

Efter indregning af disse virkninger vurderes indførelse af globalpuljeprincippet at ville medføre en selskabsskatteprovenugevinst på hen ved samme niveau som en afskaffelse af den internationale sambeskatning. Den forbedrede kontrol vil understøtte dette.

Med nedsættelsen af ejerkravet fra 100 pct. til (mere end) 50 pct. udvides kredsen af potentielle selskaber under sambeskatning. En udvidelse under de gældende regler ville alt andet lige medføre et øget samlet underskudsfradrag og et øget samlet provenutab. Men fordi koncernerne allerede i dag har mulighed for ofte at kunne strukturere sig ud af kravet om 100 pct. ejerskab, og fordi nedsættelsen sker i kombination med indførelse af globalpuljeprincippet, vurderes provenutabet herved at blive yderst begrænset. Uden nedsættelse af ejerkravet ville globalpuljeprincippet kunne omgås ved blot minimale frasalg af ejerandele.

Der vil ske yderligere adfærdsændringer:

Med indførelse af globalpuljeprincippet vil der i sambeskatningsreglerne generelt blive skabt neutralitet mht. at investere i udlandet og investere i Danmark. Den direkte tilskyndelse til at investere i udlandet i forhold til at investere i Danmark fjernes. Indførelse af globalpuljeprincippet vil således samlet set bevirke, at investeringsniveauet i Danmark øges. Derved skabes et øget skattegrundlag.

Afhængig af markedsstrukturene vil et øget investeringsniveau generelt i en række markeder og brancher medføre, at nettoafkastet før skat vil falde, så nettoafkastet efter skat vil nærme sig niveauet før indførelse af globalpuljeprincippet. På sigt vil virkningen af det øgede investeringsomfang derfor især udmønte sig i form af en højere produktivitet og dermed som et højere reallønniveau samt i en højere varig beskæftigelse. Det skal generelt bemærkes, at et højere lønniveau vil medføre et højere personskatteprovenu, men dette vil ikke samlet set – i modsætning til en højere privat beskæftigelse – forbedre statens finanser (når der ses bort fra afsmittende produktivitetsforbedringer i den offentlige sektor), da offentligt ansatte og personer på overførselsindkomst ligeledes vil opleve en lønstigning.

Koncerner, der vælger at fortsætte med international sambeskatning under globalpuljeprincippet, vil – i udgangspunktet – fremover ikke have incitament til skattemotiveret transfer pricing eller til at tilpasse finansieringsforholdene, således at selskaber med overskud finansieres med fremmedkapital, mens underskudsselskaber (over)finansieres med egenkapital. I den henseende mindsker globalpuljeprincippet incitamentet til indkomsttransformation, idet der i dag er et

incitament til at forsøge at flytte indkomst til udenlandske selskaber, der ikke beskattes i Danmark.

Omvendt vil koncerner, der fremover fravælger international sambeskatning, fortsat have incitament til sådan indkomstflytning. Samlet set vurderes indførelse af globalpuljeprincippet at medføre et øget pres på skattemotiveret indkomsttransformation ud af landet. Nedsættelsen af selskabsskatten til 28 pct. trækker dog i den modsatte retning, således at det samlede forslag vurderes totalt set at mindske tilskyndelsen til indkomsttransformation ud af landet.

5.1.4 Provenumæssige konsekvenser af overgangsordninger

I forbindelse med indførelse af globalpuljeprincippet laves der to overgangsordninger – en overgangsordning for de koncerner, der fravælger international sambeskatning, og en overgangsordning for de koncerner, der fortsætter med international sambeskatning.

a. Koncerner, der vælger at fortsætte med international sambeskatning

Koncerner omfattet af globalpuljeprincippet, som i det sidste regnskabsår inden ikrafttrædelsen af globalpuljeprincippet har udenlandske selskaber, der ikke var inddraget i sambeskatningen, får henstand i tre år med betalingen af selskabsskatten (netto efter lempelse af udenlandsk skat) vedrørende de nye selskaber med $\frac{3}{4}$ af skatten i 2005, $\frac{1}{2}$ af skatten i 2006 og $\frac{1}{4}$ af skatten i 2007, hvorefter skattebetalingen i 2008, 2009 og 2010 bliver tilsvarende større.

Henstandsordningen vurderes ikke at have nogen egentlig virkning på den skønnede varige provenuvirkning, da der alene er tale om en udskydelse af skatten, der forrentes med 2 pct. p.a. Dog bidrager ordningen isoleret set med en underfinansiering de første tre år mod en tilsvarende overfinansiering i de efterfølgende tre år. Der vil være et beskedent samlet provenutab som følge af den lave forrentning. Provenutabet forventes at være beskedent, da langt de fleste store koncerner vurderes at ville fravælge international sambeskatning fremover.

b. Koncerner, der fravælger international sambeskatning

Der indføres en overgangsordning for koncerner, der træder ud af sambeskatningen, således at gamle underskud ikke genbeskattes på en hårdere måde end forudsat, da koncernen indledte sambeskatningen. Genbeskatningen af underskud fratrukket i 2004 eller tidligere vil således alene ske i takt med, at selskaber-