

der dog ikke, hvis kildeskatten refunderes helt eller delvist til den begrænset skattepligtige aktionær efter dobbeltbeskatningsoverenskomsterne.

Som udgangspunkt er kun fuldt skattepligtige aktionærer berettiget til skattegodtgørelse, men begrænset skattepligtige udbyttmodtagere kan være tillagt ret til dansk skattegodtgørelse i henhold til en dobbeltbeskatningsoverenskomst. Dette er tilfældet i de gældende aftaler med Storbritannien, Australien, New Zealand og Singapore, samt i en endnu ikke ratificeret ny aftale med USA. I de to sidstnævnte aftaler er skattegodtgørelsen dog begrænset til 15 pct. af udbyttet.

Et aktieselskab, der ejer 25 pct. eller mere af aktiekapitalen i et andet selskab, beskattes ikke af udbytte fra datterselskabet. I forholdet mellem moder- og datterselskaber finder der således allerede efter de gældende regler ingen dobbeltbeskatning af aktieudbytter sted, forudsat at 25 pct.'s-kravet er opfyldt. Er datterselskabet et udenlandsk selskab, er moderselskabets skattefrihed betinget af, at den indkomst, der ligger til grund for udbyttet, allerede er blevet beskattet i det pågældende udland efter regler, der ikke i væsentlig grad afviger fra den danske selskabsbeskatning. Er dette ikke tilfældet, kan skatten efter ansøgning nedsættes efter forholdet mellem udbyttet og den skattepligtige indkomst – dog højst med det beløb, som det påhviler datterselskabet at betale i skat af udbyttet til moderselskabet.

#### 4. Dobbeltbeskatningsudvalgets betænkning.

På baggrund af skattereformaftalen blev det den 3. december 1985 besluttet at nedsætte et udvalg. Udvalget skulle med udgangspunkt i de direktiver, der er givet i skattereformaftalen, fremkomme med forslag til regler, der på den enklest mulige måde kunne realisere ophævelsen af dobbeltbeskatningen.

Udvalget var sammensat af repræsentanter fra Erhvervenes Skattesekretariat, Advokatrådet, Foreningen af Statsautoriserede Revisorer, Foreningen af Registrerede Revisorer, Arbejderbevægelsens Erhvervsråd og ministerierne.

Udvalget afgav betænkning den 20. marts 1987 (betænkning nr. 1098) og skitserede fire modeller, der hver især kunne tænkes udformet i forskellige varianter:

*Fradragsordningen*, hvorefter selskabet ved opgørelsen af sin skattepligtige indkomst kan fradrage overskud, der udbetales som udbytte til aktionærerne. Er der allerede betalt selskabsskat af et overskud, refunderes skatten til selskabet, hvis dette overskud i et senere år udbetales til aktionærerne.

*Godtgørelsesordningen*, hvorefter selskabet som udgangspunkt beskattes efter de gældende regler, og

aktionærerne beskattes som i dag af udbyttet. Ophævelsen af dobbeltbeskatningen finder sted ved, at aktionæren modtager en godtgørelse, der fuldt ud modsvaret den skat, selskabet allerede har betalt af det udloddede udbytte.

I *skattefrihedsordningen* fritages udbytte helt fra beskatning hos aktionæren, således at alene selskabet beskattes af det udloddede beløb.

I forbindelse med både godtgørelsesordningen og skattefrihedsordningen nævnes i betænkningen, at selskabet kan pålignes en særlig skat (udligningskat), hvis der udloddes indkomst, der ikke er blevet selskabsbeskattet.

I *20 pct.'s-ordningen* beskattes selskabet som efter de gældende regler. Aktionæren pålignes en 20 pct.'s skat af udbyttet. Tilsammen vil disse to beskatninger føre til et beskatningsniveau, der er tilpasset skattesystemets øvrige beskatningsniveau.

#### 5. Lovforslagets indhold.

Efter lovforslaget afskaffes den eksisterende godtgørelsesordning. Der vil således ikke længere blive beregnet skattegodtgørelse til fuldt eller begrænset skattepligtige udbyttmodtagere.

Fuldt skattepligtige personer skal betale en endelig skat på 25 pct. af aktieudbytte, der ikke overstiger 30.000 kr. (I lovforslaget angives beløbet til 26.400 kr. Da beløbsgrænsen reguleres efter personskatteovens § 20, og reguleringstallet for 1991 udgør 113,6, vil beløbsgrænsen for 1991 udgøre 30.000 kr.). Samtidig nedsættes kildeskatten, som det udbytteudloddende selskab skal indeholde, fra 30 til 25 pct. Skatten anses for endeligt afregnet i kraft af den indeholdte kildeskat. Som følge af, at skatten er endeligt afregnet, skal udbyttet ikke selvangives.

For personer, der opbeholder udbytte, der overstiger 30.000 kr., beskattes det overskydende beløb med 40 pct. Den del af udbyttet, der overstiger 30.000 kr., skal selvangives. Skatten indgår i forskudsskatten og slutskatten på samme måde som efter de gældende regler. Skatteværdi af negativ skattepligtig indkomst og skatteværdi af uudnyttet personfradrag kan modregnes i skat af udbytte, der overstiger 30.000 kr.

De gældende regler, hvorefter moderaktieselskaber og moderfonde er skattefri af udbytte fra datteraktieselskaber (dvs selskaber, hvori de ejer mindst 25 pct. af aktiekapitalen), opretholdes uændret.

Selskaber, der ikke er moderselskaber, beskattes med 25 pct. af aktieudbytte.

Beskatningen af udenlandske aktionærer (begrænset skattepligtige aktionærer – såvel personer som selskaber) sænkes som følge af nedsættelsen af kildeskatte fra 30 til 25 pct. I praksis vil dette dog kun få betydning for aktionærer i de lande, hvormed Dan-