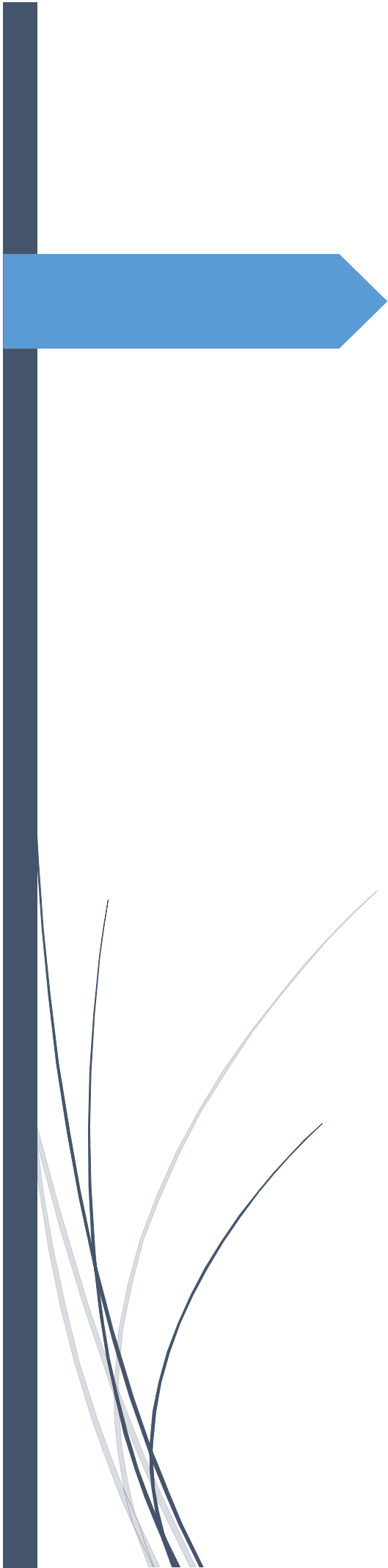




Valg af virksomheds- og beskatningsform

Afsluttende opgave – HD 2. del –
regnskab og økonomistyring

Christian Anthoni Møller
Nanna Meldgård Jensen

INDLEDNING	5
PROBLEMFORMULERING	6
AFGRÆNSNING	7
METODEVALG	8
<i>Undersøgelsesdesign</i>	8
<i>Dataindsamlingsteknik</i>	8
KILDEKRITIK	9
PERSONLIGT EJET VIRKSOMHEDER	10
GENERELT OM ENKELTMANDSVIRKSOMHEDER	10
<i>Hæftelse</i>	10
SELKABSRETSLIGE FORHOLD	11
<i>Årsregnskabsloven</i>	11
<i>Bogføringsloven</i>	12
<i>Ophør</i>	12
SKATTEMÆSSIGE FORHOLD	13
<i>Personskatteloven (PSL)</i>	13
Fradragsberettigede udgifter	13
Indkomstskat	13
<i>Virksomhedsskatteordningen (VSO)</i>	14
Etablering	14
Indskudskonto	14
Rentekorrektion	15
Den skattepligtige indkomst	15
Kapitalafkast	15
Resterende overskud	16
Mellemregningskonto	16
Opsparet overskud	16
Hæverækkefølgen	17
Underskud	18
Ophør af virksomhedsordningen	18
<i>Kapitalafkastordningen (KAO)</i>	19
INTERESSENTSKAB (I/S)	20
GENERELT OM INTERESSENTSKABER	20
<i>Hæftelse</i>	20
SELKABSRETSLIGE FORHOLD	21
<i>Ophør</i>	21
<i>Indtræden af nye interessenter</i>	21
SKATTEMÆSSIGE FORHOLD	22
KAPITALSELSKABER	23
GENERELT OM KAPITALSELSKABER	23
<i>Stiftelse</i>	23
<i>Hæftelse</i>	25
SELKABSRETLIGE FORHOLD	26
<i>Årsregnskabsloven</i>	26
<i>Generalforsamling</i>	29
<i>Ophør</i>	30

SKATTEMÆSSIGE FORHOLD	32
<i>Opgørelse af skattepligtig indkomst</i>	32
VIRKSOMHEDSOMDANNELSE	34
<i>Skattefri virksomhedsomdannelse</i>	34
<i>Skattepligtig virksomhedsomdannelse</i>	35
AKTIEOMBYTNING	36
INTRODUKTION AF CASE VIRKSOMHEDEN	39
SØRENSENS ENTREPRISE	39
ANALYSE SØRENSENS ENTREPRISE	40
SELSKABSRETlige FORHOLD	40
<i>Virksomhedsform</i>	40
<i>Revision</i>	41
<i>Resultatfordeling</i>	42
<i>Opsparing af overskud</i>	42
<i>Holdingselskab</i>	43
<i>Delkonklusion – selskabsretlige forhold</i>	44
SKATTEMÆSSIGE FORHOLD	46
<i>Beskatning under Personskatteloven (PSL)</i>	46
Delkonklusion	48
<i>Virksomhedsordningen (VSO)</i>	49
Indskudskonto	49
Indgående aktiver og passiver	49
Kapitalafkastgrundlag og kapitalafkast	51
Beregning af skatten	52
Delkonklusion	53
<i>Kapitalafkastordningen (KAO)</i>	54
Kapitalafkastgrundlag	54
Indgående aktiver og passiver	54
Kapitalafkastgrundlag og afkast	55
Beregning af skatten	56
Delkonklusion	57
<i>Sammenligning af PSO, VSO og KAO</i>	58
Delkonklusion	59
OPTIMERING AF SKATTEN	61
<i>Optimering af skatten under VSO</i>	61
Overskudsdisponering	61
Udskudt skat	62
Beregning af sluskskatten	63
Delkonklusion	64
<i>Optimal skat under kapitalafkastordningen</i>	64
Overskudsdisponering	64
Udskudt skat	65
Beregning af sluskskatten	66
<i>Sammenligning af skatteoptimeringen</i>	67
<i>Delkonklusion</i>	67
BESKATNING VED KAPITALSELSKAB	69
<i>Udbytte</i>	69
<i>Løn</i>	70
<i>Sammenligning af udbytte og løn</i>	71

<i>Optimal beskatning i kapitalselskab.....</i>	<i>72</i>
<i>Sammenligning af beskatning i VSO og selskab.....</i>	<i>73</i>
<i>Delkonklusion.....</i>	<i>73</i>
KONKLUSION	74
LITTERATURLISTE	77

Indledning

For en privatperson, der går med tanker om at starte en virksomhed eller et selskab, kan der være mange faldgrupper. De fleste vil nok synes at der er alt for meget at sætte sig ind i: *"Hvilke love er gældende for mig? Hvilke regler er der på et område og hvilke regler er der på et andet?"*

Det må antages at det er de færreste der kender mulighederne omkring valg af virksomhedsform. Der kan være stor forskel på hvilken type af virksomhed, der er mest hensigtsmæssig at starte ud i, både med tanke på det selskabsretlige, men absolut også det skattemæssige.

Disse tanker gør sig også gældende for en virksomhed, der er i drift. Om end ikke i samme omfang, men det "farlige" kan bestå i at man har valgt en forkert virksomhedsform til at starte med eller at virksomheden løbende vokser og derfor er den nuværende virksomhedsform ikke længere den bedste.

På baggrund af ovenstående har vi i denne opgave sat os for at undersøge hvilke muligheder en virksomhedsejer har for at optimere sin virksomhedsform med fokus på de selskabsretlige og skattemæssige forhold.

Vi vil i opgaven beskrive og analysere personligt ejede virksomheder og kapitalselskaber, herunder beskatningsformerne i personskatteloven, virksomhedsskatteordningen og kapitalafkastordningen.

Problemformulering

For mange personer, er der en hel del spørgsmål vedrørende de administrative aspekter ved opstart og drift af egen virksomhed. Det at navigere igennem mange paragraffer og regler, der omfatter både personligt ejede selskaber og kapitalselskaber, kan være svært for selv den mest energiske iværksætter, hvis ikke personen har en regnskabsmæssig uddannelse: Hvor skal man starte? Hvem skal man spørge? Hvilken type virksomhedsform er mest hensigtsmæssig for lige netop mig?

Spørgsmål som disse er meget normale i en virksomheds opstartsproces.

Grundlaget for denne problemformulering har været vores egen nysgerrighed, i forhold til at tilegne os de nødvendige kompetencer, for at kunne rådgive og vejlede en virksomhed korrekt og præcist i forhold til opstart eller drift af virksomheden. Dette har dannet baggrunden for følgende problemformulering:

- Hvilken virksomhedsform, og herunder hvilken beskatningsform, er mest optimal for den fiktive case-virksomhed, set ud fra et selskabsretligt og skattemæssigt perspektiv?

Vi har formuleret følgende delspørgsmål for at kunne beskrive teorien bag, samt analysere og konkludere på ovenstående problemformulering:

- Hvilke selskabsretlige- og skattemæssige forhold er gældende for anparts- og aktieselskaber samt personligt ejede virksomheder?
- Hvordan er case-virksomhedens nuværende selskabs- og beskatningsform, og er denne optimal i forhold til virksomhedens fremtid og mulighed i den skattemæssige lovgivning?
- Hvad er mulighederne for at ændre case-virksomhedens selskabs- og beskatningsform, hvis denne ikke er optimale set ud fra vores analyse?

Afgrænsning

I dette afsnit vil vi redegøre for, hvad vi har valgt at afgrænse os fra i opgaven. Hvis der er yderligere afgrænsninger ud over dem, der er omtalt i dette afsnit, vil de være beskrevet løbende i opgaven.

Vi har afgrænset os fra at beskrive og analysere på selskaber og virksomheder, der er hjemhørende i andre lande end Danmark.

Opgaven vil også begrænse sig fra at beskrive virksomhedsomdannelse i dybden. Der er medtaget et kort afsnit, i teoridelen af opgaven, omkring skattefri- og skattepligtigvirksomhedsomdannelse i opgaven, for kort at beskrive den proces der ligger i at omdanne en virksomhed til et selskab. Vi har yderligere også afgrænset os fra at beskrive omdannelsen nærmere i analyseafsnittet, da det ikke har konkret relevans for analysedelens formål.

Yderligere er der medtaget korte afsnit omkring revision og regnskab, mest i henhold til kapitalselskaber. Disse er medtaget for at gøre opmærksom på at der er visse forskelle på kapitalselskaber og personligt ejede virksomheder på dette område. Vi har afgrænset os fra nærmere at komme ind på gældende lovgivninger på området andet end det medtagede i opgaven.

Teoridelen beskriver personligt ejede virksomheder, I/S'er og kapitalselskaber. Vi har afgrænset os fra at beskrive og analysere forhold omkring kommanditselskaber og andre selskabs- og virksomhedsformer, der ikke er omtalt i opgaven.

Vi har også afgrænset os fra at se på forhold som generationsskifte, fusioner samt spaltninger.

Metodevalg

I dette afsnit bliver det beskrevet hvordan opgavens problemformulering og delspørgsmål er søgt besvaret, samt hvordan opgavens undersøgelser er foretaget.

Undersøgelsesdesign

Vores problemformulering og delspørgsmål er forsøgt besvaret ved en normativ analyse med udgangspunkt i den teori der er om de personlig ejet virksomheder, kapitalselskaber, samt lovkravene bag beskatningen af virksomheder og selskaber.

Teorien omfatter faglitteratur fra undervisningen, samt supplerende faglitteratur, retsinformation, skattelovsamlinger, samt publikationer.

En normativ analyse er i "Den skinbarlige virkelighed" af Ib Andersen, angivet som en analyse der beskriver og vurderer, for herefter at komme med forslag til løsning eller afhjælpning af problemet.

Dataindsamlingsteknik

I opgaven er der både benyttet primær og sekundære data. De primære data der bruges i opgaven er egne erfaringer og noter fra undervisningen. De sekundære data, der er blevet benyttet mest i opgaven, består af faglitteratur, retsinformation, skattelovsamlinger, SKAT's hjemmeside, samt publikationer udgivet af større revisionsfirmaer.

I "Den skinbarlige virkelighed" definere Ib Andersen sekundær data, som data der er indsamlet af andre personer, og primær data, som data der er personlig indsamlet.

Kildekritik

I dette afsnit vurderes de anvendte kilders objektivitet.

Som nævnt tidligere er den største del af opgavens data, sekundær data, der består af faglitteratur, gældende lovgivning på området, samt publikationer.

Faglitteraturen og lovgivningen kan tænkes at være påvirket af forfatterens tilhørsforhold til faget, det vurderes dog at faglitteraturen og lovgivningen er så objektiv som kan være muligt. Da det bruges på anerkendte uddannelses institutioner og da lovgivningen er grundlag for opbygning af vores samfund.

Opgavens primære data i form af egne erfaringer og noter fra undervisning, kan være farvet af vores egen vurdering og forståelse af det gennemgåede emne. Det vurderes dog, at noternes kvalitet og objektivitet, er i orden, da underviserne i faget til daglig arbejder med lovgivningen og er underlagt strenge krav om objektivitet fra uddannelsesinstitutionerne.

Personligt ejet virksomheder

De personligt ejede virksomheder er karakteriseret ved at deltageren hæfter personligt for selskabets gæld. Hæftelsen kan være solidarisk eller pro rata hæftelse, og den kan være principal eller subsidær, men hæftelsen vil altid være direkte eller også kaldet umiddelbar.

Generelt om enkeltmandsvirksomheder

Enkeltmandsvirksomheden er en organisationsform og er derved ikke et selskab. Den er karakteriseret ved, at der kun er én ejer af virksomheden, som er eneberettiget til at træffe alle beslutningerne vedrørende virksomhedens ledelse og drift. Det begrænser dog ikke muligheden for, at ejeren kan have nogen ansat til at hjælpe med at drive virksomheden. Da ejeren alene ejer virksomheden og dens aktiver, hæfter ejeren også alene for virksomhedens gæld. Der er i hæftelsesmæssige henseende ingen opdeling mellem virksomhedens kreditorer og ejerens private kreditorer.

Hæftelse

Ved oprettelse af en enkeltmandsvirksomhed er der ikke nogen krav til startkapital, som skal indskydes i virksomheden, som der er for Kapitalselskaber. Dette gør det muligt for mange at starte en enkeltmandsvirksomhed relativt hurtigt og nemt.

Hæftelsen i en enkeltmandsvirksomhed er personlig og ubegrænset. Det vil sige at det alene er ejeren af virksomheden, der hæfter personlig og ubegrænset for virksomhedens gæld.

Hvis virksomheden går konkurs kan kreditorerne både søge sig fyldestgørende i virksomhedens aktiver og i den erhvervsdrivendes private aktiver, på samme fod som de personlige kreditorer. Der er således ikke, som ved interessent selskaber, tillagt virksomhedens kreditorer en fortrinsret til virksomhedens formue forud for den erhvervsdrivendes personlige kreditorer.

Selskabsretslige forhold

Enkeltmandsvirksomheden er omfattet af erhvervsvirksomhedsloven jf. "Lov om erhvervsdrivende virksomhed"(LEV). Den er dog kun omfattet af nogle af lovens bestemmelser i kapitel 1, 2 og 7. I det nedenstående er nogle af lovens bestemmelser fremhævet:

- LEV § 1, stk.2 anvendelsesområde og definition.
- LEV § 6, virksomhedens navn, navnets særpræg, navnets retmæssighed og navnets sandhed.
- LEV § 7, reglerne om prokura. En prokurist har legitimation og bemyndigelse/fuldmagt fra virksomhedens ejer til, at forpligtige virksomheden i alle forhold der vedr. driften af virksomheden.

Derudover skal virksomheden anmeldes til CVR-registeret. Der er dog ikke tilknyttet nogen særlige retsvirkninger til anmeldelsen. Denne registrering hos Erhvervsstyrelsen er gratis og er ens for alle virksomhedsformer¹

Årsregnskabsloven

Enkeltmandsvirksomheder er som øvrige erhvervsdrivende virksomheder omfattet af Årsregnskabsloven (ÅRL) § 1. Enkeltmandsvirksomheder er dog undtaget af regnskabsaflægges jf. ÅRL § 4, hvis virksomheden i to på hinanden følgende regnskabsår ikke overstiger to af følgende grænser;

- *"En balancesum på 7 mio.kr.*
- *En nettoomsætning på 14 mio.kr.*
- *Et gennemsnitligt antal heltidsansatte i løbet af regnskabsåret på 10."*

Virksomheden kan dog trods fritagelsen, vælge at aflægge årsregnskabet, hvilket som minimum skal ske efter ÅRL klasse A. (Se afsnit om selskabsretlige forhold under kapitalselskaber)

Der kan være flere årsager til, hvorfor en enkeltmandsvirksomhed trods fritagelsen alligevel vælger at aflægge et årsregnskab efter ÅRL. På mange punkter øger et årsregnskab med en eventuel underskrevet revisor påtegning værdien af virksomhedens troværdighed. Igennem årsregnskabet kan samarbejdspartnere og bankforbindelser også få adgang til oplysninger om

¹ <http://skat.dk/skat.aspx?old=1757326&vld=0>

eksisterende og eventuelle fremtidige økonomiske forhold, der også kan være afgørende for et eventuelt nyt samarbejde. Aflæggelsen af et årsregnskab også have en negativ effekt på samarbejdspartnere, da de kan få kendskab til eventuelle mindre gode økonomiske forhold.

Bogføringsloven

Bogføringsloven gælder for alle erhvervsdrivende virksomheder, der er etableret i Danmark, uanset ejer- eller hæftelsesforhold jf. BFL § 1. Dette betyder, at man som enkeltmandsvirksomhed er underlagt denne lovgivning og skal tilrettelægge og udføre bogføringen i overensstemmelse med "god bogføringsskik", som er beskrevet i BFL kapitel 4-8.

Ophør

En enkeltmandsvirksomhed ophører enten ved, at virksomheden sælges, virksomheden afvikles, virksomheden omdannes eller ved at virksomheden går konkurs.

I de tilfælde hvor virksomhedens sælges til en ny køber, skal både ejeren af virksomheden og den nye køber blot blive enig om prisen for virksomheden, og så vil alle rettigheder og forpligtigelser som enkeltmandsvirksomheden havde bortfalde.

Vælger den erhvervsdrivende at stoppe med at drive virksomhed, sker det ved at den erhvervsdrivende indfrier al gæld og sælger alle aktiver. Al tidligere opsparet overskud med tillæg af virksomhedsskatten, beskattes som personlig indkomst, jf. VSL § 15, stk. 1. Beskatning af opsparet overskud kan dog udskydes i et indkomstår, såfremt den erhvervsdrivende investerer i en "ny" virksomhed, seneste ved udløb af det efterfølgende indkomstår.

Ved omdannelse af virksomheden til et kapitalselskab, kan det enten ske ved en skattefri omdannelse eller en skattepligtig omdannelse.

Ved ophør som følge af konkurs, kan både de personlige kreditorer og erhvervslige kreditorer søge sig fyldestgørende i den erhvervsdrivende personlige formue. Alle virksomhedens rettigheder og forpligtigelser ophører i forbindelse med konkursen.

Skattemæssige forhold

Det er alene virksomhedens ejer, der er skattesubjekt, og derved bliver virksomhedens indtægter og fradrag registreret direkte på ejerens selvangivelse.

Ejeren kan vælge at lade sig beskatte efter personskatteloven (herefter PSL), eller efter virksomhedsskatteloven (herefter VSL) herunder, virksomhedsordningen (VSO) eller kapitalafkastordningen (KAO)-en forenklet udgave af VSO

Personskatteloven (PSL)

Personskatteloven er udgangspunkt for al personlig beskatning, det gælder både for lønmodtagere og selvstændige erhvervsdrivende. Selvstændige erhvervsdrivende har dog samtidig mulighed for at lade sig beskatte efter virksomhedsskatteloven.

PSL § 1 beskriver hvilke indtægter der er skattepligtige og PSL § 3 hvilke udgifter der er fradragsberettiget. Derudover skal indkomsten også opdeles i personlig indkomst, kapital indkomst, aktieindkomst og CFC-indkomst (Controlled Foreign Company) Opdelingen af indkomsten skyldes at skatteprocenten er forskellig for de forskellige indkomst arter.

Fradragsberettigede udgifter

De fradragsberettigede udgifter oplistes i PSL § 3, stk.2. generelt til at være "de udgifter, som i årets løb er anvendt til at erhverve, sikre og vedligeholde indkomst ved selvstændig erhvervsvirksomhed".

Kapitalindkomstens definition af indregnede indtægter og fradrags berettiget udgifter bliver defineret i PSL § 4. Kapitalindkomsten bliver beregnet som et nettobeløb. Hvis den selvstændige erhvervsdrivende har en negativ kapitalindkomst pga. renteudgifter til banklån mm. vil der efter PSL ikke kunne opnås fuld fradrag for disse.

Andre skattemæssige fradrag der kan foretages bliver reguleret af Ligningsloven og bliver benævnt ligningsmæssige fradrag.

Aktieindkomsten defineres positivt og udtømmende i PSL § 4a.

Indkomstskat

Indkomstskatten til staten opgøres efter PSL § 5 som summen af:

- 1) bundskat efter § 6, (7,83 % for 2015 (2010-niveau))
- 2) topskat efter § 7, (15 % efter et bundfradrag på 449.100 kr.)

- 3) udligningsskat efter § 7 a,
- 4) sundhedsbidrag efter § 8, 5 %
- 5) skat af aktieindkomst efter § 8 a, 27 % af et grundbeløb på max. 49.200 kr.)
- 6) skat af CFC-indkomst efter § 8 b og
- 7) skat svarende til kommunal indkomstskat efter § 8 c.

I PSL § 19 er der indført et skatteloft hvis § 6, 7 og 8 tilsammen overstiger 51,7 %.

Efter PSL § 10 har hver person over 18 år et personfradrag på 42.800 kr.

Virksomhedsskatteordningen (VSO)

Det er en forudsætning for brugen af VSO at den skattepligtige driver selvstændig erhvervsvirksomhed. Begrebet selvstændig virksomhed defineres ikke i loven, men beskrives i praksis som, at den skattepligtige for egen regning og risiko udøver virksomhed af økonomisk karakter og med det formål af opnå et overskud.

Etablering

Efter VSL § 2 er det en betingelse for at anvende VSO, at den skattepligtige udarbejder et selvstændigt regnskab for virksomheden og at det opfylder bogføringslovens krav. Bogføringen skal tilrettelægges så at den skattepligtiges økonomi bliver delt i en virksomhedsdel og i en privat del.

Virksomhedsordningen skal gælde for hele virksomheden og derved samtlige af virksomhedens aktiver og passiver. Private aktiver og passiver kan ikke medtages i VSO, medmindre den skattepligtige driver næring med aktiverne jf. VSL § 1, stk.2.

Indskudskonto

Derudover skal der oprettes en indskudskonto jf. VSL § 3.

Indskudskontoen opgøres som værdien af de indskudte aktiver med fradrag af gælden. VSL § 3, stk.3 og stk.4 regulerer værdiansættelsen af aktiverne. Indskudskontoen kan sammenlignes med den indskudskapital der skal skydes ind i et aktieselskab ved stiftelsen af selskabet og kan derfor betragtes som virksomhedsordningens primo egenkapital.

Indskudskontoens funktion er at sikre at der ved virksomhedsordningens begyndelse alene bliver overført erhvervsmæssig gæld til ordningen. Hvis indskudskontoen ved ordningens etablering er negativ, skal den skattepligtige kunne dokumentere at alle virksomhedens aktiver er overført,

samt at de gældsposter der er medtaget er erhvervsmæssige. Kan det dokumenteres ansættes indskudskontoens indestående til nul, jf. VSL § 3, stk. 5. Hvis det ikke kan dokumenteres bliver indskudskontoen negativ, hvilket kun kan skyldes at der ikke er lavet en korrekt opdeling mellem virksomheden og privatøkonomien. I sådan et tilfælde skal der foretages en rentekorrektion, også hvis indskudskontoen på et senere tidspunkt bliver negativ. Årsagen til at indskudskontoen på et senere tidspunkt bliver negativ ville være at der er blevet lånt penge i virksomhedsordningen og jf. VSL § 11, stk.1, kan der ikke opnås fuld fradragsværdi for den øgede finansieringsudgift i virksomhedsordningen.

Rentekorrektion

Rentekorrektionen beregnes i henhold til VSL § 11, stk.1 ved at tage afkastsatsen efter § 9 og gange den med den talmæssige største negative saldo på indskudskontoen på tidspunktet, hvor anvendelsen af virksomhedsordningen påbegyndte, eller for efterfølgende indkomstårs begyndelse eller udløb. Rentekorrektionen kan højst udgøre virksomhedens nettorenteudgifter forhøjet med kurstab og nedsat med kursgevinster, der er skattepligtige efter kursgevinstloven.

Den skattepligtige indkomst

Efter udgangen af hvert regnskabsår skal virksomhedens skattepligtige indkomst opgøres. I denne skal renteindtægter og renteudgifter der hører til den erhvervsmæssige gæld henholdsvis medregnes og fratrækkes jf. VSL § 6. Renterne skal derudover periodiseres over den periode de vedrører, jf. VSL § 6, stk.2. Derved får den skattepligtige fuld fradragsret for de erhvervsmæssige renteudgifter

Den skattepligtige indkomst opdeles herefter i et kapitalafkast, beregnet på grundlag af ordningens egenkapital, og et resterende overskud.

Kapitalafkast

Kapitalafkastet kan betragtes som et renteafkast af den investerede kapital. For at beregne kapitalafkastet skal der opgøres et afkastgrundlag. Dette gøres efter VSL § 8, af virksomhedens egenkapital ved indkomstårets begyndelse. Indskudskontoen kan i nogle tilfælde være et udtryk for virksomhedens egenkapital og der vil indskudskontoen være det samme som afkastgrundlaget.

Afkastsatsen beregnes én gang årligt på basis af de gældende obligationsrenter jf. VSL § 9.

Resterende overskud

Det resterende overskud kan den skattepligtige vælge at overføre til sin privatøkonomi eller opspare det i virksomhedsordningen, eller gøre begge dele. Den del der bliver overført til privatøkonomien bliver beskattet som personlig indkomst, mens den del der bliver overført til opsparing i virksomhedsordningen bliver beskattet efter selskabsskatten på 24,5 % (2014 tal) ligesom et aktie/anpartsselskab.

Hvis den skattepligtige vælger at opsparer det resterende overskud i virksomhedsordningen, har den skattepligtige ret til et renteaftast af beløbet. På samme måde som hvis beløbet var anbragt i en passiv investering, f.eks. obligationer.

Mellemregningskonto

Efter VSL § 4 litra a kan den skattepligtige overføre kontante beløb fra privatøkonomien til virksomhedsøkonomien på en uforrentet mellemregningskonto. Mellemregningskontoen er så at sige et lån til virksomhedsøkonomien. Den kan benyttes hvis den skattepligtige udlægger nogle omkostninger for virksomheden, som f.eks. rejseomkostninger, eller hvis den skattepligtige har stillet nogle aktiver til rådighed for virksomheden. Mellemregningskontoen kan også benyttes, når der er tale om beløb der blot midlertidig er overflyttet til virksomheden og som derved ikke ønskes at være bundet i virksomhedsordningen.

Beløb der overføres fra mellemregningskontoen til privatøkonomien anses ikke for en overførsel efter den i VSL § 5 nævnte hæverækkefølge. Hævninger på mellemregningskontoen skal heller ikke medtages ved opgørelsen af den skattepligtiges indkomst og kan derfor overføres skattefrit til privatøkonomien. Mellemregningskontoen må dog ikke blive negativ, hvis det sker, er der pligt til at udligne det negative beløb med en overførsel efter hæverækkefølgens regler.

Mellemregningen fragår ved beregningen af kapitalafkastgrundlaget jf. VSL § 8.

Opsparet overskud

Når det opsparede overskud på et tidspunkt hæves/overføres fra virksomhedsøkonomien til privatøkonomien, skal det ske med tillæg af den foreløbige virksomhedsskat. Det totale beløb indgår i den skattepligtiges personlige indkomst. Den foreløbigt betalte virksomhedsskat trækkes fra ved beregningen af den endelige skat for indkomståret, hvor det opsparede overskud bliver overført fra virksomhedsordningen til privatøkonomien.

Den skattepligtige kan vælge hvert år, at hæve det samme beløb fra virksomhedsordningen til privatøkonomien, uanset det faktiske overskud. Dette kan foregå som en form for indkomstudjævning, hvor at den skattepligtige kan hæve et beløb det svarer til bundfradraget for topskat hvert år.

Hæverækkefølgen

Når den skattepligtige overfører værdier fra virksomheden til den private økonomi, skal hævningen/overførslen ske i en prioriteret rækkefølge. Den bestemte rækkefølge skyldes at der er forskel på, hvordan de enkelte kategorier af overskud skal behandles skattemæssigt. Jf. VSL § 5. Det overførte overskud af virksomhed skal enten beskattes som kapitalindkomst eller personlig indkomst, mens der ikke skal ske beskatning af beløb, der er overført fra indskudskontoen.

VSL § 5 sk.1 fastlægger hæverækkefølgen som følgende:

1. Kapitalafkast efter § 7, der vedr. det forudgående indkomstår og som overføres til den skattepligtige inden fristen for indgivelsen af selvangivelsen.
2. Overskud efter fradrag af kapitalafkast (resterende overskud) efter § 10, stk.1, der vedrører det forudgående indkomstår og som overføres til den skattepligtige inden fristen for indgivelsen af selvangivelsen.
3. Overskud i det pågældende år, kapitalafkast efter § 7 og overskud efter fradrag af kapitalafkast (resterende overskud) efter § 10 stk.1.
4. Opsparet overskud.
5. Indestående på indskudskontoen.

Udover de nævnte hævninger i VSL § 5, kan der også ske overførsel til den skattepligtiges privatøkonomi på andre måder. Disse benævnes hævninger "uden for rækkefølgen".

Hævninger på mellemregningskontoen er skattemæssigt irrelevant, da mellemregningskontoen er et udtryk for et midlertidigt lån fra den skattepligtige til virksomheden. Hævninger på mellemregningskontoen kan dog få skattemæssig betydning, hvis kontoen bliver negativ. I så fald er der tale om en real hævning i virksomhedsordningen, som skal udlignes ved en overførelse efter hæverækkefølgen i § 5.

Overførsel af beløb til beskatning hos en medarbejdende ægtefælle jf. VSL § 4 litra a, stk.5 og VSL § 12. Beløbet medregnes i den medarbejdende ægtefælles personlige indkomst og fragår derfor fra virksomhedsordningen. Beløbet kan sidestilles med en driftsudgift for virksomhedsordningen.

Beløb der overføres til dækning af virksomhedsskat kan også overføres skattefrit. Beløbet kan sammenlignes med den skat, som pålignes et aktieselskab og som betales af selskabet, uden at det har konsekvenser for aktionærerne.

Beløb der overføres udover det indestående på indskudskontoen er heller ikke omtalt i hæverækkefølgen i VSL § 5. Overførelsen betragtes som et lån i virksomheden. Lånet bliver ikke beskattet, men der skal foretages en rentekorrektion efter reglerne i VSL § 11, stk.1. Lån i virksomhedsordningen er tilladt, dog med den konsekvens at der skal ske rentekorrektion.

Underskud

Underskud i virksomhedsordningen er reguleret i VSL § 13, underskuddet modregnes i følgende rækkefølge:

1. I det omfang der er et opsparet overskud, skal der modregnes heri.
2. Det resterende underskud modregnes i den skattepligtiges kapitalindkomst.
3. Yderligere underskud skal herefter fradrages i den skattepligtige personlige indkomst.
4. En negativ personlig indkomst overføres herefter til den samlevende ægtefælle og kan fremføres i de efterfølgende år i henhold til de almindelige regler i PSL § 13. Derved fremføres underskuddet udenfor virksomhedsordningen.

Ophør af virksomhedsordningen

Vælger den skattepligtige at ophøre med at bruge virksomhedsordningen skal kontoen for opsparet overskud med tillæg af virksomhedsskatten overføres til den personlige indkomst jf. VSL § 15 litra b.

Ophør af virksomhedsordningen kan også ske ved omdannelse af virksomheden til et selskab efter lov om skattefri virksomhedsomdannelse jf. VSL § 16, som vil blive beskrevet i et senere afsnit.

Kapitalafkastordningen (KAO)

Som sagt er Kapitalafkastordningen en forenklet udgave af Virksomhedsordningen. Der er blandt andet ikke de samme bogføringsmæssige krav til brugen af kapitalafkastordningen, som der er ved brugen af virksomhedsskatteordningen.

Kapitalafkastordningen giver ligesom virksomhedsordningen mulighed for, at man kan få fuldt fradrag for sine renteudgifter i virksomheden jf. VSL § 22 litra a. Derudover kan der i kapitalafkastordningen foretages en henlæggelse til konjunkturudligning, en form for opsparing i virksomheden, hvoraf der alene skal betales en foreløbig skat på 24,5 % (2014 tal)

I Kapitalafkastordningen er der dog kun mulighed for at henlægge op til 25 % af årets overskud i virksomheden jf. VSL § 22 litra b. Det kræves derudover i VSL § 22 litra b, stk.3 at 75 % af henlæggelsesbeløbet indsættes på en bunden konto. Den skattepligtige kan hæve beløbet i et efterfølgende indkomstår, beløbet skal dog være hævet senest i det 10. indkomst år efter hensættelsesårets udløb.

Interessentskab (I/S)

Generelt om interessentskaber

Interessentskab er karakteriseret af to hovedforhold:

- Virksomhedsdeltagernes hæftelse er personlig, solidarisk og principal.
- Der er mindst to virksomhedsdeltagere.

Der er ikke særlige krav til oprettelse af stiftelsesdokumenter eller krav om en særlig stiftelsesprocedure. Interessentskabet kan stiftes alene ved aftale mellem virksomhedsdeltagerne. Denne aftale kan principielt være mundtlig, men som regel udformes interessentskabsaftalen dog skriftlig.

Interessentskabsformen har en række fordele, deriblandt at der ikke er et kapitalkrav. Det er frit for virksomhedens deltager at aftale fordelingen af over- og underskud, derudover kan deltagerne selv indbyrdes aftale kravene til årsregnskabsudarbejdelsen uafhængigt af årsregnskabslovens krav. Generelt er der mange organisatoriske friheder for selskabsdeltagerne i interessentselskabet. Hver interessent kan skattemæssigt afskrive på sin ejerandel af selskabets aktiver og kan fratrække eventuelle underskud i egne øvrige skattepligtige indtægter eller i ægtefællens indtægter.

Hæftelse

I interessentskabsformen hæfter deltagerne personligt, direkte og solidarisk for alle virksomhedens forpligtelser. Dette medfører, at hver deltager hæfter med hele sin personlige formue og at selskabets kreditorer selv kan vælge, hvem af deltagerne de vil godtgøre sig hos. Hvis en af deltagerne for eksempel har en større personlig formue end den anden deltager, kan kreditoren vælge at rette et større krav mod den deltager.

Selskabsretslige forhold

Interessentskabet bliver ikke reguleret af nogen egentlig selskabslovgivning. Erhvervsvirksomhedsloven indeholder to regler der omfatter interessentselskaberne; § 6 om selskabets navn og § 7 om fuldmagtsformen prokura. Der er dog opstillet et rimeligt udbygget sæt af deklaratoriske regler. Grundlaget for formuleringen af de deklaratoriske regler har været domspraksis, samt almindelige selskabsretlige principper.

For registrering i CVR registret hos Erhvervsstyrelsen gælder de samme krav som ved enkeltmandsvirksomheden.

Ophør

Et interessentskab kan ophøre på flere forskellige måder, for eksempel ved opløsning, udtræden eller udelukkelse. Ofte er det selskabets forhold, der begrunder dets ophør. Selskabet kan have opfyldt det formål, som det er sat til at opfylde, formålet kan have vist sig umuligt at opfylde, eller selskabet kan have opgivet at opfylde formålet på grund af kapitalmangel.

Som udgangspunkt er konsekvensen af interessentskabets ophør, at der sker likvidation af selskabet. Ved en likvidation bortsælges alle selskabets aktiver og selskabets forpligtelser indfries. Såfremt der herefter er et restbeløb, vil dette blive fordelt mellem interessenterne. Derudover vil interessenterne også få indestående på deres kapitalkonto udbetalt.

Indtræden af nye interessenter

Interessentselskabet kan optage nye interessenter. Udgangspunktet er dog, at dette kræver enstemmighed mellem de eksisterende interessenter, med mindre andet er aftalt i interessentskabskontrakten. Indtræden af en ny interessent sker enten ved at alle de eksisterende interessenter sælger en forholdsmæssig andel af deres andel til den nye interessent, eller ved at en eksisterende interessent udtræder i stedet. Som udgangspunkt indtræder den nye interessent på samme vilkår som de eksisterende interessenter, med hensyn til både forpligtigelser og rettigheder.

Skattemæssige forhold

Et interessentselskab er ikke et selvstændigt skatteobjekt, men er derimod skattetransparent, hvilket vil sige at beskatningen sker hos den enkelte interessent og ikke i interessentskabet.

I interessentselskabet føres der en kapitalkonto for hver enkelt interessent. Kontoen viser hvad mellemværendet er mellem interessenten og interessentselskabet. På kontoen indsættes interessentens andel af årets resultat og interessentens hævninger.

Interessenterne kan fradrage deres andel af et skattemæssigt underskud i deres egne øvrige indtægter, samt i deres ægtefælles indtægter. Dette betyder at interessenterne har en form for løbende statslig dækning af et underskud på op til hvad der svarer til den højeste marginalskatteprocent. Forudsat at der selvfølgelig er en positiv indtægt der kan foretages fradrag i.

Derudover bestemmer hver enkelt interessent selv, hvor meget der skattemæssigt skal afskrives på deres del af de afskrivningsberettigede aktiver i selskabet.

Den enkelte interessent kan igennem virksomhedsordningen også bestemme hvor meget af overskuddet der skal opspares i virksomhedsordningen og hvor meget der skal udbetales til privat forbrug.

Der er mulighed for at anvende både virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen, hvorved interessentskabet bliver underlagt en beskatning, der minder om den, som anpartsselskaber og aktieselskaber anvender.

Kapitalselskaber

Generelt om kapitalselskaber

Et kapitalselskab defineres i Selskabsloven (herefter SL) § 1 samt § 5, som værende en selvstændig juridisk enhed, enten et anpartsselskab eller et aktieselskab.

Et aktieselskab defineres i SL § 5 som: *"Et kapitalselskab, herunder et partnerselskab, hvor kapitalejernes indskudskapital er fordelt på aktier. Aktier kan udbydes til offentligheden. Kapitalejerne hæfter alene med deres indskud i selskabet."*²

Et anpartsselskab defineres i SL § 5 som: *"Et kapitalselskab, hvor kapitalejernes indskudskapital er fordelt på anparter. Anpartsselskaber kan ikke udbyde deres kapitalandele til offentligheden, jf. § 1, stk. 3. Kapitalejerne hæfter alene med deres indskud i selskabet."*³

Når et kapitalselskab stiftes skal der indskydes enten en anpartskapital eller en aktiekapital. For aktieselskaber skal dette indskud udgøre min. Kr. 500.000 og for anpartsselskabet min. 50.000.

Ligeledes er det også kun aktier i et aktieselskab, der kan udbydes til offentligheden – børsnoteres.

Stiftelse

Et kapitalselskab stiftes hos Erhvervsstyrelsen. Når selskabet er stiftet er det en juridisk person.

Som tidligere nævnt ovenfor skal selskabets egenkapital ved stiftelsen udgøre min. kr. 50.000 for anpartsselskaber og min. Kr. 500.000 for aktieselskaber.

Et selskab kan stiftes enten ved indskud af kontanter eller indskud af værdier – såkaldt apportindskud.

Hvis selskabet stiftes kontant, kan der beslattes kun at indbetale delvist. Dog min. 25% og min. Kr. 50.000.

Hvis man vælger at indbetale selskabskapitalen med apportindskud, skal der udarbejdes en vurderingsberetning af en eller flere vurderingsmænd, for at fastslå værdien af aktiverne jf. SL § 36, og den skal indeholde følgende:

² Selskabsloven §5

³ Selskabsloven §5

- "1) en beskrivelse af hvert indskud,
2) oplysning om den anvendte fremgangsmåde ved vurderingen,
3) angivelse af det vederlag, som er fastsat for overtagelsen, og
4) erklæring om, at den ansatte økonomiske værdi mindst svarer til det aftalte vederlag, herunder den eventuelle pålydende værdi af de kapitalandele, der skal udstedes, med tillæg af en eventuel overkurs."*

Ligeledes skal det også være aktiver af en reel værdi og ikke en forpligtelse om at udføre et stykke arbejde, jf. SL § 35.

En væsentlig forskel (juridisk set) på et aktieselskab og et anpartsselskab er at et anpartsselskab skal have en direktion, som varetager den daglige ledelse, mens et aktieselskab skal have en bestyrelse, som ansætter en direktion til den daglige ledelse.

Stiftelsesdokumentet for et kapitalselskab skal indeholde navn og adresse på stifterne, indskuddet i selskabet, om det er kontant- eller apportindskud, hvordan anparterne eller aktierne fordeles og til slut skal vedtægterne inkluderes.

Vedtægterne indeholder de regler, der gælder i selskabet - ud over selskabsloven. Hvad disse vedtægter skal indeholde findes i SL § 28, som siger at de skal indeholde følgende:

- "1) Kapitalselskabets navn og eventuelle binavne,
2) kapitalselskabets formål,
3) selskabskapitalens størrelse og antallet af kapitalandele eller kapitalandelenes pålydende værdi,
4) kapitalandelenes rettigheder,
5) kapitalselskabets ledelsesorganer,
6) indkaldelse til generalforsamling og
7) kapitalselskabets regnskabsår."*⁴

⁴ SL § 28

Yderligere beskrives der i SL § 29 at vedtægterne også skal indeholde ændringer i vedtægterne, samt om det seneste ophørstidspunkt, hvis kapitalselskabet har begrænset levetid.

Hæftelse

I et kapitalselskab hæfter anpartshavere eller aktionærer begrænset jf. Selskabsloven §1, stk. 2. Det betyder, at selskabets kreditorer kun kan søge betaling for udestående gæld i selskabet egne midler. Altså hæfter en anpartshaver eller aktionær, i teorien, alene med det beløb, som vedkommende har indskudt i virksomheden, selvom de privat har midler, som ville kunne dække selskabets forpligtelser over for dets kreditorer.

I praksis er det dog oftest sådan, specielt i et nystartet selskab, at anpartshaverne eller aktionærerne udsteder en såkaldt selvskyldnerkaution, hvilket er et dokument, der gør at underskriverne hæfter personligt for et evt. tab, som f.eks. en bank kunne lide ved en udstedt kassekredit eller et optaget lån.

Selskabsretlige forhold

Årsregnskabsloven

Årsregnskabsloven (herefter ÅRL) er bygget op af den såkaldte "byggeklodsmodel". Det vil sige at ÅRL er bygget op i starten af nogle generelle betingelser og grundlæggende principper, fra §§11-17.

Derefter kommer §§18-21, som omhandler de personlige virksomheder eller klasse A virksomheder. §§ 22-77 er det største afsnit i ÅRL og omhandler ikke overaskende små selskaber eller klasse B virksomheder. Et selskab tilhører klasse B, hvis det har en balancesum på op til kr. 36 mio., en nettoomsætning på op til kr. 72 mio. og op til 50 ansatte. Det gælder dog at selskabet skal overskride to af de ovenstående kriterier på to af hinanden følgende regnskabsår, før det rykker op i næste regnskabsklasse.

Næste "byggeklods" er mellemstore og store selskaber eller klasse C selskaber. Reglerne for denne klasse er specificeret i §§78-101.

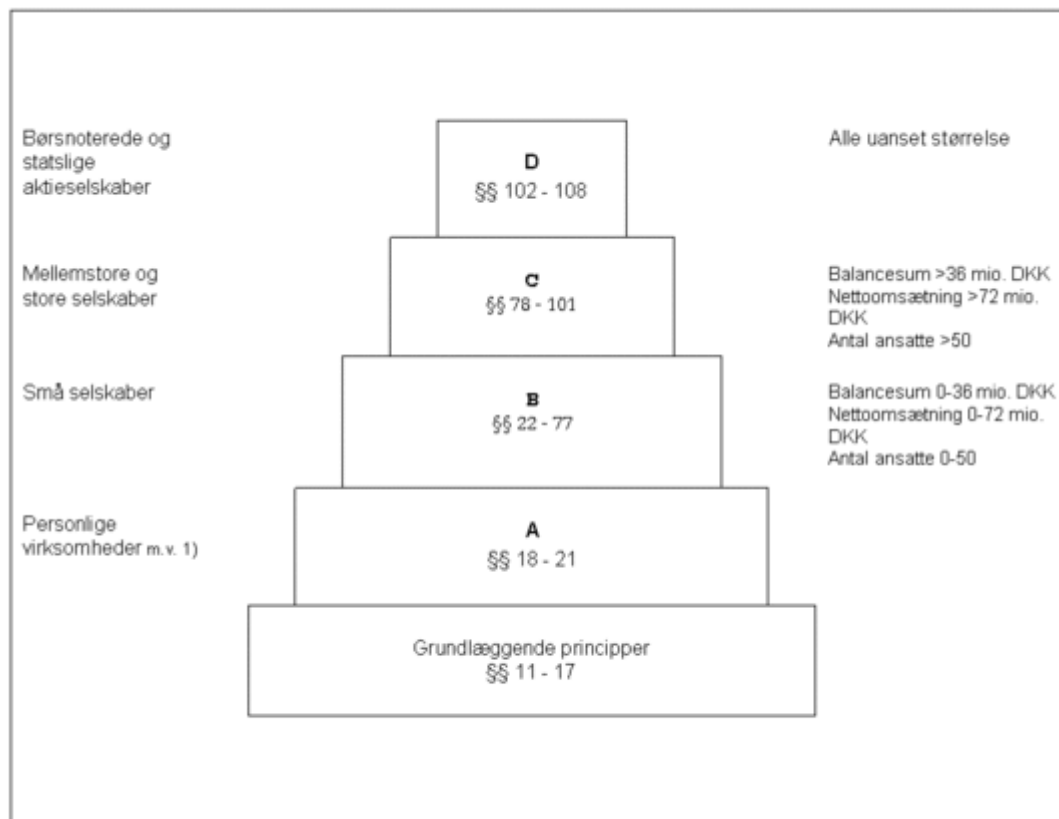
Denne klasse er lidt speciel, da den yderligere opdeles i to – hhv. mellemstort selskab og stort selskab. Som det er tilfælde for betingelserne for at rykke en regnskabsklasse op eller ned, så gælder der lignende betingelser "inde i" klasse C.

Hvis et selskab overstiger to af tre følgende kriterier i to på hinanden efterfølgende år, så tilhører det gruppen af store selskaber:

- En balancesum på over kr. 143 mio.,
- En nettoomsætning på over kr. 286 mio.,
- Antallet af ansatte overstiger 50

Den sidste "byggeklods" er regnskabsklasse D, som omfatter børsnoterede og statslige aktieselskaber – dette er uanset størrelse på selskabet. De bliver reguleret i §§102 – 108.

Selve byggeklodsmodellen betyder ikke at virksomhederne kun er omfattet af de ovenfor anførte paragraffer, men at en klasse B virksomhed også skal overholde alle underliggende "klodser".



Figur 1 <http://www.beierholm.dk/publikationer/regnskab/aarsregnskabsloven/indledning.html>

Det er dog ikke alle virksomheder, som er omfattet af ovenstående. Der er lavet specielle love om finansielle virksomheder, så som banker og forsikringsselskaber.

Det skal tydeligt fremgå af årsrapporten under afsnittet om anvendt regnskabspraksis, hvilken regnskabsklasse virksomheden hører under.

Årsagen til brug af denne byggeklodsmodel skal findes i det stadigt større informationskrav til store virksomheder, samt den stadig større efterspørgsel på en forenkling af loven for de små virksomheder.

Et kapitalselskab reguleres regnskabsmæssigt og revisionsmæssigt i ÅRL. Jf. ÅRL §3 skal følgende virksomheder aflægge regnskab efter ÅRL:

- ”1) Aktieselskaber, partnerselskaber (kommanditaktieselskaber) og anpartsselskaber,
- 2) interessentskaber og kommanditselskaber, hvori alle interessenterne henholdsvis komplementarerne er

- a) aktieselskaber, partnerselskaber (kommanditaktieselskaber), anpartsselskaber eller selskaber med en tilsvarende retsform eller*
- b) interessentskaber eller kommanditselskaber, i hvilke alle interessenter henholdsvis komplementarer er omfattet af litra a,*
- 3) erhvervsdrivende fonde, jf. lov om erhvervsdrivende fonde § 1, stk. 2, jf. dog stk. 3-5,*
- 4) virksomheder med begrænset ansvar, som er omfattet af lov om visse erhvervsdrivende virksomheder § 3 (virksomheder og foreninger med begrænset ansvar) og § 4 (andelsselskaber med begrænset ansvar), medmindre virksomheden er undtaget efter nærværende lovs § 4, og*
- 5) europæiske andelsselskaber (SCE-selskaber).”⁵*

Medmindre at de er undtaget efter reglerne i §§4-6. §§5-6 bliver ikke så ofte brugt som § 4, som vil blive beskrevet nedenfor i forbindelse med gennemgang af revision af et kapitalselskab.

Et kapitalselskab skal som udgangspunkt revideres uanset om det er et IVS, ApS eller et A/S, jf. ÅRL § 135. Dvs. at selskabet skal udarbejde en årsrapport, som skal revideres, ud fra dets bogføringer foretaget i året, som herefter skal godkendes på selskabet ordinære generalforsamling. Dog kan man fravælge revision ud fra to ting, hvis selskabet er i regnskabsklasse B: Reglerne om udvidet gennemgang eller reglerne om at hvis selskabet, i to på hinanden efterfølgende regnskabsår, ikke overskrider 2 af følgende krav:

- En balancesum på 4 mio.
- Nettoomsætning på 8 mio.
- Gennemsnitligt antal beskæftigede på 12 personer

Ovenstående er dog ikke gældende for erhvervsdrivende fonde eller for selskaber der ejer kapitalandel i andre virksomheder, hvis størrelse overskrider størrelserne i ÅRL § 7, stk. 2, nr. 1 og ovenstående.

Reglerne om udvidet gennemgang er forholdsvis nye og består i muligheden for at få udført revisionen efter en anden erklæringsstandard end revision, som det traditionel har været.

⁵ ÅRL § 3, stk 1

Reglerne er primært udsprunget af at standarden for revision ofte har været for omfangsrig i forhold til små virksomheder.

Udvidet gennemgang fraviger fra revision ved at revisor bl.a. ikke kontrollerer virksomhedens lageroptælling, tester bogføring til underliggende bilagsmateriale og ej heller udarbejder revisionsprotokollat. Dette gør i sagens natur, at der ikke opnås samme grad af sikkerhed, som ved revision.

Hvis selskabet fravælger revision, skal det vedtages på den ordinære generalforsamling, ligesom det også skal skrives ind i selskabets vedtægter.

Hvis et kapitalselskab taber halvdelen af sin egenkapital, så kaldes det for kapitaltab. Hvis et selskabs ledelse konstaterer et kapitaltab, skal de inden for 6 måneder indkalde til generalforsamling for her at redegøre for selskabets økonomiske tilstand, samt fremlægge en plan for selskabets fremtid.

I et aktieselskab udgør egenkapitalen, som udgangspunkt ved stiftelsen, kr. 500.000, mens den i et nystiftet anpartsselskab kun udgør kr. 50.000. Dvs. at et nystartet anpartsselskab kun har kr. 25.000 ned til kapitaltabsgrænsen, hvorimod et aktieselskab har kr. 250.000 til grænsen, hvorfor det må antages at have et større spillerum.

Generalforsamling

Generalforsamlingen er hvor selskabets ejere eller medlemmer mødes, for at træffe beslutninger eller diskutere særlige omstændigheder. Der er forskellige typer af generalforsamling: Stiftende generalforsamling, den ordinære generalforsamling samt den ekstraordinære generalforsamling.

Stiftende generalforsamling er for aktieselskaber og det er her selskabet stiftes. Et anpartsselskab stiftes via dokumenter underskrevet af stifterne.

Ordinær generalforsamling: er hvor der vælges bestyrelse, tages beslutning om evt. udbyttebetaling, ændringer af vedtægterne samt regnskabet fremlægges og godkendes.

Ekstraordinær generalforsamling er en generalforsamling ud over den ordinære, som i princippet kan bruges til det samme som den ordinære. Dog har dagsordenen typisk en mere, nå ja, ekstraordinær karakter.

Aktionærer med over 10 % af aktiemajoriteten i et aktieselskab, kan indkalde til ekstraordinær generalforsamling. I et anpartsselskab kan alle anpartshavere indkalde til ekstraordinær generalforsamling.

I selskabets vedtægter kan man læse om stemmeretten til generalforsamlingen.

Normalt afgøres afstemninger som en normal flertalsafstemning, men der er dog undtagelser ved f.eks. ændringer af vedtægter eller likvidation. Her kræves der, ifølge SL § 106, et særligt flertal på 2/3 af de fremmødte, før at forslaget kan godkendes.

Ophør

Til forskel fra personlige virksomheder, så er et kapitalselskab som tidligere beskrevet, en juridisk selvstændig enhed. Det gør, at der er lidt andre regler for ophør af selskaber end for personligt ejede virksomheder.

I et kapitalselskab kan der træffes beslutning blandt ejerne om frivillig likvidation, hvis selskabet er solvent (dvs. kan betale sine kreditorer) jf. SL §§ 216-217. Hvis selskabet derimod er insolvent, så kan det kun ophøre ved konkursbehandling.

Ved frivillig likvidation udpeges der en likvidator, som skal opgøre og sælge selskabets aktiver og passiver. I denne proces indtræder likvidatoren i ledelsens sted og bestemmer derfor betingelserne for salg af aktiver m.m.

Når alle forhold er opgjort udarbejdes der et likvidationsregnskab og der kan udloddes udbytte til aktionærene og ejerne.

Ud over konkurs og frivillig likvidation, findes der også andre former for ophør – ophør ved betalingserklæring og tvangsopløsning.

Et ophør ved betalingserklæring, eller en § 59-opløsning, er en forenklet udgave af frivillig likvidation, da den er mindre omkostningstung. Udgangspunktet for ophørsformen er simpel, idet den består i at ejerne udarbejder og underskriver en erklæring om at al gæld er betalt og at selskabet er ophørt. Denne skal suppleres med en skattekvittance fra SKAT.

Der er dog også en hage ved netop denne form for ophør. Selskabets aktionærer hæfter nemlig

personligt, solidarisk og ubegrænset for den gæld, som måtte være tilstede ved afgivelse af erklæringen. Dette gør at ophørsformen skal overvejes grundigt inden den tages i brug.

Den sidste ophørsform der vil blive beskrevet her er tvangsopløsning. I Selskabsloven findes der bestemmelser der regulerer tvangsopløsning – SL §§ 225-230.

SL §225 siger at Erhvervsstyrelsen kan ophæve et selskab hvis:

- ”1) Erhvervs- og Selskabsstyrelsen ikke rettidigt har modtaget kapitalsekskabets godkendte årsrapport i behørig stand efter årsregnskabsloven,*
- 2) kapitalsekskabet ikke har den ledelse eller det hjemsted, der er foreskrevet i loven eller i sekskabets vedtægter,*
- 3) kapitalsekskabet ikke har anmeldt en revisor, selv om det er omfattet af revisionspligt efter årsregnskabsloven eller anden lovgivning,*
- 4) kapitalsekskabet ikke har anmeldt en revisor, selv om generalforsamlingen i øvrigt har besluttet, at sekskabets årsrapport skal revideres, eller*
- 5) sekskabets ledelse ikke har reageret på fordringer på indkaldt sekskabskapital, der har vist sig ikke at kunne opfyldes.”*

Hvis et sekskab giver Erhvervsstyrelsen mulighed for at bruge disse regler om tvangsopløsning, vil de sende en anmodning til skifteretten. Skifteretten vil så udpege en likvidator, som udarbejder likvidationsregnskab. Omkostninger hertil vil blive pålagt sekskabet.

Hvis sekskabet ingen aktiver har, så kan det ofte straks opløses. Dette er tit den billigste måde at opløse et tomt sekskab, da det ikke giver aktionærerne en omkostning.

Ophør af et sekskabet kan, ud over det ovennævnte, også ske ved fusion, spaltning og omdannelse. Dette vil dog i praksis ikke være ophør, som de ovennævnt, da sekskabet blot vil blive drevet videre i et andet navn eller med andre aktionærer.

Skattemæssige forhold

Aktie- og anpartsselskabers beskatning reguleres i selskabsskatteloven (herefter SEL) jf. §1.

Skattepligten indtræder det moment selskabet er stiftet. Selskabets første indkomstår kan maksimalt være på 18 måneder.

Ved opløsningen af selskabet, er det stadig skattepligtigt indtil det tidspunkt hvor selve ophøret finder sted.

Ud over selskabsskatteloven reguleres opgørelsen af skattepligtig indkomst også ud fra aktieavancebeskatningsloven, afskrivningsloven, ejendomsavancebeskatningsloven samt kursgevinstloven.

Opgørelse af skattepligtig indkomst

Kapitalselskabets skattepligtige indkomst opgøres en gang om året. Et skatteår følger det almindelige kalenderår.

Selskabets skattepligtige indkomst opgøres efter de almindelige regler i statsskattelovens §§ 4-6. Det vil sige at samtlige indtægter og omkostninger indgår i den skattepligtige indkomst. Det er dog undtaget at medregne indtægter og udgifter, der vedrører et fast driftssted eller ejendom i udlandet eller på Færøerne og Grønland, jf. SEL §8, stk. 2.

Hvis den samme ejer ejer mere end 50 % af stemmerne eller 50 % af selskabskapitalen i et andet dansk aktie- eller anpartsselskab, så er disse selskaber tvunget til sambeskatning, jf. SEL §31.

Hvis selskabet er koncernforbundet med et selskab, der har hjemsted i udlandet, så skal der ikke nødvendigvis ske sambeskatningen på samme måde, som med et dansk selskab. Det kan dog bestemmes, at det udenlandske selskab skal sambeskattes med det danske, jf. SEL §31A. Vælges det at et udenlandsk selskab skal sambeskattes med et dansk, så skal samtlige koncernforbundne udenlandske selskaber sambeskattes med det danske.

Indkomstkatten for kapitalselskaber beskattes i 2014 med 24,5 %. For 2015 23,5 % og frem efter med 22 %.⁶

⁶ <http://www.skm.dk/skattetal/satser/satser-og-beloebsgraenser/selskabsskatteloven/>

I et kapitalselskab er der grundlæggende to muligheder, for at aktionærerne eller anpartshaverne kan trække penge ud af selskabet til sig selv. Disse to muligheder er:

- Løn
- Udbytte

Løn vil typisk i mindre selskaber, hvor ejerne selv er en del af den daglige drift, være ret relevant. Hvis selskabet hæver løn til ejerne, så har selskabet naturligvis fradrag for denne i opgørelse af skattepligtig indkomst, men den skal til gengæld beskattes som personlig indkomst hos modtageren, efter reglerne i personskatteloven.

Udbytte er den anden mulighed for udtræk af kapital fra selskabet. Udlodning af udbytte sker af selskabets overførte resultat under egenkapitalen. Udlodningen af udbytte vil derfor bevirke at selskabets egenkapital bliver mindre.

Det er ikke muligt for selskabet at udlodde udbytte, sådan at egenkapitalen bliver mindre end det indskudte.

Udbytte bliver betragtet som aktieindkomst, da det vedrører ejerens aktier i selskabet. Udbytte skal beskattes efter personskattelovens (herefter PSL) § 4a. Beregningen af selve skatten reguleres i PSL § 8a og aktieindkomsten, både salg af aktier og udbytte, beskattes i 2014 med 27 % af de første kr. 49.200 og med 42 % af alt over kr. 49.200.

Hvis personen, der bliver beskattet er gift tæller ægtefællens beløbsgrænser også med. Det vil i praksis sige at personens beløbsgrænser bliver det dobbelte – 27 % af de første kr. 99.800 og 42 % af alt over kr. 99.800.

Det er værd at bemærke at det overførte resultat, som udbytte bliver taget fra, er efter selskabsskatten på 24,5 %, som tidligere beskrevet. På denne måde bliver udbytte altså dobbeltbeskattet, først med 24,5 % og derefter med enten 27 % eller 42 % afhængig af beløbets størrelse.

Virksomhedsomdannelse

En personligt ejet virksomhed kan omdannes til et selskab ved at lave en såkaldt virksomhedsomdannelse. Denne omdannelse kan både være skattefri og skattepligtig.

Skattefri virksomhedsomdannelse

Formålet med en skattefri virksomhedsomdannelse er typisk at man gerne vil udskyde skattebetalingen på de latente skatter, der måtte ligge i selskabet. De typiske mest væsentlige latente skatter er goodwill og opsparet overskud i virksomhedsordningen. Når man gennemfører en skattefri virksomhedsomdannelse bliver skattebetalingen ikke udløst, men avancen fragår i stedet i aktiernes/anparternes anskaffelsessum.

Når man gennemfører en skattefri virksomhedsomdannelse så succederer selskabet i personens skattemæssige stilling.

Først og fremmest skal en række betingelser være opfyldt før at en skattefri virksomhedsomdannelse kan finde sted – disse er beskrevet og reguleret i Lov om skattefri virksomhedsomdannelse § 2:

- Ejeren skal på omdannelsestidspunktet være fuldt skattepligtig
- Alle aktiver og passiver skal overdrages til det nye selskab, dog med valgfrihed omkring ejendomme der helt eller delvist anvendes i virksomheden samt om beløb til senere hævnning og om beløb på mellemregningskontoen skal føres med over, hvis man er omfattet af virksomhedsskatteordningen
- Vederlaget for omdannelsen skal alene være i form af aktier eller anparter
- Pålydende værdi for aktierne/anparter skal være ens med aktie-/anpartskapitalen
- Aktiernes /anparternes værdi må ikke være negativ
- Omdannelsen skal finde sted senest 6 måneder efter regnskabsårets afsluttes
- Ejeren skal senest 1 måned efter omdannelsen indsende relevante dokumenter til SKAT
- Samt at der i åbningsbalancen for selskabet hensættes den skat, der forventes afregnet ved fremtidig udligning mellem den bogførte værdi og den skattemæssige værdi.

Når ovenstående punkter er overholdt har man fulgt reglerne for skattefri virksomhedsomdannelse og omdannelse er derfor skattefri.

Hvis man, i sine overvejelser om omdannelse af sin virksomhed, finder ud af at de latente skatte ikke er specielt væsentlige, kan det være en fordel at udløse disse skattebetalinger med det samme, for at undgå dem på et senere tidspunkt, hvorfor man i denne situation vil gennemføre en skattepligtig virksomhedsomdannelse.

Skattepligtig virksomhedsomdannelse

En skattepligtig virksomhedsomdannelse er ikke omfattet af de samme krav, som en skattefri virksomhedsomdannelse er omfattet af.

En skattepligtig virksomhedsomdannelse sker efter det man kalder afståelsesprincippet, hvilket reelt betyder at man sidestiller omdannelsen med et salg af virksomheden og ejeren bliver derfor beskattet. Aktiverne og passiverne i virksomheden skal værdiansættelse til kontantværdier i forbindelse hermed.

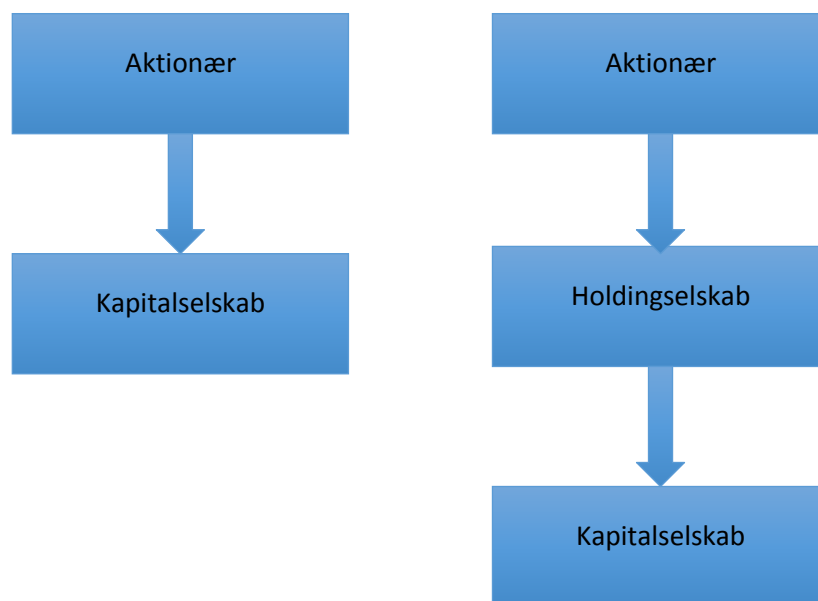
Når det nye selskab så skal stiftes sker dette ved apportindskud, typisk af hele virksomheden, men det er ikke et krav at man indskyder hele virksomheden.

Ligesom for en skattefri omdannelse gælder der også ved skattepligtig omdannelse reglerne om stiftelse med tilbagevirkende kraft, dvs. senest 6 måneder efter åbningsbalancen.

Aktieombytning

I det ovenstående teoriafsnit er der taget udgangspunkt i at aktionærerne/anpartshaverne ejer deres aktier/anparter direkte. Dette er dog ikke altid tilfældet og det kan være en fordel at konstruere ejerforholdet på en anden måde.

Metoden man også kan benytte, er, at eje sine aktier/anparter via et andet selskab – et såkaldt holdingselskab.



Et holdingselskab kan etableres på to tidspunkter:

- Ved stiftelsen af driftsselskabet eller,
- På et senere tidspunkt i driftsselskabets levetid

Det nemmeste og billigste er helt klart at stifte holdingselskabet i forbindelse med at man stifter sit driftsselskab, da man på denne måde først kan stifte holdingselskabet med f.eks. kr. 50.000. Herefter kan holdingselskabet så stifte driftsselskabet med de samme kr. 50.000. På den måde får man faktisk et selskab "gratis" ved hjælp af den såkaldte rullende kapital. Der kan dog maksimalt stiftes to selskaber på denne måde, ligesom der skal være en forretningsmæssig begrundelse for at kædestifte de to virksomheder – typisk ønsket om at oprette holdingstrukturen.

Der er flere skattemæssige fordele ved en holdingstruktur:

- Opspare overskud i holdingselskabet helt skattefrit
- Større fleksibilitet i forbindelse med fra salg
- Skattefrit salg af driftsselskabet

Ved en holdingstruktur kan driftsselskabet udloddet overskuddet skattefrit. Dette må siges at være en fordel, da man ellers som tidligere beskrevet beskattes 27 % af de første kr. 49.200 og herefter 42 % af resten.

Selvfølgelig er pengene ikke på aktionærens/anpartshaverens egen bankkonto, men pengene kan i holdingselskabet spares op uden den risiko, der ville være ved at spare op i driftsselskabet.

Samtidig kan pengene stadig bruges til at skabe nye aktiviteter eller låne tilbage til driftsselskabet på et senere tidspunkt i tilfælde af manglende kapital, ønske om køb af store aktiver eller lignende situationer.

En holdingstruktur gør det også væsentligt nemmere at frasælge aktiviteten (driftsselskabet), hvis dette en dag skulle komme på tale. Hvis man er to eller flere ejere af selskabet, kan det også være en stor fordel rent økonomisk og skattemæssigt, hvis den ene skal købe den anden ud eller omvendt. Da det, i stedet for at være ejeren som person, der køber partneren ud, så er holdingselskabet der køber de sidste 50 % af driftsselskabet.

Hvis virksomheden en dag skal frasælges, kan man med en holdingstruktur modtage salgssummen skattefrit i holdingselskabet. Dette kan være en fordel, hvis man ønsker at købe en anden virksomhed eller starte en ny - modsat at betale 42 %, med det samme, af salgssummen.

Der findes 2 forskellige typer af skattefri aktieombytning. En med SKATs tilladelse og en uden. Hvis aktiebytningen skal være skattefri, så skal den ske med tilladelse fra SKAT, som har følgende krav til for at give tilladelse:

- *Selskabet skal sende en ansøgning til skat*
- *Selskabet skal kontakte SKAT, hvis forudsætningerne for tilladelsen ændrer sig inden for 3 år.*

- *En aktieombytning skal være gennemført inden for 6 måneder regnet fra den første ombytning til den sidste ombytning.*
- *Aktieombytningen skal også være gennemført senest 6 måneder efter den dato, hvor tilladelsen er givet.⁷*

Ligeledes skal ansøgningen indeholde en konkret begrundelse for, hvorfor aktieombytningen ønskes foretaget.

Dette er naturligvis grundet at SKAT ønsker at sikre sig at ombytningen ikke bliver brugt som led i skattesvindel.

Den skattefrie aktieombytning uden tilladelse fra SKAT kan foretages af selskaberne, hvis de deltagende selskaber oplyser om ombytningen på deres førstkommende selvangivelse.

For at beskytte mod utilsigtede skattemæssige fordele ved aktieombytning uden tilladelse er der vedtaget visse værnsregler i aktieavancebeskatningsloven:

- Aktierne skal udstedes til den konkrete handelsværdi⁸
- Hvis det erhvervende selskab afstår aktierne inden 3 år, bliver ombytningen skattepligtig (Det såkaldte "holdingkrav").⁹

Hvis en af de ovenstående betingelser overtrædes, så medfører det at aktieombytningen bliver skattepligtig.

Skattefri aktieombytning er reguleret i aktieavancebeskatningsloven § 36, samt fusionsskatteoven §§ 9, 11 og 15a.

⁷ <http://www.skat.dk/skat.aspx?old=2133295&vld=0>

⁸ Aktieavancebeskatningsloven § 36, stk. 2

⁹ <http://www.skat.dk/skat.aspx?old=2133295&vld=0>

Introduktion af case virksomheden

Sørensens Entreprise

Peter Sørensen driver sin virksomhed Sørensens Entreprise alene i et personligt ejerforhold og bliver beskattet efter reglerne i personskatteloven.

Peter startede virksomheden for 3 år siden, efter han havde været projektleder i et andet enterpriseselskab. Peter var igennem sit tidligere job blevet rigtig vild med entreprisebranchen og havde også fået en stor portion erfaring i at lede arbejdet.

Det håndværksmæssige har Peter helt styr på, da han er uddannet murer og bygningskonstruktør.

Sørensens Entreprise har givet Peter et fint overskud indtil videre – illustreret ved et fint overskud på kr. 650.000 det seneste år.

Peter mener, at han nu har fundamentet på plads i sin virksomhed, og at han har et godt kundegrundlag i nærområdet. Samtidig mærker Peter også en stigende efterspørgsel fra kunder. Dette mener Peter skal tilskrives hans gode renommé, kvaliteten i arbejdet hans virksomhed udfører og reklamer i diverse lokaler aviser og på internettet.

Peter har i forbindelse med den forhåbentligt øgede aktivitet i fremtiden, gjort sig forskellige tanker med henblik på virksomheden og dens struktur. Derfor har han spurgt venner og familie til råds vedrørende virksomhedsformer, ansættelse af medarbejdere m.v., da Peter også overvejer, at hyre en medarbejder til at hjælpe ham i virksomheden – han er dog lidt i tvivl, da han er bange for de ekstra administrative byrder det medfører.

Peter har hørt noget om, at det måske ikke er helt hensigtsmæssigt at føre hans type virksomhed i personligt ejerforhold, så det vil han gerne have undersøgt.

Peter har også en bil med blandet brug samt en del maskiner til brug for arbejdet med en værdi på kr. 250.000. Han får udbetalt kørselsgodtgørelse efter statens takster for den erhvervsmæssige kørsel.

Da bilen primært anvendes privat, og reglerne omkring kørselsgodtgørelse er anvendt, indgår bilen ikke i virksomhedens regnskab.

Derudover har Sørensen Entreprise en kontorbygning til en anskaffelsessum på 1 mio. Bygningen bliver kun brugt erhvervsmæssigt.

Analyse Sørensens Entreprise

Selskabsretlige forhold

Virksomhedsform

Peter Sørensen driver Sørensens Entreprise som en personlig virksomhed og han driver den alene. Det vil sige at Peter reelt er "låst" til nogle bestemte virksomhedsformer - personlig virksomhed, anpartsselskab eller aktieselskab – da man skal være mindst to ejere for at drive et interessentskab.

Peters beslutning, om at starte sin virksomhed som et personligt selskab, virker fornuftig da det har givet ham meget få administrative omkostninger og han har helt sikkert også sparet en del tid og penge til eksterne konsulenter.

Peter vil gerne have undersøgt om det vil være hensigtsmæssigt for ham at omdanne sin virksomhed til et selskab, da han har hørt fra flere bekendte at dette vil være det rigtige at gøre.

Der er dog nogle forhold som skal tages i betragtning, hvis Peter vælger at omdanne sin personlige virksomhed til et kapitalselskab af den ene eller den anden art. Disse forhold omfatter blandt andet, at der bliver pålagt en større administrativ byrde i forbindelse med regnskabsaflæggelse og revision, som Peter netop er nervøs omkring – dette vil blive beskrevet i et senere afsnit.

En omdannelse ville dog også give en række fordele, som består i at Sørensens Entreprises image ud ad til vil se mere seriøst og professionelt ud, hvis der kommer et ApS eller A/S bag ved virksomhedsnavnet.

En anden fordel vil være at Peters kreditorer højst sandsynligt også vil være mere trygge ved selskabet.

Sidst men ikke mindst så er den største fordel for Peter at han ikke hæfter personligt.

I en personlig virksomhed hæfter ejeren personligt og ubegrænset, hvorfor Peter vil hæfte for alle virksomhedens kreditorer med sin private økonomi, hvis der en dag ikke er flere penge i virksomheden. Dette kan føre til en meget stor udgift for Peter personligt.

Det er i denne sammenhæng værd at bemærke at Peter driver en entreprisevirksomhed. Disse er ofte kendetegnet ved at de projekter virksomheden har i gang kan løbe op i betydelig beløb og

med store udgifter.

Sørensens Entreprise har efterhånden også nået en størrelse, der gør at det ikke længere er mange små opgaver - der begynder måske at tikke større entrepriser ind i ordrebøgerne - hvorfor Peter løber en unødvendig risiko for sin personlige økonomi ved fortsat at drive virksomheden i personligt regi, da større entrepriser alt andet lige også vil give en større forpligtelse.

Det må derfor anbefales at Peter omdanner sin virksomhed til et kapitalselskab, både for at minimere risiciene over for hans personlige økonomi, samt for at drage fordel af de fordele der er ved at drive en sådan type virksomhed i selskabsform.

Revision

Sørensens Entreprise er omfattet af årsregnskabsloven jf. ÅRL § 1. Virksomheden er dog fritaget fra den årlige regnskabsaflæggelse jf. ÅRL § 4 hvis virksomheden i to på hinanden følgende regnskabsår ikke overstiger to af følgende grænser:

- *"En balancesum på 7 mio.kr.*
- *En nettoomsætning på 14 mio.kr.*
- *Et gennemsnitligt antal heltidsansatte i løbet af regnskabsåret på 10."*

Peter Sørensen kan dog trods fritagelsen, vælge at aflægge årsregnskabet, hvilket som minimum skal ske efter ÅRL klasse A.

Der kan være flere årsager til, hvorfor at Peter Sørensen trods fritagelsen alligevel vælger at aflægge et årsregnskab efter ÅRL.

På flere punkter øger et årsregnskab med en eventuel underskrevet revisor påtegning værdien af Sørensens Entreprises troværdighed. Forstået på den måde, at samarbejdspartnere og bankforbindelser kan få adgang til oplysninger om eksisterende og eventuelle fremtidige økonomiske forhold, der kan være afgørende for et eventuelt nyt samarbejde såfremt Peter Sørensen ønsker at udlevere årsregnskabet til disse samarbejdspartnere. Modsat kan aflæggelsen af et årsregnskab også have en negativ effekt på samarbejdspartnere, da de kan få kendskab til eventuelle mindre gode økonomiske forhold.

Peter skal dog stadig overholde bogføringsloven, hvis han fravælger at aflægge regnskab, hvilket indebærer at han stadig skal bogføre og holde regnskab med alle sine indtægter og udgifter på en forsvarlig måde.

Hvis Peter på et senere tidspunkt omdanner sin virksomhed til et selskab, skal han være opmærksom på at der derved kan blive pålagt ham flere administrative udgifter til revisor, hvis selskabet overstiger ovenstående grænser.

Resultatfordeling

I en personlig virksomhed tilfalder al overskud ejeren. Det vil sige at overskuddet fra Sørensen's Enterprise tilfalder Peter.

Selve beløbet Peter får udbetalt efter skat, variere alt efter hvilken beskatningsform han vælger. Han er fra virksomhedens start blevet beskattet efter Personskatteloven (PSL). Senere i opgaven vil det undersøges om det bedst kan betale sig for Lars, at benytte sig af personskatteloven, virksomhedsskatteordningen eller kapitalafkastordningen.

Hvis Peter omdanner til et selskab vil det ikke ændre så meget på tingene, da han stadig er den eneste ejer. Muligheden for at Peter kan få en investor eller partner med i selskabet er bedre i selskabsform og her vil der så være en forskel i resultatfordelingen kontra nuværende virksomhedsform.

Der ville skulle udbetales løn til begge ejere, hvis de er en del af driften, men samtidig skal det resterende overskud fordeles ligeligt imellem dem eller efter ejerforhold – dvs. Peter ejer 60 % så har han ret til 60 % af overskuddet.

Peter får ligeledes også mulighed for at gemme kapital i selskabet, ligesom han i dag har mulighed for det i virksomhedsordningen. Dette vil sikkert være i Peters interesse for at han kan polstre selskabet i takt med at det vokser og lade pengene arbejde i selskabet stedet for at trække dem ud til sig selv.

Opsparing af overskud

Det er ikke muligt for Peter Sørensen at opspare hans overskud i virksomheden ved beskatning efter Personskatteloven (PSL). Han kan derved ikke opspare noget af overskuddet fra et år, til brug til et senere år, hvor han evt. har underskud og derved kan udligne indkomsten over flere år.

Derudover opnår Peter Sørensen heller ikke fuldt fradrag for hans renteudgifter i virksomheden efter Personskatteloven. Det betyder endvidere at AM-grundlaget også bliver virksomhedens resultat før renter, hvilket i udgangspunktet vil udløse et højere AM-bidrag.

Under både virksomhedsordningen og kapitalafkastsordningen er det muligt at opsparer et ej hævet overskud i virksomheden og rentefradrag er også muligt.

I et kapitalselskab vil Peter have mulighed for at opspare eventuelt overskud i virksomheden, da overskuddet, hvis Peter ikke trækker udbytte ud, vil det blive overført til egenkapitalen, som overført resultat.

Senere i opgaven undersøges det hvilke muligheder, det giver Lars at bruge virksomhedsskatteordningen og kapitalafkastordningen.

Holdingselskab

Hvis Peter vælger at omdanne sin personlige virksomhed til et kapitalselskab vil det typisk være en fordel at han indsætter et holdingselskab imellem sig selv og Sørensens Entreprise, så det fungerer som ejer.

Dette er begrundet af flere forhold:

- Skattefrit udbytte fra Sørensens Entreprise
- Skattefrit frasal
- Isolere driftskapital uden risiko

Hvis Peter indsætter et holdingselskab kan han føre overskuddet fra Sørensens Entreprise op i holdingselskabet uden at betale skat af dette – det er dog et krav at holdingselskabet ejer mindst 10 % af Sørensens Entreprise. Dette kan være en stor fordel, da pengene på denne måde kan opspares i holdingselskabet uden mulighed for at Sørensens Entreprises kreditorer kan gøre krav på dem.

Det skal dog bemærkes at en bank ofte vil kræve en personlig garantistillelse for driftsselskabets gæld.

Det at man kan flytte overskud efter skat op i et holdingselskab, uden beskatning, giver også en fordel, hvis Peter en dag får en partner eller investor ind, da hver ejer på denne måde selv kan

bestemme, hvor meget vedkommende ønsker at trække ud til sig selv uafhængigt af den anden part.

Der er ligeledes en fordel ved holdingmodellen, hvis Peter på et senere tidspunkt ønsker at frasælge virksomheden. Hvis Peter ejer Sørensens Entreprise direkte, er det Peter der sælger anparterne/aktierne og dette udløser en beskatning af avancen med det samme på 27 % for de første kr. 49.900 og 42 % af alt efterfølgende, hvilket typisk vil løbe op i en stor sum penge til SKAT.

Hvis holdingselskabet derimod ejer driftsselskabet og det bliver frasolgt, er salget skattefrit for Peter, da pengene dermed går op i holdingselskabet. Det er igen, som med udbytte, et krav at holdingselskabet ejer mindst 10 % af driftsselskabet.¹⁰

På denne måde kan Peter ved et fremtidigt salg, stille og roligt beslutte, hvor mange penge der skal trækkes ud fra salget og hvor mange penge, der eventuelt skal føres videre i holdingselskabet til senere investering i nye aktiviteter.

Det må derfor anbefales at Peter i led med omdannelsen til kapitalselskab også får indsat et holdingselskab som ejer af Sørensens Entreprise.

Delkonklusion – selskabsretlige forhold

Peter ejer en voksende og fremadstormende virksomhed, der, inden for en overskuelig fremtid, kan gøre det relevant med eksterne investorer eller partnere for at tilføre selskabet endnu mere kapital og måske endda yderligere kompetencer, som Peter ikke selv er i besiddelse af.

Det kræver ligeledes også en væsentlig overvejelse omkring hæftelsesforhold, som i risikofyldte virksomheder kan være det altoverskyggende argument for ejeren.

I dette tilfælde, hvor Peter er den eneste ejer, er det ikke så relevant med overskudfordeling, men hvis virksomheden har flere ejere, vil det bestemt være et relevant forhold, at have for øje, når man overvejer sin virksomhedsform.

Signalværdien i at handle med et ApS eller A/S er også større end det vil være med et personligt selskab – specielt overfor udenlandske kunder og store danske virksomheder. Dette har specielt

¹⁰ http://www.tax.dk/lv-2012-1/lvs/S_C_1_2_4_3_1.htm

relevans for situationen som Peter netop er i – virksomheden vokser og kunderne bliver måske større.

I det efterfølgende afsnit vil de mulige beskatningsformer Peter har blive gennemgået, samt hvilken sammensætning af virksomhedsform og beskatningsform der er optimal for hans virksomhed.

Det kan dog vise sig fordelagtigt at gå direkte efter at oprette et kapitalselskab, netop på grund af den begrænsede hæftelse, som ikke findes i personligt ejede selskaber. Dette er dog i nogle tilfælde ikke muligt pga. kapitalkravene til hhv. anparts- og aktieselskaber, eller valget af personlig virksomhed beror simpelthen på manglende viden og forståelse, for de selskabsretlige og skattemæssige perspektiver omkring virksomheder/selskaber.

Peter skal også have for øje at det vil være fordelagtigt, som beskrevet ovenfor, at oprette et holdingselskab, hvis en virksomhedsomdannelse bliver en realitet.

Ud fra analysen i ovenstående punkter som er direkte relateret til case-virksomheden Sørensen's Entreprise må det anbefales at Peter Sørensen vælger at omdanne sin personlige virksomhed til et anpartsselskab.

Skattemæssige forhold

I det nedenstående afsnit vil de tre mulig beskatningsformer under personligt ejet virksomhed, personskatteloven(PSL), virksomhedsordningen(VSO), kapitalafkastordningen(KAO) som Peter kan anvende blive gennemgået. Derudover gennemgås beskatningen for Sørensens Entreprise, hvis Peter vælger at omdanne sin virksomhed til et kapitalselskab.

For at kunne sammenligne de tre beskatningsmetoder på lige fod, er det en forudsætning at Peter Sørensen hæver hele virksomhedens overskud.

Derudover forudsættes det, at Sørensens Entreprise i 2014 producerede et resultat på kr. 650.000 før skat, samt at der er renteudgifter for kr. 50.000.

Øvrige væsentlige tal fremgår af skemaet:

Resultat før skat	700.000
Finansielle udgifter	50.000
Indskudskonto/EK	850.000

Figur 2

Det forudsættes ved beregning af de skattemæssige forskelle at Peter ikke er gift og at der ikke er andre skattemæssige faktorer der spiller ind.

Beskatning under Personskatteloven (PSL)

Det eneste krav der er ved anvendelse af personskatteloven er, at Peter Sørensen skal være fuld eller begrænset skattepligtig i Danmark.

Det er ikke muligt under personskatteloven at beregne et kapitalafkast, som ved anvendelsen af virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen.

Derudover er der heller ikke mulighed for, at opspare noget af selskabets overskud under personskatteloven. Derfor vil hele årets overskud blive beskattet med det samme.

Peter Sørensens renteindtægter og renteudgifter bliver beskattet som kapitalindkomst under personskatteloven. Derved opnår Peter ikke fuldt fradrag for renterne og opnår derved heller ikke nogen besparelse i slutskatten og af AM-bidraget.

Foruden opgørelse af den skattepligtige indkomst, opgøres kapitalindkomsten, aktieindkomsten og CFC- indkomsten også jf. Personskatteloven(PSL) § 2.

I Personskatteloven § 3, stk. 2 bliver de udgifter der kan fradrages i den personlige indkomst opremset.

Peter Sørensens personlige indkomst består af virksomhedens overskud før renter, som lyder på 700.000 kr.

Peter Sørensens kapitalindkomst består af virksomhedens renteudgifter, som kan ses i figur 2. Hvis Peter havde haft nogle private rente indtægter og rente udgifter, ville de også være indregnet her. De ligningsmæssige fradrag består blandt andet af udgifter til fagforening, A-kasse og beskæftigelsesfradrag. Peter har dog ingen udgifter til fagforening og A-kasse.

Indkomstopgørelse for Peter, under PSL	
Lønindkomst før AM-bidrag	700.000
AM-bidrag	-56.000
Personlig indkomst	644.000
Kapitalindkomst	
Renteudgifter	-50.000
Kapitalindkomst i alt	-50.000
Beskæftigelsesfradrag (7,65 % dog maks. 25.000)	-25.000
Skattepligtig indkomst	569.000
Kommuneskat (24,9 %)	-141.681
Kirkeskat (0,7)	-3.983
Sundhedsbidrag (5 %)	-28.450
Bundskat (6,83 %)	-43.985
Topskat (15 %) - skatteloftsnedslag, 0,03 %	-29.177
Skatteværdi personfradrag, kommuneskat	10.657
Skatteværdi personfradrag, kirkeskat	300
Skatteværdi personfradrag, sundhedsbidrag	2.140
Skatteværdi personfradrag, bundskat	2.923
Indkomstskat	-231.256
Arbejdsmarkedsbidrag	-56.000
Grøn check før aftrapning	1.300
Aftrapning	-1.300
Samlet skat	-287.256
Effektiv skatteprocent	41%

Figur 3

Delkonklusion

Under Personskatteloven vil Peter Sørensen blive beskattet med en effektiv skatteprocent på 41,04 %, hvilket svarer til et skattebeløb på 287.256 kr. Peters skatteindkomst på 569.000 kr. ligger over topskatte grænsen på de 449.100 kr. og han skal derfor betale topskat på 15 % på det der overstiger de 449.100 kr. Han får dog nedslag i skatten på 0,03 % da hans skat kommer ud over skatteloftet på de 51,7 %.

Virksomhedsordningen (VSO)

Ved anvendelse af virksomhedsordningen, er der ud over kravet om at Peter Sørensen skal være skattepligtig i Danmark, også krav om en opdeling af privatøkonomien og virksomhedsøkonomien. Derudover er det også krævet at der bliver oprettet en indskudskonto, et kapitalafkastgrundlag, derved også et kapitalafkast, og en konto for opsparet overskud. Kapitalafkastet bliver kun medregnet, hvis kapitalafkastsgrundlaget er positivt.

Under virksomhedsskatteordningen har Peter Sørensen mulighed for at opspare overskuddet i virksomheden, mod en aconto skat på 24,5 %. Selve beskatningen bliver dog først udløst når Peter vælger at hæve det opsparede overskud. Der er ingen grænse for hvor meget Peter Sørensen kan vælge at opspare i selskabet hvert år.

Da renteindtægter og renteudgifter indgår i virksomhedens overskud, opnås der fuldt fradrag for renterne, da virksomhedens overskud bliver beskattet som personlig indkomst. Den fulde fradragsværdi af renterne medfører ud over en besparelse i sluskskatten også til en besparelse af AM-bidraget.

Indskudskonto

For at kunne oprette en indskudskonto, skal Peter Sørensens aktiver og passiver først gennemgås og fordeles efter om de er erhvervsmæssige relateret eller om de tilhører Peter Sørensens private økonomi. Indskudskontoen opgøres af de aktiver Peter har indskudt i sin virksomhed, fratrasket hans passiver. Indskudskontoen er derved også et udtryk for den egenkapital Peter har indskudt i virksomheden.

Indgående aktiver og passiver

Som beskrevet i det ovenstående afsnit, skal alle aktiver der bliver 100 % erhvervsmæssigt benyttet indgå i virksomhedsordningen.

Det er altså kun den erhvervsmæssige del af bygningen, der må indgå i virksomhedsordningen. Da Sørensens Entreprises kontorbygning kun bliver benyttet af virksomheden, kan hele værdien indgå i indskudskontoen. Kontorbygningen kan enten indgå til den offentlige ejendomsvurdering, med tillæg af eventuelle ikke medregnet ombygninger, forbedringer m.v. ved indkomstårets begyndelse eller den kontante anskaffelsessum, som indgår ved opgørelsen af kapitalafkastgrundlaget jf. VSL § 3, stk.4.

Maskiner som Sørensens Entreprise ejer, er også til 100 % erhvervsmæssig benyttelse og skal derfor også indgå i virksomhedsordningen. De igangværende arbejder, som Sørensens Entreprise har gang i skal indgå i virksomhedsordningen til værdien efter eventuelle nedskrivninger jf. Varelagerloven § 1 stk. 1-3, samt stk.5.

Peter Sørensens private bil, som han både benytter til erhvervsmæssig kørsel og til privat kørsel, kunne godt indskydes fuldt ud i virksomhedsordningen. Hvis den dog indskydes frafalder hans ret til kørselsgodtgørelse og han ville i stedet blive beskattet efter reglerne omkring fri bil jf. VSL § 1, stk.3 og Ligningsloven(LL) § 16, stk.1 og 4.

Hvis Sørensens Entreprise havde haft nogle aktier, måtte disse ikke indgå i indskudskontoen eller i virksomhedsordningen, da Sørensens Entreprise ikke driver næring af finansielle aktiviteter jf. VSL § 1, stk. 2.

De likvider som står i Sørensen Entreprise navn, skal indgå i virksomhedsordningen, såfremt at de selvfølgelig ikke benyttes til privat formål.

Sørensens Entreprises tilgodehavender/debitorer skal også indgå i indskudskontoen. Hvis Sørensens Entreprises havde haft nogle aktiver så som, depositum og periodeafgrænsninger, der udelukkende blev benyttet erhvervsmæssig kunne de også indgå i indskudskontoen.

På passiv siden skal hele den erhvervsmæssige gæld på kr. 750.000 indgå i virksomhedsordningen og ved opgørelsen af indskudskontoen.

Sørensens Entreprises kortfristet gæld, bestående af forudbetalinger fra kreditorer, skal indgå i virksomhedsordningen. Det er 100 % erhvervsmæssig relateret gæld og det skal derved indgå ved opgørelsen af indskudskontoen og kapitalafkastgrundlaget.

Indskudskonto	
Aktiver	
Grunde & bygninger (kostpris)	1.000.000
Maskiner	250.000
Igangværende arbejder	200.000
Debitorer	50.000
Likvide beholdninger	200.000
Aktiver i alt	1.700.000

Passiver	
Gæld (langfristet)	750.000
Kreditorer (kortfristet)	100.000
Passiver i alt	850.000
Indskudskonto	850.000

Figur 4

I ovenstående figur ses det, at Peter Sørensen kan indskyde 850.000 kr. på indskudskontoen primo, da den skattemæssige gæld, skal fratrækkes i de skattemæssige aktiver.

Det betyder, at Peter Sørensen vil have mulighed for at hæve 850.000 kr. skattefrit såfremt øvrige henlæggelser i hæverækkefølgen er hævet forinden. Indskudskontoen er som tidligere beskrevet også et udtryk for virksomhedens egenkapital. Hvis Peters indskudskonto havde været negativ, ville det have været et udtryk for, at Peter havde lånt penge i virksomheden. Hvis det havde været tilfældet, skulle der foretages rentekorrektion.

Kapitalafkastgrundlag og kapitalafkast

Ved opgørelsen af kapitalafkastgrundlaget benyttes de samme skattemæssige værdier, som til opgørelsen af indskudskontoen primo, jf. Virksomhedsskatteloven(VSL) § 8. Kapitalafkastet beregnes ud fra kapitalafkastgrundlaget ganget med en afkastssats på 2 %¹¹ (2014 tal) jf. VSL § 9.

Kapitalafkastgrundlag	
Virksomhedens aktiver, primo	
Grunde og bygninger (kostpris)	1.000.000
Maskiner	250.000
Igangværende arbejder	200.000
Debitorer	50.000
Likvide beholdninger	200.000
Aktiver i alt	1.700.000
Virksomhedens passiver, primo	
Gæld (langfristet)	-750.000
Kreditorer	-100.000
Passiver i alt	-850.000
Mellemregnskontoen VSL § 4a	-
Hensat senere hævning VSL § 10	-

¹¹ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=2160979>

Overførsel til privatøkonomien VSL § 2, stk. 5	-
Kapitalafkastgrundlag primo	850.000

Figur 5

Bygningen skal indgå til den kontante anskaffelsessum ved opgørelsen af kapitalafkastgrundlaget, og aktier må ikke indgå, ligesom ved indskudskontoen. Sørensen's Entreprise har ud fra den ovenstående et kapitalafkastgrundlag primo på 850.000 kr. for indkomståret 2014, hvoraf kapitalafkastet kan beregnes. Kapitalafkastsatsen for 2014 udgør som sagt 2 %, og det giver et kapitalafkast på $(850.000 \times 2 \%)$ 17.000 kr. for indkomståret 2014. Peter Sørensen kan trække dette beløb ud af virksomheden, som derefter vil blive beskattet som kapitalindkomst.

Indskudskontoen og kapitalafkastgrundlaget er ens. Eventuelle forskelle imellem dem, kunne opstå ved indregningsværdien af bygningen. Under indskudskontoen kunne bygningen have indgået med den offentlige ejendomsværdi, hvis denne altså havde været større end kostprisen. Grunden til at begge konti er så ens skyldes endvidere, at det er opstartsåret for virksomhedsordningen. Der har hverken været hævninger eller overførelser primo året, men derimod kun indskud.

Beregning af skatten

Til forskel fra beskatningen ved anvendelse af personskatteloven, skal der ved anvendelse af virksomhedsordningen betales AM- bidrag af virksomhedens skattepligtige resultat efter renter, fratrukket kapitalafkastet. Virksomhedens nettorenter fragår selvfølgelig fra den personlige indkomst, den personlig indkomst indeholder således kun kapitalafkastet og de private nettorenter.

Den skattepligtige indkomst under virksomhedsordningen er beregnet til 574.360 kr. i forhold til 569.000 kr. under personskatteloven. Dette skyldes at der er beregnet AM- bidrag af kapitalafkastet og af virksomhedens nettorenter. Den samlede personlige indkomst er derfor højere ved personskatteloven, men kapitalindkomsten er mindre ved anvendelse af virksomhedsordningen, da virksomhedens nettorenter ikke indgår her længere.

Indkomstopgørelse for Peter, under VSO	
Lønindkomst før AM-bidrag	700.000
Kapitalafkast	-17.000
Renteudgifter (virksomhedens)	-50.000
AM-bidrag	-50.640
Personlig indkomst	582.360
Kapitalindkomst	
Kapitalafkast	17.000
Renteudgifter	-
Kapitalindkomst i alt	17.000
Beskæftigelsesfradrag (7,65 % dog maks. 25.000)	-25.000
Skattepligtig indkomst	574.360
Kommuneskat (24,9 %)	-143.016
Kirkeskat (0,7 %)	-4.021
Sundhedsbidrag (5 %)	-28.718
Bundskat (6,83 %)	-39.775
Topskat (15 %) - skatteloftsnedslag, 0,03 %	-19.949
Skatteværdi personfradrag, kommuneskat	10.657
Skatteværdi personfradrag, kirkeskat	300
Skatteværdi personfradrag, sundhedsbidrag	2.140
Skatteværdi personfradrag, bundskat	2.923
Indkomstskat	-219.458
Arbejdsmarkedsbidrag	-50.640
Grøn check før aftrapning	1.300
Aftrapning	-1.300
Samlet skat	-270.098
Effektiv skatteprocent	38,59%

Figur 6

Delkonklusion:

Under Virksomhedsordningen vil Peter Sørensen blive beskattet med en effektiv skatteprocent på 38,59 %, hvilket svarer til et skattebeløb på 270.098 kr. Peters skatteindkomst på 574.360 kr. er lavere end under personskatteoven med 5.360kr.

Kapitalafkastordningen (KAO)

Ud over kravet om at Peter Sørensen ved benyttelse af kapitalafkastsloven skal være fuld eller begrænset skattepligtig i Danmark. Skal han også kunne opgøre kapitalafkastgrundlaget særskilt og fremvise det til Skat, hvis det bliver efterspurgt.

Under kapitalafkastordningen er der også mulighed for at opspare overskud i virksomheden. Der er dog følgende krav til opsparingen;

- Det opsparede beløb skal minimum være på 5.000 kr. og maksimum på 25 % af årets overskud.
- Det opsparede overskud skal derudover indsættes på en bunden bankkonto, hvor det minimum skal stå i 3 måneder og maksimum 10 år.

Det opsparede beløb bliver beskattet med en konjunkturudligningsskat på 25 %, hvorfor det kun er 75 % af det opsparede overskud der bliver indskudt på konjunkturudligningskontoen.

Ligesom under personskatteloven bliver Peter Sørensens renteindtægter og renteudgifter beskattet som kapitalindkomst.

Kapitalafkastgrundlag

Ved kapitalafkastordningen skal kapitalafkastgrundlaget først beregnes. Dette bliver ligesom indskudskontoen beregnet ud fra primo værdierne for 2015, hvilket også er de skattemæssige værdier der var ultimo 2014. Ligesom ved opgørelsen af indskudskontoen starter vi med en gennemgang af hvilke aktiver og passiver der indgår i kapitalafkastgrundlaget.

Indgående aktiver og passiver

Alle erhvervmæssige aktiver skal indgå i opgørelsen af kapitalafkastgrundlaget, stort set ligesom under opgørelsen af indskudskontoen jf. VSL § 22a, stk. 3.

Grunde og bygninger skal under kapitalafkastordningen indgå med den nominelle anskaffelsessum, samt eventuelle omkostninger til renovering/ombygning.

Blandet benyttet aktiver, så som fast ejendom og biler, indgår med den forholdsmæssige værdi, der anvendes erhvervmæssigt jf. VLS § 22a, stk.6

Sørensens Entreprises maskiner som vedrører virksomhedens drift, skal indgå i kapitalafkastgrundlaget med den afskrivningsberettigede skattemæssige værdi. Igangværende arbejde og varedebitorer vedrører også virksomhedens drift og skal også indgå i kapitalafkastgrundlaget med den skattemæssige værdi med fradrag af varegæld, samt eventuelle forudbetalinger fra kunder.

Hvis gælden der er opstået ved køb af varer og tjenesteydelser (varekreditorer m.v.) for oprettelsen af igangværende arbejde, er større end igangværende arbejdes værdi, indgår igangværende arbejde ikke i kapitalafkastgrundlaget jf. VSL § 22a, stk.7. Det samme gør sig gældende for fordringer (varedebitorer) og værdien af et eventuelt varelager. Hvis værdien af aktiverne er større end gælden på aktiverne, indgår de med den forholdsmæssige værdi.

Da periodeafgrænsninger blot er en forskydning af omkostninger i driften, vil den ikke indgå i kapitalafkastgrundlaget. De følgende poster er ikke opstået i forbindelse med driften af virksomheden og kan derfor heller ikke indregnes i kapitalafkastgrundlaget. Det gælder den likvide beholdning, fordringer og eventuelle depositum og finansielle aktiver jf. VSL § 22a stk. 7.

Derudover er det kun den del af gælden der vedrører virksomhedens drift der må indgå i kapitalafkastgrundlaget. Det vil sige at det kun er Sørensens Entreprises varegæld og der må indgå i grundlaget.

Kapitalafkastgrundlag og afkast

Som beskrevet så bliver kapitalafkastgrundlaget beregnet på baggrund af den skattemæssige balance for 2014 med indregning af de ovenstående udvalgte aktiver og passiver.

Kapitalafkastgrundlag	31.12.2014	
Grunde & bygninger	1.000.000	
Maskiner	250.000	
		1.250.000
Igangværende arbejde	100.000	
Varedebitorer	-	
Varelager	-	
Varegæld	-100.000	0
Kapitalafkastgrundlag primo 2015		1.250.000

Figur 7

Kapitalafkastgrundlaget primo er beregnet til kr. 1.250.000. Dette skal ganges med kapitalafkastsatsen på 2 % (2014-tal). Kapitalafkastet bliver således $(1.250.000 \cdot 2 \%)$ kr. 25.000.

Kapitalafkastet må ikke overstige den negative nettokapitalindkomst eller den positive personlige nettoindkomst jf. maksimeringsreglen VSL § 22a, stk.3.

Da Peters nettokapitalindkomst er på kr. -50.000 og hans personlige nettoindkomst er på kr. 700.000 bliver maksimeringsreglen overholdt, da kapitalafkastet ikke overstiger dette.

Beregning af skatten

Kapitalafkastordningen kan ses som en overbygning af personskatteloven, og derfor er der minimale forskelle mellem beregningen af Peter Sørensens personlige skattepligtige indkomst under personskatteloven og under kapitalafkastordningen. Den eneste forskel er blot, at kapitalafkastet skal fratrækkes i den personlige indkomst og tillægges i kapitalindkomsten. Hvilket har den betydning at kapitalafkastet er med til at nedbringe AM-bidraget.

Efter kapitalafkastordningen har Peter Sørensen en skattepligtig indkomst på kr. 571.000 i 2015, som der skal betales skat af. Forskellen fra den skattepligtige indkomst ved anvendelse af personskatteloven er kun på kr. 2.000, hvilket svarer til AM-bidraget på 8 % af kapitalafkastet på de kr. 25.000.

Indkomstopgørelse for Peter, under KAO	
Lønindkomst før AM-bidrag	700.000
Kapitalafkast	-25.000
AM-bidrag	-54.000
Personlig indkomst	621.000
Kapitalindkomst	
Kapitalafkast	25.000
Renteudgifter	-50.000
Kapitalindkomst i alt	-25.000
Beskæftigelsesfradrag (7,65 % dog maks. 25.000)	-25.000
Skattepligtig indkomst	571.000
Beregning af skatten	
Kommuneskat (24,9 %)	-142.179
Kirkeskat (0,7 %)	-3.997
Sundhedsbidrag (5 %)	-28.550
Bundskat (6,83 %)	-42.414
Topskat (15 %) - skatteloftsnedslag, 0,03 %	-25.733
Skatteværdi personfradrag, kommuneskat	10.657
Skatteværdi personfradrag, kirkeskat	300
Skatteværdi personfradrag, sundhedsbidrag	2.140
Skatteværdi personfradrag, bundskat	2.923
Indkomstskat	-226.854
Arbejdsmarkedsbidrag	-54.000
Grøn check før aftrapning	1.300
Aftrapning	-1.300
Samlet skat	-280.854
Effektiv skatteprocent	40,12%

Figur 8

Delkonklusion

Under kapitalafkastordningen vil Peter Sørensen blive beskattet med en effektiv skatteprocent på 40,12 %, hvilket svarer til et skattebeløb på 280.854 kr. Peters skatteindkomst på 571.000 kr. er højere end under personskatteloven med 2.000 kr., hvilket svarer til AM- bidraget på kapitalafkastet. Derudover er Peters skattebeløb og effektive skat højere under personskatteloven i forhold til kapitalafkastordningen, hvilket skyldes at kapitalafkastet på de 25.000 kr. bliver trukket fra i den personlige indkomst under Kapitalafkastordningen.

Sammenligning af PSO, VSO og KAO

Ved sammenligning af de tre metoder, kigges der på den skattepligtige indkomst, AM- bidraget, skattebeløbet og den effektive skatteprocent.

Sammenligning af beskatningsformerne	PSL	VSO	KAO
Lønindkomst	700.000	700.000	700.000
Personlig indkomst	644.000	582.360	621.000
Kapitalindkomst	-50.000	17.000	-25.000
Beskæftigelsesfradrag	-25.000	-25.000	-25.000
Skattepligtig indkomst	569.000	574.360	571.000
AM- bidrag	56.000	50.640	54.000
Besparelse af AM- bidrag i forhold til PSL		5.360	2.000
Samlet skat med AM- bidrag	343.256	320.738	334.854
Besparelse af skat i forhold til PSL		22.517	8.402
Effektiv skatteprocent ift. skattepligtig indkomst	60,30%	55,80%	58,60%
Effektiv skatteprocent ift. personlig indkomst	53,30%	55,10%	53,90%
Effektiv skatteprocent ift. løn indkomst (u. AM)	41,00%	38,60%	40,10%

Figur 9

Ud fra den ovenstående tabel er den personlige indkomst lavest på 582.360kr. ved anvendelse af Virksomhedsordningen.

Dette skyldes at både kapitalafkastet og rente omkostningerne bliver trukket fra under den personlige indkomst under Virksomhedsordningen. Under både Personskatteloven og Kapitalafkastordningen bliver renteomkostningerne først trukket fra under kapitalindkomsten.

Den personlige indkomst er også mindre under kapitalafkastordningen, end under Personskatteloven, hvilket skyldes at kapitalafkastet fratrækkes i den personlige indkomst under Kapitalafkastordningen.

Forskellen i kapitalindkomsten stammer fra den forskel der er af indregning af nettorenterne i de forskellige ordninger. Under virksomhedsordningen indgår nettorenterne i den personlige indkomst og ikke i kapitalindkomsten. Under kapitalafkastordningen indgår alle renterne i

kapitalindkomsten, her indgår kapitalafkastet dog også, hvilket gør at det er lavere end ved Personskatteloven.

Den skattepligtige indkomst er lavest ved Personskatteloven med 569.000 kr.

Forskellen mellem de den skattepligtige indkomst ved Personskatteloven og de to andre beskatningsformer er AM- bidraget på kapitalafkastet og renteomkostningerne.

Da grundlaget for beregningen af AM- bidraget er forskelligt ved de tre beskatningsformer, bliver AM-bidraget selvfølgelig også forskelligt.

Under personskatteloven beregnes AM- bidraget af virksomhedens skattemæssige resultat før renter og udgør 56.000 kr. Under virksomhedsordningen beregnes AM- bidraget af virksomhedens skattemæssige resultat efter renter, fratrullet kapitalafkastet og udgør derved 50.640 kr. Under kapitalafkastordningen beregnes AM- bidraget af virksomhedens skattemæssige resultat før renter, fratrullet kapitalafkastet og udgør 54.000 kr.

Den effektive skatteprocent i forhold til lønindkomsten er også lavest ved Virksomhedsordningen på 38,6 %, hvilket svarer til et skattebeløb der er 22.517 kr. mindre end, hvis Peter lader sig beskatte under Personskatteloven.

Delkonklusion

Under den forudsætning at Peter Sørensen hæver hele virksomhedens overskud, kan det bedst betale sig for ham, at lade sig beskatte under virksomhedsordningen.

Han vil under virksomhedsordningen spare 22.517 kr. i samlet skat, i forhold til under personskatteloven, som han lade sig beskatte under nu. Peters effektive skatteprocent i forhold til den skattepligtige indkomst er også 2,5 % lavere end ved Personskatteloven.

Peter kan også vælge at lade sig beskatte under kapitalafkastordningen, her vil han dog have en mindre besparelse på 8.402 kr. i samlet skat, i forhold til under Personskatteloven. Den effektive skatteprocent er også lidt lavere her, i forhold til under Personskatteloven.

Selvom der dog er nogle skattemæssige besparelser for Peter ved at anvende Virksomhedsordningen, skal han også have de administrative aspekter ved at anvende ordningen i betragtning. Der er intet krav om at Peter skal benytte sig af en revisor ved brugen af

Virksomhedsordningen, men i mange tilfælde vil det være til gavn, da reglerne for ordningen kan være kompliceret. Derfor skal besparelsen ved at anvende virksomhedsordningen helst være større, end de eventuelle ekstra omkostninger Peter ville bruge på en revisor.

Reglerne under Kapitalafkastordningen er forholdsvis simple, så Peter vil højst sandsynlig ikke have behov for revisor assistance og derved have en real besparelse på de 8.402 kr.

Optimering af skatten

I dette afsnit vil fokus være på at optimere Peter Sørensens skat, ud fra de muligheder der er i de tre beskatningsformer. Under både virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen har Peter Sørensen mulighed for at sparere noget af sit overskud op i virksomheden. Sagt med andre ord, han har mulighed for at sparere noget overskud sammen fra et år, til at udligne et eventuelt dårligt resultat de kommende år. Ved at sparere noget af sit overskud sammen kan Peter Sørensen også optimere sin skattebetaling, ved kun at hæve hvad der ligger under top skatte grænsen.

Optimering af skatten under VSO

Når skatten skal optimeres, skal indkomsten ikke overstige top skatte grænsen, på den måde bliver marginalsatten så lav som mulig.

Top skattegrænsen for 2014 lyder på 449.100 kr. før AM- bidrag, så hvis Peter skal undgå at betale top skat kan han hæve 488.152 kr. med AM- bidraget. AM- bidraget beregnes i den nedenstående tabel ved at dividere de 449.100 kr. med 0,92, hvorved der findes frem til hvad Peter Sørensen maksimalt kan hæve. Derudfra kan AM- bidraget findes.

Top skattegrænsen	449.100
I alt (92 %)	449.100
AM- Bidrag	39.052
Hævet personlig indkomst	488.152

Figur 10

Overskudsdisponering

Ud fra Peter Sørensen beregnede maksimal hævet personlig indkomst, kan der laves en overskudsdisponering, hvor der findes frem til hvor meget af virksomhedens indkomst der skal opspares.

Beregningen er lavet ud fra at virksomheden har et overskud på 650.000 kr. efter renter. Kapitalafkastet på de 17.000 kr. er uændret i forhold til vores tidligere beregning, da kapitalafkastgrundlaget er uændret i forhold til om der sker en overskudsdisponering/henlæggelse af et beløb til opsparingen. I den ovenstående figur ses det at Peter maksimalt kan hæve 488.152 kr. ud som personlig indkomst, uden at skulle betale topskat. Derudfra kan beløbet som skal henlægges til senere hævning/opsparing findes til 144.848 kr. ($633.000 - 488.152$) Ud af det opsparede beløb skal der betales en aconto skat på 24,5 % (2014-tal)

		Overskud efter renter 650.000			
Kapitalafkast 17.000				Rest overskud 633.000	
Kapital indkomst 17.000		Opsparing 144.848			Personlig indkomst 488.152
	Opsparing af overskud 109.360		Virksomhedsskat 35.488		

Figur 11

Udskudt skat

Når Peter Sørensen opsparer sit overskud i virksomhedsordningen skal der betales en aconto skat på 24,5 % med det samme. Den rigtige skattebetaling bliver udskudt til det tidspunkt, hvor han hæver det opsparede beløb.

Det er derfor vigtigt for Peter at vide, hvor meget han maksimalt kan komme til at betale i udskudt skat, når han vælger at hæve det opsparede beløb.

Udskudt skat		
Opsparet overskud		144.848
AM- bidrag	8,00%	-11.588
Opsparet overskud u. AM-bidrag		133.260
Max skat af opsparet overskud	51,70%	-68.895
Total skat til betaling (AM +skat)		-80.483
Allerede betalt aconto skat	24,50%	35.488
Udskudt skat		-44.995

Figur 12

Ud fra den ovenstående beregning fremgår det, at Peter Sørensen har en udskudt skat på 44.995kr. Når han vælger at hæve det opsparede overskud, indgår beløbet i hans personlige indkomst og skatten bliver herefter beregnet. Når skatten er beregnet bliver den tidligere aconto skat på 24,5 % fratrullet. Hvis virksomhedsskatten eventuelt ikke kan rummes i den i årets slutskat, vil skatten blive udbetalt kontant jf. VSL § 10 stk.3, pkt.3

Beregning af slusksatten

Da Peter Sørensen skal hensætte 144.848 kr. til senere hævning for at undgå at betale top skat, bliver hans personlige indkomst tidligere formindsket. Da hans personlig indkomst bliver formindsket, bliver hans skattebeløb i forhold til tidligere også formindsket.

Indkomstopgørelse for Peter, under VSO	
Lønindkomst før AM-bidrag	700.000
Kapitalafkast	-17.000
Renteudgifter (virksomhedens)	-50.000
Opspares i virksomhedsordningen	-144.848
AM-bidrag	-39.052
Personlig indkomst	449.100
Kapitalindkomst	
Kapitalafkast	17.000
Renteudgifter	-
Kapitalindkomst i alt	17.000
Beskæftigelsesfradrag (7,65 % dog maks. 25.000)	-25.000
Skattepligtig indkomst	441.100
Kommuneskat (24,9 %)	-109.834
Kirkeskat (0,7 %)	-3.088
Sundhedsbidrag (5 %)	-22.055
Bundskat (6,83 %)	-30.674
Topskat (15 %) - skatteloftsnedslag, 0,03 %	-
Skatteværdi personfradrag, kommuneskat	10.657
Skatteværdi personfradrag, kirkeskat	300
Skatteværdi personfradrag, sundhedsbidrag	2.140
Skatteværdi personfradrag, bundskat	2.923
Indkomstskat	-149.630
Arbejdsmarkedsbidrag	-39.052
Grøn check før aftrapning	1.300
Aftrapning	-1.300
Samlet skat	-188.682
Effektiv skatteprocent	26,95%

Delkonklusion

Ved at optimere Peter Sørensens skattebetaling, opnår han en effektiv skatteprocent på 26,95 %, hvilket svarer til et skattebeløb på 188.682 kr.

I forhold til beregningen fra før hvor, at han fik udbetalt hele virksomhedens overskud, betaler han 93.004 kr. mindre i skat, hvilket svarer til en ændring i den effektive skatteprocent på 12 %.

Optimal skat under kapitalafkastordningen

Når skatten skal optimeres, skal indkomsten ikke overstige top skatte grænsen. Under kapitalafkastordningen er det dog kun muligt at henlægge op til 25 % af virksomhedens overskud og minimum 5.000 kr.

Overskudsdisponering

Ud fra Peter Sørensen beregnede maksimal hævet personlig indkomst, kan der laves en overskudsdisponering, hvor der findes frem til hvor meget af virksomhedens indkomst der skal opspares.

Beregningen er lavet ud fra at virksomheden har et overskud på 700.000 kr. før renter. Resultat før renter er valgt her, da renteomkostningerne først bliver trukket fra under kapitalindkomsten under kapitalafkastordningen. Kapitalafkastet på de 25.000 kr. er uændret i forhold til vores tidligere beregning, da kapitalafkastgrundlaget er uændret i forhold til om der sker en overskudsdisponering/henlæggelse af et beløb til opsparingen. I den figur sås det, at Peter maksimalt kan hæve 488.152 kr. ud som personlig indkomst, uden at skulle betale topskat. Derudfra kan beløbet som skal henlægges til senere hævnings/opsparing findes til 186.848 kr. Ud af det opsparede beløb skal der betales en aconto konjunkturudligningsskat på 24,5 %.

		Overskud før renter			
		700.000			
Kapitalafkast					
25.000				Rest overskud	
				675.000	
Kapital indkomst		Opsparing			
25.000		186.848			Personlig indkomst
					488.152
			Konjunktur udligningsskat		
	Opsparing af overskud		45.778		
	141.070				

Peter Sørensen har et overskud på 650.000 kr., ud fra det kan der maksimalt henlægges $(650.000 \cdot 25\%)$ 164.450 kr. på konjunkturudligningskontoen, mod en aconto skat på 24,5 % af det henlagte beløb. For at undgå at betale topskat, behøver Peter Sørensen dog kun at henlægge de 186.848 kr., som blev beregnet i den ovenstående figur. Peter Sørensen opnår et fradrag for det hensatte beløb på de 186.848 kr. i sin skattepligtige indkomst, det år beløbet bliver hensat jf. VSL § 22b, stk. 1. Det er dog et krav for at opnå fradraget at pengene bliver sat på en bunden konto her i landet, benævnt 'Konjunkturudligningskonto' jf. VSL § 22b, stk.3.

Udskudt skat

Under kapitalafkastsordningen skal Peter Sørensen først betale skatten, når han hæver beløbet. Han udskyder derved skatten. Han skal dog betale en aconto skat med det samme på 24,5 % ligesom under virksomhedsordningen, jf. VSL § 22b, stk.2 og § 10, stk.2.

Udskudt skat		
Opsparet overskud		186.848
AM- bidrag	8,00%	-14.919
Opsparet overskud u. AM-bidrag		171.565
Max skat af opspareret overskud	51,70%	-88.699
Total skat til betaling		-103.617
Allerede betalt aconto skat	24,50%	45.778
Udskudt skat		57.840

Figur 13

Ud fra den ovenstående beregning fremgår det, at Peter Sørensen har en udskudt skat på kr. 57.840. Når han vælger at hæve det opsparerede overskud, indgår beløbet i hans personlige indkomst og skatten bliver herefter beregnet. Når skatten er beregnet bliver den tidligere aconto skat på 24,5 % fratrullet.

Beregning af slutsatten

Da Peter Sørensen skal hensætte kr. 186.848 til konjunkturudligningskontoen, bliver hans personlige indkomst fra det tidligere afsnit formindsket. Da hans personlig indkomst bliver formindsket, bliver hans skattebeløb i forhold til tidligere også formindsket.

Indkomstopgørelse for Peter, under KAO	
Lønindkomst før AM-bidrag	700.000
Kapitalafkast	-25.000
Opspares i kapitalafkastordningen	-186.848
AM-bidrag	-39.052
Personlig indkomst	449.100
Kapitalindkomst	
Kapitalafkast	25.000
Renteudgifter	-50.000
Kapitalindkomst i alt	-25.000
Beskæftigelsesfradrag (7,65% dog maks. 25.000)	-25.000
Skattepligtig indkomst	399.100
Kommuneskat (24,9%)	-99.376
Kirkeskat (0,7)	-2.794
Sundhedsbidrag (5%)	-19.955
Bundskat (6,83%)	-30.674
Topskat (15%) - skatteloftsnedslag, 0,03%	0
Skatteværdi personfradrag, kommuneskat	10.657
Skatteværdi personfradrag, kirkeskat	300
Skatteværdi personfradrag, sundhedsbidrag	2.140
Skatteværdi personfradrag, bundskat	2.923
Indkomstskat	-136.778
Arbejdsmarkedsbidrag	-39.052
Grøn check før aftrapning	1.300
Aftrapning	-1.300
Samlet skat	-175.830
Effektiv skatteprocent	25,12%

Figur 14

Ved at optimere Peter Sørensens skattebetaling, opnår han en effektiv skatteprocent på 25,12 %, hvilket svarer til et skattebeløb på 175.830 kr.

I forhold til beregningen fra før hvor, at han fik udbetalt hele virksomhedens overskud, betaler han kr. 105.024 mindre i skat, hvilket svarer til en ændring i den effektive skatteprocent på 14,98 %.

Sammenligning af skatteoptimeringen

Ved sammenligning af de tre beskatningsformer, kigges der på den skattepligtige indkomst, AM-bidraget, skattebeløbet og den effektive skatteprocent.

Fokus er dog på optimeringen af skatten under virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen.

Sammenligning af beskatningsformerne					
	PSL	VSO	VSO OP	KAO	KAO OP
Lønindkomst	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000
Personlig indkomst	644.000	582.360	449.100	621.000	449.100
Kapitalindkomst	-50.000	17.000	17.000	-25.000	-25.000
Beskæftigelsesfradrag	-25.000	-25.000	-25.000	-25.000	-25.000
Skattepligtige indkomst	569.000	574.360	441.100	571.000	399.100
AM- bidrag	56.000	50.640	39.052	54.000	39.052
Besparelse af AM- bidrag i forhold til PSL		5.360	16.948	2.000	16.948
Samlet skat med AM- bidrag	343.256	320.738	227.734	334.854	214.882
Besparelse af skat i forhold til PSL		22.517	115.521	8.402	128.374
Effektiv skatte % ift. skattepligtig indkomst	60,30%	55,80%	51,60%	58,60%	53,84%
Effektiv skatte % ift. personlig indkomst	53,30%	55,10%	50,70%	53,90%	47,85%
Effektiv skatte % ift. løn indkomst (u. AM)	41%	38,60%	27%	40,10%	25,12%

Figur 15

Delkonklusion

Under VSO havde Peter Sørensen en effektive skatteprocent på 38,6 %, under overskudsoptimering af VSO har Peter en effektiv skatteprocent på 27 %, hvilket er 11,6 % lavere. Han sparer derved at skulle betale kr. 93.004 i samlet skat. Peters besparelse i skat i forhold til hans nuværende beskatningsform PSL, bliver selvfølgelig endnu større end før, på i alt kr. 115.121.

Under KAO havde Peter en effektive skatteprocent på 40,1 %, under overskudsoptimering af KAO har Peter en effektiv skatteprocent på 25,12 %, hvilket er 14,98 % lavere. Han sparer derved at skulle betale kr. 105.024 i samlet skat. Peters besparelse i skat i forhold til hans nuværende beskatningsform PSL, bliver selvfølgelig endnu større end før, på i alt kr. 101.406.

I forhold til optimeringen af skatten under de to beskatningsformer, er Peter Sørensens effektive skatteprocent lavest under KAO, dog kun med 1,88 %. Dette skyldes at den skattepligtige indkomst

er lavest under KAO, da renteomkostningerne bliver trukket fra i kapitalindkomsten, efter den personlige indkomst er beregnet, som er sat til at være ens under de to beskatningsformer.

Beskatning ved kapitalselskab

Der er flere forhold omkring beskatning af selskaber, der er en smule anderledes end ved personligt ejede virksomheder.

Peter kan, i tilfælde af at han vælger at omdanne virksomheden til et kapitalselskab, modtage sine penge fra selskabet som løn og som udbytte.

Disse bliver beskattet henholdsvis som personlig indkomst og som kapitalindkomst på Peters private selvangivelse.

Udbytte

Inden der kan udloddes udbytte af selskabets resultat, så bliver dette beskattet med 24,5 % for 2014.

Opgørelse af skattepligtig indkomst	
Resultat før renter	700.000
Renteudgifter	50.000
Resultat før skat	650.000
Skat 24,5 %	-159.250
Årets resultat	490.750

Figur 16

Det vil sige at skatten for Sørensen Entreprise udgør kr. 159.250 for 2014.

Årets resultat kan så herefter fordeles, som enten udbytte eller overføres til næste år.

Her vil det så være relevant at kigge på beskatningen af udbyttet og hvor meget det kan betale sig at udlodde som udbytte for Peter. Udbytte beskattes, som tidligere beskrevet, med 27 % for de første kr. 49.200 og for alt over med 42 %.

Beskatning Udbytte	Under 49.200	Over 49.200
Resultat før skat	65.166	584.834
Selskabsskat 24,5%	-15.966	-143.284
Udbytte	49.200	441.550
Udbytteskat 27 %	-13.284	
Udbytteskat 42 %		-185.451
Udbetalt	35.916	256.099

Figur 17

Hvis Peter hiver det samlede overskud ud som udbytte, så vil han, ud fra et skattepligtigt resultat på kr. 650.000, få udbetalt kr. 256.099, hvilket giver en effektiv skatteprocent på hhv. 44,89 % og 56,21 %

Løn

Vi bliver dog også nødt til at undersøge om Peter ville få noget ud af at tage pengene ud som løn i stedet for at hæve det som udbytte. Dette gør vi ved at finde den effektive skatteprocent for Peters personlige indkomst.

Indkomstopgørelse for Peter	Under 42.800	Over 42.800 men under 449.100	Over 449.100
Lønindkomst før AM-bidrag	50.741	488.152	804.000
AM-bidrag	-4.059	-39.052	-64.320
Personlig indkomst	46.682	449.100	739.680
Beskæftigelsesfradrag (7,65% dog maks. 25.000)	-3.882	-25.000	-25.000
Skattepligtig indkomst	42.800	424.100	714.680
Kommuneskat (24,9%)	-10.657	-105.601	-177.955
Kirkeskat (0,7)	-300	-2.969	-5.003
Sundhedsbidrag (5%)	-2.140	-21.205	-35.734
Bundskat (6,83%)	-3.188	-30.674	-50.520
Topskat (15%) - skatteloftsnedslag, 0,03%	-	-	-43.500
Skatteværdi personfradrag, kommuneskat	10.657	10.657	10.657
Skatteværdi personfradrag, kirkeskat	300	300	300
Skatteværdi personfradrag, sundhedsbidrag	2.140	2.140	2.140
Skatteværdi personfradrag, bundskat	2.923	2.923	2.923
Indkomstskat	-265	-144.428	-296.692
Arbejdsmarkedsbidrag	-4.059	-39.052	-64.320
Grøn check før aftrapning	1.300	1.300	1.300
Aftrapning	-	-1.300	-1.300
Samlet skat	-3.024	-183.480	-361.012
Effektiv skatteprocent	5,96%	37,59%	44,90%

Figur 18

Som det ses af udregningen, så bliver de effektive skatteprocenter hhv. 5,96 %, 37,59 % og 44,90 % ved de angivne indkomster.

Sammenligning af udbytte og løn

Hvis vi sammenholder det med vores beregning for udbytte som vist nedenfor:

	Under 49.200	Over 49.200	Ved 42.800	Ved 449.100	Ved 804.000
Effektiv skatteprocent, udbytte	44,89%	56,21%			
Effektiv skatteprocent, løn			5,94%	37,59%	44,90%

Figur 19

Det ses at umiddelbart, så vil det være mest fordelagtigt for Peter at hæve mest som løn op til topskattegrænsen på kr. 449.100, da den effektive skatteprocent kun er 37,59 % mod at udbetale hele overskuddet som udbytte til 56,21% i skat.

Det er også værd at bemærke at den effektive skatteprocent for udbytte over kr. 49.200 også overstiger den effektive skatteprocent for løn selv når der også skal svares topskat. Af udregningen ses det altså at Peter skal op på ca. kr. 804.000, før at det kan betale sig at udlodde udbytte i stedet for at udbetale det som løn.

Det vil sige at for Peter, der har et overskud på kr. 650.000, så kan det ikke svare sig at udbetale udbytte til sig selv, men det kan derimod bedre svare sig for ham at forhøje sin løn med kr. 650.000.

Optimal beskatning i kapitalselskab

En fuldstændig udbetaling som løn vil for Peter se således ud:

Indkomstopgørelse for Peter	
Lønindkomst før AM-bidrag	650.000
AM-bidrag	-52.000
Personlig indkomst	598.000
Beskæftigelsesfradrag (7,65% dog maks. 25.000)	-25.000
Skattepligtig indkomst	573.000
Beregning af skatten	
Kommuneskat (24,9%)	-142.677
Kirkeskat (0,7)	-4.011
Sundhedsbidrag (5%)	-28.650
Bundskat (6,83%)	-40.843
Topskat (15%) - skatteloftsnedslag, 0,03%	-22.290
Skatteværdi personfradrag, kommuneskat	10.657
Skatteværdi personfradrag, kirkeskat	300
Skatteværdi personfradrag, sundhedsbidrag	2.140
Skatteværdi personfradrag, bundskat	2.923
Indkomstskat	-222.452
Arbejdsmarkedsbidrag	-52.000
Grøn check før aftrapning	1.300
Aftrapning	-1.300
Samlet skat	-274.452
Udbetalt	375.548
Effektiv skatteprocent	42,22%

Figur 20

Peter vil ved en fuldstændig udbetaling som løn have et samlet skattetilsvær på kr. 274.452, som vil give en effektiv skatteprocent på 42,22 %, hvilket er 2,67% mindre end den effektive skatteprocent ved udbetaling af udbytte under kr. 49.200, hvilket underbygger vores tidligere resultat om at det for Peter ikke kan betale sig at udbetale udbytte før han når op på ca. kr. 804.000 i løn.

Sammenligning af beskatning i VSO og selskab

Nedenfor er vist en tabel med den samlede skattebetaling for Peter i hhv. VSO, som var det mest optimale ud af de personlige beskatningsformer, og hvis han vælger at omdanne sin virksomhed til et kapitalsekskab:

Samlet skattetilsvær	Peter
Kapitalsekskab, løn	274.452
VSO	320.738

Figur 21

På baggrund af ovenstående ses det, at de samlede skattebetalinger ikke er helt ens. Peter vil opnå en besparelse på kr. 46.286 ved at trække overskuddet ud som løn i et kapitalsekskab.

Delkonklusion

Ud fra ovenstående analyse ved udbetaling af overskuddet som enten udbytte eller løn, ses det at Peter opnår betydelige besparelser ved at trække overskuddet ud som løn i stedet for udbytte, da Peter slipper med kr. 274.452 i beskatning ved løn mod kr. 357.985 ved at udbetale hele overskuddet som udbytte.

Yderligere ses det at ved sammenligningen af kapitalsekskab og virksomhedsskatteordningen, så vil Peter også opnå en besparelse på kr. 46.286, hvis han omdanner sin virksomhed og får udbetalt løn.

Konklusion

Personligt ejede virksomheder er ikke omfattet af samme mængde regler og love som kapitalselskaber.

Personligt ejede virksomheder er selskabsretsligt reguleret i lov om erhvervsdrivende virksomhed ligesom de er omfattet af årsregnskabsloven. De er dog omfattet af langt færre paragraffer end et kapitalselskab, da de kun er omfattet af de grundlæggende forhold i loven. Ligeledes kan de fravælge revision.

Kapitalselskaber kan dog også fravælge revision efter de samme krav, som personligt ejede virksomheder.

Den største forskel i de selskabsretlige forhold finder man i hæftelsesformerne. I en personligt ejet virksomhed gælder det at ejeren hæfter personligt (evt. solidarisk i I/S) for virksomhedens forpligtelser.

Det vil i praksis sige at virksomhedens kreditorer kan søge sig godtgjort i ejerens personlige formue, hvis virksomheden f.eks. går konkurs. Dette må siges at være en stor risiko at løbe for visse typer af virksomheder.

I et kapitalselskab er hæftelsesformen anderledes, nemlig begrænset. Begrænset hæftelse betyder, til forskel fra personligt, at selskabets kreditorer ikke kan søge sig godtgjort i anpartshavernes/aktionærernes personlige formuer. Man hæfter altså kun med det beløb, man har indskudt i virksomheden.

Der er intet kapitalkrav til en personligt ejet virksomhed, hvorfor denne form er at foretrække hvis man mangler startkapital. I et kapitalselskab er der krav om indskud på hhv. kr. 50.000 og kr. 500.000 for anpartsselskaber og aktieselskaber.

Skattemæssigt er der ligeledes en forskel i hvordan personligt ejede virksomheder beskattes og hvordan kapitalselskaber beskattes.

Overskud i en personligt ejet virksomhed bliver ikke beskattet direkte i virksomheden, men kommer til beskatning hos ejeren af denne. Ejeren kan herefter vælge at blive beskattet efter tre forskellige metoder, nemlig efter personskatteloven, virksomhedsskatteordningen og kapitalafkastordningen.

Personskatteloven er beskatning på helt almindelig vis som alle kender fra deres egen løn m.v. I virksomhedsskatteordningen har ejeren mulighed for at fradrage virksomhedens renteomkostninger, samt mulighed for at opspare virksomhedens overskud i virksomheden. Kapitalafkastordningen er en lidt forenklet udgave af virksomhedsskatteordningen og her kan man også opspare overskud i virksomhed, dog maksimalt 25 % af virksomhedens overskud.

En anpartshaver eller aktionær bliver ikke beskattet på samme måde idet, selskabet er et selvstændig skattesubjekt. Selskabets overskud kommer altså til beskatning direkte i selskabet, hvilket betyder, at der skal betales 24,5 % af overskuddet.

Anpartshaveren eller aktionæren kan vælge at udlodde udbytte til sig selv, som bliver beskattet med hhv. 27 % og 42 % afhængigt af om udbyttet er over eller under progressionsgrænsen på kr. 49.200.

Anpartshaveren eller aktionæren vil i mange tilfælde også få udbetalt løn af selskabet. Dette bliver beskattet efter personskatteloven.

Sørensens Entreprise drives i dag som en personligt ejet virksomhed og Peter Sørensen bliver beskattet efter personskatteloven.

Vi har analyseret de specifikke forhold omkring de tre forskellige beskatningsmetoder i personligt regi og beskatningsmetoden i et kapitalselskab, for at finde den mest optimale beskatningsform ud fra en skattemæssig synsvinkel.

Sammenligning af beskatningsformerne	PSL	VSO	KAO
Samlet skat med AM- bidrag	343.256	320.738	334.854
Besparelse af skat i forhold til PSL		22.517	8.402
Effektiv skatteprocent ift. løn indkomst	41,00 %	38,60 %	40,10 %

Figur 22

Af vores analyse fremgår det at virksomhedsskatteordningen er det mest hensigtsmæssige for Peter Sørensen, hvis han vil fortsætte med at drive virksomheden som personligt ejet.

Samlet skattetilsvær	Peter
Kapitalselskab, løn	274.452
VSO	320.738

Figur 23

Hvis vi sammenligner virksomhedsskatteordningen med et kapitalselskab ses det at Peter slipper med kr. 274.452 i forhold til kr. 320.738 under virksomhedsskatteordningen. Altså vil det være fordelagtigt for Peter at vælge at fortsætte driften som kapitalselskab ud fra et skattemæssigt synspunkt.

I forhold til de selskabsretlige forhold, løber Peter i dag risikoen ved personlig hæftelse. Hvilket inden for entreprisebranchen ikke kan anses som hensigtsmæssig, da det ofte er store beløb, der er på spil, hvorfor det også her vil være en fordel at fortsætte som kapitalselskab. Ved at fortsætte som kapitalselskab, kan Peter også drage fordel af samtidig at etablere et holdingselskab, da han på denne måde vil kunne overføre udbytte skattefrit til holdingselskabet, ligesom der vil være andre fordele med henblik på salg af selskabet m.v.

Ud fra analysen ses det at Peter vil drage fordel af at omdanne sin virksomhed til et kapitalselskab. Dette kan gøres som en skattefri virksomhedsomdannelse eller som en skattepligtig virksomhedsomdannelse.

Ved en skattepligtig omdannelse, bliver Peter beskattet med det samme. Det vil sige at man anser det som et salg af virksomheden. Dette vil sandsynligvis udløse en stor beskatning for Peter. Ved at udføre en skattefri virksomhedsomdannelse, bliver Peter ikke beskattet med det samme, men udskyder skatten til det tidspunkt, hvor han afstår anparterne/aktierne i det nye selskab. Der er ganske få regler der skal opfyldes i forbindelse med dette.

Med baggrund i ovenstående analyse må det derfor konkluderes at den mest optimale virksomheds- og beskatningsform for Sørensens Entreprise og Peter Sørensen vil være at omdanne virksomheden til et kapitalselskab ved at benytte en skattefri virksomhedsomdannelse.

Litteraturliste

Litteratur

Skattelovsamling for studerende, Karnov Group, 2014/1

Grundlæggende Skatteret, Henrik Dam et al, Karnov group 2014, 7. udgave

"Den skinbarlige Sandhed", Ib Andersen, Samfundslitteratur, 4. udgave

Kompendium i Skatteret 2014, Af Peter W.R. Krarup, Aspiri 2014, 11. udgave

Valg af selskabsform- & omstrukturering af selskaber, Noe Munck & Carsten Fode, Thomson, 2. udgave

Lærebog om indkomst skat, Aage Michelsen, Steen Askholt et al, Jurist- og Økonomforbundets Forlag, 15. udgave

Internetsider:

SKAT.dk

Retsinformation.dk

Tax.dk

e-conomic.dk

pwc.dk

Beierholm.dk