

GRUPPEOPPGAVE IX - LØSNING

Del 1 Andersen har kjøpt aksjer til underkurs i "eget" selskap

a) og b)

Markedsverdi X5:	$10 \cdot 2\,000$	20 000
Kjøpesum X5:	$10 \cdot 1\,000$	<u>10 000</u>
Underkurs, fordel av arbeid, §§ 5-1, 5-10		10 000
Skattefri del*, 25% av markedsverdi: $20\,000 \cdot 0,25 = 5\,000$		
-maksimum (*se § 5-14(1) a) 7 500		<u>5 000</u>
Skattepliktig fordel (lønn) X5		<u>5 000</u>

Arbeidsgiveren skal innrapportere beløpet (kr 5 000) som lønn, og skal trekke skatt og betale arbeidsgiveravgift. Beløpet regnes som naturallytelse. (Se § 5-8-30(1) d i F. 21.12.07 nr. 1766 til skattebetalingsloven, og Ftl. § 23-2(3))

Beløpet inngår både i **alminnelig inntekt og i personinntekt**, jf. sktl. § 12-2. Det skal altså betales både brutto- og nettoskatt av beløpet.

Andersens skattemessige kostpris for aksjene (inngangsverdi) = 20 000. Det beløpet han ble beskattet for, må inngå i kostprisen for å unngå dobbeltbeskatning.

Skjermingsfradrag for år X5 pr aksje blir $kr\ 2\,000 \cdot 0,01$ (skjermingsrenten) = kr 20.

Siden Andersen ikke mottar utbytte på aksjene i X5 eller X6, kommer dette beløpet til fradrag ved gevinstberegningen.

Forskjellen på den fordel som beregnes etter § 5-10 (fordel ved arbeid) og kapitalgevinst etter § 10-30 til 10-37 er at det betales både netto- og bruttoskatt av arbeidsinntekt, mens det bare betales nettoskatt på kapitalgevinst, jf. neste beregning:

Salgssum våren X6 pr aksje	2 500
-Inngangsverdi X5, inkl. skattefri del	<u>2 000</u>
Differanse, skattepliktig (§ 5-1 (2) og § 10-31)	500
- Fradrag for ubenyttet skjerming, jf. § 10-31(1) 2. punktum	<u>20</u>
Aksjesalgsgvinst pr aksje i X6	<u>480</u>

Oppjustert $480 \cdot 1,44 =$ 691,20

Samlet skattepliktig aksjesalgsgvinst i X6, 691,20 x 10 = 6 912

22% skatt på denne, ikke personinntekt, men kapitalinntekt.

b) Anta at hun i april 2006 solgte 30 av aksjene for kr 17 500. FIFU-prinsippet (§ 10-36) tilsier at det er de 30 først anskaffede aksjene som er solgt. Inngangsverdi pr. aksje: se sktl. § 10-32 nr. 3. Inngangsverdien pr. 01.01.06 er den samme for alle aksjene $kr\ 14\ 100 : 60 = kr\ 235$.

Salgssum for 30 aksjer april 2006	17 500
Inngangsverdi for 30 aksjer $235 \times 30 =$	<u>7 050</u>
Skattepliktig gevinst (ingen fremført skjerming til fradrag)	<u>10 450</u>

Gjenværende aksjer: 20 stk. à 235 (inngangsverdi) med ervervsår 1993
10 stk. à 235 (inngangsverdi) med ervervsår 2005

Se FIFU-prinsippet i sktl. § 10-36.

Friaksjer anses ervervet i "det år selskapet har fattet vedtak om fondsemisjonen." (uttalelse fra Finansdepartementet.)

Aksjeutbytte mottatt i 2006: 30 aksjer a kr 50 i utbytte =	1 500,00
- Skjermingsfradrag (§ 10-12) $30 \times 235 \times 0,03 =$	<u>211,50</u>
Skattepliktig aksjeutbytte i 2006	1 288,50
Avrundet	<u>1 289</u>

Aksjegevinsten og aksjeutbyttet inngår i Christiansens alminnelige inntekt i 2006.

Del 3 Tegningsretter

Danielsen

Kostprisen for tegningsretten = 0. Gevinst v/salg av tegningsrett er skattepliktig, jf. skattelovens § 10-30(2).

Salgssum = skattepliktig gevinst X7, oppjustert = $7\ 500 \times 1,44 = \underline{10\ 800}$

Evensen (Kjøpte 100 aksjer a 250 i X6 og 100 a 100 i X7)

I år X7 solgt 100 aksjer à 175 =	17 500
FIFU - Aksjene kjøpt i X6 for pr. stk. 250	
Inngangsverdi for 100 aksjer à kr 250 =	<u>25 000</u>
Tap for Evensen	<u>7 500</u>
Oppjustert $7\ 500 \times 1,44 =$	<u>10 800</u>

Kommentar

Mens Danielsen blir skattlagt for 10 800, får Evensen fradrag for 10 800! Forskjellen i skattebelastning blir da $21\ 600 \cdot 0,22 = \underline{4\ 752}$, med skattesats = 22%.

Når vi så ser at den "realøkonomiske" situasjonen for Danielsen og Evensen er identisk, blir resultatet morsomt:

Danielsen har kjøpt 100 aksjer for	25 000
og solgt tegningsretter for	<u>7 500</u>
Bundet kapital etter salg av tegningsretter	<u>17 500</u> i 100 aksjer
Evensen kjøpte i X6 100 aksjer for	25 000
og kjøpte i X7 100 nye aksjer for	<u>10 000</u>
Sum, brutto investert i 200 aksjer	35 000
Han har solgt 100 aksjer for	<u>17 500</u>
Bundet kapital	<u>17 500</u> i 100 aksjer

Nettoutlegget for begge aksjonærene er det samme, og de sitter begge med samme antall aksjer etter salg av tegningsretter/aksjer. Man bør altså aldri selge en tegningsrett, men heller benytte tegningsretten og deretter selge et antall aksjer lik antall nyervervede aksjene etterpå. Grunnen er at tegningsretten får 0 inngangsverdi, mens verdireduksjonen på de "gamle" aksjene ikke reduserer gevinsten ved salg av tegningsretten.

Motstykket til den forskjellige gevinst/tapsbehandlingen i X7 for Danielsen og Evensen finner vi (selvfølgelig) ved å beregne skattemessig inngangsverdi for gjenværende aksjebeholdninger etter salgene:

Danielens inngangsverdi 100 (gamle) à 250 =	25 000
Evensens inngangsverdi 100 (nye) à 100 =	<u>10 000</u>
Differanse, i favør av Danielsen	<u>15 000</u>

Muligens er det en viss trøst for Danielsen at hans inngangsverdi er 15 000 høyere enn Evensens, siden han fikk 15 000 kroner høyere inntekt i X7 (før oppjustering). Forskjellen er altså et "periodiseringsfenomen". Tenker vi oss nå at begge aksjonærene i neste omgang selger sin restbeholdning (til samme pris), ville samlet resultat ha blitt likt for begge to. (Men skattebeløpene betales altså ikke i det samme året for begge to- dessuten blir event. skjermingsfradrag forskjellig.)

Del 4 Fru A - Opsjon - aksjekjøp, sktl. § 9-10

a) Gevinst/tap på opsjonen og aksjen må beregnes separat. Først opsjonen:

Aksjens markedsverdi den 20.10.X6 =	80 000
- Innløsningsprisen iflg. opsjonsavtalen	<u>60 000</u>
Underkurs, dvs. opsjonens utgangsverdi ("salgssum") (Se § 9-10 (3) a, nr. 2)	20 000
-Inngangsverdi, opsjonspremien, § 9-10 (3) b	<u>1 000</u>
Opsjonsgevinst i år 1, skattepliktig som alm.inntekt, § 9-10 (1)	<u>19 000</u>
Intet utbytte i X6 til fru A.	
Skjermingsfradrag fremføres til neste år, $80\,000 \times 0,03 =$ <u>kr 2 400</u> Sktl § 10-12	

I X7 mottar fru A aksjeutbytte for X6 med kr	4 000
Siden aksjene selges dette året, blir det ikke beregnet noe skjermingsfradrag for X7, men hun har fremført skjermingsfradrag fra forrige år	<u>2 400</u>
Aksjeutbytte etter skjermingsfradrag	1 600
Oppjustert $1\,600 \times 1,44 =$	2 304

I X7 selges videre de omtalte aksjene for	100 000
-Inngangsverdi, § 9-10(6), markedsverdien på innløsningsstidspunktet for opsjonen	<u>80 000</u>
Salgsgevinst aksjer	20 000
Oppjustert 20 000 x 1,44	<u>28 800</u>

Hvis A ikke hadde mottatt aksjeutbytte før aksjene ble solgt, så skulle fremført skjermingsfradrag (kr 2 400) ha blitt trukket fra salgsgevinsten.

b) Tilsvarende beregning for selgeren. Se § 9-10 (4).

Utgangsverdi for opsjonen = premien	1 000
Inngangsverdi:	
Aksjens markedsverdi 20.10. =	80 000
Innløsningsprisen =	<u>60 000</u>
Tap på opsjonen for selgeren	<u>19 000</u>

(Som altså tilsvarende kjøperens gevinst på opsjonen.)

Aksjesalgsgevinst: (For selgeren av opsjonen)

Utgangsverdi, § 9-10 (6), markedsverdi 20.10. =	80 000
Inngangsverdi pr. april år 1, og dermed også pr. 20.10. (oppgitt i oppgaven) =	<u>50 000</u>
Aksjesalgsgevinst	30 000
Oppjustert 30 000 x 1,44	<u>43 200</u>

Samlet resultat = netto gevinst = 43 200 – 19 000 = + 24 200

Del 5 B kjøper aksjer til underkurs i det selskapet der han arbeider

a) I ervervsåret, X6: (se § 5-14 (1) a): (Merk at alle ansatte fikk tilbud om aksjekjøp m/rabatt.)

Markedsverdi for kjøpte aksjer	30 000
Den ansatte betalte	<u>15 000</u>
Underkurs	15 000
Herav skattefritt (siden alle ansatte fikk tilbudet) 30 000 x 0,25	<u>7 500</u>
Skattepliktig som lønn for B i X6 (personinntekt og alminnelig inntekt)	<u>7 500</u>

Bs inngangsverdi = 30 000 pr. kjøpsdato. (Markedsverdi ved anskaffelsen)

I salgsåret (år X9):

Salgssum =	35 000
Inngangsverdi ved kjøpet	<u>30 000</u>
Salgsgevinst, skattepliktig i år X9, § 10-31(1)	5 000
Oppjustert 5 000 x 1,44 =	<u>7 200</u>

Bare nettoskatt på gevinsten.

b) B får vederlagsfritt en opsjon på aksjekjøp i "eget" firma (dvs. i firma der han er ansatt, **ikke** aksjonær!) Forutsetter at bare B fikk opsjon, ikke alle ansatte.

Se lovtekst i sktl. § 5-14 (3). Ingen fordel skal beskattes før opsjonen realiseres. Altså intet inntektstillegg i år X6.

År X9:

Aksjenes markedsverdi pr. 15.04.X9	34 000
Avtalt pris ved kjøp innen 15.04.X9	<u>20 000</u>
Realisert underkurs = fordel av opsjonen i X9 = lønn til B	<u>14 000</u>
(Hvis "alle ansatte" fikk tilbudet, ville vi også her gi en rabatt på 7 500, se F-FIN § 5-14-10.)	

Dette beløpet er trekkpliktig og arbeidsgiveravgiftspliktig i år X9. Mottaker av opsjonen betaler brutto- og nettoskatt av beløpet.

I august X9 selger B disse aksjene for	35 000
- Skattemessig inngangsverdi, markedsverdi ved utøvelsen av opsjonen *	<u>34 000</u>
= Salgsgevinst aksjer	1 000
Oppjustert 1 000 x 1,44 =	<u>1 440</u>
* F-FIN. § 5-14-10(2).	

Dette er en kapitalinntekt, altså bare nettoskatt på dette beløpet.

(Hvis B i mai år X9 mottok kr 2 000 i utbytte på disse aksjene, så ble også dette skattepliktig kapitalinntekt. Oppjustert 2 000 x 1,44 = 2 880. Intet skjermingsfradrag når aksjene ikke beholdes forbi neste årsskifte.)

c) Om opsjonen falt bort pga. kursfall på aksjene, måtte B få fradrag i alminnelig inntekt i X9 for det han **eventuelt hadde betalt** for opsjonen, se § 9-4, symmetriprinsippet, jf. § 9-10. Når betalingen var 0, blir det altså ingen skattemessige konsekvenser av at opsjonen bortfaller.

Del 6 Fru C (forestill deg at det handler om 1000 aksjer, mens vi regner på en aksje.)

Aksje kjøpt i år X6 for	<u>100</u>
Det ble ikke utdelt utbytte i X6.	
Fremført skjerming fra X6 til X7, jf. 10-12, $100 \times 0,03 =$	<u>3</u>
I februar X7 mottas utbytte for X6 med (pr. aksje)	kr 1,50
- fremført skjerming fra forrige år (pr. aksje)	<u>kr 3,00</u>
Gjenstående ubenyttet skjerming pr. opprinnelig aksje	<u>kr 1,50</u>

Utbyttet blir altså skattefritt, ettersom det er mindre enn skjermingen fra forrige år.

Senere i X7 deles ut en friaksje pr. gammel aksje. Fru C har da to aksjer med samlet inngangsverdi kr 100 og fremført skjerming kr 1,50. Pr aksje blir dette kr 50 i inngangsverdi og kr 0,75 i fremført skjerming. (sktl 10-32(2) og (3) og § 10-34 m forskrift.)

Ved slutten av X7 selges den ene aksjen for		kr 100,00
Inngangsverdi ved salget	50,00	
+ ubenyttet skjerming fra X6	0,75	<u>kr 50,75</u>
Salgsgevinst pr. solgt aksje etter skjerming		kr 49,25
Oppjustert 49,25 x 1,44		<u>kr 70,92</u>
Skjerming for gjenværende aksje for X7: 50,75 x 0,03 =		kr 1,52
Salgsgevinst i X8 etter skjerming kr 110 – (50 + 0,75 + 1,52) =		kr 57,73
Oppjustert 57,73 x 1,44		<u>kr 83,13</u>

Del 7 Overgangsreglene fra 1992, skattelovens § 19-2(2).

(Vi har også overgangsregler til § 10-32 mv i forbindelse med reformen i 2006. Siden det i nedenstående eks. ikke skal beregnes skjerming, kommer de siste overgangsreglene ikke til anvendelse her.)

For aksjer som v/utgangen av 1991 var eiet utenom næringsvirksomhet i minst 3 år, kan kostprisen settes til verdien v/utgangen av 1991 - hvis selgerens egen kostpris er lavere enn dette.

Inngangsverdien pr. 01.01.92 kunne (bl.a.) settes til aksjens forholdsmessige andel av selskapets formue pr. 01.01.92, eller til verdi fastsatt etter særskilt taksering. Sistnevnte verdi kan ikke benyttes til å beregne tap ved salg av aksjer, bare til å redusere gevinst.

Kjøpt en aksje i 1986 for	1 000
Mottatt en friaksje i 1988, kostpris	<u>0</u>
Kostpris for to aksjer i 1988	<u>1 000</u>

Historisk kostpris pr. aksje, jf. sktl. § 10-32 nr. 3 = $1\ 000 : 2 = 500$
(Kostprisen for stamaksjene fordeles på stamaksjene + friaksjene.)

Alternativ verdi pr. aksje pr. 31.12.91 = 450 (formuesverdi) eller kr 600 (takstverdi). iflg. overgangsreglene i tidligere selskapsskattelov § 10-2)
(Uaktuelt å benytte formuesverdi, siden denne er lavere enn historisk kostpris, kr 500.)

Salg i X3

Salgssum	700
- Inngangsverdi (RISK / fremf. skjerming = 0), takstverdi pr. 01.01.92	<u>600</u>
Gevinst i X3	100
Oppjustert 100 x 1,44	<u>144</u>

Salg i X4

Salgssum for en aksje	500
- Inngangsverdi (max), takstverdi (RISK = 0)	<u>600</u>
Resultat, skattemessig tap =	<u>0</u>

Ikke tapsfradrag når inngangsverdien er basert på takstverdi, se sktl. § 19-2(2) a.
Takstverdi kan benyttes til å redusere en gevinst helt ned til null, men ikke til å gi et tap.

Del 8 Aksjer i A/S Motorhuset

Kjøpskostnader (kurtasje o.l.) inngår i aksjenes kostpris, salgskostnader kommer på vanlig vis til fradrag ved gevinstberegningen.

Salgssum 01.06.X8 200 aksjer i X6 brutto		70 000
- kurtasje til megler		<u>525</u>
Netto salgsvederlag i X8		69 475
Inngangsverdi 01.04.X6	56 420	
Skjermingsfradrag for X6: $56\,420 \times 0,01 =$	564	
Skjermingsfradrag for X7 $(56\,420 + 564) \times 0,02 =$	1 140	<u>58 124</u>
Gevinst etter skjerming X8		11 351
Oppjustert $11\,351 \times 1,44$		<u>16 345</u>

Del 9 Tegningsretter

Aksjenes verdi før kapitalutvidelsen $1\,200 \cdot 10\,000 =$	12 000 000
+Emisjonsbeløp $600 \cdot 2\,000 =$	<u>1 200 000</u>
Markedsverdi for selskapet (teoretisk) etter utvidelsen	<u>13 200 000</u>

	13 200 000
Forventet verdi pr. aksje = ----- =	1 100
	$\frac{13\,200\,000}{10\,000 + 2\,000}$
(2 000 nye aksjer i tillegg til 10 000 gamle)	

- Emisjonsprisen (tegningskursen) for nye aksjer	<u>600</u>
a) Forventet verdi av tegningsretten pr. ny aksje	<u>500</u>

(Faktisk verdi avhenger av tilbud og etterspørsel – hvor mange velger å selge sine tegningsretter og hvor mange er interessert i å kjøpe?)

Det trengs 5 gamle aksjer for å få rett til å tegne en ny.

Tegningsrett-verdi pr. gml. aksje = $500 : 5 =$	<u>100</u>
---	------------

Denne teoretiske verdien tilsvarer det beregnede kursfallet pr. gammel aksje (fra 1 200 til 1 100) og sier altså bare hvilken kompensasjon en "gammel" aksjonær som ikke benytter sin tegningsrett, må få for å unngå tap på kapitalutvidelsen.

b) Kostpris for tegningsretten = 0. Gevinsten blir derfor lik salgssummen. C har 10 gamle aksjer.

Salgsgevinst, skattepliktig $100 \cdot 10 =$	<u>1 000</u>
Oppjustert $1\,000 \times 1,44 =$	1 440
Likviditetsresultat etter skatt $= 1\,000 - (1\,440 \times 0,22) =$	683
(Og aksjebeholdningen er stadig 10 stk.)	

- c) C bør ikke selge tegningsrettene, men heller benytte dem og deretter selge aksjer, i samme antall som han har kjøpt nye (10 gamle aksjer gir rett til 2 nye).

Beregning: (anta kjøps- og salgsomkostninger = 0)

Beregnet salgsverdi 2 aksjer à 1 100 =	2 200
C må selv betale for de nye aksjene 2 · 600 =	<u>1 200</u>
Likviditetsforbedring før skatt	<u>1 000</u>
(Samme som v/salg av tegningsrettene før skatt!)	

Skattemessig resultat: NB Husk FIFU-prinsippet. § 10-36

Salgssum for 2 aksjer etter kapitalutvidelsen, 2 x 1 100 =	2 200
Kostpris 2 (gamle) aksjer X3, 2 x 1 000 =	<u>2 000</u>
Gevinst	200
Oppjustert 200 x 1,44 =	<u>288</u>
(skatt 22 % = 63,36)	

Likviditetsresultat etter skatt = 2 200 - 1 200 - 63 (skatt) = 937

Og stadig 10 aksjer i beholdning, (Men lavere inngangsverdi for gjenværende aksjer!)

Aksjonæren sparer ((1 440 x 0,22) = 317 – 63 = 254 i skatt ved å benytte tegningsretten og straks selge aksjene videre i stedet for å selge tegningsrettene.

(Igjen: tenk deg at det handlet om 10 000 aksjer, ikke om bare 10 stk, så blir ikke tallene så beskjedne.) NB: For den personen som først betaler kr 500 for en tegningsrett og deretter kjøper en aksje for kr 600, blir inngangsverdien for aksjen kr 1 100.

Del 10 Sanering og aksjesalg

Oppgave a Nedsettelse av aksjekapital - sanering av underskudd

Om en aksjes pålydende verdi reduseres, gir ikke dette aksjonæren noen fradragsrett for tap på aksjen. Tapet er ikke realisert. Inngangsverdien for aksjen skal heller ikke reduseres, så lenge aksjonærene ikke har fått utbetalt noe beløp i forbindelse med nedsettelsen av aksjekapitalen. Inngangsverdien pr. aksje er altså stadig kr 1 000 etter en eventuell reduksjon av pålydende.

Ved realisasjon av aksjer - også likvidasjon av enkeltaksje - vil imidlertid tap være fradragsberettiget. Etter ordlyden i sktl. § 10-37 nr. 2 vil tilsynelatende aksjonærene få fradrag for tap på de innløste aksjene om man velger å "innløse" (for 0 kroner) 200 av selskapets 500 aksjer.

Imidlertid har Finansdepartementet uttalt at en slik forholdsvis reduksjon av antall aksjer hos alle eierne ikke representerer noe realisert tap for aksjonærene. De sitter jo fremdeles med hver sine 20% av selskapet selv om antall aksjer er redusert med 40%. Konsekvensen må bli at inngangsverdien pr. aksje må øke tilsvarende, slik at hver av aksjonærene fremdeles har

inngangsverdi kr 100 000 for sine aksjer, men nå altså fordelt på 60 aksjer mot tidligere 100 (utv. 1993 s. 231). Ny inngangsverdi $100\ 000 : 60 = 1\ 666,67$ pr. aksje.

Denne lovforståelsen er senere bekreftet av Høyesterett, se dom i Utv 1999 s. 477.

E har i år X6 solgt sine 100 aksjer for	55 000
Hans inngangsverdi var	<u>100 000</u>
E har realisert et fradragsberettiget tap, sktl. § 10-31 (2)	- 45 000
Oppjustert - $45\ 000 \times 1,44 =$	<u>- 64 800</u>
For de øvrige aksjonærene foreligger ikke noe fradragsberettiget tap i år X6, siden de ikke har realisert aksjene, se § 9-2 om hva som er realisasjon.	

Om selskapet reduserte pålydende pr. aksje, blir inngangsverdien for D slik:

D hadde 100 aksjer med kostpris =	100 000
og har kjøpt ytterligere 100 stk. for	<u>55 000</u>
Samlet kostpris / inngangsverdi for 200 aksjer	<u>155 000</u>

Husk FIFU-prinsippet. - 100 "gamle" aksjer a kr 1000 og 100 nyere aksjer a kr 550.

Alternativt - om selskapet reduserte antall aksjer til 300, har D 60 aksjer med samlet inngangsverdi = 100 000 og 60 med samlet inngangsverdi = 55 000.)

Samlet inngangsverdi for aksjonærene A, B og C er 100 000 for hver. ($1\ 666,67$ pr. aksje hvis de etter saneringen sitter med 60 aksjer hver.)

Løsningen m.h.t. tapsfradrag blir altså lik uansett selskapets fremgangsmåte ved kapitalnedsettelsen!

Oppgave b

Selskapets inntekt før underskuddsfremføring i år X6	310 000
- Fremført underskudd* (sktl § 14-6)	<u>200 000</u>
Alminnelig inntekt år X6	<u>110 000</u>

*At selskapet har nedsatt aksjekapitalen for å sanere underskuddet, får ingen betydning for selskapets rett til underskuddsfremføring etter sktl § 14-6(1).

Gevinstberegningen for aksjonær A:

Aksjonær A selger i X7 sine aksjer (1/5 av selskapet) for		120 000
Inngangsverdi år X6 =	100 000	
Skjermingsfradrag for år X6: $100\ 000 \times 2\% =$	<u>2 000</u>	<u>102 000</u>
As gevinst i X7 etter skjerming		18 000
Oppjustert $18\ 000 \times 1,44 =$		<u>25 920</u>

Oppgave c Anta at D har 200 (av 500) aksjer før salg av 70% av disse. Selger 140 aksjer

D har 40% av aksjene i selskapet før salget i år X7. Pga. FIFO-prinsippet (§ 10-36) må vi regne som om D har solgt sine 100 opprinnelige aksjer + 40 av de 100 aksjene hun overtok fra E.

(Har hun $60 + 60 = 120$ (av 300) aksjer, blir det tilsvarende de 60 "gjenværende" av de opprinnelige (inngangsverdi 100 000) + 40% = 24 av de 60 hun kjøpte fra E, som er solgt.)

Gevinstberegningen blir da slik: (salg i X7)

Salgssum for 140 aksjer 168 000. Pris pr. aksje $168\ 000 : 140 = \underline{1\ 200}$.

Salgsvederlag for de 100 eldste aksjene i X7: $100 \times 1\ 200 =$	120 000
Inngangsverdi	<u>100 000</u>
Beregnet gevinst	20 000
- Fradrag for ubenyttet skjerming fra X6, § 10-31(1) 2. p. $100\ 000 \times 0,02 =$	<u>2 000</u>
Gevinst på de 100 eldste aksjene	18 000
Oppjustert $18\ 000 \times 1,44 =$	<u>25 920</u>
Salgsvederlag for de 40 nyeste aksjene, $40 \times 1\ 200 =$	48 000
Inngangsverdi for disse 40 aksjene, $55\ 000 : 100 \times 40 =$	<u>22 000</u>
Foreløpig gevinst	26 000
- Ubenyttet skjermingsfradrag fra X6 (for 40 aksjer): $22\ 000 \times 0,02 =$	<u>440</u>
Salgsgevinst for de 40 nyeste aksjene	25 560
Oppjustert $25\ 560 \times 1,44 =$	<u>36 806</u>

Samlet skattepliktig gevinst $36\ 806 + 25\ 920 = \underline{62\ 736}$

Merk at ubenyttet skjermingsfradrag bare kan redusere en gevinst, eventuelt helt ned til 0, men kan ikke gi tap, som eventuelt motregnes mot gevinst på en annen aksjepost, eventuelt i samme selskap. Derfor er det larest å beregne gevinst / tap for de to aksjepostene ovenfor hver for seg, i stedet for å lage en felles beregning for alle 140 aksjene under ett. (I dette tilfellet hadde likevel resultatet blitt riktig, siden begge aksjepostene er solgt med gevinst som overstiger fremført skjerming.)

Inngangsverdi UB X7 for Ds 60 gjenværende aksjer:
(Forutsatt at det ikke skjer noe mer dette året som påvirker inngangsverdien):

De 60 aksjene er kjøpt for: $55\ 000 \cdot 0,60 = \underline{33\ 000}$ eller kr 550 pr. stk. som stadig er inngangsverdien.

Ubenyttet skjerming fra X6 er $33\ 000 \times 0,02 =$ kr 660

Skjerming for X7 blir da $(33\ 000 + 660) \times 0,03 =$ kr 1 010.

Samlet fremført skjerming til X8 = $660 + 1\ 010 = 1\ 670$ eller $1\ 670 : 60 =$ kr 27,83 pr. aksje

Del 11 Gamle og nye overgangsregler. (Ingen oppjustering her siden det uttrykkelig gjelder inntektsårene 2006 og 2007)

Etter overgangsregler fra 1992 kunne aksjonær som hadde eid ikke-børsnoterte aksjene i mer enn tre år, benytte takstverdi pr. 01.01.92 eller andel av formuesverdi pr. 01.01.92 som inngangsverdi pr. 01.01.92 i stedet for historisk kostpris. (Reglene var inntatt i selskapsskatteloven av 1991, som ble opphevet fom år 2000.) Pr. 01.01.06 ”lever” disse verdiene videre, og inngangsverdien øker med oppsamlet RISK-regulering frem til og med 01.01.06. (Justeringer pga friaksjer, splitt/spleis, fusjon, fisjon, tilbakebetaling av innbetalt kapital kan endre inngangsverdien pr. aksje.)

Grunnlaget for skjermingsfradrag er i nye overgangsregler fastsatt til summen av formuesverdi pr. 01.01.92 og akkumulert RISK-regulering frem til 2006. Så selv om takstverdi kan brukes som **inngangsverdi** i en gevinstberegning – så lenge man ikke beregner fradragsberettiget tap, se sktl § 19-2(2), så skal skjermingen beregnes med utgangspunkt i formuesverdien eller opprinnelig kostpris hvis den er høyest. (Se overgangsregler i lov av 10.12.04 nr 77).

Oppgave a. Skattemessig resultat i 2006

	<u>takstverdi</u>	<u>formuesverdi</u>
Oppjustert inngangsverdi pr. 01.01.92	51 000	36 000
Akkumulert RISK-regulering pr. 01.01.06	<u>24 000</u>	<u>24 000</u>
Skattemessig inngangsverdi for 30 aksjer pr. 01.01.06	75 000	60 000
Inngangsverdi pr. aksje	<u>2 500</u>	<u>2 000</u>

Mottatt utbytte for 30 aksjer i 2006: $75 \times 30 =$ 2 250
 - skjermingsfradrag i 2006: $\text{kr } 2\,000 \text{ pr. aksje} \times 30 \text{ aksjer} = 60\,000 \times 0,04 =$ 2 400
 Ubenyttet skjermingsfradrag, fremføres til neste år, § 10-12(1)) 150

Fremført skjermingsfradrag er $150 : 30 = \text{kr } 5 \text{ pr. aksje}$

Utbyttet som utbetales i 2006 blir skattefritt, siden det er mindre enn skjermingen.

(Beregningen bør egentlig foretas pr aksje: fremførbar skjerming = $(2\,000 \times 0,04) - 75 = 5$)

Oppgave b. Skattemessig resultat i 2007

Salgssum (netto) i år 2007 for 15 av aksjene $4\,000 \times 15 =$	60 000
Inngangsverdi for aksjene (max) $2\,500 \times 15 =$	<u>37 500</u>
Beregnet gevinst	22 500
- Fremført ubenyttet skjerming fra 2006, $\text{kr } 5 \times 15 \text{ aksjer} =$	<u>75</u>
Skattepliktig salgsgevinst i 2007	<u>22 425</u>

Andersen har fortsatt 15 aksjer igjen, og disse får han nå utbytte på:

Mottatt aksjeutbytte i 2007 for 15 aksjer: $\text{kr } 140 \times 15 =$	2 100
(disse aksjene er fortsatt i behold pr. 31.12.07)	
- ubenyttet skjerming fra 2006, 5×15	- 75
- skjerming for 2007 $(2\,000 + 5) \times 15 \times 0,05 =$	<u>-1 504</u>
Skattepliktig utbytte i 2007	<u>521</u>

Oppgave c Gevinst / tap ved salget av de 15 aksjene hvis vederlaget var kr 1 900 pr. aksje

Oppregulert verdi basert på takstverdi kan ikke gi tapsfradrag, jf. sktl § 19-2(2).

Baserer vi oss på denne verdien, blir konklusjonen at det ikke er skattepliktig gevinst, men altså heller ikke fradragsberettiget tap. (Ikke-fradragsberettiget tap = 2 500 – 1 900 = 600 pr. aksje.)

Oppregulert verdi basert på formuesverdi står seg imidlertid også i en tapsberegning.

Salgssum for 15 aksjer i 2007, kr 1 900 x 15 =	28 500
Inngangsverdi, jf. ovenfor kr 2 000 x 15 =	<u>30 000</u>
Fradragsberettiget tap ved aksjesalg	<u>1 500</u>

Merk at den fremførte skjermingen fra forrige år (kr 5 pr. aksje) ikke øker tapet. Dette fradraget faller bort når aksjene selges med tap. (Det kan ikke motregnes mot gevinst eller utbytte på andre aksjer, heller ikke andre aksjer i samme selskap.) Se § 10-31(1).