

Cand.merc.aud.-studiet  
Juridisk institut  
Kandidatafhandling  
Copenhagen Business School - 2010  
Afleveret den 4. februar 2010

# **Beskatning af selvstændig erhvervsvirksomhed**

Med udgangspunkt i et interessentskab

Forfattere:

---

Lars Forum

---

Dorthe Larsen

Vejleder: Anders Lützhøft

## **English summary**

In general, self-employed individuals in Denmark are taxed according to the rules under the Danish Personal Income Tax Act, but also have the option of choosing to be taxed according to the Business Taxation Scheme or the Return on Capital Scheme.

If the business is in the form of a Partnership, it is legally comparable to a person, where each partner is treated as a self-employed individual, and as such, the partners, not the Partnership, are taxed individually. Every year, each of the partners has the option of choosing, individually, under which of the Tax Schemes, their share of the fiscal years profit should be taxed.

In this thesis, which is aimed at legal advisors for self-employed individuals, we deal with the Income Tax Reform of 2009 and the rules for partnerships, as well as the three above mentioned Tax Schemes. Furthermore, the three Tax Schemes are compared, and also analyzed and evaluated on the basis of actual calculations. The analysis is done both short-term and long-term, defined as a one year and three year period, and also takes the consequences of the 2009 Income Tax Reform into account. Therefore, by reading this thesis, legal advisors will be able to gain knowledge about the theoretical and practical aspects of "*Taxation of Self-employed Businesses*".

If the Businesses Taxation Scheme or the Return on Capital Scheme is the chosen form of taxation, certain requirements and accounting standards have to be met. This is especially true for the Businesses Taxation Scheme, which dictates a clear distinction between the economy of the business, and that of the owner, as well as demanding, that when money is transferred from the business to the owner, it has to be done so in a specific order.

The three partners in the fictional business, Case Inc., all have identical conditions, in order to ease the comparison of the Final Income Tax. Furthermore, their individual shares of the profit from Case Inc. are almost identical in the fiscal years 2009 and 2010, which means, that the consequences of the Income Tax Reform of 2009 for self-employed individuals can be determined.

The best suited form of taxation short-term, which is defined as one year, is relying on several factors. The calculations of the Final Income Tax, shows that the Business Taxation Scheme is the best suited form of taxation in both 2009 and 2010. In 2011, the profit for the fiscal year is lower than in 2009 and 2010, but the partners have withdrawn an amount which exceeds the profit. This

means, that in 2011, the Return on Capital Scheme is the best suited form of taxation, although there is not a significant difference between the Final Income Tax derived from the Return on Capital Scheme and the Danish Personal Tax Act.

The thesis concludes, based on the conditions and the fictional figures from the accounts, that the best suited long-term form of taxation, is the Business Taxation Scheme, given that the calculations for the three year period 2009-2011, shows that this will result in the lowest, accumulated Final Income Tax.

## Indholdsfortegnelse

|  |    |
|--|----|
| 1. Indledning .....  | 7  |
| 2. Problemformulering .....  | 9  |
| 3. Problemafgrænsning .....  | 10 |
| 4. Metode- og modelvalg .....  | 12 |
| 5. Målgruppe .....   | 14 |
| 6. Skattereformen 2009 .....   | 15 |
| 6.1. Indledning .....  | 15 |
| 6.2. Beskatning af selvstændigt erhvervsdrivende m.fl. ....              | 15 |
| 6.2.1. Sænket marginalskat .....   | 16 |
| 6.2.2. Reduceret værdi af ligningsmæssige fradrag .....                  | 17 |
| 6.2.3. Reduceret værdi af rentefradrag .....                             | 17 |
| 6.2.4. Beskatning af aktieindkomst .....                                 | 17 |
| 6.2.5. Grøn Check .....  | 18 |
| 6.2.6. Pensionsbeskatning .....  | 19 |
| 6.2.6.1. Loft over indbetalinger på pension .....                        | 19 |
| 6.2.6.2. Ophævelse og forhøjelse af aldersgrænser .....                  | 19 |
| 6.2.7. Personalegoder m.m. ....  | 20 |
| 6.2.7.1. Multimediebeskatning .....                                      | 20 |
| 6.2.7.2. Grønt miljøtillæg for firmabiler .....                          | 20 |
| 6.3. Sammenfatning .....   | 20 |
| 7. Interessentskaber .....   | 22 |
| 7.1. Indledning .....  | 22 |
| 7.2. Selskabsretlig status .....   | 22 |
| 7.3. Skatteretlig status .....   | 23 |
| 7.4. Generelt om interessentskaber .....                                 | 24 |
| 7.4.1. Definition af ejerbrøk .....                                      | 26 |
| 7.4.2. Ejerbrøkenes betydning .....                                      | 26 |
| 7.4.3. Ændring af ejerbrøk .....   | 27 |
| 7.4.4. Fordelingsbrøken .....  | 28 |
| 7.4.4.1. Interessefællesskab .....                                       | 30 |
| 7.5. Passiv virksomhed .....   | 31 |
| 7.6. Sammenfatning .....   | 31 |
| 8. Gennemgang af Personskatteloven .....                                 | 33 |
| 8.1. Indledning .....  | 33 |
| 8.2. Lovgrundlaget og formålet med Personskatteloven .....               | 33 |
| 8.3. Hvem er omfattet af Personskatteloven .....                         | 34 |
| 8.3.1. Selvstændig erhvervsvirksomhed vs. lønmodtagere .....             | 34 |
| 8.4. Betingelser og regnskabskrav for at anvende Personskatteloven ..... | 35 |
| 8.4.1. Betingelser for at anvende Personskatteloven .....                | 35 |
| 8.4.2. Regnskabskrav .....   | 35 |
| 8.5. Opgørelse af den skattepligtige indkomst .....                      | 36 |
| 8.5.1. Personlig indkomst .....  | 37 |
| 8.5.2. Kapitalindkomst .....   | 38 |
| 8.5.3. Ligningsmæssige fradrag .....                                     | 38 |
| 8.5.4. Aktieindkomst .....   | 38 |
| 8.6. Beregning af indkomstskat .....                                     | 39 |
| 8.6.1. Bundskat .....  | 39 |
| 8.6.2. Mellemskat .....  | 40 |

|   |    |
|---|----|
| 8.6.3. Topskat.....   | 40 |
| 8.6.4. Sundhedsbidrag .....   | 41 |
| 8.6.5. Skatteloft .....   | 41 |
| 8.7. Behandling af skattemæssige underskud .....                                  | 41 |
| 8.8. Arbejdsmarkedsbidrag .....   | 42 |
| 8.9. Sammenfatning .....  | 42 |
| 9. Gennemgang af virksomhedsordningen.....  | 44 |
| 9.1. Indledning .....   | 44 |
| 9.2. Lovgrundlaget og formålet med virksomhedsordning.....                        | 44 |
| 9.3. Hvem kan benytte virksomhedsordningen.....                                   | 45 |
| 9.4. Betingelser og regnskabskrav for at anvende virksomhedsordningen.....        | 46 |
| 9.4.1. Tidspunkt for valg af virksomhedsordningen .....                           | 46 |
| 9.4.2. Krav ved drift af flere virksomheder med én ejer .....                     | 46 |
| 9.4.3. Krav hvis ægtefæller .....   | 47 |
| 9.4.4. Regnskabskrav .....  | 47 |
| 9.5. Indskudskonto og rentekorrektion .....                                       | 48 |
| 9.5.1. Indskudskontoens opgørelsestidspunkt.....                                  | 49 |
| 9.5.2. Opgørelse og værdiansættelse af indskudskontoen .....                      | 49 |
| 9.5.3. Nulstilling af negativ indskudskonto .....                                 | 50 |
| 9.5.4. Reguleringer på indskudskontoen i de efterfølgende år.....                 | 50 |
| 9.5.5. Rentekorrektion.....   | 51 |
| 9.6. Mellemregningskonto .....  | 52 |
| 9.7. Kapitalafkastgrundlag og kapitalafkast.....                                  | 53 |
| 9.7.1. Kapitalafkastgrundlagets opgørelsestidspunkt.....                          | 53 |
| 9.7.2. Opgørelse og værdiansættelse af kapitalafkastgrundlaget.....               | 53 |
| 9.7.3. Reguleringer til kapitalafkastgrundlaget i de efterfølgende år.....        | 54 |
| 9.7.4. Kapitalafkastberegningen.....  | 54 |
| 9.8. Overførsler/hævninger fra virksomhedsøkonomien til privatøkonomien.....      | 54 |
| 9.8.1. Hæverækkefølgen .....  | 56 |
| 9.8.2. Overførsler/hævninger forud for hæverækkefølgen .....                      | 56 |
| 9.8.3. Den udvidede hæverækkefølge.....   | 57 |
| 9.8.3.1. Hævet for lidt .....   | 57 |
| 9.8.3.2. Hævet for meget.....   | 58 |
| 9.8.3.3. Hævet tilpas.....  | 58 |
| 9.9. Indkomstopgørelse og skatteberegning.....                                    | 58 |
| 9.9.1. Opgørelse af virksomhedens skattepligtige overskud.....                    | 59 |
| 9.9.1.1. Renteperiodisering og andre reguleringer til virksomhedens overskud..... | 59 |
| 9.9.1.2. Medarbejdende ægtefælle og refusion af omkostninger .....                | 60 |
| 9.9.1.3. Beløb der anses for overført/hævet .....                                 | 60 |
| 9.9.1.4. Virksomhedens skattepligtige overskud efter reguleringer .....           | 61 |
| 9.9.2. Overskudsdisponering.....  | 61 |
| 9.10. Underskud i virksomhedsordningen .....                                      | 64 |
| 9.11. Sammenfatning .....   | 65 |
| 10. Gennemgang af kapitalafkastordningen.....                                     | 67 |
| 10.1. Indledning .....  | 67 |
| 10.2. Lovgrundlaget og formålet med kapitalafkastordningen .....                  | 67 |
| 10.3. Hvem kan benytte kapitalafkastordningen.....                                | 68 |
| 10.4. Betingelser og regnskabskrav for at anvende kapitalafkastordningen.....     | 68 |
| 10.4.1. Tidspunkt for valg af kapitalafkastordningen .....                        | 69 |
| 10.4.2. Krav ved drift af flere virksomheder med én ejer .....                    | 69 |

|   |     |
|---|-----|
| 10.4.3. Krav hvis ægtefæller .....  | 69  |
| 10.4.4. Regnskabskrav .....   | 69  |
| 10.5. Kapitalafkastgrundlag og kapitalafkast.....                             | 70  |
| 10.5.1. Kapitalafkastgrundlagets opgørelsetidspunkt.....                      | 70  |
| 10.5.2. Opgørelse og værdiansættelse af kapitalafkastgrundlaget .....         | 70  |
| 10.5.2.1. Værdiansættelse af aktiver .....                                    | 71  |
| 10.5.3. Reguleringer til kapitalafkastgrundlaget i de efterfølgende år.....   | 72  |
| 10.5.4. Kapitalafkastberegningen.....   | 72  |
| 10.6. Indkomstopgørelse og skatteberegning.....                               | 72  |
| 10.6.1. Opgørelse af virksomhedens skattepligtige overskud.....               | 73  |
| 10.6.2. Overskudsdisponering.....   | 73  |
| 10.6.2.1. Konjunkturudligningsordningen .....                                 | 74  |
| 10.7. Underskud i kapitalafkastordningen .....                                | 75  |
| 10.8. Sammenfatning .....   | 76  |
| 11. Sammenligning af de tre beskatningsformer .....                           | 77  |
| 11.1. Indledning .....  | 77  |
| 11.2. Sammenfald og forskelle i de tre beskatningsformer.....                 | 77  |
| 11.2.1. Betingelser og regnskabskrav .....                                    | 79  |
| 11.2.1.1. Efter Personskattelovens regler.....                                | 80  |
| 11.2.1.2. Efter virksomhedsordningens regler .....                            | 80  |
| 11.2.1.3. Efter kapitalafkastordningens regler .....                          | 81  |
| 11.2.2. Renter .....  | 81  |
| 11.2.2.1. Efter Personskattelovens regler.....                                | 81  |
| 11.2.2.2. Efter virksomhedsordningens regler .....                            | 82  |
| 11.2.2.3. Efter kapitalafkastordningens regler .....                          | 82  |
| 11.2.3. Kapitalafkast og kapitalafkastgrundlag.....                           | 83  |
| 11.2.3.1. Efter virksomhedsordningens regler .....                            | 83  |
| 11.2.3.2. Efter kapitalafkastordningens regler .....                          | 84  |
| 11.2.4. Indkomstopgørelse .....   | 84  |
| 11.2.4.1. Efter Personskattelovens regler.....                                | 84  |
| 11.2.4.2. Efter virksomhedsordningens regler .....                            | 85  |
| 11.2.4.3. Efter kapitalafkastordningens regler .....                          | 85  |
| 11.2.5. Konsolidering og opsparing af virksomhedens overskud.....             | 86  |
| 11.2.5.1. Efter Personskattelovens regler.....                                | 86  |
| 11.2.5.2. Efter virksomhedsordningens regler .....                            | 86  |
| 11.2.5.3. Efter kapitalafkastordningens regler .....                          | 87  |
| 11.2.6. Modregning af underskud .....   | 88  |
| 11.2.6.1. Efter Personskattelovens regler.....                                | 88  |
| 11.2.6.2. Efter virksomhedsordningens regler .....                            | 89  |
| 11.2.6.3. Efter kapitalafkastordningens regler .....                          | 89  |
| 11.3. Sammenfatning .....   | 90  |
| 12. Sammenlignende analyse ud fra en casevirksomhed.....                      | 92  |
| 12.1. Indledning .....  | 92  |
| 12.2. Beskrivelse af Case I/S .....   | 92  |
| 12.2.1. Regnskabstal for Case I/S .....                                       | 93  |
| 12.3. Beskrivelse af private forhold for de tre interessenter .....           | 97  |
| 12.4. Indkomstopgørelse efter PSL, VSO, og KAO for de tre interessenter ..... | 99  |
| 12.4.1. Indkomstopgørelse efter Personskatteloven.....                        | 99  |
| 12.4.1.1. Personlig indkomst.....   | 99  |
| 12.4.1.2. Kapitalindkomst .....   | 101 |

|   |     |
|---|-----|
| 12.4.1.3. Ligningsmæssige fradrag .....   | 101 |
| 12.4.1.4. Skattepligtig indkomst .....  | 102 |
| 12.4.2. Særlige regler for indkomstopgørelse efter virksomhedsordningens regler .....     | 102 |
| 12.4.2.1. Personlig indkomst.....   | 105 |
| 12.4.2.2. Kapitalindkomst .....   | 106 |
| 12.4.2.3. Ligningsmæssige fradrag .....   | 106 |
| 12.4.2.4. Skattepligtig indkomst .....  | 106 |
| 12.4.3. Særlige regler for indkomstopgørelse efter kapitalafkastordningens regler .....   | 107 |
| 12.4.3.1. Personlig indkomst.....   | 108 |
| 12.4.3.2. Kapitalindkomst .....   | 108 |
| 12.4.3.3. Ligningsmæssige fradrag .....   | 109 |
| 12.4.3.4. Skattepligtig indkomst .....  | 109 |
| 12.4.4. Samlet overblik over indkomstopgørelserne for 2009 -2011.....                     | 110 |
| 12.5. Samlet analyse af indkomstårene 2009 - 2011 for de tre beskatningsformer .....      | 110 |
| 12.5.1. Samlet analyse af indkomståret 2009 for de tre beskatningsformer .....            | 110 |
| 12.5.2. Samlet analyse af indkomståret 2010 for de tre beskatningsformer .....            | 114 |
| 12.5.3. Skattereformens konsekvenser fra 2009 til 2010 for de tre beskatningsformer ..... | 117 |
| 12.5.4. Samlet analyse af indkomståret 2011 for de tre beskatningsformer .....            | 119 |
| 12.5.4.1. Simulering af hævninger .....   | 121 |
| 12.5.5. Samlet analyse af de tre beskatningsformer.....                                   | 124 |
| 12.5.5.1. Simulering af renteomkostninger.....  | 127 |
| 12.6. Sammenfatning .....   | 130 |
| 13. Hovedkonklusion .....   | 134 |
| 14. Perspektivering.....  | 141 |
| 14.1. Skifte mellem beskatningsformer .....   | 141 |
| 14.2. Omdannelse til kapitalselskab.....  | 143 |
| 14.2.1. Skattepligtig virksomhedsomdannelse.....  | 143 |
| 14.2.2. Skattefri virksomhedsomdannelse .....   | 144 |
| 14.2.3. Fordele og ulemper ved kapitalselskaber .....                                     | 145 |
| 15. Litteraturliste.....  | 147 |
| 16. Bilag.....  | 150 |

## 1. Indledning

Det kræver en større faglig indsigt, at vælge hvilken beskatningsform selvstændigt erhvervsdrivende kan benytte for at kunne rådgive bedst muligt. Der er tre beskatningsformer at vælge imellem, hvis der startes op i personligt regi: Personskatteloven<sup>1</sup> samt Virksomhedsskattelovens<sup>2</sup> virksomhedsordning og kapitalafkastordning. Valget af beskatningsform har betydning for beskatningen og opsparings-mulighederne i virksomheden.

I de fleste tilfælde vil den selvstændige erhvervsdrivende overlade til sin revisor at regne på hvilken af de tre ordninger, der vil være mest fordelagtig, men i den sidste ende er det den erhvervsdrivende selv, der må tage den endelig beslutning. Derfor er det en forudsætning for den selvstændige erhvervsdrivende at forstå konsekvenserne af de forskellige ordninger.

Hvis den selvstændige erhvervsdrivende ikke foretager et valg, vil beskatningen ske ud fra Personskattelovens regelsæt. De to ordninger i virksomhedsskatteloven skal vælges aktivt for at være gældende. Valget skal ske ud fra flere faktorer, og skal revurderes samt beregnes hvert år for at opnå den optimale beskatning.

Personskatteloven blev vedtaget med virkning fra 1. januar 1987. Formålet med denne lov var at reducere fradragsværdien på renter og andre lønmodtagerudgifter. Med denne nye lov blev den skattepligtige indkomst delt op i de tre begreber, som der kendes i dag: personlig indkomst, kapitalindkomst og ligningsmæssige fradrag.

Pinsepakken i 1998 ændrede Personskatteloven væsentligt bl.a. med en reducere af fradraget af negativ kapitalindkomst fra 46 % til ca. 32 %<sup>3</sup>. Ligeledes indførtes AM-bidrag på 8 % og den tvungne pensionsopsparing SP-opsparing på 1%, som dog er sat i bero på ubestemt tid.

Virksomhedsskatteloven blev ligeledes vedtaget med virkning fra 1. januar 1987. Formålet med loven var at ligestille virksomheder drevet i personligt regi med virksomheder drevet i selskabsform. Det sker bl.a. ved at sikre selvstændigt erhvervsdrivende fuld fradragseffekt for de

---

<sup>1</sup> Lov nr. 151 af 19. marts 1986, jf. lovbekendtgørelse nr. 959 af 19. september 2006.

<sup>2</sup> Lov nr. 144 af 19. marts 1986, jf. lovbekendtgørelse nr. 1075 af 10. september 2007.

<sup>3</sup> Virksomhedsbeskatning, side 83.



erhvervsmæssige renteudgifter i stedet for det begrænsede fradrag, der er ved anvendelse af Personskatteloven.

Kapitalafkastordningen blev vedtaget med virkning fra 1. januar 1993 for at give selvstændigt erhvervsdrivende et forenklet alternativ til virksomhedsskatteordningen. Når kapitalafkastordningen benyttes, opnår den erhvervsdrivende visse af de samme fordele, som opnås ved at anvende virksomhedsordningen.

Ved anvendelse af kapitalafkastordningen kan der, opnås fradrag i den personlige indkomst for virksomhedens renteudgifter. Dette sker ved at beregne et kapitalafkast, som fratrækkes i den personlige indkomst og tillægges kapitalindkomsten. I det omfang kapitalafkastet overstiger de faktiske virksomhedsrenteudgifter medfører det, at der sker en forrentning af egenkapitalen.

Virksomhedsskatteloven og Personskatteloven er blevet ændret flere gange siden vedtagelsen i 1986 og den seneste skattereform i 2009, gør at emnet, er aktuelt, idet denne skattereform har betydning for beskatningen af selvstændig erhvervsvirksomhed. Skattereformen betyder blandt andet, at marginalbeskatningen fra 2010 falder til ca. 56,1 % fra ca. 63,0 %, hvilket betyder en lavere beskatning af beløb over topskattegrænsen.

I afhandlingen præciseres hvilke konsekvenser, valget af beskatningsform har for selvstændigt erhvervsdrivende. Dette sker ved at analysere et interessentskab med 3 interessenter og foretage beregninger på hver enkelt interessent ud fra de tre beskatningsformer.

## 2. Problemformulering

I denne kandidatafhandling besvares følgende problemstilling:

**Hvilke beskatningsformer kan vælges af selvstændigt erhvervsdrivende, som deltager i et interessentskab. Hvorledes adskiller disse beskatningsformer sig fra hinanden, og hvilket regelsæt giver det mest fordelagtige resultat for selvstændigt erhvervsdrivende.**

Problemstillingen besvares ved at redegøre for følgende underspørgsmål:

- Hvad betyder den nyvedtagne skattereform for selvstændigt erhvervsdrivende generelt?
- Hvilke karakteristika kendetegner interessentskaber?
- Hvordan beskattes deltagere i interessentskaber ud fra Personskatteloven, virksomhedsordningens og kapitalafkastordningens regelsæt?
- Hvorledes adskiller de tre beskatningsformer sig fra hinanden?

I en sammenlignende analyse gennemgås de tre beskatningsformer for tre interessenter ud fra en casevirksomhed med konkrete regneeksempler, således at de tre interessenter har ens udgangspunkt, når de skal vælge beskatningsform. Dette vil ske både ud fra reglerne før og efter skattereformen 2009.

Med baggrund i underspørgsmålene og den sammenlignende analyse vil hovedkonklusionen i afhandlingen besvare problemstillingen og således konkludere hvilken beskatningsform der, både på kort og på længere sigt, er den optimale for selvstændigt erhvervsdrivende, som deltager i et interessentskab.

### 3. Problemafgrænsning

I denne afhandling fokuseres på interessentskaber og afhandlingen vil således ikke gå i dybden med at beskrive de øvrige personselskaber. Det er vurderet, at det vil være mest enkelt for sammenligningen af de tre beskatningsformer, hvis der tages udgangspunkt i et interessentskab med tre interessenter. Det forudsættes at de tre interessenter har ens ejerbrøk og ens fordelingsbrøk, hvilket i praksis ikke altid er tilfældet.

Ligeledes er det en interessant vinkel at tage udgangspunkt i et interessentskab på grund af, at der ikke findes en særskilt lovgivning, der kan klarlægge de problemer af juridisk karakter, der eventuelt kan opstå i forbindelse med et interessentskab. Det kan eksempelvis være problemstillingen vedr. fastsættelsen af fordelingsbrøken, ejerbrøken og deltagernes hæftelse eller i forbindelse med ind- og udtræden af interessentskaber, der kan give visse udfordringer. På grund af omfanget i forbindelse med ind- og udtræden, vil dette ikke blive belyst yderligere i afhandlingen.

Afhandlingens fokus er beskatning af selvstændig erhvervsvirksomhed i Danmark og vil derfor ikke komme nærmere ind på international skatteret og beskatning af kapitalselskaber i Danmark.

Med erhvervsvirksomhed menes de virksomheder, som for egen regning og risiko udøver virksomhed og med det formål at opnå en god profit. Endvidere er det en forudsætning at, virksomheden udøves nogenlunde regelmæssigt og er af en vis størrelse<sup>4</sup>.

Analysen i afhandlingen vil tage udgangspunkt i en fiktiv virksomhed, Case I/S, som vurderes at afspejle en normal dansk virksomhed indenfor byggebranchen.

Selvstændigt erhvervsdrivendes mulighed for skattefri eller skattepligtig omdannelse til kapitalselskab og dermed ophør af selvstændig erhvervsvirksomhed vil som udgangspunkt ikke blive beskrevet, idet afhandlingens fokus er beskatning af selvstændig erhvervsvirksomhed. Dog vil perspektivering omhandle nogle af de problemstillinger, der kan være i forbindelse med omdannelse af selvstændig erhvervsvirksomhed. Endvidere vil ophør ved solvent likvidation ikke blive gennemgået i afhandlingen. Analysen vil således alene tage udgangspunkt i den løbende drift af virksomheden og beskatningen heraf.

---

<sup>4</sup> Se endvidere henholdsvis Bilag 2: Lønmodtagerforhold vs. Selvstændig erhvervsvirksomhed og Bilag 3: Kendetegn ved hobbyvirksomhed.

Afhandlingen tager udgangspunkt i tre interessenter med ens udgangspunkt, hvor det forudsættes at, det er tre ugifte m/k i lejebolig, ens private renter m.m., hvor de hver især benytter henholdsvis Personskattelovens regler, virksomhedsordningen samt kapitalafkastordningen. Dette udgangspunkt er valgt for bedre at kunne sammenligne de tre beskatningsformer.

Begrebet ”længere sigt” defineres i afhandlingen til at være en treårig periode. Der vil derfor blive analyseret på tre regnskabsår, idet det vurderes at tre år er passende til at give et godt overblik over virksomhedens samlede præstationer og økonomi, herunder konjunkturer og udvikling. Dermed gives der også et godt overblik over fordelene og ulemperne over tid ved henholdsvis Personskattelovens regler samt virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen. Begrebet ”kort sigt” defineres i afhandlingen til at være et år, det vil sige en beregning her og nu på hvilken beskatningsform, der er optimal for et givent indkomstår.

Idet afhandlingen inddrager skattereformen 2009 og konsekvenserne heraf, er indkomstårene 2009, 2010 og 2011 valgt til brug for beregningerne i analysen. Regnskabstal og skatteberegninger for 2009 er faktiske tal, gennemgået og opstillet af revisor, pr. statusdagen 31.12.2009. Regnskabstal og skatteberegninger for 2010 og 2011 er budgetterede tal, som er udarbejdet efter ledelsens forventninger til disse år.

Konjunkturudligningsordningen i kapitalafkastordningen, som er en opsparingsmulighed, benyttes ikke i analysen. Dels fordi den i praksis<sup>5</sup> ikke benyttes så ofte og dels fordi det opsparede beløb ikke står til fri disposition for virksomheden eller interessenten.

Virksomhedsskattelovens afsnit II A omhandlende særlig kapitalafkastberegning for aktier og anparter og afsnit II B omhandlende udligningsordningen for forfattere og skabende kunstnere vil i afhandlingen ikke blive gennemgået.

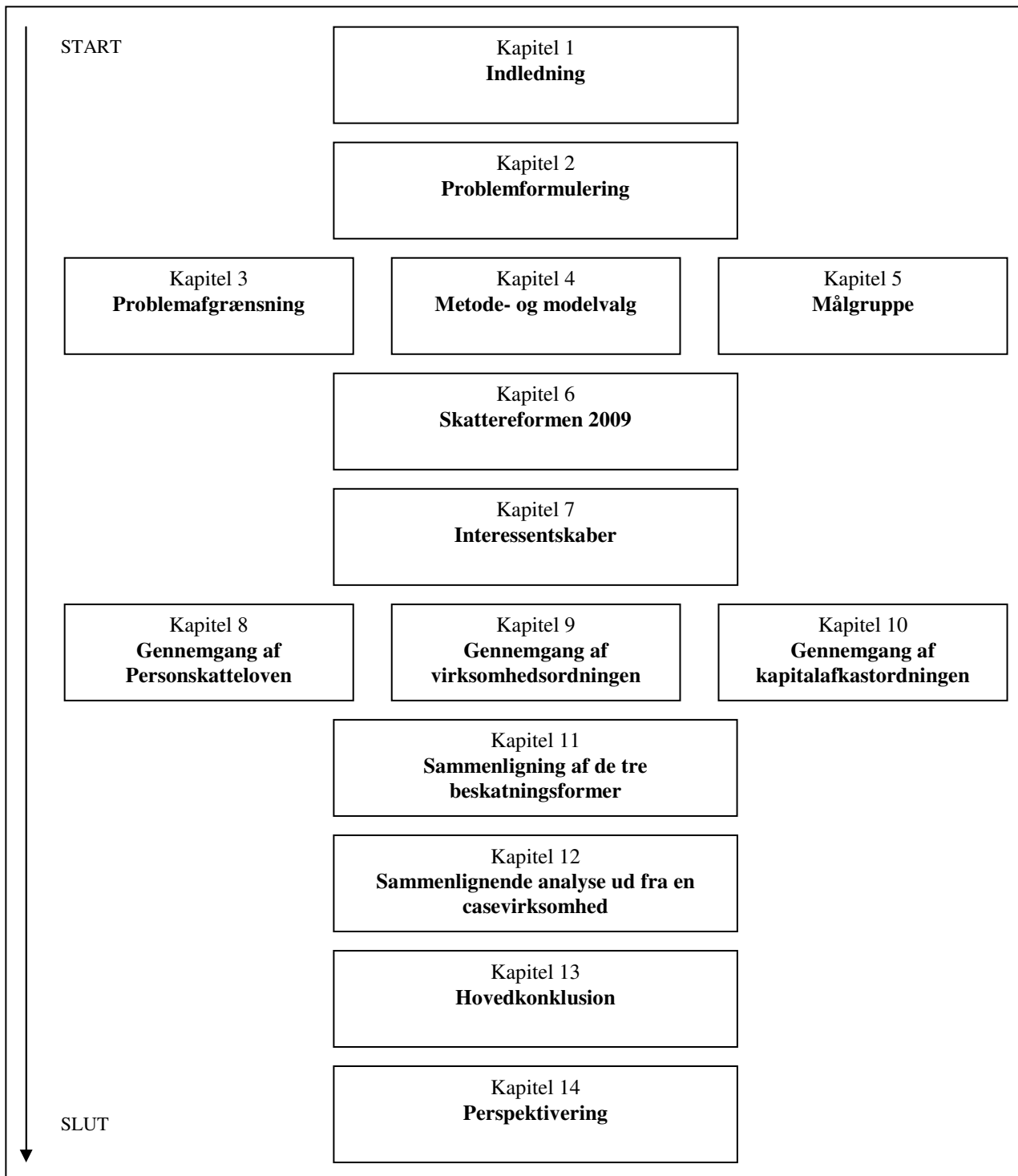
---

<sup>5</sup>[http://www.skm.dk/tal\\_statistik/skatter\\_og Afgifter/659.html](http://www.skm.dk/tal_statistik/skatter_og Afgifter/659.html) ”Virksomhedsbeskatning – belysning af virksomhedsskatteordningen”, tabel 3a indkomst til konjunkturudligning i 2005 = mio.kr. 13 og indkomst til virksomhedsbeskatning i 2005 = mio.kr. 15.925.

## 4. Metode- og modelvalg

Indledningsvis skitseres afhandlingens indhold ved nedenstående figur 4.1. Figuren er primært medtaget som en visualisering af afhandlingens opbygning og indhold.

**Figur 4.1: Overblik over afhandlingens kapitler**



Kilde: Egen tilvirkning.

Overordnet er denne afhandling en behandling af en praktisk orienteret problemstilling, som støtter sig til specifikke teoretiske overvejelser, hvilket sker ved at sammenkoble et teoretisk udgangspunkt med den praktiske proces i forbindelse med beskatning af selvstændige erhvervsdrivende i en case virksomhed, kaldet Case I/S. Derudover er det overordnede formål med afhandlingen at give indblik i relevante problemstillinger og løsningsmodeller indenfor området beskatning af selvstændige erhvervsdrivende, hvilket sker ved at anvende et gennemgående eksempel i analysen.

Det anvendte kildemateriale omfatter love, bekendtgørelser og cirkulærer med dertil hørende bemærkninger samt domspraksis på området. Dette er grundlaget for en konkret anvendelse af de alternative løsningsforslag til gennemførelsen af beskatning af selvstændigt erhvervsdrivende.

Endvidere benyttes anden faglitteratur samt publikationer fra revisionsfirmaer, der vurderes at være objektive pålidelige kilder.

Reglerne vedrørende interessentskaber er primært udviklet i administrativ praksis og domspraksis, hvorfor der i afhandlingen vil blive gennemgået relevante domme omhandlende nogle af de grundlæggende regler for interessentskaber.

Til brug for analysen er anvendt konstruerede regnskabsdata, som benyttes i beregningerne for de tre interessenter. Beregningerne udarbejdes i et eget konstrueret Excel-regneark og disse kontrolleres ved efterberegning i skatteberegningsprogrammet SP:Skat 2009 og Magnus:Skat 2010. De anvendte procentsatser til brug for skatteberegningerne i analysen, er gennemsnitsprocentsatser fra disse skatteberegningsprogrammer.

## **5. Målgruppe**

Opgaven henvender sig til rådgivere, herunder specielt revisorer, der beskæftiger sig med de særlige overvejelser, der eksisterer i relation til valg af beskatningsform hos deres klienter, som er selvstændigt erhvervsdrivende. Rådgiverne vil med denne afhandling kunne opnå indsigt i teori og praksis eller supplere deres viden indenfor det pågældende problemområde.

## **6. Skattereformen 2009**

### **6.1. Indledning**

Folketinget vedtog den 28. og 29. maj 2009 en ny skattereform i Danmark – kaldet forårspakke 2.0. Vedtagelsen indebærer blandt andet væsentlige ændringer af personbeskatningen og har som udgangspunkt virkning fra og med indkomståret 2010. Flere ændringer træder dog først i kraft fra indkomståret 2012.

Resultatet af skattereformen er ifølge regeringen et øget arbejdsudbud på ca. 19.000 fuldtids-personer, en styrkelse af de offentlige finanser på ca. 5,5 mia. kr. på langt sigt og et løft i velstanden, på længere sigt, på mindst 1,5 %, svarende til 30 mia. kr. Endvidere bliver skattesystemet forenklet på grund af skattereformen<sup>6</sup>.

Skattereformen er finansieret. Ændringerne i mellem- og topskatten finansieres, ved færre særordninger for erhvervslivet og af tiltag, der er målrettet de grupper med høj indkomst. Den lavere bundskat og den grønne check til familier med middel indkomst finansieres ved grønne afgifter på husholdninger og erhvervslivet og ved nedsættelse af skatteværdien af fradrag<sup>7</sup>.

Skattereformen indeholder også adskillelige miljøvenlige tiltag, som dog ikke beskrives nærmere i denne afhandling. Eksempelvis vil skatten blive forhøjet på energiforbrug og forurening. Dette skal være en medvirkende faktor til at reducere energiforbruget og udledning af drivhusgasser.

Formålet med dette kapitel er at gennemgå de relevante ændringer i skattereformen 2009 som vedrører selvstændigt erhvervsdrivende.

### **6.2. Beskatning af selvstændigt erhvervsdrivende m.fl.**

Skattereformen sigter mod lavere skat på arbejde og dermed en sænkning af skatten på den sidste tjente krone. Dette skal blandt andet være med til, at der arbejdes flere timer.

---

<sup>6</sup> Skattereformen 2009, side 2.

<sup>7</sup> Skattereformen 2009, side 2.



### 6.2.1. Sænket marginalskat

De væsentligste ændringer på personskatteområdet er, at bundskatten sænkes med 1,5 % fra og med 2010, at mellemskatten afskaffes fra og med 2010 og at grænsen for betaling af topskat forhøjes til kr. 389.900 i 2010 og kr. 409.100 fra og med 2011.

Der indføres endvidere et bundfradrag, således at der ikke skal betales topskat af de første kr. 40.000 af den positive nettokapitalindkomst (kr. 80.000 for ægtefæller). Konsekvensen af dette bundfradrag er en nedsat marginal beskatning for mindre positive nettokapitalindkomster fra 59,7 % i dag til 37,3 % i 2010<sup>8</sup>.

Da indkomstskatterne nedsættes bliver skatteloftet på 59 % tilsvarende nedsat til 51,5 % fra den 1. januar 2010. Skatteloftet på 51,5 % er før arbejdsmarkedsbidrag og kirkeskat. Det svarer til en nedsættelse af marginalsatten fra ca. 63,0 % til ca. 56,1 % inkl. kirkeskat<sup>9</sup>.

Beskæftigelsesfradraget øges gradvist fra 4,25 % til 5,60 % i årene 2012 til 2019, men vil eksempelvis maksimalt udgøre kr. 17.900 i indkomståret 2019.

Nedenstående oversigter viser de væsentligste ændringer af satser og beløbsgrænser i personbeskatningen 2009-2019:

**Figur 6.1: Ændringer af satser i personbeskatningen 2009-2019**

|                           | 2009  | 2010  | 2011  | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Sundhedsbidrag (%)        | 8,00  | 8,00  | 8,00  | 7,00  | 6,00  | 5,00  | 4,00  | 3,00  | 2,00  | 1,00  | 0,00  |
| Bundskat (%)              | 5,04  | 3,76  | 3,76  | 4,76  | 5,76  | 6,76  | 7,76  | 8,76  | 9,76  | 10,76 | 11,76 |
| Mellemskat (%)            | 6,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  |
| Skatteloft (%)            | 59,00 | 51,50 | 51,50 | 51,50 | 51,50 | 51,50 | 51,50 | 51,50 | 51,50 | 51,50 | 51,50 |
| Beskæftigelsesfradrag (%) | 4,25  | 4,25  | 4,25  | 4,40  | 4,50  | 4,65  | 4,80  | 5,00  | 5,20  | 5,40  | 5,60  |

Kilde: Skattereformen 2009, side 4.

<sup>8</sup> Skattereformen 2009, side 12.

<sup>9</sup> [http://www.ey.com/DK/da/Services/Tax/Human-Capital/lov\\_skattereform2009\\_personbeskatning](http://www.ey.com/DK/da/Services/Tax/Human-Capital/lov_skattereform2009_personbeskatning).

**Figur 6.2: Ændringer af beløbsgrænser i personbeskatningen 2009-2019**

|                                   | 2009    | 2010    | 2011    | 2012    | 2013    | 2014    | 2015    | 2016    | 2017    | 2018    | 2019    |
|-----------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Maks. beskæftigelsesfradrag (kr.) | 13.600  | 13.600  | 13.600  | 14.100  | 14.400  | 14.900  | 15.400  | 16.000  | 16.600  | 17.300  | 17.900  |
| Topskattegrænsen (kr.)            | 347.200 | 389.900 | 409.100 | 409.100 | 409.100 | 409.100 | 409.100 | 409.100 | 409.100 | 409.100 | 409.100 |

Kilde: Skattereformen 2009, side 4.

Den normale regulering af beløbsgrænserne i skattesystemet ifølge PSL § 20 er suspenderet i indkomståret 2010, men genoptages fra indkomståret 2011.

### 6.2.2. Reduceret værdi af ligningsmæssige fradrag

Skatteværdien af de ligningsmæssige fradrag er i dag ca. 33,5 % i en gennemsnitskommune. Fra og med indkomståret 2012 og til og med indkomståret 2019 nedsættes værdien af de ligningsmæssige fradrag gradvist med i alt 8 procentpoint. Fradraget nedsættes med 1 % årligt og skatteværdien af de ligningsmæssige fradrag reduceres dermed til ca. 25,5 % i en gennemsnitskommune<sup>10</sup>.

### 6.2.3. Reduceret værdi af rentefradrag

Efter gældende regler for 2009 er fradragsværdien for negativ kapitalindkomst ca. 33,5 % i en gennemsnitskommune.

Den negative kapitalindkomst der overstiger kr. 50.000 for enlige og kr. 100.000 for ægtefæller, reduceres til 25,5 %. Reduktionen på 8 % sker gradvist over 8 år i perioden 2012 til 2019 med 1 %-point pr. år.

### 6.2.4. Beskatning af aktieindkomst

Efter gældende regler for 2009, beskattes aktieindkomst for fysiske personer med 28 % af beløb op til kr. 48.300 og kr. 96.600 for ægtefæller (2009-niveau). Aktieindkomst fra kr. 48.300 og op til kr. 106.100 beskattes med 43 %, mens aktieindkomst over kr. 106.100 beskattes med 45 %.

<sup>10</sup> Skattereformen 2009, side 5.

Skatten på aktieindkomst under kr. 48.300 nedsættes fra 28 % til 27 % med virkning fra og med indkomståret 2012. Al aktieindkomst over kr. 48.300 vil fra den 1. januar 2010 blive beskattet med 42 %. Dermed vil der fra indkomståret 2010 alene være to skattesatser mod tre satser i dag.

Nedsættelsen af skatten på aktieindkomst skal ses i sammenhæng med nedsættelsen af beskatningen af lønindkomst.

Da skattesatsen nedsættes fra henholdsvis 43 % og 45 % til 42 % ophæves reglerne om overgangssaldoen fra 2010. Dette er en ordning som blev indført i 2007 sammen med reduktionen af selskabsskatten fra 28 % til 25 % og indførelsen af den højeste skattesats for aktieindkomst.

### **6.2.5. Grøn Check**

På grund af skattereformens afgiftsforhøjelser på forbrug af energi og usunde varer, som cigaretter, chokolade og sodavand, er der også indført en grøn check. Denne skal ses som en kompensation til nogle af de familier der bliver ramt af afgiftsforhøjelserne.

Den grønne check er skattefri og udgør op til kr. 1.300 årligt. Checken udbetales til personer, der opfylder følgende to betingelser:

- Personen er fyldt 18 år ved indkomstårets udløb.
- Personen er fuldt skattepligtig eller omfattet af grænsegængerreglerne den første dag i indkomståret.

Den grønne check er indkomstafhængig og nedsættes med 7,5 % af grundlaget for topskat, i det omfang grundlaget overstiger et bundfradrag på kr. 362.800 (2010-niveau)<sup>11</sup>.

Den grønne check udbetales første gang i 2010. Dette sker ved at den bliver indregnet på forskudsopgørelsen, således at det månedlige fradrag bliver højere.

---

<sup>11</sup> Skattereformen 2009, side 14.

## **6.2.6. Pensionsbeskatning**

### **6.2.6.1. Loft over indbetalinger på pension**

Fra indkomståret 2010 indføres et årligt fradragsloft på kr. 100.000 ved indbetaling til ratepension og ophørende livrente. Beløbsgrænsen gælder som udgangspunkt samlet for pensionsordninger, der oprettes i og uden for ansættelsesforhold.

For selvstændigt erhvervsdrivende gælder det ovennævnte fradragsloft først fra og med indkomståret 2015. Reglerne for selvstændigt erhvervsdrivende, om at kunne indskyde op til 30 % af overskuddet fra erhvervsvirksomheden på en ratepension, gælder således fortsat til og med indkomståret 2014.

For selvstændigt erhvervsdrivende, der samtidig er lønmodtagere, kan der frem til og med indkomståret 2014, ved siden af 30 % af overskuddet ved den selvstændige erhvervsvirksomhed, indskydes kr. 100.000 som led i en arbejdsgiverordning.

Loftet gælder ikke for indbetaling til ophørspension ved salg af erhvervsvirksomhed. Der kan derfor fortsat uanset loftet indskydes kr. 2.507.900 (2010-niveau) på en ophørspension, dog maksimalt den skattepligtige fortjeneste, til ratepension og/eller livrenter<sup>12</sup>.

### **6.2.6.2. Ophævelse og forhøjelse af aldersgrænser**

Efter dagældende regler i 2009 skal ratepensionen oprettes, inden opsparen opnår efterlønsalderen (60-62 år). Denne regel er nu ophævet.

Det seneste oprettelsestidspunkt er herefter bestemt af at en ratepension, skal udbetales over mindst 10 år, og at sidste rate skal udbetales senest 25 år efter at personen har nået efterlønsalderen.

Aldersgrænsen for oprettelse af kapitalpension er tilsvarende ophævet. Kapitalpensionen kan nu ligeledes oprettes, frem til personen fylder 75-77 år. Denne ophævelse har virkning fra og med den 1. januar 2010.

---

<sup>12</sup> Skattereformen 2009, side 9.

Grænsen for hvornår kapitalpensioner senest skal være hævet, forlænges med 5 år, så den senest skal hæves 15 år efter, at personen når efterlønsalderen.

## **6.2.7. Personalegoder m.m.**

### **6.2.7.1. Multimediebeskatning**

Efter reglerne for indkomståret 2009 beskattes fri telefon m.m. med en årlig standardsats på kr. 3.000 pr. husstand både for lønmodtagere og selvstændigt erhvervsdrivende. Der er skattefrihed, for benyttelse af en computer med tilbehør der er stillet til rådighed til brug for arbejdet.

Fra og med indkomståret 2010 skal alle, som udgangspunkt, der får tildelt arbejdsgiverbetalt PC, internet eller fri telefon, beskattes af kr. 3.000 årligt. Beskatningen vil være uafhængig af, hvor mange af de nævnte goder en medarbejder tildeles. For selvstændigt erhvervsdrivende gives der tilsvarende fradrag for udgifterne hertil i virksomheden.

Multimediebeskatningen gælder for den enkelte arbejdstager. Hvis begge ægtefæller i en husstand har fået stillet et eller flere af de pågældende goder til rådighed, bliver begge ægtefæller hver især beskattet af kr. 3.000 i modsætning til reglerne om fri telefon i 2009.

### **6.2.7.2. Grønt miljøtillæg for firmabiler**

Der indføres, fra og med indkomståret 2010, et grønt miljøtillæg for firmabiler. Den skattepligtige værdi af fri bil forhøjes således med et årligt miljøtillæg. Miljøtillægget udgør den årlige ejerafgift eller vægtafgift for bilen.

## **6.3. Sammenfatning**

I kapitel 6 er de forhold der vurderes væsentlige for selvstændigt erhvervsdrivende m.fl. i den vedtagne skattereform gennemgået.

Skattereformen sigter på at der arbejdes flere timer ved at sænke indkomstkatterne, således at der er en fordel ved at arbejde mere. Ligeledes vil dette betyde en styrkelse af de offentlige finanser og højne velstanden på lagt sigt.

Nedsættelsen af indkomstskatterne sker ved at sænke bundskatten, afskaffe mellemskatten og forhøje grænsen for betaling af topskat fra indkomståret 2010. Dette giver samlet et lavere skatteeft på 51,5 % i stedet for 59 % i de dagældende regler for 2009.

Skatteværdien af kapitalindkomsten samt ligningsmæssige fradrag vil gradvist blive nedsat med 8 % i løbet af en periode på 8 år (2012 – 2019). Til gengæld bliver der indført et bundfradrag på kr. 40.000 i den positive kapitalindkomst, som der ikke skal betales topskat af.

Der er indført en multimediebeskatning, på kr. 3.000 pr. person, hvis der stilles PC, internet, telefon mv. til rådighed af sin arbejdsgiver. Dette gælder både selvstændigt erhvervsdrivende samt lønmodtagere.

I den nye skattereform er der indført et loft på kr. 100.000 pr. år ved indbetaling til ratepension og ophørende livrente.

Det kan udledes at skattereformen 2009 vil få visse konsekvenser for beskatningen af selvstændigt erhvervsdrivende, herunder deltagere<sup>13</sup> i interessentskaber.

---

<sup>13</sup> De steder i afhandlingen, hvor der er skrevet deltagere i et interessentskab, skal der sidestilles med interessenter.

## **7. Interessentskaber**

### **7.1. Indledning**

Interessentskaber hører under definitionen personselskaber, der er en betegnelse for virksomheder, der er karakteriseret ved at være transparente i skattemæssigt henseende.

Interessentskaber er en organisationsform, der ikke kan kategoriseres som andre selskabsformer. Interessentskabet er oprindeligt opstået ved at flere fysiske eller juridiske personer, har deltaget i en fælles erhvervsmæssig aktivitet. Typisk er det kun mindre virksomheder, som kører i denne form.

Der findes flere interessentskabslignende selskaber, f.eks. kan nævnes kommanditselskaber, partnerselskaber, partrederier mv. Disse andre former vil der ikke komme nærmere ind på i afhandlingen.

Formålet med dette kapitel er at gennemgå de særlige regler og problemstillinger, der kan være i forbindelse med et interessentskab, hvor deltagerne er enkelt personer.

### **7.2. Selskabsretlig status**

Interessentskaberne kan selv indgå aftaler og er derfor i et vist omfang selskabsretligt selvstændige retssubjekter.

Interessentskabet skal registreres under sit eget CVR-nummer og hvis det driver momspligtig erhvervsvirksomhed, er det interessentskabet, som skal momsregistreres og ikke de respektive deltagere.

Som udgangspunkt skal interessentskaber ikke registreres i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen efter Lov om erhvervsdrivende virksomheder (LEV)<sup>14</sup>. Dette skyldes at registreringspligten efter LEV § 8, kun gælder virksomheder med begrænset ansvar. I det tilfælde hvor alle interessenterne er selskaber med begrænset hæftelse over for virksomhedens kreditorer følger det af ÅRL § 3, stk. 1,

---

<sup>14</sup> LBK nr. 651 af 15/06/2006, jf. lovbekendtgørelse nr. 11 af 9. januar 2002.

nr. 2, litra a og b at det pågældende interessentskab, skal registreres i Erhvervs- og selskabsstyrelsen og dermed aflægge årsrapport efter reglerne i Årsregnskabsloven<sup>15</sup>.

Alle erhvervsdrivende interessentskaber er omfattet af bogføringspligten efter bogføringslovens regler<sup>16</sup> samt reglerne i Mindstekravsbekendtgørelsen<sup>17</sup>.

Den udarbejdede årsrapport for interessentskabet danner grundlag for de enkelte deltagers skatteregnskaber, som skal udarbejdes særskilt.

### **7.3. Skatteretlig status**

Ved afgrænsning af interessentskaber, i forhold til selskaber omfattet af Selskabsskatteloven skal der bl.a. foretages en vurdering af hæftelsesformen, deltagernes ejerforhold af virksomhedsformuen, hvorledes over-/underskud fordeles mellem deltagerne, og om virksomheden er registreringspligtig i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen<sup>18</sup>.

Der foretages en samlet vurdering af de respektive forhold, men hæftelsesformen har en væsentlig betydning ved vurderingen, idet kravet direkte er nævnt i SEL § 1, stk. 1, nr. 2. Interessentskabet skal altså have mindst én deltager, der hæfter ubegrænset og solidarisk med hele sin formue overfor virksomhedens kreditorer. Hvis alle deltagerne hæfter begrænset, foreligger der et selvstændigt skattesubjekt, som omfattes af SEL § 1.

Interessentskaber er altså ikke selvstændige skattesubjekter, men fungerer som transparente enheder og omfattes derfor ikke af Selskabsskatteloven eller Fondsbeskatningsloven.

I stedet for sker beskatningen på deltagerniveau. De steder hvor skattereglerne giver deltageren et valg, er det den enkelte interessent, der er berettiget til at udnytte valgmuligheden. Dette kan eksempelvis være valg af beskatningsform eller afskrivninger.

De skatteretlige regler er primært udviklet gennem administrativ praksis og domspraksis.

---

<sup>15</sup> Lov nr. 245 af 27. marts 2006, jf. lovbekendtgørelse nr. 395 af 25. maj 2009.

<sup>16</sup> Virksomhedsbeskatning, side 43.

<sup>17</sup> Bekendtgørelse nr. 594 af 12. juni 2006. Denne bekendtgørelse vil som udgangspunkt blive anvendt i afhandlingen.

<sup>18</sup> Virksomhedsbeskatning, side 43.



Nedenfor vises en oversigt over de væsentligste selskabsretlige og skatteretlige forskelle, der er mellem interessentskaber og aktieselskaber.

**Figur 7.1: Oversigt over de selskabsretlige og skatteretlige forskelle**

|                             | <b>Interessentskab</b>  | <b>Kapitalselskab<sup>19</sup></b>       |
|-----------------------------|---|--|
| <b>Beskatning</b>           | Over-/underskud beskattes direkte hos deltageren                                  | Beskattes som selvstændigt skattesubjekt |
| <b>Hæftelse</b>             | Personlig og solidarisk   | Begrænset for selskabets deltagere       |
| <b>Kapitalkrav</b>          | Ingen   | kr. 125.000 / kr. 500.000                |
| <b>Selskabsretlige krav</b> | Ingen   | Selskabsskatteloven                      |
| <b>Regnskabskrav</b>        | Bogføringsloven.<br>Årsregnskabsloven hvis alle interessenter er kapitalselskaber | Årsregnskabsloven                        |

Kilde: Virksomhedsbeskatning, side 44 samt egen tilvirkning.

#### 7.4. Generelt om interessentskaber

Et interessentskab er en virksomhed med to eller flere ejere, hvor deltagerne hæfter personligt, uden begrænsning og solidarisk for alle virksomhedens forpligtelser, jf. LEV § 2, stk. 1. Ejerne kan både være fysiske og juridiske personer. I de fleste tilfælde er der to deltagere, men der kan også være flere. Beslutninger i et interessentskab træffes som udgangspunkt ved enstemmighed blandt alle interessenterne eller i henhold til ejerforholdene.

Hæftelsen i interessentskabet er modificeret subsidiær. Hvilket vil sige at kreditor, først skal gå efter interessentskabet og ellers mod deltagerne i interessentskabet. Interessentskabets fælleskreditorer har dermed fortrinsret til fyldestgørelse i interessentskabsformuen.

Der skal foreligge en kontrakt mellem deltagerne, som udstikker reglerne for udtræden og overdragelse, arbejdsindsats og overskudsfordeling mv. I og med at der mangler et lovgrundlag for

<sup>19</sup> Kapitalselskab er i afhandlingen en samlet betegnelse for anparts- og aktieselskaber.

interessentskaber, medfører det aftalefrihed mellem interessenterne. Praksis viser dog at interessentskabsaftaler, hvis indhold medfører vilkår, der ligger tæt op ad de selvstændige retssubjekter i Selskabsskatteloven, kan medføre, at skattemyndighederne omkvalificerer interessentskabet til et selskab omfattet af Selskabsskatteloven.

Af praksis kan blandt andet nævnes en Højesteretsdom, TfS 1999,419, vedrørende nogle interessenters køb af en ejendom. Ejendommen skulle drives og stilles til rådighed som bolig for interessenterne. Der var oprettet vedtægter og en interessentskabsaftale, som der skal foreligge, men Højesteret godkendte ikke den indgåede interessentskabsaftale, hvilket medførte at underskuddet ikke kunne fradrages af skatteyderen.

Der var nogle vilkår i denne interessentskabskontrakt, som gjorde at Højesteret, ikke kunne anse dette som et interessentskab, men i stedet som et selvstændigt skattesubjekt:

- Vedtægterne var formuleret således, at der ikke tilkom en interessent nogen andel af formuen ved ophør af medlemskab eller eksklusion.
- Ved opløsning havde interessenterne alene krav på udbetaling af deres oprindelige indskud.
- At nye interessenter kun kunne optages efter beslutning i interessentskabets bestyrelse.

Det var også i sagen oplyst, at ikke kun interessenter bidrog til ejendommens fælleskonto, men også andre personer bidrog med kapital.

I denne dom er der altså lagt vægt på interessentskabsaftalens vilkår samt de faktiske forhold omkring betaling af selskabets forpligtelser<sup>20</sup>.

Når interessentskabet har erhvervet endelig ret til indkomsten, skal den medtages i virksomhedens resultat og deltagerne skal beskattes af indkomsten, det år retten erhverves.

Underskud i interessentskaber kan skattemæssigt modregnes i den personlige indkomst hos interessenterne. Når virksomheden senere giver et rimeligt overskud, kan interessentskabet omdannes enten skattefrit eller skattepligtigt til selskab.

---

<sup>20</sup> Virksomhedsbeskatning, side 55.

Den ideelle ejerandel er udgangspunktet for den skattemæssige behandling af interessenternes deltagelse og er bestemmende for deltagerens afskrivningsgrundlag.

Interessentskaber er som nævnt ikke selvstændige skattesubjekter, men fungerer som transparente selskaber, hvor beskatningen sker hos de enkelte deltagere. Dette betyder at det regnskabsmæssige resultat for hele interessentskabet, skal opgøres samlet efter afskrivninger og derefter deles ud på interessenterne ud fra fordelingsbrøken i interessentskabskontrakten, jf. nedenstående afsnit 7.4.4. Hvis den enkelte interessent ønsker at fortage andre afskrivninger, skal dette korrigeres efterfølgende, idet de enkelte interessenter dog ikke behøver at afskrive ens skattemæssigt, jf. afsnit 7.3.

#### **7.4.1. Definition af ejerbrøk**

Ejerbrøken er lig med den ideelle andel, som hver deltager ejer. Ændring i ejerbrøken er alle de situationer, hvor der sker ændring i interessentskabets fællesformue.

Selskabsretligt ejes en andel af nettoformuen (nettoandel). Dvs. en andel af interessentskabets samlede aktiver fratrukket interessentskabets gældsforpligtelser og deltagernes kapitalkonti.

Skatteretligt ejes tilsvarende en andel af de enkelte aktiver og passiver (bruttoandel).

#### **7.4.2. Ejerbrøkenes betydning**

Selskabsretligt har fælleskreditorerne fortrinsret til fyldestgørelse i interessentskabsformuen, hvor særkreditorerne må søge sig fyldestgjort i nettoandelen.

Skatteretligt foretages skattemæssige afskrivninger efter ejerbrøk og ligeledes opgøres kapitalgevinster og –tab efter ejerbrøken.

Ejerbrøken er ikke nødvendigvis den samme som den brøk, der anvendes til fordeling af overskud og underskud<sup>21</sup>.

---

<sup>21</sup> Se endvidere afsnit 7.4.4.

### 7.4.3. Ændring af ejerbrøk

Ændring i ejerbrøken er alle de situationer, hvor der sker ændring i interessentskabets fællesformue.

Forskydning i ejerbrøken kan ske ved stiftelse, herunder ændring af enkeltmandsvirksomhed til et interessentskab, ved indtræden af ny deltager eller ved udtræden af eksisterende deltager.

Ændring i fællesformuens størrelse uden forskydning kan ske ved:

- En deltager afstår skatterelevant aktiv til interessentskabet.
- Interessentskabet afstår skatterelevant aktiv til deltager.
- Interessentskabet udlodder aktiver til alle deltagere.
- Opløsning.

Ved delsalg eller delkøb af aktiver og passiver sker der ligeledes ændring i ejerbrøken. Ved samtidig ind- og udtræden af en interessent sker der ingen ændring af de ideelle ejerandele. Der vil således kun skulle opgøres avancer for den udtrædende interessent, ligesom kun én interessent indtræder som køber med afskrivningsgrundlag mv.<sup>22</sup>.

Administrativ praksis har i mange år haft en fast praksis om at anse stiftelse af et interessentskab som delsalg og delkøb. Senere er praksis blevet udviklet til også at omfatte såvel ind- og udtræden af interessentskaber som udlodningssituation.

I U 1983.318 H var et interessentskabs eneste aktivitet at eje og administrere aktier i et aktieselskab. Interessentskabet udloddede en del af disse aktier til deltagerne i forhold til deres ejerandel. Udover at Højesteret i denne dom lagde til grund, at hver deltager i et interessentskab ejer en ideel andel i et interessentskab, tog Højesteret også stilling til følgerne af denne konstruktion.

I dommen var der seks deltagere, der hver ejede 1/6 af fællesformuen. Deltagerne udloddede aktier til samlet pålydende værdi på kr. 600.000 i forhold til deres ejerandel i interessentskabet. Hver deltager blev anset for at have afstået 1/6 – svarende til denne deltagers andel – af hver af de aktier til samlet pålydende kr. 500.000, som ved udlodningen blev tillagt de øvrige interessenter med kr.

---

<sup>22</sup> Virksomhedsbeskatning, side 55.

100.000 til hver. Tilsvarende blev den enkelte deltager anset for at have erhvervet 5/6 af hver af de aktier til pålydende kr. 100.000, som han modtog ved udlodningen<sup>23</sup>.

Udgangspunktet er at en interessent, ikke kan overdrage sin andel til andre. Hvis det skal ske, kan det kun lade sig gøre med samtykke fra samtlige andre interessenter. Baggrunden er at interessentskabsforholdet som helhed, er et gensidigt bebyrdende retsforhold knyttet til interessenterne personligt.

Ved ind- og udtræden skal interessenterne internt forholde sig til, om der skal ske overtagelse af andel i interessentskabets værdier, hel eller delvis udbetaling af nettoandel til den udtrædende interessent, hvorvidt den nye interessent skal præstere indskud i interessentskabet og hvordan der skal ske frigørelse eller sikkerhedsstillelse for en udtrædende interessents hæftelse. En udtrædende interessent vedbliver at hæfte over for kreditorerne for den selskabsgæld, der eksisterede ved hans udtræden, medmindre der gives samtykke til debitorskifte. En indtrædende interessent hæfter som udgangspunkt kun for fremtidig gæld.

Ind- og udtræden af interessentskaber kan være et stort og kompliceret område, hvorfor emnet ikke vil blive behandlet yderligere, da det ikke er relevant for afhandlingen.

#### **7.4.4. Fordelingsbrøken**

Fordelingsbrøken bestemmer fordelingen af bruttoindtægter og bruttoudgifter mellem deltagerne og den behøver ikke at være den samme som ejerbrøken.

Over- og underskudsfordelingsbrøken er ofte den samme, men kan godt være forskellige, alt efter hvad der er aftalt i interessentskabskontrakten.

---

<sup>23</sup> Beskatning ved deltagelse i personselskaber, side 110.

Fordelingen hviler som udgangspunkt på deltagernes aftale, da der ingen lovregulering er på området. Den deklatoriske hovedregel er dog ligedeling. Fordelingsbrøken kan dog godt opgøres anderledes, f.eks. kan den afhænge af:

- Ejerbrøken (oftest forekommende).
- Arbejdsindsats (f.eks. antal timer).
- Hæftelse (formueforhold uden for interessentskabet).
- Optrapningsordning (mindre andel til nye deltagere).

Ved underskud er udgangspunktet ligeledes ligedeling. Det kan aftales at andelen af underskuddet, skal indbetales kontant af hver interessent.

Fordelingen mellem deltagerne skal ske indenfor over- eller underskuddet. Fordelingen kan altså ikke overstige årets samlede resultat. Der kan dog godt i administrativ praksis findes domme, som er lige modsat.

I U.1983.1111Ø omhandler sagen to samlevende skatteydere, der sammen drev nogle landbrugsejendomme i interessentskabsform. Parret havde mundtligt aftalt, at de hver især skulle aflønnes i forhold til den tid, de arbejdede der og at de penge, som de hver især havde indskudt i interessentskabet, skulle forrentes. I det pågældende år gav driften underskud på ca. kr. 71.000 og dette underskud blev fordelt i forhold til arbejdsindsats fra deltagerne og forrentning af indskud i interessentskabet. Ved fordelingen blandt deltagerne blev interessentskabets underskud hermed til et lille overskud (ca. kr. 5.000) hos den ene deltager, A, pga. en større arbejdsindsats og forrentning af et større indskud og et underskud, som var større end interessentskabets samlede underskud (ca. kr. 76.000), til den anden deltager, B.

Østre Landsrets begrundelse for at anerkende denne særlige underskudsfordeling var at aftalen om den specielle fordeling, blev indgået på et tidspunkt, hvor de ikke kendte driftsresultatet, og at aftalen i øvrigt måtte anses for sagligt og forretningsmæssigt velbegrunder og i øvrigt ikke var af usædvanligt indhold<sup>24</sup>.

Når fordelingsbrøken ændres, er udgangspunktet at der ingen skattemæssige konsekvenser er ved dette. Modsat hvis ejerbrøken bliver ændret. Ændringer i fordelingsbrøken kan principielt foretages

---

<sup>24</sup> Beskatning ved deltagelse i personselskaber, side 188.

hvert år. Det eneste afgørende er, om ændringen er forretningsmæssigt begrundet og ikke begrundet af et interessefællesskab, jf. afsnit 7.4.4.1.

#### **7.4.4.1. Interessefællesskab**

Skævdeling af overskud og underskud kan accepteres, hvis der er tale om uafhængige parter og at det er forretningsmæssigt begrundet. Men hvis skævdelingen er begrundet i et interessefællesskab, kan fordelingen tilsidesættes af skattemyndighederne. Skævdelingen vil blive set som overførsel af indkomst fra en deltager til en anden altså som en indkomstforvridning.

Der findes to former for interessefællesskaber, som vil blive oplistet nedenfor:

#### **Generelt interessefællesskab**

- Ægtefæller
  - KSL § 25 A: Indkomst, der vedrører en erhvervsvirksomhed
    - Medregnes hos den ægtefælle, der driver virksomheden
    - Deltager begge i driften, medregnes indkomsten som udgangspunkt hos den ægtefælle, der i overvejende grad driver virksomheden
  - Medarbejdende ægtefælle, jf. KSL § 25 A, stk. 3-6
    - Begge har deltaget i væsentligt omfang i driften af den enes eller begges virksomhed
    - Indtil 50 % af overskud, dog max. 215.500 kr. (2009-niveau) overføres til den ægtefælle der ikke i overvejende grad har drevet virksomheden (dog ikke åbenbart misforhold)
  - Mulighed for lønaftale med ægtefælle, jf. KSL § 25 A, stk. 7
    - Indeholdelses- og indberetningspligt skal overholdes
    - Lønnen må ikke stå i åbenbart misforhold til arbejdsindsatsen
  - Mulighed for fordeling af virksomhedens overskud, jf. 25 A, stk. 8
    - Begge ægtefæller skal deltage i væsentligt og ligeligt omfang
    - Begge hæfter i samme omfang for virksomhedens forpligtelser
  - KSL § 25 A finder ikke anvendelse, hvis flere deltagere udover ægteparret
- Forældre/børn
  - Fordeling efter almindelige principper
  - Skattemyndighederne vil dog i realiteten stille større krav til

- Dokumentation af, at fordelingsbrøken er forretningsmæssigt begrundet
- Bevis for at der overhovedet foreligger et personselskab (skriftlig aftale)

### **Konkret interessefællesskab**

- I den konkrete situation har deltagerne ikke modstående interesser.

### **7.5. Passiv virksomhed**

Der kan være kompliceret, hvis en deltager passivt besidder ejerandele i flere interessentskaber. Af ligningsvejledningen 2009-2 E.I.3.1.1. fremgår det:

*”Passiv besiddelse af anparter i flere interessentskaber, kommanditselskaber m.v., som udlejer driftsmidler og skibe, udgør fortsat én samlet virksomhed for den skattepligtige, når anparterne er anskaffet før 12. maj 1989, se TfS 1988, 689 LSR og TfS 1989, 510 LSR.”*

Hvis anparterne er anskaffet efter 12. maj 1989 og omfattes af anpartsindgrebet i PSL § 4, stk. 1, nr. 10, skal ejerandelen til hvert interessentskab m.v. anses for én afgrænset virksomhed<sup>25</sup>.

Det skatteretlige princip brydes herved, idet interessenten ved udtræden af det ene interessentskab ikke skal opgøre en eventuel fortjeneste eller et tab, men i stedet skal reducere den afskrivningsberettigede saldo værdi fra det øvrige interessentskab med salgssummen fra det ophørende interessentskab. Afskrivningssaldoen i det eksisterende selskab består herefter ikke længere af en ideel andel af selskabets enkeltaktiver reduceret for de foretagne skattemæssige afskrivninger<sup>26</sup>.

### **7.6. Sammenfatning**

I kapitel 7 er der foretaget en gennemgang af de væsentligste regler, som gælder for interessentskaber.

Et interessentskab hører under definitionen personselskab, som i skattemæssig henseende bliver anset for at være transparent.

---

<sup>25</sup> Virksomhedsbeskatning, side 57.

<sup>26</sup> Virksomhedsbeskatning, side 57.



Hovedreglen er, at alle deltagere i et interessentskab hæfter personligt, uden begrænsning og solidarisk for alle virksomhedens forpligtelser. I tilfælde hvor selskaber er interessenter hæfter disse begrænset.

Alle interessentskaber bør ved opstarten udfærdige en kontrakt med de regler, der skal gælde for interessenterne, da der ikke er nogen lovgivning på området. Kontrakten skal blandt andet indeholde ejerbrøk, fordelingsbrøk, hvordan der skal handles ved udtræden og indtræden af interessenter.

Hver deltager i et interessentskab ejer en andel af virksomheden. Ud fra denne ejerbrøk kan beregnes, hvor meget hver enkelt deltager kan afskrive skattemæssigt. Hvis der sker ændringer i ejerbrøken, er der tilsvarende sket ændringer i interessentskabets fællesformue. Dette medfører i de fleste tilfælde en avancebeskatning for samtlige interessenter.

Hver enkelt deltager bliver ligeledes beskattet af den andel af resultatet, som de har ret til. Fordelingsbrøken af over- og underskud behøver ikke at være lig med ejerbrøken.

Ligeledes behøver fordelingsbrøken for overskud og fordelingsbrøken for underskud ikke at være den samme, men hvis de er forskellige, skal forskellen være forretningsmæssigt begrundet og ikke påvirket af et interessefællesskab.

Som hovedregel er et interessentskab ikke et selvstændigt skattesubjekt, da beskatningen foregår på deltagniveau. De respektive interessenter skal medregne en forholdsmæssig andel af indtægter og udgifter til den skattepligtige indkomst. Denne beskattes som udgangspunkt efter Personskattelovens regler.

## **8. Gennemgang af Personskatteloven**

### **8.1. Indledning**

Personskatteloven (PSL) er udgangspunktet for beskatningen af personer i Danmark, såvel fuldt skattepligtige som begrænset skattepligtige. Selvstændigt erhvervsdrivende kan dog yderligere vælge mellem kapitalafkastordningen og virksomhedsskatteordningen, som vil blive gennemgået i de efterfølgende kapitler.

Formålet med dette kapitel er at gennemgå de mest relevante beskatningsregler i Personskatteloven, der gør sig gældende for selvstændigt erhvervsdrivende.

### **8.2. Lovgrundlaget og formålet med Personskatteloven**

Personskatteloven fremgår af lov nr. 151 af 19. marts 1986, jf. lovbekendtgørelse nr. 959 af 19. september 2006.

Loven blev vedtaget i forbindelse med skattereformen i 1986 og trådte i kraft fra 1. januar 1987.

Vedtagelsen af loven havde blandt andet til formål at øge incitamentet for opsparing hos danskerne ved dels at reducere fradragsværdien på renter og andre lønmodtagerudgifter, og dels ved at formindske beskatningen af renteindtægter<sup>27</sup>.

I 1998 blev Pinsepakken vedtaget, hvilket medførte at Personskatteloven ændredes væsentligt. Årsagen til Pinsepakken var blandt andet at forsøge at standse stigningen i det private forbrug og igen motivere til at danskerne skulle spare mere op.

Seneste er der sket ændringer i Personskatteloven efter vedtagelsen af den nye skattereform i 2009, hvilket er gennemgået nærmere i kapitel 6.

---

<sup>27</sup> Virksomhedsbeskatning, side 83.

### **8.3. Hvem er omfattet af Personskatteloven**

Personskattelovens regler er gældende for både lønmodtagere og selvstændigt erhvervsdrivende som er skattepligtige til Danmark.

Reglerne for hvornår skattepligt til Danmark indtræder, fremgår af Kildeskatteloven<sup>28</sup>.

Hovedreglen er, at skattesubjekter er fuldt skattepligtige til Danmark, hvis de har en kvalificeret tilknytning til landet. For personers vedkommende er det typisk bopæl i Danmark, der begrundes fuld skattepligt, jf. KSL § 1, stk. 1, nr. 1.

Fuld skattepligt er i dansk skatteret kædet sammen med et globalindkomstprincip, som gør at både indkomst fra Danmark og fra udlandet skal medtages ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, jf. SL § 4.

Begrænset skattepligt omfatter de skattesubjekter, der ikke er omfattet af fuld skattepligt, men som erhverver indkomst, der har kvalificeret tilknytning til Danmark. Der gælder her et territorialprincip, idet det er indkomstens tilknytning til Danmark, der begrundes skattepligten, jf. KSL § 2. Som eksempler herpå kan nævnes løn fra arbejde udført i Danmark for en arbejdsgiver i Danmark, jf. KSL § 2, stk. 1, litra a.

#### **8.3.1. Selvstændig erhvervsvirksomhed vs. lønmodtagere**

Der skelnes mellem selvstændigt erhvervsdrivende og lønmodtagere i skattelovgivningen og det kan udledes heraf, at selvstændig erhvervsvirksomhed normalt kendetegnes ved, at være af økonomisk karakter samt drives for egen regning og risiko og med det formål at opnå et overskud. Lønmodtagere er modsat ansat i et tjenesteforhold og er under arbejdsgiverens beføjelser og for dennes regning.

I de fleste tilfælde vil der i praksis, kunne skelnes mellem selvstændig erhvervsvirksomhed og lønmodtagere, men der kan opstå situationer, hvor der kan opstå tvivl. I disse tilfælde må vurderingen ske på baggrund af de faktiske forhold samt vurderes på baggrund af lignende situationer, hvor der foreligger domspraksis.

---

<sup>28</sup> Lov nr. 100 af 31. marts 1967, jf. lovbekendtgørelse nr. 1086 af 14. november 2005.

## **8.4. Betingelser og regnskabskrav for at anvende Personskatteloven**

Selvstændigt erhvervsdrivende stilles overfor en række krav og betingelser i forbindelse med regnskabsudarbejdelsen for virksomheden og indberetning af selvangivelsen, hvilket er følgende:

- Betingelser og valgmuligheder i forbindelse med indberetning af selvangivelse.
- Regnskabskrav.

### **8.4.1. Betingelser for at anvende Personskatteloven**

Personer der er skattepligtige til Danmark, vil altid blive beskattet efter Personskattelovens regler.

Selvstændigt erhvervsdrivende kan, hvis betingelserne herfor er opfyldt frit vælge mellem Personskatteloven, virksomhedsordningen eller kapitalafkastordningen til beskatning af virksomhedens resultat samt eventuel konsolidering af virksomheden. Valget af beskatningsform sker i forbindelse med indberetningen af selvangivelsen og valget kan ændres hvert år. Ændringen af valget kan få konsekvenser for beskatningen, hvilket der vil blive redegjort for i kapitel 14.

Hvis ikke virksomhedsordningen eller kapitalafkastordningen er valgt på den indsendte selvangivelse, vil Personskattelovens regler altid finde anvendelse for selvstændige erhvervsdrivende.

### **8.4.2. Regnskabskrav**

En selvstændig erhvervsdrivende har pligt til at bogføre for sin virksomhed, jf. Bogføringslovens<sup>29</sup> § 1. Bogføringspligten gælder for alle virksomheder uanset ejer- eller hæftelsesforhold samt erhvervsaktiviteter, der udøves her i landet af virksomheder, som er hjemmehørende i udlandet.

Mindstekravsbekendtgørelsen skal følges i forbindelse med anvendelsen af Personskattelovens regler, idet denne bekendtgørelse indeholder specifikke regler for hvorledes et skatteregnskab m.m. skal udarbejdes og specificeres.

Selvstændige erhvervsvirksomheder, herunder interessentskaber, kategoriseres som klasse A virksomheder i Årsregnskabsloven.

---

<sup>29</sup> Lov nr. 1006 af 23. december 1998, jf. lovbekendtgørelse nr. 648 af 15. juni 2006.

Der er ikke krav om, at virksomheder i klasse A udarbejder og indsender årsrapport efter reglerne i årsregnskabsloven. Der skal sammen med indberetningen af den personlige selvangivelse oplyses om regnskabsposterne for virksomheden i hovedtal. Dog skal virksomheder med en nettoomsætning på under kr. 300.000 ikke oplyse regnskabsoplysninger, men kun svare på oplysninger omkring revisorbistand.

Selvstændige erhvervsvirksomheder der frivilligt vælger at aflægge en årsrapport, skal i det mindste følge reglerne for regnskabsklasse A, jf. ÅRL § 3, stk. 2.

Der er ikke specifikke krav til indregning og måling af aktiver og forpligtelser. Der er alene et overordnet krav om, at indregning og måling i resultatopgørelse og balance sker systematisk og konsekvent i overensstemmelse med almindeligt anerkendte retningslinjer under hensyntagen til virksomhedens art og omfang, jf. ÅRL § 20, stk. 1.

For virksomheder i klasse A er der ikke krav om revision eller review af årsrapporten af en revisor. Men hvis en revisor har revideret eller foretaget review af årsrapporten, er det et krav, at påtegningen eller erklæringen indgår i årsrapporten, jf. ÅRL § 18.

### 8.5. Opgørelse af den skattepligtige indkomst

Ifølge PSL § 2 skal der foruden den skattepligtige almindelige indkomst opgøres følgende indkomstgrupper:

- Personlig indkomst.
- Kapitalindkomst.
- Aktieindkomst.

De enkelte indkomstgrupper vil blive gennemgået nedenfor.

#### Figur 8.1: Opgørelse af skattepligtig indkomst

|                           |
|---------------------------|
| Personlig indkomst        |
| +/- Kapital indkomst      |
| - Ligningsmæssige fradrag |
| = Skattepligtig indkomst  |

Kilde: Egen tilvirkning.

### 8.5.1. Personlig indkomst

Personlig indkomst omfatter alle de indkomster, der indgår i den skattepligtige indkomst og som ikke er kapitalindkomst<sup>30</sup>.

Som eksempel på personlig indkomst kan nævnes<sup>31</sup>:

- Lønindkomst, honorarer og lign.
- Indtægt ved selvstændig erhvervsvirksomhed.
- Private og sociale pensionsindtægter.
- Arbejdsløshedsdagpenge, sygedagpenge, efterløn mv.
- Kontanthjælp.
- Underholdsbidrag og andre løbende ydelser.
- Uddannelsesstøtte og lign.

Som hovedregel skal resultat af selvstændig erhvervsvirksomhed medregnes i den personlige indkomst, medmindre andet specifikt fremgår af PSL § 4.

Selvstændigt erhvervsdrivende har ved opgørelsen af den personlige indkomst mulighed for at fradrage udgifter, der i året er anvendt til at erhverve, sikre og vedligeholde indkomsten ved selvstændig erhvervsvirksomhed, jf. PSL § 3, stk. 2, nr. 1. Lønmodtagere har ikke samme ret til at fradrage sådanne udgifter i den personlige indkomst.

Der gælder dog eksempelvis følgende undtagelser til hovedreglen om, at udgifter der i året er anvendt til at erhverve, sikre og vedligeholde indkomsten ved selvstændig erhvervsvirksomhed, kan fradrages i den personlige indkomst<sup>32</sup>:

- Renteudgifter mv. Dette gælder uanset om disse har tilknytning til den erhvervmæssige virksomhed eller ikke. Renteudgifter kan alene fradrages i kapitalindkomsten.
- Fradragsberettigede kurstab efter kursgevinstloven.
- Visse løbende provisioner og præmier, jf. LL § 8, stk. 3.
- Kontingenter til arbejdsgiverforeninger, fagforeninger og andre faglige sammenslutninger, jf. LL § 13.

---

<sup>30</sup> PSL § 3.

<sup>31</sup> LV 2009-2 A.A.3.1.1.

<sup>32</sup> LV 2009-2 A.A.3.1.2.

Beregnet AM-bidrag fradrages i den personlige indkomst, jf. PSL § 3, stk. 2, nr. 7, hvilket gennemgås nærmere i afsnit 8.8.

### **8.5.2. Kapitalindkomst**

Personskattelovens § 4 oplister udtømmende de indtægter og udgifter som er kapitalindkomst. Som eksempler på kapitalindkomst kan nævnes:

- Renteindtægter og renteudgifter, jf. PSL § 4, stk. 1, nr. 1.
- Skattepligtige gevinster og fradragsberettigede tab efter kursgevinstloven, PSL § 4, stk. 1, nr. 2.
- Visse aktieudbytter, der er omfattet af LL § 16 A, jf. PSL § 4, stk. 1, nr. 4.
- Beregnet kapitalafkast og rentekorrektion efter Virksomhedsskatteloven, jf. PSL § 4, stk. 1, nr. 3, 3a og 8.

### **8.5.3. Ligningsmæssige fradrag**

Visse fradragsberettigede udgifter kan hverken fradrages i den personlige indkomst eller som kapitalindkomst. Dette gælder f.eks. kontingenter til faglige foreninger og a-kasse<sup>33</sup> samt befordring mellem hjem og arbejde<sup>34</sup>. Disse udgifter anses for private udgifter og indgår ikke i virksomhedens indkomst, men kan dog fradrages som ligningsmæssige fradrag<sup>35</sup>.

### **8.5.4. Aktieindkomst**

Som tidligere nævnt indgår aktieindkomst ikke i den skattepligtige indkomst.

I Personskattelovens § 4 a er der oplyst hvilke indkomster og tab, der skal henregnes til aktieindkomsten. Af eksempler på indkomster og tab, som i relation til selvstændige erhvervsdrivende vurderes at være væsentlige, kan blandt andet nævnes:

- Aktieudbytter efter LL § 16 A.
- Afståelsessummer efter LL § 16 B.
- Fortjeneste og tab efter ABL §§ 12-14.

---

<sup>33</sup> LL § 13.

<sup>34</sup> LL § 9 C.

<sup>35</sup> Virksomhedsbeskatning, side 85.

## 8.6. Beregning af indkomstskat

Af Personskattelovens § 5 fremgår det, at indkomstskatten til staten opgøres som summen af:

- Bundskat (PSL § 6).
- Mellemskat (PSL § 6 a), afskaffes fra indkomståret 2010.
- Topskat (PSL § 7).
- Sundhedsbidrag (PSL § 8).
- Skat af aktieindkomst (PSL § 8 a).

Disse skatter vil, bortset fra skat af aktieindkomst og CFC-indkomst, blive nærmere beskrevet nedenfor.

Udover ovenstående indkomstskatter beregnes der en kommune- og evt. en kirkeskat. Skatteprocenterne for disse to skatter bliver fastsat af de enkelte kommuner, hvorfor skatteprocenterne er forskellige fra kommune til kommune.

### 8.6.1. Bundskat

For indkomståret 2009 udgør bundskatten 5,04 % og for 2010 5,26 %. I forbindelse med vedtagelsen af den nye skattereform vil bundskatten, fra og med indkomståret 2010, blive nedsat med 1,5 procentpoint, således at den i 2010 udgør 3,76 %<sup>36</sup>.

Bundskatten beregnes i 2009 af den personlige indkomst med tillæg af positiv nettokapitalindkomst. Hvis der er en negativ nettokapitalindkomst, kan denne ikke fratrækkes i den personlige indkomst.

Personfradraget på kr. 42.900 (2009-niveau) fratrækkes ligeledes i beregningsgrundlaget for bundskatten.

Såfremt der er tale om ægtefæller, kan skatteværdien af et uudnyttet bundfradrag hos den ene part overføres til fradrag i den anden ægtefælles skatter, jf. PSL § 10, stk. 3.

---

<sup>36</sup> Bundskatteprocenten er nedsat yderligere til 3,67 % ved L 74: Forslag til lov om ændring af personskatteloven af 18. november 2009. I skatteberegningerne længere fremme i afhandlingen er der på samme måde som forskudsopgørelsen 2010 ikke taget højde for denne nedsættelse af bundskatten.



### **8.6.2. Mellemskat**

Mellemskatten udgør 6 % for indkomståret 2009 og beregnes af den personlige indkomst med tillæg af positiv nettokapitalindkomst. Heller ikke her kan en evt. negativ nettokapitalindkomst fratrækkes.

Beregningen foretages kun, hvis den personlige indkomst med tillæg af den positive nettokapitalindkomst er over kr. 347.200 (2009-niveau).

Såfremt der er tale om ægtefæller, vil et uudnyttet bundfradrag hos den ene part blive overført til yderligere fradrag i den anden parts bundfradrag.

Mellemskatten bliver ligeledes berørt af den nye skattereform, idet denne som tidligere nævnt afskaffes fra og med indkomståret 2010.

### **8.6.3. Topskat**

For indkomståret 2009 beregnes topskatten på baggrund af den personlige indkomst med tillæg af positiv nettokapitalindkomst. Endvidere skal et evt. indskud på kapitalpension tillægges topskattegrundlaget.

Et ægtepars samlede positive nettokapitalindkomst tillægges den ægtefælle, der har den højeste personlige indkomst ved beregningen. Opkrævningen fordeles så forholdsmæssigt mellem ægtefællerne<sup>37</sup>.

Topskatten udgør 15 % af beregningsgrundlaget udover kr. 347.200 (2009-niveau). Der kan ikke overføres uudnyttet bundfradrag mellem ægtefællerne.

Topskatten vil ligeledes blive berørt af den nye skattereform, da bundfradraget for indkomståret 2010 forhøjes til kr. 389.900. Fra og med indkomståret 2011 vil bundfradraget blive hævet yderligere til kr. 409.100.

---

<sup>37</sup> PSL § 7, stk. 5 og ændret ved lov nr. 459 af 12. juni 2009 § 1, nr. 5.

Endvidere medfører den nye skattereform at der fra og med indkomståret 2010 gives et bundfradrag for positiv nettokapitalindkomst på op til kr. 40.000 (kr. 80.000 for ægtefæller) i beregningsgrundlaget for topskat.

#### **8.6.4. Sundhedsbidrag**

Sundhedsbidraget<sup>38</sup> udgør 8 % for indkomståret 2009 til 2011. Fra indkomståret 2012 nedsættes bidraget med 1 % om året og bortfalder i indkomståret 2019. Bidraget beregnes af den skattepligtige indkomst<sup>39</sup>.

#### **8.6.5. Skatteloft**

Hvis summen af skatteprocenterne til staten (bundskat: 5,04 % + mellemskat: 6 % + topskat: 15 % + sundhedsbidrag: 8% = 34,04 %) tillagt den skattepligtiges kommunale indkomstskatteprocent overstiger 59 %, nedsættes statskatten således at den skattepligtige max. kommer til at betale 59 % (2009-niveau), jf. PSL § 19.

Som nævnt i afsnit 6.2.1 vil skatteloftet blive sænket til 51,5 % i 2010 som følge af vedtagelsen af den nye skattereform.

#### **8.7. Behandling af skattemæssige underskud**

Hvis den skattepligtige indkomst udviser et underskud, skal skatteværdien af underskuddet modregnes i den nævnte rækkefølge i bundskat, mellemskat, topskat og skat af aktieindkomst<sup>40</sup>.

Resterer der herefter et underskud, fremføres dette til modregning i en evt. ægtefælles skattepligtige indkomst. Hvis der herefter så stadig er underskud, fremføres dette til et senere indkomstår efter samme fremgangsmåde, jf. PSL § 13, stk. 2.

Hvis den personlige indkomst er negativ, skal der foretages modregning i indkomstårets positive kapitalindkomst inden beregningsgrundlaget for bundskat, mellemskat og topskat opgøres, jf. PSL § 13, stk. 3.

---

<sup>38</sup> Sundhedsbidraget har erstattet den tidligere amtsskat.

<sup>39</sup> PSL § 8, stk. 1.

<sup>40</sup> PSL § 8 a, stk. 2, jf. PSL § 13, stk. 1.

Et resterende underskud vil blive overført til modregning i en evt. ægtefælles personlige indkomst inden opgørelse af beregningsgrundlaget for bundskat, mellemskat og topskat. Et underskud der herefter ikke er modregnet, fremføres til senere år, jf. PSL § 13, stk. 4.

### **8.8. Arbejdsmarkedsbidrag**

AM-bidraget udgør 8 % af AM-bidragsgrundlaget og fratrækkes som hovedregel ved opgørelse af den personlige indkomst.

AM-bidrag betales af lønmodtagere, honorarmodtagere samt selvstændige erhvervsdrivende med driftssted i Danmark og personer, der er fuldt skattepligtige til Danmark med driftssted i udlandet uden selvstændigt regnskab<sup>41</sup>.

For selvstændige erhvervsdrivende beregnes bidraget af overskud i virksomhed, der medregnes til den personlige indkomst. Selvstændige erhvervsdrivende opkræves et acontobeløb samtidig med B-skatteerne.

### **8.9. Sammenfatning**

I kapitel 8 er de regler i Personskatteloven gennemgået, som vurderes at være relevante for selvstændige erhvervsdrivende.

I Personskatteloven sondres mellem indkomsttyperne:

- Skattepligtig indkomst.
- Personlig indkomst.
- Kapitalindkomst.
- Aktieindkomst.

Den personlige indkomst udgør al indkomst, der falder ind under begrebet skattepligtig indkomst, men som ikke er kapitalindkomst. Personskatteloven oplister udtømmende, hvad der anses for kapitalindkomst og aktieindkomst.

---

<sup>41</sup> PSL § 3, stk. 2, nr. 7.

I Personskatteloven opgøres skatten på baggrund af kommune- og kirkeskat, bundskat, mellemskat, topskat og skat af aktieindkomst. Der er således tale om forskellige skattetrin, som hver især træder i kraft når indkomsten, når en given størrelse.

Der er indført et skatteeft således at marginals-katten i Personskatteloven maksimalt udgør 59 % i 2009. Herudover skal der betales arbejdsmarkedsbidrag på 8 %, hvorfor den reelle marginale skat efter Personskatteloven i princippet er højere end skatteeftet på 59 %.

Skattemæssige underskud kan efter Personskatteloven overføres til en ægtefælles skatteberegningsgrundlag eller blive fremført til modregning i efterfølgende års positive indkomst. Der sondres mellem underskud i den personlige indkomst og den skattepligtige indkomst.

Som hovedregel bliver selvstændigt erhvervsdrivende beskattet efter Personskattelovens regler, men kan tilvælge enten virksomhedsordningen eller kapitalafkastordningen, som er reguleret i virksomhedsskatteloven.

## **9. Gennemgang af virksomhedsordningen**

### **9.1. Indledning**

Et alternativ til Personskatteloven er virksomhedsordningen, som giver mulighed for en udskydelse af den reelle beskatning og konsolidering af virksomheden.

Virksomhedsordningen kan anvendes af selvstændigt erhvervsdrivende, når betingelserne herfor er opfyldt. Reglerne i virksomhedsordningen kan ikke anvendes alene, men skal benyttes sammen med reglerne i Personskatteloven.

Formålet med dette kapitel er at gennemgå de regler i Virksomhedsskatteloven, som omhandler virksomhedsordningen suppleret med andre relevante bestemmelser og dermed give et overblik over ordningens muligheder for selvstændigt erhvervsdrivende.

### **9.2. Lovgrundlaget og formålet med virksomhedsordning**

Virksomhedsskatteloven<sup>42</sup> blev som nævnt i indledningen vedtaget med virkning fra indkomståret 1987 som led i skattereftersaftalen af d. 19. juni 1985 og er ændret flere gange efterfølgende<sup>43</sup>.

Virksomhedsordningens regler fremgår af afsnit I og III i Virksomhedsskatteloven, hvilket er paragrafferne 1-22 samt 23.

Skatteministeriets cirkulærer om virksomhedsskatteloven CIR nr. 156 af 25/11/1997 som erstattede CIR nr. 21 af 09/12/1986, er ophævet fra indkomståret 1999 og skal derfor ikke benyttes mere. Cirkulæret er nu indarbejdet i Ligningsvejledningen og der henvises derfor til Ligningsvejledningen; Erhvervsdrivende 2009-2 afsnit E.G.1, E.G.2 og E.G.4.

Mindstekravsbekendtgørelsen skal også følges i forbindelse med anvendelsen af virksomhedsordningen, idet denne bekendtgørelse indeholder et særskilt kapitel omhandlende virksomhedsordningen.

---

<sup>42</sup> Lov nr. 144 af d. 19. marts 1986 om indkomstbeskatning af selvstændigt erhvervsdrivende

<sup>43</sup> Den gældende lov fremgår af lovbekendtgørelse nr. 1075 af 10. september 2007, som efterfølgende er ændret ved lov nr. 1235 af 24. oktober 2007, lov nr. 530 af 17. juni 2008 § 18, LOV nr. 462 af 12/06/2009 § 18, LOV nr. 519 af 12/06/2009 § 2 og LOV nr. 525 af 12/06/2009 § 19.

Vedtagelsen af Personskatteloven medførte en differentiering i beskatningen af personlig indkomst og kapitalindkomst, hvilket betød en lavere fradragsværdi for negativ kapitalindkomst end tidligere. For selvstændig erhvervsdrivende betød dette at de ikke som tidligere, fik fuld fradragseffekt for renteomkostningerne i virksomheden.

Det fremgår af forslaget til virksomhedsskatteloven<sup>44</sup>, at formålet med virksomhedsordningen blandt andet var:

- At erhvervsmæssige renteudgifter kan fradrages fuldt ud i den personlige indkomst.
- At ligestille beskatning af afkast af investering i virksomheden med afkast af alternative investeringer.
- At udjævne svingende indkomst fra år til år gennem opsparing i virksomheden.
- At give mulighed for konsolidering af virksomheden gennem en lavere beskatning.

Dermed skulle beskatningen af virksomheder drevet i personligt regi tilnærme sig beskatningen af selskaber, således at vedtagelsen af PSL ikke ville få væsentlige konsekvenser for selvstændige erhvervsdrivende ved valg af virksomhedsordningen.

Af forslaget til virksomhedsskatteloven fremgår det endvidere, at en afgørende forskel mellem beskatning efter virksomhedsordningen og beskatning af selskaber var, at der gives fradrag for virksomhedens underskud i personlig indkomst fra andre indkomstkilder.

### **9.3. Hvem kan benytte virksomhedsordningen**

Fysiske personer som er fuldt eller begrænset skattepligtige til Danmark og som driver selvstændig erhvervsvirksomhed, kan vælge at anvende virksomhedsordningen<sup>45</sup>.

Virksomhedsordningen kan ikke anvendes af dødsboer og ligeledes ikke i mellemprioroden i de tilfælde, hvor boet skiftes<sup>46</sup>. Endelig kan virksomhedsordningen ligeledes ikke anvendes på konkursboer<sup>47</sup>.

---

<sup>44</sup> LFF 1985-1986.1.107, Forslag til lov om indkomstbeskatning af selvstændige erhvervsdrivende (virksomhedsskatteloven), bemærkninger til lovforslaget punkt 3.

<sup>45</sup> VSL § 1, stk. 1.

<sup>46</sup> LV 2009-2 E.G.2.1.

<sup>47</sup> VSL § 1, stk. 1.

Begrebet ”selvstændig erhvervsvirksomhed” defineres ikke i virksomhedsskatteloven, men det forudsættes, som tidligere nævnt, i Ligningsvejledningen at begrebet i overensstemmelse med hidtidig praksis, fortolkes ens i alle skattemæssige relationer<sup>48</sup>.

#### **9.4. Betingelser og regnskabskrav for at anvende virksomhedsordningen**

For at kunne anvende virksomhedsordningen, er der en række krav som skal overholdes. Disse krav fremgår af VSL § 2 og er blandt andet følgende:

- Krav til tidspunkt for valg af virksomhedsordningen.
- Krav ved drift af flere virksomheder.
- Krav hvis ægtefæller.
- Regnskabskrav.

##### **9.4.1. Tidspunkt for valg af virksomhedsordningen**

Den selvstændige erhvervsdrivende skal senest ved indberetning af selvangivelsen hvert år beslutte, om virksomhedsordningen skal benyttes og valget er gældende for hele indkomståret. Denne beslutning kan ændres frem til 30. juni i det andet kalenderår efter udløbet af indkomståret<sup>49</sup>, hvilket betyder, at den selvstændige kan fortryde og omgøre sit valg efter modtagelsen af årsopgørelsen fra det pågældende indkomstår.

##### **9.4.2. Krav ved drift af flere virksomheder med én ejer**

Drives der flere virksomheder, behandles disse som én virksomhed<sup>50</sup>, hvilket betyder, at hver enkelt bogføring skal sammenlægges og angives som én samlet indberetning på selvangivelsen. Der skal, dog angives virksomhedsoplysninger for hver enkelt virksomhed.

---

<sup>48</sup> LV 2009-2 E.G.2.1.1 og LV 2009-2 E.A. 4.1.

<sup>49</sup> VSL § 2, stk. 2.

<sup>50</sup> VSL § 2, stk. 3.

### 9.4.3. Krav hvis ægtefæller

Hovedreglen er, at indkomst fra erhvervsvirksomhed beskattes hos den ægtefælle, der driver virksomheden. Hvis begge ægtefæller driver virksomheden og deltager i driften, skal den ægtefælle, der i overvejende grad driver virksomheden medregne indkomsten ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, personlig indkomst og kapitalindkomst<sup>51</sup>.

I visse tilfælde er det muligt at fordele virksomhedens overskud anderledes i forhold til ovenstående hovedregel. For en yderligere uddybning af denne fordeling henvises til nedenstående afsnit 7.4.4.1.

### 9.4.4. Regnskabskrav

Regnskabskravene og bogføringen i virksomhedsordningen er anderledes for selvstændige erhvervsdrivende, der vælger denne ordning i stedet for beskatning alene efter PSL, idet der ved valg af virksomhedsordningen udover at opfylde bogføringslovens krav, også skal opdele økonomien i en privatøkonomi og en virksomhedsøkonomi<sup>52</sup>. Dette skal afspejles i bogføringen, jf. Mindstekravsbekendtgørelsen ved at oprette følgende konti, således at der kan udarbejdes et selvstændigt regnskab for virksomheden<sup>53</sup>:

- Årets bevægelser på indskudskonto.
- Årets bevægelser på hævekonto.
- Årets bevægelser på mellemregningskonto.

På disse konti skal alle overførsler mellem virksomheden og privatøkonomien bogføres særskilt og som udgangspunkt skal det ske med virkning fra det tidspunkt, hvor overførslen finder sted<sup>54</sup>.

Undtaget herfra er<sup>55</sup>:

- Blandet benyttede biler, idet disse skal bogføres med virkning fra indkomstårets start.
- Overførsler efter VSL § 5 m.fl., som skal bogføres med virkning fra indkomstårets udløb.

---

<sup>51</sup> KSL § 25 A, stk. 1.

<sup>52</sup> VSL § 2, stk. 1.

<sup>53</sup> Mindstekravsbekendtgørelsen § 22, stk.2 (BEK nr. 593 af 12. juni 2006).

<sup>54</sup> VSL § 2, stk. 4.

<sup>55</sup> VSL § 2, stk. 5.



Mindstekravsbekendtgørelsen angiver endvidere, at der skal oplyses om og specificeres øvrige beløb i det skattemæssige årsregnskab<sup>56</sup>, hvorfor der med fordel, udover ovennævnte, kan oprettes følgende konti i bogføringen:

- Indskudskonto primo.
- Hævninger primo.
- Konto for hensættelser til senere hævning.
- Konto for opsparet overskud.
- Konto for samlet kapitalafkastgrundlag primo.
- Konto for mellemregning primo.
- Kapitalafkast.
- Rentekorrektion.

Disse konti danner grundlag for det skattemæssige årsregnskab, som skal udarbejdes og anvendes i forbindelse med indberetning af selvangivelse til SKAT for den selvstændige erhvervsdrivende i virksomhedsordningen.

### **9.5. Indskudskonto og rentekorrektion**

Indskudskontoen i virksomhedsordningen angiver, hvad den selvstændige erhvervsdrivende har indskudt i virksomheden og reglerne herfor fremgår af VSL §§ 3-4.

Alle overførsler fra privatøkonomien til virksomhedsøkonomien skal som udgangspunkt betragtes som indskud og skal bogføres på indskudskontoen<sup>57</sup>. Undtaget herfra er posteringer på mellemregningskontoen, hvilket vil blive behandlet nærmere i afsnit 9.6.

I virksomhedsordningen skal der som udgangspunkt ikke sondres mellem erhvervmæssig og privat gæld, når virksomhedens indskudskonto er positiv<sup>58</sup>.

---

<sup>56</sup> Mindstekravsbekendtgørelsen §§ 22-25 (BEK nr. 593 af 12. juni 2006).

<sup>57</sup> VSL § 3, stk. 1.

<sup>58</sup> LV 2009-2 E.G.2.4.5.

### **9.5.1. Indskudskontoens opgørelsestidspunkt**

Saldoen på indskudskontoen skal opgøres ved starten af regnskabsåret i det år, virksomhedsordningen anvendes første gang<sup>59</sup>, hvilket vil sige den første regnskabsdag.

Hvis den selvstændige erhvervsdrivende tidligere har anvendt virksomhedsordningen, efterfølgende trådt ud af ordningen og senere vælger at anvende ordningen igen, skal indskudskontoen gøres op ved begyndelsen af indkomståret. Virksomhedsordningen skal anvendes for hele indkomståret ved genindtrædelse i ordningen.

### **9.5.2. Opgørelse og værdiansættelse af indskudskontoen**

Indskudskontoens værdi opgøres som værdien af indskudte aktiver med fradrag af gæld<sup>60</sup>.

Værdiansættelsen af passiver sker ud fra kursværdien og aktiver værdiansættes, som udgangspunkt, ud fra de skattemæssige værdier ved udgangen af det seneste indkomstår forud for det år virksomhedsordningen ønskes benyttet<sup>61</sup>.

Undtaget herfra er følgende<sup>62</sup>:

- Fast ejendom.
- Blandede benyttede biler.
- Driftsmidler der har været anvendt privat.
- Varelagre.
- Besætninger.
- Goodwill.
- Løbende ydelser som led i gensidigt bebyrdende aftale.
- Øvrige aktiver, hvor anskaffelsessummen er omregnet til kontantværdi.
- Finansielle aktiver, der ikke er omfattet af VSL § 1, stk. 2 (herunder aktier m.m.).

Værdiansættelsen af disse undtagelser fremgår skematisk af Ligningsvejledningens afsnit E.G.2.4.4, hvilket er gengivet i bilag 4.

---

<sup>59</sup> VSL § 3, stk. 2.

<sup>60</sup> VSL § 3, stk. 3.

<sup>61</sup> LV 2009-2 E.G.2.4.4.

<sup>62</sup> VSL § 3, stk. 4.

I de tilfælde hvor den selvstændige erhvervsdrivende er trådt ud af virksomhedsordningen og træder ind igen inden for de efterfølgende fem indkomstår, er der indført en værnsregel vedrørende fast ejendom<sup>63</sup>. Denne værnsregel betyder, at ejendomme der tidligere har været med i virksomhedsordningen, skal medtages til samme værdi på indskudskontoen, som da virksomhedsordningen senest blev anvendt. Herved sikres at den selvstændige erhvervsdrivende, ikke kan få indskudskontoen forøget med en eventuel kapitalgevinst på en fast ejendom inden for fem år.

### **9.5.3. Nulstilling af negativ indskudskonto**

Er indskudskontoen ved indtræden i virksomhedsordningen negativ, skal denne nulstilles. Dette kræver dog, at alle erhvervsmæssige aktiver og passiver er medregnet til opgørelsen og at den medregnede gæld udelukkende er erhvervsmæssig<sup>64</sup>.

### **9.5.4. Reguleringer på indskudskontoen i de efterfølgende år**

Regulering af indskudskontoen sker årligt ved indkomstårets udløb. Reguleringen sker med udgangspunkt i saldoen primo tillagt årets indskud og fratrukket årets hævninger på indskudskontoen.

Årets hævninger på indskudskontoen er de totale hævninger fratrukket hævninger fra punkt 1-7 i den udvidede hæverækkefølge, som gennemgås i afsnit 9.8.3. Med andre ord vil det sige, at hævninger fra indskudskontoen først sker efter, at virksomhedens overskudsbeløb er hævet, da årets hævninger først og fremmest skal indgå i den udvidede hæverækkefølge.

Indskudskontoen kan blive negativ, i de tilfælde hvor indskudskontoen primo er kr. 0, hvis der ikke er indskudt i året og hvis der er hævet fra indskudskontoen. En negativ indskudskonto betyder, at den selvstændige erhvervsdrivende har lånt i virksomheden, hvilket medfører at der, som udgangspunkt, skal beregnes rentekorrektion.

---

<sup>63</sup> VSL § 3, stk. 7.

<sup>64</sup> VSL § 3, stk. 5.

### 9.5.5. Rentekorrektion

Baggrunden for reglerne om rentekorrektion er at have en ”selvkontrollerende effekt”, som skal sikre, at der ikke gives fradrag for private renteudgifter i den personlige indkomst før fradrag af AM-bidrag. Dette sker ved, at det samlede rentekorrektionsbeløb fratrækkes i kapitalindkomsten og tillægges den personlige indkomst før AM-bidrag<sup>65</sup>, hvilket medfører, at der også skal betales AM-bidrag af rentekorrektionsbeløbet.

Der skal, som nævnt ovenfor i afsnit 9.5.4, beregnes rentekorrektion i de tilfælde, hvor indskudskontoen er negativ primo eller ultimo året<sup>66</sup>. Beregningsgrundlaget udgør den største negative saldo af disse. Dog kan beregningsgrundlaget maksimalt udgøre den største negative saldo på kapitalafkastgrundlaget primo eller ultimo, hvilket betyder, at beregningsgrundlaget fastsættes til kr. 0 i de tilfælde, hvor kapitalafkastgrundlaget er positivt både primo og ultimo.

Rentekorrektionen kan maksimalt udgøre virksomhedens nettorenteudgifter plus skattepligtige kursgevinster og minus skattepligtige kurstab efter kursgevinstloven.

Rentekorrektion skal også beregnes i de tilfælde, hvor der i samme år er indskudt og hævet på indskudskontoen. Beregningsgrundlaget udgør årets hævninger på indskudskonto, men kan maksimalt udgøre årets indskud<sup>67</sup>. Eksempelvis vil beregningsgrundlaget være 75.000 kr., hvis der er hævet 200.000 kr. men samme år indskudt 75.000 kr., hvilket skyldes, at forskellen mellem hævninger og indskud på 125.000 kr. netto, fratrækkes indskudskontoen og der beregnes rentekorrektion af disse 125.000 kr., hvis indskudskontoen herved bliver negativ eller mere negativ.

Rentekorrektionen skal beregnes af beregningsgrundlaget ganget med kapitalafkastsatsen på 4 % (2009-niveau)<sup>68</sup>. Kapitalafkastsatsen ændres årligt ud fra den gennemsnitlige effektive obligationsrente for årets første seks måneder.

---

<sup>65</sup> VSL § 11, stk. 3.

<sup>66</sup> VSL § 11, stk. 1.

<sup>67</sup> VSL § 11, stk. 2.

<sup>68</sup> VSL § 9.

## 9.6. Mellemregningskonto

Som nævnt i afsnit 9.4.4. skal der ske en registrering af alle transaktioner mellem virksomhedsøkonomien og privatøkonomien. De transaktioner som ikke direkte er indskud eller hævnings, kan alternativt bogføres på mellemregningskontoen<sup>69</sup>. Det er dog ikke noget krav, at der oprettes en mellemregningskonto, da indskud og hævnings altid kan bogføres på henholdsvis indskudskontoen og hævekontoen.

Kontoen kan først benyttes efter indtræden i virksomhedsordningen, således at kontoen er nul på tidspunktet for indtræden<sup>70</sup>.

Eksempelvis kan posterings som udlæg for virksomheden betalt fra privatøkonomien og kontante midlertidige lån bogføres på mellemregningskontoen. Kontoen skal derfor primært benyttes som en ekstra gældspost i virksomhedsøkonomien og må derfor, som udgangspunkt, ikke have en debetsaldo. Sker dette, skal saldoen straks nulstilles og modposteres på hævekontoen<sup>71</sup>. Dette skyldes, at kontoen er uforrentet og at den selvstændige erhvervsdrivende ikke må låne af virksomheden udenom hæverækkefølgen og uden at der sker rentekorrektion.

Hvis der overføres beløb til beskatning hos medarbejdende ægtefælle, kan beløbet hensættes på mellemregningskontoen med virkning fra indkomstårets begyndelse<sup>72</sup>.

I princippet kan alle overførsler mellem privatøkonomien og virksomhedsøkonomien bogføres på mellemregningskontoen løbende, idet der først ved indkomstårets udløb skal tages stilling til fordelingen mellem indskudskonto, hævekonto og mellemregningskonto. Denne løsning anbefales dog ikke, idet der i de fleste tilfælde netto overføres penge fra virksomhedsøkonomien til privatøkonomien, hvilket som nævnt ikke må ske, da saldoen altid skal være i kredit.

Ved indkomstårets udløb anbefales det at nulstille mellemregningskontoen og modregne beløbet på hævekontoen inden indkomsten opgøres endeligt, da dette vil reducere hævnings i virksomheden og dermed medføre lavere beskatning i indkomstår hvor der opspares på konto for opsparet overskud.

---

<sup>69</sup> VSL § 4a, stk. 1.

<sup>70</sup> VSL § 4a, stk. 2.

<sup>71</sup> VSL § 4a, stk. 3.

<sup>72</sup> VSL § 4a, stk. 5.

Såfremt der optræder et indestående på indskudskontoen ultimo året, kan private andele, fri bil, telefon osv., bogføres på mellemregningskontoen og således reducere eller nulstille indestående på indskudskontoen. Bliver indskudskontoen herved negativ, overføres det negative beløb til hævekontoen.

Nulstilles mellemregningskontoen ikke ved indkomstårets udløb, betyder det, at virksomheden har en gæld til den selvstændige erhvervsdrivende og saldoen skal fratrækkes i kapitalafkastgrundlaget, jf. afsnit 9.7.3.

## **9.7. Kapitalafkastgrundlag og kapitalafkast**

Kapitalafkastet er et begreb, som er indført for at ligestille beskattningen af afkast fra investering i egen virksomhed med afkast af investering i alternative investeringer<sup>73</sup>. Virksomhedens kapitalafkast beregnes efter reglerne i VSL § 7-9 og skal tillægges kapitalindkomsten ved indberetning af selvangivelse for den selvstændige erhvervsdrivende. Herved bliver investeringen i egen virksomhed beskattet på samme måde, som hvis den selvstændige erhvervsdrivende har investeret i for eksempel obligationer, hvor det løbende afkast også beskattes som kapitalindkomst. Kapitalafkastgrundlaget er et udtryk for værdien af den skattepligtiges investering i virksomheden og det beregnede kapitalafkast beregnes på grundlag af denne værdi.

### **9.7.1. Kapitalafkastgrundlagets opgørelsestidspunkt**

Kapitalafkastgrundlaget skal hvert år opgøres ved indkomstårets begyndelse for virksomheden. Ved etablering af ny virksomhed, skal afkastgrundlaget opgøres på tidspunktet for virksomhedens etablering<sup>74</sup>.

### **9.7.2. Opgørelse og værdiansættelse af kapitalafkastgrundlaget**

Grundlaget og værdiansættelsen skal opgøres på samme måde som indskudskontoen bortset fra fast ejendom. Fast ejendom skal medregnes til den kontante anskaffelsessum og hvis denne er anskaffet før den 1. januar 1987, kan i stedet anvendes værdien ved 18. alm. vurdering med tillæg af eventuel ikke medregnet anskaffelsessum for ombygning, forbedringer mv.<sup>75</sup>.

---

<sup>73</sup> Se afsnit 9.2 vedr. formålet med virksomhedsordningen.

<sup>74</sup> VSL § 8 stk. 1.

<sup>75</sup> VSL § 8 stk. 2.

### **9.7.3. Reguleringer til kapitalafkastgrundlaget i de efterfølgende år**

Kapitalafkastgrundlaget skal som nævnt ovenfor, hvert år opgøres ved indkomstårets begyndelse og udgør virksomhedens aktiver med fradrag af gæld, det vil sige en status på virksomhedens aktiver og passiver bortset fra fast ejendom.

Reguleringen af kapitalafkastgrundlaget sker herudover også med følgende beløb:

- Årets overskud der beskattes som personlig indkomst.
- Indestående på mellemregningskontoen.
- Beløb der overføres fra virksomheden til privatøkonomien med virkning fra indkomstårets begyndelse.

Hvis den regnskabsmæssige balance i årsrapporten gøres op efter samme værdiansættelsesprincipper som kapitalafkastgrundlaget, vil egenkapitalen derfor være lig med kapitalafkastgrundlaget.

### **9.7.4. Kapitalafkastberegningen**

Kapitalafkastet skal beregnes af positivt afkastgrundlag primo indkomståret<sup>76</sup> multipliceret med kapitalafkastsatsen på 4 %<sup>77</sup> men kan ikke overstige årets skattepligtige overskud. I de tilfælde hvor regnskabsperioden er kortere eller længere end 12 måneder, skal kapitalafkastet beregnes forholdsmæssigt<sup>78</sup>. Der betales ikke AM-bidrag af det beregnede kapitalafkast<sup>79</sup>.

## **9.8. Overførsler/hævninger fra virksomhedsøkonomien til privatøkonomien**

De foretagne hævninger i virksomheden skal gøres op i forbindelse med indkomstopgørelsen og skatteberegningen i virksomhedsordningen, idet hævningerne er bestemmende for hvornår og hvordan den selvstændige erhvervsdrivende beskattes af virksomhedens overskud.

---

<sup>76</sup> VSL § 7, stk. 1.

<sup>77</sup> VSL § 9.

<sup>78</sup> VSL § 7, stk. 2.

<sup>79</sup> AML § 10, stk. 2.

Hævningerne kan inddeles i følgende tre grupper<sup>80</sup>

1. Beløb eller andre værdier der faktisk er hævet.

Disse hævninger bogføres løbende i virksomhedens kasseregnskab og på hævekontoen.

Beløbene kan eksempelvis bestå af kontante hævninger og andre værdier.

2. Beløb eller andre værdier der anses for overført.

Disse hævninger bogføres som udgangspunkt ikke i virksomhedens balance. Beløbene kan bestå af værdier af fri bil og telefon samt forbrug af egne produkter mv. Herudover anses visse faglige kontingenter, der er udgiftsført i kasseregnskabet også som hævet. Summen af ovennævnte beløb skal tillægges virksomhedens indkomst, idet disse anses som hævet af den selvstændige erhvervsdrivende.

Beløbene kan også bogføres i virksomhedens kasseregnskab og på hævekontoen på samme måde som punkt 1, hvilket vil medføre en indtægt, i form af kreditering i balancen, for virksomheden og dermed større overskud. Modposten i balancen, i form af en debitering på hævekontoen, vil medføre, at hævekontoen bliver større og bogføringen vil dermed have samme effekt, som hvis de ikke bogføres.

3. Beløb eller andre værdier der er hensat til senere faktisk hævning.

Disse hævninger skal fastsættes inden udløb af fristen for indsendelse af selvangivelsen og bliver beskattet i det år, hvor hensættelsen foretages. Beløbet skal bogføres på hævekontoen og afsættes som et skyldigt beløb. Beløbet kan derfor i det efterfølgende år hæves skattefrit. Beløbet der hensættes til senere hævning, kan reguleres og dermed være med til at optimere beskatningen.

Der gælder ingen regler for, hvornår hensættelsen skal hæves, men efter den udvidede hæverækkefølge, jf. nedenstående afsnit 9.8.3 anses hensættelsen for overført forud for øvrige beløb i hæverækkefølgen, jf. nedenstående afsnit 9.8.1.

---

<sup>80</sup> LV 2009-2 E.G.2.6.4.



### **9.8.1. Hæverækkefølgen**

Hævningerne skal ske i en bestemt rækkefølge<sup>81</sup> der benævnes hæverækkefølgen. I virksomhedsordningen skal hæverækkefølgen følges, for at sikre at den selvstændige erhvervsdrivende beskattes fuldt ud af virksomhedens overskud, før der kan hæves på indskudskontoen. Dette skyldes, at beløb hævet på indskudskontoen ikke beskattes, jf. afsnit 9.5.4.

Såfremt en del af eller hele det beregnede kapitalafkast ikke opspares, hvilket vil sige at det hæves inden fristen for indsendelse af selvangivelse, skal beløbet også indgå i hæverækkefølgen.

Hæverækkefølgen i virksomhedsordningen er følgende:

1. Årets kapitalafkast (hævet).
2. Årets personlige indkomst.
3. Hævning på kontoen for opsparet overskud.
4. Hævning af indestående på indskudskontoen og derudover.

Eventuelt beregnet rentekorrektionsbeløb indgår ikke i hæverækkefølgen<sup>82</sup>, hvilket skyldes at beløbet tillægges den personlige indkomst.

### **9.8.2. Overførsler/hævninger forud for hæverækkefølgen**

Hvis der i virksomhedsordningen anvendes en mellemregningskonto, skal refusioner m.m. som hæves på denne ikke medregnes til hævningerne, så længe der ikke hæves mere end indestående på mellemregningen, idet disse blot reducerer virksomhedens gæld til den selvstændige erhvervsdrivende, jf. afsnit 9.6. Det samme gør sig gældende for beløb, der overføres til medarbejdende ægtefælle.

Det er ikke et krav, at disse tilbagebetalinger af refusioner samt overførsler for medarbejdende ægtefælle hæves på mellemregningskontoen. Vælges disse beløb hævet udenom mellemregningskontoen, skal de indgå i den såkaldte udvidede hæverækkefølge forud for hæverækkefølgen i VSL § 5, stk. 1<sup>83</sup>.

---

<sup>81</sup> VSL § 5, stk. 1.

<sup>82</sup> VSL § 5, stk. 2.

<sup>83</sup> LV 2009-2 E.G.2.6.5.

Ligeledes skal beløb til dækning af virksomhedsskat gå forud for hæverækkefølgen<sup>84</sup>.

### **9.8.3. Den udvidede hæverækkefølge**

Den samlede betegnelse for hæverækkefølgen og overførsler/hævninger som går forud for hæverækkefølgen, er den udvidede hæverækkefølge<sup>85</sup>.

Den udvidede hæverækkefølge dækker samtlige overførsler fra virksomhedsøkonomien til privatøkonomien, og består således af følgende:

1. Refusioner bogført på hævekontoen (i stedet for mellemregningskontoen).
2. Medarbejdende ægtefælle bogført på hævekontoen (i stedet for mellemregningskontoen).
3. Årets virksomhedsskat.
4. Beløb afsat til senere hævning primo.
5. Årets kapitalafkast (hævet).
6. Årets personlige indkomst.
7. Hævning på kontoen for opsparet overskud.
8. Hævning af indestående på indskudskontoen og derudover.

Punkt 1-5 i ovennævnte udvidede hæverækkefølge er tvungne hævninger og skal altid hæves.

#### **9.8.3.1. Hævet for lidt**

Hvis årets samlede hævninger ikke udgør minimum summen af ovennævnte tvungne hævninger, er der således hævet for lidt. Dette kan løses på følgende måde:

- Der hensættes til senere hævning.
- Der hensættes ikke til senere hævning, hvorved beløbet anses for indskudt på indskudskontoen<sup>86</sup>.

I begge tilfælde forøges hævningerne, hvilket betyder en højere indkomst, som overføres til personlig indkomst eller indkomst til virksomhedsbeskatning. Forskellen mellem disse er beløbets placering i hæverækkefølgen. Hvis beløbet ikke hensættes, anses beløbet som nævnt for indskudt og

---

<sup>84</sup> VSL § 5, stk. 3.

<sup>85</sup> LV 2009-2 E.G.2.6.5.

<sup>86</sup> VSL § 3, stk. 6.

bliver placeret nederst i hæverækkefølgen. Dette kan være hensigtsmæssigt i de tilfælde, hvor der er en negativ indskudskonto, som ønskes udlignet for at undgå beregning af rentekorrektion.

Såfremt der hensættes til senere hævning, med et beløb svarende præcist til det manglende beløb for at de tvungne hævninger i pkt. 1-5, betyder det at hele det resterende overskud i virksomheden opspares og den udvidede hæverækkefølge kan, herefter afstemmes på følgende måde:

**Figur 9.1: Hæverækkefølgen ved hævet for lidt**

|                                  |
|----------------------------------|
| Årets hævninger                  |
| + Hensættelse til senere hævning |
| = Den udvidede hæverækkefølge    |

Kilde: Egen tilvirkning.

### 9.8.3.2. Hævet for meget

Beløb hævet udover punkterne 1-5 fordeles, i den nævnte rækkefølge, på punkterne 6-8. I de tilfælde hvor der er hævet mere end, hvad der kan dækkes af punkterne 1-6, skal der således, hæves på kontoen for tidligere års opsparede overskud og beløbet som ikke kan rummes inden for opsparet overskud, skal bogføres på indskudskontoen, således at årets samlede hævninger i virksomheden svarer til punkt 1-8 i den udvidede hæverækkefølge.

### 9.8.3.3. Hævet tilpas

Når der i virksomhedsordningen er hævet tilpas, betyder det at de beløb, der samlet er hævet i virksomheden, svarer til punkt 1-6 i den udvidede hæverækkefølge, således at kontoen for opsparet overskud og indskudskontoen ikke bliver påvirket.

## 9.9. Indkomstopgørelse og skatteberegning

Indkomstopgørelsen og skatteberegningen i virksomhedsordningen sker ud fra lovens kapitel 4, som indeholder §§ 6-13.

### **9.9.1. Opgørelse af virksomhedens skattepligtige overskud**

Virksomhedens skattepligtige overskud opgøres som udgangspunkt efter skattelovgivningens almindelige regler<sup>87</sup>.

#### **9.9.1.1. Renteperiodisering og andre reguleringer til virksomhedens overskud**

Opgørelsen af overskuddet skal blandt andet ske under hensynstagen til bestemmelserne vedrørende renteperiodisering<sup>88</sup>.

Ved beskatning udelukkende efter PSL skal renter, som udgangspunkt, beskattes ved forfald. Renteperiodiseringen i virksomhedsordningen skal ske fuldt ud og har særlig betydning, hvis virksomheden har gæld eller fordringer, hvor renteberegningen ikke præcist sker for hele indkomståret. Hvis der ikke renteperiodiseres vil det betyde, at den selvstændige erhvervsdrivende kan vælge at flytte renterne til de år, hvor det er mest fordelagtigt for beskatningen.

Gevinst ved salg af ejendomme som er omfattet af virksomhedsordningen, skal også, medregnes i virksomhedens overskud<sup>89</sup>, hvilket betyder, at fortjenesten medregnes som personlig indkomst i stedet for kapitalindkomst.

Genvundne afskrivninger i forbindelse med afståelse af ejendomme skal ved opgørelsen medregnes med 90 %<sup>90</sup>, hvilket dog er ændret fra den 1. januar 2010 til 100 %<sup>91</sup>.

En nyere bestemmelse er indført i virksomhedsordningen, hvor der ved opgørelsen af overskuddet skal tages hensyn til leasingbiler som overføres fra virksomhedsordningen til den skattepligtige<sup>92</sup>. Overførslen skal anses som sket ved indkomstårets begyndelse.

Vederlag hvor der tilbageholdes A-skat, skal medregnes fuldt ud til overskuddet og den tilbageholdte A-skat anses som overført til den skattepligtige. Dog er sygedagpenge, som den skattepligtige modtager undtaget herfra<sup>93</sup>.

---

<sup>87</sup> VSL § 6, stk. 1.

<sup>88</sup> VSL § 6, stk. 2.

<sup>89</sup> LV 2009-2 E.G.2.7.1.

<sup>90</sup> AL § 9, stk. 4 og § 21, stk. 6.

<sup>91</sup> Lov nr. 525 af 12.06.09 § 2, 6. Pkt., som angiver at AL § 21, stk. 6 ophæves.

<sup>92</sup> VSL § 6, stk. 3.

<sup>93</sup> Tfs 2003, 770Ø.

Endvidere skal tilskud som modtages i egenskab af selvstændig erhvervsdrivende indgå i virksomhedens overskud, uanset om tilskuddene er skattepligtige eller ej. Andre tilskud indgår i virksomheden, når de modtages<sup>94</sup>.

I forbindelse med opgørelsen af det skattepligtige overskud skal der udover ovennævnte, tages hensyn til følgende reguleringer<sup>95</sup>:

- Medarbejdende ægtefælle og refusion af omkostninger.
- Beløb der anses for overført/hævet.

### **9.9.1.2. Medarbejdende ægtefælle og refusion af omkostninger**

Beløbet til medarbejdende ægtefælle betragtes som en udgift i opgørelsen af overskuddet og skal derfor fratrækkes i virksomhedens overskud.

De driftsomkostninger der er afholdt af den selvstændige erhvervsdrivende i virksomhedsordningen, skal også fratrækkes i overskuddet og bogføres på mellemregningskontoen eller indskudskontoen.

### **9.9.1.3. Beløb der anses for overført/hævet**

Fratrukne faglige kontingenter til arbejdsgiverforeninger mv.<sup>96</sup> kan ikke fradrages i virksomheden og skal derfor tillægges overskuddet. Beløbet kan fratrækkes som ligningsmæssigt fradrag på selvangivelsen for den selvstændige erhvervsdrivende.

Personalegoder og privatforbrug, som eget vareforbrug, fri telefon og benyttelse af virksomhedens aktiver, herunder fri bil skal også tillægges overskuddet.

---

<sup>94</sup> Tilskud efter AL § 44, jf. LV 2009-2 E.G.2.7.1.

<sup>95</sup> LV 2009-2 E.G.2.7.1.

<sup>96</sup> LL § 13, jf. LV 2009-2 E.G.2.7.1.

#### 9.9.1.4. Virksomhedens skattepligtige overskud efter reguleringer

Det beregnede skattepligtige overskud for indkomståret kan herefter illustreres som vist i nedenstående figur.

**Figur 9.2: Opgørelse af skattepligtigt overskud i virksomhedsordningen**

|   |
|---|
| Resultat efter renteperiodisering m.m.                |
| - Medarbejdende ægtefælle og refusion af omkostninger |
| + Beløb der anses som overført/hævet                  |
| = Skattepligtigt overskud                             |

Kilde: Egen tilvirkning efter KSL § 25, stk. 3-5 og LV 2009-2 E.G.2.7.

I de tilfælde hvor der beregnes rentekorrektion, skal det her bemærkes, at rentekorrektionsbeløbet ikke påvirker opgørelsen af det skattepligtige overskud.

#### 9.9.2. Overskudsdisponering

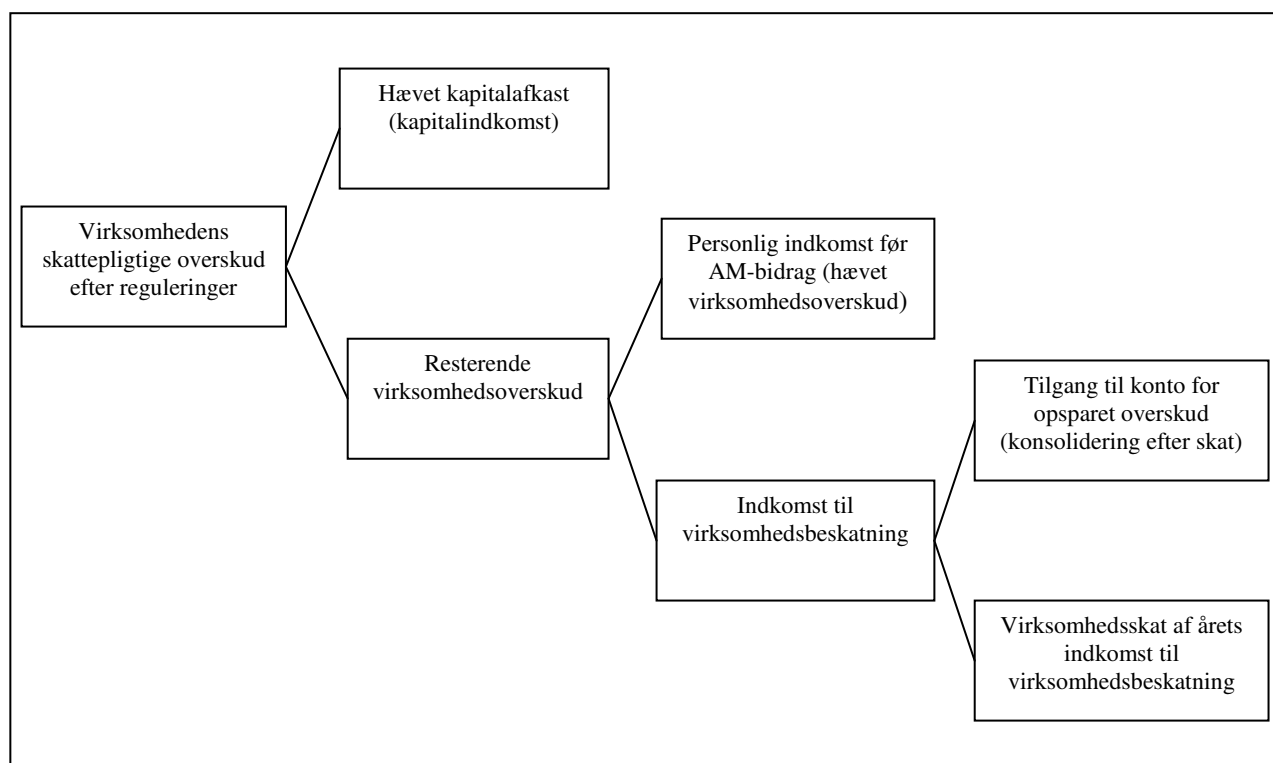
Årets skattepligtige overskud i virksomheden efter reguleringer skal fordeles på personlig indkomst og kapitalindkomst<sup>97</sup>, samt virksomhedsindkomst til opsparing i virksomheden. Virksomhedsindkomsten beskattes med en acontoskat i indkomståret på 25 % og den beregnede virksomhedsindkomst fratrukket acontoskatten på 25 % indgår på virksomhedens konto for opsparet overskud<sup>98</sup>.

Fordelingen af det skattepligtige overskud efter hæverækkefølgen i virksomhedsordningen kan illustreres som vist i nedenstående figur, også kaldet kassesystemet.

<sup>97</sup> VSL § 10, stk. 1.

<sup>98</sup> VSL § 10, stk. 2.

**Figur 9.3: Overskudsfordeling i virksomhedsordningen efter kassesystemet**



Kilde: Egen tilvirkning efter LV 2009-2 E.G.2.12 og VSL § 10.

Overskudsfordelingen skal i de enkelte kasser ske i nedenstående prioriteret rækkefølge:

1. Virksomhedens skattepligtige overskud efter reguleringer  
Skal opgøres som gennemgået i ovenstående afsnit 9.9.1.

2. Hævet kapitalafkast (kapitalindkomst)

Den del af kapitalafkastet der hæves, medregnes til den selvstændige erhvervsdrivendes kapitalindkomst. Dog kan den selvstændige erhvervsdrivende vælge at lade hævet kapitalafkast beskattes som personlig indkomst<sup>99</sup>. Denne mulighed er indført for, at den selvstændige erhvervsdrivende kan udnytte sit fradrag i personlig indkomst ved indbetaling til kapitalpension, beløbet kan højst udgøre kr. 46.000 (2009-niveau). Dette gælder kun hvis den personlige indkomst er lavere end indbetalingen til kapitalpension<sup>100</sup>.

<sup>99</sup> VSL § 23a, stk.1.

<sup>100</sup> LV 2009-2, E.G.4.2.

### 3. Resterende virksomhedsoverskud

Resterende virksomhedsoverskud kan herefter beregnes som årets skattepligtige overskud fratrukket hævet kapitalafkast.

### 4. Tilgang til konto for opsøret overskud

Årets tilgang til konto for opsøret overskud er virksomhedsindkomsten efter skat. Beløbet afhænger af de relevante hævninger i virksomheden jf. afsnit 9.8 og beregnes ved at fratække de faktiske hævninger fra årets skattepligtige overskud i pkt. 1. Beløbet kan også betegnes, som den del af virksomhedens skattepligtige overskud, der ikke haves det pågældende år, hvilket vil sige konsolidering efter skat. Når beløbet eventuelt haves senere, skal det medregnes til den personlige indkomst før AM-bidrag med tillæg af den hertil betalte acontoskat<sup>101</sup>.

### 5. Indkomst til virksomhedsbeskatning

Virksomhedsindkomsten beregnes ved at multiplicere årets tilgang til konto for opsøret overskud med en faktor på 1,33 (ved en virksomhedsskattesats på 25 %). Faktoren beregnes ved at dividere 100 med  $100 - 25$  ( $100/(100-25)$ ).

Virksomhedsindkomsten kan maksimalt udgøre et beløb svarende til det resterende virksomhedsoverskud. Viser det sig, at den beregnede virksomhedsindkomst udgør et højere beløb end det resterende overskud, skal der, hensættes til senere faktisk hævning eller alternativt, skal indskudskontoen forøges<sup>102</sup>. Herved bliver den relevante hævning større og som følge heraf bliver det opsørede overskud og virksomhedsindkomsten lavere.

### 6. Virksomhedsskat af årets indkomst til virksomhedsbeskatning

Virksomhedsskatten beregnes ved at multiplicere virksomhedsindkomsten med virksomhedsskatteprocenten på 25 % eller ved at fratække tilgangen til konto for opsøret overskud fra virksomhedsindkomsten.

---

<sup>101</sup> VSL § 10, stk. 3.

<sup>102</sup> VSL § 3, stk. 6.



#### 7. Personlig indkomst før AM-bidrag (hævet virksomhedsoverskud)

Sidste trin omfatter den del af virksomhedens overskud, der hæves og beskattes som personlig indkomst før fradrag af AM-bidrag. Beløbet beregnes ved at tage resterende virksomhedsoverskud, jf. pkt. 3 og fratække indkomsten til virksomhedsbeskatning, jf. pkt. 5.

Afhængig af årets samlede hævninger og virksomhedens skattepligtige overskud kan den selvstændige erhvervsdrivende i nogle tilfælde, for at optimere beskatningen, vælge at lade en del af årets skattepligtige overskud komme til fuld beskatning i indtjeningsåret. Dette kan ske, uden at der er behov for at hæve yderligere, således at beløbet bliver stående på virksomhedens bankkonto frem for på den selvstændige erhvervsdrivendes bankkonto.

Denne skatteoptimering kan ske ved at hensætte til senere hævning, således at den personlige indkomst netop kommer til at lægge på et niveau svarende til grænsen for beregning af topskatten. Herved flyttes en del af virksomhedens skattepligtige overskud til personlig indkomst fra virksomhedsindkomst.

#### 9.10. Underskud i virksomhedsordningen

Når virksomhedens skattepligtige resultat bliver negativt, skal underskuddet behandles på følgende måde i prioriteret rækkefølge:

1. Modregne i opsparet overskud. Det vil sige at hele eller en del af det opsparede overskud samt den tilhørende betalte acontoskat på 25 %, skal hæves. Beløbet med tillæg af den tilhørende virksomhedsskat skal medregnes til virksomhedsindkomsten<sup>103</sup>, således at beløbet, inklusiv skatten, svarer til indkomstårets underskud. Herved bliver virksomhedsindkomsten kr. 0 i stedet for negativ<sup>104</sup>. Dette forudsat at der er opsparet tilstrækkeligt tidligere år til at dække indkomstårets underskud. Den tidligere betalte acontoskat modregnes i den skattepligtiges sluskskat mv. eller udbetales.

---

<sup>103</sup> VSL § 13, stk. 1.

<sup>104</sup> LV 2009-2 E.G.2.14.1.

2. Er der ikke opsparet overskud i virksomhedsordningen eller ikke opsparet tilstrækkeligt til at dække hele underskuddet, jf. ovenstående, skal underskuddet fradrages i positiv kapitalindkomst. Er den skattepligtige gift, skal der også modregnes i ægtefællens positive kapitalindkomst, hvis underskuddet ikke kan dækkes af den skattepligtiges positive kapitalindkomst<sup>105</sup>.
3. Kan underskuddet ikke rummes i ovenstående, fradrages underskuddet eller det resterende underskud i den skattepligtiges personlige indkomst<sup>106</sup>.

Modregnede beløb i pkt. 2 eller 3 fradrages også i den skattepligtige indkomst, uanset om denne bliver negativ som følge af dette<sup>107</sup>. Negativ skattepligtig indkomst kan fremføres til modregning i efterfølgende indkomstår<sup>108</sup>.

### **9.11. Sammenfatning**

Virksomhedsskattelovens virksomhedsordning blev bl.a. vedtaget for at gøre beskatningen af selvstændigt erhvervsdrivende mere lig selskabsbeskatningen i Danmark. Selvstændige erhvervsdrivende kan vælge ordningen og dermed opnå en lavere beskatning af virksomhedens overskud i opsparingsårene.

En række strenge regnskabskrav og betingelser skal være opfyldt, for at kunne anvende ordningen, hvilket blandt andet betyder, at der i virksomhedens bogføring skal ske en klar adskillelse af økonomien, således at denne er delt op i en privatøkonomi og en virksomhedsøkonomi.

Der skal hvert år opgøres en indskudskonto, som viser, hvad der er indskudt i virksomheden primo og hvilke bevægelser, der er sket på denne indskudskonto. Kontoen kan godt blive negativ, hvilket betyder, at virksomheden har et tilgodehavende hos den selvstændige erhvervsdrivende og kan medføre, at der skal foretages en renteberegning, kaldet rentekorrektion, for dette udlån.

Endvidere skal der opgøres et kapitalafkastgrundlag, hvilket er et udtryk for værdien af den selvstændige erhvervsdrivendes investering i virksomheden. Af denne værdi skal der som

---

<sup>105</sup> VSL § 13, stk. 2.

<sup>106</sup> VSL § 13, stk. 3.

<sup>107</sup> VSL § 13, stk. 4.

<sup>108</sup> PSL § 13, stk. 1-2.

udgangspunkt beregnes et kapitalafkast, som tillægges kapitalindkomsten for den selvstændige erhvervsdrivende og herved kan investeringen sidestilles med investering i andre værdier som eksempelvis obligationer. Kapitalafkastet er en udgift for virksomheden og skal derfor fratrækkes i virksomhedens overskud.

Overførsler fra virksomhedsøkonomien til privatøkonomien skal ske i en bestemt rækkefølge, for at sikre at der sker en beskatning af virksomhedens overskud, før der eventuelt hæves på indskudskontoen, idet bevægelser herpå ikke beskattes. En række regler i virksomhedsordningen gør, at nogle bevægelser går forud for eller udenom denne bestemte hæverækkefølge, hvorfor den udvidede hæverækkefølge, som består af otte punkter, benyttes i ordningen.

Overskudsdisponeringen sker i virksomhedsordningens kassesystem, som er et hjælpeværktøj til at fordele årets skattepligtige overskud i virksomheden på personlig indkomst, kapitalindkomst samt virksomhedsindkomst til opsparring i virksomheden. Virksomhedsindkomsten beskattes med en acontoskat på 25 % og beløbet ekskl. skat skal indgå på virksomhedens konto for opsparet overskud.

I de tilfælde hvor der opstår et skattepligtigt underskud i virksomhedsordningen, skal der først modregnes i et eventuelt opsparet overskud. Kan det opsparede overskud ikke dække underskuddet, skal der efterfølgende, modregnes i positiv kapitalindkomst hos den selvstændige erhvervsdrivende eller dennes ægtefælle og endelig kan et eventuelt resterende underskud, fradrages i den skattepligtiges personlige indkomst eller overføres til senere år.

## **10. Gennemgang af kapitalafkastordningen**

### **10.1. Indledning**

Kapitalafkastordningen er et forsimplet alternativ til virksomhedsordningen, idet der ikke stilles de samme strenge krav som i virksomhedsordningen. Det gælder både antallet af konti, der skal oprettes og kravene om klar adskillelse mellem privatøkonomien og virksomhedsøkonomien.

Kapitalafkastordningen kan anvendes af selvstændigt erhvervsdrivende, når kravene herfor er opfyldt. Reglerne i kapitalafkastordningen kan ikke anvendes alene, men skal benyttes sammen med reglerne i Personskatteloven.

Formålet med dette kapitel er at gennemgå de regler i Virksomhedsskatteloven, som omhandler kapitalafkastordningen suppleret med andre relevante bestemmelser og dermed give et overblik over ordningens muligheder for selvstændigt erhvervsdrivende.

### **10.2. Lovgrundlaget og formålet med kapitalafkastordningen**

Kapitalafkastordningen blev som nævnt i indledningen vedtaget med virkning fra indkomståret 1993 og reglerne for kapitalafkastordningen er ligesom reglerne for virksomhedsordningen ændret flere gange efterfølgende.

Kapitalafkastordningens regler fremgår af afsnit II og III i Virksomhedsskatteloven, hvilket er §§ 22a - 22b samt 23.

Mindstekravsbekendtgørelsen skal også følges i forbindelse med anvendelsen af kapitalafkastordningen, idet denne bekendtgørelse indeholder et særskilt kapitel omhandlende kapitalafkastordningen.

Som supplement til ovenstående afsnit i Virksomhedsskatteloven, kan Ligningsvejledningen ligeledes benyttes. I Ligningsvejledningen for Erhvervsdrivende 2009-2 fremgår kapitalafkastordningen af afsnit E.G.1, E.G.3, og E.G.4.

Formålet med kapitalafkastordningen er, som det fremgår af bemærkningerne til lovforslaget<sup>109</sup>:

- At begrænse behovet for at anvende virksomhedsordningen.
- At tilbyde et valgfrit alternativ til virksomhedsordningen.
- En administrativ forenkling for de erhvervsdrivende.
- En administrativ forenkling for skattemyndighederne.

Disse formål vil blive inddraget og kommenteret yderligere i nærværende kapitel.

### **10.3. Hvem kan benytte kapitalafkastordningen**

Kapitalafkastordningen kan som hovedregel anvendes af alle skattepligtige personer, der driver selvstændig erhvervsvirksomhed<sup>110</sup>. Personkredsen der kan anvende kapitalafkastordningen, er dermed den samme, som kan anvende virksomhedsordningen, jf. afsnit 9.3.

Kapitalafkastordningen kan, som i virksomhedsordningen, ikke anvendes af dødsboer samt for mellemprioroden i de tilfælde hvor boet skiftes<sup>111</sup>. Ligeledes kan kapitalafkastordningen ikke benyttes ved konkursindkomst<sup>112</sup>.

### **10.4. Betingelser og regnskabskrav for at anvende kapitalafkastordningen**

For at kunne anvende kapitalafkastordningen, er der en række krav, som skal overholdes. Disse krav er følgende:

- Krav til tidspunkt for valg af kapitalafkastordningen.
- Krav ved drift af flere virksomheder.
- Krav hvis ægtefæller.
- Regnskabskrav.

---

<sup>109</sup> LFF 1992-1993.1.96, Forslag til lov om indkomstbeskatning af selvstændige erhvervsdrivende (virksomhedsskatteloven), bemærkninger til lovforslaget punkt 1.

<sup>110</sup> VSL § 22a.

<sup>111</sup> LV 2009-2 E.G.3.1.1.

<sup>112</sup> VSL § 22a, stk. 7.

#### **10.4.1. Tidspunkt for valg af kapitalafkastordningen**

Den selvstændige erhvervsdrivende skal hvert år, senest ved indberetning af selvangivelsen, beslutte om kapitalafkastordningen skal benyttes og valget er gældende for hele indkomståret. Beslutningen kan ændres frem til 30. juni i det andet kalenderår efter udløbet af indkomståret<sup>113</sup>.

#### **10.4.2. Krav ved drift af flere virksomheder med én ejer**

I de tilfælde hvor én ejer driver flere virksomheder, skal alle erhvervsmæssige aktiver indgå i kapitalafkastgrundlaget ved indkomstårets begyndelse, hvilket vil sige, at den selvstændige erhvervsdrivende ikke kan vælge at dele virksomhederne op og lade nogle beskattes efter Personskatteloven eller virksomhedsordningen samtidig med at kapitalafkastordningen benyttes.

#### **10.4.3. Krav hvis ægtefæller**

I de tilfælde hvor ægtefællerne driver flere virksomheder, skal kapitalafkastet opgøres på grundlag af ægtefællernes samlede erhvervsmæssige aktiver<sup>114</sup>.

Det beregnede kapitalafkast fordeles forholdsmæssigt mellem ægtefællerne, hvis ægtefællerne driver hver sin virksomhed.

Anvendes virksomhedsordningen af den ene ægtefælle og kapitalafkastordningen af den anden, ses bort fra aktiver og indkomst, som indgår i virksomhedsordningen. Som følge heraf forhøjes kapitalindkomsten og den personlige indkomst nedsættes alene hos den ægtefælle, der benytter kapitalafkastordningen<sup>115</sup>.

#### **10.4.4. Regnskabskrav**

De regnskabsmæssige krav er som udgangspunkt de samme som ved anvendelse af Personskattelovens regler, hvilket er gennemgået i afsnit 8.4.2. Der er således ikke de samme strenge krav til oprettelse af konti i bogføringen som i virksomhedsordningen.

---

<sup>113</sup> VSL § 22a, stk. 1, 1.-3. pkt., jf. VSL § 2, stk. 2, 1.-3.

<sup>114</sup> VSL § 22a, stk. 4.

<sup>115</sup> VSL § 22a, stk. 4, 4. pkt.

Mindstekravsbekendtgørelsen skal også følges i kapitalafkastordningen, hvilket betyder, at kapitalafkastgrundlaget skal specificeres ved indtræden og efterfølgende år specificeres ved indkomståret begyndelse<sup>116</sup>. Endvidere skal størrelsen af kapitalafkastet og beregningen heraf, oplyses særskilt<sup>117</sup>.

I det tilfælde hvor konjunkturudligning anvendes i kapitalafkastordningen, skal det skattemæssige regnskab indeholde en specifikation af årets bevægelser på konjunkturudligningskontoen i henlæggelsesåret og de i efterfølgende år<sup>118</sup>.

## **10.5. Kapitalafkastgrundlag og kapitalafkast**

Kapitalafkast kan som i virksomhedsordningen også beregnes i kapitalafkastordningen. Virksomhedens kapitalafkast beregnes i kapitalafkastordningen efter reglerne i VSL § 22 a og skal tillægges kapitalindkomsten ved indberetning af selvangivelsen for den selvstændige erhvervsdrivende. Tilsvarende skal det fratrækkes i den personlige indkomst.

Kapitalafkastgrundlaget i kapitalafkastordningen adskiller sig fra grundlaget i virksomhedsordningen på den måde, at afkastgrundlaget i kapitalafkastordningen som hovedregel kun udgør de erhvervsmæssige aktiver.

### **10.5.1. Kapitalafkastgrundlagets opgørelsestidspunkt**

Kapitalafkastgrundlaget opgøres første gang ved etablering som selvstændig erhvervsdrivende eller primo året<sup>119</sup> i det år hvor kapitalafkastordningen vælges.

### **10.5.2. Opgørelse og værdiansættelse af kapitalafkastgrundlaget**

Opgørelsen af kapitalafkastgrundlaget sker som udgangspunkt på baggrund af udelukkende erhvervsmæssigt benyttede aktiver.

---

<sup>116</sup> Mindstekravsbekendtgørelsen, § 27, stk. 1 (BEK nr. 593 af 12. juni 2006).

<sup>117</sup> Mindstekravsbekendtgørelsen, § 27, stk. 3 (BEK nr. 593 af 12. juni 2006).

<sup>118</sup> VSL § 22 b, stk. 11.

<sup>119</sup> VSL § 22 a, stk. 5.

Blandet benyttede ejendomme og biler medregnes med den forholdsmæssige værdi af aktiver, der svarer til den erhvervsmæssige anvendelse<sup>120</sup>.

Igangværende arbejder for fremmed regning skal medregnes med nettoværdien, hvilket vil sige at gæld vedrørende disse igangværende arbejder, skal fratrækkes.

Igangværende arbejde for fremmed regning samt varelagre og fordringer erhvervet ved salg af varer og tjenesteydelser indgår kun i det omfang, at værdien er større end den tilsvarende gæld, som er opstået ved køb af varer og tjenesteydelser hermed varekreditorer<sup>121</sup>. Denne regel er en værnsregel mod, at kapitalafkastgrundlaget kunstigt sættes op ved f.eks. at forøge varelageret ved indkomstårets udløb og efterfølgende returnere eller sælge varerne.

Til afkastgrundlaget medregnes ikke kontante beløb og fordringer der ikke er erhvervet ved salg af varer og tjenesteydelser i forbindelse hermed. Endvidere medregnes som hovedregel ikke aktier og andre finansielle aktiver<sup>122</sup>.

Hvis kapitalafkastgrundlaget ønskes forøget kan dette eksempelvis ske ved at optage en kassekredit eller forøge denne og nedbringe de fratrukne varekreditorer, idet varekreditorer skal medregnes til afkastgrundlaget, jf. ovenfor. Dette vil dog modsvare en større renteudgift, som ikke kan fratrækkes i personlig indkomst i kapitalafkastordningen. For at dette kan have den ønskede effekt, skal lånerenten være lavere end kapitalafkastsatsen, hvilket i praksis sjældent vil være tilfældet.

#### **10.5.2.1. Værdiansættelse af aktiver**

Værdiansættelsen finder sted på samme måde som i virksomhedsordningen<sup>123</sup>, hvilket som hovedregel betyder, at de skal værdiansættes til handelsværdi.

Ejendomme skal dog værdiansættes til den kontantomregnede anskaffelsessum og er denne anskaffet før 1. januar 1987, skal den 18. almindelige vurdering anvendes<sup>124</sup>.

---

<sup>120</sup> VSL § 22 a, stk. 6, jf. VSL § 1, stk. 3, 1.-5. pkt.

<sup>121</sup> VSL § 22 a, stk. 7.

<sup>122</sup> VSL § 22 a, stk. 7.

<sup>123</sup> VSL § 22 a, stk. 5, 3. pkt., jf. VSL § 8, stk. 2, 1.-3. pkt.

<sup>124</sup> VSL § 8, stk. 2.



Varelagre ansættes til en værdi efter reglerne i varelagerloven og afskrivningsberettigede driftsmidler til den nedskrevne skattemæssige værdi.

Løbende ydelser ansættes til den kapitaliserede værdi.

### 10.5.3. Reguleringer til kapitalafkastgrundlaget i de efterfølgende år

Kapitalafkastgrundlaget skal, som nævnt ovenfor, hvert år opgøres ved indkomstårets begyndelse, det vil sige, en opdateret status på de aktiver og passiver som indgår i kapitalafkastgrundlaget, således at der for indkomståret kan beregnes et kapitalafkast.

### 10.5.4. Kapitalafkastberegningen

Kapitalafkastet beregnes som kapitalafkastgrundlaget multipliceret med kapitalafkastsatsen<sup>125</sup>, hvis kapitalafkastordningen anvendes et helt kalenderår og forholdsmæssigt, hvis ordningen anvendes i en periode på mere eller mindre end 12 måneder<sup>126</sup>. Kapitalafkastsatsen reguleres årligt og udgør 4 %<sup>127</sup> (2009-niveau).

Kapitalafkastet er dog begrænset til maksimeringsreglen<sup>128</sup>, hvilket betyder at kapitalafkastet ikke kan overstige den største talmæssige værdi af følgende to beløb:

1. Positiv personlig nettoindkomst fra selvstændig erhvervsvirksomhed<sup>129</sup>
2. Negativ nettokapitalindkomst før fradrag af kapitalafkast<sup>130</sup>

## 10.6. Indkomstopgørelse og skatteberegning

Indkomstopgørelsen og skatteberegningen i kapitalafkastordningen er ikke ligeså kompliceret som virksomhedsordningen, idet kapitalafkastordningens indkomstopgørelse og skatteberegning er mere enkel for både erhvervsdrivende og skattemyndighederne. Dette var også formålet med indførelsen af kapitalafkastordningen, jf. afsnit 10.2.

---

<sup>125</sup> VSL § 22 a, stk. 2.

<sup>126</sup> VSL § 22 a, stk. 2, 2. pkt.

<sup>127</sup> VSL § 9.

<sup>128</sup> VSL § 22 a, stk. 3.

<sup>129</sup> Opgjort efter PSL § 3.

<sup>130</sup> Opgjort efter reglerne i PSL § 4, dog skal der ses bort fra negativ kapitalindkomst omfattet af reglerne i PSL § 4, stk. 1, nr. 10 eller 12, jf. VSL § 22 a, stk. 3, pkt. 2.

### **10.6.1. Opgørelse af virksomhedens skattepligtige overskud**

Virksomhedens skattepligtige resultat opgøres i kapitalafkastordningen som udgangspunkt efter Personskattelovens regler, hvilket vil sige, at overskuddet før renteindtægter og renteudgifter medregnes til personlig indkomst. Renteindtægter og renteudgifter medregnes til kapitalindkomsten. I stedet beregnes et kapitalafkast, jf. ovenstående afsnit 10.5.4, hvilket fratrækkes i personlig indkomst og tillægges kapitalindkomsten. Derved opnår den selvstændige erhvervsdrivende, som benytter kapitalafkastordningen indirekte fradrag i personlig indkomst for erhvervsrelaterede renteudgifter, hvilket også var et af formålene med indførelsen af kapitalafkastordningen.

Kapitalafkastet påvirker ligeledes AM-bidraget, idet kapitalafkastgrundlaget, jf. ovenstående afsnit reducerer personlig indkomst før AM-bidrag.

Endvidere giver kapitalafkastordningen mulighed for opsparing på samme måde som virksomhedsordning. Opsparingen har dog visse begrænsninger, hvilket vil blive gennemgået i nedenstående afsnit 10.6.2.1.

Renteperiodisering skal ikke som i virksomhedsordningen foretages i kapitalafkastordningen, hvilket betyder, at renter medtages på forfaldstidspunktet.

I lighed med anvendelse af virksomhedsordningen kan den selvstændige erhvervsdrivende ved benyttelse af kapitalafkastordningen vælge at lade en del af det beregnede kapitalafkast beskattes som personlig indkomst, for derved at kunne fratække indskud på pensionsordninger<sup>131</sup>.

### **10.6.2. Overskudsdisponering**

I kapitalafkastordningen er der på samme måde som i virksomhedsordningen mulighed for at opspare en del af virksomhedens overskud og således mulighed for at udligne den skattemæssige konsekvens af svingende indkomster over en årrække samt at konsolidere virksomheden.

---

<sup>131</sup> VSL § 23 a.

### 10.6.2.1. Konjunkturudligningsordningen

Opsparingsmuligheden omtales som konjunkturudligningsordningen og kan anvendes hvis kapitalafkastordningen anvendes<sup>132</sup> og kun i de år, hvor der ikke hæves fra konjunkturudligningskontoen.

Henlæggelsen til konjunkturudligning fragår ved opgørelsen af virksomhedens skattepligtige overskud og dermed den personlig indkomst i hensættelsesåret<sup>133</sup>. Der skal af hensættelsen svares en acontoskat på 25 % (2009-niveau), hvilket medfører en lavere skattebetaling i hensættelsesåret.

Beløbet efter betaling af skat skal indsættes på en bunden konto i et pengeinstitut efter indkomstårets udløb og senest ved udløbet af fristen for indberetning af selvangivelsen. Til forskel for virksomhedsordningen er beløbet dermed ikke disponibelt i virksomheden, hvilket gør, at konjunkturudligningsordningen i praksis ikke benyttes så ofte<sup>134</sup>.

Henlæggelsen skal det enkelte år udgøre mindst kr. 5.000 og kan maksimalt udgøre 25 % af overskuddet af selvstændig erhvervsvirksomhed med tillæg af renteudgifter og kurstab på fordringer og gæld og med fradrag af rente- og udbytteindtægter samt kursgevinst på fordringer og gæld, som indgår i opgørelsen af overskuddet<sup>135</sup>. Henlæggelsen afhænger således ikke, som i virksomhedsordningen, af de foretagne hævninger.

Til brug for henlæggelsen skal oprettes en bunden bankkonto, hvorpå beløbet skal indsættes og der stilles følgende krav til kontoen<sup>136</sup>:

- Skal betegnes konjunkturudligningskonto.
- Skal bære påtegning om den skattepligtiges navn, adresse og personnummer.
- Skal være påtegnet med virksomhedens regnskabsår og henlæggelsesår.
- Skal være en kontantforrentet indlånskonto og kan ikke være en gevinstopsparingskonto.

Kontoen kan ikke overdrages og pantsættes m.m. og kan ikke gøres til genstand for retsforfølgning<sup>137</sup>.

---

<sup>132</sup> VSL § 22 b, stk. 1.

<sup>133</sup> PSL § 3, stk. 2, nr. 8 og VSL § 22 b, stk. 4.

<sup>134</sup> [http://www.skm.dk/tal\\_statistik/skatter\\_og\\_afgifter/659.html](http://www.skm.dk/tal_statistik/skatter_og_afgifter/659.html) "Virksomhedsbeskatning – belysning af virksomhedsskatteordningen", Tabel 5, Fordeling af skattemæssigt bruttooverskud i kapitalafkastordningen i 2005.

<sup>135</sup> VSL § 22 b, stk. 1.

<sup>136</sup> VSL § 22 b, stk. 3.

<sup>137</sup> VSL § 22 b, stk. 9.

Posteringer, dog bortset fra renter, på konjunkturudligningskontoen skal indberettes til SKAT senest d. 15. oktober hvert år af kontoførende pengeinstitut<sup>138</sup>, således at beløbet kan afstemmes til indberetningen af selvangivelsen for den selvstændige erhvervsdrivende.

Henlæggelsen efter skat som er indskudt, skal hæves eller medregnes til den personlige indkomst senest i det 10. indkomstår efter henlæggelsesårets udløb og kan tidligst hæves tre måneder efter indsættelsen af beløbet på kontoen. Hvis der for flere år er indsat på konjunkturudligningskontoen, skal det beløb som tidligst er indsat hæves først. Når beløbet hæves, fratrækkes den indbetalte acontoskat vedrørende henlæggelsen i slutskatten i forbindelse med indberetning af selvangivelsen og kan denne skat ikke rummes i slutskatten udbetales den kontant<sup>139</sup>.

Endvidere skal beløbet på konjunkturudligningskontoen hæves i følgende situationer<sup>140</sup>:

- Ved ophør med at drive erhvervsmæssig virksomhed skal beløbet hæves med virkning fra det indkomstår, ophøret finder sted.
- Hvis den skattepligtige overgår til at anvende virksomhedsordningen, kan beløbet anses som indestående på konto for opsparet overskud.
- Hvis skattepligten til Danmark ophører og den erhvervsmæssige virksomhed ikke fortsætter som begrænset skattepligtig til Danmark efter KSL § 2.
- Hvis den skattepligtige bliver skattemæssig hjemmehørende i en fremmed stat og Danmark ikke bibeholder beskatningsretten til indtægten fra erhvervsvirksomheden.

Ved anvendelse af reglerne vedrørende medarbejdende ægtefælle skal grundlaget herfor fratrækkes henlæggelse til konjunkturudligning i de år de fortages og tillægges i de år hvor henlæggelsen hæves igen<sup>141</sup>.

## **10.7. Underskud i kapitalafkastordningen**

Såfremt virksomhedens skattepligtige resultat efter fradrag af kapitalafkast er negativt, skal tidligere års henlæggelser på konjunkturudligningskontoen hæves og dermed tillægges den personlige indkomst for den selvstændige erhvervsdrivende<sup>142</sup>, således at den negative personlige indkomst

---

<sup>138</sup> BEK nr. 1.021 af 4. oktober 2005, §§ 3-5 (Bekendtgørelse om konjunkturudligningsordningen i kapitalafkastordningen og udligningsordningen for forfattere og skabende kunstnere).

<sup>139</sup> VSL § 22 b, stk. 1.

<sup>140</sup> VSL § 22 b, stk. 8.

<sup>141</sup> TFS 1994, 541.

<sup>142</sup> VSL § 22 b, stk. 7.

efter fradrag af kapitalafkast bliver udlignet som minimum. I det tilfælde hvor der ikke er henlagt eller ikke er henlagt tilstrækkeligt til konjunkturudligning til at udligne den negative personlige indkomst efter fradrag af kapitalafkast, skal underskuddet behandles efter PSL § 13.

### **10.8. Sammenfatning**

Kapitalafkastordningen som er gennemgået i dette kapitel, stiller ikke de samme regnskabsmæssige krav som virksomhedsordningen, særligt med hensyn til adskillelsen af privatøkonomien og virksomhedsøkonomien, og gør derfor ordningen til et forenklet alternativ til virksomhedsordningen.

Skattepligtige personer der driver selvstændig erhvervsvirksomhed, kan vælge ordningen og har via ordningen mulighed for at beregne et kapitalafkast af de erhvervmæssige aktiver, som den selvstændige erhvervsdrivende har indskudt i virksomheden. Dette kapitalafkast fratrækkes i virksomhedens overskud og dermed den personlige indkomst og tillægges kapitalindkomsten.

Kapitalafkastet må ikke overstige den største talmæssige værdi af positiv personlig nettoindkomst fra selvstændig erhvervsvirksomhed og negativ nettokapitalindkomst før fradrag af kapitalafkast.

Kapitalafkastgrundlaget som skal opgøres ved indkomstårets begyndelse, udgør som hovedregel erhvervmæssigt benyttede aktiver og disse værdiansættes som udgangspunkt til handelsværdi.

Konjunkturudligningsordningen som i praksis dog ikke benyttes så ofte, giver mulighed for henlæggelse af overskud i de år, hvor der ikke hæves fra denne opsparing. Denne henlæggelsesopsparing beskattes med 25 % og fratrækkes i den personlige indkomst i henlæggelsesåret, men skal bindes på en særlig bankkonto og betyder dermed at det opsparede beløb ikke er disponibelt.

I de tilfælde hvor der er underskud i virksomhedens skattepligtige resultat efter fradrag af kapitalafkast, skal der hæves fra henlæggelsen, således at der ikke kan opnås fradrag i indkomsten efter PSL § 13, før en eventuel henlæggelse er hævet.

## 11. Sammenligning af de tre beskatningsformer

### 11.1. Indledning

De tre gennemgåede beskatningsformer har både sammenfald og forskelle.

De områder hvor reglerne er ens eller tilnærmelsesvis ens for alle tre beskatningsformer, vil som udgangspunkt ikke blive gennemgået, idet fokus er at sammenligne forskellene. De fordele og ulemper der er ved forskellene mellem de tre beskatningsformer, vil i sammenligningen også blive analyseret og kommenteret.

Formålet med dette kapitel er dermed at give et samlet skematisk overblik over de forrige tre kapitler i afhandlingen ved at sammenligne de tre beskatningsformers sammenfald og forskelle, samt kommentere disse.

### 11.2. Sammenfald og forskelle i de tre beskatningsformer

De væsentligste sammenfald og forskelle i de tre beskatningsformer er som følger:

**Figur 11.1: Sammenfald og forskelle i de tre beskatningsformer**

|                                    | <b>Personskatteloven</b>   | <b>Virksomhedsordningen</b>   | <b>Kapitalafkastordningen</b>   |
|------------------------------------|--|---|---|
| <b>Regnskabskrav</b>               | Bogføringsloven.<br>Mindstekravsbekendtgørelsen.                           | Bogføringsloven.<br>Mindstekravsbekendtgørelsens<br>yderligere krav.<br>Oplysningskrav i VSL.   | Bogføringsloven.<br>Mindstekravsbekendtgørelsens<br>yderligere krav.<br>Oplysningskrav i VSL.   |
| <b>Renter</b>                      | Beskattes som kapital-<br>indkomst.<br>Renterne skal ikke<br>periodiseres. | Beskattes som personlig<br>indkomst.<br>Renterne skal periodiseres.                             | Beskattes som kapital-<br>indkomst.<br>Renterne skal ikke<br>periodiseres.                      |
| <b>Kapitalafkast</b>               | I/R  | Kapitalafkast skal beregnes<br>som forrentning af den<br>investerede kapital i<br>virksomheden. | Kapitalafkast skal beregnes<br>som forrentning af den<br>investerede kapital i<br>virksomheden. |
| <b>Kapitalafkast-<br/>grundlag</b> | I/R  | Der skal opgøres<br>kapitalafkastgrundlag.  | Der skal opgøres<br>kapitalafkastgrundlag.  |

|  |  |   |   |
|--|--|---|---|
| <b>Rentekorrektion</b>                       | I/R  | Rentekorrektion skal beregnes for at sikre, at der ikke gives fradrag for private renteudgifter i den personlige indkomst før fradrag af AM-bidrag.             | I/R   |
| <b>Indskudskonto</b>                         | I/R  | Indskudskonto skal opgøres ved indtræden i virksomhedsordningen.  | I/R   |
| <b>Mellemsregningskonto</b>                  | I/R  | Transaktioner som ikke direkte er indskud eller hævnings kan alternativt føres på en mellemregningskonto.   | I/R   |
| <b>Hæverækkefølge</b>                        | I/R  | Hævninger skal opgøres i en bestemt rækkefølge.   | I/R   |
| <b>Indkomstopgørelse</b>                     | Opgøres efter skattelovgivningens almindelige regler.  | Opgøres efter skattelovgivningens almindelige regler samt særlige regler i VSL.   | Opgøres efter skattelovgivningens almindelige regler samt særlige regler i VSL.           |
| <b>Konsolidering og opsparingsmuligheder</b> | I/R  | Mulighed for opsparing af overskud og betaling af acontoskat på 25 %.   | Mulighed for opsparing af overskud på bunden bankkonto og betaling af acontoskat på 25 %. |
| <b>Behandling af underskud</b>               | Skatteværdien modregnes i skatten. Modregnes først i positiv kapitalindkomst, herefter modregnes i ægtefællens indkomst. Ellers fremføres til senere år. | Modregnes i opsparet overskud, herefter modregnes i positiv kapitalindkomst og ægtefællens og ellers modregnes i personlig indkomst og fremføres til senere år. | Modregnes i henlæggelser til konjunkturudligning. Herefter anvendes PSL § 13.             |

Kilde: Egen tilvirkning.

De særlige regler som alene vedrører virksomhedsordningen (VSO), jf. ovenstående figur 11.1, er følgende:

- Rentekorrektion<sup>143</sup>.
- Indskudskonto<sup>144</sup>.
- Mellemløbskonto<sup>145</sup>.
- Hæverækkefølge<sup>146</sup>.

Disse vil ikke blive kommenteret nærmere, idet der ikke kan sammenlignes med Personskatteloven (PSL) og kapitalafkastordningen (KAO).

### 11.2.1. Betingelser og regnskabskrav

Selvstændigt erhvervsdrivende kan, som tidligere nævnt, frit vælge hvilken af de tre beskatningsformer der ønskes benyttet for det enkelte år og kan hvert år skifte til en anden beskatningsform. Tidsfristen for valget er den 1. juli året efter indkomståret, hvilket vil sige fristen for indberetning af selvangivelsen og valget kan ændres frem til 30. juni i andet år efter indkomstårets udløb. Der kan dog være nogle konsekvenser ved ændring af beskatningsform da der f.eks. ved overgang fra virksomhedsordningen til en af de to øvrige ordninger, vil ske en beskatning af et eventuelt opsparet overskud. Disse konsekvenser omtales nærmere i afhandlingens perspektivering i kapitel 14.

Bogføringsloven er gældende for selvstændigt erhvervsdrivende, hvilket betyder at der, uanset valg af beskatningsform, skal udarbejdes en bogføring, som opfylder lovens krav hertil. Der er ikke pligt til indsendelse af regnskab for selvstændigt erhvervsdrivende, men hvis der udarbejdes årsregnskab, skal Årsregnskabslovens regnskabsklasse A som minimum overholdes.

Regnskabskravene til bogføringen og det skattemæssige regnskab er ikke ens på alle områder i de tre beskatningsformer. Nedenfor gennemgås de forskellige ordninger.

---

<sup>143</sup> Se afsnit 9.5.5.

<sup>144</sup> Se afsnit 9.5.

<sup>145</sup> Se afsnit 9.6.

<sup>146</sup> Se afsnit 9.8.1.



### **11.2.1.1. Efter Personskattelovens regler**

Ved anvendelse af Personskattelovens regler skal Bogføringsloven overholdes og Mindstekravs-bekendtgørelsen skal følges. Ellers er der ingen særlige betingelser eller regnskabskrav til bogføringen og skatteregnskabet udover skattelovgivningens almindelige regler.

### **11.2.1.2. Efter virksomhedsordningens regler**

Ved anvendelse af virksomhedsordningen skal Bogføringsloven og Mindstekravs-bekendtgørelsen ligeledes følges. Af Mindstekravs-bekendtgørelsen og virksomhedsskatteloven fremgår det at når virksomhedsordningen vælges, er der en række yderligere specificationskrav, som skal overholdes i forbindelse med udarbejdelsen af skatteregnskabet. Disse krav gør, at virksomhedsordningen er noget mere kompliceret at anvende, end hvis den selvstændigt erhvervsdrivende kun anvender Personskattelovens regler. Anvendelse af virksomhedsordningen kræver således en del mere af virksomhedens bogføring.

De yderligere krav som stilles ved anvendelse af virksomhedsordningen, er følgende jf. Mindstekravs-bekendtgørelsen for større virksomheder og Virksomhedsskatteloven:

- Bogføringen skal adskilles i en virksomhedsøkonomi og i en privatøkonomi og transaktionerne mellem disse skal registreres særskilt på en indskudskonto, en hævekonto samt en eventuel mellemregningskonto.
- Indskudskonto ved indkomstårets udløb skal oplyses særskilt samt primo ved indtræden i virksomhedsordningen.
- Konto for opsparet overskud skal ved indkomstårets udløb, oplyses særskilt.
- Kapitalafkastgrundlag skal ved indkomstårets udløb, oplyses særskilt samt primo ved indtræden i virksomhedsordningen og primo efterfølgende år.
- Beregning og størrelsen af kapitalafkastet skal oplyses særskilt.
- Beregning og størrelsen af rentekorrektioner skal oplyses særskilt.

Mindstekravs-bekendtgørelsen for mindre virksomheder er ikke ligeså omfattende som ovenstående, hvorfor kravene, afhængig af virksomhedens størrelse, i nogle tilfælde er mere lempelige.

### **11.2.1.3. Efter kapitalafkastordningens regler**

Ved anvendelse af kapitalafkastordningen skal Bogføringsloven og Mindstekravsbekendtgørelsen også overholdes. Ved anvendelse af kapitalafkastordningen er der ligeledes yderligere specifikationskrav til skatteregnskabet, som skal overholdes ifølge Mindstekravsbekendtgørelsen samt Virksomhedskatteloven. Disse krav gør at kapitalafkastordningen, er lidt mere kompliceret at anvende i forhold til Personskattelovens regler, men er noget mere enkel at anvende i forhold til virksomhedsordningen. Anvendelsen af kapitalafkastordningen kræver dermed ikke mere af virksomhedens bogføring, da der blot er tale om ekstra krav til skatteregnskabet.

De yderligere krav som stilles ved anvendelse af kapitalafkastordningen, er følgende, jf. Mindstekravsbekendtgørelsen for større virksomheder og Virksomhedsskatteloven:

- Kapitalafkastgrundlag skal, ved indkomstårets udløb, oplyses særskilt samt primo ved indtræden i kapitalafkastordningen og primo efterfølgende år.
- Beregning og størrelsen af kapitalafkastet skal oplyses særskilt.
- Konjunkturudligningshenlæggelser skal oplyses og specificeres særskilt i henlæggelsesåret samt i efterfølgende indkomstår.

### **11.2.2. Renter**

Renter behandles ikke ens i de tre ordninger og reglerne vil nedenfor blive gennemgået for hver af de tre beskatningsformer.

#### **11.2.2.1. Efter Personskattelovens regler**

Efter Personskattelovens regler beskattes renter som kapitalindkomst. Derved opnås der ikke fuld fradragseffekt for de erhvervmæssige nettorenteomkostninger.

Renter skal ikke periodiseres og kan medregnes ved forfald i de tilfælde, hvor renteomkostningerne ikke følger indkomståret.

### **11.2.2.2. Efter virksomhedsordningens regler**

I virksomhedsordningen indgår virksomhedens renter i den personlige indkomst, hvorved den selvstændige erhvervsdrivende opnår maksimal fradragseffekt af de erhvervs-mæssige nettorenteomkostninger.

Det vil derfor være en god løsning for en selvstændigt erhvervsdrivende, der har høje renteomkostninger i virksomheden at anvende virksomhedsordningen, da der kun i denne ordning, opnås fuld fradragseffekt og dermed lavere beskatning af disse.

Renterne skal i virksomhedsordningen periodiseres og kan således ikke medregnes ved forfald i de tilfælde, hvor renterne ikke følger indkomståret.

### **11.2.2.3. Efter kapitalafkastordningens regler**

I kapitalafkastordningen beskattes renter som kapitalindkomst tilsvarende Personskatteloven. Dermed opnås der heller ikke maksimal fradragseffekt for de erhvervs-mæssige nettorenteomkostninger.

Det vil eksempelvis være fordelagtigt at anvende kapitalafkastordningen i tilfælde, hvor en selvstændigt erhvervsdrivende ejer en eller flere ejendomme og der kun er lidt eller ikke noget tilhørende gæld. Herved vil der kunne beregnes et højt kapitalafkast dog betinget af maksimeringsreglen<sup>147</sup>. I de tilfælde hvor der ingen renteomkostninger er, skal der ikke sikres fuld fradragseffekt af renteomkostningerne, men i stedet vil der ske en lempeligere beskatning af kapitalafkastet i forhold til resultatet af den selvstændige virksomhed.

Renter skal ikke periodiseres og kan medregnes ved forfald i de tilfælde, hvor renteomkostningerne ikke følger indkomståret. Dette gør, at den selvstændigt erhvervsdrivende ikke kan flytte renter til indkomståret, hvor det er mere fordelagtigt.

---

<sup>147</sup> Se mere herom i afsnit 10.5.4.

### 11.2.3. Kapitalafkast og kapitalafkastgrundlag

Som anført i figur 11.1 skal der både ved anvendelse af virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen, beregnes et kapitalafkast, som fratrækkes i den personlige indkomst og tillægges kapitalindkomsten. Derved opnås der en lavere beskatning både ved en lavere beskatningsprocent<sup>148</sup> samt en besparelse af AM-bidraget på 8 %.

Dette er ikke tilfældet ved anvendelsen af reglerne i Personskatteloven, hvorfor denne ikke kommenteres i dette afsnit.

I både virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen gælder det at:

- Kapitalafkastet beregnes som kapitalafkastsatsen ganget med positivt kapitalafkastgrundlag.
- Kapitalafkastgrundlaget skal opgøres hvert år ved indkomstårets begyndelse og ultimo indkomståret.
- Aktiver og passiver, der indgår i kapitalafkastgrundlaget, skal som udgangspunkt, opgøres til handelsværdier.

Indholdet af kapitalafkastgrundlaget adskiller sig væsentligt alt efter hvilken ordning, der anvendes. Nedenfor vil forskellene kort blive gennemgået samt fordele og ulemper kommenteret.

#### 11.2.3.1. Efter virksomhedsordningens regler

Ved anvendelse af VSO opgøres kapitalafkastgrundlaget som de erhvervmæssige aktiver fratrukket de erhvervmæssige passiver primo indkomståret<sup>149</sup>.

Hvis de regnskabsmæssige balanceposter i årsrapporten gøres op efter samme værdiansættelsesprincipper som kapitalafkastgrundlaget, vil egenkapitalen derfor være lig med kapitalafkastgrundlaget og dermed være lig med det skattepligtige indestående i virksomheden. Ellers skal der foretages reguleringer til de skattemæssige værdier.

---

<sup>148</sup> Idet kapitalindkomst kun beskattes med 33,55 % i 2009 og 33,63 % i 2010 og 2011, jf. bilag 16, 18 og 20.

<sup>149</sup> Se endvidere afsnit 9.7.

Fra kapitalafkastgrundlaget skal ligeledes fratrækkes hævnings, der er hensat til senere hævning samt en eventuel mellemregningskonto.

#### **11.2.3.2. Efter kapitalafkastordningens regler**

Ved anvendelse af KAO opgøres kapitalafkastgrundlaget som værdien af de aktiver, der benyttes 100 % erhvervmæssigt. Blandet benyttede aktiver medregnes med den forholdsmæssige værdi af aktivet.

Igangværende arbejde for fremmed regning samt varelagre og tilgodehavender fra salg indgår kun i det omfang, at værdien er højere end den tilsvarende gæld, som er opstået ved køb af varer og tjenesteydelser i forbindelse hermed. Kontanter, andre finansielle aktiver og gældsforpligtelser som ikke er nævnt overfor, indgår ikke i kapitalafkastgrundlaget<sup>150</sup>.

#### **11.2.4. Indkomstopgørelse**

Overskud af selvstændig erhvervsvirksomhed skal, opgøres efter Personskatteloven og skattelovgivningens almindelige regler. Dette er som udgangspunkt ens for de tre beskatningsformer, men Mindstekravsbekendtgørelsen og Virksomhedsskatteloven angiver særlige regler for opgørelsen af indkomsten i VSO og KAO.

##### **11.2.4.1. Efter Personskattelovens regler**

Efter Personskattelovens og skattelovgivningens almindelige regler, skal der inden det skattepligtige overskud af selvstændig erhvervsvirksomhed opgøres, ske følgende eventuelle reguleringer:

- Skattemæssige reguleringer til resultatet, eksempelvis ej fradragsberettigede omkostninger.
- Skattemæssige reguleringer til afskrivninger.
- Forbrug af egne varer eller udtag af egne varer.
- Personalegode og aktiver m.m. til rådighed for privat brug, eksempelvis fri bil.
- Medarbejdende ægtefælle.
- Refusion af omkostninger afholdt af den selvstændige erhvervsdrivende.
- Faglige kontingenter.

---

<sup>150</sup> Se endvidere afsnit 10.5.

Overskuddet fra selvstændig erhvervsvirksomhed opgøres før renter.

#### **11.2.4.2. Efter virksomhedsordningens regler**

Som udgangspunkt opgøres overskuddet af selvstændig erhvervsvirksomhed på samme måde som Personskatteloven, hvilket vil sige ovenstående reguleringer til overskud af selvstændig erhvervsvirksomhed.

Når det skattepligtige resultat af selvstændig erhvervsvirksomhed er opgjort efter Personskatteloven og skattelovgivnings almindelige regler, skal der ske følgende yderligere reguleringer i virksomhedsordningen, jf. afsnit 9.9.1.1.:

- Erhvervsmæssige renter periodiseres og fratrækkes i overskuddet.
- Gevinst ved salg af ejendomme som er omfattet af virksomhedsordningen.
- Genvundne afskrivninger i forbindelse med afståelse af ejendomme medregnes.
- Leasingbiler som overføres fra VSO til den selvstændige erhvervsdrivende.

Det skattepligtige overskud af virksomhed skal endvidere reguleres for følgende:

- Evt. beregnet og hævet kapitalafkast m.m. fratrækkes.
- Evt. beregnet rentekorrektionsbeløb tillægges.
- Indkomst til virksomhedsbeskatning tillægges eller fratrækkes.

#### **11.2.4.3. Efter kapitalafkastordningens regler**

I kapitalafkastordningen opgøres det skattepligtige overskud af selvstændig erhvervsvirksomhed på præcis samme måde som efter Personskattelovens regler.

Det skattepligtige overskud af virksomhed skal endvidere reguleres for følgende:

- Evt. beregnet (og hævet) kapitalafkast m.m. fratrækkes.
- Indkomst til opsparing i konjunkturudligningsordningen, jf. nedenstående afsnit

### **11.2.5. Konsolidering og opsparing af virksomhedens overskud**

Muligheden for at opspare virksomhedens overskud er ligeledes forskellig alt efter hvilken af de tre ordninger, der anvendes. Nedenfor gennemgås de forskellige muligheder.

#### **11.2.5.1. Efter Personskattelovens regler**

Ved anvendelse af Personskatteloven er det ikke muligt at opspare en del af virksomhedens overskud. Hele virksomhedens resultat for det pågældende år skal således medregnes til den skattepligtige indkomst.

Fordelen ved dette er, at der sker en slutbeskatning af den selvstændigt erhvervsdrivende fra indkomstår til indkomstår. Tilsvarende er ulempen, at det ikke er muligt at udjævne indkomsten og dermed beskatningen mellem indkomstårene. I indkomstår hvor der er et større overskud i virksomheden, skal der som følge heraf ligeledes betales et højere beløb i skat og omvendt i indkomstår, hvor der er et mindre overskud.

#### **11.2.5.2. Efter virksomhedsordningens regler**

Ved anvendelse af virksomhedsordningens regler er der mulighed for opsparing af virksomhedens resultat, såfremt virksomhedens resultat er større end årets hævninger. I indkomstår hvor der opspares overskud, skal der betales en aconto virksomhedsskat på 25 % og dermed opnås en midlertidig skattebesparelse i det år, hvori der opspares.

Det opsparede overskud med fradrag af virksomhedsskatten skal registreres på kontoen for opsparet overskud. Der er ikke krav om, hvorledes det opsparede overskud anvendes i virksomheden efterfølgende. Dette er en fordel, da skattebesparelsen er fri likviditet i virksomheden. Der kan eksempelvis investeres i virksomheden, for det beløb der betales mindre i skat.

Ulempen ved virksomhedsordningens mulighed for opsparing af overskud er, at hvis der i efterfølgende år hæves af det opsparede overskud, skal beløbet medregnes til den personlige indkomst og der skal, således betales skat heraf udover den acontoskat, der blev betalt i opsparingsåret. Likviditeten kan give problemer i forbindelse med hævningen af det opsparede

overskud, idet der så til brug for skattebetalingen skal hæves yderligere i virksomheden i året eller året efter hævningsen af opspareret overskud.

Hvis der er likviditet i virksomheden til at hæve dette yderligere beløb, vil det muligvis også medføre at der året efter igen, bliver hævet mere, end der er i overskud og som følge heraf, skal der hæves yderligere af det opsparerede overskud. Disse ekstra hævningsen kan evt. give likviditetsproblemer i virksomheden, i det tidligere års skattebesparelser oftest er investeret i virksomheden.

Ved ophør eller salg af virksomheden bliver den selvstændigt erhvervsdrivende beskattet af hele det opsparerede overskud samt en eventuel fortjeneste ved salg. Dette sker uden hensyntagen til, hvor meget der er på kontoen for opspareret overskud og hvor meget der er i overskud af virksomheden i ophørsåret. Dette kan give en stor restskat og den selvstændigt erhvervsdrivende, skal derfor være opmærksom på denne problemstilling.

Selvstændigt erhvervsdrivende kan undgå beskattningen af det opsparerede overskud ved at omdanne den personlige virksomhed til et kapitalsekskab. Dette kan gøres skattefrit for den selvstændigt erhvervsdrivende og er dermed en stor fordel. Omdannelse af en personlig virksomhed til sekskab hvor der er opspareret overskud, kan medvirke til, at den selvstændigt erhvervsdrivende får en negativ anskaffelsessum i sekskabet. Omdannelsen har den fordel, at beskattningen af det opsparerede overskud udskydes til det tidspunkt, hvor sekskabet afstås. Her vil beskattningen, udløses som aktieavancebeskatning og dermed sparer den selvstændigt erhvervsdrivende at betale 8 % i AM-bidrag af det opsparerede overskud. Reglerne vedrørende omdannelse til sekskab vil blive kommenteret nærmere i afhandlingens perspektivering<sup>151</sup>.

### **11.2.5.3. Efter kapitalafkastordningens regler**

Ved anvendelse af reglerne i kapitalafkastordningen er der også mulighed for opsparing af virksomhedens overskud ved henlæggelse til konjunkturudligning. Tilsvarende reglerne i virksomhedsordningen skal der i indkomstår, hvor der opspareres overskud betales en aconto konjunkturudligningsskat på 25 %. Reglen kan kun benyttes i de år, hvor der ikke hæves fra konjunkturudligningskontoen.

Henlæggelsen kan maksimalt udgøre 25 % af virksomhedens overskud, og årets henlæggelse skal som minimum udgøre kr. 5.000.

---

<sup>151</sup> Se kapitel 14.



Henlæggelse til konjunkturudligning fratrukket den foreløbige konjunkturudligningsskat skal indsættes på en bunden konto i et pengeinstitut, hvilket kræver, at der er likviditet til denne pengebinding. Dette kunne være en væsentlig årsag til, at der ikke er så mange, der anvender denne ordning. Det fremgår af en statistisk undersøgelse fra Skatteministeriet<sup>152</sup> at der for indkomståret 2005, kun var 134 personer, der opsparede til konjunkturudligning. Af det samlede antal personer, på i alt 73.000, der valgte at blive beskattet efter kapitalafkastordningen, svarer disse 134 personer således kun til 0,2 %. Opsparing i virksomhedsordningen blev til sammenligning benyttet af 45.011 personer ud af de 163.000 personer, som valgte at blive beskattet efter virksomhedsordningen, hvilket giver 27,6 %.

Som i virksomhedsordningen skal beløb, der hæves af henlæggelser i senere indkomstår, medregnes til den personlige indkomst, hvorved der sker beskatning heraf. I modsætning til virksomhedsordningen, er der her likviditet til at betale restskatten i året efter henlæggelsen hæves, da pengene jo står på en bunden konto og først kan hæves, når der hæves af henlæggelsen.

Ulempen ved dette er, at det således ikke er muligt at investere pengene i virksomheden i de år, hvor der henlægges til konjunkturudligning.

### **11.2.6. Modregning af underskud**

Der er forskel på hvordan underskud, i en selvstændig erhvervsvirksomhed, kan overføres til modregning alt efter hvilken beskatningsform, der anvendes. Nedenfor gennemgås de tre ordningers regler.

#### **11.2.6.1. Efter Personskattelovens regler**

Ved anvendelse af Personskattelovens regler sondres der mellem, om underskuddet af virksomheden fremkommer i den skattepligtige indkomst eller den personlige indkomst.

Hvis underskuddet fremkommer i den skattepligtige indkomst, skal skatteværdien af underskuddet modregnes i de beregnede skatter, jf. PSL § 13, stk. 1.

---

<sup>152</sup> [http://www.skm.dk/tal\\_statistik/skatter\\_og Afgifter/659.html](http://www.skm.dk/tal_statistik/skatter_og Afgifter/659.html) ”Virksomhedsbeskatning – belysning af virksomhedsskatteordningen”.

For ægtefæller gælder det, hvis den ene ægtefælle har underskud i den skattepligtige indkomst, at det uudnyttede underskud kan overføres til modregning i den anden ægtefælles skattepligtige indkomst, jf. PSL § 13, stk. 2. Er der herefter yderligere underskud i den skattepligtige indkomst, kan dette fremføres til modregning i den skattepligtige indkomst i de efterfølgende år.

Såfremt underskuddet fremkommer i den personlige indkomst, skal underskuddet, først modregnes i indkomstårets positive kapitalindkomst inden beregningsgrundlaget for bundskat, mellemskat og topskat opgøres, jf. PSL § 13, stk. 3.

For ægtefæller gælder det, hvis den ene ægtefælle har underskud i den personlige indkomst, at det uudnyttede underskud kan overføres til modregning i den anden ægtefælles personlige indkomst inden opgørelse af beregningsgrundlaget for bundskat, mellemskat og topskat. Er der herefter yderligere underskud i den personlige indkomst, kan dette, fremføres til modregning i den personlige indkomst i de efterfølgende år.

#### **11.2.6.2. Efter virksomhedsordningens regler**

Ved anvendelse af virksomhedsordningens regler skal et underskud i virksomheden, først modregnes i det opsparede overskud fra tidligere indkomstår.

Såfremt underskuddet ikke kan indeholdes i det opsparede overskud, skal underskuddet fradrages i positiv kapitalindkomst. Er den skattepligtige gift, skal der også modregnes i ægtefællens positive kapitalindkomst, hvis der stadig resteret et underskud. Kan underskuddet ikke rummes i det ovenstående, modregnes det resterende underskud i den personlige indkomst efter Personskattelovens regler<sup>153</sup>.

#### **11.2.6.3. Efter kapitalafkastordningens regler**

Ved anvendelse af kapitalafkastordningens regler skal et underskud i virksomheden, først modregnes i henlæggelser til konjunkturudligning fra tidligere indkomstår.

---

<sup>153</sup> PSL § 13, stk. 3.

Såfremt der ikke er henlagt til konjunkturudligning eller der efter modregning heri, fortsat resterer et underskud, skal dette behandles efter PSL § 13.

### **11.3. Sammenfatning**

I dette kapitel er de væsentlige forskelle og sammenfald mellem de tre beskatningsformer gennemgået. Endvidere beskriver dette kapitel ligeledes fordele og ulemper ved de tre ordninger.

Betingelserne og regnskabskravene er som udgangspunkt ens for de tre ordninger. For både virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen er der en række yderligere betingelser og specifikationskrav, som skal følges, hvis disse ordninger vælges.

Virksomhedsordningen kan med fordel anvendes af selvstændigt erhvervsdrivende med høje renter i virksomheden, da disse vil blive fradraget i den personlige indkomst i stedet for kapitalindkomsten. Derved vil, der kunne opnås fuld fradragseffekt af de erhvervs-mæssige nettorenteomkostninger til forskel fra Personskatteloven og kapitalafkastordningen. Samtidig vil der kunne opnås et kapitalafkast, som vil mindske den personlige indkomst og forøge kapitalindkomsten.

Kapitalafkastordningen kan med fordel anvendes af selvstændigt erhvervsdrivende med ejendomme, hvori der ikke er nævneværdig gæld. Herved vil, der kunne opnås et højt kapitalafkast, dog betinget af maksimeringsreglen, som skal fratrækkes den personlige indkomst og tillægges kapitalindkomsten. Det vil give en lavere beskatning af kapitalafkastet og der skal ikke betales AM-bidrag på 8 %.

Det er i virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen muligt at opspare en del af virksomhedens overskud, således at den selvstændigt erhvervsdrivende ikke i indtjeningsåret vil blive fuldt beskattet af overskuddet. I begge ordninger skal der i indtjeningsåret, betales en aconto virksomhedsskat på 25 %. Hvis der i efterfølgende år hæves af det opsparede overskud eller virksomheden ophører, gælder det for begge ordninger, at det opsparede overskud henregnes til den personlige indkomst og beskattes herefter. Der kan med fordel omdannes fra selvstændigt erhvervsvirksomhed til selskab for at udskyde beskatningen af det opsparede overskud. Beskatningen vil i så fald først ske, når selskabet engang afstås og der skal ske afståelsesbeskatning.

Efter Personskattelovens regler skal underskud modregnes i skattepligtig indkomst, positiv kapitalindkomst eller anden personlig indkomst. Hvis underskuddet er større, kan der modregnes hos en evt. ægtefælle og ellers vil det resterende underskud overføres til efterfølgende indkomstår. I virksomhedsordningen skal underskud, først modregnes i det opsparede overskud. Hvis der er yderligere underskud, skal der modregnes i positiv nettokapitalindkomst og evt. også hos en ægtefælle. Et resterende underskud vil blive modregnet i anden personlig indkomst og fremføres til senere år på samme måde som efter Personskatteloven. I kapitalafkastordningen skal underskud først modregnes i konjunkturhenlæggelser og derefter behandles efter PSL § 13.

## **12. Sammenlignende analyse ud fra en casevirksomhed**

### **12.1. Indledning**

Denne sammenlignende analyse tager udgangspunkt i en fiktiv virksomhed, der er etableret som et interessentskab kaldet Case I/S. Der er tre interessenter i Case I/S.

Forholdene og de faktiske regnskabstal i Case I/S dækker så vidt muligt de typiske aspekter, der er i en generel selvstændig erhvervsvirksomhed. Analysen kommer således rundt omkring de overvejelser og beregninger, som er relevante i forhold til vurderingen af hvilken beskatningsform, der er fordelagtig for den enkelte interessent.

Formålet med dette kapitel er at vurdere på kort og længere sigt, hvilket regelsæt der giver den optimale beskatning for den enkelte interessent. Endvidere er formålet at vurdere hvilke konsekvenser skattereformen 2009 vil få for de tre interessenter.

### **12.2. Beskrivelse af Case I/S**

Case I/S og dets interessenter danner grundlag for beregningerne med udgangspunkt i henholdsvis Personskatteloven, virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen, hvor teorien er gennemgået i kapitlerne 8-10 og sammenligningen i kapitel 11. Beregningerne tager udgangspunkt i gældende skatteregler for 2009 samt de ændringer den nye skattereform, som er gennemgået i kapitel 6, vil medføre fra 2010. Analysen sammenkæder således de forrige kapitler i afhandlingen.

Analysen foretages over en treårig periode, hvor beskatningsformerne analyseres samlet på hvert enkelt indkomstår og samlet for alle tre år, herunder hvilke konsekvenser den nye skattereform vil få på beskatningen af de tre interessenter. Ligeledes analyseres der på hvorledes for høje hævninger i forhold til årets resultat et enkelt år, indkomståret 2011, vil påvirke beskatningen af interessenterne i hver af de tre beskatningsformer.

Da interessentskaber i skattemæssig henseende anses som transparente enheder, sker beskatningen af interessentskaber hos den enkelte deltager.

Interessentskabet Case I/S har tre deltagere, hvor det forudsættes, at de hver især benytter sig af henholdsvis Personskattelovens regler, virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen, således at det kan sammenlignes hvilken beskatningsform, der er optimal at vælge for den enkelte interessent.

Case I/S er et veletableret murerfirma, beliggende i Københavnsområdet, og har eksisteret i to år. Virksomheden har en stabil indtjening, da den har et fast kundegrundlag.

Interessenterne hæfter personligt, uden begrænsning og solidarisk for alle virksomhedens forpligtelser. De væsentlige beslutninger der skal træffes i virksomheden, træffes som udgangspunkt ved enstemmighed blandt de tre interessenter.

I forbindelse med at interessentskabet blev oprettet for to år siden, blev der udarbejdet en interessentskabskontrakt, således at der foreligger regler internt mellem de tre interessenter. Kontrakten indeholder regler omkring udtræden af interessentskabet, overdragelse af ejerandel, overskudsfordeling samt ejerbrøk.

Interessenterne deltager ligeligt i driften af virksomheden og dermed er ejerbrøken og fordelingsbrøken ens for de tre deltagere med 33,33 %.

Der er i gennemsnit tre ansatte i alle tre indkomstår, foruden de tre interessenter selv, som også deltager i driften som murersvende.

### **12.2.1. Regnskabstal for Case I/S**

Case I/S's regnskabstal er fiktive, men vurderes at svare til hvad en normal dansk virksomhed, kan præstere. Regnskabstallene består af en åbningsbalance pr. 1. januar 2009, resultatopgørelse og balance samt tilhørende noter for 2009 samt budgetterede tal for 2010 og 2011.

**Figur 12.1: Åbningsbalance pr. 1/1 2009 for Case I/S**

| <b>AKTIVER</b>                  | <b>1/1 2009<br/>kr.</b> | <b>PASSIVER</b>          | <b>1/1 2009<br/>kr.</b> |
|---------------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|
| <b>Materielle anlægsaktiver</b> |                         | <b>Egenkapital</b>       |                         |
| Driftsmidler                    | 512.350                 | Interessent 1            | 69.355                  |
| Varevogne                       | 341.588                 | Interessent 2            | 69.355                  |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>      | <b>853.938</b>          | Interessent 3            | 69.355                  |
|                                 |                         | <b>Egenkapital i alt</b> | <b>208.065</b>          |
| <b>Tilgodehavender</b>          |                         | <b>Langfristet gæld</b>  |                         |
| Varetilgodehavender             | 324.976                 | Anlægslån                | 794.720                 |
| Igangværende arbejder           | 99.405                  |                          |                         |
| Periodeafgrænsningsposter       | 34.765                  | <b>Kortfristet gæld</b>  |                         |
| Andre tilgodehavender           | 75.709                  | Varekreditorer           | 87.056                  |
|                                 | 534.855                 | Kassekredit              | 67.177                  |
| <b>Likvide beholdninger</b>     | <b>19.436</b>           | Anden gæld               | 251.211                 |
|                                 |                         |                          | 405.443                 |
| <b>Omsætningsaktiver</b>        | <b>554.291</b>          | <b>Gæld i alt</b>        | <b>1.200.164</b>        |
| <b>AKTIVER I ALT</b>            | <b>1.408.229</b>        | <b>PASSIVER I ALT</b>    | <b>1.408.229</b>        |

Kilde: Bilag 6: Årsrapport/budget for Case I/S, Balance pr. 31.12.

Åbningsbalancen pr. 1/1 2009 for Case I/S udviser, at det er en fornuftig drevet virksomhed, hvor virksomheden ikke umiddelbart udviser likviditetsproblemer eller solvensproblemer. Om virksomheden er solvent, kan diskuteres, hvis balanceposterne anden gæld og varekreditorerne skal realiseres pr. 1/1 2009 og banken ikke om nødvendigt vil forøge kassekrediten.

Åbningsbalancen bærer præg af, at det er en relativ nystartet virksomhed, hvor der ikke er sparet meget op på kapitalkontiene hos de tre interessenter. Interessenterne har de to første år hævet et beløb svarende nogenlunde til resultatandelen. De tre interessenter har ens kapitalkonto pr. 1/1 2009 på kr. 69.355.

Virksomheden har investeret i driftsmidler og varevogne til driften af virksomheden for t.kr. 854. Disse aktiver udgør mere end halvdelen af aktivmassen. Yderligere har Case I/S t.kr. 325 i debitorer, som set i forhold til varekreditorerne på t.kr. 87 er relativt høje.

Virksomheden har relativt meget gæld, t.kr. 1.200, som udgør 85 % af de samlede passiver.

**Figur 12.2: Resultatopgørelser for Case I/S**

|  | <b>Faktiske tal<br/>2009<br/>kr.</b> | <b>Budget<br/>2010<br/>kr.</b> | <b>Budget<br/>2011<br/>kr.</b> |
|--|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Nettoomsætning                         | 5.911.580                            | 5.855.691                      | 5.133.122                      |
| Regulering af igangværende arbejder    | -32.115                              | -22.266                        | -23.946                        |
| Vareforbrug                            | 1.694.299                            | 1.653.940                      | 1.610.425                      |
| <b>Bruttofortjeneste</b>               | <b>4.185.166</b>                     | <b>4.179.485</b>               | <b>3.498.751</b>               |
| Personaleomkostninger                  | 1.011.913                            | 1.052.314                      | 1.004.466                      |
| Salgsomkostninger                      | 41.569                               | 35.696                         | 234.739                        |
| Lokaleomkostninger                     | 121.735                              | 113.257                        | 125.626                        |
| Administrationsomkostninger            | 165.703                              | 152.704                        | 770.280                        |
| <b>Resultat før afskrivninger</b>      | <b>2.844.246</b>                     | <b>2.825.514</b>               | <b>1.363.640</b>               |
| Regnskabsmæssige afskrivninger         | 207.251                              | 213.410                        | 219.131                        |
| <b>Resultat før finansielle poster</b> | <b>2.636.995</b>                     | <b>2.612.104</b>               | <b>1.144.509</b>               |
| Finansielle indtægter                  | 0                                    | 2.436                          | 0                              |
| Finansielle omkostninger               | 69.369                               | 60.385                         | 59.943                         |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>                  | <b>2.567.626</b>                     | <b>2.554.155</b>               | <b>1.084.566</b>               |
| <b>Resultat fordeles således:</b>      |                                      |                                |                                |
| Interessent 1                          | 855.875                              | 851.385                        | 361.522                        |
| Interessent 2                          | 855.875                              | 851.385                        | 361.522                        |
| Interessent 3                          | 855.875                              | 851.385                        | 361.522                        |
|  | <b>2.567.626</b>                     | <b>2.554.155</b>               | <b>1.084.566</b>               |

Kilde: Bilag 5: Årsrapport/budget for Case I/S, Resultatopgørelse.

Som det kan ses i ovenstående figur 12.2, har Case I/S en nettoomsætning i 2009 på t.kr. 5.912. Den falder en smule i budgettet for 2010 til t.kr. 5.856 og i budgettet for 2011, falder den yderligere til t.kr. 5.133. Til trods for det store fald i nettoomsætningen fra 2009 til 2011 på t.kr. 778 forbliver bruttoavancen på nogenlunde samme niveau i de tre år. Bruttoavancen er på 71 % i både 2009 og 2010 og falder til 68 % i 2011.

Personaleomkostningerne er nogenlunde stabile i de tre år. Det samme gælder for lokaleomkostningerne.



Salgsomkostningerne er nogenlunde ens i 2009 og 2010, hvorefter de stiger med næsten t.kr. 200 i 2011. Her er der budgetteret med omkostninger til leasing mv., til en sælger som skal skaffe nogle flere ordrer og dermed noget mere omsætning<sup>154</sup>.

Administrationsomkostningerne er på næsten samme niveau i 2009 og 2010, hvorimod de stiger med næsten t.kr. 600 i 2011. Denne høje stigning skyldes bl.a., at der er budgetteret med et tab på debitorer på t.kr. 482<sup>155</sup>.

Der er ikke de store udsving i afskrivningerne og de finansielle poster over de tre år.

Årets resultat for 2009 og 2010 er stort set ens med t.kr. 2.568 i 2009 og t.kr. 2.554 i 2010. Det svarer til en andel af årets resultat til hver af de tre interessenter på t.kr. 856 i 2009 og t.kr. 851 i 2010. De tre interessenter ejer 1/3 hver af Case I/S og bliver dermed også som udgangspunkt hver især beskattet af 1/3 af årets resultat for Case I/S med efterfølgende skattemæssige reguleringer hertil<sup>156</sup>.

Forskellen i andelen af årets resultat fra 2009 til 2010 for hver af deltagerne udgør t.kr. - 4. Dette fald giver dermed ikke den store forskel i sammenligningen af beskatningen i 2009 og 2010. Denne sammenligning vil blive gennemgået efterfølgende i afsnit 12.5.3.

I 2011 falder årets resultat til t.kr. 1.085, hvilket er mere end 50 % i forhold til årets resultat i 2009 og 2010. Dette skyldes, som nævnt, både et markant fald i omsætningen samt en stigning i omkostningerne i forbindelse med ansættelse af en sælger samt et stort konstateret tab på debitorerne.

Det vurderes, at regnskabstallene for Case I/S udgør, hvad der svarer til en normal dansk virksomheds regnskabstal. Dette er konkluderet på baggrund af en undersøgelse foretaget af Skatteministeriet, der belyser virksomhedsordningen mv. Ifølge undersøgelsen er der i 2005 et gennemsnitsoverskud for selvstændige erhvervsdrivende, som benytter virksomhedsordningen på t.kr. 571. Gennemsnitsoverskuddet ligger væsentligt lavere for selvstændige erhvervsdrivende, som benytter kapitalafkastordningen og Personskattelovens regler med henholdsvis t.kr. 230 og t.kr.

---

<sup>154</sup> Bilag 7: Årsrapport/budget for Case I/S, Note 1-3.

<sup>155</sup> Bilag 8: Årsrapport/budget for Case I/S, Note 4-7.

<sup>156</sup> Se endvidere afsnit 12.4.

192<sup>157</sup>. Gennemsnitsoverskuddet for Case I/S er på ca. t.kr. 734 i perioden 2009-2011, hvilket er højere end ovenstående fra 2005. Tages der højde for branchens vækst fra 2005 til nu, og at Case I/S er beliggende i Københavnsområdet, vurderes det at regnskabstallene, er reelle i forhold til en normal dansk virksomhed, som benytter virksomhedsordningen.

Det forudsættes i regnskabstallene for de følgende år, at egenkapitalen udgør samme værdi for alle tre interessenter samt at de tre interessenter, hæver det samme beløb i alle indkomstårene.

### **12.3. Beskrivelse af private forhold for de tre interessenter**

For at kunne sammenligne de tre beskatningsformer bedst muligt er det, udover ovennævnte fakta om Case I/S, forudsat i afhandlingen, at de tre interessenter i Case I/S har fuldstændig samme udgangspunkt, således at de private forhold er helt ens.

Det er i denne sammenlignende analyse ikke muligt at tage højde for alle tænkelige scenarier i relation til indkomstforhold, civilstatus m.m. for interessenterne, men nedenfor er der oplyst de forudsætninger, som er lagt til grund for analysen.

De tre interessenter er ikke gift, således at der ikke kan være overførsel af personfradrag mellem ægtefæller, som kan differentiere sig fra hinanden. Der er heller ingen af de tre interessenter, der har børn.

For at gøre analysen mere enkel forudsættes det at alle tre interessenter ikke ejer ejerbolig, men bor i lejebolig. Således er der ikke nogen ejendomsværdiskat mv., der kan påvirke analysen.

Det forudsættes at de alle tre, bliver beskattet af fri bil fra Case I/S med en værdi på kr. 40.000. Efter den nye skattereform er værdi af fri bil forøget med et miljøtillæg, som svarer til den grønne ejeravgift. Denne forhøjelse er der ikke taget højde for i indkomstopgørelserne, da den ikke har den store betydning for skatteberegningen.

Ligeledes bliver de alle tre beskattet af fri telefon fra Case I/S på kr. 3.000. Fra 2010 vil det være en multimediebeskatning på kr. 3.000.

---

<sup>157</sup> [http://www.skm.dk/tal\\_statistik/skatter\\_og Afgifter/659.html](http://www.skm.dk/tal_statistik/skatter_og Afgifter/659.html) "Virksomhedsbeskatning – belysning af virksomhedsskatteordningen".

Der er ingen af interessenterne, der har nævneværdige renteindtægter eller renteudgifter privat.

Alle interessenterne indbetaler til ratepensionsordninger for selvstændige erhvervsdrivende, hvor der efter Pensionsbeskatningsloven<sup>158</sup> kan indbetales op til 30 % af overskud fra selvstændig erhvervsvirksomhed<sup>159</sup>. I indkomstårene 2009 og 2010 indbetales der hvert år kr. 146.000. I indkomståret 2011 indbetales der ikke noget pga. væsentligt lavere resultat i virksomheden. De ændrede regler i skattereformen 2009 får ikke konsekvenser for disse pensionsordninger i 2010.

De tre interessenter ejer alle 10 stk. aktier i banken, hvorfra de modtager et mindre udbytte hvert år.

Alle interessenterne betaler hver måned fagforeningskontingent. Kontingentet bliver holdt ude af Case I/S og betales med private midler.

Der er ingen af interessenterne som har befordring, da de alle bor i nærheden af virksomhedens adresse samt at de har fri bil til rådighed.

De tre interessenter er alle medlemmer af folkekirken og betaler derfor kirkeskat.

De procentsatser som er benyttet i skatteberegningen, er de gældende procentsatser for en gennemsnitskommune og udgør tilsammen 58,86 % for år 2009. Denne procentsats benyttes således til beregning af skatten på beløb over kr. 347.200, og der gives ikke nedslag i topskatten, idet skatteprocenten ikke overstiger skatteloftet på 59 %. Herudover betales kirkeskat på 0,73 %, som i skatteberegningen også gælder for en gennemsnitskommune<sup>160</sup>.

For indkomståret 2010 er ligeledes benyttet procentsatserne for en gennemsnitskommune. Der er givet nedslag i topskatten, idet skatteprocenterne, eksklusiv kirkeskat, overstiger skatteloftet på 51,5 %. For indkomståret 2011 er skatteprocenterne for kommuneskatten og kirkeskatten ikke kendte, hvorfor satserne for 2010 benyttes til beregning af skatterne for 2011<sup>161</sup>.

---

<sup>158</sup> Lov nr. 457 af d. 9. juni 2004, jf. LBK nr. 1120 af d. 10. november 2006.

<sup>159</sup> PBL § 18, stk. 5.

<sup>160</sup> Bilag 16: Specifikation af skatter og skatteberegninger for indkomståret 2009.

<sup>161</sup> Bilag 18: Specifikation af skatter og skatteberegninger for indkomståret 2010 og Bilag 20: Specifikation af skatter og skatteberegninger for indkomståret 2011.

## **12.4. Indkomstopgørelse efter PSL, VSO, og KAO for de tre interessenter**

Opgørelsen af den skattepligtige indkomst i de tre beskatningsformer sker efter de beskrevne principper i afsnit 8.5 (PSL), afsnit 9.9 (VSO) og afsnit 10.6 (KAO).

Udgangspunktet er, at indkomsten opgøres efter reglerne i Personskatteloven. Disse gælder som tidligere nævnt for alle tre interessenter, uanset hvilken beskatningsform der vælges, men herudover er der nogle særlige regler for Interessent 2 (VSO) og Interessent 3 (KAO), idet disse fra og med indkomståret 2009 vælger en anden beskatningsform end Personskatteloven.

I det følgende afsnit beskrives reglerne for opgørelse af den skattepligtige indkomst efter Personskatteloven og i de efterfølgende afsnit redegøres for de særlige regler, der gælder for opgørelse af indkomsten i de to øvrige beskatningsformer.

Indkomståret 2009 vil blive brugt som gennemgående eksempel, idet den skattepligtige indkomst for 2010 og 2011 opgøres på samme måde som 2009 og fordi skattereformen 2009 ikke har haft nogen væsentlig indflydelse på principperne for opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Indkomstårene 2010 og 2011 vil således ikke blive gennemgået i nærværende afsnit.

Aktieindkomsten vil ikke blive kommenteret nærmere, idet denne er ens for alle tre interessenter.

### **12.4.1. Indkomstopgørelse efter Personskatteloven**

Den skattepligtige indkomst opgøres som gennemgået i figur 8.1 og beregnes som summen af personlig indkomst tillagt eller fratrukket kapitalindkomst og fratrukket ligningsmæssige fradrag.

#### **12.4.1.1. Personlig indkomst**

De tre interessenter har ikke anden personlig indkomst end skattepligtigt overskud fra selvstændig erhvervsvirksomhed, Case I/S.

Beregningen af det skattepligtige overskud fra selvstændig erhvervsvirksomhed fremgår af bilag 12 og består af følgende for Interessent 1:

**Figur 12.3: Opgørelse af skattepligtigt overskud 2009 fra Case I/S**

|  |                |
|--|----------------|
| Andel af resultat efter afskrivninger og før renter fra Case I/S | 878.998        |
| Skattemæssige reguleringer til resultatet:                       |                |
| Ej fradragsberettigede omkostninger                              | 0              |
| Ej fradragsberettiget repræsentation (75 %)                      | 3.226          |
| Beskatning af fri telefon og fri bil:                            |                |
| Fri telefon  | 3.000          |
| Fri bil  | 40.000         |
| Regnskabsmæssige afskrivninger tilbageført:                      |                |
| Driftsmidler, jf. budget for Case I/S                            | 49.435         |
| Varevogne, jf. budget for Case I/S                               | 19.648         |
| Skattemæssige afskrivninger:                                     |                |
| Driftsmidler, jf. specifikation                                  | -49.196        |
| Varevogne, jf. specifikation                                     | -28.466        |
| <b>Skattepligtigt overskud før finansielle omkostninger</b>      | <b>916.647</b> |

Kilde: Bilag 12: Skattepligtige overskud af Case I/S for indkomståret 2009 og Bilag 22: Skattemæssige afskrivninger.

Af ovenstående beløb skal der betales AM-bidrag på 8 %, hvilket udgør kr. 73.331 og herudover skal indbetalinger til ratepension fratrækkes. Den personlige indkomst udgør dermed følgende for indkomståret 2009:

**Figur 12.4: Beregning af personlig indkomst 2009**

|   |                |
|---|----------------|
| Personlig indkomst fra virksomhed før AM-bidrag | 916.647        |
| AM-bidrag heraf                                 | -73.331        |
|   | 843.316        |
| Fradrag i personlig indkomst, ratepension       | -146.000       |
| <b>Personlig indkomst i alt</b>                 | <b>697.316</b> |

Kilde: Bilag 15: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2009.

### 12.4.1.2. Kapitalindkomst

Der er for indkomståret 2009 ingen renteindtægter. Kapitalindkomsten består derfor alene af renteudgifter i virksomheden jf. bilag 12 samt de øvrige private renteudgifter og udgør i alt følgende:

**Figur 12.5: Kapitalindkomst 2009**

|                               |                |
|-------------------------------|----------------|
| Renteindtægter virksomhed     | 0              |
| Renteindtægter i øvrigt       | 0              |
| Fradrag i kapitalindkomst:    |                |
| Renteudgifter virksomhed      | -23.123        |
| Renteudgifter i øvrigt        | -1.365         |
| <b>Kapital indkomst i alt</b> | <b>-24.488</b> |

Kilde: Bilag 15: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2009.

### 12.4.1.3. Ligningsmæssige fradrag

De ligningsmæssige fradrag består af beskæftigelsesfradrag og fagforeningskontingent. Beskæftigelsesfradraget påvirkes som udgangspunkt af indkomsten fra virksomheden, idet denne beregnes som 4,25 % af lønindkomst m.m. Beskæftigelsesfradraget kan jf. figur 6.2 maksimalt blive kr. 13.600 i indkomståret 2009, hvorefter de samlede ligningsmæssige fradrag kan specificeres som følger:

**Figur 12.6: Ligningsmæssige fradrag 2009**

|                                      |                |
|--------------------------------------|----------------|
| Beskæftigelsesfradrag                | -13.600        |
| Fagligt kontingent mv.               | -9.763         |
| Eventuelt befordringsfradrag         | 0              |
| <b>Ligningsmæssige fradrag i alt</b> | <b>-23.363</b> |

Kilde: Bilag 15: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2009.

#### 12.4.1.4. Skattepligtig indkomst

På baggrund af de faktiske regnskabstal fra Case I/S jf. afsnit 12.2.1 og de øvrige private indkomstoplysninger jf. afsnit 12.3 er de enkelte indkomsttyper for indkomståret 2009, således beregnet og opstillet i nedenstående figur.

**Figur 12.7: Indkomster 2009, Interessent 1**

|                           |         |
|---------------------------|---------|
| Personlig indkomst        | 697.316 |
| +/- Kapitalindkomst       | -24.488 |
| - Ligningsmæssige fradrag | -23.363 |
| = Skattepligtig indkomst  | 649.465 |
| Aktieindkomst             | 1.200   |
| Virksomhedsindkomst       | 0       |

Kilde: Bilag 15: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2009.

Det skal igen præciseres at den skattepligtige indkomst er eksemplificeret ud fra Interessent 1, der har valgt Personskatteloven som beskatningsform.

De øvrige to interessenters indkomster vil, som nævnt indledningsvis i afsnit 12.4., blive kommenteret i nedenstående afsnit 12.4.2 og 12.4.3.

#### 12.4.2. Særlige regler for indkomstopgørelse efter virksomhedsordningens regler

Det skattepligtige overskud fra selvstændig erhvervsvirksomhed beregnes ikke på samme måde som gennemgået i ovenstående afsnit efter Personskatteloven, idet der skal foretages flere reguleringer før det skattepligtige overskud, personlig indkomst m.m. kan bestemmes.

For Interessent 2 er udgangspunktet for beregningerne det samme som opgjort i figur 12.3, hvoraf det fremgår at det skattepligtige overskud før renter er kr. 916.647 for indkomståret 2009. Herfra skal fratrækkes de erhvervsmæssige renter samt foretages øvrige reguleringer.

Overskuddet af virksomhed, kan herefter opgøres til følgende:

**Figur 12.8: Overskud opgjort efter VSO**

| <b>Opgørelse af skattepligtigt overskud for indkomståret 2009</b>   |                |
|---|----------------|
| Skattepligtigt overskud før finansielle omkostninger jf. figur 12.3 | 916.647        |
| Finansielle indtægter fra virksomhed jf. årsrapport for Case I/S    | 0              |
| Finansielle omkostninger fra virksomhed jf. årsrapport for Case I/S | -23.123        |
| <b>Overskud af virksomhed</b>                                       | <b>893.524</b> |

Kilde: Bilag 12: Skattepligtige overskud af Case I/S for indkomståret 2009.

Til dette overskud skal der først ske en eventuel periodisering af virksomhedens renter samt foretages eventuelle øvrige reguleringer herunder beløb til medarbejdende ægtefælle samt refusion af omkostninger<sup>162</sup>. For Interessent 2's vedkommende skal der ikke ske en periodisering af virksomhedens renter, idet det forudsættes at rentetilskrivningen for Case I/S følger kalenderåret.

Indskudskontoen skal som tidligere nævnt opgøres ved indtræden i virksomhedsordningen. Indkomståret 2009 er første år Interessent 2 benytter ordningen, hvorfor indskudskontoen er opgjort til kr. 69.355<sup>163</sup>.

Hævninger/overførsler fra virksomhedsøkonomien til privatøkonomien skal i virksomhedsordningen opgøres som beskrevet i afsnit 9.8, idet disse, i modsætning til beskatning alene efter Personskatteloven, påvirker opgørelsen af overskuddet fra virksomheden. Disse består for Interessent 2's vedkommende af de bogførte hævninger i virksomheden samt beløb der anses for overført. Der er ikke hensat til senere hævning, hvorfor årets hævninger ikke påvirkes af dette.

Årets samlede overførsler kan herefter opgøres som følger:

<sup>162</sup> Eventuelle øvrige reguleringer i form af beløb til medarbejdende ægtefælle samt refusion af omkostninger skal også ske inden det skattepligtige overskud af virksomhed opgøres i PSL og KAO.

<sup>163</sup> Bilag 23: Indskudskonto ved indtræden i virksomhedsordningen pr. 1.1.2009.



**Figur 12.9: Årets samlede overførsler for indkomståret 2009**

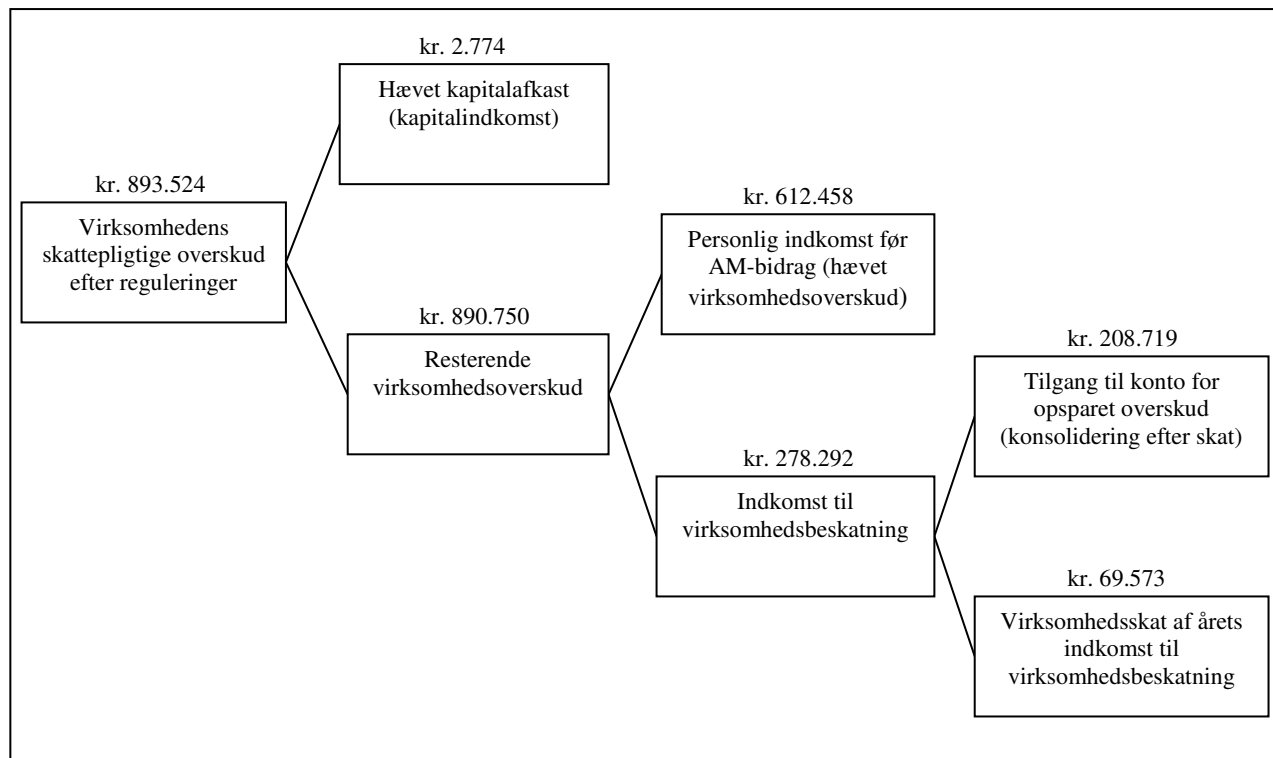
|                                |                |
|--------------------------------|----------------|
| Bogførte hævnings i årsrapport | 641.805        |
| <b>Anset for hævet</b>         |                |
| Værdi af fri bil               | 40.000         |
| Værdi af fri telefon           | 3.000          |
| <b>Overførsler i alt</b>       | <b>684.805</b> |

Kilde: Bilag 29: Specifikationer til VSO.

Herudover skal der beregnes et kapitalafkast af kapitalafkastgrundlaget, hvilket er gennemgået i afsnit 9.7. For indkomståret 2009 er kapitalafkastgrundlaget opgjort primo til kr. 69.355. Kapitalafkastet er beregnet med 4 % heraf og udgør kr. 2.774<sup>164</sup>.

Overskudsdisponering kan nu ske i virksomhedsordningen, som gennemgået i afsnit 9.9.2 og kan ved hjælp af kassesystemet i figur 9.3 opstilles som følger:

**Figur 12.10: Overskudsdisponering i virksomhedsordningen 2009**



Kilde: Figur 9.3 samt Bilag 12, 26 og 29.

<sup>164</sup> Bilag 26: Kapitalafkastgrundlag og beregning af kapitalafkast for indkomståret 2009.

Det kan ud af ovenstående figur konkluderes, at der er hævet tilpas i virksomheden i indkomståret 2009, jf. afsnit 9.8.3.3, idet der ikke er hævet på konto for opsparet overskud og fordi indskudskontoen ikke bliver påvirket.

Den udvidede hæverækkefølge kan herefter afstemmes ved at sammenligne året samlede overførsler med de beløb, der indgår i den udvide hæverækkefølge på følgende måde:

**Figur 12.11: Afstemning af årets overførsler i forhold til den udvidede hæverækkefølge**

| Årets samlede overførsler |         | Den udvidede hæverækkefølge |         |
|---------------------------|---------|-----------------------------|---------|
| Overførsler               | 684.805 | Virksomhedsskat             | 69.573  |
|                           |         | Kapitalafkast (hævet)       | 2.774   |
|                           |         | Personlig indkomst          | 612.458 |
| I alt                     | 684.805 | I alt                       | 684.805 |

Kilde: Egen tilvirkning.

#### 12.4.2.1. Personlig indkomst

Inden den personlige indkomst opgøres, skal der evt. beregnes rentekorrektion. Opgørelsen af indskudskontoen udviser både primo og ultimo år 2009 en positiv saldo på kr. 69.355, hvilket betyder, at der ikke er indskudt i indkomståret<sup>165</sup> Der skal således, ikke beregnes rentekorrektion for indkomståret efter VSL § 11, stk. 1 eller efter VSL § 11, stk. 2.

Den personlige indkomst i VSO er opgjort på samme måde som i figur 12.4, hvilket vil sige med fradrag af AM-bidrag på 8 % og indbetalinger til ratepension og kan dermed beregnes til følgende for Interessent 2:

<sup>165</sup> Bilag 25: Beregning af rentekorrektion i virksomhedsordningen.

**Figur 12.12: Beregning af personlig indkomst 2009**

|   |                |
|---|----------------|
| Personlig indkomst fra virksomhed før AM-bidrag | 612.458        |
| AM-bidrag heraf                                 | -48.996        |
|   | <hr/>          |
|   | 563.462        |
| Fradrag i personlig indkomst, ratepension       | -146.000       |
|   | <hr/>          |
| <b>Personlig indkomst i alt</b>                 | <b>417.462</b> |

Kilde: Bilag 15: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2009.

#### 12.4.2.2. Kapitalindkomst

Der er for indkomståret 2009 ingen renteindtægter. Kapitalindkomsten består derfor alene af de private renteudgifter samt det beregnede kapitalafkast og udgør dermed i alt følgende:

**Figur 12.13: Kapitalindkomst 2009**

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| Kapitalafkast fra virksomhed  | 2.774        |
| Renteindtægter i øvrigt       | 0            |
| Fradrag i kapitalindkomst:    |              |
| Renteudgifter i øvrigt        | -1.365       |
|                               | <hr/>        |
| <b>Kapital indkomst i alt</b> | <b>1.409</b> |

Kilde: Bilag 15: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2009.

#### 12.4.2.3. Ligningsmæssige fradrag

Der er ingen specielle regler for opgørelsen af de ligningsmæssige fradrag i virksomhedsordningen, og disse vil derfor være lig med figur 12.6.

#### 12.4.2.4. Skattepligtig indkomst

Den skattepligtige indkomst kan herefter opgøres til følgende for Interessent 2:

**Figur 12.14: Indkomster 2009, Interessent 2**

|                           |         |
|---------------------------|---------|
| Personlig indkomst        | 417.462 |
| +/- Kapital indkomst      | 1.409   |
| - Ligningsmæssige fradrag | -23.363 |
| = Skattepligtig indkomst  | 395.508 |
| Aktieindkomst             | 1.200   |
| Virksomhedsindkomst       | 278.292 |

Kilde: Bilag 15: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2009.

Udover den skattepligtige indkomst på kr. 395.508 har interessent 2 (VSO) også en beregnet virksomhedsindkomst på kr. 278.292. Denne virksomhedsindkomst indgår, som det fremgår af ovenstående figur, ikke i den skattepligtige indkomst.

#### **12.4.3. Særlige regler for indkomstopgørelse efter kapitalafkastordningens regler**

I kapitalafkastordningen opgøres det skattepligtige overskud fra selvstændig erhvervsvirksomhed stort set som gennemgået i afsnit 12.4.1.1 efter Personskatteloven, idet der dog skal beregnes et kapitalafkast og eventuelt fratrækkes henlæggelser til konjunkturudligning.

Kapitalafkastgrundlaget skal som tidligere nævnt opgøres ved indtræden i kapitalafkastordningen. Indkomståret 2009 er første år Interessent 3 benytter ordningen, hvorfor kapitalafkastgrundlaget er beregnet pr. 1.1.2009.

For Interessent 3 er udgangspunktet for beregningerne det samme som opgjort i figur 12.3, hvoraf det fremgår at det skattepligtige overskud før renter er kr. 916.647 for indkomståret 2009. Herfra skal fratrækkes det beregnede kapitalafkast, hvilket er gennemgået i afsnit 10.5. For indkomståret 2009 er kapitalafkastgrundlaget opgjort primo 2009 til kr. 397.088<sup>166</sup>. Kapitalafkastet er beregnet med 4 % heraf og udgør kr. 15.884<sup>167</sup>.

Overskuddet af virksomhed, kan herefter opgøres til følgende:

<sup>166</sup> Bilag 24: Kapitalafkastgrundlag ved indtræden i VSO og KAO pr. 1.1.2009.

<sup>167</sup> Bilag 26: Kapitalafkastgrundlag og beregning af kapitalafkast for indkomståret 2009.

**Figur 12.15: Skattepligtigt overskud af virksomhed i kapitalafkastordningen**

|  |                |
|--|----------------|
| Skattepligtigt overskud før finansielle omkostninger | 916.647        |
| Beregnet kapitalafkast                               | -15.884        |
| <b>Skattepligtigt overskud fra virksomhed</b>        | <b>900.763</b> |

Kilde: Bilag 12: Skattepligtige overskud af Case I/S for indkomståret 2009.

#### 12.4.3.1. Personlig indkomst

Den personlige indkomst i KAO er ligeledes opgjort på samme måde som i figur 12.4, hvilket vil sige med fradrag af AM-bidrag på 8 % og indbetalinger til ratepension og kan dermed beregnes til følgende for Interessent 3:

**Figur 12.16: Beregning af personlig indkomst 2009**

|   |                |
|---|----------------|
| Personlig indkomst fra virksomhed før AM-bidrag | 900.763        |
| AM-bidrag heraf                                 | -72.061        |
|   | 828.702        |
| Frdrag i personlig indkomst, ratepension        | -146.000       |
| <b>Personlig indkomst i alt</b>                 | <b>682.702</b> |

Kilde: Bilag 15: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2009.

#### 12.4.3.2. Kapitalindkomst

Der er for indkomståret 2009 ingen renteindtægter. Kapitalindkomsten består derfor af virksomhedens renteudgifter, det beregnede kapitalafkast samt de private renteudgifter og udgør i alt følgende:

### Figur 12.17: Kapitalindkomst 2009

|                               |               |
|-------------------------------|---------------|
| Kapitalafkast fra virksomhed  | 15.884        |
| Renteindtægter i øvrigt       | 0             |
| Fradrag i kapitalindkomst:    |               |
| Renteudgifter virksomhed      | -23.123       |
| Renteudgifter i øvrigt        | -1.365        |
| <b>Kapital indkomst i alt</b> | <b>-8.064</b> |

Kilde: Bilag 15: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2009.

#### 12.4.3.3. Ligningsmæssige fradrag

Der er ingen specielle regler for opgørelsen af de ligningsmæssige fradrag i kapitalafkastordningen, hvorfor disse er lig med figur 12.6.

#### 12.4.3.4. Skattepligtig indkomst

Den skattepligtige indkomst kan herefter opgøres til følgende for Interessent 3:

### Figur 12.18: Indkomster 2009, Interessent 3

|                           |         |
|---------------------------|---------|
| Personlig indkomst        | 682.702 |
| +/- Kapital indkomst      | -8.604  |
| - Ligningsmæssige fradrag | -23.363 |
| = Skattepligtig indkomst  | 650.735 |
| Aktieindkomst             | 1.200   |

Kilde: Bilag 15: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2009.

Det fremgår af ovenstående figur 12.18, at den skattepligtige indkomst er beregnet til kr. 650.735 og at der, som tidligere beskrevet, ikke er henlagt til konjunkturudligning.

#### 12.4.4. Samlet overblik over indkomstopgørelserne for 2009 -2011

Nedenfor ses opgørelsen af den skattepligtige indkomst m.m. for de tre interessenter for indkomstårene 2009, 2010 og 2011. Indkomstårene 2010 og 2011 er opgjort på samme måde som gennemgået i ovenstående afsnit 12.4.1, 12.4.2 og 12.4.3.

**Figur 12.19: Oversigt skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for 2009 - 2011**

| Indkomstår              | 2009           |                |                | 2010           |                |                | 2011           |                |                |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                         | Interes-sent 1 | Interes-sent 2 | Interes-sent 3 | Interes-sent 1 | Interes-sent 2 | Interes-sent 3 | Interes-sent 1 | Interes-sent 2 | Interes-sent 3 |
| Personlig indkomst      | 697.316        | 417.462        | 682.702        | 706.006        | 404.980        | 693.247        | 386.257        | 684.462        | 365.563        |
| Kapitalindkomst         | -24.488        | 1.409          | -8.604         | -20.413        | 9.897          | -6.544         | -29.878        | 9.917          | -7.385         |
| Ligningsmæssige fradrag | -23.363        | -23.363        | -23.363        | -23.470        | -23.470        | -23.470        | -23.565        | -23.565        | -23.565        |
| Skattepligtig indkomst  | 649.465        | 395.508        | 650.735        | 662.123        | 391.407        | 663.233        | 332.814        | 670.814        | 334.613        |
| Aktieindkomst           | 1.200          | 1.200          | 1.200          | 1.100          | 1.100          | 1.100          | 987            | 987            | 987            |
| Virksomhedsindkomst     | 0              | 278.292        | 0              | 0              | 296.892        | 0              | 0              | 0              | 0              |

Kilde: Bilag 15, 17 og 19 samt egen tilvirkning.

På baggrund af ovenstående indkomster analyseres der nærmere på skatteberegningerne og skattetilsvaret for de tre interessenter i de tre indkomstår. Det antages som udgangspunkt, at der ønskes det mindst mulige skattetilsvaret for hver enkelt interessent, dog vil konjunkturudligningsordningen i KAO ikke indgå i analysen.

#### 12.5. Samlet analyse af indkomstårene 2009 - 2011 for de tre beskatningsformer

Nedenfor analyseres de enkelte indkomstår hver for sig, men samlet for de tre interessenter i Case I/S, således at der for hvert enkelt indkomstår isoleret set kan udledes hvilken beskatningsform, der er optimal i netop dét år ud fra regnskabstallene og forudsætningerne. Herefter sammenlignes skattereforens betydning ved at sammenligne indkomståret 2009 og 2010. Slutteligt analyseres de tre indkomstår samlet for herved at kunne konkludere hvilken beskatningsform, der er optimal på længere sigt.

Denne analyse vil som nævnt indledningsvis i nærværende kapitel ske ud fra de opstillede fiktive regnskabstal og de forudsætninger der er gennemgået for de tre interessenter i Case I/S.

##### 12.5.1. Samlet analyse af indkomståret 2009 for de tre beskatningsformer

De enkelte indkomsttyper for indkomståret 2009 udgør følgende for hver af de tre interessenter i Case I/S:

**Figur 12.20: Oversigt over de enkelte indkomsttyper for indkomståret 2009**

| Indkomstår                | 2009                   | 2009                   | 2009                   |
|---------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                           | Interessent 1<br>(PSL) | Interessent 2<br>(VSO) | Interessent 3<br>(KAO) |
| Personlig indkomst        | 697.316                | 417.462                | 682.702                |
| +/- Kapitalindkomst       | -24.488                | 1.409                  | -8.604                 |
| - Ligningsmæssige fradrag | -23.363                | -23.363                | -23.363                |
| = Skattepligtig indkomst  | 649.465                | 395.508                | 650.735                |
| Aktieindkomst             | 1.200                  | 1.200                  | 1.200                  |
| Virksomhedsindkomst       | 0                      | 278.292                | 0                      |

Kilde: Bilag 15: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2009.

Interessent 2 (VSO) har markant lavere personlig indkomst i forhold til de to øvrige interessenter for dette indkomstår. Dette skyldes, primært at en del af overskuddet opspares i virksomhedsordningen og dermed ikke bliver beskattet som personlig indkomst. Opsparing fremgår ligeledes af ovenstående oversigt under virksomhedsindkomst og udgør kr. 278.292.

En anden forklaring på forskellene i personlig indkomst er, at andelen af finansieringsomkostningerne i Case I/S samt det beregnede kapitalafkast i virksomhedsordningen fratrækkes i personlig indkomst.

Den personlige indkomst er for Interessent 1 (PSL) og 3 (KAO) på næsten samme niveau. Forskellen skyldes alene, at det beregnede kapitalafkast for Interessent 3 (KAO) er flyttet fra personlig indkomst til kapitalindkomst og har dermed medført, at det beregnede arbejdsmarkedsbidrag er lavere for interessent 3 (KAO).

Der er også forskel i kapitalindkomsten for de tre interessenter, hvilket som tidligere nævnt kan forklares ved, at kapitalafkastet i VSO og KAO tillægges kapitalindkomsten, idet denne er en indtægt for den selvstændige erhvervsdrivende. Endvidere er andelen af renterne fra Case I/S ikke en del af kapitalindkomsten i virksomhedsordningen for Interessent 2 (VSO).

De tre interessenter har ens ligningsmæssige fradrag og aktieindkomst, idet disse som udgangspunkt ikke påvirkes af hvilken beskatningsform, hver enkelt interessent har valgt.



På baggrund af ovenstående indkomster og med samme skatteprocentsatser, bundfradrag m.m. og øvrige personlige indkomstforhold, er skatteberegningerne opstillet nedenfor for de tre interessenter.

**Figur 12.21: Oversigt skatter for indkomståret 2009**

| <b>Indkomståret 2009</b>     | Interessent 1<br>(PSL) | Interessent 2<br>(VSO) | Interessent 3<br>(KAO) |
|------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Arbejdsmarkedsbidrag         | 73.331                 | 48.996                 | 72.061                 |
| Kommuneskat                  | 150.549                | 87.517                 | 150.865                |
| Kirke skat                   | 4.428                  | 2.574                  | 4.437                  |
| Sundhedsbidrag               | 48.525                 | 28.209                 | 48.627                 |
| Bundskat                     | 32.983                 | 18.949                 | 32.246                 |
| Mellemskat                   | 21.007                 | 4.300                  | 20.130                 |
| Topskat                      | 52.517                 | 10.751                 | 50.325                 |
| Virksomhedsskat              | 0                      | 69.573                 | 0                      |
| Skat af aktieindkomst        | 336                    | 336                    | 336                    |
| <b>Skattetilsvaret i alt</b> | <b>383.676</b>         | <b>271.205</b>         | <b>379.027</b>         |

Kilde: Bilag 16: Specifikation af skatter og skatteberegninger for indkomståret 2009.

Skattetilsvaret i alt i forhold til den skattepligtige indkomst er beregnet således at beskatningen efter PSL udgør 59,08 %, VSO udgør 50,98 % og KAO udgør 58,25 %. Det kan heraf udledes at Interessent 1 (PSL) og Interessent 3 (KAO) betaler næsten 60 % i skat af deres skattepligtige indkomster. Interessent 2 (VSO) betaler ca. 51 %, hvilket er noget mindre. Det skal hertil bemærkes at beregningerne er foretaget uden inddragelse af den beregnede virksomhedsskat hos Interessent 2 (VSO), da virksomhedsindkomsten ikke indgår i den skattepligtige indkomst.

Den noget lavere personlige og skattepligtige indkomst for Interessent 2 (VSO) har, som det fremgår, medført et væsentlig lavere skattetilsvaret for indkomståret i forhold til de to øvrige interessenter. Udover de almindelige skatter og AM-bidrag har Interessent 2 også betalt en virksomhedsskat på kr. 69.573, men på trods af denne er det samlede skattetilsvaret mere end kr. 100.000 lavere. Dette beløb kan eksempelvis bruges til yderligere investeringer i virksomheden.

Der skal i forbindelse med sammenligningen af skattetilsvaret for indkomståret 2009 også tages højde for en udskudt skat, som bliver aktuel, bl.a. når der hæves fra opsøret overskud i virksomhedsordningen. Denne udskudte skat beregnes i nedenstående figur.

**Figur 12.22: Udskudt skat af det opsparede overskud i virksomhedsordningen**

|  |                |
|--|----------------|
| Opsparet overskud 2009 inkl. skat (25 %)   | 278.292        |
| AM-bidrag, 8 %   | 22.263         |
| Marginalskat, 59,73 %*   | 152.926        |
| Betalt aconto heraf (25 % virksomhedsskat)   | - 69.573       |
| <b>Udskudt skat i alt</b>  | <b>105.616</b> |
| *Marginalskatten ses som skatteloftet på 59 % med tillæg af kirkeskatten på 0,73 % som er anvendt i skatteberegningerne for indkomståret 2009. Marginalskatten beregnes af opsparet overskud i alt inkl. virksomhedsskat fratrukket AM-bidrag. |                |

**Kilde: Bilag 29: Specifikationer til VSO samt egen tilvirkning.**

Beregningen af den udskudte skat svarer til forskellen mellem marginalskatten og den betalte acontoskat. Denne udskudte skat kan ikke ukritisk medregnes i det samlede skattetilsvaret, idet den udskudte skat ikke altid vil svare til forskellen mellem marginalskatten og den betalte acontoskat. Dette kan bl.a. skyldes at den personlige indkomst i år hvor der hæves af opsparet overskud er helt eller delvist under beregningsgrundlaget for topskatten.

Det har for indkomståret 2009 ikke været muligt for nogle af de tre interessenter at undgå at betale topskat, idet den personlige indkomst overstiger bundgrænsen for topskat. Det skal hertil bemærkes, at Interessent 2's (VSO) positive kapitalindkomst på kr. 1.409 er tillagt beregningsgrundlaget for topskatten.

På kort sigt, hvilket i denne afhandling er defineret til indkomståret 2009, vil virksomhedsordningen være det optimale valg, idet skattetilsvaret ekskl. udskudt skat er markant lavere i forhold til de to øvrige valgmuligheder. Hvis den udskudte skat tillægges skattetilsvaret vil VSO stadig være den optimale beskatningsform i indkomståret 2009.

### 12.5.2. Samlet analyse af indkomståret 2010 for de tre beskatningsformer

De enkelte indkomsttyper for indkomståret 2010 udgør følgende for hver af de tre interessenter i Case I/S:

**Figur 12.23: Oversigt over de enkelte indkomsttyper for indkomståret 2010**

| Indkomstår                | 2010                   | 2010                   | 2010                   |
|---------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                           | Interessent 1<br>(PSL) | Interessent 2<br>(VSO) | Interessent 3<br>(KAO) |
| Personlig indkomst        | 706.006                | 404.980                | 693.247                |
| +/- Kapitalindkomst       | -20.413                | 9.897                  | -6.544                 |
| - Ligningsmæssige fradrag | -23.470                | -23.470                | -23.470                |
| = Skattepligtig indkomst  | 662.123                | 391.407                | 663.233                |
| Aktieindkomst             | 1.100                  | 1.100                  | 1.100                  |
| Virksomhedsindkomst       | 0                      | 296.892                | 0                      |

Kilde: Bilag 17: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2010.

Som i indkomståret 2009 har Interessent 2 (VSO) en markant lavere personlig indkomst i forhold til de to øvrige interessenter for dette indkomstår. Igen skyldes dette primært, at en del af overskuddet opspares i virksomhedsordningen og dermed ikke beskattes som personlig indkomst. Opsparing fremgår også af ovenstående figur under virksomhedsindkomst og udgør kr. 296.892.

Kapitalindkomsten for de tre interessenter er igen forskellige, hvilket også for dette indkomstår kan forklares ved at kapitalafkastet i VSO og KAO, på henholdsvis kr. 10.994 og kr. 13.870, fratrækkes personlig indkomst og tillægges kapitalindkomsten. Endvidere er andelen af renterne fra Case I/S ikke en del af kapitalindkomsten i virksomhedsordningen, og medfører at denne bliver positiv for Interessent 2 (VSO).

På baggrund af ovenstående indkomster og med samme skatteprocentsatser, bundfradrag m.m. og øvrige personlige indkomstforhold, er skatteberegningerne opstillet nedenfor for de tre interessenter.

**Figur 12.24: Oversigt skatter for indkomståret 2010**

| <b>Indkomståret 2010</b>     | <b>Interessent 1<br/>(PSL)</b> | <b>Interessent 2<br/>(VSO)</b> | <b>Interessent 3<br/>(KAO)</b> |
|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Arbejdsmarkedsbidrag         | 74.087                         | 47.911                         | 72.977                         |
| Kommuneskat                  | 154.187                        | 86.778                         | 154.463                        |
| Kirke skat                   | 4.520                          | 2.544                          | 4.528                          |
| Sundhedsbidrag               | 49.538                         | 27.881                         | 49.627                         |
| Bundskat                     | 24.933                         | 13.986                         | 24.453                         |
| Mellemskat                   | 0                              | 0                              | 0                              |
| Topskat                      | 46.910                         | 2.238                          | 45.017                         |
| Virksomhedsskat              | 0                              | 74.223                         | 0                              |
| Grøn check                   | 0                              | 0                              | 0                              |
| Skat af aktieindkomst        | 308                            | 308                            | 308                            |
| <b>Skattetilsvaret i alt</b> | <b>354.483</b>                 | <b>255.869</b>                 | <b>351.373</b>                 |

Kilde: Bilag 18: Specifikation af skatter og skatteberegninger for indkomståret 2010.

Til brug for sammenligningen af indkomstårene 2009 og 2010 er skattetilsvaret i alt igen sat i forhold til den skattepligtige indkomst og beregningen viser at PSL udgør 53,53 %, VSO udgør 46,41 % og KAO udgør 52,98 %. Det kan heraf udledes at Interessent 1 (PSL) og Interessent 3 (KAO) betaler næsten 53 % i skat af deres skattepligtige indkomster. Interessent 2 (VSO) betaler ca. 46 %, hvilket igen er noget mindre. Sammenligningen af de to år kommenteres nærmere i afsnit 12.5.3.

Den noget lavere personlige indkomst og skattepligtige indkomst for Interessent 2 (VSO) har, som det fremgår, igen medført et væsentlig lavere skattetilsvaret for indkomståret 2010 i forhold til de to øvrige interessenter. Udover de almindelige skatter og arbejdsmarkedsbidrag har Interessent 2 (VSO) også betalt en virksomhedsskat på kr. 74.223, men på trods af denne er det samlede skattetilsvaret ca. kr. 100.000 lavere. Der skal i forbindelse med sammenligningen af skattetilsvaret for indkomståret 2010, også tages højde for den tidligere omtalte udskudte skat, som er beregnet i nedenstående figur.

**Figur 12.25: Udskudt skat af opsparede overskud i virksomhedsordningen**

|  |               |
|--|---------------|
| Opsparet overskud 2010 inkl. skat (25 %)   | 296.892       |
| AM-bidrag, 8 %   | 23.751        |
| Marginalskat, 52,23 %*   | 142.662       |
| Betalt aconto heraf (25 % virksomhedsskat)   | - 74.223      |
| <b>Udskudt skat i alt</b>  | <b>92.190</b> |
| *Marginalskatten ses som skatteloftet på 51,5 % med tillæg af kirkeskatten på 0,73 % som er anvendt i skatteberegningerne for indkomståret 2010. Marginalskatten beregnes af opsparet overskud i alt inkl. virksomhedsskat fratrukket AM-bidrag. |               |

**Kilde: Bilag 29: Specifikationer til VSO samt egen tilvirkning.**

Denne udskudte skat kan ikke ukritisk medregnes i det samlede skattetilsvare, men skal ses som en beregnet skyldig skat. Denne skyldige skat er ikke forfalden til betaling i det pågældende indkomstår og det vides ikke hvornår forfaldstidspunktet vil indtræffe. Dermed kan beskatningen være anderledes på det faktiske forfaldstidspunkt i forhold til det indkomstår, hvor den udskudte skat er beregnet.

For indkomståret 2010 er der beregnet en topskat, hvilket igen skyldes at den personlige indkomst, overstiger grænsen for topskat. Interessent 2's (VSO) positive kapitalindkomst er ikke tillagt beregningsgrundlaget for topskatten, idet denne er under bundgrænsen på kr. 40.000<sup>168</sup>.

Virksomhedsordningen vil for indkomståret 2010 isoleret set igen være at foretrække, idet skattetilsvaret ekskl. den udskudte skat er markant lavere end de to øvrige beskatningsmuligheder. Hvis der igen tages højde for den udskudte skat vil VSO stadig være den optimale beskatningsform i indkomståret 2010.

<sup>168</sup> Bilag 18: Specifikation af skatter og skatteberegninger for indkomståret 2010.

### 12.5.3. Skattereformens konsekvenser fra 2009 til 2010 for de tre beskatningsformer

Skattereformens konsekvenser er som nævnt i afsnit 12.4 overordnet ens for de tre interessenter i forbindelse med opgørelsen af de enkelte indkomster.

De ændrede regler i skattereformen som kan have betydning for interessenterne i Case I/S's skatteberegninger og skattetilsvær, er følgende for indkomståret 2010 i forhold til 2009:

- Grønt miljøtillæg for firmabiler, hvilket skal tillægges beskatningsgrundlaget for fri bil. Dette er der ikke taget højde for i regnskabstallene, idet beløbets størrelse er ens og uvæsentligt for opgørelsen af overskuddet af virksomheden.
- Begrænsning på indbetalinger til rate- og livspensioner. Indbetalingerne for både 2009 og 2010 er på kr. 146.000, men betyder ikke noget for 30 %'s ordningen for de tre interessenter i 2010.
- Renteomkostninger over kr. 50.000, giver begrænset fradrag. Dette har ikke betydning, idet renteomkostningerne holder sig under 50.000 for alle tre interessenter.
- Positiv nettokapitalindkomst under kr. 40.000 skal ikke tillægges beregningsgrundlaget for topskat. Dette har betydning for Interessent 2 (VSO), idet der i indkomståret 2010 er en positiv nettokapitalindkomst på kr. 9.897.
- Multimediebeskatning på kr. 3.000 har ikke nogen betydning, idet alle tre interessenter også for 2009 beskattes med kr. 3.000 af fri telefon.
- Ændrede bundgrænser for topskat. Dette har betydning for alle tre interessenter, idet de alle tre betaler topskat i indkomstårene.
- Afskaffelse af mellemskatten. Dette har betydning for alle tre interessenter, idet de alle tre har betalt mellemskat i 2009 og ikke skal det i 2010.
- Nedsættelse af bundskatten. Denne vil ligeledes påvirke alle tre interessenters skattetilsvær.

Det er umiddelbart således de ændrede regler vedr. positiv nettokapitalindkomst under kr. 40.000, den ændrede bundgrænse for topskat, afskaffelse af mellemskatten samt nedsættelse af bundskatteprocenten, der har forskellige konsekvenser for de tre interessenters skatteberegninger og skattetilsvær.

Disse konsekvenser analyseres nærmere ved at sammenligne indkomstskatterne i alt for 2009, jf. figur 12.21 og for 2010, jf. figur 12.24. Ved at sammenligne ændringen fra 2009 til 2010 i top-, mellem- og bundskat, eksempelvis for Interessent 1 (PSL), ses at topskatten falder med kr. 5.607, mellemskatten falder med kr. 21.007, og bundskatten falder med kr. 8.050. Dette må siges at være en relativ stor skattebesparelse, når den personlige indkomst i de to indkomstår er tilnærmelsesvis ens. Skattebesparelsen skyldes at indkomsten for de tre interessenter er relativ høj, og ligger over bundgrænsen for mellem- og topskat.

Af nedenstående figur ses ændringerne i skattetilsvaret i alt for de tre interessenter fra indkomståret 2009 - 2010.

**Figur 12.26: Ændring i skattetilsvaret fra 2009-2010**

| <b>Ændring fra 2009-2010</b>                    | <b>Interessent 1<br/>(PSL)</b> | <b>Interessent 2<br/>(VSO)</b> | <b>Interessent 3<br/>(PSL)</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Skattetilsvaret i alt 2009 i kr. <sup>169</sup> | 383.676                        | 271.205                        | 379.027                        |
| Skattetilsvaret i alt 2010 i kr. <sup>170</sup> | 354.483                        | 255.869                        | 351.373                        |
| Ændring i skattetilsvaret i kr.                 | -29.193                        | -15.336                        | -27.654                        |
| <b>Ændring i skattetilsvaret i %</b>            | <b>-7,6 %</b>                  | <b>-5,7 %</b>                  | <b>-7,3 %</b>                  |

Kilde: Figur 12.21 og 12.24 samt egen tilvirkning.

Som det fremgår af ovenstående figur, er besparelsen i procent næsten ens for Interessent 1 (PSL) og 3 (KAO) men noget lavere for Interessent 2 (VSO). Dette skyldes primært, at Interessent 2 ikke har betalt så meget i mellemskat som de øvrige interessenter i år 2009 som følge af opsporing i virksomhedsordningen. Derfor har afskaffelsen af mellemskatten og nedsættelse af bundskatten ikke haft samme effekt for Interessent 2 (VSO), idet aconto virksomhedsskatten på 25 % af opsporingen er uændret fra 2009 til 2010. Forhøjelse af bundgrænsen for betaling af topskat fra kr. 347.200 til kr. 389.900 har ikke haft nogen betydning for sammenligningen af de tre interessenter, idet de alle tre er over disse grænser i 2009 og 2010.

Skattetilsvaret i alt i forhold til den skattepligtige indkomst, som er beregnet i både afsnit 12.5.1. og afsnit 12.5.2. for henholdsvis 2009 og 2010, er faldet med ca. 7 %-point for PSL samt KAO og i VSO er den kun faldet med 5 %-point. Dette bekræfter ovenstående figur 12.26 med tilhørende kommentarer.

<sup>169</sup> Eksklusiv udskudt skat.

<sup>170</sup> Eksklusiv udskudt skat.

#### 12.5.4. Samlet analyse af indkomståret 2011 for de tre beskatningsformer

De enkelte indkomsttyper for indkomståret 2011 udgør følgende for hver af de tre interessenter i Case I/S:

**Figur 12.27: Oversigt over de enkelte indkomsttyper for indkomståret 2011**

| Indkomstår                | 2011                   | 2011                   | 2011                   |
|---------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                           | Interessent 1<br>(PSL) | Interessent 2<br>(VSO) | Interessent 3<br>(KAO) |
| Personlig indkomst        | 386.257                | 684.462                | 365.563                |
| +/- Kapitalindkomst       | -29.878                | 9.917                  | -7.385                 |
| - Ligningsmæssige fradrag | -23.565                | -23.565                | -23.565                |
| = Skattepligtig indkomst  | 332.814                | 670.814                | 334.613                |
| Aktieindkomst             | 987                    | 987                    | 987                    |
| Virksomhedsindkomst       | 0                      | 0                      | 0                      |

Kilde: Bilag 19: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2011.

Interessent 3 (KAO) har den laveste personlig indkomst og Interessent 1 (PSL) har den laveste skattepligtige indkomst. Der er dog ikke meget forskel på den skattepligtige indkomst for disse to interessenter.

Interessent 2's (VSO) personlige indkomst og skattepligtige indkomst er for indkomståret markant højere end de to øvrige interessenter. Grunden til dette er at årets hævninger, som for hver interessent udgør kr. 629.811<sup>171</sup> tillagt kr. 43.000 som anses for hævet<sup>172</sup>, overstiger andelen af det skattepligtige overskud fra Case I/S på kr. 399.863<sup>173</sup>. Dette medfører, at der skal hæves fra tidligere års opsparede overskud og hævningen udgør kr. 363.930 inkl. virksomhedsskat<sup>174</sup>.

Kapitalindkomsten for de tre interessenter er for indkomståret forskellige, hvilket igen kan forklares ved at kapitalafkastet i VSO og KAO, fratrækkes personlig indkomst og tillægges kapitalindkomsten. Endvidere er andelen af renterne fra Case I/S ikke en del af kapitalindkomsten i virksomhedsordningen.

<sup>171</sup> Bilag 10: Årsrapport/budget for Case I/S, Note 9, Regnskabsmæssigt indestående.

<sup>172</sup> Beløbet på kr. 43.000 er lig med værdi af fri bil og multimediebeskatning, Bilag 14: Skattepligtige overskud af Case I/S for indkomståret 2011.

<sup>173</sup> Bilag 14: Skattepligtige overskud af Case I/S for indkomståret 2011.

<sup>174</sup> Bilag 21: Opsparet overskud i VSO ultimo 2011, inklusiv virksomhedsskat og Bilag 29: Specifikationer til VSO.



På baggrund af ovenstående indkomster og med samme skatteprocentsatser, bundfradrag m.m. og øvrige personlige indkomstforhold er skatteberegningerne opstillet nedenfor for de tre interessenter.

**Figur 12.28: Oversigt skatter for indkomståret 2011**

| <b>Indkomståret 2011</b>     | Interessent 1<br>(PSL) | Interessent 2<br>(VSO) | Interessent 3<br>(KAO) |
|------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Arbejdsmarkedsbidrag         | 33.587                 | 59.518                 | 31.788                 |
| Kommuneskat                  | 72.189                 | 156.351                | 72.637                 |
| Kirke skat                   | 2.116                  | 4.584                  | 2.130                  |
| Sundhedsbidrag               | 23.193                 | 50.233                 | 23.337                 |
| Bundskat                     | 12.910                 | 24.496                 | 12.132                 |
| Mellemskat                   | 0                      | 0                      | 0                      |
| Topskat                      | 0                      | 43.713                 | 0                      |
| Virksomhedsskat              | 0                      | -90.983                | 0                      |
| Grøn check                   | 0                      | 0                      | -1.093                 |
| Skat af aktieindkomst        | 276                    | 276                    | 276                    |
| <b>Skattetilsvaret i alt</b> | <b>144.271</b>         | <b>248.188</b>         | <b>141.207</b>         |

Kilde: Bilag 20: Specifikation af skatter og skatteberegninger for indkomståret 2011.

Skattetilsvaret er næsten det samme for Interessent 1 (PSL) og Interessent 3 (KAO). Forskellen udgør kr. 3.064 og kan primært, forklares ved et lavere arbejdsmarkedsbidrag kr. 1.799 og en skatterabat på kr. 1.093 i form af Grøn check, hvilket skyldes den lavere personlige indkomst for interessent 3 (KAO).

Den højere personlige og skattepligtige indkomst for Interessent 2 (VSO) i forhold til de øvrige interessenter har, som det fremgår, medført et væsentlig højere skattetilsvaret for indkomståret. Dette på trods af en negativ virksomhedsskat hvilket vil sige en tilbagebetaling af den tidligere indbetalte acontoskat på 25 % udgørende kr. 90.983. Skattetilsvaret er ca. kr. 100.000 højere for Interessent 2 (VSO). Det højere skattetilsvaret skyldes primært at der skal betales kr. 43.713 i topskat samt kr. 29.114<sup>175</sup> i AM-bidrag af det hævdede opsparede overskud.

Den udskudte skat, som følge af opsparring i virksomhedsordningen, er i indkomståret 2011 faldet til kr. 65.598<sup>176</sup>, idet der er hævet af det opsparede overskud i virksomheden.

<sup>175</sup> 8 % af hævet opsparet overskud på kr. 363.930.

<sup>176</sup> Bilag 29: Specifikationer til VSO.

Det viser sig i denne forbindelse, at den tidligere beregnede udskudte skat ultimo 2010, jf. bilag 29 ikke er korrekt beregnet, idet en del af det hævdede opsparede overskud i virksomhedsordningen er under bundgrænsen for topskat og denne del skal dermed ikke marginal beskattes. Dette skyldes at den personlige indkomst efter AM-bidrag, uden det hævdede opsparede overskud, kun udgør kr. 349.645<sup>177</sup>, hvilket er ca. kr. 40.000 under topskattegrænsen. Den resterende del af det hævdede opsparede overskud vil blive tillagt beregningsgrundlaget for topskat og som følge heraf skal der betales topskat.

Den beregnede topskat og dermed det samlede skattetilsvær kan minimeres ved at hæve mindre i indkomståret 2011, hvilket er eksemplificeret og kommenteret i nedenstående afsnit 12.5.4.1.

Interessent 1 (PSL) og Interessent 3 (KAO) skal som det fremgår af ovenstående figur 12.28 ikke betale topskat i 2011, idet den personlige indkomst efter AM-bidrag er lige under grænsen for beregning og betaling af topskat<sup>178</sup>.

Der er for indkomståret ikke indbetalt til pensionsordninger, hvorfor dette ikke påvirker beregningerne af indkomsterne og skatterne heraf.

Beskatning efter kapitalafkastordningen vil, hvis der alene ses på skattetilsværet for indkomståret 2011 være den mest fordelagtige løsning, da skattetilsværet i alt her er det laveste. Virksomhedsordningen er således ikke at foretrække, når årets hævninger overstiger årets resultat, idet der så skal hæves af det opsparede overskud.

#### **12.5.4.1. Simulering af hævninger**

Hævningerne medfører, at der skal betales topskat i 2011, hvilket medfører en højere beskatning. Det bør altid overvejes, hvor meget der hæves i virksomhedsordningen i forhold til resultatet, idet beskatningen sker ud fra årets hævninger.

Hvis hævningerne nedsættes i forhold til det budgetterede, kan Interessent 2 (VSO) undgå at skulle hæve af det opsparede overskud.

---

<sup>177</sup> Overskud af virksomhed, jf. Bilag 19 kr. 380.049 fratrukket AM-bidrag på kr. 30.404 = kr. 349.645.

<sup>178</sup> Bilag 20: Specifikation af skatter og skatteberegninger for indkomståret 2011.

Dette er illustreret ved nedenstående simuleringsberegning, hvor årets hævninger for Interessent 2 (VSO) er ændret til kr. 356.863 fra de budgetterede hævninger kr. 629.811<sup>179</sup>.

Hvis det således forudsættes, at der i budgettet for 2011 i stedet hævnes kr. 356.863, betyder det at der hverken hævnes eller opspares overskud i virksomhedsordningen i indkomståret 2011. Det opsparede overskud ultimo 2011 vil således være det samme som primo 2011, kr. 575.184<sup>180</sup>.

Grunden til at der ikke opspares eller hævnes overskud i indkomståret, skyldes at årets hævninger kr. 356.863 tillagt værdi af fri bil og multimediebeskatning, er lig med kr. 399.863<sup>181</sup>, hvilket præcist er det samme beløb som overskud af virksomhed for indkomståret 2011<sup>182</sup>.

Ændringen påvirker indkomsten og skattetilsvaret, der herefter er beregnet til følgende:

**Figur 12.29: Indkomster 2011, Interessent 2 - ved simulering af årets hævninger**

|                           |         |
|---------------------------|---------|
| Personlig indkomst        | 349.646 |
| +/- Kapitalindkomst       | 9.917   |
| - Ligningsmæssige fradrag | -23.565 |
| = Skattepligtig indkomst  | 335.998 |
| Aktieindkomst             | 987     |
| Virksomhedsindkomst       | 0       |

Kilde: Bilag 32: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2011 – ved simulering af årets hævninger.

Den personlige indkomst efter AM-bidrag er, som det fremgår af ovenstående figur, ved simuleringen, faldet fra kr. 684.462 til kr. 349.646, hvilket er under topskattegrænsen.

<sup>179</sup> Bilag 29: Specifikationer til VSO.

<sup>180</sup> Bilag 30: Specifikationer til VSO – ved simulering af årets hævninger i 2011.

<sup>181</sup> Bilag 30: Specifikationer til VSO – ved simulering af årets hævninger i 2011.

<sup>182</sup> Bilag 31: Skattepligtige overskud af Case I/S for indkomståret 2011 – ved simulering af årets hævninger.

**Figur 12.30: Skattetilsvaret 2011 ved simulering af årets hævninger**

| <b>Indkomståret 2011</b>     | <b>Interes-<br/>sent 2</b> |
|------------------------------|----------------------------|
| Arbejdsmarkedsbidrag         | 30.403                     |
| Kommune skat                 | 72.982                     |
| Kirke skat                   | 2.140                      |
| Sundhedsbidrag               | 23.448                     |
| Bundskat                     | 11.907                     |
| Mellemskat                   | 0                          |
| Topskat                      | 0                          |
| Virksomhedsskat              | 0                          |
| Grøn check                   | 0                          |
| Skat af aktieindkomst        | 276                        |
| <b>Skattetilsvaret i alt</b> | <b>141.156</b>             |

Kilde: Bilag 33: Specifikation af skatter og skatteberegninger for indkomståret 2011 – ved simulering af årets hævninger.

Det samlede skattetilsvaret er faldet fra kr. 248.188 til kr. 141.156 og det kan dermed konkluderes at Interessent 2 (VSO) ved at hæve kr. 272.948 mindre, kan spare kr. 107.032 i samlet skattetilsvaret og samtidig undgå at hæve af det opsparede overskud i virksomheden. Igen skal det pointeres, at der påhviler en udskudt skat af de kr. 575.184, hvilken udgør kr. 178.604<sup>183</sup>.

Ved at nedsætte hævningerne påvirkes kapitalafkastgrundlaget også positivt, idet det skattemæssige indestående i virksomheden vil være højere. Dette medfører, at beregningen af kapitalafkastet til Interessent 2 (VSO) stiger, men vil dog først i dette tilfælde have betydning for indkomståret 2012, idet kapitalafkastet beregnes af kapitalafkastgrundlaget primo indkomståret.

Den personlige indkomst tillagt positiv nettokapitalindkomst over kr. 40.000 er under grænsen for beregning af topskat. Interessent 2 (VSO) kan derfor vælge at optimere skatten ved at hensætte til senere hævning, således at den personlige indkomst netop rammer grænsen for topskat på kr. 389.900.

Det kan ud fra ovenstående gennemgang af indkomståret 2011 samt eksemplet på hvilken betydning hævningerne har for virksomhedsordningen i afsnit 12.5.4.1 konkluderes, at såfremt der ikke samlet hæves mere end det skattepligtige overskud af virksomhed efter regulering samt at hævningerne ikke overstiger grænsen for topskat, vil skattetilsvaret være stort set ens i VSO og

<sup>183</sup> Bilag 30: Specifikationer til VSO – ved simulering af årets hævninger i 2011.

KAO med henholdsvis kr. 141.156 og kr. 141.207. I Personskatteloven er skattetilsvaret lidt højere på kr. 144.271, hvilket kan forklares ved, at der her ikke er noget kapitalafkast.

### 12.5.5. Samlet analyse af de tre beskatningsformer

De enkelte indkomsttyper er beregnet samlet for hver af de tre interessenter i Case I/S, og udgør i alt følgende:

**Figur 12.31: Oversigt over indkomsttyperne for indkomstårene 2009, 2010 og 2011**

| Indkomstår                   | Interessent 1 (PSL) |           |         | Interessent 2 (VSO) |           |          | Interessent 3 (KAO) |           |         |
|------------------------------|---------------------|-----------|---------|---------------------|-----------|----------|---------------------|-----------|---------|
|                              | 2009                | 2010      | 2011    | 2009                | 2010      | 2011     | 2009                | 2010      | 2011    |
| Personlig indkomst           | 697.316             | 706.006   | 386.257 | 417.462             | 404.980   | 684.462  | 682.702             | 693.247   | 365.563 |
| Kapitalindkomst              | -24.488             | -20.413   | -29.878 | 1.409               | 9.897     | 9.917    | -8.604              | -6.544    | -7.385  |
| Ligningsmæssige fradrag      | -23.363             | -23.470   | -23.565 | -23.363             | -23.470   | -23.565  | -23.363             | -23.470   | -23.565 |
| Skattepligtig indkomst       | 649.465             | 662.123   | 332.814 | 395.508             | 391.407   | 670.814  | 650.735             | 663.233   | 334.613 |
| Aktieindkomst                | 1.200               | 1.100     | 987     | 1.200               | 1.100     | 987      | 1.200               | 1.100     | 987     |
| Virksomhedsindkomst          | 0                   | 0         | 0       | 278.292             | 296.892   | -363.930 | 0                   | 0         | 0       |
| Personlig indkomst i alt     |                     | 1.789.579 |         |                     | 1.506.904 |          |                     | 1.741.512 |         |
| Kapitalindkomst              |                     | -74.779   |         |                     | 21.223    |          |                     | -22.533   |         |
| Skattepligtig indkomst i alt |                     | 1.644.402 |         |                     | 1.457.729 |          |                     | 1.648.581 |         |
| Virksomhedsindkomst i alt    |                     | 0         |         |                     | 211.254   |          |                     | 0         |         |

Kilde: Bilag 15, 17 og 19 samt egen tilvirkning.

Det ses af ovenstående oversigt, at den personlige indkomst for Interessent 1 (PSL) og Interessent 3 (KAO) er på nogenlunde samme niveau og at den skattepligtige indkomst for disse næsten er ens. Forklaringen på forskellen i personlig indkomst er, som tidligere beskrevet i afsnit 12.5.1, at det beregnede kapitalafkast på kr. 52.247 for interessent 3 (KAO) er flyttet fra personlig indkomst til kapitalindkomst og dermed også medført at det beregnede AM-bidrag er lavere for Interessent 3 (KAO).

Interessent 2 (VSO) har noget lavere personlig- og skattepligtig indkomst, idet der er opsparet en del af overskuddene i virksomhedsordningen. Opsparingen udgør som det fremgår af figur 12.31 i alt kr. 211.254 ultimo 2011.

Nettokapitalindkomsten er ikke ens for de tre interessenter, hvilket skyldes, at kapitalafkastet i VSO og KAO tillægges kapitalindkomsten. Grunden til at nettokapitalindkomsten er positiv for Interessent 2 (VSO), er at andelen af renterne fra Case I/S, fratrækkes i overskuddet af virksomheden og dermed ikke påvirker kapitalindkomsten. Dermed opnås der ligeledes maksimal fradragseffekt af renteomkostningerne i virksomheden.

På baggrund af ovenstående indkomster og med samme skatteprocentsatser, bundfradrag m.m. og øvrige personlige indkomstforhold, er skatteberegningerne i alt opstillet nedenfor for de tre interessenter.

**Figur 12.32: Oversigt over skatter for indkomstårene 2009, 2010 og 2011**

| Indkomstår                      | Interessent 1 (PSL) |                |                | Interessent 2 (VSO) |                |                | Interessent 3 (KAO) |                |                |
|---------------------------------|---------------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|----------------|
|                                 | 2009                | 2010           | 2011           | 2009                | 2010           | 2011           | 2009                | 2010           | 2011           |
| Arbejdsmarkedsbidrag            | 73.331              | 74.087         | 33.587         | 48.996              | 47.911         | 59.518         | 72.061              | 72.977         | 31.788         |
| Kommune skat                    | 150.549             | 154.187        | 72.189         | 87.517              | 86.778         | 156.351        | 150.865             | 154.463        | 72.637         |
| Kirke skat                      | 4.428               | 4.520          | 2.116          | 2.574               | 2.544          | 4.584          | 4.437               | 4.528          | 2.130          |
| Sundhedsbidrag                  | 48.525              | 49.538         | 23.193         | 28.209              | 27.881         | 50.233         | 48.627              | 49.627         | 23.337         |
| Bundskat                        | 32.983              | 24.933         | 12.910         | 18.949              | 13.986         | 24.496         | 32.246              | 24.453         | 12.132         |
| Mellemskat                      | 21.007              | 0              | 0              | 4.300               | 0              | 0              | 20.130              | 0              | 0              |
| Topskat                         | 52.517              | 46.910         | 0              | 10.751              | 2.238          | 43.713         | 50.325              | 45.017         | 0              |
| Virksomhedsskat                 | 0                   | 0              | 0              | 69.573              | 74.223         | -90.983        | 0                   | 0              | 0              |
| Grøn check                      | 0                   | 0              | 0              | 0                   | 0              | 0              | 0                   | 0              | -1.093         |
| Skat af aktieindkomst           | 336                 | 308            | 276            | 336                 | 308            | 276            | 336                 | 308            | 276            |
| <b>Skattetilsvær pr. år kr.</b> | <b>383.676</b>      | <b>354.483</b> | <b>144.271</b> | <b>271.205</b>      | <b>255.869</b> | <b>248.188</b> | <b>379.027</b>      | <b>351.373</b> | <b>141.207</b> |
| <b>Skattetilsvær i alt kr.</b>  | <b>882.430</b>      |                |                | <b>775.262</b>      |                |                | <b>871.607</b>      |                |                |
| <b>Udskudt skat UL (VSO)</b>    |                     |                |                | <b>105.816</b>      | <b>178.604</b> | <b>65.598</b>  |                     |                |                |

Kilde: Bilag 16, 18 og 20 samt egen tilvirkning.

Den lavere personlige og skattepligtige indkomst for Interessent 2 (VSO) har, som det fremgår medført et væsentlig lavere skattetilsvær for indkomstårene totalt i forhold til de to øvrige interessenter. Interessent 2 (VSO) skal for de tre indkomstår betaler kr. 775.262 i samlet skattetilsvær, hvilket er ca. kr. 100.000 lavere end de to øvrige interessenter.

Udover de almindelige skatter og arbejdsmarkedsbidrag har Interessent 2 (VSO) også betalt en netto virksomhedsskat på kr. 52.813 for de tre år.

Endvidere er der beregnet en udskudt skat på kr. 65.598 ultimo 2011, hvilket fremgår af figur 12.33 nedenfor.

**Figur 12.33: Udskudt skat af det opsparede overskud i virksomhedsordningen**

|  |                |
|--|----------------|
| Opsparet overskud 2009 inkl. skat (25 %)   | 278.292        |
| Opsparet overskud 2010 inkl. skat (25 %)   | 296.892        |
|  | 575.184        |
| Hævet opspareret overskud 2011 inkl. skat (25 %)   | -363.930       |
| <b>Opsparet overskud i alt inkl. skat</b>  | <b>211.254</b> |
| AM-bidrag, 8 %   | 16.900         |
| Marginalskat, 52,23 %*   | 101.511        |
| Betalt aconto heraf (25 % virksomhedsskat)   | - 52.813       |
| <b>Udskudt skat i alt</b>  | <b>65.598</b>  |
| *Marginalskatten ses som skatteloftet på 51,5 % med tillæg af kirkeskatten på 0,73 % som er anvendt i skatteberegningerne for indkomståret 2011. Marginalskatten beregnes af opspareret overskud i alt inkl. virksomhedsskat fratrukket AM-bidrag. |                |

**Kilde: Bilag 29: Specifikationer til VSO samt egen tilvirkning.**

Den udskudte skat beregnes ultimo indkomståret på baggrund af de aktuelle skattesatser. Den udskudte skat af det opsparede overskud i 2009 er således omregnet med skattesatsen for 2011 og er lavere som følge af skattereformen 2009. Derved er beregningen af den udskudte skat i figur 12.22 for indkomståret 2009 for høj i forhold til beskatningen af det hævdede opsparede overskud i 2011. Skattereformens nedsættelser af indkomstskatterne og dermed skatteloftet har således medført en indirekte skattebesparelse for Interessent 2 (VSO).

For Interessent 2 (VSO) er der i forhold til Interessent 1 (PSL) en forskel på kr. 41.570 i skattetilsvaret, inklusiv udskudt skat i den treårige periode, som der er analyseret på. Sammenlignes Interessent 2 (VSO) med Interessent 3 (KAO), kan forskellen beregnes til kr. 30.747 for de tre år. Det kan dermed konkluderes at der på trods af den udskudte skat stadig er en lavere beregnet skat i alt set over den treårige periode.

Der skal, i den samlede analyse af indkomstårene 2009, 2010 og 2011 også tages hensyn til de strenge administrative krav, som skal overholdes, når virksomhedsordningen vælges som beskatningsform frem for Personskatteloven. Det samme gør sig gældende for

kapitalafkastordningens vedkommende, hvor de administrative krav dog ikke er så strenge som ved anvendelse af virksomhedsordningen.

På længere sigt, hvilket i denne afhandling er defineret til indkomstårene 2009, 2010 og 2011, er virksomhedsordningen det optimale valg, idet skattetilsvaret i alt på den treårige periode er lavere i forhold til de to øvrige valgmuligheder.

Forskellen i skatten er dog ikke så stor når der tages hensyn til den udskudte skat, så det skal som nævnt ovenfor overvejes om de yderligere administrative krav, kan indeholdes i forskellen.

En forklaring på hvorfor forskellen i det samlede skattetilsvær ikke er større, er blandt andet, at renteomkostningerne i Case I/S ikke er så høje. Det er i de fleste tilfælde en større fordel, at anvende virksomhedsordningen, når renteomkostningerne er forholdsvis høje samtidig med at der er overskud i virksomheden. Dette illustreres i et eksempel i nedenstående afsnit.

#### **12.5.5.1. Simulering af renteomkostninger**

I denne simuleringsberegning er renteomkostningerne forhøjet med kr. 300.000 i alt, således at netto renteomkostningerne for Case I/S udgør hhv. kr. 369.369 for år 2009, kr. 357.949 for år 2010 og kr. 359.943 for år 2011<sup>184</sup>. Andelen af disse netto renteomkostninger er således forhøjet med kr. 100.000 for hver interessent, i forhold til de faktiske og budgetterede regnskabstal. Årets resultat og året hævninger for de tre interessenter er uændret, idet vareforbruget i resultatopgørelsen tilsvarende er nedsat med i alt kr. 300.000 om året<sup>185</sup>.

---

<sup>184</sup> Bilag 34 i forhold til Bilag 5.

<sup>185</sup> Bilag 34 i forhold til Bilag 5.



**Figur 12.34: Oversigt over indkomsttyper i alt for indkomstårene 2009, 2010 og 2011 – ved simulering af renteomkostninger**

| Indkomstår                   | Interessent 1 (PSL) |          |          | Interessent 2 (VSO) |         |          | Interessent 3 (KAO) |          |          |
|------------------------------|---------------------|----------|----------|---------------------|---------|----------|---------------------|----------|----------|
|                              | 2009                | 2010     | 2011     | 2009                | 2010    | 2011     | 2009                | 2010     | 2011     |
| Personlig indkomst           | 789.316             | 798.006  | 478.257  | 417.462             | 404.980 | 684.462  | 774.702             | 785.247  | 457.563  |
| Kapitalindkomst              | -124.488            | -120.413 | -129.878 | 1.409               | 9.897   | 9.917    | -108.604            | -106.544 | -107.385 |
| Ligningsmæssige fradrag      | -23.363             | -23.470  | -23.565  | -23.363             | -23.470 | -23.565  | -23.363             | -23.470  | -23.565  |
| Skattepligtig indkomst       | 641.465             | 654.123  | 324.814  | 395.508             | 391.407 | 670.814  | 642.735             | 655.233  | 326.613  |
| Aktieindkomst                | 1.200               | 1.100    | 987      | 1.200               | 1.100   | 987      | 1.200               | 1.100    | 987      |
| Virksomhedsindkomst          | 0                   | 0        | 0        | 278.292             | 296.892 | -363.930 | 0                   | 0        | 0        |
| Personlig indkomst i alt     | 2.065.579           |          |          | 1.506.904           |         |          | 2.017.512           |          |          |
| Kapitalindkomst              | -374.779            |          |          | 21.223              |         |          | -322.533            |          |          |
| Skattepligtig indkomst i alt | 1.620.402           |          |          | 1.457.729           |         |          | 1.624.581           |          |          |
| Virksomhedsindkomst i alt    | 0                   |          |          | 211.253             |         |          | 0                   |          |          |

Kilde: Bilag 35, 37 og 39 samt egen tilvirkning.

Det fremgår af ovenstående figur 12.34, at den personlige indkomst for Interessent 1 (PSL) og 3 (KAO) er væsentligt højere og kapitalindkomsten lavere i forhold til beregningen i figur 12.31. Dette skyldes, at omkostningerne er flyttet fra vareforbrug og dermed højere skattepligtigt overskud af virksomhed før finansieringsomkostninger, hvilket indgår i personlig indkomst.

Ved at sammenligne de tidligere beregnet indkomster i figur 12.31 og ovenstående i figur 12.34 for Interessent 2 (VSO) ses at indkomsterne er uændrede. Dette skyldes, at der for erhvervmæssige renteomkostninger er fuldt fradragsværdi, idet disse fratrækkes i det skattepligtige overskud af virksomhed. Netop derfor har det ingen betydning, at der er flyttet kr. 300.000 fra vareforbrug til renteomkostninger.

Den beregnede skat som følge af simuleringen er beregnet og opstillet nedenfor i figur 12.35.

**Figur 12.35: Oversigt over skatter for indkomstårene 2009, 2010 og 2011 – ved simulering af renteomkostningerne**

| Indkomstår                      | Interessent 1 (PSL) |                |                | Interessent 2 (VSO) |                |                | Interessent 3 (KAO) |                |                |
|---------------------------------|---------------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|----------------|
|                                 | 2009                | 2010           | 2011           | 2009                | 2010           | 2011           | 2009                | 2010           | 2011           |
| Arbejdsmarkedsbidrag            | 81.331              | 82.087         | 41.587         | 48.996              | 47.911         | 59.518         | 80.061              | 80.977         | 39.788         |
| Kommune skat                    | 148.564             | 152.195        | 70.197         | 87.517              | 86.778         | 156.351        | 148.879             | 152.471        | 70.645         |
| Kirke skat                      | 4.370               | 4.462          | 2.058          | 2.574               | 2.544          | 4.584          | 4.379               | 4.470          | 2.071          |
| Sundhedsbidrag                  | 47.885              | 48.898         | 22.553         | 28.209              | 27.881         | 50.233         | 47.987              | 48.987         | 22.697         |
| Bundskat                        | 37.619              | 28.392         | 16.369         | 18.949              | 13.986         | 24.496         | 36.883              | 27.912         | 15.591         |
| Mellemskat                      | 26.527              | 0              | 0              | 4.300               | 0              | 0              | 25.650              | 0              | 0              |
| Topskat                         | 66.317              | 60.563         | 13.112         | 10.751              | 2.238          | 43.713         | 64.125              | 58.669         | 10.041         |
| Virksomhedsskat                 | 0                   | 0              | 0              | 69.573              | 74.223         | -90.983        | 0                   | 0              | 0              |
| Grøn check                      | 0                   | 0              | 0              | 0                   | 0              | 0              | 0                   | 0              | -1.093         |
| Skat af aktieindkomst           | 336                 | 308            | 276            | 336                 | 308            | 276            | 336                 | 308            | 276            |
| <b>Skattetilsvær pr. år kr.</b> | <b>412.949</b>      | <b>376.905</b> | <b>166.152</b> | <b>271.205</b>      | <b>255.869</b> | <b>248.188</b> | <b>408.300</b>      | <b>373.794</b> | <b>160.016</b> |
| <b>Skattetilsvær i alt kr.</b>  | <b>956.006</b>      |                |                | <b>775.262</b>      |                |                | <b>942.110</b>      |                |                |
| <b>Udskudt skat UL (VSO)</b>    |                     |                |                | <b>105.816</b>      | <b>178.604</b> | <b>65.598</b>  |                     |                |                |

Kilde: Bilag 36, 38 og 40 samt egen tilvirkning.

Et af formålene med virksomhedsordningen er, som beskrevet i afsnit 9.2, at der opnås fuld fradragseffekt af erhvervsmæssige renter. Netop denne fradragsret i personlig indkomst gør, at virksomhedsordningen med fordel kan benyttes, når der er relativt høje netto renteomkostninger fra virksomheden, idet fradraget i personlig indkomst gør, at der skal betales mindre i AM-bidrag og at fradragsværdien for disse ikke er reduceret til 33,55 % i 2009 og 33,63 % i 2010 og 2011 som kapitalindkomst. Samlet giver dette en skattebesparelse, uanset om der betales topskat eller ej.

Ændringerne i personlig indkomst og kapitalindkomst har medført at det samlede skattetilsvaret, jf. ovenstående figur, er markant højere for Interessent 1 (PSL) og 3 (KAO). Interessent 2's (VSO) skattetilsvaret er uændret og dermed er der et væsentlig lavere skattetilsvaret totalt for Interessent 2 (VSO) i forhold til Interessent 1 (PSL) og 3 (KAO).

Det kan af ovenstående, udledes at der ved simulering af renteomkostningerne, er beregnet et samlet skattetilsvaret inkl. udskudt skat for Interessent 2 (VSO) der er kr. 115.146 lavere i forhold til interessent 1 (PSL) og kr. 101.250 i forhold til Interessent 3 (KAO).

Dermed kan, det konkluderes at der på såvel kort sigt som længere sigt, ved forholdsvis høje renteomkostninger, opnås et væsentlig lavere skattetilsvaret ved benyttelse af virksomhedsordningen.

---o0o---

Det kan ud fra ovenstående samlet analyse af indkomstårene 2009-2011 samt eksemplet på, hvilken betydning højere renter har for skattetilsvaret hos de tre interessenter, konkluderes at, virksomhedsordningen er optimal på længere sigt, især hvis der er relativt høje netto renteomkostninger i virksomheden, samtidig med at der er et overskud i virksomheden hvori disse renteomkostninger kan fratrækkes.

## 12.6. Sammenfatning

I dette kapitel er der analyseret på den optimale beskatningsform for selvstændigt erhvervsdrivende ud fra en periode på 3 år. Analysen foretages ud fra Personskattelovens regler, virksomhedsordningen samt kapitalafkastordningen og tager udgangspunkt i en fiktiv virksomhed, Case I/S, hvor der er tre interessenter. De tre interessenter har for sammenlignelighedens skyld ens udgangspunkt og forudsætninger, således at der ikke er andre forhold, der kan påvirke skatteberegningerne.

De tre interessenter ejer 1/3 hver af virksomheden Case I/S og beskattes derfor også hver især af 1/3 af årets resultat, dog reguleret for de skattemæssige faktorer der kan være. Interessent 1 beskattes efter Personskattelovens regler (PSL) i alle tre indkomstår. Interessent 2 beskattes i virksomhedsordningen (VSO) hele perioden og Interessent 3 beskattes i kapitalafkastordningen (KAO).

Skatteberegningerne for de tre interessenter for indkomståret 2009 viser, at Interessent 1 (PSL) er den med den højeste personlige indkomst. Herefter kommer Interessent 3 (KAO) og den laveste personlige indkomst har Interessent 2 (VSO). Dette skyldes, at Interessent 2 (VSO) i året opsparer overskud på kr. 278.292, som i indkomståret ikke skal medregnes i den personlige indkomst.

Der er markant forskel i kapitalindkomsten i 2009 for de tre interessenter. Dette skyldes, at der både i virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen skal beregnes et kapitalafkast, som fratrækkes den personlige indkomst og tillægges kapitalindkomsten.

Den skattepligtige indkomst i 2009 for Interessent 2 (VSO) er væsentlig mindre end for de to øvrige interessenter, som ligger på niveau med hinanden. Det gør så, at Interessent 2 (VSO) skal betale væsentlig mindre i skattetilsvaret end de to øvrige interessenter. Det er ca. kr. 100.000, som Interessent 2 (VSO) sparer i skat ved at benytte virksomhedsordningen i 2009. Det skal dog påpeges, at der påhviler Interessent 2 en udskudt skat af det opsparede overskud på kr. 278.292, som først skal betales den dag, hvor overskuddet hæves.

På kort sigt må det altså vurderes, at virksomhedsordningen er den optimale beskatningsform for de tre interessenter.

Skatteberegningerne for de tre interessenter for indkomståret 2010 viser, at Interessent 1 (PSL) igen er den med den højeste personlige indkomst. Herefter kommer igen Interessent 3 (KAO) og den laveste personlige indkomst har Interessent 2 (VSO). Dette skyldes, at Interessent 2 (VSO) igen i året opsparer overskud på kr. 296.892, som ikke beskattes som personlig indkomst men i stedet som virksomhedsindkomst med 25 % i en aconto virksomhedsskat.

Den skattepligtige indkomst i 2010 for Interessent 2 (VSO) er igen væsentlig lavere end for de to øvrige interessenter, som ligger på niveau med hinanden tilsvarende 2009. Det bevirker, at Interessent 2 (VSO) skal betale væsentlig mindre i skattetilsvaret end de to øvrige interessenter, som det også gjorde sig gældende i 2009. Det er igen ca. kr. 100.000 som Interessent 2 (VSO) foreløbigt sparer i skat ved at benytte virksomhedsordningen i 2010. Det skal dog igen påpeges, at der påhviler Interessent 2 (VSO) en udskudt skat af det opsparede overskud på kr. 278.292 fra 2009 samt det opsparede overskud i 2010 på kr. 296.892, som først skal betales den dag, hvor overskuddet hæves. Der er kun betalt 25 % i acontoskat heraf i de respektive opsparingsår.

På kort sigt må det altså, som i 2009, vurderes at virksomhedsordningen, er den optimale beskatningsform for de tre interessenter.

Den vedtagne skattereform i 2009, med virkning fra 2010, har ikke betydning for indkomstopgørelsen for de tre interessenter i Case I/S.

Alle interessenterne vil med den nye skattereform spare skat, da bundskatten nedsættes og mellemskatten afskaffes. Som følge heraf nedsættes skatteloftet fra 59 % til 51,5 %. Yderligere hæves bundgrænsen for betaling af topskat fra kr. 347.200 til kr. 389.900. Effekten af disse ændringer har dog ikke den samme betydning for Interessent 2 (VSO), da han ikke betaler så meget i mellemskat i 2009, pga. opsparing af overskud, og endvidere er aconto virksomhedsskatten af opsparingen uændret på 25 % i begge år. Interessent 1 (PSL) er den der sparer mest skat, kr. 29.193, pga. den nye skattereform. Interessent 3's (KAO) besparelse ligger på nogenlunde samme niveau som Interessent 1.

Skatteberegningerne for de tre interessenter for indkomståret 2011 viser, at Interessent 2 (VSO) er den med den højeste personlige indkomst. Dette skyldes, at Interessent 2 (VSO) i 2011 har hævet mere ud af virksomheden end andelen af det skattepligtige overskud, hvilket medfører, at der skal hæves af det opsparede overskud fra tidligere år. Dette gør, at den personlige indkomst forøges med

kr. 363.930, som de to øvrige interessenter ikke beskattes af i 2011, men i princippet er blevet beskattet af i 2009 og 2010.

Den skattepligtige indkomst i 2011 for Interessent 2 (VSO) er væsentlig højere end for de to øvrige interessenter, som ligger på niveau med hinanden. Det gør så, at Interessent 2 (VSO) skal betale væsentlig mere i skattetilsvaret end de to øvrige interessenter. Det er ca. kr. 100.000, som Interessent 2 (VSO) skal betale mere i skat ved at benytte virksomhedsordningen i 2011. Som følge af at en del af overskuddet hæves, nedsættes den udskudte skat. Denne er ultimo 2011 beregnet til kr. 65.598.

For indkomståret 2011 er der i afsnit 12.5.4.1 simuleret i skatteberegningen for Interessent 2 (VSO), således at denne ikke hæver mere ud, end hvad der svarer til andelen af det skattepligtige overskud i Case I/S. Det bevirker, at der ikke skal hæves af det opsparede overskud og dermed bliver den personlige indkomst ikke så høj og svarer nogenlunde til de øvrige interessenters personlige indkomst. Skattetilsvaret bliver dermed ca. kr. 110.000 lavere end i den oprindelige beregning. Til gengæld er det opsparede overskud tilsvarende større og dermed påhviler der en større udskudt skat ved hævnningen heraf.

På baggrund af analysen for indkomståret 2011, ud fra de budgetterede tal i Case I/S m.m., vurderes det at kapitalafkastordningen er den optimale beskatningsform i 2011 for de tre interessenter, idet Interessent 3 (KAO), har det laveste skattetilsvaret.

På længere sigt, hvilket vil sige fra år 2009 – 2011, vurderes det på baggrund af skattetilsvaret i alt for de tre år, at virksomhedsordningen er den optimale beskatningsform for de tre interessenter. Interessent 2 (VSO) skal i alt betale kr. 775.262 i skat, hvilket er ca. kr. 100.000 lavere end de to øvrige. Dog er skattebesparelserne ikke så store, hvis der tages hensyn til den udskudte skat, som er beregnet af det opsparede overskud. Der skal også i vurderingen tages højde for, om det rent administrativt kan svare sig at benytte sig af virksomhedsordningen, da det givet vis vil forøge administrationsomkostningerne pga. de strenge administrative krav i denne ordning.

Ovenstående vurdering er foretaget ud fra de opstillede faktiske og budgetterede tal for indkomståret 2009 til 2011 for den konkrete virksomhed. Der er altid forskel på størrelsen og sammensætningen af indkomsten, afhængig af hvilken type virksomhed der er tale om. En af de omkostninger som har betydning for beskatningen, afhængigt af hvilken ordning der vælges, er renteomkostninger, hvorfor der er foretaget en simulering af renteomkostningerne.

Denne rente simulering er lavet på baggrund af en forhøjelse af renteomkostningerne på i alt kr. 300.000 for hver interessent, hvilket modsvares af en besparelse i vareforbrug. Dermed er såvel nettoresultat fra virksomheden, indestående i virksomheden og de private hævnninger i virksomheden uændrede. De forhøjede renteomkostninger medfører at der ved at benytte virksomhedsordningen, er en væsentlig højere besparelse i skattetilsvaret, når der ses på såvel kort som længere sigt. Skattetilsvaret på de tre år vil for Interessent 2 (VSO) således være kr. 180.744 lavere i forhold til Interessent 1 (PSL) og kr. 166.848 lavere i forhold til Interessent 3 (KAO).

Hvis den udskudte skat medregnes, bliver forskellen i den beregnede skat på de tre år kr. 65.598 lavere og vil for Interessent 2 (VSO) således være kr. 115.146 lavere i forhold til Interessent 1 (PSL) og kr. 101.250 lavere i forhold til Interessent 3 (KAO).

Dermed kan det konkluderes at der på kort og længere sigt, ved forholdsvis høje renteomkostninger, opnås et væsentlig lavere skattetilsvaret ved benyttelse af virksomhedsordningen og denne derfor også bør vælges for at opnå den optimale beskatning ud fra disse forudsætninger.

Det kan ud fra den samlede analyse af indkomstårene 2009-2011, konkluderes at, virksomhedsordningen er optimal på kort og længere sigt, især hvis der er relativt høje netto renteomkostninger i virksomheden, samtidig med at der er et overskud i virksomheden hvori disse renteomkostninger kan fratrækkes.

### 13. Hovedkonklusion

Selvstændigt erhvervsdrivende kan frivilligt vælge, om de vil beskattes efter Personskatteloven, virksomhedsordningen eller kapitalafkastordningen. Hvis der ikke vælges beskatningsform, vil Personskatteloven altid blive anvendt. Der bør altid foretages en konkret vurdering af, hvilken af de tre beskatningsformer der skal anvendes i et givent indkomstår.

Et interessentskab defineres selskabsretligt som værende et personselskab og ses som et selvstændigt retssubjekt, der kan indgå handler. Interessentskabet skal ligeledes registreres under sit eget CVR-nummer og hvis det driver momspligtig erhvervsvirksomhed, er det interessentskabet, som skal momsregistreres og ikke de respektive deltagere.

I skattemæssig henseende anses det ikke som værende et selvstændigt skattesubjekt, men anses derimod for at være transparent. Med dette menes, at beskatningen af virksomhedens overskud skal ske på deltagerniveau. De respektive interessenter skal således hver især opgøre deres andel af det skattemæssige resultat af interessentskabet og vurdere individuelt, hvilken beskatningsform der er den optimale.

Hovedreglen er, at alle interessenter i et I/S hæfter personligt, uden begrænsning og solidarisk for alle virksomhedens forpligtelser. I tilfælde hvor kapitalselskaber er interessenter, anses disse for at hæfte begrænset. Den ubegrænsede hæftelse gør, at fælleskreditorerne kan gå efter den enkelte deltager, men skal dog først søge sig fyldestgjort i fællesformuen i interessentskabet.

Hver deltager i et interessentskab anses for at eje en andel af virksomheden, ligesom overskuddet af virksomheden bliver fordelt til hver enkelt deltager. Ejerbrøken og fordelingsbrøken behøver dog ikke være lig hinanden.

Det deklaratoriske udgangspunkt er, at en interessent ikke kan overdrage sin andel til andre uden tilladelse fra samtlige af de andre interessenter. Dette skyldes, at et interessentskab er et gensidigt bebyrdende retsforhold knyttet til interessenterne personligt.

Det specielle og interessante ved interessentskaber er, at der ikke findes en særskilt lovgivning, der kan klarlægge de problemer af juridisk karakter, der eventuelt kan opstå i forbindelse med interessentskaber. Regelsættet for interessentskaber er primært udviklet i administrativ praksis og domspraksis.

Der blev i 2009 vedtaget en ny skattereform med virkning fra 1. januar 2010. Skattereformen vil få konsekvenser for selvstændigt erhvervsdrivende, idet indkomstskatterne nedsættes ved at sænke bundskatten, afskaffe mellemskatten og forhøje grænsen for betaling af topskat. Dette giver samlet et lavere skatteloft på 51,5 % i stedet for 59 % i de gældende regler for 2009.

Endvidere vil skatteværdien af negativ kapitalindkomst over kr. 50.000 for enlige og kr. 100.000 for ægtefæller gradvist blive nedsat med 8 % henover årene 2012 til 2019. Desuden bliver der indført et bundfradrag på kr. 40.000 for enlige og kr. 80.000 for ægtefæller i den positive kapitalindkomst, som der ikke skal betales topskat af.

Der vil endvidere blive indført et fradragloft på kr. 100.000 pr. år ved indbetaling til ratepension og ophørende livrente, hvilket dog ikke gælder 30 %'s ordningen for selvstændigt erhvervsdrivende.

I forbindelse med skattereformen, er der indført en multimediebeskatning, som erstatter fri telefon m.m. og beskatningen udgør fortsat kr. 3.000 pr. år.

De tre beskatningsformer, Personskatteloven, virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen, har en del sammenfald og ligeledes en del forskelle. Alle tre beskatningsformer tager udgangspunkt i Personskatteloven, men herudover er der særlige regler for virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen.

Der er visse betingelser og regnskabskrav, som skal være overholdt for at benytte beskatningsformerne. Det er eksempelvis i virksomhedsordningen vigtigt, at der i virksomhedens bogføring sker en klar adskillelse af økonomien, således at denne er delt op i en privat økonomi og en virksomhedsøkonomi. Dette er ikke en betingelse ved brug af Personskattelovens regler eller kapitalafkastordningen. Fælles for alle tre beskatningsformer er, at bogføringsloven og Mindstekravsbekendtgørelsen skal overholdes. For både virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen er der en række yderligere specifikationskrav ifølge Mindstekravsbekendtgørelsen, som skal følges hvis disse ordninger vælges.



Behandlingen af renter er noget af det, der adskiller de tre beskatningsformer. Efter Personskatteloven og kapitalafkastordningen beskattes renter som kapitalindkomst og der opnås således ikke fuld fradragseffekt af de erhvervmæssige renter. Det er der taget højde for i virksomhedsordningen, hvor renterne indgår i den personlige indkomst, som gør, at den fulde fradragseffekt opnås. Renterne skal yderligere periodiseres i virksomhedsordningen og dette er ikke et krav i Personskatteloven og kapitalafkastordningen.

Der kan, i virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen beregnes et kapitalafkast, der skal sidestilles med et afkast til den selvstændigt erhvervsdrivende af investeringen i virksomheden. Kapitalafkastet skal fratrækkes den personlige indkomst og tillægges kapitalindkomsten. For at kunne beregne kapitalafkastet skal der, primo og ultimo indkomståret, opgøres et kapitalafkastgrundlag. Af primoværdien af grundlaget beregnes kapitalafkastet ved at gange med kapitalafkastsatsen. Kapitalafkastgrundlaget opgøres forskelligt, alt efter om virksomhedsordningen eller kapitalafkastordningen benyttes.

Virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen skiller sig igen ud fra Personskattelovens regler, ved at der kan opspares overskud fra virksomheden. Opsparingen gør det muligt at udjævne svingende indtjening, således at skattetilsvaret ligeledes bliver udjævnet. I begge ordninger skal der, i indtjeningsåret, betales en foreløbig virksomhedsskat på 25 %. I år hvor der hæves af det opsparede overskud, vil dette skulle tillægges den personlige indkomst.

Kapitalafkastordningens mulighed for opsparing af overskud kaldes henlæggelse til konjunkturudligning. Hvis der henlægges overskud, skal dette fratrukket den betalte aconto virksomhedsskat, indbetales på en bunden bankkonto. Forskelligt fra VSO skal henlæggelsen hæves senest 10 år efter, henlæggelsen er sket og skal hæves fra den bundne konto.

I alle tre ordninger kan underskud modregnes. Behandlingen af underskud er dog forskellig fra ordning til ordning. Generelt skal et underskud først modregnes i opsparede overskud i VSO og KAO og herefter i anden indkomst eller evt. ægtefælles indkomst. Resterende underskud kan overføres til efterfølgende indkomstår i alle tre beskatningsformer.

Ovennævnte forskelle i de tre beskatningsformer er i den sammenlignende analyse vurderet ud fra en konkret virksomhed kaldet Case I/S. Virksomheden har tre interessenter, er et veletableret murerfirma i Københavnsområdet og har eksisteret i to år. De tre interessenter ejer 1/3 hver og deltager ligeligt i driften af virksomheden og resultatandelen for hver interessent udgør 1/3.

Til brug for vurderingen af hvilket regelsæt der er optimal som beskatningsform, er følgende forudsætninger opstillet:

- Interessent 1 beskattes efter Personskatteloven (PSL).
- Interessent 2 beskattes efter virksomhedsordningen (VSO).
- Interessent 3 beskattes efter kapitalafkastordningen (KAO).
- De tre interessenter hæver kontant det samme beløb i virksomheden.
- Har ens skattemæssige afskrivninger.
- Har ens private indkomstoplysninger, som også kan påvirke den samlede skatteopgørelse.
- Har ens skatteprocenter, hvilket er gennemsnitsprocenter for hele landet.

Disse forudsætninger gør, at de tre interessenter har helt ens udgangspunkt og dermed er den eneste variable i forhold til beskatningen, om de beskattes efter PSL, VSO eller KAO.

Indkomstopgørelserne er, som følge af valg af forskellige beskatningsformer, ikke ens for de tre interessenter. For indkomståret 2009 er den personlige indkomst højest for Interessent 1 (PSL). Grunden til at Interessent 3 (KAO) og Interessent 2 (VSO) har en lavere personlig indkomst, skyldes at det beregnede kapitalafkast fratrækkes i den personlige indkomst og tillægges kapitalindkomsten. Interessent 2 (VSO) har en lavere personlig indkomst i forhold til Interessent 3 (KAO), idet der for indkomståret opspares i virksomhedsordningen og ikke tilsvarende opspares til konjunkturudligningsordningen. Som følge af forskellen på behandlingen af renter i de tre beskatningsformer er kapitalindkomsten ligeledes ikke ens.

Den lavere personlige indkomst betyder også for Interessent 2 (VSO), at den skattepligtige indkomst er noget lavere end de to øvrige interessenter, hvis skattepligtige indkomst er på nogenlunde samme niveau.

Skattetilsvaret som beregnes på baggrund af indkomstopgørelserne, er som følge heraf også forskellige. Interessent 2 (VSO) har et lavere skattetilsvaret for år 2009 end de øvrige interessenter og sparer mere end kr. 100.000 i skat ved at vælge virksomhedsordningen. Udskudt skat som beregnes ud fra årets opsparing på kr. 278.292, skal der også tages højde for i vurderingen. Denne udskudte skat skal ikke betales for indkomståret og indgår derfor ikke i det samlede skattetilsvaret.

I forhold til indkomståret 2009 tegner der sig nogenlunde det samme billede af indkomstopgørelserne og skatteberegningerne for indkomståret 2010, hvorfor et valg af virksomhedsordningen som beskatningsform, på kort sigt og isoleret set på ét indkomstår igen, er optimal, idet der heri betales mindst i skat. Interessent 3 (KAO) har et lavere skattetilsvaret på ca. kr. 5.000 for år 2009 og ca. kr. 3.000 for 2010 og kan, derfor med fordel, vælges i stedet for PSL.

Skattereformen har som ovenfor nævnt ikke haft den store betydning for indkomstopgørelserne, idet de ændrede regler er ens for de tre beskatningsformer. Skattereformen har dog haft stor betydning for skattetilsvaret, idet bundskatten er nedsat med 1,5 %, mellemskatten på 6 % er afskaffet, og bundgrænsen for betaling af topskat er sat op med kr. 42.700. Alle tre interessenter ligger over bundgrænsen for topskat og sparer derfor 7,5 % af den sidst tjente krone i år 2010 i forhold til 2009. Skattereformen har ikke haft indflydelse på virksomhedsskatteprocenten, som således forsat er 25 %. Grundet opsparing i virksomhedsordningen har skattereformen 2009 derfor ikke haft den samme effekt for Interessent 2 (VSO) som for de øvrige interessenter. Ændringen i skattetilsvaret fra år 2009-2010 er på hhv. -7,7 %, -5,7 % og -7,3 % for Interessent 1 (PSL), 2 (VSO) og 3 (KAO). Det er således Interessent 1 (PSL), der har haft størst nytte af skattereformen, hvilket kan forklares ved den lidt højere personlige indkomst.

Det budgetterede overskud for indkomståret 2011 i Case I/S adskiller sig meget fra resultaterne i år 2009 og 2010, idet det samlede driftsoverskud før renter er mere end halveret. Det ændrede resultat har påvirket indkomstopgørelserne og skatteberegninger væsentligt og særligt for Interessent 2 (VSO).

Den personlige indkomst i 2011 er mere end t.kr. 318 højere for Interessent 2 (VSO) i forhold til de to øvrige, hvilket skyldes, at der er hævet mere i virksomheden, end der er tjent. I dette tilfælde hvor der ikke er hensat til senere hævning primo, skal Interessent 2 (VSO) derfor hæve af det opsparede overskud, hvilket betyder at det hævdede opsparede beløb, kommer til beskatning som personlig indkomst.

Den personlige indkomst og skattepligtige indkomst i indkomståret 2011 for Interessent 1 (PSL) og Interessent 3 (KAO) ligger igen på nogenlunde samme niveau, idet der ikke er opsparet via konjunkturudlignings-ordningen i kapitalafkastordningen. Eneste forskel på de to interessenter er, at kapitalafkastet modregnes i den personlige indkomst og tillægges kapitalindkomst, som dermed medfører at Interessent 3 (KAO), har en lidt lavere personlig indkomst og en lidt højere kapitalindkomst svarende til det beregnede kapitalafkast. Derudover er forskellen i den skattepligtige indkomst for disse to interessenter også meget lille. Den forskel der er, kan forklares ved, at der ikke betales AM-bidrag af det beregnede kapitalafkast.

Af skatteberegningerne ses, at det optimale valg er kapitalafkastordningen for indkomståret 2011, idet skattetilsvaret her er mindst.

Interessent 2 (VSO) har et skattetilsvaret, der er mere end dobbelt så højt i forhold til de øvrige, hvilket skyldes den højere personlige indkomst og dermed marginalbeskatning af det beløb, der ligger over topskattegrænsen. Acontoskatten på 25 % fra år 2009 og år 2010 modregnes i den højere beskatning, som følger af hævningerne fra det opsparede overskud. I år 2011 er den udskudte skat til gengæld faldet, idet det opsparede overskud er blevet reduceret.

En simuleret beregning af hævningerne for alle tre interessenter, således at hævningerne svarer til det skattepligtige overskud fra Case I/S, viser at de tre interessenter, ligger på nogenlunde samme niveau i personlig indkomst samt skattetilsvaret. Dette er kun tilfældet, når der hverken haves eller opspares i virksomhedsordningen eller kapitalafkastordningen. For Interessent 2 (VSO) betyder denne simuleringsberegning, at skattetilsvaret falder med mere end kr. 100.000 for år 2011, men omvendt forbliver den udskudte skat uændret.

På kort sigt kan der også med fordel skatteoptimeres i de år, hvor årets overskud og hævninger ligger under topskattegrænsen. I sådanne tilfælde kan, der hensættes til senere hævning og således optimeres op til grænsen for topskat.

En samlet vurdering af de tre beskatningsformer på længere sigt, hvilket er den valgte tre-årige periode, viser at Interessent 1 (PSL), har det højeste samlede skattetilsvaret på i alt kr. 882.430, hvilket er ca. kr. 11.000 højere end Interessent 3 (KAO), som dermed har det næsthøjeste skattetilsvaret. Interessent 2 (VSO) har det laveste skattetilsvaret på i alt kr. 775.262 inklusiv netto betalt aconto virksomhedsskat i de tre år.

Skattebesparelsen på hhv. ca. kr. 107.000 og kr. 96.000 i forhold til Interessent 1 (PSL) og Interessent 3 (KAO) skal tillægges den beregnede udskudte skat på ca. kr. 66.000 for at få det reelle billede af fordelene. Dette giver en nettobesparelse på hhv. ca. kr. 41.000 i forhold til PSL og ca. kr. 30.000 i forhold til KAO.

I en simuleringsberegning af netto renteomkostningerne hvor disse sættes op med kr. 100.000 pr. år pr. interessent, i alt kr. 300.000 pr. år, viser at skattetilsvaret ændrer sig markant for Interessent 2 (VSO) i forhold til de to øvrige interessenter. Forudsætninger for denne simuleringsberegning er, at det regnskabsmæssige resultat og de private hævninger i Case I/S er uændrede i forhold til de faktiske/budgettede tal for år 2009 – 2011, således at effekten af de forhøjede renteomkostninger kan afspejles i skatteberegningen. Skatteberegningen viser, at Interessent 2 (VSO) opnår en yderligere skattebesparelse inklusiv den beregnede udskudte skat på kr. 115.146, i forhold til interessent 1 (PSL) og kr. 101.251 i forhold til interessent 3 (KAO).

Skattebesparelsen ved valg af virksomhedsordningen skal altid opvejes og sammenholdes med de administrative krav, som følger med. Disse administrative krav har også sin pris, blandt andet i form af revisors honorarer, som oftest vil være højere, når virksomhedsordningen vælges som beskatningsform.

Virksomhedsordningen er det optimale valg af beskatningsform på både kort og længere sigt, især hvis der er relativt høje nettorenteomkostninger, som kan indeholdes i det skattepligtige overskud fra Case I/S.

## **14. Perspektivering**

Skattelovgivningen for selvstændigt erhvervsdrivende er opbygget efter en række regler, der skal følges og en række regler, der frivilligt kan vælges. Det kan være svært for den erhvervsdrivende at foretage et kvalificeret valg, da skattesystemet godt kan være så kompliceret, at klarheden for den enkelte let kan forsvinde. Dermed skal der bruges ressourcer på at skabe den fornødne klarhed ved hjælp fra rådgivere, der så øger den administrative byrde.

Skattelovgivningen er en af de lovgivninger, hvor der sker flest ændringer og opdateringer, hvilket kræver, at rådgiveren hele tiden er opdateret for at kunne rådgive selvstændige erhvervsdrivende til at vælge en optimal beskatning. De mange ændringer og opdateringer skyldes, henholdsvis at der ønskes en forenkling af reglerne, men samtidig ønskes det også at sikre skattelovgivningen mod utilsigtet anvendelse og skattespekulation.

Det kan være en fordel for selvstændige erhvervsdrivende, at skifte til en anden beskatningsform eller omdanne til et kapitalselskab, hvis økonomien i virksomheden ændre sig væsentligt. Det kan også være nødvendigt at lukke eller sælge virksomheden, eksempelvis i tilfælde af fald i indtjening eller pga. alderdom.

Formålet med denne perspektivering er kort at redegøre for muligheder og problemstillinger relateret til skift mellem de i afhandlingen gennemgåede beskatningsformer samt omdannelse til kapitalselskab, som et andet alternativ hertil. Gennemgangen indeholder kun de væsentligste problemstillinger, som indledningsvis bør overvejes, og indeholder ikke en udtømmende gennemgang af gældende regelsæt.

### **14.1. Skifte mellem beskatningsformer**

Selvstændige erhvervsdrivende skal, som tidligere nævnt i afhandlingen, tilkendegive senest ved indsendelsen af selvangivelsen, hvilken beskatningsform der ønskes anvendt. Det er valgfrit i det enkelte indkomstår, hvilken beskatningsform der ønskes anvendt, og den selvstændige erhvervsdrivende skal således ikke nødvendigvis vælge den samme ordning som sidste indkomstår. Det kan dog have visse skattemæssige konsekvenser at vælge en anden beskatningsform, hvilket vil blive gennemgået nedenfor.

Ved skifte fra Personskatteloven til anvendelse af henholdsvis virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen skal de tilhørende yderligere krav i Mindstekravsbekendtgørelsen opfyldes, hvilket er beskrevet i afsnittene 11.2.1.2 og 11.2.1.3.

Det skal fremhæves at, der ved skifte til anvendelse af virksomhedsordningen skal ske en skarp opdeling af privat og virksomhedsøkonomien. Yderligere skal renteindtægter og -udgifter periodiseres.

Hvis virksomhedsordningen er anvendt og der skal skiftes til enten Personskattelovens regler eller kapitalafkastordningen, medfører dette, at hele kontoen for opsparet overskud skal hæves og medregnes til den personlige indkomst i indkomståret efter det indkomstår, hvor virksomhedsordningen senest har været anvendt<sup>186</sup>. Den skattemæssige behandling af et skifte fra virksomhedsordningen til en af de andre beskatningsformer er at sidestille med ophør som følge af solvent likvidation. Der er således ikke særlige regler, hvis selvstændige erhvervsdrivende ønsker at skifte fra virksomhedsordningen til en af de øvrige beskatningsformer. Dette bør der ligeledes tages højde for, virksomhedsordningen vælges som beskatningsform.

VSL § 22 b, stk. 8 indeholder de gældende regler for beskatningen af konjunkturhenlæggelser i tilfælde af skift fra kapitalafkastordningen til virksomhedsordningen<sup>187</sup>. Hvis den skattepligtige vælger at lade sig beskatte efter virksomhedsordningen i stedet for kapitalafkastordningen frigives de konjunkturhenlæggelser, som der eventuelt måtte være indsat på den bundne bankkonto. Den selvstændigt erhvervsdrivende kan herefter selv vælge enten at hæve hele indskuddet eller en del af det. Alternativt kan den selvstændige erhvervsdrivende vælge at overføre hele eller kun en del af det frigivne beløb til konto for opsparet overskud i virksomhedsordningen, jf. VSL § 22 b, stk. 8, 4. pkt. Ved en hævning beskattes de hævede beløb som personlig indkomst. I modsætning hertil udløser en overførsel til konto for opsparet overskud ikke beskatning.

Såfremt saldoen på konjunkturudligningskontoen enten helt eller delvist er overført til konto for opsparet overskud ved et skift til virksomhedsordningen, skal indskudskontoen opgøres eksklusiv det overførte beløb<sup>188</sup>, idet indskudskontoen alene vedrører beskattede midler.

---

<sup>186</sup> VSL § 10, stk. 3.

<sup>187</sup> LV 2009-2 E.G.3.2.9.

<sup>188</sup> VSL § 3, stk. 3.

## 14.2. Omdannelse til kapitalselskab

Selvstændigt erhvervsdrivende har den valgmulighed at lade deres personligt ejet virksomhed omdanne til et kapitalselskab. Efter Virksomhedsomdannelsesloven (VOL)<sup>189</sup> kan en omdannelse gennemføres uden, at der umiddelbart udløses beskatning hos den tidligere ejer<sup>190</sup>. Hvis der skal omdannes til selskab, kan ejeren vælge enten at foretage en skattepligtig omdannelse eller en skattefri omdannelse.

En skattepligtig omdannelse anses overordnet som en afståelse i skattemæssigt henseende, hvilket udløser realisationsbeskatning samt beskatning af et evt. opsparet overskud. Den skattefri virksomhedsomdannelse medfører, at det nystiftede selskab succederer i de skattemæssige værdier, hvilket dermed ikke udløser en realisationsbeskatningen. Der gælder dog en række betingelser, som skal være opfyldt for, at en skattefri virksomhedsomdannelse kan finde sted. Disse beskrives nedenfor i afsnit 14.3.2.

### 14.2.1. Skattepligtig virksomhedsomdannelse

En virksomhedsomdannelse er som hovedregel skattepligtig, idet en skattefri virksomhedsomdannelse, uanset om den sker med eller uden tilladelse, vil blive omkvalificeret og behandlet som en skattepligtig virksomhedsomdannelse, hvis ikke betingelserne for en skattefri omdannelse er opfyldt. En virksomhedsomdannelse kan aldrig trækkes tilbage.

Ved indskud af en personligt ejet virksomhed i et kapitalselskab sker der en overgang af ejendomsretten til de af virksomheden ejede aktiver og passiver. Overdragelsen beskattes som udgangspunkt efter afståelsesprincippet. En virksomheds aktiver og passiver skal overdrages til et selskab på grundlag af handelsværdier, således at fortjeneste eller tab påvirker den oprindelige ejers indkomstopgørelse på sædvanlig måde samtidig med, at aktiverne og passiverne anses for overtaget af selskabet til de samme værdier. Skattemyndighederne har fokus på, at aktiver og passiver værdiansættes til markedsværdi, idet der er tale om handel mellem interesseforbundne parter og ikke til uafhængige tredjeparter<sup>191</sup>.

---

<sup>189</sup> Lov nr. 264 af 8. juni 1983, jf. lovbekendtgørelse nr. 1166 af 2. oktober 2007.

<sup>190</sup> LV 2009-2 E.G.2.15.2.

<sup>191</sup> LL § 2.



Den selvstændigt erhvervsdrivende modtager som vederlag for de overtagne aktiver og passiver anparter eller aktier i det nystiftede selskab. Herudover beregnes et evt. stiftertilgodehavende. Anskaffelsessummen for anparterne/aktierne samt stiftertilgodehavendet beregnes således ud fra handelsværdien af de netto indskudte aktiver. Skulle skattemyndighederne vurdere, at en handelsværdi er for lav som følge af, at denne ikke svarer til markedsværdien, kan skattemyndighederne forhøje den endelige realisationsbeskatning. Tilsvarende vil stiftertilgodehavendet samt afskrivningsgrundlaget i selskabet forhøjes.

#### **14.2.2. Skattefri virksomhedsomdannelse**

Reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse findes i den gældende lovbekendtgørelse nr. 1166 af 2. oktober 2007. Princippet bag skattefri virksomhedsomdannelse er, at en personlig ejet virksomhed kan indskydes i et nystiftet selskab, uden at der udløses realisationsbeskatning hos den selvstændigt erhvervsdrivende.

Loven bygger på et successionsprincip, hvorefter selskabet skattemæssigt indtræder i den tidligere ejers sted med hensyn til de overtagne aktiver og passivers anskaffelsestidspunkt, anskaffelsessum, hensigt med anskaffelsen (næring eller spekulation) og i øvrigt under samme forhold som den tidligere ejer. Realisationsbeskatningen af de fortjenester der i princippet konstateres ved omdannelsen, finder herefter først sted, enten når den oprindelige ejer af virksomheden afstår de aktier/anparter, der er modtaget som vederlag for virksomheden eller når selskabet afhænder de overtagne aktiver.

Som nævnt ovenfor kan der kun foretages en skattefri virksomhedsomdannelse, såfremt en række betingelser er opfyldt. Hvis betingelserne ikke er opfyldt, vil dette medføre, at omdannelsen omkvalificeres og bliver skattepligtig. Dermed vil den selvstændigt erhvervsdrivende blive realisationsbeskattet.

Betingelserne for at anvende virksomhedsomdannelsesloven (VOL) fremgår af VOL § 2, stk. 1, nr. 1-7 og lyder som følger:

1. Den selvstændige erhvervsdrivende skal på omdannelsestidspunktet være undergivet fuld skattepligt efter KSL § 1.
2. Alle aktiver og passiver i virksomheden overdrages til selskabet. Ejeren kan vælge om blandet benyttet fast ejendom skal holdes udenfor overdragelsen. Hvis ejeren har benyttet virksomhedsordningen, kan der ligeledes vælges om beløb, der er hensat til senere hævnning og saldoen på mellemregningskontoen, skal holdes uden for omdannelsen eller indgå i selskabets egenkapital.
3. Hele vederlaget for virksomheden ydes i form af anparter/aktier i selskabet.
4. Pålydende af de anparter/aktier der ydes som vederlag for virksomheden, skal svare til den samlede aktie- eller anpartskapital i selskabet.
5. Anskaffessummen for anparterne/aktierne må ikke være negativ, med mindre virksomhedsordningen er anvendt i året forud for omdannelsen. Såfremt den selvstændigt erhvervsdrivende i indkomståret forud for omdannelsen anvendte virksomhedsordningen, skal en eventuel negativ indskudskonto, udlignes før omdannelse, idet en negativ indskudskonto er udtryk for, at den selvstændige erhvervsdrivende har overført privat gæld til virksomheden under anvendelse af virksomhedsordningen.
6. Virksomhedsomdannelsen skal finde sted senest seks måneder efter statusdatoen for sidste årsregnskab i den personligt drevne virksomhed, jf. VOL § 3. Den selvstændigt erhvervsdrivende skal senest en måned efter omdannelsen indsende en kopi til skattemyndighederne af de dokumenter, som skal udarbejdes i forbindelse med en skattefri omdannelse.
7. Ved udarbejdelsen af åbningsbalancen skal hensættes enhver skat, som forventes udlignet ved forskellen mellem de bogførte værdier og de skattemæssige værdier. Den udskudte skat indgår ikke i værdiansættelsen af anparterne/aktierne.

### **14.2.3. Fordele og ulemper ved kapitalselskaber**

Det er et typisk forløb, at selvstændigt erhvervsdrivende starter erhvervsvirksomhed i personlig regi og senere ønsker at omdanne til et kapitalselskab. Der kan både være fordele og ulemper ved at omdanne til et selskab.

#### Fordele ved kapitalselskab:

- Der er begrænset hæftelse for kapitalen frem for den ubegrænsede hæftelse i personligt ejet virksomheder.
- Der kan nemmere skaffes kapital i form af nye eller flere ejere.
- Der kan stiftes et holdingselskab som ejer driftsselskabet og dermed undgås det at avancen i forbindelse med afståelsen af driftsselskabet ikke sker i personligt regi.
- Det er lettere at overdrage selskabet eller aktiviteten, enten helt eller delvist.
- Det er muligt at investere i aktier, hvilket ikke er muligt i virksomhedsordningen.

#### Ulemper ved kapitalselskab

- Årsrapporten skal offentliggøres gennem Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.
- Der er revisionspligt for større kapitalselskaber.
- Der er omkostninger i forbindelse med stiftelsen af kapitalselskabet, eksempelvis til revisor og advokat.
- Udbetalinger fra selskabet til ejeren skal ske som udbytte eller løn. Der må ikke lånes i selskabet.
- Hvis der er skattemæssige underskud i selskabet kan disse ikke overføres til ejeren personligt.

Den selvstændigt erhvervsdrivende skal i samråd med sin revisor overveje fordele og ulemper i forbindelse med en omdannelse til kapitalselskab, idet den enkelte virksomheds økonomiske situation og ejerens præferencer skal afpasses og tilgodeses.

---o0o---

Med ovenstående gennemgang af nogle relevante og beslægtede problemstillinger afsluttes afhandlingen. En afhandling centreret omkring de muligheder og begrænsninger som beskatning efter Personskattelovens regler, virksomhedsordning og kapitalafkastordningen medfører for deltagere i interessentskaber samt andre selvstændige erhvervsdrivende, der driver erhvervs-virksomhed i personligt regi.

## 15. Litteraturliste

| Titel:   | Forfatter og forlag:  |
|--|---|
| <b>Love, bekendtgørelser og cirkulærer mv.:</b>                        |   |
| Afskrivningsloven  | Lov nr. 433 af 26. juni 1998, jf. LBK nr. 1191 af 11. oktober 2007.           |
| Arbejdsmarkedsbidragsloven   | Lov nr. 448 af 30. juni 1993, jf. LBK nr. 961 af 25. september 2008.          |
| Bogføringsloven  | Lov nr. 1006 af 23. december 1998, jf. LBK nr. 648 af 15. juni 2006.          |
| Kildeskatteloven   | Lov nr. 100 af 31. marts 1967, jf. LBK nr. 1086 af 14. november 2005.         |
| Lov om erhvervsdrivende virksomheder                                   | Lovbekendtgørelse nr. 651 af 15. juni 2006, jf. LBK nr. 11 af 9. januar 2002. |
| Ligningsloven  | Lov nr. 517 af 19. december 1942, jf. LBK nr. 176 af 11. marts 2009.          |
| Personskatteloven  | Lov nr. 151 af 19. marts 1986, jf. LBK nr. 959 af 19. september 2006.         |
| Pensionsbeskatningsloven   | Lov nr. 310 af 9. juni 1971, jf. LBK nr. 1120 af 10. november 2006.           |
| Selskabsskatteloven  | Lov nr. 255 af 11. juni 1960, jf. LBK nr. 1001 af 26. oktober 2009.           |
| Statsskatteloven   | Lov nr. 149 af 10. april 1922   |
| Virksomhedsomdannelsesloven  | Lov nr. 264 af 8. juni 1983, jf. LBK nr. 1166 af 2. oktober 2007.             |
| Virksomhedsskatteloven   | Lov nr. 144 af 19. marts 1986, jf. LBK nr. 1075 af 10. september 2007.        |
| Årsregnskabsloven  | Lov nr. 245 af 27. marts 2006, jf. LBK nr. 395 af 25. maj 2009.               |
| Forslag til lov om indkomstbeskatning af selvstændige erhvervsdrivende | LFF 1992-1993.1.96.   |
| Forslag til lov om indkomstbeskatning af selvstændige erhvervsdrivende | LFF 1985-1986.1.107.  |

| <b>Titel:</b>  | <b>Forfatter og forlag:</b>   |
|--|---|
| <b>Love, bekendtgørelser og cirkulærer mv.:</b>  |   |
| Mindstekravs bekendtgørelsen   | Bekendtgørelse nr. 593 & 594 af 12. juni 2006.  |
| Bekendtgørelse om konjunkturudligningsordningen i kapitalafkastordningen og udligningsordningen for forfattere og skabende kunstnere | Bekendtgørelse nr. 1021 af 4. oktober 2005  |
| Cirkulære nr. 129 af 4. juli 1994  | Skatteministeriet   |
| Cirkulære nr. 21 af 9. december 1986   | Skatteministeriet   |
| Cirkulære nr. 156 af 25. november 1997   | Skatteministeriet   |
| Ligningsvejledningen; Erhvervsdrivende 2009-2  | SKAT  |
| <b>Domme:</b>  |   |
| U 1983.318H  |   |
| U 1983.1111Ø   |   |
| TfS 1994, 541  |   |
| TfS 1999, 419  |   |
| TfS 2003, 77 Ø   |   |
| <b>Faglitteratur:</b>  |   |
| Virksomhedsbeskatning  | Inge Nilsson, Lars Nyhegn-Eriksen<br>Forlaget Thomson A/S, 1. udgave, 1999                          |
| Fra Regnskab til Selvangivelse for Personligt Erhvervsdrivende   | Bent Larsen, Jan Storgaard Hove<br>Forlaget Thomson A/S, 1. udgave, 2002                            |
| Beskatning ved deltagelse i personselskaber  | Liselotte Hedetoft Madsen<br>Jurist- og Økonomforbundets Forlag, 1. udgave, 2003                    |
| RevisorManualen '09.2  | T. Helmo Madsen & Henning Mølgård<br>Forlaget Thomson Reuters Professional A/S,<br>2. udgave, 2009. |
| EksempelManual 2009/10   | Kirsten Østergaard<br>Forlaget Thomson Reuters Professional A/S,<br>2009.                           |
|  |   |

|   |   |
|---|---|
| <b>Titel:</b>                                       | <b>Forfatter og forlag:</b>   |
| <b>Faglitteratur:</b>                               |   |
| Skattevejledningen 2008                             | Ole Aagesen, Erik Høegh, Jens Møller, Susanne Pedersen<br>Magnus Informatik A/S, 12. Udgave, 2008           |
| <b>Publikationer mv.:</b>                           |   |
| Skattereformen 2009                                 | Grant Thornton, Maj 2009  |
|   |   |
| <b>Hjemmesider:</b>                                 |   |
| <a href="http://www.skm.dk">http://www.skm.dk</a>   | /tal_statistik/skatter_og Afgifter/659.html<br>"Virksomhedsbeskatning – belysning af virksomhedsordningen". |
| <a href="http://www.ey.com">http://www.ey.com</a>   | /DK/da/Services/Tax/Human-Capital/lov_skattereform2009_personbeskatning                                     |
| <a href="http://www.skat.dk">http://www.skat.dk</a> |   |

## 16. Bilag

|   |     |
|---|-----|
| Bilag 1: Anvendte forkortelser .....  | 151 |
| Bilag 2: Lønmodtagerforhold vs. selvstændig erhvervsvirksomhed.....   | 152 |
| Bilag 3: Kendetegn ved hobbyvirksomhed.....   | 154 |
| Bilag 4: Værdiansættelse af aktiver og passiver ved opgørelse af indskudskontoen .....                                    | 155 |
| Bilag 5: Årsrapport/budget for Case I/S, Resultatopgørelse .....  | 156 |
| Bilag 6: Årsrapport/budget for Case I/S, Balance pr. 31.12 .....  | 157 |
| Bilag 7: Årsrapport/budget for Case I/S, Note 1-3 .....   | 158 |
| Bilag 8: Årsrapport/budget for Case I/S, Note 4-7 .....   | 159 |
| Bilag 9: Årsrapport/budget for Case I/S, Note 8.....  | 160 |
| Bilag 10: Årsrapport/budget for Case I/S, Note 9, Regnskabsmæssigt indestående .....                                      | 161 |
| Bilag 11: Årsrapport/budget for Case I/S, Note 10, Anden gæld.....  | 162 |
| Bilag 12: Skattepligtige overskud af Case I/S for indkomståret 2009 .....   | 163 |
| Bilag 13: Skattepligtige overskud af Case I/S for indkomståret 2010 .....   | 164 |
| Bilag 14: Skattepligtige overskud af Case I/S for indkomståret 2011 .....   | 165 |
| Bilag 15: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2009.....  | 166 |
| Bilag 16: Specifikation af skatter og skatteberegninger for indkomståret 2009 .....                                       | 167 |
| Bilag 17: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2010.....  | 169 |
| Bilag 18: Specifikation af skatter og skatteberegninger for indkomståret 2010 .....                                       | 170 |
| Bilag 19: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2011.....  | 172 |
| Bilag 20: Specifikation af skatter og skatteberegninger for indkomståret 2011 .....                                       | 173 |
| Bilag 21: Opspartet overskud i VSO ultimo 2011, inklusiv virksomhedsskat .....  | 175 |
| Bilag 22: Skattemæssige afskrivninger og saldo anlægsaktiver primo og ultimo året.....                                    | 176 |
| Bilag 23: Indskudskonto ved indtræden i virksomhedsordningen pr. 1.1.2009 .....   | 177 |
| Bilag 24: Kapitalafkastgrundlag ved indtræden i VSO og KAO pr. 1.1.2009 .....   | 178 |
| Bilag 25: Beregning af rentekorrektion i virksomhedsordningen .....   | 179 |
| Bilag 26: Kapitalafkastgrundlag og beregning af kapitalafkast for indkomståret 2009 .....                                 | 180 |
| Bilag 27: Kapitalafkastgrundlag og beregning af kapitalafkast for indkomståret 2010 .....                                 | 181 |
| Bilag 28: Kapitalafkastgrundlag og beregning af kapitalafkast for indkomståret 2011 .....                                 | 182 |
| Bilag 29: Specifikationer til VSO .....   | 183 |
| Bilag 30: Specifikationer til VSO – ved simulering af årets hævninger i 2011 .....  | 184 |
| Bilag 31: Skattepligtige overskud af Case I/S for indkomståret 2011 – ved simulering af årets hævninger.....              | 185 |
| Bilag 31: Skattepligtige overskud af Case I/S for indkomståret 2011 – ved simulering af årets hævninger.....              | 185 |
| Bilag 32: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2011 – ved simulering af årets hævninger .....   | 186 |
| Bilag 33: Specifikation af skatter og skatteberegninger for indkomståret 2011 – ved simulering af årets hævninger .....   | 187 |
| Bilag 34: Årsrapport/budget for Case I/S, Resultatopgørelse – ved simulering af renter .....                              | 189 |
| Bilag 35: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2009 – ved simulering af renteomkostninger.....  | 190 |
| Bilag 36: Specifikation af skatter og skatteberegninger for indkomståret 2009 – ved simulering af renteomkostninger ..... | 191 |
| Bilag 37: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2010 – ved simulering af renteomkostninger.....  | 193 |
| Bilag 38: Specifikation af skatter og skatteberegninger for indkomståret 2010 – ved simulering af renteomkostninger ..... | 194 |
| Bilag 39: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2011 – ved simulering af renteomkostninger.....  | 196 |
| Bilag 40: Specifikation af skatter og skatteberegninger for indkomståret 2011 – ved simulering af renteomkostninger ..... | 197 |

## **Bilag 1: Anvendte forkortelser**

Følgende forkortelser anvendes i afhandlingen:

|           |                                      |
|-----------|--------------------------------------|
| ABL       | Aktieavancebeskatningsloven          |
| AL        | Afskrivningsloven                    |
| AMBL      | Arbejdsmarkedsbidragsloven           |
| BEK       | Bekendtgørelse                       |
| BL        | Bogføringsloven                      |
| CIR       | Cirkulærer                           |
| I/S       | Interessentskab                      |
| KAO       | Kapitalafkastordning                 |
| KSL       | Kildeskatteloven                     |
| LBK       | Lovbekendtgørelse                    |
| LEV       | Lov om erhvervsdrivende virksomheder |
| LFF       | Lovforslagets forarbejder            |
| LL        | Ligningsloven                        |
| LV 2009-2 | Ligningsvejledningen 2009-2          |
| PBL       | Pensionsbeskatningsloven             |
| PSL       | Personskatteloven                    |
| SEL       | Selskabsskatteloven                  |
| SL        | Statsskatteloven                     |
| VOL       | Virksomhedsomdannelsesloven          |
| VSL       | Virksomhedsskatteloven               |
| VSO       | Virksomhedsordning                   |
| ÅRL       | Årsregnskabsloven                    |



## Bilag 2: Lønmodtagerforhold vs. selvstændig erhvervsvirksomhed

### Vurdering af, om der er tale om lønmodtagerforhold eller selvstændig erhvervsvirksomhed

I cirkulærer nr. 129 af 4. juli 1994 til Personskatteloven som stadig er gældende, er anført kriterier som taler for om der foreligger lønmodtagerforhold eller selvstændig erhvervsvirksomhed. Det afgrænses i cirkulærets afsnit 3.1.1.3, at kriterierne ikke i sig selv er afgørende og de vægtes ikke ens i forskellige situationer. Kriterierne er retningslinjer for hvilke forhold, der kan være relevante og bør inddrages i en konkret bedømmelse af, om der skal statueres lønmodtager eller selvstændig erhvervsvirksomhed.

Ved vurdering af om der er tale om tjenesteforhold, kan der skeles til om<sup>192</sup>:

- Hvervgiveren har en almindelig adgang til at fastsætte generelle eller konkrete instrukser for arbejdets udførelse, herunder tilsyn og kontrol.
- Indkomstmodtageren har udelukkende eller i overvejende grad samme hvervgiver.
- Der mellem hvervgiveren og indkomstmodtageren er indgået aftale om løbende arbejdsydelse.
- Indkomstmodtageren har arbejdstid fastsat af hvervgiveren.
- Indkomstmodtageren har ret til opsigelsesvarsel.
- Vederlaget er beregnet, som det er almindeligt i tjenesteforhold (timeløn, ugeløn, månedsløn, provision, akkord m.v.)
- Vederlaget udbetales periodisk.
- Hvervgiveren afholder udgifterne i forbindelse med udførelsen af arbejdet.
- Vederlaget er i overvejende grad nettoindkomst for indkomstmodtageren.
- Indkomstmodtageren anses for lønmodtager ved praktisering af ferieloven, lov om arbejdsløshedsforsikring, funktionærloven, lov om arbejdsskadeborsikring og lov om arbejdsmiljø.

Ved vurdering af hvorvidt der er tale om selvstændig erhvervsvirksomhed, kan der skeles til om<sup>193</sup>:

- Indkomstmodtageren tilrettelægger, leder, fordeler og fører tilsyn med arbejdet uden anden instruktion fra hvervgiveren end den, der eventuelt følger af den afgivne ordre.

---

<sup>192</sup> CIR nr. 129 af 4. juli 1994, afsnit 3.1.1.1.

<sup>193</sup> CIR nr. 129 af 4. juli 1994, afsnit 3.1.1.2.

- Hvervgiverens forpligtelse over for indkomstmodtageren er begrænset til det enkelte ordreforhold.
- Indkomstmodtageren er ikke på grund af ordren begrænset i sin adgang til samtidig at udføre arbejde for andre.
- Indkomstmodtageren er økonomisk ansvarlig over for hvervgiveren for arbejdets udførelse eller i øvrigt påtager sig en selvstændig økonomisk risiko.
- Indkomstmodtageren har ansat personale og er frit stillet med hensyn til antagelse af medhjælp.
- Vederlaget erlægges efter regning, og betaling først ydes fuldt ud, når arbejdet er udført som aftalt og eventuelle mangler afhjulpet.
- Indkomsten oppebæres fra en ubestemt kreds af hvervgivere.
- Indkomsten afhænger af et eventuelt overskud.
- Indkomstmodtageren ejer de anvendte redskaber, maskiner og værktøj eller lignende.
- Indkomstmodtageren helt eller delvist leverer de materialer, der medgår til arbejdets udførelse.
- Indkomstmodtageren har etableret sig i egne lokaler, f.eks. forretning, værksted, kontor, klinik, tegnestue m.v., og arbejdet helt eller delvis udøves herfra.
- Indkomstmodtagerens erhvervsudøvelse kræver særskilt autorisation, bevilling o.l., og indkomstmodtageren er i besiddelse af en sådan tilladelse.
- Indkomstmodtageren ved annoncering, skiltning eller lignende tilkendegiver, at han/hun er fagkyndig og påtager sig at udføre arbejde af en nærmere bestemt art.
- Indkomstmodtageren i henhold til lov om merværdiafgift er momsregistreret, og ydelsen er faktureret med tillæg af moms.
- Ansvar for en eventuel ulykke under arbejdets udførelse påhviler indkomstmodtageren.

### Bilag 3: Kendetegn ved hobbyvirksomhed

I henhold til LV 2009-2, afsnit E.A.1.2.2, kan nedenstående kriterier anvendes som retningslinjer for hvilke relevante forhold, som bør inddrages i vurderingen af om den udøvende virksomhed er hobbyvirksomhed eller selvstændig erhvervsvirksomhed. Følgende forhold kan overvejes<sup>194</sup>:

- om der er udsigt til, at virksomheden før eller siden vil give overskud (er rentabel)
- om virksomhedens underskud er forbigående, f.eks. indkørvanskeligheder, eller om virksomheden vedvarende forudsætter, at ejeren har stabile indtægter fra anden side for at neutralisere et underskud
- om der forud for virksomhedens start har været foretaget undersøgelse af lønsomheden/udsigterne til rentabel drift, herunder om der har været lagt budgetter m.v.
- om virksomheden har den fornødne intensitet og seriøsitet
- om ejeren har særlige faglige forudsætninger for at drive virksomheden, og om virksomheden har en naturlig sammenhæng med skatteyderens eventuelle øvrige indtægtsgivende erhverv
- om der er andre end erhvervsmæssige formål med virksomheden
- om skatteyderen har været afskåret fra at anvende virksomhedens aktiver til privat brug
- om virksomhedens omfang/varighed er af en vis størrelse
- om driftsformen er sædvanlig for virksomheder af den pågældende art
- om virksomheden lever op til den erhvervsmæssige standard, der er gældende for det pågældende erhverv
- om virksomheden i givet fald kunne sælges til tredjemand, dvs. om den trods hidtidigt underskud i tredjemands øjne måtte have potentiel indtjeningsværdi, eller om den slet ikke kunne tænkes drevet løsrevet fra den ejendom, person eller det regi, hvor den hidtil har været drevet.

---

<sup>194</sup> LV 2009-2 E.A.1.2.2.

## Bilag 4: Værdiansættelse af aktiver og passiver ved opgørelse af indskudskontoen

### Oversigt over værdiansættelsen af aktiver og passiver ved opgørelse af indskudskontoen<sup>195</sup>

| Aktiver:  | Værdiansættelse:   |
|---|--|
| Fast ejendom  | Kontant anskaffelsessum, eller den fastsatte ejendomsværdi ved indkomstårets begyndelse med fradrag af byrder, der ikke er taget hensyn ved vurderingen, med tillæg af eventuel ikke medregnet anskaffelsessum ombygning, forbedringer m.v., eller i tilfælde, hvor der ikke er ansat en ejendomsværdi, handelsværdien pr. seneste 1. oktober forud for indkomstårets begyndelse med tillæg af eventuel ikke medregnet anskaffelsessum for ombygninger, forbedringer mv. |
| Driftsmidler og skibe   | Afskrivningsberettiget saldo værdi. Negativ saldo fradrages ikke ved opgørelsen af indskudskontoen.  |
| Blandet benyttede biler   | Afskrivningsberettiget saldo værdi.  |
| Driftsmidler, der hidtil er anvendt privat  | Værdien opgjørt efter varelagerlovens § 1, stk. 1-3.   |
| Varelagre   | Normalhandelsværdi eller handelsværdi, dog ikke mindre end normalhandelsværdien, efter eventuel nedskrivning   |
| Besætninger   | Den kontantomregnede anskaffelsessum reduceret med afskrivninger. For vidt angår goodwill anskaffet forud for 1. januar 1998 henvises til Ligningsvejledningen 1998, E.G.2.4.4.  |
| Goodwill  | Den kapitaliserede værdi af ydelserne  |
| Løbende ydelser som led i gensidigt bebyrdende aftale   | Anskaffelsessum med fradrag af skattemæssige afskrivninger. I det omfang anskaffelsessummen omregnes til kontantværdi, anvendes denne  |
| Øvrige aktiver.   | Som udgangspunkt kursværdien   |
| Finansielle aktiver, der ikke omfattes af VSL § 1, stk. 2   | Indestående på kontoen   |
| Særlig konto til investeringsfond   |  |
| <i>Passiver:</i>  | <i>Værdiansættelse:</i>  |
| Gæld  | Kursværdien  |
| Løbende ydelser som led i gensidigt bebyrdende aftale. Se nærmere om løbende ydelser i afsnit <a href="#">E.I.2.4</a> | Den kapitaliserede værdi af ydelserne  |

<sup>195</sup> LV 2009-2 E.G.2.4.4.

**Bilag 5: Årsrapport/budget for Case I/S, Resultatopgørelse**

|  |             | <b>2011</b>             | <b>2010</b>             | <b>2009</b>             |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|  |             | <b>kr.</b>              | <b>kr.</b>              | <b>kr.</b>              |
|  | <b>NOTE</b> |                         |                         |                         |
| Nettoomsætning                         |             | 5.133.122               | 5.855.691               | 5.911.580               |
| Regulering af igangværende arbejder    |             | -23.946                 | -22.266                 | -32.115                 |
| Vareforbrug                            | <b>1</b>    | <u>1.610.425</u>        | <u>1.653.940</u>        | <u>1.694.299</u>        |
| <b>Bruttofortjeneste</b>               |             | 3.498.751               | 4.179.485               | 4.185.166               |
|  |             | 0,68                    | 0,71                    | 0,71                    |
| Personaleomkostninger                  | <b>2</b>    | 1.004.466               | 1.052.314               | 1.011.913               |
| Salgsomkostninger                      | <b>3</b>    | 234.739                 | 35.696                  | 41.569                  |
| Lokaleomkostninger                     | <b>4</b>    | 125.626                 | 113.257                 | 121.735                 |
| Administrationsomkostninger            | <b>5</b>    | 770.280                 | 152.704                 | 165.703                 |
| Ej fradragsberettigede omkostninger    |             | <u>0</u>                | <u>0</u>                | <u>0</u>                |
| <b>Resultat før afskrivninger</b>      |             | 1.363.640               | 2.825.514               | 2.844.246               |
| Regnskabsmæssige afskrivninger         | <b>6</b>    | <u>219.131</u>          | <u>213.410</u>          | <u>207.251</u>          |
| <b>Resultat før finansielle poster</b> |             | 1.144.509               | 2.612.104               | 2.636.995               |
| Finansielle indtægter                  |             | 0                       | 2.436                   | 0                       |
| Finansielle omkostninger               | <b>7</b>    | <u>59.943</u>           | <u>60.385</u>           | <u>69.369</u>           |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>                  |             | <u><b>1.084.566</b></u> | <u><b>2.554.155</b></u> | <u><b>2.567.626</b></u> |
| Der fordeler sig således:              |             |                         |                         |                         |
| Interessent 1                          |             | 361.522                 | 851.385                 | 855.875                 |
| Interessent 2                          |             | 361.522                 | 851.385                 | 855.875                 |
| Interessent 3                          |             | <u>361.522</u>          | <u>851.385</u>          | <u>855.875</u>          |
|  |             | <u>1.084.566</u>        | <u>2.554.155</u>        | <u>2.567.626</u>        |

## Bilag 6: Årsrapport/budget for Case I/S, Balance pr. 31.12

| <b>AKTIVER</b>                  |           | <b>2011</b>             | <b>2010</b>             | <b>2009</b>             | <b>2008</b>             |
|---------------------------------|-----------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                 |           | <b>kr.</b>              | <b>kr.</b>              | <b>kr.</b>              | <b>kr.</b>              |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b> |           |                         |                         |                         |                         |
| Driftsmidler                    | <b>8</b>  | 272.885                 | 322.263                 | 442.044                 | 512.350                 |
| Varevogne                       | <b>8</b>  | <u>455.261</u>          | <u>221.014</u>          | <u>282.643</u>          | <u>341.588</u>          |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>      |           | <u>728.146</u>          | <u>543.277</u>          | <u>724.687</u>          | <u>853.938</u>          |
| <b>Tilgodehavender</b>          |           |                         |                         |                         |                         |
| Varetilgodehavender             |           | 997.723                 | 1.284.023               | 450.376                 | 324.976                 |
| Igangværende arbejder           |           | 21.078                  | 45.024                  | 67.290                  | 99.405                  |
| Periodeafgrænsningsposter       |           | 38.021                  | 36.027                  | 23.190                  | 34.765                  |
| Andre tilgodehavender           |           | <u>115.306</u>          | <u>114.056</u>          | <u>145.702</u>          | <u>75.709</u>           |
|                                 |           | <u>1.172.128</u>        | <u>1.479.130</u>        | <u>686.558</u>          | <u>534.855</u>          |
| <b>Likvide beholdninger</b>     |           | <u>49.319</u>           | <u>541.679</u>          | <u>620.923</u>          | <u>19.436</u>           |
| <b>Omsætningsaktiver</b>        |           | <u>1.221.447</u>        | <u>2.020.809</u>        | <u>1.307.481</u>        | <u>554.291</u>          |
| <b>AKTIVER I ALT</b>            |           | <u><b>1.949.593</b></u> | <u><b>2.564.086</b></u> | <u><b>2.032.168</b></u> | <u><b>1.408.229</b></u> |
| <b>PASSIVER</b>                 |           |                         |                         |                         |                         |
| <b>Egenkapital</b>              |           | <u>676.241</u>          | <u>1.481.108</u>        | <u>850.277</u>          | <u>208.066</u>          |
| <b>Langfristet gæld</b>         |           |                         |                         |                         |                         |
| Anlægs lån                      |           | <u>551.846</u>          | <u>605.278</u>          | <u>701.305</u>          | <u>794.720</u>          |
| <b>Kortfristet gæld</b>         |           |                         |                         |                         |                         |
| Varekreditorer                  |           | 554.871                 | 190.302                 | 176.389                 | 87.056                  |
| Kassekredit                     |           | 54.896                  | 0                       | 23.708                  | 67.176                  |
| Anden gæld                      | <b>10</b> | <u>111.739</u>          | <u>287.398</u>          | <u>280.489</u>          | <u>251.211</u>          |
|                                 |           | <u>721.506</u>          | <u>477.700</u>          | <u>480.586</u>          | <u>405.443</u>          |
| <b>Gæld i alt</b>               |           | <u>1.273.352</u>        | <u>1.082.978</u>        | <u>1.181.891</u>        | <u>1.200.163</u>        |
| <b>PASSIVER I ALT</b>           |           | <u><b>1.949.593</b></u> | <u><b>2.564.086</b></u> | <u><b>2.032.168</b></u> | <u><b>1.408.229</b></u> |

**Bilag 7: Årsrapport/budget for Case I/S, Note 1-3**

|   | <b>2011</b>      | <b>2010</b>      | <b>2009</b>      | <b>2008</b>      |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | <b>kr.</b>       | <b>kr.</b>       | <b>kr.</b>       | <b>kr.</b>       |
| <b>1 Vareforbrug</b>                    |                  |                  |                  |                  |
| Varekøb                                 | 1.191.877        | 1.096.388        | 1.085.486        | 1.273.684        |
| Leje af driftsmidler                    | 24.612           | 55.077           | 44.347           | 69.776           |
| Vedligeholdelse af maskiner og inventar | 98.361           | 160.412          | 165.042          | 243.175          |
| Auto- og maskindrift:                   |                  |                  |                  |                  |
| Brændstof                               | 120.923          | 138.743          | 179.564          | 204.723          |
| Forsikringer og afgifter                | 94.520           | 105.675          | 104.124          | 102.789          |
| Reparationer og vedligeholdelse         | 19.054           | 25.167           | 46.734           | 28.234           |
| Leasing af maskiner                     | <u>61.078</u>    | <u>72.478</u>    | <u>69.002</u>    | <u>68.318</u>    |
|   | <u>1.610.425</u> | <u>1.653.940</u> | <u>1.694.299</u> | <u>1.990.699</u> |
| <b>2 Personaleomkostninger</b>          |                  |                  |                  |                  |
| Lønninger                               | 889.034          | 930.489          | 902.837          | 968.236          |
| Pensioner                               | 76.209           | 84.691           | 86.341           | 102.968          |
| Sociale omkostninger                    | 12.578           | 14.543           | 15.988           | 18.516           |
| Øvrige personaleomkostninger            | <u>44.012</u>    | <u>48.347</u>    | <u>47.268</u>    | <u>55.002</u>    |
|   | 1.021.833        | 1.078.070        | 1.052.434        | 1.144.722        |
| Lønrefusioner                           | <u>-17.367</u>   | <u>-25.756</u>   | <u>-40.521</u>   | <u>-43.764</u>   |
|   | <u>1.004.466</u> | <u>1.052.314</u> | <u>1.011.913</u> | <u>1.100.958</u> |
| <b>3 Salgsomkostninger</b>              |                  |                  |                  |                  |
| Annoncer og reklamer                    | 73.623           | 18.314           | 21.576           | 20.425           |
| Repræsentation                          | 6.595            | 8.673            | 12.904           | 9.476            |
| Leasing m.m. bil til sælger             | 150.000          | -                | -                | -                |
| Rejseomkostninger                       | <u>4.521</u>     | <u>8.709</u>     | <u>7.089</u>     | <u>11.006</u>    |
|   | <u>234.739</u>   | <u>35.696</u>    | <u>41.569</u>    | <u>40.907</u>    |

**Bilag 8: Årsrapport/budget for Case I/S, Note 4-7**

|                                      | <b>2011</b>    | <b>2010</b>    | <b>2009</b>    | <b>2008</b>    |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                      | <b>kr.</b>     | <b>kr.</b>     | <b>kr.</b>     | <b>kr.</b>     |
| <b>4 Lokaleomkostninger</b>          |                |                |                |                |
| Husleje                              | 108.000        | 105.600        | 102.000        | 96.000         |
| El og varme                          | 7.324          | 5.190          | 4.967          | 4.879          |
| Reparation og vedligeholdelse        | <u>10.302</u>  | <u>2.467</u>   | <u>14.768</u>  | <u>1.817</u>   |
|                                      | <u>125.626</u> | <u>113.257</u> | <u>121.735</u> | <u>102.696</u> |
| <b>5 Administrationsomkostninger</b> |                |                |                |                |
| Kontorartikler                       | 5.124          | 4.567          | 4.871          | 5.672          |
| Porto og gebyrer                     | 3.893          | 2.765          | 3.785          | 3.256          |
| Telefon                              | 35.790         | 28.716         | 31.081         | 34.098         |
| Kontingenter                         | 27.678         | 26.478         | 26.129         | 27.615         |
| Forsikringer                         | 58.409         | 57.890         | 56.727         | 65.305         |
| EDB-omkostninger                     | 94.089         | 7.098          | 12.065         | 6.710          |
| Regnskabs- og bogføringsassistance   | 25.000         | 23.000         | 22.000         | 22.000         |
| Tab på debitorer                     | 481.930        | -              | -              | -              |
| Småanskaffelser                      | <u>38.367</u>  | <u>2.190</u>   | <u>9.045</u>   | <u>4.521</u>   |
|                                      | <u>770.280</u> | <u>152.704</u> | <u>165.703</u> | <u>169.177</u> |
| <b>6 Afskrivninger</b>               |                |                |                |                |
| Driftsmidler                         | 153.378        | 151.781        | 148.306        | 134.087        |
| Varevogne                            | 65.753         | 61.629         | 58.945         | 74.784         |
| Tab/gevinst ved salg af aktiver      | <u>-</u>       | <u>-</u>       | <u>-</u>       | <u>15.290</u>  |
|                                      | <u>219.131</u> | <u>213.410</u> | <u>207.251</u> | <u>224.161</u> |
| <b>7 Finansielle omkostninger</b>    |                |                |                |                |
| Kassekredit                          | 5.674          | 3.089          | 3.346          | 6.978          |
| Anlægs lån                           | 51.011         | 55.973         | 66.023         | 75.254         |
| Kreditorer                           | <u>3.258</u>   | <u>1.323</u>   | <u>-</u>       | <u>367</u>     |
|                                      | <u>59.943</u>  | <u>60.385</u>  | <u>69.369</u>  | <u>82.599</u>  |



## Bilag 9: Årsrapport/budget for Case I/S, Note 8

|                                     | 2011<br>kr.      | 2010<br>kr.      | 2009<br>kr.      | 2008<br>kr.      |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>8 Materielle anlægsaktiver</b>   |                  |                  |                  |                  |
| <i>Driftsmidler</i>                 |                  |                  |                  |                  |
| Kostpris primo                      | 1.319.831        | 1.287.831        | 1.209.831        | 1.049.431        |
| Tilgang til kostpris                | 104.000          | 32.000           | 78.000           | 285.400          |
| Afgang til kostpris                 | <u>0</u>         | <u>0</u>         | <u>0</u>         | <u>-125.000</u>  |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <u>1.423.831</u> | <u>1.319.831</u> | <u>1.287.831</u> | <u>1.209.831</u> |
| Afskrivninger primo                 | 997.568          | 845.787          | 697.481          | 636.310          |
| Årets afskrivninger                 | 153.378          | 151.781          | 148.306          | 134.087          |
| Afskrivninger vedr. afgang          | <u>0</u>         | <u>0</u>         | <u>0</u>         | <u>-72.916</u>   |
| <b>Afskrivninger i alt</b>          | <u>1.150.946</u> | <u>997.568</u>   | <u>845.787</u>   | <u>697.481</u>   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <u>272.885</u>   | <u>322.263</u>   | <u>442.044</u>   | <u>512.350</u>   |
| <i>Varevogne</i>                    |                  |                  |                  |                  |
| Kostpris primo                      | 586.944          | 586.944          | 586.944          | 645.553          |
| Tilgang til kostpris                | 300.000          | 0                | 0                | 241.652          |
| Afgang til kostpris                 | <u>0</u>         | <u>0</u>         | <u>0</u>         | <u>-300.261</u>  |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <u>886.944</u>   | <u>586.944</u>   | <u>586.944</u>   | <u>586.944</u>   |
| Afskrivninger primo                 | 365.930          | 304.301          | 245.356          | 414.631          |
| Årets afskrivninger                 | 65.753           | 61.629           | 58.945           | 74.784           |
| Afskrivninger vedr. afgang          | <u>0</u>         | <u>0</u>         | <u>0</u>         | <u>-244.059</u>  |
| <b>Afskrivninger i alt</b>          | <u>431.683</u>   | <u>365.930</u>   | <u>304.301</u>   | <u>245.356</u>   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <u>455.261</u>   | <u>221.014</u>   | <u>282.643</u>   | <u>341.588</u>   |

**Bilag 10: Årsrapport/budget for Case I/S, Note 9, Regnskabsmæssigt indestående**

|                                 | <b>2011</b>     | <b>2010</b>      | <b>2009</b>     | <b>2008</b>     |
|---------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
|                                 | <b>kr.</b>      | <b>kr.</b>       | <b>kr.</b>      | <b>kr.</b>      |
| <b>9 Egenkapital</b>            |                 |                  |                 |                 |
| <i>Interessent 1</i>            |                 |                  |                 |                 |
| Saldo primo                     | 493.703         | 283.426          | 69.355          | 43.056          |
| Årets resultat                  | 361.522         | 851.385          | 855.875         | 539.989         |
| Hævet privat                    | <u>-629.811</u> | <u>-641.108</u>  | <u>-641.805</u> | <u>-513.690</u> |
| <b>Egenkapital ultimo</b>       | <u>225.414</u>  | <u>493.703</u>   | <u>283.426</u>  | <u>69.355</u>   |
| <i>Interessent 2</i>            |                 |                  |                 |                 |
| Saldo primo                     | 493.703         | 283.426          | 69.355          | 43.056          |
| Årets resultat                  | 361.522         | 851.385          | 855.875         | 539.989         |
| Hævet privat                    | <u>-629.811</u> | <u>-641.108</u>  | <u>-641.805</u> | <u>-513.690</u> |
| <b>Egenkapital ultimo</b>       | <u>225.414</u>  | <u>493.703</u>   | <u>283.426</u>  | <u>69.355</u>   |
| <i>Interessent 3</i>            |                 |                  |                 |                 |
| Saldo primo                     | 493.703         | 283.426          | 69.355          | 43.056          |
| Årets resultat                  | 361.522         | 851.385          | 855.875         | 539.989         |
| Hævet privat                    | <u>-629.811</u> | <u>-641.108</u>  | <u>-641.805</u> | <u>-513.690</u> |
| <b>Egenkapital ultimo</b>       | <u>225.414</u>  | <u>493.703</u>   | <u>283.426</u>  | <u>69.355</u>   |
| <b>Egenkapital i alt ultimo</b> | <u>676.241</u>  | <u>1.481.108</u> | <u>850.277</u>  | <u>208.066</u>  |

**Bilag 11: Årsrapport/budget for Case I/S, Note 10, Anden gæld**

|                        | <b>2011</b>    | <b>2010</b>    | <b>2009</b>    | <b>2008</b>    |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                        | <b>kr.</b>     | <b>kr.</b>     | <b>kr.</b>     | <b>kr.</b>     |
| <b>10 Anden gæld</b>   |                |                |                |                |
| Skyldig moms           | 9.563          | 185.634        | 177.462        | 133.338        |
| Skyldig revisor        | 23.000         | 22.000         | 22.000         | 20.000         |
| Skyldige feriepenge    | 31.424         | 30.856         | 31.818         | 34.391         |
| Skyldig A-skat og AMBI | 35.617         | 36.296         | 37.687         | 43.911         |
| Skyldig ATP            | 3.312          | 3.567          | 3.475          | 3.537          |
| Skyldig pension        | 8.823          | 9.045          | 8.047          | 16.034         |
|                        | <u>111.739</u> | <u>287.398</u> | <u>280.489</u> | <u>251.211</u> |

## Bilag 12: Skattepligtige overskud af Case I/S for indkomståret 2009

| SKATTEPLIGTIGT OVERSKUD   | 2009   | Total            | Interessent 1- PSL |         | Interessent 2- VSO |         | Interessent 3- KAO |         |
|---|--------|------------------|--------------------|---------|--------------------|---------|--------------------|---------|
| Andel af resultat efter afskrivninger og før renter jf. årsrapport for CASE I/S |        | 2.636.995        | 878.998            |         | 878.998            |         | 878.998            |         |
| Ej fradragsberettigede omkostninger   |        |                  |                    |         |                    |         |                    |         |
| Ej fradragsberettiget repr., 75% af kr.   | 12.904 | 9.678            | 3.226              | 882.224 | 3.226              | 882.224 | 3.226              | 882.224 |
| Fri telefon   |        | 9.000            | 3.000              |         | 3.000              |         | 3.000              |         |
| Fri bil   |        | 120.000          | 40.000             | 43.000  | 40.000             | 43.000  | 40.000             | 43.000  |
|   |        |                  | 2.775.673          |         | 925.224            |         | 925.224            |         |
| <b>Regnskabsmæssige afsk. tilbageført</b>                                       |        |                  |                    |         |                    |         |                    |         |
| Driftsmidler, jf. Årsrapport for CASE I/S                                       |        | 148.306          | 49.435             |         | 49.435             |         | 49.435             |         |
| Varevogne, jf. årsrapport for CASE I/S  |        | 58.945           | 19.648             | 69.084  | 19.648             | 69.084  | 19.648             | 69.084  |
| <b>Skattemæssige afskrivninger</b>  |        |                  |                    |         |                    |         |                    |         |
| Driftsmidler, jf. specifikation   |        | -147.588         | -49.196            |         | -49.196            |         | -49.196            |         |
| Varevogne, jf. specifikation  |        | -85.397          | -28.466            | -77.662 | -28.466            | -77.662 | -28.466            | -77.662 |
| <b>Overskud før finansielle omkostninger</b>                                    |        | <b>2.749.940</b> | <b>916.647</b>     |         | <b>916.647</b>     |         | <b>916.647</b>     |         |
| Finansielle indtægter fra CASE I/S  |        |                  |                    |         | 0                  |         |                    |         |
| Finansielle omkostninger fra CASE I/S   |        | -69.369          |                    |         | -23.123            |         |                    |         |
| <b>Overskud af virksomhed</b>   |        | 2.680.571        |                    |         | 893.524            |         |                    |         |
| Kapitalafkast, VSO/KAO  |        |                  |                    |         | -2.774             |         | -15.884            |         |
| Rentekorrektion, VSO  |        |                  |                    |         | 0                  |         |                    |         |
| Indkomst til virksomhedsbeskatning, VSO   |        |                  |                    |         | -278.292           |         |                    |         |
| <b>Personlig indkomst fra virksomhed</b>  |        |                  | <b>916.647</b>     |         | <b>612.458</b>     |         | <b>900.763</b>     |         |
| Kapitalafkast, VSO/KAO  |        |                  |                    |         | 2.774              |         | 15.884             |         |
| Rentekorrektion, VSO  |        |                  |                    |         | 0                  |         |                    |         |
| Finansielle indtægter fra CASE I/S  |        |                  | 0                  |         |                    |         | 0                  |         |
| Finansielle omkostninger fra CASE I/S   |        |                  | -23.123            |         |                    |         | -23.123            |         |
| <b>Kapitalindkomst fra virksomhed</b>   |        |                  | <b>-23.123</b>     |         | <b>2.774</b>       |         | <b>-7.239</b>      |         |
| <b>Indkomst til virksomhedsbeskatning</b>                                       |        |                  |                    |         | <b>278.292</b>     |         | <b>0</b>           |         |

### Bilag 13: Skattepligtige overskud af Case I/S for indkomståret 2010

| SKATTEPLIGTIGT OVERSKUD   | 2010  | Total     | Interessent 1- PSL |         | Interessent 2- VSO |                | Interessent 3- KAO |                |                |
|---|-------|-----------|--------------------|---------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|----------------|
| Andel af resultat efter afskrivninger og før renter jf. årsrapport for CASE I/S |       | 2.612.104 |                    | 870.701 |                    | 870.701        |                    | 870.701        |                |
| Ej fradragsberettigede omkostninger   |       |           |                    |         |                    |                |                    |                |                |
| Ej fradragsberettiget repr., 75% af kr.   | 8.673 | 6.505     | 2.618.609          | 2.168   | 872.870            | 2.168          | 872.870            | 2.168          | 872.870        |
| Multimediebeskatning  |       | 9.000     |                    | 3.000   |                    | 3.000          |                    | 3.000          |                |
| Fri bil   |       | 120.000   | 129.000            | 40.000  | 43.000             | 40.000         | 43.000             | 40.000         | 43.000         |
|   |       |           | 2.747.609          |         | 915.870            |                | 915.870            |                | 915.870        |
| <b>Regnskabsmæssige afsk. tilbageført</b>                                       |       |           |                    |         |                    |                |                    |                |                |
| Driftsmidler, jf. budget for CASE I/S   |       | 151.781   |                    | 50.594  |                    | 50.594         |                    | 50.594         |                |
| Varevogne, jf. budget for CASE I/S  |       | 61.629    | 213.410            | 20.543  | 71.137             | 20.543         | 71.137             | 20.543         | 71.137         |
| <b>Skattemæssige afskrivninger</b>  |       |           |                    |         |                    |                |                    |                |                |
| Driftsmidler, jf. specifikation   |       | -118.691  |                    | -39.564 |                    | -39.564        |                    | -39.564        |                |
| Varevogne, jf. specifikation  |       | -64.048   | -182.739           | -21.349 | -60.913            | -21.349        | -60.913            | -21.349        | -60.913        |
| <b>Overskud før finansielle omkostninger</b>                                    |       |           | <b>2.778.280</b>   |         | <b>926.093</b>     |                | <b>926.093</b>     |                | <b>926.093</b> |
| Finansielle indtægter fra CASE I/S  |       |           |                    |         |                    | 812            |                    |                |                |
| Finansielle omkostninger fra CASE I/S   |       |           | -60.385            |         |                    | -20.128        |                    |                |                |
| <b>Overskud af virksomhed</b>   |       |           | 2.720.331          |         |                    | 906.777        |                    |                |                |
| Kapitalafkast, VSO/KAO  |       |           |                    |         |                    | -10.994        |                    | -13.870        |                |
| Rentekorrektion, VSO  |       |           |                    |         |                    | 0              |                    |                |                |
| Indkomst til virksomhedsbeskatning, VSO   |       |           |                    |         |                    | -296.892       |                    |                |                |
| <b>Personlig indkomst fra virksomhed</b>  |       |           |                    |         | <b>926.093</b>     | <b>598.891</b> |                    | <b>912.224</b> |                |
| Kapitalafkast, VSO/KAO  |       |           |                    |         |                    | 10.994         |                    | 13.870         |                |
| Rentekorrektion, VSO  |       |           |                    |         |                    | 0              |                    |                |                |
| Finansielle indtægter fra CASE I/S  |       |           |                    |         | 812                |                |                    | 812            |                |
| Finansielle omkostninger fra CASE I/S   |       |           |                    |         | -20.128            |                |                    | -20.128        |                |
| <b>Kapitalindkomst fra virksomhed</b>   |       |           |                    |         | <b>-19.316</b>     | <b>10.994</b>  |                    | <b>-5.447</b>  |                |
| <b>Indkomst til virksomhedsbeskatning</b>                                       |       |           |                    |         |                    | <b>296.892</b> |                    | <b>0</b>       |                |

## Bilag 14: Skattepligtige overskud af Case I/S for indkomståret 2011

| SKATTEPLIGTIGT OVERSKUD   | 2011  | Total            | Interessent 1- PSL | Interessent 2- VSO | Interessent 3- KAO |
|---|-------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Andel af resultat efter afskrivninger og før renter jf. årsrapport for Case I/S |       | 1.144.509        | 381.503            | 381.503            | 381.503            |
| Ej fradragsberettigede omkostninger   |       |                  |                    |                    |                    |
| Ej fradragsberettiget repr., 75% af kr.   | 6.595 | 4.946            | 1.649              | 1.649              | 1.649              |
| Multimediebeskatning  |       | 9.000            | 3.000              | 3.000              | 3.000              |
| Fri bil   |       | 120.000          | 40.000             | 40.000             | 40.000             |
|   |       | 1.278.455        | 426.152            | 426.152            | 426.152            |
| <b>Regnskabsmæssige afsk. tilbageført</b>                                       |       |                  |                    |                    |                    |
| Driftsmidler, jf. budget for Case I/S   |       | 153.378          | 51.126             | 51.126             | 51.126             |
| Varevogne, jf. budget for Case I/S  |       | 65.753           | 21.918             | 21.918             | 21.918             |
|   |       |                  |                    |                    |                    |
| <b>Skattemæssige afskrivninger</b>  |       |                  |                    |                    |                    |
| Driftsmidler, jf. specifikation   |       | -115.018         | -38.339            | -38.339            | -38.339            |
| Varevogne, jf. specifikation  |       | -123.036         | -41.012            | -41.012            | -41.012            |
|   |       |                  |                    |                    |                    |
| <b>Overskud før finansielle omkostninger</b>                                    |       | <b>1.259.533</b> | <b>419.844</b>     | <b>419.844</b>     | <b>419.844</b>     |
| Finansielle indtægter fra Case I/S  |       |                  |                    | 0                  |                    |
| Finansielle omkostninger fra Case I/S   |       | -59.943          |                    | -19.981            |                    |
|   |       |                  |                    |                    |                    |
| <b>Overskud af virksomhed</b>   |       | 1.199.590        |                    | 399.863            |                    |
| Kapitalafkast, VSO/KAO  |       |                  |                    | -19.814            | -22.493            |
| Rentekorrektion, VSO  |       |                  |                    | 0                  |                    |
| Indkomst til virksomhedsbeskatning, VSO   |       |                  |                    | 363.930            |                    |
|   |       |                  |                    |                    |                    |
| <b>Personlig indkomst fra virksomhed</b>  |       |                  | <b>419.844</b>     | <b>743.980</b>     | <b>397.351</b>     |
| Kapitalafkast, VSO/KAO  |       |                  |                    | 19.814             | 22.493             |
| Rentekorrektion, VSO  |       |                  |                    | 0                  |                    |
| Finansielle indtægter fra Case I/S  |       |                  | 0                  |                    | 0                  |
| Finansielle omkostninger fra Case I/S   |       |                  | -19.981            |                    | -19.981            |
|   |       |                  |                    |                    |                    |
| <b>Kapitalindkomst fra virksomhed</b>   |       |                  | <b>-19.981</b>     | <b>19.814</b>      | <b>2.512</b>       |
| <b>Indkomst til virksomhedsbeskatning</b>                                       |       |                  |                    | <b>-363.930</b>    | <b>0</b>           |

**Bilag 15: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2009**

|   | Interessent 1<br>(PSL) | Interessent 2<br>(VSO) | Interessent 3<br>(KAO) |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Personlig indkomst</b>                       |                        |                        |                        |
| Personlig indkomst fra virksomhed før AM-bidrag | 916.647                | 612.458                | 900.763                |
| Rentekorrektion                                 | 0                      | 0                      | 0                      |
| Hævet opsparat overskud inkl. Virksomhedsskat   | 0                      | 0                      | 0                      |
| AM-bidrag heraf                                 | -73.331                | -48.996                | -72.061                |
|   | 843.316                | 563.462                | 828.702                |
| Fradrag i personlig indkomst, kapitalpension    | 0                      | 0                      | 0                      |
| Fradrag i personlig indkomst, ratepension       | -146.000               | -146.000               | -146.000               |
| <b>Personlig indkomst i alt</b>                 | <b>697.316</b>         | <b>417.462</b>         | <b>682.702</b>         |
| <b>Kapitalindkomst</b>                          |                        |                        |                        |
| Kapitalafkast virksomhed                        | 0                      | 2.774                  | 15.884                 |
| Renteindtægter virksomhed                       | 0                      | 0                      | 0                      |
| <b>Fradrag i kapitalindkomst</b>                |                        |                        |                        |
| Rentekorrektion virksomhed                      | 0                      | 0                      | 0                      |
| Renteudgifter virksomhed                        | -23.123                | 0                      | -23.123                |
| Øvrige renteudgifter                            | -1.365                 | -1.365                 | -1.365                 |
| <b>Kapitalindkomst, netto</b>                   | <b>-24.488</b>         | <b>1.409</b>           | <b>-8.604</b>          |
| <b>Ligningsmæssige fradrag</b>                  |                        |                        |                        |
| Beskæftigelsesfradrag                           | -13.600                | -13.600                | -13.600                |
| Fagligt kontingent m.v.                         | -9.763                 | -9.763                 | -9.763                 |
| Befordring                                      | 0                      | 0                      | 0                      |
| <b>Ligningsmæssige fradrag i alt</b>            | <b>-23.363</b>         | <b>-23.363</b>         | <b>-23.363</b>         |
| <b>Skattepligtig indkomst</b>                   | <b>649.465</b>         | <b>395.508</b>         | <b>650.735</b>         |
| <b>Aktieindkomst</b>                            | <b>1.200</b>           | <b>1.200</b>           | <b>1.200</b>           |
| <b>Virksomhedsindkomst</b>                      | <b>0</b>               | <b>278.292</b>         |                        |

## Bilag 16: Specifikation af skatter og skatteberegninger for indkomståret 2009

|  | Interessent 1<br>(PSL) | Interessent 2<br>(VSO) | Interessent 3<br>(KAO) |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>AM-bidrag, beregnet</b>                     | <b>73.331</b>          | <b>48.996</b>          | <b>72.061</b>          |
| <b>Bundskat</b>                                |                        |                        |                        |
| Procent for bundskat                           | 5,04%                  | 5,04%                  | 5,04%                  |
| Personlig indkomst                             | 697.316                | 417.462                | 682.702                |
| Positiv nettokapitalindkomst                   | 0                      | 1.409                  | 0                      |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | 654.416                | 375.971                | 639.802                |
| <b>Bundskat i alt for indkomståret</b>         | <b>32.983</b>          | <b>18.949</b>          | <b>32.246</b>          |
| <b>Mellemskat</b>                              |                        |                        |                        |
| Procent for mellemskat                         | 6,00%                  | 6,00%                  | 6,00%                  |
| Personlig indkomst                             | 697.316                | 417.462                | 682.702                |
| Positiv nettokapitalindkomst                   | 0                      | 1.409                  | 0                      |
| Bundfradrag                                    | 347.200                | 347.200                | 347.200                |
| =Beregningsgrundlag                            | 350.116                | 71.671                 | 335.502                |
| <b>Mellemskat i alt for indkomståret</b>       | <b>21.007</b>          | <b>4.300</b>           | <b>20.130</b>          |
| <b>Topskat</b>                                 |                        |                        |                        |
| Procent for topskat efter evt. nedslag         | 15,00%                 | 15,00%                 | 15,00%                 |
| Personlig indkomst                             | 697.316                | 417.462                | 682.702                |
| Positiv nettokapitalindkomst                   | 0                      | 1.409                  | 0                      |
| Tillæg vedr. kapitalpension                    | 0                      | 0                      | 0                      |
| Bundfradrag                                    | 347.200                | 347.200                | 347.200                |
| =Beregningsgrundlag                            | 350.116                | 71.671                 | 335.502                |
| <b>Topskat i alt for indkomståret</b>          | <b>52.517</b>          | <b>10.751</b>          | <b>50.325</b>          |
| <b>Kommuneskat</b>                             |                        |                        |                        |
| Procent for kommuneskat                        | 24,82%                 | 24,82%                 | 24,82%                 |
| Skattepligtig indkomst                         | 649.465                | 395.508                | 650.735                |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | 606.565                | 352.608                | 607.835                |
| <b>Kommuneskat i alt for indkomståret</b>      | <b>150.549</b>         | <b>87.517</b>          | <b>150.865</b>         |
| <b>Sundhedsbidrag</b>                          |                        |                        |                        |
| Procent for sundhedsbidrag                     | 8,00%                  | 8,00%                  | 8,00%                  |
| Skattepligtig indkomst                         | 649.465                | 395.508                | 650.735                |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | 606.565                | 352.608                | 607.835                |
| <b>Sundhedsbidrag i alt for indkomståret</b>   | <b>48.525</b>          | <b>28.209</b>          | <b>48.627</b>          |
| <b>Kirkeskat</b>                               |                        |                        |                        |
| Procent for kirkeskat                          | 0,73%                  | 0,73%                  | 0,73%                  |
| Skattepligtig indkomst                         | 649.465                | 395.508                | 650.735                |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | 606.565                | 352.608                | 607.835                |
| <b>Kirkeskat i alt for indkomståret</b>        | <b>4.428</b>           | <b>2.574</b>           | <b>4.437</b>           |
| <b>Skattetilsvaret i alt for indkomståret:</b> |                        |                        |                        |
| Arbejdsmarkedsbidrag                           | 73.331                 | 48.996                 | 72.061                 |
| Kommune skat                                   | 150.549                | 87.517                 | 150.865                |
| Kirke skat                                     | 4.428                  | 2.574                  | 4.437                  |



|  |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Sundhedsbidrag                           | 48.525         | 28.209         | 48.627         |
| Bundskat                                 | 32.983         | 18.949         | 32.246         |
| Mellemskat                               | 21.007         | 4.300          | 20.130         |
| Topskat                                  | 52.517         | 10.751         | 50.325         |
| Virksomhedsskat/konjunkturudligningsskat | 0              | 69.573         | 0              |
| Skat af aktieindkomst                    | 336            | 336            | 336            |
| <b>Skattetilsvaret i alt</b>             | <b>383.676</b> | <b>271.205</b> | <b>379.027</b> |

## Bilag 17: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2010

|   | Interessent 1<br>(PSL) | Interessent 2<br>(VSO) | Interessent 3<br>(KAO) |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Personlig indkomst</b>                       |                        |                        |                        |
| Personlig indkomst fra virksomhed før AM-bidrag | 926.093                | 598.891                | 912.224                |
| Rentekorrektion                                 | 0                      | 0                      | 0                      |
| Hævet opsøret overskud inkl. Virksomhedsskat    | 0                      | 0                      | 0                      |
| AM-bidrag heraf                                 | -74.087                | -47.911                | -72.977                |
|   | 852.006                | 550.980                | 839.247                |
| Fradrag i personlig indkomst, kapitalpension    | 0                      | 0                      | 0                      |
| Fradrag i personlig indkomst, ratepension       | -146.000               | -146.000               | -146.000               |
| <b>Personlig indkomst i alt</b>                 | 706.006                | 404.980                | 693.247                |
| <b>Kapitalindkomst</b>                          |                        |                        |                        |
| Kapitalafkast virksomhed                        | 0                      | 10.994                 | 13.870                 |
| Renteindtægter virksomhed                       | 812                    | 0                      | 812                    |
|   | 0                      | 0                      | 0                      |
| <b>Fradrag i kapitalindkomst</b>                | 0                      | 0                      | 0                      |
| Rentekorrektion virksomhed                      | 0                      | 0                      | 0                      |
| Renteudgifter virksomhed                        | -20.128                | 0                      | -20.128                |
| Øvrige renteudgifter                            | -1.097                 | -1.097                 | -1.097                 |
| <b>Kapitalindkomst, netto</b>                   | -20.413                | 9.897                  | -6.544                 |
| <b>Ligningsmæssige fradrag</b>                  |                        |                        |                        |
| Beskæftigelsesfradrag                           | -13.600                | -13.600                | -13.600                |
| Fagligt kontingent m.v.                         | -9.870                 | -9.870                 | -9.870                 |
| Befordring                                      | 0                      | 0                      | 0                      |
| <b>Ligningsmæssige fradrag i alt</b>            | -23.470                | -23.470                | -23.470                |
| <b>Skattepligtig indkomst</b>                   | 662.123                | 391.407                | 663.233                |
| <b>Aktieindkomst</b>                            | 1.100                  | 1.100                  | 1.100                  |
| <b>Virksomhedsindkomst</b>                      | 0                      | 296.892                | 0                      |

## Bilag 18: Specifikation af skatter og skatteberegninger for indkomståret 2010

|  | Interessent 1<br>(PSL) | Interessent 2<br>(VSO) | Interessent 3<br>(KAO) |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>AM-bidrag, beregnet</b>                     | <b>74.087</b>          | <b>47.911</b>          | <b>72.977</b>          |
| <b>Bundskat</b>                                |                        |                        |                        |
| Procent for bundskat                           | 3,76%                  | 3,76%                  | 3,76%                  |
| Personlig indkomst                             | 706.006                | 404.980                | 693.247                |
| Positiv nettokapitalindkomst                   | 0                      | 9.897                  | 0                      |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | 663.106                | 371.977                | 650.347                |
| <b>Bundskat i alt for indkomståret</b>         | <b>24.933</b>          | <b>13.986</b>          | <b>24.453</b>          |
| <b>Mellemskat</b>                              |                        |                        |                        |
| Procent for mellemskat                         | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00%                  |
| Personlig indkomst                             | 706.006                | 404.980                | 693.247                |
| Positiv nettokapitalindkomst                   | 0                      | 9.897                  | 0                      |
| Bundfradrag                                    | 389.900                | 389.900                | 389.900                |
| =Beregningsgrundlag                            | 316.106                | 24.977                 | 303.347                |
| <b>Mellemskat i alt for indkomståret</b>       | <b>0</b>               | <b>0</b>               | <b>0</b>               |
| <b>Topskat</b>                                 |                        |                        |                        |
| Procent for topskat efter nedslag              | 14,84%                 | 14,84%                 | 14,84%                 |
| Personlig indkomst                             | 706.006                | 404.980                | 693.247                |
| Positiv nettokapitalindkomst over kr. 40.000   | 0                      | 0                      | 0                      |
| Tillæg vedr. kapitalpension                    | 0                      | 0                      | 0                      |
| Bundfradrag                                    | 389.900                | 389.900                | 389.900                |
| =Beregningsgrundlag                            | 316.106                | 15.080                 | 303.347                |
| <b>Topskat i alt for indkomståret</b>          | <b>46.910</b>          | <b>2.238</b>           | <b>45.017</b>          |
| <b>Kommuneskat</b>                             |                        |                        |                        |
| Procent for kommuneskat                        | 24,90%                 | 24,90%                 | 24,90%                 |
| Skattepligtig indkomst                         | 662.123                | 391.407                | 663.233                |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | 619.223                | 348.507                | 620.333                |
| <b>Kommuneskat i alt for indkomståret</b>      | <b>154.187</b>         | <b>86.778</b>          | <b>154.463</b>         |
| <b>Sundhedsbidrag</b>                          |                        |                        |                        |
| Procent for sundhedsbidrag                     | 8,00%                  | 8,00%                  | 8,00%                  |
| Skattepligtig indkomst                         | 662.123                | 391.407                | 663.233                |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | 619.223                | 348.507                | 620.333                |
| <b>Sundhedsbidrag i alt for indkomståret</b>   | <b>49.538</b>          | <b>27.881</b>          | <b>49.627</b>          |
| <b>Kirkeskat</b>                               |                        |                        |                        |
| Procent for kirkeskat                          | 0,73%                  | 0,73%                  | 0,73%                  |
| Skattepligtig indkomst                         | 662.123                | 391.407                | 663.233                |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | 619.223                | 348.507                | 620.333                |
| <b>Kirkeskat i alt for indkomståret</b>        | <b>4.520</b>           | <b>2.544</b>           | <b>4.528</b>           |
| <b>Skattetilsvaret i alt for indkomståret:</b> |                        |                        |                        |
| Arbejdsmarkedsbidrag                           | 74.087                 | 47.911                 | 72.977                 |
| Kommune skat                                   | 154.187                | 86.778                 | 154.463                |
| Kirke skat                                     | 4.520                  | 2.544                  | 4.528                  |

|  |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Sundhedsbidrag                                   | 49.538         | 27.881         | 49.627         |
| Bundskat   | 24.933         | 13.986         | 24.453         |
| Mellemskat                                       | 0              | 0              | 0              |
| Topskat  | 46.910         | 2.238          | 45.017         |
| Virksomhedsskat/konjunkturudligningsskat         | 0              | 74.223         | 0              |
| Kompensation for afgiftsforhøjelser (grøn check) | 0              | 0              | 0              |
| Skat af aktieindkomst                            | 308            | 308            | 308            |
| <b>Skattetilsvær i alt</b>                       | <b>354.483</b> | <b>255.869</b> | <b>351.373</b> |

## Bilag 19: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2011

|   | Interessent 1<br>(PSL) | Interessent 2<br>(VSO) | Interessent 3<br>(KAO) |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Personlig indkomst</b>                       |                        |                        |                        |
| Personlig indkomst fra virksomhed før AM-bidrag | 419.844                | 380.049                | 397.351                |
| Rentekorrektion                                 | 0                      | 0                      | 0                      |
| Hævet opsøret overskud inkl. Virksomhedsskat    | 0                      | 363.930                | 0                      |
| AM-bidrag heraf                                 | -33.587                | -59.518                | -31.788                |
|   | <u>386.257</u>         | <u>684.462</u>         | <u>365.563</u>         |
| Fradrag i personlig indkomst, kapitalpension    | 0                      | 0                      | 0                      |
| Fradrag i personlig indkomst, ratepension       | 0                      | 0                      | 0                      |
| <b>Personlig indkomst i alt</b>                 | <u>386.257</u>         | <u>684.462</u>         | <u>365.563</u>         |
| <b>Kapitalindkomst</b>                          |                        |                        |                        |
| Kapitalafkast virksomhed                        | 0                      | 19.814                 | 22.493                 |
| Renteindtægter virksomhed                       | 0                      | 0                      | 0                      |
|   | 0                      | 0                      | 0                      |
| <b>Fradrag i kapitalindkomst</b>                | 0                      | 0                      | 0                      |
| Rentekorrektion virksomhed                      | 0                      | 0                      | 0                      |
| Renteudgifter virksomhed                        | -19.981                | 0                      | -19.981                |
| Øvrige renteudgifter                            | -9.897                 | -9.897                 | -9.897                 |
|   | <u>-29.878</u>         | <u>9.917</u>           | <u>-7.385</u>          |
| <b>Kapitalindkomst, netto</b>                   | <u>-29.878</u>         | <u>9.917</u>           | <u>-7.385</u>          |
| <b>Ligningsmæssige fradrag</b>                  |                        |                        |                        |
| Beskæftigelsesfradrag                           | -13.600                | -13.600                | -13.600                |
| Fagligt kontingent m.v.                         | -9.965                 | -9.965                 | -9.965                 |
| Befordring                                      | 0                      | 0                      | 0                      |
|   | <u>-23.565</u>         | <u>-23.565</u>         | <u>-23.565</u>         |
| <b>Ligningsmæssige fradrag i alt</b>            | <u>-23.565</u>         | <u>-23.565</u>         | <u>-23.565</u>         |
| <b>Skattepligtig indkomst</b>                   | <u>332.814</u>         | <u>670.814</u>         | <u>334.613</u>         |
| <b>Aktieindkomst</b>                            | <u>987</u>             | <u>987</u>             | <u>987</u>             |
| <b>Virksomhedsindkomst</b>                      | <u>0</u>               | <u>363.930</u>         | <u>0</u>               |

## Bilag 20: Specifikation af skatter og skatteberegninger for indkomståret 2011

|  | Interessent 1<br>(PSL) | Interessent 2<br>(VSO) | Interessent 3<br>(KAO) |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>AM-bidrag, beregnet</b>                     | <b>33.587</b>          | <b>59.518</b>          | <b>31.788</b>          |
| <b>Bundskat</b>                                |                        |                        |                        |
| Procent for bundskat                           | 3,76%                  | 3,76%                  | 3,76%                  |
| Personlig indkomst                             | 386.257                | 684.462                | 365.563                |
| Positiv nettokapitalindkomst                   | 0                      | 9.917                  | 0                      |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | 343.357                | 651.479                | 322.663                |
| <b>Bundskat i alt for indkomståret</b>         | <b>12.910</b>          | <b>24.496</b>          | <b>12.132</b>          |
| <b>Mellemskat</b>                              |                        |                        |                        |
| Procent for mellemskat                         | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00%                  |
| Personlig indkomst                             | 386.257                | 684.462                | 365.563                |
| Positiv nettokapitalindkomst                   | 0                      | 9.917                  | 0                      |
| Bundfradrag                                    | 389.900                | 389.900                | 389.900                |
| =Beregningsgrundlag                            | -3.643                 | 304.479                | -24.337                |
| <b>Mellemskat i alt for indkomståret</b>       | <b>0</b>               | <b>0</b>               | <b>0</b>               |
| <b>Topskat</b>                                 |                        |                        |                        |
| Procent for topskat efter nedslag              | 14,84%                 | 14,84%                 | 14,84%                 |
| Personlig indkomst                             | 386.257                | 684.462                | 365.563                |
| Positiv nettokapitalindkomst over kr. 40.000   | 0                      | 0                      | 0                      |
| Tillæg vedr. kapitalpension                    | 0                      | 0                      | 0                      |
| Bundfradrag                                    | 389.900                | 389.900                | 389.900                |
| =Beregningsgrundlag                            | 0                      | 294.562                | 0                      |
| <b>Topskat i alt for indkomståret</b>          | <b>0</b>               | <b>43.713</b>          | <b>0</b>               |
| <b>Kommuneskat</b>                             |                        |                        |                        |
| Procent for kommuneskat                        | 24,90%                 | 24,90%                 | 24,90%                 |
| Skattepligtig indkomst                         | 332.814                | 670.814                | 334.613                |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | 289.914                | 627.914                | 291.713                |
| <b>Kommuneskat i alt for indkomståret</b>      | <b>72.189</b>          | <b>156.351</b>         | <b>72.637</b>          |
| <b>Sundhedsbidrag</b>                          |                        |                        |                        |
| Procent for sundhedsbidrag                     | 8,00%                  | 8,00%                  | 8,00%                  |
| Skattepligtig indkomst                         | 332.814                | 670.814                | 334.613                |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | 289.914                | 627.914                | 291.713                |
| <b>Sundhedsbidrag i alt for indkomståret</b>   | <b>23.193</b>          | <b>50.233</b>          | <b>23.337</b>          |
| <b>Kirkeskat</b>                               |                        |                        |                        |
| Procent for kirkeskat                          | 0,73%                  | 0,73%                  | 0,73%                  |
| Skattepligtig indkomst                         | 332.814                | 670.814                | 334.613                |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | 289.914                | 627.914                | 291.713                |
| <b>Kirkeskat i alt for indkomståret</b>        | <b>2.116</b>           | <b>4.584</b>           | <b>2.130</b>           |
| <b>Skattetilsvaret i alt for indkomståret:</b> |                        |                        |                        |
| Arbejdsmarkedsbidrag                           | 33.587                 | 59.518                 | 31.788                 |
| Kommune skat                                   | 72.189                 | 156.351                | 72.637                 |
| Kirke skat                                     | 2.116                  | 4.584                  | 2.130                  |

|  |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Sundhedsbidrag                                   | 23.193         | 50.233         | 23.337         |
| Bundskat   | 12.910         | 24.496         | 12.132         |
| Mellemskat                                       | 0              | 0              | 0              |
| Topskat  | 0              | 43.713         | 0              |
| Virksomhedsskat/konjunkturudligningsskat         | 0              | -90.983        | 0              |
| Kompensation for afgiftsforhøjelser (grøn check) | 0              | 0              | -1.093         |
| Skat af aktieindkomst                            | 276            | 276            | 276            |
| <b>Skattetilsvær i alt</b>                       | <b>144.271</b> | <b>248.188</b> | <b>141.207</b> |

**Bilag 21: Opsparet overskud i VSO ultimo 2011, inklusiv virksomhedsskat**

|   |          |
|---|----------|
| Opsparet i 2009 (25%)                           | 278.292  |
| Opsparet i 2010 (25%)                           | 296.892  |
| Indeværende år, hævet af opsparret tidligere år | -363.930 |
| Saldo opsparret overskud ultimo indkomståret    | 211.253  |



## Bilag 22: Skattemæssige afskrivninger og saldo anlægsaktiver primo og ultimo året

| Skattemæssige afskrivninger og saldo på anlægsaktiver primo og ultimo året | Total           | Interessant 1 PSL | Interessant 2 VSO | Interessant 3 KAO |
|--|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b><u>Indkomståret 2009</u></b>  |                 |                   |                   |                   |
| <b>Driftsmidler</b>  |                 |                   |                   |                   |
| Saldo primo  | 512.350         | 170.783           | 170.783           | 170.783           |
| Tilgang i året   | 78.000          | 26.000            | 26.000            | 26.000            |
| Afgang i året  | 0               | 0                 | 0                 | 0                 |
| Afskrivningsgrundlag   | 590.350         | 196.783           | 196.783           | 196.783           |
| <b>Afskrivning, 25%</b>  | <b>-147.588</b> | <b>-49.196</b>    | <b>-49.196</b>    | <b>-49.196</b>    |
| Saldo ultimo 2009  | 442.763         | 147.588           | 147.588           | 147.588           |
| <b>Varevogne</b>   |                 |                   |                   |                   |
| Saldo primo  | 341.588         | 113.863           | 113.863           | 113.863           |
| Tilgang i året   | 0               | 0                 | 0                 | 0                 |
| Afgang i året  | 0               | 0                 | 0                 | 0                 |
| Afskrivningsgrundlag   | 341.588         | 113.863           | 113.863           | 113.863           |
| <b>Afskrivning, 25%</b>  | <b>-85.397</b>  | <b>-28.466</b>    | <b>-28.466</b>    | <b>-28.466</b>    |
| Saldo ultimo 2009  | 256.191         | 85.397            | 85.397            | 85.397            |
| <b><u>Indkomståret 2010</u></b>  |                 |                   |                   |                   |
| <b>Driftsmidler</b>  |                 |                   |                   |                   |
| Saldo primo  | 442.763         | 147.588           | 147.588           | 147.588           |
| Tilgang i året   | 32.000          | 10.667            | 10.667            | 10.667            |
| Afgang i året  | 0               | 0                 | 0                 | 0                 |
| Afskrivningsgrundlag   | 474.763         | 158.254           | 158.254           | 158.254           |
| <b>Afskrivning, 25%</b>  | <b>-118.691</b> | <b>-39.564</b>    | <b>-39.564</b>    | <b>-39.564</b>    |
| Saldo ultimo 2010  | 356.072         | 118.691           | 118.691           | 118.691           |
| <b>Varevogne</b>   |                 |                   |                   |                   |
| Saldo primo  | 256.191         | 85.397            | 85.397            | 85.397            |
| Tilgang i året   | 0               | 0                 | 0                 | 0                 |
| Afgang i året  | 0               | 0                 | 0                 | 0                 |
| Afskrivningsgrundlag   | 256.191         | 85.397            | 85.397            | 85.397            |
| <b>Afskrivning, 25%</b>  | <b>-64.048</b>  | <b>-21.349</b>    | <b>-21.349</b>    | <b>-21.349</b>    |
| Saldo ultimo 2010  | 192.143         | 64.048            | 64.048            | 64.048            |
| <b><u>Indkomståret 2011</u></b>  |                 |                   |                   |                   |
| <b>Driftsmidler</b>  |                 |                   |                   |                   |
| Saldo primo  | 356.072         | 118.691           | 118.691           | 118.691           |
| Tilgang i året   | 104.000         | 34.667            | 34.667            | 34.667            |
| Afgang i året  | 0               | 0                 | 0                 | 0                 |
| Afskrivningsgrundlag   | 460.072         | 153.357           | 153.357           | 153.357           |
| <b>Afskrivning, 25%</b>  | <b>-115.018</b> | <b>-38.339</b>    | <b>-38.339</b>    | <b>-38.339</b>    |
| Saldo ultimo 2011  | 345.054         | 115.018           | 115.018           | 115.018           |
| <b>Varevogne</b>   |                 |                   |                   |                   |
| Saldo primo  | 192.143         | 64.048            | 64.048            | 64.048            |
| Tilgang i året   | 300.000         | 100.000           | 100.000           | 100.000           |
| Afgang i året  | 0               | 0                 | 0                 | 0                 |
| Afskrivningsgrundlag   | 492.143         | 164.048           | 164.048           | 164.048           |
| <b>Afskrivning, 25%</b>  | <b>-123.036</b> | <b>-41.012</b>    | <b>-41.012</b>    | <b>-41.012</b>    |
| Saldo ultimo 2011  | 369.107         | 123.036           | 123.036           | 123.036           |

**Bilag 23: Indskudskonto ved indtræden i virksomhedsordningen pr. 1.1.2009**

| <b>Indskudskonto ved indtræden i virksomhedsordningen pr. 1.1.2009</b> | <b>Total</b>   | <b>Interessant 2 VSO</b> |
|--|----------------|--------------------------|
| <b>AKTIVER</b>   |                |                          |
| Driftsmidler   | 512.350        | 170.783                  |
| Varevogne  | 341.588        | 113.863                  |
| Tilgodehavender  | 0              | 0                        |
| Varetilgodehavender  | 324.976        | 108.325                  |
| Igangværende arbejder  | 99.405         | 33.135                   |
| Periodeafgrænsningsposter  | 34.765         | 11.588                   |
| Andre tilgodehavender  | 75.709         | 25.236                   |
| Likvide beholdninger   | 19.436         | 6.479                    |
| <b>PASSIVER</b>  | 0              | 0                        |
| Anlægs lån   | -794.720       | -264.907                 |
| Varekreditorer   | -87.056        | -29.019                  |
| Kassekredit  | -67.176        | -22.392                  |
| Anden gæld   | -251.211       | -83.737                  |
| <b>I alt</b>   | <b>208.066</b> | <b>69.355</b>            |

**Bilag 24: Kapitalafkastgrundlag ved indtræden i VSO og KAO pr. 1.1.2009**

| <b>Kapitalafkastgrundlag ved indtræden i virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen pr. 1.1.2009</b> | <b>Total</b>   | <b>Interessent 2<br/>VSO</b> | <b>Interessent 3<br/>KAO</b> |
|--|----------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>AKTIVER</b>   |                |                              |                              |
| Driftsmidler   | 512.350        | 170.783                      | 170.783                      |
| Varevogne  | 341.588        | 113.863                      | 113.863                      |
| Tilgodehavender  | 0              | 0                            |                              |
| Varetilgodehavender  | 324.976        | 108.325                      | 108.325                      |
| Igangværende arbejder  | 99.405         | 33.135                       | 33.135                       |
| Periodeafgrænsningsposter  | 34.765         | 11.588                       |                              |
| Andre tilgodehavender  | 75.709         | 25.236                       |                              |
| Likvide beholdninger   | 19.436         | 6.479                        |                              |
| <b>PASSIVER</b>  | 0              | 0                            |                              |
| Anlægs lån   | -794.720       | -264.907                     |                              |
| Varekreditorer   | -87.056        | -29.019                      | -29.019                      |
| Kassekredit  | -67.176        | -22.392                      |                              |
| Mellemregningskonto  | 0              | 0                            |                              |
| Anden gæld   | -251.211       | -83.737                      |                              |
| <b>I alt</b>   | <b>208.066</b> | <b>69.355</b>                | <b>397.088</b>               |

## Bilag 25: Beregning af rentekorrektion i virksomhedsordningen

| Beregning af rentekorrektion i virksomhedsordningen       | Interessent 2<br>2009 | Interessent 2<br>2010 | Interessent 2<br>2011 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Indskudskonto, saldo</b>                               |                       |                       |                       |
| Saldo primo   | 69.355                | 69.355                | 69.355                |
| Indskudt på indskudskontoen i året                        | 0                     | 0                     | 0                     |
| Hævninger på indskudskontoen i året                       | 0                     | 0                     | 0                     |
| Indskudskonto ultimo                                      | 69.355                | 69.355                | 69.355                |
| <b>Rentekorrektion efter § 11 stk. 1.</b>                 |                       |                       |                       |
| Indskudskonto primo                                       | 69.355                | 69.355                | 69.355                |
| Indskudskonto ultimo                                      | 69.355                | 69.355                | 69.355                |
| Kapitalafkastgrundlag primo, max                          | 69.355                | 274.848               | 495.349               |
| Kapitalafkastgrundlag ultimo, max                         | 274.848               | 495.349               | 220.752               |
| Beregningsgrundlag herefter                               | 0                     | 0                     | 0                     |
| Rentekorrektion beregnet til 4 % heraf                    | 0                     | 0                     | 0                     |
| Dog begrænset af nettorenteudgifterne                     | 23.123                | 19.316                | 19.981                |
| Dvs. rentekorrektionsbeløb efter §11 stk. 1.              | 0                     | 0                     | 0                     |
| <b>Evt. yderligere rentekorrektion efter § 11 stk. 2.</b> |                       |                       |                       |
| Hævninger på indskudskonto, dog max. årets indskud.       | 0                     | 0                     | 0                     |
| Rentekorrektion beregnet til 4 % heraf                    | 0                     | 0                     | 0                     |
| <b>Rentekorrektion i alt for indkomståret</b>             | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>0</b>              |

**Bilag 26: Kapitalafkastgrundlag og beregning af kapitalafkast for indkomståret 2009**

| <b>Kapitalafkastgrundlag og kapitalafkast 2009</b>   | <b>Total</b> | <b>Interessent<br/>2-VSO</b> | <b>Interessent<br/>2-VSO</b> | <b>Interessent<br/>3-KAO</b> | <b>Interessent<br/>3-KAO</b> |
|--|--------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Kapitalafkastgrundlag primo jf. specifikation</b><br>Skattemæssigt indestående i virksomheden |              |                              | 69.355                       |                              | 397.088                      |
| <b>Kapitalafkast VSO</b><br>4% af beregningsgrundlaget   |              |                              | 2.774                        |                              |                              |
| Max. sk.p.overskud   |              |                              | 893.524                      |                              |                              |
| <b>Kapitalafkast herefter</b>  |              |                              | <b>2.774</b>                 |                              |                              |
| <b>Faktisk ønsket hævet kapitalafkast</b>  |              |                              | <b>2.774</b>                 |                              |                              |
| <b>Kapitalafkast KAO</b><br>4% af beregningsgrundlaget   |              |                              |                              |                              | 15.884                       |
| Max. størst talmæssigt   |              |                              |                              |                              | 916.647                      |
| Positiv personlig nettoindkomst fra virksomhed   |              |                              |                              |                              | -24.488                      |
| Negativ nettokapital indkomst  |              |                              |                              |                              | <b>15.884</b>                |
| <b>Kapitalafkast herefter</b>  |              |                              |                              |                              |                              |
| Kapitalafkastgrundlag ultimo jf. specifikation   |              |                              | 274.848                      |                              | 346.744                      |
| <b>Kapitalafkastgrundlag</b>   |              | <b>Ultimo</b>                | <b>Primo</b>                 | <b>Ultimo</b>                | <b>Primo</b>                 |
| <b>AKTIVER</b>   |              |                              |                              |                              |                              |
| Driftsmidler   | 442.044      | 147.348                      | 170.783                      | 147.348                      | 170.783                      |
| Varevogne  | 282.643      | 94.214                       | 113.863                      | 94.214                       | 113.863                      |
| Tilgodehavender  | 0            | 0                            | 0                            | 0                            | 0                            |
| Varetilgodehavender  | 450.376      | 150.125                      | 108.325                      | 150.125                      | 108.325                      |
| Igangværende arbejder  | 67.290       | 22.430                       | 33.135                       | 22.430                       | 33.135                       |
| Periodeafgrænsningsposter  | 23.190       | 7.730                        | 11.588                       | 0                            | 0                            |
| Andre tilgodehavender  | 145.702      | 48.567                       | 25.236                       | 0                            | 0                            |
| Likvide beholdninger   | 620.923      | 206.974                      | 6.479                        | 0                            | 0                            |
| <b>PASSIVER</b>  |              |                              |                              |                              |                              |
| Anlægs lån   | -701.305     | -233.768                     | -264.907                     | 0                            | 0                            |
| Varekreditorer   | -176.389     | -58.796                      | -29.019                      | -58.796                      | -29.019                      |
| Kassekredit  | -23.708      | -7.903                       | -22.392                      | 0                            | 0                            |
| Mellemregningskonto  | 0            | 0                            | 0                            | 0                            | 0                            |
| Anden gæld   | -280.489     | -93.496                      | -83.737                      | 0                            | 0                            |
| <b>Kapitalafkastgrundlag, regnskabsmæssig værdi</b>  | 850.277      | 283.426                      | 69.355                       | 355.321                      | 397.088                      |
| Driftsmidler   | -442.044     | -147.348                     | 0                            | -147.348                     | 0                            |
| Varevogne  | -282.643     | -94.214                      | 0                            | -94.214                      | 0                            |
| Driftsmidler   | 442.763      | 147.588                      | 0                            | 147.588                      | 0                            |
| Varevogne  | 256.191      | 85.397                       | 0                            | 85.397                       | 0                            |
| Hensat til senere hævning  |              | 0                            | 0                            |                              |                              |
| <b>Kapitalafkastgrundlag i alt</b>   | 824.544      | 274.848                      | 69.355                       | 346.744                      | 397.088                      |

**Bilag 27: Kapitalafkastgrundlag og beregning af kapitalafkast for indkomståret 2010**

| <b>Kapitalafkastgrundlag og kapitalafkast 2010</b>   | <b>Total</b>     | <b>Interessent<br/>2-VSO</b> | <b>Interessent<br/>2-VSO</b> | <b>Interessent<br/>3-KAO</b> | <b>Interessent<br/>3-KAO</b> |
|--|------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Kapitalafkastgrundlag primo jf. specifikation</b><br>Skattemæssigt indestående i virksomheden |                  |                              | 274.848                      |                              | 346.744                      |
| <b>Kapitalafkast VSO</b><br>4% af beregningsgrundlaget   |                  |                              | 10.994                       |                              |                              |
| Max. sk.p.overskud   |                  |                              | 906.777                      |                              |                              |
| <b>Kapitalafkast herefter</b>  |                  |                              | <b>10.994</b>                |                              |                              |
| <b>Faktisk ønsket hævet kapitalafkast</b>  |                  |                              | <b>10.994</b>                |                              |                              |
| <b>Kapitalafkast KAO</b><br>4% af beregningsgrundlaget   |                  |                              |                              |                              | 13.870                       |
| Max. størst talmæssigt   |                  |                              |                              |                              | 926.093                      |
| Positiv personlig nettoindkomst fra virksomhed   |                  |                              |                              |                              | -21.225                      |
| Negativ nettokapital indkomst  |                  |                              |                              |                              | <b>13.870</b>                |
| <b>Kapitalafkast herefter</b>  |                  |                              |                              |                              |                              |
| Kapitalafkastgrundlag ultimo jf. specifikation   |                  |                              | 495.349                      |                              | 562.320                      |
| <b>Kapitalafkastgrundlag</b>   |                  | <b>Ultimo</b>                | <b>Primo</b>                 | <b>Ultimo</b>                | <b>Primo</b>                 |
| <b>AKTIVER</b>   |                  |                              |                              |                              |                              |
| Driftsmidler   | 322.263          | 107.421                      | 147.348                      | 107.421                      | 147.348                      |
| Varevogne  | 221.014          | 73.671                       | 94.214                       | 73.671                       | 94.214                       |
| Tilgodehavender  | 0                | 0                            | 0                            | 0                            | 0                            |
| Varetilgodehavender  | 1.284.023        | 428.008                      | 150.125                      | 428.008                      | 150.125                      |
| Igangværende arbejder  | 45.024           | 15.008                       | 22.430                       | 15.008                       | 22.430                       |
| Periodeafgrænsningsposter  | 36.027           | 12.009                       | 7.730                        | 0                            | 0                            |
| Andre tilgodehavender  | 114.056          | 38.019                       | 48.567                       | 0                            | 0                            |
| Likvide beholdninger   | 541.679          | 180.560                      | 206.974                      | 0                            | 0                            |
| <b>PASSIVER</b>  |                  |                              |                              |                              |                              |
| Anlægs lån   | -605.278         | -201.759                     | -233.768                     | 0                            | 0                            |
| Varekreditorer   | -190.302         | -63.434                      | -58.796                      | -63.434                      | -58.796                      |
| Kassekredit  | 0                | 0                            | -7.903                       | 0                            | 0                            |
| Mellemregningskonto  | 0                | 0                            | 0                            | 0                            | 0                            |
| Anden gæld   | -287.398         | -95.799                      | -93.496                      | 0                            | 0                            |
| <b>Kapitalafkastgrundlag, regnskabsmæssig værdi</b>  | <b>1.481.108</b> | <b>493.703</b>               | <b>283.426</b>               | <b>560.674</b>               | <b>355.321</b>               |
| Driftsmidler   | -322.263         | -107.421                     | -147.348                     | -107.421                     | -147.348                     |
| Varevogne  | -221.014         | -73.671                      | -94.214                      | -73.671                      | -94.214                      |
| Driftsmidler   | 356.072          | 118.691                      | 147.588                      | 118.691                      | 147.588                      |
| Varevogne  | 192.143          | 64.048                       | 85.397                       | 64.048                       | 85.397                       |
| Hensat til senere hævning  |                  | 0                            | 0                            |                              |                              |
| <b>Kapitalafkastgrundlag i alt</b>   | <b>1.486.047</b> | <b>495.349</b>               | <b>274.848</b>               | <b>562.320</b>               | <b>346.744</b>               |

**Bilag 28: Kapitalafkastgrundlag og beregning af kapitalafkast for indkomståret 2011**

| <b>Kapitalafkastgrundlag og kapitalafkast 2011</b>   | <b>Total</b>   | <b>Interessent<br/>2-VSO</b> | <b>Interessent<br/>2-VSO</b> | <b>Interessent<br/>3-KAO</b> | <b>Interessent<br/>3-KAO</b> |
|--|----------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Kapitalafkastgrundlag primo jf. specifikation</b><br>Skattemæssigt indestående i virksomheden |                |                              | 495.349                      |                              | 562.320                      |
| <b>Kapitalafkast VSO</b><br>4% af beregningsgrundlaget   |                |                              | 19.814                       |                              |                              |
| Max. sk.p.overskud   |                |                              | 399.863                      |                              |                              |
| <b>Kapitalafkast herefter</b>  |                |                              | <b>19.814</b>                |                              |                              |
| <b>Faktisk ønsket hævet kapitalafkast</b>  |                |                              | <b>19.814</b>                |                              |                              |
| <b>Kapitalafkast KAO</b><br>4% af beregningsgrundlaget   |                |                              |                              |                              | 22.493                       |
| Max. størst talmæssigt   |                |                              |                              |                              | 419.844                      |
| Positiv personlig nettoindkomst fra virksomhed   |                |                              |                              |                              | -29.878                      |
| Negativ nettokapital indkomst  |                |                              |                              |                              | <b>22.493</b>                |
| <b>Kapitalafkast herefter</b>  |                |                              |                              |                              |                              |
| Kapitalafkastgrundlag ultimo jf. specifikation   |                |                              | 220.752                      |                              | 392.697                      |
| <b>Kapitalafkastgrundlag</b>   |                | <b>Ultimo</b>                | <b>Primo</b>                 | <b>Ultimo</b>                | <b>Primo</b>                 |
| <b>AKTIVER</b>   |                |                              |                              |                              |                              |
| Driftsmidler   | 272.885        | 90.962                       | 107.421                      | 90.962                       | 107.421                      |
| Varevogne  | 455.261        | 151.754                      | 73.671                       | 151.754                      | 73.671                       |
| Tilgodehavender  | 0              | 0                            | 0                            | 0                            | 0                            |
| Varetilgodehavender  | 997.723        | 332.574                      | 428.008                      | 332.574                      | 428.008                      |
| Igangværende arbejder  | 21.078         | 7.026                        | 15.008                       | 7.026                        | 15.008                       |
| Periodeafgrænsningsposter  | 38.021         | 12.674                       | 12.009                       | 0                            | 0                            |
| Andre tilgodehavender  | 115.306        | 38.435                       | 38.019                       | 0                            | 0                            |
| Likvide beholdninger   | 49.319         | 16.440                       | 180.560                      | 0                            | 0                            |
| <b>PASSIVER</b>  |                |                              |                              |                              |                              |
| Anlægs lån   | -551.846       | -183.949                     | -201.759                     | 0                            | 0                            |
| Varekreditorer   | -554.871       | -184.957                     | -63.434                      | -184.957                     | -63.434                      |
| Kassekredit  | -54.896        | -18.299                      | 0                            | 0                            | 0                            |
| Mellemregningskonto  | 0              | 0                            | 0                            | 0                            | 0                            |
| Anden gæld   | -111.739       | -37.246                      | -95.799                      | 0                            | 0                            |
| <b>Kapitalafkastgrundlag, regnskabsmæssig værdi</b>  | <b>676.241</b> | <b>225.414</b>               | <b>493.703</b>               | <b>397.359</b>               | <b>560.674</b>               |
| Driftsmidler   | -272.885       | -90.962                      | -107.421                     | -90.962                      | -107.421                     |
| Varevogne  | -455.261       | -151.754                     | -73.671                      | -151.754                     | -73.671                      |
| Driftsmidler   | 345.054        | 115.018                      | 118.691                      | 115.018                      | 118.691                      |
| Varevogne  | 369.107        | 123.036                      | 64.048                       | 123.036                      | 64.048                       |
| Hensat til senere hævning  |                | 0                            | 0                            |                              |                              |
| <b>Kapitalafkastgrundlag i alt</b>   | <b>662.256</b> | <b>220.752</b>               | <b>495.349</b>               | <b>392.697</b>               | <b>562.320</b>               |

## Bilag 29: Specifikationer til VSO

| Specifikationer vedr. virksomhedsordningen                                  | Interessent 2<br>2009 | Interessent 2<br>2010 | Interessent 2<br>2011 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Årets overførsler</b>  |                       |                       |                       |
| Bogførte hævninger i årsrapport   | 641.805               | 641.108               | 629.811               |
| Betalt revisorhonorar   | 0                     | 0                     | 0                     |
| <b>Faktisk hævet</b>  | 641.805               | 641.108               | 629.811               |
| <b>Anset for hævet</b>  |                       |                       |                       |
| Værdi af fri bil  | 40.000                | 40.000                | 40.000                |
| Værdi af fri telefon / multimediebeskatning                                 | 3.000                 | 3.000                 | 3.000                 |
| <b>Overførsler i alt</b>  | 684.805               | 684.108               | 672.811               |
| <b>Opgørelse af årets hævninger og opsparet overskud</b>                    |                       |                       |                       |
| Overførsler i alt jf. ovenstående   | 684.805               | 684.108               | 672.811               |
| Hensat til senere hævning, primo  | 0                     | 0                     | 0                     |
| Hensat til senere hævning, ultimo   | 0                     | 0                     | 0                     |
|   | 684.805               | 684.108               | 672.811               |
| Skattepligtigt overskud i virksomhed  | 893.524               | 906.777               | 399.863               |
| <b>Opsparet overskud</b>  | 208.719               | 222.669               | -272.948              |
| <b>Disponering af årets hævninger</b>                                       |                       |                       |                       |
| Virksomhedsskat   | 69.573                | 74.223                | 0                     |
| Kapitalafkast   | 2.774                 | 10.994                | 19.814                |
| Årets resterende overskud   | 612.458               | 598.891               | 652.997               |
|   | 684.805               | 684.108               | 672.811               |
| <b>Opsparet overskud i virksomhedsordningen<br/>(inkl. virksomhedsskat)</b> |                       |                       |                       |
| Opsparet primo (25%)  | 0                     | 278.292               | 575.184               |
| Opsparet/hævet indeværende år (25%)   | 278.292               | 296.892               | -363.930              |
| <b>Opsparet overskud i alt</b>  | <b>278.292</b>        | <b>575.184</b>        | <b>211.253</b>        |
| Beregnet udskudt skat heraf   | 105.816               | 178.604               | 65.598                |



### Bilag 30: Specifikationer til VSO – ved simulering af årets hævninger i 2011

| Specifikationer vedr. virksomhedsordningen                                  | Interessent 2<br>2009 | Interessent 2<br>2010 | Interessent 2<br>2011 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Årets overførsler</b>  |                       |                       |                       |
| Bogførte hævninger i årsrapport   | 641.805               | 641.108               | 356.863               |
| Betalt revisorhonorar   | 0                     | 0                     | 0                     |
| <b>Faktisk hævet</b>  | 641.805               | 641.108               | 356.863               |
| <b>Anset for hævet</b>  |                       |                       |                       |
| Værdi af fri bil  | 40.000                | 40.000                | 40.000                |
| Værdi af fri telefon/multimediebeskatning                                   | 3.000                 | 3.000                 | 3.000                 |
| <b>Overførsler i alt</b>  | 684.805               | 684.108               | 399.863               |
| <b>Opgørelse af årets hævninger og opsparet overskud</b>                    |                       |                       |                       |
| Overførsler i alt jf. ovenstående   | 684.805               | 684.108               | 399.863               |
| Hensat til senere hævning, primo  | 0                     | 0                     | 0                     |
| Hensat til senere hævning, ultimo   | 0                     | 0                     | 0                     |
|   | 684.805               | 684.108               | 399.863               |
| Skattepligtigt overskud i virksomhed  | 893.524               | 906.777               | 399.863               |
| <b>Opsparet overskud</b>  | 208.719               | 222.669               | 0                     |
| <b>Disponering af årets hævninger</b>                                       |                       |                       |                       |
| Virksomhedsskat   | 69.573                | 74.223                | 0                     |
| Kapitalafkast   | 2.774                 | 10.994                | 19.814                |
| Årets resterende overskud   | 612.458               | 598.891               | 380.049               |
|   | 684.805               | 684.108               | 399.863               |
| <b>Opsparet overskud i virksomhedsordningen<br/>(inkl. virksomhedsskat)</b> |                       |                       |                       |
| Opsparet primo (25%)  | 0                     | 278.292               | 575.184               |
| Opsparet/hævet indeværende år (25%)   | 278.292               | 296.892               | 0                     |
| <b>Opsparet overskud i alt</b>  | <b>278.292</b>        | <b>575.184</b>        | <b>575.184</b>        |
| Beregnet udskudt skat heraf   | 105.816               | 178.604               | 178.604               |

## Bilag 31: Skattepligtige overskud af Case I/S for indkomståret 2011 – ved simulering af årets hævninger

| SKATTEPLIGTIGT OVERSKUD   | 2011  | Total     |                  | Interessent 1(PSL) |                | Interessent 2(VSO) |                | Interessent 3(KAO) |                |
|---|-------|-----------|------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| Andel af resultat efter afskrivninger og før renter jf. årsrapport for Case I/S |       | 1.144.509 |                  | 381.503            |                | 381.503            |                | 381.503            |                |
| Ej fradragsberettigede omkostninger   |       |           |                  |                    |                |                    |                |                    |                |
| Ej fradragsberettiget repr., 75% af kr.   | 6.595 | 4.946     | 1.149.455        | 1.649              | 383.152        | 1.649              | 383.152        | 1.649              | 383.152        |
| Multimediebeskatning  |       | 9.000     |                  | 3.000              |                | 3.000              |                | 3.000              |                |
| Fri bil   |       | 120.000   | 129.000          | 40.000             | 43.000         | 40.000             | 43.000         | 40.000             | 43.000         |
|   |       |           | 1.278.455        |                    | 426.152        |                    | 426.152        |                    | 426.152        |
| <b>Regnskabsmæssige afsk. tilbageført</b>                                       |       |           |                  |                    |                |                    |                |                    |                |
| Driftsmidler, jf. budget for Case I/S   |       | 153.378   |                  | 51.126             |                | 51.126             |                | 51.126             |                |
| Varevogne, jf. budget for Case I/S  |       | 65.753    | 219.131          | 21.918             | 73.044         | 21.918             | 73.044         | 21.918             | 73.044         |
| <b>Skattemæssige afskrivninger</b>  |       |           |                  |                    |                |                    |                |                    |                |
| Driftsmidler, jf. specifikation   |       | -115.018  |                  | -38.339            |                | -38.339            |                | -38.339            |                |
| Varevogne, jf. specifikation  |       | -123.036  | -238.054         | -41.012            | -79.351        | -41.012            | -79.351        | -41.012            | -79.351        |
| <b>Overskud før finansielle omkostninger</b>                                    |       |           | <b>1.259.533</b> |                    | <b>419.844</b> |                    | <b>419.844</b> |                    | <b>419.844</b> |
| Finansielle indtægter fra Case I/S  |       |           |                  |                    |                | 0                  |                |                    |                |
| Finansielle omkostninger fra Case I/S   |       |           | -59.943          |                    |                | -19.981            |                |                    |                |
| <b>Overskud af virksomhed</b>   |       |           | 1.199.590        |                    |                | 399.863            |                |                    |                |
| Kapitalafkast, VSO/KAO  |       |           |                  |                    |                | -19.814            |                | -22.493            |                |
| Rentekorrektion, VSO  |       |           |                  |                    |                | 0                  |                |                    |                |
| Indkomst til virksomhedsbeskatning, VSO   |       |           |                  |                    |                | 0                  |                |                    |                |
| <b>Personlig indkomst fra virksomhed</b>  |       |           |                  |                    | <b>419.844</b> | <b>380.049</b>     |                | <b>397.351</b>     |                |
| Kapitalafkast, VSO/KAO  |       |           |                  |                    |                | 19.814             |                | 22.493             |                |
| Rentekorrektion, VSO  |       |           |                  |                    |                | 0                  |                |                    |                |
| Finansielle indtægter fra Case I/S  |       |           |                  |                    | 0              |                    |                | 0                  |                |
| Finansielle omkostninger fra Case I/S   |       |           |                  |                    | -19.981        |                    |                | -19.981            |                |
| <b>Kapitalindkomst fra virksomhed</b>   |       |           |                  |                    | <b>-19.981</b> | <b>19.814</b>      |                | <b>2.512</b>       |                |
| <b>Indkomst til virksomhedsbeskatning</b>                                       |       |           |                  |                    |                | <b>0</b>           |                | <b>0</b>           |                |

**Bilag 32: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2011 – ved simulering af årets hævnings**

|   | Interessent 1<br>(PSL) | Interessent 2<br>(VSO) | Interessent 3<br>(KAO) |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Personlig indkomst</b>                       |                        |                        |                        |
| Personlig indkomst fra virksomhed før AM-bidrag | 419.844                | 380.049                | 397.351                |
| Rentekorrektion                                 | 0                      | 0                      | 0                      |
| Hævet opsparat overskud inkl. Virksomhedsskat   | 0                      | 0                      | 0                      |
| AM-bidrag heraf                                 | -33.587                | -30.403                | -31.788                |
|   | <u>386.257</u>         | <u>349.646</u>         | <u>365.563</u>         |
| Fradrag i personlig indkomst, kapitalpension    | 0                      | 0                      | 0                      |
| Fradrag i personlig indkomst, ratepension       | <u>0</u>               | <u>0</u>               | <u>0</u>               |
| <b>Personlig indkomst i alt</b>                 | <u>386.257</u>         | <u>349.646</u>         | <u>365.563</u>         |
| <b>Kapitalindkomst</b>                          |                        |                        |                        |
| Kapitalafkast virksomhed                        | 0                      | 19.814                 | 22.493                 |
| Renteindtægter virksomhed                       | 0                      | 0                      | 0                      |
|   | 0                      | 0                      | 0                      |
| <b>Fradrag i kapitalindkomst</b>                | 0                      | 0                      | 0                      |
| Rentekorrektion virksomhed                      | 0                      | 0                      | 0                      |
| Renteudgifter virksomhed                        | -19.981                | 0                      | -19.981                |
| Øvrige renteudgifter                            | <u>-9.897</u>          | <u>-9.897</u>          | <u>-9.897</u>          |
| <b>Kapitalindkomst, netto</b>                   | <u>-29.878</u>         | <u>9.917</u>           | <u>-7.385</u>          |
| <b>Ligningsmæssige fradrag</b>                  |                        |                        |                        |
| Beskæftigelsesfradrag                           | -13.600                | -13.600                | -13.600                |
| Fagligt kontingent m.v.                         | -9.965                 | -9.965                 | -9.965                 |
| Befordring                                      | <u>0</u>               | <u>0</u>               | <u>0</u>               |
| <b>Ligningsmæssige fradrag i alt</b>            | <u>-23.565</u>         | <u>-23.565</u>         | <u>-23.565</u>         |
| <b>Skattepligtig indkomst</b>                   | <u>332.814</u>         | <u>335.998</u>         | <u>334.613</u>         |
| <b>Aktieindkomst</b>                            | <u>987</u>             | <u>987</u>             | <u>987</u>             |
| <b>Virksomhedsindkomst</b>                      | <u>0</u>               | <u>0</u>               | <u>0</u>               |

**Bilag 33: Specifikation af skatter og skatteberegninger for indkomståret 2011 – ved simulering af året hævnings**

|  | Interessent 1<br>(PSL) | Interessent 2<br>(VSO) | Interessent 3<br>(KAO) |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>AM-bidrag, beregnet</b>                     | <b>33.587</b>          | <b>30.403</b>          | <b>31.788</b>          |
| <b>Bundskat</b>                                |                        |                        |                        |
| Procent for bundskat                           | 3,76%                  | 3,76%                  | 3,76%                  |
| Personlig indkomst                             | 386.257                | 349.646                | 365.563                |
| Positiv nettokapitalindkomst                   | 0                      | 9.917                  | 0                      |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | 343.357                | 316.663                | 322.663                |
| <b>Bundskat i alt for indkomståret</b>         | <b>12.910</b>          | <b>11.907</b>          | <b>12.132</b>          |
| <b>Mellemskat</b>                              |                        |                        |                        |
| Procent for mellemskat                         | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00%                  |
| Personlig indkomst                             | 386.257                | 349.646                | 365.563                |
| Positiv nettokapitalindkomst                   | 0                      | 9.917                  | 0                      |
| Bundfradrag                                    | 389.900                | 389.900                | 389.900                |
| =Beregningsgrundlag                            | -3.643                 | -30.337                | -24.337                |
| <b>Mellemskat i alt for indkomståret</b>       | <b>0</b>               | <b>0</b>               | <b>0</b>               |
| <b>Topskat</b>                                 |                        |                        |                        |
| Procent for topskat efter nedslag              | 14,84%                 | 14,84%                 | 14,84%                 |
| Personlig indkomst                             | 386.257                | 349.646                | 365.563                |
| Positiv nettokapitalindkomst over kr. 40.000   | 0                      | 0                      | 0                      |
| Tillæg vedr. kapitalpension                    | 0                      | 0                      | 0                      |
| Bundfradrag                                    | 389.900                | 389.900                | 389.900                |
| =Beregningsgrundlag                            | 0                      | 0                      | 0                      |
| <b>Topskat i alt for indkomståret</b>          | <b>0</b>               | <b>0</b>               | <b>0</b>               |
| <b>Kommuneskat</b>                             |                        |                        |                        |
| Procent for kommuneskat                        | 24,90%                 | 24,90%                 | 24,90%                 |
| Skattepligtig indkomst                         | 332.814                | 335.998                | 334.613                |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | 289.914                | 293.098                | 291.713                |
| <b>Kommuneskat i alt for indkomståret</b>      | <b>72.189</b>          | <b>72.982</b>          | <b>72.637</b>          |
| <b>Sundhedsbidrag</b>                          |                        |                        |                        |
| Procent for sundhedsbidrag                     | 8,00%                  | 8,00%                  | 8,00%                  |
| Skattepligtig indkomst                         | 332.814                | 335.998                | 334.613                |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | 289.914                | 293.098                | 291.713                |
| <b>Sundhedsbidrag i alt for indkomståret</b>   | <b>23.193</b>          | <b>23.448</b>          | <b>23.337</b>          |
| <b>Kirkeskat</b>                               |                        |                        |                        |
| Procent for kirkeskat                          | 0,73%                  | 0,73%                  | 0,73%                  |
| Skattepligtig indkomst                         | 332.814                | 335.998                | 334.613                |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | 289.914                | 293.098                | 291.713                |
| <b>Kirkeskat i alt for indkomståret</b>        | <b>2.116</b>           | <b>2.140</b>           | <b>2.130</b>           |
| <b>Skattetilsvaret i alt for indkomståret:</b> |                        |                        |                        |
| Arbejdsmarkedsbidrag                           | 33.587                 | 30.403                 | 31.788                 |

|  |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Kommune skat                                     | 72.189         | 72.982         | 72.637         |
| Kirke skat                                       | 2.116          | 2.140          | 2.130          |
| Sundhedsbidrag                                   | 23.193         | 23.448         | 23.337         |
| Bundskat   | 12.910         | 11.907         | 12.132         |
| Mellemskat                                       | 0              | 0              | 0              |
| Topskat  | 0              | 0              | 0              |
| Virksomhedsskat/konjunkturudligningsskat         | 0              | 0              | 0              |
| Kompensation for afgiftsforhøjelser (grøn check) | 0              | 0              | -1.093         |
| Skat af aktieindkomst                            | 276            | 276            | 276            |
| <b>Skattetilsvær i alt</b>                       | <b>144.271</b> | <b>141.156</b> | <b>141.207</b> |

**Bilag 34: Årsrapport/budget for Case I/S, Resultatopgørelse – ved simulering af renter**

| <b>RESULTATOPGØRELSE</b>               |             | <b>2011</b>             | <b>2010</b>             | <b>2009</b>             |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|  |             | <b>kr.</b>              | <b>kr.</b>              | <b>kr.</b>              |
|  | <b>NOTE</b> |                         |                         |                         |
| Nettoomsætning                         |             | 5.133.122               | 5.855.691               | 5.911.580               |
| Regulering af igangværende arbejder    |             | -23.946                 | -22.266                 | -32.115                 |
| Vareforbrug                            | <b>1</b>    | <u>1.310.425</u>        | <u>1.353.940</u>        | <u>1.394.299</u>        |
| <b>Bruttofortjeneste</b>               |             | 3.798.751               | 4.479.485               | 4.485.166               |
|  |             | 0,74                    | 0,76                    | 0,76                    |
| Personaleomkostninger                  | <b>2</b>    | 1.004.466               | 1.052.314               | 1.011.913               |
| Salgsomkostninger                      | <b>3</b>    | 234.739                 | 35.696                  | 41.569                  |
| Lokaleomkostninger                     | <b>4</b>    | 125.626                 | 113.257                 | 121.735                 |
| Administrationsomkostninger            | <b>5</b>    | 770.280                 | 152.704                 | 165.703                 |
| Ej fradragsberettigede omkostninger    |             | <u>0</u>                | <u>0</u>                | <u>0</u>                |
| <b>Resultat før afskrivninger</b>      |             | 1.663.640               | 3.125.514               | 3.144.246               |
| Regnskabsmæssige afskrivninger         | <b>6</b>    | <u>219.131</u>          | <u>213.410</u>          | <u>207.251</u>          |
| <b>Resultat før finansielle poster</b> |             | 1.444.509               | 2.912.104               | 2.936.995               |
| Finansielle indtægter                  |             | 0                       | 2.436                   | 0                       |
| Finansielle omkostninger               | <b>7</b>    | <u>359.943</u>          | <u>360.385</u>          | <u>369.369</u>          |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>                  |             | <u><b>1.084.566</b></u> | <u><b>2.554.155</b></u> | <u><b>2.567.626</b></u> |
| Der fordeler sig således:              |             |                         |                         |                         |
| Interessent 1                          |             | 361.522                 | 851.385                 | 855.875                 |
| Interessent 2                          |             | 361.522                 | 851.385                 | 855.875                 |
| Interessent 3                          |             | <u>361.522</u>          | <u>851.385</u>          | <u>855.875</u>          |
|  |             | <u>1.084.566</u>        | <u>2.554.155</u>        | <u>2.567.626</u>        |

**Bilag 35: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2009 – ved simulering af renteomkostninger**

|   | Interessent 1<br>(PSL) | Interessent 2<br>(VSO) | Interessent 3<br>(KAO) |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Personlig indkomst</b>                       |                        |                        |                        |
| Personlig indkomst fra virksomhed før AM-bidrag | 1.016.647              | 612.458                | 1.000.763              |
| Rentekorrektion                                 | 0                      | 0                      | 0                      |
| Hævet opsparat overskud inkl. Virksomhedsskat   | 0                      | 0                      | 0                      |
| AM-bidrag heraf                                 | -81.331                | -48.996                | -80.061                |
|   | 935.316                | 563.462                | 920.702                |
| Fradrag i personlig indkomst, kapitalpension    | 0                      | 0                      | 0                      |
| Fradrag i personlig indkomst, ratepension       | -146.000               | -146.000               | -146.000               |
| <b>Personlig indkomst i alt</b>                 | <b>789.316</b>         | <b>417.462</b>         | <b>774.702</b>         |
| <b>Kapitalindkomst</b>                          |                        |                        |                        |
| Kapitalafkast virksomhed                        | 0                      | 2.774                  | 15.884                 |
| Renteindtægter virksomhed                       | 0                      | 0                      | 0                      |
| <b>Fradrag i kapitalindkomst</b>                |                        |                        |                        |
| Rentekorrektion virksomhed                      | 0                      | 0                      | 0                      |
| Renteudgifter virksomhed                        | -123.123               | 0                      | -123.123               |
| Øvrige renteudgifter                            | -1.365                 | -1.365                 | -1.365                 |
| <b>Kapitalindkomst, netto</b>                   | <b>-124.488</b>        | <b>1.409</b>           | <b>-108.604</b>        |
| <b>Ligningsmæssige fradrag</b>                  |                        |                        |                        |
| Beskæftigelsesfradrag                           | -13.600                | -13.600                | -13.600                |
| Fagligt kontingent m.v.                         | -9.763                 | -9.763                 | -9.763                 |
| Befordring                                      | 0                      | 0                      | 0                      |
| <b>Ligningsmæssige fradrag i alt</b>            | <b>-23.363</b>         | <b>-23.363</b>         | <b>-23.363</b>         |
| <b>Skattepligtig indkomst</b>                   | <b>641.465</b>         | <b>395.508</b>         | <b>642.735</b>         |
| <b>Aktieindkomst</b>                            | <b>1.200</b>           | <b>1.200</b>           | <b>1.200</b>           |
| <b>Virksomhedsindkomst</b>                      | <b>0</b>               | <b>278.292</b>         |                        |

**Bilag 36: Specifikation af skatter og skatteberegninger for indkomståret 2009 – ved simulering af renteomkostninger**

|  | Interessent 1<br>(PSL) | Interessent 2<br>(VSO) | Interessent 3<br>(KAO) |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>AM-bidrag, beregnet</b>                     | <b>81.331</b>          | <b>48.996</b>          | <b>80.061</b>          |
| <b>Bundskat</b>                                |                        |                        |                        |
| Procent for bundskat                           | 5,04%                  | 5,04%                  | 5,04%                  |
| Personlig indkomst                             | 789.316                | 417.462                | 774.702                |
| Positiv nettokapitalindkomst                   | 0                      | 1.409                  | 0                      |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | 746.416                | 375.971                | 731.802                |
| <b>Bundskat i alt for indkomståret</b>         | <b>37.619</b>          | <b>18.949</b>          | <b>36.883</b>          |
| <b>Mellemskat</b>                              |                        |                        |                        |
| Procent for mellemskat                         | 6,00%                  | 6,00%                  | 6,00%                  |
| Personlig indkomst                             | 789.316                | 417.462                | 774.702                |
| Positiv nettokapitalindkomst                   | 0                      | 1.409                  | 0                      |
| Bundfradrag                                    | 347.200                | 347.200                | 347.200                |
| =Beregningsgrundlag                            | 442.116                | 71.671                 | 427.502                |
| <b>Mellemskat i alt for indkomståret</b>       | <b>26.527</b>          | <b>4.300</b>           | <b>25.650</b>          |
| <b>Topskat</b>                                 |                        |                        |                        |
| Procent for topskat efter evt. nedslag         | 15,00%                 | 15,00%                 | 15,00%                 |
| Personlig indkomst                             | 789.316                | 417.462                | 774.702                |
| Positiv nettokapitalindkomst                   | 0                      | 1.409                  | 0                      |
| Tillæg vedr. kapitalpension                    | 0                      | 0                      | 0                      |
| Bundfradrag                                    | 347.200                | 347.200                | 347.200                |
| =Beregningsgrundlag                            | 442.116                | 71.671                 | 427.502                |
| <b>Topskat i alt for indkomståret</b>          | <b>66.317</b>          | <b>10.751</b>          | <b>64.125</b>          |
| <b>Kommuneskat</b>                             |                        |                        |                        |
| Procent for kommuneskat                        | 24,82%                 | 24,82%                 | 24,82%                 |
| Skattepligtig indkomst                         | 641.465                | 395.508                | 642.735                |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | 598.565                | 352.608                | 599.835                |
| <b>Kommuneskat i alt for indkomståret</b>      | <b>148.564</b>         | <b>87.517</b>          | <b>148.879</b>         |
| <b>Sundhedsbidrag</b>                          |                        |                        |                        |
| Procent for sundhedsbidrag                     | 8,00%                  | 8,00%                  | 8,00%                  |
| Skattepligtig indkomst                         | 641.465                | 395.508                | 642.735                |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | 598.565                | 352.608                | 599.835                |
| <b>Sundhedsbidrag i alt for indkomståret</b>   | <b>47.885</b>          | <b>28.209</b>          | <b>47.987</b>          |
| <b>Kirkeskat</b>                               |                        |                        |                        |
| Procent for kirkeskat                          | 0,73%                  | 0,73%                  | 0,73%                  |
| Skattepligtig indkomst                         | 641.465                | 395.508                | 642.735                |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | 598.565                | 352.608                | 599.835                |
| <b>Kirkeskat i alt for indkomståret</b>        | <b>4.370</b>           | <b>2.574</b>           | <b>4.379</b>           |
| <b>Skattetilsvaret i alt for indkomståret:</b> |                        |                        |                        |
| Arbejdsmarkedsbidrag                           | 81.331                 | 48.996                 | 80.061                 |



|  |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Kommune skat                             | 148.564        | 87.517         | 148.879        |
| Kirke skat                               | 4.370          | 2.574          | 4.379          |
| Sundhedsbidrag                           | 47.885         | 28.209         | 47.987         |
| Bundskat                                 | 37.619         | 18.949         | 36.883         |
| Mellemskat                               | 26.527         | 4.300          | 25.650         |
| Topskat                                  | 66.317         | 10.751         | 64.125         |
| Virksomhedsskat/konjunkturudligningsskat | 0              | 69.573         | 0              |
| Skat af aktieindkomst                    | 336            | 336            | 336            |
| <b>Skattetilsvær i alt</b>               | <b>412.949</b> | <b>271.205</b> | <b>408.300</b> |

**Bilag 37: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2010 – ved simulering af renteomkostninger**

|   | Interessent 1<br>(PSL) | Interessent 2<br>(VSO) | Interessent 3<br>(KAO) |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Personlig indkomst</b>                       |                        |                        |                        |
| Personlig indkomst fra virksomhed før AM-bidrag | 1.026.093              | 598.891                | 1.012.224              |
| Rentekorrektion                                 | 0                      | 0                      | 0                      |
| Hævet opsparat overskud inkl. Virksomhedsskat   | 0                      | 0                      | 0                      |
| AM-bidrag heraf                                 | -82.087                | -47.911                | -80.977                |
|   | 944.006                | 550.980                | 931.247                |
| Fradrag i personlig indkomst, kapitalpension    | 0                      | 0                      | 0                      |
| Fradrag i personlig indkomst, ratepension       | -146.000               | -146.000               | -146.000               |
| <b>Personlig indkomst i alt</b>                 | <b>798.006</b>         | <b>404.980</b>         | <b>785.247</b>         |
| <b>Kapitalindkomst</b>                          |                        |                        |                        |
| Kapitalafkast virksomhed                        | 0                      | 10.994                 | 13.870                 |
| Renteindtægter virksomhed                       | 812                    | 0                      | 812                    |
|   | 0                      | 0                      | 0                      |
| <b>Fradrag i kapitalindkomst</b>                | <b>0</b>               | <b>0</b>               | <b>0</b>               |
| Rentekorrektion virksomhed                      | 0                      | 0                      | 0                      |
| Renteudgifter virksomhed                        | -120.128               | 0                      | -120.128               |
| Øvrige renteudgifter                            | -1.097                 | -1.097                 | -1.097                 |
| <b>Kapitalindkomst, netto</b>                   | <b>-120.413</b>        | <b>9.897</b>           | <b>-106.544</b>        |
| <b>Ligningsmæssige fradrag</b>                  |                        |                        |                        |
| Beskæftigelsesfradrag                           | -13.600                | -13.600                | -13.600                |
| Fagligt kontingent m.v.                         | -9.870                 | -9.870                 | -9.870                 |
| Befordring                                      | 0                      | 0                      | 0                      |
| <b>Ligningsmæssige fradrag i alt</b>            | <b>-23.470</b>         | <b>-23.470</b>         | <b>-23.470</b>         |
| <b>Skattepligtig indkomst</b>                   | <b>654.123</b>         | <b>391.407</b>         | <b>655.233</b>         |
| <b>Aktieindkomst</b>                            | <b>1.100</b>           | <b>1.100</b>           | <b>1.100</b>           |
| <b>Virksomhedsindkomst</b>                      | <b>0</b>               | <b>296.892</b>         | <b>0</b>               |

**Bilag 38: Specifikation af skatter og skatteberegninger for indkomståret 2010 – ved simulering af renteomkostninger**

|  | Interessent 1<br>(PSL) | Interessent 2<br>(VSO) | Interessent 3<br>(KAO) |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>AM-bidrag, beregnet</b>                     | <b>82.087</b>          | <b>47.911</b>          | <b>80.977</b>          |
| <b>Bundskat</b>                                |                        |                        |                        |
| Procent for bundskat                           | 3,76%                  | 3,76%                  | 3,76%                  |
| Personlig indkomst                             | 798.006                | 404.980                | 785.247                |
| Positiv nettokapitalindkomst                   | 0                      | 9.897                  | 0                      |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | <u>755.106</u>         | <u>371.977</u>         | <u>742.347</u>         |
| <b>Bundskat i alt for indkomståret</b>         | <b>28.392</b>          | <b>13.986</b>          | <b>27.912</b>          |
| <b>Mellemskat</b>                              |                        |                        |                        |
| Procent for mellemskat                         | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00%                  |
| Personlig indkomst                             | 798.006                | 404.980                | 785.247                |
| Positiv nettokapitalindkomst                   | 0                      | 9.897                  | 0                      |
| Bundfradrag                                    | 389.900                | 389.900                | 389.900                |
| =Beregningsgrundlag                            | <u>408.106</u>         | <u>24.977</u>          | <u>395.347</u>         |
| <b>Mellemskat i alt for indkomståret</b>       | <b>0</b>               | <b>0</b>               | <b>0</b>               |
| <b>Topskat</b>                                 |                        |                        |                        |
| Procent for topskat efter nedslag              | 14,84%                 | 14,84%                 | 14,84%                 |
| Personlig indkomst                             | 798.006                | 404.980                | 785.247                |
| Positiv nettokapitalindkomst over kr. 40.000   | 0                      | 0                      | 0                      |
| Tillæg vedr. kapitalpension                    | 0                      | 0                      | 0                      |
| Bundfradrag                                    | 389.900                | 389.900                | 389.900                |
| =Beregningsgrundlag                            | <u>408.106</u>         | <u>15.080</u>          | <u>395.347</u>         |
| <b>Topskat i alt for indkomståret</b>          | <b>60.563</b>          | <b>2.238</b>           | <b>58.669</b>          |
| <b>Kommuneskat</b>                             |                        |                        |                        |
| Procent for kommuneskat                        | 24,90%                 | 24,90%                 | 24,90%                 |
| Skattepligtig indkomst                         | 654.123                | 391.407                | 655.233                |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | <u>611.223</u>         | <u>348.507</u>         | <u>612.333</u>         |
| <b>Kommuneskat i alt for indkomståret</b>      | <b>152.195</b>         | <b>86.778</b>          | <b>152.471</b>         |
| <b>Sundhedsbidrag</b>                          |                        |                        |                        |
| Procent for sundhedsbidrag                     | 8,00%                  | 8,00%                  | 8,00%                  |
| Skattepligtig indkomst                         | 654.123                | 391.407                | 655.233                |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | <u>611.223</u>         | <u>348.507</u>         | <u>612.333</u>         |
| <b>Sundhedsbidrag i alt for indkomståret</b>   | <b>48.898</b>          | <b>27.881</b>          | <b>48.987</b>          |
| <b>Kirkeskat</b>                               |                        |                        |                        |
| Procent for kirkeskat                          | 0,73%                  | 0,73%                  | 0,73%                  |
| Skattepligtig indkomst                         | 654.123                | 391.407                | 655.233                |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | <u>611.223</u>         | <u>348.507</u>         | <u>612.333</u>         |
| <b>Kirkeskat i alt for indkomståret</b>        | <b>4.462</b>           | <b>2.544</b>           | <b>4.470</b>           |
| <b>Skattetilsvaret i alt for indkomståret:</b> |                        |                        |                        |
| Arbejdsmarkedsbidrag                           | 82.087                 | 47.911                 | 80.977                 |

|  |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Kommune skat                                     | 152.195        | 86.778         | 152.471        |
| Kirke skat                                       | 4.462          | 2.544          | 4.470          |
| Sundhedsbidrag                                   | 48.898         | 27.881         | 48.987         |
| Bundskat   | 28.392         | 13.986         | 27.912         |
| Mellemskat                                       | 0              | 0              | 0              |
| Topskat  | 60.563         | 2.238          | 58.669         |
| Virksomhedsskat/konjunkturudligningsskat         | 0              | 74.223         | 0              |
| Kompensation for afgiftsforhøjelser (grøn check) | 0              | 0              | 0              |
| Skat af aktieindkomst                            | 308            | 308            | 308            |
| <b>Skattetilsvær i alt</b>                       | <b>376.905</b> | <b>255.869</b> | <b>373.794</b> |

**Bilag 39: Skattepligtig-, virksomheds- og aktieindkomst for indkomståret 2011 – ved simulering af renteomkostninger**

|   | Interessent 1<br>(PSL) | Interessent 2<br>(VSO)    | Interessent 3<br>(KAO) |
|---|------------------------|---------------------------|------------------------|
| <b>Personlig indkomst</b>                         |                        |                           |                        |
| Personlig indkomst fra virksomhed før AM-bidrag   | 519.844                | 380.049                   | 497.351                |
| Rentekorrektion                                   | 0                      | 0                         | 0                      |
| Hævet opsøret overskud inkl. Virksomhedsskat      | 0                      | 363.930                   | 0                      |
| Am-bidrag heraf                                   | -41.587                | -59.518                   | -39.788                |
|   | <u>478.257</u>         | <u>684.462</u>            | <u>457.563</u>         |
| Fradrag i personlig indkomst, kapitalpension      | 0                      | 0                         | 0                      |
| Fradrag i personlig indkomst, ratepension         | <u>0</u>               | <u>0</u>                  | <u>0</u>               |
| <b>Personlig indkomst i alt</b>                   | <u>478.257</u>         | <u>684.462</u>            | <u>457.563</u>         |
| <b>Kapitalindkomst</b>                            |                        |                           |                        |
| Kapitalafkast virksomhed                          | 0                      | 19.814                    | 22.493                 |
| Renteindtægter virksomhed                         | 0                      | 0                         | 0                      |
|   | 0                      | 0                         | 0                      |
| <b>Fradrag i kapitalindkomst</b>                  | 0                      | 0                         | 0                      |
| Rentekorrektion virksomhed                        | 0                      | 0                         | 0                      |
| Renteudgifter virksomhed                          | -119.981               | 0                         | -119.981               |
| Øvrige renteudgifter                              | -9.897                 | -9.897                    | -9.897                 |
|   | <u>-129.878</u>        | <u>9.917</u>              | <u>-107.385</u>        |
| <b>Kapitalindkomst, netto</b>                     | <u>-129.878</u>        | <u>9.917</u>              | <u>-107.385</u>        |
| <b>Ligningsmæssige fradrag</b>                    |                        |                           |                        |
| Beskæftigelsesfradrag                             | -13.600                | -13.600                   | -13.600                |
| Fagligt kontingent m.v.                           | -9.965                 | -9.965                    | -9.965                 |
| Befordring  | 0                      | 0                         | 0                      |
|   | <u>-23.565</u>         | <u>-23.565</u>            | <u>-23.565</u>         |
| <b>Ligningsmæssige fradrag i alt</b>              | <u>-23.565</u>         | <u>-23.565</u>            | <u>-23.565</u>         |
| <b>Skattepligtig indkomst</b>                     | <u>324.814</u>         | <u>670.814</u>            | <u>326.613</u>         |
| <b>Aktieindkomst</b>                              | <u>987</u>             | <u>987</u>                | <u>987</u>             |
| <b>Virksomhedsindkomst/hævet opsøret overskud</b> | <u>0</u>               | <u><del>363.930</del></u> | <u>0</u>               |

**Bilag 40: Specifikation af skatter og skatteberegninger for indkomståret 2011 – ved simulering af renteomkostninger**

|  | Interessent 1<br>(PSL) | Interessent 2<br>(VSO) | Interessent 3<br>(KAO) |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>AM-bidrag, beregnet</b>                     | <b>41.587</b>          | <b>59.518</b>          | <b>39.788</b>          |
| <b>Bundskat</b>                                |                        |                        |                        |
| Procent for bundskat                           | 3,76%                  | 3,76%                  | 3,76%                  |
| Personlig indkomst                             | 478.257                | 684.462                | 457.563                |
| Positiv nettokapitalindkomst                   | 0                      | 9.917                  | 0                      |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | 435.357                | 651.479                | 414.663                |
| <b>Bundskat i alt for indkomståret</b>         | <b>16.369</b>          | <b>24.496</b>          | <b>15.591</b>          |
| <b>Mellemskat</b>                              |                        |                        |                        |
| Procent for mellemskat                         | 0,00%                  | 0,00%                  | 0,00%                  |
| Personlig indkomst                             | 478.257                | 684.462                | 457.563                |
| Positiv nettokapitalindkomst                   | 0                      | 9.917                  | 0                      |
| Bundfradrag                                    | 389.900                | 389.900                | 389.900                |
| =Beregningsgrundlag                            | 88.357                 | 304.479                | 67.663                 |
| <b>Mellemskat i alt for indkomståret</b>       | <b>0</b>               | <b>0</b>               | <b>0</b>               |
| <b>Topskat</b>                                 |                        |                        |                        |
| Procent for topskat efter nedslag              | 14,84%                 | 14,84%                 | 14,84%                 |
| Personlig indkomst                             | 478.257                | 684.462                | 457.563                |
| Positiv nettokapitalindkomst over kr. 40.000   | 0                      | 0                      | 0                      |
| Tillæg vedr. kapitalpension                    | 0                      | 0                      | 0                      |
| Bundfradrag                                    | 389.900                | 389.900                | 389.900                |
| =Beregningsgrundlag                            | 88.357                 | 294.562                | 67.663                 |
| <b>Topskat i alt for indkomståret</b>          | <b>13.112</b>          | <b>43.713</b>          | <b>10.041</b>          |
| <b>Kommuneskat</b>                             |                        |                        |                        |
| Procent for kommuneskat                        | 24,90%                 | 24,90%                 | 24,90%                 |
| Skattepligtig indkomst                         | 324.814                | 670.814                | 326.613                |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | 281.914                | 627.914                | 283.713                |
| <b>Kommuneskat i alt for indkomståret</b>      | <b>70.197</b>          | <b>156.351</b>         | <b>70.645</b>          |
| <b>Sundhedsbidrag</b>                          |                        |                        |                        |
| Procent for sundhedsbidrag                     | 8,00%                  | 8,00%                  | 8,00%                  |
| Skattepligtig indkomst                         | 324.814                | 670.814                | 326.613                |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | 281.914                | 627.914                | 283.713                |
| <b>Sundhedsbidrag i alt for indkomståret</b>   | <b>22.553</b>          | <b>50.233</b>          | <b>22.697</b>          |
| <b>Kirkeskat</b>                               |                        |                        |                        |
| Procent for kirkeskat                          | 0,73%                  | 0,73%                  | 0,73%                  |
| Skattepligtig indkomst                         | 324.814                | 670.814                | 326.613                |
| Personfradrag                                  | 42.900                 | 42.900                 | 42.900                 |
| =Beregningsgrundlag                            | 281.914                | 627.914                | 283.713                |
| <b>Kirkeskat i alt for indkomståret</b>        | <b>2.058</b>           | <b>4.584</b>           | <b>2.071</b>           |
| <b>Skattetilsvaret i alt for indkomståret:</b> |                        |                        |                        |
| Arbejdsmarkedsbidrag                           | 41.587                 | 59.518                 | 39.788                 |

|  |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Kommune skat                                     | 70.197         | 156.351        | 70.645         |
| Kirke skat                                       | 2.058          | 4.584          | 2.071          |
| Sundhedsbidrag                                   | 22.553         | 50.233         | 22.697         |
| Bundskat   | 16.369         | 24.496         | 15.591         |
| Mellemskat                                       | 0              | 0              | 0              |
| Topskat  | 13.112         | 43.713         | 10.041         |
| Virksomhedsskat/konjunkturudligningsskat         | 0              | -90.983        | 0              |
| Kompensation for afgiftsforhøjelser (grøn check) | 0              | 0              | -1.093         |
| Skat af aktieindkomst                            | 276            | 276            | 276            |
| <b>Skattetilsvær i alt</b>                       | <b>166.152</b> | <b>248.188</b> | <b>160.016</b> |