

Tabel 1
Obligationsbeholdning i skatteyderens personlige formue
(1.000 kr.)

År	Skattepligtig formue primo (1)	Renteindtægt (2) = 10% af (1)	Løn (3)	Fradrag (4)	Skattepligtig indkomst (5) = (2) + (3) ÷ (4)	Indkomsts-kat (6)	Formueskat (7)	Skat i alt (8) = (6) + (7)	Privatforbrug (9)	Skattepligtig formue ultimo (10) = (1) + (2) + (3) ÷ (8) ÷ (9)
1989	10.000	1.000	500	10	1.490	957	132	1.089	250	10.161
1990	10.161	1.016	500	10	1.506	965	108	1.073	250	10.354
1991	10.354	1.035	500	10	1.525	976	92	1.068	250	10.572
1992	10.572	1.057	500	10	1.547	988	94	1.082	250	10.798
1993	10.798	1.080	500	10	1.570	1.000	96	1.097	250	11.031
1994	11.031	1.103	500	10	1.593	1.013	99	1.112	250	11.272
1995	11.272	1.127	500	10	1.617	1.027	101	1.128	250	11.521
I alt		7.419	3.500	70	10.849	6.926	722	7.648	1.750	-

Den samlede indkomst- og formueskat for perioden 1989-95 udgør ca. 7.648.000 kr., heraf ca. 722.000 kr. formueskat.

I vedføjede tabel 2 er der foretaget en tilsvarende beregning, når obligationer indskydes i et selskab. Der skal her betales en kapitaltilførselsafgift på 1 pct. eller 100.000 kr. i forbindelse med stiftelsen af selskabet.

Lønindkomsten på 500.000 kr. giver efter skattebetaling ikke mulighed for et privatforbrug på 250.000 kr. Det er derfor forudsat, at skatteyderen trækker det resterende beløb på en renteafgiftsfri kassekredit, som forrentes med 12,5 pct. p.a. Kassekreditten indfries i forbindelse med salget/likvidationen af selskabet.

Den samlede skattebetaling kan i denne situation opgøres således, jf. tabel 2:

	kr.
Personlig indkomsts-kat	1.915.000
Formueskat	234.000
Selskabsskat	4.228.000
Avanceskat	1.016.000
Kapitaltilførselsafgift	100.000
I alt	<u>7.494.000</u>

Den samlede merskat ved at beholde aktierne i den personlige formue kan herefter opgøres til ca. 154.000 kr. Den samlede formueforøgelse, der opnås ved at indskyde obligationerne i et selskab, udgør ca. 976.000 kr., hvoraf de 154.000 kr. som nævnt er skattebesparelse og de resterende ca. 822.000 kr. skyldes større renteindtægter som følge af den lavere løbende skattebetaling i selskabet (skattesats 50 pct.).