

Regjeringens forslag til statsbudsjett for 2017

Regjeringens forslag til statsbudsjett for 2017 ble fremlagt 6. oktober d.å. Forslaget innebærer flere endringer i skattesystemet, herunder senket skatt på alminnelig inntekt for personer og for selskap, samt visse endringer i beskatningen av aksjeinntekter i tråd med Stortingets skatteforlik fra mai 2016. Videre foreslås det innført en ny aksjesparekonto for personlige skattytere, en økning av den skattefrie rabatten for ansatte ved kjøp av aksjer i selskapet man er ansatt i og en verdsettelsesrabatt ved formuesbeskatningen av aksjer. Nedenfor følger noen av hovedpunktene i budsjettforslaget.



*Olav S. Platou,
Senior jurist i Nordea Private
Banking*

Nye satser for beskatning av utbytte og gevinster ved realisasjon av aksjer

For inneværende år er skattesatsen for alminnelig inntekt for personer og selskap 25 %. I forslaget til Statsbudsjett for 2017 foreslår Regjeringen å redusere skattesatsen på alminnelig inntekt fra 25 % til 24 % for personer og selskaper med virkning fra 1. januar 2017. Dette er i tråd med Stortingets skatteforlik som tilsier at skattesatsen på alminnelig inntekt for personer og selskap skal reduseres videre til 23 % i 2018. Lavere skatt på alminnelig inntekt kan imidlertid gjøre det mer interessant for eiere som arbeider i eget selskap å ta ut arbeidsinntekt som aksjeutbytte. For ikke å gi incentiver til vridning fra lønn til utbytte, foreslås utbytteskatten for personlige aksjonærer samtidig økt fra 28,75 % inneværende år til 29,76 % fra 1. januar 2017. Dette skjer ved at utbyttet i 2017 foreslås multiplisert med en faktor på 1,24 før det beskattes med skattesatsen på 24 %. Det samme gjelder utdelinger fra ansvarlige selskap (ANS) og gevinster fra AS og ANS. Marginalskattesatsen på utbytte, mv. blir da isolert sett 29,76 %. I og med at utbytte utdeles av beskattede midler i selskapet, vil total marginalskatt for utbytte utgjøre 46,6 % forutsatt en selskappsskatt på 24% i 2017. Til sammenligning er marginalskatten på arbeidsinntekt (ekskl. arbeidsgiveravgift) foreslått å utgjøre 46,7 % for inntektsåret 2017.

Bør man fremskynde utdeling av utbytte?

På denne bakgrunn kan det vurderes om aksjeutbytte som i utgangspunktet er planlagt tatt ut i 2018, skal fremskyndes slik at utbyttet utdeles i inneværende år. Slik unngår man at inntekter som har blitt beskattet med en høy skattesats i selskapet, rammes av den potensielt høyere skattesatsen på utbytte i 2018. Skatteregningen for utbyttet vil da komme tidligere (i 2018), men fordelen ved å unngå skjerpet utbytteskatt vil mest sannsynlig oppveie at skatten må betales tidligere. Videre må selskapets kapitalbehov og avkastningsmuligheter tas med i vurderingen.

Forutsatt en skattesats på alminnelig inntekt for personer og selskap på 23 % i 2018, vil utbytteskattesatsen måtte forventes å øke til 30,6 % på utbytter som utdeles fra og med 2018.

Verdsettelsesrabatt på arbeidende kapital

Regjeringen foreslår at det innføres en 10 % verdsettelsesrabatt for aksjer, grunnfondsbevis, aksjeandelen av verdipapirfondsandeler, andeler i deltakerlignede selskaper samt driftsmidler, ved beregning av formuesskatten. Det er kun eiendeler eid direkte av den formuesskattepliktige, altså en fysisk person, som omfattes av verdsettelsesrabatten. I motsatt fall, ville man risikere at rabatten ble gitt flere ganger hvis investeringer blir gjort gjennom et selskap.

Samtidig som det foreslås innført en 10 % verdsettelsesrabatt for aksjer osv., skal verdien av den gjelden som kan tilordnes eiendelene som omfattes av rabatten, reduseres med 10 % i 2017. Ettersom skattemyndighetene ikke vil kunne vite hvordan f.eks. en aksjeinvestering er finansiert, skal gjelden tilordnes forholdsmessig etter forholdet mellom verdien av aksjer og driftsmidler og verdien av skattyters samlede bruttoformue. Denne beregningen skal gjøres før eiendeler eller gjeld gis verdsettelsesrabatt og primærboliger, sekundærboliger og næringseiendom skal medregnes til 100 % av markedsverdien. Beregningen skal gjøres på bakgrunn av ektefellenes samlede eiendeler og gjeld, uavhengig av deres fordeling i selvangivelsene. I henhold til Stortingets skatteforlik, tar Regjeringen sikte på å øke verdsettelsesrabatten til 20 % i 2018.

Utsatt betaling av formuesskatt

Regjeringen foreslår videre at det innføres en ordning hvor det er adgang til å be om å få utsatt betalingen av formuesskatt når en virksomhet går med regnskapsmessig underskudd. Ordningen er ment å gjelde for fysiske personer som er eiere av børsnoterte og ikke-børsnoterte aksjer, andeler i deltakerlignede selskaper eller formue i enkeltpersonforetak. Reglene er foreslått å gjelde for inntektsårene 2016 og 2017 og vil gi adgang til å utsette betalingen i inntil to år. Ordningen er imidlertid kun en utsettelse og skatten må betales ved utløpet av utsettelsesperioden, uavhengig av selskapets finansielle utvikling. Skatteutsettelsen foreslås renteberegnet med en rentesats på 5 %.

Ansattes kjøp av aksjer

I utgangspunktet er fordelene ved kjøp av aksjer til underkurs i selskapet man er ansatt i, skattepliktig på samme måte som lønn. Det vil si at fordelene inngår i grunnlaget for arbeidsgiveravgift og skal beskattes som inntekt hos den ansatte i det året den ansatte blir eier av aksjene. Det gis imidlertid en rabatt ved beregning av den skattepliktige fordelene. Fordelene utgjør differansen mellom antatt salgsverdi fratrukket 20 % og det den ansatte har betalt for aksjen. Den skattefrie fordelene kan likevel ikke overstige kr 1 500 i inntektsåret. Regjeringen foreslår nå å øke den skattefrie fordelene til kr 3 000 i inntektsåret.

Økning av skjermingsrenten

Når en personlig aksjonær eller en deltaker i et ANS mottar et utbytte eller en utdeling fra et selskap, gis det et skjermingsfradrag slik at en del av utbyttet eller utdelingen er skattefri. Tilsvarende gis eiere av enkeltpersonforetak fradrag for skjerming ved beregningen av personinntekt. Skjermingsfradraget beregnes ved å multiplisere skjermingsgrunnlaget med en skjermingsrente som fastsettes årlig. Skjermingsrenten beregnes i dag med utgangspunkt i en gjennomsnittlig rente på statskasseveksler med 3 måneders løpetid, nedjustert med 25 %. Ettersom skjermingsrenten gitt dagens lave rentenivå er relativt lav, foreslår Regjeringen at det legges til 0,5 prosentenheter på skjermingsrenten, slik at den fra 2017 blir fastsatt til renten på statskasseveksler tillagt 0,5 prosentenheter og deretter redusert med skattesatsen på alminnelig inntekt for 2017 (24 %). Forutsatt uendret rente som for 2015, vil dette medføre følgende beregning av skjermingsrenten: $0,82 + 0,50 = 1,32$ % redusert med 24 % = 1% skjermingsrente for 2017.

Aksjesparekonto

Regjeringen foreslår en ordning hvor personlige skattytere kan opprette en aksjesparekonto. Målet er å stimulere til langsiktig aksjesparing, med mulighet for å gjøre reinvesteringer innen rammen av kontoen uten løpende beskatning av gevinster. Innskuddet på kontoen kan benyttes til å investere i børsnoterte aksjer og andeler i aksjefond hjemmehørende i land innenfor EØS. Gevinster ved realisasjon av aksjer og aksjefondsandeler, skattlegges først når midlene tas ut av kontoen. På samme måte er tap først fradragsberettiget hvis kontoen avvikles. Utbytte fra investeringer innen aksjesparekontoen vil imidlertid bli beskattet løpende hos kontohaveren.

Det vil bli beregnet et skjermingsfradrag på grunnlag av innskuddet på kontoen. For å motvirke tilpasninger ved årsskiftet, settes skjermingsgrunnlaget til det laveste innskuddet som har stått på kontoen i løpet av inntektsåret. I opprettelsesåret settes skjermingsgrunnlaget lik innskuddet på aksjesparekontoen da denne ble opprettet. Det opprinnelige innskuddet kan tas ut uten at det utløser beskatning, og dette anses da tatt ut først. Utdelinger utover innskuddet vil bli beskattet som aksjeutbytte.

Aksjer som overføres fra aksjesparekontoen til kontohaveren, eller som kontohaveren skyter inn i aksjesparekontoen, vil utløse realisasjonsbeskatning. Det er imidlertid foreslått en overgangsregel for 2017 som muliggjør at eksisterende investeringer kan overføres til aksjesparekontoen uten at dette utløser realisasjonsbeskatning i inntektsåret 2017. Overgangsregelen vil være spesielt interessant for de som har urealiserte gevinster på enkeltaksjer eller fondsandeler som er eiet på privat hånd, og som ønsker å realisere disse og reinvestere midlene uten å utløse skatt på gevinstene.

Skatteregimet for Fondskonto videreføres

Det er ikke foreslått noen endringer i beskatningen av Fondskonto i Regjeringens forslag til Statsbudsjett for 2017. En Fondskonto er et forsikringspareprodukt som er omfattet av andre

skatteregler enn et AS og den foreslåtte aksjesparekonto. Det er ingen løpende beskatning av avkastning eller gevinster av investeringer i verken rentefond eller aksjefond så lenge midlene beholdes i Fondskontoen. I en aksjesparekonto er det kun mulig å eie børsnoterte aksjer og andeler i aksjefond. En viktig forskjell er videre at ved en utdeling fra en Fondskonto, vil den delen av utdelingen som anses som avkastning og ikke innskutt kapital, være såkalt annen kapitalinntekt som i inneværende år beskattes med 25 % og neste år 24%. Dette i motsetning til aksjeinntekter fra en aksjesparekonto som p.t. beskattes med 28,75 % og som neste år foreslås beskattet med 29,76 %.

Dette innebærer at forskjellen i skattesats ved utdeling av avkastning fra en Fondskonto sammenlignet med en aksjesparekonto, neste år vil være 5,76 prosentpoeng i favør av en Fondskonto, og denne forskjellen er forventet å øke ytterligere i 2018. Det må videre hensyntas at plasseringer i en Fondskonto ikke gir opptjening av årlige skjermingsfradrag, noe innskudd i en aksjesparekonto vil gi. Gitt dagens lave rentenivå er imidlertid skjermingsfradraget relativt lavt, men er altså foreslått økt noe fra 1. januar 2017. Samlet sett er det mye som taler for at det også i fremtiden vil være gunstigere å forvalte midler i en Fondskonto enn i en aksjesparekonto eller på privat hånd, gitt de skattefordelene Fondskonto har etter dagens regelverk og gitt de foreslåtte endringene i beskatningen av aksjeinntekter i årene fremover.

Olav S. Platou

Senior jurist

Nordea Private Banking

Olav.Platou@nordea.com

[Klikk her for å lese mer om våre juridiske tjenester. Her finner du også de andre jus-artiklene fra Nordea Private Banking >](#)

Denne informasjonen er utarbeidet av Nordea Private Banking og er ment som generell informasjon til personlig bruk for de kundene som mottar den fra Nordea. Informasjonen må ikke sees som noen konkret anbefaling om bestemte disposisjoner, transaksjoner eller råd om konkrete investeringer. Egnetheten eller hensiktsmessigheten av en bestemt disposisjon, transaksjon eller investering vil avhenge av din egen situasjon og dine målsetninger.

Før du gjør konkrete disposisjoner, bør du tenke igjennom om dette er egnet eller hensiktsmessig for deg, og vi oppfordrer deg uansett til å konsultere din personlige rådgiver/advokat. Informasjonen er basert på kilder som Nordea Private Banking anser som pålitelige, men det innhentes ingen garantier om nøyaktigheten eller fullstendigheten av opplysningene. Nordea Private Banking og selskapene i Nordea-konsernet eller undertegnede påtar seg ikke ansvar for tap som måtte oppstå på grunn av bruk av denne informasjonen.