

2016

Beskatning af personlig virksomhed

Afgangsprojekt – HD(R)

Vejleder: Henrik Bro



Indholdsfortegnelse

1.0 Indledning	4
1.1 Forord	4
1.2 Problemformulering	5
1.3 Underspørgsmål	5
1.4 Afgrænsning	6
1.5 Model og metodevalg	7
1.6 Kildekritik	8
1.7 Forkortelser	8
2.0 Selvstændig erhvervsdrivende	9
2.1 Definition	9
3.0 Personskatteloven	11
3.1 Skattelovgivning	11
3.2 Indkomstopgørelsen	11
3.2.1 Skattepligtig indkomst	11
3.2.2 Personlig indkomst	12
3.2.3 Kapitalindkomst	12
3.2.4 Ligningsmæssige fradrag	13
3.3 Beregning af skatten	13
3.3.1 Skat til staten	13
3.3.2 Kommune- og kirkeskat	14
3.3.3 Personfradrag	14
3.3.4 Grøn check	15
3.3.5 Skatteloft	15
3.3.6 AM-bidrag	17
3.4 Beregning af skatten efter personskatteloven	18
3.5 Underskud	21
3.6 Afslutning af Personskatteloven	24
3.7 Resume og delkonklusion vedrørende Personskatteloven	24
4.0 Virksomhedsskatteloven	26
4.1 Skattelovgivning	26
4.2 Indledende bestemmelser	27
4.3 Indkomstopgørelsen	28
4.4 Indskudskonto	28

4.5 Kapitalafkastgrundlag	31
4.5.1 Opgørelse af kapitalafkastgrundlaget	31
4.5.2 Beregning af kapitalafkast	32
4.6 Rentekorrektion	33
4.7 Selvkontrollerende effekt	34
4.8 Opspartet overskud og virksomhedsindkomst	36
4.9 Mellemløbskonto	37
4.10 Hæverækkefølgen	38
4.11 AM-bidrag i Virksomhedsordningen	40
4.12 Eksempel på skatteberegning ved anvendelse af Virksomhedsordningen	40
4.13 Underskud i Virksomhedsordningen	45
4.14 Skift mellem Personskatteloven eller Kapitalafkastordningen	46
4.15 Ophør af personlig virksomhed	46
4.16 Resume og delkonklusion vedrørende Virksomhedsskatteloven	47
5.0 Kapitalafkastordningen	49
5.1 Skattelovgivning	49
5.2 Indkomstopgørelsen	49
5.3 Kapitalafkastgrundlag	49
5.3.1 Opgørelse af kapitalafkastgrundlaget	50
5.3.2 Beregning af kapitalafkastgrundlag	50
5.4 Henlæggelse til konjunkturudligning	52
5.4.1 Beregning af henlæggelse	52
5.4.2 Hævning på konjunkturudligningskonto	53
5.5 AM-bidrag	53
5.6 Beregninger efter Kapitalafkastordningen	54
5.7 Underskud	57
5.8 Skift til PSL eller VSO og ophør af virksomhed	57
5.9 Resume og delkonklusion vedrørende Kapitalafkastordningen	57
6.0 Sammenfattende analyse af PSL, VSO og KAO	59
6.1 Renter generelt	59
6.2 Renteindtægter	59
6.3 Renteudgifter	60
6.4 Kapitalafkast	60
6.5 Den administrative del	61

6.6 Opsparet overskud og henlæggelser til konjunkturudligning	61
6.7 Skift mellem beskatningsformerne	62
6.8 Direkte sammenligning ved skatteberegninger.....	63
6.8.1 Beregning af skatten uden opsparing eller henlæggelse	63
6.8.2 Beregning af skatten med opsparing og henlæggelse.....	66
7.0 Konklusion.....	70
8.0 Litteraturliste	74

1.0 Indledning

1.1 Forord

For en ejer af en personligt drevet virksomhed i Danmark kan det være svært at finde rundt i de forskellige muligheder for beskatning. Selvstændige erhvervsdrivende kan hvert indkomstår vælge mellem to overordnede love for beskatning. Personskatteloven og Virksomhedsskatteloven, hvor Virksomhedsskatteloven er opdelt i afsnit I og afsnit II.

Såfremt virksomhedsejeren ikke aktivt vælger beskatning efter reglerne i Virksomhedsskatteloven, vil reglerne i Personskatteloven automatisk blive anvendt. Personskatteloven opdeler blandt andet virksomhedsejerens indkomst i personlig indkomst og kapitalindkomst. Denne ordning er ikke altid den optimale for virksomhedsejeren, da der kan være omkostninger man ikke opnår fuldt fradrag for. Det kan derfor ende med, at virksomhedsejeren betaler for meget i skat.

Det er derfor vigtigt også at kende til de andre muligheder, som for eksempel Virksomhedsskattelovens afsnit I, som omhandler Virksomhedsordningen, hvor der flyttes rundt på fordelingen af personlig indkomst og kapitalindkomst i forhold til den fordeling som Personskatteloven tilbyder. Dette giver mulighed for større fradrag af blandt andet renteudgifter.

Virksomhedsskattelovens afsnit II vedrører Kapitalafkastordningen, som også omfordeler mellem personlig indkomst og kapitalindkomst, og giver mulighed for større fradrag ved hjælp af kapitalafkast. Det sker på en lidt anden måde end i afsnit I i Virksomhedsskatteloven.

De tre forskellige overordnede muligheder for beskatning, kommer til udtryk i de skattemæssige konsekvenser ved virksomhedsejerens valg, og det vil sige den skat man kommer til at betale. Det er derfor interessant og yderst relevant at foretage en analyse heraf, samt redegøre for, i hvilke situationer og forhold det er afgørende for, valget af hvilken ordning man vil beskattes efter.

1.2 Problemformulering

Denne opgave udarbejdes som et værktøj for revisorer og ejere af personligt drevne virksomheder, for at gøre det nemmere at vælge hvilken beskatningsform man vil benytte. Både for revisorerne i deres position som rådgiver, og for virksomhedsejeren som har den direkte konsekvens af valget, nemlig hvor meget skat, der skal betales, når selvangivelsen indberettes.

Følgende ønskes belyst og besvaret med udgangspunkt i, at finde den korrekte beskatningsform i forskellige scenarier:

- Hvilke fordele og ulemper er der for selvstændigt erhvervsdrivende ved at anvende henholdsvis Personskattelovens eller Virksomhedsskattelovens skatteberegningsregler?

Ovenstående undersøges ved at gennemføre en sammenlignende analyse af bestemmelserne i Personskatteloven sammenholdt med henholdsvis Virksomhedsordningen i Virksomhedsskattelovens afsnit I og Kapitalafkastordningen i Virksomhedsskattelovens afsnit II. På baggrund af dette er følgende underspørgsmål formuleret således:

1.3 Underspørgsmål

- Hvilke forskelle er der i regler og betingelser alt efter, om man beskattes efter Personskatteloven, Virksomhedsordningen eller Kapitalafkastordningen?

- Hvad er fordelene og ulemperne ved de forskellige beskatningsformer?

- I hvilket omfang har størrelsen af en virksomheds renteindtægter- og udgifter en betydning for valg af beskatningsform?

- Har størrelsen af virksomhedens overskud nogen betydning for valget af beskatningsform?

1.4 Afgrænsning

Denne opgave omhandler kun selvstændige erhvervsdrivende, der har bopæl i Danmark og dermed er fuldt skattepligtige til Danmark. Den selvstændige erhvervsdrivende behandles som enlig, og dermed ikke gift. Dette vurderes ikke at have den store effekt på valget af beskatningsregler, og ville derfor kun gøre nogle af beregningerne mere uoverskuelige end hvad nødvendigt er.

Opgaven tager yderligere udgangspunkt i en selvstændig erhvervsdrivende, som er levende samt med en fortsættende virksomhed, hvor der ikke skal ske generationsskifte eller virksomhedsomdannelse. Herudover behandler opgaven kun enkeltmandsvirksomheder, og altså ikke virksomheder drevet af flere personer, herunder interessentskaber eller kommanditselskaber.

CFC-indkomst eller alt der har med aktieindkomst behandles ikke, da der på disse områder ligger en særlig lovgivning til beskatning. Dette påvirker ikke valget af regler for beskatning, da den særskilte beskatning af henholdsvis CFC-indkomst og aktieindkomst er ens i de tre beskatningsregler. Herudover afgrænses der også fra at medtage pensioner og pensionsordninger.

Der er nogle regler under Virksomhedsskattelovens afsnit II a og b vedrørende kapitalafkastberegning på aktier samt udligningsordning for kunstnere. Disse ordninger har jeg ligeledes afgrænset mig fra, da det ene vedrører aktier, og det andet rammer en for lille målgruppe. Herudover findes der særregler for eksempelvis udlejningsejendomme og landbrug, som heller ikke medtages.

Samtlige beregninger i opgaven tager udgangspunkt i indkomståret 2015, hvorfor de gældende satser for dette år tages i brug. Der vil derfor ikke være beregninger af forskellene mellem indkomstårene.

1.5 Model og metodevalg

Denne opgaves struktur er opdelt i de tre beskatningsformer – Personskatteloven, Virksomhedsordningen og Kapitalafkastordningen. De tre former for beskatning beskrives, analyseres og implementeres i konkrete eksempler med fiktive tal. Nogle tal vil gå igen i opgaven, hvilket vil være, at der i alle beregninger tages udgangspunkt i Rudersdal Kommune (hvor jeg selv bor), hvor kommuneskattesatsen for 2015 er på 22,5 %, og kirkeskatten er 0,56 %. Herudover tages der udgangspunkt i at det årlige bidrag til fagligt kontingent vil være på kr. 3.000 og A-kasse på kr. 5.000.

Opgaven er opbygget således, at der undervejs laves regneeksempler, for på den måde at belyse forskellene, herunder fordele og ulemper ved beskatningsformerne, for til sidst at kunne ende ud i en konklusion. Beregningerne undervejs hjælper læserens forståelse af teorien, fordi man får konkrete tal på hvor stor eller lille forskellen egentlig er.

Strukturen i denne opgave kan opdeles således:

	Indledning	
	Problemformulering	
Afgrænsning	Model og metodevalg	Kildekritik
Selvstændig erhvervsdrivende		
Personskatteloven		
Virksomhedsordningen		
Kapitalafkastordningen		
Analyse af beskatningsformerne		
Konklusion		
Litteraturlise		

Opgavens første del omhandler de indledende og formelle krav der er til at skrive en opgave, herunder indledning, problemformulering, afgrænsning, metode og modelvalg samt kildekritik.

Afsnittet om selvstændig erhvervsdrivende vil indeholde en kort redegørelse for hvad der forstås ved en selvstændig erhvervsdrivende, hvilket skal give en bedre forståelse for senere beregninger med mere.

I afsnittet om Personskatteloven, Virksomhedsordningen og Kapitalafkastordningen vil alle de overordnede punkter i lovene blive gennemgået. Dette vil både ske ved beskrivelse, analyse og praktiske eksempler.

Efter gennemgang af de tre metoder, vil jeg foretage en sammenlignende analyse af beskatningsformerne, som vil ende ud i en konklusion.

1.6 Kildekritik

I opgaven er der brugt materiale og informationer fra offentligt tilgængelige kilder. Ud over de fiktive tal der benyttes undervejs, har jeg udelukkende benyttet mig af sekundære data. Lovtekst er den primære kilde, som er brugt i opgaven. Herudover har jeg anvendt fagbøger, blandt andet fra undervisningen, og SKATs hjemmeside. Ved alle kilder, ud over lovtekst, vil jeg være meget opmærksom på risikoen for forældelse og fejlhenvisning eller fortolkninger, og jeg vil derfor sørge for at kontrollere for eksempel fra lærebog til lovsamling for at sikre mig rigtigheden af for eksempel en lovhenvisning i en given lærebog.

1.7 Forkortelser

I denne opgave har jeg benyttet mig af en række forkortelser, som er vist nedenfor:

Arbejdsmarkedsbidragsloven	AMBL
Kapitalafkastordningen	KAO
Personskatteloven	PSL
Varelagerloven	VLL
Virksomhedsordningen	VSO
Virksomhedsskatteloven	VSL

2.0 Selvstændig erhvervsdrivende

2.1 Definition

I de fleste tilfælde er det ikke svært at skelne mellem om der er tale om en almindelig lønmodtager der driver hobbyvirksomhed eller en selvstændig erhvervsdrivende. Der er dog ikke vedtaget en lov, der hverken kan bekræfte eller afkræfte om en person er selvstændig erhvervsdrivende.¹

Dette skal i stedet søges via retspraksis samt i Ligningsvejledningen. Ifølge Ligningsvejledningen er en selvstændig erhvervsdrivende kendetegnet ved, at der for egen regning og risiko udøves virksomhed af økonomisk karakter, og med det formål at skabe et overskud, ellers vil virksomheden kunne anses som en hobbyvirksomhed, som altså ikke kan anerkendes som en "rigtig" virksomhed.

Der er to forudsætninger:

- Virksomheden udøves regelmæssigt og gennem en ikke helt kort periode.
- Virksomheden ikke er af ganske underordnet karakter.

Der kan dog i praksis forekomme gråzone-tilfælde, hvor det er svært at sætte personen i bås, om hvorvidt man har selvstændig erhvervsaktivitet eller blot er almindelig lønmodtager der driver hobbyvirksomhed.

Ligningsvejledningen har lavet en liste med en del forskellige kriterier til vurderingen af, hvorvidt der er tale om en selvstændig erhvervsdrivende, nedenstående er oplyst fra Ligningsvejledningen:²

- Indkomstmodtageren tilrettelægger, leder, fordeler og fører tilsyn med arbejdet uden anden instruktion fra hvergiveren end den, der eventuelt følger af den afgivne ordre.
- Hvergiverens forpligtelser over for indkomstmodtageren er begrænset til det enkelte ordreforhold.
- Indkomstmodtageren ikke på grund af ordren er begrænset i sin adgang til samtidig at udføre arbejde for andre.
- Indkomstmodtageren er økonomisk ansvarlig over for hvergiveren for arbejdets udførelse eller i øvrigt påtager sig en selvstændig økonomisk risiko.
- Indkomstmodtageren har ansat personale, og er frit stillet med hensyn til at antage medhjælp.

¹ Ligningsvejledningens, afsnit C.C.1.2.1

² http://tax.dk/jv/cc/C_C_1_2_1.htm - kriterier der taler for selvstændig erhvervsaktivitet

- Vederlaget betales efter regning, og betaling først ydes fuldt ud, når arbejdet er udført som aftalt og eventuelle mangler afhjulpet.
- Indkomsten modtages fra en ubestemt kreds af hvervgivere.
- Indkomsten afhænger af et eventuelt overskud.
- Indkomstmodtageren ejer de anvendte redskaber, maskiner og værktøj eller lignende.
- Indkomstmodtageren helt eller delvist leverer de materialer, der anvendes ved arbejdets udførelse.
- Indkomstmodtageren har etableret sig i egne lokaler, for eksempel forretning, værksted, kontor, klinik, tegnestue mv., og arbejdet udøves helt eller delvist fra lokalerne.
- Indkomstmodtagerens erhvervsudøvelse kræver særskilt autorisation, bevilling og lignende, og om indkomstmodtageren har fået en sådan tilladelse.
- Indkomstmodtageren ved annoncering, skiltning eller lignende tilkendegiver, at vedkommende er fagkyndig og påtager sig at udføre arbejde af en nærmere bestemt art.
- Indkomstmodtageren i henhold til momsloven er momsregistreret, og ydelsen er faktureret med tillæg af moms.
- Ansvaret for en eventuel ulykke under arbejdets udførelse påhviler indkomstmodtageren.

Kriterierne er dog kun vejledende. Udgangspunktet er dog, at man skal drive en virksomhed der skaber overskud, og som er etableret for at skabe overskud.

3.0 Personskatteloven

Når der skal beregnes skat for personer, det vil sige både almindelige lønmodtagere og selvstændige erhvervsdrivende, sker det efter personskatteloven. Det er dog muligt, som selvstændig erhvervsdrivende at blive beskattet efter virksomhedsskatteloven, hvilket jeg vil komme ind på senere i opgaven.

3.1 Skattelovgivning

I bekendtgørelsen af lov om indkomstskat for personer, også kaldet personskatteloven, er der en opdeling på ni afsnit:³

1. Opgørelse af den skattepligtige indkomst §1 – 4b.
2. Beregning af indkomstskat §5 – 9.
3. Personfradrag §10 – 11.
4. Skatteværdi §12.
5. Underskud §13 – 13a.
6. Omregning §14. (§15 – 18 vedr. dødsboer og formueskat er ophævet)
7. Skatteloft §19.
8. Regulering §20. (§21 – 24a vedr. fælles bestemmelser er ophævet)
9. Ikrafttræden §26 – 28. (§25 er ophævet)

I min problemformulering ønskes der en analyse af, hvordan skatten beregnes ud fra personskatteloven, og hvilke fordele og ulemper der er. Dette vil jeg komme ind på i kommende afsnit.

3.2 Indkomstopgørelsen

3.2.1 Skattepligtig indkomst

En skattepligtig indkomst skal opgøres for alle personer der er skattepligtige til Danmark. Det vil sige, at dette sker efter skattelovens almindelige regler, med ændringerne i PSL.⁴

I PSL §2 opstilles de fire indkomsttyper som den skattepligtige indkomst skal opdeles i:

³ <https://www.retsinformation.dk/Forms/R0710.aspx?id=173514>

⁴ PSL §1

- Personlig indkomst.
- Kapitalindkomst.
- Aktieindkomst.
- CFC-indkomst.

Både personlig indkomst og kapitalindkomst bliver beskrevet i næstkommende afsnit, hvorimod det i afgrænsningen er nævnt, at aktieindkomst og CFC-indkomst ikke vil blive behandlet.

Ud over ovenstående er der også ligningsmæssige fradrag der skal opgøres, når vi opgør den skattepligtige indkomst. Disse ligningsmæssige fradrag har en lavere fradragsværdi end de fradrag der gives i den personlige indkomst og kapitalindkomsten. Fradragene findes i Skattelovens §6, og suppleres af reglerne i Ligningsloven.⁵

Den skattepligtige indkomst opgøres ved at tage den personlige indkomst, tillægge/fratrække kapitalindkomst og til sidst fratrage de ligningsmæssige fradrag.

3.2.2 Personlig indkomst

Den personlige indkomst opgøres som alle de indkomster der måtte indgå i en skattepligtig indkomst, som ikke beregnes som kapitalindkomst, jf. PSL §3. Dette er eksempelvis overskud af selvstændig virksomhed, SU, dagpenge eller almindelig lønindkomst. I den skattepligtige indkomst kan fradrages de udgifter der har været med til at erhverve, sikre og vedligeholde den erhvervs-mæssige indkomst. Det kan for eksempel være vareforbrug, værktøj, skattemæssige afskrivninger og personaleomkostninger.⁶

Arbejdsmarkedsbidrag fradrages også i den personlige indkomst.

3.2.3 Kapitalindkomst

Kapitalindkomsten udgør det samlede nettobeløb af alle de indtægter og udgifter der tilhører kapitalindkomsten. Det drejer sig i de fleste tilfælde om renteudgifter, renteindtægter og kapitalafkast.⁷ Kapitalafkastet vil blive behandlet under virksomhedsordningen, samt kapitalafkastordningen.

Når der tales om kapitalindkomst, tales der om både positiv og negativ nettokapitalindkomst. Positiv

⁵ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=2061680&vld=211712>

⁶ PSL §3, stk. 2

⁷ PSL §4

kapitalindkomst kan være når renteindtægterne er højere end renteudgifterne modsætningsvist.

3.2.4 Ligningsmæssige fradrag

Af ligningsloven fremgår det at alle de ligningsmæssige fradrag kan fratrækkes den skattepligtige indkomst ved beregning af skatten. Ligningsmæssige fradrag kan for eksempel være:⁸

- Befordringsfradrag.
- Underholdningsbidrag.
- Håndværkerfradrag.
- A-kasse og fagligt kontingent.
- Beskæftigelsesfradrag.

Som tidligere nævnt vil alle beregninger være baseret på fagligt kontingent på kr. 3.000 og A-kasse på kr. 5.000 pr. år. Beskæftigelsesfradrag (som afhænger af AM-grundlag) beregnes ud fra 2015 satsen, og der medtages ikke befordringsfradrag eller yderligere ligningsmæssige fradrag.

3.3 Beregning af skatten

3.3.1 Skat til staten

Jævnfør PSL §5 beregnes personers indkomstskat som summen af følgende punkter:⁹

1. Bundskat efter §6.
2. Topskat efter §7.
3. Udligningsskat efter §7a.
4. Sundhedsbidrag efter §8.
5. Skat af aktieindkomst efter §8a.
6. Skat af CFC-indkomst efter §8b.
7. Skat svarende til kommunal indkomstskat efter §8c.

Jeg har tidligere beskrevet i afgrænsningen, at aktieindkomst og CFC-indkomst ikke bliver behandlet i opgaven. Udligningsskatten er udbetalinger fra pensionsinstitutter, hvorfor dette ikke behandles i opgaven, da jeg har afgrænset mig fra alt der har med pension at gøre. Skat der har med kommunal indkomstskat at gøre og vedrører personer der ikke er fuldt skattepligtige er ligeledes afgrænset væk fra denne opgave.

⁸ <https://www.retsinformation.dk/Forms/R0710.aspx?id=173414> - Ligningsloven

⁹ PSL §5 - <https://www.retsinformation.dk/Forms/R0710.aspx?id=173514>

Bundskatten, for det i forhold til opgaven relevante indkomstår, er for 2015 på 8,08%, som beregnes af den personlige indkomst med tillæg af eventuel positiv nettokapitalindkomst (når renteindtægter er større end renteudgifter). Det kan ses at bundskatten er stigende frem til år 2020, hvor bundskatten vil være på 12,11%. Den stiger i takt med at sundhedsbidraget udfases frem til 2019.

Topskatten er fast på 15%, og beregnes af den personlige indkomst med tillæg af eventuel positiv nettokapitalindkomst. Den positive nettokapitalindkomst skal dog kun tillægges såfremt beløbet overstiger kr. 41.400. Der skal betales topskat af den del der overstiger topskatte bundfradraget. Grundlaget udgør i 2015 kr. 459.200 pr. år jf. skat.dk og skal trækkes fra AM-grundlaget.¹⁰

Jævnfør PSL §8 skal der betales sundhedsbidrag på 4% for 2015. Bidraget beregnes af den skattepligtige indkomst.¹¹ I årene frem til 2019 udfases sundhedsbidraget, og bliver lagt oveni bundskatten i stedet.

Det vil faktisk sige, at i takt med at sundhedsbidraget udfases, og rykkes op til bundskatten bliver beskatningen faktisk højere, da det nu skal beskattes som personlig indkomst, altså før fradrag for kapitalindkomst og ligningsmæssige fradrag, hvor sundhedsbidraget før blev beregnet af den skattepligtige indkomst efter kapitalindkomsten og de ligningsmæssige fradrag.

3.3.2 Kommune- og kirkeskat

Der skal betales skat til kommunen. Herudover er mange også medlem af folkekirken, hvor man betaler en kirkeskat til. Grundlaget for beregningen af kommune- og kirkeskat er den skattepligtige indkomst.

Det er datoen 5. september et givent år, der afgør hvilken kommuneskat man skal betale for det efterfølgende indkomstår. I denne opgave tages der, som tidligere nævnt, udgangspunkt i Rudersdal Kommune når der skal beregnes kommune- og kirkeskat, hvilket er henholdsvis 22,5% og 0,56%.¹²

3.3.3 Personfradrag

Personskattelovens §10 siger at fuldt skattepligtige personer over 18 år har et årligt personfradrag med et grundbeløb på kr. 43.400 (2015).

¹⁰ PSL §7, stk. 2.

¹¹ PSL §8.

¹² <http://www.skm.dk/skattetal/satser/kommuneskatter#/kommune/rudersdal>

Skatteværdien af fradraget fratrækkes den endelige sluskat ved en skatteberegning. Skatteværdien opgøres som en procentdel af fradraget. Der anvendes samme procent som ved beregning af kommune- og kirkeskat med tillæg af procenten for bundskat og sundhedsbidrag, jf. PSL om personfradrag.¹³

3.3.4 Grøn check

I følge lov om skattefri kompensation for forhøjede energi- og miljøafgifter, ydes der en skattefri kompensation på kr. 955 (2015) årligt til personer der er over 18 år, og som samtidig er skattepligtige efter KSL §1.¹⁴

Såfremt en person har børn, der ved indkomstårets udløb ikke er fyldt 18 år, ydes en supplerende skattefri kompensation på kr. 220 pr. barn pr. år. Jævnfør SKAT nedsættes kompensationen med 7,5% af grundlaget for topskat, såfremt topskattegrundlaget overstiger et bundfradrag på kr. 374.800. Det betyder, at hvis man tjener over 387.533 pr. år efter AM-bidrag får man ikke længere grøn check.¹⁵

3.3.5 Skatteloft

I Personskatteloven er der indført to former for skatteloft. Der gælder et for personlig indkomst og et for kapitalindkomst.

Det første skatteloft drejer sig om den personlige indkomst og siger, at den skattepligtiges samlede indkomstskatteprocenter ikke må overstige 51,95%. Det betyder at bundskat, topskat, sundhedsbidrag tillagt kommuneskat ikke må oversigte 51,95%. Da bundskat, topskat og sundhedsbidrag er faste procentsatser, er det afgørende hvilken kommune den skattepligtige betaler kommuneskat til. Hvis den skattepligtiges indkomstskatteprocenter ligger over 51,95%, sker der en reducere i beregningen af topskatten i den personlige indkomst med den procent, der ligger over de fastsatte 51,95%.¹⁶ Ved denne beregning ses der bort fra kirkeskat. Da kirkeskatten er frivillig, kan man ikke få nedsat topskatten med kirkeskatten. Kirkeskatten indgår derfor ikke i skatteloftsberegningen. Jeg har tidligere nævnt at der bruges kommuneskatten for Rudersdal Kommune på 22,5% - til denne beregning bruger jeg Langeland Kommune

¹³ <https://www.retsinformation.dk/Forms/R0710.aspx?id=173514> – midt på siden

¹⁴ <https://www.retsinformation.dk/Forms/R0710.aspx?id=10300>

¹⁵ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=1949002>

¹⁶ PSL §19

idet kommuneskatten for Rudersdal ikke er høj nok til at ramme skatteloftet. Kommuneskatten for Langeland Kommune er den højeste i 2015 på 27,8%.¹⁷

Personlig indkomst efter AM-bidrag	650.000
Kapitalindkomst	-37.500
Ligningsmæssige fradrag	-34.800
Skattepligtig indkomst	577.700
Personlig indkomst efter AM-bidrag	650.000
Bundfradrag for topskat	-459.200
Topskattegrundlag	190.800
Topskat, 15%	28.620
Nedslag i procent	
Skat til staten (8,08%, 15%, 4 %)	27,08
Kommuneskatten	27,80
I alt	54,88
Skatteloft i procent	51,95
Nedslag i procent	2,93
Nedslag i kroner	5.590

Det kan i ovenstående eksempel ses, at redueringen bliver på kr. 5.590 i topskatten.

Det andet skatteloft drejer sig om kapitalindkomsten. Her er skatteloftet når bundskatten, topskatten, sundhedsbidraget og kommuneskatten overstiger 42% for 2014 og indkomstårene fremad.¹⁸ For at udnytte dette skatteloft skal man have en positiv nettokapitalindkomst på over kr. 41.400. Det er så den del af topskatten der vedrører beløbet over de kr. 41.400 der bliver nedsat her. I beregningen herunder går vi tilbage til Rudersdal Kommune igen, så vi ikke også opnår skatteloft vedrørende den personlige indkomst:

¹⁷ <http://www.skm.dk/skattetal/satser/kommunal-beskatning/kommuneskatteprocenter-og-grundskyldspromiller-top-20-2015>

¹⁸ PSL §19, stk. 2

Personlig indkomst efter AM-bidrag	650.000
Kapitalindkomst	75.000
Ligningsmæssige fradrag	-34.800
Skattepligtig indkomst	690.200
Personlig indkomst efter AM-bidrag	650.000
Kapitalindkomst over kr. 40.000	33.600
Bundfradrag for topskat	-459.200
Topskattegrundlag	239.100
Topskat, 15%	33.660
Topskat vedr. personlig indkomst	28.620
Topskat vedr. kapitalindkomst	5.040
Nedslag i procent	
Skat til staten (8,08%, 15 %, 4%)	27,08
Kommuneskatten	22,50
I alt	49,58
Skatteloft i procent	42,00
Nedslag i procent	7,58
Nedslag i kroner	2.547

Det kan ses i ovennævnte eksempel, at det drejer sig om kr. 2.547 i reducere af topskatten. Det vil sige i begge eksempler er det nogle tusinde kroner man slipper for i topskatten.

3.3.6 AM-bidrag

Ud over de nævnte skatter, skal der også betales et arbejdsmarkedsbidrag på 8%. Dette beregnes ud fra arbejdsindkomsten, som er løn eller overskud af personlig virksomhed.¹⁹ Hertil kan nævnes at beskatningsgrundlaget ved fri bil skal tillægges grundlaget for arbejdsindkomst når der beregnes AM-bidrag, jf. AML §2, 5, 2.

¹⁹ <https://www.retsinformation.dk/Forms/R0710.aspx?id=125354> – AML §1

3.4 Beregning af skatten efter personskatteloven

Almindelig skatteberegning efter Personskatteloven	
Virksomhed	
Overskud af virksomhed før renter	650.000
Renteindtægter, virksomhed	50.000
Renteudgifter, virksomhed	-25.000
	675.000
Indkomstopgørelse - 2015	
Overskud af virksomhed før renter	650.000
AM-bidrag, 8%	-52.000
Personlig indkomst i alt (P)	598.000
Renteindtægter, virksomhed	50.000
Renteudgifter, virksomhed	-25.000
Kapitalindkomst i alt (K)	25.000
Fagligt kontingent	-3.000
A-kasse	-5.000
Beskæftigelsesfradrag	-26.800
Ligningsmæssige fradrag i alt (L)	-34.800
Skattepligtig indkomst i alt (S)	588.200
Skatteberegning	
Bundskat - 8,08% x (P + positiv K)	50.338
Topskat - 15,0% * (P - 459.200)	20.820
Sundhedsbidrag - 4% * (S)	23.528
Kommuneskat - 22,5% * (S)	132.345
Kirkeskat - 0,56% * (S)	3.294
Skatteværdi af personfradrag (kr. 43.400)	-15.251
AM-bidrag	52.000
Skatter og AM-bidrag i alt	267.075

Ovenfor ses en skatteberegning for en selvstændigt erhvervsdrivende for indkomståret 2015, hvor

overskuddet fra virksomheden er på kr. 650.000 lige som i skatteloftsberegningen, men hvor der er en positiv nettokapitalindkomst på kr. 25.000.²⁰

Det kunne være interessant at se hvordan en skatteberegning med samme resultat ville se ud, hvis man udelukkende lavede om på kapitalindkomsten. Jeg har nedenfor lavet nogle eksempler på et resultat efter renter der er nøjagtig det samme, men før renter er forskelligt:

Almindelige skatteberegninger med forskellige forudsætninger efter Personskatteloven				
Virksomhed	1	2	3	4
Overskud af virksomhed før renter	650.000	605.000	745.000	675.000
Renteindtægter, virksomhed	50.000	70.000		
Renteudgifter, virksomhed	-25.000		-70.000	
	675.000	675.000	675.000	675.000
Indkomstopgørelse - 2015				
Overskud af virksomhed før renter	650.000	605.000	745.000	675.000
AM-bidrag, 8%	-52.000	-48.400	-59.600	-54.000
Personlig indkomst i alt (P)	598.000	556.600	685.400	621.000
Renteindtægter, virksomhed	50.000	70.000		
Renteudgifter, virksomhed	-25.000		-70.000	
Kapitalindkomst i alt (K)	25.000	70.000	-70.000	-
Fagligt kontingent	-3.000	-3.000	-3.000	-3.000
A-kasse	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000
Beskæftigelsesfradrag	-26.800	-26.800	-26.800	-26.800
Ligningsmæssige fradrag i alt (L)	-34.800	-34.800	-34.800	-34.800
Skattepligtig indkomst i alt (S)	588.200	591.800	580.600	586.200
Skatteberegning				
Bundskat - 8,08% x (P + positiv K)	50.338	50.629	55.380	50.177
Topskat - 15,0% * (P - 444.500)	20.820	14.610	33.930	24.270
Topskat - 15,0% * (K over kr. 40.000)		4.290		

²⁰ <http://www.skm.dk/skattetal/beregning/skatteberegning/skatteberegning-hovedtraekene-i-personbeskatningen-2015> - hvordan skatterne beregnes

Sundhedsbidrag - 4% * (S)	23.528	23.672	23.224	23.448
Kommuneskat - 22,5% * (S)	132.345	133.155	130.635	131.895
Kirkeskat - 0,56% * (S)	3.294	3.314	3.251	3.283
Skatteværdi af personfradrag (kr. 43.400)	-15.251	-15.251	-15.251	-15.251
Nedslag topskat, 7,58% * (K over kr. 40.000)		-2.168		
AM-bidrag	52.000	48.400	59.600	54.000
Skatter og AM-bidrag i alt	267.075	260.652	290.770	271.822

Resultatet viser at der ved personskatteloven er forholdsvis stor forskel på om dit overskud kommer fra renteindtægter eller almindelig overskud fra virksomheden, idet at noget af indtægten rykkes længere ned i beskatningen, og derfor slipper for beregning af AM-bidrag.

Første kolonne er samme beregning som i tidligere eksempel, hvor vi både har renteindtægter- og udgifter, som begge flyttes ned til kapitalindkomsten. Der er en del af indtægterne der kommer fra renteindtægterne her, så der bliver for at betale noget AM-bidrag i forhold til kolonne tre og fire. Herudover slipper vi for at betale topskat af kapitalindkomsten, idet nettokapitalindkomsten ikke overstiger kr. 41.400, som den for eksempel gør i kolonne to.

Anden kolonne, har jeg sat renteindtægterne til kr. 70.000, og renteudgifterne til kr. 0, og sat overskuddet før renter tilsvarende ned. Her får vi den klart laveste beregning af AM-bidrag, da renteindtægterne flyttes ned til kapitalindkomsten, og vi dermed sparer på denne post. I denne beregning får vi også den laveste topskatberegning, selvom der skal beregnes lidt ekstra topskat, da nettokapitalindkomsten er over kr. 41.400. Til gengæld har vi i kolonne to den laveste personlige indkomst, hvor topskatten beregnes fra. Bundskatten er nogenlunde på niveau hele vejen i gennem.

Kolonne tre har den klart højeste skatteberegning, da vi her har det største overskud før renter, da vi i denne beregning kun har renteudgifter. Det gør, at grundlaget for topskat og bundskat bliver det højeste af alle fire beregninger, samt beregning af AM-bidraget.

Kolonne fire er uden nogen former for kapitalindkomst, og giver den næsthøjeste beskatning. Selve sundhedsbidraget, kommuneskat og kirkeskat er stort set på samme niveau i alle fire beregninger.

Vi kan ud fra disse fire beregninger efter Personskatteloven allerede konkludere, at der i denne ordning er

en lille fordel i at få en god del af sit overskud som kapitalindkomst, i hvert fald hvis man ønsker den laveste skattebetaling. Har man større renteindtægter i forhold til overskud før renter, vil det nedsætte bundskat, topskat og AM-bidrag.

3.5 Underskud

I Personskatteloven er der ydermere nogle regler for, hvis en virksomhed har et skattemæssigt underskud. Den første mulighed er skattemæssigt underskud i den skattepligtige indkomst. I dette tilfælde skal der beregnes skatteværdien af sundhedsbidraget, kommuneskatten og kirkeskatten. Disse værdier skal modregnes i først bundskatten og dernæst topskatten.²¹ Er underskuddet ikke fuldt udnyttet efter dette, så fremføres det resterende underskud til året efter, hvor man så kan modregne i en eventuelt positiv skattepligtig indkomst. Et eksempel på en beregning kunne være:

Personskatteloven - underskud i skattepligtig indkomst	
Virksomhed	
Overskud af virksomhed før renter	275.000
Renteindtægter, virksomhed	25.000
Renteudgifter, virksomhed	-325.000
	-25.000
Indkomstopgørelse - 2015	
Overskud af virksomhed før renter	275.000
AM-bidrag, 8%	-22.000
Personlig indkomst i alt (P)	253.000
Renteindtægter, virksomhed	25.000
Renteudgifter, virksomhed	-325.000
Kapitalindkomst i alt (K)	-300.000
Fagligt kontingent	-3.000
A-kasse	-5.000
Beskæftigelsesfradrag	-26.800
Ligningsmæssige fradrag i alt (L)	-34.800
Skattepligtig indkomst i alt (S)	-81.800

²¹ <https://www.retsinformation.dk/Forms/R0710.aspx?id=173514> – PSL §13, stk. 1

Skatteberegning	
Grøn check	-955
Bundskat - 8,08% x (P + positiv K)	20.442
Topskat - 15,0% * (P – 459.200)	-
Sundhedsbidrag - 4% * (S)	-
Kommuneskat - 22,5% * (S)	-
Kirkeskat - 0,56% * (S)	-
Skatteværdi af personfradrag (kr. 43.400)	-
Reduktion af underskud	-20.442
AM-bidrag	22.000
Skatter og AM-bidrag i alt	21.045
Skatteværdien af underskuddet	
Skattepligtig indkomst	-81.800
Sundhedsbidrag, skatteværdi	-3.272
Kommuneskat, skatteværdi	-18.405
Kirkeskat, skatteværdi	-458
	-22.135
Bundskat og (topskat)	20.442
Udnyttet skatteværdi	-1.693
Udnyttet underskud	-6.255
Skattepligtig indkomst	-81.800
Modregnet underskud	75.545
Fremført til næste indkomstår	-6.255

Ovenstående beregning viser et skattemæssigt underskud. I beregningen udnytter virksomheden ikke hele underskuddet i den skattepligtige indkomst til at modregne i den beregnede bundskat. Der bliver derfor illustreret hvordan man fremføre underskud til senere indkomstår, hvor det eventuelt kan udnyttes i en positiv skattepligtig indkomst. Bemærk at grøn check også er medregnet nu, da AM-grundlaget er under grænsen.

Der kan også forekomme underskud i den personlige indkomst. Dette modregnes først i positiv kapitalindkomst ved beregningen af bundskat og topskat. Resterende underskud fremføres til fremtidige indkomstår, hvor det først anvendes i positiv nettokapitalindkomst og derefter i den personlige indkomst.²²

I nedenstående beregning kan ses, at den positiv nettokapitalindkomst er så høj, at hele den personlige indkomst modregnes heri, og der er derfor ikke yderligere underskud i den personlige indkomst til senere fremførsel. Man kan sige, at man får et slags "fradrag" i den positiv nettokapitalindkomst, så man beregner det mindre bundskat.

Personskatteloven - underskud i personlig indkomst	
Virksomhed	
Overskud af virksomhed før renter	-275.000
Renteindtægter, virksomhed	375.000
Renteudgifter, virksomhed	-25.000
	75.000
Indkomstopgørelse - 2015	
Overskud af virksomhed før renter	-275.000
AM-bidrag, 8%	-
Personlig indkomst i alt (P)	-275.000
Renteindtægter, virksomhed	375.000
Renteudgifter, virksomhed	-25.000
Kapitalindkomst i alt (K)	350.000
Fagligt kontingent	-3.000
A-kasse	-5.000
Beskæftigelsesfradrag	-
Ligningsmæssige fradrag i alt (L)	-8.000
Skattepligtig indkomst i alt (S)	67.000
Skatteberegning	
Grøn check	-955
Bundskat - 8,08% x (P + positiv K)	6.060

²² PSL §13, stk. 3

Topskat - 15,0% * (P – 459.200)	-
Sundhedsbidrag - 4% * (S)	2.680
Kommuneskat - 22,5% * (S)	15.075
Kirkeskat - 0,56% * (S)	375
Skatteværdi af personfradrag (kr. 43.400)	-15.251
Reduktion af underskud	-
AM-bidrag	-
Skatter og AM-bidrag i alt	7.984

3.6 Afslutning af Personskatteloven

Vi har nu været inde på de forskellige elementer i Personskatteloven, og foretaget et par beregninger på forskellige scenarier, for at se hvad der påvirker skatten i Personskatteloven. Det næste vi skal kigge på er Virksomhedsskatteordningen og derefter Kapitalafkastordningen. Der er ingen skattemæssige konsekvenser ved at skifte fra Personskatteloven til Virksomhedsskatteordningen. I Personskatteloven beskattes alt med det samme, og der er derfor ingen opsparede overskud og andet, som der for eksempel er i Virksomhedsskatteordningen. Vi kan derfor frit skifte over.

3.7 Resume og delkonklusion vedrørende Personskatteloven

I Danmark beskattes alle fysiske personer, som er fuldt skattepligtige efter Personskatteloven. Selvstændige erhvervsdrivende har dog mulighed for at vælge Virksomhedsskatteordningen, som vi kommer ind på i de næste afsnit. Personskatteloven er fundamentet for al beskatning af personer og virksomheder, hvor Virksomhedsskatteordningen er en udvidelse for selvstændige erhvervsdrivende.

Indkomstopgørelsen i Personskatteloven opdeles i personlig indkomst, kapitalindkomst, ligningsmæssige fradrag, aktieindkomst og CFC-indkomst. I opgaven har jeg som tidligere nævnt afgrænset mig fra aktieindkomst og CFC-indkomst. Personlig indkomst defineres i Personskatteloven som alle former for indtægter der ikke vedrører kapitalindkomsten.

Personlig indkomst tillagt positiv nettokapitalindkomst, eller fratrukket negativ nettokapitalindkomst og fratrukket ligningsmæssige fradrag udgør den skattepligtige indkomst.

Skatteberegningen i Personskatteloven kan opdeles i statskat som udgør bundskat, topskat og sundhedsbidrag. Herudover kommer der kommunale skatter, som er kommune- og kirkeskat.

Bundskat beregnes med en fastsat procentsats ud fra den personlige indkomst tillagt en eventuel positiv nettokapitalindkomst. Topskat beregnes ligeledes af den personlige indkomst, dog fratrukket en fastsat sats tillagt positiv eventuel nettokapitalindkomst over kr. 41.400 (2015)²³. Sundhedsbidrag og de kommunale skatter beregnes derimod ud fra den skattepligtige indkomst.

I slutskatten modregnes skatteværdien af personfradraget, som er kr. 43.400 (2015) gange summen af skatteprocenterne ved skatteberegningen. Der skal også betales AM-bidrag, som beregnes med 8% af den personlige indkomst.

En af fordelene i Personskatteloven, som set i beregningerne ovenfor, kan være hvis en virksomhed har en del renteindtægter og ikke så mange renteudgifter, da renteindtægterne "rykkes ned" i beskatningen og dermed væk fra den personlige indkomst og ned i kapitalindkomsten, som udgangspunkt beskattes lavere end den personlige indkomst. Det vil sige, at det gælder faktisk om at få en del af virksomhedens indtægter ned som kapitalindkomst, da man både spare AM-bidrag, topskat og bundskat ved dette. Ulempen er til gengæld også modsat ved høje renteudgifter, da det her handler om at få disse så "langt op" i beskatningen som muligt, da de giver fradrag i indkomsten, og den personlige indkomst jo som sagt beskattes højere end kapitalindkomsten.

En anden ulempe kunne være for en virksomhed, som der generelt har et stort overskud, at der ikke kan opspares i Personskatteloven. Det vil sige, at al indkomsten ryger til beskatning det år der er overskud. Her kunne det være en fordel at skyde beskatningen til senere, hvor det måske ikke går ligeså godt for virksomheden. De kommer dermed ud med lavere underskud. Dette vil jeg se nærmere på i Virksomhedsskatteloven, hvor dette er en af mulighederne.

²³ Reguleres efter PSL §20

4.0 Virksomhedsskatteloven

4.1 Skattelovgivning

Ved skattereformen i 1987 blev reglerne om beregning af fysiske personers skat ændret. Det betød at personer ikke kun skal opgøre Deres almindelige skattepligtige indkomst, men fordele det som personlig indkomst, kapitalindkomst og aktieindkomst. Denne opdeling førte blandt andet til, at det ikke var alle udgifter der havde samme fradragsværdi. Selvstændigt erhvervsdrivende mistede derfor den fulde fradragsværdi for en række erhvervs-mæssige udgifter. Dette gjaldt blandt andet renteudgifter, som jo jævnfør tidligere nævnt fradrages i kapitalindkomsten i Personskatteloven. Dette blev derfor ændret som et led i skattereformen, så der nu var en særlig ordning for selvstændigt erhvervsdrivende, som blandt andet sikrede Dem fuld fradragsret for samtlige af Deres erhvervs-mæssige udgifter. Denne ordning kendes i dag som Virksomhedsordningen.²⁴

Formålet med Virksomhedsordningen er muligheden for udskydelse af skatten ved at lade overskuddet stå i virksomheden samt at få muligheden for kapitalafkast, og at renteudgifter af erhvervs-mæssig gæld er en driftsrelateret omkostning, som kan indgå i virksomhedens nettoresultat. Dermed kommer man til at blive beskattet som hvis man havde et almindeligt selskab.²⁵

Følgende kapitler og paragraffer gælder for beskatningen i Virksomhedsordningen:

Kapitel 1 – Indledende bestemmelser - §§1-2.

Kapitel 2 – Indskudskonto - §§3-4.

Kapitel 2a – Mellemløbskonto - §4a.

Kapitel 3 – Overførsel af værdier til den skattepligtige - §5.

Kapitel 4 – Indkomstopgørelse og skatteberegning - §§6-13 (§ 14 er ophævet).

Kapitel 5 – Afståelse, ophør og omdannelse - §§15-16c.

Kapitel 6 – Henstand ved ophør af skattepligt - §§17-18 (§ 19 og 20 ophævet).

Kapitel 7 – Påligning og opkrævning af virksomhedsskat - §§21-22.

Ved beregning af skatten benyttes det grundlæggende i Personskatteloven, men med tillæg fra Virksomhedsordningens regler.

²⁴ Bog: Grundlæggende skatteret 2015, s. 461

²⁵ Bog: Grundlæggende skatteret 2015, s. 461

4.2 Indledende bestemmelser

Efter VSL § 1, stk. 1 er det kun fysiske personer der driver selvstændig virksomhed, som kan anvende Virksomhedsordningen, og kun for den del der tilhører virksomhedens økonomi.²⁶ Har den fysiske person flere erhvervmæssige virksomheder, skal disse behandles som én virksomhed i forhold til anvendelse af Virksomhedsordningen.²⁷

Det står en frit for, om man vælger enten at lade sig beskatte af Virksomhedsordningen eller Personskatteloven. Valget skal træffes d. 30. juni i andet år efter indkomstårets udløb. Vælger man Virksomhedsordningen, har det kun betydning for ét år af gangen. Det vil sige, at man kan hoppe tilbage på Personskatteloven året efter, hvis man ønsker dette. Her skal man dog være opmærksom på, at der kan være skattemæssige konsekvenser.²⁸

Lader man sig beskatte gennem Virksomhedsordningen er der et krav til, at man opdeler sin økonomi. Det vil sige, at man skal opdele økonomien i virksomhedens økonomi og ens egen private økonomi. Det er kun virksomhedens økonomi der kan beskattes gennem Virksomhedsordningen. Den private økonomi er derfor stadig gennem Personskatteloven.²⁹

Hovedreglen er, at det kun er erhvervmæssige aktiver og passiver der kan indgå i Virksomhedsordningen. Den selvstændige erhvervsdrivende kan derfor ikke putte private aktiver og passiver ind i Virksomhedsordningen. Aktiver og passiver som er blandet privat og erhvervmæssige kan som hovedregel heller ikke indgå i Virksomhedsordningen. Har man aktier og obligationer kan disse heller ikke indgå i Virksomhedsordningen. Der er dog visse obligationer som knytter sig til virksomheden som godt kan indgå i virksomheden. Dog kan ejendomme, hvor man har opdelt værdi, indtægter og udgifter i både private og erhvervmæssige, indgå i Virksomhedsordningen. Dette gælder ligeledes telefoner og biler, hvis man lader sig beskatte af fri telefon eller bil.³⁰

²⁶ <https://www.retsinformation.dk/Forms/R0710.aspx?id=158215> – VSL §1, stk. 1

²⁷ VSL §2, stk. 3

²⁸ VSL §2, stk. 2

²⁹ VSL §2, stk. 1

³⁰ VSL §1, stk. 2 og 3

4.3 Indkomstopgørelsen

For den del der hører til virksomhedens økonomi og ikke er blevet hævet i løbet af året, kan virksomhedsejeren nøjes med at opgøre en virksomhedsindkomst. Indkomsten beskattes alene med 23,5% (2015), når hele overskuddet opspares i virksomheden. Der skal ikke opdeles i personlig indkomst og kapitalindkomst, da vi tidligere har været inde på, at renteudgifter og indtægter kan fradrages fuldt ud. Opgørelsen ser således ud:³¹

Virksomhedens skattemæssige resultat = alle skattepligtige indtægter – alle fradragsberettigede udgifter

På denne måde får virksomheden fuldt fradrag af alle udgifter der hører til virksomhedens drift. Efter Virksomhedsskattelovens §6, stk. 1 skal indkomsten for virksomheden opgøres efter de almindelige skatteregler. Det vil sige, som udgangspunkt de samme som i Personskatteloven. Dog med den ændring at der i Virksomhedsordningen ikke sondres mellem personlig indkomst og kapitalindkomst. Man kan derfor som regel sige, at hvis der er renteudgifter i en virksomhed, vil beskatningen som udgangspunkt være lavere når man bruger Virksomhedsordningen, frem for Personskatteloven, når man taler renteudgifter. Herudover er der andre regler for underskud, jf. virksomhedsskattelovens §13, som siger at underskud modregnes i eventuelt opsparet overskud eller positiv kapitalindkomst. Er dette ikke dækkende, modregnes det i den skattepligtige indkomst, uanset om denne bliver negativ. Herudover gælder reglerne om rentekorrektion, jf. Virksomhedsskattelovens §11 stk. 1, for at sikre at den erhvervsdrivende ikke får fuldt fradrag for private renteudgifter i virksomhedsordningen. Der beregnes også kapitalafkast, som fratrækkes den personlige indkomst og tillægges kapitalindkomsten. Rentekorrektion, kapitalafkast med mere vil blive omtalt i de følgende afsnit.

4.4 Indskudskonto

Virksomhedsejeren skal ydermere holde styr på en såkaldt indskudskonto, jf. VSL kapitel 2. Indskudskontoen består af de aktiver minus de passiver som indskydes i den personlige virksomhed. Indskudskontoen skal opgøres efter Virksomhedsskattelovens §3, stk. 3, som er aktiver minus passiver. Reglerne for hvordan aktiverne og passiverne skal værdiansættes findes i §3, stk. 4.³²

Indestående på indskudskontoen skal opgøres i starten af det første indkomstår, hvor

³¹ Bog: Grundlæggende skatteret, s. 465

³² <https://www.retsinformation.dk/Forms/R0710.aspx?id=158215>

Virksomhedsordningen anvendes.³³ Herefter reguleres indskudskontoen kun ved yderligere indskud eller hævning af indskuddet. Det vil sige, at den ikke reguleres ved for eksempel en ændring af aktiver og passivers værdier.

Betydningen af indskudskontoen for virksomhedsejeren kan opdeles i to dele.

For det første er indskuddet et udtryk for virksomhedens egenkapital, som ejeren har indskudt i virksomheden. Det vil også sige, at ligesom med et almindeligt selskab, så er egenkapitalen/indskudskontoen et udtryk for de allerede beskattede midler som er i virksomheden, og ejeren kan dermed hæve disse uden yderligere beskatning. Dette kræver dog at hæverækkefølgen er overholdt. Mere om dette senere i opgaven.³⁴

For det andet bestemmer indskudskontoen om der skal foretages rentekorrektion efter Virksomhedsskatteovens §11, stk. 1. Er indskudskontoen kr. 0 eller positiv, skal der ikke foretages rentekorrektion. Opstår der en negativ indskudskonto er det et udtryk for at der er indskudt flere passiver end aktiver, altså større gæld i virksomheden. Det kan også betyde at den erhvervsdrivende overfører flere aktiver til privatøkonomien end det årlige overskud og indskudskontoen berettiger til. Er indskudskontoen negativ skal der foretages rentekorrektion, som betyder at fradragsværdien af de renteudgifter i virksomheden får samme værdi, som hvis man havde haft renteudgifterne privat.

Når indskudskontoen skal opgøres optages erhvervmæssige driftsmidler til den skattemæssige værdi ved starten af regnskabsåret i det indkomstår, hvor ordningen anvendes første gang. Delvist erhvervmæssige driftsmidler kan indregnes til den uafskrevne del af den afskrivningsberettigede saldo. Fast ejendom skal medtages som kontant anskaffelsessum eller ejendomsvurdering, med tillæg af anskaffelsessummen for bygninger der ikke er med i vurderingen.³⁵

Har virksomheden et varelager kan dette opgøres ved dagsprisen.³⁶ Øvrige tilgodehavender medtages til nominal værdi. Gælden der indskydes i virksomheden indregnes til kursværdien.³⁷

³³ VSL §3, stk. 2

³⁴ Bog: Grundlæggende skatteret, s. 464

³⁵ VSL §3, stk. 4

³⁶ VLL §1, 1

³⁷ VSL §3, stk. 4

Der er også en række aktiver der ikke kan indgå i Virksomhedsordningen. Dette gælder dog ikke, hvis det er disse aktiver den erhvervsdrivende driver næring i gennem:³⁸

- Aktiver mv. omfattet af aktieavancebeskatningsloven.
- Uforrentede obligationer og præmieobligationer.

Der er dog nogle finansielle aktiver der kan indgå i Virksomhedsordningen:

- Konvertible obligationer omfattet af aktieavancebeskatningsloven.
- Andele i foreninger omfatter af Selskabsskatteovens §1, stk. 1, nr. 3 og 4.
- Obligationer der beskattes efter reglerne for finansielle kontrakter.
- Aktier og investeringsbeviser når de er udstedt af et investeringselskab.

Nedenfor er lavet et eksempel på opgørelse af en indskudskonto:

Indskudskonto	
Ejendom, anskaffelsessum	5.500.000
Driftsmidler	375.000
Varelager	650.000
Tilgodehavender fra salg	425.000
Gæld til realkredit	-3.750.000
Gæld til bank	-500.000
Leverandørgæld	-275.000
Anden gæld	-1.000.000
Indskudskonto i alt	1.425.000

Ovenfor i eksemplet indtræder virksomhedsejeren med en positiv indskudskonto. Dette beløb er som sagt for beskattede midler, og skal ikke beskattes ved eventuel hævning eller ophør fra virksomhed. Der kan også være situationer hvor man indtræder med en negativ indskudskonto. I sådanne tilfælde skal virksomhedsejeren dokumentere at alle aktiver og passiver er erhvervs-mæssige, og er dette tilfældet, sættes indskudskontoen til kr. 0.

³⁸ VSL §1, stk. 2

4.5 Kapitalafkastgrundlag

4.5.1 Opgørelse af kapitalafkastgrundlaget

En af forskellene fra Personskatteloven er, at der i Virksomhedsordningen indgår et såkaldt kapitalafkast. Dette kapitalafkast beregnes hvert år på baggrund af et kapitalafkastgrundlag. Er kapitalafkastgrundlaget negativt ses der bort fra kapitalafkast, og et kapitalafkastgrundlag må ikke overstige den skattepligtige indkomst, i så fald sættes grundlaget til det samme som den skattepligtige indkomst. Er kapitalafkastgrundlaget negativt nulstilles det ikke ligesom med indskudskontoen tidligere. Der vil i så fald ske rentekorrektion i stedet, som beskrevet senere i opgaven.³⁹

Når kapitalafkastgrundlaget skal opgøres, sker det på baggrund af virksomhedens aktiver fratrukket virksomhedens gæld. Herunder gæld, mellemregningskonto, hensat til senere hævnings primo, beløb der overføres til privatøkonomien primo året.⁴⁰

Når aktiver og passiver skal opgøres med henblik på kapitalafkastgrundlaget, skal de opgøres på samme måde som ved indskudskontoen. Der er kun forskel ved fast ejendom, hvor man her SKAL bruge den kontante anskaffelsessum, hvor man før også kunne vælge den offentlige ejendomsvurdering.⁴¹

Eksempel på en beregning af kapitalafkastgrundlaget nedenfor:

Kapitalafkastgrundlag	
Ejendom, anskaffelsessum	5.500.000
Driftsmidler	375.000
Varelager	650.000
Tilgodehavender fra salg	425.000
Gæld til realkredit	-3.750.000
Gæld til bank	-500.000
Leverandørgæld	-275.000
Anden gæld	-1.000.000
Mellemregningskonto	-155.000
Kapitalafkastgrundlag i alt	1.270.000

³⁹ VSL §7

⁴⁰ VSL §8, stk. 1

⁴¹ VSL §8, stk. 2

4.5.2 Beregning af kapitalafkast

Kapitalafkastet beregnes som kapitalafkastsatsen gange med grundlaget for kapitalafkast. Satsen er opgjort efter Virksomhedsskattelovens §9. Satsen for indkomståret 2015 er på 1%.⁴²

Kapitalafkastsatsen fastsættes årligt. Den beregnes som et simpelt gennemsnit af den af Danmarks Nationalbank opgjorte kassekreditsrente for ikke finansielle selskaber i de første seks måneder af det til indkomståret svarende kalenderår.⁴³

Nedenfor er en beregning af kapitalafkastet for ovennævnte kapitalafkastgrundlag:

Kapitalafkast	
Kapitalafkastgrundlag	1.270.000
Kapitalafkastsats 2015	1%
Kapitalafkast	12.700
Skattepligtigt overskud (eksempel)	45.500
Kapitalafkast	12.700

Kapitalafkastet beregnes her til kr. 12.700, hvilket er lavere end årets skattepligtige overskud. Det vil sige, at vi får fuld udnyttelse af årets kapitalafkast. Havde vi haft et skattepligtigt overskud på kr. 5.000 eller negativt. Ville kapitalafkastet blive nedsat til henholdsvis kr. 5.000 og kr. 0.

Kapitalafkastet kan ses som en form for belønning til virksomhedsejeren for at investere i egen virksomhed, fremfor for eksempel at sætte pengene i banken eller investere i andet. Belønningen kommer ved, at kapitalafkastet fradrages i den personlige indkomst, og tillægges kapitalindkomsten. Vi har tidligere set, at beskatningen i kapitalindkomsten er lavere end i den personlige indkomst, og hertil skal lægges, at AM-grundlaget bliver lavere, og AM-bidraget bliver dermed lavere når kapitalafkastet fradrages.

Ved negativ nettokapitalindkomst er det en fordel med kapitalafkast, da bundskatten og topskatten beregnes på baggrund af personlig indkomst, og positiv nettokapitalindkomst. Det vil sige, at man nedsætter grundlaget for disse to skatter, og man sparer AM-bidrag. Det er her der er den største skattebesparelse ved kapitalafkastet. Ved alle scenarierne vil man som minimum altid spare noget på AM-

⁴² <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=2178021>

⁴³ VSL §9

bidraget når der beregnes kapitalafkast.

4.6 Rentekorrektion

I tidligere afsnit omkring kapitalafkast fandt vi ud af, at kapitalafkastet er en form for belønning til den selvstændige erhvervsdrivende. Rentekorrektionen er det stik modsatte. Denne korrektion indebærer, at grundlaget for personlig indkomst forhøjes, og der fradrages i stedet i kapitalindkomsten.⁴⁴

Denne "sikkerhed" er indbygget, så det ikke kan betale sig for selvstændige erhvervsdrivende at indregne privat gæld i Virksomhedsordningen, hvilket de heller ikke må. Dette vil blive forklaret nærmere i et senere afsnit omkring den selvkontrollerende effekt. Rentekorrektionen beregnes både efter VSL §11, stk. 1 og 2.

Det første stykke i paragraffen beregnes der rentekorrektion, hvis indskudskontoen er negativ primo eller ultimo indkomståret. Der beregnes i så fald rentekorrektion med en sats på 4% (2015).⁴⁵ Der skal ganges med den største talmæssige negative saldo af enten primo eller ultimo indskudskontoen:

Rentekorrektion	
Indskudskonto primo	-350.000
Indskudskonto ultimo	-275.000
Kapitalafkastsats	4%
Beregnet rentekorrektion	14.000

Der vil i ovenstående tilfælde ske rentekorrektion med kr. 14.000. Rentekorrektionen kan dog højst udgøre den største talmæssige værdi af det negative kapitalafkastgrundlag. Se nedenfor:

Rentekorrektion	
Indskudskonto primo	-350.000
Indskudskonto ultimo	-275.000
Kapitalafkastgrundlag primo	-200.000
Kapitalafkastgrundlag ultimo	-125.000
Kapitalafkastsats	4%
Beregnet rentekorrektion	8.000

⁴⁴ VSL §11, stk. 3

⁴⁵ VSL §9 a

Da beløbet her er mindre end i den første figur, vil rentekorrektionen blive begrænset til kr. 8.000. Herudover hvis der tilmed kun er negativ nettokapitalindkomst i ejerens virksomhed på kr. 5.000, vil rentekorrektionen yderligere begrænses til dette beløb.

Der kan derfor i nogle tilfælde forekomme situationer, hvor der både skal beregnes kapitalafkast og rentekorrektion. Dette vil ske, hvis indskudskontoen både er negativ primo og ultimo, men kapitalafkastgrundlaget er positivt primo og negativt ultimo. Man beregner kapitalafkast af grundlaget primo som er positivt, og rentekorrektion af grundlaget ultimo som er negativt.

Det andet stykke i paragraffen omhandler hvis virksomhedsejeren både hæver fra virksomheden til sin privat økonomi, og indskyder fra privat økonomi til virksomheden i samme år. I dette tilfælde skal der beregnes rentekorrektion. Det foregår ved, at rentekorrektionen beregnes ved at gange rentekorrektionssatsen på 4% med det hævede beløb, men rentekorrektionen begrænses dog til rentekorrektionssatsen på 4% ganget med det indskudte beløb. Se nedenfor:

Rentekorrektion	
Hævet på indskudskonto	-500.000
Indskudt på indskudskonto	475.000
Rentekorrektionssats	4%
Beregnet rentekorrektion	-19.000

Denne korrektion har til hensigt, at sørge for at virksomhedsejeren ikke finansierer hele sin privatøkonomi i virksomheden i løbet af året, og så udligner den et par dage inden status.

4.7 Selvkontrollerende effekt

Efter Virksomhedsordningen trådte i kraft, og det blev muligt at få fradrag for renteomkostninger i den personlige indkomst er det blevet attraktivt at medtage privat gæld i virksomheden. Dette medfører dog, at kapitalafkastgrundlaget nedsættes idet gælden får det til at falde.

Herudover er det tidligere nævnt at hvis man indtræder i Virksomhedsordningen med en negativ indskudskonto vil denne kunne nulstilles, såfremt man kan dokumentere at gælden er vedrørende den erhvervsmæssige del. Kan man ikke det, anses det som at man har lånt penge i sin virksomhed i stedet for i banken. Der kommer derfor en straf rentekorrektion på dette, hvilket er beskrevet i forrige afsnit.

Dette leder os videre til den selvkontrollerende effekt, som er med når der beregnes kapitalafkast og rentekorrektion. Det betyder at når der beregnes kapitalafkastgrundlag tager man som sagt aktiverne og trækker den erhvervsmæssige gæld fra. Vælger den erhvervsdrivende så at indskyde privat gæld i virksomheden, som man ikke må, får man yderligere nedsat sit kapitalafkastgrundlag, og formindsker kapitalafkastet – belønningen bliver dermed mindre. Går man skridtet videre og indskyder mere privat gæld end der er aktiver får man et negativt kapitalafkastgrundlag, og du mister dermed kapitalafkastet, og skal til gengæld beregne rentekorrektion jf. tidligere beskrevet.

Det har tidligere været attraktivt at lave dette nummer, hvis renten på gælden er højere end kapitalafkastsatsen, hvilket den i mange tilfælde er. Det har man dog til dels kommet til livs ved at sætte rentekorrektionssatsen til kapitalafkastsatsen plusset med 3 % jf. noterne til VSL § 9a. Man mindsker dermed skattefordelen ved privat gæld, som man gerne vil have udryddet fra de personlige virksomheder.⁴⁶

Beregningseksemplet nedenfor viser, at når kapitalafkastgrundlaget og indskudskontoen er positiv. Har det ingen betydning hvor man placere privat gæld hvis renten er den samme som kapitalafkastssatsen. I beregningseksemplet er renten og kapitalafkastsatsen sat til 1%:

Virksomhed	1	2
Aktiver	1.200.000	1.200.000
Gæld	500.000	700.000
Kapitalafkastgrundlag	700.000	500.000
Overskud før renter	400.000	400.000
Renteudgifter	-5.000	-7.000
Overskud efter renter	395.000	393.000
Indkomstopgørelsen		
Hævet	395.000	393.000
Kapitalafkast	-7.000	-5.000
Personlig indkomst i alt	388.000	388.000
Kapitalafkast	7.000	5.000
Renteudgift, privat	-2.000	-
Kapitalindkomst i alt	5.000	5.000

⁴⁶ <http://www.pwc.dk/da/nyt/skat/hasteindgreb-vedroerende-virksomhedsordningen.html>

Havde indskudskontoen kapitalafkastgrundlaget været negativt, hvilket betyder der er placeret mere gæld i VSO modsvars det ekstra rentefradrag i VSO af en rentekorrektion jævnfør eksemplet nedenfor:

Virksomhed	1	2
Aktiver	1.200.000	1.200.000
Gæld	1.400.000	1.200.000
Kapitalafkastgrundlag	-200.000	-
Indskudskonto	-200.000	-
Overskud før renter	400.000	400.000
Renteudgifter	-56.000	-48.000
Overskud efter renter	344.000	352.000
Rentekorrektion (4%)	8.000	
Overskud efter rentekorrektion	352.000	
Indkomstopgørelsen		
Hævet	352.000	352.000
Kapitalafkast	-	-
Personlig indkomst i alt	352.000	352.000
Kapitalafkast	-	-
Rentekorrektion	-8.000	-
Renteudgift, privat	-	-8.000
Kapitalindkomst i alt	-8.000	-8.000

I ovennævnte eksempel er renten dermed højere end renten i stedet sat til 4%, da rentekorrektion beregnes som kapitalafkastsatsen plusset med 3% for 2015. Det kan igen ses, at der ingen forskel er på at have gælden indenfor eller uden VSO så længe renten er den samme som rentekorrektionen.⁴⁷

4.8 Opspartet overskud og virksomhedsindkomst

En af de store forskelle fra Personskatteloven til Virksomhedsskatteloven er muligheden for opspartet overskud. Denne mulighed gør sig gældende når årets skattepligtige overskud er større end årets relevante hævninger. Begrebet hævninger bliver behandlet senere i opgaven.

Selve opsparingen foretages ved at opdele den virksomhedsindkomsten i et opspartet overskud og i et hævet overskud.⁴⁸ Det hævdede overskud beskattes fuldt ud, hvor det opsparde overskud kun beskattes

⁴⁷ http://www.danmarksskatteadvokater.dk/media/48823/muligheder_faldgruber_012014.pdf side 29

⁴⁸ VSL §10, stk. 1 og 2

med en aconto skat på 23,5% (2015), og dermed bliver stående i virksomheden som opsparret overskud.⁴⁹ På denne måde får en selvstændigt erhvervsdrivende samme muligheder som selskaber for at investere yderligere i virksomheden, da 76,5% af virksomhedens overskud (100% - 23,5%) dermed kan reinvesteres i virksomheden. Beløbet for opsparret overskud skal registreres særskilt på en konto i virksomheden, og er beløbet efter fradrag af aconto skatten.⁵⁰ Nedenfor ses et eksempel på et opsparret overskud:

Skattepligtigt overskud	2.000.000
Personlig indkomst (hævning)	-575.000
Kapitalafkast	-25.000
Virksomhedsindkomst efter skat	1.400.000
Virksomhedsindkomst $1.400.000 / (100-23,5) * 100$	1.830.065
Aconto skat 23,5%	-430.065
Opsparret overskud	969.935

Det opsparrede overskud bestemmer virksomhedsejeren i princippet selv, hvornår skal hæves. Når det hæves beskattes det hævde beløb som personlig indkomst. På denne måde kan en virksomhedsejer udjævne beskatningen, og tage højde for gode og dårlige år.⁵¹

Det år hvor der opspares overskud, fradrages opsparingen i den personlige indkomst, og modsat tillægges opsparingen i den personlige indkomst i det år der hæves. Herudover fradrages den tidligere betalte aconto virksomhedsskat i slutskatten.⁵²

4.9 Mellemløbskonto

Mellemløbskontoen er en post på balancen, der er et udtryk for virksomhedens gæld til indehaveren, og er posteringer, såsom overførsler mellem privatøkonomien og virksomhedsøkonomien.

Denne konto betyder, at det er muligt, at foretage et indskud i virksomheden fra privatøkonomien uden at skulle binde indskuddet på indskudskontoen som jeg tidligere har været inde på under afsnittet omkring

⁴⁹ VSL §10, stk. 2

⁵⁰ Bog: Grundlæggende skatteret, s. 465-466

⁵¹ Bog: Grundlæggende skatteret, s. 466

⁵² VSL §10, stk. 3

indskudskontoen. I stedet kan indskuddet føres via mellemregningskontoen uforrentet.⁵³ Indskuddet kan dog ved opstarten eller overgangen til Virksomhedsordningen ikke føres på mellemregningen.⁵⁴

Er der en saldo på mellemregningen, og der derefter foretages overførsler tilbage til privatøkonomien, holdes disse overførsler, der kan dækkes af mellemregningskontoen, uden for skatteberegningen, jf. Virksomhedsskattelovens §4a, stk. 3. Foretages der hævnings på mellemregningskontoen, der gør, at den bliver negativ, skal der foretages udligning via hæverækkefølgen, da den selvstændige erhvervsdrivende ikke må låne penge af virksomheden, som det også gælder for almindelige selskaber. Hæverækkefølgen beskrives i næste afsnit.

De typiske poster på mellemregningskontoen er indskud, der ikke ønskes bundet på indskudskontoen, samt driftsomkostninger dækket af den selvstændige erhvervsdrivendes privatøkonomi. Det vil sige, omkostninger hvor den erhvervsdrivende har lagt ud.⁵⁵

4.10 Hæverækkefølgen

I Virksomhedsordningen er der oprettet et hævesystem, der bestemmer hvor stor en del af årets skattepligtige virksomhed, der skal beskattes som personlig indkomst. Dette kaldes hæverækkefølgen.⁵⁶

Når en person hæver fra virksomheden, anses det som overførsel til den selvstændiges privatøkonomi. Dette sker i en bestemt rækkefølge. Årsagen til dette, er at de forskellige midler beskattes på forskellige måder. Eksemplet på dette kunne være, som jeg tidligere har været inde på, at hvis der hæves fra indskudskontoen skal dette ikke beskattes, da det er allerede beskattede midler. Hæves der opsøret overskud skal dette beskattes.

Der ses bort fra mellemregningskontoen mellem virksomheden og personen, da denne er beskrevet i et tidligere afsnit.

Der er tre slags hævnings fra virksomheden til privatøkonomien:

- Faktiske overførsler

⁵³ VSL §4a

⁵⁴ VSL §4a, stk. 2

⁵⁵ VSL §4a, stk. 4

⁵⁶ VSL §5, stk. 1

- Beløb der anses som overført
- Hensat til senere hævning ultimo

De faktisk overførte midler, er midler, som rent fysisk er overført til privatøkonomien.

Beløb som anses for overført, er overførsler som er ikke-kontante, som først bogføres ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. De typiske eksempler på dette, er fri bil eller andre private andele. Disse beløb er anset for hævet, og beskattes derfor i virksomhedens indkomst.

Når der tales om hensat til senere hævning ultimo, er det en form for konjunkturudligning af indkomsten. Dette er hvis virksomhedsejeren ikke har indkomst nok til at udnytte topskattegrundlaget. Forskellen mellem den rigtige indkomst og den indkomst man bliver beskattet af her, er beløbet hensat til senere hævning. Dette beløb kan efterfølgende år hæves skattefrit. Dette vil omtales nærmere i senere afsnit.

De tre ovennævnte hævemethoder er årets samlede hævninger, og er summen af den udvidede hæverækkefølge.

Den udvidede hæverækkefølge ser således ud:⁵⁷

1. Refusioner af driftsomkostninger. Disse er kun en del af rækkefølgen, såfremt de ikke er ført via mellemregningskontoen.
2. Medarbejdende ægtefælle. Afgrænset fra opgaven.
3. Årets virksomhedsskat, skatten af årets opsparing på konto for opsparet overskud.
4. Hensat til senere hævning primo anses for hævet, da virksomhedsejeren kan hæve det skattefrit.
5. Kapitalafkast er årets beregnede kapitalafkast af grundlaget. Er der rentekorrektion i årets, anses det ikke som en hævning.
6. Årets personlige indkomst.
7. Opsparet overskud hæves.
8. Indestående på indskudskonto. Dette beløb skal dog ikke beskattes jf. tidligere beskrevet.⁵⁸

Det opsparede overskud er således forskellen mellem det skattemæssige overskud af virksomheden og årets relevante hævninger.

⁵⁷ http://www.tax.dk/jv/cc/C_C_5_2_7_3.htm

⁵⁸ VSL §5, stk. 1

Årets relevante hævning opgøres som årets samlede hævninger jf. ovenfor, fratrukket hensat til senere hævning primo. Mere om dette senere i overskudsdisponering.

4.11 AM-bidrag i Virksomhedsordningen

Ligesom ved skatteberegningen efter Personskatteloven skal der betales et arbejdsmarkedsbidrag på 8%, når en virksomhedsejer benytter sig af beskatning efter virksomhedsordningen.⁵⁹

Grundlaget for AM-bidraget er virksomhedens skattemæssige overskud fratrukket det beregnede kapitalafkast og hertil tillægges rentekorrektion og overførsler fra konto for opsparet overskud med tillæg af den aconto skat, som det opsparede overskud er opsparet med.⁶⁰

Kapitalafkast fratrækkes opgørelsen, da den som tidligere beskrevet flyttes til kapitalindkomst, og ligeledes tillægges rentekorrektion, da den tillægges den personlige indkomst. Det opsparede overskud tillægges som tidligere beskrevet også den personlige indkomst, i året hvor det hæves og dermed indtægtsføres, også her er det den personlige indkomst, der er AM-grundlaget hvor de 8% beregnes af.

4.12 Eksempel på skatteberegning ved anvendelse af Virksomhedsordningen

Nedenfor ses en beregning efter Virksomhedsordningen, hvor forudsætningerne er de samme som eksemplet i Personskatteloven. Topskattegrænsen udnyttes, og der opspares i virksomheden.

Skatteberegning efter virksomhedsordningen med opsparing

Virksomhed

Overskud af virksomhed før renter	650.000
Renteindtægter, virksomhed	50.000
Renteudgifter, virksomhed	-25.000
	675.000
	675.000

Indkomstopgørelse - 2015

Overskud fra virksomhed	675.000
Kapitalafkast	-5.000
Indkomst til beskatning i VO	-170.870

⁵⁹ AMBL §1

⁶⁰ AMBL §5

AM-bidrag, 8%	-39.930
Personlig indkomst i alt (P)	459.200
Kapitalafkast	5.000
Kapitalindkomst i alt (K)	5.000
Fagligt kontingent	-3.000
A-kasse	-5.000
Beskæftigelsesfradrag	-26.800
Ligningsmæssige fradrag i alt (L)	-34.800
Skattepligtig indkomst i alt (S)	429.400

Skatteberegning – 2015

Bundskat - 8,08% x (P) + positiv (K)	37.507
Sundhedsbidrag - 4% * (S)	17.176
Kommuneskat - 22,5% * (S)	96.615
Kirkeskat - 0,56% * (S)	2.405
Skatteværdi af personfradrag	-15.251
AM-bidrag	39.930
Virksomhedsskat 23,5% af 170.870	40.154
Skatter og AM-bidrag i alt	218.537

Denne beregning viser, at der direkte er en fordel ved Virksomhedsordningen, da den samlede skat for 2015 bliver kr. 218.537 ved Virksomhedsordningen og ved Personskatteloven bliver den kr. 267.075. Det vil sige en besparelse på kr. 48.538. Det skal selvfølgelig med, at der mangler "resten" af beskatningen af de kr. 170.870 som er opsparet i virksomheden. Ovenstående eksempel er dog en stor fordel, hvis virksomheden har meget svingende indtjening, da vi på den måde kan udnytte topskattegrænsen. Herudover skal man også have med i beregningen, at der ved Virksomhedsordningen er mere administration i forhold til at holde styr på indskudskonto, kapitalafkastgrundlag, opsparet overskud osv., hvilket givetvis vil give en større revisorregning. I nedenstående eksempel vil jeg lave samme beregning, men uden opsparingen i virksomheden, for at se om der netto er en besparelse ved at skifte til Virksomhedsordningen.

Skatteberegning efter virksomhedsordningen uden opsparing	
Virksomhed	
Overskud af virksomhed før renter	650.000
Renteindtægter, virksomhed	50.000
Renteudgifter, virksomhed	-25.000
	675.000
Indkomstopgørelse - 2015	
Overskud fra virksomhed	675.000
Kapitalafkast	-5.000
AM-bidrag, 8%	-53.600
Personlig indkomst i alt (P)	616.400
Kapitalafkast	5.000
Kapitalindkomst i alt (K)	5.000
Fagligt kontingent	-3.000
A-kasse	-5.000
Beskæftigelsesfradrag	-26.800
Ligningsmæssige fradrag i alt (L)	-34.800
Skattepligtig indkomst i alt (S)	586.600
Skatteberegning - 2015	
Bundskat - $8,08\% \times (P) + \text{positiv (K)}$	50.209
Sundhedsbidrag - $4\% \times (S)$	23.464
Kommuneskat - $22,5\% \times (S)$	131.985
Topskat - $15\% (P) - 459.200$	23.580
Kirkeskat - $0,56\% \times (S)$	3.285
Skatteværdi af personfradrag	-15.251
AM-bidrag	53.600
Skatter og AM-bidrag i alt	270.872

I eksemplet ovenfor er der ingen opsparing i virksomheden. Det vil sige, at virksomhedsejeren har hævet hele overskuddet i indkomståret. Den samlede skat ender på kr. 270.872, hvor den i Personskatteloven var kr. 267.075, altså en smule højere. Dette skyldes, at der er en ret høj renteindtægt i dette eksempel, og

eftersom renteindtægten i Virksomhedsordningen rykkes højere op i beskatningen, og dermed beskattes med et højere beløb, så udligner det fordelene ved at beregne kapitalafkast i dette eksempel. Dette er også et godt eksempel på, at Virksomhedsordningens store fordel er at man normalt kan skyde beskatningen, hvis ikke man har hævet hele overskuddet og dermed udnyttet topskattegrænsen. Havde virksomheden haft kr. 50.000 i renteudgifter og kr. 25.000 i renteindtægter i stedet, så havde Virksomhedsordningen stadig bedst kunne betale sig, selvom man hæver hele overskuddet.

De to eksempler af skatteberegninger efter Virksomhedsordningen viste at skattebetalingen blev kr. 218.537 når man udnytter topskattegrænsen og dermed opsparer i virksomheden, og skattebetalingen blev kr. 270.872 hvis man hæver det hele ud samme år. Der er altså en forskel på kr. 52.335 i slutskatten for dette indkomstår, hvilket er en relativ stor forskel. Næste eksempel viser så året efter, hvor vi i det første eksempel skal hæve det opsparede overskud igen, og det andet eksempel hæver vi stadig det hele som før. Vi forudsætter at dette år er gået dårligere, og der nu er en lavere virksomhedsindkomst:

Skatteberegning efter Virksomhedsordningen		
Virksomhed		
Overskud af virksomhed før renter	290.000	290.000
Renteindtægter, virksomhed	50.000	50.000
Renteudgifter, virksomhed	-25.000	-25.000
	315.000	315.000
Indkomstopgørelse - 2015		
Overskud fra virksomhed	315.000	315.000
Kapitalafkast	-5.000	-5.000
Indkomst til beskatning i VO	170.870	-
AM-bidrag, 8%	-38.470	-24.800
Personlig indkomst i alt (P)	442.400	285.200
Kapitalafkast		
Kapitalafkast	5.000	5.000
Kapitalindkomst i alt (K)	5.000	5.000
Fagligt kontingent		
Fagligt kontingent	-3.000	-3.000
A-kasse		
A-kasse	-5.000	-5.000
Beskæftigelsesfradrag		
Beskæftigelsesfradrag	-26.800	-26.800

Ligningsmæssige fradrag i alt (L)	-34.800	-34.800
Skattepligtig indkomst i alt (S)	412.600	255.400
Skatteberegning - 2015		
Bundskat - 8,08% x (P) + positiv (K)	36.150	23.448
Sundhedsbidrag - 4% * (S)	16.504	10.216
Kommuneskat - 22,5% * (S)	92.835	57.465
Kirkeskat - 0,56% * (S)	2.311	1.430
Skatteværdi af personfradrag	-15.251	-15.251
AM-bidrag	38.470	24.800
Negativ virksomhedsskat 23,5% af 170.870	-40.154	-
Skatter og AM-bidrag i alt	130.864	102.109

Vi kan i ovennævnte eksempel se, at den personlige indkomst er en del højere når vi skal til at hæve det opsparede overskud ud. Dog får vi fradrag nede i skatteberegningen for den allerede afregnede aconto skat på 23,5%. Dette år er der ikke nogen topskat, da det har været et dårligt år for virksomheden. Det vil sige, at vi i virksomheden med opsparing har gjort et klogt valg i at opspare i virksomheden året før, da vi nu kan udnytte topskattegrænsen fuldt ud i begge år. Hvor i eksemplet uden opsparing betaler vi en stor topskat i det gode år, og i det dårlige år får vi bare en almindelig lav beskatning.

Den samlede skattebetaling for de to år i eksemplet med opsparing i virksomheden er på kr. 349.401, og i eksemplet uden opsparing er den samlede skattebetaling kr. 372.981. Det vil sige, at selvom vi i de to år har haft nøjagtig den samme virksomhedsindkomst har vi sparet kr. 23.580 i skat ved bare at udnytte topskattegrænsen og fordelene ved Virksomhedsordningen. For at lave denne manøvre kræver det selvfølgelig at virksomhedsejerens hævninger tillader opsparingen. Har man hævet det hele ud, kan der som sagt ikke opspares i virksomheden.

4.13 Underskud i Virksomhedsordningen

Underskud i Virksomhedsordningen fastlægges efter VSL §13.

Har man opsparet overskud modregnes underskuddet først i dette.⁶¹ Såfremt hele underskuddet ikke kan indeholdes i det opsparede overskud, eller hvis der ikke er noget opsparet overskud, skal der modregnes i positiv kapitalindkomst.⁶² Er der yderligere underskud, modregnes det i den personlige indkomst og så selvom denne bliver negativ.⁶³

Virksomhed	
Konto for opsparet overskud ex. skat (24,5%), primo	150.000
Skattepligtigt resultat i virksomhed	-750.000
Skattepligtigt resultat i virksomhed	-750.000
Hævet opsparet overskud	198.675
Årets skattepligtige underskud	-551.325
Årets skattepligtige underskud	-551.325
Modregning i positiv kapitalindkomst	150.000
Personlig indkomst	-401.325
Renteindtægter	150.000
Modregning, underskud i virksomhed	-150.000
Kapitalindkomst	-
Skattepligtig indkomst	-401.325
Skatteberegning	
Virksomhedsskat	-48.675
Skatter i alt	-48.675

⁶¹ VSL §13, stk. 1

⁶² VSL §13, stk. 2

⁶³ VSL §13, stk. 3

Det ses ovenfor at der først modregnes i det opsparede overskud, derefter i den positive kapitalindkomst. Til sidst i den personlige indkomst som bliver negativ. Det ses også at der sker refusion af den tidligere betalte virksomhedsskat.

4.14 Skift mellem Personskatteloven eller Kapitalafkastordningen

Der kan frit vælges mellem om man vil bruge VSO, PSL eller KAO. Dette kan dog have nogle skattemæssige konsekvenser for den selvstændigt erhvervsdrivende:

Intet opsparet overskud

I dette tilfælde kan der uden konsekvenser skiftes mellem VSO, PSL eller KAO.

Med opsparet overskud

Er man i VSO og har en konto for opsparet overskud, og man ønsker at skifte til en anden ordning, kommer hele kontoen for opsparet overskud til beskatning. Dette sker ved at medregne konto for opsparet overskud med tillæg af den hertil svarende virksomhedsskat i den personlige indkomst. Det skal ske i indkomståret efter det indkomstår, hvor den skattepligtige senest har anvendt Virksomhedsordningen.⁶⁴

4.15 Ophør af personlig virksomhed

I tilfælde af at den selvstændige erhvervsdrivende eksempelvis skal på pension eller sælger sin virksomhed, skal der som udgangspunkt medregnes indestående på konto for opsparet overskud med tillæg af den hertil svarende virksomhedsskat i den personlige indkomst i samme indkomstår. Fastholder man den regnskabsmæssige opdeling af virksomheds- og privatøkonomi i hele indkomståret hvor afståelsen finder sted, kan man anvende VSO til og med udløbet af indkomståret. I dette tilfælde indgår salgssummen af virksomheden i VSO. Indestående på konto for opsparet overskud kommer først til endelig beskatning i det efterfølgende indkomstår.⁶⁵

Såfremt virksomhedsejeren har drevet virksomhed med store overskud i lang tid, kan han "risikere" at have en stor konto for opsparet overskud, som vil give en stor beskatning ved ophør af virksomhed. I dette tilfælde kan det, som rådgiver, være en god idé at rådgive virksomhedsejeren til opstart af eksempelvis en lille udlejningsvirksomhed, som udlejer en trailer. Dette kan være en fordel, for hvis virksomhedsejeren starter virksomheden op inden udløbet af efterfølgende indkomst år, så kommer kontoen for opsparet

⁶⁴ VSL §15b, stk. 1

⁶⁵ VSL §15, stk. 1

overskud ikke til beskatning, men VSO fortsætter. Dette medfører at virksomhedsejeren kan hæve det opsparede overskud i små portioner over de efterfølgende indkomstår, hvis dette er bedre for dennes privatøkonomi. En betingelse for denne manøvre er, at opdelingen af privat- og virksomhedsøkonomien fortsat finder sted.⁶⁶

4.16 Resume og delkonklusion vedrørende Virksomhedsskatteloven

Personer der ejer en personlig virksomhed kan benytte reglerne i Virksomhedsordningen. I VSO benyttes reglerne i Virksomhedsskattelovens afsnit 1 med tillæg af de almindelige regler i Personskatteloven til beregning af skatten.

Når VSO benyttes er der et krav om at man opdeler sin økonomi i privat- og virksomhedsøkonomi. Indkomstopgørelsen opdeles i de samme grupper, som hvis man benytter Personskatteloven. Det drejer sig om personlig indkomst, kapitalindkomst og ligningsmæssige fradrag. Selve skatteberegningen er efter samme principper som i Personskatteloven.

Når man overgår til Virksomhedsordningen skal der opgøres en indskudskonto. Denne opgøres ved at tage alle virksomhedens aktiver og trække gælden fra. Bliver indskudskontoen negativ, kan den sættes til kr. 0, såfremt man kan dokumentere at gælden er erhvervs-mæssig. Det er ikke tilladt at lægge privat gæld ind i virksomheden. Efterfølgende reguleres indskudskontoen kun ved yderligere indskud eller hævning af indskudskontoen.

Ud over indskudskontoen opgøres der også et kapitalafkastgrundlag primo og ultimo hvert indkomstår. Dette er summen af virksomhedens aktiver fratrukket gælden. Det er ikke muligt at sætte grundlaget til kr. 0, hvis det er negativt. I så fald beregnes der ikke noget kapitalafkast. Kapitalafkastet beregnes med 1 % (2015) af kapitalafkastgrundlaget. Dette anses som en slags bonus til virksomhedsejeren, og fratrækkes den personlige indkomst og tillægges kapitalindkomsten, så der opstår lavere beskatning.

I Virksomhedsordningen er der et begreb som hedder Den Selvkontrollerende Effekt. Denne effekt skal sikre at virksomhedsejeren ikke indskyder privat gæld i virksomheden. Dette sker ved hjælp af en rentekorrektion når indskudskontoen er negativ. Rentekorrektionen er på kapitalafkastssatsen plusset med 3%. Det vil sige, at hvis renten på den indskudte private gæld er 4% eller mindre, vil det ikke kunne betale

⁶⁶ VSL §15, stk. 2

sig at indskyde, da det vil blive udlignet med en rentekorrektion.

I Virksomhedsordningen er der mulighed for at udligne indkomster. Det vil sige, at hvis virksomhedsejeren et år har et stort overskud, kan man opspare i virksomheden. Dette foregår ved at man kun betaler en aconto skat på 23,5% (2015), og lader overskuddet stå i virksomheden. Man kan derfor i nogle tilfælde udnytte topskattegrænsen, og vente med at hæve overskuddet til et år hvor virksomhedsindkomsten er lavere. Vi så i tidligere regneeksempler, at denne manøvre kan spare virksomhedsejeren for en del skat. Betingelsen er dog at årets hævninger tillader opsparing.

I Virksomhedsordningen er der en hæverækkefølge som er fastsat. Den giver årets hævninger forskellige klasser med forskellige typer af beskatning. Dette betyder eksempelvis, at den konto der hæves på sidste er indskudskontoen, som er allerede beskattede midler.

Ønsker virksomhedsejeren at skifte fra VSO til eksempelvis PSL. Kan dette gøres uden konsekvenser, hvis ikke der er opsparet overskud. Er der opsparet overskud, kommer denne konto til beskatning med tillæg af hertil svarende virksomhedsskat i det efterfølgende indkomstår hvor VSO senest er anvendt.

Det kan efter gennemgangen og beregninger indenfor VSO kontra PSL konkluderes, at VSO egner sig bedst til virksomhedsejere der har høje renteudgifter og/eller et højt overskud fra virksomheden. De erhvervsmæssige renteudgifter rykkes højere op i beskatningen, fra kapitalindkomst til personlig indkomst. Man opnår dermed en besparelse på både AM-bidraget, bundskatten og eventuelt topskatten. Modsat hvis man har høje renteindtægter kan det være en stor ulempe, idet dette forhøjer grundlaget for AM-bidrag, bundskat og topskat.

En af de skatter som mange selvstændigt erhvervsdrivende gerne vil slippe for at betaler er topskat. Her kan VSO også være en fordel, idet man kan udjævne sin indkomst. Har man en virksomhed der svinger meget i overskud, kan man vælge at opspare i virksomheden, ved eksempelvis at udnytte topskattegrænsen, og nøjes med at betale en aconto virksomhedsskat og udskyde resten af beskatningen til et indkomstår hvor overskuddet fra virksomheden er lavere. Dette blev illustreret tidligere i opgaven, hvor man havde nøjagtig samme overskud fra virksomheden. Den ene virksomhed hævde hele overskuddet og den anden udnyttede topskattegrænsen. Dette gav en klar skattefordel for den opsparende virksomhed.

5.0 Kapitalafkastordningen

5.1 Skattelovgivning

Virksomhedsordningen er en meget omfattende og kompliceret ordning. Derfor er Kapitalafkastordningen blevet indført, for at få en mere forenklet ordning. Kapitalafkastordningen er ligesom VSO og PSL en valgfri ordning.⁶⁷

Vælger man at blive beskattet efter KAO, er det reglerne i VSL afsnit 2 der anvendes. Til beregningen af skatterne anvendes i tillæg til VSL de almindelige regler i PSL.

I lighed med VSO kan den selvstændige erhvervsdrivende vælge at blive beskattet efter KAO på selvangivelsen for det pågældende indkomstår. Dette skal senest ske d. 30. juni i det andet indkomstår efter det pågældende indkomstår.

5.2 Indkomstopgørelsen

Kapitalafkastordningen opgøres efter reglerne i VSL afsnit 2, fra VSL §22a. Der fremgår ikke noget om hvordan skatten beregnes, og den beregnes derfor efter de almindelige regler i PSL og VSL.

I KAO indgår renterne derfor i kapitalindkomsten, og virksomhedsresultatet i den personlige indkomst. Kapitalafkastet beregnes og fratrækkes den personlige indkomst og tillægges kapitalindkomsten.⁶⁸

I KAO er der også mulighed for en form for opsparring. Dette kaldes henlæggelse til konjunkturudligning. Henlæggelsen fradrages ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst for det indkomstår for henlæggelsen foretages. Henlæggelsen kan højst udgøre 25% af overskuddet. Mere om dette senere i opgaven.⁶⁹

5.3 Kapitalafkastgrundlag

⁶⁷ Grundlæggende skatteret, s. 467

⁶⁸ VSL §22a, stk. 1

⁶⁹ VSL §22b, stk. 1

5.3.1 Opgørelse af kapitalafkastgrundlaget

Kapitalafkastgrundlaget opgøres ved indtræden i KAO, og derefter en gang årligt ultimo året.⁷⁰

Kapitalafkastgrundlaget udgør virksomhedens aktiver der udelukkende benyttes erhvervmæssigt, jf. VSL §22a, stk. 5. Gælder dog ikke kontante beløb, fordringer bortset fra debitorer og aktier eller andre finansielle aktiver. Selve værdiansættelsen af aktiverne sker efter samme principper som i VSO. Se tidligere i opgaven.

De aktiver som delvist er erhvervmæssige kan indregnes med den forholdsmæssige andel, der er erhvervmæssig.⁷¹ Såfremt kapitalafkastet er kr. 0, kan KAO stadig anvendes til den del der henvender sig til konjunkturhenlæggelse. Det er altså ikke et krav at der kan beregnes et kapitalafkast. Grundlaget kan ikke blive negativt, da det kun beregnes ud fra aktiver. Dog indgår der nogle gange passiver jf. nedenstående.

Når der skal beregnes kapitalafkast af nedenstående, er det nettoværdien af disse der opgøres:

+ Varelager
+ Varedebitorer
- Varekreditorer
+ Nettoværdi af igangværende arbejder
Nettoværdi

5.3.2 Beregning af kapitalafkastgrundlag

Kapitalafkastgrundlaget skal ganges med samme sats, som i VSO. Det vil sige 1 % for 2015. Det vil sige, at hvis vi tager de samme tal som den tidligere beregning af kapitalafkastgrundlaget, vil vi få følgende:

Kapitalafkastgrundlag	
Ejendom, anskaffelsessum	5.500.000
Driftsmidler	375.000
Varelager	650.000
Tilgodehavender fra salg	425.000
Leverandørgæld	-275.000
Kapitalafkastgrundlag i alt	6.675.000

⁷⁰ VSL § 22a, stk. 5

⁷¹ VSL § 22a, stk. 6

Kapitalafkast

Kapitalafkastgrundlag	6.675.000
Kapitalafkastsats 2015	1%
Kapitalafkast	66.750
Kapitalafkast	66.750

Når der beregnes kapitalafkast efter KAO er der nogle begrænsninger, som kapitalafkastet ikke må overstige. Dette drejer sig om den største talmæssige værdi af positiv personlig nettoindkomst fra virksomheden eller negativ kapitalindkomst.⁷² Dette er illustreret nedenfor i tre eksempler:

	Resultat før renter	Nettokapitalindkomst	Beregnet kapitalafkast	Realiseret kapitalafkast
Virksomhed 1	250.000	-50.000	66.750	66.750
Virksomhed 2	50.000	-55.000	66.750	55.000
Virksomhed 3	25.000	-5.000	66.750	25.000

Hos virksomhed 1 har man et overskud på kr. 250.000 og en negativ nettokapitalindkomst på kr. 50.000. Her er den største talmæssige værdi overskuddet på kr. 250.000. I dette tilfælde får man altså fuld udnyttelse af kapitalafkastet, da det er mindre.

I virksomhed 2 er der et overskud på kr. 50.000, og en negativ nettokapitalindkomst på kr. 55.000. Her er den største talmæssige værdi nettokapitalindkomsten, men denne er lavere end kapitalafkastet, og kapitalafkastet bliver derfor begrænset til kr. 55.000.

Hos virksomhed 3 er overskuddet kr. 25.000 og den negative nettokapitalindkomst er på kr. 5.000. Her den største talmæssige værdi overskuddet på kr. 25.000, men er igen lavere end det beregnede kapitalafkast, og dette begrænses derfor til kr. 25.000.

⁷² VSL §22a, stk. 3

5.4 Henlæggelse til konjunkturudligning

5.4.1 Beregning af henlæggelse

Selvstændige erhvervsdrivende der udnytter VSL §22a, kan foretage henlæggelse til konjunkturudligning.

Når der foretages henlæggelse skal tre betingelser være opfyldt:⁷³

- Henlæggelsen kan højst udgøre 25% af overskuddet af virksomheden.
- Henlæggelsen skal minimum udgøre kr. 5.000.
- Der kan ikke foretages henlæggelser for indkomstår, hvor der indtægtsføres henlæggelser.

Når der foretages henlæggelse til konjunkturudligning fradrages denne i den personlige indkomst i året for henlæggelsen. Den erhvervsdrivende skal betale en konjunkturudligningsskat på 23,5% (2015) af beløbet det henlægges. Dette foregår på samme måde, som ved opsparat overskud i VSO.⁷⁴

Nedenfor ses et beregningseksempel på en henlæggelse til konjunkturudligning. Henlæggelsesbeløbet eksklusiv skat skal indsættes på en bunden konto her i landet i et pengeinstitut, som Finanstilsynet har godkendt til formålet, eller i et udenlandsk kreditinstitut som De Europæiske Fællesskaber har godkendt til formålet.⁷⁵

Henlæggelse	
Skattepligtigt resultat før renter	675.000
Renteudgifter	25.000
Renteindtægter	-50.000
Henlæggelsesgrundlag	650.000
Maksimal henlæggelse, 25%	162.500
Konjunkturudligningsskat, 23,5%	38.188
Konjunkturhenlæggelse ex. skat	124.313

Konjunkturhenlæggelsen på kr. 124.313 skal indsættes på kontoen efter udløbet af indkomståret, som henlæggelsen vedrører, dog inden fristen for selvangivelsen udløber. Kontoen i pengeinstituttet skal påføres navnet "konjunkturudligningskonto", og bære oplysninger om den skattepligtiges navn, adresse,

⁷³ VSL §22b, stk. 1

⁷⁴ VSL §22b, stk. 2

⁷⁵ VSL §22b, stk. 3

personnummer og virksomhedens regnskabsår og henlæggelsesåret. Kontoen skal være en kontantforrentet indlånskonto og kan ikke være en gevinstopsparingskonto.⁷⁶

5.4.2 Hævning på konjunkturudligningskonto

Når der skal hæves på henlæggelseskontoen tillægges beløbet den personlige indkomst i indkomståret, hvor henlæggelsen hæves. Det skal hæves inden fristen for indgivelse af selvangivelsen. Beløbet på henlæggelseskontoen kan dog tidligst hæves tre måneder efter det er henlagt. Henlæggelsesbeløbet skal senest hæves i det 10. indkomstår efter henlæggelsesåret, ellers vil der ske en tvangshævning. Er der flere henlæggelser for flere indkomstår, er det altid den ældste der hæves først.⁷⁷

På samme måde som i VSO, fradrages den tidligere betalte konjunkturudligningskat i slutskatteberegningen, når en henlæggelse hæves.⁷⁸

5.5 AM-bidrag

Der skal, ligesom i PSL og VSO, betales et arbejdsmarkedsbidrag på 8% når KAO anvendes.⁷⁹

Grundlaget for arbejdsmarkedsbidraget beregnes på samme måde som ved PSL, da renteindtægter- og omkostninger beskattes som kapitalindkomst. Eneste forskel er at beregningsgrundlaget er med fradrag for kapitalafkast og henlæggelse til konjunkturudligning, og med tillæg af en eventuel hævning af henlæggelser.⁸⁰

⁷⁶ VSL §22b, stk. 3

⁷⁷ VSL §22b, stk. 4

⁷⁸ VSL §22b, stk. 5

⁷⁹ AML §1

⁸⁰ AML §4, stk. 1

5.6 Beregninger efter Kapitalafkastordningen

For at vise forskellen på at henlægge til konjunkturudligning og at hæve hele overskuddet, vises herunder en beregning. Første beregning er hvor alt hæves og der betales topskat. Anden beregning henlægges de maksimale 25%, og man holder sig dermed under topskattegrænsen:

Skatteberegning efter Kapitalafkastordningen		
Virksomhed	1	2
Overskud af virksomhed før renter	650.000	650.000
Renteindtægter, virksomhed	50.000	50.000
Renteudgifter, virksomhed	-25.000	-25.000
	675.000	675.000
	48.500	48.500
Indkomstopgørelse - 2015		
Overskud fra virksomhed	650.000	650.000
Hensat til senere beskatning	-	-162.500
Kapitalafkast	-48.500	-48.500
AM-bidrag, 8%	-48.120	-35.120
Personlig indkomst i alt (P)	553.380	403.880
	48.500	48.500
Renteindtægter, virksomhed	50.000	50.000
Renteudgifter, virksomhed	-25.000	-25.000
Kapitalindkomst i alt (K)	73.500	73.500
	73.500	73.500
Fagligt kontingent	-3.000	-3.000
A-kasse	-5.000	-5.000
Beskæftigelsesfradrag	-26.800	-26.800
Ligningsmæssige fradrag i alt (L)	-34.800	-34.800
	-34.800	-34.800
Skattepligtig indkomst i alt (S)	592.080	442.580
	592.080	442.580
Skatteberegning - 2015		
Bundskat - 8,08% x (P) + positiv (K)	50.652	38.572
Sundhedsbidrag - 4% * (S)	23.683	17.703

Topskat - 15% x (P) - 459.200	14.127	-
Topskat - 15% x (K) > 41.400	4.815	-
Kommuneskat - 22,5% * (S)	133.218	99.581
Kirkeskat - 0,56% * (S)	3.316	2.478
Nedslag for beskatning > 42,0%	-2.433	-
Skatteværdi af personfradrag	-15.251	-15.251
AM-bidrag	48.120	35.120
Konjunkturudligningsskat, 23,5%	-	38.188
Skatter og AM-bidrag i alt	260.247	216.391

Første beregning ovenfor viser en personlig indkomst der overstiger topskattegrænsen. I beregningen hæver den erhvervsdrivende hele overskuddet, og har et kapitalafkast på kr. 48.500. Dette giver en slutskat på kr. 260.247.

Anden beregning gør den erhvervsdrivende brug af henlæggelse til konjunkturudligning. Man henlægger det maksimale beløb på 25 % af overskuddet, og kommer på den måde under topskattegrænsen. Derfor spares både topskatten og en god del på AM-bidraget. Der betales til gengæld en aconto skat på kr. 38.188 som virksomhedsskat. Den samlede skattebesparelse i det pågældende indkomstår er på kr. 43.856. Der gælder dog det samme som ved VSO, at henlæggelsen skal hæves på et tidspunkt. Det er derfor en fordel at gøre det et år hvor virksomhedsindkomsten er lav, så man udnytter topskattegrænsen bedst muligt.

Det man skal have in mente når man laver sådan en henlæggelse er, at det rent faktisk er likviditet man skal sætte til side på en konto jævnfør tidligere beskrevet. Det giver derfor ikke samme fordel som ved VSO, hvor man har pengene til rådighed. Man spare på skatten i indkomståret, men har altså ikke denne besparelse til rådighed. Dette kan også resultere i at nogle virksomheder ikke har pengene til at lave henlæggelsen, men i stedet være nødt til at betale skatten.

Nedenfor laves samme manøvre som med VSO, hvor vi forudsætter at der året efter er et lavere resultat fra virksomheden, hvor vi så i første kolonne fortsat hæver hele resultatet, og i anden kolonne hæver vi henlæggelsen som er lavet tidligere år. Dette er for at se om der stadig er en skattebesparelse.

Skatteberegning efter Kapitalafkastordningen		
Virksomhed	1	2
Overskud af virksomhed før renter	385.000	385.000
Renteindtægter, virksomhed	50.000	50.000
Renteudgifter, virksomhed	-25.000	-25.000
	410.000	410.000
Kapitalafkast	48.500	48.500
Indkomstopgørelse - 2015		
Overskud fra virksomhed	385.000	385.000
Hensat til senere beskatning	-	162.500
Kapitalafkast	-48.500	-48.500
AM-bidrag, 8%	-26.920	-39.920
Personlig indkomst i alt (P)	309.580	459.080
Kapitalafkast	48.500	48.500
Renteindtægter, virksomhed	50.000	50.000
Renteudgifter, virksomhed	-25.000	-25.000
Kapitalindkomst i alt (K)	73.500	73.500
Fagligt kontingent	-3.000	-3.000
A-kasse	-5.000	-5.000
Beskæftigelsesfradrag	-26.800	-26.800
Ligningsmæssige fradrag i alt (L)	-34.800	-34.800
Skattepligtig indkomst i alt (S)	348.280	497.780
Skatteberegning - 2015		
Bundskat - 8,08% x (P) + positiv (K)	30.953	43.032
Sundhedsbidrag - 4% * (S)	13.931	19.911
Topskat - 15% x (P) - 459.200	-	-
Topskat - 15% x (K) > 41.400	-	4.797
Kommuneskat - 22,5% * (S)	78.363	112.001
Kirkeskat - 0,56% * (S)	1.950	2.788
Nedslag for beskatning > 42,0%	-	-2.424

Skatteværdi af personfradrag	-15.251	-15.251
AM-bidrag	26.920	39.920
Konjunkturudligningsskat, 23,5%	-	-38.188
Skatter og AM-bidrag i alt	136.867	166.586

Det kan ses at i kolonne 1 bliver den samlede skat for de to år på kr. 397.114, og for kolonne to bliver den samlede skat på kr. 382.977. Dette giver en besparelse på kr. 14.137, hvilket ikke er en kæmpe besparelse. Det kan i dette tilfælde diskuteres om det er henlæggelsen værd, at have denne besparelse. I det likviditeten er bundet på en konto i perioden til man hæver henlæggelsen igen.

5.7 Underskud

Er der underskud i den skattepligtige indkomst før renter, tvinges de tidligere henlæggelser til at blive hævet og dække underskuddet.⁸¹ Dette gøres i lighed med de opsparede overskud i VSO, der henvises derfor til disse beregninger tidligere i opgaven.

5.8 Skift til PSL eller VSO og ophør af virksomhed

Ønsker den selvstændige erhvervsdrivende af overgår til enten PSL eller VSO, kan det frit gøres, men kan have visse skattemæssige konsekvenser.

Hvis der ingen henlæggelser til konjunkturudligning er, så kan man frit skifte uden nogen skattemæssige konsekvenser. Såfremt man har en konto for konjunkturudligning, hvor der er ført henlæggelser og man vælger at skifte fra KAO til VSO, vil henlæggelser fremover blive anset som konto for opsparet overskud. Overgår man fra KAO til PSL med henlæggelser, skal disse indtægtsføres med virkning i det senest indkomstår hvor KAO er anvendt.⁸² Det samme gælder for ophør af virksomheden, hvor henlæggelserne også vil komme til beskatning.

5.9 Resume og delkonklusion vedrørende Kapitalafkastordningen

Virksomhedsskattelovens afsnit 2 omhandler reglerne i Kapitalafkastordningen. KAO er indført som et mindre kompliceret alternativ til VSO. KAO har nogle af de samme fordele som VSO. Fordelene består i at man kan konjunkturudligne ved at foretage henlæggelser. Herudover beregnes der kapitalafkast som er alle

⁸¹ VSL §22b, stk. 7

⁸² VSL §22b, stk. 8

aktiverne ganget med kapitalafkastsatsen. Det er kun gælden vedrørende varekreditorer som modregnes.

KAO følger som udgangspunkt PSL, men med de ekstra muligheder for konjunkturudligningen, og at flytte noget indkomst til kapitalindkomst og dermed alligevel få en slags kompensation for at renteudgifterne ikke kan flyttes op i KAO.

Selve kapitalafkastet beregnes ud fra kapitalafkastgrundlaget. Kapitalafkastgrundlaget opgøres ved at tage alle de erhvervsmæssige aktiver plusset med den forholdsmæssige del af de delvist erhvervsmæssigt benyttede aktiver og opgøre nettoværdien af varelager, varedebitorer, igangværende arbejder og varekreditorer. Kapitalafkastgrundlaget kan ikke blive negativt.

Kapitalafkastgrundlaget ganges med kapitalafkastssatsen, som er den samme som i VSO. Kapitalafkastet er dog begrænset til den største talmæssige værdi af den positive personlige indkomst eller den negative nettokapitalindkomst.

Henlæggelse til konjunkturudligning er den selvstændiges mulighed for at udligne indkomster, når der enten er gode eller dårlige år. Det svarer til det opsparede overskud i VSO. Forskellen er at henlæggelsen i KAO skal indsættes på en bunden konto, og maksimum kan svare til 25% af årets overskud tillagt renteudgifter og med fradrag af renteindtægter.

Ud fra de foretagne skatteberegninger efter KAO, fandt vi ud af, at der ikke var den store skattebesparelse ved henlæggelsen. Dette er under hensyntagen til, at man ikke har den henlagte likviditet til rådighed i den periode den er hensat. Kapitalafkastordningen kræver at man har store aktiver af høj værdi, eventuelt en ejendom, idet kapitalafkastsatsen kun er på 1 % for 2015. Det er også en fordel hvis man har høje renteindtægter, da de beskattes nede i kapitalindkomsten ved KAO, hvor de kommer til beskatning i den personlige indkomst ved VSO.

Det vil sige, at for at man rigtig skal få noget ud af KAO kræver det at man har store aktiver så man kan få et højt kapitalafkast, lave renteudgifter da man får fradrag for disse længere nede i beskatningen og høje renteindtægter gør ikke ligeså meget, da de bliver beskattet som kapitalindkomst og ikke personlig indkomst. Herudover kræver henlæggelse til konjunkturudligning en vis likviditet, da pengene rent fysisk skal indsættes på en bunden konto, og kan derfor ikke røres før henlæggelsen hæves igen.

6.0 Sammenfattende analyse af PSL, VSO og KAO

De foretagne beskrivelser og beregninger ud fra henholdsvis PSL, VSO og KAO har vist at der kan være stor forskel på hvor meget man, som selvstændigt erhvervsdrivende, ender med at betale i skat. I denne analyse vil jeg analysere forskellene direkte op mod hinanden.

6.1 Renter generelt

En af de store forskelle mellem ordningerne er behandlingen af renteomkostninger og –indtægter. Når man anvender Personskatteloven kommer samtlige renter, både private og erhvervsmæssige, til beskatning under kapitalindkomsten. Beskattes man efter VSO rykkes den erhvervsmæssige del af renteomkostninger og –indtægter op som personlig indkomst. I KAO er det ligesom i PSL, der beskattes renterne som kapitalindkomst.

6.2 Renteindtægter

I beregningerne tidligere i opgaven fandt vi ud af, at når man beskattes efter VSO, kommer de erhvervsmæssige renteindtægter op og bliver beskattet som personlig indkomst. Når man taler om indtægter i indkomstopgørelsen, vil man gerne have rykket denne så langt ned i beskatningen som muligt. Derfor er det isoleret set ikke en fordel med VSO, når man taler om renteindtægter. Der vil nemlig både blive beregnet bundskat, kommunale skatter, eventuel topskat og AM-bidrag af renteindtægter i VSO.

Har man isoleret set høje renteindtægter kan det bedre betale sig, at blive beskattet efter enten PSL eller KAO, hvor renteindtægterne rykkes ned i beskatningen som kapitalindkomst. Man slipper derfor for at betale topskat og AM-bidrag heraf. Har man negativ nettokapitalindkomst slipper man også for at betale bundskat af renteindtægterne. Du skal med kun betale alle de kommunale skatter, som sundhedsbidrag, kommuneskat og eventuelt kirkeskat. Står man i den situation at have rigtig høje renteindtægter og man kommer op og have en positiv nettokapitalindkomst skal man også betale bundskat af renterne, og man kan også risikere topskat. Dette kræver at den samlede nettokapitalindkomst er over kr. 41.400 og den samlede personlige indkomst tillagt nettokapitalindkomsten kommer over kr. 459.200. Man vil dog som minimum spare AM-bidraget og de første kr. 41.400 i topskatten i PSL og KAO.

6.3 Renteudgifter

Beskattes man efter VSO får man 100% fradrag for de erhvervsmæssige renteomkostninger. Dette er en fordel, specielt hvis man ikke har så høje renteindtægter. Man sparer nemlig både bundskat, topskat og AM-bidrag. Er nettokapitalindkomsten fortsat positiv, sparer man dog kun eventuel topskat og AM-bidrag. Er nettokapitalindkomsten positiv over kr. 41.400 og er den samlede personlige indkomst over kr. 459.200 sparer man dog kun på AM-bidraget.

Med høje renteomkostninger er det en ulempe at blive beskattet efter PSL og KAO, da det, modsat indtægter, handler om at få omkostninger så langt op i beskatningen som muligt. I PSL og KAO beskattes alle renteindtægter og –omkostninger som kapitalindkomst, uanset om det er private eller erhvervsmæssige. Du får derfor ikke fuldt fradrag for dine erhvervsmæssige renteomkostninger.

6.4 Kapitalafkast

I beskatningsformerne VSO og KAO er der et begreb der hedder kapitalafkast. Dette er en slags belønning til virksomhedsejeren for at investere i egen virksomhed. Kapitalafkastet fratrækkes den personlige indkomst og tillægges kapitalindkomsten. Det vil sige, at man flytter noget indtægt længere ned i beskatningen, hvilket i sig selv er en fordel. I KAO beregnes det af kapitalafkastgrundlaget som er aktiverne fratrukket eventuelle varekreditorer. Det skal ses som en slags kompensation for at man ikke får fuldt fradrag af sine erhvervsmæssige renteomkostninger. Har man høje aktiver og lav gæld kan KAO i dette tilfælde være en fordel. Det kræver dog høje aktiver, da kapitalafkastsatsen for 2015 kun ligger på 1 %.

I VSO er selve behandlingen af kapitalafkastet den samme som i KAO. Forskellen er dog, at man opgør det som aktiverne minus passiverne. Man vil derfor opnå et lavere kapitalafkastgrundlag og derfor også et lavere kapitalafkast. Forskellen ligger i, som tidligere nævnt, at man i VSO får fuldt fradrag for sine erhvervsmæssige renteomkostninger. Der ligger derfor ikke nogen kompensation for dette i kapitalafkastet. Det dækker blot over en forrentning af, at man investerer i egen virksomhed. I VSO er der ydermere noget der hedder rentekorrektion, som går den modsatte vej af kapitalafkastet. Dette beregnes når der er negativ indskudskonto, som er et udtryk for at man har indskudt privat gæld i virksomheden, hvilket ikke er tilladt. Rentekorrektionen skal derfor ses som en udligning af rentefradraget man har fået for private renter.

Ydermere kan kapitalafkastet i VSO ikke overstige årets positive resultat. Det vil sige, at hvis man er i en situation hvor virksomheden har underskud, vil der ikke blive beregnet et kapitalafkast i VSO. I KAO gælder

det, at kapitalafkastet ikke kan overstige den største talmæssige værdi af enten årets positive resultat fra virksomheden, eller den negative nettokapitalindkomst. Det vil sige, at der i nogle tilfælde kan beregnes kapitalafkast efter KAO og ikke i VSO, hvor man derfor skal være opmærksom på, at KAO kan være den optimale ordning at vælge.

I PSL beregnes der hverken kapitalafkast eller rentekorrektion. Fordelene ved kapitalafkastet kan altså kun udnyttes såfremt man benytter VSO eller KAO.

6.5 Den administrative del

Ved alle beskatningsformerne skal bogføringsloven overholdes og der skal i VSO og KAO ligge et regnskab til hvis SKAT kommer forbi. I PSL er dette ikke et krav.

I VSO skal der ligge en opdeling af privat- og virksomhedsøkonomien. Det skattemæssige regnskab skal der opgøres indskudskonto, kapitalafkastgrundlag og eventuelt en konto for opsparet overskud.

I KAO er der generelt samme krav som i VSO. Der skal dog i stedet for en indskudskonto og konto for opsparet overskud oprettes en konto for henlæggelser til konjunkturudligning. Der skal i KAO også opgøres et kapitalafkastgrundlag.

Der er altså en del mere administrative opgaver ved at have både VSO og KAO i forhold til PSL. Idéen ved KAO var at det skulle være en mellemvej rent administrativt. Min holdning er, at i og med der rent fysisk skal oprettes en konto til henlæggelser til konjunkturudligning og der skal ske en reel overførsel hertil, gør at ordningen er ret tung at have med og gøre. VSO kræver bare at man laver en lille smule tilrettelæggelse rent bogføringsmæssigt, så man holder styr på indskudskonto, hævninger og så videre. I forhold til hvor meget der i mange tilfælde er at spare ved at skifte til enten VSO eller KAO vurderer jeg ikke at det er den ekstra revisorregning der gør forskellen om hvorvidt man vælger PSL, VSO eller KAO.

6.6 Opsparet overskud og henlæggelser til konjunkturudligning

I dette afsnit faldet beskatningsformen PSL udenfor, idet der ingen mulighed er for at udligne indkomstår. I PSL skal man derfor hverken have høje overskud eller høje renteudgifter.

I KAO har man mulighed for at henlægge 25% af overskuddet, betingelserne er tidligere beskrevet, på en

særskilt konto. Af overskuddet skal der betales en aconto virksomhedsskat på 23,5% i 2015. Henlæggelsen fragår i den personlige indkomst, og man skyder derfor den endelige beskatning. Denne henlæggelse kan så eventuelt hæves i efterfølgende indkomstår hvor virksomhedsindkomsten måske er lavere, og man har derfor mulighed for at udnytte topskattegrænsen bedre. Den betalte aconto virksomhedsskat får man fradrag for i slutskatteberegningen når henlæggelsen hæves og henlæggelsen tillægges den personlige indkomst. Der er dog den betingelse, at henlæggelsen senest skal hæves 10. indkomstår efter henlæggelsen.

I VSO er der lignende muligheder for at udjævne indkomsten over indkomstårene. Her kaldes det opsparet overskud. Det opsparede overskud fragår i den personlige indkomst, og man betaler i lighed med KAO, en aconto virksomhedsskat på 23,5% for 2015. Forskellen ligger i, at der ikke fysisk skal hensættes noget på en konto. Det kræver derfor ikke den ekstra likviditet at hensætte til opsparet overskud. Det er heller ikke kun en vis procentdel der kan hensættes til opsparet overskud. Hvor meget der kan hensættes er styret af, hvor meget man rent faktisk har hævet af året overskud. Har man hævet det hele kan der ikke hensættes, og omvendt. Der er heller ikke nogen frist for hvornår det opsparede overskud skal hæves, så længe man fortsætter med at blive beskattet efter VSO og ikke ophører sin virksomhed, så er man ikke tvunget til at hæve det. Det er dog fortsat en god idé at få det hævet i små portioner, så man ikke ender med en stor beskatning når man en dag går på pension. Når det opsparede overskud hæves tillægges det, i lighed med KAO, den personlige indkomst og man får fradrag for den allerede betalte aconto virksomhedsskat nede i slutskatteberegningen.

Den anden mulighed for at udjævne indkomster i VSO er hensat til senere hævning. Dette har ikke været gennemgået så meget med eksempler i opgaven, da jeg mere har lagt vægt på overskud der har skullet udjævnes så vi kom under topskattegrænsen. Hensat til senere hævning bliver relevant når den personlige indkomst er lav, og man stadig gerne vil udnytte topskattegrænsen. Man lader sig altså beskattes af mere end indtægten har været, og kan derfor hæve dette beløb året efter uden beskatning.

6.7 Skift mellem beskatningsformerne

Når der skal skiftes mellem de forskellige beskatningsformer kan der være skattemæssige konsekvenser ved dette. Når man overgår fra PSL til enten VSO eller KAO er der ingen skattemæssige konsekvenser, idet der ikke er mulighed for at skyde beskatning. Når man beskattes efter PSL kommer alt til beskatning for hvert indkomstår.

Overgår man fra VSO til enten PSL eller KAO kommer kontoen for opsparet overskud til beskatning. Ved at tillægge beløbet inklusiv virksomhedsskat til den personlige indkomst. Dette sker senest det første indkomstår efter endt VSO. Dette kan derfor have store skattemæssige konsekvenser, hvis man har store opsparede overskud. Har man ikke dette, så er der ingen skattemæssige konsekvenser.

Skifter man fra KAO til PSL skal kontoen for henlæggelse til konjunkturudligning til beskatning på samme måde som ved VSO. Dette skal ske senest det sidste indkomstår som KAO anvendes. Overgår man derimod fra KAO til VSO, anser man henlæggelserne til konjunkturudligning som opsparet overskud. Det kommer altså ikke til tvunget beskatning ved dette skift.

Man skal derfor tænke sig om før man har skifter mellem beskatningsformerne, da man kan risikere en stor beskatning af opsparede overskud eller henlæggelser.

6.8 Direkte sammenligning ved skatteberegninger

Jeg har gennemgået en sammenlignende analyse af de tre beskatningsformer. Nedenfor kommer derfor beregninger, hvor de tre beskatningsformer sættes direkte op i mod hinanden i forskellige scenarier, for at se forskellen kroner og øremæssigt.

6.8.1 Beregning af skatten uden opsparing eller henlæggelse

I dette afsnit beregnes slutskatten for PSL, VSO og KAO uden at udnytte udjævningsmulighederne der er i VSO og KAO. Vi ser blot hvad forskellen med renter og kapitalafkastet gør.

For at få forskellen mellem VSO og KAO beregner vi først kapitalafkastet for dem hver især:

Kapitalafkastgrundlag	VSO	KAO
Ejendom, anskaffelsessum	2.500.000	2.500.000
Driftsmidler	550.000	550.000
Varelager	150.000	150.000
Tilgodehavender fra salg	350.000	350.000
Gæld til realkredit	-1.750.000	-
Gæld til bank	-250.000	-
Varekreditorer	-200.000	-200.000
Anden gæld	-1.000.000	-
Kapitalafkastgrundlag i alt	350.000	3.350.000

Kapitalafkast	3.500	33.500
----------------------	--------------	---------------

Ovenfor kan det ses, at der er relativ stor forskel på udregningen af kapitalafkastet, når der er store aktiver og stor gæld, som ikke vedrører varekreditorer.

Nedenfor foretages selve beregningen af skatten, hvor vi som sagt forudsætter, at alt er hævet og kapitalafkastet beregnes som ovenfor.

De tre beskatningsformer			
Virksomhed	PSL	KAO	VSO
Overskud af virksomhed før renter	700.000	700.000	700.000
Renteindtægter, virksomhed	20.000	20.000	20.000
Renteudgifter, virksomhed	-60.000	-60.000	-60.000
	660.000	660.000	660.000
Kapitalafkast	-	33.500	3.500
Indkomstopgørelse - 2015			
Overskud fra virksomhed	700.000	700.000	700.000
Renter virksomhed	-	-	-40.000
Kapitalafkast	-	-33.500	-3.500
AM-bidrag, 8%	-56.000	-53.320	-52.520
Personlig indkomst i alt (P)	644.000	613.180	603.980
Kapitalafkast	-	33.500	3.500
Renteindtægter, virksomhed	20.000	20.000	-
Renteudgifter, virksomhed	-60.000	-60.000	-
Kapitalindkomst i alt (K)	-40.000	-6.500	3.500
Fagligt kontingent	-3.000	-3.000	-3.000
A-kasse	-5.000	-5.000	-5.000
Beskæftigelsesfradrag	-26.800	-26.800	-26.800
Ligningsmæssige fradrag i alt (L)	-34.800	-34.800	-34.800
Skattepligtig indkomst i alt (S)	569.200	571.880	572.680

Skatteberegning - 2015

Bundskat - 8,08% x (P) + positiv (K)	52.035	49.545	49.084
Sundhedsbidrag - 4% * (S)	22.768	22.875	22.907
Topskat - 15% x (P) - 459.200	27.720	23.097	21.717
Kommuneskat - 22,5% * (S)	128.070	128.673	128.853
Kirkeskat - 0,56% * (S)	3.188	3.203	3.207
Skatteværdi af personfradrag	-15.251	-15.251	-15.251
Reduktion renter PSL §11	-1.600	-260	-
AM-bidrag	56.000	53.320	52.520
Skatter og AM-bidrag i alt	272.930	265.202	263.038

Ovenstående beregning viser en fordel i at benytte VSO, selvom der ikke drages fordel af indkomstudjævningsmulighederne. Fra PSL til VSO er der en forskel i den endelige skat på kr. 9.892. Forskellen mellem KAO og VSO er i dette tilfælde ikke så stor. Dette skyldes at det er et relativt højt kapitalafkast der er beregnet, dog er det stadig mest fordelagtigt at benytte VSO, bare på grund af rentefradraget. Det er specielt AM-bidraget, bundskatten og topskatten der spares på, idet man sænker grundlaget for disse, ved at få ekstra fradrag i den personlige indkomst for både renter og kapitalafkast. Det vil sige, at så længe der er renteomkostninger og ikke for høje renteindtægter, samt et vist grundlag for kapitalafkast, så kan det altid bedst betale sig at benytte KAO og specielt VSO, selvom man ikke ønsker at indkomstudligne ved hjælp af opsøret overskud eller henlæggelser.

6.8.2 Beregning af skatten med opsparing og henlæggelse

Næste sammenligning bliver hvor vi udnytter muligheden for at indkomstudjævne i VSO og KAO. Vi forudsætter at der er hævet kr. 250.000 af årets overskud, og hensætter og henlægger herefter det maksimalt mulige.

De tre beskatningsformer			
Virksomhed	PSL	KAO	VSO
Overskud af virksomhed før renter	700.000	700.000	700.000
Renteindtægter, virksomhed	20.000	20.000	20.000
Renteudgifter, virksomhed	-60.000	-60.000	-60.000
	660.000	660.000	660.000
Kapitalafkast	-	33.500	3.500
Indkomstopgørelse - 2015			
Overskud fra virksomhed	700.000	700.000	700.000
Renter virksomhed	-	-	-40.000
Kapitalafkast	-	-33.500	-3.500
Indkomst til senere beskatning	-	-175.000	-535.948
AM-bidrag, 8%	-56.000	-39.320	-9.644
Personlig indkomst i alt (P)	644.000	452.180	110.908
Kapitalafkast	-	33.500	3.500
Renteindtægter, virksomhed	20.000	20.000	-
Renteudgifter, virksomhed	-60.000	-60.000	-
Kapitalindkomst i alt (K)	-40.000	-6.500	3.500
Fagligt kontingent	-3.000	-3.000	-3.000
A-kasse	-5.000	-5.000	-5.000
Beskæftigelsesfradrag	-26.800	-26.800	-9.705
Ligningsmæssige fradrag i alt (L)	-34.800	-34.800	-17.705
Skattepligtig indkomst i alt (S)	569.200	410.880	96.703

Skatteberegning - 2015

Bundskat - $8,08\% \times (P) + \text{positiv } (K)$	52.035	36.536	9.244
Sundhedsbidrag - $4\% * (S)$	22.768	16.435	3.868
Topskat - $15\% \times (P) - 459.200$	27.720	-	-
Kommuneskat - $22,5\% * (S)$	128.070	92.448	21.758
Kirkeskat - $0,56\% * (S)$	3.188	2.301	542
Skatteværdi af personfradrag	-15.251	-15.251	-15.251
Reduktion renter PSL §11	-1.600	-260	-
Virksomhedsskat, 23,5%	-	41.125	125.948
AM-bidrag	56.000	39.320	9.644
Skatter og AM-bidrag i alt	272.930	212.655	155.753

I dette eksempel kan man virkelig se forskellen på VSO og KAO i forhold til mulighederne. PSL har nøjagtig samme resultat, da der her ikke kan gøres noget i forhold til udjævningen af indkomst. I KAO har vi henlagt det maksimalt mulige som er kr. 175.000 af de kr. 700.000 før renter. Her betales der en aconto virksomhedsskat på kr. 41.125, og en samlet skattebesparelse i indkomståret på kr. 52.547 i forhold til det første eksempel uden henlæggelse. Dette skyldes at vi sparer på alle skatterne, og kommer under topskattegrænsen. Det smarteste ville have været kun lige at henlægge nok til at ramme topskattegrænsen præcist.

Den store forskel kommer i VSO, da hævningserne i forhold til resultatet har været relativt lave, så kan en stor del af overskuddet hensættes som opsparet overskud. Det gør at vi i indkomståret spare kr. 56.902 i forhold til KAO. Skal man se det ud fra et skatteoptimeringssynspunkt er der dog ikke nogen logik i, at hensætte så meget med mindre man virkelig mangler likviditet til at betale restskatten og har større fordel af at gemme beskatningen til senere. Den personlige indkomst er nemlig helt nede på kr. 110.908 og topskattegrænsen er på kr. 459.200, herudover får man ikke den fulde udnyttelse af beskæftigelsesfradraget. Valgte man at udnytte topskattegrænsen, ville man få et opsparet overskud i samme størrelsesorden som henlæggelsen i KAO, men herudover ville man tilmed have et stort beløb hensat til senere hævning, så man det efterfølgende indkomstår kunne hæve uden at blive beskattet. Dette ville klart være det mest fordelagtige. Beregningen af slutskatten ender i dette tilfælde på nogenlunde det samme som KAO eksemplet. Du slipper dog stadig for at henlægge fysiske likvider på en særskilt konto, og herudover ville du have et beløb til senere hævning skattefrit.

Den optimale beregning efter VSO hvor vi udnytter topskattegrænsen kan ses nedenfor:

VSO udnyttelse af topskattegrænsen	
Virksomhed	VSO
Overskud af virksomhed før renter	700.000
Renteindtægter, virksomhed	20.000
Renteudgifter, virksomhed	-60.000
	660.000
	660.000
Kapitalafkast	3.500
Indkomstopgørelse - 2015	
Overskud fra virksomhed	700.000
Renter virksomhed	-40.000
Kapitalafkast	-3.500
Indkomst til senere beskatning	-157.370
AM-bidrag, 8%	-39.930
Personlig indkomst i alt (P)	459.200
	459.200
Kapitalafkast	3.500
Kapitalindkomst i alt (K)	3.500
	3.500
Fagligt kontingent	-3.000
A-kasse	-5.000
Beskæftigelsesfradrag	-26.800
Ligningsmæssige fradrag i alt (L)	-34.800
	-34.800
Skattepligtig indkomst i alt (S)	427.900
	427.900
Skatteberegning - 2015	
Bundskat - 8,08% x (P) + positiv (K)	37.386
Sundhedsbidrag - 4% * (S)	17.116
Kommuneskat - 22,5% * (S)	96.277
Kirkeskat - 0,56% * (S)	2.396
Skatteværdi af personfradrag	-15.251
Virksomhedsskat, 23,5%	36.982
AM-bidrag	39.930
Skatter og AM-bidrag i alt	214.837
	214.837

I beregningen kan det ses, at vi nu udnytter topskattegrænsen, det fulde beskæftigelsesfradrag. Der hensættes mindre opsparat overskud end henlæggelsen i KAO eksemplet. I denne beregning er der et beløb på kr. 289.612 som er hensat til senere hævnning. Dette beløb er beregnet således:

Hensat til senere hævnning

Overskud efter renter	660.000
Opsparat overskud ex. skat	-120.388
Hævninger i året	-250.000
Hensat til senere hævnning	289.612

Det kan ud fra beregningerne i KAO og VSO ses at når topskattegrænsen udnyttes i VSO ender vi på en skatteberegning som er kr. 2.182 større end KAO. Det er vel og mærke hvor vi har opsparat overskud og henlæggelse i samme niveau, og med et stort beløb i VSO der kan hæves året efter uden at blive beskattet. Herudover skal man igen have med, at henlæggelsen i KAO skal ske fysisk, og i VSO er det kun på papir hensættelsen skal ske. Du har altså en bedre likviditet i VSO med indkomstudjævningen.

7.0 Konklusion

En person der ejer en personlig virksomhed bliver, som udgangspunkt, beskattet efter reglerne i Personskatteloven. Virksomhedsejeren har dog mulighed for selv at vælge beskatning efter reglerne i enten Virksomhedsordningen eller Kapitalafkastordningen, som begge er ordninger beskrevet i Virksomhedsskatteloven.

I de tre beskatningsformer skal den selvstændiges virksomhedsindkomst opdeles i personlig indkomst og kapitalindkomst. Hovedreglen er, at det handler om at få flyttet så meget indkomst fra personlig indkomst og ned til kapitalindkomst, og omvendt med udgifterne. På denne måde opnår man lavere beskatning. I Personskatteloven er der ikke mulighed for at flytte disse ting rundt. Det er kun i Virksomhedsordningen og Kapitalafkastordningen der er forskellige muligheder for dette.

Når man ser på fordelene i Virksomhedsordningen og Kapitalafkastordningen er det i VSO specielt mulighederne for at indkomstudligne og dermed effektiv udnyttelse af topskattegrænsen der skal nævnes, men også fuldt fradrag for erhvervsmæssige renteudgifter og beregning af kapitalafkast.

I KAO er det ligeledes muligheden for at udjævne indkomstår ved hjælp af henlæggelse. I KAO er det dog maksimum 25 % af overskuddet der kan henlægges, hvor det i VSO styres af hvor meget af overskuddet der er hævet. I KAO er fordelene ved beregning af kapitalafkast også til stede, og her er der ydermere som regel et højere beregningsgrundlag herfor.

Både i VSO og KAO er kapitalafkastsatsen på 1% for indkomståret 2015. Kapitalafkastet er en af metoderne til, at få flyttet noget indkomst fra personlig indkomst og ned til kapitalindkomst. I KAO beregnes kapitalafkastet som aktiverne fratrukket eventuelle varekreditorer, hvor det i VSO er alle aktiverne fratrukket gælden. Det vil sige, at der i KAO i de fleste tilfælde kan flyttes et større kapitalafkast fra personlig indkomst og ned til kapitalindkomst. Herudover er der et maksimum for hvor stort kapitalafkastet kan være i begge ordninger. I VSO kan det maksimum udgøre årets positive resultat, hvor det i KAO er den største talmæssige værdi af enten årets positive resultat, eller årets negative nettokapitalindkomst. Der er derfor større muligheder for et stort kapitalafkast, ved eksempelvis et underskud i årets resultat fra virksomheden.

I VSO er der, som sagt, fuldt fradrag for erhvervsmæssige renteudgifter. Det vil sige, at man flytter omkostninger længere op i beskatningen, hvilket også er en stor fordel. Både i PSL og i KAO bliver alle

renter private som erhvervsmæssige beskattet under kapitalindkomst. Ulempen ved VSO kommer når virksomheden har høje erhvervsmæssige renteindtægter, da disse ligeledes flyttes op i beskatningen. Det vil sige, at man flytter indkomst fra kapitalindkomst til personlige indkomst, hvilket isoleret set gør VSO til det dårligste valg i denne situation.

Både i VSO og i KAO er der mulighed for at udjævne indkomsten over indkomstårene. Dette sker henholdsvis ved opsparet overskud og henlæggelse til konjunkturudligning. Der er ingen muligheder for dette i PSL. I KAO kan man maksimum henlægge 25 % af årets overskud før renter. Af henlæggelsen skal der betales en aconto virksomhedsskat på 23,5% for 2015, og beløbet skal indsættes på en særskilt bankkonto, og kræver derfor at man har likviditeten til dette. Henlæggelsen fragår i henlæggelsesåret i den personlige indkomst, og man opnår dermed en lavere beskatning dette indkomstår. Henlæggelsen tillægges den personlige indkomst det år man hæver, og den tidligere betalte aconto virksomhedsskat fradrages i slutskatten. Fristen for hævning af henlæggelsen er det 10. indkomstår efter henlæggelsen.

I VSO er der to muligheder for at udjævne indkomsten. Den første er opsparing af overskuddet. Der er mulighed for at opspare den del af årets overskud, som virksomhedsejeren ikke har hævet. Det vil sige, at der ikke er samme procentmæssige grænse, som der er i KAO. Der betales på samme måde en aconto virksomhedsskat, men udover aconto skatten, skal der ikke fysisk overføres noget likviditet til en bunden konto. Man skal blot holde styr på opsparingen administrativt. Det kræver derfor ikke den samme likviditet at lave manøvren, som i KAO. På samme måde som i KAO, så fragår årets opsparing i den personlige indkomst og tillægges det år hvor man hæver opsparingen igen. Virksomhedsskatten behandles også på samme måde. Fordelen ved opsparet overskud er også at der ikke er samme frist for hævning, som i KAO. Så længe du fortsætter med at have virksomhed og benytte ordningen, så er der ikke tvangshævning af opsparet overskud.

Den anden mulighed er hensat til senere hævning. Dette er endnu en mulighed for at udnytte topskattegrænsen. Det vil sige, har man et år hvor man ikke hæver hele overskuddet fra virksomheden, kan man vælge at lade sig beskatte op til topskattegrænsen, og dermed have et beløb at hæve året efter uden at blive beskattet.

Ovenstående er de største fordele og ulemper ved de tre beskatningsformer, men man skal også have den ekstra administrationsbyrde med, herunder bogføringsloven i VSO der skal overholdes. I KAO og i særdeleshed VSO er der flere ting man skal holde styr på. Det kan dog klares med en bedre tilrettelagt

bogføring. Herudover skal man i KAO og VSO være villig til at "skylde skat penge", hvis man vælger at udjævne indkomstår, da både henlæggelser og opsparet overskud kommer til beskatning på et tidspunkt. I KAO spiller likviditeten også en rolle ved henlæggelser, da henlæggelsen ikke kan bruges i årene frem til hævnningen af henlæggelsen.

Som det fremgår af beskrivelserne og analyserne samt beregningseksemplerne i opgaven, kan man ikke komme med en klar konklusion om hvilken beskatningsform der er den bedste. Man kan dog komme frem til hvilke tommelfingerregler der er gældende for, hvornår man bør tænke på den ene beskatningsform frem for den anden. Herudover kan det nævnes, at man kan vælge beskatningsform efter året er gået, så man kan beregne præcis hvilken ordning der bedst kan betale sig.

Har man lav indkomst, som generelt er under topskattegrænsen og ikke de store eller måske ingen renteudgifter og generelt en meget lille personlig virksomhed, så kan man ikke finde de store fordele ved VSO og KAO, men beskatning efter PSL vil formentlig være tilstrækkeligt. Dog kan man kigge på mulighederne i KAO, hvis aktiverne har en vis størrelse. Dette vil typisk være ved en udlejningsvirksomhed.

Har virksomheden store aktiver og relativt lav gæld, det vil sige lave renteudgifter, kan KAO være en mulighed. Idet man i så fald kan få et stort kapitalafkast og de renteudgifter man har, er i en størrelse der ikke gør den store forskel, om de beskattes under personlig indkomst eller kapitalindkomst. Det kræver dog stadig, at man ikke har et alt for stort virksomhedsoverskud, da man let kan ende med at betale topskat, da der maksimum kan henlægges 25% af overskuddet til senere beskatning. Herudover kræver henlæggelsen også at man har en vis likviditet, og at ejeren er indforstået med at henlæggelsen ikke kan bruges i henlæggelsesperioden.

Har man en virksomhed der har svingende størrelse overskud, og større renteudgifter kan VSO være den bedste beskatningsform. Renteudgifterne fradrages i den personlige indkomst, og man får stadig et kapitalafkast hvis der er nogle aktiver som overstiger gælden med en vis størrelse. Herudover kan VSO være en fordel hvis ikke virksomhedsejeren er typen der hæver hele overskuddet, da man så frit kan opspare overskud og investere yderligere i virksomheden, da pengene ikke skal bindes på en særskilt konto.

Det handler i bund og grund om, hvor god man er til at forudse udviklingen i ens egen virksomhed. Der kan nemlig først regnes på om man har valgt den rigtige beskatningsform når indkomstårene ligges sammen og alle eventuelle udjævninger af indkomsterne er hævet. Man har dog stadig en stor fordel ved at kunne

vælge bagud, altså regne på hvilken beskatningsform der er den bedste efter indkomstårets afslutning. Ovennævnte retningslinjer er dog med til, at man har større muligheder for at vælge rigtigt.

8.0 Litteraturliste

Bøger

Grundlæggende skatteret af Henrik Dam, Henrik Gam, Kjeld Hemmingsen og Jacob Graff Nielsen, 8. udgave, 2015.

Lærebog om indkomstskat af Aage Michelsen, Steen Askholt, m.fl., 16. udgave, 2015.

Den Skinbarlige Virkelighed af Ib Andersen, 4. udgave, 3. oplag, 2010.

Love

Lovbekendtgørelse 2015-10-08 nr. 1163 om indkomstskat for personer mv. – (Personskatteloven).

Lovbekendtgørelse 2013-09-18 nr. 1114 om indkomstbeskatning af selvstændige erhvervsdrivende – (Virksomhedsskatteloven).

Lov 2009-06-12 nr. 471 om arbejdsmarkedsbidrag – (Arbejdsmarkedsbidragsloven).

Lovbekendtgørelse 2015-08-24 nr. 1037 om skattemæssig opgørelse af varelager mv. – (Varelagerloven).

Hjemmesider

www.tax.dk – (Ligningsvejledningen).

www.retsinformation.dk – (Personskatteloven og Virksomhedsskatteloven).

www.karnovgroup.dk – (Personskatteloven, Virksomhedsskatteloven, Arbejdsmarkedsbidragsloven og Varelagerloven).

www.skat.dk – (Vejledninger og satser).

www.skm.dk – (Satser).

www.pwc.dk – (Rentekorrektionssatsen).