

Kapitalafkastet beregnes på grundlag af aktiverens værdi og den gennemsnitlige obligationsrente. Kapitalafkastet kan ikke overstige driftoverskuddet eller et beløb svarende til negativ nettokapitalindkomst (overgrænsen udgør den talmæssige værdi af det største af de to beløb). Afkastet fragår i den personlige indkomst og lægges til kapitalindkomsten.

For selvstændige erhvervsdrivende, der i dag beskattes efter personskatteloven, medfører forslaget en lempelse. Lempelsen går dog normalt ikke ud over, hvad de pågældende skattepligtige kunne have opnået ved at anvende virksomhedsordningen.

Forslaget betyder, at selvstændige erhvervsdrivende nu kan vælge mellem at blive beskattet efter reglerne i virksomhedsordningen, at anvende kapitalafkastordningen eller fuldt ud at blive beskattet efter personskattelovens regler.

#### *Forenkling af reglerne om flere virksomheder*

Efter de gældende regler behandles hver enkelt virksomhed for sig i virksomhedsordningen. Det giver anledning til betydelige administrative og regnskabsmæssige vanskeligheder, når den skattepligtige driver flere virksomheder.

Det foreslås at behandle samtlige virksomheder som én virksomhed ved anvendelse af virksomhedsordningen. Herved opnås en betydelig administrativ og forståelsesmæssig forenkling på dette område.

#### *Ændring af reglen om tvungen anvendelse af virksomhedsordningen for ægtefæller*

Efter de gældende regler i virksomhedsskattelovens § 2, stk. 4, skal en ægtefælle anvende virksomhedsordningen, hvis den anden ægtefælle også gør det.

Dette giver imidlertid de samme administrative og forståelsesmæssige problemer, som de foran nævnte regler om flere virksomheder hos den enkelte skatteyder. På baggrund heraf foreslås det, at ægtefæller frit kan anvende virksomhedsskattelovens regler uafhængigt af hinanden.

#### *Ændring af hovedaktionærreglen ved skattefri virksomhedsomdannelse og skattefri fusion*

Lovforslaget indeholder tillige nogle ændringer af aktieavancebeskatningsloven, der har til formål at modvirke en utilsigtet mulighed for helt eller delvis at undgå den udskudte beskatning ved virksomhedsomdannelse og ved skattefri fusion, som ellers skulle indtræde ved senere aktieafståelser.

Efter de gældende regler er det muligt umiddelbart efter en skattefri virksomhedsomdannelse at foretage en væsentlig tilførsel af ny kapital til selskabet

og dermed bringe sig ud af hovedaktionærreglerne med den konsekvens, at den udskudte beskatning undgås.

Tilsvarende betyder de gældende regler i aktieavancebeskatningslovens § 13 om skattefri fusion sammenholdt med hovedaktionærreglen i lovens § 4, at en skatteyder, der fortsat er hovedaktionær i det modtagende selskab efter fusionen, ved en ubetydelig aktieafståelse kan bringe sig ud af hovedaktionærreglen. En skatteyder, der derimod alene opnår status som minoritetsaktionær i det modtagende selskab, skal i henhold til den gældende § 13 afstå aktier i et sådant omfang, at denne heller ikke ville have været hovedaktionær i det indskydende selskab, før den pågældende bringer sig ud af beskatningen for hovedaktionærer. De gældende regler bevirker således, at man opnår en bedre skattemæssig position som hovedaktionær i det modtagende selskab, end som minoritetsaktionær i dette selskab.

Ved de foreslåede ændringer sikres, at bedømmelsen af, om der foreligger hovedaktionærstatus eller ej, sker i forhold til aktiebesiddelsen inden kapitaltilførslen, henholdsvis inden fusionen.

Hovedaktionærstatus bevares efter de gældende regler i 5 år efter, at aktiebesiddelsen er nedbragt til under 25 pct. af den samlede aktiekapital. Det foreslås endvidere, at denne 5 års-regel ændres til en 10 års-regel, når aktierne er erhvervet i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse. Hensigten hermed er at begrænse mulighederne for at undgå den udskudte beskatning som følge af den skattefri virksomhedsomdannelse ved gennem meget ubetydelige aktieafståelser at bringe sig ud af hovedaktionærreglerne.

#### *Provenumæssige konsekvenser*

For en stor del af de erhvervsdrivende, der i dag benytter virksomhedsordningen, vil den foreslåede ordning med kapitalafkastberegning give nogenlunde uændret skattemæssig behandling af renteudgifterne, således at det stort set er uden provenumæssig betydning, om virksomhedsordningen eller kapitalafkastordningen anvendes. For selvstændige med særlig stor andel af lavt forrentet gæld som f.eks. leverandørkreditter vil der dog være en fordel ved at benytte ordningen med kapitalafkastberegning.

Endvidere må det antages, at en del erhvervsdrivende, som af forskellige årsager – navnlig administrative og omkostningsmæssige – ikke benytter virksomhedsordningen, vil anvende den foreslåede ordning. Dette vil medføre et provenutab som følge af den lavere kapitalindkomstbeskatning af en del af virksomhedens overskud. Provenutabet, som alene