

nytte ordningen. Personen antages i henlæggelsesåret at have en marginalskatteprocent på 73 pct., svarende til at den skattepligtige indkomst overstiger 179.000 kr. 6 år senere – i hæveåret – antages marginalsatten at være 48 pct., dvs. den skattepligtige indkomst ligger under 108.200 kr.

Ved at henlægge 10.000 kr. spares en skat i henlæggelsesåret på 73 pct. af 10.000 kr. eller 7.300 kr. Til gengæld forøges skatten i hæveåret med 48 pct. af 10.000 kr. eller 4.800 kr. Skattebesparelsen som følge af indkomstudjævningen udgør således  $7.300 \text{ kr.} \div 4.800 \text{ kr.} = 2.500 \text{ kr.}$

Herudover opnår skatteyderen en rentefordel, da skatten på de 4.800 kr. ikke skal svares i henlæggelsesåret, men først i hæveåret. Denne rentefordel kan opgøres således, når der regnes med en forrentning af kontoen på 9 pct. p.a. og en marginalsattesats på 62 pct. i de første 5 år og 48 pct. i hæveåret:  $4.800 \text{ kr.} \times (1 + 0,09 (1 \div 0,62))^5 \times (1 + 0,09 (1 \div 0,48)) \div 4.800 \text{ kr.} = 1.145 \text{ kr.}$

Efter forslaget skal der i hæveåret svares skat af det henlagte beløb, med et procenttillæg.

Procenttillægget beregnes efter rentes-rente princippet, og procentsatsen fastsættes årligt. Forudsættes en procenttillægssats på 3½ pct. p.a. i hele henlæggelsesperioden, udgør procenttillægget 3½ pct. af 10.000 kr. i 6 år, eller 2.293 kr. Skatten af dette tillæg i hæveåret bliver 48 pct., svarende til 1.100 kr.

Det samlede resultat for skatteyderen af sparet skat, rentefordel og skat af procenttillæg bliver således 2.545 kr. ( $2.500 \text{ kr.} + 1.145 \text{ kr.} \div 1.100 \text{ kr.}$ ).

5. Når henlæggelser til konsolideringsfonde anvendes til forlods afskrivning på aktiver, er princippet som i den gældende investeringsfundsordning, at den skattepligtige ved at henlægge et beløb til konsolideringsfond får et tilsvarende fradrag i den skattepligtige indkomst. Når den skattepligtige i et senere indkomstår anskaffer et afskrivningsberettiget aktiv, kan henlæggelser til konsolideringsfonde anvendes til forlods afskrivning på aktivet, således at kun anskaffelsessummen for aktivet efter fradrag af det forlods afskrevne beløb kan gøres til genstand for almindelige skattemæssige afskrivninger.

Når henlæggelser til konsolideringsfond anvendes til forlods afskrivning på et aktiv, foretages ingen indkomstregulering for at neutralisere den rentefordel, som den skattepligtige har haft ved at kunne foretage fradrag for henlæggelsen i et tidligere indkomstår end det år, hvori aktivet anskaffes.

6. Konsolideringsfundsordningen vil i forhold til den gældende investeringsfundsordning betyde en forenklet administration. Dette skyldes forslagets regel om, at hvis den skattepligtige har hævet på konsolideringsfundskontoen, uden at betingelserne for at anvende en henlæggelse til forlods afskrivning er opfyldt ved indkomstårets udløb, skal henlæggelsen anses for anvendt til indkomstudjævning. Det anvendte henlæggelsesbeløb med procenttillæg skal herefter tillægges den skattepligtige indkomst i anvendelsesåret. Investeringsfundslovens regler om, at den skattepligtige i denne situation kan anvende henlæggelser på andre senere anskaffede aktiver samt investeringsfundslovens sanktionsbestemmelser, er der således ikke behov for efter den foreslåede ordning.

Også med hensyn til beskatning af henlæggelser er den foreslåede ordning enklere at administrere end investeringsfundsloven.

Efter investeringsfundsloven sker beskatning af henlæggelsesbeløb i henlæggelsesåret både i forbindelse med udløb af fristen for anvendelse af henlæggelser, og når midler er hævet på investeringsfunds-konto, uden at betingelserne for at foretage forlods afskrivning er opfyldt. Dette medfører, at skatteansættelsen for henlæggelsesåret skal genoptages, når henlæggelsesbeløbet skal beskattes.

Efter forslaget er beskatningsreglerne de samme, når henlæggelsen beskattes i forbindelse med anvendelse til indkomstudjævning og i forbindelse med udløb af fristen for at anvende henlæggelser. Beskatning sker i *det indkomstår, hvori indkomstudjævning foretages, eller hvori fristen udløber*. Beskatning vil i enkelte tilfælde give anledning til at ændre skatteansættelsen for tidligere indkomstår. Dette vil dog kun skulle ske i de tilfælde, hvor det efterfølgende viser sig, at den skattepligtige ikke opfylder kravet om personlig arbejdsindsats i anskaffelsesåret og det følgende indkomstår som betingelse for at foretage forlods afskrivning på aktiver. I disse tilfælde skal den anvendte henlæggelse derfor indtægtsføres efter reglerne om indkomstudjævning i det år, hvori anvendelsen er sket.

Overfor de omtalte administrative lettelser står, at forslaget må antages at ville medføre en udvidet anvendelse af ordningen i forhold til investeringsfundsordningen. Det skyldes, at lovforslaget giver adgang til, at midlerne også kan anvendes til indkomstudjævning. Endvidere vil de administrative lettelser indtræde gradvis som følge af, at investeringsfundsloven stadig har virkning, indtil de eksisterende investeringsfunds-konti er udtømt.