

# Beskatning af virksomhedsindkomst

*HD Regnskab og Finansiering - Hovedopgave*

Forår 2014  
Tina Juul  
Janus Corneliusen

## Indholdsfortegnelse

1 Indledning.....	1
2 Problemfelt .....	1
2.1 Problemformulering.....	2
2.1.1 Undersøgelsesspørgsmål .....	2
3 Metode og teori .....	2
4 Afgrænsning .....	3
5 Virksomhedsformer i Danmark .....	5
5.1 Selskaber og personlige virksomheder .....	5
5.1.1 Enkeltmandsvirksomhed og Interessentselskab .....	6
5.1.2 Kommanditselskaber .....	7
5.1.3 Iværksætterselskaber .....	8
5.1.4 Anpartsselskab .....	9
5.1.5 Partnerselskab .....	10
5.1.6 Aktieselskaber .....	11
5.2 Sammendrag / Valg af virksomhedsform .....	12
6 Beskatning af indkomst .....	13
6.1 Skattepligtig indkomst .....	13
6.1.1 Skattepligtige i Danmark for personer.....	14
6.1.2 Skattepligtige i Danmark for selskaber.....	14
6.2 Beskatning af personlig virksomhed.....	15
6.2.1 Valg af KAO og VSO.....	17
6.3 Kapitalafkastningsordningen .....	18
6.3.1 Konjunkturudligningsordningen.....	19
6.4 Virksomhedsordningen .....	19
6.4.1 Muligheder .....	19
6.4.2 Skattekonti .....	20
6.4.3 Hæverækkefølgen .....	22
6.4.4 Underskud .....	23
6.4.5 Privat gæld.....	23

6.4.6 Rentekorrektion.....	24
6.4.7 Ophør af virksomheden .....	25
6.4.8 Del sammendrag / Valg af PI, KAO eller VSO .....	25
6.5 Selskabsbeskatning .....	26
6.5.1 Muligheder for skatteoptimering/planlægning .....	27
6.6 Sammendrag / Beskatning af indkomst.....	28
7. Valg af beskatning.....	30
7.1 Beregning af beskatning .....	30
7.1.1 Skattepligtig indkomst, selskaber.....	31
7.1.2 Skattepligtig indkomst, efter PSL .....	36
7.1.3 Skattepligtig indkomst, efter KAO, uden konjunkturudligning.....	38
7.1.4 Skattepligtig indkomst, efter KAO, med konjunkturudligning.....	41
7.1.5 Skattepligtig indkomst, efter VSO .....	46
7.1.6 Skattepligtig indkomst, efter VSO med privat gæld.....	54
7.2 Sammendrag / Beregning af beskatning .....	64
7.3 Afdrag af privat gæld.....	67
7.3.1 Privat gæld i VSO i praksis .....	71
7.4 Sammendrag / Valg af beskatning .....	71
8 Vurdering af beskatning.....	73
8.1. Selskab kontra personlig beskatning.....	73
8.1.2 Privat gæld i VSO .....	75
8.2 Fordele og ulemper .....	77
8.3 Sammendrag / Vurdering af beskatning.....	78
9. Konklusion.....	79
10. Litteraturliste.....	81
10.1 Faglitteratur .....	81
10.2 Skattekendelser .....	81
10.3 Hjemmesider .....	81
10.4 Love & bekendtgørelser .....	82
11 Bilag .....	83

Bilag 1 – Skattesatser 2013 og 2014 .....	83
Bilag 2 – Normal afdragsprofil.....	84
Bilag 3 – VSO 2013.....	85
Bilag 4 – VSO 2014.....	86
Bilag 5 – VSO 2015.....	87
Bilag 6 – VSO 2016.....	88
Bilag 7 – VSO 2017.....	89
Bilag 8 – VSO 2018.....	90
Bilag 9 – VSO med gæld 2013.....	91
Bilag 10 – VSO med gæld 2014.....	92
Bilag 11 – VSO med gæld 2015.....	93
Bilag 12 – VSO med gæld 2016.....	94
Bilag 13 – VSO med gæld 2017.....	95
Bilag 14 – VSO med gæld 2018.....	96
Bilag 15 – Skattesatser af udbytte vs. løn .....	97

## 1 Indledning

I Danmark findes en lang række virksomhedsformer og selskabsformer (herefter virksomhedsformer), hvor indkomsten enten bliver beskattet som personlig indkomst eller som selskabs indkomst. Da vi i Danmark beskatter indkomsterne forskelligt, og endda har en progressiv beskatning af personlige indtægter, er det derfor et område, vi mener, er relevant at kende aspekterne i, når man som en erhvervsdrivende skal vælge virksomhedsform, og tage de skattemæssige konsekvenser og muligheder deraf.

Vi oplever gang på gang, at viden på område er begrænset for den nye iværksætter, som jo af gode grunde har fokus på sit produkt og skabe opmærksom omkring produktet, ikke kender nok til virksomhedsformer og beskatning af indkomst. Da de gerne vil have maksimalt udbytte, af at drive deres forretning i Danmark, er det vores pligt som rådgivere at orientere og rådgive kunden om valg af virksomhedsform.

På samme vis oplever vi gentagne gange at kendskabet, både hos iværksættere og etablerede erhvervsdrivende, til muligheder for valg af beskatning som selvstændig er meget begrænset. Vi vil derfor forsøge at udvide kendskabet til ordningerne herunder, og til de muligheder for optimering af personskatten som de forskellige ordninger giver mulighed for.

Vi finder derfor området interessant, og ønsker at vi i vores afsluttende opgave på HD Regnskab og Finansiering undersøger, analyserer samt vurderer og diskuterer områdets indhold, for at udbygge vores egen viden og kompetencer som rådgiver inden for fagets aspekter.

## 2 Problemfelt

I forlængelse af overstående finder vi, at det er et problem for den almene erhvervsdrivende at gennemskue konsekvenserne ved valget af virksomhedsform, og i særlig grad de skattemæssige konsekvenser af valget. Det er således svært

for iværksætteren at se hvor der opnås den største gevinst ved at drive virksomhed i Danmark.

På området inden for valg af virksomhedsform og beskatning af indkomst findes der en række love, som den erhvervsdrivende i vores øjne bør kende til. I praksis er det kun et mindre antal, af de erhvervsdrivende som beskæftiger sig med lovgivningen, hvorfor vi i vores opgave, vil hjælpe den erhvervsdrivende med at vælge den rette virksomhedsform med fokus på beskatning af indkomst.

## 2.1 Problemformulering

Det ønskes derfor undersøgt, hvordan valget af virksomhedsform af virksomhed i Danmark, påvirker den fremtidige skattebetaling af indkomst fra virksomheden, herunder hvorledes den erhvervsdrivende får størst afkast af, at drive virksomhed i Danmark.

### 2.1.1 Undersøgelsesspørgsmål

- Det ønskes undersøgt, hvilke virksomhedsformer som er gældende i Danmark, samt hvorledes indkomsten bliver beskattet.
- Der ønskes analyseret, hvordan indkomsten, over en årrække, bliver beskattet mest fordelagtig for den erhvervsdrivende ved sammenholdelse af beskatning som person kontra selskab.
- Det ønskes vurderet, hvilke skattemæssige fordele og ulemper der er ved valg af virksomhedsform.

## 3 Metode og teori

Opgaven er opdelt efter det taksonomiske niveau efter vores undersøgelsesspørgsmål, hvor vi i første del af opgaven vil redegøre for virksomhedsformer og beskatning af indkomst. Anden del vil vi analysere via eksempel beregninger og sammenholde beskatningen, herunder muligheder for optimering, i en virksomhed kontra selskab over en længere årrække. I tredje del vil vi vurdere og diskutere de skattemæssige muligheder og konsekvenser, samt

fordele og ulemper, der er ved valg af virksomhedsform. Til sidst vil vi afslutte vores opgave med en konklusion.

Endvidere har vi for hvert kapitel valgt, at skrive en kort indledning og et kort sammendrag, som kan ses som er samlet løbende resumé. Sammendragene vil indeholde træk af analyse, vurdering og delkonklusions elementer.

Vores metode i vores analyse er derfor primært baseret på eksempelregning, som sker efter fiktive informationer, som dog er inspireret af tal fra flere personer i vores virksomheds kundedatabase, hvorfor tallene vurderes realistiske. Vores beregningseksempler vil endvidere være i forenklet form, således opgaven ikke mister fokus på det væsentlige.

Opgaven er primært objektivistisk, i det der bruges gældende love og vejledninger. I mens vores vurdering og diskussion til dels er subjektivistisk, da afsnittene altid vil indeholde argumenter, hvor ikke alle i omverdenen vil finde konvergens med deres egne synsvinkler.

## 4 Afgrænsning

Da opgaven er underlagt begrænsninger af omfanget af opgaven, har det været nødvendigt at afgrænse opgaven til kun at omhandle, de områder der vurderes væsentligt bidrager til forståelsen af opgaven.

Vi har derfor i opgaven valgt at se bort fra virksomhedsformer som A.M.B.A, S.M.B.A, F.M.B.A, Andelsselskab, Partsrederi, Gensidigt Selskab og Selvejende. Vi belyser i opgaven derfor kun Enkeltmandsvirksomhed, Interessentskab, Aktieselskab, Anpartsselskab, Partnerselskab og Kommanditselskab. Øvrige selskabsformer anses for ikke at være relevante for opgaven. Vi vil som følge heraf heller ikke komme ind på særlove som fondsbeskatningsloven, og øvrige beskatningslove som vurderes at uvæsentlige for opgaven at uddybe eller kommentere.

I vores analyse har vi forhånds antaget, at alle skattesubjektet der bruges i regneeksemplerne, antages at være fuldt skattepligtig til Danmark, over 18 år, ugift

og ingen børn have. Det er endvidere forudsat at indtægterne i regneeksempler er de eneste skattepligtige indtægter skattesubjektet har. Hvorfor vi i vores redegørelse ikke, eller kun kort, kommer ind på reglerne omkring ægtefælde, børn, skattepligt til Danmark og indkomst fra udlandet.

Vi har i vores beregninger taget udgangspunkt at det skattepligtige resultat er lig med det regnskabsmæssige resultat før skat og evt. finansielle poster. Endvidere har vi ligeledes valgt, ikke at se på evt. beskatning af personalegoder i eksemplerne, og derfor ikke uddyber beskatning af personalegoder nærmere. Vi har i vores beregninger også valgt at se bort fra evt. pensionsindbetalinger. Fravalget samt afgrænsningen deraf, er foretaget ud fra en væsentlighedsbetragtning, og for at undgå støj elementer i vores beregninger.

I regneeksempler er taget udgangspunkt i årrækken 2013-2018, med de forventede skattesatser, som de ser ud på tidspunktet for udarbejdelsen af denne opgave. I relation hertil er kommuneskatten for alle år fastsat efter den gennemsnitlige sats for 2013, da det ikke har været muligt at finde forventede satser for de kommende år.

Endvidere er der i eksemplerne ikke taget højde for diverse ligningsmæssige fradrag, med undtagelse af beskæftigelsesfradraget, da grøn check og øvrige ligningsmæssige fradrag kun påvirker skatten minimalt. Eksemplerne er beregnet ud fra de forventede skattesatser. Kirkeskat er frivillig for alle skattesubjekter i Danmark, hvorfor denne ikke er medtaget i regneeksemplerne, og kun kort beskrives.



## 5 Virksomhedsformer i Danmark

I Danmark findes der forskellige virksomheds- og selskabsformer (herefter virksomhedsformer). Det kan derfor for en iværksætter være en jungle, at finde rundt i, hvilke former den erhvervsdrivende kan vælge imellem, og hvordan virksomhedsformerne adskiller sig fra hinanden. I følgende afsnit vil vi uddybe de virksomhedsformer som er gældende i Danmark (med undtagelser af de virksomhedsformer der nævnes i vores afgrænsning afsnit 4).

### 5.1 Selskaber og personlige virksomheder

Overordnet set findes der to kategorier af virksomhedsformer i Danmark, selskaber og personlige virksomheder. Selskaber er selvstændige juridiske enheder, hvilket vil sige at kapitalejerne ikke hæfter personligt for selskabets gæld. De risikerer normalt højst at tabe værdien af deres indskud, dvs. aktien eller anparten<sup>1</sup>. Selskaber er omfattet af Selskabsloven (herefter SL), som fastsætter regler for stiftelsen, driften og ophøret af selskaber. I personligt ejede virksomheder hæfter ejerne personligt, og hvis der er flere ejere også solidarisk, hvorfor disse virksomheder ikke betragtes som selvstændige juridiske enheder.

Følgende virksomhedsformer betegnes som selskaber og er lovreguleret efter SL:

- Aktieselskab, Anpartsselskab, Iværksætterselskab og Partnerselskab.

Sidstnævnte betragtes dog skattemæssigt som en personlig virksomhed, hvilket vi uddyber nærmere i afsnit 5.1.5.

Følgende virksomhedsformer betegnes som personlige virksomheder:

- Enkeltmandsvirksomhed, Interessentselskab og Kommanditselskab

På næste side er der vist et oversigt og de nævnte virksomhedsformer, og hvilken krav der er til de enkelte virksomhedsformer.

---

<sup>1</sup> ES Kapitalselskaber

Oversigt over formelle krav til virksomhedsformer<sup>2</sup>:

Kram om:	Virksomhedsform:						
	Enkeltmands- virksomhed	Interessent- selskab (I/S)	Kommandit- selskab (K/S)	Iværksætter- selskab (IVS)	Anparts- selskab (ApS)	Partner- selskab (P/S)	Aktieselskab (A/S)
Startkapital	Nej	Nej	Nej	Kr. 1	Kr. 50.000	Kr. 500.000 (kr. 125.000)	Kr. 500.000 (kr. 125.000)
Direktion	Nej	Nej	Nej	Ja	Ja	Ja	Ja
Bestyrelse	Nej	Nej	Nej	Nej	Nej	Ja	Ja
Vedtægter	Nej	Nej	Nej	Ja	Ja	Ja	Ja
Årsrapport	Skemakrav	Skemakrav	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Hæftelse	Personligt	Personligt og solidarisk	Begge dele*	Selskabs- kapital	Selskabs- kapital	Begge dele*	Selskabs- kapital
Selskabsretligt	Nej	Nej	Nej	Ja	Ja	Ja	JA
Beskatning af indkom	Pesonligt	Pesonligt	Pesonligt	Selskab	Selskab	Pesonligt	Selskab

\*se hhv. afsnit 5.1.2 & 5.1.5 Skema 1

### 5.1.1 Enkeltmandsvirksomhed og Interessentselskab

Forskellen på en enkeltmandsvirksomhed og et interessentselskab (herefter personligt ejede virksomheder / personlig virksomhed) er udelukkende antallet af ejere i virksomheden. Har virksomheder en ejer betegnes virksomheden som en enkeltmandsvirksomhed, og har virksomheden flere ejere betegnes den som et interessentskab (herefter I/S).

Jævnfør skema 1, ses det at der ingen kapitalkrav for personligt ejede virksomheder, samt ingen krav om bestyrelse, vedtægter osv. Det er således forholdsvis nemt og hurtigt at stifte en personlig virksomhed.

Virksomhedens skal først registres såfremt den momspligtige omsætning overstiger kr. 50.000, hvis virksomheden får ansatte, eller hvis virksomheden ejes af selskab(er). Virksomhedens udgifter og indtægter skal holdes adskilt fra ens privat økonomien.

<sup>2</sup> Oversigt er udarbejdet efter oplysninger fra Erhvervsstyrelsen.dk, links fremgår af litteraturlisten.

Endvidere er personlige virksomheder underlagt årsregnskabsloven (herefter ÅRL), bogføringsloven samt skattelovgivningen. Hvis en virksomheds regnskab udelukkende er udarbejdet til en selv og Skat, skal der dog ikke udarbejdes regnskab efter ÅRL, men kun et skatteregnskab, som angives på den personlige selvangivelse.<sup>3</sup>

Personlige virksomheder beskattes som udgangspunkt af virksomhedens skattepligtige resultat efter personskatteoven (PSL), men kapitalafkastordningen (herefter KAO) eller virksomhedsordningen (herefter VSO) kan vælges.

Administrativt er der derfor kun få regelsæt som personlige ejede virksomheder skal følge, hvorfor der er færre krav og administrativt arbejde i forhold til de øvrige virksomhedsformer.

Ejerne af personlige virksomheder hæfter, som en direkte følge af de lempelige krav, personligt for virksomhedens forpligtelser. For I/S'er hæfter deltagerne personligt, direkte og solidarisk for alle virksomhedens forpligtelser. Dette betyder, at hver enkelt deltager hæfter personligt med hele sin formue, og at virksomhedens kreditorer frit kan vælge, hvem de vil inddrage deres tilgodehavende hos.

I en situation hvor et I/S med 2 ejere gennem en årrække har drevet virksomhed sammen, hvor den ene ejer har sparet op, og den anden har brugt alle sine penge, vil kreditorerne, ved en evt. konkurs, kunne hente hele deres tilgodehavende hos ejeren, som har sparet op. Det bør således grundigt overvejes, om et I/S er den bedste løsning i situationer med flere ejere.

### **5.1.2 Kommanditselskaber**

Et Kommanditselskab (herefter K/S) er kendetegnet ved at have to deltagertyper, også kaldet ejertyper eller selskabsdeltagere. Et K/S' ejere hedder derfor kommanditister eller komplementarer. Kommanditisternes hæftelse er begrænset til deres indskud i selskabet<sup>4</sup>. Har hver kommanditist således indskudt kr. 100.000 i selskabet ved stiftelsen, hæfter de således kun med deres indskud på kr. 100.000.

---

<sup>3</sup> Skatteregnskab

<sup>4</sup> ES I/S K/S

Komplementaren hæfter modsat kommanditisterne personligt og ubegrænset for alle K/S'ets forpligtelser. I tilfældet hvor der er flere komplementarer hæfter disse solidarisk for hinanden, på samme måde som interessenterne i et I/S.

Et K/S stiftes med minimum 1 komplementar og 1 kommanditist, men kan stiftes med både flere komplementarer og flere kommanditister.

Fordelen i forhold til et I/S opnås særligt hvis K/S'et stiftes med et selskab som eneste komplementar. Ved at indsætte et selskab som komplementar, opnås den begrænsede hæftelse, da ejerne i et selskab kun hæfter for selskabskapitalen. På den måde opnås der en hæftelse på kun kr. 50.000 ved oprettelse af et ApS som komplementar til et K/S.

Indkomsten, som består af selskabets skattepligtigt indkomst, i K/S'et betragtes som personlig indkomst hos ejerne, hvorved evt. underskud kan fradrages i anden personlig indkomst. Ejerne kan ligeledes vælges at blive beskattet efter PSL, KAO eller VSO.

K/S ses som et alternativt til et I/S, da der i et K/S er mulighed for at opnå begrænset hæftelse, således at ejerne ikke risikeres at miste både hus og hjem. K/S'er er underlagt samme lovgivning som personlige virksomheder.

### **5.1.3 Iværksætterselskaber**

Iværksætterselskaber (herefter IVS) er en ny selskabsform, der på langt de fleste områder fungerer og svarer til anpartsselskaber, men på få væsentlige områder alligevel adskiller sig fra anpartsselskaber.

Ud fra skema 1 ses det at kapitalkravet for IVS'er er kr. 1, hvor det tilsvarende krav for anpartsselskaber er kr. 50.000. IVS'er kan dog ikke frit disponere over kapitalen før den udgør kr. 50.000, svarende til kravet for et anpartsselskab. Før kapitalen udgør kr. 50.000, kan selskabet derfor ikke udlodde udbytte, og er tvunget til at binde 25 % af selskabets overskud på en særlig reserve under egenkapitalen.<sup>5</sup>

---

<sup>5</sup> ES IVS

Udover disse to punkter svarer IVS'er i alle henseender til anpartsselskaber og der henvises endvidere til afsnit 5.1.4 om anpartsselskaber. Når selskabet har opsparet en kapital på kr. 50.000, kan selskabet også uden videre omdannes til et anpartsselskab ved anmeldelse til Erhvervsstyrelsen.

Som følge af at et IVS er et kapitalselskab hæftes der kun for selskabskapitalen, som i et IVS er fra kr. 1 af. Såfremt man ønsker at drive virksomhed uden personlig hæftelse, samt at man ikke ønsker, eller/og ikke har økonomisk mulighed for at lægge og hæfte for kr. 50.000, er IVS en mulighed.

#### **5.1.4 Anpartsselskab**

Anpartsselskaber (herefter ApS) har et kapitalkrav på kr. 50.000, hvorfor der ikke er personlig hæftelse, men kun en begrænset hæftelse svarende til selskabskapitalen. ApS'er er reguleret efter SL og der er således et krav om en ledelsen, som mindst skal bestå af en direktion.

Stiftes et ApS kontant, kan selskabet træffe beslutning om delvist indbetaling af selskabskapitalen. Der skal dog til enhver tid være indbetalt 25 % af selskabskapitalen, dog mindst kr. 50.000. Det betyder, at der skal være indbetalt mindst kr. 50.000 i et ApS. En stiftelse kan enten ske ved en kontant indbetaling af selskabskapitalen, eller ved indskud af andre værdier end kontanter, kaldet apportindskud.<sup>6</sup> Ejerne hæfter dog også for den ikke indbetalte selskabskapital, hvis selskabet går konkurs.

Endvidere er der krav om vedtægter, og at der skal udarbejdes årsrapport jævnfør ÅRL, og indsendes elektronisk til Erhvervsstyrelse. Der skal udarbejdes et skatteregnskab til brug for indberetning af selskabsselvangivelsen til Skat. Årsrapporterne skal revideres af en revisor, medmindre at der er tale om klasse B-virksomhed, som kan vælge udvidet gennemgang i stedet for. Mindre selskaber kan helt fravælge revision og udvidet gennemgang, hvis årsrapporten i to på hinanden følgende år holder sig under følgende grænser: "Omsætninger under kr.

---

<sup>6</sup> ES kapitalselskaber

8.000.000, balancesum under kr. 4.000.000 og under 12 ansatte”. Såfremt selskaberne i to på hinanden følgende år herefter overstiger grænserne, vil selskaberne igen være underlagt revision/udvidet gennemgang.

Ved et anpartsselskab er det selskabet, som bliver beskattet af den skattepligtige indkomst, der betales derfor selskabsskat af selskabets resultat. Ejerne kan vælge enten at udlodde udbytte, såfremt der er frie midler til dette, eller udbetale løn til dem selv. Ejernes indkomst som virksomhedsejere består derfor af udbytte og evt. lønindkomst, som bliver beskattet som aktieindkomst og personlig indkomst.

Administrativt er der større krav ved drift af en virksomhed reguleret efter SL kontra personlige virksomheder, men ejerne har ikke udvidet selvangivelse.

Et ApS kan stiftes, hvis der ønskes en begrænset hæftelse, og en hvis størrelse af selskabskapital. Den højere startkapital kan overfor leverandører og kunder, give en højere sikkerhed for selskabets fortsatte drift, og dermed bedre vilkår for et evt. samarbejde.

### **5.1.5 Partnerselskab**

Et partnerselskab (herefter P/S) er på mange måder en kombination af et K/S og A/S, og kaldes også for et Kommanditaktieselskab. Jævnfør SL § 5, nr. 21 er et P/S defineret som et kommanditselskab, og jævnfør § 2, stk. 2 i lov om visse erhvervsdrivende virksomheder, skal kommanditisterne indskyde en bestemt kapital, som er fordelt på aktier. På samme måde som et K/S er P/S'er kendetegnet ved at have to forskellige selskabsdeltagere, kommanditisten som hæftet for begrænset, og komplementaren som hæftet ubegrænset, se evt. afsnit 5.1.2.

Et P/S betragtes ikke som et selvstændigt skattesubjekt, og er dermed ikke omfattet af selskabsskatteoven (herefter SEL). Selvstændig skattesubjektivitet efter SEL forudsætter nemlig, som nævnt i afsnit 5.1, at ingen hæfter personligt for selskabets forpligtelser<sup>7</sup>. I et partnerselskab er der mindst en selskabsdeltager,

---

<sup>7</sup> ES P/S

komplementaren, der hæfter personligt. Kommanditaktionærer og komplementarer beskattes derfor personligt af deres andel af selskabets resultat, på samme måde som i et K/S. Herunder har kommanditaktionærerne også mulighed for at anvende KAO eller VSO.

P/S'er er dog reguleret efter SL, som et aktieselskab, og har derfor pligt til at aflægge årsregnskaber efter ÅRL, og har pligt til både at have en direktion og en bestyrelse. Endvidere skal P/S'er have en fast selskabskapital på min. kr. 500.000, hvoraf 25 % skal indskydes ved stiftelsen. De selskabsretlige krav er derfor de samme som for aktieselskaber, hvorfor der henvises til afsnit 5.1.6.

Et P/S er derfor i bund og grund et K/S, som er reguleret af den til enhver tid gældende selskabslovgivning. P/S'et reguleres derfor under SL, men selskabets resultat beskattet som personlig indkomst. I advokat og revisorbranchen benævnes et partnerselskab som en kombination af det bedste fra to verdener. Begrænset hæftelse og mulighed for at opnå skattemæssige fordele.

I forhold til et aktieselskab bliver overskuddet beskattet personligt. Men i forhold til et K/S er der større administrative krav, som følge af at et P/S er reguleret af SL.

#### **5.1.6 Aktieselskaber**

Aktieselskaber (herefter A/S) har et kapitalkrav på kr. 500.000, hvorfor der ligeledes ikke er personlig hæftelse. A/S'er er reguleret efter SL, og der er således et krav om en ledelse, der som ved et P/S skal bestå af en direktion og bestyrelse. Ved stiftelse gælder sammen regler som for et ApS og et P/S, hvor min. 25 % af selskabskapitalen skal indskydes ved selskabets stiftelse, svarende minimum til kr. 125.000.

Et A/S har mulighed for at senere at blive børsnoteret, ellers gælder de samme regler som et ApS, hvorfor der henvises til afsnit 5.1.4.

I forhold til et ApS kræves der en større pengebinding fra ejeren/ejerne end i et ApS. Leverandører og kunder kan derfor umiddelbart have en større sikkerhed for selskabet fortsatte drift, specielt for nystiftede selskaber. For ældre selskaber er

der ingen væsentlige forskelle, da ApS kan have haft overskud og A/S haft underskud, hvormed startkapitalen bliver mindre relevant.

## 5.2 Sammendrag / Valg af virksomhedsform

Ved valg af virksomhed bør man derfor overveje fordele og ulemper ved de forskellige virksomhedsformer mod hinanden. En iværksætter bør blandt andet overveje følgende forhold ved valg af virksomhedsform:

- Personlig hæftelse vs. indskud af selskabskapital
- Personlig beskatning af virksomhedens indkomst vs. lønindkomst og aktieindkomst
- Begrænset administration vs. øget/professionel administration/ledelse
- Virksomhedens aktivitet, størrelse og karakteristika

Der findes således ingen rigtig løsning for alle, da det afhænger af hvilken slags aktivitet der skal være i virksomheden, og hvem ejeren/ejerne er. Først derefter kan det diskuteres, hvilken virksomhedsform som er den mest optimale i den givne situation. Dette er da også grunden til, at der findes flere forskellige virksomhedsformer.

Der kan således være flere grunde til at vælge en bestemt virksomhedsform eller selskabskonstruktion. De fleste vil dog som udgangspunkt vælge den virksomhedsform, de får det størst mulige afkast af, hvorfor det er aktuelt at se på, hvorledes indtægterne og udgifterne bliver beskattet, samt hvilke muligheder der er for optimering af skatten, således der opnås mest muligt i afkast til virksomhedsejerne. I de følgende afsnit og i resten af opgaven vil vi uddybe, hvorledes en virksomheds resultat bliver beskattet.



## 6 Beskatning af indkomst

Da det er i ejernes interesse, at opnå det største afkast ved at drive virksomhed, vil vi, i dette kapitel beskrive hvordan indkomsten heraf beskattes.

Indledningsvis beskrives kort den skattepligtige indkomst herunder statsskattelovens (herefter SSL) § 4, 5 og 6, samt hvornår man er skattepligtig til Danmark. Herefter uddybes beskatning af personligt virksomhed, som finder anvendelse i PSL og beskatning af selskab, hvor SEL er gældende.

Under beskatning af personlig virksomhed redegøres der for personlig indkomst, kapitalindkomst og ligningsmæssige fradrag, som til sammen udgør den skattepligtige indkomst. Endvidere uddybes muligheden for at blive beskattet af KAO og VSO som erhvervsdrivende.

Ved redegørelsen for selskabsbeskatningen, beskrives kort hvordan skatten opgøres, samt muligheder ved selskabsbeskatning. Herunder hvordan ejerne kan få provenu ud af at drive virksomhed i selskabsform.

### 6.1 Skattepligtig indkomst

Den skattepligtige indkomst for alle skattesubjekter bygger som udgangspunkt på SSL § 4, 5 og 6. Skattesubjekter er f.eks. lønmodtagere, selvstændig erhvervsdrivende og selskaber m.fl. For personer bliver beskatningen af den skattepligtige indkomst bestemt i PSL, selvstændigt erhvervsdrivende kan dog til vælge beskatning efter KAO eller VSO. Beskatningsformen vælges fra år til år, og angives på den personlige selvangivelse. Selskaber skal anvende SEL. Herudover findes der en række andre særlove herunder fondsbeskatningsloven. Denne og øvrige særlove er jævnfør opgavens afgrænsning ikke beskrevet nærmere.

Jævnfør SSL § 4 er alle ens årsindtægter, bestående af penge eller formuegoder af pengeværdi, skattepligtig i Danmark, hvad enten indtægter kommer fra udlandet eller her fra landet. SSL § 5 har dog en modsætning til SSL § 4 i det at formueforøgelser ikke er skattepligtige. Der er dog fradragsret i indkomstopgørelsen for de udgifter, som der i skatteåret er anvendt til at erhverve,

sikre og vedligeholde indkomsten jævnfør SSL § 6. Disse udgifter bliver modregnet de skattepligtige indkomster, således at den skattepligtige indkomst er en nettoindkomstopgørelse, af de skattepligtige indtægter fratrukket de fradragsberettigede udgifter.

Der findes undtagelser til indkomst fra udlandet, f.eks. hvis der mellem staterne er aftalt en dobbeltbeskatningsoverenskomst, dette vil som følge af opgavens afgrænsning og problemfelt ikke uddybes nærmere.

### **6.1.1 Skattepligtige i Danmark for personer**

Personer er skattepligtige til Danmark, når de har bopæl her i landet, opholder sig i landet mindst 6 måneder, er udsendt af den danske stat til tjeneste uden for landet, eller gør tjeneste om bord på skibe med hjemsted i Danmark, medmindre de har bopæl i udlandet, eller aldrig har haft bopæl i Danmark jævnfør Kildeskatteloven (herefter KSL) § 1. Beskatningen af den personlige indkomst følger altid kalenderåret for personer.

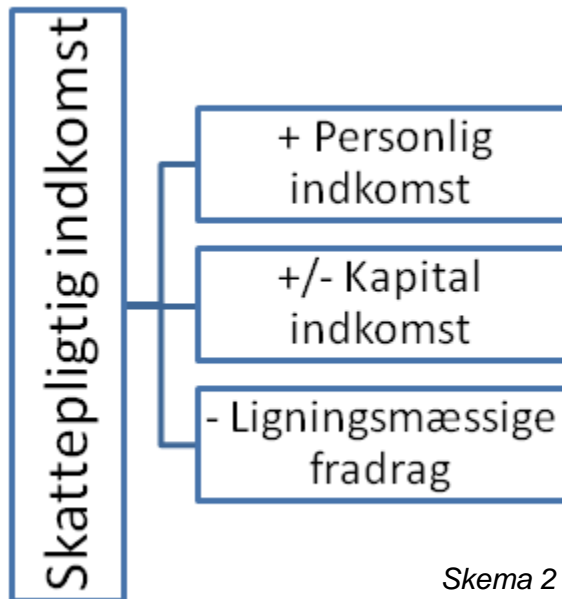
### **6.1.2 Skattepligtige i Danmark for selskaber**

Selskaber er skattepligtige i Danmark efter reglerne i Selskabsskatteloven (herefter SEL) § 1, stk. 1, nr. 1, hvor det benævnes at: "Skattepligten i henhold til denne lov påhviler her i landet hjemmehørende indregistrerede aktieselskaber" endvidere fremgår det af SEL § 1, stk. 6, at: "Selskaber og foreninger mv. omfattet af stk. 1, nr. 2-6, anses for hjemmehørende her i landet, hvis ledelsen har sæde her i landet. Dette gælder, uanset hvor selskabet eller foreningen mv. evt. er indregistreret."

Der er nemt at afgøre om et selskab er indregistreret i Danmark, hvorimod skattepligten som følge af "ledelsens sæde" er vanskeligere at afgøre. Det er dog for opgavens betydning ikke relevant at uddybe nærmere.

## 6.2 Beskatning af personlig virksomhed

Den skattepligtige indkomst for en person opdeles i tre underkategorier, personlig indkomst, kapitalindkomst og ligningsmæssige fradrag jævnfør skema 2.



Skema 2

Personlig indkomst er al skattepligt indkomst, som ikke er kapitalindkomst jævnfør § 3 i PSL. Det indkomst som altså ikke nævnes i PSL § 4 (definition af kapitalindkomst), betragtes som personlig indkomst. Herunder gager og lønninger, overførselsindkomster så som SU, dagpenge mv.

Kapitalindkomsten er som nævnt bestemt i PSL § 4. For eksempel er renteindtægter og renteudgifter, skattepligtige gevinster og

fradragsberettigede tab efter kursgevinstloven kapitalindkomst.

Ligningsmæssigfradrag er bestemt i Ligningsloven (herefter LL). Herunder kan nævnes befodringsfradrag, kontingenter til A-kasse og fagforeninger og beskæftigelses fradrag.

Som udgangspunkt beskattes alle personer efter PSL. Den skattepligtige indkomst udgør beskatningsgrundlaget. Den samlede skat består af kommuneskat, sundhedsbidrag, kirkeskat, bundskat, topskat og evt. kirkeskat.

Personer med en årlig indtægt på mere end 421.000 i 2013 (449.100 i 2014) efter arbejdsmarkedsbidrag (herefter AM-bidrag) beskattes med ekstra 15 %, kaldet topskat, af den del der overstiger grænsen. Topskattegrænsen før AM-bidrag er kr. 457.608. Hvis den samlede skat udgør mere end 51,7 % (2013 og 2014 satser) gives der nedslag, for den del der udgør mere end 51,7 %, som følge af skatteloftet. Den samlede indkomstskat til stat og kommune (kommuneskat +

sundhedsbidrag + bundskat + topskat) udgør derfor maksimalt 51,7 %. Kirkeskat og AM-bidrag regnes ikke med under skatteloftet.

Tallene i skemaet nedenfor har en samlet skatteprocent på 51,73 %, i dette tilfælde vil personen, som betaler skatten, få et nedslag på 0,03 %-point.

Skatteprocenter 2013	PI	+KI	-KI	LF	i %
Gennemsnitlig kommuneskat	x	x	x	x	24,90 %
Sundhedsbidrag	x	x	x	x	6,00 %
Bundskat	x	x			5,83 %
Topskat	(x)	(x)			15,00 %
SUM					51,73 %

**Skattesatser for 2013 og 2014 fremgår af bilag 1. Skema 3**  
(PI = Personlig indkomst, +KI = positiv kapitalindkomst, -KI = negativ kapitalindkomst, LF = Ligningsmæssige fradrag)

Som nævnt ovenfor betales der AM-bidrag på 8 % af AM-bidragspligtig indkomst før der sker beskatning. Indkomsten efter AM-bidraget kaldes A-indkomst, og det er den indkomst der betales skat af. AM-indkomst er den indkomst, der fås ved at arbejde og kaldes AM-bidragspligtig A- og/eller B-indkomst. Indkomster fra det offentlige, f.eks. SU er derfor ikke AM-indkomst men A-indkomst. På en lønseddel vil AM-indkomsten bestå af ens bruttoløn tillagt evt. beskatning af personalegoder, så som fri telefon og bil, fratrukket ATP-bidraget. Den samlede skatteprocent kan derfor af sidst tjente krone være 55-57 %, afhængig af om der betales topskat og kirkeskat.

Aktieindkomst som ikke indgår i den skattepligtige indkomst jævnfør PSL § 4 a., beskattes med 27 % af de første kr. 48.300 i 2013 (49.200 i 2014), og for ægtefæller kr. 96.600 i 2013 (98.400 i 2014). Under aktieindkomst hører for eksempel udbytte fra selskaber.

Det gives forskellige fradrag i den skattepligtige indkomst for personer, herunder beskæftigelsesfradrag som i 2013 udgør 6,95 % af AM-indkomst dog højst 22.300 (i 2014 er satsen 7,65 % dog maks. 25.000).<sup>8</sup> Fra 2014 vil enlige forsørgere, som

<sup>8</sup> SKAT - beskæftigelsesfradrag

har ret til og modtager ekstra børnetilskud efter børnetilskudsloven, få et ekstra beskæftigelsesfradrag. Som nævnt i afgrænsningen vil opgaven ikke komme nærmere ind på regler for enlige forsørgere. Endvidere gives der et personfradrag på kr. 42.000 i 2013 (42.800 i 2014) for personer over 18 år. Yderligere gives der fradrag for grøn check. Beløbets størrelse afhænger af ens indkomst, og af hvor mange børn man har. Maksimumbeløbet på 1300 kr. aftrappes, når ens indkomst er over 362.800 kr. i 2013 (369.400 kr. i 2014) efter AM-bidrag på 8 % er trukket fra. Hvis der tjenes mindre end 212.000 kr. i 2013 (215.900 kr. i 2014), fås der 280 kr. ekstra, og den grønne check vil maksimalt være på 1.580 kr.<sup>9</sup> Der gives endvidere fradrag for ratepension og ophørende alderspension dog max. kr. 50.000 i 2013 (kr. 50.900 i 2014), erhvervsdrivende har dog mulighed til og med indkomståret 2014 at få fradrag på op til 30 % af det skattepligtige overskud før renter. Vi vil som følge af vores afgrænsning ikke uddybe dette nærmere.

Der er et bundfradrag i positiv nettokapitalindkomst i topskattegrundlag på kr. 40.000 i 2013 (40.800 i 2014), og der er dobbelt bundfradrag for ægtepar. Hvis nettokapitalindkomsten overstiger 40.000 kr. beskattes det overstigende beløb med topskat, i denne opgave med 51,7 %. Ved en negativ kapitalindkomst samt ligningsmæssige fradrag, kan man maksimalt få fradrag for den % -del som udgør kommuneskatten og sundhedsbidraget. For 2013 udgør dette 31 %.

### 6.2.1 Valg af KAO og VSO

Personer bliver som nævnt i afsnit 6.2 beskattet efter PSL. For erhvervsdrivende personer er der mulighed for valg af beskatning efter KAO eller VSO jævnfør Virksomhedsskattelovens (herefter VSL) § 1. Valget angives hvert år på selvangivelsen, som skal indberettes inden den 30. juni. Valg af beskatningsform kan frit vælges år til år. Forudsætninger for valg af KAO og VSO er at der drives erhvervsdrivende virksomhed. Herunder at virksomheden drives med overskud for

---

<sup>9</sup> SKAT - Grøn check

øje, og at virksomheden bærer risikoen for det udførte arbejde.<sup>10</sup> Således er en hobbyvirksomhed ikke en erhvervsdrivende virksomhed.

På samme måde skelnes der mellem en lønmodtager og en erhvervsdrivende. En lønmodtager bærer ikke selv risikoen for arbejdet, men udøver arbejdet efter arbejdsgiverens instruktioner, og skal have ansættelseskontrakt. Imens en erhvervsdrivende selv bærer risikoen for arbejdet, selv planlægger arbejdet, og den dertilhørende indkomst kommer i takt med udført arbejde, og ikke som en fast indtægt<sup>11</sup>. Der findes en lang række afgørelser fra Skat, om sager hvor grænsen for lønmodtager og selvstændig diskuteres. Valget af beskatningsform gælder i øvrigt for alle ens virksomheder. Endvidere er der en række ekstra formelle krav ved valg af VSO, som uddybes nærmere i afsnit 6.4.

### 6.3 Kapitalafkastningsordningen

KAO er den mest simple metode at anvende i forhold til VSO. Ved anvendelse af KAO beregnes et kapitalafkast, som fratrækkes i den personlige indkomst og lægges til kapitalindkomsten jævnfør VSL kapitel 7 a. På den måde opnås der et større fradrag i den personlige indkomst, da kapitalafkastet i den personlige indkomst giver et fradrag på op til 51,7 %, mens der i kapitalindkomsten, kun gives et fradrag på 31 %. Værdien af fradraget falder endvidere med 1 % om året, indtil 25 %, som følge af sundhedsbidraget flyttes til bundskatten. Det vil sige at såfremt ejeren har en negativ nettokapitalindkomst, kan der spares op til 21,7 % -point.

Kapitalafkastet er begrænset til den største talmæssige værdi af enten positiv personlig nettoindkomst fra selvstændig erhvervsvirksomhed, jævnfør PSL § 3, eller nettokapitalindkomsten bortset fra kapitalafkast og negativ kapitalindkomst, der er omfattet af reglerne i PSL § 4, stk. 1, nr. 9 og 11 jævnfør VSL § 22 a stk. 3. Det udregnes på baggrund af årets primo aktiver (med undtagelser af bestemmelser i VSL § 22 a stk. 4-7) ganget med kapitalafkastsatsen der for 2013 udgør 2 %. Kapitalafkastsatsen opgøres hvert år i juli måned af SKAT.

---

<sup>10</sup> SKAT – hvornår er man selvstændig

<sup>11</sup> SKAT – hvornår er man selvstændig

### 6.3.1 Konjunkturudligningsordningen

Ved valg af KAO, har man til dels mulighed for at udjævne indkomsten jævnfør § 22 b i VSL. I det man maksimalt kan hensætte 25 % af det skattemæssige overskud før renter, uafhængigt af hvor meget der er hævet, dog minimum 5.000 kr., som skal indsættes på en separat konto. Der betales en foreløbig skat på 25 % (2013 sats, svarende til selskabsskatten i 2013). Når beløbet hæves, beskattes det af den til en hver tid gældende skattesats fratrukket den betalte foreløbige skat. For konjunkturudligningsordningen er der en række øvrige krav, som ikke er væsentlige for denne opgave, men som findes i VSL § 22..

### 6.4 Virksomhedsordningen

Jævnfør afsnit 6.3 er der yderligere krav til VSO i forhold til KAO. Ved VSO skal der være en skarp adskillelse mellem privatøkonomien og virksomhedsøkonomien. Der skal således f.eks. oprettes en særskilt virksomheds bankkonto. Der er krav om udarbejdelse af et regnskab, der opfylder mindstekravsbekendtgørelsen for mindre virksomheder. Med andre ord kræver VSO et større administrativt arbejde. Endvidere skal der føres en række skattekonti jævnfør VSL, hvilket uddybes i de efterfølgende afsnit.

#### 6.4.1 Muligheder

I VSO er der mulighed for at udjævne indkomsten, i det der kan opspares det overskud, som ikke hæves. Opsparingen beskattes foreløbig med en skatteprocent svarende til selskabsskatteprocenten, der for 2013 udgør 25 %. Når overskuddet på et senere tidspunkt hæves, beskattes det som personlig indkomst, med den til enhver til gældende skat på tidspunktet for hævningen fratrukket "aconto" skatten. Således kan skatten optimeres til topskattegrænsen, ved at den erhvervsdrivende kun hæver op til topskattegrænsen i sin virksomhed. I indkomstår med underskud eller med et mindre overskud, har den erhvervsdrivende mulighed for at hæve af opsparet overskud fra tidligere år. På den måde gives der mulighed for at indkomstudjævne indkomsten. Endvidere opnås der fradrag for virksomhedens renteudgifter i ens personlige indkomst. For renteudgift vil dette medføre en

fradrags forøgelse fra 31 % i 2013 op til 51,7 %, renterne kan dog først medtages i indkomståret efter at gælden er lagt ind i VSO. Det er desuden muligt at lægge privat gæld ind i VSO, og dermed opnå fuldt fradrag for de personlige renter. Gælden anses herefter skattemæssigt for at være virksomhedens gæld, hvorfor der kan afdrages med bruttoindkomst, og dermed aconto beskattede midler. Forholdet uddybes jævnt før afsnit 6.4.5.

#### **6.4.2 Skattekonti**

Ved valg af VSO er der en række konti, som skal bogføres og opgøres hvert år:

- Indskudskonto
- Konto for opsparet overskud
- Mellemløbskonto
- Kapitalafkastgrundlaget
- Konto for hensættelser til senere hævnning

Endvidere vil følgende begreber blive belyst; kapitalafkast, rentekorrektion og underskud. Til sidst vil privat gæld i VSO og hæverækkefølgen blive beskrevet.

##### **6.4.2.1 Indskudskonto**

Indskudskontoen opgøres ved starten af det indkomstår hvor VSO anvendes første gang, jævnt før kapitel 2 i VSL. Her opgøres den som den samlede værdi af aktiver og passiver, altså det der er indskudt i VSO. Aktiverne og passiver kan både være af privat og erhvervs-mæssige karakter, herunder f.eks. privat gæld. Gæld indregnes til kursværdien. Ejendomme kan indregnes til anskaffelsessummen eller til den offentlige ejendoms-værdi. Driftsmidler indregnes til den afskrivningsberettigede værdi, og øvrige aktiver indregnes til deres anskaffelsessum. Hvis der både indskydes og hævnes på indskudskontoen i samme indkomstår, skal der ske rentekorrektion jævnt før VSL § 11 stk. 2.

Indskudskontoen reguleres herefter kun ved senere indskud eller hævnninger i henhold til hæve rækkefølgen.



Der er mulighed for at nulstille indskudskontoen ved etablering, hvis alle aktiver og passiver er indskudt, og der ingen privat gæld er lagt ind. Er indskudskontoen negativ skal der beregnes rentekorrektion.

#### **6.4.2.2 Konto for opsparet overskud**

En af muligheder ved VSO er som nævnt muligheden for at opspare overskud, således at der kun betales en foreløbig virksomhedsskat svarende til selskabsskatteprocenten. Resten af skatten og AM-bidrag betales først ved hævning af det opsparede overskud. Således indgår opsparet overskud ikke i ens indkomstopgørelse jævnfør VSL § 10.

Kontoen for opsparet overskud skal ligeledes opgøres på separat konti, som kun reguleres i forbindelse med hæverækkefølgen eller med yderligere opsparing. Opsparet overskud opstår når den erhvervsdrivende virksomhedsejer ikke ønsker at blive beskattet af hele overskuddet.

Ved hævning af opsparet overskud beskattes det fulde beløb af hævningen, fratrukket virksomhedsskatten som allerede er betalt. Det er altid det ældste opsparede overskud, som hæves først, hvorfor skattesatsen kan være forskellig. I tilfælde hvor opsparet overskud, har forskellige skattesatser, skal disse opgøres og holdes på separate konti.

#### **6.4.2.3 Mellemregningskonto**

Denne konto bruges hvis den selvstændige erhvervsdrivende midlertidigt låner kapital til virksomheden, i form af evt. indskud på virksomhedens bankkonto eller udlæg. Mellemregningskontoen kan ikke gå i debet i virksomhedens bogføring, da dette vil betragtes som en hævning. Mellemregningskontoen skal ikke forrentes. Et indskud i virksomheden, som ikke er foretaget ved opgørelse af indskudskontoen, betragtes altid som et mellemværende, der kan således heller ikke som udgangspunkt indskydes på mellemregningskontoen i opstartsåret. Mellemregningskontoen kan altid hæves, og indgår således uden for hæve rækkefølgen, og har derfor ingen skattemæssige konsekvenser jævnfør VSL § 4a.

#### **6.4.2.4 Kapitalafkastgrundlaget og kapitalafkast**

Kapitalafkastgrundlaget skal opgøres ved hvert indkomstårs begyndelse, den opgøres som forskellen mellem virksomhedens aktiver og gæld. Således at kapitalafkastgrundlaget udgør den skattemæssige egenkapital primo. Ved indregning af aktiver og passiver gælder de samme principper som ved opgørelse af indskudskontoen, Undtaget herfra er dog fast ejendom, som kun må indregnes til den kontante anskaffelsessum. Kapitalafkastgrundlaget vil ændre sig fra år til år, da virksomhedens resultater har virkning på grundlaget.

Kapitalafkastet beregnes som kapitalafkastgrundlag ganget med kapitalafkastsatsen, der for 2013 udgør 2 %.

Investeringen i en virksomhed ved brugen af VSO betragtes som en passiv investering, ligesom f.eks. investering i obligationer. Derfor beskattes kapitalafkastet som kapitalindkomst, såfremt kapitalafkastet er positivt. Kapitalafkastet kan dog ikke overstige årets overskud jævnfør VSL § 7.

Kapitalafkastet fratrækkes i den personlige indkomst og lægges til i kapitalindkomsten. Dette betyder, at hvis ejerens kapitalindkomst er negativ, vil ejeren, som nævnt i afsnit 6.4.1, få et højere fradrag også ved opgørelse af AM-bidraget.

#### **6.4.2.5 Hensat til senere hævning**

I VSO har man mulighed for at hensætte til senere hævning. Beløbet vil blive beskattet i det indkomstår det hensættes. Dette vælges ofte i forbindelse med optimering, såfremt den erhvervsdrivende ikke har hævet op til topskattegrænsen. Imens det evt. resterende overskud bliver opsparet, eller at opsparet overskud bliver hævet op til topskattegrænsen.

#### **6.4.3 Hæverækkefølgen**

Når en erhvervsdrivende person hæver kapital i sin virksomhed, følger hævningen en bestemt rækkefølge jævnfør VSL § 5. Det første som hæves i virksomheden er virksomhedens resultat for indkomståret, først bestående af kapitalafkastet, der

beskattes som kapitalindkomst, og dernæst det resterende overskud, der beskattes som personlig indkomst. Nr. 2 i hæverækkefølgen er opsparet overskud fra tidligere år, som beskrevet i afsnit 6.4.2.2, det ældste først. Det opsparede overskud der hæves, beskattes ligeledes som personlig indkomst. Til sidst hæves indestående på indskudskontoen, som er skattefrit, i det at den erhvervsdrivende person tidligere har indskudt dette. På dette punkt kan indskudskontoen betragtes som en start mellemregningskonto.

Mellemregningskontoen og hensat til senere hævning, kan altid hæves uden om hæverækkefølgen. På samme måde kan der altid hæves til betaling af den foreløbige skat, svarende til selskabsskatteprocenten. Dette kaldes for den udvidede hæverækkefølge.

#### **6.4.4 Underskud**

Såfremt at årets resultat i virksomheden er negativt, skal opsparet overskud hæves, hvis der er anvendt VSO tidligere, og der er opsparede overskud. Hvis underskuddet er større end opsparet overskud, fratrækkes dette i den positive kapitalindkomst, hvis dette heller ikke eliminerer underskuddet, bliver det resterende underskud fratrukket i den personlige indkomst. Såfremt den personlige indkomst bliver negativt, vil underskuddet blive anvendt i fremtidige år.

#### **6.4.5 Privat gæld**

Der er mulighed for at indskyde privat gæld i VSO, hvilket der ligger flere afgørelser for. Landsskatteretten har derfor fastslået at man kan indskyde privat gæld i VSO jævnfør blandt andet kendelsen SKM2007.588.LSR<sup>12</sup>. Indskydning af gæld anses for en hævning, hvorfor den følger hæve rækkefølgen.

Ved indskydelse af privat gæld, kan der i indkomståret efter fås fradrag for renterne dertil. Således indgår disse nu i den personlige indkomst i stedet for kapitalindkomsten. Endvidere vil afdragene ligeledes indgå i virksomheden, såfremt at afdragene er betalt privat, indgår disse på mellemregningskontoen, og

---

<sup>12</sup> SKAT bekendtgørelse 1

kan altså hæves skattefrit. Alternativt kan de føres på indskudskontoen, hvis denne er negativ, således at rentekorrektionen bliver mindre. Med andre ord er det virksomheden som betaler renter og afdrag på ejerens private gæld. Den udskudte skat forbliver den samme, og ejeren slipper derfor ikke for at betale skat, udover den besparelse det øgede rentefradrag giver.

Det er således alene en mulighed for at få større fradrag for de personlige renter, og udskyde yderligere skat, der ville komme til betaling ved at hæve i virksomheden for at afdrage privat gæld. Der opnås således her og nu et større rådighedsbeløb, hvis der optimeres efter topskattegrænsen, og gælden er lagt ind i VSO. Endvidere kan den udskudte skat og/eller det resterende overskud bruges på at afvikle gælden hurtigere, således at der opnås en rentebesparelse ved at afdrage gælden hurtigere. Et eksempel på konsekvenserne ved den hurtigere afvikling af gælden er vist i eksemplerne 1-3 i afsnit 7.3.

VSO indeholder dog en selvregulerende effekt, for at mindske fordelene ved at indskyde privat gæld. Hvis der i en virksomhed bliver genereret overskud, vil virksomheden have et positivt kapitalafkastgrundlag, og der skal derfor beregnes kapitalafkast, som tidligere er nævnt er dette en fordel. Når der indskydes privat gæld i VSO vil kapitalafkastgrundlaget imidlertid blive mindre, hvilket derved også vil gøre kapitalafkastet mindre. Passiverne bliver større, og overskuddet mindskes på grund af de øgede renteudgifter. Dette er den selvregulerende effekt.

Indskydelsen af gælden er i princippet først fordelagtig, når de fratrukne renter i personlig indkomst overstiger det mistede kapitalafkast. I de fratrukne renter, skal der endvidere tages højde for rentekorrektionen, der uddybes i næste afsnit. Indskydelse af privat gæld, kan dog være en fordel, hvis der afdrages hurtigere på gælden som vist i eksemplerne 1-3 i afsnit 7.3. Størstedelen af besparelsen kommer af renters rente, der opnås ved det hurtigere afdrag.

#### **6.4.6 Rentekorrektion**

Der skal ske rentekorrektion, når indskudskontoen er negativ jævnfør VSL § 11 stk.

1. Grundlaget er den talmæssigt største negative saldo på indskudskontoen primo

eller ultimo gange med kapitalafkastsatsen der for 2013 udgør 2 %. Beløbet kan dog ikke overstige virksomhedens nettorenteudgifter, eller kapitalafkastsatsen ganget med det største negative afkastgrundlag primo og ultimo.

Der skal ligeledes ske rentekorrektion jævnfør VSL § 11 stk. 12. Hvis der er blevet hævet og indskudt på indskudskontoen i samme indkomstår. Rentekorrektionen beregnes som kapitalafkastsatsen ganget med beregningsgrundlaget, som her er den laveste værdi af henholdsvis indskud eller hævning i året.

Rentekorrektionen tillægges den personlige indkomst og fratrækkes kapitalindkomsten i begge tilfælde.

#### **6.4.7 Ophør af virksomheden**

Ved ophør af virksomhed eller ved fravælgelse af VSO, skal kontoen for opsparet overskud indkomstbeskattes i det indkomstår virksomheden ophører eller hvis VSO fravælges. VSO kan dog videreføres, hvis den erhvervsdrivende person etablerer en ny virksomhed i samme indkomstår og ikke fravælger VSO. Det opsparede overskud, vil herefter ikke falde til beskatning før det hæves. En evt. salgssum vil indgå i den nye virksomheds resultat.

#### **6.4.8 Del sammendrag / Valg af PI, KAO eller VSO**

Da beskatningsformen frit kan vælges fra år til år, kan der argumenteres for, at det hvert år beregnes, hvilken beskatningsform som giver den laveste skat. I beregningerne i denne opgave tages udgangspunkt i at den erhvervsdrivende vælger en fast ordning alle år. Det kan dog ikke udelukkes at den samlede skat i enkelt år vil være lavere end hvis der kigges på den samme ordning over hele perioden. En forudsætning for at lave lægge gæld ind i VSO er da også som beskrevet at der arbejdes med minimum 2 år, da der først er fradrag for renterne året efter gælden er lagt ind.

Ved valg af VSO kontra PSL og KAO kræves et større administrativt arbejdet, hvilket enten koster penge eller tid. For de fleste erhvervsdrivende vil det kræve, at

de betaler en revisor for at assistere med arbejdet, hvilket som er en omkostning, som også bør komme med i beregningen af den optimale beskatning.

## 6.5 Selskabsbeskatning

Nævnt i skema 1 redegjorde vi for hvilke virksomhedsformer som beskattes som selskab og hermed efter SEL.

Selskabsbeskatning er modsat personskat ikke opdelt i underkategorier og med forskellige skattesatser. Det beregnes for indkomståret 2013 med 25 % i selskabsskat af den skattepligtige indkomst. I de følgende år falder selskabsskatten til 22 % frem til 2016.

Selskabets skattepligtige indkomst opgøres på baggrund af selskabets årsrapport med tilbageførsel af en række regnskabsmæssige beløb og de modsvarende skattemæssige indtægter og udgifter medregnes ved opgørelsen.

Der er således ikke forskel på den skattepligtige indkomst for selskaber og personlige virksomheder på nær renterne, som ved PSL eller KAO, med undtagelsen af evt. kapitalafkast i KAO, ikke indgår i den skattepligtige indkomst. Det skal dog nævnes, at der for personlige virksomheder uden ansatte, ikke er mulighed for at fradrage fortæring under arbejde, med mindre det sker i forbindelse med en rejse, samt øvrige personalegoder, som ikke er relevant for denne opgave.

Indkomståret for selskabet afhænger af hvornår selskabet regnskabsperiode slutter, såfremt selskabets regnskabsperiode slutter i perioden 1. januar til 31. marts er deres indkomstår i året før regnskabsperiode afslutning. Og i perioden 1. april til 31. december i samme år, se eksempel nedenfor:

*Regnskabsperiode: 1. april 2013 - 31. marts 2014 = indkomståret 2013*

*Regnskabsperiode: 2. april 2013 - 1. april 2014 = indkomståret 2014*

Selskabet skal udarbejde selvangivelse og indberetning skal ske via TastSelv Erhverv på skat.dk, senest 6 måneder efter regnskabsperiodens afslutning. Selskabsskatten bliver opkrævet i oktober måned året efter indkomståret. Den

betales via Skattekontoen i TastSelv erhverv<sup>13</sup> hvor betalings-ID fremgår. Skat modregner dog alle indbetalinger i de ældste forfaldne udeståender<sup>14</sup>.

### 6.5.1 Muligheder for skatteoptimering/planlægning

Ved valg af selskab som virksomhedsform, giver dette ikke muligheder for optimering, udover optimering af lønudbetalingen til topskattegrænsen på samme måde som under VSO, da det skattepligtige resultat som udgangspunkt er det samme. Udover udbetaling af løn kan ejeren udlodde udbytte til henholdsvis 27 % og 42 % i skat efter betaling af selskabsskat. Dette påvirker dog ikke det skattepligtige resultat i selskabet.

Både selskaber og personlige virksomheder kan vælge at foretage skattemæssige afskrivninger op til den skattemæssige sats, og i tilfældet af at skattesatserne ændres, kan det spekuleres ind hvornår selskabets skal foretage investeringer og afskrivninger, eller levere/bestille varer mv. ved årsafslutning for at opnå et bedre resultat i år med lav selskabsskat, og et dårligere resultat med en højere selskabsskat.

Ligeledes kan fabriksnye driftsmidler anskaffet i perioden 30. maj 2013 til 31. december 2013 afskrives med 115 % af værdien. Herved opnås større fradrag og lavere beskatning, end hvis virksomheden havde valgt at købe fabriksnye driftsmidler i perioden før eller efter.

Ved valg af personlig virksomhed følger acontoskatten, som nævnt selskabsskatten, hvorfor nedsættelse for dem betyder en lavere acontoskat, og en større hensættelse til udskudt skat. Den samlede skat såfremt personskatten (Kommune-, bund-, topskat mv.) ikke ændre sig, bliver derfor den samme, uanset ændringen af selskabsskatten. Da selskabsskatten i de senere år ikke har ændret sig, og kun ændre sig lidt i de kommende år, er der derfor ikke større optimeringsmuligheder for selskaber end for personer.

---

<sup>13</sup> Skattekonto 1

<sup>14</sup> Skattekonto 2

Ved valg af selskab som virksomhedsform, er der mulighed for udlodning af udbytte, hvor de første 49.200 (ægtefæller 98.400 samlet) kun beskattes af 27 % herefter 42 %. Udbytte kan udloddes, såfremt der er frie midler til dette, og vil ske af virksomhedens overskud efter skat, hvorfor der af det udloddede udbytte allerede er betalt selskabsskat på 25 % (2013 sats).

Jævnfør bilag 15 ses det, at det bedst kan betale sig at udbetale løn op til topskattegrænsen, derefter udlodde udbytte til 27 % beskatning, hvorefter løn til topskatbeskatning er mest lønsomt i 2013. Mens at nedsættelse af selskabsskatten gør, at det bedre kan betale sig at udlodde udbytte til høj beskatning end løn til topskatbeskatning. Beregningen er foretaget ud fra en kommuneskat på 25 %, men såfremt beregningen f.eks. var efter Langeland kommune, med en kommunesats på 27,80 %, vil det mest lønsomt udlodde udbytte op til de 27 % før løn til topskattegrænsen fra 2015 og frem.

## 6.6 Sammendrag / Beskatning af indkomst

I forlængelse af sammendraget om valg af virksomhedsform, har vi redegjort for beskatningen af indkomsten ved beskatning som henholdsvis personlig virksomhed og som selskab. Herunder muligheden for som selvstændig erhvervsdrivende at vælge at blive beskattet efter PSL, KAO eller VSO, fra år til år.

Ved KAO beregnes et kapitalafkast af virksomhedens aktiver som fratrækkes den personlige indkomst og tillægges kapitalindkomsten. Således opnås der en skattebesparelse fra 31 % op til 51,7 % af kapitalafkastet størrelse. Såfremt der er aktiver i virksomheden vil KAO være at foretrække frem for PSL. KAO giver endvidere, i et begrænset omfang, mulighed for at indkomstudjævne overskud fra virksomheden.

VSO er mere kompliceret, her skal der blandt andet føres en lang række skattekonti. Til gengæld giver VSO muligheder for optimering til topskattegrænsen, ved enten af at opspare overskud eller hæve at tidl. opsparet overskud, såfremt den erhvervsdrivende ikke har hævet over topskattegrænsen. Endvidere er der



mulighed for at lægge privat gæld ind i VSO. På den måde opnås der et højere fradrag for ens de renter, da renter vedr. gæld i VSO er fuldt fradragsberettigede på lige fod med renter i et selskab. Gælden betragtes herefter som virksomhedens, hvilket betyder at der er mulighed for, at afdrage gælden med bruttomidler, hvorfor gælden kan afdrages hurtigere. Dermed kan der opnås større rentebesparelse.

Optimering af skatten i et selskab er begrænset, men der kan foretages skatteplanlægning f.eks. i forbindelse med investeringer og afskrivninger. På samme måde kan der spekuleres i, hvornår omsætningen og omkostninger omkring status skal indregnes, for at udnytte at selskabsskatten i de kommende år ændres. Endvidere er der for selskabsejere mulighed for udlodning af udbytte til 27 %, og de kan de ansætte sig selv, og udbetale løn f.eks. op til topskattegrænsen.

Såfremt virksomheden og den erhvervsdrivende ingen renteudgifter har, og ikke ønsker en personlig hæftelse, eller en struktur som indeholder et ekstra selskab som komplementar, vil virksomhed i selskabsform være at foretrække.

For at finde frem til hvilken beskatningsform, som giver den laveste beskatning, vil vi i det følgende kapitel, beregne skatten af en given virksomheds resultater over en årrække. Herefter vil vi vurdere hvilke muligheder der er for at optimere skatten.

## 7. Valg af beskatning

Da vi ønsker at finde frem til den mest fordelagtige beskatning for den erhvervsdrivende ved sammenholdelse af beskatning som person kontra selskab, vil vi i dette kapitel beregne og analysere ud fra det givne eksempel nedenfor, hvilken beskatning der giver den største afkast af at drive virksomhed.

### 7.1 Beregning af beskatning

Som nævnt i afgrænsningen, tager alle eksempler udgangspunkt i en person der er over 18 år, fuldt skattepligtig i Danmark, og som ikke har indkomst udover indtægter i denne opgave. I alle beregninger bliver der benyttet satserne, som de på nuværende tidspunkt ser ud til at blive i 2013-2018. Kapitalafkastsatsen fastsættes af SKAT en gang årligt på baggrund af udviklingen i renten. Da satsen ikke kendes for de kommende år, er der i alle beregninger benyttet satsen for 2013 svarende til 2 %.

Nedenfor er gengivet overskud og indtægter fra virksomheden i årrækken 2013-2018. Alle beregninger tager udgangspunkt i nedenstående beløb:

År	Overskud før renter	Rente-udgifter	Overskud efter renter	Kapitalafkastgrundlag	Kapitalafkastsats	Kapitalafkast	Privat hævet i VSO	Selskabskatte %
2013	300.000	10.000	290.000	200.000	2%	4.000	200.000	25,00%
2014	800.000	10.000	790.000	200.000	2%	4.000	450.000	24,50%
2015	1.100.000	10.000	1.090.000	200.000	2%	4.000	450.000	23,50%
2016	1.500.000	10.000	1.490.000	200.000	2%	4.000	450.000	22,00%
2017	1.000.000	10.000	990.000	200.000	2%	4.000	450.000	22,00%
2018	500.000	10.000	490.000	200.000	2%	4.000	450.000	22,00%

Som beskrevet i afsnit 6.5 og 6.2, beskattes indtægter fra selskaber som løn eller udbytte, og indtægter fra personlige virksomheder efter enten PSL, KAO eller VSO.

Beregningerne kan derfor opdeles således:

1. Indkomst i selskaber
2. Personlig indkomst, beskattet efter PSL
3. Personlig indkomst, beskattet efter KAO
4. Personlig indkomst, beskattet efter KAO, med konjunkturudligning

5. Personlig indkomst, beskattet efter VSO
6. Personlig indkomst, beskattet efter VSO, med privat gæld

Såfremt der er mulighed for at optimere til topskattegrænsen i den enkelte ordning, vil der blive optimeret hertil, og det resterende overskud opsparet. Efter opgørelsen af indtægter og beskatning fra 2013 til 2018, udføres beregning på hvordan evt. overskud efter det mest optimale scenarie vil blive beskattet med, og hvad det vil blive beskattet med hvis virksomheder ophører og det opsparede overskud udbetales i 2018.

Endvidere er det antaget at kapitalafkastet er ens for KAO og VSO alle årene.

### **7.1.1 Skattepligtig indkomst, selskaber**

Som beskrevet i afsnit 6.5.1, ligger marginals-katten ved udbetaling af henholdsvis løn og udbytte meget tæt på hinanden ved udbetaling over topskattegrænsen. Beregningerne i bilag 15 er lavet på landsgennemsnittet, men da forskellene er så små afgøres det optimale valg reelt af hvilken kommune ejeren er bosat i. Spredningen i kommuneskatten ligger i 2014 fra 22,5 % til 27,8 %.<sup>15</sup> I over halvdelen af landets kommuner vil der således opnås en besparelse, der er højere end beregnet ovenfor, og bør undersøges inden der optimeres.

Endvidere bør det nævnes, at der ikke altid frit kan disponeres over hvordan udbetalingen af udbytte og løn fordeles. For at der kan udbetales udbytte, er det et krav i selskabslovgivningen, at der er frie midler i selskabet til at udbetale udbyttet. For at der kan udbetale løn fra selskabet, er det tilsvarende et krav at der udføres et stykke arbejde der modsvarer lønnen, og der som udgangspunkt ligger en ansættelseskontrakt.

I alle de følgende beregninger antages det, at betingelserne i alle tilfælde er opfyldt, og der således kan disponeres frit over hvordan fordelingen mellem udbytte og løn skal være.

---

<sup>15</sup> SKM - Kommunesats

For selskaber er der fuldt fradrag for renter vedrørende selskabet, hvorfor overskuddet i selskabet er beregnet som Overskud - Renter i selskab = Overskud efter renter.

Da renterne vedrørende selskabet er fratrukket i overskuddet, kan disse ikke fratrækkes i kapitalindkomsten, hvorfor der i kapitalindkomsten kun medtages de private renteudgifter. Beskæftigelsesfradraget er beregnet efter årets lønindkomst, og med undtagelse af år 2013, opnås der det maksimale beskæftigelsesfradrag i alle år.

Den skattepligtige indkomst, udbytte og overført resultat kan herefter opstilles som følger:

År	Personlig indkomst		Kapitalindkomst		Ligningsmæssige fradrag	Skattepligtig indkomst	Aktieindkomst
			Renter, virks.	Renter, privat	Beskæftigelsesfradrag		
2013	Løn før AM-bidrag	290.000					
	AM-bidrag	-23.200					
	Saldo	266.800	0	-100.000	-20.155	146.645	-
2014	Løn før AM-bidrag	488.152					
	AM-bidrag	-39.052					
	Saldo	449.100	0	-100.000	-22.300	326.800	49.200
2015	Løn før AM-bidrag	483.152					
	AM-bidrag	-38.652					
	Saldo	444.500	0	-100.000	-26.400	318.100	49.200
2016	Løn før AM-bidrag	485.109					
	AM-bidrag	-38.809					
	Saldo	446.300	0	-100.000	-27.200	319.100	49.200
2017	Løn før AM-bidrag	487.174					
	AM-bidrag	-38.974					
	Saldo	448.200	0	-100.000	-28.600	319.600	49.200
2018	Løn før AM-bidrag	495.652					
	AM-bidrag	-39.652					
	Saldo	456.000	0	-100.000	-31.000	325.000	49.200

Overskuddet før løn i selskabet udgør kr. 290.000 i 2013, og det hele udbetales som løn. Under forudsætning af at der er likvider i selskabet, kunne der godt udbetales yderligere i løn, det ville dog betyde der for 2013 ville være underskud i

selskabet til fremførsel. Vi har i opgaven vurderet, at ejeren ikke vil risikere selskabet går konkurs, og derfor ikke udbetaler løn over årets resultat.

For årene 2014-2018 er der udbetalt løn op til topskattegrænsen, og herefter udbetalt udbytte til den lave beskatning på 27 %. I 2018 medfører det at der er underskud i selskabet på kr. 5.652:

Selskabskapital	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Primo kapital	0	0	178.695	593.734	1.328.349	1.671.353
Årets resultat efter renter	290.000	790.000	1.090.000	1.490.000	990.000	490.000
Løn	-290.000	-488.152	-483.152	-485.109	-487.174	-495.652
Selskabsskat	0	-73.953	-142.609	-221.076	-110.622	0
Aktieindkomst	0	-49.200	-49.200	-49.200	-49.200	-49.200
<b>Ultimo kapital i selskab</b>	<b>0</b>	<b>178.695</b>	<b>593.734</b>	<b>1.328.349</b>	<b>1.671.353</b>	<b>1.616.501</b>

Efter at have optimeret til topskatten og udbetalt udbytte til den lave sats de år hvor der er mulighed for det, udgør kapitalen i selskabet, det overførte resultat kr. 1.616.501. Det overførte resultat er allerede beskattet med selskabsskatten i de enkelte år hvor overskuddet er opnået. Det medfører at de kan udbetales som udbytte med 27 % / 42 % i udbytteskat uden yderligere skatter.

Det kan også vælges at udbetale det overførte resultat som løn. I modsætning til ved beskatning af personlig virksomhed under VSO, modregnes den betalte selskabsskat ikke i betalingen af den personlige skat, hvorfor dette som udgangspunkt ikke anbefales.

#### **7.1.1.1 Beregning af skatten, selskaber**

På baggrund af den skattepligtige indkomst, gennem perioden 2013-2018, kan skatten beregnes som følger:

År	Indkomstskat					Skatte- rabat	Personfradrag			AM-bidrag	Aktieindkomst	
	Bundskat	Sundheds- bidrag	Kommune- skat	Topskat	15,00%		Sundheds- bidrag	Kommune- skat	Bund- fradrag		2%	Under kr. 49.200
Skatteprocenter	2013	5,83%	6,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	6,00%	24,90%	2%	8,00%	27%	42%
	2014	6,83%	5,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	5,00%	24,90%	3%	8,00%	27%	42%
	2015	7,83%	4,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	4,00%	24,90%	4%	8,00%	27%	42%
	2016	8,83%	3,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	3,00%	24,90%	5%	8,00%	27%	42%
	2017	9,83%	2,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	2,00%	24,90%	6%	8,00%	27%	42%
	2018	10,83%	1,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	1,00%	24,90%	7%	8,00%	27%	42%
Beregningsgrundlag	2013	266.800	146.645	146.645	0	0	42.000	42.000	50.000	290.000	-	-
	2014	449.100	326.800	326.800	0	0	42.800	42.800	50.000	488.152	49.200	-
	2015	444.500	318.100	318.100	0	0	42.800	42.800	50.000	483.152	49.200	-
	2016	446.300	319.100	319.100	0	0	42.800	42.800	50.000	485.109	49.200	-
	2017	448.200	319.600	319.600	0	0	42.800	42.800	50.000	487.174	49.200	-
	2018	456.000	325.000	325.000	0	0	42.800	42.800	50.000	495.652	49.200	-
Skat	2013	15.554	8.799	36.515	0	0	-2.520	-10.458	-1.000	23.200	-	-
	2014	30.674	16.340	81.373	0	0	-2.140	-10.657	-1.500	39.052	13.284	-
	2015	34.804	12.724	79.207	0	0	-1.712	-10.657	-2.000	38.652	13.284	-
	2016	39.408	9.573	79.456	0	0	-1.284	-10.657	-2.500	38.809	13.284	-
	2017	44.058	6.392	79.580	0	0	-856	-10.657	-3.000	38.974	13.284	-
	2018	49.385	3.250	80.925	0	0	-428	-10.657	-3.500	39.652	13.284	-

Samlet opgørelse, skat, overskud, til disposition:				
År	Indtægt ialt før skat	Årets skatter	Private renter	Disponibel indkomst
2013	290.000	-70.090	-100.000	119.910
2014	537.352	-166.426	-100.000	270.926
2015	532.352	-164.302	-100.000	268.050
2016	534.309	-166.089	-100.000	268.220
2017	536.374	-167.775	-100.000	268.599
2018	544.852	-171.911	-100.000	272.941
<b>Total</b>	<b>2.975.239</b>	<b>-906.592</b>	<b>-600.000</b>	<b>1.468.647</b>

Det ses således, at når der optimeres til topskattegrænsen har virksomhedsejeren en disponibel indkomst efter betaling af private renter på kr. 1.468.647 i årrækken 2013-2018. Hertil kommer det opsparede/overførte resultat i selskabet på kr. 1.616.501.

### 7.1.1.2 Beskatning af opsparet overskud

Sættes det overførte resultat til udbetaling som løn i 2018, vil det blive beskattet med topskat svarende til 55,56 % i marginalskat. Af de kr. 1.616.501 vil de kr. 898.128 således skulle betales i skat. Alternativt kan beløbet udbetales som

udbytte, med en skat på 42 % svarende til kr. 678.930, altså en besparelse på kr. 219.198 i forhold til at udbetale det som løn.

Et alternativ til at udbetale det overførte resultat i 2018 kunne være at udbetale det over de kommende år. Jævnfør bilag 15 over marginalskat, ses det at løn op til topskattegrænsen beskattes med 41,79 %. Den højeste beskatning ved udbytte øjeblikkeligt i 2018 var 42 %, svarende til en besparelse på 0,21 %. Dette forudsætter dog at ejeren ingen andre indtægter har i de kommende år. Udbetales det overførte resultat som løn over de kommende 4 år, vil ejeren således kunne få det overførte resultat udbetalt med en skat på 41.79 %, svarende til kr. 675.536.

Alternativt kunne der udbetales udbytte til den lave sats på 27 % op til grænsen på kr. 49.200 indtil alt var udbetalt. I så tilfælde beskattes de kr. 1.616.501 kun med 27 % svarende til kr. 436.455. Udbyttebetalinger vil i så tilfælde strække sig over de kommende 33 år.

Samlet set giver det følgende muligheder:

Overført resultat behandles som:			
	Udbytte i 2018	Løn over 4 år	Udbytte i 33 år
Udbytte / løn	1.616.501	1.616.501	1.616.501
- skat heraf	-678.930	-675.536	-436.455
Udbytte/løn efter skat	937.571	940.965	1.180.046
+ Disponibel indkomst	1.468.647	1.468.647	1.468.647
<b>Indkomst efter skat i alt</b>	<b>2.406.217</b>	<b>2.409.612</b>	<b>2.648.693</b>

Såfremt ejeren af selskabet kan vente er der således ingen tvivl om at den laveste beskatning opnås ved at fordele udbytte betalingerne over de kommende 33 år, hvilket giver en samlet indtægt fra selskabet på kr. 2.649.529. Det bør dog bemærkes, at inflationen vil have spist en god bid af pengene til den tid, og at skattereglerne kan være ændret flere gange over 33 år, hvorfor det formodentlig ikke vil være optimalt at planlægge efter det.

Ønsker ejeren derimod ikke at vente med at få de sidste penge ud, kan der vælges mellem udbytte beskatning på 42 % i 2018, eller udbetaling som løn over de kommende år. Såfremt ejeren forventer at modtage løn fra andre selskaber i de kommende år, begrænses muligheden for at udbetale resultatet som løn. Da forskellen mellem løn og udbyttebeskatning på 42 % kun er kr. 3.394 vurderes det at de to muligheder der reelt set giver mening er valget mellem udbytte beskatning over 33 år, eller fuld beskatning i 2018 med 42 % udbytteskat.

### 7.1.2 Skattepligtig indkomst, efter PSL

PSL giver ikke mulighed for at optimere til topskattegrænsen, hvilket medfører hele overskuddet bliver beskattet som personlig indkomst, og renter, både fra virksomheden og private, beskattes som kapitalindkomst.

På denne baggrund kan den skattepligtige indkomst opstilles:

År	Personlig indkomst		Kapitalindkomst		Ligningsmæssige fradrag	Skattepligtig indkomst
			Renter, virks.	Renter, privat	Beskæftigelsesfradrag	
2013	Overskud før renter	300.000				
	AM-bidrag	-24.000				
	Saldo	276.000	-10.000	-100.000	-20.850	145.150
2014	Overskud før renter	800.000				
	AM-bidrag	-64.000				
	Saldo	736.000	-10.000	-100.000	-22.300	603.700
2015	Overskud før renter	1.100.000				
	AM-bidrag	-88.000				
	Saldo	1.012.000	-10.000	-100.000	-26.400	875.600
2016	Overskud før renter	1.500.000				
	AM-bidrag	-120.000				
	Saldo	1.380.000	-10.000	-100.000	-27.200	1.242.800
2017	Overskud før renter	1.000.000				
	AM-bidrag	-80.000				
	Saldo	920.000	-10.000	-100.000	-28.600	781.400
2018	Overskud før renter	500.000				
	AM-bidrag	-40.000				
	Saldo	460.000	-10.000	-100.000	-31.000	319.000

Sammenholdes den skattepligtige indkomst med den fra selskaber, hvor der var optimeret til topskattegrænsen, ses det at den skattepligtige indkomst for 2013 og



2018, svarer til den skattepligtige indkomst i selskabet. Dette skyldes at overskuddet disse to år ikke overstiger topskattegrænsen, hvorfor den eneste forskel på de to opgørelser disse år, er renterne fra virksomheden der i selskaber kan fratrækkes overskuddet, men efter reglerne i PSL er kapitalindkomst.

### 7.1.2.1 Beregning af skatten, efter PSL

På baggrund af opgørelsen af den skattepligtige indkomst, opgøres skatterne for perioden 2013-2018 efter reglerne i PSL som følger:

År	Indkomstskat					Personfradrag			AM-bidrag
	Bundskat	Sundheds- bidrag	Kommune- skat	Topskat	Skatte- rabat	Sundheds- bidrag	Kommune- skat	Bund- fradrag	
<b>Skatteprocenter</b>									
2013	5,83%	6,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	6,00%	24,90%	2%	8,00%
2014	6,83%	5,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	5,00%	24,90%	3%	8,00%
2015	7,83%	4,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	4,00%	24,90%	4%	8,00%
2016	8,83%	3,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	3,00%	24,90%	5%	8,00%
2017	9,83%	2,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	2,00%	24,90%	6%	8,00%
2018	10,83%	1,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	1,00%	24,90%	7%	8,00%
<b>Beregningsgrundlag</b>									
2013	276.000	145.150	145.150	0	0	42.000	42.000	50.000	300.000
2014	736.000	603.700	603.700	286.900	86	42.800	42.800	50.000	800.000
2015	1.012.000	875.600	875.600	567.500	170	42.800	42.800	50.000	1.100.000
2016	1.380.000	1.242.800	1.242.800	933.700	280	42.800	42.800	50.000	1.500.000
2017	920.000	781.400	781.400	471.800	142	42.800	42.800	50.000	1.000.000
2018	460.000	319.000	319.000	4.000	1	42.800	42.800	50.000	500.000
<b>Skat</b>									
2013	16.091	8.709	36.142	0	0	-2.520	-10.458	-1.000	24.000
2014	50.269	30.185	150.321	43.035	0	-2.140	-10.657	-1.500	64.000
2015	79.240	35.024	218.024	85.125	0	-1.712	-10.657	-2.000	88.000
2016	121.854	37.284	309.457	140.055	0	-1.284	-10.657	-2.500	120.000
2017	90.436	15.628	194.569	70.770	0	-856	-10.657	-3.000	80.000
2018	49.818	3.190	79.431	600	0	-428	-10.657	-3.500	40.000

Samlet opgørelse, skat, overskud, til disposition:				
	Indtægt ialt før skat	Årets skatter	Private renter	Disponibel indkomst
2013	300.000	-70.964	-110.000	119.036
2014	800.000	-323.513	-110.000	366.487
2015	1.100.000	-491.044	-110.000	498.956
2016	1.500.000	-714.209	-110.000	675.791
2017	1.000.000	-436.889	-110.000	453.111
2018	500.000	-158.454	-110.000	231.546
<b>Total</b>	<b>5.200.000</b>	<b>-2.195.073</b>	<b>-660.000</b>	<b>2.344.927</b>

Det ses, at der over de 6 år skal betales i alt kr. 2.195.073 i skat, kr. 660.000 i renter og dermed er en disponibel indkomst på kr. 2.344.927 efter renter.

Da der ikke er mulighed for at opspare overskud, og på den måde udjævne indkomsten, er indkomsten hvert år 100 % afhængig af resultatet i virksomheden det enkelte år. Som følge af, at det er hele overskuddet i virksomheden der beskattes det enkelte år, er der ikke noget opsparet overskud ultimo 2018.

I selskaber kunne der vælges mellem beskatning af det overførte resultat i 2018 med en samlet disponibel indkomst på kr. 2.406.217, eller udbetaling af udbytte over 33 år, med en disponibel indkomst på kr. 2.648.693.

Såfremt der vælges et selskab opnås således en besparelse på mellem kr. 61.290 og kr. 303.766, i forhold til beskatning efter PSL i en personlig virksomhed.

Besparelsen i skatten kan henføres til den lave udbytteskat på 27 %, der muliggør en højere udbetaling hvert år, uden at betale topskat. I tillæg hertil er der i selskaber fuldt fradrag for renteudgifterne, hvor det efter PSL beskattes som kapitalindkomst.

### **7.1.3 Skattepligtig indkomst, efter KAO, uden konjunkturudligning**

Som beskrevet i afsnit 6.3, er en central del i kapitalafkastordning selve beregningen af kapitalafkastgrundlaget, da det er ud fra dette, at kapitalafkastet bliver beregnet, og derved hvor stor en del af overskuddet i virksomheden, der kan beskattes som kapitalindkomst, og hvor stor en del der skal beskattes som personlig indkomst.

Da de fleste der anvender KAO, benytter den i sin simple form, uden at bruge konjunkturudligningsordningen, er der lavet beregninger både for KAO uden konjunkturudligning og med konjunkturudligningen, hvor der optimeres så meget til topskat som det er muligt.

I beregningerne til KAO, opstilles opgørelsen af den skattepligtige indkomst på samme måde som under PSL. Den eneste forskel i forhold til PSL er at kapitalafkastet flyttes fra den personlige indkomst til kapitalindkomsten:

År	Personlig indkomst		Kapitalindkomst			Ligningsmæssige fradrag	Skattepligtig indkomst
			Kapitalafkast	Renter, virks.	Renter, privat	Beskæftigelsesfradrag	
2013	Overskud før renter	300.000					
	Kapitalafkast	-4.000					
	AM-bidrag	-23.680					
	Saldo	272.320	4.000	-10.000	-100.000	-20.572	145.748
2014	Overskud før renter	800.000					
	Kapitalafkast	-4.000					
	AM-bidrag	-63.680					
	Saldo	732.320	4.000	-10.000	-100.000	-22.300	604.020
2015	Overskud før renter	1.100.000					
	Kapitalafkast	-4.000					
	AM-bidrag	-87.680					
	Saldo	1.008.320	4.000	-10.000	-100.000	-26.400	875.920
2016	Overskud før renter	1.500.000					
	Kapitalafkast	-4.000					
	AM-bidrag	-119.680					
	Saldo	1.376.320	4.000	-10.000	-100.000	-27.200	1.243.120
2017	Overskud før renter	1.000.000					
	Kapitalafkast	-4.000					
	AM-bidrag	-79.680					
	Saldo	916.320	4.000	-10.000	-100.000	-28.600	781.720
2018	Overskud før renter	500.000					
	Kapitalafkast	-4.000					
	AM-bidrag	-39.680					
	Saldo	456.320	4.000	-10.000	-100.000	-31.000	319.320

Som følge af at vi har flyttet kapitalafkastet fra den personlige indkomst til kapitalindkomsten, skal der betales kr. 320 mindre i AM-bidrag hvert år, hvilket øger den skattepligtige indkomst tilsvarende.

Vi har i opgaven foruddefineret hvad kapitalafkastet er alle år. Reelt set vil kapitalafkastet dog stige og falde i takt med at kapitalafkastgrundlaget stiger og falder hvert år.

### 7.1.3.1 Beregning af skatten, efter KAO

På samme måde som under PSL, opgøres skatterne for perioden 2013-2018 som følger:

Beskatning af virksomhedsindkomst  
Tina Juul &  
Janus Corneliussen

År	Indkomstskat					Personfradrag			AM-Bidrag
	Bundskat	Sundheds- bidrag	Kommune- skat	Topskat	Skatte- rabat	Sundheds- bidrag	Kommune- skat	Bund- fradrag	
<b>Skatteprocenter</b>									
2013	5,83%	6,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	6,00%	24,90%	2%	8,00%
2014	6,83%	5,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	5,00%	24,90%	3%	8,00%
2015	7,83%	4,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	4,00%	24,90%	4%	8,00%
2016	8,83%	3,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	3,00%	24,90%	5%	8,00%
2017	9,83%	2,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	2,00%	24,90%	6%	8,00%
2018	10,83%	1,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	1,00%	24,90%	7%	8,00%
<b>Beregningsgrundlag</b>									
2013	272.320	145.748	145.748	0	0	42.000	42.000	50.000	296.000
2014	732.320	604.020	604.020	283.220	85	42.800	42.800	50.000	796.000
2015	1.008.320	875.920	875.920	563.820	169	42.800	42.800	50.000	1.096.000
2016	1.376.320	1.243.120	1.243.120	930.020	279	42.800	42.800	50.000	1.496.000
2017	916.320	781.720	781.720	468.120	140	42.800	42.800	50.000	996.000
2018	456.320	319.320	319.320	320	0	42.800	42.800	50.000	496.000
<b>Skat</b>									
2013	15.876	8.745	36.291	0	0	-2.520	-10.458	-1.000	23.680
2014	50.017	30.201	150.401	42.483	0	-2.140	-10.657	-1.500	63.680
2015	78.951	35.037	218.104	84.573	0	-1.712	-10.657	-2.000	87.680
2016	121.529	37.294	309.537	139.503	0	-1.284	-10.657	-2.500	119.680
2017	90.074	15.634	194.648	70.218	0	-856	-10.657	-3.000	79.680
2018	49.419	3.193	79.511	48	0	-428	-10.657	-3.500	39.680

Samlet opgørelse, skat, overskud, til disposition:				
	Indtægt ialt før skat	Årets skatter	Private renter	Disponibel indkomst
2013	300.000	-70.614	-110.000	119.386
2014	800.000	-322.485	-110.000	367.515
2015	1.100.000	-489.976	-110.000	500.024
2016	1.500.000	-713.101	-110.000	676.899
2017	1.000.000	-435.742	-110.000	454.258
2018	500.000	-157.266	-110.000	232.734
<b>Total</b>	<b>5.200.000</b>	<b>-2.189.185</b>	<b>-660.000</b>	<b>2.350.815</b>

Gennem perioden opnås et overskud på kr. 5.200.000, heraf skal der betales skatter på kr. 2.189.185, og renter på i alt kr. 660.000. Den disponible indkomst udgør gennem hele perioden i alt kr. 2.350.815, svarende til kr. 5.888 mere i disponible indkomst i perioden end ved beskatning efter PSL. Besparelsen i skat kan henføres til kapitalafkastet der gennem perioden er blevet beskattet lempeligere end den personlige indkomst.

På samme måde som under PSL er overskuddet fra virksomheden blevet beskattet hvert enkelt år, og der er således efter 2018 ikke yderligere opsøret overskud.

Forskellen fra PSL til KAO, er således kun at kapitalafkastet flyttes fra den personlige indkomst til kapitalindkomsten, de små korrektioner i skatten der følger deraf.

#### **7.1.4 Skattepligtig indkomst, efter KAO, med konjunkturudligning**

Som beskrevet i afsnit 6.3.1, er der mulighed for at benytte konjunkturudligningsordningen. En ulempe herved er at det for at udnytte ordningen, kræves at overskuddet, fratrukket virksomhedsskatten, bindes på en konto i et pengeinstitut til overskuddet hæves. Det betyder at selvom overskuddet ikke er hævet i virksomheden, kan likviditeten ikke benyttes til at videreudvikle virksomheden. Endvidere følger det af VSL, at der ikke kan opspares mindre end kr. 5.000, og maksimalt 25 % af årets overskud, hvorfor det ofte ikke er muligt at optimere 100 % til topskattegrænsen.

På samme måde som under KAO uden konjunkturudligning opstilles den skattepligtige indkomst som under PSL. I tillæg til KAO uden konjunkturudligning, beregnes nu den del af overskuddet der skal spares op, således at virksomhedsejeren ikke skal betale topskat.

Overskuddet tillægges i modsætning til kapitalafkastet ikke under kapitalindkomsten, men opgøres særskilt:

År	Personlig indkomst		Kapitalindkomst			Ligningsmæssige fradrag	Skattepligtig indkomst
			Kapitalafkast	Renter, virks.	Renter, privat	Beskæftigelsesfradrag	
2013	Overskud før renter	300.000					
	Kapitalafkast	-4.000					
	Konjunkturudligning	0					
	AM-bidrag	-23.680					
	Saldo	272.320	4.000	-10.000	-100.000	-20.572	145.748
2014	Overskud før renter	800.000					
	Kapitalafkast	-4.000					
	Konjunkturudligning	-200.000					
	AM-bidrag	-47.680					
	Saldo	548.320	4.000	-10.000	-100.000	-22.300	420.020
2015	Overskud før renter	1.100.000					
	Kapitalafkast	-4.000					
	Konjunkturudligning	-275.000					
	AM-bidrag	-65.680					
	Saldo	755.320	4.000	-10.000	-100.000	-26.400	622.920
2016	Overskud før renter	1.500.000					
	Kapitalafkast	-4.000					
	Konjunkturudligning	-375.000					
	AM-bidrag	-89.680					
	Saldo	1.031.320	4.000	-10.000	-100.000	-27.200	898.120
2017	Overskud før renter	1.000.000					
	Kapitalafkast	-4.000					
	Konjunkturudligning	-250.000					
	AM-bidrag	-59.680					
	Saldo	686.320	4.000	-10.000	-100.000	-28.600	551.720
2018	Overskud før renter	500.000					
	Kapitalafkast	-4.000					
	Konjunkturudligning	0					
	AM-bidrag	-39.680					
	Saldo	456.320	4.000	-10.000	-100.000	-31.000	319.320

For 2013 udgør årets overskud kr. 300.000 før renter, kapitalafkastet beregnes og flyttes til kapitalindkomsten. Beskæftigelsesfradrag kan ikke udnyttes 100 %, men udgør kr. 20.572. Da der ikke er opsparede overskud fra tidligere år der kan hæves, udgør den personlige indkomst før AM-bidrag kr. 296.000, og er således under topskatgrænsen.

I årrækken 2014-2017 er der alle år opsparet de maksimale 25 % af årets overskud. I alle 4 indkomstår bliver den personlige indkomst dog alligevel i alle tilfælde højere end grænsen for topskat, hvorfor der i disse år skal betales topskat.

For indkomståret 2018 er der en personlig indkomst på kr. 456.320, og grænsen for topskat ligger dette år på kr. 456.000, hvorfor der skal betales topskat af de sidste kr. 320.

Da det kun er muligt at opspare minimum kr. 5.000 i et indkomstår, opspares der ikke overskud i 2018, da størstedelen af det opsparede overskud ville stamme fra indkomst under topskattegrænsen.

#### 7.1.4.1 Beregning af skatten, efter KAO

Efter opgørelse af den skattepligtige indkomst jævnfør ovenstående, opstilles opgørelsen af skatterne for perioden 2013-2018:

År	Indkomstskat					Skatte- rabat	Personfradrag			AM-bidrag	Virksomheds- skat
	Bundskat	Sundheds- bidrag	Kommune- skat	Topskat	Sundheds- bidrag		Kommune- skat	Bund- fradrag			
Skatteprocenter	2013	5,83%	6,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	6,00%	24,90%	2%	8,00%	25,00%
	2014	6,83%	5,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	5,00%	24,90%	3%	8,00%	24,50%
	2015	7,83%	4,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	4,00%	24,90%	4%	8,00%	23,50%
	2016	8,83%	3,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	3,00%	24,90%	5%	8,00%	22,00%
	2017	9,83%	2,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	2,00%	24,90%	6%	8,00%	22,00%
	2018	10,83%	1,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	1,00%	24,90%	7%	8,00%	22,00%
Beregningsgrundlag	2013	272.320	145.748	145.748	0	0	42.000	42.000	50.000	296.000	0
	2014	548.320	420.020	420.020	99.220	30	42.800	42.800	50.000	596.000	200.000
	2015	755.320	622.920	622.920	310.820	93	42.800	42.800	50.000	821.000	275.000
	2016	1.031.320	898.120	898.120	585.020	176	42.800	42.800	50.000	1.121.000	375.000
	2017	686.320	551.720	551.720	238.120	71	42.800	42.800	50.000	746.000	250.000
	2018	456.320	319.320	319.320	320	0	42.800	42.800	50.000	496.000	0
Skat	2013	15.876	8.745	36.291	0	0	-2.520	-10.458	-1.000	23.680	0
	2014	37.450	21.001	104.585	14.883	0	-2.140	-10.657	-1.500	47.680	49.000
	2015	59.142	24.917	155.107	46.623	0	-1.712	-10.657	-2.000	65.680	64.625
	2016	91.066	26.944	223.632	87.753	0	-1.284	-10.657	-2.500	89.680	82.500
	2017	67.465	11.034	137.378	35.718	0	-856	-10.657	-3.000	59.680	55.000
	2018	49.419	3.193	79.511	48	0	-428	-10.657	-3.500	39.680	0

Det ses af ovenstående at beskatningsgrundlaget for skatterne er faldet, som direkte følge af at vi nu opsparer overskud i virksomheden. De opsparede overskud beskattes med selskabsskatteprocenten det enkelte år. Det nettoopsparede overskud skal som tidligere beskrevet, bindes på en konto i et pengeinstitut.

Samlet opgørelse, skat, overskud, til disposition:					
	Indtægt ialt før skat	Opsparet overskud	Årets skatter	Private renter	Disponibel indkomst
2013	300.000	0	-70.614	-110.000	119.386
2014	800.000	-200.000	-211.302	-110.000	278.698
2015	1.100.000	-275.000	-337.099	-110.000	377.901
2016	1.500.000	-375.000	-504.633	-110.000	510.367
2017	1.000.000	-250.000	-296.763	-110.000	343.237
2018	500.000	0	-157.266	-110.000	232.734
<b>I alt</b>	<b>5.200.000</b>	<b>-1.100.000</b>	<b>-1.577.677</b>	<b>-660.000</b>	<b>1.862.323</b>

Den disponible indkomst i perioden udgør i alt kr. 1.862.323, efter skatter og private renter. I tillæg hertil er der opsparet kr. 1.100.000 i perioden 2014 til 2016.

Den disponible indkomst er højere end resultaterne for beskatning under selskaber, og lavere end under beskatning efter PSL og KAO uden konjunkturudligning. Årsagen hertil er at der i perioden er en del indkomst der bliver beskattet med topskat, og en anden del der opspares som overskud, hvor det i de tidligere beregninger har været enten opsparing, eller fuld beskatning det enkelte år.

For at resultatet kan sammenlignes med de tidligere beregninger, skal beskatningen af det opsparede overskud beregnes.

#### **7.1.4.2 Beskatning af opsparet overskud, efter KAO**

Det opsparede overskud under konjunkturudligningsordningen beskattes som beskrevet med en acontoskat i året, svarende til selskabsskatteprocenten det gældende år. Ved hævning af det opsparede overskud, modregnes acontoskatten i skattebetalingen for det år hvori overskuddet hæves.

Acontoskatten er således ikke en ekstra skat, men udelukkende en acontobetaling indtil overskuddet hæves. Da der i ovenstående beregninger er opgjort det opsparede overskud brutto, altså inkl. acontoskatten, kan skatten af det opsparede overskud opgøres direkte derfra. Den tidligere betalte acontoskat vil blive modregnet i skattebetalingen krone for krone.

De opsparede overskud fordeler sig som følger:



	Opsparet 25%	Opsparet 24,50%	Opsparet 23.50%	Opsparet 22%
2013	0			
2014		200.000		
2015			275.000	
2016				375.000
2017				250.000
2018		0		
I alt	0	200.000	275.000	625.000
Acontoskat	0	-49.000	-64.625	-137.500
Netto opsparat	0	151.000	210.375	487.500

Forudsættes det opsparede overskud på kr. 200.000 at være hævet som det eneste i år 2019, betales der skat heraf på ca. 40 %, svarende til kr. 80.000. De kr. 200.000 er der allerede betalt en acontoskat af på kr. 49.000, hvorfor der i år 2019 kun vil skulle betales kr. 31.000 i skat. Den samlede er således ikke blevet mindre, men betalingen af en del af skatten er flyttet.

Der er således tale om en likviditetsforskydning, men da det opsparede overskud, efter acontoskat, under konjunkturudligningsordningen skal bindes på en konto i et pengeinstitut, vil virksomhedsejeren i praksis ikke mærke acontoskatten.

For det opsparede overskud under KAO med konjunkturudligning, kan det vælges mellem 3 scenarier når skatten beregnes. Fuld hævning i 2018, fuld hævning i 2019 eller hævning over 3 år:

Opsparet overskud behandles som:			
	Hæves 2018	Hæves 2019	Hæves over 3 år
Løn	1.100.000	1.100.000	1.100.000
- skat heraf	-611.508	-542.909	-459.690
Løn efter skat	488.492	557.091	640.310
+ Disponibel indkomst	1.862.323	1.862.323	1.862.323
<b>Indkomst efter skat i alt</b>	<b>2.350.815</b>	<b>2.419.414</b>	<b>2.502.633</b>

Jævnfør ovenstående, vil virksomhedsejeren såfremt der vælges beskatning af hele det opsparede overskud i 2018, vil det hele blive beskattet med topskat, hvorfor den samlede skattebetaling vil være nøjagtig den samme som uden konjunkturudligning, altså i alt kr. 2.350.815.

Udskydes hævnning af overskuddet til 2019, og under forudsætning af at ejeren ingen andre indtægter har i året, kan en del af overskuddet beskattes uden topskat, hvorfor ejerens samlede indkomst efter skat og private renter stiger til kr. 2.419.414, svarende til en besparelse i skat på kr. 68.599.

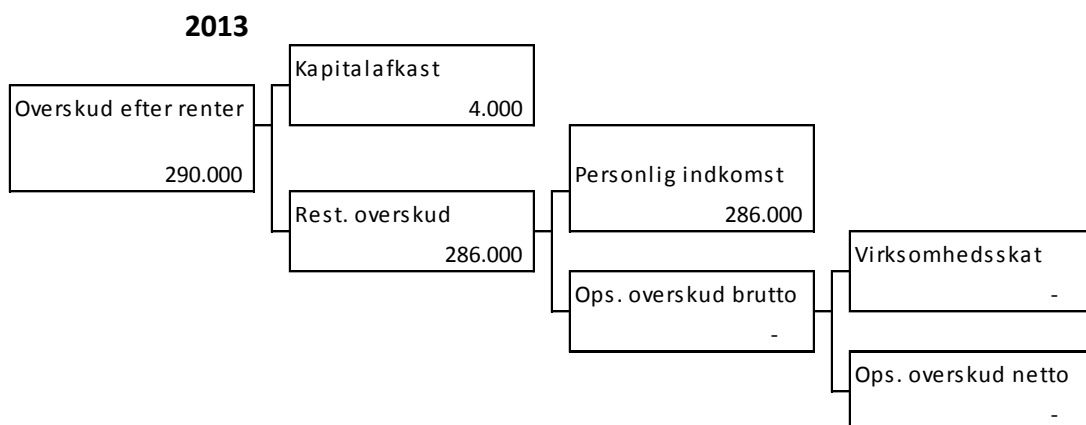
Hæves det opsparede overskud over de tre følgende år fra 2019 til 2021, opnås en samlet disponibel indkomst på kr. 2.502.633 i perioden. Igen under forudsætning af at ejeren ingen indtægter har herudover i 2019-2021.

Sammenholdes med KAO ses det derved, at hvis vi benytter konjunkturudligningsordningen, kan det give en skattebesparelsen på op til kr. 151.818, i forhold til KAO uden konjunkturudligning. I forhold til PSL er besparelsen tilsvarende kr. 151.818, plus besparelsen opnået ved at vælge KAO i stedet for PSL på kr. 5.888, svarende til i alt kr. 157.706.

Udbetaling af udbytte i 2018 gav en samlet disponibel indkomst for selskaber på kr. 2.406.217, hvilket er kr. 55.402 højere end ved valg af KAO. Ved beskatning som udbytte over 33 år, kunne den samlede disponible indkomst ved beskatning gennem selskaber blive kr. 2.648.693. Dette er kr. 146.060 lavere end den lavest mulige beskatning ved valg af KAO. Sammenligningen er dog ikke rimelig, da det ene tal tager udgangspunkt i udbetalinger over 33 år, hvor inflationen har taget en del, og det andet tal over beskatning over 3 år.

#### **7.1.5 Skattepligtig indkomst, efter VSO**

En af de store fordele ved at benytte sig af VSO, er muligheden for at optimere til topskattegrænsen. Ved at benytte os af hæverækkefølgen kan det enkelt vises hvordan overskuddet i virksomheden beskattes.



For 2013 har virksomheden et overskud efter renter på kr. 290.000 som anført i første kasse. Overskuddet deles i to, kapitalafkastet beskattes som kapitalindkomst, og rest overskuddet føres videre.

Den næste opdeling er mellem hvad der skal beskattes som personlig indkomst, og hvad der skal opspares i virksomheden. For at holde tallene i opgaven sammenlignelige, sættes den personlige indkomst til at være lig det resterende overskud.

Herefter kan kontiene under VSO opgøres som følger:

Hævninger efter hæverækkefølgen		Brutto/netto opsparet overskud		Opsparet overskud, 24,5%	
Hensat til senere hævning primo	-	Skattepligtigt resultat	290.000	Primo	-
Virksomhedsskat	-	Faktisk hævet	-200.000	Opsparet/hævet i året	-
Hævet kapitalafkast	4.000	Hensat til senere hævning primo	-	Ultimo	-
Hævet personlig indkomst	286.000	Hensat til senere hævning ultimo	-90.000		
I alt	290.000	<b>Netto opsparet overskud</b>	-		
		Virksomhedsskat	-		
		<b>Brutto opsparet overskud</b>	-		

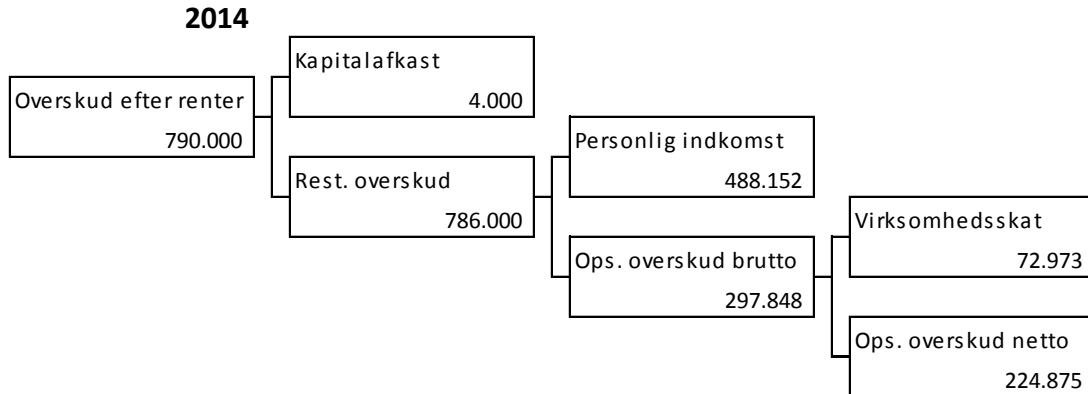
Hensat til senere hævning		Opsparet overskud, 23,5%	
Hævet i hæverækkefølgen	290.000	Primo	-
Faktisk hævet	-200.000	Opsparet/hævet i året	-
Hensat til senere hævning	90.000	Ultimo	-

Opsparet overskud, 22%	
Primo	-
Opsparet/hævet i året	-
Ultimo	-

Jævnfør forudsætningerne i opgaven er der hævet kr. 200.000 i 2013, vi sætter dog hele overskuddet for 2013 til hævning, hvilket medfører at de sidste kr. 90.000

kan virksomhedsejeren hæve uden yderligere beskatning i årene efter. I beregningerne medtages beløbet som en primopost de følgende år.



På samme måde som i 2013 opgøres årets indkomst i kassesystemet. Årets overskud efter renter udgør kr. 790.000, kapitalafkastet føres over til beskatning som kapitalindkomst, og rest overskuddet deles mellem personlig indkomst og opspareret overskud. Den personlige indkomst optimeres til topskatten, før AM-bidrag som følger:

$$(\text{Topskattegrænse}) / 0,92 = \text{Personlig indkomst før AM-bidrag}$$

For 2014 giver det:  $449.100 / 0,92 = 488.152$

Det opsparerede overskud i året udgør restbeløbet på kr. 297.848, heraf udgør årets virksomhedsskat kr. 72.973 (24,5 %), som skal betales af virksomhedsejeren sammen med den øvrige indkomstskat. Det opsparerede overskud netto på kr. 224.875, bliver i virksomheden, og kan bruges til videreudvikling af virksomheden uden begrænsninger.

Herefter opgøres VSO konti som følger:

Hævninger efter hæverækkefølgen		Brutto/netto opsparret overskud		Opsparret overskud, 24,5%	
Hensat til senere hævning primo	90.000	Skattepligtigt resultat	790.000	Primo	-
Virksomhedsskat	72.973	Faktisk hævet	-522.973	Opsparret/hævet i året	224.875
Hævet kapitalafkast	4.000	Hensat til senere hævning primo	90.000	Ultimo	224.875
Hævet personlig indkomst	488.152	Hensat til senere hævning ultimo	-132.152		
I alt	655.125	<b>Netto opsparret overskud</b>	224.875		
		Virksomhedsskat	72.973		
		<b>Brutto opsparret overskud</b>	297.848		

Hensat til senere hævning		Opsparret overskud, 23,5%	
Hævet i hæverækkefølgen	655.125	Primo	-
Faktisk hævet	-522.973	Opsparret/hævet i året	-
Hensat til senere hævning	132.152	Ultimo	-

Opsparret overskud, 22%	
Primo	-
Opsparret/hævet i året	-
Ultimo	-

Vi ser at der i hæverækkefølgen først hæves hensættelsen til senere hævning primo, herefter virksomhedsskatten, kapitalafkast og til sidst personlig indkomst. De faktiske hævninger udgør hævningerne på kr. 450.000 jævnfør forudsætninger samt årets virksomhedsskat, svarende til i alt kr. 522.973. Lighed med 2013 er de faktiske hævninger mindre end hævningerne i hæverækkefølgen, hvorfor der igen hensættes til senere hævning.

På samme måde som for 2013 og 2014, opgøres de enkelte konti ultimo hvert år, og den skattepligtige indkomst opgøres. Beregningerne af VSO konti og hæverækkefølgen er vedlagt som bilag 3 til 8, for indkomst årene 2013-2018.

Efter at have opgjort VSO konti for hele årrækken 2013-2018, kan den skattepligtige indkomst opstilles:

År	Personlig indkomst		Kapitalindkomst			Ligningsmæssige fradrag	Skattepligtig indkomst
			Kapitalafkast	Renter, virks.	Renter, privat	Beskæftigelsesfradrag	
2013	Overskud efter renter	290.000					
	Kapitalafkast	-4.000					
	Virksomhedsindkomst	0					
	AM-bidrag	-22.880					
	Saldo	263.120	4.000	0	-100.000	-19.877	147.243
2014	Overskud efter renter	790.000					
	Kapitalafkast	-4.000					
	Virksomhedsindkomst	-297.848					
	AM-bidrag	-39.052					
	Saldo	449.100	4.000	0	-100.000	-22.300	330.800
2015	Overskud efter renter	1.090.000					
	Kapitalafkast	-4.000					
	Virksomhedsindkomst	-602.848					
	AM-bidrag	-38.652					
	Saldo	444.500	4.000	0	-100.000	-26.400	322.100
2016	Overskud efter renter	1.490.000					
	Kapitalafkast	-4.000					
	Virksomhedsindkomst	-1.000.891					
	AM-bidrag	-38.809					
	Saldo	446.300	4.000	0	-100.000	-27.200	323.100
2017	Overskud efter renter	990.000					
	Kapitalafkast	-4.000					
	Virksomhedsindkomst	-498.826					
	AM-bidrag	-38.974					
	Saldo	448.200	4.000	0	-100.000	-28.600	323.600
2018	Overskud efter renter	490.000					
	Kapitalafkast	-4.000					
	Virksomhedsindkomst	9.652					
	AM-bidrag	-39.652					
	Saldo	456.000	4.000	0	-100.000	-31.000	329.000

Opstillingen minder på mange måder om opstillingen fra beskatning gennem selskab. Til forskel derfra, tillægges først hele overskuddet fra virksomheden, og herefter overføres først kapitalafkastet til kapitalindkomsten, og derefter den del af overskuddet der ønskes beskattet som virksomhedsindkomst.

#### 7.1.5.1 Beregning af skatten, efter VSO

På baggrund af opgørelsen af den skattepligtige indkomst, kan skatterne for årene 2013-2018 under VSO opgøres som følger:

År	Indkomstskat					Personfradrag			AM-bidrag	Virksomheds- skat
	Bundskat	Sundheds- bidrag	Kommune- skat	Topskat	Skatte- rabat	Sundheds- bidrag	Kommune- skat	Bund- fradrag		
<b>Skatteprocenter</b>										
2013	5,83%	6,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	6,00%	24,90%	2%	8,00%	25,00%
2014	6,83%	5,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	5,00%	24,90%	3%	8,00%	24,50%
2015	7,83%	4,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	4,00%	24,90%	4%	8,00%	23,50%
2016	8,83%	3,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	3,00%	24,90%	5%	8,00%	22,00%
2017	9,83%	2,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	2,00%	24,90%	6%	8,00%	22,00%
2018	10,83%	1,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	1,00%	24,90%	7%	8,00%	22,00%
<b>Beregningsgrundlag</b>										
2013	263.120	147.243	147.243	0	0	42.000	42.000	50.000	286.000	0
2014	449.100	330.800	330.800	0	0	42.800	42.800	50.000	488.152	297.848
2015	444.500	322.100	322.100	0	0	42.800	42.800	50.000	483.152	602.848
2016	446.300	323.100	323.100	0	0	42.800	42.800	50.000	485.109	1.000.891
2017	448.200	323.600	323.600	0	0	42.800	42.800	50.000	487.174	498.826
2018	456.000	329.000	329.000	0	0	42.800	42.800	50.000	495.652	-9.652
<b>Skat</b>										
2013	15.340	8.835	36.664	0	0	-2.520	-10.458	-1.000	22.880	0
2014	30.674	16.540	82.369	0	0	-2.140	-10.657	-1.500	39.052	72.973
2015	34.804	12.884	80.203	0	0	-1.712	-10.657	-2.000	38.652	141.669
2016	39.408	9.693	80.452	0	0	-1.284	-10.657	-2.500	38.809	220.196
2017	44.058	6.472	80.576	0	0	-856	-10.657	-3.000	38.974	109.742
2018	49.385	3.290	81.921	0	0	-428	-10.657	-3.500	39.652	-2.123

Samlet opgørelse, skat, overskud, til disposition:					
	Overskud efter renter	Opsparet overskud	Årets skatter	Private renter	Disponibel indkomst
2013	290.000	0	-69.740	-100.000	120.260
2014	790.000	-297.848	-154.338	-100.000	237.814
2015	1.090.000	-602.848	-152.174	-100.000	234.978
2016	1.490.000	-1.000.891	-153.921	-100.000	235.188
2017	990.000	-498.826	-155.567	-100.000	235.607
2018	490.000	9.652	-159.663	-100.000	239.989
<b>I alt</b>	<b>5.140.000</b>	<b>-2.390.761</b>	<b>-845.403</b>	<b>-600.000</b>	<b>1.303.837</b>

Vi opnår en disponibel indkomst i perioden på kr. 1.303.837, med et opsparat overskud på kr. 2.390.761. Sammenholdes det disponible beløb med selskaber, er den disponible indkomst kr. 164.810 højere ved beskatning gennem selskab. Årsagen hertil skal findes i udbyttet fra selskabet, der i perioden udgjorde kr. 179.580 efter skat. Korrigeres for udbyttet er den disponible indkomst gennem selskaber 1.289.067. Beskatning gennem VSO har således givet en højere disponibel indkomst gennem perioden på kr. 14.770. Årsagen til dette, er at vi kan flytte kapitalafkastet fra personlig indkomst til kapitalindkomst.

### 7.1.5.2 Beskatning af opsparet overskud, efter VSO

Det opsparede overskud ved at benytte VSO igennem perioden, optimeret til topskattegrænsen alle år, er som skrevet i afsnit 7.5.1 kr. 2.390.761. De opsparede overskud opgøres på hver deres konti, med undtagelse af 2016 og 2017, da det er vedtaget at sænke selskabsskatten til 22 %, hvorfor denne falder gennem årene.

Samlet fordeler overskudende sig derfor således:

	Opsparet 25%	Opsparet 24,50%	Opsparet 23.50%	Opsparet 22%
2013	0			
2014		297.848		
2015			602.848	
2016				1.000.891
2017				498.826
2018		-9.652		
I alt	0	288.196	602.848	1.499.717
Acontoskat	0	-70.608	-141.669	-329.938
Netto opsparet	0	217.588	461.179	1.169.780

Det ses at der i 2014 opspares overskud første gang til 24,5% i selskabsskat, og der i år 2018 hæves kr. 9.652 af det opsparede overskud igen.

Som beskrevet i afsnit 6.4.1, er den betalte skat en acontoskat, der modregnes den endelige skat, som skal betales når det opsparede overskud hæves. Som følge heraf er betalingen af acontoskatten heller ikke medtaget i opgørelsen af skattebetalingerne for perioden 2013-2018 i afsnit 7.5.1, da hævning til betaling af selskabsskatten kan ske direkte fra selskabet uden at udløse beskatning af ejeren som beskrevet i afsnit 6.4.3.

Ovenstående beløb på i alt kr. 2.390.761, er således den værdi som ejeren bliver beskattet af når overskuddene hæves. Den personlige indkomst opgøres som normalt, og årets skatter opgøres. Efter at have opgjort årets skatter, modregnes så den tidligere betalte acontoskat heri.



Muligheden for at hæve det opsparede overskud består udelukkende i at trække overskuddet ud til personlig indkomst. Det betyder at der kan opstilles 3 scenarier for at hæve det opsparede overskud. Hæv det hele i 2018, hæv det hele året efter i 2019, eller hæv det de kommende 5 år, for at holde sig under topskattegrænsen.

Opstillet og med skatten beregnet for de 3 scenarier ser det således ud:

Opsparet overskud behandles som:			
	Hæves 2018	Hæves 2019	Hæves over 5 år
Løn	2.390.761	2.390.761	2.390.761
- skat heraf	-1.329.062	-1.260.055	-999.099
Løn efter skat	1.061.699	1.130.705	1.391.662
+ Disponibel indkomst	1.303.837	1.303.837	1.303.837
<b>Indkomst efter skat i alt</b>	<b>2.365.535</b>	<b>2.434.542</b>	<b>2.695.498</b>

Hæves hele overskuddet i 2018, vil det udløse beskatning med topskat af hele beløbet, hvorfor der ikke er noget sparet over hvis virksomhedsejeren hævede hele indkomsten hvert år. Den samlede indkomst lander på kr. 2.365.535, og er således den højeste indkomst af de personlige virksomheder. Årsagen hertil er at der er fuldt fradrag for alle virksomhedens renteudgifterne i den personlige indkomst, i stedet for ingen fradrag under PSL og kun delvis fradrag under KAO.

Kan virksomhedsejeren vente med at hæve det opsparede overskud til året efter, opnås en samlet indkomst i perioden på kr. 2.434.628. Årsagen hertil er at ca. ½ mio. kr. nu vil blive beskattet under topskattegrænsen.

Den højeste disponible indkomst fås ved at hæve det opsparede overskud over 5 år, hvorved virksomhedsejeren helt kan slippe for at betale topskat af det opsparede overskud.

Det skal dog bemærkes at en forudsætning for at de opsparede overskud ikke hæves med det samme, er at der fortsat drives et minimum af virksomhed med

overskud for øje. Ophører al personlig virksomhed, falder de opsparede overskud til beskatning senest året efter aktiviteten ophørte.

### 7.1.6 Skattepligtig indkomst, efter VSO med privat gæld

Beregningerne ved at lægge privat gæld ind i VSO, baserer sig fuldstændig på de samme oplysninger som de tidligere beregninger er udarbejdet på, med de nødvendige tilpasninger som følger af at lægge privat gæld ind i VSO.

Den private gæld forudsættes at være på kr. 2.000.000 med en årlig rente på 5 %, svarende til renter på kr. 100.000 om året, som i de tidligere beregninger. Gælden der lægges ind i VSO afdrages i perioden med de acontobeskattede opsparede overskud. Renterne af gælden reduceres svarende til afdragene i perioden.

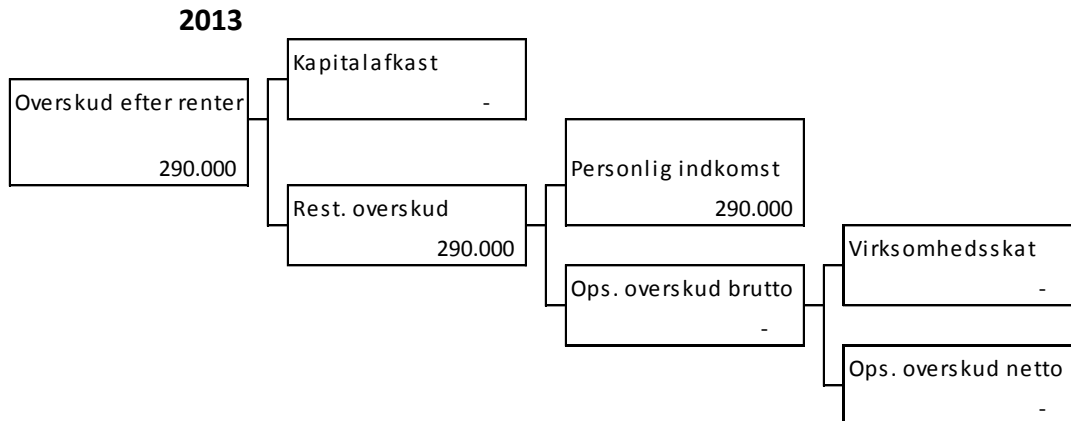
Indskudskontoen udgør kr. 200.000 primo som i de tidligere beregninger.

Samlet set giver det følgende forudsætninger for beregningerne:

År	Overskud før renter	Rente-udgifter	Private renter i vso	Overskud efter renter	Indskuds-konto ultimo	Kapital-afkastsats	Kapital-afkast	Rente-korrektion	Privat hævet i VSO	Selskabs skatte %
2013	300.000	10.000	0	290.000	-1.710.000	2,00%	0	-34.200	200.000	25,00%
2014	800.000	10.000	100.000	690.000	-1.710.000	2,00%	0	-34.200	450.000	24,50%
2015	1.100.000	10.000	91.089	998.911	-1.710.000	2,00%	0	-34.200	450.000	23,50%
2016	1.500.000	10.000	63.811	1.426.189	-1.710.000	2,00%	0	-34.200	450.000	22,00%
2017	1.000.000	10.000	20.431	969.569	-1.710.000	2,00%	0	-34.200	450.000	22,00%
2018	500.000	10.000	2.425	487.575	-1.710.000	2,00%	0	-34.200	450.000	22,00%

På samme måde som i VSO uden privat gæld, er det vigtigt alle skattekonti opgøres korrekt hvert år. Vi benytter der igen hæverækkefølgen gennem trappen til at opgøre vores skattepligtige indkomst alle år.

For 2013 har vi i lighed med tidligere en skattepligtig indkomst på kr. 290.000 efter virksomhedsrenter, og vi opstiller hæverækkefølgen således:



I hæverækkefølgen er der således ikke nogen umiddelbar ændring. Der beregnes dog ikke kapitalafkast da indskudskontoen er blevet negativ som følge af indskud af privat gæld. Skattekontiene opgøres efter at have lagt den private gæld ind i VSO, og ser det således ud:

Hævninger efter hæverækkefølgen		Brutto/netto opsparret overskud		Opsparret overskud, 24,5%	
Hensat til senere hævning primo	-	Skattepligtigt resultat	290.000	Primo	-
Virksomhedsskat	-	Faktisk hævet	-290.000	Opsparret/hævet i året	-
Hævet kapitalafkast	-	Hensat til senere hævning primo	-	Ultimo	-
Hævet personlig indkomst	290.000	Hensat til senere hævning ultimo	-		
Hævet på indskudskonto	1.910.000	<b>Netto opsparret overskud</b>	-	<b>Opsparret overskud, 23,5%</b>	
I alt	2.200.000	Virksomhedsskat	-	Primo	-
		<b>Brutto opsparret overskud</b>	-	Opsparret/hævet i året	-
				Ultimo	-
				<b>Opsparret overskud, 22%</b>	
				Primo	-
				Opsparret/hævet i året	-
				Ultimo	-

Hensat til senere hævning		Rentekorrektion	
Hævet i hæverækkefølgen	-	Indskudskonto	-1.710.000
Faktisk hævet	-	Kapitalafkastsats	2%
Hensat til senere hævning	-	Rentekorrektion for året	-34.200

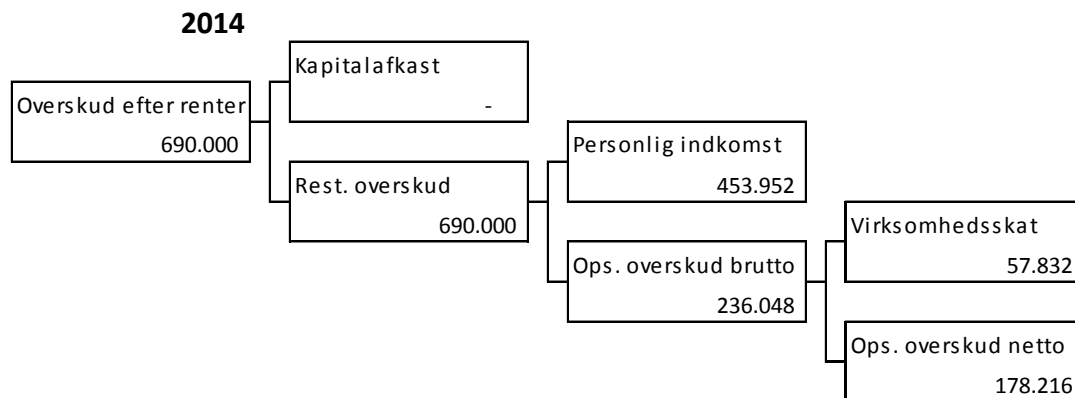
Indskudskonto	
Primo	200.000
Hævet i året/indskudt i året	-1.910.000
Ultimo	-1.710.000

Hele årets overskud på kr. 290.000 hæves som vist i hæverækkefølgen, i tillæg hertil lægges der privat gæld ind i VSO på kr. 2.000.000. Jævnfør forudsætningerne for beregningerne har virksomhedsejeren kun hævet kr. 200.000 i året af overskuddet på kr. 290.000. De sidste kr. 90.000 modregnes i de kr.

2.000.000 der lægges ind som gæld, hvorefter indskudskontoen bliver negativ med kr. 1.710.000. Indskudskontoen var ved starten af virksomheden opgjort til kr. 200.000, de 90.000 der ikke hæves, lægges til, og indskud af gæld i VSO svarer til hævning som beskrevet i afsnit 6.4.5, hvorfor indskudskontoen nu er negativ med kr. 1.710.000.

Da indskudskontoen nu er negativ, beregnes rentekorrektion med den højeste negative værdi primo eller ultimo, som beskrevet i afsnit 6.4.6. Da indskudskontoen var positiv primo, beregnes rentekorrektionen at ultimo værdien på kr. 1.710.000, svarende til en rentekorrektion for 2013 på kr. 34.200. Beløbet tillægges den personlige indkomst, og trækkes fra i kapitalindkomsten.

For 2014 opgøres hæverækkefølgen således:



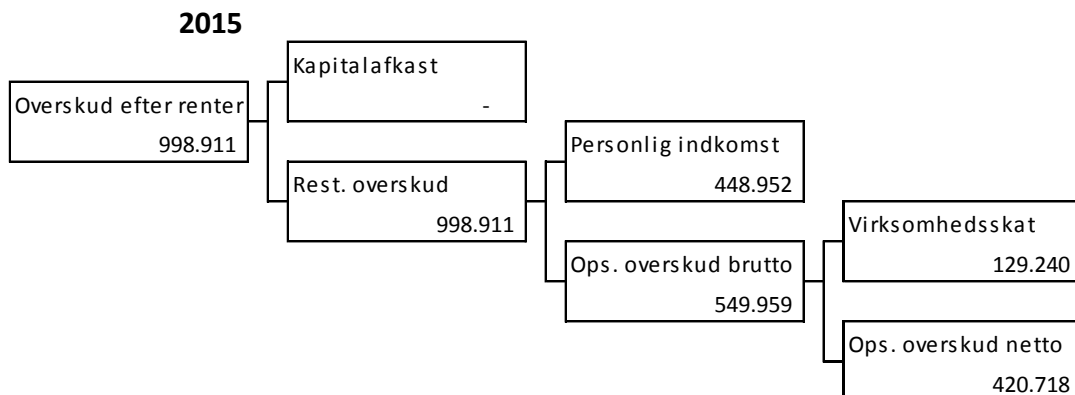
Eneste forskel på beregningen her og beregningen uden privat gæld, er at der ikke beregnes kapitalafkast, da indskudskontoen er negativ ultimo 2013 skal der i stedet beregnes rentekorrektion. Skattekontiene opgøres som følger:

Hævninger efter hæverækkefølgen		Brutto/netto opsparet overskud		Opspartet overskud, 24,5%	
Hensat til senere hævning primo	-	Skattepligtigt resultat	690.000	Primo	-
Virksomhedsskat	57.832	Faktisk hævet	-507.832	Opspartet/hævet i året	178.216
Hævet kapitalafkast	-	Hensat til senere hævning primo	-	Ultimo	178.216
Hævet personlig indkomst	453.952	Hensat til senere hævning ultimo	-3.952		
I alt	511.784	<b>Netto opsparet overskud</b>	178.216		
		Virksomhedsskat	57.832		
		<b>Brutto opsparet overskud</b>	236.048		
Hensat til senere hævning		Rentekorrektion		Opspartet overskud, 23,5%	
Hævet i hæverækkefølgen	511.784	Indskudskonto	-1.710.000	Primo	-
Faktisk hævet	-507.832	Kapitalafkastsats	2%	Opspartet/hævet i året	-
Hensat til senere hævning	3.952	Rentekorrektion for året	-34.200	Ultimo	-
Indskudskonto		Opspartet overskud, 22%			
Primo	-1.710.000	Primo	-	Opspartet/hævet i året	-
Hævet i året/indskudt i året	-	Ultimo	-	Ultimo	-
Ultimo	-1.710.000				

Der optimeres til topskattegrænsen, og virksomhedsejeren hæver kr. 450.000 i VSO og til betaling af virksomhedsskatten for året, svarende til i alt kr. 507.832. Herefter er der hensat kr. 3.952 til senere hævning, som virksomhedsejeren kan hæve uden yderligere beskatning, da det er beskattet i året.

Der afdrages ekstraordinært på gælden svarende til hele det opsparede overskud efter acontoskat, svarende til kr. 178.216 i året. Afdraget medfører at gælden herefter udgør kr. 1.821.784, hvorfor renterne af gælden falder i 2015. Opspartet overskud opgøres, og rentekorrektionen beregnes.

For 2015 opgøres årets hævninger først hæverækkefølgen:



På samme måde som tidligere optimeres til topskatten, kapitalafkast beregnes ikke da indskudskontoen stadig er negativ. Skattekontiene opgøres:

Hævninger efter hæverækkefølgen		Brutto/netto opsøret overskud		Opsøret overskud, 24,5%	
Hensat til senere hævning primo	3.952	Skattepligtigt resultat	998.911	Primo	178.216
Virksomhedsskat	129.240	Faktisk hævet	-579.240	Opsøret/hævet i året	-
Hævet kapitalafkast	-	Hensat til senere hævning primo	3.952	Ultimo	178.216
Hævet personlig indkomst	448.952	Hensat til senere hævning ultimo	-2.904		
I alt	582.145	<b>Netto opsøret overskud</b>	420.718		
		Virksomhedsskat	129.240		
		<b>Brutto opsøret overskud</b>	549.959		
				<b>Opsøret overskud, 23,5%</b>	
<b>Hensat til senere hævning</b>				Primo	-
Hævet i hæverækkefølgen	582.145			Opsøret/hævet i året	420.718
Faktisk hævet	-579.240			Ultimo	420.718
Hensat til senere hævning	2.904				
				<b>Opsøret overskud, 22%</b>	
<b>Indskudskonto</b>				Primo	-
Primo	-1.710.000			Opsøret/hævet i året	-
Hævet i året/indskudt i året	-			Ultimo	-
Ultimo	-1.710.000				
		<b>Rentekorrekction</b>			
		Indskudskonto	-1.710.000		
		Kapitalafkastsats	2%		
		Rentekorrekction for året	-34.200		

Årets hævninger opgøres, kr. 450.000 jævnfør forudsætningerne for opgaven, med tillæg af hævning til at betale årets virksomhedsskat, svarende til i alt kr. 579.240 i året. Det opsørede overskud netto opgøres hver med hver sin konto, da selskabsskatten er faldet. I lighed med år 2014 afdrages der med hele det opsørede overskud efter betaling af virksomhedsskat. Gælden udgør nu kr. 1.401.066, hvilket igen medfører renterne falder i 2016.

For perioden 2016 og 2017 opgøres hæverækkefølge og skattekonti på den samme måde. Der optimeres hvert år til topskattegrænsen, og de opsørede overskud bruges hvert år på at afdrage gælden, hvorfor renteudgifterne hvert år bliver lavere.

De samlede opgørelser af hæverækkefølgen og skattekontiene er vedlagt som bilag 9 til 14.

For 2018 opgøres hævninger i henhold til hæverækkefølgen som normalt, og skattekontiene opgøres:

**Beskatning af virksomhedsindkomst**  
**Tina Juul &**  
**Janus Corneliussen**

Hævninger efter hæverækkefølgen		Brutto/netto opsparret overskud		Opsparret overskud, 24,5%	
Hensat til senere hævning primo	6.787	Skattepligtigt resultat	477.425	Primo	178.216
Virksomhedsskat	3.514	Faktisk hævet	-453.514	Opsparret/hævet i året	-
Hævet kapitalafkast	-	Hensat til senere hævning primo	6.787	Ultimo	178.216
Hævet personlig indkomst	461.452	Hensat til senere hævning ultimo	-18.239		
I alt	471.753	<b>Netto opsparret overskud</b>	12.459		
		Virksomhedsskat	3.514		
		<b>Brutto opsparret overskud</b>	15.973		
Hensat til senere hævning		Rentekorrektion		Opsparret overskud, 23,5%	
Hævet i hæverækkefølgen	471.753	Indskudskonto	-1.710.000	Primo	420.718
Faktisk hævet	-453.514	Kapitalafkastsats	2%	Opsparret/hævet i året	-
Hensat til senere hævning	18.239	Rentekorrektion for året	-34.200	Ultimo	420.718
Indskudskonto		Opsparret overskud, 22%			
Primo	-1.710.000	Primo	1.149.567		
Hævet i året/indskudt i året	-	Opsparret/hævet i året	12.459		
Ultimo	-1.710.000	Ultimo	1.162.025		

Hævninger udgør kr. 450.000 med tillæg af selskabsskat der for året opgøres til kr. 3.514, svarende til en samlet hævning i året på kr. 453.514. Rentekorrekturen beregnes som tidligere til kr. 34.200, der tillægges den personlige indkomst og fratrækkes kapitalindkomsten. Ultimo 2018 er der yderligere hensat kr. 18.239 til senere hævning, som virksomhedsejeren kan hæve uden yderligere beskatning.

Efter årrækken 2013 til 2018 er de samlede opsparrede overskud efter acontoskat på i alt kr. 1.760.959. Overskuddene er i alle årene brugt til at afdrage på gælden, hvorfor denne ultimo 2018 udgør kr. 239.041.

Efter at have opgjort hævninger og skattekonti alle år, kan den skattepligtige indkomst opgøres som følger:

Beskatning af virksomhedsindkomst  
Tina Juul &  
Janus Corneliussen

År	Personlig indkomst		Kapitalindkomst			Ligningsmæssige fradrag Beskæftigelsesfradrag	Skattepligtig indkomst
			Kapitalafkast	Renter, virks.	Renter, privat		
2013	Overskud efter renter	290.000					
	Rentekorrektion	34.200					
	Virksomhedsindkomst	0					
	AM-bidrag	-25.936					
	Saldo	298.264	-34.200	0	-100.000	-22.300	141.764
2014	Før AM-bidrag	690.000					
	Rentekorrektion	34.200					
	Virksomhedsindkomst	-236.048					
	AM-bidrag	-39.052					
	Saldo	449.100	-34.200	0	0	-22.300	392.600
2015	Før AM-bidrag	998.911					
	Rentekorrektion	34.200					
	Virksomhedsindkomst	-549.959					
	AM-bidrag	-38.652					
	Saldo	444.500	-34.200	0	0	-26.400	383.900
2016	Før AM-bidrag	1.419.947					
	Rentekorrektion	34.200					
	Virksomhedsindkomst	-969.038					
	AM-bidrag	-38.809					
	Saldo	446.300	-34.200	0	0	-27.200	384.900
2017	Før AM-bidrag	957.739					
	Rentekorrektion	34.200					
	Virksomhedsindkomst	-504.765					
	AM-bidrag	-38.974					
	Saldo	448.200	-34.200	0	0	-28.600	385.400
2018	Før AM-bidrag	477.425					
	Kapitalafkast	34.200					
	Virksomhedsindkomst	-15.973					
	AM-bidrag	-39.652					
	Saldo	456.000	-34.200	0	0	-31.000	390.800

I lighed med VSO uden privat gæld er der alle år optimeret til topskattegrænsen. I stedet for kapitalafkast beregnes der rentekorrektion for årrækken 2013-2018, som følge af den negative indskudskonto.

Det ses at rentekorrektionen tillægges den personlige indkomst, og fratrækkes i kapitalindkomsten. Kapitalindkomsten består i 2013 af rentekorrektionen, og de private renteudgifter på kr. 100.000, da renterne først kan trækkes fra i virksomheden året efter der er lagt ind i VSO.

For årene 2014-2018 består kapitalindkomsten således kun af rentekorrektionen, da al den private gæld er lagt ind i VSO. Som følge af, at den private gæld er lagt



ind i VSO, trækkes renterne nu fra i overskuddet fra virksomheden, altså den personlige indkomst.

### 7.1.6.1 Beregning af skatten, efter VSO med privat gæld

På baggrund af opgørelsen af den skattepligtige indkomst, opgøres skatte for årrækken 2013-2018:

År	Indkomstskat					Personfradrag			AM-bidrag	Virksomheds- skat	
	Bundskat	Sundheds- bidrag	Kommune- skat	Topskat	Skatte- rabat	Sundheds- bidrag	Kommune- skat	Bund- fradrag			
Skatteprocenter	2013	5,83%	6,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	6,00%	24,90%	2%	8,00%	25,00%
	2014	6,83%	5,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	5,00%	24,90%	3%	8,00%	24,50%
	2015	7,83%	4,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	4,00%	24,90%	4%	8,00%	23,50%
	2016	8,83%	3,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	3,00%	24,90%	5%	8,00%	22,00%
	2017	9,83%	2,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	2,00%	24,90%	6%	8,00%	22,00%
	2018	10,83%	1,00%	24,90%	15,00%	-0,03%	1,00%	24,90%	7%	8,00%	22,00%
Beregningsgrundlag	2013	298.264	141.764	141.764	0	0	42.000	42.000	50.000	324.200	0
	2014	449.100	392.600	392.600	0	0	42.800	42.800	0	488.152	236.048
	2015	444.500	383.900	383.900	0	0	42.800	42.800	0	483.152	549.959
	2016	446.300	384.900	384.900	0	0	42.800	42.800	0	485.109	969.038
	2017	448.200	385.400	385.400	0	0	42.800	42.800	0	487.174	504.765
	2018	456.000	390.800	390.800	0	0	42.800	42.800	0	495.652	15.973
Skat	2013	17.389	8.506	35.299	0	0	-2.520	-10.458	-1.000	25.936	0
	2014	30.674	19.630	97.757	0	0	-2.140	-10.657	0	39.052	57.832
	2015	34.804	15.356	95.591	0	0	-1.712	-10.657	0	38.652	129.240
	2016	39.408	11.547	95.840	0	0	-1.284	-10.657	0	38.809	213.188
	2017	44.058	7.708	95.965	0	0	-856	-10.657	0	38.974	111.048
	2018	49.385	3.908	97.309	0	0	-428	-10.657	0	39.652	3.514

Samlet opgørelse, skat, overskud, til disposition:					
	Indtægt ialt før skat	Opsparet overskud	Årets skatter	Private renter	Disponibel indkomst
2013	290.000	0	-73.152	-100.000	116.848
2014	690.000	-236.048	-174.316	0	279.636
2015	998.911	-549.959	-172.034	0	276.918
2016	1.419.947	-969.038	-173.663	0	277.246
2017	957.739	-504.765	-175.191	0	277.783
2018	477.425	-15.973	-179.169	0	282.283
I alt	4.834.022	-2.275.783	-947.525	-100.000	1.510.714

Den disponible indkomst i perioden udgør kr. 1.510.714, med et opsparat overskud på kr. 2.275.783. Når det disponible beløb sammenholdes med beregningerne for

VSO uden gæld er den disponible indkomst kr. 206.877 højere. Årsagen til den højere disponible indkomst er at de private renteudgifter i 5 ud af 6 år er lagt ind i virksomheden.

Det opsparede overskud falder fra kr. 2.390.761 i VSO uden gæld til kr. 2.275.783 i VSO med gæld, som en følge af at de private renteudgifter er modregnet i virksomhedens overskud.

### 7.1.6.2 Beskatning af opsparet overskud, efter VSO med privat gæld

De opsparede overskud i perioden 2013-2018 kan opgøres således:

	Opspart 25%	Opspart 24,50%	Opspart 23,50%	Opspart 22%
2013	0			
2014		236.048		
2015			549.959	
2016				969.038
2017				504.765
2018				15.973
I alt	0	236.048	549.959	1.489.776
Acontoskat	0	-57.832	-129.240	-327.751
Netto opsparet	0	178.216	420.718	1.162.025

De opsparede overskud opgøres hver med deres respektive skatteprocent, således at acontoskatten kan beregnes korrekt når overskuddene hæves.

På samme måde som med VSO uden privat gæld, er der 3 scenarier til hvordan de opsparede overskud kan hæves. Hævning i 2018, hævning i 2019 eller over 5 år. Hæves hele det opsparede overskud i 2018 beskattes det med topskat, og den sparede skat udgør kun den besparelse der er opnået ved at trække de private renteudgifter fra i den personlige indkomst. Hæves det opsparede overskud i 2019, skal der ikke betales topskat af ca. ½ mio. kr., og hvis det hæves over 5 år, kan topskatten helt undgås.

Opsparet overskud behandles som:			
	Hæves 2018	Hæves 2019	Hæves over 5 år
Løn	2.275.783	2.275.783	2.275.783
- skat heraf	-1.265.144	-1.196.173	-951.050
Løn efter skat	1.010.639	1.079.609	1.324.733
+ Disponibel indkomst	1.510.714	1.510.714	1.510.714
<b>Indkomst efter skat i alt</b>	<b>2.521.352</b>	<b>2.590.323</b>	<b>2.835.447</b>

Sammenholdes resultaterne med VSO uden privat gæld, stiger den samlede disponible indkomst ved hævning i 2018 fra kr. 2.365.535 til kr. 2.521.352, svarende til et højere disponibelt beløb for virksomhedsejeren på kr. 155.817. På tilsvarende vis er den disponible indkomst ved hævning over 5 år steget fra kr. 2.695.498 til kr. 2.835.447, svarende til en stigning på kr. 139.949.

Som beskrevet i afsnit 6.4.5 giver det ikke en direkte skattebesparelse at afdrage den private gæld med acontobeskattede midler. Der skal betales skat af det samme beløb i alt. Ved at benytte os af at lægge privat gæld ind i VSO, opnår vi en lempeligere beskatning, da renteudgifterne så kan trækkes fra i den personlige indkomst.

I beregningerne her, hvor der er afdraget på den private gæld med alle de acontobeskattede midler, betyder det reelt set at alle midler i virksomheden allerede er hævet. Lukkes virksomheden i 2018, vil hele den udskudte skat forfalde til betaling da, overskuddet hæves, men da der reelt ingen likvide midler er i virksomheden, vil ejeren skulle finde midlerne til at betale skatten et andet sted.

Ud af ovenstående skema, ses det at der for hele perioden er betalt kr. 514.823 i alt i acontoskat. Den samlede skat af det opsparede overskud der forfaldt til betaling ved hævning i 2018 var kr. 1.265.144. Efter fradrag af acontoskatten, skal der således stadig betales kr. 750.321 i skat.

I samme periode er den gennem virksomheden afdraget med al det opsparede overskud netto, svarende til kr. 1.760.960, ud af den samlede gæld primo op kr. 2.000.000. Såfremt virksomhedsejeren er nødt til at låne til betaling af den udskidte skat, betyder det det reelle afdrag udgør kr. 1.760.960 fratrukket det nye lån på kr. 750.321, svarende til afdrag på i alt kr. 1.010.639.

## 7.2 Sammendrag / Beregning af beskatning

Sammenholdes den samlede beskatning gennem selskaber og personlige virksomheder ved de forskellige ordninger, kan det opstilles i følgende skema:

	Selskab	PSL	KAO	KAO, med KU	VSO	VSO m. privat gæld
Disponibel indkomst 2013-2018	1.468.647	2.344.927	2.350.815	1.862.323	1.303.837	1.510.714
Opsparet (Aconto beskattet)	1.616.501	-	-	1.100.000	2.390.761	2.275.783
I alt	3.085.148	2.344.927	2.350.815	2.962.323	3.694.597	3.786.496

Ses der udelukkende på den disponible indkomst i årrækken 2013-2018, fås den højeste indkomst ved PSL og KAO. Årsagen hertil er at der er optimeret til topskatten i alle ordninger, såfremt det er muligt. Det betyder overskudende i virksomheden bliver sparet op, i stedet for at blive beskattet med det samme, hvilket medfører den disponible indkomst falder.

Det opsparede overskud ved de forskellige ordninger skal beskattes, og det giver derfor heller ikke det retvisende billede blot at sammenholde den disponible indkomst med de opsparede overskud.

Det interessante er derfor, hvad den samlede disponible indkomst vil blive såfremt aktiviteten i virksomheden ophørte i 2018, og virksomheden herefter blot blev holdt kørende indtil alle overførte resultater eller opsparede overskud var udbetalt til ejeren.

For at sammenligne resultaterne af beregningerne, er der taget udgangspunkt i to beregninger. Den første beregning viser hvad den samlede skat af de opsparede over ved ophør med virksomhed i 2018 bliver. Den anden beregning viser hvad der

giver den laveste skat ved den enkelte ordning, uanset hvor lang en periode de opsparede overskud udbetales over.

Samlet indkomst ved beskatning i 2018						
	Selskab	PSL	KAO	KAO, med KU	VSO	VSO m. privat gæld
Disponibel indkomst 2013-2018	1.468.647	2.344.927	2.350.815	1.862.323	1.303.837	1.510.714
Opsparet (Aconto beskattet)	1.616.501	-	-	1.100.000	2.390.761	2.275.783
Skat heraf	-678.930	-	-	-611.508	-1.329.062	-1.265.144
<b>Indkomst efter skat i alt</b>	<b>2.406.217</b>	<b>2.344.927</b>	<b>2.350.815</b>	<b>2.350.815</b>	<b>2.365.535</b>	<b>2.521.352</b>
Personskat i alt	-1.585.523	-2.195.073	-2.189.185	-2.189.185	-2.174.465	-2.212.669
Selskabsskat i alt	-548.260	-	-	-	-	-
<b>Skat i alt</b>	<b>-2.133.783</b>	<b>-2.195.073</b>	<b>-2.189.185</b>	<b>-2.189.185</b>	<b>-2.174.465</b>	<b>-2.212.669</b>

Det ses her at når de opsparede overskud sættes til beskatning, eller hævnning, i 2018, bliver den samlede indkomst højere ved selskaber og VSO, end ved PSL og KAO. Dette er at forvente da der i både VSO og selskaber er fuldt fradrag for virksomhedens renter, hvor renterne ved PSL beskattes som kapitalindkomst, og ved KAO som kapitalindkomst med fradrag af kapitalafkastet.

På grund af den lave udbyttebeskatning på 27 % op til kr. 49.200, bliver den disponible indkomst gennem selskaber den næst højeste i beregningerne på i alt kr. 2.406.217. Den højeste disponible indkomst efter skat og betaling af renter er dog VSO med privat gæld, hvor den samlede disponible indkomst bliver kr. 2.521.352, altså kr. 115.135 højere i forhold til ved et selskab. I ovenstående beregning er der endda kun taget højde for den direkte besparelse, hvorimod den indirekte besparelse der opnås ved renters rente gennem de næste mange år, som følge af at der er afdraget ekstra på det private lån, ikke er medtaget.

Såfremt der tages udgangspunkt i hvad der giver den laveste beskatning, uanset hvor lang en periode indkomsten udbetales over, giver det følgende resultat:

Samlet indkomst ved optimal beskatning						
	Selskab	PSL	KAO	KAO, med KU	VSO	VSO m. privat gæld
Disponibel indkomst 2013-2018	1.468.647	2.344.927	2.350.815	1.862.323	1.303.837	1.510.714
Opsparet (Aconto beskattet)	1.616.501	-	-	1.100.000	2.390.761	2.275.783
Skat heraf	-436.455	-	-	-459.690	-999.099	-951.050
<b>Indkomst efter skat i alt</b>	<b>2.648.693</b>	<b>2.344.927</b>	<b>2.350.815</b>	<b>2.502.633</b>	<b>2.695.498</b>	<b>2.835.447</b>
Personskat i alt	-1.343.048	-2.195.073	-2.189.185	-2.037.367	-1.844.502	-1.898.575
Selskabsskat i alt	-548.260	-	-	-	-	-
<b>Skat i alt</b>	<b>-1.891.307</b>	<b>-2.195.073</b>	<b>-2.189.185</b>	<b>-2.037.367</b>	<b>-1.844.502</b>	<b>-1.898.575</b>

Indkomsten fra selskaber stiger nu til kr. 2.648.693, altså kr. 242.476 mere end ved udbetaling i 2018. Årsagen hertil er, at hele det overførte resultat på kr. 1.616.501 nu kan udbetales til den lave udbytteskat på 27 % over 33 år. Som tidligere bemærket vil det være svært at anbefale dette valg, da alene inflationen vil have udhulet resultatet væsentligt.

Indkomsten fra personlig virksomhed med beskatning gennem PSL og KAO ændrer sig ikke, da der ikke kan opsøres overskud med disse ordninger. For KAO med konjunkturudligning øges den disponible indkomst efter skat og renter med kr. 151.818, til i alt kr. 2.502.633.

VSO uden privat gæld stiger med kr. 329.963 til kr. 2.695.498, og VSO med privat gæld stiger med kr. 314.095 til kr. 2.835.447. Ligeledes her er der kun taget højde for den direkte besparelse i skat og private renter. Den indirekte besparelse på renters rente ved det hurtigere afdrag af gælden er ikke medtaget.

I tillæg til den direkte og indirekte besparelse, bør virksomhedsejeren dog også tage med i overvejelserne, hvilke omkostninger der vil være forbundet med at benytte den enkelte ordning. Nogle virksomhedsejere vil måske selv være i stand til at opstille og benytte PSL og KAO, hvorfor der ikke vil være yderligere omkostninger. Vælges der et selskab, skal selskabet som udgangspunkt revideres en gang om året, og indsende årsrapport til Erhvervsstyrelsen. Vælges VSO skal

der opgøres specielle skattekonti, der som udgangspunkt ligger udover den almindelige virksomhedsejers formåen.

Vurderet ud fra ovenstående, virker det mest optimale til at være VSO med privat gæld. I tillæg til den disponible indkomst, der kan opnås i ovenstående beregninger, ligger der en indirekte gevinst ved renters rente. For bedre at illustrere muligheder og konsekvenser ved privat gæld i VSO, har vi i følgende afsnit beregnet et simpelt eksempel af afdrag på privat gæld med virksomhedens overskud, med tilhørende beregning af renters rente.

### **7.3 Afdrag af privat gæld**

Som en forsættelse af del sammendraget jævnfør afsnit 7.2, ønsker vi alene at se udviklingen af privat gæld i VSO, for at analysere fordele og ulemper ved privat gæld i VSO. Nedenfor har vi derfor opstillet et simpelt eksempel af privat gæld i VSO, hvor vi har antaget at gælden er lagt ind i VSO i 2012, og der i den forbindelse opstået en negativ indskudskonto svarende til den private gæld. Endvidere har vi i eksemplet antaget, at virksomhedsindkomsten udgør kr. 1.000.000 hvert år, hvilket i praksis næppe vil være tilfældet, samt at virksomhedsskatten er på 25 % i de kommende år, hvorfor der ses bort fra den vedtaget selskabsskatnedsættelse. Dette for at forenklet eksemplet, ved at fjerne elementer der kan fremstå som forstyrrende og skabe støj i billedet. Nedsættelses har kun den betydning, at selskabet for flere likvider til rådighed, og tilsvarende større udskudt skat, hvilket blot vil give en endnu større besparelse.

<b>Eksempel:</b>				
Virksomhedsindkomst:				kr. 1.000.000
Kreditforeningslån:				kr. 2.000.000
(4%, 30-årligt obligationslån, effektiv rente 5 % p.a.)				
Det antages at der hæves kr. 500.000 årligt fra virksomhedsordningen				
<b>Rentekorrektion 2013:</b>				
Rentefradrag				100.000
Rentekorrektion 2% af kreditforeningslån primo				40.000
Samlet fradrag i den personlige indkomst				60.000
<b>Netto skattebesparelse fra ca. 56% til 31%</b>				<b>15.000</b>
<b>Nøglebeløb:</b>				
Overskud				1.000.000
Hævet i alt				-500.000
Resterende overskud, brutto (ej hævet)				500.000
Virksomhedsskat, 25 %				-125.000
Udskudt skat, 31 % (ca. 56 % - 25 %)				-155.000
Resterende overskud, netto (ej hævet)				220.000

Det ses, at selvom der lægges privat gæld ind i VSO, er der alene en netto skattebesparelse på kr. 15.000, såfremt der betales topskat. Fordelen vil dog blive mindre, såfremt at indskudskontoen forbliver uændret og renterne på gælden som følge af afdrag bliver mindre.

Endvidere ses det, at det resterende overskud udgør kr. 500.000 før virksomhedsskat på kr. 125.000. Herefter er der kr. 375.000 tilbage, når disse hæves, og dette sker til topskat, vil den resterende skat være på kr. 155.000, også kaldet udskudt skat, og nettooverskuddet på kr. 220.000. Såfremt de to sidste nævnte står på en bankkonto, og ikke er bundet som tilgodehavender eller varebeholdninger, vil de kunne bruges til at afdrage hurtigere på gælden, hvorved der opnås en større rentebesparelse.

I første eksempel er det vist, at i stedet for at hensætte udskudt skat på en bankkonto, som dele af de erhvervsdrivende gør, for at sikre at de kan betale den udskudte skat, den dag virksomheden ophører, bruges den udskudte skat på at afdrage gælden med, da skatten ikke skal betales før opsparet overskud hæves.



**Eksempel 1:**

<b>Ny afdragsprofil - med udskudt skat tillagt</b>					
<b>År</b>	<b>Hovedstol primo</b>	<b>Tidligere ydelse</b>	<b>Ny ydelse inkl. Udsk.</b>	<b>Renter Hovedstol</b>	<b>Hovedstol ultimo</b>
2013	2.000.000	130.103	285.103	100.000	1.814.897
2014	1.814.897	130.103	285.103	90.745	1.620.539
2015	1.620.539	130.103	285.103	81.027	1.416.463
2016	1.416.463	130.103	285.103	70.823	1.202.183
2017	1.202.183	130.103	285.103	60.109	977.189
2018	977.189	130.103	285.103	48.859	740.946
2019	740.946	130.103	285.103	37.047	492.890
2020	492.890	130.103	285.103	24.644	232.431
2021	232.431	130.103	244.053	11.622	0
Renter i alt				524.877	
Rentebesparelse af renter på kreditforeningslån				<b>1.378.205</b>	

Jævnfør bilag 2 fremgår afdragsplanen på de normineret 30 år og en ydelse på kr. 130.103, hvor de samlede renter for afdragsperioden udgør kr. 1.903.081.

Her fremgår det tydeligt i eksempel 1, at ved brugen af udskudt skat til afdrag af den private gæld med, bliver afdragsprofilen på lånet ændret fra 30 år til 9 år. Dette betyder en samlet rentebesparelse på små 1,4 mio. kr., som fås ved at nedbringe afdragstiden alene med værdien af den udskudte skat tillagt den ordnære ydelse. Man kan ligefrem sige, at som skattereglerne er i dag, gør at den erhvervsdrivende kan bruge sine manglende skattebetalinger til at afdrage sin private gæld af. I det vi andre (lønmottagere) skal betale skat af hele vores indkomst.

**Eksempel 2:**

<b>Ny afdragsprofil - med ej hævet netto overskud</b>					
<b>År</b>	<b>Hovedstol primo</b>	<b>Tidligere ydelse</b>	<b>Ny ydelse inkl. netto overskud</b>	<b>Renter Hovedstol ultimo</b>	<b>Hovedstol ultimo</b>
2013	2.000.000	130.103	350.103	100.000	1.749.897
2014	1.749.897	130.103	350.103	87.495	1.487.289
2015	1.487.289	130.103	350.103	74.364	1.211.550
2016	1.211.550	130.103	350.103	60.578	922.025
2017	922.025	130.103	350.103	46.101	618.023
2018	618.023	130.103	350.103	30.901	298.821
2019	298.821	130.103	313.762	14.941	0
Renter i alt				414.380	
<b>Rentebesparelse af renter på kreditforeningslån</b>				<b>1.488.701</b>	

I eksempel 3 har den erhvervsdrivende valgt at bruge det resterende nettooverskud til at afdrage med, og her er lånet tilbagebetalt over 7 år, dette giver en samlet rentebesparelse på lige knapt 1.5 mio. kr.

Den erhvervsdrivende som ikke har valgt at lægge sin gæld ind i VSO, har også mulighed for at betale sin gæld af som overstående, dette kræver dog at han hvert år hæver hele overskuddet, og betaler topskat og dermed mister mulighed for at optimere til topskattegrænse.

**Eksempel 3:**

<b>Ny afdragsprofil - med udskudt skat og ej hævet netto overskud</b>					
<b>År</b>	<b>Hovedstol primo</b>	<b>Tidligere ydelse</b>	<b>Ny ydelse inkl. Udsk. Skat</b>	<b>Renter Hovedstol ultimo</b>	<b>Hovedstol ultimo</b>
2013	2.000.000	130.103	505.103	100.000	1.594.897
2014	1.594.897	130.103	505.103	79.745	1.169.539
2015	1.169.539	130.103	505.103	58.477	722.913
2016	722.913	130.103	505.103	36.146	253.955
2017	253.955	130.103	266.653	12.698	0
Renter i alt				287.065	
<b>Rentebesparelse af renter på kreditforeningslån</b>				<b>1.616.016</b>	

Hvis det vælges, og så frem det er muligt, at afdrage gælden med den ej hævet overskud fratrukket virksomhedsskatten på 25 %, vil gælden være tilbagebetalt over 5 år. Den samtlende rentebesparelse vil være på godt 1.6 mio. kr.

I overstående eksempler er det dermed bevist, at ved at lægge gæld ind i VSO, har man den mulighed og fordel at bruge den udskudte skat til at afdrage gælden med, hvilken den erhvervsdrivende uden privat gæld i VSO ikke har mulighed for.

### **7.3.1 Privat gæld i VSO i praksis**

De beregnede eksempler i afsnit 7.3 er kun rent teoretisk og bruges til at tydeliggøre fordelene ved at bruge virksomhedens midler, herunder udskudt skat, til at afdrage gælden med. Rent praktisk er det dog sjældent muligt, at foretage ekstra indbetalinger til en kreditforening uden at skulle foretage en omlægning. Dette kræver f.eks. at der i kreditforeningen er muligt at have en kassekredit, som må gå i plus, og at denne saldo modregnes i renteberegningen, således at den positive kassekredit og kreditlånet ses som en samlet totalkonto.

Det er dog ingen forudsætning for at lånet er optaget i en kreditforening, det kan også være et banklån der lægges ind, hvorfor der i dette tilfælde, vil være muligt at foretage ekstra afdrag uden omkostninger.

Som vi også benævnte i afsnit 6.4.5 ændres det udskudte skat sig ikke ved at virksomheden afdrager den private gæld. Det opsparede overskud ændrer sig heller ikke, udover effekten af de private renter. Det er derfor udover de ekstra rentefradrag, i bund og grund alene en anden måde at placere sine penge på. Og i overstående eksempel vil dette betyde en rentebesparelse på ca. 1.5 mio. kr., dette skal holdes op mod det afkast, der ellers ville være opnået såfremt pengene var placeret et andet sted f.eks. i investeringer.

## **7.4 Sammendrag / Valg af beskatning**

I dette kapitel har vi beregnet beskatningen af indkomst ud fra de forskellige beskatningsformer. Her sås det at den disponible indkomst efter skat var størst hos

den erhvervsdrivende med gæld i VSO, efterfulgt af VSO uden gæld, som gav et lidt højere disponibel indkomst for den erhvervsdrivende, som havde valgt at have sin aktivitet i et selskab.

Såfremt at den erhvervsdrivende ikke havde privat gæld, vil det i vores eksempel kun være en mindre forskel i valg af virksomhedsform. Da den samlede beskatning og disponible indkomst næsten var den samme i VSO uden gæld og i et selskab. Dette skyldes, at skatte og fradragseffekten for den lave udbyttebeskatning kontra kapitalafkastet i vores beregning næsten var ens. Kapitalafkastet har derfor her som nævnt i afsnit 6.4.2.4, til formål at den erhvervsdrivende bliver ligestillet med alternativ at foretage passive investeringer.

Såfremt den erhvervsdrivende har gæld, er det i vores opgave ingen tvivl økonomisk og skattemæssigt set i vores eksempler, at VSO med privat gæld, er den mest optimale løsning i vores eksempel. Endvidere sås det i vores analyse med gæld i VSO alene, at den største fordel er muligheden for forkortning af afdragsperioden, hvilket betød en rentebesparelse på ca. 1.5 mio. kr.

Vi ønsker endvidere at uddybe og vurdere fordelene og ulemperne yderligere i næste kapitel, hvorfor der henvises dertil.

## 8 Vurdering af beskatning

Vi vil i følgende afsnit vurdere beskatningen af indkomsten, såfremt der er valgt henholdsvis en virksomhedsform som giver beskatning efter selskabsloven, eller en virksomhedsform som giver beskatning som personlig indkomst. Herunder vil vi sammenholde beskatningen med hinanden, og vurdere fordele og ulemperne herved.

### 8.1. Selskab kontra personlig beskatning

Indtægterne til den erhvervsdrivende som har et selskab, kommer af udbytte og af evt. lønindkomst, såfremt den erhvervsdrivende leverer en modydelse dertil. Ved en løn til topskattegrænsen har den erhvervsdrivende derfor mulighed for, at få løn og udbytte til den lave skattesats på 27 %.

Den erhvervsdrivende har mulighed for, at få løn til topskattegrænsen, også selvom selskabet som følge deraf giver underskud. Såfremt der er tilstrækkelig midler, og det er forsvarligt, kan der ligeledes udloddes udbytte. Den erhvervsdrivende er derfor sikret, såfremt der er likvider og frie midler på egenkapitalen, at opnå en optimeret beskatning hvert år, hvilket må betegnes som en fordel for den erhvervsdrivende. Ved udlodning og løn til den lave beskatning gives der i vores beregninger en større disponibel indkomst for ejeren i de pågældende år, end ved VSO, medmindre der er lagt privat gæld ind i VSO. Lægges der privat gæld ind i VSO, giver øgede rentefradrag, en større disponibel indkomst end ved udlodning af udbytte.

En anden fordel ved et selskab, er at der opnås fuldt fradrag for bankrenter. Giver selskabet underskud, kan dette dog ikke modregnes i anden personlig indkomst, men alene i selskabets fremtidige indkomster. Endvidere er det en fordel, at såfremt selskabet lukker eller sælger sin aktivitet, kan selskabet fortsat drives uden aktivitet. Et selskab skal ikke afmeldes og beskattes som følge af manglende aktivitet.

Da udbytte og løn er forholdsvis nemt at administrere, kan det tænkes at den almene erhvervsdrivende har bedre forståelse for økonomien i et selskab kontra i en personlig virksomhed.

Ved valg af en virksomhedsform med beskatning efter SSL, giver derfor en forholdsvis simpel beskatning. Men kræver dog et administrativ arbejde i form af et bogholderi, udarbejdelse af regnskab til Erhvervsstyrelsen og skatteregnskab til SKAT efter SL. Ved en virksomhed med mindre indkomst, som ikke har et større antal transaktioner, bør det overvejes om et personlig virksomhed, med mindre administrativ arbejde er en bedre ide.

Indkomsten fra en personlig virksomhed beskattes personligt, og efter reglerne i PSL, KAO eller VSO, alt efter hvad der er valgt i den på gældende år.

PSL er den nemme metode, og såfremt der ingen aktiver, renter, og ikke er et overskud over topskattegrænsen, er PSL den metode der bør bruges, såfremt der er valgt personlig virksomhed. Eneste som skulle tale for et selskab her, vil være egen trykthed i form af at der kun hæftes for selskabskapitalen, eller at omverden som følge af virksomhedens art kræver selskabsform. Såfremt den erhvervsdrivende har anden indkomst, og ikke hæver årets overskud, kan overskuddet bruges til at afdrage privat gæld i VSO, hvorfor dette bør overvejes.

Fordelen ved KAO er kapitalafkastet som øger rentefradraget, i den af kapitalafkastet flyttes fra PI ned til KI. KAO giver derfor som udgangspunkt en mindre skattebetaling, såfremt der er aktiver, hvor kapitalafkastet beregnes ud fra, og en negativ kapitalindkomst. Endvidere er fordelene i forhold til PSL, at der er mulighed for at opspare op til 25 % af overskuddet, uanset om det er hævet eller ej. KAO alene med kapitalafkastet er derfor en forholdsvis simpel metode til at opnå et øget fradrag for ens renter, såfremt dette er muligt.

Ved beskatning efter VSO har man mulighed for at indkomstudjævne, således den erhvervsdrivende optimeres til topskattegrænsen, såfremt der ikke er hævet over grænsen og der er yderligere overskud og/eller opsparet overskud, som der kan

foretages hensættelser til senere hævnning af. Dette er en klar fordel i forhold til PSL og KAO. Endvidere fås fuldt fradrag for virksomhedens renter, hvilket PSL og KAO ikke tillader. Ulempen herved at der skal opgøres en række skattekonti som for den almenende erhvervsdrivende kan være for besværligt. Det øgede rentefradrag kan derfor hurtigt blive spist op af en revisoromkostning. Såfremt der er en indkomst højere end topskattegrænsen, kan revisorregningen dog hurtigt hentes hjem igen i form af, at der ikke betales unødige topskat af indkomsten. Endvidere vil kapitalafkastet i VSO ofte være mindre end i KAO, som følge af der i VSO tages alle gældforpligtelserne med. VSO giver endvidere mulighed for at lægge privat gæld ind, hvilket omtales i næste særskilte afsnit.

### **8.1.2 Privat gæld i VSO**

Som nævnt ovenfor giver VSO en række fordele som de øvrige beskatningsmuligheder ikke giver, eller ikke giver i samme grad.

Den fordel som tiltaler den erhvervsdrivende er, at det er virksomheden som afdrager gælden, hvorfor den erhvervsdrivende som har lagt gælden ind i VSO, får et højere rådighedsbeløb end sin nabo, der ligeledes er erhvervsdrivende, og ikke har lagt sin gæld ind i VSO, såfremt begge bliver optimeret til topskattegrænsen. De kommer dog til at betale det samme i skat, på nær skatteeffekten af forskellen af rentefradraget, rentekorrektionen og kapitalafkastet. Men den erhvervsdrivende som har lagt sin gæld ind i VSO, har i vores eksempler i afsnit 7.3 sparet ca. 1,5 mio. kr. i renter, ved at have brugt virksomhedens aconto beskattede midler til afdrag, og ikke selv betalt de private renter. Og hvem vil ikke gerne være 1,5 mio. kr. rigere?

Endvidere kan nævnes øget rentefradrag som en fordel, den skal dog opvejes mod den selv regulerende effekt jævnfør afsnit 6.4.5. Generelt kan det siges jo lavere renten er, jo mindre fordelsagtig bliver gæld i VSO. Og jo flere virksomhedsmidler der bruges til afdrag, jo mere fordelsagtig bliver gæld i VSO på grund af renters rente.

Det skal dog nævnes som en ulempe, at såfremt lånet står sammen med ægtefællen, bliver halvdelen af det ekstra afdrag anset for en hævning, da dette vedrører ægtefælles del af lånet. Hvorfor det kan anbefales, at gælden kun står i den erhvervsdrivendes navn. Dette kan for nogen dog have visse ulemper.

Såfremt der ingen frie likvider er i virksomheden, hvis den erhvervsdrivende hæver alt overskud eller/og har et overskud under topskattegrænsen, mistes fordelene med at virksomheden afdrager på gælden, således opnås der kun øget rentefradrag.

Endvidere kan det for nogen, betegnes som en ulempe at have lagt privat gæld i VSO, når virksomheden ophører, f.eks. hvis den erhvervsdrivende går hen og dør. Men da den udskudte skat, vil være den samme, uanset om de havde stået på en bankkonto, eller brugt til at afdrage gælden med, ændre dette ikke i nettoformuen på nær de rentebesparelse det ekstra afdrag har givet.

Man hvad er så ulempen? Det er administrativt tungere at have gæld ind i VSO. Såfremt der var opsparet overskud, da gælden blev lagt ind, vil man først blive beskattet af hele årets overskud, derefter opsparet overskud og derefter skattefrit på indskudskontoen. Hvorfor det i nogen tilfælde ikke kan være en fordel af lægge gælden ind i VSO, da det opsparede overskud skal beskattes til topskattegrænsen. Hvis lånet samtidigt er til en lav rente, vil det kunne udligne fordelene og ligefrem blive en ulempe. Endvidere såfremt den erhvervsdrivende ikke har sparet udskudt skat op, kan den erhvervsdrivende være tvunget til at optage et nyt lån, ved indlæggelse af privat gæld i VSO, som følge af at der evt. hævnes af det opsparede overskud.

Det bør derfor altid beregnes og dermed vurderes, om det kan betale sig at have gæld i VSO, herunder hvordan fremtidig indtjening forventes at være. Og det kan dermed ikke på forhånd siges om gæld i VSO er en fordel eller ej.



## 8.2 Fordele og ulemper

Fordele ved et selskab, at det er forholdsvis nemt at sørge for at den erhvervsdrivende bliver beskattet til den lave beskatning, og kræver ingen vanskelige beregninger, og såfremt at virksomhedens aktivitet ophører, falder overskuddet ikke til beskatning. Som selskab skal SL dog følges, hvilket som ulempe kræver en større administration. En ulempe som den erhvervsdrivende har, er at der ikke er mulighed for kapitalafkast, men i stedet er der mulighed for udlodning af udbytte. Der er ikke mulighed for fradrag af private renter eller afdrag på privat gæld, men til gengæld fuldt rentefradrag af virksomheds renter, som PSL og KAO ikke har mulighed for. Samlet vurderes det, at såfremt at aktiviteten giver et betragtelig overskud, der ikke ønskes at drive virksomhed i mange år, og at privat gæld i VSO ikke kan betale sig, vil der være flere fordele skattemæssigt at drive selskab fremfor virksomhed, hvor overskud ved ophør af aktivitet bliver beskattet.

Beskatning efter PSL vil kun være en fordel i forhold til SSL, KAO og VSO, i tilfælde af at den samlede personlige indkomst ikke overstiger topskattegrænsen, og der ingen eller kun begrænset renteudgifter og aktiver er. Således at omkostninger ved valg af KAO eller VSO er højere end en evt. besparelse på skatteeffekten af kapitalafkastet. Endvidere er det en fordel at der kun kræves en kasseopgørelse, hvor overskud/underskud skal angives på selvangivelse, altså næsten ingen omkostninger til administration. PSL er derfor simpel og lige til for alle som vil drive virksomhed, men på de fleste andre områder og eksempler fyldt med ulemper så som, ingen mulighed for optimering, og derfor fuld beskatning af indkomsten.

KAOs fordele er, at det er forholdsvis simpelt at benytte i forhold til at få et større fradrag for renteudgifter, og kræver ingen særlige administration. Ulemperne er begrænset mulighed for fradrag af virksomhedens renter og optimering af skatten. Hvorfor en høj indkomst vil blive beskattet med topskat, og kan derfor som PSL give en høj beskatning.

VSOs fordele i forhold til KAO og PSL er optimering til topskattegrænsen og fuldt rentefradrag for virksomhedens renter, samt mulighed for fradrag af personlige renter, og afdrag af privat gæld af virksomhedens midler. Af Ulemper kræves opgørelse af skattekonti, større krav til bogføringen og ofte ekstra omkostninger til revisor.

### **8.3 Sammendrag / Vurdering af beskatning**

I vores vurdering af beskatning af indkomst, har vi vurderet de forskellige former for beskatning op mod hinanden, for at sammenligne fordele og ulemper for den erhvervsdrivendes valg af beskatning som følge af valg af virksomhedsform.

Vi har vurderet at der ved valg af selskab, er forholdsvis simpel at optimere til topskattegrænsen, såfremt det er muligt for den erhvervsdrivende at udbetal løn til sig selv til topskattegrænsen og endvidere udlodde udbytte til 27 % i skat. Det er en simpel måde at undgå topskat på. Hvis der kun drives virksomhed i få år, er det her en fordel at opsparer overskud ikke falder til betaling.

Såfremt der er privat gæld, og virksomhedens aktivitet giver et vis størrelse af overskud, vurderes det at det vil være en fordel at drive virksomhed med VSO beskatning, herunder privat gæld i VSO.

KAO er en fordel når denne giver en højere skattefradrag som følge af kapitalafkastet end VSO med det øgede rentefradrag giver. Endvidere er der fordele hvis ingen privat gæld er, og indkomsten er under topskattegrænsen.

Endvidere hvis virksomheden giver en indkomst under topskatten, og den samlede personlige indkomst er under topskattegrænsen, og der ingen væsentlige aktiver eller renteudgifter vil PSL muligvis være at fortrække.

Herunder vil vi på baggrund af vores vurdering i følgende og sidste kapitel, som afslutning på vores opgave, give vores konklusion på undersøgelser og analyser.

## 9. Konklusion

Det kan konkluderes at, valget af virksomhedsform i Danmark har betydning for beskatningen af indkomsten. Valget der træffes får derfor indflydelse på, hvorledes og hvor meget der skal betales i skat, og ligeledes hvorledes og hvor meget den erhvervsdrivende kan få af afkast af virksomheden til de mest fordelagtige skattebetalinger. Vi har i opgaven undersøgt, at der findes flere forskellige virksomhedsformer, som enten bliver beskattet personligt eller beskattes som selvstændige juridiske enheder efter selskabsskatteloven. Det blev også fundet, at der kan drives en kombination af et selskab og en personlig virksomhed, således bliver et partnerselskab indkomst beskattet personlig, men reguleres efter selskabsloven.

Ved et selskab beskattes selskabets skattepligtig indkomst med den gældende selskabsskat. Den erhvervsdrivendes afkast i et selskab består af udlodning af udbytte og/eller af lønindkomst fra selskabet. Den erhvervsdrivendes muligheder for at optimere egne skattebetalinger, består deraf at udbetale det afkast som giver den laveste beskatning. Det skal bemærkes at udbytte kun kan udloddes såfremt det er forsvarligt og frie midler til det, og løn kun såfremt der sker en tilsvarende modydelse i form af udført arbejde.

Fordel ved selskabsform er mulighed for at udlodde udbytte og betale løn til topskattegrænsen også ved underskudsår, såfremt selskabets økonomiske situation giver mulighed for dette. Ligeledes en fordel at selskabets ikke skal lukkes så "opsparat overskud" faldet til beskatning som udbytte. Ulemper ved selskab er som følger af SL, en del flere administrative krav, ingen mulighed for kapitalafkast eller mulighed for optimering af skat vedrørende privat gæld.

En virksomhedsform med personlig beskatning giver muligheder for valg af beskatning efter PSL, KSO eller VSO. Ved KAO flyttes en del af den personlige indkomst til kapitalindkomsten, hvorfor der opnås et større fradrag. Ved valg af VSO fås der fuldt fradrag for virksomhedens renter, samt er der mulighed for at optimere til topskattegrænsen. Endvidere gives der mulighed for at lægge privat

gæld ind i VSO, hvorefter der kan afdrages af virksomheds aconto beskattede midler, modsat fuldt beskattede midler som en lønmodtager. Ved PSL beskattes hele overskuddet/underskuddet før renter som personlig indkomst og renter som kapitalindkomst.

Fordelene heraf er, at det er enkelt at starte en virksomhed op, der er færre krav end til stiftelse af et selskab. For PSL er det en fordel, at beskatningen er simpel, specielt i forhold til VSO, fordi der ingen specielle skattekonti er. Ulemperne er så tilsvarende, at der ingen mulighed er for optimering eller udjævning af indkomst. KAOs fordel er kapitalafkastet, der flytter en del af indkomsten til kapitalindkomsten, og en begrænset mulighed for indkomstudjævning. I forhold til VSO er optimeringsmulighederne begrænset for KAO. Ved beskatning efter VSO, er der mulighed at optimere til topskattegrænsen, samt fuldt fradrag for virksomhedens renter. Der er endvidere mulighed for fradrag af private renter og afdrag med virksomhedens midler, hvilket kan være en stor fordel. Ulemperne for disse muligheder, er at der er et større administrativt arbejde, blandt andet skal der opgøres forskellige skattekonti hvert år, og i forhold til selskaber, er der ingen mulighed for udbytte.

Vi har som følge af de forskellige beskatningsmuligheder undersøgt ud fra et realistisk eksempel, hvilken beskatning som over en længere årrække vil give størst værdi til den erhvervsdrivende. I eksemplet fremgik det tydeligt at en virksomhedsform med personlig beskatning efter VSO var mest fordelsagtig, i det der var mulighed for optimering til topskattegrænsen, samt fradrag af de personlige renter og en besparelse på renters rente ved hurtigere afdrag.

Det gøres dog opmærksom på, at et andet eksempel kunne give et andet resultat. Men at det som en helhed sås, at der ved valg af VSO gav den erhvervsdrivende fordelsagtige muligheder for optimering af skattebetalingerne. Hvorfor at vi ikke kan konkludere, at en bestemt beskatning er at foretrække for alle, men at vores eksempler og analyser taler for brugen af VSO.

## 10. Litteraturliste

I fodnoter bruges forkortelsen som er angivet i ().

### 10.1 Faglitteratur

- Fra Regnskab Til Selvangivelse For Personligt Erhvervsdrivende  
Bent Larsen & Jan Storgaard Hove  
Forlaget Thomson A/S, København 2002  
(Fra Regnskab Til Selvangivelse)

### 10.2 Skattekendelser

- SKM2007.588.LSR  
<http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=1661239>  
(Skat bekendtgørelse 1)

### 10.3 Hjemmesider

De nævnte link til hjemmesider her og i bilag blev senest besøgt d. 5. maj 2014

- [www.erhvervsstyrelsen.dk](http://www.erhvervsstyrelsen.dk)
  - <http://erhvervsstyrelsen.dk/kapitalselskaber>  
(ES Kapitalselskaber)
  - <http://erhvervsstyrelsen.dk/selskaber-fonde-virksomheder-foreninger>  
(ES P/S)
  - [http://erhvervsstyrelsen.dk/is\\_ks](http://erhvervsstyrelsen.dk/is_ks)  
(ES I/S og K/S)
  - <http://erhvervsstyrelsen.dk/ivaerksaetterselskab>  
(ES IVS)
  - [http://erhvervsstyrelsen.dk/start\\_virksomhed](http://erhvervsstyrelsen.dk/start_virksomhed)  
(ES virksomhed)
- [www.skm.dk](http://www.skm.dk)
  - <http://www.skm.dk/skattetal/satser/kommunal-beskatning/kommuneskatter-gennemsnitsprocenter-2007-2014/>  
(SKM - Kommunesats)

- [www.skat.dk](http://www.skat.dk)
  - <https://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=44232&vld=0>  
(Skatteregnskab)
  - <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=2064100&vld=0&lang=DA>  
(Skat - hvornår er man selvstændig)
  - <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=10414>  
(Skattekonto 1)
  - <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=69496&vld=0>  
(Skattekonto 2)
  - <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=68802>  
(Skat - Beskæftigelsesfradrag)
  - <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=1949002&vld=0>  
(Skat - Grøn check)

## 10.4 Love & bekendtgørelser

- Bekendtgørelse om krav til det skattemæssige årsregnskab mv. for mindre virksomheder (Mindstekravs bekendtgørelsen for mindre virksomheder)
- Bogføringsloven
- Kildeskatteloven (KSL)
- Kursgevinstloven (KGL)
- Ligningsloven (LL)
- Personskatteloven (PSL)
- Selskabsloven (SL)
- Selskabsskatteloven (SEL)
- Statsskattelovens (SSL)
- Virksomhedsskatteloven (VSL)
- Årsregnskabsloven (ÅRL)

## 11 Bilag

### Bilag 1 – Skattesatser 2013 og 2014

Skat	2014	2013
Aktieindkomst (progressionsgrænse)	49.200 kr.	48.300 kr.
Aktieindkomst (skattesatser under/over progressionsgrænsen)	27/42 pct.	27/42 pct.
Aldersopsparing/aldersforsikring/ supplerende engangssum	28.100 kr.	27.600 kr.
Arbejdsmarkedsbidrag	8 pct.	8 pct.
Beskæftigelsesfradrag (procent)	7,65 pct.	6,95 pct.
Beskæftigelsesfradrag (maksimalt)	25.000 kr.	22.300 kr.
Bundfradrag i positiv nettokapitalindkomst i topskattegrundlag	40.800 kr.	40.000 kr.
Ekstra beskæftigelsesfradrag for enlige forsørgere (procent)	5,4 pct.	-
Ekstra beskæftigelsesfradrag for enlige forsørgere (maksimalt)	17.700 kr.	-
Bundskat	6,83 pct.	5,83 pct.
Grøn check	1.300 kr	1.300 kr
Jubilæumsgratiale/ fratrædelsesgodtgørelse (bundgrænse)	8.000 kr.	8.000 kr.
Kapitalpension (maksimumgrænse for fradrag)	Afskaffet	Afskaffet
Opfyldningsfradrag for pensionsindbetalinger	46.900 kr.	46.000 kr.
Personfradrag (under 18 år)	32.100 kr.	31.500 kr.
Personfradrag (fyldt 18 år)	42.800 kr.	42.000 kr.
Ratepension og ophørende alderspension (maksimumgrænse)	50.900 kr.	50.000 kr.
Restskat (grænse for indregning)	18.700 kr.	18.300 kr.
Skatteloft (personlig indkomst)	51,7 pct.	51,7 pct.
Skatteloft (positiv nettokapitalindkomst)	42 pct.	43,5 pct.
Sundhedsbidrag	5 pct.	6 pct.
Topskat	15 pct.	15 pct.
Topskat (bundgrænse efter AM-bidrag er fratrukket)	449.100 kr.	421.000 kr.
Øvrige lønmodtagerudgifter (bundgrænse)	5.600 kr.	5.500 kr.
Udligningsskat	6 pct.	6 pct.
Udligningsskattegrænse	369.400 kr.	362.800 kr.
Udligningsskattegrænse (maks. uudnyttet bundfradrag til overførsel mellem ægtefæller)	123.200 kr.	121.000 kr.
Restskat: Dag-til-dag-rente fra 1. januar til 1. juli	3,0 pct.	2,7 pct.
Restskat: Procenttillæg	5,0 pct.	4,7 pct.

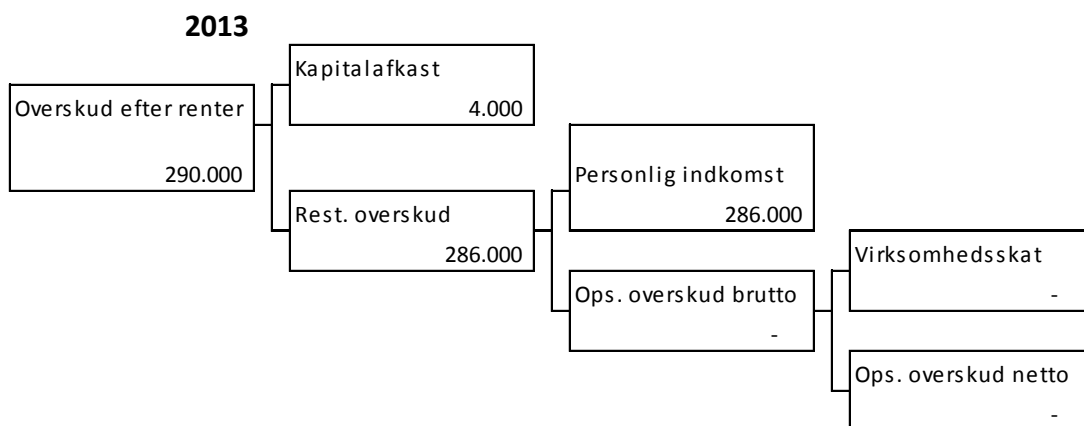
Hentet fra <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=2035568&vld=0&next=2013&tab=>

## Bilag 2 – Normal afdragsprofil

Normal afdragsprofil:					
År		Hovedstol primo	Normal ydelse	Renter Hovedstol ultimo	Hovedstol ultimo
2013		2.000.000	130.103	100.000	1.969.897
2014		1.969.897	130.103	98.495	1.938.289
2015		1.938.289	130.103	96.914	1.905.100
2016		1.905.100	130.103	95.255	1.870.252
2017		1.870.252	130.103	93.513	1.833.662
2018		1.833.662	130.103	91.683	1.795.242
2019		1.795.242	130.103	89.762	1.754.901
2020		1.754.901	130.103	87.745	1.712.543
2021		1.712.543	130.103	85.627	1.668.067
2022		1.668.067	130.103	83.403	1.621.368
2023		1.621.368	130.103	81.068	1.572.333
2024		1.572.333	130.103	78.617	1.520.847
2025		1.520.847	130.103	76.042	1.466.786
2026		1.466.786	130.103	73.339	1.410.022
2027		1.410.022	130.103	70.501	1.350.421
2028		1.350.421	130.103	67.521	1.287.839
2029		1.287.839	130.103	64.392	1.222.127
2030		1.222.127	130.103	61.106	1.153.131
2031		1.153.131	130.103	57.657	1.080.684
2032		1.080.684	130.103	54.034	1.004.616
2033		1.004.616	130.103	50.231	924.743
2034		924.743	130.103	46.237	840.878
2035		840.878	130.103	42.044	752.818
2036		752.818	130.103	37.641	660.356
2037		660.356	130.103	33.018	563.271
2038		563.271	130.103	28.164	461.332
2039		461.332	130.103	23.067	354.295
2040		354.295	130.103	17.715	241.907
2041		241.907	130.103	12.095	123.899
2042		123.899	130.094	6.195	0
				<b>1.903.081</b>	



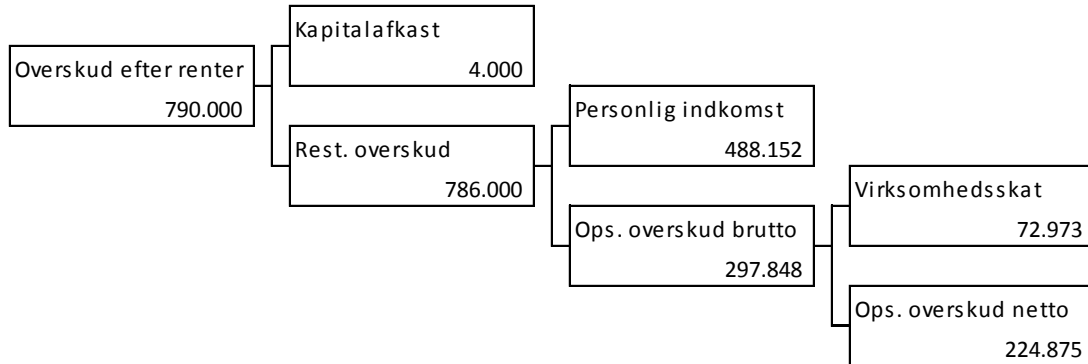
## Bilag 3 – VSO 2013



Hævninger efter hæverækkefølgen		Brutto/netto opsøret overskud		Opsøret overskud, 24,5%	
Hensat til senere hævning primo	-	Skattepligtigt resultat	290.000	Primo	-
Virksomhedsskat	-	Faktisk hævnet	-200.000	Opsøret/hævnet i året	-
Hævet kapitalafkast	4.000	Hensat til senere hævning primo	-	Ultimo	-
Hævet personlig indkomst	286.000	Hensat til senere hævning ultimo	-90.000		
I alt	290.000	<b>Netto opsøret overskud</b>	-		
		Virksomhedsskat	-		
		<b>Brutto opsøret overskud</b>	-		
				<b>Opsøret overskud, 23,5%</b>	
				Primo	-
				Opsøret/hævnet i året	-
				Ultimo	-
				<b>Opsøret overskud, 22%</b>	
				Primo	-
				Opsøret/hævnet i året	-
				Ultimo	-

## Bilag 4 – VSO 2014

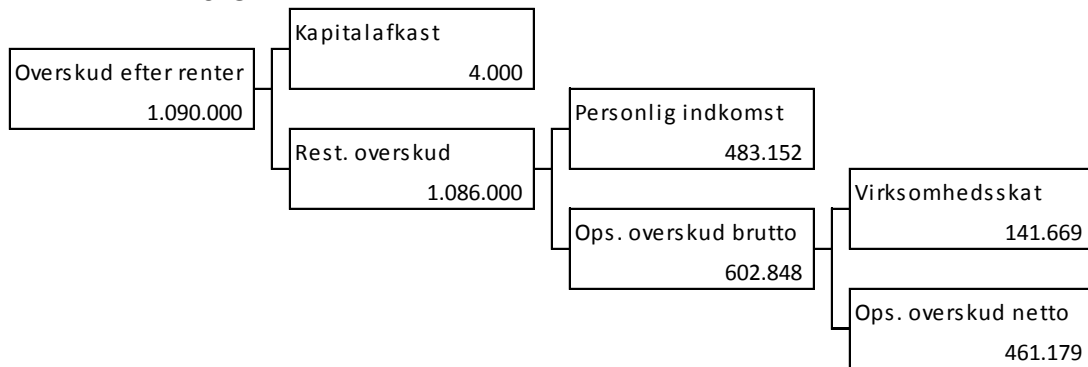
2014



Hævninger efter hæverækkefølgen		Brutto/netto opsparet overskud		Opsparet overskud, 24,5%	
Hensat til senere hævnning primo	90.000	Skattepligtigt resultat	790.000	Primo	-
Virksomhedsskat	72.973	Faktisk hævet	-522.973	Opsparet/hævet i året	224.875
Hævet kapitalafkast	4.000	Hensat til senere hævnning primo	90.000	Ultimo	224.875
Hævet personlig indkomst	488.152	Hensat til senere hævnning ultimo	-132.152		
I alt	655.125	<b>Netto opsparet overskud</b>	224.875	Opsparet overskud, 23,5%	
		Virksomhedsskat	72.973	Primo	-
		<b>Brutto opsparet overskud</b>	297.848	Opsparet/hævet i året	-
				Ultimo	-
Hensat til senere hævnning				Opsparet overskud, 22%	
Hævet i hæverækkefølgen	655.125			Primo	-
Faktisk hævet	-522.973			Opsparet/hævet i året	-
Hensat til senere hævnning	132.152			Ultimo	-

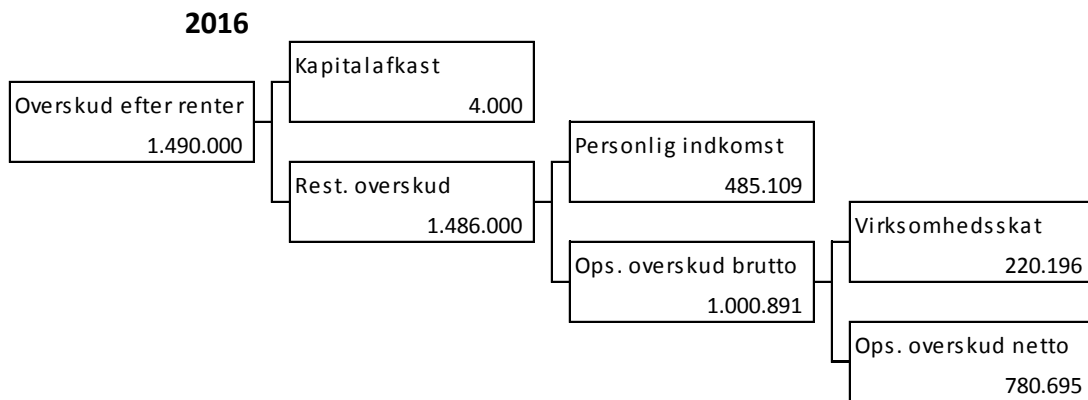
## Bilag 5 – VSO 2015

2015



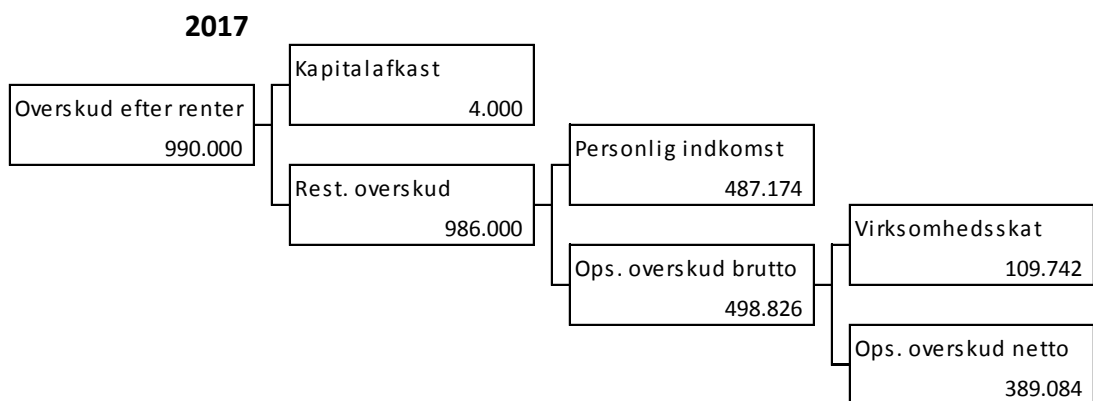
Hævninger efter hæverækkefølgen		Brutto/netto opsparet overskud		Opspartet overskud, 24,5%	
Hensat til senere hævning primo	132.152	Skattepligtigt resultat	1.090.000	Primo	224.875
Virksomhedsskat	141.669	Faktisk hævet	-591.669	Opspartet/hævet i året	-
Hævet kapitalafkast	4.000	Hensat til senere hævning primo	132.152	Ultimo	224.875
Hævet personlig indkomst	483.152	Hensat til senere hævning ultimo	-169.304		
I alt	760.974	<b>Netto opsparet overskud</b>	461.179	Opspartet overskud, 23,5%	
		Virksomhedsskat	141.669	Primo	-
		<b>Brutto opsparet overskud</b>	602.848	Opspartet/hævet i året	461.179
				Ultimo	461.179
Hensat til senere hævning				Opspartet overskud, 22%	
Hævet i hæverækkefølgen	760.974			Primo	-
Faktisk hævet	-591.669			Opspartet/hævet i året	-
Hensat til senere hævning	169.304			Ultimo	-

## Bilag 6 – VSO 2016



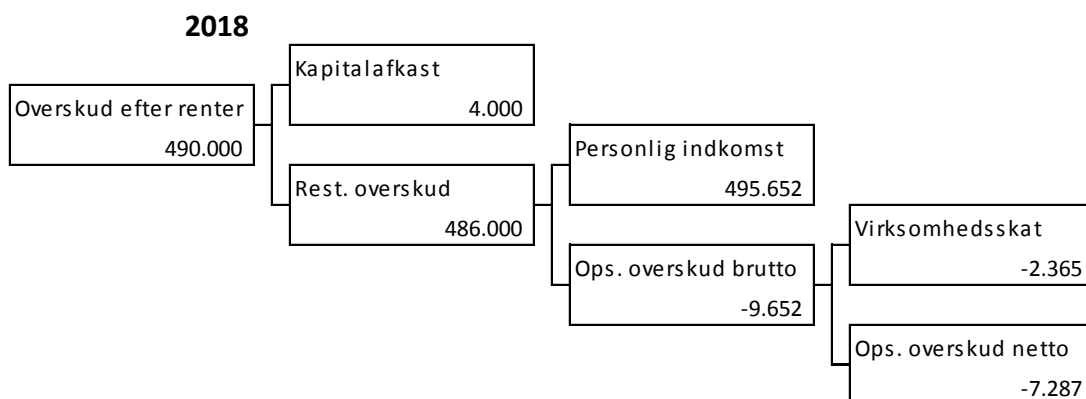
Hævninger efter hæverækkefølgen		Brutto/netto opsøret overskud		Opsøret overskud, 24,5%	
Hensat til senere hævning primo	169.304	Skattepligtigt resultat	1.490.000	Primo	224.875
Virksomhedsskat	220.196	Faktisk hævnet	-670.196	Opsøret/hævnet i året	-
Hævet kapitalafkast	4.000	Hensat til senere hævning primo	169.304	Ultimo	224.875
Hævet personlig indkomst	485.109	Hensat til senere hævning ultimo	-208.413		
I alt	878.609	<b>Netto opsøret overskud</b>	780.695	<b>Opsøret overskud, 23,5%</b>	
		Virksomhedsskat	220.196	Primo	461.179
		<b>Brutto opsøret overskud</b>	1.000.891	Opsøret/hævnet i året	-
				Ultimo	461.179
<b>Hensat til senere hævning</b>				<b>Opsøret overskud, 22%</b>	
Hævet i hæverækkefølgen	878.609			Primo	-
Faktisk hævnet	-670.196			Opsøret/hævnet i året	780.695
Hensat til senere hævning	208.413			Ultimo	780.695

## Bilag 7 – VSO 2017



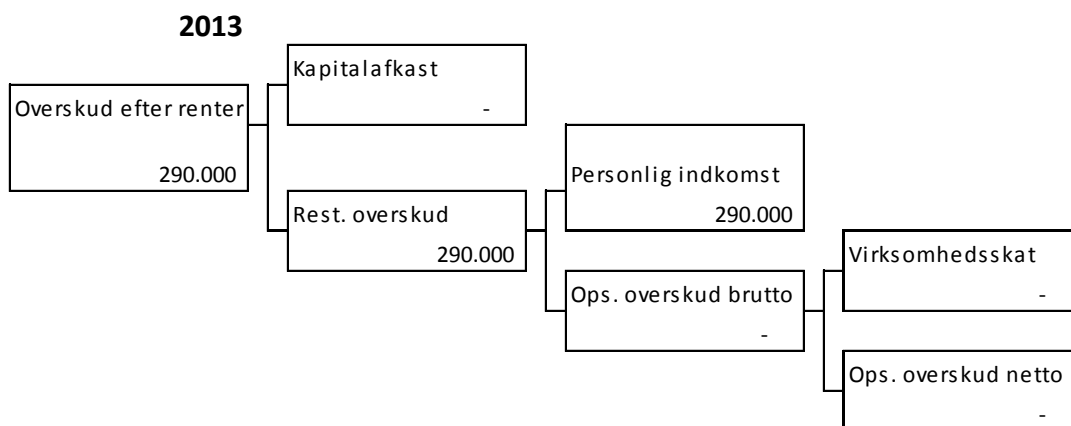
Hævninger efter hæverækkefølgen		Brutto/netto opsparet overskud		Opsparet overskud, 24,5%	
Hensat til senere hævning primo	208.413	Skattepligtigt resultat	990.000	Primo	224.875
Virksomhedsskat	109.742	Faktisk hævet	-559.742	Opsparet/hævet i året	-
Hævet kapitalafkast	4.000	Hensat til senere hævning primo	208.413	Ultimo	224.875
Hævet personlig indkomst	487.174	Hensat til senere hævning ultimo	-249.587		
I alt	809.329	<b>Netto opsparet overskud</b>	389.084	<b>Opsparet overskud, 23,5%</b>	
		Virksomhedsskat	109.742	Primo	461.179
		<b>Brutto opsparet overskud</b>	498.826	Opsparet/hævet i året	-
				Ultimo	461.179
<b>Hensat til senere hævning</b>				<b>Opsparet overskud, 22%</b>	
Hævet i hæverækkefølgen	809.329			Primo	780.695
Faktisk hævet	-559.742			Opsparet/hævet i året	389.084
Hensat til senere hævning	249.587			Ultimo	1.169.780

## Bilag 8 – VSO 2018



Hævninger efter hæverækkefølgen		Brutto/netto opsparret overskud		Opsparret overskud, 24,5%	
Hensat til senere hævning primo	249.587	Skattepligtigt resultat	490.000	Primo	224.875
Virksomhedsskat	-2.365	Faktisk hævet	-450.000	Opsparret/hævet i året	-7.287
Hævet kapitalafkast	4.000	Hensat til senere hævning primo	249.587	Ultimo	217.588
Hævet personlig indkomst	495.652	Hensat til senere hævning ultimo	-296.874		
I alt	746.874	<b>Netto opsparret overskud</b>	-7.287		
		Virksomhedsskat	-2.365		
		<b>Brutto opsparret overskud</b>	-9.652		
Hensat til senere hævning		Opsparret overskud, 23,5%		Opsparret overskud, 22%	
Hævet i hæverækkefølgen	746.874	Primo	461.179	Primo	1.169.780
Faktisk hævet	-450.000	Opsparret/hævet i året	-	Opsparret/hævet i året	-
Hensat til senere hævning	296.874	Ultimo	461.179	Ultimo	1.169.780

## Bilag 9 – VSO med gæld 2013



Hævninger efter hæverækkefølgen		Brutto/netto opsøret overskud		Opsøret overskud, 24,5%	
Hensat til senere hævning primo	-	Skattepligtigt resultat	290.000	Primo	-
Virksomhedsskat	-	Faktisk hævnet	-290.000	Opsøret/hævet i året	-
Hævet kapitalafkast	-	Hensat til senere hævning primo	-	Ultimo	-
Hævet personlig indkomst	290.000	Hensat til senere hævning ultimo	-		
Hævet på indskudskonto	1.910.000	<b>Netto opsøret overskud</b>	-		
I alt	2.200.000	Virksomhedsskat	-		
		<b>Brutto opsøret overskud</b>	-		

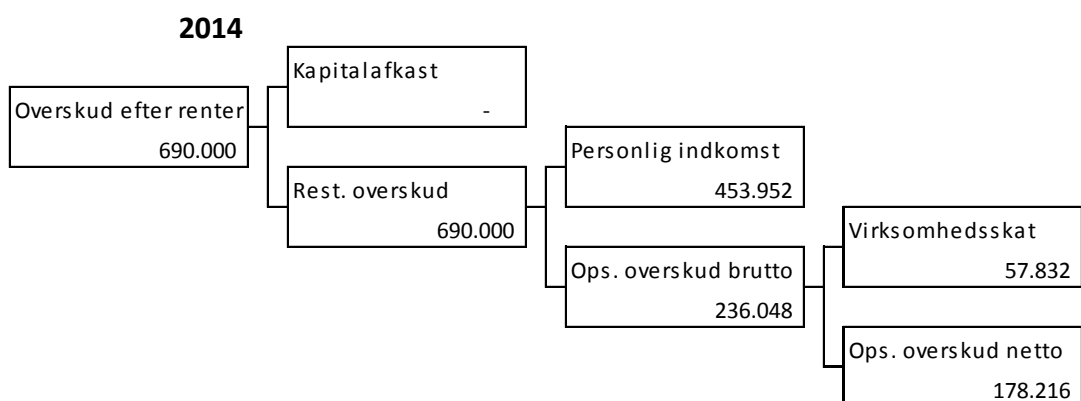
  

Hensat til senere hævning		Rentekorrektion		Opsøret overskud, 23,5%	
Hævet i hæverækkefølgen	-	Indskudskonto	-1.710.000	Primo	-
Faktisk hævnet	-	Kapitalafkastsats	2%	Opsøret/hævet i året	-
Hensat til senere hævning	-	Rentekorrektion for året	-34.200	Ultimo	-

Indskudskonto		Opsøret overskud, 22%	
Primo	200.000	Primo	-
Hævet i året/indskudt i året	-1.910.000	Opsøret/hævet i året	-
Ultimo	-1.710.000	Ultimo	-

## Bilag 10 – VSO med gæld 2014



Hævninger efter hæverækkefølgen		Brutto/netto opsparet overskud		Opsparet overskud, 24,5%	
Hensat til senere hævning primo	-	Skattepligtigt resultat	690.000	Primo	-
Virksomhedsskat	57.832	Faktisk hævet	-507.832	Opsparet/hævet i året	178.216
Hævet kapitalafkast	-	Hensat til senere hævning primo	-	Ultimo	178.216
Hævet personlig indkomst	453.952	Hensat til senere hævning ultimo	-3.952		
I alt	511.784	<b>Netto opsparet overskud</b>	178.216		
		Virksomhedsskat	57.832		
		<b>Brutto opsparet overskud</b>	236.048		
				<b>Opsparet overskud, 23,5%</b>	
				Primo	-
				Opsparet/hævet i året	-
				Ultimo	-
				<b>Opsparet overskud, 22%</b>	
				Primo	-
				Opsparet/hævet i året	-
				Ultimo	-

Hensat til senere hævning	
Hævet i hæverækkefølgen	511.784
Faktisk hævet	-507.832
Hensat til senere hævning	3.952

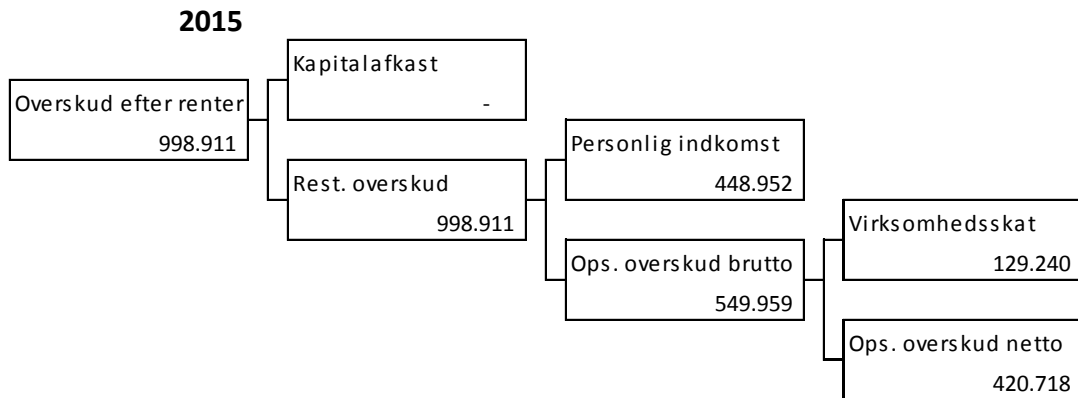
Indskudskonto	
Primo	-1.710.000
Hævet i året/indskudt i året	-
Ultimo	-1.710.000

Rentekorrektion	
Indskudskonto	-1.710.000
Kapitalafkastsats	2%
Rentekorrektion for året	-34.200



## Bilag 11 – VSO med gæld 2015



Hævninger efter hæverækkefølgen		Brutto/netto opsparret overskud		Opsparret overskud, 24,5%	
Hensat til senere hævning primo	3.952	Skattepligtigt resultat	998.911	Primo	178.216
Virksomhedsskat	129.240	Faktisk hævet	-579.240	Opsparret/hævet i året	-
Hævet kapitalafkast	-	Hensat til senere hævning primo	3.952	Ultimo	178.216
Hævet personlig indkomst	448.952	Hensat til senere hævning ultimo	-2.904		
I alt	582.145	<b>Netto opsparret overskud</b>	420.718		
		Virksomhedsskat	129.240		
		<b>Brutto opsparret overskud</b>	549.959		
				<b>Opsparret overskud, 23,5%</b>	
				Primo	-
				Opsparret/hævet i året	420.718
				Ultimo	420.718
				<b>Opsparret overskud, 22%</b>	
				Primo	-
				Opsparret/hævet i året	-
				Ultimo	-

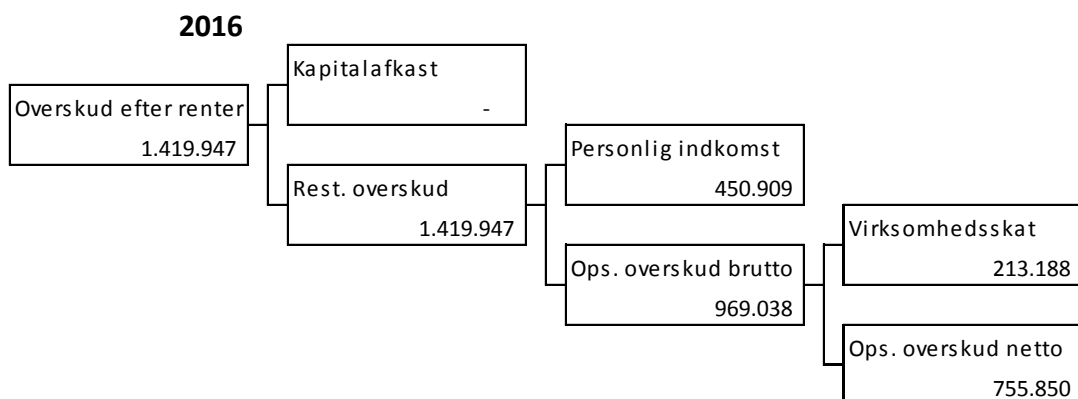
  

Hensat til senere hævning		Rentekorrektion	
Hævet i hæverækkefølgen	582.145	Indskudskonto	-1.710.000
Faktisk hævet	-579.240	Kapitalafkastsats	2%
Hensat til senere hævning	2.904	Rentekorrektion for året	-34.200

Indskudskonto	
Primo	-1.710.000
Hævet i året/indskudt i året	-
Ultimo	-1.710.000

## Bilag 12 – VSO med gæld 2016



Hævninger efter hæverækkefølgen		Brutto/netto opsøret overskud		Opsøret overskud, 24,5%	
Hensat til senere hævning primo	2.904	Skattepligtigt resultat	1.419.947	Primo	178.216
Virksomhedsskat	213.188	Faktisk hævet	-663.188	Opsøret/hævet i året	-
Hævet kapitalafkast	-	Hensat til senere hævning primo	2.904	Ultimo	178.216
Hævet personlig indkomst	450.909	Hensat til senere hævning ultimo	-3.813		
I alt	667.001	<b>Netto opsøret overskud</b>	755.850		
		Virksomhedsskat	213.188		
		<b>Brutto opsøret overskud</b>	969.038		

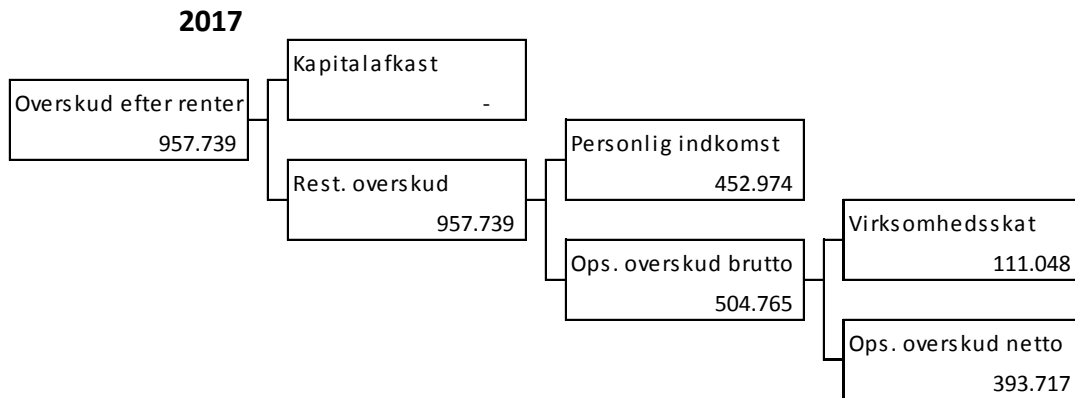
  

Hensat til senere hævning		Rentekorrektion		Opsøret overskud, 23,5%	
Hævet i hæverækkefølgen	667.001	Indskudskonto	-1.710.000	Primo	420.718
Faktisk hævet	-663.188	Kapitalafkastsats	2%	Opsøret/hævet i året	-
Hensat til senere hævning	3.813	Rentekorrektion for året	-34.200	Ultimo	420.718

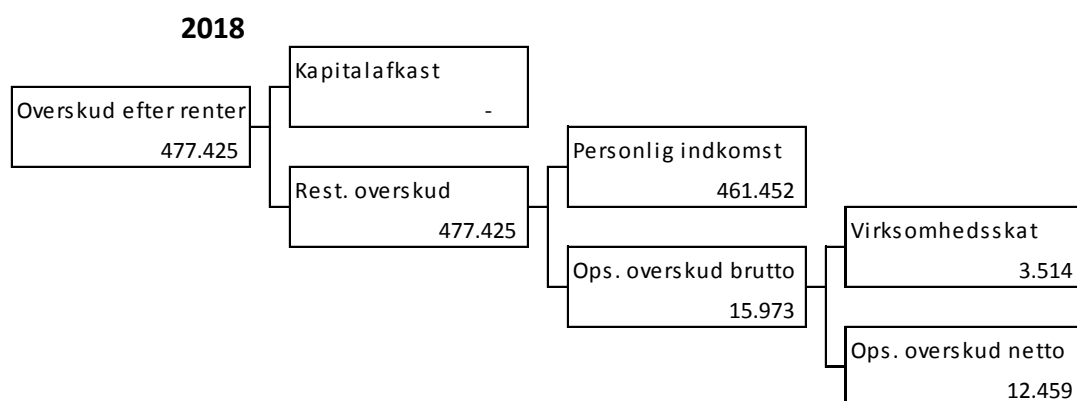
Indskudskonto		Opsøret overskud, 22%	
Primo	-1.710.000	Primo	-
Hævet i året/indskudt i året	-	Opsøret/hævet i året	755.850
Ultimo	-1.710.000	Ultimo	755.850

## Bilag 13 – VSO med gæld 2017



Hævninger efter hæverækkefølgen		Brutto/netto opsøret overskud		Opsøret overskud, 24,5%	
Hensat til senere hævning primo	3.813	Skattepligtigt resultat	957.739	Primo	178.216
Virksomhedsskat	111.048	Faktisk hævet	-561.048	Opsøret/hævet i året	-
Hævet kapitalafkast	-	Hensat til senere hævning primo	3.813	Ultimo	178.216
Hævet personlig indkomst	452.974	Hensat til senere hævning ultimo	-6.787		
I alt	567.835	<b>Netto opsøret overskud</b>	393.717		
		Virksomhedsskat	111.048		
		<b>Brutto opsøret overskud</b>	504.765		
				<b>Opsøret overskud, 23,5%</b>	
<b>Hensat til senere hævning</b>				Primo	420.718
Hævet i hæverækkefølgen	567.835			Opsøret/hævet i året	-
Faktisk hævet	-561.048			Ultimo	420.718
Hensat til senere hævning	6.787				
				<b>Opsøret overskud, 22%</b>	
<b>Indskudskonto</b>		<b>Rentekorrekktion</b>		Primo	755.850
Primo	-1.710.000	Indskudskonto	-1.710.000	Opsøret/hævet i året	393.717
Hævet i året/indskudt i året	-	Kapitalafkastsats	2%	Ultimo	1.149.567
Ultimo	-1.710.000	Rentekorrekktion for året	-34.200		

## Bilag 14 – VSO med gæld 2018



Hævninger efter hæverækkefølgen		Brutto/netto opsparet overskud		Opsparet overskud, 24,5%	
Hensat til senere hævning primo	6.787	Skattepligtigt resultat	477.425	Primo	178.216
Virksomhedsskat	3.514	Faktisk hævet	-453.514	Opsparet/hævet i året	-
Hævet kapitalafkast	-	Hensat til senere hævning primo	6.787	Ultimo	178.216
Hævet personlig indkomst	461.452	Hensat til senere hævning ultimo	-18.239		
I alt	471.753	<b>Netto opsparet overskud</b>	12.459		
		Virksomhedsskat	3.514		
		<b>Brutto opsparet overskud</b>	15.973		
				<b>Opsparet overskud, 23,5%</b>	
				Primo	420.718
				Opsparet/hævet i året	-
				Ultimo	420.718
				<b>Opsparet overskud, 22%</b>	
				Primo	1.149.567
				Opsparet/hævet i året	12.459
				Ultimo	1.162.025

Hensat til senere hævning		Rentekorrektion	
Hævet i hæverækkefølgen	471.753	Indskudskonto	-1.710.000
Faktisk hævet	-453.514	Kapitalafkastsats	2%
Hensat til senere hævning	18.239	Rentekorrektion for året	-34.200

Indskudskonto	
Primo	-1.710.000
Hævet i året/indskudt i året	-
Ultimo	-1.710.000

## Bilag 15 – Skattesatser af udbytte vs. løn

Oversigt over provenu og samlet skat ved udbetaling af løn og udbytte.

	2013	2014	2015	2016
<b>Selskabsskat</b>	25,00%	24,50%	23,50%	22,00%
<b>Udbytte til 27 %</b>				
Overskud før skat	100,00	100,00	100,00	100,00
Selskabsskat	25,00	24,50	23,50	22,00
Overskud efter skat	75,00	75,50	76,50	78,00
Udbytteskat	20,25	20,39	20,66	21,06
Provenu efter selskabsskat og udbytteskat	54,75	55,12	55,85	56,94
<b>Samlet selskabsskat og udbytteskat</b>	<b>45,25%</b>	<b>44,89%</b>	<b>44,16%</b>	<b>43,06%</b>
<b>Udbytte til 42 %</b>				
Overskud før skat	100,00	100,00	100,00	100,00
Selskabsskat	25,00	24,50	23,50	22,00
Overskud efter skat	75,00	75,50	76,50	78,00
Udbytteskat	31,50	31,71	32,13	32,76
Provenu efter selskabsskat og udbytteskat	43,50	43,79	44,37	45,24
<b>Samlet selskabsskat og udbytteskat</b>	<b>56,50%</b>	<b>56,21%</b>	<b>55,63%</b>	<b>54,76%</b>
<b>Løn til topskattegrænsen 41,88%*</b>				
Overskud før skat som udbetales til løn	100,00	100,00	100,00	100,00
Skat af løn	41,79	41,79	41,79	41,79
Provenu efter skat	58,21	58,21	58,21	58,21
<b>Samlet skat</b>	<b>41,79%</b>	<b>41,79%</b>	<b>41,79%</b>	<b>41,79%</b>
<b>Løn til topskat 55,56%**</b>				
Overskud før skat som udbetales til løn	100,00	100,00	100,00	100,00
Skat af løn	55,56	55,56	55,56	55,56
Provenu efter skat	44,44	44,44	44,44	44,44
<b>Samlet skat</b>	<b>55,56%</b>	<b>55,56%</b>	<b>55,56%</b>	<b>55,56%</b>
*8% AM-bidrag + 24,9% gen.kommuneskat + 5,83 % i bundskat + 6 % i Sundhedsbidrag				
**overstående + 15% topskat og nedslag i topskatten på 0,03 %				
Overstående er beregnet ud fra, at den ingen ændringer sker i personskat, herunder %-satser, topskattegrænsen samt skatteløftet. Samt at udbytteskatten forbliver uændret.				