



Folketingets Finansudvalg
Christiansborg

Den 24. april 2017

Svar på Finansudvalgets spørgsmål nr. 264 (Alm. del) af 10. marts 2017.

Spørgsmål

Vil ministeren redegøre for effekterne af et ekstrafradrag på hhv. 110, 130 og 150 pct. af virksomheders egen-udgifter til forskning og udvikling? Ministeren bedes i tabelform redegøre for fradragenes provenumæssige effekter fordelt på umiddelbart provenutab og provenutab efter adfærd og tilbageløb. Derudover bedes ministeren redegøre for effekten på BNP af ekstrafradragene. Endeligt bedes ministeren redegøre for fradragenes beskæftigelseseffekter på kort og lang sigt.

Svar

Det skal indledningsvist bemærkes, at der som udgangspunkt er størst sikkerhed for realisering af positive strukturvirkninger gennem skattelemper for virksomhederne ved forbedring af de generelle rammevilkår.

Ekstrafradragene vil trække i retning af øgede investeringer i forskning og udvikling, hvilket isoleret set må forventes at have en positiv effekt på BNP. Fradraget vil dog også have karakter af en skattemæssig begunstiggelse af sektorer med store investeringer i forskning og udvikling, eller som leverer varer og tjenester til disse sektorer, ligesom virksomhederne tilskyndes til at investere mere i skattebegünstiget forskning i stedet for realkapital såsom maskiner til produktion. Det må endvidere forventes at føre til substitution mod egenproduktion af F&U som alternativ til, at ydelsen købes hos andre.

Det bør yderligere bemærkes, at de skattemæssige afskrivninger som udgangspunkt principielt bør svare til de økonomiske afskrivninger. Det indebærer, at fradraget i skatten i et givet år svarer til nedslidningen af investeringsaktivet. Såfremt der differentieres på tværs af forskellige aktiver, således at visse aktiver skattemæssigt afskrives hurtigere end den økonomiske levetid tilsiger, da vil de marginale investeringer i disse aktiver (dvs. investeringerne med det laveste afkast) have et relativt lavt samfundsøkonomisk afkast.

Der kan dog være forhold, som taler for en relativ begunstiggelse af visse typer investeringer. Herunder kan investeringer i F&U være forbundet med såkaldte

positive eksternaliteter. Det betyder, at også andre virksomheder end den, som foretager en given investering, kan have gevinster heraf. Hvis den enkelte virksomhed ikke tager højde for gevinsten for de andre virksomheder, vil det samlede investeringsniveau for F&U være for lavt set fra et samfundsøkonomisk synspunkt. Dette kan bl.a. sammen med administrative hensyn begrunde, at omkostninger til F&U-aktiviteter kan straksafskrives i det nuværende selskabsskattesystem. Straksafskrivningen sker efter saldo-princippet, hvilket indebærer at F&U saldoen/kapitalen i et givet regnskabsår afskrives med 100 pct. Det kan eksempelvis ses i lyset af, at investeringer i almindelige driftsmidler kan afskrives med 25 pct. årligt.

Hvorvidt der bliver under- eller overinvesteret i F&U, i forhold til de potentielle positive eksternaliteter, med de nuværende fradragsregler mv. er vanskeligt at kvantificere, og der foreligger umiddelbart ingen tilbundsående undersøgelser af det optimale subsidieringsniveau i det danske system.

For at beregne fremtidige provenueffekter ved at forøge det skattemæssige fradrag af virksomhedernes egen-udgifter til F&U, er det nødvendigt med et skøn for det strukturelle investeringsniveau indenfor F&U. Ifølge Danmarks Statistik har danske virksomheders bruttoinvesteringer i F&U i gennemsnit udgjort knap 2 pct. af BNP de seneste 10 år, hvilket er anvendt som skøn for det strukturelle investeringsniveau i nedenstående beregninger.

Det varige mindreprovenu forbundet med ekstrafradrag på 110 pct., 130 pct. og 150 pct. skønnes at udgøre, opgjort efter tilbageløb og adfærd, hhv. 450, 1.350 og 2.250 mio. kroner, *jf. tabel 2*. De beregnede provenuvirkninger i *tabel 2* er beregningsteknisk korrigeret for, at ikke alle private virksomheder i Danmark, som afholder F&U egen-udgifter, er profitable forretninger og dermed ikke betaler, eller har udsigt til at betale, selskabsskat. I disse tilfælde, vil et ekstrafradrag ikke påvirke provenuet fra selskabsskatten. Det er beregningsteknisk lagt til grund, at 2/3 af ekstrafradraget giver anledning til lavere selskabsskattebetaling.

Tabel 1

Varig virkning af ekstrafradrag for private virksomheders egen-udgifter til F&U

Ekstrafradrag	Umiddelbart mindre provenu	Mindre provenu efter tilbageløb	Mindre provenu efter tilbageløb og adfærd
110 %	600	500	450
130 %	1.750	1.500	1.350
150 %	2.900	2.500	2.250

Anm.: Det er beregningsteknisk lagt til grund, at tilbageløb og adfærdsændringer svarer til en nedsættelse af selskabsskattesatsen. Det må formodes, at være en (mindre) overvurdering af adfærdseffekterne afhængigt af om en eksternalitet vedr. forsknings- og udviklingsaktiviteter i dag er under eller oversubsideret

Kilde: Egne beregninger.

Hvis det beregningsteknisk lægges til grund, at lempelsen virker på investeringerne omtrent som en lempelse af den effektive selskabsskattesats kan de strukturelle BNP-bidrag opgøres til hhv. $\frac{1}{2}$, $1\frac{1}{2}$ og $2\frac{1}{2}$ mia. kroner ved et ekstrafradrag på hhv. 110, 130 og 150 pct., *jf. tabel 3*. Heri er medregnet, at forslaget kan betyde, at multinationale selskaber i højere grad vil lokalisere profitable aktiviteter i Danmark. Hvis F&U-aktiviteter er mere mobile på tværs af landegrænser end andre investeringer, kan BNP-effekten være større og finansieringsbehovet mindre end angivet i *tabel 2 og 3*. Det bemærkes, at de skønnede provenu- og BNP-virkninger ikke omfatter evt. positive eksternaliteter af F&U.

Tabel 2

BNP-bidrag og strukturelle beskæftigelseseffekter af bonusfradrag for private virksomheders egen-udgifter til F&U

Ekstrafradrag	BNP (mia. kr.)	Arbejdsudbud (Fuldtidspersoner)
110 %	0,5	100
130 %	1,5	250
150 %	2,5	400

Anm.: Det er beregningsteknisk lagt til grund, at fradraget i F&U svarer til en tilsvarende nedsættelse af selskabsskattesatsen.

Kilde: Egne beregninger

Effekten på arbejdsudbuddet af ekstrafradragene skønnes til hhv. 100, 250 og 400 fuldtidspersoner, *jf. tabel 4*. De angivne effekter er strukturelle og således *langsigtede*. De *kortsigtede* beskæftigelseseffekter afhænger af, hvor hurtigt arbejdsudbuddet tilpasser sig det strukturelle niveau efter indførsel af et ekstrafradrag. De kortsigtede beskæftigelseseffekter kan derfor afvige fra de strukturelle. Her skal det igen bemærkes, at det lægges til grund, at lempelsen virker på investeringerne omtrent som en ækvivalent lempelse af den effektive selskabsskattesats.

Med venlig hilsen

Kristian Jensen
Finansminister