

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

Der vil ske yderligere adfærdsændringer:

Med indførelse af globalpuljehprincippet 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 globalpuljehprincippet vil således samlet set bevirke, at investeringsniveauet i Danmark øges. Der ved skabes et øget skattegrundlag.

Afhængig af markedstrukturene 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 globalpuljehprincippet. På sigt vil virkningen af det øgede investeringsomfang derfor især udmønte sig i form af en højere produktivitet og dermed som et højere reelt lønniveau samt i en højere varig beskæftigelse. Det skal generelt bemærkes, at et højere lønniveau vil medføre et højere personskatteprovenu, men ikke samlet set – i modsætning til en højere privat beskæftigelse – vil forbedre statens finanser (når der ses bort fra afsnittende produktivitetsforbedringer i den offentlige sektor), da offentligt ansatte og personer på overførselsindkomst ligeledes vil opleve en lønstillning.

Koncerner, der vælger at fortsætte med international sambeskatning under globalpuljehprincippet, 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 globalpuljehprincippet 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 globalpuljehprincippet 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 samlet set at mindske tilskyndelsen til indkomsttransformation ud af landet.

5.1.4 Provenumæssige konsekvenser af overgangsordninger

I forbindelse med indførelse af globalpuljehprincippet 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 globalpuljehprincippet, som i det sidste regnskabsår inden ikrafttrædelsen af globalpuljehprincippet 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 vil der være et beskedent samlet provenutab som følge af den lave forrentning. Ordningen bidrager isoleret set med en underfinansiering de første tre år mod en tilsvarende overfinansiering i de efterfølgende tre år. 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 selskaberne, der har været omfattet af sambeskatning, får positiv skattepligtig indkomst for indkomståret 2005 og senere. Der kan ikke tilføres nye underskud til genbeskatningssaldoen.

I den skønnede provenuneutralitet ved det samlede forslag er det lagt til grund, at der kun i et meget begrænset omfang vil blive fratrukket udenlandske underskud fremover. De underskud, der vil fratrækkes, vil endvidere blive langt hurtigere genbeskattet end under de gældende regler. Der vil dog gå nogle år inden en ny ligevægt er indtruffet. Indtil da vil genbeskatningen i aftagende grad vedrøre (alene) gamle un-