

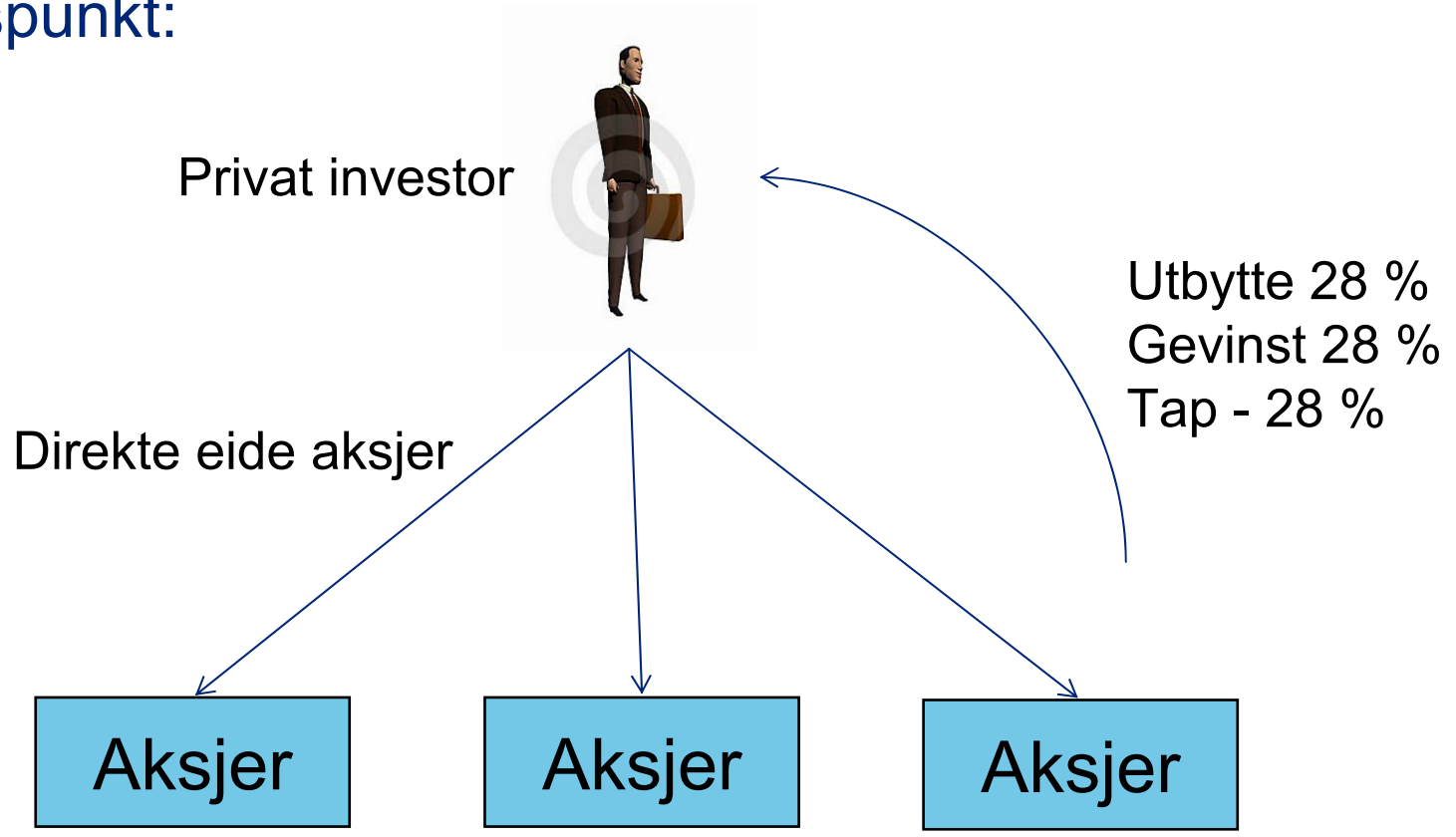
Skattemessige muligheter i et turbulent marked

Bergen Næringsråd,
10. februar 2010



Private investeringer eller Holdingstruktur?

Utgangspunkt:

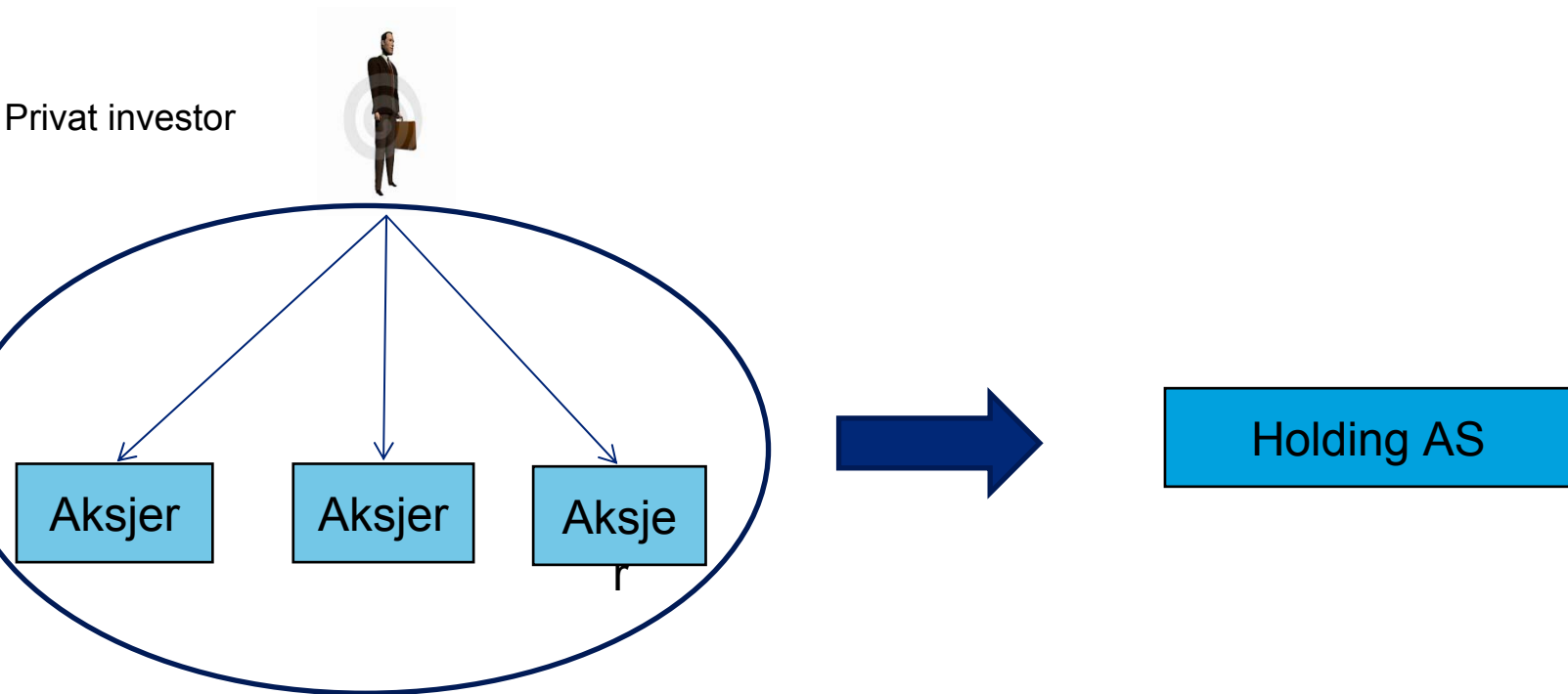


Privat investor har investert kr. 2 mill. i aksjer i 2007 og 2008 som i 2009 har en verdi på kr. 1 mill.

Urealisert tap 1 mill. kr

Private investeringer eller Holdingstruktur?

Transaksjon:



Aksjene brukes som tingsinnskudd ved stiftelsen av Holding AS

Den private investor tar et tap på kr. 1 mill. i 2009, som kan trekkes fra i annen inntekt i 2009 eller fremføres.

Private investeringer eller Holdingstruktur?

Oppsummering:

Tap kan realiseres i år (2009) uten at en mister kontroll over investeringene

Eventuell fremtidig gevinst kan realiseres og reinvesteres uten beskatning

Innskutt kapital i Holding AS kan tilbakebetales til investor uten beskatning

Flere kroner til nye investeringer i et marked på vei opp?

Lån eller egenkapital?

Utgangspunkt:

Privat investor



Lån 900 000

Holding AS (AK 100 000)

Investeringer: (1 000 000 → 0)

Holding AS konkurs: Tap på lån utenfor næring er i utgangspunktet ikke skattemessig fradragberettiget. Privat investor får kr. 100 000 i fradrag i annen inntekt, eller til fremføring,

an eller egenkapital?

Transaksjon:

Privat investor



Konvertering av gjeld til
egenkapital 900 000

Holding AS (AK 1 000 000)

Investeringer: (1 000 000 → 0)

Dersom Holding AS ikke går konkurs og situasjonen bedrer seg: Privat investor kan ta ut innskaksjekapital 1 000 000 skattefritt.

an eller egenkapital?

Transaksjon:

Privat investor



↓

Holding AS (AK 1 000 000)

↓

Investeringer: (1 000 000 → 0)

Holding AS konkurs: Privat investor får kr. 1 000 000 i fradrag i annen inntekt, eller fremføring, tilsvarende kr. 280 000

Lån eller egenkapital?

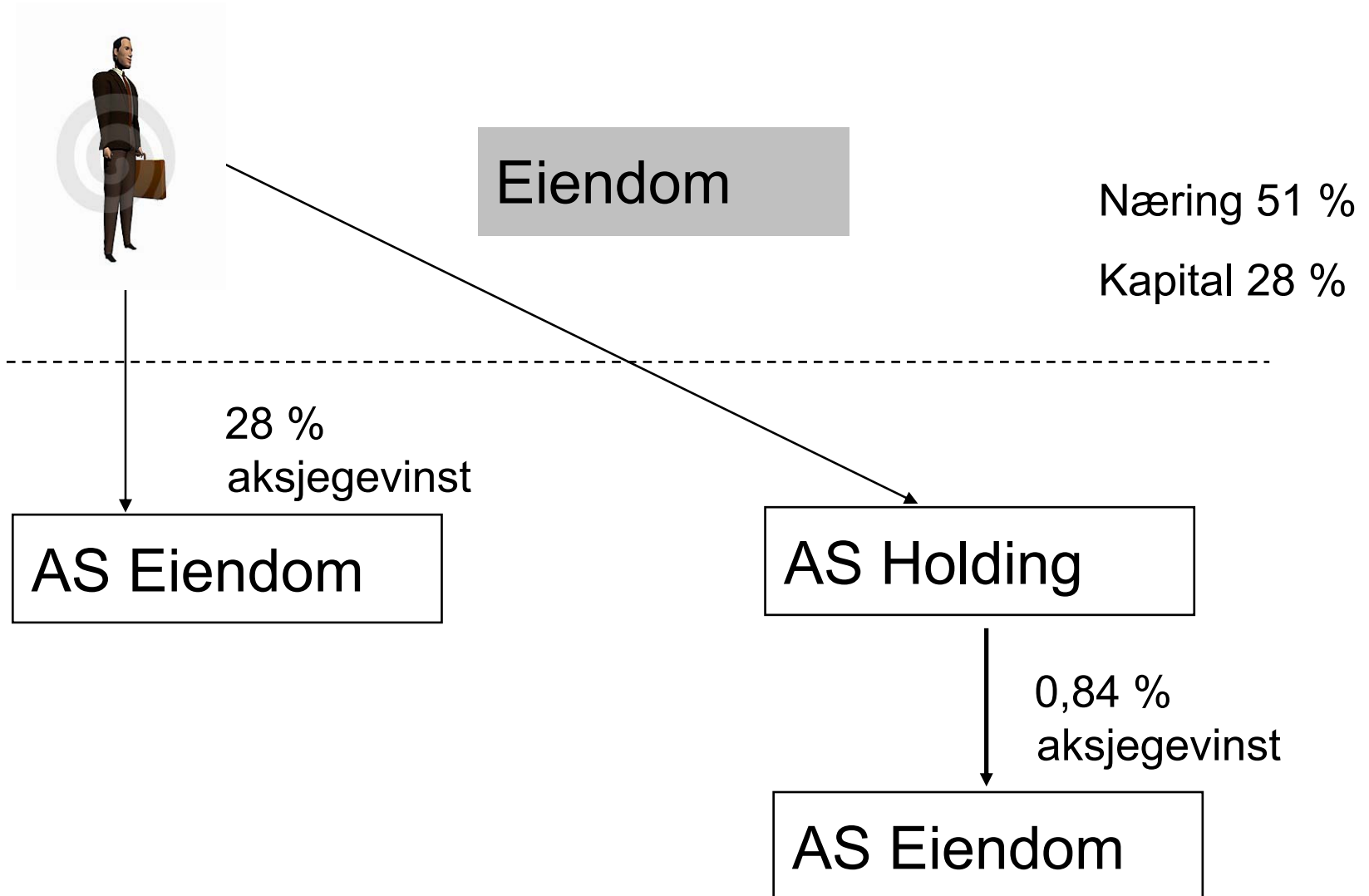
Oppsummering:

Privat investors lån til eget selskap vil uansett normalt være tap dersom selskapet går konkurs.

Ved å omgjøre aksjeeiers fordring på selskapet til egenkapital før selskapet går konkurs, vil en i eksempelet ovenfor "spare" 252 000 kr.

Flere kroner til nye investeringer i et marked på vei opp?

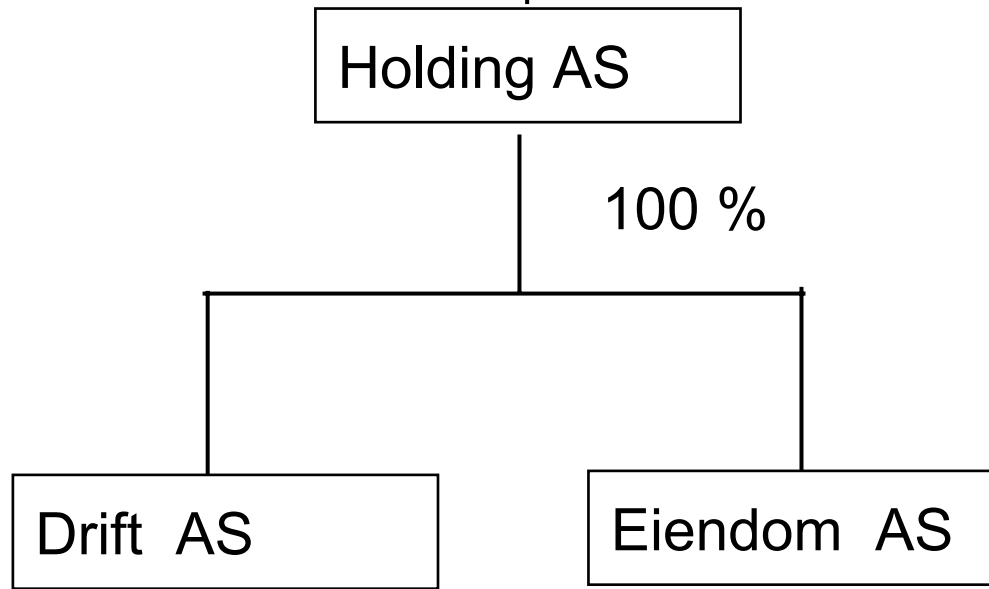
Benytte dagens marked til a omorganisere ?



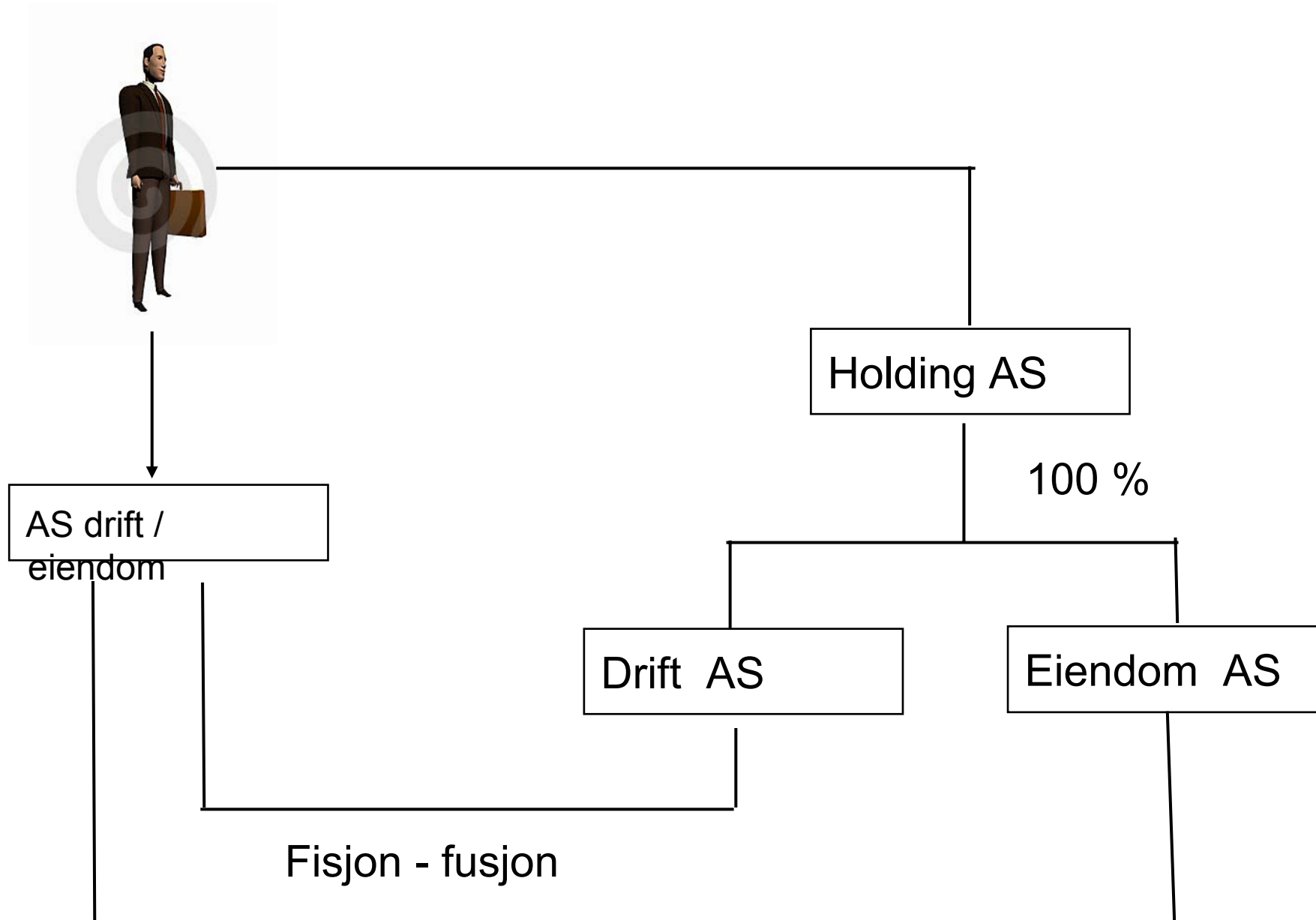
Omorganisering - konserntusjon



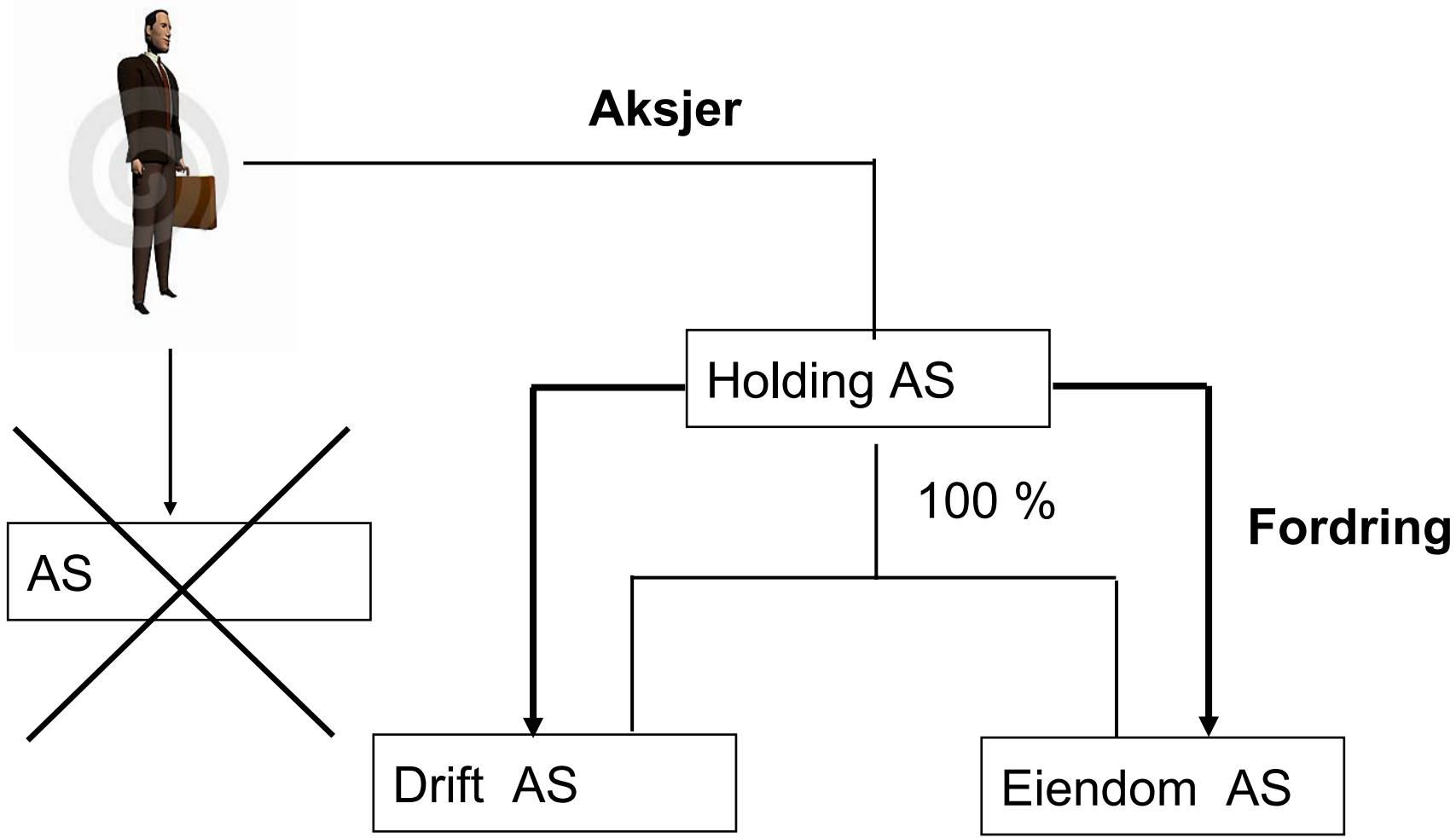
AS
eiendom/drift



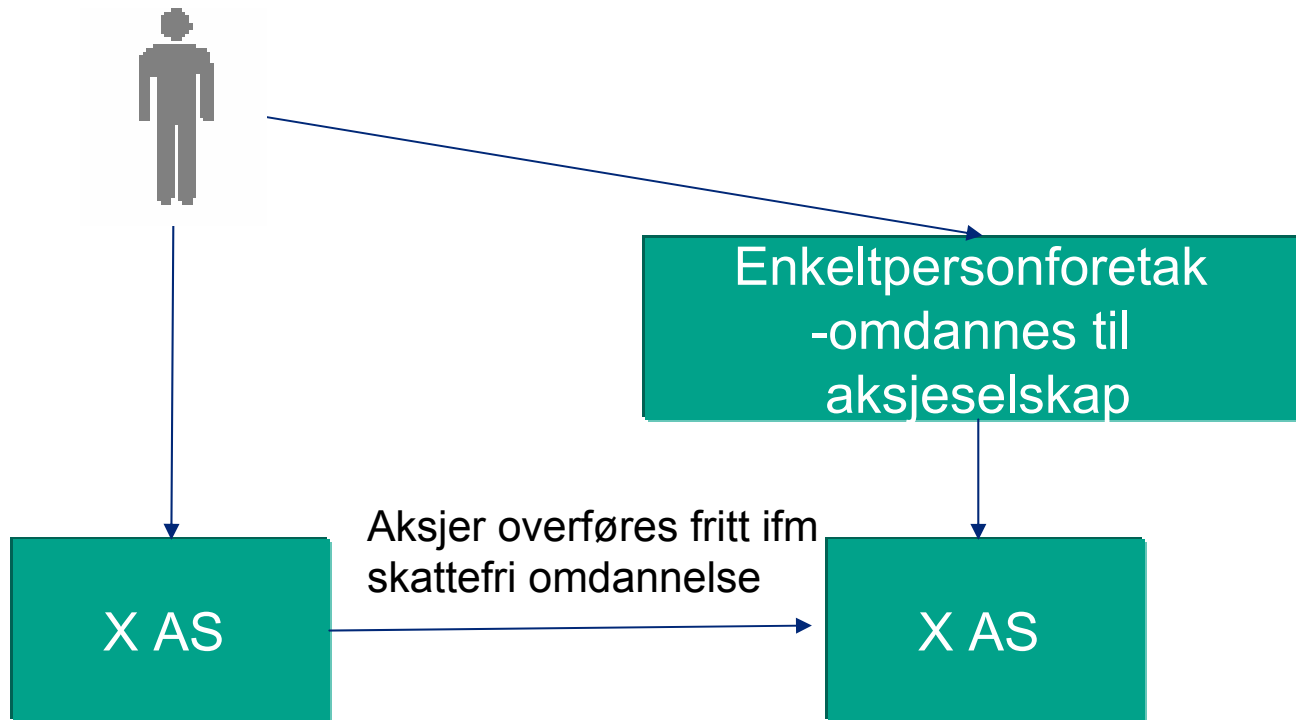
Omorganisering forts. - konserntfusjon



Omorganisering forts. - konserntusjon



Aksjer kan fritt overføres ved omdanning av enkeltpersonforetak til aksjeselskap



Ønsker å overføre aksjer til holdingselskap, kan ikke benytte skattefri fusjon

Eier enkeltpersonforetak som kan omdannes til AS

Aksjer kan fritt overføres til AS, selv om ikke eid i næringen

Merk: omdannet AS, registreres for utleie etter mval § 3-2 (1) forskrift nr. 117 (tidligere)

Ny verdsettelsesregel for utleid næringseiendom

Ligningsverdi = utleieverdi / 0,095 x 40 %

/ed utleie til nærstående

→ leien skal fastsettes tilsvarende markedsmessige betingelser

Innrapportering og beregning av utleieverdi mv. foretas på eget skjema, RF-1098. Det skal leveres ett skjema per eiendom (dvs per eiendom med eget grunnboksblad). Eks: hvis seksjonert → ett skjema per seksjon

Sikkerhetsventil for ligningsverdi → maksimalt 60 % av dokumentert markedsverdi.

Betaler for mye formuesskatt ? Hva kreves av dokumentasjon?

Ikke –utleid næringseiendom

Næringseiendom i egen bruk

Kan ikke bruke utleieinntekter

Ligningsverdien økes med 60 % (fra antatt 25 % til 40 % av markedsverdi)

denne omgang?

→ ”Departementet vil imidlertid arbeide med sikte på å utforme en ny sjablonmetode for verdsettelse av eiendom som ikke leies ut jf. Ot. prp.”

Tilbakeføring av underskudd

Midlertidig adgang til å tilbakeføre underskudd for inntektsårene 2008 og 2009 mot skattepliktig inntekt i to forutgående år

Sammendrag – tips/muligheter

Vurdere å etablere holdingstruktur, realisere tap i 2009 uten at man mister kontroll

Realisert skattefradrag kan benyttes til å nedbetale gjeld, eller flere kroner til investering i et marked på vei opp?

Etablere eget holdingselskap på et tidspunkt der underliggende verdier er antatt lave for å minimere skattekonsekvenser

Omorganisere/fisjon, skille drift og eiendom av risikohensyn, eller som ledd i å etablere en fornuftig struktur av hensyn til fremtidige salg

Vurdere konvertering av gjeld til egenkapital

Vurdere om man betaler for mye formuesskatt ?

Utnytte adgang til å tilbakeføre underskudd for inntektsårene 2008 og 2009 mot skattepliktig inntekt i to forutgående år

Tips og muligheter ved generasjonsskifte

2009: God og dårlige nyheter

Gode nyheter

Arveavgiftssatsen er redusert (kraftig)

Fribeløpene har økt

Gunstig for overføring av eiendom, løsøre, kontanter mv

Men, økt avgiftsgrunnlag for aksjer og andeler

Fra 30 % av skattemessig verdi til 60 % av skattemessig verdi

Begrenset til et arveavgiftsgrunnlag på kr. 10 mill per mottaker

Økt formuesverdi på næringseiendom: 40 % av kapitalisert utleieverdi, evt., 60 % økning fra tidligere år.

– NB! Maksgrense for ligningsverdi 60% av markedsverdi

Kan utnyttes i dagens marked?

Arveavgift - satser

Endrede satser og fribeløp fra 01.01.2009

Arving	Av de først kr 470.000 (250.000)	Av de neste kr 330.000 (300.000)	Av overskytende – over 800.000
Barn og foreldre	0 pst	6 pst (8)	10 pst (20)
Andre	0 pst	8 pst (10)	15 pst (30)

Arveavgiftsgrunnlaget

Hovedregel (salgsverdi/omsetningsverdi/virkelig verdi)

Børsnoterte aksjer (børskurs)

Fast eiendom, herunder fritidseiendom

Løsøre

Særregel

Ikke-børsnoterte aksjer/andeler

- Skattemessig verdi av selskapets aktiva minus gjeld danner grunnlag for avgiftsmessig verdsettelse
- ”Aksjerabatten” reduser grunnlaget for arveavgift

Arveavgiftsgrunnlag = IKKE-børshoterte aksjer og andeler

Reell verdi



Skm.formuesverdi



Rabatt



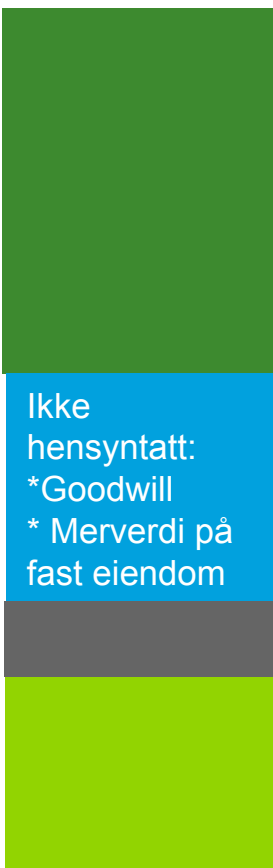
(Fradrag for latent skatt)



Arveavgiftsgrunnlag

100 %

60%



Hovedregel

§ 11 A

Eksempel –virkning av "aksje-rabatten"

Eiendeler	Skattemessig formuesverdi (100%)	Skattemessig formuesverdi (60 %)
Goodwill	0	0
Eiendom	2 000 000	1.200 000
Børsnoterte aksjer	1 000 000	600 000
Bankinnskudd/Fordring	1 000 000	600 000
grunnlag for arveavgiftsberegning før 20 % fradraget for latent skatt	4 000 000	2.400.000
20 % fradraget for latent skatt	Kr. 0,- i 20 % fradrag	1.600.000 x 0,2 = 320.000 2.400.000 – 320.000 = 2.080.000
Arveavgift	400 000	208.000

Tidspunkt for verdsettelse – aksjer / andeler

Skattemessig formuesverdi pr 01.01 i det år rådigheten erverves

Skal tas hensyn til eierstyrte endringer i tiden mellom 01.01 og rådighetservervet

Eier tilfører kapital eller tar ut kapital

Endringer i tilknytning til fisjon eller fusjon

Tidspunkt for verdsettelse – aksjer /andeler

Skattemessig formuesverdi pr 01.01 i det året rådigheten erverves

Skal tas hensyn til eierstyrte endringer i tiden mellom 01.01. og rådighetservervet

Eier tilfører kapital eller tar ut kapital

Endringer i tilknytning til fisjon eller fusjon

Eksempel

En far eier alle aksjene i et ikke-børsnotert aksjeselskap.

Skattemessig formuesverdi per 1. januar 2009 er 100 000 kroner.

Den 1. mars 2009 blir selskapet tilført 1 million kroner i form av kontanter, med det formål å gjøre selskapet bedre egnet til å møte nedgangstider i finansmarkedet. Den 1. juni samme år overfører han samtlige aksjer i selskapet til sin datter.

Dersom man velger å verdsette aksjene til 60 % av skattemessig formuesverdi vil avgiftsgrunnlaget bli:

kr. $1\ 100\ 000 \times 60\ \% = 660\ 000$ kroner.

Særlig avdragsordning for familiebedrifter etter skattebetalingsloven

Opptil 12 års rentefri kreditt (tidligere 7 år)

Gjelder overføring (arv eller gave) av all virksomhet uansett eierform, herunder AS, andeler i KS, ANS eller personlig virksomhet

Giver (inkl. ektefelle/samboer) må eie minst 25 % før overdragelsen

Planlegging – etterfølgende salg

Skattesats på aksjegevinster 28 % vs. marginalsats på hhv. 10 % og 15 % etter arveavgiftsreglene

Etterfølgende salg:

Mottakers inngangsverdi kan ikke settes høyere enn arveavgiftsgrunnlaget

Valgfritt om aksjerabatten på aksjer skal påberopes

– Dvs enten 100% eller 60% av aksjenes skattemessige formuesverdi

Reduserer eventuelle skattepliktig gevinst ved senere salg

Tilsvarende mulighet ved mottak av eiendom, fritidseiendom

Planlegging – opprette A og B aksjer

Oppretter aksjeklasser

Begrense arvingenes utbytte- og/eller stemmerett

- En liten andel A aksjer kan ha fulle rettigheter
- B aksjer har reduserte rettigheter

Kan muliggjøre arveforskudd ”før tiden”

Aksjonæravtale

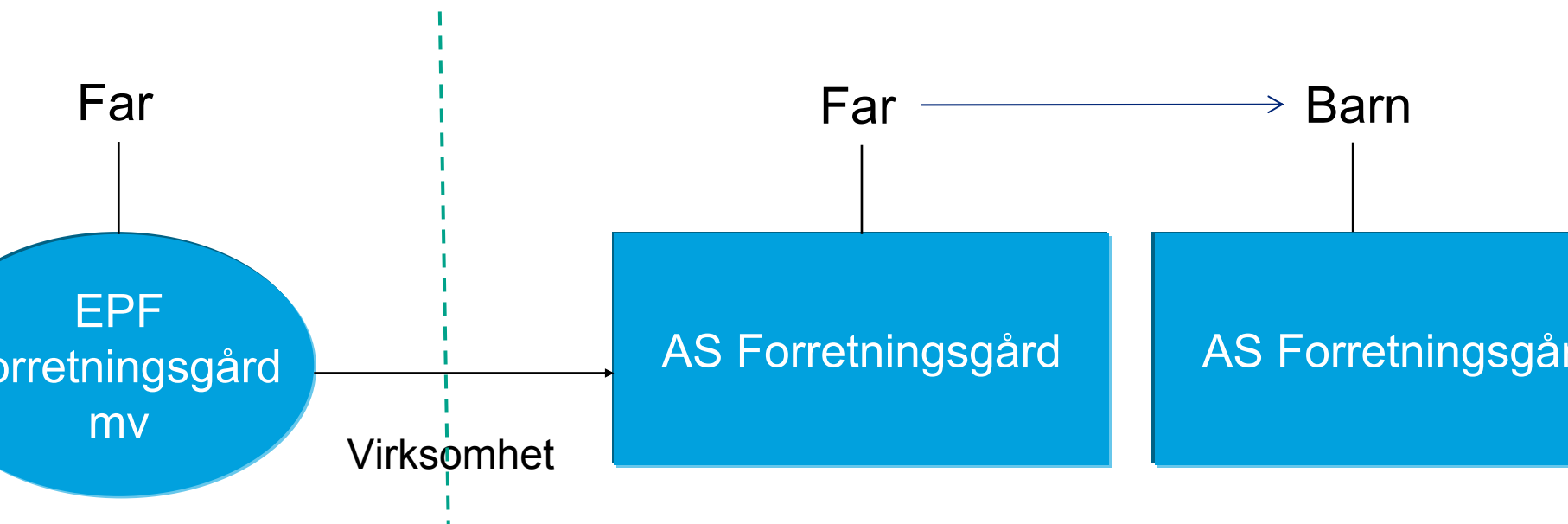
NB!

– Risiko for at aksjene ikke anses overført

- Vilkåret for gave er at giver med endelig virkning har gitt fra seg rådigheten

– Kan medfører utsatt arveavgiftsberegning

Planlegging – omdannelse

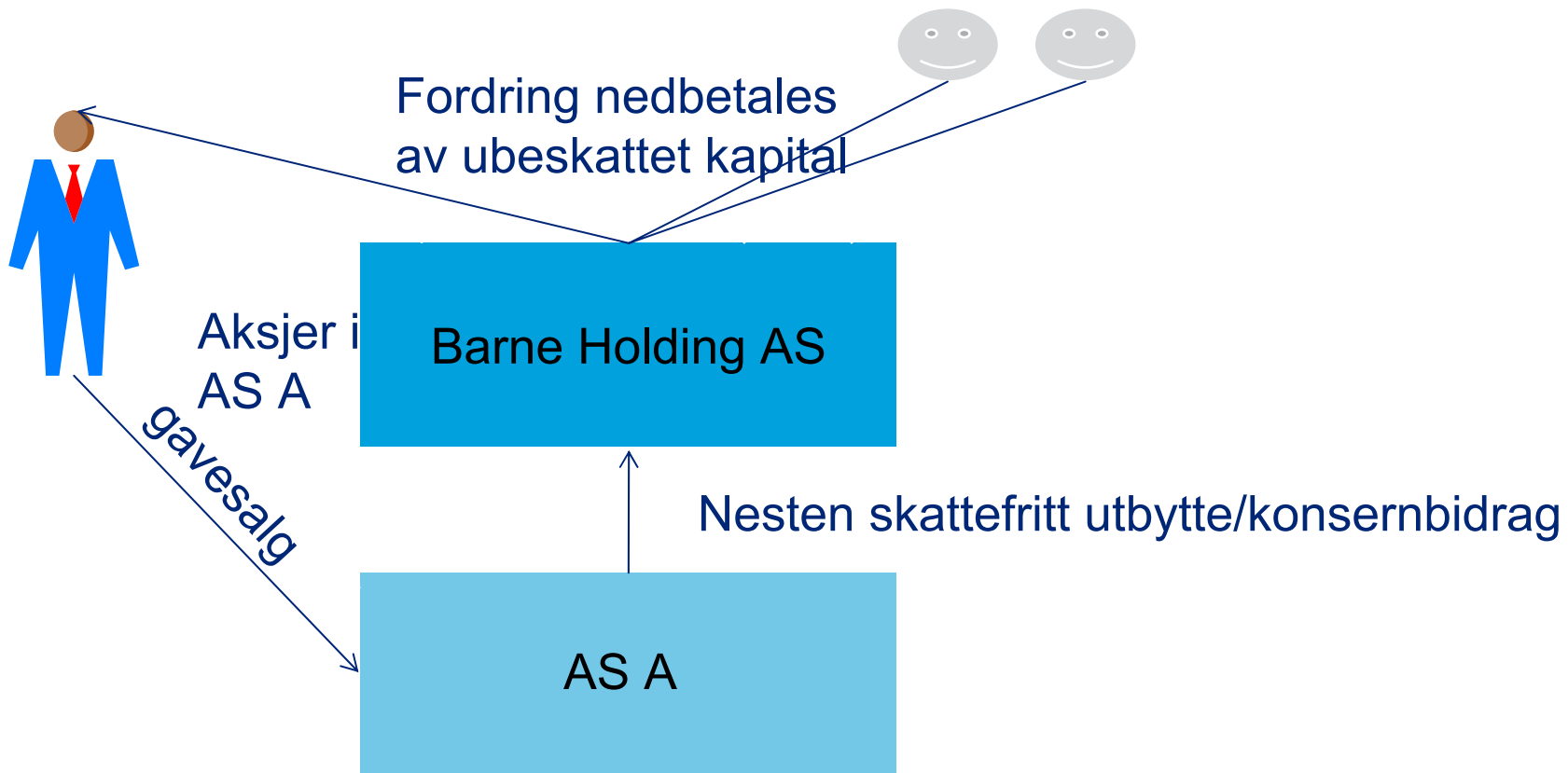


		Grunnlag	Arveavgift (10%)
Virkelig verdi (enkeltpersonforetak)		5 000 000	500 000
Kattemessig formuesverdi (AS)			
100%		2 000 000	200 000
60%	1 200 000		
Latent skatt (800 000 x 20%)	-160 000	1 040 000	104 000

Planlegging av overføring til Barne Holding AS

liskontinuitet

liskontinuitet ved overføring til Barne Holding AS: Nye inngangsverdier
BS! Posisjonen skm. innbetalt kapital bortfaller



Planlegging: avkall på falt arv

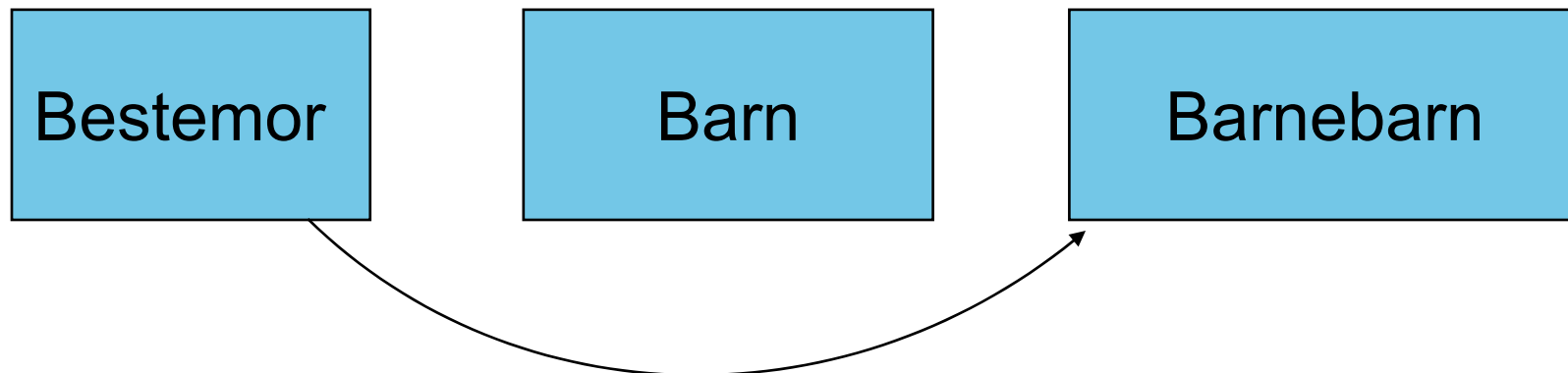
Virkning:

Arv fordeles som om arving var død

– avkall til fordel for særskilt medarving dersom en ikke har livsarving

regnes som arv etter avdøde (utnytte fribeløp og progressive satser)

Gave fra uskiftet bo



Planlegging: avkall på arv – et eksempel

Far arver hytte verdsatt til 3 760 000 kroner etter sin mor, som satt i uskiftet bo. Han ønsker å gi avkall på deler av arven til sine tre barn. Han kan selv motta 470 000 kroner avgiftsfritt fra hver av sine foreldre. De siste 2 820 000 kronene gir han avkall på til fordel for barna. Siden pengene kommer fra uskiftet bo, vurderes dette som 470 000 kroner fra hver av besteforeldrene til hvert av barna. Hele arven blir dermed fritatt for arveavgift. Velger far å ta i mot hele arven selv, må han betale kr. 255 600 kroner i arveavgift.

Netto besparelse: 255 600 kroner

Planlegging: Fradrag for bruksrett ved overføring av fritidseiendom

Skattekontoret legger til grunn:

at fritidseiendommer brukes 8 uker i året

Bruksrettsfradrag betinget av at giver ikke forbeholder seg bruksrett for mer enn $\frac{1}{2}$ parten av normal bruksperiode, dvs. 4 uker

4% avkastning

Bruksrettsfradrag beregnes fra fylte 62 år

Statistisk levealder og nåverdiberegning

Eksempel :

Antatt salgsverdi hytte: kr 4 000 000

Frادrag bruksrett:

mor 62 år og far 65 år:

eierverdi bruksrett 4 uker: kr 80 000

nåverdi bruksrett:

kr 1 167 200

Arveavgiftsgrunnlag:

kr 2 832 800

Avgiftsfrie midler

Periodiske ytelser til oppfostring eller utdanning

Veiledende beløp til kr 82 900 pr år (lånekassas årlige støttebeløp)+ dekke direkte utgifter til studier

Gir mer dersom høyere utgifter dokumenteres

Årlig gave tilsvarende $\frac{1}{2}$ G (kr 35 128) fra giver til fysiske personer

Unntak:

- Ikke-børsnoterte aksjer, andeler i ANS og KS og andre typer verdipapirer som ikke er notert på børs
- Overføring av fast eiendom

Gave til

Ektefelle

Samboer som en har bodd sammen med i minst 2 år eller har felles barn med

Oppsummering – arv og generasjonsskifte – 5 tips

1. Ikke-børsnoterte aksjer / andeler :

- Fortsatt lav verdsettelse
- Viktig å bringe klarhet i:
 - Ligningsverdien
 - Givers kostpris
 - Innbetalt kapital (som kan nedsettes skattefritt)

2. Ved å fordele formuen på flere mottakere oppnås:

- flere arveavgiftsgrunnlag
- flere fribeløp
- lavere samlet arveavgift

oppsummering av og generasjonsskifte
orts.

3. Overføre fritidseiendom med forbehold om bruksrett

4. Flere muligheter til å skattemessig optimalisere et generasjonsskifte

- Omdannelse til aksjeselskap
- Etablering av holdingselskap

5. Planlegging er viktig for å unngå fallgruver

Deloitte.