

sering af reglerne om selskabsbeskatning og kilde-skat af udbytter.

Som grundlag for harmonisering af selskabsbeskatningen i de ni medlemslande er EF-kommissionen gået ind for et fælles godtgørelsessystem, der delvis lemper den økonomiske dobbeltbeskatning ved at yde en skattegodtgørelse til modtagerne af udbytte. EF-kommissionen har valgt godtgørelsessystemet på trods af de tekniske problemer, som gennemførelsen af dette system forårsager i forbindelse med internationale relationer.

For så vidt angår selskabsbeskatningen er EF-kommissionen af den opfattelse, at godtgørelsessystemet, der sikrer modtagere af udbytte en skattegodtgørelse for den af selskabet betalte skat, er den bedste løsning både til at sikre neutralitet med hensyn til de forskellige former for finansiering af virksomheder og for så vidt angår de forskellige retlige former, hvorunder virksomhederne kan organiseres.

Herved har EF-kommissionen lagt vægt på, at det forøgede udbud af risikovillig kapital, der antages at være en følge af godtgørelsessystemet, fører til en bedre fordeling af ressourcerne samt bidrager til at udvikle aktiemarkedet ved at gøre denne investeringsform tiltrækkende for nye sparere.

For så vidt angår godtgørelsessystemets bidrag til øget neutralitet ved valg af virksomhedsform har EF-kommissionen særlig lagt vægt på, at selskabsskattesatsen i forbindelse med godtgørelsessystemet i almindelighed er højere end den selskabsskattesats, der anvendes i beskatningssystemer, der ikke har lempet dobbeltbeskatningen. Selskabsskatten kommer herved nærmere til den skat, der sædvanligvis vil blive tale om i den personligt drevne virksomhed. EF-kommissionen har i den forbindelse peget på, at godtgørelsessystemet således bedst mindsker mulighederne for skatteunddragelse for skatteydere med store indkomster.

Af hensyn til den skattemæssige neutralitet mellem medlemslandene er det imidlertid nødvendigt, at selskabsskatte- og godtgørelsessatserne ikke afviger for meget fra en medlemsstat til en anden.

Ved beskatningen af selskaber skal der derfor efter EF-kommissionens forslag anvendes en enkelt selskabsskattesats på overskuddet, uanset om det udloddes eller ej, og satsen skal ikke være lavere end 45 pct. eller højere end 55 pct.

Den skattegodtgørelse, der indrømmes aktionærerne ved udlodning af udbytte, skal ligeledes ikke være mindre end 45 pct. eller større end 55 pct. af det selskabsskattebeløb, der er pålignet det overskud, der danner grundlag for udlodning af udbytte.

6. Lovforslagets godtgørelsesordning.

Det foreliggende forslag om lempelse af dobbeltbeskatningen bygger på et godtgørelsessystem, der er udarbejdet med udgangspunkt i den af selskabsskattekommissionen i betænkning nr. 640/1972 fremlagte „Godtgørelsesordning“. Det foreslåede godtgørelsessystem afviger dog på forskellige punkter fra den af kommissionen foreslåede ordning. Først og fremmest har man på forskellige områder søgt en forenkling i forhold til kommissionens ordning.

Efter lovforslaget skal selskabet som hidtil betale en skat på 37 pct. af selskabsindkomsten. Skatten er — ligesom hidtil — den samme, uanset om indkomsten henlægges eller udloddes. Ved udlodning af udbytte til aktionærerne knyttes der imidlertid en *skattegodtgørelse* til udbyttet på 15 pct. af det udloddede beløb.

Derved indrømmes der aktionærerne godtgørelse for nogenlunde 25 pct. af den selskabsskat, der kan henføres til udbyttet. Dette betyder med andre ord, at en fjerdedel af den selskabsskat, der er betalt af den del af selskabsindkomsten, der anvendes til udbytteudlodning, videregives til aktionærerne til nedsættelse af deres personlige skattetilsvær. Godtgørelsen skal såvidt muligt modregnes i aktionærernes skat og ellers udbetales kontant.

Skattegodtgørelsen på 15 pct. af udbyttet skal af aktionærerne medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, ligesom det udloddede udbytte.

Følgende *eksempel* viser, hvorledes dobbeltbeskatningen lempes ved hjælp af skattegodtgørelsen:

Selskabsindkomst.....	100
Selskabsskat 37 pct.	37
Selskabsindkomst efter skat.....	63
Hele selskabsindkomsten efter skat, 63, forudsættes udloddet.	
Aktionærernes skattepligtige indkomst opgøres således:	
Udbytte.....	63
+ skattegodtgørelse 15 pct. heraf	9,45
I alt.....	72,45
Personskat forudsættes på 60 pct. heraf . . .	43,47
÷ skattegodtgørelsen.....	9,45
Aktionærernes nettoskat.....	34,02

Aktionærernes skattetilsvær er således nedsat med skattegodtgørelsen 9,45, hvilket svarer til ca. $\frac{1}{4}$ af selskabsskatten på 37.