




Aksjer og skatt

Aksjer og skatt - Agenda

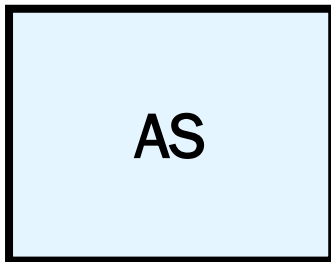
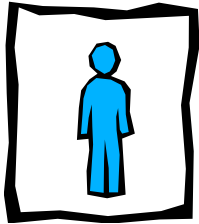
Skatteregler for aksjer :

- Kort om aksjonærmodellen
- Fritaksmetoden
- Etablering av holdingstruktur
- Aksjer som arv/gave
- Noen aktuelle temaer/nyheter



Innledning – kort oversikt

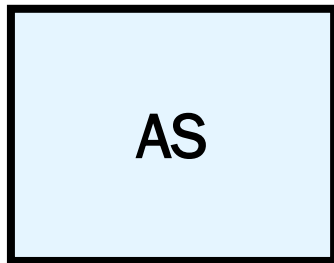
Skatteregler for aksjer



Aksjonærmodellen (fysiske personer):

- Utbytte: skattepliktig (skjermingsmodellen), 30,59 % (23 % x 1,33)
- Gevinst ved salg: skattepliktig, 30,59 %
- Tap ved salg: fradragberettiget, 30,59 %
- Formue: skattepliktig: 80 % av verdsettelsesgrunnlaget skattlegges med inntil 0,85 %

Skatteregler for aksjer

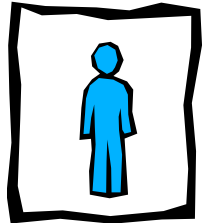


Fritaksmetoden (selskaper eier aksjer)

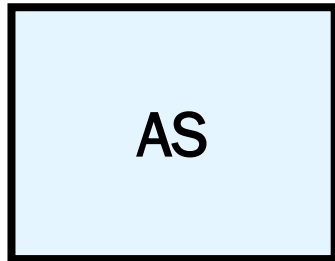
- Utbytte: skattefritt *
- Gevinst ved salg: skattefritt
- Tap ved salg: ikke fradragberettiget
- Formue: ikke skattepliktig

*3 prosent av utbytte skal likevel inntektsføres

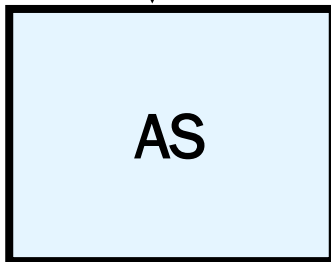
Skatteregler for aksjer



Aksjonærmodellen



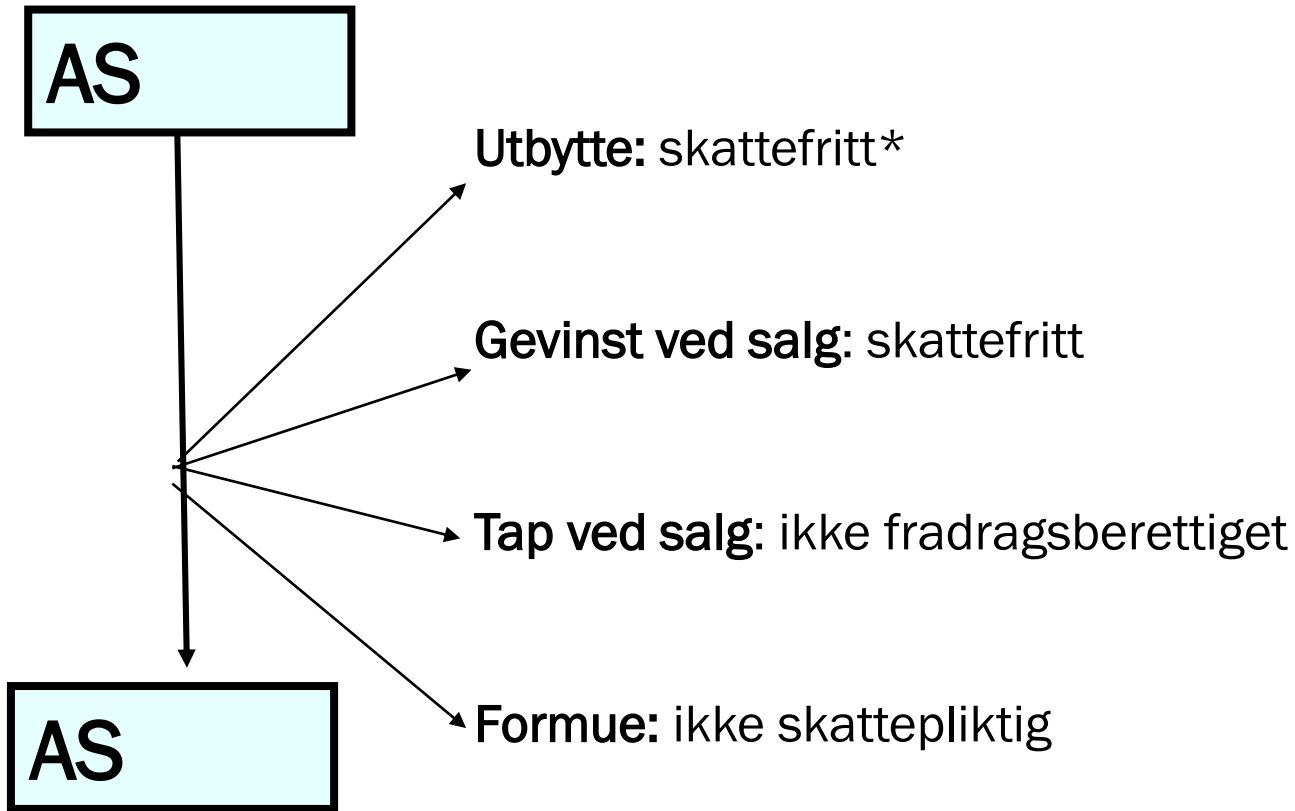
Fritaksmetoden





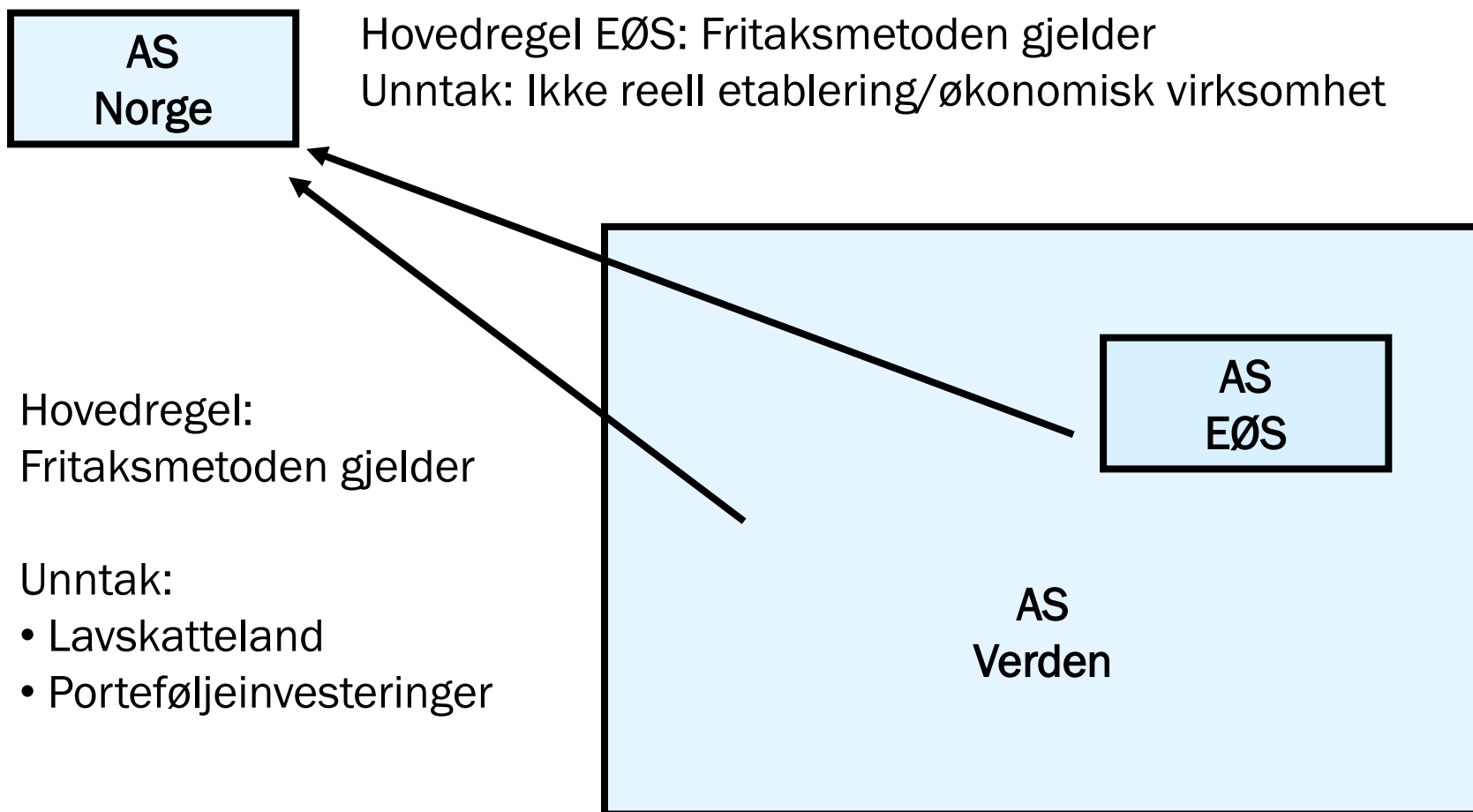
Fritaksmetoden

Oversikt



*3 prosent av skattefritt utbytte skal likevel inntektsføres

Anvendelsesområdet



Porteføljeinvesteringer

Gevinst/utbytte:

- For å oppnå skattefrihet på gevinst og utbytte, må man sørge for å eie
 - minst 10 % av aksjene
 - sammenhengende i 2 år

Tap:

- For å oppnå fradrag for tap, må man sørge for at man ikke på noe tidspunkt de siste to år eier 10 % eller mer (identifikasjon med nærstående).

Hjemmehørendebegrepet - utfordringer

- **Hvor er selskapet skattemessig hjemmehørende?**
 - Ikke tilstrekkelig å sjekke hvor det er registrert
 - Et selskap som er registrert i utlandet vil kunne anses som skattemessig hjemmehørende i Norge dersom det reelt sett må anses ledet herfra på styrenivå.
 - Et selskap kan for eksempel også, som følge av ulike lands interne regler, bli ansett for å være hjemmehørende i flere land, for eksempel både i Norge og et annet land, eller i to forskjellige utland.

Hjemmehørendebegrepet - utfordringer

- Hvor er selskapet skattemessig hjemmehørende?

Myndighetene forutsetter omfattende undersøkelser:

- Lete etter opplysninger på selskapets hjemmeside.
- Finne ut av hvor selskapets hovedkontor ligger.
- Lese årsrapporten til selskapet, herunder skattenoten. Sies det her noe om hvilket land selskapet skatter til?
- Undersøke om det er utarbeidet prospekter som kan si noe om beskatningen av investorene.
- Skrive en e-post eller ta en telefon til selskapet, med spørsmål om hvor selskapet er hjemmehørende.
- Er du usikker på hvor selskapet er hjemmehørende – gi fullstendige opplysninger i skattemeldingen

Skjema RF-1359

- Gevinst, tap, utbytte på aksjer og andre finansielle produkter for upersonlige skattytere
- Skjemaet er tilpasset ny skattemessig behandling av verdipapirfond
- Kun én linje for netto gevinst/tap gjennom året, i motsetning til tidligere, hvor du må fylle ut én side pr. realisasjon (RF-1059)
- Skjemaet åpner for å skille mellom transaksjoner innenfor og utenfor fritaksmetoden

Objekter i fritaksmetoden

Skattefriheten omfatter investering i:

- Aksjer og egenkapitalbevis
- Verdipapirfond (aksjefond)
- Andeler samvirkelag
- Andeler i ansvarlige selskaper (dvs. ANS, DA, KS, IS)
- ”...finansielt instrument med eierandel i selskap som.....” (eks. aksjeopsjoner)
- Aksjeindeks (for eksempel OBX-indeks) omfattes hvis minst 90 % av aksjene innenfor fritaksmetoden.

Verdipapirfond (rentefond), konvertible obligasjoner, låneinstrumenter (innskudd, sertifikater, obligasjoner) og andre aksjeindeksobligasjoner omfattes ikke av fritaksmetoden.

Verdipapirfond

Skattlegging av eier - utdeling

- Utdeling fra fond med > 80 % aksjer er utbytte.
- Utdeling fra fond med mellom 20 og 80 % aksjer splittes og skattlegges som utbytte/renter.
- Utdeling fra fond med < 20 % aksjer skattlegges som renteinntekt.
- Aksjeandelen beregnes ut fra forholdet mellom verdien av aksjer og andre verdipapirer ved inntektsårets begynnelse.
- For utdelinger som skattlegges som utbytte gjelder aksjonærmodellen/fritaksmetoden, men ikke for den delen som skattlegges som renteinntekt.

Verdipapirfond

Skattlegging av eier ved realisasjon

- Gevinst/tap beregnes etter vanlige regler.
- Fritaksmetoden eller oppjustering av eierinntekt i aksjonærmodellen gjelder kun for den delen av gevinsten som gjelder aksjeandelen i fondet.
 - Ved beregning av aksjeandelen i fondet, legges gjennomsnittet av andelen i ervervs- og salgsåret til grunn (eksempel neste plansje).
- Ubenyttet skjerming kan utnyttes i hele realisasjonsgevinsten.

Overgangsregel

Verdipapirfond som etter tidligere regler ble ansett som aksjefond, skal anses å ha 100 prosent aksjeandel ved ikrafttredelsen av nye regler. Dette gjelder for andeler ervervet før 7. oktober 2015.

Verdipapirfond

Eksempel: Realisasjon av andel

Faktiske aksjeandelen i fondet ved begynnelsen av ervervsåret er 92 prosent, og ved begynnelsen av salgsåret 70 prosent. Fondet har ikke andeler i underfond som overstiger mer enn 25 prosent av samlet verdi, verken i ervervsåret eller i salgsåret.

Ved beregningen vil det da bli lagt til grunn en aksjeandel på 100 prosent for ervervsåret og 70 prosent for salgsåret. Den beregnede andelen vil bli $(100+70) / 2 = 85$ prosent.

For andelseiere som oppfyller vilkårene for skattefritak for gevinsten etter fritaksmetoden, vil fritaket være begrenset til 85 prosent av gevinsten.

Fritaksmetoden

Avskjære bruken av fritaksmetoden når det utdelende selskap gis fradrag for utdelingen.

- Dette vil blant annet gjelde når utbetalers hjemstat behandler utdelingen som en rentebetaling.

Kostnader til aksjeerverv som ikke gjennomføres skal ikke være fradragsberettiget etter skatteloven § 6-24.

- Utenfor fritaksmetoden gir slike kostnader som før fradragsrett etter skatteloven § 6-1.

Lønnsomt med fritaksmetode? Skatt: 30,6 %, skjermingsrente: 1,5 %

Startkapital	Gj.snitt.årlig avkastning i prosent	Kapital e/skatt etter 5 år, privat	Kapital e/skatt etter 5 år, holding	Differanse
1 000 000	5	1 212 097	1 214 990	2 893
	10	1 427 767	1 446 276	18 509
	15	1 673 099	1 723 663	50 564
2 000 000	5	2 424 195	2 429 981	5 786
	10	2 855 535	2 892 553	37 018
	15	3 346 199	3 447 325	101 126
5 000 000	5	6 060 486	6 074 952	14 466
	10	7 138 837	7 231 382	92 545
	15	8 365 497	8 618 313	252 816

Lønnsomt med fritaksmetode? Skatt: 33,4 %, skjermingsrente: 1,5 %

Startkapital	Gj.snitt.årlig avkastning i prosent	Kapital e/skatt etter 5 år, privat	Kapital e/skatt etter 5 år, holding	Differanse
1 000 000	5	1 206 800	1 209 816	3 016
	10	1 413 135	1 432 413	19 278
	15	1 646 776	1 699 377	52 601
2 000 000	5	2 413 599	2 419 633	6 034
	10	2 826 271	2 864 825	38 554
	15	3 293 552	3 398 753	105 201
5 000 000	5	6 033 998	6 049 082	15 084
	10	7 065 677	7 162 063	96 386
	15	8 233 880	8 496 884	263 004

Lønnsomt med fritaksmetode? Skatt 30,6 %, skjermingsrente: 3,0 %

Startkapital	Gj.snitt.årlig avkastning i prosent	Kapital e/skatt etter 5 år, privat	Kapital e/skatt etter 5 år, holding	Differanse
1 000 000	5	1 239 281	1 240 243	962
	10	1 458 747	1 471 529	12 782
	15	1 708 260	1 748 916	40 656
2 000 000	5	2 478 561	2 480 487	1 926
	10	2 917 494	2 943 059	25 565
	15	3 416 519	3 497 831	81 312
5 000 000	5	6 196 403	6 201 216	4 813
	10	7 293 734	7 357 647	63 913
	15	8 541 298	8 744 578	203 280

Lønnsomt med fritaksmetode? Skatt: 33,4 %, skjermingsrente: 3,0 %

Startkapital	Gj.snitt.årlig avkastning i prosent	Kapital e/skatt etter 5 år, privat	Kapital e/skatt etter 5 år, holding	Differanse
1 000 000	5	1 236 197	1 237 201	1 004
	10	1 446 479	1 459 797	13 318
	15	1 684 451	1 726 761	42 310
2 000 000	5	2 472 394	2 474 402	2 008
	10	2 892 959	2 919 594	26 635
	15	3 368 902	3 453 523	84 621
5 000 000	5	6 180 985	6 186 005	5 020
	10	7 232 396	7 298 986	66 590
	15	8 422 255	8 633 807	211 552

Lønnsomt med fritaksmetode? Skatt: 33,4 %, skjermingsrente: 1,5 %

Startkapital	Gj.snitt.årlig avkastning i prosent	Kapital e/skatt etter 20 år, privat	Kapital e/skatt etter 20 år, holding	Differanse
1 000 000	5	2 121 000	2 216 946	95 946
	10	3 987 816	4 930 365	942 549
	15	7 354 245	11 349 963	3 995 718
2 000 000	5	4 242 001	4 433 892	191 891
	10	7 975 633	9 860 729	1 885 096
	15	14 708 490	22 699 927	7 991 437
5 000 000	5	10 605 002	11 084 729	429 727
	10	19 939 082	24 651 823	4 712 741
	15	36 771 224	56 749 817	19 978 593

Lønnsomt med fritaksmetode? Skatt: 33,4 %, skjermingsrente: 3,0 %

Startkapital	Gj.snitt.årlig avkastning i prosent	Kapital e/skatt etter 20 år, privat	Kapital e/skatt etter 20 år, holding	Differanse
1 000 000	5	2 335 343	2 370 337	34 994
	10	4 377 729	5 083 756	706 027
	15	8 050 698	11 503 355	3 452 657
2 000 000	5	4 670 686	4 740 675	69 989
	10	8 755 458	10 167 512	1 412 054
	15	16 101 396	23 006 710	6 905 314
5 000 000	5	11 676 714	11 851 687	174 973
	10	21 888 645	25 418 781	3 530 136
	15	40 253 491	57 516 775	17 263 284

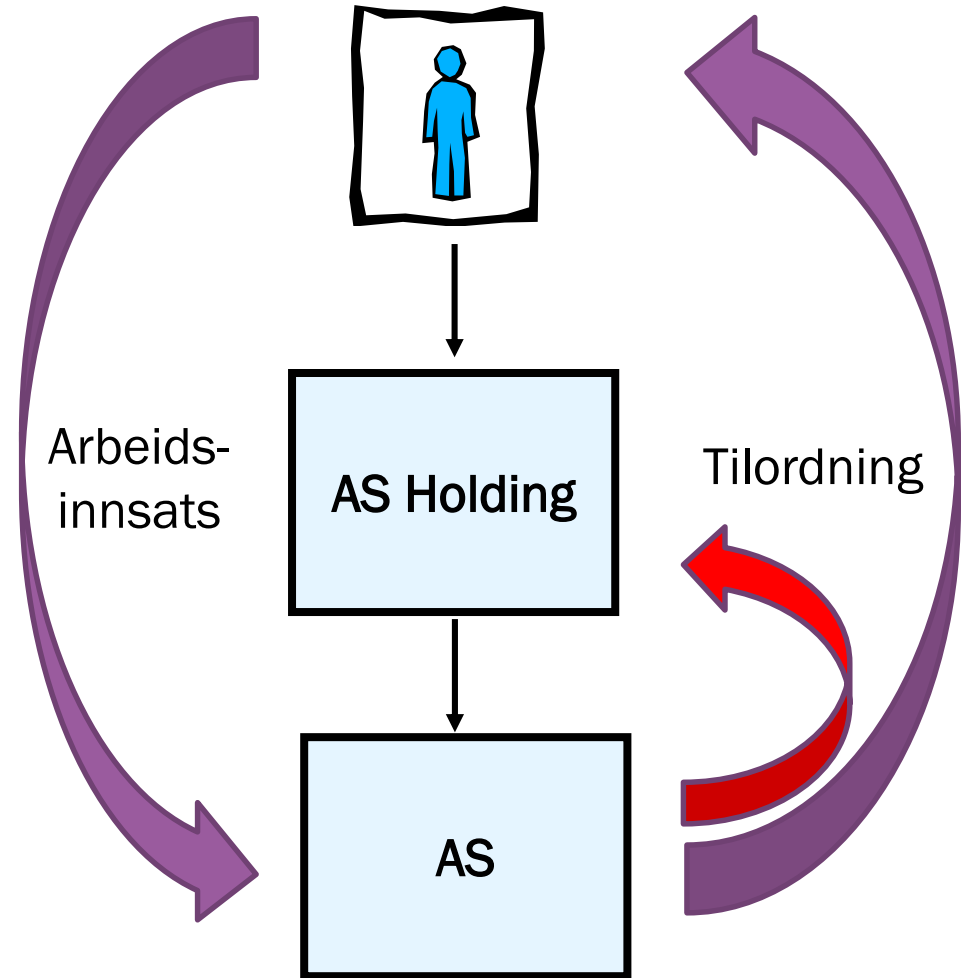
Tilordning

Tilordning av inntekt til riktig skattesubjekt

Hvis AS Holding ikke er den som utøver virksomhet:

SKD: Ikke valgfritt ved utdeling

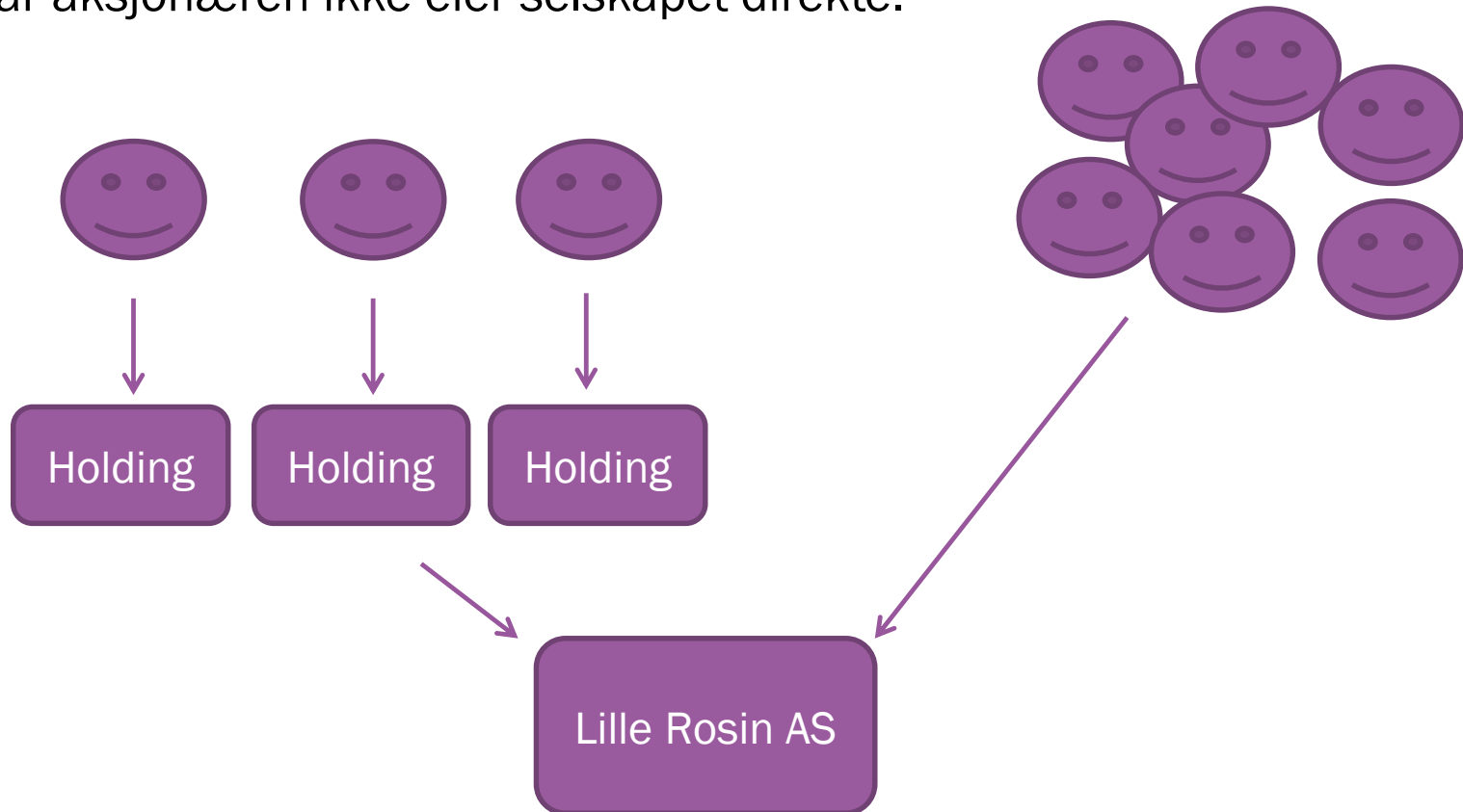
(deler av) inntekten skal tilordnes aktiv eier dersom inntekten er generert av arbeidsinnsats for selskapet.



Tilordning

Forhåndsuttalelse Skatt øst:

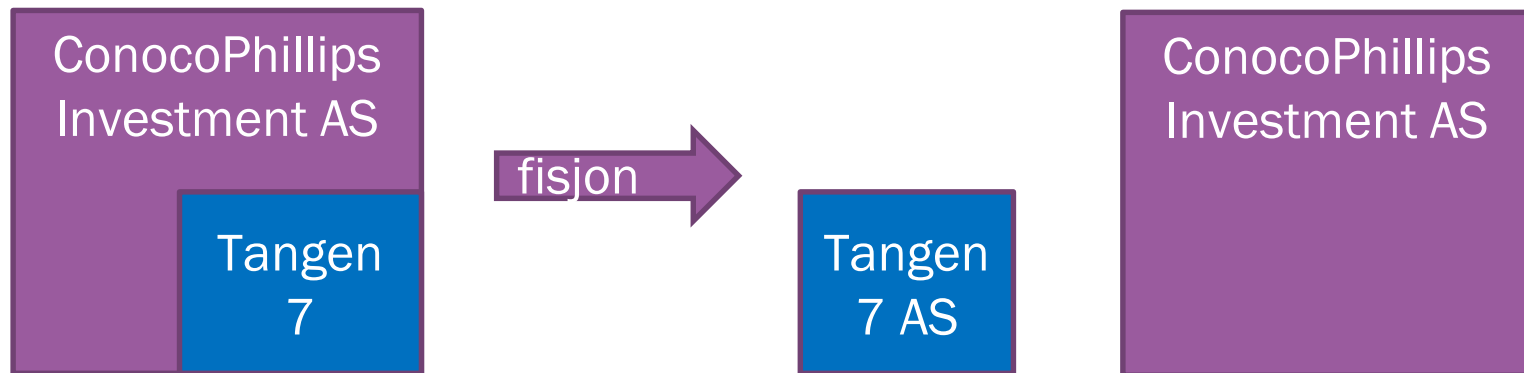
Utbytte som skjevdeles etter aksjonærenes inntjening regnes som lønn når aksjonæren ikke eier selskapet direkte.



Utfisjonering av eiendom i eget AS

Høyesterettsdom av 12. mars 2014, Tangen 7:

Etter at eiendommen Tangen 7 var solgt ble øvrig virksomhet fisjonert ut, slik at eiendommen kunne selges skattefritt etter fritaksmetoden.



Høyesterett: Ikke ulovfestet gjennomskjæring:

«Jeg har vanskelig for å se at resultatet av den aktuelle transaksjonen er i strid med formålet bak fritaksmetoden, slik dette er beskrevet i forarbeidene.»

Utfisjonering av eiendom i eget AS

Ikke gjennomskjæring ved påfølgende salg.

Uttalelse fra SKD i etterkant av dommen:

31. mars 2014:

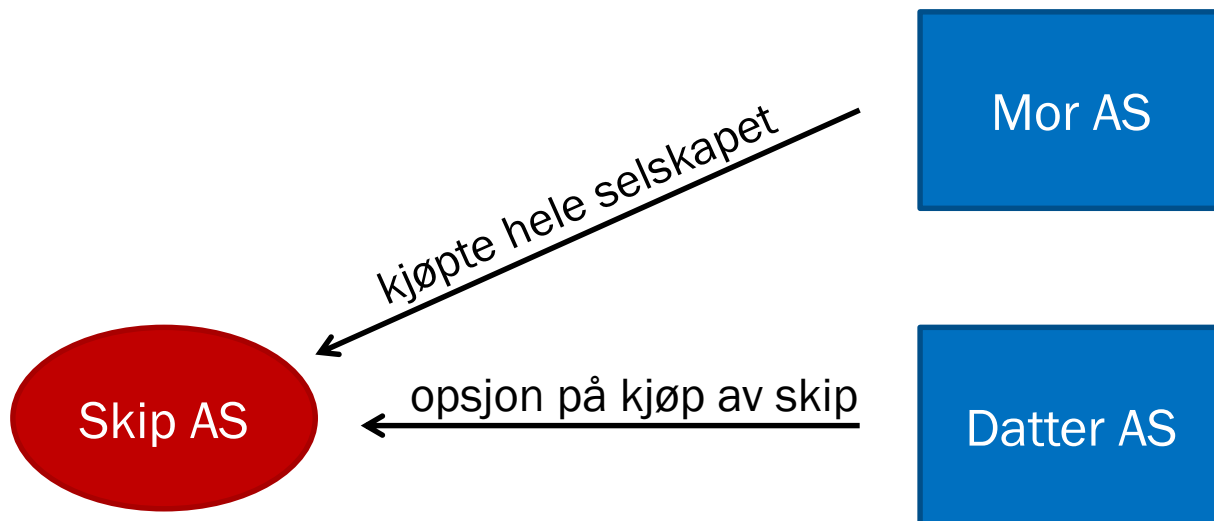
«For fremtiden legger Skattedirektoratet til grunn at den ulovfestede gjennomskjæringsregelen ikke kommer til anvendelse når skattyter benytter skattefri fisjon som mellomledd for å komme i posisjon til å selge innmat/virksomhet ved salg av aksjer.»

Ulovlig utbytte i fritaksmetoden

Gulating lagmannsretts dom av 4. mars 2016

Faktum:

- Et datterselskap hadde i flere år leid et skip, og hadde opsjon på kjøp av skipet til en, viste det seg, gunstig pris.
- Datterselskapet varslet utleier om at de ville benytte opsjonen, men i stedet for at datterselskapet utøvde opsjonen, kjøpte morselskapet selskapet som eide skipet.



Ulovlig utbytte i fritaksmetoden

Gulating lagmannsrett:

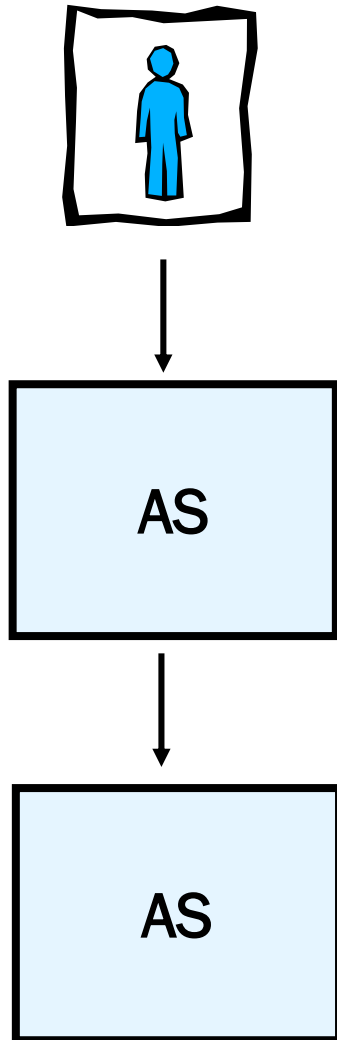
- Lagmannsretten la til grunn at det i realiteten hadde skjedd en overføring av rettighetene etter opsjonsavtalen fra datter- til morselskap.
- Verdien av de overførte rettighetene måtte skattlegges som utbytte hos morselskapet.
- Morselskapet ble dermed skattlagt for et utbytte fra datter på 179 millioner kroner.

- Anke til Høyesterett ble ikke tillatt fremmet



Etablering av holdingstruktur

Etablering av holdingstruktur



Momenter ved vurdering:

- Fleksibilitet i forhold til investeringer
- Utsatt skatt
- Fleksibilitet i forhold til uttak
- Behov for pengene privat
- NB! Ikke fradrag for tap
- (NB! Omkostninger til f. eks. revisor)

Etablering av holdingstruktur

- 1) Etablering av AS som handler aksjer
- 2) Salg av aksjene fra deg personlig til et AS
- 3) Skattefrie omdannelse av virksomhet

Etablering av holding

Salg av aksjer

Salg fra privat eier inn til AS – vanlig skattepliktig salg.

Verdsettelse, prissetting :

NB: Må prissettes på vanlig måte. BFU 12/13

Eksempel: Aksjonærer selger aksjer til pålydende (underpris) inn til eget holdingselskap. Deretter selger holdingselskapet aksjene videre til markedspris

Skattemyndighetene: Differansen mellom markedsverdi og pris AS har betalt – skattlegges hos aksjonær.

Kan ikke ta pengene ut skattefritt fra selskapet igjen, til tross for at innskuddet er beskattet.

Skattefri omdanning

Forutsetter at det drives næringsvirksomhet!

= skattemessig kontinuitet => alle skatteposisjoner overføres til AS'et

NB! Omdannelse innen 1.7 får skattemessig virkning fra 1.1 samme år. Selskapet må være stiftet og melding sendt Foretaksregisteret innen 1.7.

Omdannelse etter 1.7 får skattemessig virkning først fra 1.1. året etter omdannelsesåret.

Næringsvirksomhet?

Konkret vurdering av omfanget av kjøp/salg, overskudd mv.

[BFU 7/06](#)

- Skattyter eier aksjeportefølje som er undergitt aktiv forvaltning av Forvaltning ASA.
- I 2004: 6 kjøp (600.000 kr),
3 salg (gevinst 150.000 kr/tap 30.000 kr).
- I 2005: 8 kjøp (450.000 kr), ingen salg.
- Markedsverdi pr. 1.1.2006: 8.000.000 kr.

Spørsmål om næring?

SKD: NEI!

Andre BFU: eks. 20, 21, 22 og 24 alle fra 2006

Skattepliktig omdanning

= Skattepliktig realisasjon

- Skattepliktig gevinst på privat hånd (aksjonærmodellen)
- Fradragberettiget tap på privat hånd
- Ikke kontinuitet = selskapet starter med NYE skattemessige verdier
- Hvis næring og aksjer med tap: Ikke skattefri omdanning!!!!



Aksjer som arv/gave

Aksjer som arv/gave

- Arveavgiften er fjernet for arv og gave fra 2014
- Ingen meldeplikt – kun opplysning om arv og gave i skattemeldingen post 1.5.3 når samlet verdi er 100.000 kroner eller høyere.

Skattemessige forhold

Utgangspunkter:

- Arv og gaveoverføring utløser ikke skatteplikt for mottakeren
- Arv og gave regnes heller ikke skattemessig som realisasjon for arvelater/giver, og utløser derfor ikke gevinstbeskatning

Inngangsverdi for mottaker:

- arving/mottaker overtar avdøde/givers skatteposisjoner

Eksempel:

Farfar ervervet aksjen i 1965 for 50 kroner

Dagens markedsverdi er 350 kroner

Barnebarn overtar aksjen med en inngangsverdi på 50 kroner

=> Selger barnebarnet aksjen for 350 kroner, blir han skattepliktig for en gevinst på 300 kroner!

Skattemessige forhold

- Skattemessig kontinuitet som tidligere, men nå også kontinuitet i «tapssituasjoner» fordi skatteloven § 9-7 (inngangsverdien kan ikke settes høyere enn arveavgiftsgrunnlaget) ikke får anvendelse.

Eksempel – gave før 2014:

Farfar ervervet aksjen i 2007 for 350 kroner

Markedsverdi des. 2013 var 50 kroner

Barnebarn overtok aksjen med en **inngangsverdi på 50 kroner**

Eksempel – gave f.o.m 2014:

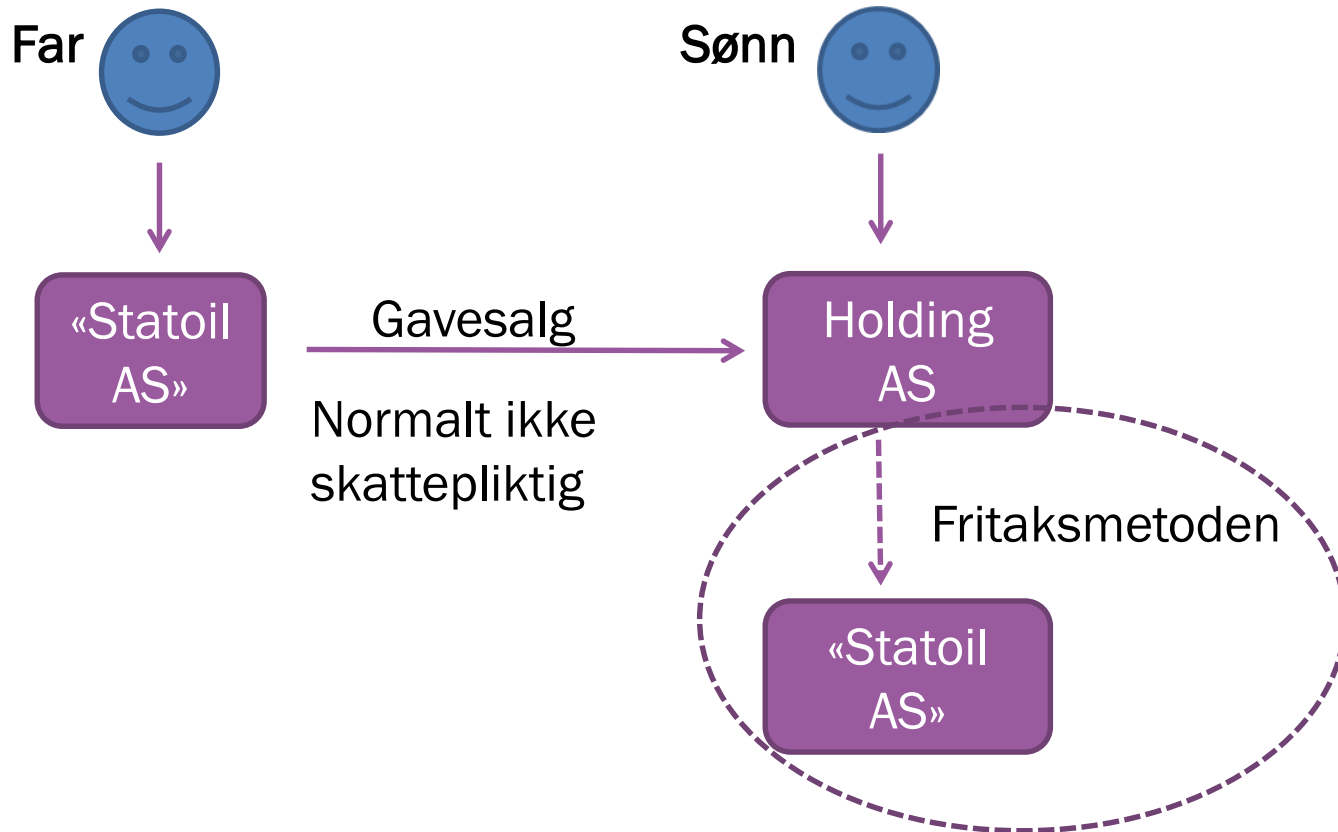
Farfar ervervet aksjen i 2007 for 350 kroner

Dagens markedsverdi er 50 kroner

Barnebarn overtar aksjen med en **inngangsverdi på 350 kroner**

Det vil si at mottaker ved et salg får fradrag for det latente tapet.

Gavesalg av aksjer



Gavesalg av aksjer (BFU 25/2014)

Faktum:

- Far ønsker å gjennomføre et gavesalg av sine aksjer i F AS til sin sønns aksjeselskap (Holding AS).
- Spørsmålet er om Far skal svare skatt av "gaveelementet" (aksjenes omsetningsverdi fratrukket vederlaget for aksjene) ved gavesalget etter skatteloven § 10-31 supplert med § 13-1 første ledd.
- Far eier aksjene utenfor næring. Vederlaget tilsvarer Fars skattemessige inngangsverdi på aksjene, som er positiv.

Skattedirektoratet kom til at Far ikke skal beskattes for "gaveelementet".



Særlig om eierinntekter

Eierinntekter

Oppjustering før beskatning

Beskatningen av eierinntekter øker når skatt på alminnelig inntekt reduseres, slik at skatten for selskap og eier til sammen blir omtrent som før.

Økningen gjennomføres ved at inntektene multipliseres med 1,33 før skattlegging.

Reell skattesats blir da $23 \% * 1,33 = 30,59 \%$

Eierinntekter

Eksempel eierskatt og selskapsskatt:

2017

Overskudd 100 kroner

Skatt på overskudd: 24,00 kr

Skatt på utbytte: $76 \times 1,24 \times 24 \%$ 22,62 kr

Sum selskap og aksjonær 46,62 kr

2018

Overskudd 100 kroner

Selskapsskatt: 23,00 kr

Skatt på utbytte: $77 \text{ kr} \times 1,33 \times 23 \%$ 23,55 kr

Sum selskap og aksjonær 46,55 kr

Eierinntekter

Eksempel eierskatt og selskapsskatt i 2018:

For overskudd opptjent i 2018

Overskudd 100 kroner

Skatt på overskudd: $100 \times 23 \%$ 23,00 kr

Skatt på utbytte: $77 \times 1,33 \times 23 \%$ 23,55 kr

Sum selskap og aksjonær 46,55 kr

For overskudd opptjent i 2015: 2018

Overskudd 100 kroner

Skatt på overskudd: $100 \times 27 \%$ 27,00 kr

Skatt på utbytte: $73 \text{ kr} \times 1,33 \times 23 \%$ 22,33 kr

Sum selskap og aksjonær 49,33 kr

Eierinntekter

Presiseringer i andre bestemmelser

- Ikke oppjustering ved utdeling til utenlandsk aksjonær.

Eksempel:

A bosatt i utlandet mottar 100 kroner i utbytte fra Statoil ASA. Skattesatsen etter § 10-13 er 25 prosent, slik at utbytteskatten etter skatteloven blir 25 kroner (ikke $25 * 1,33$).

- **Kontinuitet ved arv og gave: Det er grunnlaget uten oppjustering som skal benyttes som inngangsverdi. (endring f.o.m 2018)**

Eksempel:

Per kjøper en aksje for 1.000 kroner av sin far, Ole. Oles inngangsverdi er 500 kroner, mens aksjen er verdt 2.000 kroner. Oles skattepliktige gevinst er 500 kroner. Skattepliktig inntekt etter oppjustering er 665 kroner ($500 * 1,33$).

Pers inngangsverdi blir **1.000 kroner**. (ikke 1165 kroner)

Eierinntekter

Presiseringer i andre bestemmelser

- Oppjusteringen påvirker ikke grensen for maksimalt kreditfradrag

Eksempel

Arne mottar 100 kroner i utbytte fra utlandet. Beløpet som skattlegges med 23 prosent er 133 kroner, men utenlands-inntekten som ligger til grunn for maksimalt kreditfradrag er likevel 100 kroner, ikke 133 kroner.

Eierinntekter

Utbytte eller renter

Eksempel:

- Tord har lånt selskapet sitt 10 millioner kroner.
- Overskuddet i selskapet er 600.000 kroner før selskapet har betalt Tord rente på lånet.

Bør Tord ta ut overskuddet som rente på fordringen eller som utbytte?

Forutsetning: skjermingsrente på private lån til selskap på 0,8 % - maksimal rente for å unngå ekstra skatt er da 1,04 % (0,8/0,77)

Eierinntekter

Utbytte eller renter

A) Tord tar 1,04 % rente på lånet, resten som utbytte.

- Overskuddet i selskapet utgjør da 496.000 kroner (overskudd kr 600.000 – renter på kr 104.000)
- Overskudd etter skatt blir 381.920 kroner (kr 496.000 * 0,77)
- Tord tar ut overskuddet på 381.920 kroner som utbytte

For 2018 blir skatten som følger:

AS:	Skatt på overskudd (496.000 * 23 %)	kr 114.080
Tord:	Utbytteskatt (381.920 * 1,33 * 23 %)	kr 116.829
	Skatt på renter (104.000 * 23 %)	kr 23.920
<hr/>		
Total skatt		kr 254.829

Eierinntekter

Utbytte eller renter

B) Tord tar 6 % rente på lånet (antatt markedsrente)

- Overskuddet i selskapet utgjør 0 kroner
(overskudd kr 600.000 – renter på kr 600.000)

For 2018 blir skatten som følger:

AS:	Skatt på overskudd ($0 * 23 \%$)	kr	0
Tord:	Utbytteskatt ($0 * 1,33 * 23 \%$)	kr	0
	Ordinær skatt på renter ($600.000 * 23 \%$)	kr	138.000
	Ekstra skatt på renter ($382.000 * 23 \%$)	kr	87.860
<hr/>			
	Total skatt		kr 225.860

Konklusjon: Tord sparer altså **28.969 kroner** på å motta markedsrente på fordringen i stedet for å motta de samme pengene som utbytte.



Skattefradrag ved investering i oppstartselskaper

Skattefradrag ved investering i oppstartselskaper

- Fradrag i alminnelig inntekt for personlige skattytere for aksjeinntekter for inntil 500.000 kroner årlig.
- Aksjene må være utskrevet enten i forbindelse med stiftelse av nytt selskap eller kapitalutvidelse ved nytegning av aksjer.
- Vilkår at investoren beholder aksjene i minst tre år, og minste investeringsbeløp er 30.000 kroner.
- Det er et vilkår for fradrag at selskapet innrapporterer til skattemyndighetene at aksjeinntekter gir rett til fradrag for aksjonæren.
- Gjelder fra og med 1. juli 2017.

Skattefradrag ved investering i oppstartskaper

Krav til selskapet:

- I gjennomsnitt over året har færre enn 25 årsverk.
- Årlige driftsinntekter og/eller balansesum som ikke overstiger 40 mill. kroner.
- Lønnsgrunnlag på minst 400.000 kroner.
- I tillegg vil ordningen gjelde bare for investeringer i selskaper som er inntil seks år gamle.
- Et selskap kan ta i mot inntil 1,5 mill. kroner årlig
- Selskapet må dessuten hovedsakelig drive aktivitet som ikke er passiv kapitalforvaltning.

Skattefradrag ved investering i oppstartselskaper

Krav til investor:

- Personlig skattyter kan få fradrag både for direkte og indirekte investeringer.
- Det gis ikke fradrag dersom investor eller nærstående er eller har vært aksjonær i selskapet på investeringstidspunktet.
- Ordningen vil heller ikke gjelde for ansatte i selskapet eller deres nærstående.

Skattefradrag ved investering i oppstartsselskaper

Krav til investor:

- Indirekte investeringer:
 - i form av aksjeinnskudd gjort av ett mellomliggende holdingselskap som skattyteren eier alene eller sammen med andre.
 - kan bare benytte mellomliggende holdingselskap i ett ledd mellom seg selv og oppstartsselskapet det blir investert i.
 - det er holdingselskapet sitt aksjeinnskudd i et oppstartsselskap som utgjør en investering.
 - flere eiere av holdingselskapet – forholdsmessig fordeling av fradraget

Skattefradrag ved investering i oppstartselskaper

Indirekte investeringer

Flere eiere av holdingselskapet

- Minstekravet om 30.000 kroner i aksjeinnskudd beregnes ut fra skattyteren sin eierandel i det mellomliggende holdingselskapet, slik at en skattyter bare får fradrag dersom aksjeinnskuddet i oppstartselskapet utgjør minst 30.000 kroner.
- Dersom en eller flere av aksjonærene i holdingselskapet ikke kvalifiserer for fradrag, skal en på samme måte fordele fradraget på aksjonærene ut fra forholdsmessige eierandeler, med den forskjell at de ikke-kvalifiserte aksjonærene ikke kan nytte sin del av fradraget.

Skattefradrag ved investering i oppstartsselskaper

Indirekte investeringer

Eksempel: Flere eiere av holdingselskapet

- Jon eier 70 % av aksjene i selskap A. Selskap A foretar et aksjeinnskudd på 80.000 kroner i et selskap B.
- Jon får fradrag for 56.000 kroner av innskuddet i selskap B.
- Trine som eier 30 % av aksjene i selskap A får ikke fradrag, ettersom hennes forholdsmessige andel av aksjeinnskuddet i selskap B er under 30.000 kroner ($80.000 \times 0,3 = 24.000$).

Skattefradrag ved investering i oppstartselskaper

Krav til investor:

Eiertidskrav og vilkår som gjelder i eiertiden

- Krav om minst 3 års eiertid i tillegg til investeringsåret.
- Kravet til eiertid gjelder tilsvarende der investor benytter et mellomliggende holdingselskap til erverv av aksjer.
- Hel eller delvis realisering av aksjer ervervet gjennom ordningen i løpet av eiertiden fører til at investor mister retten til hele fradraget.

Skattefradrag ved investering i oppstartselskaper

Krav til investor:

Eiertidskrav og vilkår som gjelder i eiertiden

- **Eksempel:** Investor har gjort aksjeinnskudd for 500.000 kroner og fått fradrag for dette, i senere år gjøres det flere aksjeinnskudd i samme selskap, men uten rett til fradrag for disse innskuddene.

NB! FIFU-prinsippet gjelder ikke for fradragsberettigede aksjer i løpet av eiertiden – disse aksjene blir realisert sist i løpet av eiertiden.

Etter at eiertiden er over gjelder FIFU-prinsippet som normalt.

Skattefradrag ved investering i oppstartselskaper

Krav til investor:

Eiertidskrav og vilkår som gjelder i eiertiden

Eksempel:

- I 2018 foretar Stian et aksjeinnskudd på 500.000 kroner og mottar 500 aksjer i selskap A. Vilkårene anses oppfylt, og han får fradrag for aksjeinnskuddet.
- I 2019 foretar han et nytt aksjeinnskudd i selskapet med 300.000 kroner og mottar nye 300 aksjer. Som følge av at Stian nå er aksjonær i selskapet gis det ikke fradrag for innskuddet.
- I 2020 realiserer Stian 200 aksjer i selskapet.
- Aksjene som realiseres i 2020 anses som aksjene han ervervet sist, dvs. i 2019. Stian mister dermed ikke fradraget som ble innrømmet for inntektsåret 2018.

Skattefradrag ved investering i oppstartselskaper

Krav til investor:

Eiertidskrav og vilkår som gjelder i eiertiden

- **Utdeling av utbytte** til en investor i løpet av eiertiden regnes som brudd på vilkårene for fradrag. Aksjonærlån regnes som utdeling av utbytte.
- **Kapitalnedsetting** i selskapet med utbetaling til aksjonæren regnes også som brudd på vilkårene for fradrag.



Opsjoner i arbeidsforhold for små nyetablerte selskap

Opsjoner i arbeidsforhold for små nyetablerte selskap

Hovedregel

- Opsjoner i arbeidsforhold beskattes normalt ved innløsning av opsjonen.
- Fordelen er skattepliktig som lønn.
- Senere verdistigning på aksjen skattlegges som aksjegevinst.

Ny særregel i oppstartsselskap fra 2018

- Opsjoner skattlegges ikke ved innløsning av opsjonen, men først ved salg av aksjen.
- Eventuell gevinst skattlegges som en kombinasjon mellom lønnsinntekt og aksjegevinst, avhengig av hvordan verdien på aksjene har utviklet seg.

Opsjoner i arbeidsforhold for små nyetablerte selskap

Eksempel:

Ivar betaler 2.000 kroner for en opsjon på å kjøpe 100 aksjer i Oppstart AS. Dersom han velger å benytte opsjonen må han betale 100 kroner per aksje.

Når han innløser opsjonene, har aksjene en verdi på 200 kroner per stk. Ivars fordel er altså 8.000 kroner, og normalt skulle han blitt lønnsbeskattet for dette beløpet idet han innløser opsjonene.

Etter de nye reglene skal fordelene på 8.000 kroner beregnes og oppbevares av arbeidsgiver, men skatteplikt blir ikke utløst før et senere tidspunkt, normalt når han selger aksjene.

Opsjoner i arbeidsforhold for små nyetablerte selskap

Eksempel:

1. Salg med gevinst:

Morgan selger aksjene for kr 100.000. Av gevinsten skal kr 8.000 skattlegges som lønn, og kr 80.000 som aksjegevinst. Arbeidsgiver må betale arbeidsgiveravgift av kr 8.000.

2. Salg hvor gevinst er lavere enn beregnet opsjonsfordel:

Morgan selger aksjene for kr 15.000. Skattepliktig gevinst utgjør kr 3.000. Siden realisert gevinst er lavere enn den beregnede opsjonsfordelen, bortfaller skatteplikten for det overskytende. Gevinsten på kr 3.000 skattlegges som lønn.

3. Salg med tap:

Morgan selger aksjene for kr 10.000. Opsjonsfordelen skattlegges ikke. Morgan får fradrag for tapet på kr 2.000.

Opsjoner i arbeidsforhold for små nyetablerte selskap

Vilkår knyttet til opsjonen:

- Opsjonsfordelen kan maksimalt utgjøre **500.000 kroner** i løpet av ansettelsesforholdet.
- Ordningen er begrenset til opsjoner som tildeles etter 1.1.2018.

Vilkår knyttet til arbeidsgiverselskapet

- Selskapet må være **6 år eller yngre** og ha **maksimalt 10 ansatte**.
- Driftsinntekter og balansesum må være **maks 16 mill. kroner**.
- Offentlige eierskap maksimalt 24 prosent.

Vilkår knyttet til den ansatte

- Den ansatte må sitte på opsjonen i **minst 3 år** før innløsning, og må innløse den **innen 10 år**.
- Må arbeide **minst 25 timer** per uke hele opsjonsperioden.
- Kan maksimalt eie **inntil 5 prosent** i selskapet.
- Må både være ansatt og tildelt opsjonen etter 1. januar 2018.

Takk for oppmerksomheten!

Kontaktdetaljer:

Navn: Joachim Johannessen

Epost: joachim.johannessen@skatt.no

Mobil: 22 97 97 00