

Nedsættelsen af selskabsskattesatsen skal have-virkning for indkomståret 2007 og fremad og er derfor alene rettet mod indkomster, der fremover indtjenes i de forskellige selskaber. Forøgelsen af beskatning af aktieindkomst skal derimod have bagudrettet virkning, idet det afgørende tidspunkt er, hvornår udbytte udloddes fra selskaberne. Den nettoformue, der kan være i de enkelte selskaber, kan herved blive undergivet en skærpet beskatning. Såfremt en virksomhedsejer i en årrække har drevet virksomhed og derved har betalt varierende selskabsskatter fra 50 pct. og faldende nu ned til 22 pct. kan den gennemsnitlige selskabsskat let have været et sted mellem 30 og 40 pct. Nettoprovenuet, der herefter udloddes fra indkomståret 2008 og senere indkomstår, vil hermed blive beskattet med op til 47,5 pct. Herved vil en samlet beskatning af provenu fra et selskab overstige de 59 pct., som er målsætningen med justeringen.

Desuden stiger den samlede beskatning (selskabsskat og avanceskat for avancer over 100.000 kr.) fra 58,96 pct. til 59,05 pct.

Det forudsættes med forslaget, at danske investorer altid investerer i danske selskaber. Dette er en antagelse, der ikke har hold i den virkelige verden. Investorer investerer internationalt og vil dermed uagtet skattestoppet opleve en skatte-stigning.

Forslaget synes at forudsætte, at samtlige danske selskaber har en fordel af selskabsskattenedsættelsen, hvilket ikke er tilfældet.

Det foreslås derfor, at der i relation til udbytteudlodninger indføres en overgangsregel, der sikrer, at de midler, der allerede er indtjent i et selskab, fremover kun beskattes med de nuværende maksimale 43 pct. og ikke 47,5 pct. En sådan overgangsordning kan f.eks. laves med inspiration fra de regler, der blev lavet tilbage i 1993 i forbindelse med ændring af ejendomsavancebeskatningsloven.

Ved overgangsordningen skal der være mulighed for at få opgjort værdien inkl. ikke-bogført immaterielle rettigheder og ikke-bogført værdistigninger på ejendomme, som efter en konkret vurdering kan medregnes i formueværdien.

Lovforslaget er ændret, så den forhøjede aktieindkomstbeskatning kombineres med en særlig egenkapitalmodel, der skal afbøde, at selskabsindkomst, der er indtjent og beskattet før reduktionen af selskabsskattesatsen til 25 pct., bliver beskattet hos aktionærerne med den forhøjede sats på 45 pct. for aktieindkomst.

Egenkapitalmodellen indebærer, at der under visse betingelser skal foretages en opgørelse af det overskud, der måtte være opsparet i selskaberne inden reduktionen af selskabsskattesatsen. Det opsparede overskud opgøres for unoterede aktier på grundlag af selskabets egenkapital fratrukket aktiernes anskaffelsessum. For børsnoterede aktier opgøres det opsparede overskud på grundlag af aktiernes kursværdi fratrukket aktiernes anskaffelsessum.

Den skattepligtige skal i den forbindelse opgøre en særlig saldo, der benævnes overgangssaldoen. Saldoen afspejler det opsparede overskud og opgøres på grundlag af den skattepligtiges beholdning af unoterede og børsnoterede aktier pr. 1. januar 2007. Saldoen reguleres derefter i takt med, at den skattepligtige modtager udbytter og realiserer gevinster og tab på aktier.

Indtil overgangssaldoen er opbrugt, vil den skattepligtige blive beskattet af sin aktieindkomst med de allerede gældende satser. Ordningen indebærer således, at den skattepligtige først vil blive beskattet med den forhøjede sats på 45 pct., når vedkommendes aktieindkomst i et indkomstår ikke kan rummes i overgangssaldoen.