

skattebyrden mellem selskaberne indbyrdes eller en omplacering mellem selskab og aktionærkreds. Der bliver derimod ikke tale om nogen lettelse i den samlede beskatning af selskaberne og aktionærerne.

I sin betænkning nr. 640/1972 har selskabsskattekommissionen imidlertid fremlagt to beskatnings-skitsen, i hvilke man med bibeholdelse af det hidtidige skatteprovenu ophæver dobbeltbeskatningen fuldt ud.

Efter den ene ordning („*Fradragsordningen*“) indrømmes der selskaber fradragsret for deklareret udbytte ved opgørelsen af den skattepligtige selskabsindkomst. Selskabet fritages således for beskatning af den del af indkomsten, som straks udloddes, og betalt selskabsskat refunderes, når selskabet udlodder beskattede reserver enten som udbytte eller likvidationsprovenu. Aktionærerne beskattes til gengæld efter samme regler som hidtil af udloddet udbytte og af den fortjeneste, som indvindes ved salg af aktierne eller ved selskabets likvidation.

Kommissionens skitse til en fradragsordning minder en hel del om den selskabsbeskatning, der har været gældende i Norge siden 1. januar 1970.

Efter kommissionens mening er det imidlertid en væsentlig ulempe ved fradragsordningen, at det næppe vil være muligt at sikre en nogenlunde rimelig beskatning af de udenlandske selskabs- og aktionærinteresser her i landet. Det gælder både beskatningen af udenlandske selskabers filialer her i landet og beskatningen af udenlandsk ejede danske selskaber og deres aktionærer. Ordningens svaghed over for de udenlandske aktionærinteresser skyldes, at der ifølge de beskatningsoverenskomster, som Danmark har indgået med de fleste lande af betydning, ikke kan indrømmes selskaberne fradragsret for udbytte til danske aktionærer, uden at der gives tilsvarende fradragsret for udbytte til udenlandske aktionærer. Da der yderligere er snævre grænser for, hvor stor en udbytteskat Danmark vil kunne tilbageholde i aktieudbytter til udenlandske aktionærer, vil selskabsindkomst, som går til udlandet, her i landet kun blive skattebelastet i meget ringe grad.

Efter den anden af de skitserede ordninger („*Godtgørelsesordningen*“) søges dobbeltbeskatningen ophævet gennem en lempelse af skatten hos aktionærerne. Selskabet betaler en ensartet selskabsskat af hele den skattepligtige selskabsindkomst, og ved udlodning af udbytte ydes der aktionærerne en godtgørelse for den selskabsskat, der er betalt af det overskud, der danner grundlag for udlodningen af udbytte.

Skattegodtgørelsen ydes i form af et fradrag i de indkomstskatte, der er pålignet aktionærerne, men

ved opgørelse af den skattepligtige indkomst skal aktionærerne medregne skattegodtgørelsen.

Gennem godtgørelsesordningen ophæves dobbeltbeskatningen således på den måde, at en del af den af selskaberne betalte skat videregives til aktionærerne i form af en skatte-credit, der enten anvendes til nedsættelse af aktionærernes personlige skatte-tilsvar, eller udbetales kontant til aktionærerne.

Den nedgang i provenuet af de personlige skatter, der er en følge heraf, er af selskabsskattekommissionen foreslået indvundet ved en dertil svarende forhøjelse af selskabsskatten for at opfylde betingelsen om uforandret provenu.

Godtgørelsesordningen har ikke fradragsordningens svaghed i forhold til de udenlandske selskabs- og aktionærinteresser, idet udenlandske aktionærer i danske selskaber ikke får skattegodtgørelse. Der er imidlertid efter kommissionens mening ikke tvivl om, at godtgørelsesordningen vil blive væsentligt vanskeligere at administrere end en fradragsordning, og den vil i sammenligning med den gældende selskabs- og aktionærbeskatning kræve større administration og give en del flere praktiske vanskeligheder for skattemyndighederne, selskaberne og aktionærerne.

Endvidere har selskabsskattekommissionen henvendt opmærksomheden på, at skattegodtgørelsens funktion i godtgørelsesordningen vil kunne misforstås og danne grundlag for den opfattelse, at indkomst, der indvindes gennem et selskab i form af udbytte, undergives en mere lempelig beskatning end indkomst, der indvindes på anden måde, som f. eks. lønindkomst.

Kommissionen har derfor fremhævet, at en beskatning efter godtgørelsesordningen ikke vil kunne gennemføres, uden at der iværksættes et betydeligt oplysningsarbejde.

5. *Udviklingen indenfor fællesmarkedet.*

Den af selskabsskattekommissionen foreslåede godtgørelsesordning er opbygget med udgangspunkt i det franske selskabs- og aktionærbeskatningssystem.

Som nævnt har man også i Belgien og Vesttyskland integrerede beskatningssystemer, og i England har man med virkning fra den 1. april 1973 gennemført en selskabs- og aktionærbeskatning, der bygger på godtgørelsessystemet. Den engelske ordning er dog på visse punkter noget anderledes udformet end det franske system.

Den 23. juli 1975 har EF-kommissionen forelagt ministerrådet et forslag til direktiv om harmoni-