

	Eks. A (Konstant udtræk)	Eks. B (Hævning af gam- mel opsparing)
	— kr. —	
Løbende skattebetaling (ekskl. skatteværdi af personfradrag) . . . .	1.227.284	1.191.284
Latent skat på opsøret overskud ultimo 1993 . . . . .	149.074	185.074
Skat i alt 1991-93 . . . . .	1.376.358	1.376.358
Disponibel indkomst 1991-93 . . . . .	722.717	722.717

Den løbende skat er 36.000 kr. mindre i eksempel B, hvor den gamle opsparing hæves. Til gengæld er den latente skat 36.000 kr. større, således at der ikke er nogen forskel på den samlede skat inkl. latent skat i de to eksempler. Den større latente skat indebærer dog en rentegevinst for den erhvervsdrivende.

Det er forudsat, at virksomhedsopsparing ved hævningen skal beskattes med 68,7 pct. med fradrag af acontoskatten på 50 pct./38 pct.

For at opnå en lavere løbende skattebetaling skal den erhvervsdrivende betale den latente skat, der hviler på den gamle virksomhedsopsparing, hvilket isoleret set indebærer en fremrykning af skattebetalingen og stiller likviditetskrav.

Herudover må det indgå i den erhvervsdrivendes overvejelser, om virksomheden i de kommende år kan give et tilstrækkeligt overskud til ny opsparing, eller om der er risiko for, at virksomheden vil give underskud. I sådanne tilfælde vil det ikke være fordelagtigt at hæve gammelt overskud. F.eks. må et fremtidigt underskud fremføres, hvis det opsørede overskud er hævet.

Med hensyn til eksemplerne i *spørgsmål 33* (L 4 - bilag 22) skal bemærkes, at disse eksempler viste, at den løbende skattebetaling blev mindst i situationen med konstant løbende hævning af virksomhedsoverskud.

Når dette resultat fremkom, så skyldtes det, at den samlede hævning i disse eksempler efter spørgsmålets forudsætninger ikke var den samme over de 3 år. I eksemplet med konstant, løbende hævning (eksempel 1) var de hævdede be-

løb mindre end i de to andre eksempler med hævning af gammel opsparing.

Det mindre udtræk i eksempel 1 i spørgsmål 33 medførte, at det opsørede overskud blev større, og da beskatningen af opsøret overskud er mindre end beskatningen af udtræk, fremkom den laveste løbende skat i disse eksempler ved det mindste udtræk. De 3 eksempler gav således ikke samme disponible indkomst til den erhvervsdrivende over de 3 år, og eksemplerne kan derfor ikke umiddelbart sammenlignes.

I *bilag 2 og 3* er de to ønskede eksempler (eksempel 1 og eksempel 2) i anden halvdel af spørgsmålet vist.

Eksemplerne er karakteriseret ved, at der i eksempel 1 hæves et konstant beløb på 650.000 kr. årligt af virksomhedsoverskuddet, medens hævningerne i eksempel 2 har en anden tidsprofil, idet der i 1991 også hæves gammel opsparing. Eksempel 1 er identisk med eksempel A, jf. foran.

Den højeste løbende skattebetaling fremkommer i eksempel 1 med konstant udtræk fra virksomheden.

Heller ikke disse to eksempler kan umiddelbart sammenlignes, da de forudsatte udtræk er forskellige. Det opsørede overskud inkl. virksomhedsskat udgør i eksempel 1 ca. 640.000 kr. ultimo 1993, mens det i eksempel 2 udgør ca. 735.000 kr. De disponible indkomster set over de 3 år bliver derved også forskellige. Hertil kommer, at bundfradraget ved 12 pct.-skatten ikke udnyttes fuldt ud i 1992 i eksempel 2, hvor den personlige indkomst er knap 197.000 kr.