

Personlige aksjonærer i ikke-børsnoterte selskaper - Sammenligning av antydede forslag i St meld nr 29 (2003-2004) med forslag/regler i Sverige og Finland

Oppsummeringsmessig viser nedenstående redegjørelse vedrørende Sverige og Finland, at Norge med Regjeringens forslag får de minst gunstige skjermingsregler for utbytteskatt, samtidig som vi i overskuelig fremtid fortsatt får den høyeste formuesskatten på unoterte aksjer.

	<u>Skjernet utbytte</u>	<u>Formuesskatt på aksjene</u>
Norge; forslag	1,3 % x (kostpris)	0,54% x skattemessig verdi
Sverige	3,3% x (kostpris + lønnskost.)	fritak for arbeidende kapital
Finland, forslag	9 % x skattemessig verdi (maks 90 000 euro)	0,24% x skattemessig verdi

Sverige:

Formuesskatt:

Fritak for den delen av aksjeverdien som reflekterer arbeidende kapital i selskapet.

Utbytteskatt:

Skjerming: ingen skatt på utbytte fra ikke-børsnoterte selskaper innenfor rammen av $70\% \times \text{statslånsrente} \times (\text{kostpris aksjer} + \text{andel selskapets lønnskostnader over SEK 360 000})$

Overskytende utbytte skattlegges med 30%.

Ad. Skjermingsrenten:

Det er renten på femårige statsobligasjonsrenter som benyttes. I Sverige er den for tiden på 4,71%. Siden det er renten etter skatt som skal anvendes, blir den $70\% \times 4,71\% = 3,3\%$, jf at kapitalskattesatsen er 30% for personer.

Ad. Skjermingsgrunnlaget:

Foruten kostprisen på aksjene inngår også et beløp tilsvarende aksjonærens forholdsmessige andel av lønnskostnadene i selskapet. Overgangsregelen for fastsettelsen av kostpris tillot en indeksregulert historisk kostpris eller at man kunne legge beskattet egenkapital i selskapet til grunn.

Siden marginalsattesatsen på lønnsinntekter i Sverige er 56 prosent, gjelder særregler for aktive aksjonærer som omfattes av reglene for fåmannsselskap. Slike aktive aksjonærer ilegges lønnskatt - marginalt 56% - på utbytte som overstiger $(\text{statslånsrenten} + 5\%) \times (\text{kostpris aksjer} + \text{andel selskapets lønnskost. over SEK 360 000})$.

Finland – den finske regjeringens forslag til skattereform

Formuesskatt:

Ikke-børsnoterte aksjer skal som i dag verdsettes til 30% av aksjenes forholdsmessige andel av selskapets matematiske (i.e. skattemessige) verdier, dersom aksjonæren eier minst 10% av selskapet. Skattesatsen reduseres til 0,8% og bunnfradraget økes til 250 000 euro.

Utbytteskatt

Godtgjørelsesmetoden avvikles. Utbytte innenfor 9 % av aksjens matematiske verdi kan mottas skattefritt, dog maksimalt 90 000 euro. For den delen av utbyttet som overstiger 90 000 euro, men er innenfor rammen av 9 % av aksjeverdien, skal 70 % beskattes som kapitalinntekt. Skattesatsen på denne delen av utbyttet blir $28\% \times 70\% = 19,6\%$. For den delen av utbyttet som overstiger 9% av aksjens matematiske verdi, skal 70% av det beskattes som lønnsinntekt. Marginal skattesats på denne delen av utbyttet blir $55\% \times 70\% = 38\%$