

Cand.merc.aud. - studiet

Institut for Regnskab og Revision

Kandidatafhandling

Copenhagen Business School - 2010

## Valg af virksomhedsform for en nystartet virksomhed

Selecting how to run business in the start up phase

Studerende: Martin Sørensen

Vejleder: Anders Lützhøft

Censor: \_\_\_\_\_

Afleveret: 2. juli 2010

---

1 - Summary.....	7
2 - Indledning, problemformulering mv.....	9
2.1 - Indledning .....	9
2.2 - Problemformulering.....	11
2.3 - Problemafgrænsning .....	12
2.4 - Model og metodevalg.....	13
2.4.1 - Metodevalg .....	13
2.4.2 - Dataindsamling .....	13
2.4.3 - Kildekritik.....	14
2.5 - Målgruppe .....	15
2.6 - Struktur .....	15
3 - Beskrivelse af en nystartet virksomhed.....	16
4 - Beskrivelse af de selskabsretlige regler i forbindelse med opstart af virksomhed .....	17
4.1 - De selskabsretlige regler for en enkeltmandsvirksomhed .....	17
4.1.1 - Begrebet løn som selvstændig erhvervsdrivende i et enkeltmandsfirma.....	17
4.1.2 - Erhvervsvirksomhedsloven og definitioner på en enkeltmandsvirksomhed.....	17
4.1.2.1 - Definition på en enkeltmandsvirksomhed.....	18
4.1.2.2 - Krav om navn .....	18
4.1.2.3 - Hæftelse og krav om minimumskapital.....	19
4.1.2.4 - Stiftelse .....	19
4.1.2.5 - Ledelse .....	19
4.1.2.6 - Ophør .....	19
4.1.3 - Reglerne før den nye selskabslov vs. efter den nye selskabslov .....	19
4.2 - De selskabsretlige regler for et anpartsselskab .....	20
4.2.1 - Begrebet løn som selvstændig erhvervsdrivende i et anpartsselskab.....	20
4.2.2 - Selskabsloven og definitioner på et selskab.....	20
4.2.2.1 - Definitioner på et anpartsselskab .....	20

---

4.2.2.2 - Anpartsselskabets navn.....	21
4.2.2.3 - Selskabskapital og hæftelse .....	21
4.2.2.4 - Stiftelse, herunder registrering og frister.....	22
4.2.2.5 - Indbetaling af selskabskapital .....	22
4.2.2.6 - Generalforsamling .....	22
4.2.2.7 - Ledelse .....	23
4.2.2.8 - Kapitaltab.....	23
4.2.2.9 - Revision, herunder lempelser af revisionspligten .....	24
4.2.2.10 - Udbytte mv.....	24
4.2.2.11 - Anpartshaverlån .....	24
4.2.3 - Konsekvenser af den nye selskabslov .....	24
4.3 - Selskabsretlige forskelle mellem en enkeltmandsvirksomhed og et anpartsselskab. ....	26
5 - Beskrivelse af de skattemæssige regler i forbindelse med opstart af virksomhed.....	27
5.1 - De skattemæssige regler for et enkeltmandsfirma .....	27
5.1.1 - Generelle regler .....	27
5.1.2 - Personskatteloven .....	28
5.1.3 - Virksomhedsskatteloven.....	32
5.1.3.2 - De 4 hovedformål ved indførelsen af Virksomhedsskatteloven .....	32
5.1.3.2.1 - Fuld fradragsret for alle erhvervmæssige driftsomkostninger .....	32
5.1.3.2.2 - Mulighed for opsparing af overskud og dermed opnå lempeligere beskatning.....	33
5.1.3.2.3 - Ligestilling af afkast ved investering i virksomhed med afkast ved investering i f.eks. obligationer .....	33
5.1.3.2.4 - Mulighed for skattemæssig udjævning af indkomst fra gode år til dårlige år .....	33
5.1.3.3 - Virksomhedsordningen .....	34
5.1.3.3.1- Generelle regler for brug af virksomhedsordningen .....	34
5.1.3.3.2 - Selve anvendelsen af virksomhedsordningen.....	35
5.1.3.3.3 - Indskudskonto - § 3.....	36

---

5.1.3.3.4 - Mellemlregnskonto - § 4a .....	38
5.1.3.3.5 - Kapitalafkastgrundlag - § 8 .....	38
5.1.3.3.6 - Hvilke aktiver og hvilken gæld kan indgå i virksomhedsordningen.....	39
5.1.3.3.7 - Forskellen mellem indskudskontoen og kapitalafkastgrundlaget .....	40
5.1.3.3.8 - Kapitalafkastsats - § 9 .....	41
5.1.3.3.9 - Rentekorrektion - § 11 .....	41
5.1.3.3.10 - Kapitalafkast - § 7 .....	42
5.1.3.3.11 - Hævninger .....	42
5.1.3.3.12 - Hæverækkefølge - § 5 .....	43
5.1.3.3.13 - Hensat til senere hævning.....	44
5.1.3.3.14 - Konto for opsparet overskud - virksomhedsindkomst .....	44
5.1.3.3.15 - Skematisk oversigt - overskudsdisponering.....	46
5.1.3.3.16 - Underskudsanvendelse - § 13.....	47
5.1.3.3.17 - Afståelse af virksomhed/ophør af virksomhed - § 15.....	48
5.1.3.4 - Kapitalafkastordningen.....	49
5.1.3.4.1 - Kapitalafkastberegning § 22a .....	49
5.1.3.4.2 - Henlæggelser til konjunkturudligning § 22b.....	50
5.1.4 - Valg mellem virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen .....	51
5.1.5 - Konsekvenser som følge af Forårspakken(skattereform 2009) for et enkeltpersons firma .....	51
5.1.5.1 - Lavere bundskat og omfordeling sundhedsbidrag til bundskat .....	51
5.1.5.2 - Afskaffelse af mellemskat .....	51
5.1.5.3 - Højere grænse for topskat.....	52
5.1.5.4 - Skatteloft sænkes.....	52
5.1.5.5 - Beskæftigelsesfradrag hæves .....	52
5.1.5.6 - Genvundne afskrivninger.....	52
5.1.5.7 - Avance ved salg af driftsmidler .....	52
5.1.5.8 - Dag til dag rente for restskatteindbetalinger .....	52
5.1.5.9 - Regulering af satser .....	52
5.1.6 - Konsekvenser som følge af vedtagelse af L112 vedrørende beskatning af personers gevinst og tab på obligationer mv. ....	53

---

5.1.7 - Konsekvenser som følge af vedtagelse af genopretningspakken .....	54
5.1.8 - Forårspakken samt andre vedtagne loves konsekvenser for skattebetalingen .....	55
5.2 - De skattemæssige regler for et anpartsselskab.....	56
5.2.1 - Generelle regler .....	56
5.2.2 - Selskabsskatteloven .....	56
5.2.3 - Underskudsanvendelse for selskaber .....	57
5.2.4 - Aktieindkomst - Personskattelovens § 4a og 8a.....	57
5.2.5 - Konsekvenser som følge af Forårspakken(skattereform 2009) for et anpartsselskab og anpartshaver .....	58
5.2.5.1 - Porteføljeaktier/iværksætterskat .....	58
5.2.5.2 - Fradrag for advokat og revisoromkostninger i forbindelse med etablering af virksomhed .....	59
5.2.5.3 - 66% beskatning af udbytte afskaffes.....	59
5.2.5.4 - Genvundne afskrivninger.....	59
5.2.6 - Forårspakken samt andre vedtagne loves konsekvenser for skattebetalingen ....	59
5.3 - Skattemæssige fordele og ulemper ved de to virksomhedsformer.....	60
6 - Skattemæssige konsekvensberegninger for den beskrevne virksomhed.....	62
6.1 - Skatteberegning ved anvendelse af personskatteloven.....	62
6.2 - Skatteberegning ved anvendelse af virksomhedsordningen .....	63
6.2.1 - Anvendelse af virksomhedsordningen .....	63
6.2.2 - Konsekvensberegninger ved valg af virksomhedsordningen .....	66
6.3 - Skatteberegning ved anvendelse af kapitalafkastordningen.....	67
6.4 - Skatteberegning ved anvendelse af selskabsskatteloven for anpartsselskabet samt personskatteloven for lønmodtageren .....	68
6.4.1 - Anpartsselskab uden udbytte .....	68
6.4.2 - Anpartsselskab med udbytte .....	69
6.5 - Sammenfatning og beskrivelse af den optimale skattemæssige situation.....	70

---

7 - Beskrivelse af muligheder i forbindelse med ændring af virksomhedsform eller ophør, herunder pension .....	71
7.1 - Muligheder for en enkeltmandsvirksomhed .....	71
7.1.1 - Ændring af virksomhedsform .....	71
7.1.2 - Ophør af virksomhed .....	73
7.1.3 - Pension.....	73
7.1.3.1 - Kapitalpension.....	74
7.1.3.2 - Ratepension .....	74
7.1.3.3 - Ophørspension .....	74
7.1.3.4 - Pensionsopsparing selvstændige erhvervsdrivende.....	74
7.1.3.5 - Udligningsskat .....	75
7.2 - Muligheder for et anpartsselskab .....	76
7.2.1 - Ændring af virksomhedsform herunder holding-konstruktion.....	76
7.2.2 - Ophør af virksomhed .....	77
7.2.3 - Pension.....	77
8 - Valg af virksomhedsform for den beskrevne virksomhed .....	78
9 - Konklusion.....	79
10 - Litteraturliste .....	83
Bilag .....	85

## 1 - Summary

This thesis is written with the purpose to provide auditors and other advisers an insight into the corporate and tax rules to be taken into account when selecting how to run business in the start-up phase.

The thesis gives a description of the corporate laws of a sole proprietorship and a limited company and pays particular attention to the changes that have occurred in connection with the adoption of the new Companies Act.

Sole proprietorships are governed by some fairly simple requirements in relation to the more stringent regulation of the limited company.

The reason for the stricter regulation of the limited company is that there is limited liability. This involves that the shareholder is liable only to the capital paid in by the shareholder, while that a self-employed in a sole proprietorship is liable personally and indefinitely for the debt in the company.

The tax rules are also described for sole proprietorships and limited companies.

If one operates in a sole proprietorship, you can apply the rules of Personskatteloven and Virksomhedsskatteloven, including Virksomhedsordningen and Kapitalafkastordningen. Use of Personskatteloven is more simple than Virksomhedsskatteloven, but the rules of Virksomhedsskatteloven provides a more optimal tax payment.

When operating in limited companies, the company apply the tax rules in Selskabsskatteloven and the shareholder will be taxed in accordance with Personskatteloven.

This also gives a more optimal tax payment as you can save the profits of the company for a lower tax.

The thesis, carry out feasibility studies for a specified activity showing the fiscal impact of the choice of either sole proprietorships or limited company as a business form. These calculations show that the optimal tax calculation is obtained by applying Virksomhedsordningen in a sole proprietorship.

In addition to the above rules the thesis describes the possibilities for change in corporate form and the cessation of doing business. Furthermore pension rules of a sole proprietorship and a limited company is described.

Considering the optimal tax payments, and the described enterprise business risks, we recommend sole proprietorship as a corporate form.

It is however important to point out that another company with different characteristics probably would not have to choose sole proprietorship, and therefore one must always take into account, the specific circumstances in the counseling situation



## 2 - Indledning, problemformulering mv.

### 2.1 - Indledning

I forbindelse med opstart af virksomhed har iværksætter oftest en "barriere" overfor, hvordan man skal håndtere de administrative rutiner, som følger ved opstart af virksomhed. Her tænkes både på de daglige rutiner som fakturering, momsangivelse og så videre, men også hvorvidt det nu er bedst at starte sin virksomhed som et enkeltmandsfirma eller som et selskab.

I forbindelse med overvejelserne om valg af virksomhedsform, kommer revisor på banen med rådgivning om hvilken virksomhedsform, der er bedst at vælge for den enkelte iværksætter.

Men hvorfor er dette interessant, aktuelt og relevant?

Danmark har i perioden fra 2004 til 2007 oplevet en økonomisk vækst hvilket ligeledes har været gældende på globalt plan. Denne vækst gjorde, at flere og flere valgte at starte egen virksomhed, hvilket nedenstående tabel også viser. Fra 2000 til 2004 ligger niveauet for antal enkeltmandsvirksomheder og anpartsselskaber nogenlunde stabilt, hvorefter der fra 2005 sker en stigning.

Tabel 1.1 - Udviklingen i enkeltmandsvirksomheder og anpartsselskaber i perioden 2000 - 2007

Indeks(2000=100)	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Antal enkeltmandsfirmaer og anpartsselskaber	100	100	99	96	100	103	105	108

Kilde: Egen tilvirkning - data fra Danmarks Statistik<sup>1</sup>

I 2008 indtraf "Finanskrisen", som Danmark og resten af verden på nuværende tidspunkt er midt i. Finanskrisen medførte en hel del konkurser som nedenstående tabel viser.

Tabel 1.2 - Udviklingen i konkurser i perioden 2000 - 2009

Indeks(2000=100)	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Konkurser	100	131	140	141	146	140	112	136	205	324

Kilde: Egen tilvirkning - data fra Danmarks Statistik<sup>2</sup>

<sup>1</sup> Generel firmastatistik efter enhed, branche (DB07 10-grp)

<sup>2</sup> Erklærede konkurser (historisk sammendrag) efter sæsonkorrigering og tid

Siden "finanskrisen" indtraf, har man fra politisk side fokuseret på, hvordan Danmark kommer tilbage på sporet. En del af den politiske "plan" for hvordan Danmark kommer tilbage på sporet, er at yde flere fordele for lønmodtagere og iværksættere ved at nedsætte skat på arbejde<sup>3</sup>, og gøre det nemmere at etablere sig i selskabsform<sup>4</sup>. Dermed opfordres indirekte til at iværksætterne, trods det at tallene viser at der stadig sker mange konkurser, igen starter egen virksomhed for at hjælpe Danmark med at "få gang i hjulene" igen.

Man har således fra regeringens side valgt at indføre nye regler. I marts 2009 indgik regeringen og Dansk Folkeparti aftale om en ny skattereform, Forårspakken 2.0 og den 12. juni 2009 blev den nye selskabslov vedtaget. Begge regelsæt tilgodeser, i forhold til tidligere, i en vis grad iværksætteren der gerne vil starte ny virksomhed.

---

<sup>3</sup> Aftale mellem regeringen og Dansk Folkeparti, side 3

<sup>4</sup> "Den nye selskabslov" publikation udarbejdet af PWC

## 2.2 - Problemformulering

Med udgangspunkt i indledningen vil afhandlingen fokusere på følgende problemstilling:

*"Hvilken virksomhedsform skal man vælge når man skal starte en ny virksomhed, og der i øvrigt skal tages højde for både de selskabsretlige og skattemæssige regler?"*

Med udgangspunkt i ovenstående hovedproblem vil afhandlingen besvare følgende spørgsmål:

- Hvordan er de selskabsretlige regler for en enkeltmandsvirksomhed og et anpartsselskab, og hvorledes har indførelsen af den nye selskabslov påvirket disse regler?
- Hvordan er de skattemæssige regler for en enkeltmandsvirksomhed og et anpartsselskab, og hvorledes har indførelsen af Forårspakken 2.0 (skattereform 2009) påvirket disse regler?
- Hvilke skattemæssige konsekvenser har valg af virksomhedsform for den i afsnit 3 skitserede virksomhed?
- Hvorledes er mulighederne i forbindelse med ændring af virksomhedsform eller ophør, herunder pension?
- Hvilken virksomhedsform skal vælges set ud fra fordele og ulemper i forhold til de selskabsretlige og skattemæssige regler, samt de skattemæssige beregninger for den i afsnit 3 skitserede virksomhed?

De selskabsretlige og skattemæssige regler vil blive beskrevet og analyseret i forhold til deres praktiske anvendelse for at give målgruppen en forståelse af disse regler. Der vil blive konkluderet på hvilke fordele og ulemper der er ved henholdsvis at anvende en enkeltmandsvirksomhed eller et anpartsselskab, set ud fra de beskrevne og analyserede regler. Slutteligt vil der blive foretaget et valg af virksomhedsform for den i afsnit 3 beskrevne virksomhed.

## 2.3 - Problemafgrænsning

Ved valg af virksomhedsform forstås i denne afhandling, om man skal vælge at starte sin virksomhed som en enkeltmandsvirksomhed eller som et anpartsselskab. Der beskrives således ikke regler for selskabsformer som Interessentskaber(I/S), Partnerselskaber(P/S) og kommanditselskaber(K/S) m.fl., da realiteten er at man som enkeltperson der vælger at starte ny virksomhed ikke vælger disse virksomhedsformer. Reglerne vedrørende aktieselskaber(A/S) vil heller ikke blive beskrevet, da de er nogenlunde ens med reglerne om anpartsselskaber. Begge disse selskabsformer er reguleret i samme lov, selskabsloven.

Der er i afhandlingen taget udgangspunkt i en virksomhed, der i opstartsfasen er succesfuld, og dermed har positive resultater. Et fokus på en succesfuld virksomhed synes mere relevant end et fokus på en virksomhed, der i opstartsfasen har underskud. Ved opstart af en virksomhed der har underskud, vil det næsten altid være optimalt at anvende enkeltmandsfirmaet, da man i denne situation kan få fradrag i den personlige indkomst. Anvendelse af selskabsform vil gøre det sværere at få udnyttet underskud i opstartsfasen. Fremviser man endvidere budgetter, der viser underskud, vil bankerne alt andet lige kræve en personlig kaution, hvis der skal lånes penge til brug for driften i opstartsfasen. Dette vil således mindske fordelene ved den begrænsede hæftelse i et anpartsselskab.

Det vil være optimalt at foretage skattemæssige konsekvensberegninger fra selve opstartsfasen til virksomhedens ophør. For at fokusere på de problemstillinger der opstår i opstartsfasen, og dermed komme mere i dybden med disse, vil der i afhandlingen ikke blive foretaget konsekvensberegninger i hele virksomhedens livscyklus. Der vil dog i et afsnit kort blive beskrevet fremtidens muligheder for ændring og ophør af en virksomhed set i forhold til en enkeltmandsvirksomhed og et anpartsselskab. Der vil ligeledes i afhandlingen blive fokuseret på de regler, som revisor rådgiver om i opstartsfasen.

Afhandlingen vil kun omhandle relevant dansk lovgivning og praksis i forhold til enkeltmandsvirksomheder og anpartsselskaber. Regler om opstart af virksomheder i udlandet vil således ikke blive medtaget i denne afhandling.

Der foretages ikke en beskrivelse af de regnskabsmæssige krav og krav til revision mv., da der er sket lempelser i lovgivningen, der gør at der ikke længere er revisionspligt for små selskaber. De regnskabsmæssige oplysningskrav er ligeledes lempet. Selvom der stadig er forskel mellem kravene for et enkeltmandsfirma og et anpartsselskab, gør lempelserne i lovgivningen at man i større grad end tidligere kan argumentere for at kravene er næsten ens.

## 2.4 - Model og metodevalg

### 2.4.1 - Metodevalg

Valget af virksomhedsform bliver truffet ud fra den enkelte iværksætters behov og situation, men der vil i denne afhandling blive belyst, hvilke fordele og ulemper der er ved de forskellige virksomhedsformer, herunder enkeltmandsfirma og anpartsselskab. Dette gøres for at give et grundlag til beslutning om valg af virksomhedsform for en nystartet virksomhed i opstartsfasen som i afhandlingen er defineret som 5 år.

I afhandlingen gennemgås og analyseres de selskabsretlige og skattemæssige regler set i forhold til opstart af virksomhed. Der gives endvidere et forslag til hvilken virksomhedsform, der skal vælges set ud fra en specifik situation, hvorfor afhandlingen vil være en normativ/problemløsende undersøgelse.<sup>5</sup>

Der tages i afhandlingen udgangspunkt i lovgivningen, hvorfor afhandlingen primært er udarbejdet efter den deduktive metode<sup>6</sup>, idet lovgivningen danner grundlag for analyser og konklusioner.

I afsnit 3 vil der blive beskrevet en virksomhed, som er under opstart. Denne virksomhed vil blive anvendt ved de skattemæssige konsekvensberegninger i forhold til valg af virksomhedsform, og der vil slutteligt blive givet et forslag til valg af virksomhed for netop den beskrevne virksomhed. Dette gøres under forudsætning af en optimeret skattebetaling og iværksætterens øvrige behov i forhold til afdækning af risici mv.

### 2.4.2 - Dataindsamling

De anvendte data i afhandlingen kan primært vurderes at være kvalitative sekundærdata<sup>7</sup> i form af de anvendte retskilder, bestående af lovgivning med tilhørende forarbejder, bekendtgørelser, anordninger, cirkulærer, afgørelser og vejledninger samt faglitteratur og artikler.

Der anvendes i mindre omfang kvantitative sekundærdata i form af statiske registre mv. Disse statistikker vil blive benyttet for at underbygge analysen, vedrørende de ændringer der er sket som følge af indførelsen af de nye regler.

Til brug for udarbejdelse af afhandlingen er der ligeledes udarbejdet en spørgeskemaundersøgelse.

---

<sup>5</sup> Den skinbarlige virkelighed, side 23

<sup>6</sup> Den skinbarlige virkelighed, side 32

<sup>7</sup> Den skinbarlige virkelighed, side 151

Denne spørgeskemaundersøgelse er lagt ud på iværksættersitet Amino.dk.<sup>8</sup> Nedenfor er spørgsmålene i undersøgelsen gengivet:

1. Har du siden den nye skattereform og selskabslov er blevet indført, startet ny virksomhed, eller påtænker du at starte ny virksomhed?
2. Mener du at vedtagelsen af den nye skattereform og selskabslov har skabt større lyst til iværksætteri og opstart af nye virksomheder?
3. Har du overblik over hvilke konsekvenser indførelsen af skattereformen og den nye selskabslov har for dig som iværksætter/investor?
4. Har vedtagelsen af skattereformen og den nye selskabslov haft konsekvenser for dit valg af virksomhedsform(enkeltmandsvirksomhed eller anpartsselskab)?
5. Mener du at der er udarbejdet tilgængelige og forståelige vejledninger efter indførelsen af skattereformen og den nye selskabslov?
6. Mener du at rådgivere(revisorer og advokater mfl.) er i stand til at give dig en rådgivning om valg af virksomhedsform(enkeltmandsvirksomhed eller anpartsselskab) der gør det nemt for dig at vælge den rigtige virksomhedsform?

Svar på spørgsmålene vil blive brugt i afhandlingen for at forsøge at give et indblik i iværksætterens holdning til de regelændringer der er foretaget med skattereformen og den nye selskabslov. Data fra undersøgelsen vil være kvantitative primærdata.

Der er desværre kun modtaget svar fra 12 respondenter på spørgeskemaundersøgelsen. Der kan derfor ikke udledes nogen statistiske trends mv. ud fra undersøgelsen og svarene vil derfor i mindre grad blive anvendt i opgaven. Respondenternes kommentarer mv. vil blive anvendt hvor det findes relevant.

Dataindsamlingen er afsluttet den 24. juni 2010.

### 2.4.3 - Kildekritik

Kilderne der er anvendt i denne afhandling kan opdeles således:

- Lovgivning med forarbejder, bekendtgørelser, anordninger og cirkulærer er alle objektive og valide og kan derfor uden videre anvendes til brug for analyse og konklusioner
- Vejledninger, herunder eksempelvis ligningsvejledningen, anses ligeledes for objektive og valide og kan derfor uden videre anvendes til brug for analyse og konklusioner

---

<sup>8</sup> Se dokumentation herfor og svar i bilag 1-3.

- Afgørelser, faglitteratur og artikler anses alle for valide om end disse i en eller anden form kan anses for at være subjektive. Der kan således ikke konkluderes udelukkende på baggrund af disse kilder
- De anvendte data fra statistiske registre anses ligeledes for objektive og valide

## 2.5 - Målgruppe

Målgruppen for denne afhandling er revisorer, der ønsker at få et indblik i og rådgive om de selskabsretlige og skattemæssige udfordringer, en iværksætter der ønsker at starte ny virksomhed står over for. Endvidere at rådgive om mulighederne for senere at ændre virksomhedsform eller ophøre med at drive virksomhed.

## 2.6 - Struktur

Afhandlingen vil følge nedenstående struktur:

Kapitel 1	• Summary
Kapitel 2	• Indledning, problemformulering mv.
Kapitel 3	• Beskrivelse af en tænkt virksomhed under opstart
Kapitel 4	• Beskrivelse af de selskabsretlige regler for et enkeltmandsfirma og et anpartsselskab - regler fra både før og efter indførelsen af den nye selskabslov beskrives for at give et indblik i konsekvenserne heraf
Kapitel 5	• Beskrivelse af de skattemæssige regler for et enkeltmandsfirma og et anpartsselskaber - regler fra både før og efter indførelsen af den nye skattereform beskrives for at give et indblik i konsekvenserne heraf
Kapitel 6	• Skattemæssige konsekvensberegninger i virksomhedens opstartsfasen
Kapitel 7	• Beskrivelse af muligheder for den beskrevne virksomhed i forbindelse med ændring af virksomhedsform eller ophør
Kapitel 8	• Valg af virksomhedsform for den beskrevne virksomhed
Kapitel 9	• Konklusion

### 3 - Beskrivelse af en nystartet virksomhed

Til brug for en sammenligning af beskatningen i henholdsvis personskatteloven, virksomhedsskatteloven og selskabsskatteloven, vil følgende eksempel på en person der ønsker at starte egen virksomhed blive anvendt.

Peter Petersen har i mange år arbejdet som murer i en murervirksomhed. Han har nu tænkt sig at starte sin egen virksomhed, da han ikke længere kan samarbejde med hans mester. Endvidere viser det sig, at kunderne flygter fra den virksomhed, han arbejder i. Peter har et rigtig godt forhold til kunderne og tror derfor på, at han relativt hurtigt vil kunne få opbygget et netværk af kunder der gør, at han allerede det første år vil tjene mange penge. Peter har sammen med sin bankrådgiver drøftet situationen, og sammen har de lagt et budget for hvordan resultatet vil se ud. Peter er en hårdtarbejdende fyr og har i sinde at lægge meget arbejde i sin virksomhed. Dette arbejde vil Peter have belønnet, og han har derfor tænkt sig at hæve rimeligt meget i løn. Da Peter allerede har en aftale med nogle af kunderne om nogle gode projekter, har han brug for noget opstartskapital(1.000.000). Bankrådgiveren har ud fra de allerede underskrevne projektaftaler givet ham et lån til brug for investering i maskiner og materialer mv., samtidig med at Peter selv skyder nogle af sine sparepenge ind i virksomheden eller skaffer en investor. Peter har indgået aftale om at leje lokaler til opbevaring af maskiner og materialer. Peter bor i øvrigt til leje og har ingen renteudgifter eller renteindtægter herudover.

Budgettallene er lagt over en 5-årig periode og ser således ud:

	2009 <sup>9</sup>	2010	2011	2012	2013
Skattepligtigt resultat før renter	900.000	900.000	600.000	900.000	1.300.000
Renteudgifter	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Skattepligtigt resultat efter renter	800.000	800.000	500.000	800.000	1.200.000
"Løn"	600.000	600.000	600.000	200.000 <sup>10</sup>	600.000
Aktiver	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Gæld	1.300.000	1.100.000	1.200.000	1.000.000	400.000

Tabel 3.1 - budgettal for Peter Petersen

<sup>9</sup> 2009 er medtaget for at kunne beregne konsekvenserne ved Forårspakken

<sup>10</sup> Den lave hævnning skyldes at Peter Petersen arver en del penge(forudsætning)



## 4 - Beskrivelse af de selskabsretlige regler i forbindelse med opstart af virksomhed

### 4.1 - De selskabsretlige regler for en enkeltmandsvirksomhed

#### 4.1.1 - Begrebet løn som selvstændig erhvervsdrivende i et enkeltmandsfirma

Som rådgiver for en person som ønsker at starte ny virksomhed tager man det ofte som en selvfølge at denne person er bekendt med hvad begrebet "løn" betyder når man driver selvstændig virksomhed. Det er dog vigtigt for revisors senere rådgivning at personen der ønsker at starte selvstændig virksomhed er bekendt med begrebet "løn".

Som revisor oplever man ofte situationer hvor personer der har startet ny virksomhed har trukket store beløb ud som "løn" uden at tænke på at disse penge skal beskattes.

Det er således vigtigt at iværksætteren forstår at man bliver beskattet af det resultat der opnås i virksomheden og ikke af de penge de hæver ud som løn, hvilket reelt set er nettolønnen - løn efter skat. Det er endvidere vigtigt at man får rådgivet om at der skal "gemmes" penge til at betale skat og i den forbindelse bør der foretages forskudsopgørelse ud fra iværksætterens forventninger til indtjening.

#### 4.1.2 - Erhvervsvirksomhedsloven og definitioner på en enkeltmandsvirksomhed<sup>11</sup>

De selskabsretlige regler for et enkeltmandsfirma er defineret i "Lovbekendtgørelse 2010-05-19 nr. 559 om visse erhvervsdrivende virksomheder" populært kaldet Erhvervsvirksomhedsloven.

Erhvervsvirksomhedsloven anvendes jævnfør § 1 stk. "på virksomheder der har til formål at fremme virksomhedens deltagers økonomiske interesser gennem erhvervsdrift."

Jævnfør stk. 2 i samme paragraf ses at for eksempel enkeltmandsvirksomheder er omfattet af erhvervsvirksomhedsloven. Dog er det kun reglerne i kapitel 1, 2 og 7 der gælder for enkeltmandsvirksomheder jævnfør § 2 stk. 3.

Herunder vil de vigtigste regler i kapitel 1, 2 og 7, vedrørende enkeltmandsvirksomheder, blive beskrevet. Endvidere gives definitioner og bestemmelser, som ikke direkte kan ses ud fra loven.

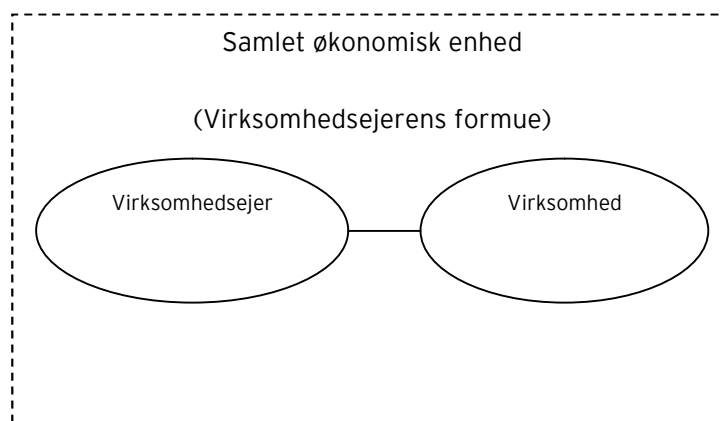
---

<sup>11</sup> Sørensen, Valg af virksomhedsform..., 2006

#### 4.1.2.1 - Definition på en enkeltmandsvirksomhed

"Enkeltmandsvirksomheden er den mest simple af alle virksomhedsformerne og kan kun drives af én fysisk person. Den erhvervsdrivende virksomhed er ikke en særskilt juridisk person, trods separate regnskaber. Virksomheden og den erhvervsdrivende er en og samme økonomiske enhed."<sup>12</sup>

Dette kan forklares via denne figur:



Figur 3.1 - kilde: Egen tilvirkning<sup>13</sup>

#### 4.1.2.2 - Krav om navn

I erhvervsvirksomhedslovens § 6 beskrives reglerne for hvilke navne en virksomhed må bruge.

Uanset at reglerne i § 6 som nævnt ovenfor ikke gælder for enkeltmandsvirksomheder findes det relevant at beskrive disse regler, da det ligeledes er gældende praksis for enkeltmandsvirksomheder

En virksomheds navn må jævnfør § 6 stk. 3 ikke være egnet til at vildlede og må efter § 6 stk. 2 ikke indeholde slægtsnavne, varemærker mv. som ikke tilkommer virksomheden eller virksomhedsejeren. Et eksempel på et navn kunne være:

Murermester Petersen  
v/ Peter Petersen  
Murervej 1  
1111 Murerby

<sup>12</sup> Citeret fra Advokat Peter Krarup, Complet Kompendium i Erhvervsret, 5. udgave 2002, Complet A/S 2002, side 200

<sup>13</sup> Sørensen, Valg af virksomhedsform..., 2006

#### 4.1.2.3 - Hæftelse og krav om minimumskapital

Det at virksomheden og den der driver virksomheden er en og samme økonomiske enhed gør, at man som erhvervsdrivende i enkeltmandsvirksomhed hæfter personligt for virksomhedens forpligtelser. Dette gøres med hele ens formue.

Der er ingen krav om minimumskapital i en enkeltmandsvirksomhed.

#### 4.1.2.4 - Stiftelse

Der er ingen krav om udarbejdelse af stiftelsesdokumenter, dog skal virksomheden registreres såfremt denne sælger momspligtige aktiviteter med en omsætning på mere end 50.000 i en sammenhængende periode på 12 måneder. Endvidere skal virksomheden registreres såfremt denne skal betale lønsumsafgift, skal indeholde a-skat mv. for virksomhedens ansatte osv. Dette sker ved anmeldelse til Erhvervs- og selskabsstyrelsen, hvorefter man får tildelt et CVR-NR., som er virksomhedens identifikationsnummer overfor offentlige myndigheder og samhandelspartnere. Registrering skal ske senest 8 uger efter anmeldelsespligten indtræder.

#### 4.1.2.5 - Ledelse

Den person der driver virksomheden er også den, der står for ledelsen af virksomheden. Denne står endvidere for al tegning af virksomheden jf. Erhvervsvirksomhedslovens § 7 og skal andre tegne virksomheden skal det ske under fuldmagt fra den erhvervsdrivende.

#### 4.1.2.6 - Ophør

En enkeltmandsvirksomhed ophører når ejeren beslutter at denne skal ophøre.

Endvidere ophører virksomheden, hvis ejeren bliver erklæret konkurs eller afgår ved døden. Ligeledes kan man omdanne sin personligt ejede virksomhed til et selskab.

Der vil senere i afsnit 7 blive beskrevet regler om, hvorledes en enkeltmandsvirksomhed kan ophøre skattemæssigt.

#### 4.1.3 - Reglerne før den nye selskabslov vs. efter den nye selskabslov

Reglerne for enkeltmandsvirksomheder er ikke som sådan påvirket af den nye selskabslov.

Ved omdannelse af virksomheden til et selskab vil der dog kunne være konsekvenser ved ændring af selskabslovene.

## 4.2 - De selskabsretlige regler for et anpartsselskab

### 4.2.1 - Begrebet løn som selvstændig erhvervsdrivende i et anpartsselskab<sup>14</sup>

Som nævnt i afsnit 4.1.1 er det vigtigt at man som rådgiver for en person, der ønsker at starte ny virksomhed, er sikker på at denne forstår begrebet "løn".

Som rådgiver for en iværksætter som ønsker at starte virksomhed i selskabsform(anpartsselskab) skal man være opmærksom på, at iværksætteren kender til reglerne om, hvorledes løn udbetales.

Man bør tage udgangspunkt i at man som selvstændig erhvervsdrivende i selskabsform(og tidligere lønmodtager) ikke personligt ændrer status i forhold til begreberne erhvervsdrivende og lønmodtager. Man får således stadig løn som lønmodtager og der skal indeholdes A-skat mv. af den løn man får udbetalt. Det nye består i at iværksætteren selv skal stå for indberetning af A-skat mv.

Det er vigtigt for at iværksætteren ikke forbyrder sig imod reglerne i selskabsloven om ulovligt anpartshaverlån, som vil blive beskrevet yderligere i afsnit 4.2.2.11, men som overordnet modvirker at anpartshaveren låner penge af selskabet og dermed reelt set ikke har indbetalt indskudskapitalen. Ved indførelsen af den nye selskabslov er der indført regler, der gør, at man ved stiftelsen må undlade at indbetale hele indskudskapitalen, se mere herom i afsnit 4.2.2.5.

### 4.2.2 - Selskabsloven og definitioner på et selskab

De selskabsretlige regler for et anpartsselskab kan findes i "lov 2009-06-12 nr. 470 om aktie- og anpartsselskaber" populært kaldet Selskabsloven.

#### 4.2.2.1 - Definitioner på et anpartsselskab

"Anpartsselskaber er selskaber, hvor ejerne, det vil sige anpartshaverne ikke hæfter personligt for selskabets gæld. Selskabet hæfter med hele selskabsformuen og dermed indskudskapitalen"<sup>15</sup>

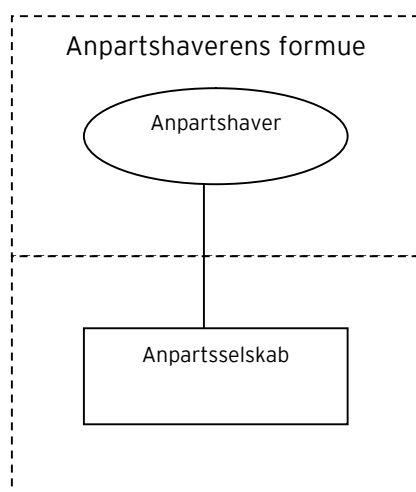
Anpartsselskabet kan ikke udbyde dets kapitalandele til offentligheden jf. SEL § 1, stk. 3.

Af nedenstående figur kan ses opdelingen mellem en anpartshavers formue og selskabets formue.

---

<sup>14</sup> Sørensen, Valg af virksomhedsform..., 2006

<sup>15</sup> Citeret fra Advokat Peter Krarup, Complet Kompendium i Erhvervsret, 5. udgave 2002, Complet A/S 2002, side 205

Figur 3.2 - Kilde: Egen tilvirkning<sup>16</sup>

#### 4.2.2.2 - Anpartsselskabets navn

Anpartsselskaber skal i deres navn angive enten anpartsselskab, ApS eller lignende jævnfør selskabslovens § 2.

Ligesom en enkeltmandsvirksomhed må et anpartsselskab jf. reglerne i SEL § 2, stk. 2-4, tydeligt adskille sig fra navnet på andre virksomheder. Der må således ikke anvendes navne, herunder slægtsnavne, varemærkenavne mv, som ikke tilhører selskabet. Navnet må endvidere ikke være egnet til at vildlede og må ikke videreføres, hvis det betegner en bestemt aktivitet/virksomhed og selskabets aktivitet væsentlig ændres.

Ovenstående gælder endvidere på selskabets binavne.

Et eksempel på et navn kunne være:

Murermester Petersen ApS  
Murervej 1  
1111 Murerby

#### 4.2.2.3 - Selskabskapital og hæftelse

I et anpartsselskab hæfter anpartshaverne ikke personligt for selskabets forpligtelser, men alene med deres indskud af kapital, jf. selskabslovens § 1, stk. 2.

<sup>16</sup> Sørensen, Valg af virksomhedsform..., 2006

Anpartskapitalen i et anpartsselskab skal jf. selskabslovens § 4 stk. 2, som minimum være 80.000 kr.

#### *4.2.2.4 - Stiftelse, herunder registrering og frister*

Ved opstart af ny virksomhed i selskabsform skal der udarbejdes følgende selskabsretlige dokumenter:

- Stiftelsesdokument jf. selskabslovens §§ 25-27
- Vedtægter jf. selskabslovens § 28
- Vurderingsberetning udarbejdet af uvildig og sagkyndig vurderingsmand, såfremt indskudskapitalen indskydes med andre værdier end kontanter jf. § 36.
- Eventuel åbningsbalance såfremt der indskydes bestående virksomhed, jf. § 36, stk. 3
- Ejerbog jf. §§ 50 - 54

Registrering af et anpartsselskab sker hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

Generelt skal registrering af stiftelse af et anpartsselskab, ske senest 2 uger efter underskrivning af stiftelsesdokumentet.

Overholdes denne frist ikke kan selskabet ikke registreres og selskabet kan således ikke indgå aftaler med tredjemand. Indgås der alligevel aftaler, kan denne aftale enten hæves, eller også hæfter de personer der indgår aftalen solidarisk og personligt.

#### *4.2.2.5 - Indbetaling af selskabskapital*

Ved stiftelse af et selskab kan man undgå at indbetale hele selskabskapitalen, og selskabet har således et tilgodehavende hos anpartshaver.

Disse regler er endnu ikke trådt i kraft, men nedenfor er lovforslagets indhold kort beskrevet:

- Man kan nøjes med at indbetale 25% af selskabets kapital, dog minimum 80.000
- Der skal reserveres et beløb under egenkapitalen svarende til den manglende indbetaling
- Den manglende indbetaling skal optages som et tilgodehavende hos anpartshaver i selskabet og kan på anfordring fra ledelsen kræves indbetalt indenfor 2 uger
- Der er solidarisk hæftelse for den manglende indbetaling

#### *4.2.2.6 - Generalforsamling*

Generalforsamlingen er selskabets højeste beslutningsorgan, da det er her at anpartshaverne har ret til at udøve deres beslutninger.

På generalforsamlingen skal følgende afgørelser træffes jævnfør selskabslovens § 88:

- Godkendelse af årsrapporten
- Anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
- Eventuel ændring om beslutning af hvorvidt selskabet skal omfattes af revision, såfremt selskabet ikke er omfattet af revisionspligt
- Andre spørgsmål jævnfør selskabets vedtægter

Generalforsamlingen skal afholdes i så god tid at selskabets årsrapport kan indsendes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen inden udløbet af fristen i årsregnskabsloven, som på nuværende tidspunkt er 5 måneder efter årsregnskabet slutning jævnfør § 138 i årsregnskabsloven.

#### 4.2.2.7 - Ledelse

Et anpartsselskabs ledelse skal jf. § 111 bestå af enten:

- En direktion
- En direktion og en bestyrelse
- En direktion og et tilsynsråd

De yderligere krav til direktion og bestyrelse er beskrevet i §§ 112-139.

Der kan være både fordele og ulemper ved at vælge en tostrengt ledelsesstruktur med for eksempel direktion og bestyrelse. Fordelene kan være at man kan opnå sparring i forbindelse med beslutninger som er væsentlige for virksomheden. En ulempe kan på den anden side være, at bestyrelsen forsinker beslutninger.

#### 4.2.2.8 - Kapitaltab

Selskabslovens § 119 omhandler reglerne om kapitaltab. Kapitaltab opstår, såfremt de løbende resultater i virksomheden samlet giver et underskud, der overstiger halvdelen af kapitalen.

Ved tab af halvdelen af selskabets kapital skal ledelsen i selskabet foranledige, at generalforsamlingen holdes inden for 6 måneder, siden det konstateres at halvdelen af selskabskapitalen er tabt. Selskabskapitalen må dog ikke udgøre mindre end 62.500, hvorfor der således ikke er sket ændringer i forbindelse med kreditorbeskyttelse.

Som revisor skal man afgive en revisionspåtegning med supplerende oplysninger, såfremt selskabet har tabt halvdelen af sin kapital.

#### **4.2.2.9 - Revision, herunder lempelser af revisionspligten**

Selskabslovens § 144 beskriver at selskaber der er omfattet af revisionspligten jf. årsregnskabslovens § 135, skal have en godkendt revisor (statsautoriseret eller registreret).

Man bør som revisor rådgive om hvorvidt der er mulighed for at undgå revision af selskabet i opstarten, da dette bør spare selskabet for omkostninger. Endvidere bør man tage højde for om selskabets interessenter ønsker at selskabet aflægger et revideret regnskab eller ej.

#### **4.2.2.10 - Udbytte mv.**

Som anpartshaver har man mulighed for at trække midler ud af selskabet udover hvad man hæver i løn. Dette kan ske ved uddeling af udbytte jf. selskabslovens §§180-182.

Ekstraordinært udbytte kan uddeles uden mellembalance og review heraf, såfremt det foretages inden for 6 mdr. fra balancedagen. Tidligere regler gav ikke denne mulighed.

Der skal ligeledes ikke længere gives generalforsamlingsbestemt bemyndigelse til bestyrelsen.

Det er vigtigt for revisor at rådgive om at selskabets ledelse er ansvarlig for at uddelinger kun foretages således at der stadig er et passende kapitalberedskab i selskabet.

#### **4.2.2.11 - Anpartshaverlån**

Ulovlige anpartshaverlån reguleres i selskabslovens § 194.

Som nævnt i afsnit 4.2.1 må man som anpartshaver ikke trække midler ud af selskabet uden at dette kan betegnes som løn eller udbytte.

Sker dette alligevel skal selskabets tilgodehavende renteberegnes og beløbet skal tilbagebetales.

Selskabets ledelse kan ifalde ansvar såfremt der opstår et ulovligt anpartshaverlån og dette ikke kan inddrives.

Som revisor skal man afgive en revisionspåtegning med supplerende oplysninger om det ulovlige anpartshaverlån. Dette, uanset at der kun er lånt 1 krone i 1 dag.

#### **4.2.3 - Konsekvenser af den nye selskabslov**

Konsekvenserne ved indførelse af den nye selskabslov, er ikke så betydelige som der blev lagt op til i det oprindelige lovforslag.



De væsentligste ændringer i den nye selskabslov, set i forhold til valg af virksomhedsform, er følgende:

- Nedsættelse af kapitalkrav til 80.000 kr. mod tidligere 125.000 kr
- Udskydelse af indbetaling af selskabskapital. Udskudt ikrafttræden
- Frister for registrering af stiftelse mv. er kortet ned fra 8 uger til 2 uger
- Udbetaling af ekstraordinært udbytte kan ske uden udarbejdelse af mellembalance indenfor 6 mdr. fra balancedagen

Af ovenstående ændringer, lægger iværksætterne ligeledes meget vægt på det lavere kapitalkrav. Dette fremgår af svar på spørgeskemaundersøgelse, se bilag 1-3.

Nedenfor er skitseret forskellen mellem de nye og gamle regler for anpartsselskaber, set i forhold til ovenstående afsnit.

Emne	Ny lov	Gammel lov
Navn	Ingen væsentlige ændringer	Ingen væsentlige ændringer
Selskabskapital	Minimum 80.000 kr.	Minimum 125.000 kr.
Stiftelse	Ved underskrivelse af stiftelsesdokument. Der skal udarbejdes vurderingsberetning ved indskud af selskabskapital i andet end kontanter. Der er udskudt ikrafttræden vedrørende regler om undladelse af vurderingsberetning.	Ved underskrivelse af stiftelsesdokument. Der skal udarbejdes vurderingsberetning ved indskud af selskabskapital i andet end kontanter
Selskabsdokumenter	Ingen væsentlige ændringer, dog udskudt ikrafttræden vedrørende anmeldelse til offentligt ejerregister	Ingen væsentlige ændringer
Frister	Hovedregel: 2 ugers frist	Hovedregel: 8 ugers frist
Indbetaling af selskabskapital	25%, dog minimum 80.000 kr. Udskudt ikrafttræden	100%
Generalforsamling	Ingen væsentlige ændringer	Ingen væsentlige ændringer
Ledelse	Skal bestå af: <ul style="list-style-type: none"> <li>• En direktion</li> <li>• En direktion og en bestyrelse</li> <li>• En direktion og et tilsynsråd</li> </ul>	Skal bestå af: <ul style="list-style-type: none"> <li>• En direktion</li> <li>• En bestyrelse</li> <li>• En direktion og en bestyrelse</li> </ul>
Kapitaltab	Ved tab af 50% af anpartskapital eller når denne er mindre end 62.500	Ved tab af 50% af anpartskapital
Udbytte	Ingen væsentlige ændringer	Ingen væsentlige ændringer
Ekstraordinært udbytte	Kan udbetales uden udarbejdelse af mellembalance inden for 6 mdr. fra balancedagen. Ikke krav om bemyndigelse til bestyrelsen i vedtægter	Krav om mellembalance og bemyndigelse til bestyrelsen i vedtægter
Anpartshaverlån	Ingen væsentlige ændringer	Ingen væsentlige ændringer

Tabel 4.2.3 - Egen tilvirkning - dog med inspiration fra "Ny selskabslovgivning i Danmark"

### 4.3 - Selskabsretlige forskelle mellem en enkeltmandsvirksomhed og et anpartsselskab.

Nedenfor er i hovedtræk oplyst forskelle mellem en enkeltmandsvirksomhed og et anpartsselskab.

	Personligt ejet	ApS
<b>Antal deltagere</b>	En fysisk person	Kan være flere fysiske og juridiske personer
<b>Hæftelse</b>	Personligt og direkte Også produktansvar	Anpartshaveren hæfter ikke personligt, ej heller produktansvar
<b>Kapitalkrav</b>	Intet	80.000 kr.
<b>Stiftelsestidspunkt</b>	Intet	Underskrivelse af stiftelsesdokument
<b>Registrering</b>	CVR-NR. registrering senest 8 uger efter at virksomheden omfattes af anmeldelsespligt	Senest 2 uger efter underskrift af stiftelsesdokument
<b>Revisionspligt</b>	Nej	Ja <sup>17</sup> , hvis følgende grænser overstiges: - en omsætning på over 8 mio. - en balancesum på over 4 mio. - Antal medarbejdere over 12
<b>Stiftelsesdokument</b>	Intet	Ja
<b>Vedtægter</b>	Ingen	Ja
<b>Generalforsamling</b>	Ingen	Ja
<b>Ledelse</b> <b>Hvem kan tegne selskabet?</b>	Ejeren  Såfremt andre skal tegne for virksomheden skal der foreligge en fuldmagt	Direktion på mindst 1 medlem, dog kan man vælge at have en bestyrelse eller et tilsynsråd
<b>Kapitaltab<sup>18</sup></b>	Ingen regler	Ved tab af 50 % af anpartskapitalen <sup>19</sup>
<b>Udbytte</b>	Nej	Ja
<b>Lån i virksomhed</b>	Ja, da virksomheden og virksomhedens ejer ses som en økonomisk enhed	Nej - skal renteberegnes og ledelsen kan stilles til ansvar
<b>Ophør</b>	Når ejeren beslutter dette eller ved konkurs/død  Omdannelse til selskab	Komplicerede regler Frivillig likvidation Spaltning Fusion Konkurs Omdannelse til aktieselskab

Tabel 4.3 - Kilde: Egen tilvirkning<sup>20</sup>

<sup>17</sup> Dog kan selskabet undgå revisionspligt hvis ikke to af grænserne i ÅRL § 135 overskrides

<sup>18</sup> Hvornår skal ledelsen redegøre for virksomhedens økonomiske stilling

<sup>19</sup> Endvidere skal ledelsen stille forslag til reetablering af anpartskapitalen eller stille forslag til likvidation af selskabet

## 5 - Beskrivelse af de skattemæssige regler i forbindelse med opstart af virksomhed

Nedenfor vil de væsentligste skattemæssige regler i forbindelse med opstart af virksomhed blive beskrevet og analyseret. Der vil i beskrivelsen blive taget udgangspunkt i de ændrede regler som blev vedtaget ved Forårspakken 2.0 i 2009.

I et separat afsnit bliver beskrevet, hvilke konsekvenser indførelsen af de nye regler har afstedkommet i forhold til de tidligere regler. Der vil endvidere blive foretaget konsekvensberegninger for 2009 og 2010, som viser konsekvenserne i skattebetalingen for den i afsnit 3 beskrevne virksomhed.

Baggrunden for regelændringerne i Forårspakken er jf. aftale mellem regeringen og Dansk Folkeparti følgende:

- Nedsættelse af skat på arbejde, således at der skabes et bedre grundlag for vækst
- Det skal være dyrere at forbruge og producere varer, som er til skade for miljø, klima og sundhed.

Af ovenstående vil der i denne afhandling blive fokuseret på initiativet vedrørende nedsættelsen af skat på arbejde.

### 5.1 - De skattemæssige regler for et enkeltmandsfirma

#### 5.1.1 - Generelle regler<sup>21</sup>

Herunder beskrives de grundlæggende regler for opgørelse af en skattepligtig indkomst, som revisor bør være bekendt med ved rådgivning i forbindelse med opstart af virksomhed. Reglerne gælder for alle virksomhedsformer Disse regler er fastsat i Statsskattelovens §§ 4-6, og et udsnit heraf ser således ud:

§ 4 beskriver, hvad der skal medregnes til den skattepligtige indkomst, og de væsentligste punkter er:

Indkomst fra Virksomhed, vederlag for arbejde, tjenesteydelser, lejeindtægter, naturalydelse, pension, understøttelse renter og udbytte.

Det vil sige, at ovenstående er en definition på indtægter i skattemæssig henseende.

---

<sup>20</sup> Sørensen, Valg af virksomhedsform..., 2006

<sup>21</sup> Sørensen, Valg af virksomhedsform..., 2006

§ 5 beskriver, hvad der ikke skal medregnes til den skattepligtige indkomst, og de væsentligste punkter heri er:

Formueforøgelse, det vil sige at hvis de genstande man ejer enten stiger i værdi eller falder i værdi.

Der er efterfølgende lavet særregler om ovenstående, således at § 5 i praksis kun omfatter privatboliger, privat indbo og kunstgenstande.

§ 6 beskriver, hvilke udgifter der kan fradrages i den skattepligtige indkomst, og de væsentligste punkter heri er:

Driftsomkostninger der er anvendt til at erhverve, sikre og vedligeholde indkomst, pensionspræmier, renter af gæld.

Det vil sige, at ovenstående er en definition på udgifter i skattemæssig henseende.

Der vil ikke i afhandlingen blive beskrevet yderligere regler for selve indkomstopgørelsen, men i stedet fokuseres der på de forskellige valg, man kan foretage vedrørende fordeling af indkomsten, set i forhold til en enkeltmandsvirksomhed og et anpartsselskab.

### 5.1.2 - Personskatteloven<sup>22</sup>

Reglerne i personskatteloven stammer reelt set, bortset fra enkelte ændringer, fra skattereformen i 1987.

Loven opdeler personers indkomst i forskellige indkomsttyper. Disse indkomsttyper er jævnfør § 2:

- Skattepligtig indkomst
- Personlig indkomst
- Kapital indkomst
- Aktieindkomst
- Og CFC-indkomst

Af ovenstående indkomsttyper vil der dette afsnit blive beskrevet reglerne om personlig indkomst og kapitalindkomst. Den skattepligtige indkomst består af personlig indkomst og kapitalindkomst. Aktieindkomsten beskrives i afsnittet vedrørende selskabsskattelovgivningen

---

<sup>22</sup> Sørensen, Valg af virksomhedsform..., 2006

og CFC-indkomsten beskrives ikke, da denne ikke anses for at være aktuel i forbindelse med opstart af ny virksomhed.

Personskattelovens beskrivelse af personlig indkomst er rimelig bred, idet den jævnfør § 3 stk. 1 omfatter personlig indkomst "*alle de indkomster, der indgår i den skattepligtige indkomst, og som ikke er kapitalindkomst*".

I Personskattelovens §3, Stk. 2 beskrives endvidere hvilke udgifter der kan fradrages i den personlige indkomst . Herunder er gengivet de vigtigste i forbindelse med revisors rådgivning:

*"Ved opgørelsen af den personlige indkomst fradrages*

- 1) udgifter, som i årets løb er anvendt til at erhverve, sikre og vedligeholde indkomst ved selvstændig erhvervsvirksomhed, ...,*
- 2) udgifter, som nævnt i ligningslovens §§ 8, stk. 1..., ved selvstændig erhvervsvirksomhed,...*
- 7) arbejdsmarkedsbidrag, ...*
- 11) skattemæssige afskrivninger, tab og fradrag efter afskrivningsloven og statsskatteloven for selvstændige erhvervsdrivende."*

Personlig indkomst er således alle indtægter, der ikke er kapitalindkomst, fratrukket ovenstående fradrag i personlig indkomst.

Personskattelovens § 4 omfatter kapitalindkomst. Herunder er gengivet de vigtigste i forbindelse med revisors rådgivning:

*" det samlede nettobeløb af*

- 1) renteindtægter og renteudgifter ...*
- 2) skattepligtige gevinster og fradragsberettigede tab efter kursgevinstloven,*
- 3) beregnet kapitalafkast i selvstændig erhvervsvirksomhed efter virksomhedsskattelovens § 7...*
- 4) skattepligtigt aktieudbytte omfattet af ligningslovens § 16 A, stk. 1-9, der ikke er aktieindkomst efter § 4 a,*
- 8) rentekorrektion efter virksomhedsskattelovens § 11, stk. 3,...*

*Stk. 2. Fradragsberettigede omkostninger, der i årets løb er anvendt til at erhverve, sikre og vedligeholde kapitalindkomst, fradrages ved opgørelsen af denne.*

*Stk. 3. Personer skal medregne indtægter og udgifter som nævnt i stk. 1 og 2 ved opgørelsen af den personlige indkomst, hvis de udøver næring ved køb og salg af fordringer eller driver næringsvirksomhed ved finansiering..."*

Når man har opgjort personlig indkomst og kapitalindkomst skal man foretage en skatteberegning heraf. Denne skatteberegning sker jævnfør personskattelovens § 5 og defineres således:

"Indkomstskatten til staten opgøres som summen af

- 1) bundskat efter § 6,
- 2) topskat efter § 7,
- 3) udligningsskat efter § 7 a,
- 4) sundhedsbidrag efter § 8,
- 5) skat af aktieindkomst efter § 8 a,
- 6) skat af CFC-indkomst efter § 8 b og
- 7) skat svarende til kommunal indkomstskat efter § 8 c."

Ovenstående er, med undtagelse af nr. 3, 5 og 6<sup>23</sup>, endvidere angivet i nedenstående tabel for 2009 og 2010 med angivelse af de ændringer der er blevet indført ved Forårspakken.

---

<sup>23</sup> Disse punkter beskrives i senere afsnit - dog beskrives reglerne om CFC-indkomst ikke

	Beregnes af	Procentsats	Procentsats	Beløbsgrænse	Beløbsgrænse
	2009 og 2010	2009	2010	2009	2010
Kommuneskat mv.	Skattepligtig indkomst	24.90 % + 0,73 % i kirkeskat Gennemsnitskommune	24.90 % + 0,73 % i kirkeskat Gennemsnitskommune	Ingen	Ingen
Sundhedsbidrag	Skattepligtig indkomst	8%	8%	Ingen	Ingen
Bundskat	Personlig indkomst + positiv kapitalindkomst	5,04%	3,67%	Ingen	Ingen
Mellemskat	Personlig indkomst + positiv kapitalindkomst	6%	0%	347.200	Ingen
Topskat	Personlig indkomst + positiv kapitalindkomst + tillæg af indskud på kapitalpension	15%	15 %	347.200	389.900

Tabel 5.1.2 - Kilde: Egen tilvirkning<sup>24</sup>

Har man underskud i sin skattepligtige indkomst kan man jævnfør § 13 fremføre dette til efterfølgende indkomstår.

Er den personlige indkomst negativ modregnes denne i positiv kapitalindkomst.

Såfremt de i ovenstående tabel skatteprocenter overstiger 51,5 % nedsættes skatten ved, at man beregner et nedslag i skatterne, så de højst udgør 51,5 % jævnfør § 19.

<sup>24</sup> Sørensen, Valg af virksomhedsform..., 2006 - Inspiration indhentet herfra

### 5.1.3 - Virksomhedsskatteloven<sup>25</sup>

Virksomhedsskatteloven blev indført samtidig med Personskatteloven ved skattereformen i 1987. Hovedtrækkene i Personskatteloven var, at man som person skulle opdele sin skattepligtige indkomst i personlig indkomst, kapitalindkomst mfl. Dette skete, da man fra lovgivers side ønskede at give folk, som fik indtægter fra opsparing og investeringer en lempeligere beskatning<sup>26</sup>. Samtidig fik man ligeledes kun fradrag for udgifter i forbindelse med gældserhvervelse i kapitalindkomsten, hvorfor man her fik et lavere skattefradrag. Som selvstændig erhvervsdrivende havde man således ikke længere fradrag for f.eks. renteudgifter på samme plan som tidligere. Drev man derimod sin virksomhed i selskabsform havde man stadig det samme fradrag for renteudgifter, da ændringen kun vedrørte fysiske personer.

Man besluttede derfor fra lovgivers side at indføre en ny "ordning", der gav selvstændigt erhvervsdrivende samme fradragsmulighed for renter som tidligere. Denne ordning kaldte man 'Virksomhedsskatteordningen'.

Selvom loven har været i kraft siden 1987 finder mange lovteksten kompliceret. På de efterfølgende sider beskrives formålet med Virksomhedsskatteordningen og de enkelte bestanddele heraf.

#### 5.1.3.2 - De 4 hovedformål ved indførelsen af Virksomhedsskatteloven

##### 5.1.3.2.1 - Fuld fradragsret for alle erhvervsmæssige driftsomkostninger

Ved indførelsen af de nye regler i 1987 fik personer en lavere fradragsværdi på renteudgifter som følge af opdelingen i personlig indkomst og kapitalindkomst.

Dette gjaldt således også personer, der drev virksomhed i personlig regi.

Personer der drev deres virksomhed i selskabsregi havde stadig 100 % fradrag for renteudgifter. En sådan forskelsbehandling virker konkurrenceforvridende. Virksomhedsordningen gør op med denne forskel, da man under Virksomhedsordningen kan fradrage alle erhvervsmæssige omkostninger inklusive renter.

Virksomhedsordningen blev således indført for at man som selvstændig erhvervsdrivende kunne drive forretning på samme vilkår, som hvis man havde drevet virksomhed i selskabsform.

---

<sup>25</sup> Sørensen, Valg af virksomhedsform..., 2006

<sup>26</sup> Denne lempeligere beskatning ophørte ved indførelsen af "Pinsepakken" - skattereformen i 1998 - da al positiv kapitalindkomst skal tillægges den personlige indkomst.



#### 5.1.3.2.2 - Mulighed for opsparing af overskud og dermed opnå lempeligere beskatning

Dette er endnu et punkt i Virksomhedsordningen, der gør op med de konkurrenceforvridende forskelle, der er ved at drive sin virksomhed i personligt regi set i forhold til selskabsform. Før indførelse af Virksomhedsordningen blev virksomhedsoverskuddet beskattet som personlig indkomst. Personlig indkomst beskattes med op til 51,5 %, hvorimod et selskabs overskud kun beskattes med 25 %. Ved indførelse af Virksomhedsordningen fik man mulighed for at opspare noget af overskuddet i virksomheden. Dette opsparede overskud skal kun beskattes med en a conto skat på 25 %, hvorved Virksomhedsordningen igen sætter ind overfor de konkurrenceforvridende elementer af skattereformen fra 1987.

#### 5.1.3.2.3 - Ligestilling af afkast ved investering i virksomhed med afkast ved investering i f.eks. obligationer

For at man som selvstændig erhvervsdrivende ikke skulle gå glip af den lavere beskatning af indkomst ved opsparing og investering, der kom af skattereformen i 1987, blev der indført en regel i Virksomhedsordningen der gjorde, at man kunne flytte et beløb(kapitalafkast) svarende til en procentdel af forskellen mellem virksomhedens aktiver og passiver(egenkapitalen)<sup>27</sup> fra personlig indkomst til kapitalindkomst. Derved opnås en mere fordelagtig beskatning af en del af virksomhedens overskud. Denne lempeligere beskatning blev ændret i 1998 ved indførelse af pinsepakken, og gælder uanset at man anvender personskatteoven eller virksomhedsskatteoven, således at den lempeligere beskatning kun fremkom, hvis man ved siden af virksomheden havde private renteudgifter, der oversteg kapitalafkastet. Der er den 22. juni 2010 blevet vedtaget en regel om en lempeligere beskatning af kapitalindkomst som følge af at gevinster på obligationer og øvrige fordringer skal beskattes, hvor de tidligere var skattefri.

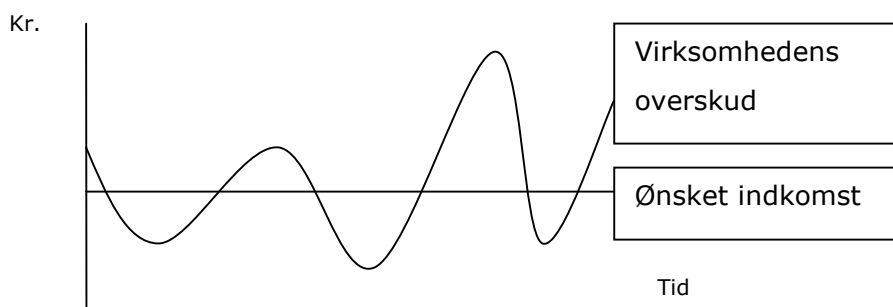
#### 5.1.3.2.4 - Mulighed for skattemæssig udjævning af indkomst fra gode år til dårlige år

Ved indførelsen af Virksomhedsskatteoven fik man som selvstændig erhvervsdrivende mulighed for skattemæssigt at resultatudjævne virksomhedsindkomsten. Begrundelsen for dette var at man ved selvstændig erhvervsdrivende i selskabsform, kunne "nøjes" med at betale en "a conto skat" af den skattepligtige indkomst i selskabet, som følge af at man ikke havde hævet hele indkomsten ud som løn. Samme mulighed blev givet i virksomhedsskatteoven ved at man ligeledes kunne opspare overskud i virksomheden og nøjes med at betale en acontoskat som svarede til selskabsskatten.

---

<sup>27</sup> Dog opgjort efter særlige regler som forklares i afsnit 5.1.3.3.5

Nedenfor er gengivet en grafisk forklaring på resultatudjævning:



Figur 5.1.3.2.4 - Kilde: Egen tilvirkning<sup>28</sup>

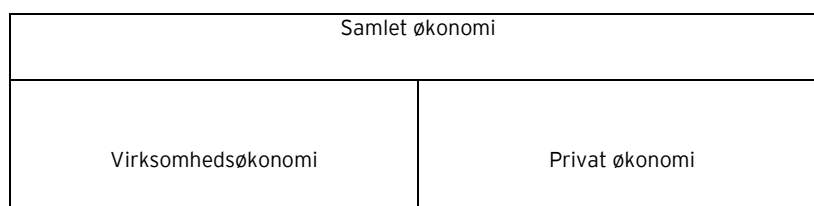
Uanset hvilken virksomhedsform der vælges, kan ovenstående udjævning foretages.

### 5.1.3.3 - Virksomhedsordningen

#### 5.1.3.3.1- Generelle regler for brug af virksomhedsordningen

For at give et overblik over de generelle regler oplystes herunder de vigtigste punkter i §§ 1 og 2 i virksomhedsskatteloven:

- Personer der driver selvstændig virksomhed kan anvende Virksomhedsordningen
- Man skal for at anvende Virksomhedsordningen udarbejde et selvstændigt regnskab for virksomheden, der opdeler ens samlede økonomi i en virksomhedsøkonomi og en privatøkonomi



Figur 5.1.3.3.1

Kilde: Egen tilvirkning - dog med betragtning af tabel på side 384 i "Skatteret - Speciel del"

- Man kan vælge om man vil benytte Virksomhedsordningen fra år til år, dog skal dette vælges inden den 30. juni i det andet kalenderår efter udløbet af et indkomstår.
- Vælger man Virksomhedsordningen skal denne anvendes for hele virksomheden i hele indkomståret

<sup>28</sup> Sørensen, Valg af virksomhedsform..., 2006

- Driver man flere virksomheder og anvender man Virksomhedsordningen, så skal man anvende Virksomhedsordningen på alle virksomhederne, og de skal betragtes som en virksomhed under Virksomhedsordningen.
- "Aktier mv. omfattet af aktieavancebeskatningsloven... kan ikke indgå i Virksomhedsordningen..." jævnfør § 1, stk. 2. Dette punkt beskrives nærmere i afsnittene vedrørende indskudskonto og kapitalafkastgrundlag
- Af § 1 stk. 3 lyder "Aktiver, der benyttes både til erhvervmæssige og private formål indgår ikke i den selvstændige erhvervsvirksomhed. Dog indgår i virksomheden den erhvervmæssige del af en ejendom.... Biler der benyttes både erhvervmæssigt og privat kan indgå i virksomheden..."

#### 5.1.3.3.2 - Selve anvendelsen af virksomhedsordningen

Vælger man at anvende virksomhedsordningen skal der udarbejdes nogle skattemæssige specifikationer. Reglerne om hvordan disse skal opgøres står i virksomhedsskattelovens kapitel 2, 2a, 3 og 4. Nedenfor beskrives, hvorledes man praktisk anvender virksomhedsordningen og herefter beskrive de enkelte områder mere dybdegående.

Ved anvendelsen af virksomhedsordningen skal man først opgøre et skattepligtigt resultat for virksomheden ud fra de almindelige regler i skattelovgivningen.

Derefter skal dette resultat fordeles efter virksomhedsordningens regler.

Et skattemæssigt overskud kan fordeles ud på følgende indkomstformer:

- Personlig indkomst
- Kapitalindkomst - Kapitalafkast og rentekorrektion
- Virksomhedsindkomst

Et skattemæssigt underskud kan fordeles ud på følgende indkomstformer:

- Opsparet overskud
- Personlig indkomst
- Kapitalindkomst - rentekorrektion samt den del af underskuddet der kan indeholdes i positiv kapitalindkomst

Når man anvender virksomhedsordningen sker der således en fordeling af et skattepligtigt resultat ud på forskellige indkomstformer. Hvordan man når frem til fordelingen er noget mere kompliceret. For at kunne forklare hvorledes fordelingen sker, beskrives nedenfor de enkelte punkter i virksomhedsordningen.

Forinden vil redegøres kort for, hvilke elementer der er med til at fordele resultat imellem de 3 indkomstformer:

Fordeling mellem personlig indkomst og kapital indkomst:

- Indskudskonto
- Kapitalafkastgrundlag
- Rentekorrektion
- Kapitalafkast

Fordeling mellem personlig indkomst og virksomhedsindkomst:

- Hævninger - hæverækkefølge
- Hensat til senere faktisk hævning
- Opsparet overskud

#### 5.1.3.3.3 - Indskudskonto - § 3

Indskudskontoen er et udtryk for de allerede beskattede midler, som virksomhedsejeren har indskudt i virksomheden. Indskudskontoen opgøres ved starten af regnskabsåret i det indkomstår, hvor man første gang anvender virksomhedsordningen. Grunden til at man opgør en indskudskonto er for at sikre, at man som virksomhedsejer ikke indskyder for meget gæld (her især privat gæld) i virksomheden, og især for at sikre at man ikke undlader at indskyde alle aktiver, som vedrører den erhvervmæssige virksomhed.

Konsekvensen af at man for eksempel indskyder for meget privat gæld i virksomheden er, at man fejlagtigt får fradrag i den personlige indkomst for renteudgifterne, der vedrører den private gæld. Disse renteudgifter ville ellers fragå som fradrag i kapitalindkomsten. Man får således en højere fradragsværdi for renteudgifterne, hvis man fejlagtigt får fradrag for disse i virksomheden.

Ved opgørelsen af indskudskontoen skal man opgøre alle de til virksomheden tilhørende aktiver og fratække den til virksomheden tilhørende gæld.

Aktiverne skal som hovedregel opgøres efter de almindelige skattemæssige love, dog skal aktiver der ikke tidligere har været anvendt i virksomheden opgøres til handelsværdi på tidspunkt for indskydelsen. Fast ejendom medregnes som hovedregel til anskaffelsessummen, dog kan man anvende den 18. almindelige vurdering (offentlig ejendomsvurdering 1993) såfremt man har anskaffet ejendommen tidligere end 1993.

Gæld fragår til kursværdien på tidspunktet for indskydelsen. Se endvidere afsnit 5.1.3.3.7 vedrørende værdiansættelse af aktiver og passiver.

Når man har opgjort aktiver og gæld har man et nettotal, som kaldes indskudskontoen. Et eksempel herpå kunne være:

Erhvervsmæssige aktiver	300.000
- Erhvervsmæssig gæld	<u>200.000</u>
Indskudskonto	<u>100.000</u>

Står man i en situation, hvor man har drevet virksomhed uden for virksomhedsordningen og i denne periode har haft underskud så vil den erhvervsmæssige gæld ofte overstige de erhvervsmæssige aktiver. I denne situation kan indskudskontoen reguleres til 0.

I denne situation vil indskudskontoen se således ud:

Erhvervsmæssige aktiver	300.000
- Erhvervsmæssig gæld	<u>350.000</u>
Indskudskonto	<u>-50.000</u>
Reguleret indskudskonto	<u>0</u>

For at sikre at det kun er aktiver og passiver, der vedrører virksomheden, der indskydes, skal virksomhedsejeren dokumentere at alle gældsposterne er erhvervsmæssige. Kan virksomhedsejeren dokumentere dette kan indskudskontoen sættes til nul.

Er indskudskontoen negativ og virksomhedsejeren ikke kan dokumentere at alle gældsposterne er erhvervsmæssige, bibeholdes den negative indskudskonto.

Forskellen mellem at have en positiv indskudskonto og en negativ indskudskonto er at man skal beregne rentekorrektion af den negative indskudskonto. Beregningen af rentekorrektionen foregår som beskrevet i afsnit 5.1.3.3.9. Man beregner en rentekorrektion for at korrigere de renteudgifter, der er på den ikke erhvervsmæssige gæld, således at man ikke får en skattefordel i forhold til lønmodtagere med privat gæld.

Indskudskontoen opgøres som regel kun første gang virksomhedsordningen anvendes. Overfører virksomhedsejeren efterfølgende værdier fra privatøkonomien til virksomheden går disse ind på indskudskontoen eller på en mellemregningskonto jf. nedenfor.

#### 5.1.3.3.4 - Mellemregningskonto - § 4a

Man kan, i stedet for at overføre beløb fra privatøkonomien til virksomheden via indskudskontoen, oprette en mellemregningskonto. Overfører man beløb fra privatøkonomien til virksomheden via mellemregningen, for eksempel i forbindelse med dårlig likviditet i virksomheden, kan man, når likviditeten igen bliver god i virksomheden, hæve beløbet uden om hæverækkefølgen som omtales i afsnit 5.1.3.3.12.

Det kan ikke lade sig gøre først at hæve pengene fra virksomheden og derefter indbetale dem i samme år. Mellemregningskontoen skal hele tiden være positiv (et tilgodehavende hos virksomhedsejeren), ellers svarer det til en hævning.

Såfremt man havde indskudt og hævet via indskudskontoen, skulle der beregnes rentekorrektion, da det betragtes som et lån i virksomheden. Dette sker ligeledes hvis man anvender selskabsform og har et ulovligt anpartshaverlån.

#### 5.1.3.3.5 - Kapitalafkastgrundlag - § 8

Kapitalafkastgrundlaget anvendes til at beregne kapitalafkastet, som var et af hovedformålene med virksomhedsskatteloven..

Opgørelse af kapitalafkastgrundlaget sker ud fra de samme regler som ved opgørelse af indskudskontoen, dog er der yderligere elementer, der skal medtages.

Udover erhvervsmæssig gæld skal indeståendet på mellemregningskontoen fragå i grundlaget. Endvidere skal beløb der er 'Hensat til senere hævning', jævnfør afsnit 5.1.3.3.12, fragå i grundlaget.

Grundlaget opgøres ved indkomstårets start og slutning.

Er kapitalafkastgrundlaget positivt skal dette bruges til beregning af kapitalafkastet jævnt før afsnit 5.1.3.3.10.

Er kapitalafkastgrundlaget negativt skal dette bruges til beregning af rentekorrektion, såfremt indskudskontoen også er negativ. Er indskudskontoen positiv, anvendes kapitalafkastgrundlaget ikke, hvis dette er negativt.

#### 5.1.3.3.6 - Hvilke aktiver og hvilken gæld kan indgå i virksomhedsordningen

Aktiver	Skal	Kan	Må ikke
Erhvervsmæssige aktiver	x		
Likvide beholdninger		x	
Obligationer		x	
Aktier, indeksobligationer og investeringsforeningsbeviser <sup>29</sup>			x
Blandet benyttede aktiver		x	
Erhvervsmæssig andel af blandet benyttet ejendom - Mindst 25 % erhverv	x		
Private aktiver			x

Passiver	Skal	Kan	Må ikke
Erhvervsmæssig gæld	x	(x)	
Øvrig gæld		(x)	x

Tabel 5.1.3.3.6 - Kilde: Egen tilvirkning dog med betragtning af Skatteret speciel del side 396<sup>30</sup>

Begrundelsen for hvorfor øvrig gæld kan indgå er givet i afsnittet vedrørende indskudskontoen.

<sup>29</sup> Såfremt investeringsforeningsbeviserne ikke kun består af obligationsbeholdninger

<sup>30</sup> Sørensen, Valg af virksomhedsform..., 2006

## 5.1.3.3.7 - Forskellen mellem indskudskontoen og kapitalafkastgrundlaget

Forskellen mellem værdiansættelse for indskudskontoen og kapitalafkastgrundlaget kan nemmest beskrives ved hjælp af følgende tabel:

Aktiver	Indskudskonto	Kapitalafkastgrundlag
Fast ejendom	Den kontante anskaffelsesum <sup>31</sup>	Den kontante anskaffelsesum <sup>32</sup>
Driftsmidler og skibe	Afskrivningsberettiget saldo værdi	Afskrivningsberettiget saldo værdi
Blandet benyttede driftsmidler og skibe	Afskrivningsberettiget saldo værdi	Afskrivningsberettiget saldo værdi
Driftsmidler der tidligere udelukkende har været anvendt privat	Handelsværdien	Handelsværdien
Varelagre	Værdien opgjort efter varelagerloven	Værdien opgjort efter varelagerloven
Goodwill - anskaffet efter 1/1 1996	Kontantværdien	Kontantværdien
Obligationer	Kursværdien	Kursværdien
Øvrige aktiver	Anskaffelsesum	Anskaffelsesum

Passiver	Indskudskonto	Kapitalafkastgrundlag
Gæld	Kursværdi	Kursværdi
Mellemregningskonto	Fragår ikke	Saldoen på tidspunktet for opgørelsen
Hensat til senere faktisk hævnning	Fragår ikke	Saldoen på tidspunktet for opgørelsen

Tabel 5.1.3.3.7 - Kilde: Skatteret Speciel Del side 400 med tilretninger

Reelt set er der således kun forskel på indskudskontoen og kapitalafkastgrundlaget ved, at mellemregningskonto og hensat til senere hævnning ikke fragår i indskudskontoen. Endvidere er der den forskel, at indskudskontoen opgøres første gang, man anvender virksomhedsordningen og kun ændres såfremt der hæves eller indskydes beløb på den. Kapitalafkastgrundlaget opgøres primo og ultimo for hvert indkomstår.

<sup>31</sup> Dog kun som hovedregel - kendes den kontante anskaffelsesum ikke kan anvendes andre regler



#### 5.1.3.3.8 - Kapitalafkastsats - § 9

Kapitalafkastsatsen fastsættes for et år af gangen og udgør for 2009 4 % (2010 kendes endnu ikke).

#### 5.1.3.3.9 - Rentekorrektion - § 11

Rentekorrektion beregnes såfremt indskudskontoen er negativ, eller hvis der er sket indskud og hævnings på indskudskontoen i løbet af året, og beregnes for at undgå, at der gives fradrag i den personlige indkomst for renter af privat gæld. Det sidste kan undgås ved at anvende mellemregningskontoen, hvorfor fokus vil være rentekorrektion på grund af negativ indskudskonto.

Har man en negativ indskudskonto, skal der beregnes rentekorrektion af den største negative saldo på indskudskontoen ved henholdsvis starten og slutningen af året.

Rentekorrektionen beregnes ved at gange en fastsat kapitalafkastsats med den største negative saldo ved henholdsvis starten og slutningen af året. Dog kan rentekorrektionen højst udgøre kapitalafkastsatsen gange det største negative kapitalafkastgrundlag ved henholdsvis starten og slutningen af året.

Beregningen kan for eksempel se således ud:

Indskudskonto primo	-50.000
Bevægelse i året	<u>0</u>
Indskudskonto ultimo	<u>-50.000</u>
Kapitalafkastgrundlag primo	-25.000
Kapitalafkastgrundlag ultimo	-15.000

I denne situation skal rentekorrektionen beregnes med kapitalafkastsatsen gange med kapitalafkastgrundlaget primo.

I dette eksempel vil rentekorrektionen kunne beregnes til:

$$4 \% \text{ af } 25.000 = 1.000$$

Overstiger dette beløb størrelsen af nettorenteudgifterne i virksomheden, er det kun nettorenteudgifterne, der vil være rentekorrektionen.

Dette beløb skal tillægges i den personlige indkomst og fratrækkes i kapitalindkomsten. Dette gør, at man ikke får samme skatteværdi af renteudgifterne.

#### 5.1.3.3.10 - Kapitalafkast - § 7

Kapitalafkastet dækker over et af hovedformålene i virksomhedsordningen.

Opsparing/investering virksomheden skal være på lige fod med investering i for eksempel obligationer. Afkast ved investering i obligationer, renter, beskattes som kapitalindkomst.

Kapitalafkastet fra virksomheden beskattes ligeledes som kapitalindkomst. Dette sker ved, at man flytter kapitalafkast fra personlig indkomst til kapitalindkomst. Kapitalafkastet er en del af virksomhedens skattepligtige resultat, og kan derfor ikke overstige resultatet.

Man beregner kapitalafkastet ved at gange kapitalafkastgrundlaget ved starten af året med kapitalafkastsatsen. Bliver kapitalafkastet negativt ser man bort fra dette.

Et eksempel på beregning af kapitalafkastet ser således ud:

Kapitalafkastgrundlag primo	100.000
Kapitalafkastgrundlag ultimo	150.000
Kapitalafkast = 100.000 x 4 % = 4.000	

Man flytter således 4.000 kr. fra personlig indkomst til kapitalindkomst og opnår en lempeligere beskatning heraf.

#### 5.1.3.3.11 - Hævninger

De beløb man tager ud af virksomheden kaldes for hævninger. Hævninger er således en fælles betragtning af beløb, der overføres fra virksomhedsøkonomien til privatøkonomien. Eksempler på hævninger kan være:

- "Løn"
- Betalte b-skatte
- Private regninger der er betalt på virksomhedens bankkonto
- og så videre...

Størrelsen af hævningerne kan være med til at bestemme, hvorledes man beskattes af virksomhedens overskud.

Har man hævet mere end man har tjent, kommer hele virksomhedens overskud til beskatning som personlig indkomst. Er ens kapitalafkast positivt flyttes dette dog stadig fra personlig indkomst til kapitalindkomst.

Har man hævet mindre end man har tjent, kan man få beskattet en del af overskuddet som virksomhedsindkomst. Beskatningen af virksomhedsindkomst sker med 25 %. Det man hæver i virksomheden er således med til at bestemme fordelingen af virksomhedens overskud mellem personlig indkomst og virksomhedsindkomst.

#### 5.1.3.3.12 - Hæverækkefølge - § 5

For at man ikke kan hæve beløb fra virksomhedsøkonomien til privatøkonomien uden at disse beskattes (der ses her bort fra mellemregningskontoen) har man i lovens § 5 opstillet en hæverækkefølge, der bestemmer i hvilken rækkefølge, man kan hæve penge ud til privatøkonomien.

De enkelte punkter i denne hæverækkefølge skal ses, som en fordeling af de hævninger man har foretaget i årets løb.

Hævningerne skal fordeles efter følgende kronologiske rækkefølge:

- (Virksomhedsskat)<sup>32</sup>
- Kapitalafkast der vedrører forudgående år
- Resterende overskud vedrørende forudgående år
- Kapitalafkast vedrørende pågældende år
- Resterende overskud vedrørende pågældende år
- Opsparet overskud
- Indestående på indskudskontoen

} Hensat til senere hævning

Har man for eksempel et overskud i virksomheden på 500.000, og man har hævet 500.000 ud til privatøkonomien, så skal hævningerne, såfremt man har et kapitalafkast på kr. 10.000, se således ud:

Hævet kapitalafkast	10.000
Hævet resterende overskud	<u>490.000</u>
Hævet i alt	<u>500.000</u>

<sup>32</sup> Står i parentes da denne kun fremkommer såfremt man har hævet mindre i virksomheden end overskuddets størrelse. Går reelt set uden om hæverækkefølgen

Dette er et simpelt eksempel på fordeling af hævninger, men for ikke komplicere hæverækkefølgen yderligere, beskrives andre eksempler samlet i afsnit 6 og bilagene hertil.

#### 5.1.3.3.13 - Hensat til senere hævning

Ifølge § 10 kan man i et indkomstår, hvor man har hævet mindre end overskuddet hæve en del af dette overskud efter udløbet af indkomståret. Dette kaldes at hensætte til senere faktisk hævning, og er et rent skattemæssigt redskab til at justere hævningerne i forhold til overskuddet. Man kan således justere den del af overskuddet, der er personlig indkomst ved at "hæve" mere end der reelt set er hævet. Dette bruges ofte til at optimere den skattepligtiges indkomst lige nøjagtig således, at denne undgår at betale topskat.

Har man en indkomst således at man lige netop undgår topskatten, får man den mest fordelagtige beskatning, da topskatten som beskrevet i afsnit 5.1.2 er relativt meget højere end mellemskatten (kun 2009) og bundskatten. Det beløb der bliver hensat til senere faktisk hævning, kan man endvidere hæve i det næste indkomstår jævnfør afsnit 5.1.3.3.12 om hæverækkefølgen, uden yderligere skat.

#### 5.1.3.3.14 - Konto for opsparet overskud - virksomhedsindkomst

Et af hovedformålene med virksomhedsordningen er, at overskud, der bliver opsparet i virksomheden skal beskattes lempeligere. Konto for opsparet overskud er et udtryk for det overskud man ikke har hævet ud til privatøkonomien, og derfor bliver det beskattet lempeligere.

Den del af overskuddet man ikke hæver ud til privatøkonomien beskattes med 25 %. Dette overskud kaldes virksomhedsindkomsten. Virksomhedsindkomsten fratrækkes 25 % skat og det er således virksomhedsindkomsten med fradrag af en virksomhedsskat på 25 %, der indgår på konto for opsparet overskud.

Nedenfor er givet et eksempel herpå:

Overskud i virksomheden	500.000
Hævet ud til privatøkonomien	<u>300.000</u>
Virksomhedsindkomst	<u>200.000</u>
Virksomhedsskat 25 % heraf	<u>50.000</u>

Dette beløb skal tillægges hævningerne, da det jævnfør hæverækkefølgen er det første man hæver.

Efterfølgende kan man vise beløbet, der skal indgå på konto på opsparet overskud på 2 måder:

Overskud i virksomheden	500.000
Hævet ud til privatøkonomien	300.000
Hævet virksomhedsskat	<u>50.000</u>
Konto for opsparet overskud	<u>150.000</u>

Virksomhedsskatten på 50.000 skal ses som en a conto skattebetaling.

Har man i det efterfølgende år et dårligere resultat, men vælger at hæve det samme beløb ud til privatøkonomien, har man således hævet mere ud til privatøkonomien end man har tjent. I dette tilfælde skal man hæve af konto for opsparet overskud.

Et eksempel kunne se således ud

Overskud i virksomheden	200.000
Hævet ud til privatøkonomien	<u>300.000</u>
Hævet udover overskud	<u>100.000</u>

Konto for opsparet overskud vil herefter kunne opgøres således:

Konto for opsparet overskud	150.000
Hævet	<u>75.000</u>
Saldo ultimo	<u>75.000</u>

Selvom man har hævet 100.000 udover virksomhedens resultat, er det kun de 75.000, der skal fragå konto for opsparet overskud, da man når man hæver af opsparet overskud, ligeledes hæver den tilhørende virksomhedsskat, her 25.000.

Man fordeler således kr. 300.000 til personlig indkomst og kapitalindkomst, selvom virksomheden reelt set kun har et overskud på kr. 200.000.

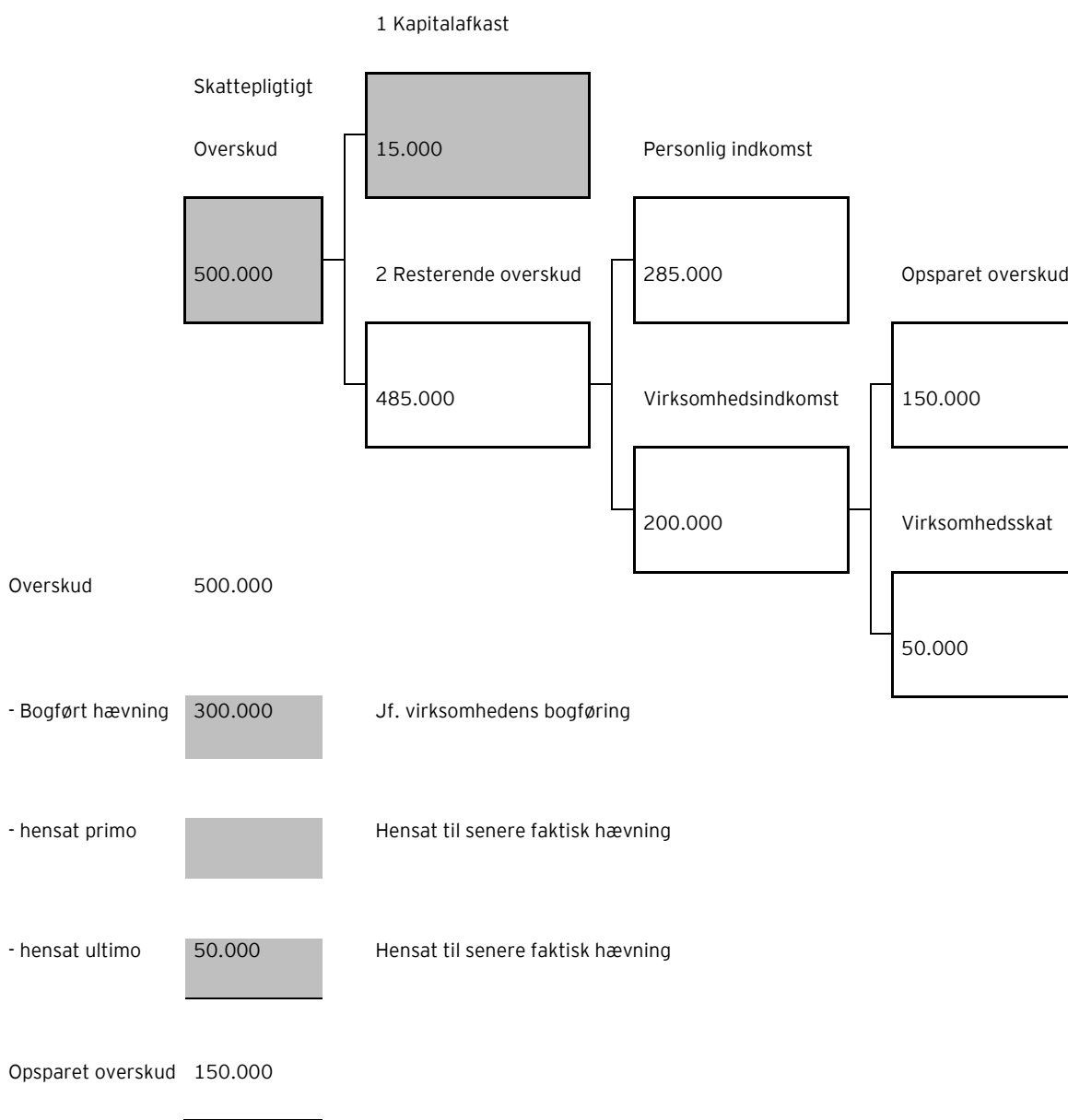
Skatten beregnes således af kr. 300.000, men den allerede betalte a conto skat på 25 %, her kr. 25.000 fragår i den endelige skattebetaling.

Konto for opsparet overskud er således et redskab til at udjævne resultaterne fra år til år. Man skal dog man være opmærksom på, at man i ovenstående eksempel rent faktisk skal betale skat af et beløb, der er højere end hvad man har tjent, idet man har udskudt skatten fra det første år

til det andet. Her skal det bemærkes, at man har betalt en del af skatten i det første år, nemlig a conto skatten på de 25 %. Der er således kun tale om en udskydelse af beskatningen.

#### 5.1.3.3.15 - Skematisk oversigt - overskudsdisponering

For at gøre ovenstående beskrivelse af de forskellige elementer i virksomhedsordningen mere tilgængelig vises her et skema til brug for fordeling af indkomsten. Rentekorrektion medtages ikke i eksemplet da denne ikke afhænger af virksomhedens overskud.



Figur 5.1.3.3.15 - Kilde: Egen tilvirkning, dog med betragtning af EksempelManual 2008/2009 side 269

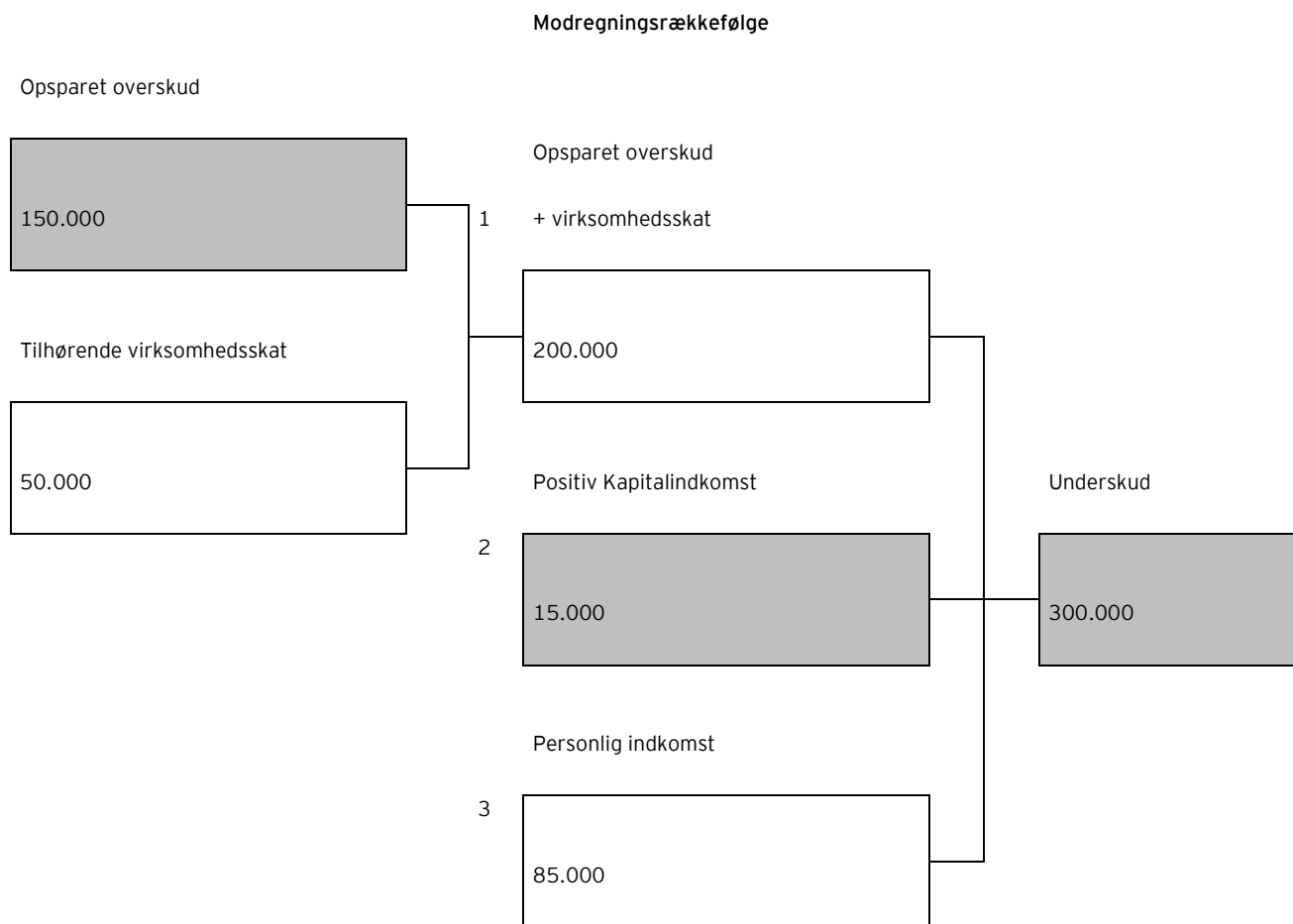
## 5.1.3.3.16 - Underskudsanvendelse - § 13

Bliver virksomhedens resultat negativt kan dette underskud modregnes på forskellige i følgende:

- Opsparet overskud med tillæg af den tilhørende virksomhedsskat
- Såfremt hele underskuddet ikke kan modregnes i opsparet overskud modregnes den resterende del i positiv kapitalindkomst
- Såfremt underskuddet ikke kan indeholdes i positiv kapitalindkomst, modregnes den resterende del i den personlige indkomst

Det er vigtigt at bemærke, at man rent faktisk kan modregne underskuddet i ens personlige indkomst. Dette er ikke tilfældet, såfremt man driver sin virksomhed i selskabsform jævnfør afsnit xx. Man skal endvidere være opmærksom på, at man selvom man har et underskud stadig kan få en positiv personlig indkomst, da man først anvender underskuddet i det opsparede overskud. Virkningen heraf er at man skal betale skat af den personlige indkomst, selvom man har underskud. Ofte ses det at personer, der har et opsparet overskud glemmer, at det rent faktisk er et udtryk for hvad man har udskudt sin skattebetaling af. Skattebetalingen falder derfor ofte på et tidspunkt, hvor man reelt set ikke har penge til at betale skatten, da man har haft underskud. Det er derfor vigtigt at understrege at man ved at opspare i virksomheden reelt set kun udskyder beskatningen og at denne kan falde på et, for virksomhedsejeren ubelejligt tidspunkt.

Herunder ses en skematisk opgørelse af modregningsrækkefølgen. Der tages udgangspunkt i underskuddet.



Figur 5.1.3.3.16- Kilde: Egen tilvirkning, dog med betragtning af EksempelManual 2008/2009 side 271

#### 5.1.3.3.17 - Afståelse af virksomhed/ophør af virksomhed - § 15

Hvis man afstår sin virksomhed eller ophører med at drive virksomhed i virksomhedsordningen, skal man medregne indeståendet på konto for opsparret overskud med tillæg af den tilhørende virksomhedsskat til sin personlige indkomst. Dette sker på samme måde, som hvis man havde hævet for meget. Opretholder man adskillelsen mellem virksomhedsøkonomien og privatøkonomien, kan man dog vente med at medregne overskuddet til året efter man senest har anvendt virksomhedsordningen. Overtager eller påbegynder man en ny virksomhed, inden denne frist udløber, kan man fortsætte med at anvende virksomhedsordningen uden at skulle medregne indestående på konto for opsparret overskud i den personlige indkomst.



#### 5.1.3.4 - Kapitalafkastordningen

I virksomhedsskatteloven findes ligeledes et alternativ til Virksomhedsordningen. Denne kaldes populært for Kapitalafkastordningen, og er et mere simpelt alternativ i forhold til virksomhedsordningen.

Principperne i denne ordning udspringer af 2 af hovedformålene i virksomhedsskatteloven:

- Ligestilling af afkast ved investering i virksomhed med afkast ved investering i f.eks. obligationer
- Mulighed for skattemæssig udjævning af indkomst fra gode år til dårlige år

Der tages ved anvendelsen af kapitalafkastordningen udgangspunkt i personskattelovens regler. Det er således virksomhedens resultat før renter, der beskattes som personlig indkomst, og man har fradrag for renteudgifterne i kapitalindkomsten. Ved anvendelse af kapitalafkastordningen kan man dog fordele en del af virksomhedens overskud før renter fra personlig indkomst til kapitalindkomst ved beregning af et kapitalafkast.

Man kan endvidere ved anvendelsen af kapitalafkastordningen henlægge en del af virksomhedens resultat før renter til konjunkturudligning, således at man skattemæssigt udjævner indkomsten fra år til år.

Reglerne vedrørende kapitalafkastordningen findes i Virksomhedsskattelovens afsnit II, kapitel 7a, mere specifikt §§ 22a og 22b.

##### 5.1.3.4.1 - Kapitalafkastberegning § 22a

Beregning af kapitalafkast sker med samme kapitalafkastsats som i virksomhedsordningen, 4%.

Opgørelse af kapitalafkastgrundlaget er derimod anderledes, da man i kapitalafkastordningen kun anvender aktiverne til opgørelse af kapitalafkastgrundlaget. Se endvidere afsnit 5.1.3.3.7 for indregningskriterier for de enkelte aktiver

Varebeholdninger, tilgodehavender mv. kan kun medtages i kapitalafkastgrundlaget, hvis disse overstiger gæld til leverandører og omkostningskreditorer.

Kapitalafkastet i kapitalafkastordningen kan højst udgøre den højeste værdi af:

- Positiv personlig indkomst
- Negativ nettokapitalindkomst (både virksomhed og privat) før fordeling af kapitalafkast

Et eksempel kan se således ud:

Kapitalafkastgrundlag	1.500.000
Kapitalafkast 4 %	60.000
Virksomhedens resultat	900.000
Renteudgifter	100.000

Fordelingen af kapitalafkastet vil herefter se således ud:

	Før fordeling af kapitalafkast	Efter fordeling af kapitalafkast
Personlig indkomst	900.000	840.000
Kapitalindkomst	-100.000	-40.000

Tabel 5.1.3.4.2 - Kilde: Egen tilvirkning

#### 5.1.3.4.2 - Henlæggelser til konjunkturudligning § 22b

Som tidligere beskrevet kan man anvende kapitalafkastordningens regler til at udjævne indkomsten.

Dette gøres ved at henlægge en del af virksomhedens overskud til konjunkturudligning.

Henlæggelse til konjunkturudligning kan maksimalt udgøre 25% af overskud før renter, og skal minimum udgøre 5.000 kr.

Henlæggelsen fratrukket virksomhedsskat på 25% skal indsættes på en bunden bankkonto, og skal hæves/indtægtsføres senest i det 10. år efter henlæggelsen. Ophører man med at drive virksomhed, eller stopper man med at anvende kapitalafkastordningen, skal henlæggelsen ligeledes indtægtsføres. Dette sker endvidere, såfremt man har underskud i virksomhed og tidligere har foretaget henlæggelser til konjunkturudligning.

Et eksempel kan se således ud:

Overskud før renter	900.000
Henlæggelse, 25 %	225.000
Konjunkturudligningsskat, 25 %	<u>56.250</u>
Beløb som skal indsættes på bunden bankkonto	<u>168.750</u>

#### 5.1.4 - Valg mellem virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen

Hvis man kun ser på de skattemæssige fordele ved at anvende henholdsvis virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen, skal man være opmærksom på, at det næsten altid vil være en fordel at anvende virksomhedsordningen, såfremt man har en rentebærende gæld i virksomheden med en rentesats, der overstiger 4 % (kapitalafkastsatsen). Dette dog kun hvis man ikke har andre væsentlige gældsposter udover rentebærende gæld og kreditorer, og ikke har en stor hensættelse til senere hævnning. Se endvidere beregningerne i afsnit 6.

Det er endvidere en fordel at anvende virksomhedsordningen frem for kapitalafkastordningen, da udjævning af indkomsten i kapitalafkastordningen (henlæggelse til konjunkturudligning) binder likvide midler, som kunne være anvendt i virksomheden.

En ulempe ved at anvende virksomhedsordningen er, at den er kompliceret at anvende.

#### 5.1.5 - Konsekvenser som følge af Forårspakken (skattereform 2009) for et enkeltmandsfirma

I nedenstående afsnit er kort beskrevet de væsentligste ændringer som følge af vedtagelse af Forårspakken 2.0. Der er fokuseret på de ændringer, der er relevante i forbindelse med valg af virksomhedsform. Ændringerne er indarbejdet i ovenstående afsnit om reglerne i PSL, KAO og VSO samt i konsekvensberegningerne i afsnit 6.

##### 5.1.5.1 - Lavere bundskat og omfordeling sundhedsbidrag til bundskat

Bundskatten nedsættes fra 5,04% i 2009 til 3,67% i 2010 og 2011. Herefter omfordeles sundhedsbidraget, som er fastholdt på 8% i 2009-2011, til bundskat med en procent om året frem til 2019.

Nedsættelsen af bundskatten giver umiddelbart en skattelettelse, men ved at omfordele sundhedsbidraget til bundskat, foretager man samtidig en "skattestigning", da sundhedsbidraget beregnes af den skattepligtige indkomst, og bundskatten bliver beregnet af den personlige indkomst tillagt positiv kapitalindkomst. Der kommer således et højere skattetryk på sundhedsbidraget.

##### 5.1.5.2 - Afskaffelse af mellemskat

Mellemskatten der var 6% i 2009, såfremt man havde en indkomst på over 347.200 kr., er afskaffet fra og med 2010. Dette giver en skattelettelse.

#### **5.1.5.3 - Højere grænse for topskat**

Grænsen for hvornår man skal betale topskat, forhøjes således, at den ændres fra 347.200 i 2009, til 389.900 i 2010 og 409.100 i 2011.

Der er dog ved vedtagelsen af genopretningspakken foretaget en fastfrysning af topskattegrænsen. Se afsnit 5.1.7 for yderligere beskrivelse heraf.

#### **5.1.5.4 - Skatteloft sænkes**

Det skrå skatteloft sænkes, således man højst betaler 51,5 % af den sidst tjente krone. Det tidligere skatteloft lå på 59%.

Begge procentsatser er eksklusiv arbejdsmarkedsbidrag.

#### **5.1.5.5 - Beskæftigelsesfradrag hæves**

Beskæftigelsesfradrag for personer med arbejdsindkomst, ændres således at maksimumbeløbet hæves gradvist fra 13.600 i 2009 til 17.900 i 2019.

#### **5.1.5.6 - Genvundne afskrivninger**

Genvundne afskrivninger ved salg af hovedsageligt ejendomme beskattes efter indførelsen af forårspakken med 100% mod tidligere 90%. Dette er ligeledes gældende for selskaber.

#### **5.1.5.7 - Avance ved salg af driftsmidler**

Avance ved salg af driftsmidler beskattes ligeledes med 100% mod tidligere 90%.

Dette var tidligere en særregel for personer, hvorfor beskatningen af avancer på driftsmidler nu er harmoniseret for enkeltmandsvirksomheder og selskaber.

#### **5.1.5.8 - Dag til dag rente for restskatteindbetalinger**

Der indføres en dag til dag rente, således at det kan betale sig at betale sin restskat så tidligt som muligt.

Den tidligere regel om, at man kunne undgå restskattetillæg ved indbetaling af maksimalt 40.000 kr. inden 1. juli i året efter indkomstårets afslutning, er afskaffet.

#### **5.1.5.9 - Regulering af satser**

Den årlige regulering af satser jf. personskattelovens § 20 fastfryses i 2010, og fortsættes fra 2011.

Indførelse af genopretningspakken har dog fastfrosset satserne yderligere. Se afsnit 5.1.7.

### 5.1.6 - Konsekvenser som følge af vedtagelse af L112 vedrørende beskatning af personers gevinst og tab på obligationer mv.

Nedenfor er kort skitseret konsekvenser som følge af vedtagelse af L112. Ændringerne er implementeret i konsekvensberegningerne i afsnit 6.

"Folketinget har vedtaget L112, som blandt andet indfører beskatning af personers gevinst og tab på obligationer i danske kroner og nedsætter beskatningen af kapitalindkomst. Nedenfor beskrives i hovedtræk de vedtagne ændringer for personers beskatning af kursgevinster.

Hovedelementerne i loven i forhold til denne afhandling er:

- 1) Ophævelse af skattefritagelsen for personers gevinster på blåstemplede obligationer og andre fordringer i danske kroner, samt indførelse af fradrag for personers tab på fordringer i danske kroner.
- 2) Nedsættelse af den maksimale skattesats for positiv nettokapitalindkomst (renter og kursgevinster mv.).

#### Ad 1)

Mindsterentereglen er ophævet, og der er gennemført en generel beskatning af personers gevinster og tab på fordringer, uanset i hvilken valuta fordringen er udstedt. Loven indebærer blandt andet, at der fremover gives fradrag for tab på fordringer i danske kroner, som hidtil ikke var fradragsberettigede.

Skattepligten vil ikke omfatte gevinst eller tab på eksisterende beholdninger af blåstemplede fordringer, men kun fordringer, der erhverves fra og med den 27. januar 2010.

#### Ad 2)

En del af merprovenuet ved ophævelse af mindsterenten vil blive anvendt til gradvist at nedsætte den maksimale beskatning af kapitalindkomster fra i dag højst 51,5% til 42% i 2014. Skatten af kapitalindkomst nedsættes i perioden 2010 - 2014 som følger:

2010: 49,5%
2011: 47,5%
2012: 45,5%
2013: 43,5%
2014 og senere år: 42%

Den reducerede beskatning af kapitalindkomst gælder renteindtægter og kursgevinster samt andre indkomster, som beskattes som kapitalindkomst.<sup>33</sup>

Set i forhold til valg af virksomhedsform er det især punkt 2, der er spændende, da dette giver en fordel i at anvende virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen, i forhold til at anvende selskabsskatteloven. Denne fordel består i, at kapitalafkast fremover vil blive beskattet lempeligere.

### 5.1.7 - Konsekvenser som følge af vedtagelse af genopretningspakken

"Med vedtagelsen af skattereformen i foråret 2009 blev bundgrænsen for betaling af topskat forhøjet til 389.900 kr. i 2010. Det var herefter meningen, at grænsen fra 2011 skulle forhøjes yderligere til 409.100 kr. Regeringen vil nu fastfryse grænsen på 389.900 kr. i både 2011, 2012 og 2013, således at lettelsen i topskatten udskydes til 2014. Endvidere suspenderes pristalsreguleringen af samtlige beløbsgrænser i skattelovgivningen.

Personer med en personlig indkomst på over 389.900 kr. skal betale 15% i topskat af indkomst ud over bundgrænsen. Det svarer til en årsløn på ca. 423.800 kr. før arbejdsmarkedsbidrag.

Genopretningspakkens virkning på topskattegrænsen kan for indkomstårene 2010-2013 skitseres som følger:

Indkomstår	Genopretningspakken	Skattereformen
2010	389.900 kr.	389.900 kr.
2011	389.900 kr.	409.100 kr. +pristalsregulering
2012	389.900 kr.	409.100 kr. +pristalsregulering
2013	389.900 kr.	409.100 kr. +pristalsregulering

Fastfrysning af bundgrænsen på 389.000 kr. i 2011-2013 indebærer isoleret set en stigning i skatten på ca. 2.900 kr. årligt for personer, der har en indkomst på mere end 445.000 kr. pr. år (før fradrag for AM-bidrag).

### Suspension af automatisk regulering af indkomstskattegrænser mv.

Den automatiske regulering af beløbsgrænserne i skattesystemet, der årligt reguleres op i forhold til pris- og lønudviklingen på det private arbejdsmarked, suspenderes i 2011, 2012 og 2013.

<sup>33</sup> Kilde EYSKAT fra 22. juni 2010

Som et led i skattereformen blev samtlige beløbsgrænser fastfrosset fra 2009 til 2010. Med genopretningsplanen fastfryses de for endnu 3 år. Når reguleringen af beløbsgrænserne genoptages fra 2014 vil suspensionen i de tre år medføre et permanent lavere niveau for beløbsgrænserne fra 2014 og frem.

Det indebærer bl.a., at personfradrag, beskæftigelsesfradrag og bundgrænse for topskat og aktieindkomst ikke reguleres i 2011, 2012 og 2013. Det vil betyde en skattestigning i forhold til de udmeldte skattelettelser, som blev vedtaget sidste forår.

Der indføres endvidere et loft på kr. 3.000 for fradrag for fagforeningskontingent. Det betyder, at hvis kontingentet er 5.000 kr., vil der kun være fradrag for 3.000 kr., hvilket vil give en skattestigning på ca. 660 kr.. Fradrag for A-kassebetaling og efterlønskongent er ikke berørt og kan som hidtil fratrækkes fuldt ud.”<sup>34</sup>

### 5.1.8 - Forårspakken samt andre vedtagne loves konsekvenser for skattebetalingen

Nedenfor er skitseret hvilke konsekvenser forårspakken mv. har forårsaget set i forhold til skattebetalingen for den i afsnit 3 beskrevne virksomhed.

	2009	2010	Ændring	% - Ændring
Personskatteloven	437.825	391.974	45.851	10%
Virksomhedsordningen	307.433	285.933	21.500	7%
Kapitalafkastordningen	335.160	308.397	26.763	8%

Tabel 5.1.8 - Kilde: Egen tilvirkning

Det ses af ovenstående tabel, at der er sket et fald i skattebetalingen for en selvstændig erhvervsdrivende, der vælger at drive virksomhed i en enkeltmandsvirksomhed.

Det største fald i skattebetalingen sker ved anvendelse af personskattelovens regler som følge af at man ikke her foretager udjævning af indkomsten, hvilket er tilfældet i virksomhedsordningen og i kapitalafkastordningen. Se grundlaget for beregningerne i bilag 8 til 12.

Formålet med skattereformen; "lavere skat på arbejde" er således opnået for den i afsnit 3 beskrevne virksomhed.

Et enkelt kommenteret svar fra spørgeskemaundersøgelsen i bilag 1-3 lægger endvidere vægt på at dette er en positiv konsekvens af forårspakken 2.0.

<sup>34</sup> Kilde: EYSkat af 24. Juni 2010

## 5.2 - De skattemæssige regler for et anpartsselskab

### 5.2.1 - Generelle regler

For selskaber gælder også Statsskattelovens §§ 4-6. Se tidligere afsnit 5.1.1 om generelle skattemæssige regler for opgørelse af den skattepligtige indkomst.

### 5.2.2 - Selskabsskatteloven<sup>35</sup>

Beskatningen af anpartsselskaber sker jævnfør selskabsskattelovens § 1 stk. 1 nr. 2

Paragrafferne 2 - 7 indeholder regler, om hvilke selskaber der er fritaget for beskatning samt selskaber med delvis skattepligt. Det er ikke væsentligt at beskrive dette i denne afhandling jf. også tidligere afgrænsning.

Den skattepligtige indkomst for et anpartsselskab skal opgøres efter skattelovgivningens almindelige regler, såfremt disse kan anvendes på selskaber.

Skattesatsen for selskaber er jævnfør § 17, 25 %.

Ejes over 10 % af aktierne kan selskabet modtage udbytte skattefrit, jævnfør § 13.

Selskabsskatten beregnes ved at gange skattesatsen med den skattepligtige indkomst, dog skal den skattepligtige indkomst nedrundes til det nærmeste delelige 100 kronebeløb jævnfør § 22

Et eksempel på beregning af selskabsskat kunne se således ud:

Skattepligtig indkomst	200.021
Nedrundet til	<u>200.000</u>
25 % skat heraf	<u>50.000</u>

Som det ses af ovenstående er beregningen af selskabsskat således meget simplere end beregningen af virksomhedsskat jævnfør virksomhedsskatteloven.

Det skal bemærkes, at der i det ovenstående kun er medtaget de mest væsentlige regler, da disse fyldestgørende dækker beskrivelsen af selskabsskat, og hvorledes denne beregnes. Selskabsskatteloven indeholder flere aspekter, men da beskrivelsen heraf kun skal dække, hvorledes man foretager skatteberegningen, er der kun medtaget ovennævnte bestemmelser.

---

<sup>35</sup> Sørensen, Valg af virksomhedsform..., 2006



### 5.2.3 - Underskudsanvendelse for selskaber<sup>36</sup>

Når man driver erhvervsvirksomhed i selskabsform, kan man ikke anvende selskabets underskud til andet end fradrag i fremtidige overskud for selskabet.

Har man således hævet en løn i selskabet og selskabets resultat viser sig at være et underskud, kan man ikke anvende dette i ens(anpartshaverens) egen skattepligtige indkomst.

### 5.2.4 - Aktieindkomst - Personskattelovens § 4a og 8a

Som anpartshaver i et selskab kan man modtage udbytte som jævnfør personskattelovens § 4a beskattes som aktieindkomst.

Man kan ligeledes som anpartshaver sælge sine anparter. Sker et salg af anparter med avance beskattes denne avance som aktieindkomst jævnfør § 4a.

Aktieindkomst beskattes jævnfør § 8a med en skattesats på 28 %, for beløb der ikke overstiger kr. 48.300(2009/2010). For beløb der overstiger kr. 48.300(2009), men ikke overstiger 106.100(2009), er skattesatsen 43 %. For beløb der overstiger 106.100(2009), er skattesatsen 45%. For indkomst året 2010 beskattes alt udbytte over kr. 48.300 med 42%. Reelt set er skattebetalingen ved udbytte 46 %, hvis udbyttet ikke overstiger 48.300 og 57 % hvis udbyttet overstiger 48.300.

De ovennævnte procenter er beregnet ud fra en helhedsvurdering af skattebetalingen(2010):

	<u>28 %</u>	<u>42 %</u>
Resultat før skat i selskabet	100	100
Selskabsskat 25 %	<u>25</u>	<u>25</u>
Resultat efter skat/udbytte	<u>75</u>	<u>75</u>
Beskatning af udbytte(28/42%)	<u>21</u>	<u>32</u>
Samlet beskatning	<u>46</u>	<u>57</u>

<sup>36</sup> Sørensen, Valg af virksomhedsform..., 2006

### 5.2.5 - Konsekvenser som følge af Forårspakken(skattereform 2009) for et anpartsselskab og anpartshaver

I nedenstående afsnit er beskrevet de væsentligste ændringer, som følge af vedtagelse af Forårspakken 2.0. Der er fokuseret på de ændringer, der er relevante i forbindelse med valg af virksomhedsform. Ændringerne er indarbejdet i ovenstående afsnit om reglerne i selskabsskatteloven, samt i konsekvensberegningerne i afsnit 6. Der henvises endvidere til afsnit 5.1.6.

#### 5.2.5.1 - Porteføljeaktier/iværksætterskat

Hvis man som anpartshaver finder en investor er dette afsnit relevant.

Den væsentligste ændring set i forhold til selskaber er indførelsen af de nye regler vedrørende aktieavancer og udbytter. Disse regler vedrører alene selskaber og således ikke personer.

De nye regler inddeler selskabers kapitalandele i andre selskaber i følgende grupper:

- Datterselskabsaktier, ejer minimum 10% af kapitalandelene
- Koncernselskabsaktier, ejer minimum 50% eller har på anden måde bestemmende indflydelse(indgår i national sambeskatning)
- Egne aktier
- Porteføljeaktier, ejer under 10%

For de 3 første grupper indgår gevinst og tab ikke i den skattepligtige indkomst uanset ejertid. Tidligere skulle selskabet have ejet aktierne i over 3 år for at kunne sælge disse skattefrit.

For porteføljeaktier gælder det at disse skal lagerbeskattes, mod tidligere realisationsbeskatning(ved salg inden 3 år) og skattefrihed ved salg efter 3 år.

Ved indførelse af denne regel sker der således en løbende beskatning af investering i aktier, hvis man ejer under 10%, hvorfor fordelen ved at kunne investere overskudslikviditet i andet end obligationer mindskes.

Indførelsen af disse regler har endvidere været betegnet som iværksætterskatten, og har været debatteret intenst i de danske medier.

Mange mener at dette initiativ, som er en del af en aftale, der skulle skabe vækst, bremser væksten, som følge af at mange "business angels"<sup>37</sup> forventer at investere mindre i

---

<sup>37</sup> Personer der har en formue de gerne vil investere i vækstvirksomheder

iværksættervirksomheder.<sup>38</sup> Det forventes at der vil blive investeret ca. 14 mia. mindre i vækstvirksomheder,<sup>39</sup> hvilket ikke var formålet med Forårspakken.

De ovenstående påstande om færre investeringer er baseret på artikler i de danske medier, og der kan således være subjektive holdninger involveret. Uanset dette er det et relevant forhold, som revisor bør tage i betragtning, hvis en iværksætter ønsker at få en investor til at indskyde kapital i selskabet.

#### 5.2.5.2 - Fradrag for advokat og revisorkostninger i forbindelse med etablering af virksomhed

Den tidligere fradragsret for advokat og revisorkostninger i forbindelse med etablering af virksomhed (Ligningslovens §8 J) afskaffes.

Dette vil give en ulempe i forhold til at starte sin virksomhed i selskabsform, da der ofte er advokatombudninger forbundet med stiftelse af selskabet.

#### 5.2.5.3 - 66% beskatning af udbytte afskaffes

Hvis et anpartsselskab ejer mindre end 10% af selskabskapitalen i et selskab, skal der betales skat af 100 % af dette udbytte mod tidligere 66%. Ændringen træder i kraft i 2010.

#### 5.2.5.4 - Genvundne afskrivninger

Genvundne afskrivninger ved salg af hovedsageligt ejendomme beskattes efter indførelsen af forårspakken med 100% mod tidligere 90%. Dette er ligeledes gældende for enkeltmandsvirksomheder.

#### 5.2.6 - Forårspakken samt andre vedtagne loves konsekvenser for skattebetalingen

Nedenfor er skitseret hvilke konsekvenser forårspakken mv. har forårsaget set i forhold til skattebetalingen for den i afsnit 3 beskrevne virksomhed.

	2009	2010	Ændring	% - Ændring
Selskabsskatteloven uden udbytte	332.907	307.148	25.759	8%
Selskabsskatteloven med udbytte	328.163	305.639	22.524	7%

Tabel 5.2.5.5 - Kilde: Egen tilvirkning

Formålet med skattereformen; "lavere skat på arbejde" er således opnået for den i afsnit 3 beskrevne virksomhed. Ændringen i % er ens med kapitalafkastordningen og virksomhedsordningen jf. afsnit 5.1.8

<sup>38</sup> artikel i Børsen - "ny skat stækker danske business angels"

<sup>39</sup> artikel i børsen - "VK skylder bedre rammer for iværksætter

### 5.3 - Skattemæssige fordele og ulemper ved de to virksomhedsformer<sup>40</sup>

Nedenfor er opstillet nogle tabeller der viser fordele og ulemper ved de ovenfor beskrevne regler.

Personskatteloven(enkeltmandsvirksomhed):

Fordele	Ulemper
Ukompliceret anvendelse	Intet rentefradrag i personlig indkomst
Underskudsanvendelse i personlig indkomst og kapitalindkomst	Ingen resultatudjævning
	Intet afkast af investering i virksomheden som kan fordeles fra personlig indkomst til kapitalindkomst
	Ingen skatteudskydelse

Tabel 5.3.1 - Kilde: Egen tilvirkning<sup>41</sup>

Virksomhedsordningen(enkeltmandsvirksomhed):

Fordele	Ulemper
Rentefradrag i personlig indkomst	Kompliceret at anvende
Udjævning af indkomst	"Farligt" at opspare hvis man ikke er opmærksom på at det kun er en udskydelse af skatten
Underskudsanvendelse i opsparet overskud, kapitalindkomst og personlig indkomst	Investering af overskudslikviditet kan ikke ske i aktier
Skatteudskydelse - skattebesparelse da man anvender marginalgrænserne	
Afkast af investering i virksomheden kan fordeles fra personlig indkomst til kapitalindkomst	
Vedtagelse af L112 - mulighed for lavere beskatning af kapitalafkast	

Tabel 5.3.2 - Kilde: Egen tilvirkning<sup>42</sup>

<sup>40</sup> Sørensen, Valg af virksomhedsform..., 2006

<sup>41</sup> Sørensen, Valg af virksomhedsform..., 2006

<sup>42</sup> Sørensen, Valg af virksomhedsform..., 2006

## Kapitalafkastordningen(enkeltmandsvirksomhed):

Fordele	Ulemper
Afkast af investering i virksomheden kan fordeles fra personlig indkomst til kapitalindkomst	Kompliceret at anvende - dog ikke så kompliceret som VSO
Underskudsanvendelse i kapitalindkomst og personlig indkomst	Binding af likvide midler ved henlæggelser til konjunkturudligning
Skatteudskydelse - skattebesparelse da man anvender marginalgrænserne	
Udjævning af indkomst	
Vedtagelse af L112 - mulighed for lavere beskatning af kapitalafkast	

Tabel 5.3.3 - Kilde: Egen tilvirkning

## Selskabsskattebogen(aktionæren):

Fordele	Ulemper
Udjævning af indkomst	Ingen underskudsanvendelse i personlig indkomst og kapitalindkomst
Ukompliceret skatteberegning - Lønindkomst	Administration i forbindelse med lønudbetaling - indeholdelse af A-skat mv.
Skatteudskydelse i selskabet da lavere beskatning.	Ikke fradrag for advokat og revisoromkostninger
Udbytte til 28 % (46 %) beskatning hvis dette ikke overstiger bundgrænse	Lagerbeskatning af porteføljeaktier
Ingen begrænsninger for investering af overskudslikviditet	

Tabel 5.3.4 - Kilde: Egen tilvirkning<sup>43</sup>


---

<sup>43</sup> Sørensen, Valg af virksomhedsform..., 2006

## 6 - Skattemæssige konsekvensberegninger for den beskrevne virksomhed

### 6.1 - Skatteberegning ved anvendelse af personskatteloven

Nedenfor er vist fordeling af indkomst samt skatteberegning for den i afsnit 3 beskrevne virksomhed, såfremt man anvender Personskattelovens regler. For mere detaljerede beregninger henvises til bilag 8.

PSL	2009	2010	2011	2012	2013	Udskudt skat	I alt
<u>Virksomheden</u>							
Resultat før renter	900.000	900.000	600.000	900.000	1.300.000		4.600.000
Renteudgifter	-100.000	-100.000	-100.000	-100.000	-100.000		-500.000
Resultat	800.000	800.000	500.000	800.000	1.200.000		4.100.000
<u>Virksomhedsejerens indkomst</u>							
Personlig indkomst	900.000	900.000	600.000	900.000	1.300.000		4.600.000
Kapitalindkomst	-100.000	-100.000	-100.000	-100.000	-100.000		-500.000
Skattepligtig indkomst	800.000	800.000	500.000	800.000	1.200.000		4.100.000
Skat	437.825	391.974	223.598	393.110	618.747		2.065.255

Tabel 6.1 - Skatteberegning samt fordeling af indkomst jf. PSL - Kilde: Egen tilvirkning

Fordelingen af virksomhedens resultat sker som det ses af ovenstående tabel, således at resultat før renter bliver beskattet som personlig indkomst, og renteudgifterne giver fradrag i kapitalindkomsten.

Det ses endvidere af ovenstående tabel at der skal betales ca. 50% af indkomsten i skat og AM-bidrag, når personskattelovens regler anvendes. Se afsnit 6.5 for en sammenligning af skattebetalingen for de i afsnit 5 beskrevne regler.

## 6.2 - Skatteberegning ved anvendelse af virksomhedsordningen

### 6.2.1 - Anvendelse af virksomhedsordningen<sup>44</sup>

Hvis man vælger at anvende virksomhedsordningen (år 1), skal man først fastsætte hvor man befinder sig inden for 3 dimensioner. Disse 3 dimensioner er

- Overskuddets størrelse
- "Lønnens" (hævningernes) størrelse
- Samt kapitalens størrelse

Nedenfor er opstillet en tabel som giver et overblik over hvilken situation man som iværksætter befinder sig i. Denne burde være tredimensionel, men dette lader sig ikke gøre hvorfor der først er opstillet de to første dimensioner og derefter anvendes disse i den næste tabel.

	Overskud større end topskattegrænsen	Overskud under topskattegrænsen	Underskud der kan indeholdes i positiv kapitalindkomst	Underskud der ikke kan indeholdes i positiv kapitalindkomst
"Løn" der overstiger resultat	A	B	C	D
"Løn" på niveau med resultat	E	F	G	H
"Løn" lavere end resultat	I	J	K	L

Tabel 6.2.1.1 - Kilde: Egen tilvirkning<sup>45</sup>

Efter anvendelse af den første tabel skal man finde ud af hvorledes ens "kapital" ser ud.

Man kan så efterfølgende finde sin situation ved hjælp af følgende tabel:

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
I	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
II	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
III	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36
IV	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48
V	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60

Tabel 6.2.1.2 - Kilde: Egen tilvirkning<sup>46</sup>

<sup>44</sup> Sørensen, Valg af virksomhedsform..., 2006

<sup>45</sup> Sørensen, Valg af virksomhedsform..., 2006

Hvor der endvidere tages højde for følgende:

- I: Positiv indskudskonto og positivt kapitalafkastgrundlag primo og ultimo
- II: Positiv indskudskonto og negativt kapitalafkastgrundlag ultimo
- III: Positiv indskudskonto og negativt kapitalafkastgrundlag primo
- IV: Negativ indskudskonto og positivt kapitalafkastgrundlag primo og ultimo
- V: Negativ indskudskonto og negativt kapitalafkastgrundlag primo

Der er således 60 situationer, man kan komme ud for. Mange af dem behandles dog ens. Dette viser hvor mange aspekter, man skal tage højde for ved anvendelsen af virksomhedsordningen.

Man kunne med udgangspunkt i ovenstående tabeller lave regneeksempler på alle situationer, men dette vil ikke give yderligere i forhold til valg af virksomhedsform, og medtages derfor ikke.

Ovenstående kompliceres yderligere ved et eventuelt opsparet overskud i år 2.

Den i afsnit 3 beskrevne virksomhed har følgende aspekter at tage højde for i år 1:

- Et overskud der overstiger topskattegrænsen
- "Løn" lavere end resultat
- Positiv indskudskonto og positivt kapitalafkastgrundlag primo og ultimo

Vi befinder os således i situation nr. 9 for år 1.

Nedenfor er skitseret anvendelsen af virksomhedsordningen i denne situation. Der henvises til bilagene for beskrivelse af anvendelsen af virksomhedsordningen i år 2-5.

---

<sup>46</sup> Sørensen, Valg af virksomhedsform..., 2006



**Anvendelse af virksomhedsordningen, år 1****Opgørelse af overførsler (private hævnings fra virksomheden)**

Kontante hævnings		600.000
Hensat til senere hævning ultimo	0	
Hensat til senere hævning primo	0	0
<b>Overførsler/hævnings fra virksomhedsordningen</b>		<b>600.000</b>

**Fordeling af årets overførsler i hæverækkefølgen**

Virksomhedsskat		66.667
Kapitalafkast		8.000
Hævet resterende overskud		525.333
<b>Overførsler i alt</b>		<b>600.000</b>

**Indkomst til virksomhedsbeskatning**

Skattemæssigt virksomhedsresultat i alt		800.000
Heraf overført som kapitalindkomst		-8.000
Heraf overført som personlig indkomst		-525.333
<b>Indkomst til virksomhedsbeskatning</b>		<b>266.667</b>

**Årets bevægelse på konto for opsparet overskud**

Skattemæssigt virksomhedsresultat i alt		800.000
Overførsler/hævnings fra virksomhedsordning		-600.000
<b>Årets bevægelse på konto for opsparet overskud</b>		<b>200.000</b>

	Virksomheds- indkomst	Acontoskat	Konto for opsparet overskud
<b>Konto for opsparet overskud</b>			
Opsparet overskud tidligere, 25 %	0	0	0
Opsparet overskud 2009, 25 %	266.667	66.667	200.000
	<b>266.667</b>	<b>66.667</b>	<b>200.000</b>

**Indskudskonto**

Saldo primo		200.000
Årets bevægelse		0
<b>Saldo ultimo</b>		<b>200.000</b>

**Kapitalafkastgrundlag**

	Ultimo	Primo
Aktiver	1.500.000	1.500.000
Gæld	-1.300.000	-1.300.000
Hensat til senere hævning	0	0
<b>Kapitalafkastgrundlag</b>	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>

**Kapitalafkast, 4 % af primo****8.000**

Model 6.2.1 - Modellen er udarbejdet med inspiration fra model udarbejdet af Revisorgruppen Danmark

### 6.2.2 - Konsekvensberegninger ved valg af virksomhedsordningen

Nedenfor er vist fordeling af indkomst samt skatteberegning for den i afsnit 3 beskrevne virksomhed, såfremt man anvender Virksomhedsordningen. For mere detaljerede beregninger henvises til bilag 9.

VSO	2009	2010	2011	2012	2013	Udskudt skat	I alt
<u>Virksomheden</u>							
Resultat før renter	900.000	900.000	600.000	900.000	1.300.000		4.600.000
Renteudgifter	-100.000	-100.000	-100.000	-100.000	-100.000		-500.000
Resultat	800.000	800.000	500.000	800.000	1.200.000		4.100.000
<u>Virksomhedsejerens indkomst</u>							
Personlig indkomst	525.333	525.333	617.333	410.760	402.065		2.480.825
Kapitalindkomst	8.000	8.000	16.000	12.000	20.000		64.000
Virksomhedsindkomst	266.667	266.667	-133.333	377.240	777.935		1.555.175
Skat	307.433	285.933	241.273	250.940	349.675	423.008	1.858.262

Tabel 6.2.2.1 - Skatteberegning samt fordeling af indkomst jf. VSO - Kilde: Egen tilvirkning

Som det ses af ovenstående fordeles virksomhedens resultat efter renter mellem Personlig indkomst, Kapitalindkomst og Virksomhedsindkomst. Denne fordeling beregnes ved brug af model 6.2.1. Renteudgifterne fradrages til forskel fra reglerne i personskatteloven i den personlige indkomst.

Det ses endvidere af ovenstående tabel, at der skal betales ca. 45% af indkomsten i skat og AM-bidrag, når virksomhedsordningen anvendes. Set i forhold til personskattelovens regler bliver skattebetalingen mindre. Grunden til dette skal findes i højere fradragsværdi af renteudgifter, samt udligning af indkomsten, således at der i år 4 og 5 ikke betales topskat. Se afsnit 6.5 for en sammenligning af skattebetalingen for de i afsnit 5 beskrevne regler.

### 6.3 - Skatteberegning ved anvendelse af kapitalafkastordningen

Nedenfor er vist fordeling af indkomst samt skatteberegning for den i afsnit 3 beskrevne virksomhed, såfremt man anvender kapitalafkastordningen. For mere detaljerede beregninger henvises til bilag 10.

KAO	2009	2010	2011	2012	2013	Udskudt skat	I alt
<u>Virksomheden</u>							
Resultat før renter	900.000	900.000	600.000	900.000	1.300.000		4.600.000
Renteudgifter	-	-	-	-	-		
Renteudgifter	100.000	100.000	100.000	100.000	-100.000		-500.000
Resultat	800.000	800.000	500.000	800.000	1.200.000		4.100.000
<u>Virksomhedsejerens indkomst</u>							
Personlig indkomst	615.000	615.000	423.804	615.000	915.000		3.183.804
Kapitalindkomst	-40.000	-40.000	-40.000	-40.000	-40.000		-200.000
Henlæggelser til konjunkturudligning	225.000	225.000	116.196	225.000	325.000		1.116.196
Skat	335.160	308.397	173.887	308.933	502.845	303.605	1.932.828

Tabel 6.3 - Skatteberegning samt fordeling af indkomst jf. KAO - Kilde: Egen tilvirkning

Som det ses af ovenstående fordeles virksomhedens resultat efter renter mellem Personlig indkomst, Kapitalindkomst og henlæggelser til konjunkturudligning. Der fordeles ligesom ved anvendelse af VSO et beløb fra personlig indkomst til kapitalindkomst. Renter fradrages som kapitalindkomst.

Det ses endvidere af ovenstående tabel, at der skal betales ca. 47% af indkomsten i skat og AM-bidrag, når kapitalafkastordningen anvendes. Set i forhold til personskattelovens regler bliver skattebetalingen mindre. Grunden til dette skal findes i fordeling af indkomst fra personlig indkomst til kapitalindkomst, samt udligning af indkomsten, således at der i år 3 ikke betales topskat. Se afsnit 6.5 for en sammenligning af skattebetalingen for de i afsnit 5 beskrevne regler.

## 6.4 - Skatteberegning ved anvendelse af selskabsskatteloven for anpartsselskabet samt personskatteloven for lønmodtageren

### 6.4.1 - Anpartsselskab uden udbytte

Nedenfor er vist fordeling af indkomst samt skatteberegning for den i afsnit 3 beskrevne virksomhed, såfremt man anvender selskabsskatteloven og personskatteloven, men ikke udbetaler udbytte. For mere detaljerede beregninger henvises til bilag 11.

Selskab uden udbytte		2009	2010	2011	2012	2013	Udskudt skat	I alt
<u>Selskabet</u>								
Skattepligtigt resultat før løn		800.000	800.000	500.000	800.000	1.200.000		4.100.000
Løn		-600.000	-600.000	-600.000	-200.000	-600.000		2.600.000
Skattepligtigt resultat		200.000	200.000	-100.000	600.000	600.000	0	1.500.000
Selskabsskat 25 %		50.000	50.000	-25.000	150.000	150.000	0	375.000
Udbytte		0	0	0	0	0	0	0
Egenkapital		150.000	150.000	-75.000	450.000	450.000	0	1.125.000
Underskud til fremførelse		0	0	75.000	-75.000	0	0	0
<u>Selskabsejerens indkomst</u>								
Personlig indkomst		600.000	600.000	600.000	200.000	600.000	0	2.600.000
Kapitalindkomst		0	0	0	0	0	0	0
Aktieindkomst		0	0	0	0	0	1.125.000	1.125.000
Skat		332.907	307.148	232.148	182.784	407.420	476.505	1.938.913

Tabel 6.4.1 - Skatteberegning samt fordeling af indkomst jf. SEL uden udbytte - Kilde: Egen tilvirkning

Indkomsten fordeles i dette tilfælde for selskabet og anpartshaveren.

Den samlede skattebetaling er i dette tilfælde 47% af indkomsten, som følge af en lavere beskatning af aktieindkomst (den udskudte skat) i forhold til personlig indkomst.

### 6.4.2 - Anpartsselskab med udbytte

Nedenfor er vist fordeling af indkomst samt skatteberegning for den i afsnit 3 beskrevne virksomhed, såfremt man anvender selskabsskatteloven og personskatteloven samt udbetaler udbytte, der beskattes som aktieindkomst. For mere detaljerede beregninger henvises til bilag 12.

Selskab med udbytte						Udskudt skat	I alt
	2009	2010	2011	2012	2013		
<u>Selskabet</u>							
Skattepligtigt resultat før løn	800.000	800.000	500.000	800.000	1.200.000		4.100.000
Løn	-551.700	-551.700	-551.700	-151.700	-551.700		- 2.358.500
Skattepligtigt resultat	248.300	248.300	-51.700	648.300	648.300	0	1.741.500
Selskabsskat 25 %	62.075	62.075	-12.925	162.075	162.075	0	435.375
Udbytte	48.300	48.300	48.300	48.300	48.300	0	241.500
Egenkapital	137.925	137.925	-87.075	437.925	437.925	0	1.064.625
Underskud til fremførsel	0	0	87.075	-87.075	0	0	0
<u>Selskabsejerens indkomst</u>							
Personlig indkomst	551.700	551.700	551.700	151.700	551.700	0	2.358.500
Kapitalindkomst	0	0	0	0	0	0	0
Aktieindkomst	48.300	48.300	48.300	48.300	48.300	1.064.625	1.306.125
Skat	328.163	305.639	230.639	180.791	405.428	439.898	1.890.557

Tabel 6.4.2 - Skatteberegning samt fordeling af indkomst jf. SEL med udbytte - Kilde: Egen tilvirkning

Indkomsten fordeles i dette tilfælde for selskabet og anpartshaveren.

Den samlede skattebetaling er i dette tilfælde 46% af indkomsten, som følge af en lavere beskatning af aktieindkomst(både løbende og den udskudte skat) i forhold til personlig indkomst.

## 6.5 - Sammenfatning og beskrivelse af den optimale skattemæssige situation

Nedenfor er skattebetalingen for ovenstående situationer oplyst.

Beskatning i alt	2009	2010	2011	2012	2013	ophør	I alt
Personskatteloven	437.825	391.974	223.598	393.110	618.747		2.065.255
Virksomhedsordningen	307.433	285.933	241.273	250.940	349.675	423.008	1.858.262
Kapitalafkastordningen	335.160	308.397	173.887	308.933	502.845	301.373	1.930.596
Selskabsskatteloven uden udbytte	332.907	307.148	232.148	182.784	407.420	476.505	1.938.913
Selskabsskatteloven med udbytte	328.163	305.639	230.639	180.791	405.428	439.898	1.890.557
Virksomhedens resultat	800.000	800.000	500.000	800.000	1.200.000	0	4.100.000

Tabel 6.5 - Skatteberegning for de i afsnit 6.1-6.4 beskrevne situationer - Kilde: Egen tilvirkning

Som det ses af ovenstående tabel, vil anvendelse af virksomhedsordningen, være den optimale skattemæssige situation for den i afsnit 3 beskrevne virksomhed.

Der er dog ikke meget, der adskiller anvendelsen af virksomhedsordningen og anvendelsen af selskabsskatteloven med udbytte.

Man bør derfor ikke kun vælge virksomhedsform ud fra den mest optimale skattebetaling, men også tage højde for de selskabsretlige regler.

## 7 - Beskrivelse af muligheder i forbindelse med ændring af virksomhedsform eller ophør, herunder pension

I nedenstående afsnit er reglerne for omdannelse af virksomhed, ophør af virksomhed og pension kort beskrevet. Disse afsnit skal gøre revisor i stand til at tænke iværksætterens situation helt igennem, når revisor rådgiver om valg af virksomhedsform.

### 7.1 - Muligheder for en enkeltmandsvirksomhed

Som tidligere nævnt er enkeltmandsvirksomheden den mest enkle virksomhedsform at starte sin selvstændige virksomhed op i. I nedenstående afsnit vil der blive beskrevet de fremtidige selskabsretlige og skattemæssige muligheder.

#### 7.1.1 - Ændring af virksomhedsform<sup>47</sup>

En enkeltmandsvirksomhed kan senere omdannes til et selskab. Man kan vælge at omdanne til selskab ved enten en skattepligtig omdannelse eller en skattefri omdannelse. En skattepligtig omdannelse sidestilles med et salg af virksomheden. I stedet for kontanter som vederlag modtager man aktier i selskabet til en anskaffelsessum, der svarer til markedsværdien af virksomheden, og der udløses skat som opgøres, som om man havde solgt til tredjemand. Se endvidere afsnit 7.1.2 om reglerne herfor.

Ved en skattefri omdannelse overtager selskabet virksomhedens skattemæssige situation og dermed også den latente skattebyrde på alle aktiver.

Der sker endvidere en udskydelse af beskatningen for virksomhedsejeren da den skattemæssige anskaffelsessum på anparterne i denne situation, vil være lavere end i den skattepligtige omdannelse, og dermed sker beskatningen således først, når man sælger anparterne i selskabet.

Forskellen mellem en skattepligtig og en skattefri virksomhedsomdannelse er først og fremmest, at man udskyder beskatningen ved at anvende skattefri omdannelse. Der skal i begge tilfælde foretages en goodwillberegning, som hvis virksomheden var solgt til tredjemand. Se endvidere goodwillcirkulæret<sup>48</sup> og SKAT's juridiske vejledning af 21/8 2009 herfor.

En virksomhedsomdannelse er fornuftig at anvende i forbindelse med et generationsskifte, hvor der skal flere selskabsdeltagere med i virksomheden, men kan også med fordel anvendes, når virksomheden vokser, og der dermed er flere risici forbundet med at drive virksomhed.

<sup>47</sup> Sørensen, Valg af virksomhedsform..., 2006

<sup>48</sup> TSC 00-10/Ligningsvejledningen E.I.4.1.2

De selskabsretlige regler for anpartsselskaber skal følges i forbindelse med stiftelse mv.

Revisor skal endvidere udarbejde en vurderingsmandsberetning.

Ved en skattefri omdannelse skal man endvidere være opmærksom på følgende faldgruber/fordele:

1. Har man et stort indestående på konto for opsparet overskud, kan man komme i den situation, at man får en negativ anskaffelsessum på aktierne, da indestående på konto for opsparet overskud skal fratrækkes den skattemæssige anskaffelsessum<sup>49</sup>. Dette betyder, at hvis man sælger aktierne i selskabet til kr. 5.000.000 og har en negativ anskaffelsessum på kr. 300.000, så skal man beskattes af en avance på kr. 5.300.000. Endvidere skal man hvis man sælger/likviderer selskabet til kr. 0, beskattes af en avance på kr. 300.000.
2. Der spares AM-bidrag af et evt. opsparet overskud, såfremt man vælger at lade beskatning af opsparet overskud udskyde til det efterfølgende år. Dette dog kun såfremt man har et større kapitalafkastgrundlag
3. En eventuel negativ indskudskonto skal udlignes, inden man kan omdanne sin virksomhed til et selskab.
4. Hævninger i perioden fra seneste regnskabsaflægning til omdannelse (31/12 - senest 30/6), skal indberettes som løn. Har man for eksempel hævet meget i denne periode på grund af betaling af restskatter eller lignende, skal man være opmærksom på at det er hele hævningen der skal indberettes som løn.
5. Man skal være opmærksom på, at man efter omdannelsen ikke må hæve beløb i virksomheden uden at dette betragtes som løn, jf. også reglerne om ulovlige anpartshaverlån.
6. Hensat til senere hævning skal være hævet inden omdannelsen træder i kraft.

---

<sup>49</sup> Såfremt man ikke ønsker at beløbet på konto for opsparet overskud med tillæg af virksomhedsskat skal komme til beskatning i den personlige indkomst.



### 7.1.2 - Ophør af virksomhed

Som nævnt i afsnit 4.1.2.6 ophører en enkeltmandsvirksomhed når virksomhedsejeren beslutter dette. Der skal således ikke træffes yderligere foranstaltninger, dog skal virksomheden afmeldes CVR-registeret samt moms, A-skat mv.

Virksomhedsejeren kan endvidere vælge at sælge sin virksomhed. Nedenfor er kort beskrevet de vigtigste skattemæssige regler, som man skal være opmærksom på, i forbindelse med afståelse af virksomhed, herunder virksomhedens aktiver.

Provenue fra:	Beskatning
Varelager	Personlig indkomst
Goodwill	Personlig indkomst
Ejendomsavance	Kapitalindkomst
Genvundne afskrivninger ejendom	Personlig indkomst - 90% i 2009, herefter 100%
Indretning af lejede lokaler	Personlig indkomst
Rettigheder, lejekontrakter mv.	Personlig indkomst
Driftsmidler	Personlig indkomst - 90% i 2009, herefter 100%
Driftsmidler, blandet anvendelse	Personlig indkomst

Tabel 7.1.2 - Kilde: Revisormanual 10.1 - side 94

### 7.1.3 - Pension

Som rådgiver for en iværksætter der ønsker at starte ny virksomhed, bør man også tage højde for pension.

I de danske medier debatteres ofte værdien af danskernes opsparing til pension. Dette synes at være en fordel for både det danske samfund og den enkelte borger.

Der har tidligere været fokus på at give skattemæssige fordele ved indskud på pensionsordninger og det er en reguleringsfaktor i forhold til at styre de makroøkonomiske mekanismer i et samfund som det danske, herunder regulering af opsparing og forbrug.

Fokus er der stadig, dog er der ved indførelsen af Forårspakken, skåret i fradragsmulighederne ved at indskyde på pensionsopsparinger. Der er endvidere indført en udligningsskat på store pensionsudbetalinger i forbindelse med Forårspakken, der skal sikre at personer der har opnået et højt fradrag ved indbetaling til pension før indførelsen af skattelettelserne, ikke også får en lavere beskatning af indkomsten når pensionen bliver udbetalt.

Nedenfor er de væsentligste ændringer i reglerne beskrevet.

#### **7.1.3.1 - Kapitalpension**

Ingen ændringer i reglerne vedrørende kapitalpension.

Der er en årlig fradragsret på maksimalt 46.000 kr. ved indbetaling på kapitalpension.

#### **7.1.3.2 - Ratepension**

Ved indførelsen af reglerne i forårspakken er der blevet skåret i fradragsretten ved indbetaling til ratepensioner. Tidligere var der intet loft over fradragsretten vedrørende indbetalinger til ratepension, men der er nu sat et maksimum på 100.000 kr. årligt.

#### **7.1.3.3 - Ophørspension**

Der er ikke sket ændring af reglerne vedrørende ophørspension.

Personer der er fyldt 55 år, og i mindst 10 år i de seneste 15 år forud for afståelse har drevet personlig virksomhed, kan indskyde maksimalt 2.507.900 kr. på en pensionsopsparing, ved afståelse af virksomhed. Dette dog kun såfremt virksomhedens aktiver ikke i overvejende grad(75%) er af finansiell karakter(værdipapirer). Der er krav om binding i minimum 5 år.

#### **7.1.3.4 - Pensionsopsparing selvstændige erhvervsdrivende**

Selvstændige erhvervsdrivende, som driver virksomhed i enkeltmandsvirksomhed, kan som tidligere indskyde op til 30 % af virksomhedens overskud før renter på en ratepension.

Ved indførelsen af forårspakken har man valgt ikke at ændre denne regel før i 2015, hvor der vil være samme regler for indskud på ratepensioner som i afsnit 7.1.3.2.

### 7.1.3.5 - Udligningsskat

"Ved skattereformen blev skatten nedsat fra 59% til 51,5% med virkning fra 2010. Hertil kommer arbejdsmarkedsbidrag. Skattelettelsen på 7,5 procentpoint gælder for personer, der betaler topskat, og omfatter også pensionsudbetalinger.

Under opsparingen til pension har pensionsopspareren typisk ofte fået et stort fradrag. Når der er sparet 59% eller måske mere i skat ved indbetalingen, er det fundet rimeligt at udligne forskellen i skatteprocenten ved, at udbetalingen også skal pålægges en samlet skat på 59%. Hertil kommer, at skattelettelsen primært skulle øge tilskyndelsen til at arbejde. På denne baggrund aftalte forligspartierne bag skattereformen i foråret 2009, at der skulle fastsættes en udligningsskat på store pensionsudbetalinger.

Den vedtagne lov(L213) indeholder en langt mere lempelig udligningsskat end forventet. Indholdet af aftalen er følgende:

- Udligningsskatten indføres fra 2011.
- Udligningsskatten skal udgøre 6% i årene 2011-2014, således at den samlede marginalskat af store pensionsudbetalinger kommer op på 57,5%.
- Udligningsskatten aftrappes herefter over 5 år.
- Udligningsskatten udgør 5% i 2015, 4% i 2016, 3% i 2017, 2% i 2018 og 1% i 2019 og 0% i 2020.
- Dette betyder, at personer, der i dag er under 56 år, ikke rammes af udligningsskatten, hvis de går på pension som 65-årig.
- Udligningsskatten skal kun betales af samlede pensionsudbetalinger ud over et bundfradrag på 362.800 kr. (2010-niveau). Udnytter den ene ægtefælle ikke sit bundfradrag, kan der overføres op til 121.000 kr. (2010-niveau) til den anden ægtefælle
- For en almindelig folkepensionist, der modtager folkepensionens grundbeløb på 65.376 kr., skal der således betales udligningsskat af den del af de løbende pensionsudbetalinger, der overstiger ca. 300.000 kr.
- Udbetalinger fra kapitalpensioner eller invalidepension pålægges ikke udligningsskat.<sup>50</sup>

Set i forhold til en iværksætter som oftest er under 56 år er ovenstående således ikke relevant. Afsnittet er imidlertid medtaget for at give revisor viden herom, for at kunne besvare eventuelle

---

<sup>50</sup> Kilde: EYSkat 22. juni 2010

spørgsmål fra iværksætteren, som kunne tænkes at fremkomme på baggrund af den massive mediedækning der har været vedrørende vedtagelsen af L213.

## 7.2 - Muligheder for et anpartsselskab

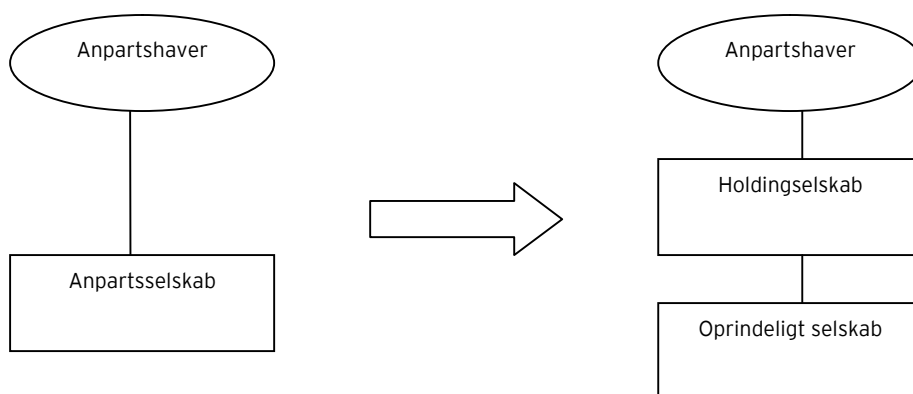
### 7.2.1 - Ændring af virksomhedsform herunder holding-konstruktion

Et anpartsselskab kan omdannes til et aktieselskab mv. jf. reglerne i Kapitel 17 i Selskabsloven.

Har man drevet sin virksomhed i selskabsform, eller har man drevet den i personligt regi og derefter valgt at omdanne til selskab, kan man i forbindelse med et salg eller et generationsskifte vælge at lave en såkaldt "holdingkonstruktion".

Dette kan gøres ved en aktieombytning eller en tilførsel af aktiver.

Resultatet af en "holdingkonstruktion" kan bedst illustreres således:



Figur 7.2.1 - Kilde: Egen tilvirkning, dog med betragtning af "Omstrukturering som led i generationsskifte" side 4<sup>51</sup>

Der indskydes således et selskab imellem anpartshaveren og selskabet. Dette selskab ejer efterfølgende 100 % af det oprindelige selskab og anpartshaveren ejer nu 100 % af holdingselskabet. Det praktiske ved denne konstruktion er, at man kan "slanke" det oprindelige selskab ved at udbetale udbytter til holdingselskabet, uden at holdingselskabet skal betale skat heraf. Ved at udbetale udbytter i det oprindelige selskab nedsætter man værdien i dette selskab, og gør det derved mere attraktivt overfor købere mfl. Holdingselskabet kan sælge anparterne i det oprindelige selskab skattefrit så længe der opretholdes en ejerandel på 10%. Revisor skal dog

<sup>51</sup> Sørensen, Valg af virksomhedsform..., 2006

være opmærksom på at der efter vedtagelse af forårspakken er indført et ejertidskrav på 3 år i forbindelse med aktieombytningen.

### 7.2.2 - Ophør af virksomhed

Ophør af virksomhed som er drevet i selskabsform kan ske på flere måder. Der fokuseres i denne afhandling på ophør ved salg af aktiviteten i selskabet (salg af aktiver) og salg af anparter i selskabet.

Ved salg af anparterne skal anpartshaveren (person) beskattes som nævnt i afsnit 5.

Ved salg af aktiviteten i selskabet skal selskabet beskattes avancen på aktiverne i selskabet.

Nedenfor er kort beskrevet de vigtigste skattemæssige regler:

Provenue fra:	Beskatning
Varelager	Skattepligtig indkomst
Goodwill	Skattepligtig indkomst
Ejendomsavance	Skattepligtig indkomst
Genvundne afskrivninger ejendom	Skattepligtig indkomst
Indretning af lejede lokaler	Skattepligtig indkomst
Rettigheder, lejekontrakter mv.	Skattepligtig indkomst
Driftsmidler	Skattepligtig indkomst
Driftsmidler, blandet anvendelse	Skattepligtig indkomst
Aktier	2009: Ejet under 3 år - Skattepligtig indkomst Ejet over 3 år - Skattefri 2010: Ejer over 10% - Skattefri Ejer under 10% - Lagerbeskatning

Tabel 7.1.2 - Kilde: Revisormanual 10.1 - side 94

### 7.2.3 - Pension

Se afsnit 7.1.3.1 - 7.1.3.3 for reglerne vedrørende pension.

Selskabet vil såfremt det indbetaler mere end 100.000 kr. i pension til de ansatte, stadig have fradrag for det fulde beløb. Medarbejderen derimod vil blive beskattet af beløbet som overstiger 108.695 kr. Forskellen mellem 100.000 og 108.695 fremkommer som følge af at pensionsinstituttet trækker AM-bidrag.

## 8 - Valg af virksomhedsform for den beskrevne virksomhed

Set i forhold til den i afsnit 3 beskrevne virksomhed bør revisor anbefale at Peter Petersen starter sin virksomhed som en enkeltmandsvirksomhed. Begrundelsen for valg af en enkeltmandsvirksomhed bør være følgende:

Selskabsretlige regler:

- Umiddelbart er der ikke de store risici i forbindelse med drift af virksomheden
- Peter Petersen skal låne penge i banken, som han umiddelbart ville skulle stille personlig kaution for, hvis han startede op i selskabsform, hvorfor fordelene ved en begrænset hæftelse mindskes
- Der vil blive sparet omkostninger ved ikke at skulle stifte et selskab. Disse omkostninger er endvidere ikke længere fradragsberettigede
- Der vil være mindre administration i forbindelse med hævninger/løn end i et selskab
- Ingen krav til selskabskapital
- Ingen krav om revision - bør ikke være det væsentligste argument
- Enkeltmandsvirksomheden kan senere omdannes til et selskab, hvis der opstår risici som bør afdækkes med begrænset hæftelse

Skattemæssige regler:

- Ved anvendelse af reglerne i virksomhedsordningen vil man kunne opnå den mest optimale beskatning
- Såfremt der er underskud i virksomheden kan dette modregnes den skattepligtige indkomst
- Der er mulighed for større indskud og fradrag for indbetaling til ratepension
- Der kan spares AM-bidrag af opsparet overskud ved omdannelse til selskab
- Fordelen ved investorindskud i et selskab er mindsket hvis investor ikke opnår en ejerandel på over 10%

Der skal dog gøres opmærksom på at rådgiveromkostninger vedrørende virksomhedsordningen, kan gøre at skattefordelen ved at anvende virksomheden hurtigt bliver "spist op".

## 9 - Konklusion

Når man skal vælge virksomhedsform ved opstart af ny virksomhed, skal man tage højde for både de selskabsretlige og skattemæssige regler.

I denne afhandling er de selskabsretlige og skattemæssige regler for en enkeltmandsvirksomhed og et anpartsselskab beskrevet og analyseret, for at give revisor viden om reglerne i forbindelse med dennes rådgivning, om valg af virksomhedsform.

De selskabsretlige regler for en enkeltmandsvirksomhed er reguleret i Erhvervsvirksomhedsloven, som fastslår kravene til navn, tegning mv. Disse regler er rimelig simple og sætter et minimum af krav, men er endvidere suppleret af retspraksis.

Vælger man at starte virksomhed som en enkeltmandsvirksomhed, skal man være opmærksom på, at man hæfter personligt for gæld som påtages i virksomheden.

Indførelsen af den nye selskabslov har ikke direkte påvirket reglerne om enkeltmandsvirksomheder, men indirekte vil man blive påvirket af reglerne, såfremt man senere ønsker at omdanne sin enkeltmandsvirksomhed til et selskab.

De selskabsretlige regler for et anpartsselskab er beskrevet i selskabsloven. Denne lov er en del mere kompliceret, og stiller større krav, end de krav der stilles til en enkeltmandsvirksomhed.

Vælger man at starte virksomhed i et anpartsselskab skal man være opmærksom på, at der er krav om indskudskapital på minimum 80.000 kr. Denne minimumskapital gør, at man har begrænset hæftelse for gæld påtaget i virksomheden og kun kan tabe indskudskapitalen. Det er dog ofte et krav fra banker, at man som anpartshaver stiller en personlig kaution, hvis man skal låne penge til opstart af virksomhed mv.

Ved indførelsen af den nye selskabslov er en af de væsentligste ændringer et lavere kapitalkrav i forhold til den tidligere anpartsselskabslov, der havde et krav om minimum 125.000 kr. i selskabskapital.

De skattemæssige regler der specifikt retter sig imod enkeltmandsvirksomheder findes i personskatteloven og virksomhedsskatteloven.

Reglerne i personskatteloven er simple at anvende, og fastsætter regler for fordeling af den skattepligtige indkomst i personlig indkomst og kapitalindkomst. Overskud før renter i en

enkeltmandsvirksomhed skal beskattes som personlig indkomst, og renteudgifter i virksomheden beskattes som kapitalindkomst.

Personlig indkomst beskattes højere end kapitalindkomst, hvorfor fradragsværdien for renteudgifter ligeledes er mindre, såfremt man anvender personskattelovens regler.

Reglerne i virksomhedsskatteloven omfatter virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen.

Virksomhedsordningen er kompliceret at anvende og giver i forhold til personskattelovens regler, mulighed for fradrag af renteudgifter i den personlige indkomst, hvilket giver en højere fradragsværdi for renteudgifterne. Anvendes virksomhedsordningen er der endvidere mulighed for at udjævne virksomhedens indkomst og optimere skattebetalingen, samtidig med at der kan fordeles beløb fra personlig indkomst til kapitalindkomst. Dette giver en lavere skattebetaling.

Kapitalafkastordningen er ikke så kompliceret at anvende som virksomhedsordningen, men giver i nogen grad samme muligheder. Hvis man anvender kapitalafkastordningen tages der udgangspunkt i personskattelovens regler. Man kan dog fordele et beløb fra den personlige indkomst til kapitalindkomst, og derved opnå en lavere beskatning af virksomhedens resultat før renter. Der er ligeledes i kapitalafkastordningen mulighed for at udjævne indkomsten som dog i modsætning til virksomhedsordningen skal bindes på en bankkonto, og derfor kan de likvide midler ikke anvendes i virksomheden.

Indførelsen af forårspakken har påvirket disse regler, således at man opnår en lavere beskatning, hvilket også er formålet med forårspakken.

Der er ikke foretaget væsentlige ændringer i måden at fordele indkomsten på, men der er ændret beløbsgrænser og satser der giver den lavere beskatning.

Der er siden indførelsen af forårspakken, indført en genopretningspakke der har fastfrosset en del af de initiativer, der blev indført.

De skattemæssige regler for et anpartsselskab reguleres i selskabsskatteloven. Anvendelsen af disse regler, set i forhold til skatteberegningen, er mere simple end hvis man anvender virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen. Den løn, som man trækker ud af selskabet, skal beskattes efter personskattelovens regler, og et eventuelt udbytte fra selskabet skal beskattes som aktieindkomst.



Der er ligesom i virksomhedsordningen og kapitalafkastordningen mulighed for at udjævne indkomsten, ved at man kan hæve mere eller mindre i løn og udbytte og dermed lade beskatningen ske i selskabet til en lavere beskatning. Selskabet har fradrag for renteudgifterne.

Vedtagelsen af forårspakken har ligeledes haft den effekt at der sker en lavere beskatning for anpartshaveren. Der er ikke sket væsentlige ændringer i forhold til fordeling af indkomsten.

De væsentlige ændringer som er afstedkommet af forårspakken, vedrører hovedsageligt en ændret beskatning af aktieavancer for selskaber.

Der er i afhandlingen foretaget skattemæssige konsekvensberegninger for en beskrevet virksomhed.

Beregningerne er foretaget ud fra reglerne i personskatteloven, virksomhedsordningen, kapitalafkastordningen samt selskabsskatteloven.

Beregningerne viser at man opnår den mest optimale beskatning ved at anvende virksomhedsordningens regler.

De fremtidige muligheder i forbindelse med ændring af virksomhedsform eller ophør er beskrevet for både enkeltmandsvirksomheden og for anpartsselskabet.

Mulighederne for en selvstændig erhvervsdrivende der driver virksomhed i en enkeltmandsvirksomhed, er for eksempel at lade denne omdanne til et selskab. Dette giver en fordel hvis virksomheden har risici der skal afdækkes, med selskabets begrænsede hæftelse.

Mulighederne for et selskab er for eksempel at der laves en holding-konstruktion som giver en fordel i forbindelse med et generationsskifte eller salg af virksomheden.

Der er ved indførelse af forårspakken vedtaget regler om begrænsning af indbetalinger til pension. Disse regler gælder generelt set for både enkeltmandsvirksomheden og anpartsselskabet. Der er dog en fordel for enkeltmandsvirksomheden frem til 2015 da der stadig kan indskydes op til 30% af virksomhedens overskud.

Set ud fra fordele og ulemper ved de to virksomhedsformer bør man anbefale at virksomheden startes op som en enkeltmandsvirksomhed. Valget bør især begrundes med lavere omkostninger og administration i forhold til de selskabsretlige regler, samtidig med at risiciene for den beskrevne virksomhed umiddelbart ikke anses for at være væsentlige.

Set i forhold til de skattemæssige regler giver anvendelsen af virksomhedsordningen den mest optimale skattebetaling hvilket endvidere bør være en del af begrundelsen for at anbefale en enkeltmandsvirksomhed.

Dog skal man være opmærksom at skattebesparelsen, hurtigt kan blive spist op af rådgiveromkostninger, som følge af kompleksiteten i virksomhedsordningen.

Det er dog vigtigt at pointere at en anden virksomhed med andre karakteristika forventeligt ikke ville skulle vælge enkeltmandsvirksomheden, hvorfor der altid i en rådgivningssituation skal tages højde for de specifikke forhold.

## 10 - Litteraturliste

Bøger, publikationer, love og regler mv:

Titel	Forfatter	Forlag	Type	År
Den skinbarlige virkelighed	Ib Andersen	Samfundslitteratur	Bog	2005
Skatteret - Almen del		Magnus Informatik	Bog	2005
Skatteret - Speciel del		Magnus Informatik	Bog	2005
Skatteretten 1-3	Jan Pedersen, Kurt Siggaaard, Niels Winther Sørensen og Jacob Bundgaard		Bøger	2004 2005 2006
Revisormanual 10.1	T. Helmo Madsen & Henning Mølgård	Thomson	Bog	2010
Eksemplarsamling 2008/2009	Michael Troelsgaard & Kirsten Østegaard	Thomson	Bog	2008
Complet kompendium i erhversret	Peter Krarup	Complet A/S	Bog	2002
Den nye selskabslov	PriceWaterhouseCoopers	PriceWaterhouseCoopers	Publikation	2009
Ny selskabslovgivning i Danmark	Ernst & Young	Ernst & Young	Publikation	2010
Forårspakke 2.0	Revitax	Revitax	Publikation	2009
Aftale mellem regeringen og Dansk Folkeparti om Forårspakke 2.0			Publikation	2009
Valg af virksomhedsform for nystartet virksomhed set ud fra generel lovgivning og skattelovgivning	Martin Sørensen		Hovedopgave HD(R)	2006
Ligningsvejledningen - Alle bind	SKAT	SKAT	Bog	2010
Selskabsloven			Lov	2010
Erhvervsvirksomhedsloven			Lov	2010
Personskatteloven			Lov	2010
Virksomhedsskatteloven			Lov	2010
Selskabsskatteloven			Lov	2010

Hjemmesider:

[www.borsen.dk](http://www.borsen.dk)

[www.magnus.dk](http://www.magnus.dk)

[www.thompson.dk](http://www.thompson.dk)

[www.amino.dk](http://www.amino.dk)

[www.skat.dk](http://www.skat.dk)

Artikler mv.

Titel	Medie/forfatter	Dato
Ny skat stækker danske business angels	Børsen	31/3 2010
VK skylder bedre rammer for iværksætter	Børsen	10/5 2010
Ny skat kvæler iværksættere	Børsen	10/5 2010
Ekstra særskat for de arbejdsomme	Børsen	19/5 2010
EYSKAT - nyhedsbreve	Ernst & Young	

## Bilag

### Bilag 1-3 Dokumentation for den foretagne spørgeskemaundersøgelse

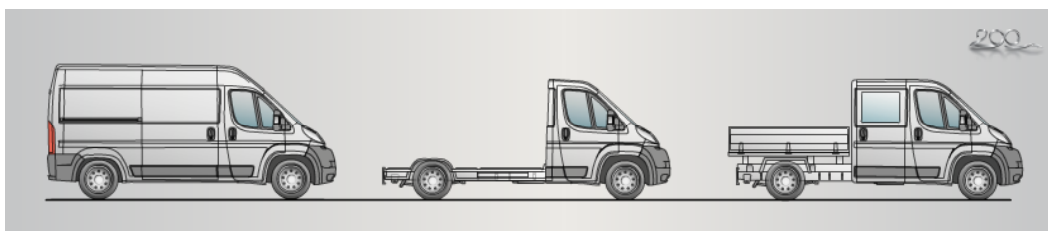
Bilagene består af:

- Dokumentation for offentliggørelse af spørgeskemaundersøgelse på amino.dk
  - Rapport med fordeling af svar på spørgsmål
  - Rapport med bemærkninger fra respondenter
-



Mødestedet for iværksættere og selvstændige erhvervsdrivende  
Nu mere end 100.000 månedlige brugere

- [Martin Sørensen](#) | [Ret Profil](#) | [Overblik](#) | [Log ud](#) | [hjælp](#)  
[Private Beskeder](#) | [Amino Netværk](#)
- 
- [Start af virksomhed](#)
- [Marketing & salg](#)
- [E-handel](#)
- [Administration & finansiering](#)
- [Netværk & ledelse](#)
- [Innovation & vækst](#)
- [Div.](#)
- 



Iværksætter Debatten Amino

Indlægget har 0 godkendte svar | 2 Svar | 1 der abonnerer på svar

Synes godt om

Vær den første af vennerne, der synes godt om dette.

## Valg af virksomhedsform - Spørgeskemaundersøgelse

**Martin Sørensen**

Skrevet 06-16-2010 10:33 | IP-adresse er gemt

Hej

Jeg er studerende på cand.merc.aud og er igang med at skrive min kandidatafhandling.

Afhandlingen omhandler valg af virksomhedsform for en nystartet virksomhed med fokus på konsekvenserne af den nye skattereform og den nye selskabslov, hvori denne spørgeskemaundersøgelse skal anvendes.

Spørgeskemaet består af 6 multiple choice-spørgsmål og skal anvendes til at give et input med iværksætterens holdning til de nye regler. Brug dette link til at starte undersøgelsen.

<https://survey.mamut.com/s?s=18237>

Undersøgelsen stopper den 22. juni 2010 kl. 12.00.

Jeg håber på at få jeres svar.

Med venlig hilsen

Martin Sørensen - stud.merc.aud og revisor hos Ernst & Young

Amino.dk har givet tilladelse til at jeg foretager denne undersøgelse.

### Kontrakter og dokumenter

- [Stiftelsesdokumenter for A/S - en ejer](#)
- [ApS stiftelse med bestyrelse men uden direktion - en ejer](#)
- [Interessentskabskontrakt - 2 ejere](#)
- [Anpartsoverdragelsesaftale på både dansk og engelsk](#)
- [Ansættelseskontrakt - Funktionær m. konkurrence- u. kundeklausul](#)

[Se flere kontrakter og dokumenter](#)

### Proinvestor nyheder

Seneste nyhed      Mest lide nyhed


17:56: **SENESTE NYHED:** TDC-børsnotering stadig på sporet - avis

17:20: Mandagens obl.: Kursfremgang under lav ak..

17:16: Mandagens aktier: Flad udvikling i stille..

17:12: Markedsoversigt: Aktier og obligationer l..

[Flere finansnyheder](#)      [Flere aktiekurser](#)

Svar  Stop abonnement [Send indlæg til en ven](#) [Tilføj til Favoritter](#) [Anmeld Indlæg](#)

Alle svar


 **Martin Sørensen**

Skrevet: 06-20-2010 14:41 | IP-adresse er gemt

Hej Alle,

Jeg bouncer lige denne så i stadig har mulighed for at nå at svare på undersøgelsen.

Martin

 **Martin Sørensen**


Skrevet: 06-22-2010 11:49 | IP-adresse er gemt

Hej Alle,


Sidste forsøg på at få lidt flere til at svare, så skal i slippe for at jeg svarer på mine egne indlæg.

Det tager højst 2 minutter og svarperioden er forlænget til 24. juni 2010 kl. 14.00

Martin

## Leder du efter jeres første server?



### Top karmaliste (30 dage)

De flinkeste Amino'er der hjælper mest med "Hvordan starter jeg en ny virksomhed? "



[Mathias Tang](#) (90)

-  [Tonny Skov Pedersen](#) (60)
-  [Te-manden](#) (57)
-  [I.F.](#) (54)
-  [Per Skovgaard Barslund](#) (44)
-  [Peter - Revisor](#) (42)
-  [Lars Gosvig](#) (40)
-  [madglad](#) (38)
-  [Fama](#) (37)
-  [Jakub Slusarek](#) (36)

[Klik her for at se 24 timers top karmaliste](#)

### Relaterede indlæg

- [Uddannelses-valg](#)
- [Svar: Hjælp til valg af navn til vinfirma](#)
- [Svar: Hjælp til valg af navn til vinfirma](#)
- [Hjælp til valg af navn til vinfirma](#)
- [Svar: Hjælp til valg af navn til vinfirma](#)

Sektionen er sponsoreret af:

**Tænk fremad, når du lancerer din forretning online...**  
 Domæner, Mail- og webhoteller, Webshops, VPS, Server Hosting, Hosted Exchange  
 Hos os er du garanteret et sikkert stabilt og gennembrøvet online fundament. **TDC Webmore**

Hvordan starter jeg en ny virksomhed?

Nyeste indlæg

Indlæg

 <a href="#">Hjælp de nye iværksættere med gode tips og tricks</a>		35
Nyeste indlæg af Morten Ellegaard..., 06-17-2010 14:38	1, 2, 3, 4	
 <a href="#">Sådan starter man iværksætter</a>		4
Nyeste indlæg af Anette Sand/Regnskabsskolen, 06-28-2010 19:52		
 <a href="#">Start af I/S og lån i banken</a>		9
Nyeste indlæg af RBN, 06-28-2010 18:32		
 <a href="#">Momsregistreret</a>		2
Nyeste indlæg af Rasmus, 06-28-2010 17:13		
 <a href="#">Registrering som virksomhed? Moms?</a>		0
Nyeste indlæg af Feona, 06-28-2010 15:49		
 <a href="#">Spørgeskema undersøgelse i bestemt område - Hvordan...</a>		1
Nyeste indlæg af your-game, 06-28-2010 15:06		
 <a href="#">hvor finder jeg hjemmeside skabeloner??</a>		9
Nyeste indlæg af Alexander Carlsen, 06-27-2010 21:15		
 <a href="#">Møbler til Cafe??</a>		3
Nyeste indlæg af Zederkof A/S, 06-27-2010 19:40		
 <a href="#">Virksomhed og Papegøjeplader?</a>		9
Nyeste indlæg af Rasmus7700, 06-26-2010 21:50		
 <a href="#">cvr-opret firma</a>		6
Nyeste indlæg af madglad, 06-26-2010 13:17		

Se flere



Amino er hosted af ActiveWebs.dk



[Køb annoncer på Amino](#) - [Regler for brug af Amino](#) - [Om Amino](#)



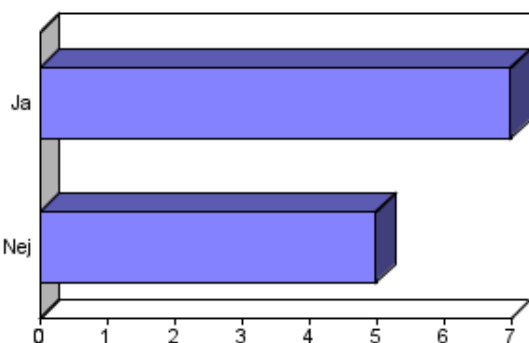
[\[print\]](#)

### Summary report

*Lists all the questions in the survey and displays summary information for each question. Text input is not included.*

Report date: Monday, June 28, 2010 9:12 PM, CEST  
 Start date: Wednesday, June 16, 2010 10:24 AM, CEST  
 Stop date: Thursday, June 24, 2010 5:24 PM, CEST  
 Completed responses: 12

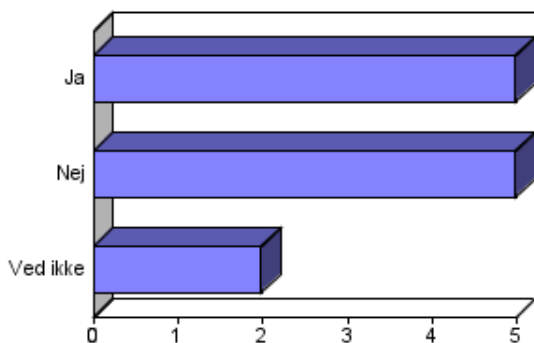
**1. Har du siden den nye skattereform og selskabslov er blevet indført, startet ny virksomhed, eller påtænker du at starte ny virksomhed?**



Option	Count	Percent	Cum. count	Cum. percent	Cum. sum
1. Ja	7	58.33%	7	58.33%	7
2. Nej	5	41.67%	12	100.0%	17
Total	12	100%	12	100%	17

Total responses: 12

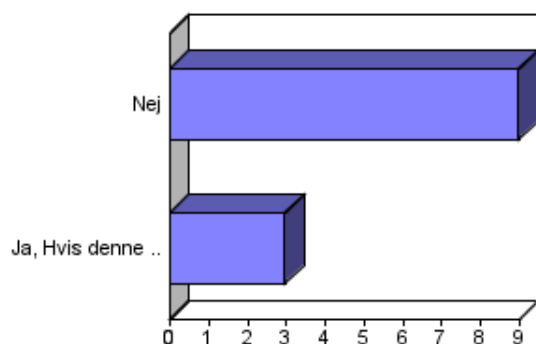
**2. Mener du at vedtagelsen af den nye skattereform og selskabslov har skabt større lyst til iværksætteri og opstart af nye virksomheder?**



Option	Count	Percent	Cum. count	Cum. percent	Cum. sum
1. Ja	5	41.67%	5	41.67%	5
2. Nej	5	41.67%	10	83.33%	15
3. Ved ikke	2	16.67%	12	100.0%	21
Total	12	100%	12	100%	21

Total responses: 12

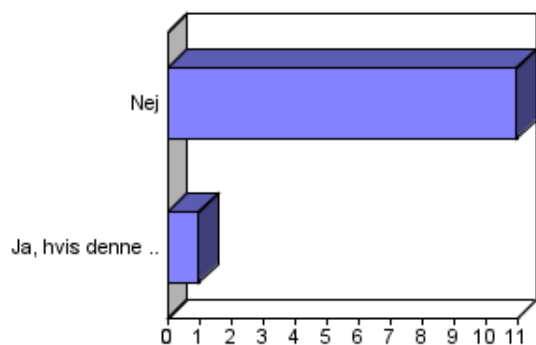
**3. Har du overblik over hvilke konsekvenser indførelsen af skattereformen og den nye selskabslov har for dig som iværksætter/investor?**



Option	Count	Percent	Cum. count	Cum. percent	Cum. sum
1. Nej	9	75.0%	9	75.0%	9
2. Ja, Hvis denne vælges hvad er den væsentligste konsekvens?	3	25.0%	12	100.0%	15
Total	12	100%	12	100%	15

Total responses: 12

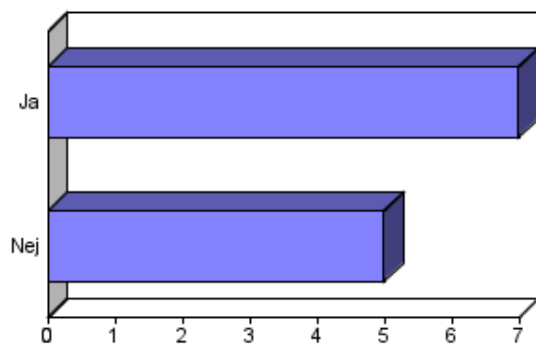
**4. Har vedtagelsen af skattereformen og den nye selskabslov haft konsekvenser for dit valg af virksomhedsform (enkeltmandsvirksomhed eller anpartsselskab)?**



Option	Count	Percent	Cum. count	Cum. percent	Cum. sum
1. Nej	11	91.67%	11	91.67%	11
2. Ja, hvis denne vælges - Hvorfor?	1	8.33%	12	100.0%	13
Total	12	100%	12	100%	13

Total responses: 12

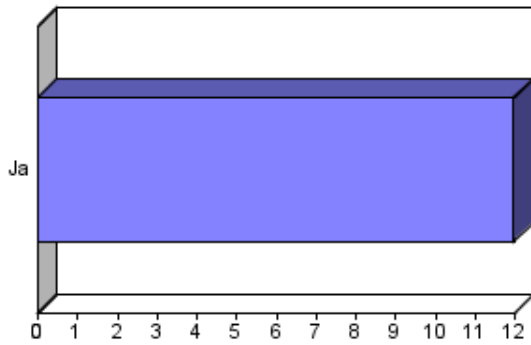
**5. Mener du at der er udarbejdet tilgængelige og forståelige vejledninger efter indførelsen af skattereformen og den nye selskabslov?**



Option	Count	Percent	Cum. count	Cum. percent	Cum. sum
1. Ja	7	58.33%	7	58.33%	7
2. Nej	5	41.67%	12	100.0%	17

Total	12	100%	12	100%	17
Total responses:		12			

**6. Mener du at rådgivere(revisorer og advokater mfl.) er i stand til at give dig en rådgivning om valg af virksomhedsform(enkeltmandsvirksomhed eller anpartsselskab) der gør det nemt for dig at vælge den rigtige virksomhedsform?**



Option	Count	Percent	Cum. count	Cum. percent	Cum. sum
1. Ja	12	100.0%	12	100.0%	12
Total	12	100%	12	100%	12

Total responses: 12

[\[print\]](#)

## Comment report

Lists all the questions in the survey and displays all the comments made to these questions, if applicable.

Report date: Monday, June 28, 2010 9:11 PM, CEST  
Start date: Wednesday, June 16, 2010 10:24 AM, CEST  
Stop date: Thursday, June 24, 2010 5:24 PM, CEST  
Completed responses: 12

**1. Har du siden den nye skattereform og selskabslov er blevet indført, startet ny virksomhed, eller påtænker du at starte ny virksomhed?**

**2. Mener du at vedtagelsen af den nye skattereform og selskabslov har skabt større lyst til iværksætteri og opstart af nye virksomheder?**

**3. Har du overblik over hvilke konsekvenser indførelsen af skattereformen og den nye selskabslov har for dig som iværksætter/investor?**

**Free text**

Selve skattefordelen i den nye lov

Sænkning af kapitalkrav

Jeg mener, at det nu koster mindre at starte bl.a. et ApS (80.000)

**4. Har vedtagelsen af skattereformen og den nye selskabslov haft konsekvenser for dit valg af virksomhedsform (enkeltmandsvirksomhed eller anpartsselskab)?**

**Free text**

Lavere kapitalkrav til ApS

**5. Mener du at der er udarbejdet tilgængelige og forståelige vejledninger efter indførelsen af skattereformen og den nye selskabslov?**

**6. Mener du at rådgivere(revisorer og advokater mfl.) er i stand til at give dig en rådgivning om valg af virksomhedsform(enkeltmandsvirksomhed eller anpartsselskab) der gør det nemt for dig at vælge den rigtige virksomhedsform?**

**Free text**

No answers to report.

## Bilag 4-7 Beregninger i forbindelse med anvendelse af virksomhedsordningen

Bilagene består af:

- Anvendelse af virksomhedsordningen i år 2
  - Anvendelse af virksomhedsordningen i år 3
  - Anvendelse af virksomhedsordningen i år 4
  - Anvendelse af virksomhedsordningen i år 5
-

## Anvendelse af virksomhedsordningen, år 2 jf. afsnit 6.2

### Opgørelse af overførsler (private hævnings fra virksomheden)

Kontante hævnings		600.000
Hensat til senere hævning ultimo	0	
Hensat til senere hævning primo	0	0
<b>Overførsler/hævnings fra virksomhedsordningen</b>		<b>600.000</b>

### Fordeling af årets overførsler i hæverækkefølgen

Virksomhedsskat		66.667
Kapitalafkast		8.000
Hævet resterende overskud		525.333
<b>Overførsler i alt</b>		<b>600.000</b>

### Indkomst til virksomhedsbeskatning

Skattemæssigt virksomhedsresultat i alt		800.000
Heraf overført som kapitalindkomst		-8.000
Heraf overført som personlig indkomst		-525.333
<b>Indkomst til virksomhedsbeskatning</b>		<b>266.667</b>

### Årets bevægelse på konto for opsparet overskud

Skattemæssigt virksomhedsresultat i alt		800.000
Overførsler/hævnings fra virksomhedsordning		-600.000
<b>Årets bevægelse på konto for opsparet overskud</b>		<b>200.000</b>

Konto for opsparet overskud	Virksomheds- indkomst	Acontoskat	Konto for opsparet overskud
Opsparet overskud tidligere, 25 %	266.667	66.667	200.000
Opsparet overskud 2009, 25 %	266.667	66.667	200.000
	<b>533.334</b>	<b>133.334</b>	<b>400.000</b>

### Indskudskonto

Saldo primo		200.000
Årets bevægelse		0
<b>Saldo ultimo</b>		<b>200.000</b>

### Kapitalafkastgrundlag

	Ultimo	Primo
Aktiver	1.500.000	1.500.000
Gæld	#####	-1.300.000
Hensat til senere hævning	0	0
<b>Kapitalafkastgrundlag</b>	<b>400.000</b>	<b>200.000</b>

### Kapitalafkast, 4 % af primo

**8.000**

## Anvendelse af virksomhedsordningen, år 3 jf. afsnit 6.2

### Opgørelse af overførsler (private hævnings fra virksomheden)

Kontante hævnings		600.000
Hensat til senere hævning ultimo	0	
Hensat til senere hævning primo	0	0
<b>Overførsler/hævnings fra virksomhedsordningen</b>		<b>600.000</b>

### Fordeling af årets overførsler i hæverækkefølgen

Virksomhedsskat		-33.333
Kapitalafkast		16.000
Hævet resterende overskud		617.333
<b>Overførsler i alt</b>		<b>600.000</b>

### Indkomst til virksomhedsbeskatning

Skattemæssigt virksomhedsresultat i alt		500.000
Heraf overført som kapitalindkomst		-16.000
Heraf overført som personlig indkomst		-617.333
<b>Indkomst til virksomhedsbeskatning</b>		<b>-133.333</b>

### Årets bevægelse på konto for opsparet overskud

Skattemæssigt virksomhedsresultat i alt		500.000
Overførsler/hævnings fra virksomhedsordning		-600.000
<b>Årets bevægelse på konto for opsparet overskud</b>		<b>-100.000</b>

Konto for opsparet overskud	Virksomheds- indkomst	Acontoskat	Konto for opsparet overskud
Opsparet overskud tidligere, 25 %	533.334	133.334	400.000
Opsparet overskud 2009, 25 %	-133.333	-33.333	-100.000
	<b>400.001</b>	<b>100.001</b>	<b>300.000</b>

### Indskudskonto

Saldo primo		200.000
Årets bevægelse		0
<b>Saldo ultimo</b>		<b>200.000</b>

### Kapitalafkastgrundlag

	Ultimo	Primo
Aktiver	1.500.000	1.500.000
Gæld	#####	-1.100.000
Hensat til senere hævning	0	0
<b>Kapitalafkastgrundlag</b>	<b>300.000</b>	<b>400.000</b>

### Kapitalafkast, 4 % af primo

**16.000**

## Anvendelse af virksomhedsordningen, år 4 jf. afsnit 6.2

### Opgørelse af overførsler (private hævnings fra virksomheden)

Kontante hævnings		200.000
Hensat til senere hævning ultimo	317.070	
Hensat til senere hævning primo	<u>0</u>	<u>317.070</u>
<b>Overførsler/hævnings fra virksomhedsordningen</b>		<b><u>517.070</u></b>

### Fordeling af årets overførsler i hæverækkefølgen

Virksomhedsskat		94.310
Kapitalafkast		12.000
Hævet resterende overskud		<u>410.760</u>
<b>Overførsler i alt</b>		<b><u>517.070</u></b>

### Indkomst til virksomhedsbeskatning

Skattemæssigt virksomhedsresultat i alt		800.000
Heraf overført som kapitalindkomst		-12.000
Heraf overført som personlig indkomst		<u>-410.760</u>
<b>Indkomst til virksomhedsbeskatning</b>		<b><u>377.240</u></b>

### Årets bevægelse på konto for opsparet overskud

Skattemæssigt virksomhedsresultat i alt		800.000
Overførsler/hævnings fra virksomhedsordning		<u>-517.070</u>
<b>Årets bevægelse på konto for opsparet overskud</b>		<b><u>282.930</u></b>

	Virksomheds- indkomst	Acontoskat	Konto for opsparet overskud
<b>Konto for opsparet overskud</b>			
Opsparet overskud tidligere, 25 %	400.001	100.000	300.001
Opsparet overskud 2009, 25 %	<u>377.240</u>	<u>94.310</u>	<u>282.930</u>
	<b><u>777.241</u></b>	<b><u>194.310</u></b>	<b><u>582.931</u></b>

### Indskudskonto

Saldo primo		200.000
Årets bevægelse		<u>0</u>
<b>Saldo ultimo</b>		<b><u>200.000</u></b>

### Kapitalafkastgrundlag

	Ultimo	Primo
Aktiver	<u>1.500.000</u>	1.500.000
Gæld	#####	-1.200.000
Hensat til senere hævning	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Kapitalafkastgrundlag</b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>300.000</u></b>

### Kapitalafkast, 4 % af primo

12.000



## Anvendelse af virksomhedsordningen, år 5 jf. afsnit 6.2

### Opgørelse af overførsler (private hævnings fra virksomheden)

Kontante hævnings		600.000
Hensat til senere hævning ultimo	333.619	
Hensat til senere hævning primo	<u>-317.070</u>	<u>16.549</u>
<b>Overførsler/hævnings fra virksomhedsordningen</b>		<b><u>616.549</u></b>

### Fordeling af årets overførsler i hæverækkefølgen

Virksomhedsskat		194.484
Kapitalafkast		20.000
Hævet resterende overskud		<u>402.065</u>
<b>Overførsler i alt</b>		<b><u>616.549</u></b>

### Indkomst til virksomhedsbeskatning

Skattemæssigt virksomhedsresultat i alt		1.200.000
Heraf overført som kapitalindkomst		-20.000
Heraf overført som personlig indkomst		<u>-402.065</u>
<b>Indkomst til virksomhedsbeskatning</b>		<b><u>777.935</u></b>

### Årets bevægelse på konto for opsparet overskud

Skattemæssigt virksomhedsresultat i alt		1.200.000
Overførsler/hævnings fra virksomhedsordning		<u>-616.549</u>
<b>Årets bevægelse på konto for opsparet overskud</b>		<b><u>583.451</u></b>

	Virksomheds- indkomst	Acontoskat	Konto for opsparet overskud
<b>Konto for opsparet overskud</b>			
Opsparet overskud tidligere, 25 %	777.241	194.310	582.931
Opsparet overskud 2009, 25 %	<u>777.935</u>	<u>194.484</u>	<u>583.451</u>
	<b><u>1.555.176</u></b>	<b><u>388.794</u></b>	<b><u>1.166.382</u></b>

### Indskudskonto

Saldo primo		200.000
Årets bevægelse		<u>0</u>
<b>Saldo ultimo</b>		<b><u>200.000</u></b>

### Kapitalafkastgrundlag

	Ultimo	Primo
Aktiver	<u>1.500.000</u>	1.500.000
Gæld	-400.000	-1.000.000
Hensat til senere hævning	0	0
<b>Kapitalafkastgrundlag</b>	<b><u>1.100.000</u></b>	<b><u>500.000</u></b>

### Kapitalafkast, 4 % af primo

20.000

## Bilag 8-12 Skattemæssige konsekvensberegninger

Bilagene består af:

- Skattemæssige konsekvensberegninger ved anvendelse af PSL
  - Skattemæssige konsekvensberegninger ved anvendelse af VSO
  - Skattemæssige konsekvensberegninger ved anvendelse af KAO
  - Skattemæssige konsekvensberegninger ved anvendelse af SEL uden udbytte
  - Skattemæssige konsekvensberegninger ved anvendelse af SEL med udbytte
-

PSL											Udskudt	
<u>Virksomheden</u>	2009		2010		2011		2012		2013		Skat	i alt
Resultat før renter	900.000		900.000		600.000		900.000		1.300.000			
Renteudgifter	-100.000		-100.000		-100.000		-100.000		-100.000			
Resultat	800.000		800.000		500.000		800.000		1.200.000			
<u>Virksomhedsejerens indkomst</u>												
Personlig indkomst før am-bidrag	900.000		900.000		600.000		900.000		1.300.000			
Am-bidrag	-72.000		-72.000		-48.000		-72.000		-104.000			
Personlig indkomst efter am-bidrag	828.000		828.000		552.000		828.000		1.196.000			
Kapitalindkomst	-100.000		-100.000		-100.000		-100.000		-100.000			
Ligningsmæssige fradrag	-13.600		-13.600		-13.600		-13.600		-13.600			
Skattepligtig indkomst	714.400		714.400		438.400		714.400		1.082.400			
Beskatning heraf												
AM-bidrag	8,00%	72.000	8,00%	72.000	8,00%	48.000	8,00%	72.000	8,00%	104.000		
Bundskat	5,04%	41.731	3,76%	31.133	3,76%	20.755	4,76%	39.413	5,76%	68.890		
Sunhedsbidrag	8,00%	57.152	8,00%	57.152	8,00%	35.072	7,00%	50.008	6,00%	64.944		
Kommuneskat	24,82%	177.314	24,82%	177.314	24,82%	108.811	24,82%	177.314	24,82%	268.652		
Mellemskat	6,00%	28.848	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0		
Topskat, reduceret til (59,0%)	15,00%	72.120	15,00%	65.715	15,00%	24.315	15,00%	65.715	15,00%	120.915		
Kirkeskat	0,73%	5.215	0,73%	5.215	0,73%	3.200	0,73%	5.215	0,73%	7.902		
Skatteværdi af personfradrag		-16.555		-16.555		-16.555		-16.555		-16.555		
Virksomhedsskat		0		0		0		0		0		
Beskatning i alt		437.825		391.974		223.598		393.110		618.747	0	2.065.255

VSO						Udskudt							
<u>Virksomheden</u>	2009	2010	2011	2012	2013	skat	i alt						
Resultat	800.000	800.000	500.000	800.000	1.200.000								
Hævninger	600.000	600.000	600.000	200.000	600.000								
Hensat til senere hævning primo	0				317.070								
Hensat til senere hævning ultimo	0			317.070	333.619								
Faktisk hævning	600.000	600.000	600.000	517.070	616.549								
Virksomhedsindkomst	266.667	266.667	-133.333	377.240	777.935								
Virksomhedsindkomst - virksomhedsskat	200.000	200.000	-100.000	282.930	583.451								
A conto skat af opsparing	66.667	66.667	-33.333	94.310	194.484								
Opspart overskud	200.000	200.000	-100.000	282.930	583.451								
Indskudskonto	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000								
Kapitalafkastgrundlag primo	200.000	200.000	400.000	300.000	500.000								
Hævet virksomhedsskat	66.667	66.667	-33.333	94.310	194.484								
<u>Virksomhedsejerens indkomst</u>													
Personlig indkomst før am-bidrag	525.333	525.333	617.333	410.760	402.065								
Am-bidrag	-42.027	-42.027	-49.387	-32.861	-32.165								
Personlig indkomst efter am-bidrag	483.307	483.307	567.947	377.899	369.900								
Kapitalindkomst	8.000	8.000	16.000	12.000	20.000								
Ligningsmæssige fradrag	-13.600	-13.600	-13.600	-13.600	-13.600								
Skattepligtig indkomst	477.707	477.707	570.347	376.299	376.300								
Beskatning heraf													
AM-bidrag	8,00%	42.027	8,00%	42.027	8,00%	49.387	8,00%	32.861	8,00%	32.165			
Bundskat	5,04%	24.762	3,76%	18.473	3,76%	21.956	4,76%	18.559	5,76%	22.458			
Sunhedsbidrag	8,00%	38.217	8,00%	38.217	8,00%	45.628	7,00%	26.341	6,00%	22.578			
Kommuneskat	24,82%	118.567	24,82%	118.567	24,82%	141.560	24,82%	93.397	24,82%	93.398			
Mellemskat	6,00%	8.646	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0			
Topskat, reduceret til (51,5%)	15,00%	21.616	15,00%	15.211	15,00%	29.107	15,00%	0	15,00%	0			
Kirkeskat	0,73%	3.487	0,73%	3.487	0,73%	4.164	0,73%	2.747	0,73%	2.747			
Skatteværdi af personfradrag		-16.555		-16.555		-16.555		-16.555		-16.555			
Virksomhedsskat		66.667		66.667		-33.333		94.310		194.484			
Effekt af L112(skønnet)	0%	0	2%	-160	4%	-640	6%	-720	8%	-1.600			
Beskatning i alt		307.433		285.933		241.273		250.940		349.675	27%	423.008	1.858.262

KAO	Udskudt											
	2009		2010		2011		2012		2013		Skat	i alt
<u>Virksomheden</u>												
Resultat før renter		900.000		900.000		600.000		900.000		1.300.000		
Renteudgifter		-100.000		-100.000		-100.000		-100.000		-100.000		
Resultat		800.000		800.000		500.000		800.000		1.200.000		
Kapitalafkastgrundlag primo		1.500.000		1.500.000		1.500.000		1.500.000		1.500.000		
Kapitalafkast	4%	60.000	4%	60.000	4%	60.000	4%	60.000	4%	60.000		
Henlæggelser konjunkturudligning Max 25% af overskud		225.000		225.000		116.196		225.000		325.000		
<u>Virksomhedsejerens indkomst</u>												
Personlig indkomst før am-bidrag		615.000		615.000		423.804		615.000		915.000		
Am-bidrag		-49.200		-49.200		-33.904		-49.200		-73.200		
Personlig indkomst efter am-bidrag		565.800		565.800		389.900		565.800		841.800		
Kapitalindkomst		-40.000		-40.000		-40.000		-40.000		-40.000		
Ligningsmæssige fradrag		-13.600		-13.600		-13.600		-13.600		-13.600		
Skattepligtig indkomst		512.200		512.200		336.300		512.200		788.200		
Beskatning heraf												
AM-bidrag	8,00%	49.200	8,00%	49.200	8,00%	33.904	8,00%	49.200	8,00%	73.200		
Bundskat	5,04%	28.516	3,76%	21.274	3,76%	14.660	4,76%	26.932	5,76%	48.488		
Sunhedsbidrag	8,00%	40.976	8,00%	40.976	8,00%	26.904	7,00%	35.854	6,00%	47.292		
Kommuneskat	24,82%	127.128	24,82%	127.128	24,82%	83.470	24,82%	127.128	24,82%	195.631		
Mellemskat	6,00%	13.116	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0		
Topskat, reduceret til (59,0%)	15,00%	32.790	15,00%	26.385	15,00%	0	15,00%	26.385	15,00%	67.785		
Kirkeskat	0,73%	3.739	0,73%	3.739	0,73%	2.455	0,73%	3.739	0,73%	5.754		
Skatteværdi af personfradrag		-16.555		-16.555		-16.555		-16.555		-16.555		
Virksomhedsskat	25,00%	56.250	25,00%	56.250	25,00%	29.049	25,00%	56.250	25,00%	81.250		
											27%	
Beskatning i alt		335.160		308.397		173.887		308.933		502.845	303.605	1.932.828

SEL uden udbytte											
<u>Virksomheden</u>											
	2009	2010	2011	2012	2013	Udskudt					
						skat i alt					
Resultat før løn	800.000	800.000	500.000	800.000	1.200.000	0					
Løn	600.000	600.000	600.000	200.000	600.000	0					
Resultat efter løn	200.000	200.000	-100.000	600.000	600.000	0					
Selskabskat	50.000	50.000	-25.000	150.000	150.000	0					
Udbytte	0	0	0	0	0	0					
Resultat efter skat/egenkapital	150.000	150.000	-75.000	450.000	450.000	0					
Egenkapital akkumuleret	150.000	300.000	225.000	675.000	1.125.000	1.125.000					
Avancer ved ophør										0	
<u>Virksomhedsejerens indkomst</u>											
Personlig indkomst før am-bidrag	600.000	600.000	600.000	200.000	600.000	0					
Am-bidrag	-48.000	-48.000	-48.000	-16.000	-48.000	0					
Personlig indkomst efter am-bidrag	552.000	552.000	552.000	184.000	552.000	0					
Kapitalindkomst	0	0	0	0	0	0					
Ligningsmæssige fradrag	-13.600	-13.600	-13.600	-13.600	-13.600	0					
Skattepligtig indkomst	538.400	538.400	538.400	170.400	538.400	0					
Aktie indkomst	0	0	0	0	0	0					
Beskatning heraf											
AM-bidrag	8,00%	48.000	8,00%	48.000	8,00%	48.000	8,00%	16.000	8,00%	48.000	0
Bundskat	5,04%	27.821	3,76%	20.755	3,76%	20.755	4,76%	8.758	5,76%	31.795	0
Sunhedsbidrag	8,00%	43.072	8,00%	43.072	8,00%	43.072	7,00%	11.928	6,00%	32.304	0
Kommuneskat	24,82%	133.631	24,82%	133.631	24,82%	133.631	24,82%	42.293	24,82%	133.631	0
Mellemskat	6,00%	12.288	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0
Topskat, reduceret til (59,0%)	15,00%	30.720	15,00%	24.315	15,00%	24.315	15,00%	-30.885	15,00%	24.315	0
Kirkeskat	0,73%	3.930	0,73%	3.930	0,73%	3.930	0,73%	1.244	0,73%	3.930	0
Skatteværdi af personfradrag		-16.555		-16.555		-16.555		-16.555		-16.555	0
Aktieskat under 48.300	28%	0		0		0		0		0	13.524
Aktieskat over 48.300	42%	0		0		0		0		0	462.981
Beskatning for aktionæren i alt		282.907		257.148		257.148		32.784		257.420	476.505
Selskabets beskatning		50.000		50.000		-25.000		150.000		150.000	0
Beskatning i alt		332.907		307.148		232.148		182.784		407.420	476.505 1.938.913

SEL med udbytte											Udskudt	
<u>Virksomheden</u>	2009	2010	2011	2012	2013						skat i alt	
Resultat før løn	800.000	800.000	500.000	800.000	1.200.000						0	
Løn	551.700	551.700	551.700	151.700	551.700						0	
Resultat efter løn	248.300	248.300	-51.700	648.300	648.300						0	
Selskabskat	62.075	62.075	-12.925	162.075	162.075						0	
Udbytte	48.300	48.300	48.300	48.300	48.300						0	
Resultat efter skat/egenkapital	137.925	137.925	-87.075	437.925	437.925						0	
Egenkapital akkumuleret	137.925	275.850	188.775	626.700	1.064.625	1.064.625						
Avancer ved ophør											0	
<u>Virksomhedsejerens indkomst</u>												
Personlig indkomst før am-bidrag	551.700	551.700	551.700	151.700	551.700						0	
Am-bidrag	-44.136	-44.136	-44.136	-12.136	-44.136						0	
Personlig indkomst efter am-bidrag	507.564	507.564	507.564	139.564	507.564						0	
Kapitalindkomst	0	0	0	0	0						0	
Ligningsmæssige fradrag	-13.600	-13.600	-13.600	-13.600	-13.600						0	
Skattepligtig indkomst	493.964	493.964	493.964	125.964	493.964						0	
Aktie indkomst	48.300	48.300	48.300	48.300	48.300						0	
Beskatning heraf												
AM-bidrag	8,00%	44.136	8,00%	44.136	8,00%	44.136	8,00%	12.136	8,00%	44.136	0	
Bundskat	5,04%	25.581	3,76%	19.084	3,76%	19.084	4,76%	6.643	5,76%	29.236	0	
Sunhedsbidrag	8,00%	39.517	8,00%	39.517	8,00%	39.517	7,00%	8.817	6,00%	29.638	0	
Kommuneskat	24,82%	122.602	24,82%	122.602	24,82%	122.602	24,82%	31.264	24,82%	122.602	0	
Mellemskat	6,00%	9.622	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0	
Topskat, reduceret til (59,0%)	15,00%	24.055	15,00%	17.650	15,00%	17.650	15,00%	-37.550	15,00%	17.650	0	
Kirkeskat	0,73%	3.606	0,73%	3.606	0,73%	3.606	0,73%	920	0,73%	3.606	0	
Skatteværdi af personfradrag		-16.555		-16.555		-16.555		-16.555		-16.555	0	
Aktieskat under 48.300	28%	13.524	28%	13.524	28%	13.524	27%	13.041	27%	13.041	13.041	
Aktieskat over 48.300	43%	0	42%	0	42%	0	42%	0	42%	0	426.857	
Beskatning for aktionæren i alt		266.088		243.564		243.564		18.716		243.353	439.898	
Selskabets beskatning		62.075		62.075		-12.925		162.075		162.075	0	
Beskatning i alt		328.163		305.639		230.639		180.791		405.428	439.898 1.890.557	