkning.

For selskaper som har urealiserte tap på fordringer mot andre konsernselskaper, bør en vurdere å realisere tapet for en avskjæringsregel eventuelt blir innført. Det gjøres i denne forbindelse oppmerksom på at det må foreligge et «endelig og konstatert tap» for at fradragrett skal inntre, og at det normalt ikke vil være tilstrekkelig med en ren gjeldsettergivelse fra morselskapet overfor datterselskapet.

## Skattemotivert valg av transaksjonsform

Fritaksmodellen gir insentiver til å legge større aksjeinvesteringer inn i egne selskaper (såkalte «SPV-selskaper»), med mulighet for å realisere aksjene i SPV-selskapet uten gevinstbeskatning. Fritaksmodellen åpner også for å tilvirke et formuesobjekt i et SPV-selskap og deretter realisere en skattefri gevinst på aksjene i selskapet. Dette gir mulighet for å oppnå en tilsvarende asymmetri mellom skatteplikt og fradragrett, da en i en tapssituasjon kan velge å selge formuesobjektet ut av selskapet med fradragrett for SPV-selskapet (og utnyttning av eventuelt underskudd i SPV-selskapet gjennom konsernbidrag fra annet konsernselskap). Finansdepartementet vurderte i forbindelse med innføring av fritaksmetoden i 2005 en rekke tiltak for å motvirke slike tilpasninger, men ønsket å avvente frem til en hadde høstet noe mer erfaring med modellen.

Det har de senere årene utviklet seg en viss myndighetspraksis når det gjelder tilsidesettelse av utpregede skattemessige transaksjoner med formål å utnytte fritaksmodellen. Eksempelvis er det flere bindende forhåndsuttalelser fra Skattedirektoratet som behandler utfisjonering av næringsbygg i et SPV-selskap i direkte sammenheng med etterfølgende salg av aksjene i selskapet. Skattemyndighetene



*LOVFESTE? Finansdepartementet har vurdert om tiden er inne for å innføre lovfestede tiltak mot skattemotiverte valg av transaksjonsform, men kom til at ulempene neppe vil oppveie fordelene.*

har kommet til at utfisjonering i direkte sammenheng med aksjesalget vil kunne gi grunnlag for tilsidesettelse, da transaksjonen i realiteten er salg av enkelteiendeler og således innebære misbruk av fisjonsinstituttet.

Finansdepartementet drøfter i stortingsmeldingen om tiden nå er inne for å innføre lovfestede tiltak mot skattemotiverte valg av transaksjonsform, men kommer til at ulempene ved slike tiltak neppe vil oppveie fordelene. Det er derfor ikke sannsynlig at denne typen begrensninger i fritaksmodellen vil bli innført med det første. Vi må derfor forvente at det i overskuelig fremtid fortsatt være myndighetspraksis om gjennomskjæring og tilsidesettelse som setter grensene når det gjelder slike transaksjoner.

#### **Realisasjon av andel i ansvarlig selskap, kommandittselskap mv.**

Realisasjon av andel i deltakerlignet selskap er omfattet av fritaksmodellen dersom verdien av aksjer eller andre verdipapirer som selskapet eier på realisasjonstidspunktet utgjør minst 90 % av selskapets samlede verdier. Regelen er en «enten/eller»-regel, slik at den samlede gevinsten blir skattepliktig dersom ikke-fritatte eendeler utgjør mer enn 90 % av verdien. Fradragrett for tap behandles på samme måte.

Regelen gir dermed store terskeeffekter. I de tilfellene deltakeren kan påvirke sammensetningen av selskapets investeringsportefølje, vil det selvsagt være et poeng å sørge for at porteføljen på realisasjonstidspunktet består av minst 90 % av fritatte aksjer: Deltakeren kan gjennom kjøp eller salg sørge for å justere selskapets aksjeportefølje umiddelbart forut for realisasjonen, for på den måten å komme innenfor eller utenfor fritaksmetoden avhengig av om det oppstår gevinst eller tap på andelen.

Finansdepartementet mener dagens regel gir uheldige tilpasningsmuligheter, og varsler at en vil vurdere å foreslå tiltak som motvirker slike tilpasninger.

Stortingsmeldingen nevner ikke nærmere hvilke tiltak som kan være aktuelle. En nærliggende – og enkel – løsning ville være å kreve at porteføljekravet må være oppfylt på flere tidspunkter, for eksempel både 1. januar og 31. desember i det år hvor salget av andelen finner sted.

#### **Fritak fra treprosentregelen for utbytte mellom selskaper innenfor samme skattekonsern**

Utdelinger mellom selskaper innenfor samme skattekonsern kan gjøres som konsernbidrag. Det er adgang til å gi konsernbidrag som overstiger giverselskapets skattemessige overskudd (og mottakerselskapets skattemessige underskudd), slik at det eneste formålet med konsernbidraget vil være å overføre verdier mellom selskapene.

I motsetning til utbytte utløser ikke konsernbidrag skatt etter treprosentregelen, og konsernselskaper vil derfor oftest velge å gi konsernbidrag fremfor utbytte. For å unngå denne skjevheten vurderer departementet å foreslå at utbytte mellom konsernselskaper fritas fra skatteplikt etter treprosentregelen, slik at en skal slippe å benytte konsernbidrag. Endringen vil ventelig bli innført fra 2012.

Frem til endringen er trådt i kraft, bør overføring mellom konsernselskaper gjøres som konsernbidrag. En må være oppmerksom på at skatteplikt for utbytte inntreffer på tidspunktet for generalforsamlingens beslutning – og ikke først når utbyttet faktisk utdeles.

#### **Treprosentregelen for utenlandske selskaper**

Treprosentregelen gjelder ikke utenlandske selskaper som mottar utbytte eller gevinst fra norske selskaper. Dette gjelder selv om aksjene er knyttet til en virksomhet som aksjonæren driver og som er skattepliktig til Norge. Departementet varsler at en vil vurdere å innføre skatteplikt etter treprosentregelen for aksjer som eies av utenlands aksjonær, forutsatt at aksjene er knyttet til virksomhet som den utenlandske aksjonæren driver i Norge.

En slik regel vil ventelig bli innført fra 2012.

Utenlandske selskaper som eier aksjer i norske selskaper tilknyttet norsk virksomhet, bør vurdere om en skal tilrettelegge for utdelinger før nye regler eventuelt innføres, for på denne måten å unngå treprosentbeskatningen.

#### **Rettsutviklingen innenfor EØS**

Finansdepartementet tar opp det såkalte «realitetskravet», som i 2008 ble innført som en begrensning i fritaksmetoden i kjølevannet av den såkalte Cadbury/Schweppes-avgjørelsen. Innføring av realitetskravet innebar en begrensning i fritaksmetoden, slik at den bare får anvendelse i forhold til selskaper som er «reelt etablert og driver reell økonomisk aktivitet» i EØS-land.

Finansdepartementet har vist til at det vil være avgjørende om en kan påvise objektive omstendigheter som understøtter at det er forretningsmessige årsaker til etableringen, og at etableringen således ikke er skattemotivert. Finansdepartementet har videre påpekt at realitetskravet må vurderes i forhold til hvilken selskaps- og virksomhetstype det gjelder, og det avgjørende vil være om selskapet er organisert og drevet på en måte som er vanlig for denne typen selskaper. Det nærmere innholdet av realitetskravet er imidlertid uklart, og det er blant annet usikkert hvilke krav som skal stilles til et selskap hvor virksomheten normalt ikke krever noen form for fysisk tilstedeværelse. Finansdepartementet viser til at en nøye vil følge utviklingen innenfor fellesskapsretten, og at rettsutviklingen innen EU/EØS vil nødvendigvis få stor innflytelse på rettsutviklingen.

## **AKTUARBREGNINGER OG TJENESTER**

Kollektiv pensjonsforsikring og AFP.  
Aktuarberegning av pensjonsforpliktelser utføres av NIA til konkurransedyktige priser. Hurtig leveringstid.

### **NIA – Nordic Insurance Administration AS**

Forskningsparken –Gaustadalleen 21 – 0349 Oslo  
Tlf: 22 95 82 70 – Fax: 22 95 82 71 – E-post: nia@aktuar.com

## Aksjonærmodellen

### Beskrivelse av modellen

Aksjonærmodellen innebærer at aksjegevinst og -utbytte til personlige aksjonærer skattlegges med 28 %. Inntekten er allerede skattlagt i selskapet med 28 % og samlet marginalsattesats for aksjeinntekter blir dermed 48,16 % – en sats som ikke er langt unna marginalsattesatsen på næringsinntekt og arbeidsinntekt. Insentivene til å «kamuflere» arbeidsinntekt som aksjeutbytte, er dermed betydelig redusert etter innføring av aksjonærmodellen.

### Skjermingsfradraget

Gjennom reglene om skjermingsfradrag holdes en del av aksjeinntektene utenfor beskatning, og slike skjermede inntekter vil dermed bare skattlegges med 28 % (som selskapsinntekt). Skjermingsfradraget settes lik aksjonærens inngangsverdi på aksjene multiplisert med en skjermingsrente. Skjermingsrenten fastsettes årlig av Finansdepartementet og settes lik gjennomsnittlig rente på statskassveksler med tre måneders løpetid (etter skatt). For 2010 var skjermingsrenten 1,6 %. Formålet med skjermingsreglene er å likestille aksjeinntekt skattemessig med inntekt andre finansinntekter, for eksempel renter og inntekter fra fast eiendom, slik at skatte-reglene skal virke mest mulig nøytralt i forhold til valg av selskapsformer og investeringsbeslutninger.

Finansdepartementet har gjennomgått aksjonærmodellen og konkluderer med at modellen i all hovedsak virker etter sin hensikt, noe som tilsier at vi ikke kan forvente nevneverdige endringer i modellen fremover. Departementet har behandlet enkelte elementene i aksjonærmodellen særskilt:

- Skjerming av aksjeinntekter tilsvarende risikofri rente bør videreføres, og utgangspunktet bør fortsatt være tre måneders statsrente. Skjermingsrenten bør fortsatt fastsettes årlig.
- Skjerming bør være felles for alle selskaper, og ikke begrenses for eksempel til små eller unoterte selskaper.
- Det bør ikke innføres noe tak på skjermingsfradraget.
- Ordningen som innebærer at ubenyttet skjerming bortfaller etter realisasjon av aksjer, videreføres.

## Fritaksmetoden for deltakerlignede selskaper – deltakermodellen

### Beskrivelse av modellen

Deltakermodellen gjelder beskatning av deltakere i deltakerlignede selskaper

(ansvarlige selskaper, kommandittselskaper mv.). Deltakermodellen er i hovedsak basert på samme prinsipper som aksjonærmodellen, blant annet at aksjeinntekter er fritatt fra beskatning for deltakere som selv er selskaper. For personlige deltakere er aksjeinntekter skattepliktige ut over en risikofri rente. Siden selskapene ikke er egne skattesubjekter (men deltakerne skattlegges for sine forholdsmessige andeler av selskapets inntekt), er det nødvendig med visse særregler.

Finansdepartementet har evaluert deltakermodellen og er kommet til at den i hovedtrekk virker hensiktsmessig. Departementet vurderer imidlertid enkelte justeringer i modellen:

### Utdelinger fra deltakerlignede selskaper

Departementet peker på at utdelinger fra deltakerlignet selskap til deltaker som selv er selskap faller utenfor treprosentbeskatningen. Departementet varsler at en vil vurdere behovet for å utvide treprosentregelen til å omfatte slike inntekter.

For deltakerlignede selskaper hvor det er aktuelt å foreta utdelinger til deltakerne, bør en vurdere dette før treprosentregelen eventuelt blir innført for slike utdelinger.

### Andre endringer av mer teknisk art

Vi kan for øvrig forvente noen tekniske forenklinger i modellen:

- Reglene om beregning av deltakernes innskudd i selskapet er kompliserte, og departementet vil derfor vurdere forenklinger i reglene knyttet til kvartalsvise målinger av innskudd som grunnlag for beregning av skjermingsfradrag samt
- Departementet vurderer endringer i reglene om fradragbegrensning for kommandittister, slik at over- eller underpris ved erverv av andel ikke lenger skal inngå i fradragrammen.
- Skjermingsgrunnlaget fastsettes til en gjennomsnittsverdi i løpet av inntektsåret som måles kvartalsvis. Bakgrunnen for slike denne beregningen er at deltakerne ikke skal tilpasse seg ved å foreta kortvarige kapitalinnskudd i selskapet for å øke skjermingsgrunnlaget. Kvartalsvis beregning har vist seg komplisert og arbeidskrevende, og departementet varsler at en vil vurdere alternativer til dette.

## Beskatning av enkeltpersonforetak (foretaksmodellen)

Foretaksmodellen er en sjablonmessig metode for å beregne arbeidsavkastning i enkeltpersonforetak, hvor det ikke er noe naturlig og formelt skille mellom inntekt som stammer fra eierens arbeidsinnsats og avkastning av investert kapital. Foretaksmodellen er basert på prinsippene fra den tidligere delingsmodellen. I likhet med hva som gjelder for aksjonærmodellen og deltakermodellen, skal en avkastning tilsvarende risikofri rente skjermes fra personinntektsbeskatning. Under deltakermodellen settes skjermingsgrunnlaget som utgangspunkt til skattemessig verdi av eiendeler som har virket i foretaket.

Finansdepartementet mener foretaksmodellen fungerer etter sin hensikt og at den gir nøytralitet i forhold til andre måter å organisere virksomhet på. Departementet ønsker derfor å videreføre foretaksmodellen i hovedsak som i dag, men har særlig vurdert enkelte elementer i modellen:

- Finansdepartementet går ikke inn for endringer i reglene om fastsettelse av skjermingsfradrag og beregning av skjermingsrenten.
- Finansdepartementet går inn for at reglene for beskatning av gevinst og tap ved realisasjon av driftsmidler fra enkeltpersonforetak videreføres uendret.
- Departementet har etter innspill fra enkelte interesseorganisasjoner vurdert om det bør innføres en særskilt avsetningsordning for enkeltpersonforetak, bl.a. for å kompensere for at personinntekt fra foretakene beskattes løpende uten hensyn til eiernes privatuttak fra virksomheten. Departementet viser til at en avsetningsordning vil bli komplisert og føre til provenyutap, og vil derfor ikke foreslå en slik ordning.
- Foretaksmodellen inneholder et lønnsfradrag som utgjør 15 % av foretakets samlede lønnsutgifter (herunder arbeidsgiveravgift og andre trygdeavgifter). Finansdepartementet mener at lønnsfradraget har mistet sin begrunnelse etter fjerningen av delingsmodellen, og er dessuten av den oppfatningen at fradraget favoriserer eiere av enkeltpersonforetak fremfor aksjonærer og deltakere i deltakerlignende selskaper. Heller ikke det prinsipielle grunnlaget for foretaksmodellen tilsier særskilt lønnsfradrag. Departementet vil vurdere endringer i forbindelse med de årlige budsjettene. På sikt vil vi derfor

forvente at lønnsfradraget vil bli redusert eller helt bortfalle.

- Departementet har også vurdert en avsetningsordning for enkeltpersonforetak for å kompensere at ekstrakattebetalingen skjer løpende og ikke ved uttak. Departementet går ikke inn for en avsetningsordning da de mener en slik ordning vil være kostbar og komplisert samt bidra til forskjellsbehandling til fordel for enkeltpersonforetak.

### Formuesskatt

Helt fra den sittende regjeringen overtok høsten 2005, har den vært opptatt av å styrke fordelingsprofilen i skattesystemet. Formuesskatten har spilt en sentral rolle i dette. I forbindelse med evalueringen av skattereforamen 2006 legger derfor Regjeringen opp til at formuesskatten skal opprettholdes, men vil arbeide for endringer som bidrar til mer rettferdig fordeling og bedre rammebetingelser for norsk næringsliv, i tråd med den politiske plattformen i Soria Moria II-erklæringen.

Resultatet av dette vil vi se i de årlige budsjettforslagene. Departementet legger imidlertid ikke opp til noen vesentlige eller strukturelle endringer i formuesbeskatningen, og tar for eksempel ikke opp forslaget om at såkalt «arbeidende kapital» skal fritas for formuesskatt.

### Korreksjonsinntekt

Reglene om korreksjonsinntekt går i korte trekk ut på at et selskap må foreta inntektsføring og beskatning med 28 % på ubeskattede midler (midlertidige forskjeller) som deles ut av selskapet. Reglene skal således sikre at all inntekt som ligger til



*OPPRETHOLDES: Regjeringen legger opp til at formuesskatten skal opprettholdes, men vil arbeide for endringer som bidrar til mer rettferdig fordeling og bedre rammebetingelser for norsk næringsliv.*

grunn for utbytteutbetaling, blir skattlagt på selskapets hånd.

Finansdepartementet går inn for å oppheve reglene om korreksjonsskatt for aksjeselskaper mv. Departementet begrunner forslaget med at reglene er tekniske og kompliserte og dermed legger store byrder på selskapene og skattemyndighetene. Behovet for reglene er dessuten ikke lenger like stort etter innføringen av aksjonærmodellen.

En slik endring vil tidligst bli foreslått tidligst fra 2012. Dette innebærer at utde-

linger som besluttes i løpet av 2011, fortsatt vil kunne bli gjenstand for korreksjonsskatt.

### Aksjesparekonto for personlige aksjonærer.

Departementet har vurdert et forslag som er fremmet fra Aksjonærforeningen i samarbeid med Oslo Børs og Verdipapirsentralen om en aksjesparekonto for personlige aksjonærer, men avviser dette forslaget. Etter forslaget skal inntekter på aksjer (utbytte og gevinst) som beholdes på en lukket konto ikke komme til beskatning ved innvinning, men først når en tar ut midler av ordningen som overstiger innskutte midler.

En slik aksjesparekonto ville da være et alternativ til å opprette egne investeringselskaper. Den foreslåtte ordningen vil også ha fellestrekk med ulike forsikrings- og livrenteprodukter som finnes på markedet. Dette gjelder typisk forsikringer med investeringsvalg uten garantert avkastning. Slike spareordninger må ha et tilstrekkelig forsikringselement, men etter praksis kreves forholdsvis beskjeden dekning for dødsrisiko. Avkastningen på sparedelen kommer først til beskatning ved utbetaling fra ordningen, slik at forsikringstakeren vil oppnå en skattekreditt bl.a. på aksjeinntekter innenfor ordningen.

Finansdepartementet har altså valgt ikke å gå videre med dette forslaget. Departementet mener en slik ordning blant annet vil kunne føre til betydelig provenyrtap de første årene. Ordningen vil dessuten komplisere regelverket og påføre bankene krevende rapporteringsforpliktelser.

## ALMANAKK 2012 fra revisorforeningen.no

### Finnes i to utgaver:

**KLASSISK**, omslag i smakfullt, mykt kunstsinn, kr 47,-

**EKSKLUSIV**, elegant omslag av eksklusivt skinn med messinghjørner, kr 75,-

### Inneholder blant annet:

- Kredittkortlommer foran i omslaget
- Fagstoff foran i almanakken
- 14 mnd. kalendarium (01.11.11–31.12.12)
- Plastlomme bak i omslaget
- Ukeoppslag, timeinndeling
- Oversiktskalender for 2012, 2013 og 2014



For informasjon og bestilling, se [revisorforeningen.no](http://revisorforeningen.no)

Prisene er ekskl. frakt, eksp.omk. og mva.