

beskatningen af den del af selskabsindkomsten, der udloddes som udbytte.

Ud fra betragtninger som de her anførte har selskabsskattekommissionen i sin betænkning konkluderet, at dobbeltbeskatningen som regel fører til, at indkomst fra en erhvervsvirksomhed, som drives i aktieselskabsform, undergives en højere samlet beskatning end indkomst fra en personligt drevne virksomhed. Undertiden er merbeskatningen som følge af dobbeltbeskatningen imidlertid beskedent, og i enkelte tilfælde foreligger der ingen merbeskatning eller endog en „negativ dobbeltbeskatningseffekt“. Kun ved at undersøge det enkelte selskabs forhold vil man kunne konstatere, om ulemperne ved dobbeltbeskatningen (merbeskatningen) overstiger fordelene ved selskabs- og aktionærbeskatningen i en sådan grad, at der alt i alt kan tales om en skattemæssig diskriminering af aktieselskabsformen.

Løvrigt henvises der til selskabsskattekommissionens redegørelse for sine undersøgelser over dobbeltbeskatningen i betænkning nr. 640/1972, side 6-13.

Som nævnt har selskabsskattekommissionen endvidere i sin betænkning gennemgået argumenterne for og imod en afskaffelse af dobbeltbeskatningen.

Følgende synspunkter er fremdraget som begrundelse for en lempelse af dobbeltbeskatningen:

a. Neutralitet ved valg af virksomhedsform.

Gennem en omlægning af beskatningen søger man at undgå, at den samlede skattebyrde på indkomster indtjent igennem selskaber bliver større end den skattebyrde, som hviler på indkomster indtjent af erhvervsvirksomheder, der ikke drives i selskabsform.

Som anført ovenfor afhænger den endelige skattebelastning af de samlede selskabsindkomster imidlertid af selskabets udbyttepolitik.

b. Neutralitet ved valg af finansieringsform.

Gennem omlægning af beskatningen søger man at opnå en mere ligelig beskatning af selskaberne, uanset om de arbejder med egenkapital eller fremmed kapital.

Efter de gældende regler kan et selskab ved opgørelse af den skattepligtige indkomst fratrage renter af lån, medens en tilsvarende fradragssret med hensyn til udbytte ikke indrømmes. Selskabets beskatningsmæssige stilling er derfor bestemt af, hvilken finansieringsform selskabet benytter.

En større ensartethed i beskatningen af indkomst fra egenkapital og indkomst fra kapital, der er ydet som lån, vil således stille selskabet friere med hensyn til valg af finansieringsform.

Den gældende selskabs- og aktionærbeskatning

tilskynder ikke til udlodning. Derimod fremmer den henlæggelser til reservefonds og dermed selvfinansiering i stedet for finansiering gennem udstedelse af aktier.

En integreret selskabs- og aktionærbeskatning, der nedbringer den samlede skat af den del af selskabsindkomsten, der udloddes som udbytte, vil antagelig stimulere befolkningens interesse for kapitalanbringelse i aktier og dermed øge udbuddet af risikovillig kapital.

c. Bedre konkurrencemæssig stilling i forhold til selskaber fra lande, der har gennemført en integration af selskabs- og aktionærbeskatningen.

Selskabsskattekommissionen peger i sin betænkning på, at den gældende selskabs- og aktionærbeskatning kan give danske selskaber en forringet konkurrencemæssig stilling i forhold til selskaber fra lande, der har lempet dobbeltbeskatningen.

For Danmark har dette spørgsmål fået særlig betydning efter tilslutningen til EF, hvor flere lande som f. eks. Frankrig, Belgien, Vesttyskland og England arbejder med integrerede selskabs- og aktionærbeskatningssystemer.

Det er imidlertid ikke muligt at fastslå, med hvilken styrke dobbeltbeskatningen indvirker på konkurrenceforholdene, idet en lang række andre faktorer har indflydelse på konkurrencen. Kommissionen gør således opmærksom på, at dobbeltbeskatningen ikke er det eneste skattemæssige forhold af betydning, idet de objektive regler om indkomstopgørelsen, f. eks. regler om afskrivning, nedskrivning og henlæggelser og skattesatsernes indbyrdes højde kan have lige så stor eller større betydning for selskabernes konkurrencemæssige stilling over for udlandet.

4. Selskabsskattekommissionens skitser til ophævelse af dobbeltbeskatningen.

Efter de retningslinier, der var givet for arbejdet i selskabsskattekommissionen, måtte eventuelle forslag om ændring af selskabs- og aktionærbeskatningen ikke medføre nogen nedgang i det skatteprovenu, der hidtil var indvundet på området, og selskabsskattekommissionens forslag tog derfor udgangspunkt i, at der på selskabs- og aktionærbeskatningens område skulle opnås samme skatteprovenu som efter de gældende regler.

Kommissionen anfører imidlertid, at en fastholden af denne forudsætning betyder, at en ophævelse af dobbeltbeskatningen vil være uden interesse for det store flertal af aktieselskaber. For disse selskaber bliver der alene tale om enten en omplacering af