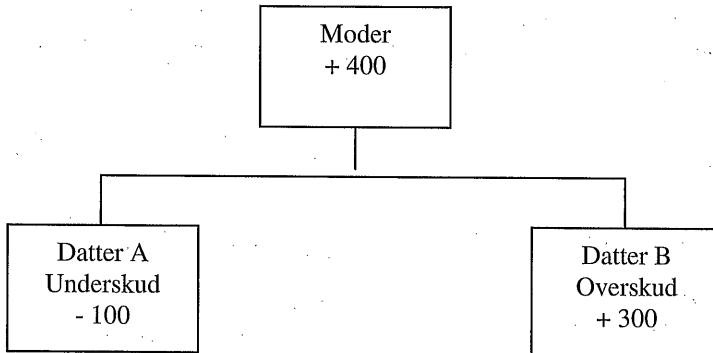


skyldes, at koncerner, der fremover vil fravælge sambeskatning, fortsat almindeligvis vil kunne få fradrag for tab på udenlandske investeringer, men blot i den udenlandske indkomstopgørelse frem for i den danske indkomstopgørelse. Samlet set vinder dansk erhvervsliv derfor på globalpulje-princippet og nedsættelsen af selskabsskattesatsen.

*Eksempel:* En koncern består af et dansk moderselskab med to datterselskaber i X-land, hvor selskabsskatten er 15 pct. I X-land findes nationale sambeskatningsregler, som tillader sambeskatning mellem A og B.



I det gældende regelsæt har koncernen følgende muligheder:

- sambeskatning i Danmark mellem moderselskabet og datter A. Datter B holdes ude af sambeskatningen. Fradragsværdien af underskuddet bliver på (100 x 30 pct.) 30.
- sambeskatning i X-land mellem døtrene A og B. Fradragsværdien af underskuddet bliver på (100 x 15 pct.) 15.

Koncernen vil formentlig vælge den første mulighed, da fradragsværdien her er størst. Samlet beskatning bliver (300 x 30 pct. + 300 x 15 pct.) 135, hvoraf 90 er dansk skat.

Under globalpulje-princippet vil koncernen have disse muligheder:

- Sambeskatning i Danmark mellem alle tre selskaber. Der gives fradrag for den skat, der betales i X-land.
- Sambeskatning i X-land mellem døtrene A og B. Fradragsværdien af underskuddet bliver på (100 x 15 pct.) 15.

Koncernen vil vælge den anden mulighed (sambeskatning i X-land), da globalpulje-princippet medfører, at hele indkomsten inddrages under dansk beskatning. Samlet beskatning – efter indregning af skattnedsættelse – bliver (400 x 28 pct. + 200 x 15 pct.) 142, hvoraf 112 er dansk skat.

I eksemplet indebærer lovforslaget således, at koncernens skattebetaling øges med 7, mens statens provenu øges med 22.

Endelig lægger regeringen vægt på, at rapporten viser, at den internationale sambeskatning alt andet lige giver en direkte tilskyndelse til flere investeringer i udlandet og færre i Danmark. Dette medfører mindre beskæftigelse, en lavere produktivitet og et lavere lønniveau i Danmark. Sambeskatningsreglerne styrker derved den internationale skattekonkurrence til ugunst for Danmark.

#### Udvalgets anbefalinger

Ovenstående argumenter er begrundelsen for, at regeringen har valgt ikke at følge indstillingen fra flertallet i sambeskatningsudvalget. Sammenfatningen og anbefalingerne fra udvalget er medtaget i lovforslaget som bilag 1.

Flertallet i udvalget anbefaler, at der fortsat skal være adgang til såvel national som international sambeskatning. Flertallet indstiller, at det fremtidige system baseres på en ny model – den såkaldte koncernfradragsmodel. Flertallet ønsker at understrege, at det er helt centralt, at bestemmelserne indrettes således, at det i videst muligt omfang sikres, at der ikke opnås utilsigtede fordele som følge af uensartethed i forskellige landes skatteregler. Flertallet ønsker ikke et puljeprincip, idet puljning i særlig grad vil ramme store danske koncerner, der i forvejen har flere overskudsgivende udenlandske datterselskaber. Endelig ønsker flertallet i udvalget ikke at lukke det omtalte hul i ligningslovens § 5 H effektivt.

Det ene mindretal udtaler bl.a., at den nuværende adgang til international sambeskatning er et uigen-