

*Sammenfatning af økonomiske og administrative konsekvenser.*

	Positive konsekvenser	Negative konsekvenser
<b>Økonomiske konsekvenser for stat, amter og kommuner</b>	Der henvises til det samtidigt fremsatte forslag om nedsættelse af skattesatsen for selskaber samt virksomheds-skatteprocenten.	
<b>Administrative konsekvenser for stat, amter og kommuner</b>		0,6 mill. kr. i engangsudgifter.
<b>Økonomiske konsekvenser for erhvervslivet</b>	Der henvises til det samtidigt fremsatte forslag om nedsættelse af skattesatsen for selskaber samt virksomheds-skatteprocenten.	
<b>Administrative konsekvenser for erhvervslivet</b>		
<b>Miljømæssige konsekvenser</b>	Ingen	Ingen
<b>Administrative konsekvenser for borgerne</b>		En vis meradministration
<b>Forholdet til EU-retten</b>	Lovforslaget skønnes ikke at indeholde EU-retlige aspekter.	

*Bemærkninger til lovforslagets enkelte bestemmelser**Til § 1*

## Til nr. 1

Det foreslås at indsætte et nyt afsnit II A i virksomhedsskatteoven om en særlig kapitalafkastberegning for skattepligtige personers køb af aktier eller anparter, når købet sker som led i en virksomhedsovertagelse. Det sker for at rette op på, at den skattemæssige værdi af fradraget for renteudgifter knyttet til et lånefinansieret aktie- eller anpartskøb er lavere end fradragsværdien af renteudgifter ved lån til køb af en personligt ejet virksomhed.

Optager en person lån for at erhverve aktier eller anparter - f.eks. i forbindelse med et generationsskifte - kan renteudgifterne alene fradrages i kapitalindkomsten. For at opnå fuld skatteværdi af fradraget for renteudgifterne skal erhververen af aktierne eller anparterne have en positiv kapitalindkomst, som renteudgiften kan fradrages i. I modsat fald vil skatteværdien af fradraget for renteudgifterne være 32,8 pct. i en gennemsnitskommune i 2001, idet negativ nettokapitalindkomst kun kan fradrages i de kommunale skatter, og ikke indgår i beregningsgrundlaget for bundskat, mellemskat og topskat.

Den person, der driver en personligt ejet virksomhed, og som enten anvender virksomhedsordningen eller kapitalafkastordningen, kan på skematisk vis opnå fradrag i den personlige indkomst for de renteud-

gifter, der kan anses for medgået til finansiering af de erhvervsmæssige aktiver.

Anvendes virksomhedsordningen, kan personen lade gæld, der er medgået til at erhverve virksomheden, indgå i ordningen. Hermed opnår personen fuld fradragsværdi af renteudgifterne, idet virksomhedens nettorenteudgifter fradrages ved opgørelsen af virksomhedens indkomst, før overskuddet beskattes som personlig indkomst. Anvendes kapitalafkastordningen, fragår det kapitalafkast, der beregnes efter kapitalafkastordningen, i den personlige indkomst og lægges til kapitalindkomsten. På den måde opnås der i begge tilfælde størrelsesmæssig sammenhæng mellem beskatningen af virksomheden/ejeren og fradragsværdien af renterne.

Den ordning, som nu foreslås gennemført for køb af aktier eller anparter, giver den skattepligtige mulighed for på skematisk vis at opnå fuld skatteværdi af fradraget for renteudgifter forbundet med aktie- eller anpartserhvervelsen. Det sker ved, at der beregnes et kapitalafkast af de erhvervede aktier eller anparter, som derefter fragår i den personlige indkomst og lægges til kapitalindkomsten. Hermed sidestilles den person, der erhverver en virksomhed, som drives i selskabsform, med den person, der køber en personligt ejet virksomhed.

Endvidere opnås en bedre sammenhæng mellem den samlede beskatning af de midler, ejeren hæver i selskabet for at kunne betale renteudgiften, og den skattemæssige værdi af fradraget for renteudgiften.