

Slik kan du redusere

Sitter du med større aksjeposter gjennom et investeringsselskaper i aksjer som har falt mye i verdi i år, som Kahoot, Tomra, Pexip eller Flyn, finnes det et triks som kanskje kan spare deg for noe av formuesskatten.

■ SILJE SUNDT KVADSHEIM
ssk@finansavisen.no

Snart er 2022 over, og den totale skatten for året skal beregnes. Men hvis du har gjort dine investeringer gjennom et aksjeselskap, risikerer du å måtte betale formuesskatt av verdier som har fordult gjennom året.

– Om man har investert gjennom et aksjeselskap er det nemlig normalt ett års forskyvning på formuesfastsettelsen for deg som eier aksjene i aksjeselskapet, sier Christian Kallevig Arnesen, formuesforvalter og partner i rådgivningsselskapet Finansco.

I den personlige skattemelding for inntektsåret 2022 er det formuesberegningen på aksjene i aksjeselskapet basert på verdien pr 31.12.21 som legges til grunn.

– Om man da har en eller flere større investeringer i aksjeselskapet som har falt mye i løpet av 2022 ville det vært fordelaktig å kunne legge den lave aksjeverdien til grunn for formuesberegningen i stedet for den aksjeverdien man hadde pr 31.12.21.

Store kursfall

– I år har vi sett at de aller fleste aksjeindeksene er med negativ utvikling, og for noen enkeltelskaper har aksjekurser falt kraftig. Flere av selskapene på Oslo Børs Hovedindeks har sett sin aksjekurs falle 30–50 prosent i år. Enda verre har det vært for en del av selskapene på Euronext Growth. Med dette som bakteppe er det nå særlig én skattevurdering som stikker seg ut for dem som har investert gjennom aksjeselskap, nemlig å gjøre en kapitalendring for utgangen av året. Dette for å få en mer korrekt verdsettelse av verdiene som finnes i selskapet, som igjen vil redusere formuesskatten man betaler.

– Så om du sitter med større aksjeoposisjoner gjennom ditt aksjeselskap i selskaper som for eksempel Kahoot, Scatec, Tomra, SalMar, Autostore, Pexip, Flyn eller Schibsted – for ikke å snakke om globale teknologiselskaper – kan det være god verdi i å gjøre en liten regnejobb.

Mange lurer

BDO Advokater får i disse dager



ENDRE TIDSPUNKT: – Om man har investert gjennom et aksjeselskap er det nemlig normalt ett års forskyvning på formuesfastsettelsen for deg som eier aksjene i aksjeselskapet, sier Christian Kallevig Arnesen i Finansco. FOTO: FINANSICO



MANGE SPØRSMÅL: Trine Agathe Lorentzen i BDO Advokater får mange spørsmål om kapitalendring. FOTO: BDO ADVOKATER

mange spørsmål om dette.

– Mange har hørt at man kan gjøre en kapitalendring før nyttår og med det få forskjøvet verdsettelsestidspunktet til 31.12.2022, sier Trine Agathe Lorentzen, advokat og partner i BDO Advokater.

Selskapene det her er snakk om er ikke-børsnoterte selskaper som eies direkte av personlige aksjonærer, som oftest familieeide eller ansatteide holdingselskaper.

I utgangspunktet er det mulig å gjøre enten en kapitalnedsettelse, ved å dele ut aksjekapitalen til de personlige aksjonærene, eller en kapitaløkning, ved at det skytes inn mer penger. Begge deler vil kvalifisere til et forskjøvet verdsettelsestidspunkt. Det samme gjelder dersom selskapet den personlige aksjonæren eier har foretatt fisjon eller fusjon, der aksjekapitalen har endret seg i løpet av året, eller selskapet er nystiftet.



Gjør en kapitalendring i investering

I slike tilfeller vil det ikke være behov for å gjøre kapitalendringer for å endre verdsettelsestidspunkt. Verdsettelsestidspunktet er da allerede flyttet til 31.12.22.

– Men en kapitalnedsettelse krever at man melder inn beslutningen til Foretaksregisteret, og så skal det gå en seks ukers kreditorfrist før man kan gjennomføre endringen, sier Anette Meidell, advokatfullmektig i BDO Advokater.

– Det betyr at det ikke er mulig å rekke dette innen fristen i år, sier hun.

En kapitaløkning tar derimot kortere tid.

Godkjennes av styret

– Hvordan gjøres det i praksis?

– Man må faktisk inn med penger, det er ikke nok å låne penger. Midlene må skytes inn i selskapet, og det må bekreftes av banken, autorisert regnskapsfører eller av revisor eller advokat etter de formelle reglene, sier Meidell.

– Beslutningen om kapitalforhøyelse må være godkjent av styret og generalforsamlingen, og pengene må være innbetalt til selskapet før

dette meldes til Foretaksregisteret og faktisk blir registrert der i år.

Endringene må meldes inn til Foretaksregisteret innen begynnelsen av desember for å være sikker på at det blir registrert før nyttår, heter det på Foretaksregisterets hjemmeside.

De to advokatene påpeker at dette nok passer best i selskaper der det er få eller én aksjonær.

– Hvis det er mange aksjonærer, og ikke alle har lyst til å være med på den kapitalforhøyelsen, eller har mulighet til å skyte penger inn, så kan det komplisere forholdet. Da må

formuesskatten



KURS-FALL: Flere aksjer har falt markant på børsen i år.

FOTO: MAGNUS RØRVIK SKJØLBERG

sselskapet- flytt verdsettelsestidspunktet ett år

man i tilfelle utstede nye aksjer, og kan ikke bare gjøre en økning av pålydende på aksjene, sier Lorentzen.

Gjennomskjæring

Kapitalforhøyelsen trenger ikke nødvendigvis å være så stor, men innskuddet kan heller ikke være for lite.

– Hvor går grensen?

– Det finnes en prinsipputtalelse fra skattedirektoratet som sier at de i utgangspunktet aksepterer det som faktisk er gjort og registrert, men at de tar et forbehold hvor de sier at unntak kan tenkes i de tilfeller der kapitalendringen er av symbolsk karakter, og videre

hvor kapitalendringer er foretatt etter en samlet plan med senere reversering, altså at kapitalen tilbakebetales kort tid etter, sier Lorentzen.

I et slikt tilfelle kan skattemyndighetene vurdere om det er grunnlag for gjennomskjæring.

Det er ikke bare investeringsselskaper med en aksjeportefølje som kan dra nytte av en kapitaløkning.

– For alle selskaper der selskapsformuen er langt større ved inngangen til året enn ved utgangen kan dette være aktuelt. En årsak kan være endringer i verdsettelse av næringseiendom. I år er det også en del som har delt ut ekstra-

ordinære utbytter i løpet av året, i frykt for økt utbytteskattesats, noe som jo ble en realitet med statsbudsjettet 6. oktober, sier Lorentzen.

– Hvis man har utbetalt disse pengene er de både med i aksjegrunnlaget for i fjor, i tillegg til at de står på kontoen din. Dermed blir de gjenstand for formuesskatt to ganger, sier hun.

Størrelse nødvendig

– Hvor stort bør selskapet være for at en slik endring av verdsettelsestidspunktet skal ha en effekt?

– Maks sats på formuesskatt er 1,1 pro-

sent, så du må opp i et visst beløp for at ikke vinninga går opp i spinninga, så man bør tenke seg om, og gjøre regnestykket for å se om det faktisk lønner seg, sier Lorentzen.

Det er også Arnesens budskap:

– Dette poenget er noe som kan treffe mange, men det er ikke sikkert at nettoverdien for alle disse nødvendigvis er stor nok til at det skal forfølges. Om investeringsselskapet er beskjedent i størrelse, og en eventuell kapitalendring gir en begrenset innsparing i formuesskatten, er det ikke sikkert det er lønnsomt, særlig om man samtidig skal betale en skatteadvokat eller revisor for bistand, sier han.