



**SKATTEMINISTERIET**

J.nr. 2006-418-0289

Dato:

Til

Folketinget - Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 150 af 11. januar  
2006.

(Alm. del).

Kristian Jensen

/Lise Bo Nielsen

## Spørgsmål:

Ministeren bedes oversende en beregning, der viser de provenumæssige konsekvenser af at indføre en ny virksomhedsskatteordning, som FRR og SRF har foreslået. I den forbindelse bedes det opgjort hvad de provenumæssige konsekvenser vil være, hvis den foreslåede ordning træder i stedet for den eksisterende, hvis de to ordninger kører parallelt og hvis den eksisterende ordning bliver aftrappet over 10 år?

## Svar:

Det er meget vanskeligt at vurdere de provenumæssige konsekvenser af en hel eller delvis indførelse af den skitserede ordning. Det skyldes primært usikkerhed om de adfærdsmæssige ændringer som følge af skitsen. Hertil kommer, at skitsen ikke indeholder nærmere overgangsbestemmelser.

En gradvis obligatorisk overgang til de foreslåede regler, f. eks. over 10 år, forekommer ikke at være realistisk uden stort administrativt besvær for både borgere og myndigheder.

Der er derfor i det følgende alene foretaget en gennemgang af de elementer, der vurderes at have størst provenumæssig betydning i forhold til de gældende ordninger:

- tvungen brug af kapitalafkastordningens skematiske rentefradrag
- ændring i størrelsen af virksomhedsopsparingen som følge af ændrede bindingsregler og adgang til forlods afskrivninger ved investeringer i bygninger og driftsmidler ved anvendelse af virksomhedsopsparing
- øget skatteværdi af afskrivninger som følge adgang til forlods afskrivninger ved investeringer i bygninger og driftsmidler ved anvendelse af virksomhedsopsparing

### *Ad tvungen brug af kapitalafkastordningens skematisk rentefradrag*

Kapitalafkastsatsen for 2005 er på 4 pct. Dette er formentlig lavere end den gennemsnitlige lånerente for personligt ejede virksomheder. Danmarks Statistik har således opgjort pengeinstitutternes gennemsnitlige udlånsrente til personligt ejede virksomheder til ca. 6 ½ pct. p.a. i 2005. Dette peger på, at de faktiske renteudgifter i en række tilfælde er større end det skematisk beregnede beløb. I samme retning trækker det, at virksomhedens gæld kan være større end værdien af dens aktiver. Dette kan f. eks. skyldes en godkendt negativ indskudskonto eller underskud i tidligere år, som er finansieret ved låneoptagelse. I sådanne situationer vil det skematiske rentefradrag ikke give de erhvervsdrivende fuld fradragsværdi for deres renteudgifter. Dette trækker i retning af et merprovenu.

Omvendt vil erhvervsdrivende, der har finansieret til lav rente, f. eks. gennem flekslån, få en skattelempe i det omfang, de ikke allerede anvender kapitalafkastordningen.

Hvis de to ordninger kører parallelt, vil den manglende fradragsværdi for renteudgifter givet medføre, at den skitserede ordning kun vil blive anvendt i begrænset omfang af selvstændige, der i dag anvender den egentlige virksomhedsskatteordning. De provenumæssige virkninger af skitsen vil i denne situation være begrænset.

En tvungen overgang til ordningen må i relation til rentefradraget vurderes at medføre et merprovenu. Der er ikke statistisk grundlag for at foretage en egentlig beregning af størrelsen. Til illustration af provenuvirkningen er der nedenfor vist et par beregningseksempler. De tager ud-

gangspunkt i de årlige virksomhedsrenter i virksomheder omfattet af virksomhedsordningen på ca. 17,5 mia. kr. Det er endvidere lagt til grund, at kapitalafkastgrundlaget svarer til restgælden på lånene. Hvis den gennemsnitlige lånerente er 5 pct. p.a., og kapitalafkastsatsen er 4 pct., vil en overgang til det skematiske kapitalafkast indebære et merprovenu på skønsmæssigt 0,9 mia. kr. årligt. Der er her forudsat en gennemsnitlig forskel mellem skattesatserne for personlig indkomst og kapitalindkomst på 25 pct.-enheder. Er den gennemsnitlige lånerente i stedet 6 pct. p.a., stiger merprovenuet til skønsmæssigt 1,5 mia. kr. årligt.

Såfremt den reducerede skatteværdi af renteudgifterne skulle imødegå med en forbedret kapitalafkastsatsberegning, ville dette omvendt medføre et provenutab. En forhøjelse af afkastsatsen med 1 pct.-enhed skønnes således at medføre et provenutab i størrelsesordenen 0,3 mia. kr. årligt. Det forekommer dog ikke rimeligt, at kapitalafkastet skal kunne overstige afkastet ved alternative placeringer

#### *Ad ændrede bindingsregler og ændrede anvendelsesregler for virksomhedsopsparing.*

For skatteydere, der anvender den gældende kapitalafkastordning, indebære skitsen lempelser, idet bindingen nedsættes, hvilket giver mulighed for at anvende de resterende midler til private formål og dernæst kan de opsparede midler anvendes som forlods afskrivninger. Dette giver et øget incitament til virksomhedsopsparing, hvilket trækker i retning af et umiddelbart provenutab og på langt sigt et rentetab.

For skatteydere, der anvender den eksisterende virksomhedsordning, har ændringerne modsatrettede incitamentsvirkninger. Indførelsen af binding trækker i retning af lavere virksomhedsopsparing, mens adgangen til privat anvendelse af de resterende midler og adgangen til forlods afskrivninger trækker i retning af øget virksomhedsopsparing.

Det er meget vanskeligt at vurdere nettoeffekten af ændringerne, hvis den skitserede nye ordning bliver obligatorisk. Adgangen til forlods afskrivninger kunne dog tænkes at trække i retning af en øget virksomhedsopsparing.

I 2006 budgetteres virksomhedsopsparingen (brutto) til ca. 13 mia. kr. Såfremt den forøges med 10 pct. som følge af skitsen, skønnes det umiddelbare provenutab at udgøre ca. 0,45 mia. kr. årligt. På langt sigt vil dette blive modvirket af større hævet opsparing, således at der primært er tale om et rentetab.

#### *Ad øget skatteværdi af afskrivninger som følge af adgang til forlods afskrivninger ved investeringer i bygninger og driftsmidler*

Den foreslåede adgang til forlods afskrivninger indebærer en fremrykning af afskrivningstidspunktet, hvilket giver de selvstændige en rentefordel. Omvendt indebærer det et provenutab for det offentlige. For bygningsafskrivningernes vedkommende stiger værdien af afskrivningerne med ca. 50 pct. og for driftsmidler med ca. 15 pct. Ved beregningen er der forudsat en rente på 5,5 pct. p.a. Det samlede provenutab pr. 1 mia. kr.s årlige bygningsinvesteringer vil udgøre ca. 0,4 mia. kr. og for driftsmidlers vedkommende ca. 75 mio. kr.

De umiddelbare provenuvirkninger er dog langt større, da den skitserede investeringsfundsordning vil indebære et umiddelbart provenutab i investeringsåret. Provenutabet vil gradvist blive indhentet i takt med et øget provenu i de efterfølgende år som følge af bortfaldet af de ordinære afskrivninger.

Der er ikke holdepunkter for at skønne over, hvor meget muligheden for forlods afskrivninger vil blive anvendt, hverken i en obligatorisk ordning eller i en frivillig ordning. Der vil dog formentligt blive tale om betydelige provenutab i en årrække. Det kan i den forbindelse nævnes, at det i forbindelse med udfasningen af adgangen til at foretage investeringsfondshenlæggelser fra og med 1994 blev anslået, at merprovenuet i 1998, hvor adgangen var fuldt udfaset, ville udgøre ca. 1,6 mia. kr. En væsentlig del af dette provenu må antages at vedrøre selvstændige omfattet af virksomhedsordningen.