

Bemærkninger til lovforslaget.

1. Lovforslagets formål.

Nærværende lovforslag tager sigte på at gennemføre en lempelse af den økonomiske dobbeltbeskatning af udloddede selskabsindkomster.

Lovforslaget fremsættes i overensstemmelse med vedtagelsen herom i det forlig, der under den ekstraordinære folketingsssamling i september 1975 blev indgået mellem socialdemokratiet, venstre, radikale venstre, kristeligt folkeparti og centrum-demokraterne. Heri var optaget følgende:

„Der fremsættes lovforslag om lempelse af den eksisterende dobbeltbeskatning i forbindelse med aktieselskabers udlodning af udbytte. Forslaget fremsættes i folketingsssamlingen 1975-76, således at der sigtes mod ikrafttræden fra og med indkomståret 1977.“

2. Økonomisk dobbeltbeskatning.

Efter de gældende regler om selskabs- og aktionærbeskatning beskattes selskabet fuldt ud af den indvundne selskabsindkomst, og når der heraf udloddes udbytte til aktionærene, må disse betale skat af den samme indkomst. Når selskabsindtjeningen således i princippet undergives beskatning såvel hos selskabet som hos aktionærene, foreligger der økonomisk dobbeltbeskatning.

Dobbeltbeskatningen taget i denne betydning bestemmes imidlertid alene på grundlag af rent formelle kriterier, idet beskatningen både hos selskabet og hos aktionærene ikke nødvendigvis fører til, at der foreligger en merbeskatning sammenlignet med den beskatning, som finder sted af indkomster indtjent igennem personligt drevne virksomheder.

Dette hænger sammen med, at selskaberne normalt ikke udlodder hele den årlige selskabsindkomst som udbytte, men henlægger en del heraf i selskabet.

I den personligt drevne virksomhed vil hele indtjeningen umiddelbart blive belastet med almindelig indkomstskat efter personskatteskalaen. Forudsætter man en marginalbeskatning på 60 pct. hos virksomhedsindehaveren, vil den personlige indkomstskat af den yderste del af indkomsten blive 60 kr. for hver 100 kr., som indtjenes gennem virksomheden.

Drives den samme virksomhed imidlertid i form af et selskab, vil den samme indkomst som før blive indtjent igennem selskabet, og selskabsindkomsten vil blive opdelt i direktørløn og selskabsindkomst. Den del af indkomsten, der udbetales som direktørløn, beskattes ikke i selskabet, men indehaveren skal betale personlig indkomstskat af beløbet. For bedre

at kunne sammenligne forudsættes det, at lønanden bringer hans marginalskat op på 60 pct.

Resten af selskabets indtjening belastes først med selskabsskat og derefter med almindelig indkomstskat efter personskatteskalaen hos aktionærene. Med den gældende selskabsskattesats på 37 pct. skal der af en selskabsindkomst på 100 kr. betales 37 kr. i selskabsskat, medens selskabet kan disponere over de resterende 63 kr. Hvis hele det beløb på 63 kr., der er tilbage, når selskabsskatten er betalt, udloddes som udbytte til aktionæren, og denne har en marginal beskatningsprocent på 60, skal der betales personlig indkomstskat på 37,80 kr. Af selskabsindkomsten på 100 kr. betales der således ved en øjeblikkelig udlodning i form af udbytte i alt 74,80 kr. i skat. Den samlede skattebelastning er på 74,80 pct.

3. Selskabsskattekommissionens overvejelser.

Den af VKR-regeringen i 1969 nedsatte kommission om beskatningen af aktieselskaber og aktionærer har i sin første delbetænkning, betænkning nr. 640/1972, behandlet problemerne i forbindelse med dobbeltbeskatningen af selskaber og aktionærer. Herunder har kommissionen foretaget en vurdering af, om den økonomiske dobbeltbeskatning også er udtryk for en reel merbeskatning, og man har gennemgået argumenterne for og imod en ophævelse af dobbeltbeskatningen.

I betænkningen er der fremlagt en undersøgelse, der viser, at omkring 30 pct. af selskabernes indkomst i perioden 1963-1969 er medgået til skattebetaling, medens omkring 30 pct. af indkomsten er udloddet som udbytte, og omkring 40 pct. er henlagt i selskaberne.

Lægges disse forhold til grund ved vurdering af den eventuelle merbeskatning, bliver den samlede skattebelastning af selskabsindkomsten under ét lavere end antaget foran. Ved vurderingen må der nemlig tages hensyn til, at den selskabsindtjening, der henlægges i selskabet, foreløbig kun belastes med selskabsskatten på 37 pct., hvorfor der, indtil en eventuel udlodning finder sted, gives henstand med den beskatning, som skal gennemføres hos aktionærene.

Denne henstand med beskatningen af den henlagte del af selskabsindkomsten giver selskabet en likviditetsmæssig fordel. Hvis selskabet er i stand til at forrente egenkapitalen særlig godt, kan aktionærene derved opnå en økonomisk fordel, der kan modvirke de ulemper, der er forbundet med dobbelt-