

ren får et skattemæssigt underskud. I det omfang køber har anden indkomst, vil underskuddet indebære en skatteudskydelse med deraf følgende rentefordel for køberen. Denne fordel er en generel fordel ved investering i afskrivningsberettigede aktiver og knytter sig således ikke særligt til køb af kommunale aktiver.

Det må antages, at denne fordel helt eller delvist overføres til lejeren gennem lavere leje. Kommuner, der ikke er skattepligtige, vil således gennem leasing kunne opnå den likviditetsfordel, som skattepligtige har ved investering i afskrivningsberettigede aktiver. Dette forhold skal nok ses som en medvirkende årsag til den stigende kommunale anvendelse af leasing,

både ved leasing af nye aktiver og med forsinkelse gennem sale and lease-back arrangementer.

For kommunen har indtægterne i form af salgsprovenu, renter heraf og udgifter i form lejebetalinger ingen skattemæssig betydning, da kommuner ikke er skattepligtige.

Det bemærkes, at arrangementerne udløser statslige indtægter i form af stempelafgift. Denne udgør 1,2 pct. af værdien af den faste ejendom og 1 pr. af værdien af løsøre. Endvidere udløses der stempelafgift i det omfang, som køberen optager lån med pantsikkerhed. Her udgør stempelafgiften 1,5 pct. Endelig skal selve lejekontrakten stemples med 1 pct. af den årlige leje.