

komståret 1993, mens skatten på 30 pct. sænkes til 25 pct. fra og med indkomståret 1996. Herved opnås en bedre overensstemmelse mellem den samlede skat for selskab og aktionær tilsammen set i forhold til de højeste marginalskatter for henholdsvis kapitalindkomst og personlig indkomst inklusive arbejdsmarkedsbidrag. Samtidig udgår aktieindkomsten af det vandrette skatteloft fra og med indkomståret 1993, hvilket kan give en yderligere lettelse for formueskattepligtige aktionærer, jf. det samtidigt fremsatte ændringsforslag til lovforslag nr. L 283.

Efter regeringens forslag vil den højeste marginalsattesats inkl. kirkeskat for kapitalindkomst i en gennemsnitskommune i omlægningsens slutvirkning blive 58,7 pct., og for lønindkomst 62,25 pct., når virkningen af arbejdsmarkedsbidraget indregnes.

Den samlede beskatning af aktieindkomst over 31.700 kr. vil med en selskabsskat på 34 pct. og en skat hos aktionæren på 40 pct. blive på 60,4 pct., mens den samlede beskatning af aktieindkomst under 31.700 kr. bliver på 50,5 pct. Den samlede skat på 50,5 pct. af udbytter under 31.700 kr. skal ses i sammenhæng med, at kapitalindkomst kan beskattes med 38,2-58,7 pct. og lønindkomst inkl. arbejdsmarkedsbidrag med 43,51-62,25 pct. Den samlede skat af udbytter under 31.700 kr. ligger således i midten af spændet.

Ved sammenligning af den samlede beskatning i selskabet og hos aktionæren af udloddet selskabsindkomst med beskatningen af kapitalafkast oppebåret direkte af en person, må der tages højde for, at der kan opnås en rentefordel ved, at den løbende beskatning af selskabets indtjening er markant lavere end den tilsvarende løbende beskatning hos en person, der oppebærer f.eks. renteindtægter direkte.

Ad nr. 13

Der er tale om en redaktionel ændring.

Ad nr. 14

Samtidig med at skatten på aktieindkomst under 31.700 kr. sættes ned fra 30 til 25 pct., foreslås det også at sætte den kildeskat, som selskaberne skal indeholde ved udbytteudlodningen, ned fra 30 til 25 pct. Herved opnås, at det fortsat er unødvendigt at selvangive udbytter fra selskaber, hvori der er indeholdt kilde-

skat (udbytteskat). Hvis kildeskatten ikke blev sænket fra 30 til 25 pct., skulle samtlige aktionærer uanset udbyttets størrelse fremover selvangive udbyttet med henblik på at få refunderet den for meget indeholdte udbytteskat.

Ad nr. 15-17

Der er tale om redaktionelle ændringer og konsekvensændringer.

Ad nr. 18

Efter lovforslaget får mindretsaktionærer, der fremover bliver skattepligtige, mulighed for at anvende aktiernes værdi den 19. maj 1993 i stedet for anskaffelsessummen. Derved undgås beskatning af værdistigninger opnået inden lovforslagets fremsættelse. Den skattepligtige skal efter lovforslaget træffe valget samlet for samtlige berørte aktier, herunder aktier i flere forskellige selskaber. Dog kan der frit vælges indgangsværdi for fondsaktier, tegningsrettigheder og aktieretter.

For at opnå en mere smidig håndtering af indgangsværdierne foreslås, at indgangsværdierne kun skal vælges samlet for samtlige berørte aktier i hvert enkelt selskab, således at valget for aktierne i et selskab ikke er bindende for valget af indgangsværdier for aktierne i andre selskaber. Til gengæld skal valget for hvert enkelt selskab foretages samlet for alle aktier, herunder fondsaktier, aktieretter og tegningsrettigheder samt aktier i forskellige aktieklasser.

Ad nr. 19

I forslaget til nyt stykke 7 i ikrafttrædelsesbestemmelsen præciseres, at reglerne for beskatning af aktieindkomst, herunder nedsættelsen af 45 pct.s skatten til 40 pct., også finder anvendelse for udbytteindkomst optjent i perioden inden den 19. maj 1993. Fortjeneste ved afståelse af aktier inden den 19. maj 1993 indgår i den almindelige eller særlige indkomst efter de hidtil gældende regler, og vil derfor ikke indgå i aktieindkomsten.

Nedsættelsen af procentsatsen fra 30 til 25 pct. for de udbytteudloddende selskabers indeholdelse af kildeskat (udbytteskat) kan kun ske med virkning fra en bestemt dato - den 1. januar 1996. Samtidig nedsættes den endelige skat af aktieindkomst under 31.700 kr. fra 30 til 25 pct. for indkomståret 1996. For at undgå