

Eksempel på konsekvenserne for et livsforsikringselskab

Forudsætninger:

Årets renteforskydning	1,0 % p. a.
Varighed af rentebærende aktiver	7,0 år
Perfekt afdækning mellem rentebærende aktiver og forsikringsmæssige hensættelser	

Regneeksempel, f.eks. mio.kr.

Balance

Aktiver

Obligationer og finansielle instrumenter	Mio. kr.	
	70.000	
Aktier	20.000	
Ejendomme og andet	10.000	
Aktiver i alt	<u>100.000</u>	

Max. grænse for fradrag for nettofin. udgifter

6½ % af 10.000 ==> **-650**

Passiver

Egenkapital	8.000
Livsforsikringshensættelser	90.000
Gæld	2.000
Passiver i alt	<u>100.000</u>

Resultatopgørelse:

Renter af obligationer mv.	2.800	
Værdiregulering af passiver	4.900	
Udbytte af aktier	600	
Afkast af ejendomme	500	
Værdiregulering af aktier	3.000	
Værdiregulering af obligationer samt fin. instr.	-4.900	-4.900
Værdiregulering af ejendomme	1.000	-2.100

Nettofinansieringsudgifter

2.800

Rentetilskrivning på livsforsikringshensættelser inkl. forskydning i kollektiv bonus	-7.210
Resultat før skat	690
Skat, 22 %	-152
Nettoresultat	<u>538</u>

Ekstra skattepligtig indkomst:

På grund af maksimeringsregel	1.450
45 % af "tilladte nettofinansieringsudgifter"	293
Ekstra skattepligtig indkomst i alt	<u>1.743</u>

Ekstra skattebetaling 383

Regnestykket kan også præsenteres således:

Mio kr.	Grundlag	Skat	Skatte sats
Skatteværdi af nettofinansieringsudg., 22% af -2.100 mio (uden begrænsning)	-2.100	-462,0	22,0%
Skm. værdi af fradrag for de første 10 mio. kr.	-10	-2,2	22,0%
Skm. værdi af fradrag for beløb op til 650 (650-10)	-640	-77,4	12,1%
Skm. værdi af fradrag for beløb over 650 mio. kr.	-1.450	0,0	0,0%
Skatteværdi af nettofinansieringsudg. - nye regler	<u>-2.100</u>	<u>-79,6</u>	

Merskat - nye regler 382,4