



Ti selskaber står for en tredjedel af af selskabsskatten

Nye tal fra Skatteministeriet viser, at ti selskaber står for knap en tredjedel af selskabsskatten i 2015. På trods af de seneste års gradvise nedsættelser af selskabsskattesatsen er provenuet fra selskabsskatten svagt stigende, mens det ligger nogenlunde stabilt set i forhold til BNP. Endelig er selskabernes investeringsniveau stigende. Nettoinvesteringerne er således steget med næsten 10 mia. kr. i 2015 og forventes at stige yderligere de kommende år blandt andet understøttet af bedre økonomiske konjunkturer.

Resumé:

- **Provenu:** Selskabsskatten er blevet sænket gradvist de seneste år – fra 25 pct. i 2013 til 22 pct. i 2016. Provenuet fra selskabsskatten har imidlertid været svagt stigende i samme periode, hvilket bl.a. kan henføres til de seneste års generelle forbedring i økonomien. I 2015 udgjorde indtægterne fra selskabsskatten ca. 57 mia. kr. svarende til ca. 2,8 pct. af BNP. Som andel af BNP ligger selskabsskatten dermed på omtrent samme niveau som i 2013 og i 2014.
- **Fordelingen af selskabsskattebetalingen:** Særligt store selskaber bidrager til det samlede provenu fra selskabsskatter i Danmark. Således betaler ti selskaber knap en tredjedel af den samlede selskabsskat. Det afspejler endvidere, at dansk erhvervsliv består af mange små og mellemstore virksomheder. Samtidig er andelen af selskaber, der betaler selskabsskat, stigende.
- **Investeringer:** Selskaberne investerer i stigende grad, og nettoinvesteringerne er steget med næsten 10 mia. kr. fra 2014 til 2015. Investeringer bidrager til at skabe aktivitet og beskæftigelse, hvilket trækker i retning af højere indtægter fra selskabsskatten, om end øgede investeringer på kort sigt kan indebære et lavere selskabsskatteprovenu pga. større afskrivninger. Det forventes, at nettoinvesteringerne vil stige yderligere de kommende år, men at de dog fortsat vil befinde sig på et relativt lavt niveau sammenlignet med årene før 2008.
- **Selskabsskattesats:** Konkurrencen om at tiltrække og fastholde investeringer og skattegrundlag har betydet, at tendensen i EU de seneste mange år er gået mod en lavere selskabsskattesats. I Danmark er selskabsskatten sænket med 6 pct. point fra 2006 til 2016. Dermed er selskabsskatten på omtrent samme niveau som gennemsnittet i EU.

Selskabsskatten i Danmark

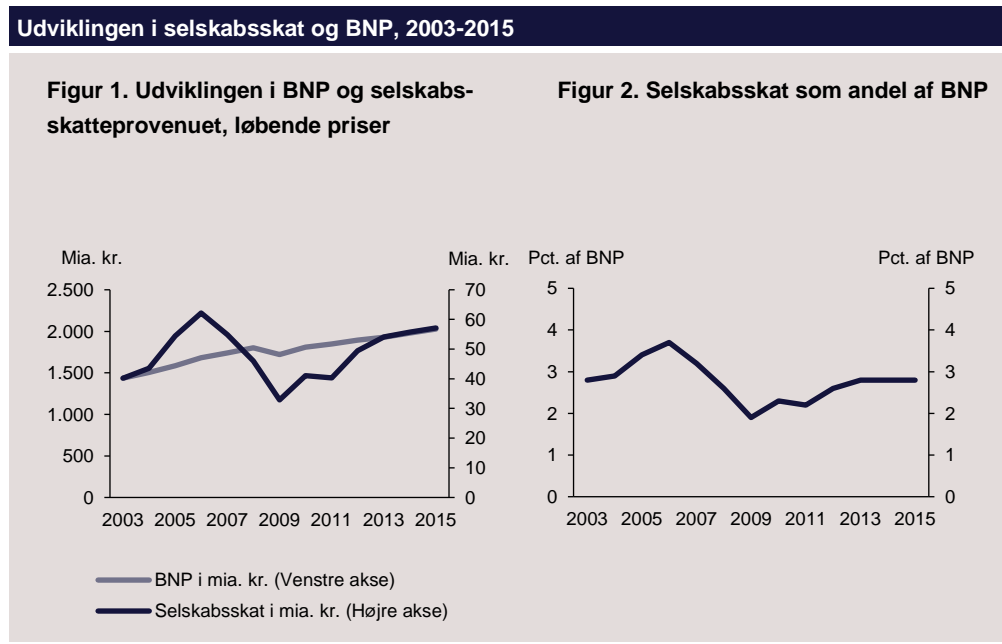
Selskaber skal betale skat af deres overskud. Denne beskatning kaldes for selskabsskat. Selskabsskatten bidrager hvert år med et tocifret milliardbeløb til statskassen og er den provenumæssigt væsentligste kapitalindkomstskat. Over halvdelen af det samlede provenu fra kapitalindkomstbeskatningen kommer således fra selskabsskatten, der samtidig udgør godt 5 pct. af de samlede skatte- og afgiftsindtægter.

Indtægterne fra selskabsskatten er svagt stigende

Selskabsskattesatsen er gradvist blevet sænket de seneste år. I 2014 blev selskabsskattesatsen således sat ned fra 25 pct. til 24,5 pct. I 2015 blev den sat yderligere 1 pct. point ned til 23,5 pct., og 2016 er selskabsskattesatsen 22 pct.

Lavere selskabsskat øger selskabernes afkast efter skat. Over tid vil det gøre det mere attraktivt for både danske og udenlandske investorer at investere i danske selskaber og skabe arbejdspladser og derigennem understøtte væksten i samfundsøkonomien som helhed.

På trods af den gradvise nedsættelse af selskabsskattesatsen har indtægterne fra selskabsskatten været svagt stigende de seneste år. I 2015 udgjorde provenuet fra selskabsskatten ca. 57 mia. kr., hvilket isoleret set bl.a. kan henføres til den generelle forbedring i de økonomiske konjunkturer, jf. figur 1.



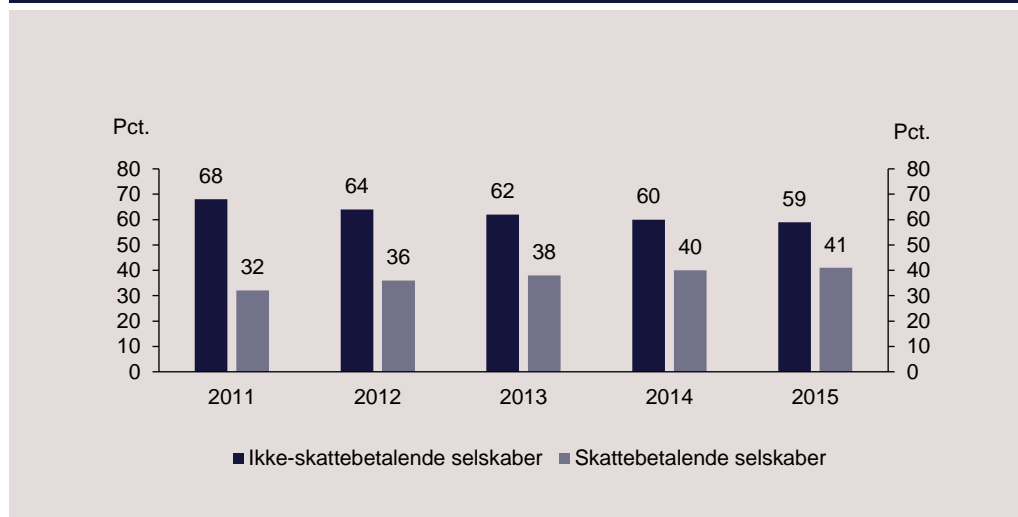
Kilde: Provenuet fra selskabsskat er opgjort af Skatteministeriet, BNP er opgjort af Danmarks Statistik, januar 2017.

Set i forhold til BNP har provenuet fra selskabsskatten de seneste år ligget forholdsvis stabilt og udgjorde 2,8 pct. af BNP i 2015, jf. figur 2. Selskabsskatten ligger dermed på et nogenlunde stabilt niveau set i forhold til den samlede samfundsøkonomi på trods af de seneste års gradvise nedsættelser af selskabsskatten.

En større del af selskaberne betaler selskabsskat

Ser man på fordelingen af provenuet fra selskabsskatten var det i 2015 41 pct. af selskaberne, der betalte selskabsskat, *jf. figur 3*. Det er det højeste niveau i fem år, og andelen af skattebetalende selskaber er i denne periode således steget med knap 10 pct. point. – fra ca. 32 pct. til 41 pct. Denne udvikling skal formentlig ses i lyset af de styrkede konjunkturer, hvor flere selskaber er begyndt at få et skattepligtigt overskud.

Figur 3. Skattebetalende og ikke-skattebetalende selskaber, 2011-2015



Kilde: Skatteministeriet.

Anm.: Tallene for 2012 er opgjort november 2013. Tallene for 2012, 2013 og 2014 er opgjort december 2015. Tallene for 2015 er opgjort januar 2017.

De enkelte selskabers skattebetalinger kan variere relativt meget fra år til år. Et selskab kan således i et enkelt år have en selskabsskattebetaling på nul og året efter have en relativ høj skattebetaling. Det afhænger af en række forskellige forhold, herunder selskabets indtjening og investeringer.

Selskaber har desuden forskellige typer af fradrag. Eksempelvis ved investeringer som på forskellig vis kan reducere selskabernes selskabsskattebetaling. Desuden har selskaber som udgangspunkt mulighed for at modregne underskud fra tidligere indkomstår i den skattepligtige indkomst. Det kan føre til, at et selskab betaler en lav eller slet ingen selskabsskat i et eller flere år. Der kan således være mange helt naturlige årsager til, at et selskab ikke betaler selskabsskat i et givent år.

Det samlede antal af selskaber, der betaler selskabsskat, er også steget. Når der ses bort fra sam-beskattede datterselskaber, *jf. boks 1*, var der godt 170.000 selskaber i 2015, der var skattepligtige i Danmark. Heraf havde ca. 71.000 selskaber en positiv selskabsskattebetaling. Det er en stigning på ca. 19.000 selskaber siden 2011, *jf. tabel 1*.

Tabel 1. Skattebetalende og ikke-skattebetalende selskaber

Indkomstår	Skattebetalende selskaber	Ikke-skattebetalende selskaber	Selskaber i alt
2007	64.116	81.828	145.944
2008	62.679	95.937	158.616
2009	55.443	107.192	162.635
2010	55.340	107.545	162.885
2011	52.247	109.112	161.359
2012	58.665	106.359	165.024
2013	62.694	104.471	167.165
2014	66.683	98.456	165.139
2015	71.026	101.114	172.140

Kilde: Skatteministeriet, januar 2017.

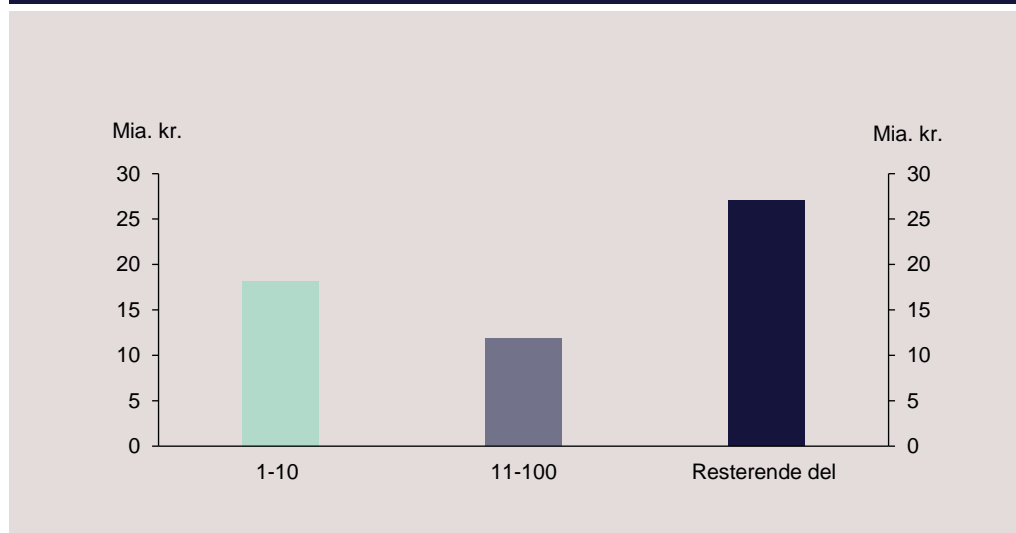
Boks 1. Opgørelse af antal skattepligtige selskaber

I Danmark sambeskattes en koncerns danske selskaber. Der udpeges ét administrationsselskab i sambeskatningskredsen, som også registreres som den formelle skattebetaler. Korrigeres data ikke for dette, vil de sambeskattede datterselskaber blive registreret som nulskatteydere – også i de tilfælde, hvor der betales positiv selskabsskat via administrationsselskabet. I opgørelsen af antallet af skattepligtige selskaber i Danmark er der således ikke medtaget sambeskattede datterselskaber.

Ti selskaber betaler en tredjedel af den samlede selskabsskat

Det er særligt de store selskaber, der bidrager til det samlede provenu fra selskabsskatten i Danmark. I 2015 var der således ti selskaber, som betalte knap en tredjedel af det samlede selskabsskatteprovenu i Danmark, svarende til ca. 18 mia. kr., *jf. figur 4*. Det afspejler endvidere, at dansk erhvervsliv består af mange små og mellemstore virksomheder.

Figur 4. Selskabsskat i 2015 fordelt på antallet af selskaber



Kilde: Skatteministeriet, januar 2017.

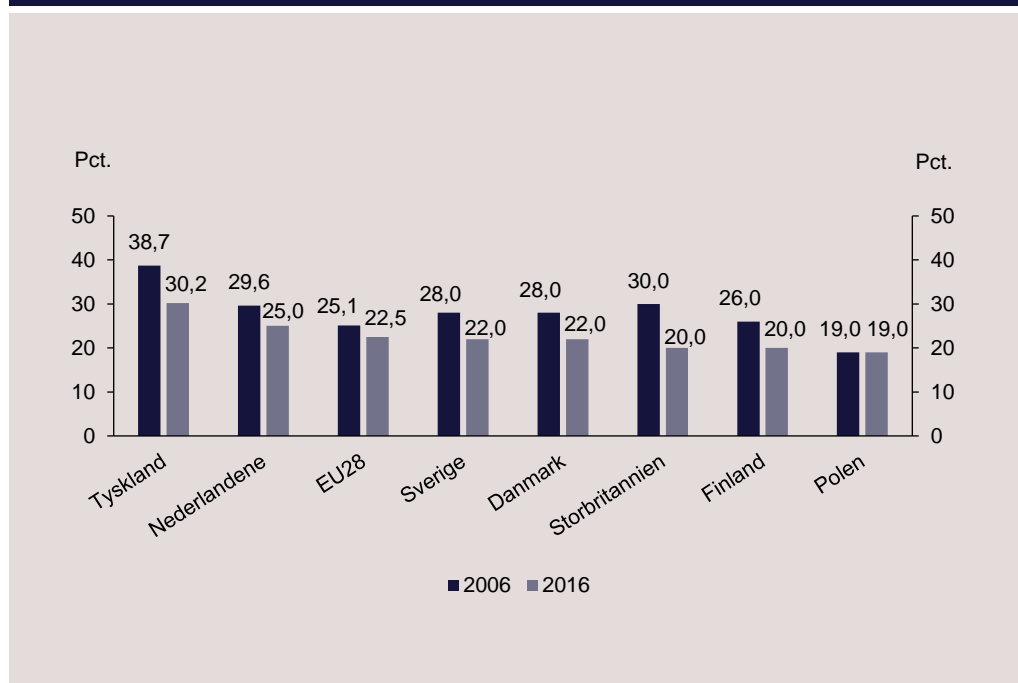
Trend mod lavere selskabsskat i EU

Niveauet for selskabsskatten skal bl.a. vurderes i forholdet til skattniveauet i andre lande, da virksomhederne og deres investeringer er mobile på tværs af landegrænserne.

En lavere selskabsskat gør det som udgangspunkt mere attraktivt for selskaber at investere i Danmark frem for andre lande. Konkurrencen om at tiltrække og fastholde investeringer har betydet, at tendensen i EU gennem en længere årrække er gået i retning af en lavere selskabsskattesats. Således har lande som Storbritannien, Sverige, Tyskland og Nederlandene ad flere omgange sat deres selskabsskattesats ned, ligesom tilfældet har været i Danmark.

I 2006 var selskabsskatten i Danmark på 28 pct., og den er dermed faldet 6 pct. point de seneste ti år, jf. figur 5. I 2016 er selskabsskatten i Danmark på niveau med Sverige og omtrent på niveau med EU-gennemsnittet, men lavere end i fx Tyskland og Nederlandene, jf. figur 5. Til gengæld er selskabsskattesatsen højere i Danmark end i lande som fx Storbritannien, Polen og Finland.

Figur 5. Formelle selskabsskattesatser i Danmark og andre udvalgte lande, 2006 og 2016



Kilde: EU-Kommissionen, "Taxation trends in the European Union – Data for the EU Member States, Iceland and Norway", 2016 edition. Oversigten opdateres alene i forbindelse med EU kommissionens årlige udgivelse af "Taxation trends in the European Union".

Anm.: Satserne angiver den kombinerede statslige og lokale selskabsskattesats. I flere lande findes flere selskabsskattesatser. For disse lande er den angivne sats den højeste.

De enkelte landes skattesystemer er imidlertid indrettet på forskellige måder, hvorfor direkte sammenligninger af formelle skattesatser ikke nødvendigvis er et godt mål for, hvor høj beskatningen er i det enkelte land.

Den skat, som selskaberne faktisk betaler, afhænger således ikke kun af den formelle skattesats, men i høj grad også af, fx hvilke indtægter der beskattes, hvilke fradrag der er adgang til, og hvilke underskud der kan modregnes i den skattepligtige indkomst mv.

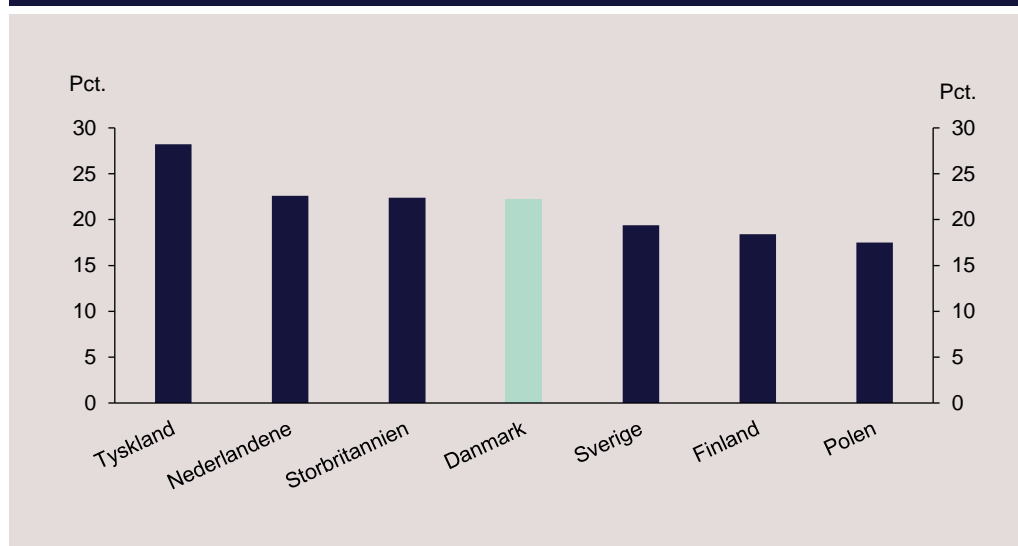
Derfor bør man i højere grad se på den effektive selskabsbeskatning. Den effektive selskabsbeskatning er bestemt af den formelle selskabsskattesats og reglerne for opgørelse af selskabsskatte-

grundlaget. Lempes selskabsskattesatsen, reduceres den effektive selskabsskat. Strammes fx afskrivningsreglerne, fradragsreglerne eller muligheden for at fremføre underskud, øges den effektive selskabsskat.

Der er i den forbindelse to mål for den effektive selskabsskat, som er interessante. Henholdsvis den effektive gennemsnitlige selskabsskat og den effektive marginale selskabsskat. Disse to er især afgørende for hvor, selskaberne placerer deres investeringer, og hvor meget de investerer.

Ser man på lokaliseringen af investeringerne er denne påvirket af den effektive gennemsnitlige selskabsskat. Denne var i 2014 på 22,2 pct. i Danmark (I 2014 var den formelle selskabsskat i Danmark på 24,5 pct.), hvilket var lavere end i lande som Tyskland, Nederlandene, Storbritannien, men højere end i fx Sverige, Finland og Polen, *jf. figur 6*.

Figur 6. Effektive gennemsnitlige selskabsskattesatser i Danmark og andre udvalgte lande, 2014

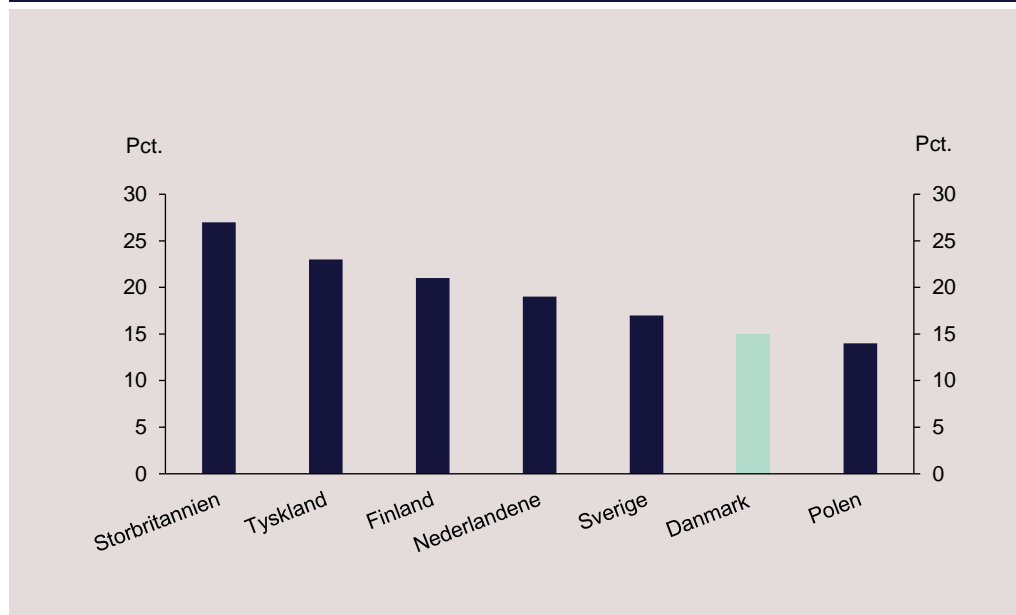


Kilde: ZEW Mannheim for EU-Kommissionen.
Anm.: Senest tilgængelige data er fra 2014.

Mens lokaliseringen af investeringerne især er påvirket af den effektive gennemsnitlige selskabsskat, er selve omfanget af investeringerne især afhængig af den effektive marginale selskabsskat. I 2012 udgjorde den effektive marginale selskabsskat i Danmark knap 15 pct., hvilket var lavere end i fx Sverige og Tyskland, men højere end i fx Polen, *jf. figur 7*.

Det betyder alt andet lige, at skattebyrden ved selskabernes marginale investering i Danmark er lavere end i en lang række af de lande, der sammenlignes med.

Figur 7. Effektive marginale selskabsskattesatser i Danmark og andre udvalgte lande, 2012



Kilde: ZEW Mannheim for EU-Kommissionen.

Anm.: Senest tilgængelige data er fra 2012. Siden da har både Danmark og andre lande sænket den formelle selskabsskattesats, hvorfor der i dag gælder andre effektive satser.

Investeringerne er steget i 2015

Indtægterne fra selskabsskatten er blandt andet påvirket af udviklingen i investeringerne. De samlede bruttoinvesteringer steg i 2015 med ca. 5 pct. til ca. 222 mia. kr.

Øgede investeringer fører til større aktivitet på sigt og dermed øgede indtægter for selskaberne, der således vil betale mere i selskabsskat. Med investeringer følger dog også øgede fradrag, da virksomhederne har adgang til at afskrive værdien af kapitalapparatet ud fra skematiske regler, der i gennemsnit stort set svarer til den fysiske eller tekniske forringelse. På den baggrund kan øgede investeringer indebære lavere indtægter fra selskabsskatten på kort sigt.

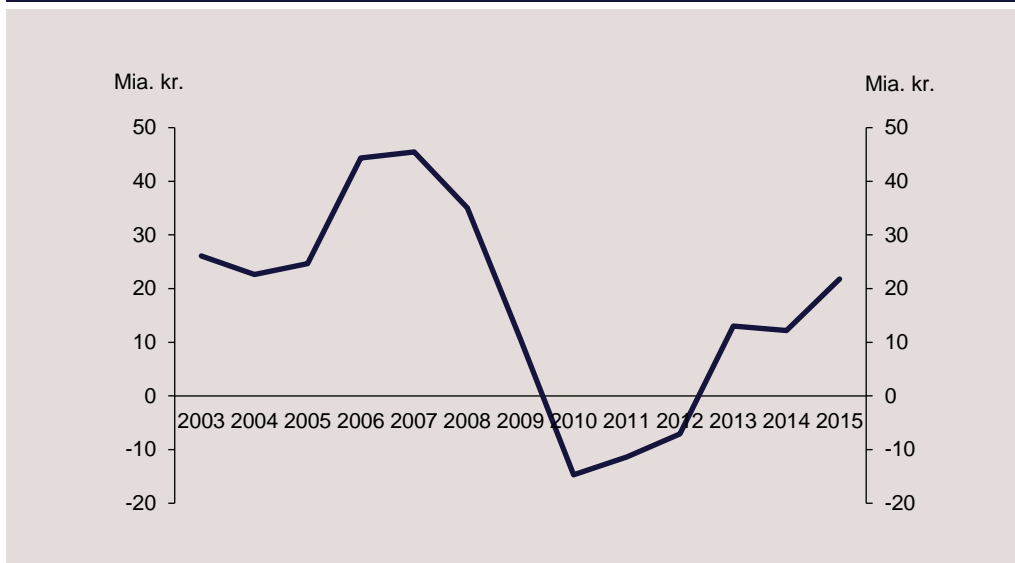
Derudover har selskaber – som udgangspunkt – adgang til at fratække tidligere års underskud, hvilket vil sige, at indtægterne fra selskabsskatten, selv i perioder med positive konjunkturer, kan påvirkes i forskellige retninger. Det samme gør sig gældende i perioder med lav eller negativ vækst, hvor selskaberne fx har udnyttet alle underskud fra tidligere indkomstår, eller har lavere fradrag pga. et lavere investeringsomfang. Det kan øge indtægterne fra selskabsskatten på trods af den lave økonomiske vækst.

Nettoinvesteringerne, dvs. bruttoinvesteringerne fratrukket afskrivninger (forbruget af fast realkapital), angiver den årlige tilvækst i produktionsapparatet, dvs. om det samlede kapitalapparatet – det såkaldte 'faste realkapital' – bliver mindre eller om det vokser. Er nettoinvesteringerne positive, er det således udtryk for, at kapitalapparatet er vokset, mens negative nettoinvesteringer er udtryk for, at kapitalapparatet forringes hurtigere, end det erstattes af nye maskiner mv.

I 2015 er nettoinvesteringerne steget med næsten 10 mia. kr., jf. figur 8.

Stigningen skal ses i lyset af flere faktorer, herunder især de bedre økonomiske konjunkturodsigter, men også, at nettoinvesteringerne nåede et lavpunkt i 2010 og dermed kommer fra et meget lavt niveau. I 2013 oversteg bruttoinvesteringerne forbruget af fast realkapital og førte dermed til positive nettoinvesteringer.

Figur 8. Selskabers nettoinvesteringsniveau (ikke-finansielle selskaber).



Kilde: Skatteministeriet på baggrund af tal fra Danmarks Statistik, januar 2017.

Det fremgår af den seneste Økonomisk Redegørelse fra december 2016, at nettoerhvervsinvesteringerne forventes at stige yderligere over de kommende år, men de vil fortsat ligge på et lavt niveau sammenlignet med årene før 2008.

Skatteministeriet/Ministry of Taxation
Nicolai Eigveds Gade 28
DK 1402 – København K

Telefon +45 3392 3392
Mail skm@skm.dk

www.skm.dk

Skatteministeriet udgiver løbende analyser af skatteøkonomiske emner og problemstillinger i formatet Skatteøkonomisk analyse. Skatteøkonomisk analyse har til formål at formidle analyser fra Skatteministeriets økonomer på en let tilgængelig og professionel måde.

Skatteøkonomiske analyser henvender sig eksempelvis til journalister, undervisere, interesseorganisationer og andre med interesse for skattepolitik og skatteøkonomiske forhold.