

350.000 kr. og renteindtægt 350.000 kr. er de eneste indtægter.

Ved beregningen af skattekursen på aktierne antages forholdene at være de samme set over en 3-årig periode.

#### Svar:

Det er i nedenstående beregninger antaget, at skatteyderen anvender virksomhedsordningen. Med en kapitalafkastsats på 11 pct. bliver hele virksomhedsoverskuddet kapitalindkomst.

Når virksomheden ejes personligt, kan den skattepligtige formue som angivet opgøres til 11.623.000 kr.

Hvis virksomheden drives i selskabsform beregnes skattekursen af aktierne som gennemsnittet af indtjeningsevnen kapitaliseret med 5 og 80 pct. af den indre værdi.

	kr.	pct.
Indtjeningsevne kapitaliseret med 5 .....		0
Indre værdi:		
Inventar: .....	2.000.000	
Diverse .....	10.423.600	
Goodwill .....	2.000.000	
Gæld til stifteren .... ÷	4.423.600	
I alt .....	10.000.000	
80 pct. heraf .....	8.000.000	
I pct. af aktiekapitalen .....		80
I alt .....		80
Gennemsnit .....		40

Skattekursværdien af aktierne er således 4 mio. kr. og den skattepligtige formue kan herefter opgøres til:

	kr.
Kursværdi af aktier .....	4.000.000
Gældsbev. fra virksomhed .....	4.423.600
Formue i alt .....	8.423.600

Hovedaktionæraktiernes andel af den skattepligtige formue udgør  $4.000.000/8.423.600 = 47,5$  pct.

I nedenstående oversigt er vist en opgørelse af skattepligtig indkomst, skattepligtig formue og skat, når virksomheden ejes personligt og i selskabsform.

	Personligt drevet virksomhed	Virksomhed i selskabsform
	kr.	kr.
Løn .....	0	350.000
Renteindtægter .....	0	350.000
Kapitalafkast .....	700.000	0
Fradrag .....	10.000	10.000
3 pct. fradrag .....	0	3.500
Skattepligtig indkomst .....	690.000	686.500
Skattepligtig formue .....	11.623.000	8.423.600
Indkomstskat .....	396.100	394.300
Formueskat før lofts- nedslag .....	150.000	102.000
Loftsnedslag .....	24.900	0
Skat i alt gældende regler .....	521.200	496.300
Formueskat vedrørende hovedaktionæraktier (47,5 pct. af 102.000 kr.) .....		48.400
Foreslået nedslag ...	-	29.000
Skat i alt efter lovforslag .....	521.200	467.300

Efter gældende regler er der en forskel i den samlede skattebetaling mellem de to virksomhedsformer på ca. 25.000 kr. Efter lovforslaget ændres forskellen til ca. 54.000 kr.

Det bemærkes, at det lave overskud indebærer en meget lille forrentning af den investerede kapital, hvilket videre medfører, at den angivne værdi af goodwill ikke kan anerkendes skattemæssigt. Vederlaget på 2 mio. kr. for goodwill skal derfor ligningsmæssigt anses for aktieudbytte med heraf følgende beskatning. Eksemplet må på denne baggrund betegnes som urealistisk.

#### Spørgsmål 12:

Er lovforslagets bemærkninger om de administrative konsekvenser udtryk for, at de nødvendige komponenter til beregning af nedslag efter den foreslåede § 19 a allerede forefindes i selvangivelsen og skattevæsenets edb-systemer? Hvis dette er tilfældet, hvorfor findes der ikke statistiske oplysninger, der belyser forslagens provenumæssige konsekvenser?