

Samlet beskatning efter gældende regler af selskabsindkomst på 100 kr., såfremt udbyttet udloddes til et andet selskab, der ejer mindre end 25 pct. af aktierne.

Selskab (udloddende)	Skattepligtig indkomst	100	
	A/S skat 40 pct.	40	40
Aktionær (selskab)	Udbytte	60	
	Skattegodtgørelse 25 pct.	15	
	Skattepligtig indkomst	75	
	Skat 40 pct.		30
	÷ Skattegodtgørelse . .		÷ 15
Samlet skat			55

Samlet beskatning efter lovforlaget af selskabsindkomst på 100 kr., såfremt udbyttet udloddes til et andet selskab, der ejer mindre end 25 pct. af aktierne. Udbytte beskattes med 25 pct.

Selskab (udloddende)	Skattepligtig indkomst	100	
	A/S skat 40 pct.	40	40
Aktionær (selskab)	Udbytte	60	
	Udbytteskat 25 pct. . . .	15	15
	Udbetalt udbytte	45	
Samlet skat			55

På samme måde som nævnt ovenfor er dobbeltbeskatningen blevet lempet ved nedsættelsen af selskabsskattesatsen, dvs en lempelse, der både er kommet det udbyttegivende og det udbyttmodtagende selskab til gode. Ved nedsættelsen af selskabsskatten blev skattegodtgørelsen heller ikke sat tilsvarende ned. Når der tages højde for skattegodtgørelsen, faldt den effektive beskatning af udbytte til minoritetsaktionærselskaber fra 37,5 pct. til 25 pct. som følge af nedsættelsen af selskabsskatten.

Ad 2. Fordelen skal i første række komme selskaberne til gode.

Lempelsen af beskatningen gives umiddelbart til aktionæren og ikke til selskabet. Dette kan dog ikke føre til, at den foreslåede lempelse af dobbeltbeskatningen ikke i sidste ende kommer selskaberne til gode i samme omfang, som hvis man f.eks. havde givet selskaberne fradrag for udloddet udbytte. For det første kan selskaberne nedsætte udbytteudlodningerne. For det andet kan en lempelse af dobbeltbeskatningen medføre en forøget interesse for investering i

aktier. Endelig skete der en lempelse af dobbeltbeskatningen ved at selskabsskatten blev sat ned fra 50 til 40 pct. som led i forliget om finansloven for 1990.

ad 3. Udlodninger kan ikke finde sted uden beskatning enten i selskab eller hos aktionær.

Ved udbytteudlodning til udenlandske aktionærer sikres en rimelig dansk beskatning ved, at udenlandske aktionærer skal betale en definitiv udbytteskat på 25 pct. af udbyttet, medmindre en del af udbytteskatten skal refunderes helt eller delvist efter de internationale dobbeltbeskatningsoverenskomster. Endvidere bortfalder dansk skattegodtgørelse til udenlandske aktionærer efter dobbeltbeskatningsoverenskomsterne.

Såfremt selskabet ikke har betalt skat af det beløb, der udloddes, beskattes aktionæren med 25–40 pct. af det udloddede beløb. Udlodninger kan derfor ikke finde sted uden beskatning enten i selskabet eller hos aktionæren. Beskatningen på 40 pct. af udbytte, der overstiger 30.000 kr., sikrer, at store kapitalgevinster, der ikke beskattes i selskabet, beskattes hos aktionæren på et niveau, der ikke ligger væsentligt under beskatningen af anden kapitalindkomst.

Ad 4. Det forhindres, at andre udbetalinger fra et selskab maskeres som udbytte.

Når udbytte, der overstiger 30.000 kr., beskattes med 40 pct., vil den samlede beskatning som nævnt under punkt 1 være på 64 pct., dvs på niveau med den højeste beskatning af personlig indkomst som f.eks. løn. Den fordel, der kan opnås ved at konvertere f.eks. løn til udbytte, er derfor meget begrænset.

Ad 5. Beskatningen udformes så enkelt som muligt.

Forslaget medfører, at aktieudbytte til personer ikke længere indgår ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst og kapitalindkomsten. Skatten på 25 pct. indeholdes af selskabet. Dette vil medføre en væsentlig forenkling. Det skyldes, at det ikke vil være nødvendigt at selvangive aktieudbytte, medmindre udbyttet overstiger 30.000 kr. Det vil sige, at ca. 665.000 udbyttmodtagere ud af i alt ca. 670.000 udbyttmodtagere fremover ikke skal selvangive udbytte. Ordningen har endvidere den fordel, at den i modsætning til den gældende skattegodtgørelsesordning er meget let at forstå.

Ikrafttræden.

Efter skattereformaftalen skal ophævelsen af dobbeltbeskatningen ske med virkning fra den 1. januar 1990. Gennemføres forslaget med virkning for indkomståret 1990, kan det indebære skærpselser med til-