

Selskabernes situation i forbindelse med ophørsbeskatningen skal vurderes i lyset af, at aktie- og ejendomsavancer efter gældende regler effektivt beskattes efter lagerprincippet, og at det samme - fra og med indkomståret 2002 - vil være tilfældet for obligationer, således at det fulde afkast af disse formueaktiver under fortsat selskabsbeskatning vil blive beskattet løbende.

Det vides ikke, hvor mange selskaber der umiddelbart vil vælge at benytte ordningen. Det vurderes, at nogle selskaber vil vælge ordningen allerede med virkning for indkomståret 2001, mens andre selskaber må formodes at have uudnyttede, fremførbare underskud til fradrag i den selskabsskattepligtige indkomst, hvorved der ikke er nogen umiddelbar fordel ved indtræden i ordningen.

På sigt skønnes ordningen imidlertid at få en betydelig udbredelse blandt de selskaber, der er kvalificeret hertil. Den langsigtede skattebesparelse vil afhænge af disse selskabers overskudsdannelse, og herunder solvensopbygning, men der foreligger ikke sikre holdpunkter for en vurdering heraf.

Det kan oplyses, at pr. mia. kr. overskud, der ville være blevet selskabsbeskattet, er skattebesparelsen ca. 175 mill. kr. ved gældende selskabsskattesats og den foreslåede fælles pensionsafkastskattesats på 15 pct.

Der er imidlertid ikke tale om et egentligt provenutab ved ordningen, idet den som nævnt er et alternativ til den gældende mulighed for omdannelse til tværgående pensionskasse.

Samlet provenuvirkning

Lovforslaget som helhed skønnes i det store og hele provenuneutralt, men indebærer nogle provenuforskydninger mellem de enkelte indkomstår.

For indkomståret 2001 skønnes et mindreprovenu i størrelsesordenen 1,2 mia. kr. væsentligst som følge af forslaget vedrørende indeksobligationer.

I årene 2002-2005, hvor størstedelen af pinsepakens engangsgrundlag beskattes i forbindelse med overgang til lagerprincippet, skønnes et årligt mindreprovenu på godt 0,5 mia. kr. Herefter er forslaget neutralt, idet der dog i yderligere nogle år fremkommer et årligt merprovenu på godt 50 mill. kr. fra indeksobligationerne.

Skønnene er som tidligere nævnt følsomme overfor valg af forudsætninger. Det er især det fremtidige ak-

tieafkast og pensionsformuens sammensætning, hvor der i de senere år har været en tendens til stigende aktieandel, delvist som følge af store aktiegevinster. Fortsætter tendensen til stigende aktieandel, vil lovforslaget på sigt medføre et merprovenu i forhold til videreførelse af de eksisterende regler, hvis aktier som forudsat giver et merafkast, og samtidig vil pensionsopsparerne få et større afkast af deres investering. Udsving på 1 pct.-point i afkastet vil påvirke provenuet med 0,7 mia. kr. årligt.

Omlægningen indebærer desuden en række andre ændringer, der ikke vurderes at have selvstændig provenumæssig betydning. Dog skal nævnes, at forslaget indebærer ophævelse af reglerne om tvungen pensionsafkastsambeskatning. Derved sker der i forbindelse med overgang til de nye regler endelig pensionsafkastbeskatning af sambeskattede datterselskaber i indkomståret 2000, idet disse ved udgangen af 2000 anses for afstået til handelsværdien.

Dette vil have provenumæssige konsekvenser i 2000, som imidlertid er yderst vanskeligt at vurdere nærmere, da sambeskatningsreglerne kun har været gældende i 2000, og der endnu ikke foreligger oplysninger om deres anvendelse. Der skønnes at blive tale om et begrænset provenutab i forbindelse med credit for udskutt selskabsskat i f.eks. ejendomsdatterselskaber, der omfattes af tvungen sambeskatning i 2000.

Den foreslåede ordning med selskabsskattefritagelse for visse livsforsikringsaktieselskaber medfører ikke noget egentligt provenutab, idet den er et alternativ til den gældende mulighed for omdannelse til tværgående pensionskasse. Set i forhold til de gældende skatteregler for livsforsikringsaktieselskaber resulterer ordningen i en skattebesparelse på ca. 175 mill. kr. pr. mia. kr. overskud, der ville være blevet selskabsbeskattet.

Lovforslagets finansårsvirkning i 2001 skønnes til et mindreprovenu på ca. 1,2 mia. kr. Hele virkningen vedrører staten.

Lovforslaget indebærer et årligt mindreprovenu i størrelsesordenen 1 mia. kr. i forbindelse med, at Den Sociale Pensionsfond, der alene ejer obligationer, får en skattelettelse på 11 pct.-point. Mindreprovenuet har ingen statsfinansielle konsekvenser, da besparelsen modregnes på Den Sociale Pensionsfonds konto på statsregnskabet.