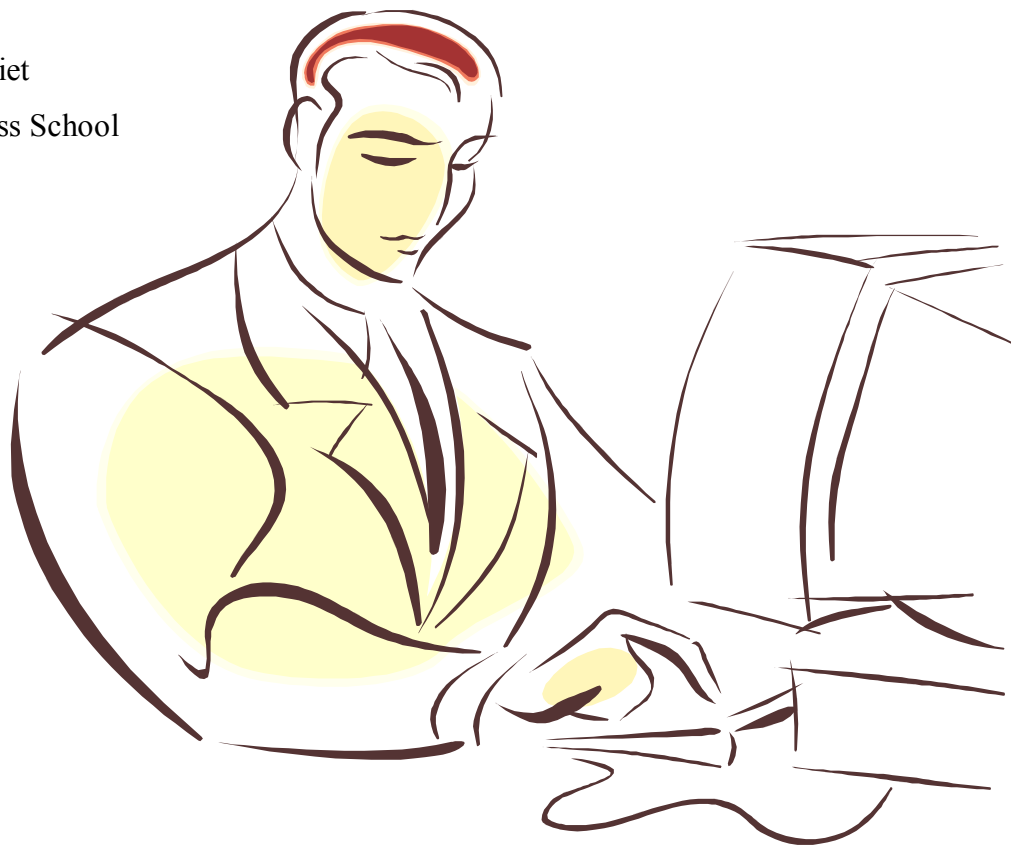


Cand.merc.aud-studiet
Copenhagen Business School
Kandidatafhandling
4. december 2009



Virksomhed

-virksomhedsskatteordning eller selskabsform.

Hvilke skattemæssige parametre skal man som iværksætter
være opmærksom på ved valg af virksomhedstype

Firm

- The Business Taxation Scheme
or as corporate form

Vejleder:
Anders Lützhøft

Censor:

Udarbejdet af:

Mads Esben Brandenburg Carlsen

Thomas Rath

English Summary

In the Danish press there are regularly statements which indicate that society needs more entrepreneurs. Many entrepreneurs find it difficult to foresee the tax consequences of the choice of corporate form, and therefore often seek professional advice.

As the auditor is often asked a series of questions from entrepreneurs who want to start a business in Denmark. These issues can be everything from the preparation of business plan of the capital structure and budgeting for the election of legal form and tax issues, etc.

In connection with starting a business, you should initially always consider the choice of company form. This Master's thesis has chosen to focus on the following two types of business form:

- Single proprietorship, with use of the rules of the Business Taxation Scheme.
- Private limited company, under the rules of the Danish Corporation Tax Act.

As an advisor to an entrepreneur, it is therefore essential to know the possibilities and limitations-like in these forms.

The aim of Business Taxation Scheme is that it should be tax neutral over time, whether one chooses to operate its business as a sole proprietorship or corporation. This purpose is not questioned. There will be situations where, from a fiscal point of view, it would be advantageous to be in one type over another.

It is therefore important to identify the parameters which may impact on entrepreneur's choice.

This Master's thesis shows that the most essential parameters that an auditor should advise on are as followed:

- The capital requirement - A Private limited company requires some initial capital, while a sole proprietorship can be started without any capital.
- The entrepreneur's expected withdrawals can be crucial to whether it pays to be in the Business Taxation Scheme, or whether it is better to make his withdrawals between wages and dividend.
- Return on capital - Can the entrepreneur sole proprietorship under the Business Taxation Scheme obtain a sufficient return on capital of its investment in the sole proprietorship and what is expected advantages.
- Industry specific business cycle fluctuations - in the event of such, it is a liquidity advantage that could have offset any deficit in the previous year's profits, instead of putting forward the deficit to subsequent years.
- Access to deficit exploitation - are entrepreneurs unsure the survival of the company, the entrepreneur will in the Business Taxation Scheme, may be transferred the tax losses for deduction in the private sphere, whereas the majority shareholder could only obtain deductions for nested invested capital.

1.	Indledning.....	1
1.1	Problemformulering	2
1.2	Problemafgrænsning.....	3
1.3	Metode.....	5
1.3.1	Kritik af metode.....	8
1.4	Begrebsdefinitioner	9
1.5	Målgruppe.....	10
2.	Indkomstskattesystemet i Danmark.....	11
2.1	Indledning	11
2.2	Lovgrundlag	11
2.3	Opgørelse af skattepligtig indkomst.....	11
2.4	Beregning af personlige indkomstskatter	13
2.4.1	Lønindkomst/Erhvervsindkomst mv.	14
2.4.2	Kapitalindkomst	14
2.4.3	Arbejdsmarkedsbidrag og Særligt Pensionsbidrag.....	15
2.4.4	Personfradrag, beskæftigelsesfradrag og andre ligningsmæssige fradrag.....	15
2.4.5	Sundhedsbidrag, kirke og kommuneskat	16
2.4.6	Bund-, mellem- og topskat.....	17
2.4.7	Aktieindkomst	19
2.5	Sammenfatning	21
3.	Definition af en selvstændig erhvervsdrivende.	23
3.1	Indledning	23
3.2	Lovgrundlag	23
3.3	Den skattemæssige definition af en selvstændig erhvervsdrivende	23
3.4	Enkeltmandsvirksomhed.....	25
3.5	Sammenfatning	25
4.	Principperne i virksomhedsskatteordningen	27
4.1	Indledning	27
4.2	Lovgrundlag	27
4.3	Forudsætninger for benyttelse af Virksomhedsskatteordningen.....	28
4.4	Adskillelse mellem ”private midler” og ”virksomhedens midler”.	30
4.4.1	Erhvervsmæssige aktiver	30
4.4.1.1	Aktiver som skal indgå	30
4.4.1.2	Aktiver som ikke kan indgå.....	31

4.4.1.3	Blandet benyttelse af aktiver	31
4.4.2	Erhvervsmæssige passiver	32
4.5	Ægtefælle og virksomhedsskatteordningen	33
4.6	Særlige konti ved brug af virksomhedsordningen	34
4.6.1	Kapitalindskudskonto (Indskudskonto)	34
4.6.2	Mellemregningskonto	35
4.6.3	Hævekonto	36
4.6.4	Konto for hensættelse til senere hævning.	36
4.6.5	Hæverækkefølgen.....	36
4.6.6	Sammenfatning.....	37
5.	Beskatningsprincipperne i virksomhedsskatteordningen.....	39
5.1	Indledning	39
5.2	Lovgrundlag	39
5.3	Indkomstkomponenterne i virksomhedsskatteordningen	39
5.4	Skattepligtigt resultat efter renter	40
5.5	Medarbejdende ægtefælle	40
5.6	Skattepligtigt resultat efter medarbejdende ægtefælle.	41
5.7	Hævet (Overført) Kapitalafkast (Kapitalindkomst)	41
5.7.1	Kapitalafkastgrundlag	42
5.7.2	Kapitalafkastsatsen	43
5.7.3	Kapitalafkastsberegningen.	43
5.7.4	Tvangshævning af en del af kapitalafkastet grundet finansielle aktiver.....	44
5.7.4.1	Rentekorrektion	44
5.7.4.2	Værnsregler	45
5.7.4.3	Skattemæssig behandling af rentekorrektionsbeløb	45
5.8	Resterende overskud + evt. resterende kapitalafkast	46
5.9	Hævet / overført til personlig indkomst.....	46
5.9.1.1	Indkomsttilpasning.....	46
5.9.1.2	Konto for hensættelse til senere hævning	47
5.10	Indkomst til virksomhedsbeskatning.....	47
5.11	Konto for opsparet overskud.....	47
5.12	Virksomhedsskat	48
5.13	Underskud	48
5.13.1	Modregning i konto for opsparet overskud.....	48

5.13.2	Modregning i positiv kapitalindkomst.....	49
5.13.3	Modregning i personlig indkomst	49
5.13.4	Modregning i skattepligtig indkomst.....	50
5.13.5	Modregning i beregningsgrundlag for AM-bidrag og SP-Bidrag	50
5.14	Sammenfatning	50
6.	Definition af en hovedaktionær	52
6.1	Indledning	52
6.2	Lovgrundlag	52
6.3	Den skattemæssige definition af en hovedaktionær	52
6.4	Sammenfatning	53
7.	Principperne i selskabsstiftelsen	54
7.1	Indledning	54
7.2	Lovgrundlag	54
7.3	Aktie- og anpartsselskab.....	54
7.4	Indskud og Stiftelse	56
7.5	Regnskabsår	58
7.6	Hæftelse	59
7.7	Regnskabsregler og revision	60
7.8	Sammenfatning	60
8.	Beskatning af selskab og hovedaktionær.....	61
8.1	Indledning	61
8.2	Lovgrundlag	61
8.3	Fradragsregler	61
8.4	Overskudsdisponering og løn til indehaver	62
8.5	Selskabet	62
8.6	Løn.....	63
8.6.1.1	Aktieudbytte	64
8.6.1.2	Maskeret udbytte	64
8.6.2	Indehaver.....	65
8.7	Beskatning af hovedaktionæren	66
8.8	Sammenfatning	67
9.	Virksomhedsskatteordningen kontra selskabsbeskatning for iværksætter.....	69
9.1	Indledning	69
9.2	De talmæssige parametre.....	71

9.2.1	Renter.....	71
9.2.2	Kapitalafkast.	74
9.2.3	Rentekorrektion.....	79
9.2.4	Lån til virksomheden.....	81
9.3	De ikke talmæssige parametre	82
9.3.1	Hæverækkefølgen:.....	82
9.3.2	Flere virksomheder	83
9.3.3	Investering af selskabets overskud	83
9.3.4	Overførselsindkomst.....	84
9.4	Det samlede regnskab.....	84
9.4.1	Virksomhed med positivt forløb	87
9.4.2	Virksomhed med konjunkturudsving	92
9.4.3	Virksomhed med negativt resultat.....	97
10.	Konklusion.....	103
11.	Perspektivering	109
12.	Litteraturoversigt.....	CXI
12.1	Bøger	CXI
12.2	Aviser og tidsskrifter	CXII
12.3	Internet.....	CXII
12.4	Andre elektroniske medier.....	CXII
12.5	Andre love.....	CXII
12.6	Cirkulærer:	CXII
13.	Bilag.....	113
14.	Figuroversigt	CL
15.	Tabeloversigt	CLI
16.	Bilagsoversigt	CLIII

1. Indledning

I den danske presse kommer der jævnligt udtalelser, som indikerer, at samfundet har behov for flere iværksættere. Ifølge Det Centrale Virksomhedsregister (CVR.DK) findes der pr. 23. november 2009 i alt 624.990 juridiske enheder. Dette spænder dog over alle former, lige fra dødsboer, over menighedsråd og frivillige foreninger til enkeltmandsvirksomheder og selskaber. De mest udbredte juridiske enheder i Danmark er ”enkelthandsvirksomheder” med 282.527 svarende til 45,21 pct. af alle registrerede juridiske enheder. Selskabsformerne ”Anpartsselskab” (ApS) og ”Aktieselskab” (A/S) udgør henholdsvis 179.002 og 43.990 svarende til henholdsvis 28,64 pct. og 6,94 pct. af de juridiske enheder. Øvrige juridiske enheder udgør hermed 19,21 pct.¹.

Som revisor bliver man ofte stillet en række spørgsmål fra kommende iværksættere, som ønsker at etablere virksomhed i Danmark. Disse spørgsmål kan være alt, lige fra udarbejdelse af forretningsplan over kapitalforhold og budgetlægning til valg af virksomhedsform samt skatteforhold mv.

Som rådgiver for en iværksætter, er det derfor essentielt at kende mulighederne, samt begrænsningerne i forbindelse med rådgivning af denne.

Valget af virksomhedsform er en del af opstartsfasen, men som rådgiver er det vigtigt at vide hvilke parametre, der er gældende for den efterfølgende drift. Rådgiver skal sætte sig ind i iværksætterens udgangspunkt, samt dennes fremtidige planer og forventninger.

Som revisor kan man ikke bestemme, hvorledes virksomheden skal drives, men man kan rådgive omkring de forskellige juridiske forhold, der skal tages hensyn til, herunder skatteforholdene.

Når det gælder civilretslige problemstillinger, må det forventes, at de fleste revisorer vil henvise til en advokat med dette som speciale, men fra iværksætterens side må det forventes, at det er revisoren, som rådgiver omkring skatteforholdene.

Selv om der som udgangspunkt er skattneneutralitet i Danmark, kan der være situationer, hvor der alligevel er afvigelser fra denne tanke. Her tænkes ikke kun på størrelsen af skatten til betaling, idet den grundede forventningerne om neutralitet, over tid bør være ens. Opgørelses- og forfaldstidspunktet på

¹ Kilde: CVR.DK: Udtræk foretaget den 23. november kl. 7.35.

skatten kan være forskellig, hvorfor valget af virksomhedsform kan være af likviditetsmæssig betydning.

Det er derfor vigtigt, at revisor ikke blot kender til skatteforholdene for de forskellige virksomhedsformer, men også er opmærksom på evt. civilretslige problemstillinger. Således bør valget af virksomhedsform være et samspil mellem de civilretslige og skatteretlige forhold.

1.1 Problemformulering

I forbindelse med opstart af virksomhed, skal man indledningsvist altid tage stilling til valg af virksomhedsform. I kandidatafhandlingen er der valgt at fokusere på følgende to typer:

- Personlig drevet virksomhed, men udnyttelse af reglerne i virksomhedsskatteoven (VSL) også kaldet ”Virksomhedsordningen” (VSO).
- Virksomhed drevet i selskabsformen ”Aktieselskab/Anpartsselskab” efter reglerne i selskabsskatteoven (SEL).

Formålet med VSO er, at der skal være skatteneutralitet over tid, uanset om man vælger at drive sin virksomhed som enkeltmandsvirksomheder eller som selskab. Dette formål er, der ikke stillet spørgsmål til. Der vil dog være situationer, hvor der ud fra et skattemæssigt synspunkt, vil være fordelagtigt at være i den ene type frem for den anden.

Det er derfor vigtigt at kunne identificere hvilke parametre, som kan have indvirkning på iværksætterens valg.

Mange iværksættere finder det svært at overskue de skattemæssige konsekvenser ved valg af virksomhedsform, hvorfor der oftest søges professionel rådgivning. Revisor kan ikke rådgive professionelt om disse konsekvenser, uden at kende iværksætterens forudsætninger samt dennes forventninger til virksomhedens fremtidige virke.

Enhver rådgivning afhænger af den specifikke situation, hvorfor man skal være opmærksom på, at valget af virksomhedsform kan påvirkes af de civilretlige, skattemæssige samt personlige forhold. Rådgivningen skal derfor tilpasses den enkelte iværksætter.

Det kan ikke forventes, at iværksætteren, har den fornødne viden om hvilke parametre, der bør tages stilling til. Det kan derimod forventes, at revisor kan oplyse iværksætteren om, hvilke parametre iværksætteren bør medtage i sit beslutningsgrundlag, uden at revisor tager stilling til det endelige valg.

Med kandidatafhandlingen søges følgende redegjort:

Hvilke parametre skal revisor, ud fra et skattemæssigt synspunkt, rådgive om ved valg af virksomhedsform?

Ovennævnte vil søges besvaret ud fra følgende:

- Hvilke forudsætninger skal være opfyldt, for at man kan drive virksomhed i selskabsform (A/S eller ApS) eller udnytte reglerne i Virksomhedsskatteloven vedr. virksomhedsskatteordningen?
- Hvilke parametre har hovedaktionæren mulighed for at anvende til skattemæssig optimering af sin indtjening på grundlag af virksomhedens drift?
- Hvilke parametre har iværksætteren, der beskattes efter reglerne i Virksomhedsskatteloven, mulighed for at anvende til skattemæssig optimering af sin indtjening på grundlag af virksomhedens drift?
- Er der forskel i behandlingen af skattemæssige overskud og underskud
- Øvrige forskelle som kan være væsentlige

Afslutningsvis vil der blive redegjort for de væsentligste parametre, som en revisor skal være opmærksom på, ved denne rådgivning om valg af virksomhedsform.

1.2 Problemafgrænsning

Der er mange aspekter i ovenstående problemstilling, men da kandidatafhandlingen søger at skabe et generelt overblik, vil der være aspekter, som ikke vil blive behandlet.

Kandidatafhandlingen er afgrænset til kun at analysere problemstillinger ud fra et skattemæssigt aspekt. Dette indebærer, at omtale eller analyse af øvrige selskabsretslige, erhvervsretslige eller lig-

nende problemstillinger ikke vil blive behandlet, med mindre det bidrager positivt til læserens forståelse.

Kandidatafhandlingen vil lægge vægt på, at det er virksomhedsskatteordningen (VSO) kontra selskabsformerne aktie-/anpartsselskab, som skal analyseres i forhold til hinanden. Andre virksomhedstyper vil ikke blive behandlet, selv om en af disse virksomhedstyper kunne være et bedre valg i den enkelte iværksætters situation.

For selskabstyperne anparts- og aktieselskab gælder, at disse vil blive behandlet under et (anpartsselskab), da de skattemæssige regler for disse er ens.

Kandidatafhandlingen tager udgangspunkt i virksomheder, som forventes at kunne ”overleve”, da evt. virksomheder med tvivlsom overlevelsessevne står over for andre problemstillinger, der kan analyseres gennem selvstændige afhandlinger.

Selv om der er mulighed for at drive interessentselskaber, og der kan være flere anpartshavere/aktionærer, som driver den samme virksomhed, afgrænses der for virksomhedsformer med flerejerskab. Dette gøres ud fra, at det for selvstændige erhvervsdrivende ikke har nogen betydning for denne, om virksomheden er et interessentskab (I/S), da benyttelsen af VSO's regler først vil ske, når den enkelte interessent har fået opgjort sin andel. For at kunne sammenligne med en aktionær/anpartshaver, vil vi derfor kun tage udgangspunkt i en hovedaktionær/-anpartshaver, idet det er den enkelte iværksætters situation, som ønskes behandlet, og at flere ejere bag virksomhederne ikke altid har samme udgangspunkt. Hermed forudsættes det, at hovedaktionærer/-anpartshaver er ansat som direktør for selskabet.

At man har indgået et ægteskab har ingen betydning for benyttelsen af VSO, da man i den henseende er to selvstændige skattesubjekter. Herved bliver eventuelle virksomheder i ægtefællens regi ikke inddraget i den andens benyttelse af VSO. Såfremt begge ægtefæller vælger at benytte reglerne i VSO, er der således tale om to selvstændige virksomhedsskatteordninger. Der afgrænses derfor for analyse af, en evt. ægtefælle, der driver selvstændig virksomhed.

For så vidt angår kapitalafkastordningen (KAO) vil denne kun blive behandlet, hvor det bidrager relevant til læserens forståelse af afhandlingen.

Herudover afgrænses fra indirekte skatter såsom merværdiafgift (moms), lønsomhedsafgift mv., da dette er afgiftsformer, som ikke direkte påvirker den personlige beskatning.

Der afgrænses for behandling af personalegoder, pensionsindbetalinger og andet, der som udgangspunkt er skattemæssig behandlet ens uanset virksomhedsform.

Der vil i kandidatafhandlingen ikke komme en definition af, hvad ”nævneværdigt forskel” er, da dette beror på den enkelte iværksætters vurderingsevne i den pågældendes specifikke situation.

Kandidatafhandlingen vil kun behandle indkomst, som direkte er optjent i Danmark. Ligeledes vil kandidatafhandlingen tage udgangspunkt i personer med fuld skattepligt til Danmark, hvorfor emner vedr. begrænset skattepligtige ikke vil blive behandlet.

Kandidatafhandlingen søger ikke at modbevise, om forudsætningen af skattemæssig neutralitet er opfyldt. Kandidatafhandlingen søger at oplyse iværksætteren om de skattemæssige parametre og deres virkemåde/effekt, som kan være afgørende ved valget af virksomhedsform.

Konklusionen er baseret på de i kandidatafhandlingen behandlede parametre og forudsætninger. Skulle der være andre parametre eller forudsætninger, som kunne få afgørende indflydelse på konklusionen afgrænses fra disse. Afhandlingen søges at være et generelt værktøj for revisorer og ikke en endegyldig løsning på alle problemstillinger.

Kandidatafhandlingens formål er at analysere på gældende skatteregler, og hvordan de forventes tiltænkt at blive brugt. Kandidatafhandlingen har derfor ikke til hensigt at søge efter ”huller” i skattelovgivningen, uanset om disse måtte være tiltænkt eller ej fra lovgivers side.

Kandidatafhandlingen tager udgangspunkt i de for år 2009 gældende skatteregler, idet de grundlæggende parametrenes virkemåde ikke forventes ændret, trods ”Forårspakken 2,0”. ”Forårspakken 2,0” vil derimod give en ændring i vægtningen af de forskellige parametre, grundet ændring i skatteprocenterne og beløbsgrænserne. Der vil i perspektiveringen kort blive gennemgået evt. effekt af implementeringen af ”Forårspakken 2,0”.

1.3 Metode

Kandidatafhandlingen vil primært være en verbal redegørelse, som vil blive understøttet af illustrationer i form af beregninger og tabeller mv., hvor det findes nødvendigt.

Problemstillingerne er analyseret på grundlag af gældende dansk lovgivning. Gennem kandidatafhandlingen vil der forekomme referencer til love samt paragrafer i disse, hvor det vurderes at være relevant for de i kandidatafhandlingen behandlede emner.

Analysen vil tage udgangspunkt i udvalgte parametre, hvor der i skattemæssig henseende bliver gjort forskel på, om man er hovedaktionær/-anpartshaver eller selvstændig erhvervsdrivende som benytter reglerne i virksomhedsskatteloven (VSL).

De udvalgte parametre er som følger:

- Talmæssige parametre: Renter, kapitalafkast, rentekorrektion og lån til virksomheden
- De ikke talmæssige parametre: Hæverækkefølgen, flere virksomheder, investering af selskabs overskud og investering af selskabets overskud.

Der vil således blive analyseret på, hvilke parametre, som isoleret set, har den største effekt.

Herefter vil en ny analyse tage udgangspunkt i tre skabte situationer, som følger en virksomhed de tre første år af dens levetid.

- Et forløb hvor virksomheden laver meget positive resultater.
- Et forløb hvor der illustreres konjunkturudsving.
- Et forløb hvor virksomheden viser negative resultater.

Hvert af de tre forløb vil tage udgangspunkt i det "samme" regnskab for en virksomhed, som udnytter reglerne i VSL eller reglerne i SEL.

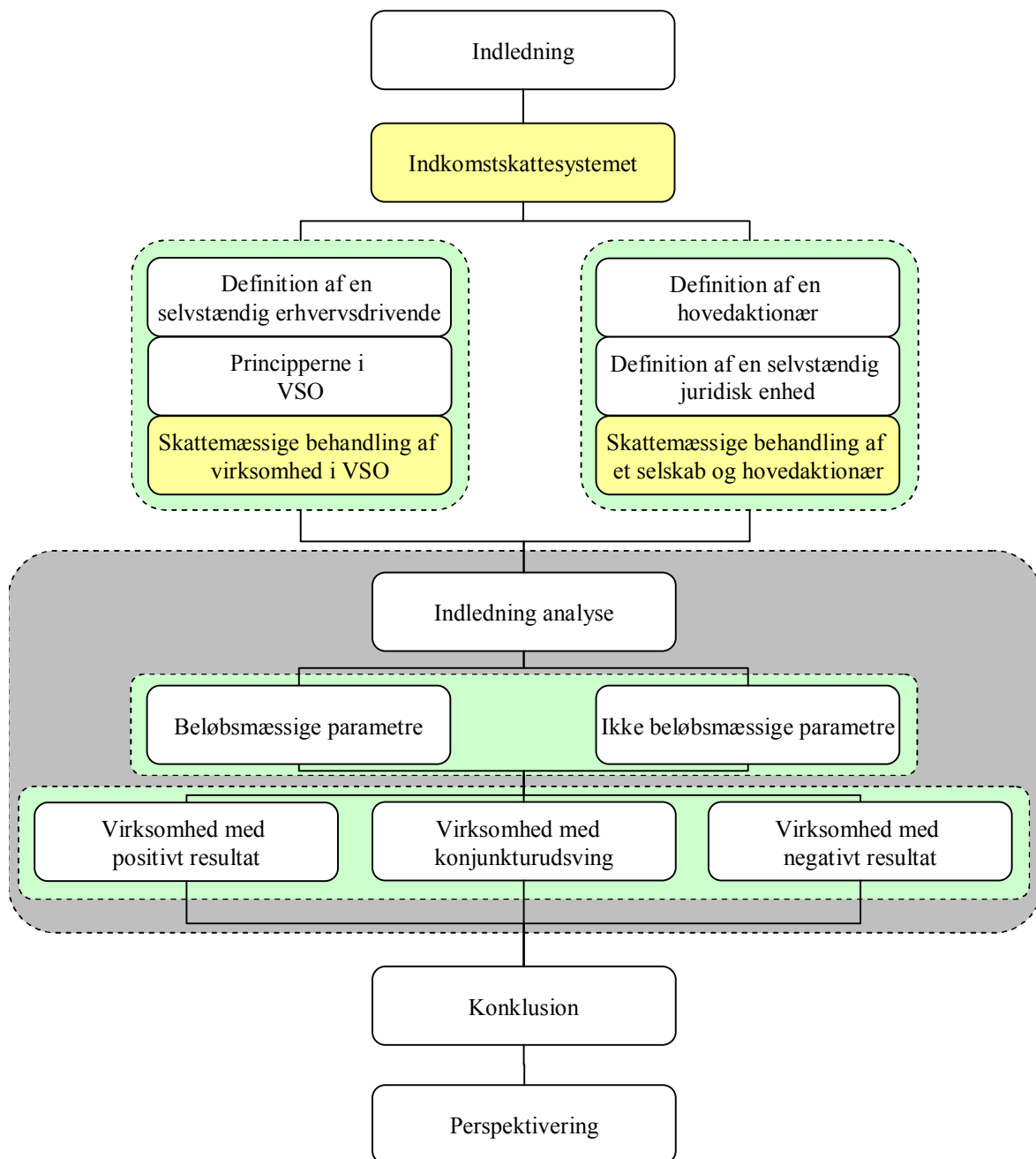
Sammenligningsgrundlaget vil være det disponible beløb til rådighed for iværksætteren efter skat efter tre år.

Sluttelig vil afhandlingen indeholde en konklusion om, hvilke parametre der er vigtigst.

Bagerst i afhandlingen vil der være bilag til de i kandidatafhandlingen behandlet emner.

Kandidatafhandlingen er opdelt i følgende syv afsnit:

Figur 1: Opgavestruktur²



Efter indledningen, vil indkomstskattesystemet i Danmark blive gennemgået.

I tredje og fjerde afsnit vil vi definere begreberne ”Selvstændig erhvervsdrivende” og ”Hovedaktionær³”, samt gennemgå de grundlæggende elementer for at være selvstændig erhvervsdrivende i VSO

² Kilde: Egen tilvirkning.

³ Jf. afsnit 6.3 ”Den skattemæssige definition af en hovedaktionær” benævnes en aktionær eller anpartshaver, som er i besiddelse af 25 pct. eller mere af aktiekapitalen som ”Hovedaktionær”.

og for at drive virksomhed i selskabsform. Her vil principperne i VSO blive gennemgået, inde afsnittene afsluttes med en gennemgang af den skattemæssige behandling heraf.

Det analyserende afsnit vil være bygget op som to analyser, hvoraf den første vil tage udgangspunkt i de enkelte parametre, og analysere deres skattemæssige effekt isoleret set.

Den anden analyse vil indeholde 3 forskellige forløb for en virksomhed over en treårig periode. Alle tre forløb vil blive analyseret for både den selvstændige erhvervsdrivende i VSO, og for hovedaktionæren. Forløbene vil herefter blive sammenlignet, og der vil blive redegjort for det enkelte parametres samspil, samt mulighederne i den enkelte situation. Den anden analyse vil således søge at afdække sammenspillet mellem de enkelte parametre.

I næstsidste afsnit vil ovennævnte blive sammenfattet til en endelig konklusion. Denne vil afdække de væsentligste parametre, som revisor skal rådgive en iværksætter om ved valg af virksomhedsform.

I syvende og sidste afsnit vil der kort blive opridset de mulige ændringer, der pt. kan komme på tale til de behandlede emner, ud fra hvad der foreligger af lovforslag, og hvad der vurderes at være sandsynligt. Her vil ligeledes være en kort redegørelse af hvilken betydning, disse forventes at kunne få for resultatet af denne kandidatafhandling. Det skal dog pointeres, at der ikke vil være analyser, der understøtter dette afsnit.

1.3.1 Kritik af metode

Beregningerne i kandidatafhandlingen er på det generelle plan, hvorfor der vil forekomme situationer, hvor kandidatafhandlingen ikke vil være dækkende. Principperne i kandidatafhandlingen vil dog stadigvæk være gældende.

Det vil i alle tilfælde ikke være muligt at kunne sammenligne de valgte eksempler fuldt ud, hvorfor der i kandidatafhandlingen vil komme eksempler, hvor data tilrettes for at kunne foretage en tilnærmelsesvis sammenligning.

Kandidatafhandlingen vil være baseret på den lovgivning som er gældende for skatteåret 2009, uanfægtet, at der allerede er vedtaget en skattereform (Forårpakke 2,0) gældende for 2010.

Uden yderligere analyser heraf, mener vi ikke at de i kandidatafhandlingen behandlet parametre vil blive påvirket så meget, at dette burde have en så stor effekt, at kandidatafhandlingens problemstillinger gøres uaktuelle.

1.4 Begrebsdefinitioner

I kandidatafhandlingen bruges nogle ord og begreber, hvis betydning kan forstås på forskellig måde, alt efter sammenhængen. Vi vil her beskrive, hvordan de væsentligste ord og begreber skal forstås i forbindelse med læsning af denne kandidatafhandling.

Skattemæssig neutralitet:

Valget af virksomhedsform påvirker hvilke skattelove iværksætteren beskattes efter. Der er forskellige skattelovgivninger for selvstændige erhvervsdrivende og hovedaktionærer/-anpartshaver. Dette medfører, at beregningsmetodikken for sluskskatten ikke er ens for ovennævnte. Ved skattemæssig neutralitet forstås, at det samlede skatteprovenu, uanset hvilke love de behandles efter, er tilnærmelsesvist identisk.

Dette ses ved, at marginalskskatten for personlig indkomst maksimalt er på 59 pct. (Skatteloftet)⁴, og marginalskskatteprocenten for aktieindkomst er maksimalt på 58,8 pct., hvor selskabsskskatten på 25 pct. er indregnet⁵.

For personlig indkomst gælder dog, at skatteloftet på 59 pct. er ekskl. kirkeskat og arbejdsmarkedsbidrag.

Hvis forskellen i skatteprovenuet er nævneværdigt, vil det naturligt kunne påvirke valget af virksomhedsform. Det er derfor op til den enkelte iværksætter at beslutte, hvornår forskellen er nævneværdig.

Opstartsfasen:

Der er forskellige definitioner af, hvad begrebet ”opstartsfasen” dækker over. Med mindre det specifikt fremgår af teksten, vil begrebet blive brugt som den periode, hvorfra iværksætteren beslutter sig for at starte en virksomhed, til denne har besluttet sig for hvilken virksomhedsform, virksomheden skal drives i.

⁴ Kilde: Skatten i Danmark 2008, side 15 mf.

⁵ Kilde: Skatten i Danmark 2008, side 36 mf.

1.5 Målgruppe

Kandidatafhandlingens formål er at være et inspirationsværktøj, når der skal tages beslutning om virksomhedsform. Kandidatafhandlingen søger at klarlægge nogle af de parametre, der ud fra et skattemæssigt synspunkt bør tages stilling til, hvis valget står mellem de i kandidatafhandlingen behandlede virksomhedsformer.

Kandidatafhandlingen søger at være et hjælpeværktøj, hvori kan søges inspiration, hvis man som revisor eller anden regnskabskyndig skal rådgive en iværksætter ved beslutningen om valg af virksomhedsform.

Kandidatafhandlingen henvender sig derfor til revisorer og andre i forbindelse med rådgivning omkring valg af virksomhedstype.

2. Indkomstskattesystemet i Danmark

2.1 Indledning

Det danske indkomstskattesystem har gennem tiderne været ændret på mange måder. I dag er det således, at den enkelte person eller enkelte virksomhed som udgangspunkt bliver beskattet efter et såkaldt nettoindkomstprincip⁶. Dette såkaldte nettoindkomstprincip indbefatter alle former for indkomst, uanset om det er indkomst fra Danmark eller et andet land (Globalindkomstprincippet).

2.2 Lovgrundlag

Lovgrundlaget for opgørelse af den skattepligtige indkomst findes i Statsskatteloven (SL).

Ifølge denne skal den skattepligtiges indkomst udredes årligt efter reglerne i denne lov⁷.

Selv om de fleste paragraffer i denne lov efterhånden er ophævet, skal grundprincipperne til den danske skatteret findes i denne lovs §§ 4 - 6.

Det ovennævnte nettoindkomstprincip kan udledes af disse tre bestemmelser. De foreskriver, at indkomsten skal opgøres under et, som summen af samtlige skattepligtige indtægter fratrukket summen af samtlige fradragsberettiget udgifter⁸.

Gennem tiden har man valgt at supplere disse tre bestemmelser med andre love, for at kunne opfylde det politiske behov for differentieret beskatning af forskellige indkomstformer og udgiftstyper⁹. Derfor fremstår det samlede skattesystem nu, som hvad man må kalde et udtryk for et modificeret nettoindkomstprincip.

2.3 Opgørelse af skattepligtig indkomst

Hovedreglen i SL er, at alle indtægter af økonomisk værdi skal medregnes til bruttoindkomsten¹⁰, uanset om denne værdi fremtræder som penge, modydelser eller andre aktiver. Der er dog visse

⁶ Nettoindkomstprincippet gælder dog ikke altid, idet arbejdsmarkedsbidrag og statsskatter opkræves af bruttoindkomsten. Herudover er der på enkelte andre punkter en anden beskatning, som f.eks. formuebeskatning, hvor ejendomsskatte, som bliver beregnet ud fra den offentlige ejendomsvurdering kan nævnes. (Skattestoppet har dog tilnærmelsesvist fastfrosset denne).

⁷ SL § 1.

⁸ Med fradragsberettiget udgifter, menes de udgifter som i årets løb er afholdt for af sikre og vedligeholde erhvervsindkomsten, altså ikke udgifter af privat karakter.

⁹ Kilde: Skatteretten 1, side 143 ff.

¹⁰ SL § 4.

undtagelser, idet ikke realiserede værdireguleringer fra indkomstopgørelsen (f.eks. kursreguleringer på værdipapirer¹¹) er undtaget¹². Ligeledes undtages den ikke næringspligtige indregning af fortjeneste/tab ved salg af egne aktiver i indkomstopgørelsen. Det er også i SL, vi finder bestemmelsen om, at man kan fratrække de omkostninger, som er med til at erhverve, sikre og vedligeholde indkomsten med de dertilhørende afskrivninger¹³. Men det er også i samme bestemmelse, at man kan udlede, at private udgifter, anlægsudgifter, udgifter til gaver etc. ikke er fradragsberettiget¹⁴.

Ifølge personskatteloven (PSL) skal personer tillige med den skattepligtige indkomst opgøre en personlig indkomst¹⁵, kapitalindkomst¹⁶, samt i visse tilfælde en aktieindkomst¹⁷ og CFC-indkomst¹⁸. Aktieindkomst og CFC-indkomst beskattes særskilt, hvorfor de ikke påvirker den skattepligtige indkomst.

Nettoindkomstprincippet gælder ikke ved opgørelse af den personlige indkomst. Dette skyldes, at det alene er de i PSL positivt nævnte omkostninger, som kan fradrages i den personlige indkomst¹⁹.

¹¹ Urealiserede værdireguleringer er kun undtaget såfremt de ikke henhører til den skattepligtiges næringsvej

¹² SL § 5.

¹³ SL § 6.

¹⁴ SL § 6 in fine.

¹⁵ Personlig indkomst: er alle de skattepligtige indkomster som ikke er kapitalindkomst PSL § 3.

¹⁶ Kapitalindkomst: De indtægter/omkostninger som positivt er nævnt i PSL § 4. I store træk renteindtægter og omkostninger, kapitalafkast efter Virksomhedsskatteloven (VSL), samt aktieudbytte som ikke er aktieindkomst efter Ligningslovens (LL) § 16 A.

¹⁷ Aktieindkomst: Aktieudbytte, samt fortjeneste ved køb og salg af aktier.

¹⁸ CFC-indkomst (Controlled Foreign Company) En indkomst som omhandler selskaber hvis primære indkomst er af finansiel karakter. Jf. afgrænsningen i afhandlingen vil denne type indkomst ikke blive behandlet.

¹⁹ Nærmere bestemt PSL § 3.

Den skattepligtige indkomst kan opgøres således:

Tabel 1: Opgørelse af skattepligtig indkomst²⁰

Personlig indkomst:	Før AM-bidrag	AM-bidrag	Efter AM-bidrag	Saldo
Resultat af virksomhed	XX	XX	XX	
Lønindkomst	XX	XX	XX	
Indbetaling til privat kapitalpension			– XX	XX
Kapitalindkomst:				
+ Positiv kapitalindkomst			XX	
– Negativ kapitalindkomst			– XX	XX
Ligningsmæssige fradrag:				– XX
=Skattepligtig indkomst				XX
Aktieindkomst				XX

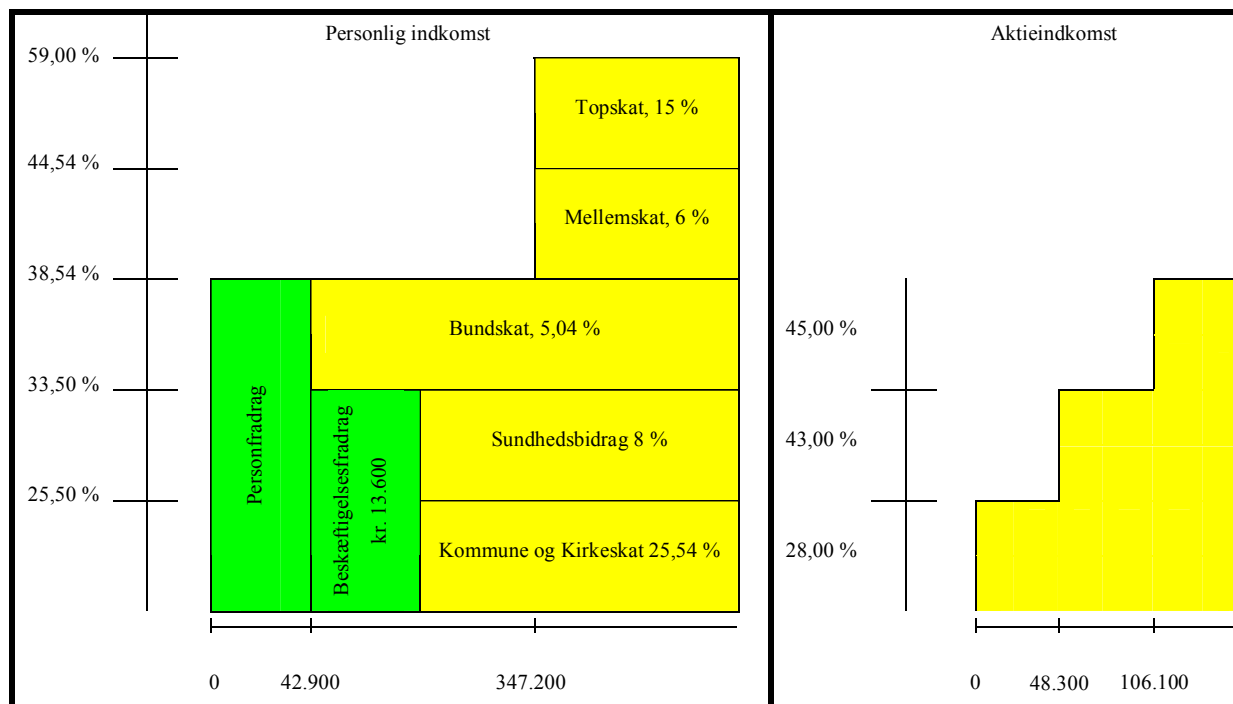
2.4 Beregning af personlige indkomstskatter

I Danmark har man en progressiv beskatning af den personlige indkomst. Dette medfører, at jo mere indkomsten stiger, jo højere bliver skattetrykket på den sidst tjente krone. Jf. PSL § 5 opgøres indkomstskatten til staten som summen af bundskat, mellemskat, topskat, sundhedsbidrag, aktieindkomst, CFC-indkomst og skat svarende til kommunal indkomstskat²¹. Dette skildres i nedenstående figur 2 ”Indkomstbeskatningen i 2009” oversigt og gennemgås efterfølgende:

²⁰ Kilde: Egen tilvirkning.

²¹ Bundskat PSL § 6, mellemskat PSL § 6 a, topskat PSL § 7, sundhedsbidrag PSL § 8, aktieindkomst PSL § 8 a, CFC-indkomst PSL § 8 b, skat svarende til kommunal indkomstskat PSL § 8 c.

Figur 2: Indkomstbeskatningen i 2009²²



2.4.1 Lønindkomst/Erhvervsindkomst mv.

For lønindkomsten gælder, at denne med evt. fradrag heri²³ kan opdeles i bidragspligtig indkomst og ikke bidragspligtig indkomst. Hovedreglen er jf. arbejdsmarkedsbidragsloven (AMBL), at al lønindkomst er bidragspligtig, men der er enkelte undtagelser som f.eks. biblioteksafgifter²⁴.

2.4.2 Kapitalindkomst

Kapitalindkomsten udgøres primært af renteindtægter og udgifter, skattepligtige gevinster og fradragsberettiget tab efter kursgevinstloven (KGL), samt kapitalafkast og rentekorrektioner mv.²⁵ efter VSL. Hertil kommer i visse tilfælde aktieindkomst, samt andre for kandidatafhandlingen ikke relevante indtægter eller omkostninger.

Kapitalindkomsten opgøres som et nettobeløb af ovenstående og indregnes som ét selvstændigt punkt i opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

²² Egen tilvirkning / Skatten i Danmark 2008, side 9.

²³ F.eks. pensionsopsparinger efter § 17 b, stk. 4 i lov om Arbejdsmarkeds Tillægspension, jf. (AMBL) § 8 stk. 5.

²⁴ AMBL § 10 a.

²⁵ PSL § 4.

Specielt for kapitalindkomsten gælder, at positiv nettokapitalindkomst tillægges den personlige indkomst ved beregning af bund-, mellem- og topskat, mens der ved negativ kapitalindkomst kun gives fradrag for denne i kommuneskatten og kirkeskatten samt i sundhedsbidraget til staten.

Herved kan marginalsatten blive 59 pct.²⁶ for positiv kapitalindkomst, mens fradrag kun vil være ca. 33,5 pct.²⁷, ved skatteopkrævningen for en gennemsnitskommune.

2.4.3 Arbejdsmarkedsbidrag og Særligt Pensionsbidrag

Af den bidragspligtige indkomst gælder, at man skal betale en skat på 8 pct. kaldet ”Arbejdsmarkedsbidrag” (AM-bidrag)²⁸ samt en ”tvungen” pensionsopsparing på tidligere 1 pct. kaldet ”Særligt Pensionsbidrag” (SP-Bidrag)²⁹. Skatten og pensionsbidraget bliver beregnet af den personlige indkomst (løn og/eller virksomhedens resultat) før evt. modregning af personfradrag og tillæg af positiv kapitalindkomst.

Ved at fratrække AM-bidraget i den personlige indkomst samt tillægge evt. positiv kapitalindkomst fremkommer beskatningsgrundlaget for de øvrige indkomstskatter.

Tabel 2: Beregning af AM-bidrag og SP-Bidrag³⁰

Skattepligtig indkomst	XX
Beregningsgrundlag	XX
– AM-bidrag 8,00 % af beregningsgrundlaget	XX
– Særligt pensionsbidrag 0,00 % af beregningsgrundlaget	XX
	XX

2.4.4 Personfradrag, beskæftigelsesfradrag og andre ligningsmæssige fradrag

I Danmark har alle fuldt skattepligtige personer et personfradrag³¹. Dette fradrag udgør for 2009 kr. 42.900³². Ved at fratrække personfradraget fra den skattepligtige indkomst fremkommer beregningsgrundlaget for de øvrige indkomstskatter.

²⁶ Skatteloftet jf. afsnit 2.4.6 ”Bund-, mellem- og topskat”.

²⁷ Jf. afsnit 2.4.5 ”Sundhedsbidrag, kirke og kommuneskat”.

²⁸ AML § 3.

²⁹ SP-Bidraget er jf. lovbekendtgørelse 767 af 08.07.08 kap. 5c suspenderet indtil udgangen af 2009.

³⁰ Kilde: Egen tilvirkning.

³¹ PSL § 10.

³² For personer under 18 år, udgør personfradraget i 2009 kr. 32.200.

For alle erhvervsaktive er der ved lov nr. 442 af 10.6.2003 indført et beskæftigelsesfradrag på 4,25 pct. af arbejdsindkomsten inkl. AM-bidrag, men ekskl. pensionsindbetalinger. Dette fradrag blev indført med det formål, at tilskynde erhvervsaktive til at være i arbejde, frem for at modtage sociale ydelser. Beskæftigelsesfradraget kan højst udgøre kr. 13.600³³ og skal, såfremt det er negativt sættes til nul³⁴.

Grunden til at beskæftigelsesfradraget i figur 2 ”Indkomstbeskatningen i 2009” kun er vist ud for sundhedsbidraget samt kirke- og kommuneskatten skyldes, at beskæftigelsesfradraget er et ligningsmæssigt fradrag.

Ligningsmæssige fradrag er summen af forskellige udgifter, der gives skattemæssigt fradrag for. Baggrunden for, hvorfor netop disse udgifter giver fradrag, er ikke relevant for kandidatafhandlingen, men det skal dog nævnes, at der for disse ligningsmæssige fradrag kun gives fradrag i sundhedsbidraget, kirke- og kommuneskatten. Derfor bliver den gennemsnitlige værdi af disse ca. 33,5 pct. af det samlede fradrag. Af øvrige ligningsmæssige fradrag kan bl.a. nævnes befordringsfradrag og kontingenter til arbejdsløshedskasse mv.

2.4.5 Sundhedsbidrag, kirke og kommuneskat

I forbindelse med nedlæggelse af amterne og indførsel af regionerne opstod en ny skat kaldet ”sundhedsbidrag”. Dette bidrag beregnes af den skattepligtige indkomst fratrukket personfradraget og udgør 8 pct.³⁵.

Kirkeskatten³⁶ og kommuneskatten skal ligeledes beregnes af den skattepligtige indkomst efter fratrækning af personfradraget³⁷. Både kirke- og kommuneskatten fastsættes af de enkelte kommuner. Den gennemsnitlige kirke- og kommuneskat udgør jf. skatteministeriet henholdsvis 24,818 pct. og 0,731 pct. (afrundet til 25,5 pct.)³⁸.

³³ Kildeskatteloven (KSL) § 5 b.

³⁴ LL § 9 J.

³⁵ PSL § 8.

³⁶ Det er kun medlemmer af den danske folkekirke som skal betale kirkeskat.

³⁷ PSL § 8 c.

³⁸ Kilde: Skatteministeriets hjemmeside: Kommuneskatter - Gennemsnitsprocenten i 2009, http://www.skm.dk/tal_statistik/kommuneskatter/7910.html

Tabel 3: Beregning af sundhedsbidrag, kirkeskat og kommuneskat³⁹

<i>Skattepligtig indkomst</i>	<i>XX</i>
<i>Personfradrag</i>	<i>– XX</i>
<i>Beregningsgrundlag</i>	<i>XX</i>
<i>– Sundhedsbidrag 8,00 % af beregningsgrundlaget</i>	<i>XX</i>
<i>– Kirkeskat 0,731 % af beregningsgrundlaget</i>	<i>XX</i>
<i>– Kommuneskat 24,818 % af beregningsgrundlaget</i>	<i>XX</i>
	<i>XX</i>

2.4.6 Bund-, mellem- og topskat

Det er bund-, mellem- og topskatten, som udgør den progressive beskatning i Danmark. Dette ses ved at mellem- og topskatten bliver tillagt bundskatten, når indkomsten overstiger politisk bestemte bundfradrag.

Bundskat.

Bundskatten skal beregnes som 5,04 pct. af den personlige indkomst med tillæg af evt. positiv kapitalindkomst⁴⁰. Såfremt en person er gift og samlevende med ægtefællen ved indkomstårets udgang, modregnes evt. negativ kapitalindkomst fra den ene ægtefælle i den anden ægtefælles positive kapitalindkomst ved opgørelse af beregningsgrundlaget⁴¹.

Som det ses af figur 2 ”Indkomstbeskatningen i 2009”, beregnes der kun bundskat af den del, som overstiger personfradraget, idet ligningsmæssige fradrag som tidligere nævnt kun giver fradrag i sundhedsbidraget, kirke- og kommuneskatten.

³⁹ Kilde: Egen tilvirkning.

⁴⁰ PSL § 6.

⁴¹ PSL § 6 stk. 3.

Tabel 4: Beregning af bundskat⁴²

Skattepligtig indkomst	XX
Positiv nettokapitalindkomst	XX
Personfradrag	– XX
Beregningsgrundlag	XX
Bundskat 5,04 % af beregningsgrundlaget	XX

Mellemskat.

Mellemskatten skal beregnes som 6 pct. af den del af den personlige indkomst med tillæg af evt. positiv kapitalindkomst⁴³, der overstiger bundfradraget på kr. 347.200⁴⁴. Ligeledes gælder for mellemskatten, at såfremt en person er gift og samlevende ved indkomstårets udgang, modregnes evt. negativ kapitalindkomst fra den ene ægtefælle i den anden ægtefælles positive kapitalindkomst ved opgørelse af beregningsgrundlaget⁴⁵.

Hertil kommer af såfremt en gift og ved indkomstårets udløb samlevende person ikke fuldt ud udnytter mellemskattens bundfradrag, forhøjes ægtefællens bundfradrag for mellemskat med forskelsbeløbet. Dette medfører for personer, der er gift og samlevende ved indkomstårets udløb, at det ikke har nogen skattemæssig betydning for beregning af mellemskatten, hvorledes indkomsten fordeler sig mellem ægtefællerne.

Tabel 5: Beregning af mellemskat⁴⁶

Skattepligtig indkomst	XX
Positiv nettokapitalindkomst	XX
Bundfradrag (347.200)	– XX
Beregningsgrundlag	XX
Mellemskat 6,00 % af beregningsgrundlaget	XX

Topskat.

Topskatten skal beregnes som 15 pct. af den del af den personlige indkomst med tillæg af evt. positiv kapitalindkomst⁴⁷, der overstiger bundfradraget på kr. 347.200⁴⁸. For topskatten gælder, at evt.

⁴² Kilde: Egen tilvirkning.

⁴³ PSL § 6 a.

⁴⁴ Kilde: Skatteministeriets hjemmeside: Satser og beløbsgrænser, http://www.skm.dk/tal_statistik/skatteberegning/7730.html?rel (Gældende for 2009).

⁴⁵ PSL § 6 a stk. 3.

⁴⁶ Kilde: Egen tilvirkning.

⁴⁷ PSL § 7.

positiv kapitalindkomst tillægges den ægtefælles indkomst, der har den højeste personlige indkomst ved beregningen. Summen af alle skatterne kan dog ikke overstige skatteløftet på 59 pct. Sker dette vil der blive nedslag i topskatten med den del, der overstiger 59 pct.⁴⁹.

Til forskel fra mellemskatten, kan uudnyttet bundfradrag ikke overføres mellem ægtefæller.

Tabel 6: Beregning af topskat⁵⁰

Skattepligtig indkomst	XX
Positiv nettokapitalindkomst	XX
Indbetaling til privat kapitalpension ⁵¹	XX
Bundfradrag (347.200)	– XX
Beregningsgrundlag	XX
Topskat 15,00 % af beregningsgrundlaget	XX
Nedslag (25,5 % + 8 % + 5,04 % + 6 % + 15 %) - 59 % = 0,54 %	– XX
	XX

Som det ses af ovenstående er bundfradraget for mellem- og topskatten ens. Dette er ikke den hidtidige praksis, men for indeværende år en politisk beslutning.

2.4.7 Aktieindkomst

Indkomst fra aktier og anparter (aktieindkomst) beskattes særskilt og består af summen af udbytter fra aktieselskaber og anpartsselskaber samt avance ved salg af aktier og anparter.

For personer er hovedreglen, at avancer ved salg af aktier og anparter beskattes sammen med udbytter som aktieindkomst, uanset om indkomsten stammer fra børsnoteret eller unoteret aktier.

For tab på unoteret aktier gælder, at tabet først modregnes i anden aktieindkomst (udbytter eller avance ved salg), og resten kan modregnes i sluskskatten, som en negativ aktieindkomst.

⁴⁸ Kilde: Skatteministeriets hjemmeside: Satser og beløbsgrænser, http://www.skm.dk/tal_statistik/skatteberegning/7730.html?rel (Gældende for 2009).

⁴⁹ PSL 19.

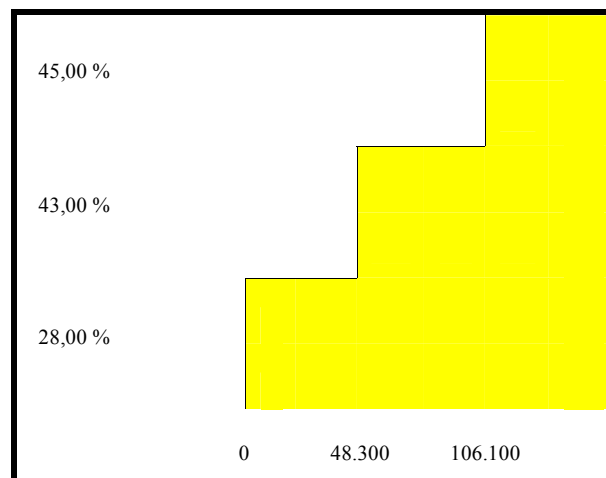
⁵⁰ Kilde: Egen tilvirkning.

⁵¹ Kapitalpension er med i beregningen af topskatten, med kommenteres ikke yderligere jf. afgrænsningen,

For børsnoteret aktier gælder ligeledes, at tab kan modregnes i udbytter og andre aktieavancer, men kun i andre børsnoteret aktier. Uudnyttet tab fra børsnoteret aktier kan herefter fremføres tidsubegænset til modregning i efterfølgende udbytter og avancer fra aktier i børsnoteret selskaber.

Aktieindkomst for personer beskattes på samme måde som personlig indkomst, progressivt med henholdsvis 28 pct./43 pct./45 pct. alt efter om indkomster er ≤ 48.300 ; >48.300 - 106.100 ; >106.100 ⁵². Dette er illustreret i figur 3 ”Beskatning af aktieindkomst”⁵³.

Figur 3: Beskatning af aktieindkomst⁵⁴



For selskaber er der andre regler. Ved salg af aktier skelner man ikke om de er børsnoteret eller unoteret, men om disse har været ejet i mere eller mindre end tre år. Såfremt de har været ejet i mindre en tre år, beskattes avancer som aktieindkomst med 25 pct. som almindelig selskabsbeskatning. Eventuelle tab ved salg af aktier ejet under tre år kan ligesom for personer modregnes i avancer ved aktier ejet under tre år. Uudnyttet tab kan ligesom for personer fremføres tidsubegænset.

Har aktierne været ejet over tre år, er avancer ikke skattepligtige, og eventuelle tab er derfor heller ikke fradragsberettiget.

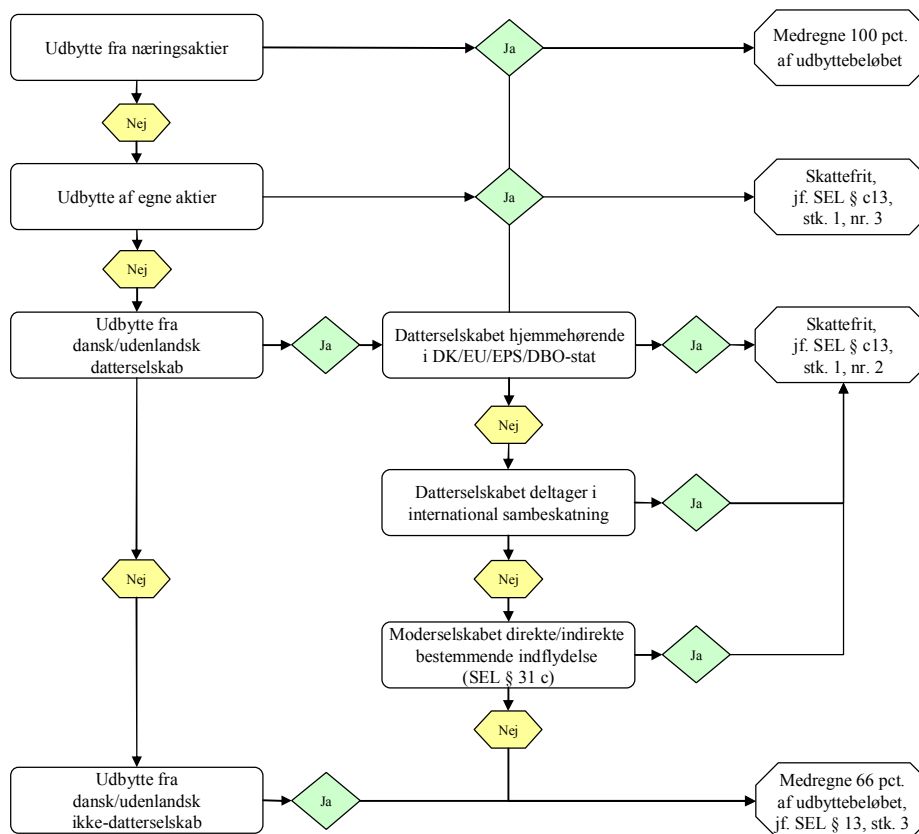
⁵² PSL § 8a og PSL § 20.

⁵³ Ved sidste ændring af aktiebeskatningen, blev der indført en overgangsregel. Da kandidatafhandlingen fokuserer på de generelle parameters fremadrettet virkning, er enkeltstående reguleringslove ikke relevante og vil derfor ikke blive yderligere omtalt.

⁵⁴ Kilde: Egen tilvirkning.

For udbytter til selskaber er reglerne meget anderledes end for personer. Grundet relevansen for kandidatafhandlingen vil disse ikke blive uddybet, men illustreres i nedenstående figur 4 ”Oversigt over beskatning af modtaget udbytte (selskaber)”.

Figur 4: Oversigt over beskatning af modtaget udbytte (selskaber)⁵⁵



2.5 Sammenfatning

Indkomstskattesystemet i Danmark er opbygget, som hvad man må kalde et udtryk for et modificeret nettoindkomstprincip. At det må kaldes et modificeret nettoprincip, skyldes en progressive beskatning af den personlige indkomst.

Den personlige indkomst opgøres som nettoindkomst, men beskattes progressivt i tre politisk bestemte intervaller. (Pt. er de to største sammenfaldende).

⁵⁵ Kilde: Skattevejledning 2007 - Eksempler og oversigter side 496.

Skatteopgørelsen opdeles i sundhedsbidrag, kirke- og kommuneskatter samt bund-, mellem- og topskat.

Hertil kan der gives fradrag for negativ kapitalindkomst samt øvrige ligningsmæssige fradrag. Disse fradrag vil kun blive modregnet i sundhedsbidraget, kirke- og kommuneskatterne, hvorfor man ikke får ”fuld” skattefradrag for disse.

Ligeledes gælder for aktieindkomst, at denne ligeledes beskattes progressivt i tre niveauer. Aktieindkomsten opgøres dog særskilt og beskattes efter særskilte regler.

3. Definition af en selvstændig erhvervsdrivende.

3.1 Indledning

Det følgende kapitel har til formål at definere begrebet ”selvstændig erhvervsdrivende” ud fra de juridiske og skattemæssige aspekter, som har relevans i forhold til afhandlingens problemstillinger.

3.2 Lovgrundlag

Definitionen af en selvstændig erhvervsdrivende ligger implicit i ordet. Det er en person, som driver selvstændig erhvervsmæssig virksomhed. Til trods for den gængse opfattelse af hvad en selvstændig erhvervsdrivende er, er det i lovgivning aldrig klart blevet defineret, hvad der forstås ved begrebet. Ved definition af selvstændig erhvervsvirksomhed henvises ofte til ”Cirkulære (Cirk.) 1994-07-04 nr. 129” til personskatteloven (PSL), hvor følgende definitionen af en selvstændig erhvervsdrivende findes:

Selvstændig erhvervsvirksomhed er kendetegnet ved, at der for egen regning og risiko udøves en virksomhed af økonomisk karakter og med det formål at opnå et overskud.

3.3 Den skattemæssige definition af en selvstændig erhvervsdrivende

Begrebet selvstændig erhvervsdrivende er yderligere søgt defineret i ligningsvejledningen (LV), afsnit E.A. 4.1, hvor begrebet selvstændig erhvervsvirksomhed er defineret som følgende:

Selvstændig erhvervsvirksomhed er normalt kendetegnet ved, at der for egen regning og risiko udøves en virksomhed af økonomisk karakter og med det formål at opnå et overskud.
Endvidere må det være en forudsætning, at virksomheden udøves nogenlunde regelmæssigt og gennem en ikke helt kort periode. Endelig må det være en forudsætning, at virksomheden ikke er af ganske underordnet omfang. Det er uden betydning, om den skattepligtige herudover har indkomst som lønmodtager.

I definitionen af selvstændig erhvervsdrivende er det således vigtigt at forstå, hvad begrebet indebærer. En selvstændig erhvervsdrivende har fradrag for de driftsomkostninger, som er med til at er-

hverve, sikrer og vedligeholde indkomsten, med de dertilhørende afskrivninger⁵⁶, i den personlige indkomst i modsætning til lønmodtageren, som ikke har denne mulighed. De to begreber bliver således ikke behandlet ens ud fra de skattemæssige regler. Det gør således en stor forskel, om man ud fra skattelovgivningen bliver defineret som lønmodtager eller som selvstændig erhvervsdrivende. Det er ligeledes vigtigt at pointere, at man udelukkende som lønmodtager ikke kan anvende reglerne i VSL, hvilket er en begrænsning i denne persons skattemæssige muligheder.

En person, der for en andens regning, ansvar og anvisninger, modtager vederlag anses som lønmodtager⁵⁷. Enhver form for vederlag modtaget for arbejde i et tjenesteforhold anses ifølge Kildeskatte-loven (KSL) som lønmodtagerindkomst, også defineret som A-indkomst⁵⁸. Det kan derfor slutes, at personer, hvis indkomst udelukkende er optjent i tjenesteforhold, for en andens regning, ansvar og anvisninger, ikke kan være selvstændige erhvervsdrivende. Det betyder ikke, at man enten kun er lønmodtager eller selvstændig erhvervsdrivende. Man kan for SKAT godt være selvstændig erhvervsdrivende med en virksomhed, mens man er ansat som lønmodtager i en anden.

Forudsætningen om en virksomhed af ikke ganske underordnet karakter jf. ovenstående, er i skattemæssig henseende en sondring mellem hobbyvirksomhed og erhvervsvirksomhed. Denne sondring foretages i første omgang af personen selv eller dennes revisor/rådgiver. Sondringen vurderes herefter af skattemyndighederne. Det er således ikke muligt selv at vælge mellem de to former for virksomhed, men et spørgsmål om at blive enige om en fælles opfattelse af, hvilken form for virksomhed man driver. Det er almindeligt, at der tages udgangspunkt i, at virksomheden er erhvervmæssig, såfremt det ikke er en hobbyvirksomhed.

Den primære forskel mellem de to former for virksomheder er retten til at fratrække underskud i anden indkomst. Denne ret findes kun i de tilfælde, der statuerer erhvervsvirksomhed. Som udgangspunkt for sondringen mellem erhvervsvirksomhed og hobbyvirksomhed lægger SKAT vægt på om den pågældende virksomhed på længere sigt er rentabel⁵⁹. Det vil sige, om der skabes overskud, om forrentningen af kapital, samt om fortjenesten til den erhvervsdrivende er rimelig.

⁵⁶ SL § 6.

⁵⁷ Kilde: Skatteretten 1, side 285

⁵⁸ KSL § 43.

⁵⁹ LV E.A. 1.2.2.

3.4 Enkeltmandsvirksomhed

Enkeltmandsvirksomhed er som anført i kapitel 1 ”Indledning” den mest udbredte virksomhedsform i Danmark. Virksomhedsformen er karakteriseret ved, at der kun er en ejer, ingen kapitalkrav og at hæftelsen bliver personlig og for hele virksomhedens gæld. Den personlige hæftelse skal sikre virksomhedens kreditorer for deres tilgodehavender.

De meget få krav og den minimale lovreguleringen gør det nemt at starte en enkeltmandsvirksomhed. Det skal dog nævnes, at den selvstændige erhvervsdrivende skal leve op til mindstekravsbekendtgørelsens⁶⁰ (MBK) krav til udarbejdelse af et skattemæssigt årsregnskab⁶¹.

For mindre virksomheder gælder, at den erhvervsdrivende på anfordring skal indgive det skattemæssige årsregnskab til skatteforvaltningen⁶². Det skattemæssige årsregnskab skal i det mindste indeholde hovedposterne i resultatopgørelsen, balancen samt bevægelserne på egenkapitalen⁶³. De skattemæssige opgørelser skal kunne opløses i de registreringer, som de er sammensat af, og det skal være muligt at konstatere sammenhængen til foregående års skattemæssige opgørelser. Den underliggende registrering skal på en klar og overskuelig måde kunne danne grundlag for en kontrol foretaget af SKAT.

Det skattemæssige årsregnskab for enkeltmandsvirksomheden, danner grundlag for beskattningen af den selvstændige erhvervsdrivende. Indkomsten bliver beskattet efter reglerne i PSL. Selve beskattningen vil for virksomheder, der benytter reglerne i VSL, blive gennemgået i kapitel 5 ”Beskatningsprincipperne i virksomhedsskatteordningen”, men reglerne går overordnet ud på at sidestille selvstændige erhvervsdrivendes beskattning med selskabers. Med dette regelsæt burde det ud fra et skattemæssigt synspunkt være underordnet, om man vælger at drive virksomhed i personligt regi eller i selskabsform.

3.5 Sammenfatning

Begrebet selvstændig erhvervsdrivende er ikke klart defineret i lovgivningen, men ud fra ligningsvejledningen samt ”Cirk. 1994-07-04 nr. 129” til PSL sammenfattes at en selvstændig erhvervsdrivende

⁶⁰ Mindstekravsbekendtgørelsen (MBK) nr. 594 af 12. juni 2006.

⁶¹ Skattekontrolloven (SKL) § 3.

⁶² MBK kap. 3 § 6.

⁶³ MBK kap 4 og 5.

vende er en person, der for egen regning og risiko driver virksomhed med det formål at opnå overskud på sigt, og som ikke er defineret som lønmodtager.

Det kan udledes, at der skal statueres erhvervsvirksomhed og ikke hobbyvirksomhed, for at man kan defineres som selvstændig erhvervsdrivende.

Den selvstændige erhvervsdrivende i Danmark driver som oftest sin virksomhed som enkeltmandsvirksomhed. Enkeltmandsvirksomheden er karakteriseret ved, at der ikke er nogle stiftelses- eller kapitalkrav, og at den erhvervsdrivende hæfter personligt og ubegrænset for virksomhedens gæld. Omvendt skal iværksætteren ikke have kapital for at kunne starte op.

Udgangspunktet er at man som selvstændig erhvervsdrivende beskattes efter PSL, og overskuddet fra erhvervsvirksomheden beskattes som personlig indkomst. Der er i skattelovgivning lavet særlige regler (VSL), som en selvstændig erhvervsdrivende kan anvende, således at beskatningen af virksomhed drevet i personligt regi, sidestilles skattemæssigt med en virksomhed drevet i selskabsregi.

De skattemæssige muligheder i VSL vil blive gennem i det efterfølgende kapitel 4 ”Principperne i virksomhedsskatteordningen” og kapitel 5 ”Beskatningsprincipperne i virksomhedsskatteordningen”.

4. Principperne i virksomhedsskatteordningen

4.1 Indledning

For at få en ensartet beskatning af selvstændige erhvervsdrivende, uanset om deres virksomhed drives i personligt regi eller i selskabsform, nedsatte ministeren for skatter og afgifter i november 1975 et udvalg til at undersøge mulighederne for dette.

Dette udvalg afgav sin redegørelse i juni 1981, men et egentligt lovforslag blev først fremsat i juni 1985. Loven om indkomstbeskatning af selvstændige erhvervsdrivende (Virksomhedsskatteoven) blev herefter vedtaget i marts 1986 med virkning fra indkomståret 1987.

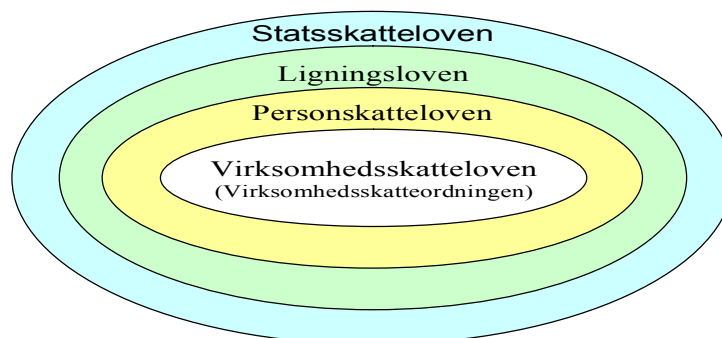
Selv om, der har været ændringer og justeringer i årenes løb, er ideen bag den oprindelige lov stadig gældende. Den nugældende VSL har stadig til formål at beskatte virksomhederne ens, uanset om de drives i personlig regi eller i selskabsform.

4.2 Lovgrundlag

Lovgrundlaget for brug af virksomhedsskatteordningen findes i VSL. Dette er en ”tillægslov” til PSL, som den selvstændige erhvervsdrivende kan vælge at benytte, såfremt denne opfylder givne betingelser.

Reglerne i VSL er et tilvalg til reglerne i PSL, som igen er underlagt SL. Dette er illustreret i nedenstående figur 5: ”Virksomhedslovens placering ifht. personskatteloven”.

Figur 5: Virksomhedslovens placering ifht. personskatteloven⁶⁴



⁶⁴ Kilde: Egen tilvirkning og Det kan være svært at se skoven for bare træer side 54.

Reglerne i VSL giver den erhvervsdrivende et yderligt gode. Benytter man reglerne i VSL har man mulighed for, under visse omstændigheder at ”udskyde” den personlige indkomst fra gode år til mindre gode år. Herved kan man konjunkturudligne sin indkomst og undgå at betale topskat.

4.3 Forudsætninger for benyttelse af Virksomhedsskatteordningen

For at kunne benytte reglerne i VSL skal man være skattepligtig til Danmark og drive selvstændig erhvervsvirksomhed⁶⁵. Undtaget herfra er virksomheder, hvis indkomst er en særlig kapitalindkomst efter PSL⁶⁶, konkursindkomst⁶⁷ samt indkomst efter dødsboskatteloven (DSL)⁶⁸. Figur 6 ”Betingelser for anvendelse af bestemmelserne i VSL” viser grafisk de begrænsninger, der er for anvendelse af reglerne i VSL.

Vælger man at benytte reglerne i VSL, skal man være opmærksom på, at tilvalget gælder for hele indkomståret⁶⁹, og at såfremt man er ejer af flere virksomheder gælder for alle virksomhederne under et⁷⁰.

⁶⁵ VSL § 1.

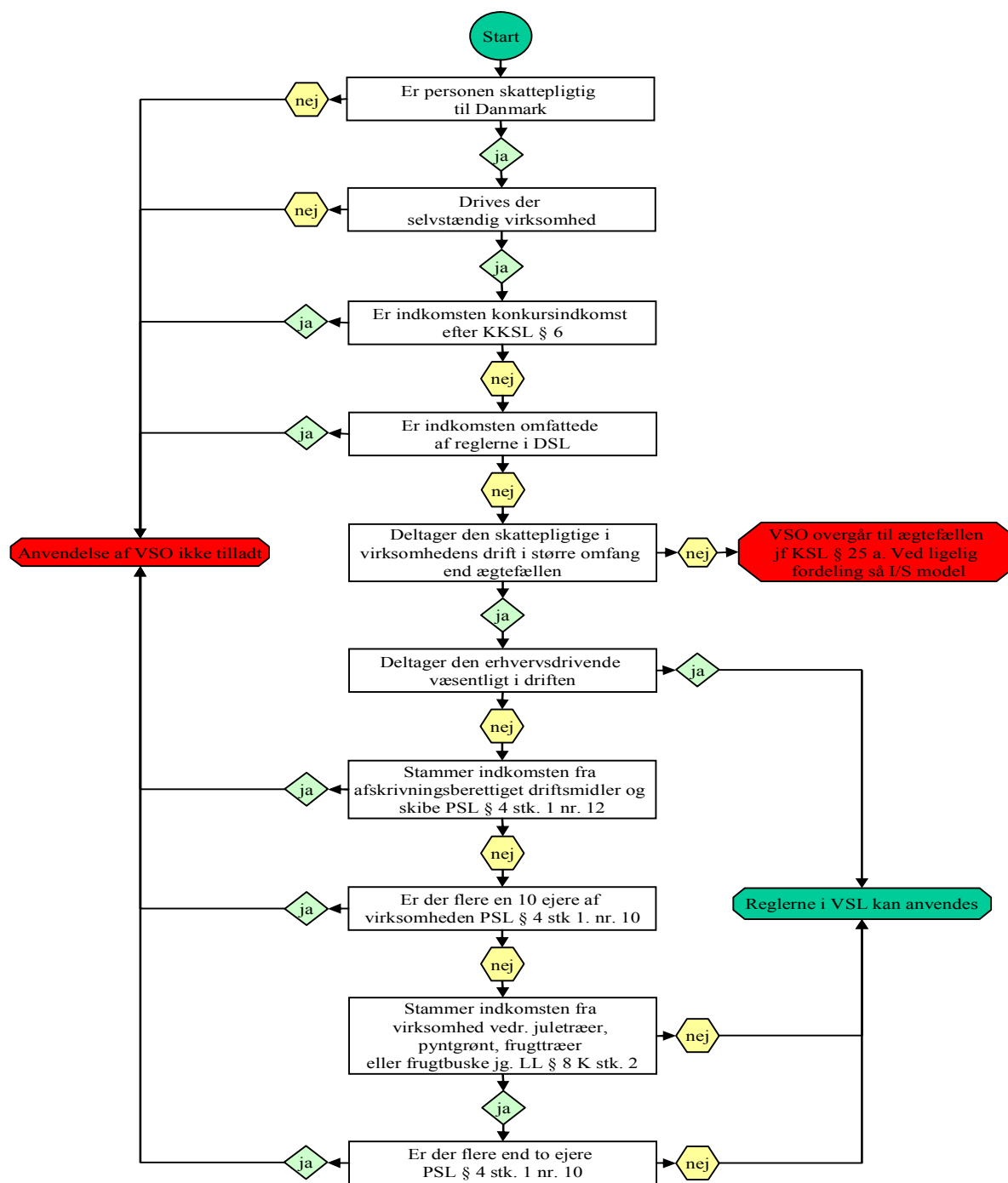
⁶⁶ PSL § 4 stk. 1 nr., 10 eller 12 - Indkomst fra udlejning af afskrivningsberettigede driftsmidler og skibe uanset antal ejere, når den skattepligtige ikke deltager i virksomhedens drift i væsentligt omfang.

⁶⁷ KKSL § 6 - Fysiske personer, hvis bo er under konkursbehandling, ikke skattepligtige af konkursindkomsten, medmindre der træffes beslutning om skattepligt efter KKSL kapitel 4.

⁶⁸ DSL § 22 stk. 1 nr. 1.

⁶⁹ VSL § 2 stk. 2.

⁷⁰ VSL § 2 stk. 3. Hver virksomhed skal udarbejde sit eget regnskab, hvorefter man i skatteopgørelsen konsolidere disse til et skatteregnskab. Herved opnår skattevæsnet at man ikke skattemæssigt kan spekulere i hvilket af selskaberne man skal foretage de enkelte transaktioner i. Dette svarer til, hvad man i selskabsregi ville betegne som sambeskatning.

Figur 6: Betingelser for anvendelse af bestemmelserne i VSL⁷¹


Hver virksomhed skal udarbejde et selvstændigt regnskab efter årsregnskabslovens (ÅRL) regler. Disse regnskaber konsolideres efterfølgende til et samlet skatteregnskab, som benyttes ved brug af VSL. Problemstillinger vedr. flere virksomheder vil derfor og jf. afgrænsningen ikke bliver behandlet yderligere.

⁷¹ Kilde: Egen tilvirkning, VSL §§ 1 og 2 samt Virksomhedsskatteoven i teori og praksis side 7 - 10.

Tilkendegivelse af anvendelsen af VSO skal ske til SKAT i forbindelse med indlevering af selvangivelsen, dog senest 30. juni i efterfølgende kalenderår.

4.4 Adskillelse mellem ”private midler” og ”virksomhedens midler”.

For at kunne opfylde betingelserne for benyttelse af virksomhedsordningen, skal man have adskilt ”virksomhedens midler” fra de ”private midler”.

Ved indtrædelse i VSO, skal der foretages en opgørelse af de aktiver og passiver, som skal indgå i erhvervsvirksomheden. Efterfølgende skal der være en klar opdeling af virksomhedsrelaterede og privatrelaterede indtægter og omkostninger. Dermed stilles der, ved brug af reglerne i VSL større krav til registreringen af indtægter og omkostninger, end hvis reglerne ikke benyttes.

Reglerne om, hvilke aktiver og passiver der skal indgå og ikke kan indgå, vil kort blive gennemgået nedenfor.

4.4.1 Erhvervsmæssige aktiver

4.4.1.1 Aktiver som skal indgå

Alle aktiver, som udelukkende anvendes erhvervsmæssigt, skal med enkelte undtagelser indgå i virksomhedsordningen. For andelsbeviser i foreninger, som er omfattet af Selskabsskattelovens (SEL) § 1, stk. nr. 3 og 4, samt konvertible obligationer så længe de ikke er konverteret til aktier⁷², er der dog valgfrihed⁷³.

For almindelige driftsaktiver opgøres værdien, som anskaffelsessummen fratrukket de skattemæssige afskrivninger efter Afskrivningslovens (AL) regler herom⁷⁴. Det er dog således, at negative saldoværdier ikke kan overføres til VSO. Såfremt aktiverne er overgået fra privat brug til udelukkende erhvervsmæssig anvendelse, anses de for indskudt til handelsværdien⁷⁵.

⁷² Hvis der sker konvertering til aktier, anses et beløb svarende til aktiernes værdi som hævet.

⁷³ Virksomhedsskatteloven i teori og praksis, side 10.

⁷⁴ VSL § 3 stk. 4.

⁷⁵ VSL § 3 stk. 4.

4.4.1.2 Aktiver som ikke kan indgå

Virksomhedsloven har begrænsninger for, hvad der kan medtages i VSO. VSL foreskriver, at aktier omfattet af aktieavancebeskatningsloven (ABL), indeksobligationer, uforrentede obligationer og præmieobligationer ikke kan indgå i VSO⁷⁶ medmindre, der drives næring med disse⁷⁷.

Hertil kommer, at foder, og jordbeholdninger vedr. landbruget, ikke selvstændigt kan indgå i virksomhedsøkonomien, idet disse indgår i ejendomsværdien⁷⁸.

4.4.1.3 Blandet benyttelse af aktiver

Hovedreglen er, at ingen aktiver, som ikke kun benyttes i virksomhedsøkonomien kan indgå VSO⁷⁹, hvilket er i trend med opdelingen mellem virksomhedsrelaterede omkostninger og private omkostninger. Men ingen regler uden undtagelser. Det er muligt for den erhvervsdrivende, under visse forudsætninger at vælge, om dennes bil eller ejendom skal indgå i VSO eller ej.

Biler

Vælger den erhvervsdrivende at lade bilen indgå i virksomhedsøkonomien, skal bilen og omkostningerne hertil indgå fuldt ud. Dette medfører, at der skal ske afskrivninger på denne efter AL regelsæt, og den erhvervsdrivende beskattes af fri bil.

Omvendt kan den erhvervsdrivende også vælge at holde bilen helt uden for virksomhedsøkonomien, og dermed få rettigheden til at vælge mellem følgende to løsninger:

- Skattefri befordringsgodtgørelse efter Ligningslovens (LL) regelsæt.
- Fordeling af de faktiske omkostninger vedr. driften af bilen, inkl. afskrivninger, efter kørselsregnskab.

⁷⁶ Konvertible obligationer omfattet af aktieavancebeskatningsloven, andele i foreninger omfattet af selskabsskattelovens (SEL) § 1, stk. 1, nr. 3 og 4, indeksobligationer, der beskattes efter reglerne for finansielle kontrakter, samt aktier og investeringsbeviser m.v., når aktier og investeringsbeviser m.v. er udstedt af et investeringsselskab, jf. ABL § 19, kan dog indgå i virksomhedsordningen.

⁷⁷ VSL § 1 stk. 2.

⁷⁸ Tidsskrift for Skatter og Afgifter (TfS) 1987.598

⁷⁹ VSL § 1 stk. 3.

Holdes bilen udenfor VSO, har man lov til at skifte opgørelsesmetode en gang. Dette skal ske ved begyndelsen af et indkomstår. Dette forhindrer, at man kan skifte opgørelsesmetode alt efter hvilken metode, der er bedst i situationen. Ved køb af ny bil kan opgørelsesmetoden ændres på ny.

Ejendomme

For ejendomme gælder, at den erhvervsmæssige anvendelse af privatboligen under visse forudsætninger, kan indgå i virksomhedsordningen⁸⁰. Dette kræver, at andelen er af væsentlig størrelse (min. 25 pct.)⁸¹, samt at der foretages en vurderingsfordeling efter Vurderingsloven (VURL).

Hermed forskriver loven, at en- og tofamilershuse ikke kan indgå i VSO, såfremt den erhvervsmæssige del udgør under 25 pct.⁸²

Retspraksis har vist, at såfremt den erhvervsmæssige del af en udlejningsejendom/-lejlighed på nogen måde står til rådighed for ejeren, vil denne ikke kunne indgå i VSO⁸³. Dette er også tilfældet, selv om ejeren ikke vælger at gøre brug af denne mulighed.

For fast ejendom gælder, at det er den kontante anskaffelsessum, som skal medregnes i virksomhedsøkonomien. Såfremt ejendommen overgår fra privatsfæren, medregnes den ved indkomstårets udgang fastsatte ejendomsværdi, tillagt evt. ikke medregnet anskaffelsessummer til tilbygninger og forbedringer mv. og fratrukket eventuelle byrder, der er pålagt ejendommen.

4.4.2 Erhvervsmæssige passiver

Kun den erhvervsmæssige gæld bør indregnes i virksomhedsøkonomien. Hvis privat eller anden gæld indgår i virksomhedsøkonomien, kan det medføre, at kapitalafkastgrundlaget og indskudskon-
toen bliver negativ. Dette vil så medføre en rentekorrektion, hvorved der kommer en ”selvkontrolle-
rende effekt” (se afsnit 5.7.4.2 ”Værnsregler”), hvorfor privat gæld i VSO ikke er ulovligt. Indsky-
delses af privat gæld vil dog blive betragtet som en hævning.

Ved indregning af gæld i VSO, skal denne opgøres efter kursværdien⁸⁴.

⁸⁰ VSL § 1 stk. 3.

⁸¹ LV E.G.2.1.6.1 Blandet benyttede bygninger.

⁸² LV E.G.2.1.6.1 Blandet benyttede bygninger.

⁸³ TfS 1996, 712 ØLD og TfS 1992, 223 LSR.

4.5 Ægtefælle og virksomhedsskatteordningen

Den erhvervsdrivendes ægtefælle kan, som i alle andre virksomheder, godt indgå med sin arbejdskraft i virksomheden og blive betalt for dette. Dette kan ske ved tre måder, men fælles for disse er, at lønnen ikke må stå i umiddelbart misforhold til ægtefælles arbejdsindsats.

Beløb, der overføres til særskilt beskatning hos en medarbejdende ægtefælle, kan i stedet for at indgå i hæverækkefølgen (se afsnit 5.9.1.1 "Indkomstilpasning") ligeledes registreres på mellemregningskontoen, med virkning fra indkomstårets begyndelse⁸⁵.

Lønftale

Den ene måde er, at ansætte ægtefællen som enhver anden ansat medarbejder (Lønftale). Dette medfører, at ægtefællen skattemæssigt vil blive betragtet som lønmodtager, hvorfor der skal tilbageholdes og indbetales A-skat mv. for ægtefællen. Hermed vil ægtefællen også kunne opnå en løn svarende til et tilsvarende ansættelsesforhold, men mister muligheden for deling af virksomhedens overskud⁸⁶.

Overførsel af overskud til ægtefællen

Den anden måde er, at der overføres indtil 50 % af virksomhedens overskud, uden kapitalindtægter/-udgifter, til ægtefællen, dog max. kr. 215.500⁸⁷. For at kunne benytte sig af denne metode kræves det, at man er samlevende ved indkomstårets udløb, at der sker en væsentlig arbejdsindsats (min. 3-4 timer dagligt), samt at der ikke er indgået en lønftale.

Ved brug af denne ordning vil ægtefællen blive betragtet som selvstændig erhvervsdrivende, men vil ikke kunne gøre brug af VSO. Ægtefællen vil ikke få fradrag som selvstændig erhvervsdrivende i det overførte overskud, da disse fradrag foretages af iværksætteren inden overførslen⁸⁸.

Overførte beløb indgår umiddelbart i hæverækkefølgen, men kan alternativt overføres fra mellemregningskontoen.

⁸⁴ VSL § 3 stk. 4

⁸⁵ VSL § 4a stk. 5.

⁸⁶ KSL § 25A stk. 7.

⁸⁷ KSL § 25A stk. 3 og PSL § 20

⁸⁸ KSL § 25A stk. 3-5.

I/S-modellen

Den tredje måde er en fordeling efter en I/S-model, hvorved begge ægtefæller anses som selvstændige erhvervsdrivende, og derfor selv kan vælge om VSO skal anvendes på deres del af virksomhedens resultat. Denne metode kræver dog, at der ikke er indgået nogen form for lønftaler i indkomståret, samt at fordelingen kan begrundes sagligt.

Ved brug af I/S-modellen hæfter begge ægtefæller i samme omfang for virksomheden forpligtelser, som i alle andre I/S-selskaber⁸⁹.

4.6 Særlige konti ved brug af virksomhedsordningen

Det er som tidligere nævnt et krav i VSO, at man holder virksomhedens midler og ens private midler adskilt. Hertil behøves følgende fire konti, hvor transaktionerne mellem virksomhedsøkonomien og privatøkonomien registreres⁹⁰.

- 1) Kapitalindskudskonto (Indskudskonto).
- 2) En mellemregningskonto
- 3) En hævekonto
- 4) Konto for hensættelse til senere hævning

Herudover skal der bruges en konto for opsparet overskud, hvor den resterende del af virksomhedens overskud, som ikke er hævet til privatøkonomien, registreres.

4.6.1 Kapitalindskudskonto (Indskudskonto)

Kapitalindskudskontoen er en skattemæssig konto i VSO, hvorpå som navnet antyder kapitalindskud fra privatøkonomien bogføres.

⁸⁹ KSL § 25A stk. 8.

⁹⁰ Virksomhedsskatteoven i teori og praksis, side 11.

Indskudskontoen oprettes ved indtrædelse i VSO og reguleres kun når og hvis, der indskydes flere midler i virksomheden, eller man foretager en hævning, der overstiger årets og tidligere års opsparet overskud⁹¹.

Indskudskontoen kan ved opstart godt være negativ, såfremt man indskyder mere gæld end aktiver. Der er, som tidligere nævnt, ingen forbud mod at lade den private gæld indgå i VSO, men der skal ved indtrædelse ske en sontring mellem erhvervsmæssig gæld og privat gæld. Indskydelse af privat gæld kan medføre en skat af en ”fiktiv” renteudgift (rentekorrektion)⁹² se afsnit 5.7.4.1 ”Rentekorrektion”.

Hermed kan man tilnærmelsesvis sammenligne kapitalindskudskontoen under VSO med en kapitalkonto i et selskab, hvor private indskud i virksomheden registres. Indskuddet betragtes som et ”investeringsindskud” og ikke som et ”lån”, der ellers skulle bogføres på en mellemregningskonto.

Hæver i værksætteren mere end virksomheden har optjent, sker hævningen på indskudskontoen. Hæves der mere på indskudskontoen end, hvad iværksætteren gennem tiden har indskudt, bliver indskudskontoen negativ. Det kan med andre ord, siges, at iværksætteren har ”lånt” af virksomhedens midler. Dette lån vil som ved indskydelse af privat gæld, give den føromtalte mulige rentekorrektion (se afsnit 5.7.4.1 ”Rentekorrektion”).

4.6.2 Mellemregningskonto

Mellemregningskontoen er en konto, hvor indskud (kortere- eller længevarende indlån af beskattede midler) fra privatøkonomien til virksomhedsøkonomien registreres.

Evt. omkostninger afholdt af privatøkonomien, men som vedr. virksomhedsøkonomien kan refunderes over mellemregningen, i stedet for refusion i form af kontanter.

VSO tillader ikke private lån i virksomheden, hvilket medfører, at det ikke er tilladt for den erhvervsdrivende, at lade mellemregningskontoen blive negativ⁹³. Såfremt mellemregningen alligevel

⁹¹ VSL § 3stk. 6.

⁹² VSL § 11 stk. 1.

⁹³ VSL § 4a stk. 3.

skulle blive til negativ, skal der ske udligning med samme hyppighed, som der sker afstemning efter reglerne om hæverækkefølgen (se afsnit 5.9.1.1 ”Indkomstilpasning”).

Indskud i forbindelse med påbegyndelse af anvendelse af VSO skal indgå på kapitalindskudskontoen⁹⁴. Dvs. man ved opstarten ikke kan opdele indskudskapitalen i et egentligt kapitalindskud og en mellemregning.

4.6.3 Hævekonto

Hævekontoen er en konto, hvor hævninger fra virksomhedsøkonomien til privatøkonomien (svarende til løn) registres. Dvs. at transaktionerne på denne konto er midler, som hæves fra virksomhedsøkonomien, men på hævetidspunktet ikke er beskattet. Beløb på denne konto vil indgå i årets beskatningsgrundlag. (Saldoen konverteres til indkomst som skal beskattes).

4.6.4 Konto for hensættelse til senere hævning.

Konto for hensættelse til senere hævning er en skattemæssig konto, hvorpå man opgør den del af indkomsten, som er hævet fra virksomhedsøkonomien og betalt skat af, men ikke har overført til privat økonomien. Indeståender på denne konto vil efterfølgende kunne overføres til privatøkonomien skattefrit. Nærmere gennemgang vil ske i afsnit 5.9.1.2 ”Konto for hensættelse til senere hævning”

4.6.5 Hæverækkefølgen

På baggrund af forskellig behandling af overførsler fra virksomhedsøkonomien og til privatøkonomien er det fastlagt i loven, efter hvilken rækkefølge alle former for hævning skal indregnes i skatteopgørelsen⁹⁵.

⁹⁴ VSL § 4a stk. 2.

⁹⁵ VSL § 5 stk. 1.

Der skal her sondres mellem:

- Beløb eller værdier som faktisk er overført til privatøkonomien. Skal være medtaget løbende i bogføringen og omfatter likvider eller andre værdier, som er udtaget fra virksomhedsøkonomien og overført til privatøkonomien.
- Beløb der anses for overført til privatøkonomien. Rent bogholderimæssige posteringer, da f.eks. privat anvendelse af virksomhedens bil eller privat vareforbrug ikke behøver at være registeret i bogføringen løbende.
- Beløb eller andre værdier som hensættes til senere faktisk hævning.

For beløb eller andre værdier, som hensættes til senere faktisk hævning, gælder at der ikke kan overføres mere end, hvad der er af frie midler i virksomheden. Dermed kan man ikke overføre en så stor andel, at der trækkes på indskudskontoen. Omvendt kan man godt overføre beløb eller værdier fra ”kontoen for hensættelse til senere faktisk hævning” til ”indskudskontoen”. Dette vil således blive betragtet som en hævning i hæverækkefølgen og derefter et indskud efter de almindelige regler for indskud på indskudskontoen.

For yderligere gennemgang af den almindelige hæverækkefølge og den udvidede hæverækkefølge henvises til ”Bilag 4 ”Hæverækkefølgen”.

4.6.6 Sammenfatning

Virksomhedsskatteoven er en tillægslov til PSL. Formålet med denne lov er at kunne sidestille beskatningen af iværksætterens virksomhed, uanset om denne drives i personligt regi eller som selskab.

For at kunne benytte reglerne i VSL er der få krav, som iværksætteren skal opfylde. Der stilles bl.a. krav til, at der skal være adskillelse mellem private midler og virksomhedens midler, samt at registreringen af selskabets transaktioner skal opfylde bogføringsloven (BFL), og der skal aflægges et regnskab efter ÅRL.

Der er også krav til, hvad der skal indgå, kan indgå, og hvad der ikke må indgå i VSO.

Benyttelsen af VSO hindrer ikke iværksætteren i at drive flere virksomheder, da man i sådanne tilfælde konsoliderer de enkelte virksomheders regnskaber til et skatteregnskab.

At ægtefællen også driver selvstændig virksomhed, har ingen betydning for iværksætteren, da denne vil blive betragtet som et selvstændigt skatteobjekt, hvorfor der ikke vil ske sammenfald som ved opgørelse af den skattepligtige indkomst som skrevet i kapitel 2 ”Indkomstskattesystemet i Danmark”.

Grundet den særlige opgørelsesmetode stilles der krav om, at der skal være nogle særlige konti til at styre de forskellige elementer i VSO. Hertil kommer at midler, som overføres fra virksomhedsøkonomien til privatøkonomien, skal opgøres i en speciel rækkefølge grundet måden, det beskattes på.

Selve opgørelsen af virksomhedens skattepligtige indkomst og, ved brug af reglerne i VSL, beskattningen heraf vil blive gennemgået i kapitel 5 ”Beskatningsprincipperne i virksomhedsskatteordningen”.

5. Beskatningsprincipperne i virksomhedsskatteordningen

5.1 Indledning

Beskatningsprincipperne efter VSL's bestemmelser kan illustreres som et kassesystem. Denne illustration vil i dette afsnit kort blive gennemgået.

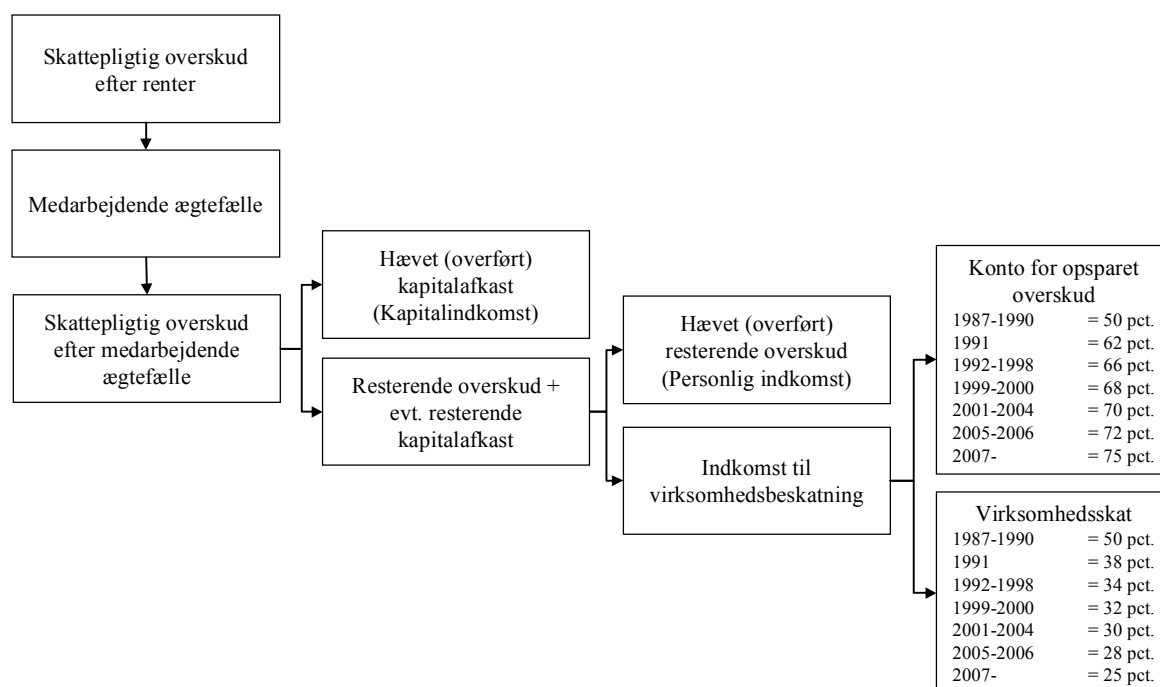
5.2 Lovgrundlag

Lovgrundlaget for beskatningen er VSL.

5.3 Indkomstkompenerne i virksomhedsskatteordningen

For at holde rede på hvordan virksomheden resultat fordeler sig til beskatning, kan VSO illustreres som figur 7 "Indkomstkompenerne i virksomhedsordningen (overskudsdisponering)" i et kassesystem.

Figur 7: Indkomstkompenerne i virksomhedsordningen (overskudsdisponering)⁹⁶



⁹⁶ Kilde: Skattevejledning 2007 - Eksempler og oversigter side 99.

Bestanddelene og den underliggende behandling af de enkelte kasser vil blive gennemgået i nedenstående afsnit.

5.4 Skattepligtigt resultat efter renter

Det skattepligtige resultat efter renter er virksomhedens skattepligtige resultat opgjort efter de almindelige skatteregler for personligt ejet virksomheder. Dette resultat er derfor fremkommet næsten på samme måde, som det ville være, uanset om man vælger at benytte reglerne i VSL eller efter PSL.

Der er dog to væsentlige forskelle for opgørelsen efter de to regelsæt, renteperiodisering og leasingbiler.

Såfremt man opgør den skattepligtige indkomst efter PSL, skal man benytte resultatet før renter, da evt. renter vil blive klassificeret som kapitalindkomst efter disse regler. Herved bliver beskatningen/fradragsmulighederne som beskrevet i afsnit 2.4.2 ”Kapitalindkomst”.

Opgøres den skattepligtige indkomst efter reglerne i VSL, er det resultatet efter renter man skal benytte. Herved opstår den fordel, at man kan få fuldt fradrag for evt. renteomkostninger. Hertil kommer den forskel, at man efter PSL kan opgøre sine indtægter og omkostninger efter ”realisationsprincippet”, mens man efter VSL skal periodisere sine renter, således de indregnes i det skatteår de vedr. og ikke efter hvornår de reelt betales⁹⁷.

For leasingbiler gælder der særlige regler ved overførsel fra VSO til privatsfæren. Disse særlige regler er optaget som værnsregler for ikke at lave skattespekulation. Grundet afgrænsningen fra skattespekulation, henvises til anden litteratur.

5.5 Medarbejdende ægtefælle.

Såfremt ens ægtefælle arbejder i virksomheden, og man har valgt, at denne skal aflønnes efter reglerne om medarbejdende ægtefælle, skal fordelingen ske på dette niveau, efter reglerne herom. Som skrevet i afgrænsningen, vil dette område ikke blive behandlet, hvorfor problematikken ikke analyseres yderligere.

⁹⁷ VSL § 6 stk. 2 Renter fordeles efter LL § 5.

5.6 Skattepligtigt resultat efter medarbejdende ægtefælle.

Skattepligtigt resultat efter medarbejdende ægtefælle er resultatet efter resultatfordeling til medarbejdende ægtefælle.

Herved kommer opgørelsen af det skattepligtige resultat til at se således ud:

Tabel 7: Virksomhedens resultatopgørelse i virksomhedsordningen⁹⁸

<i>Foreløbigt resultat efter af- og nedskrivning</i>	<i>XX</i>
<i>Periodiseret renter i virksomheden</i>	<i>+/- XX</i>
Faktiske overførsler:	
<i>Refusion af omkostninger (Typisk hvor bil ikke indgår i virksomheden)</i>	<i>- XX</i>
<i>Medarbejdende ægtefælle</i>	<i>- XX</i>
Beløb som anses overført:	
<i>Fratrukne faglige kontingenter</i>	<i>XX</i>
<i>Andre værdier (Fri bil, eget vareforbrug, private andele mv.)</i>	<i>XX</i>
<i>Skattepligtigt resultat</i>	<i>XX</i>

(Bemærk, at rentekorrektionen ikke påvirker opgørelsen af virksomhedens resultat)

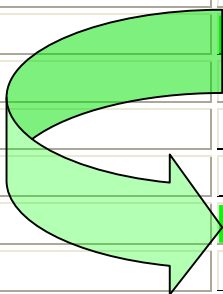
5.7 Hævet (Overført) Kapitalafkast (Kapitalindkomst)

For at sidestille en kapitalplacering i en aktiv erhvervsvirksomhed, med en passiv kapitalplacering i f.eks. værdipapirer, indeholder VSO særlige regler, der gør det muligt, at overføre noget af virksomheden overskud fra virksomhedsindkomst til beskatning som kapitalindkomst. Kapitalafkastet fungerer ved, at man kan flytte en del af sin indkomst fra beskatning som personligindkomst til beskatning som kapitalindkomst.

⁹⁸ Kilde: Noter udleveret i undervisningen i faget Skatteret, af Anders Lützhøft

Tabel 8: Kapitalafkastgrundlag

Personlig indkomst:	VSO
Resultat af virksomhed efter renter	XX
Kapitalafkast	-XX
AM-grundlag	XX
AM-bidrag	-XX
Lønindkomst	XX
Kapitalafkast	XX
Øvrige kapitalposter	XX
	XX
=Skattepligtig indkomst	XX



Hvor stor del af overskuddet, der kan overføres, beror på hvor stor en ”egenkapital” der er bundet i virksomheden. ”Egenkapitalens” størrelse, som ligger til grund for beregningen, opgøres en gang årligt ved indkomstårets begyndelse, (ved nystartet virksomhed ved opstarten)⁹⁹, og benævnes kapitalafkastgrundlaget.

Kapitalafkastet er derfor en forrentning af den i virksomheden investerede kapital.

5.7.1 Kapitalafkastgrundlag

Kapitalafkastgrundlaget opgøres som summen af virksomheden aktiver, med fradrag af gæld, hensættelser til senere hævnninger¹⁰⁰, indestående på mellemregningskonti¹⁰¹, og beløb som overføres fra VSO til privatøkonomien med virkning fra indkomstårets begyndelse¹⁰².

Værdiansættelsen af posterne i kapitalafkastgrundlaget opgøres i vid udstrækning som værdiansættelsen af indskudskontoen (afsnit 4.6.1). Der kan dog i forbindelse med værdiansættelsen af fast ejendom være enkelte afvigelser. Hovedreglen er, at ejendommen medtages til den kontante anskaffelsessum. Såfremt den er anskaffet før 1. januar 1987, kan det vælges, at bruge den 18. ejendoms-vurdering pr. 1. januar 1986 som værdi til indregning i afkastgrundlaget.

⁹⁹ VSL § 8 stk. 1.

¹⁰⁰ VSL §§ 4 og 10 stk. 1.

¹⁰¹ VSL § 4a.

¹⁰² VSL § 8 stk. 1.

Derved vil evt. opskrivninger på ejendommen efter anskaffelsen eller 1. januar 1986 ikke påvirke afkastningsgrundlaget, mens det for indskudskontoen var ejendomsværdien inkl. opskrivninger ved indskudsårets begyndelse som blev lagt til grund. Hertil kommer, at der ved opgørelse af indskudskontoen fragik evt. indskud på særlige indskudskonti, mens dette ikke fradrages ved opgørelsen af afkastgrundlaget.

Gælden medregnes i opgørelsen til kursværdien.

Tabel 9: Kapitalafkastgrundlaget¹⁰³

<i>Erhvervsmæssige aktiver (uden varelagre, debitorer, resultat af igangværende aktiver og finansielle aktiver)</i>		<i>XX</i>
<i>Erhvervsmæssig andel af blandede aktiver</i>		<i>XX</i>
<i>Varelagre, debitorer, igangværende arbejder mv.</i>	<i>XX</i>	
<i>Vareomkostningskreditorer mv.</i>	<i>– XX</i>	
<i>Hvis tallet er positivt medregnes det i grundlaget, hvis tallet er nul eller negativt - ingen modregning</i>	<i>XX</i>	<i>XX</i>
<i>= Kapitalafkastgrundlaget</i>		<i>XX</i>

5.7.2 Kapitalafkastsatsen

Kapitalafkastsatsen er den ”rentesats”, som bruges til beregningen af kapitalafkastet. Kapitalafkastsatsen bliver beregnet som den gennemsnitlige effektive obligationsrente for de første 6 måneder af kalenderåret, der tilhører indkomståret. Satsen bliver bl.a. offentliggjort på SKAT’s hjemmeside, hvorfor denne ikke skal beregnes af den erhvervsdrivende.

5.7.3 Kapitalafkastsberegningen.

Kapitalafkastet er som nævnt tidligere en forrentning af den i virksomheden investeret kapital, med visse begrænsninger. Selve beregningen sker ved at gange afkastgrundlaget med kapitalafkastssatsen¹⁰⁴.

Kapitalafkastberegningen begrænses af, at der kun kan ske beregning af et positivt kapitalafkastgrundlag, hvorfor der ikke sker beregning af et negativt kapitalafkastgrundlag. Hertil kommer, at kapitalafkastet ikke kan overstige årets overskud efter evt. beløb overført til medarbejdende ægtefælle.

¹⁰³ Kilde: Egen tilvirkning.

¹⁰⁴ VSL § 7. stk. 1.

5.7.4 Tvangshævning af en del af kapitalafkastet grundet finansielle aktiver.

Som værnsregel mod opsparing af kapitalafkastet i VSO er det bestemt, at kapitalafkastet på alle finansielle aktiver, på nær fordringer erhvervet ved salg af varer og tjenesteydelser (debitorer m.v.), skal betragtes som hævet. Herved undgår man, at iværksætteren kan opspare eks. renter fra obligationer til en beskatning på 25 pct. (selskabsskatten), men at denne bliver beskattet efter de alm. regler for opgørelse af personlig indkomst.

5.7.4.1 Rentekorrektion

Da der ikke er forbud mod at overføre privat gæld og dermed private renteudgifter til virksomhedsøkonomien for at opnå fuldt skattefradrag for renterne (se afsnit 4.6.1 "Kapitalindskudskonto"), har man indført reglerne om rentekorrektion.

Dette udmønter sig i, at man reducerer kapitalafkastgrundlaget med kursværdien af gælden, hvorfor det som udgangspunkt vil medføre, et lavere beløb til overførsel fra personlig indkomst til kapitalindkomst. Hermed vil fordelene ved fuldt fradrag af renterne blive udjævnet, såfremt kapitalafkastgrundlaget ikke er negativt.

Såfremt indskudskontoen er negativ ved indkomst årets begyndelse eller indkomstårets udløb, skal der beregnes rentekorrektion¹⁰⁵. Rentekorrektionsbeløbet beregnes ved at gange kapitalafkastsatsen med den største negative saldo, på indskudskontoen ved indkomstårets begyndelse eller udløb.

Rentekorrektionsbeløbet begrænses dog til maksimalt at udgøre det mindste af følgende beløb¹⁰⁶:

- Kapitalafkastsatsen ganget med det talmæssige største negative kapitalafkastgrundlag ved indkomstårets begyndelse eller ved indkomst årets udløb. Er kapitalafkastgrundlaget primo som ultimo positivt eller nul, bliver rentekorrektionsbeløbet nul.
- Virksomhedens nettorenteudgifter forhøjet med kurstab og nedsat med kursgevinster, der er skattepligtige efter kursgevinstloven.

¹⁰⁵ VSL § 11 stk. 1.

¹⁰⁶ Kilde: LV E.G.2.13.1

Tabel 10: Beregning af rentekorrektion¹⁰⁷

	A	B	C	D
Indskudskonto primo	-100.000	-100.000	-100.000*	-100.000*
Indskudskonti ultimo	-150.000*	-150.000*	-80.000	+100.000
Kapitalafkastgrundlag primo	-200.000	-70.000*	-70.000	-70.000*
Kapitalafkastgrundlag ultimo	-230.000*	-50.000	-150.000*	+40.000
Rentekorrektion beregnes af	-150.000	-70.000	-100.000	-70.000
* Den mest negative indskudskonto henholdsvis det mest negative kapitalafkastgrundlag. Rentekorrekturen beregnes af det mindst negative beløb af de beløb, der er markeret med *. Rentekorrekturen kan dog som hidtil ikke overstige virksomhedens samlede fradragsberettiget nettofinansieringsudgifter				

5.7.4.2 Værnsregler

For ikke at kunne opnå skattemæssige fordele ved at foretage overførsler i hæverækkefølgen og indskud på indskudskontoen i samme indkomstår, skal der ske rentekorrektion af værdien af disse overførsler.

Rentekorrektionsbeløbet udgør kapitalafkastsatsen ganget med de værdier i hæverækkefølgen, som er overført fra indskudskontoen, og beløb der ligger ud over indestående på indskudskontoen.

Rentekorrekturen begrænses dog af, at den ikke kan overstige afkastsatsen gange med, hvad der er indskudt.

5.7.4.3 Skattemæssig behandling af rentekorrektionsbeløb

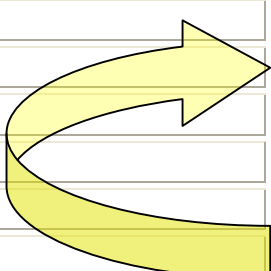
Rentekorrekturen sker direkte i opgørelsen af iværksætterens personlige indkomst, og indgår ikke i virksomhedens indkomstopgørelse, overskudsdisponering eller hæverækkefølge.

Dette sker ved, at rentekorrekturen øger beregningsgrundlaget for AM-bidrag, og dermed den personlige indkomst med rentekorrektionsbeløbet. Samtidig nedsættes kapitalindkomsten med tilsvarende beløb. Herved ændres den samlede skattepligtig indkomst ikke, men fordeling ændres, således, at rentekorrektionsbeløbet beskattes som personlig indkomst og ikke som kapitalindkomst.

¹⁰⁷ Kilde: LV E.G.2.13.1.

Tabel 11: Rentekorrektionsgrundlag

Personlig indkomst:	VSO
Resultat af virksomhed efter renter	XX
Rentekorrektion	XX
AM-grundlag	XX
AM-bidrag	-XX
Lønindkomst	XX
Rentekorrektion	-XX
Øvrige kapitalposter	XX
=Skattepligtig indkomst	XX



5.8 Resterende overskud + evt. resterende kapitalafkast

Den del af overskuddet og evt. resterende kapitalafkast, som ikke er overført til kapitalindkomst, skal nu opdeles i den til privatøkonomien reelt og beregnet overførte indkomst, hvad der ønskes overført til beskatning i privatøkonomien (skatteoptimering), og hvad der ønskes/kan hensættes på kontoen for opsøret overskud.

5.9 Hævet / overført til personlig indkomst

De værdier opgjort i penge, der i indkomståret er overført fra virksomhedens økonomi til privatøkonomien skal indgå i iværksætterens indkomstopgørelse. Dette være sig reelt overførte pengebeløb og andre værdier, men også goder, som eks. værdien af fri bil m.v.

Beskatningen af de værdier, som indgår i opgørelsen for den personlige indkomst, sker efter de alm. regler for beskatning af denne type indkomst jf. afsnit 2 ”Indkomstskattesystemet i Danmark”.

5.9.1.1 Indkomsttilpasning

Såfremt man ikke har en personlig indkomst, som overstiger bundgrænserne for henholdsvis mellem- og topskat (samme grænse i 2009: 347.200¹⁰⁸), er det her muligheden for skatteoptimering / konjunkturudligning kan ske. Dette gøres ved, at man overfører forskellen mellem det reelt hævde beløb, og topskattegrænsen til beskatning i privatøkonomien. Dette gøres kun skattemæssigt, men pengene forbliver i virksomheden.

¹⁰⁸ Jf. afsnit 2.4.6 ”Bund-, mellem- og topskat”

Herved bliver man beskattet af mere, end man reelt har hævet som indkomst, men denne beskatning sker til bundskattesatsen. Fordelen ved dette er, at denne beskattede men ej hævet saldo indsættes på en konto for hensættelse til senere hævning.

5.9.1.2 Konto for hensættelse til senere hævning

Konto for hensættelse til senere hævning er til registrering af den del af virksomhedens skattepligtige overskud og kapitalafkast, som ikke er fysisk hævet, men som alligevel er overført til personlig indkomst for at optimere udnyttelse af VSO. Saldoen på denne konto vil derfor være beskattet midler, hvorfor man året efter kan (skal jf. hæverækkefølgen) hæve denne hensættelse uden yderligere beskatning.

5.10 Indkomst til virksomhedsbeskatning

Hvis der er en del af årets overskud og/eller kapitalafkast, som ikke er hævet i året, spares dette op i virksomheden. Det samlede beløb af det resterende overskud og/eller kapitalafkast vil indgå på en konto for opsparet overskud og skal beskattes med en foreløbig virksomhedsskat på 25 pct.¹⁰⁹. Herved bliver ej hævet overskud beskattet med samme skatteprocent som et selskabs skattepligtige overskud. Dermed elimineres evt. forskelle i beskatningen af virksomhedsindkomsten.

Indkomsten, som er hensat på kontoen for opsparet overskud, skal hverken medregnes til den skattepligtiges personlige indkomstopgørelse, eller til beregningsgrundlaget for AM-bidrag.

5.11 Konto for opsparet overskud

Hensættelserne på denne konto sker ekskl. virksomhedsskat, idet en foreløbig virksomhedsskat på 25 pct. betales i indkomståret¹¹⁰.

Beløb, som senere hen hæves fra virksomhedens konto for opsparet overskud, medregnes i den personlige indkomst, med tillæg af den foreløbige betalte virksomhedsskat¹¹¹. Herved bliver årets beregning af bund-, mellem- og topskat ikke berørt af om hævningerne er sket af virksomhedens overskud, eller fra kontoen for hensættelse til senere hævning.

¹⁰⁹ VSL § 10 stk. 2.

¹¹⁰ VSL § 10 stk. 2.

¹¹¹ VSL § 10 stk. 3.

Den foreløbig betalte virksomhedsskat vil herefter blive fradraget i den erhvervsdrivendes slusksat for indkomståret. Evt. tidligere indeholdt virksomhedsskat, som ikke kan rummes i den erhvervsdrivendes slusksat, vil blive udbetalt¹¹².

Grundet den gennem tiderne faldende virksomhedsskatteprocent (fra 50 pct. til 25 pct.), er det derfor vigtig, at man registrer fordelingen af det opsparede overskud, efter hvor meget virksomhedsskatteprocenten var det enkelte år. Hermed sikres, at man ikke får ubehagelige overraskelser idet hævninger fra denne konto sket efter FIFO-princippet¹¹³.

5.12 Virksomhedsskat

Som beskrevet ovenfor, er det en opgørelse over den skat, som er betalt for indestående på kontoen for opsparet overskud.

5.13 Underskud

Såfremt en virksomhed, der benytter reglerne i VSL, ender med en negativ skattepligtig indkomst, er der i VSL fastsat regler for, hvorledes dette skal behandles¹¹⁴.

5.13.1 Modregning i konto for opsparet overskud

Såfremt der er en konto for opsparet overskud modregnes der først i dette, med tillæg af den dertilhørende virksomhedsskat. Herved vil underskuddet give fradrag tidligere års opsparet overskud, hvilket medfører, at tidligere betalt skat vil blive modregnet i den skattepligtiges slusksat og evt. resterende udbetalt¹¹⁵.

Til forskel fra et underskud i en virksomhed der benytter selskabsform, modregnes underskud i tidligere års opsparet overskud, mens underskud for selskaber hensættes til modregning i senere års overskud. Herved kan man i VSO få udnyttelse af et underskud med det samme, mens man i et selskab må vente til senere års overskud.

¹¹² VSL § 10 stk. 3.

¹¹³ VSL § 10 stk. 5.

¹¹⁴ VSL § 13.

¹¹⁵ VSL § 13 stk. 1.

5.13.2 Modregning i positiv kapitalindkomst

Kan kontoen for opsparet overskud ikke indeholde underskuddet, skal det resterende underskud modregnes i den positive kapitalindkomst¹¹⁶. Såfremt iværksætteren er gift, modregnes underskuddet i dennes positive kapitalindkomst, opgjort samlet for ægteparret.

Tabel 12: Modregning af underskud i kapitalindkomst¹¹⁷

		<i>Iværksætter</i>	<i>Ægtefælle</i>
1	<i>Kapitalindkomst</i>	30.000	-10.000
<i>Af underskuddet modregnes indtil t.kr. 20 i iværksætterens kapitalindkomst</i>			
2	<i>Kapitalindkomst</i>	30.000	10.000
<i>Af underskuddet modregnes indtil t.kr. 40 i iværksætterens kapitalindkomst</i>			
3	<i>Kapitalindkomst</i>	-10.000	30.000
<i>Af underskuddet modregnes indtil t.kr. 20 i iværksætterens kapitalindkomst</i>			

Som ovenstående tabel 12 ”Modregning af underskud i kapitalindkomst” viser, er det kun i iværksætterens andel af den positive kapitalindkomst, som der modregnes i. Dette gøres uden hensyntagen til, at denne kapitalindkomst herefter kan blive negativ.

Har begge ægtefæller negativ kapitalindkomst, vil modregning ikke kunne ske.

5.13.3 Modregning i personlig indkomst

Er underskuddet så stort, at det ikke kan indeholdes i positiv kapitalindkomst, skal det resterende underskud modregnes i den skattepligtiges personlige indkomst¹¹⁸. Herved kan den personlige indkomst godt blive negativ, eller evt. yderligere negativ.

En negativ personlig indkomst kan ikke fremføres i VSO, hvorfor den skal behandles efter reglerne i PSL, om overførsel af underskud til evt. samlevende ægtefælle eller fremføres til senere indkomstår.¹¹⁹

¹¹⁶ VSL § 13 stk. 2.

¹¹⁷ Kilde: LV E.G.2.14.2

¹¹⁸ VSL § 13 stk. 3.

For bidragsgrundlaget gælder dog, at et negativt bidragsgrundlag i VSO, ikke kan modregnes i et positivt bidragsgrundlag, optjent uden for VSO¹²⁰.

5.13.4 Modregning i skattepligtig indkomst

Når ovennævnte modregninger sker, skal der iflg. reglerne i VSL¹²¹ ske en tilsvarende modregning i den skattepligtige indkomst. Indkomstarterne opgøres efter PSL særskilt, og modregningen i kapitalindkomsten og den personlige indkomst, har alene betydning for bund-, mellem- og topskatten, samt for de kommunale skatter.

5.13.5 Modregning i beregningsgrundlag for AM-bidrag og SP-Bidrag

Såfremt der sker modregning af underskud i den personlige indkomst, skal der ligeledes ske reduktion af beregningsgrundlaget for AM-bidrag¹²² og SP-bidrag¹²³ (såfremt man skal betale SP-bidrag)

5.14 Sammenfatning

Beskatningsprincipperne efter reglerne i VSL er udarbejdet med henblik på at ligestille beskatningen af virksomhedsindkomsten, uanset om denne er fremkommet i en virksomhed i personlig regi eller i selskabsform. Herved vil de samme omkostninger give ens fradrag, uanset om de beskattes efter reglerne i VSL eller SEL.

Grundet de lempeligere regler omkring sammenblanding af virksomhedsøkonomien og privatøkonomien er der lavet værnsregler herfor, i form af rentekorrektion.

Hertil kommer, at man ved benyttelse af reglerne i VSL, kan konjunkturudligne sin indkomst, såfremt man ikke har overført værdier, der overstiger bundgrænsen for topskat.

¹¹⁹ PSL § 13 - Hvis den skattepligtige indkomst udviser underskud, beregnes skatteværdien af underskuddet med beskatningsprocenten for sundhedsbidrag, jf. § 8, og beskatningsprocenterne for kommunal indkomstskat og kirkeskat henholdsvis med beskatningsprocenten efter § 8 c. Skatteværdien af underskuddet modregnes i den nævnte rækkefølge i skatterne efter §§ 6, 6 a og 7 og § 8 a, stk. 2. Et herefter resterende underskud fremføres til fradrag i den skattepligtige indkomst for de følgende indkomstår. Fradraget for underskud i skattepligtig indkomst kan kun fremføres til et senere indkomstår, hvis det ikke kan rummes i skattepligtig indkomst eller modregnes med skatteværdien i skat efter §§ 6, 6 a og 7 og § 8 a, stk. 2, for et tidligere indkomstår.

¹²⁰ TfS 2000, 171 LSR

¹²¹ VSL § 13 stk. 4.

¹²² ABL § 10 stk. 1, 2pkt. jf. § 10 stk. 2, 3. pkt.

¹²³ Lov om Arbejdsmarkedets Tillægspension § 17 f stk. 1 og stk. 2, 2. pkt.

Ved benyttelse af reglerne i VSL kan iværksætteren konjunkturudligne sin indkomst, og dermed sikre en minimalbeskatning. Denne mulighed er styret af iværksætterens samlede hævninger fra virksomheden.

Såfremt der opstår underskud i en virksomhed, som benytter reglerne i VSL, modregnes dette i tidligere års opsparet overskud. Herved bliver den ”negative” skat modregnet i årets personlige skat som acontobetalt skat eller udbetalt kontant. Evt. underskud, som ikke kan modregnes i opsparet overskud, overføres til iværksætterens personlige skatteopgørelse efter reglerne herom.

6. Definition af en hovedaktionær

6.1 Indledning

Det følgende kapitel har til formål at definere begrebet ”hovedaktionær” ud fra juridiske og skattemæssige aspekter, som er relevante i forhold til afhandlingens problemstillinger.

6.2 Lovgrundlag

Lovgrundlaget for en hovedaktionær findes primært i Aktieavancebeskatningsloven (ABL), som gevinst og tab på aktier og anpartar opgøres efter. Aktieselskabsloven (ASL) og Anpartsselskabsloven (APSL) er ligeledes med til at danne grundlag for beskattningen af en hovedaktionær.

6.3 Den skattemæssige definition af en hovedaktionær

En aktionær/anpartshaver er en person, der ejer aktier/anpartar i en virksomhed. Alt efter hvor mange aktier/anpartar personen ejer vil vedkommende enten være hovedaktionær eller minoritetsaktionær.

Hovedaktionærbegrebet findes i ABL § 4 stk. 1 og er defineret således¹²⁴:

Som hovedaktionæraktier anses aktier eller anpartar, der ejes af skattepligtige, der ejer eller på noget tidspunkt inden for de seneste 5 år har ejet 25 pct. eller mere af aktiekapitalen, eller som råder eller i den ovennævnte periode har rådet over mere end 50 pct. af stemmевærdien. Hvis aktierne er erhvervet i forbindelse med omdannelsen af en personligt ejet virksomhed efter lov om skattefri virksomhedsomdannelse, anses aktierne for hovedaktionæraktier, såfremt den skattepligtige på noget tidspunkt inden for de seneste 10 år har ejet aktier svarende til 25 pct. eller mere af aktiekapitalen ved omdannelsen eller rådet over mere end 50 pct. af stemmевærdien. Ved opgørelsen af aktiekapitalen i et selskab bortses fra selskabets beholdning af egne aktier.

Vurderingen af, om man er hovedaktionær, er ikke udelukkende baseret på en enkelt persons aktier og anpartar, men også fra personer der er nært beslægtet¹²⁵. Herudover medregnes aktier og anpartar i selskaber, som nært beslægtede personer har eller har haft bestemmende indflydelse på¹²⁶.

¹²⁴ Afgrænsning fra flerejerskab jf. afsnit 1.2.

¹²⁵ Definitionen inkluderer ligeledes vedkommendes nærtstående parter, herunder ægtefælle, forældre, bedsteforældre samt børn og børnebørn og disses ægtefæller, dødsboer efter de nævnte personer er ligeledes inkluderet, stedbørn og adoptivforhold som er sidestillet med naturligt slægtskab.

¹²⁶ SKL § 3B stk. 2. og 3.

Begrebet hovedaktionær har reelt ikke den store skattemæssige betydning, dog skal følgende situationer nævnes som steder, hvor begrebet har skattemæssig betydning; fraflytning til udlandet, nedslag ved salg af aktier anskaffet før den 19. maj 1993, samt i forbindelse med generationsskifte ved succession¹²⁷. Dette er selvfølgelig situationer, som man skal være opmærksom på, men vil ikke blive behandlet i kandidatafhandlingen, da det ikke vurderes at kunne bidrage væsentligt til forståelsen af problemstillingen heri.

6.4 Sammenfatning

Hovedaktionærbegrebet er defineret i ABL § 4 stk. 1-3, og omhandler således personer, der har ejet mindst 25 pct. af aktiekapitalen eller rådet over mere end 50 pct. af stemmerne i et selskab indenfor de seneste fem år. Hvis erhvervelsen af disse er sket ved omdannelse efter lov om skattefri virksomhedsomdannelse, er det de seneste ti år der er gældende. Ved afgørelsen af om man har ejet mindst 25 pct. eller besiddet over 50 pct. af stemmerne medregnes alle aktier/anparter, hvor der findes et naturligt slægtskabsforhold, ægtefælles aktier/anparter medregnes også.

En hovedaktionær er altså en person eller personkreds, der ejer aktier i et selskab og har bestemmende indflydelse, det er således ikke et krav, at vedkomne skal eje alle aktierne.

¹²⁷ ABL kapitel 7 og 8.

7. Principperne i selskabsstiftelsen

7.1 Indledning

Vælger en iværksætter at drive virksomhed i selskabsform, er der forudsætninger, som skal være opfyldt. Disse forudsætninger, samt nogle af de fordele og ulemper, der er ved at drive virksomhed i selskabsform, blive gennemgået i nærværende kapitel.

Da et selskab er en selvstændig juridisk enhed, har det også en selvstændig beskatning af dets indkomst, denne beskatning vil blive gennemgået i kapitel 8 "Beskatning af selskab og hovedaktionær" sammen med beskatningen af hovedaktionæren.

7.2 Lovgrundlag

Lovgrundlaget for selskaber findes i ASL og APSL. Lovene bestemmer de juridiske krav, som et selskab skal leve op til fra dets stiftelse til dets afslutning.

7.3 Aktie- og anpartsselskab

Aktie- og anpartsselskaber er reguleret i aktie- og anpartsselskabsloven. Aktie- og anpartsselskaber er de former for selskaber, som en hovedaktionær kan vælge at drive virksomhed i.

De to selskabsformer afviger fra hinanden på kapitalkravet, samt at aktieselskaber tillige er underlagt flere selskabsretlige regler. Ud fra et skattemæssigt synspunkt vil begge former blive behandlet ens, hvilket også gælder for respektive aktionær og anpartshaver. Da selskabsformerne ud fra et skattemæssigt synspunkt er ens, vil de begge i afhandlingen blive benævnt som "selskaber" eller "anpartsselskaber". Såfremt der må opstå steder, hvor der er forskel på selskabsformerne, vil det blive nævnt.

Et aktieselskab er defineret i ASL § 1, mens et anpartsselskab er defineret i APSL § 1. Kendetegnet for begge selskabsformer er, at aktionærerne/anpartshaverne i selskaberne ikke hæfter personligt for selskabet forpligtelser. Dette begrundes med, at et selskab er defineret som en selvstændig juridisk enhed, og derfor hæfter for sin egen gæld med sin egen formue.

For at kunne stifte et selskab skal der udarbejdes stiftelsesdokumenter, der indeholder oplysninger om stifterne, tegningskursen samt den stiftende generalforsamling¹²⁸. Dokumentet skal ligeledes indeholde udkast til vedtægter, herunder navn, hjemsted, formål, aktie- eller anpartskapitalens størrelse, antallet af bestyrelsesmedlemmer, og revisor(er), selskabets regnskabsår samt regler for generalforsamlingen m.v.¹²⁹

Aktieselskabers stiftelse sker på den stiftende generalforsamling¹³⁰, mens anpartsselskaber stiftes ved underskrift af stiftelsesoverenskomsten¹³¹. Mindstekrav til selskabskapitalens størrelse er henholdsvis kr. 125.000 for anpartsselskaber¹³² og kr. 500.000 for aktieselskaber¹³³. Kapitalen er den hæftelsesformue, som selskabet som minimum hæfter med overfor kreditorerne. Kapitalen kan ikke udloddes og skal til enhver tid være til stedet i selskabet.

I aktieselskaber er der bestyrelseskrav¹³⁴, hvilket ikke findes for anpartsselskaber, der kan ledes af en direktion alene¹³⁵. Formålet med en bestyrelse er at sikre en ansvarlig organisation af selskabet. Bestyrelsen fører ligeledes tilsyn med direktionen¹³⁶.

Der er ligeledes krav til selskaber om aflæggelse af en årsrapport, som skal revideres af en registreret eller statsautoriseret revisor¹³⁷. Årsrapporten skal indsendes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen (E&S) senest 5 måneder efter regnskabsårets afslutning¹³⁸. Revisionspligten er blevet modificeret således, at det ikke længere er lovpligtigt for små selskaber¹³⁹ jf. lovændring af 21. marts 2006.

¹²⁸ ASL § 3. §§ 5-6 og APSL § 4. §§ 6-8.

¹²⁹ ASL §§ 3-4 og APSL §§ 4-5.

¹³⁰ ASL § 9.

¹³¹ APSL § 4.

¹³² APSL § 1 stk. 3. efter den ny selskabslovgivning nedsættes beløbet til kr. 80.000 jf. APSL § 4.

¹³³ ASL § 1 stk. 3.

¹³⁴ ASL § 49.

¹³⁵ APSL § 19.

¹³⁶ ASL § 54 og APSL § 19.

¹³⁷ ÅRL §§ 3, 135 og 135a.

¹³⁸ ÅRL § 138.

¹³⁹ Defineret som selskaber der to på hinanden følgende år ikke overskrider to af tre følgende grænser: nettoomsætning 3 millioner, balancesum 1,3 million og 12 ansatte (Gældende for 2009).

7.4 Indskud og Stiftelse

Indskud i et selskab kan bestå af kontanter og eller apportindskud¹⁴⁰. Selskabskapitalen skal som tidligere nævnt minimum udgøre kr. 125.000 i et ApS¹⁴¹ og kr. 500.000 i et A/S¹⁴². Hvis indskud til selskabskapitalen består af andet end kontanter, skal det være oplyst i stiftelsesdokumentet¹⁴³, det er således op til selskabet at beslutte, om der kan foretages apportindskud.

Hvis indskud på selskabskapitalen foretages med apportindskud, er der krav om vurderingsberetning¹⁴⁴. Vurderingsberetningen skal udarbejdes af en eller flere uvildige sagkyndige vurderingsmænd¹⁴⁵. En vurderingsmand er beskikket af justitsministeren, eller også er det en registreret eller statsautoriseret revisor. Vurderingsberetningen skal således påtegnes af en eller flere uvildige og sagkyndige personer.

Det udarbejdede stiftelsesdokument¹⁴⁶, indeholdende udkast til selskabets vedtægter¹⁴⁷, som skal underskrives af stifteren.

Som beskrevet i afsnit 7.3 "Aktie- og anpartsselskab" sker Aktieselskabers stiftelse på den stiftende generalforsamling¹⁴⁸, mens anpartsselskaber stiftes ved underskrift af stiftelsesoverenskomsten¹⁴⁹.

Før nogen af selskabsformerne kan indgå i forpligtelser og dermed hæfte overfor andre, skal de være registreret i E&S¹⁵⁰. Så længe registreringen ikke er på plads hæfter stifterne personligt for alle påtagne gældsforpligtelser. Figur 8 "Et selskabs' stiftelsesproces" illustrerer processen i forbindelse med stiftelsen af et selskab.

¹⁴⁰ Indskud af andre værdier end kontanter.

¹⁴¹ APSL § 1 stk. 3. efter den ny selskabslovgivning nedsættes beløbet til kr. 80.000 jf. APSL § 4.

¹⁴² ASL § 1 stk. 3.

¹⁴³ APSL § 7 stk. 1 og ASL § 6.

¹⁴⁴ APSL § 7 stk. 2 og ASL § 6 a.

¹⁴⁵ ASL § 6 b og APSL § 7 stk. 2.

¹⁴⁶ Bilag 5 "Stiftelsesdokumentets indhold"

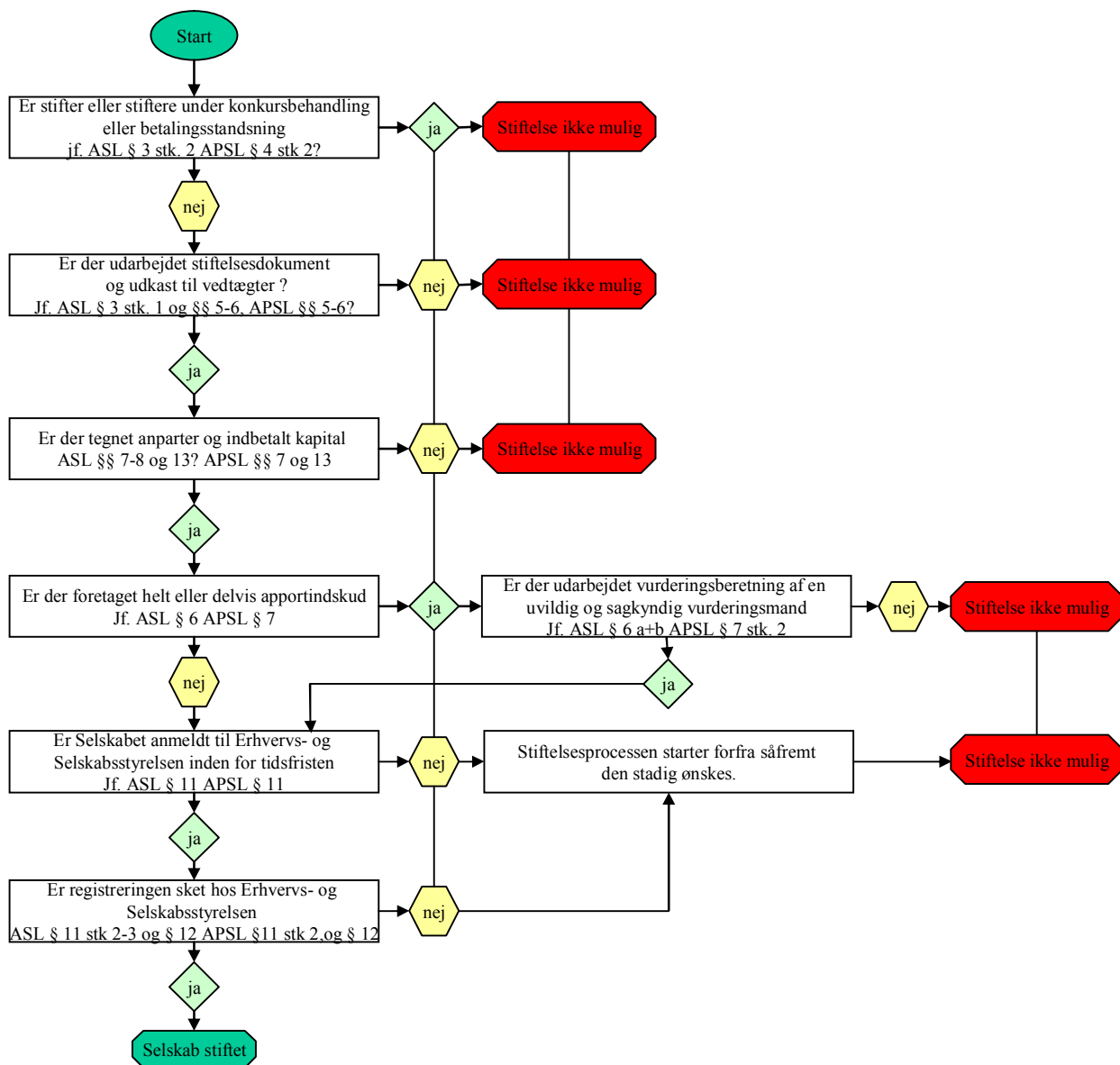
¹⁴⁷ Bilag 6 "Vedtægternes indhold"

¹⁴⁸ ASL § 9.

¹⁴⁹ APSL § 4.

¹⁵⁰ Henholdsvis ASL §§ 11-12 og APSL §§ 11-12.

Figur 8: Et selskabs' stiftelsesproces¹⁵¹



Det er muligt selv at stifte et selskab, men som figur 8 "Et selskabs' stiftelsesproces", er der mange ting, man skal være opmærksom på ved stiftelsen. Derfor vil det i mange tilfælde være en advokat eller revisor, som hjælper med stiftelsen.

Løsningen på nogle af de problemer, som kan opstå i forbindelse med stiftelsen, specielt i tidsrummet mellem anmeldelsen til og registreringen hos E&S, hvor selskabet endnu ikke er en juridisk enhed og derfor ikke kan indgå nogen forpligtelser, er at købe et allerede etableret selskab. Dette vil

¹⁵¹ Kilde: Egen tilvirkning samt Det kan være svært at se skoven for bare træer side 90.

primært være et selskab, som endnu ikke har haft nogen aktivitet, også kaldet et ”skuffeselskab”¹⁵². Et ”skuffeselskab” er karakteriseret ved at selskabskapitalen er indbetalt kontant, samt at der ikke har været nogen aktivitet i selskabet. Det er således muligt for iværksætteren, der ønsker at stifte et selskab, i stedet kan købe et ”skuffeselskab”, og efterfølgende indsætte en ny ledelse og ændre i vedtægterne, så de passer til det selskab iværksætteren ønsker at drive. Disse ændringer foregår ved en ekstraordinær generalforsamling, som kan gennemføres på en dag. Dermed undgår stifteren de problemer, som kan opstå mellem anmeldelsen og registreringen.

7.5 Regnskabsår

Et selskabs regnskabsår skal ikke følge kalenderåret. Der er i selskabslovgivningen regler, som gør det muligt at have ”forskudt regnskabsår”¹⁵³. Et forskudt regnskabsår år kan enten være fremadforskudt eller bagudforskudt. Fremadforskudte regnskabsår kan senest begynde den 1. april i det kalenderår, som det træder i stedet for, mens det bagudforskudte tidligst kan begynde den 2. april i det kalenderår, som det træder i stedet for¹⁵⁴. Det vil sige, at et regnskabsår, som løber fra 1. april 2008 – 31. marts 2009 vil være fremadforskudt, og indkomst vil blive beskattet i skatteåret 2008. Løber regnskabsåret derimod i perioden 2. april 2008 – 1. april 2009, vil det være bagudforskudt, og indkomsten vil blive beskattet i skatteåret 2009. Se nedenstående figur 9 ”Forskudt regnskabsår”.

Figur 9: Forskudt regnskabsår

Kalenderår	02-04-2008	31-12-2008
	Skatteår 2008	
Regnskabsår	01-04-2008 - 31-03-2009	
	Fremadforskudt indkomstår	
		Skatteår 2009
Regnskabsår	02-04-2008 - 01-04-2009	
		Bagudforskudt indkomstår

Som udgangspunkt skal et regnskabsår omfatte 12 måneder, og det skal altid begynde og slutte på en bestemt dag i året. Således skal efterfølgende regnskabsår begynde dagen efter det foregående

¹⁵² Skatteretten 2 side 317.

¹⁵³ SEL § 10.

¹⁵⁴ SEL § 10 stk. 1.

slutter¹⁵⁵. Den første regnskabsperiode må omfatte en kortere eller længere periode end 12 måneder, dog højst 18 måneder¹⁵⁶.

Det er tilladt at ændre et regnskabsår. Såfremt dette ønskes må omlægningsperioden som hovedregel ikke overstige 12 måneder¹⁵⁷. Der kan i enkelte tilfælde blive givet tilladelse til en omlægningsperiode på op til 18 måneder, såfremt det er en nødvendighed for flere virksomheder at opnå samme regnskabsår. Dette kan opstå i tilfælde af der etableres koncernforhold, deltagelse i fælles ledelse over anden virksomhed eller ved fusion¹⁵⁸. I tilfælde af omlægning skal der ske anmeldelse herom til E&S. Anmeldelsen skal være modtaget senest fem måneder efter udløbet af det regnskabsår, der ønskes ændret¹⁵⁹.

Det følger af reglerne i skattelovgivningen, at man ikke kan aflevere to selvangivelser i samme skatteår, samt at man ikke kan springe et skatteår over.

7.6 Hæftelse

Et selskab er en selvstændig juridisk enhed, der hæfter for sin egen gæld med sin egen formue. Iværksætteren kan således maksimalt tabe den i selskabet indskudte kapital. Det er således ikke umiddelbart muligt for kreditorerne at gå efter anpartshavernes eller aktionærernes personlige formue.

Såfremt ledelsen eller ejerne har handlet culpøst, således at de har pådraget selskabet alt for store forpligtelser i forhold til, hvad det måtte forventes at kunne indfri, eller hvis de har forfordelt andre anpartshavere eller sig selv, vil de med stor sandsynlighed kunne drages til ansvar i en erstatnings-sag. I et sådant tilfælde vil det formentligt være muligt for kreditorerne at gå efter ejernes personlige formue.

I praksis vil det ofte være sådan, at de store kreditorer, eks. banker vil kræve at ejeren(e) kautionere for selskabets gældforpligtelser overfor banken. Så ideen med at stifte et selskab for at adskille sel-

¹⁵⁵ SEL § 15 stk. 1.

¹⁵⁶ SEL § 15 stk. 2.

¹⁵⁷ SEL § 15 stk. 3. 1. pkt.

¹⁵⁸ SEL § 15 stk. 3. 2. pkt.

¹⁵⁹ SEL § 15 stk. 4.

skabets risiko fra den private, og dermed sikre ejerens personlige formue, er i virkelighedens verden en sandhed med modifikationer.

7.7 Regnskabsregler og revision

Anparts- og aktieselskaber er omfattet af reglerne i ÅRL, og skal følge de regler og krav som stilles i denne lov¹⁶⁰. ÅRL deler selskaber ind i fire klasser, se bilag 3 ”Regnskabsklasser”, med forskellige krav til aflæggelse af årsrapport.

Anparts- og aktieselskaber skal som minimum aflægge en årsrapport efter reglerne for regnskabsklasse B. Derudover skal selskaberne revideres af en statsautoriseret eller registreret revisor¹⁶¹. Revisionen er en lovpligtig omkostning, som man ikke kan slippe for.

Virksomheden kan drives af hovedanpartshaveren/-aktionæren gennem et anparts- eller aktieselskab, som er underlagt forskellige civilretslige regelsæt, men ens skatteregler.

7.8 Sammenfatning

Et selskab bliver en selvstændig juridisk enhed i det øjeblik stiftelsen og registreringen er på plads hos E&S. Når det sker, kan selskabet indgå i forpligtelser overfor tredje mand. Et selskab hæfter med hele sin formue. Aktionæren/anpartshaveren hæfter kun med den indskudte kapital, medmindre andet bliver aftalt.

Den indskudte kapital er som minimum på kr. 125.000 eller kr. 500.000. Selskaber over en vis størrelse er underlagt krav om revision.

Fordelen for anpartshaveren/aktionæren, er at den økonomiske forpligtelse i teorien kun vil være den indskudte kapital, mens ulempen for selskabet vil være de lovkrav, som de skal efterleve, herunder kravet om revision.

¹⁶⁰ ÅRL § 1 stk. 1.

¹⁶¹ ÅRL § 135. Mindre selskaber under regnskabsklasse B, kan under visse forudsætningen undlade at lade sig revidere.

8. Beskatning af selskab og hovedaktionær

8.1 Indledning

Da et selskab er en selvstændig juridisk enhed, har det også en selvstændig beskatning af dets indkomst. Der vil således i kapitlet blive redegjort for, hvordan selskabets indkomst beskattes, og hvordan selskabets hovedaktionær bliver beskattet.

Selve indkomsten kan skifte karakter, hvorfor det ikke ligegyldig hvilken form for indkomst, der er tale om, når man skal beskattes. I dette kapitel vil de for afhandlingen mest relevante indkomstformer blive gennemgået.

8.2 Lovgrundlag

Lovgrundlaget for selskabsbeskatningen findes i SEL, som bestemmer, at den skattepligtige indkomst skal opgøres efter skattelovgivningens almindelige regler¹⁶². Selskaber skal indsende en selvangivelse til SKAT senest seks måneder efter indkomstårets afslutning.¹⁶³ Selskabsskatteprocenten justeres løbende, men er på nuværende tidspunkt 25 pct.¹⁶⁴

8.3 Fradragsregler

Et selskab har fradrag for de omkostninger, der er med til at erhverve, sikre og vedligeholde selskabets indkomst¹⁶⁵. Retten til fradrag for en omkostning er afhængig af, hvilken periode omkostningen vedrører. Hvis omkostningerne vedrører perioden før selskabets endelige stiftelse, vil der som hovedregel ikke være fradrag for disse, idet disse omkostninger ikke anses for at vedrøre indkomstgrundlaget. Der kan dog være visse omkostninger, som har så tæt tilknytning til selve stiftelsen af selskabet, at de anses for fradragsberettigede.

Generelt er omkostninger til stiftelsen af et selskab ikke fradragsberettigede, men omkostninger til advokat, revisor samt gebyrer til E&S i forbindelse med stiftelsen er fradragsberettigede¹⁶⁶.

¹⁶² SEL § 8.

¹⁶³ SKL § 4.

¹⁶⁴ SEL § 17.

¹⁶⁵ SL § 6 a.

¹⁶⁶ LL § 8 J.

Ved ophør af et selskab vil de omkostninger, der er opstået efter ophør ikke være fradragsberettigede, medmindre det kan godtgøres, at omkostningen direkte relaterer til den tidligere drift af det ophørte selskab.

Fradragsretten til omkostninger er således afhængig af tidspunktet, forudsat at de er med til at erhverve, sikre og vedligeholde selskabets indkomst. Figur 10 ”Selskabets fradragsmuligheder over tid” viser de fradragsmuligheder, som et selskab har set over dets livscyklus¹⁶⁷.

Figur 10: Selskabets fradragsmuligheder over tid¹⁶⁸

Hovedregel ikke fradrag	Hovedregel fradrag	Hovedregel ikke fradrag
Dog fradrag for revisor, advokat og omkostninger til gebyrer hos E&S	Fradrag for de omkostninger som er med til at erhverve, sikre og vedligeholde selskabets indkomst.	Dog fradrag for omkostninger der direkte relaterer sig til den tidligere drift.



8.4 Overskudsdisponering og løn til indehaver

I et aktieselskab findes der to enheder, som skal beskattes. Dels selskabet som en selvstændig juridisk enhed, men også selskabsdeltageren som selvstændig juridisk person. En sondring mellem disse er således essentiel, når man kigger på overskudsdisponeringen og løn til selskabsdeltageren.

8.5 Selskabet

Et selskab skal opgøre den skattepligtige indkomst efter skattelovgivningens almindelige regler så vidt dette er muligt¹⁶⁹, og beskattes med 25 pct. heraf. Hvis der er underskud i selskabet, kan selskabet, uden tidsbegrænsning, fremføre underskuddet til fradrag i fremtidig positiv skattepligtige indkomst¹⁷⁰. I skattelovgivningen findes der nogle regler, som sikre at der ikke sker ”direkte” udnyttelse af reglerne om underskudsfremførsel, det er således ikke alle underskud, der kan udnyttes. Handel med tomme underskudsgivende selskaber, hvor et selskab søger at købe underskuddet i et andet selskab for at udnytte det til at sænke beskatningen på sin egen fortjeneste, er ikke tilladt¹⁷¹

¹⁶⁷ Der er dog visse omkostninger som ikke er fradragsberettiget, uanset tidspunktet. F. eks bøder mv.

¹⁶⁸ Kilde: Egen tilvirkning.

¹⁶⁹ SEL § 1 stk. 1 nr. 1, SEL § 8.

¹⁷⁰ LL § 15.

¹⁷¹ LL § 15 stk. 7-10.

8.6 Løn

Lønninger til personale, herunder også løn til indehaver anses som en fradragsberettiget omkostning, da den er med til at erhverve, sikre og vedligeholde selskabets indkomst. Løn anses derfor at være en driftsudgift¹⁷². Ved udbetaling af løn til hovedaktionæren kræves det, at vedkomne er ansat i selskabet.

En hovedaktionær, der er ansat som direktør i sit eget selskab, bestemmer ofte selv lønnen, men størrelsen af lønnen skal svare til, hvad en person med lignende kompetencer kunne forventes at få i den samme stilling (markedslønnen)¹⁷³. Hvis lønnen overstiger, hvad det måtte forventes andre kunne tjene i stillingen, vil det blive anset som maskeret udbytte¹⁷⁴. Skattemyndighederne har hjemmel til at ændre kategoriseringen af udbetalingen fra løn til udbytte, hvis de vurderer at lønnen overstiger markedslønnen.

For at fastsætte hvad markedslønnen udgør, kan det udledes, at der bør foretages en helhedsvurdering. Dette medfører en vurdering af selskabets aktivitet, hovedaktionærens arbejdsindsats og kompetence niveau, samt om kapitalinteresserne for selskabet tilgodeses. Som oftest vil et sammenligningsgrundlag med lønnen til en tredjemand i lignende stilling kunne bruges. Ved en vurderingen af om ”markedslønnen” overholdes skal alle udgifter af lønmæssig karakter til hovedaktionæren indgå, herunder løn, fri bil, telefon, pension m.v.

Det kan således konkluderes at direktøren/aktionæren max kan udtrække markedslønnen fra selskabet, samtidig med at selskabet får fradrag for udgiften. Den samlede lønudtrækning til direktøren/aktionæren beskattes efter PSL, som er gennemgået i afsnit 2 ”Indkomstskattesystemet i Danmark”?

¹⁷² SL § 6 a.

¹⁷³ LL § 2.

¹⁷⁴ Udbytte og maskeret udbytte gennemgås i separate afsnit 8.6.1.1 Aktieudbytte og 8.6.1.2 Maskeret udbytte.

Udlodning/Udbytte fra selskabet

Alt hvad selskabet udlodder til hovedaktionæren, beskattes som hovedregel som udbytte¹⁷⁵, og selskabet har ikke fradrag for de udbytter, det udlodder. Der findes to former for udbytter, aktieudbytte og maskeret udbytte, begge gennemgås i nedenstående afsnit.

8.6.1.1 Aktieudbytte

Aktieudbytte udloddes til hovedaktionæren på grundlag af selskabets senest godkendte årsrapport, eller eventuelt som ekstraordinært udbytte på grundlag af en mellembalance i løbet af året. Mellembalancen skal ligesom årsrapporten være revideret¹⁷⁶. Udbyttet må ikke være uforsvarligt stort i forhold til selskabets økonomiske stilling, og kan kun udloddes af de frie reserver¹⁷⁷.

Udlodning kan også ske ved en kapitalnedsættelse, under disse forhold kan hovedaktionæren blive fritaget for udbyttebeskatning¹⁷⁸. Såfremt hovedaktionæren fritages for udbyttebeskatning, vil udlodningen i stedet beskattes som afståelse af aktier efter reglerne i ABL.

Udlodning af aktieudbytte er ikke en fradragsberettiget omkostning for selskabet, da den ikke er med til at sikre og vedligeholde indkomsten. Dermed vil selskabets overskud først blive beskattet i selskabet efter reglerne i SEL, og derefter igen som udbytte ved udlodningen til hovedaktionæren efter reglerne i ABL. Grunden til denne dobbeltbeskatning er at sikre en lighed mellem beskatning af udbytte og beskatning af lønindkomst.

8.6.1.2 Maskeret udbytte

Udtrykket maskeret udbytte dækker over alle de overførsler til hovedaktionæren, som gives i anden retlig form end udbytte og løn. Dobbeltbeskatningen af udbytter gør, at der fra hovedaktionærens side kan være et incitament til at maskere en udlodning som driftsomkostning, eller give sig selv skattemæssige fordele, uden skattemæssige ulemper for selskabet. Det skal pointeres, at maskeret udbytte som sådan er ulovligt, men som oftest resultere det i en korrektion af indkomsten i henholdsvis selskabet og i hovedaktionærens selvangivelse således, at beskatning bliver korrekt.

¹⁷⁵ LL § 16A. stk. 1.

¹⁷⁶ ASL § 109 APSL § 44.

¹⁷⁷ ASL § 110 og APSL § 45.

¹⁷⁸ LL § 16 A stk. 2.

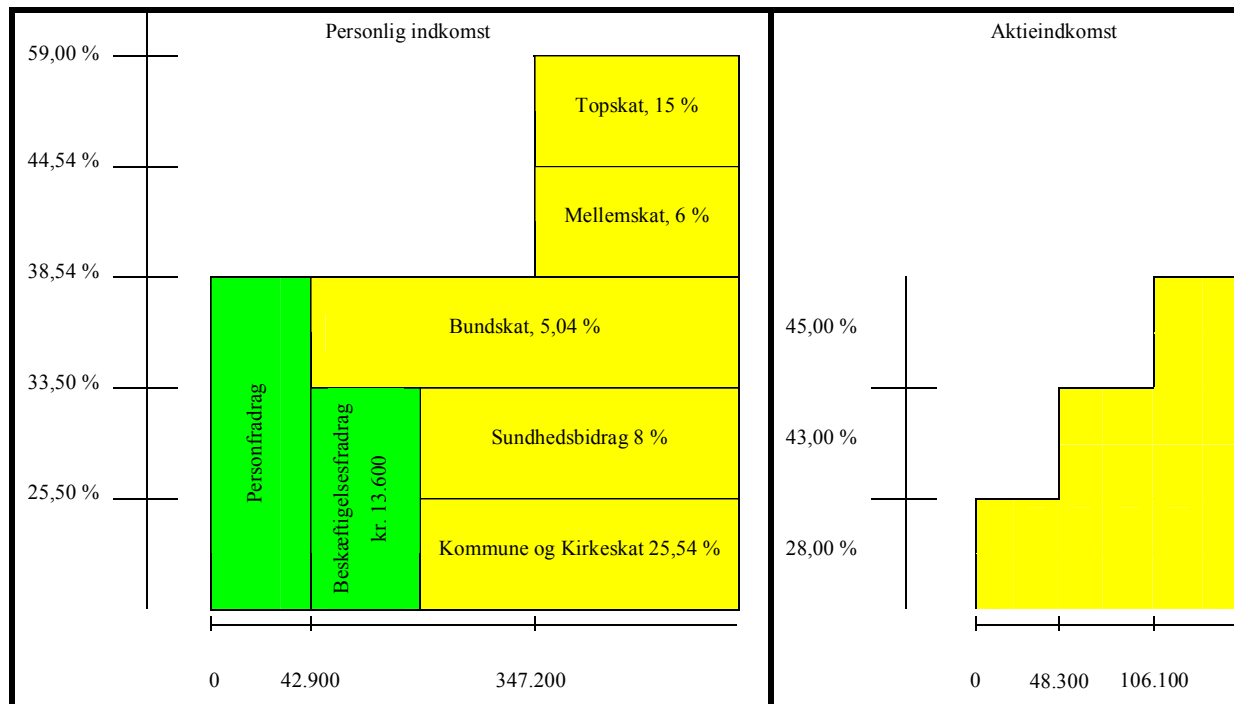
Som oftest antager maskeret udbytte form som betaling af hovedaktionærens private udgifter, eller som tidligere nævnt i form af løn som overstiger markedsmæssige vilkår. Det kan også være i form af køb og salg af selskabets aktiver til over- eller underpris, eller i tilfælde af låneaftaler mellem selskabet og hovedaktionæren, hvor renten ikke beregnes ud fra markedsmæssige vilkår.

Da hovedaktionæren indtager en særlig position i selskabet, hvor denne skal varetage selskabets, men også egne interesser, er SKAT opmærksom på hvilke overførsler, der forekommer mellem selskabet og hovedaktionæren. SKAT har mulighed for at foretage korrektioner, hvis de finder det nødvendigt. Korrektioner fra SKAT kan enten være en forhøjelse af selskabets indkomst, af hovedaktionærens indkomst eller i nogle tilfælde hos begge. Maskeret udbytte vil blive korrigeret som udbytte og beskattet som udbytte¹⁷⁹

8.6.2 Indehaver

Som nævnt i de foregående afsnit bliver indehaveren eller hovedaktionæren beskattet af de midler, han trækker ud af selskabet. Beskatningen vil være af lønindkomsten eller af det udloddede udbytte. Figur 11 ”Indkomstbeskatningen i 2009” illustrerer, hvorledes beskatning vil være, hvad enten der er tale om lønindkomst eller udbytte.

¹⁷⁹ LL § 16 A, stk. 1.

Figur 11: Indkomstbeskatningen i 2009¹⁸⁰


8.7 Beskatning af hovedaktionæren

Hovedaktionæren kan selv vælge, hvorledes hans aflønning skal ske, om det skal være som udbytte, som løn eller begge dele. Da beskatningen af udbytte og løn jf. figur 11 ”Indkomstbeskatningen i 2009” er forskellig, er det muligt for hovedaktionæren, at optimerer sin indkomstsammensætning, således at skattebetalingen minimeres. For at udnytte muligheden for en optimal indkomstsammensætning skal marginalbeskatningen af de enkelte indkomstdele analyseres nærmere. I tabel 13 ”Uddrag af ”Beregning af marginalsatter”” er marginalsatten for personlig indkomst og aktieindkomst beregnet.

Tabel 13: Uddrag af ”Beregning af marginalsatter”¹⁸¹

Personlig indkomst inkl. AM-bidrag				Aktieindkomst				
Bundskat	kr.	0 - 347.200	42,10 %	Beskatning	28 %	kr.	0 - 48.300	46 %
Topskat u/mellemskat	kr.	347.200 - og over	57,30 %	Beskatning	43 %	kr.	48.300 - 106.100	57 %
Topskat	kr.	347.200 - og over	62,80 %	Beskatning	45 %	kr.	106.100 - og over	59 %

¹⁸⁰ Egen tilvirkning / Skatten i Danmark 2008, side 9.

¹⁸¹ Kilde: Egen tilvirkning.

Som tabel 13 ”Uddrag af ”Beregning af marginalskatte”” viser, så stiger marginalsatten progressivt med stigning i lønnen. Det er derfor muligt for hovedaktionæren at udnytte progressionsgrænserne alt efter, om lønudbetalingen ligger inden for bund- eller mellem-/topskattegrænsen.

Tabel 13 ”Uddrag af ”Beregning af marginalskatte”” viser, at man som hovedaktionær bør tage penge ud af selskabet som løn op til mellem-/topskattegrænsen, hvor man således kun bliver beskattet med en marginalskat på ca. 42 %. Herefter bør man modtage resten af sin indtjening fra selskabet som udbytte, da marginalsatten på udbytte, selv om denne også stiger progressivt med størrelsen af udlodningen, aldrig overgår marginalsatten på lønindkomst over mellem-/topskattegrænsen.

Den progressive beskatning på udbytte gør, at man bør overveje at modtage udbytte over flere år, således at man kun udlodder udbytte op til den lave grænse på kr. 48.300¹⁸² og dermed slippe med den lave marginalskat på 46 %. I tilfælde af at man er gift vil grænserne på udbytte være det dobbelte, men det vil således også være ægtefællernes samlede udbytteindkomst, der afgør indenfor hvilken grænse, man bliver beskattet.

Såfremt man er gift, er det muligt for at få nedslag på mellemskatten, såfremt den samlede indkomst mellem ægteparret ikke overstiger to gange mellemskatte grænsen. Iflg. tabel 13 ”Uddrag af ”Beregning af marginalskatte”” vil det give en marginalskat på 57,3 %, hvorfor man vil skulle sammensætte ens indkomst lidt anderledes, for at minimere skatten og maksimere udbetalingen.

Det skrå skatteloft med et maks. på 59 pct. burde fordrer at marginalsatten på løn og udbytte i den størrelsesorden er ens, men i det skrå skatteloft tages ikke hensyn til AM-bidrag, som kun betales af lønindkomst.

8.8 Sammenfatning

Selskabet indkomst beskattes så vidt muligt efter skattelovgivningens almindelige regler, og beskatningen er på 25 pct., der er fradrag for omkostninger, der er med til at erhverve, sikre eller vedligeholde selskabets indkomst.

¹⁸² Grænsen reguleres hver år efter PSL § 20.

En hovedaktionær, som er ansat som direktør, kan selv vælge, hvorledes hans aflønning skal ske. Skal det være som udbytte, som løn eller begge dele. Hvordan sammensætningen skal være afhænger af, hvor meget hovedaktionæren ønsker at have til forbrug efter skat. Sammensætning kan ændre sig alt efter, om hovedaktionæren er gift eller ej.

Det kan således udledes, at det er marginalsatten, der bør styre, hvordan indkomsten sammensættes, og at der bør tages højde for personlige forhold og ønske om netto kroner, inden man udbetaler løn eller udbytte.

Da hovedaktionæren, som oftest selv bestemmer sin løn, vil det være nemt at opnå den rigtige sammensætning i forhold til skatten, såfremt den ikke afviger fra eksempelvis markedslønnen, eller er med til at tømme selskabet for værdier.

9. Virksomhedsskatteordningen kontra selskabsbeskatning for iværksætter

9.1 Indledning

Ved opstart af virksomhed er der forskellige parametre, som iværksætter bør overveje, inden denne foretager valget mellem reglerne i VSL og SEL. For at kunne analysere hvilke parametre, man bør overveje ved opstart af virksomhed, vil der blive taget udgangspunkt i udvalgte parametres påvirkning for iværksætterens samlet skat.

Analysen vil blive opdelt i 3 delafsnit.

- De talmæssige parametre isoleret set
- De ikke talmæssige parametre
- Det samlede regnskab

Det første afsnit vil være de rent talmæssige parametre, som man kan beregne forholdsvis præcist.

De primære parametre, som er udvalgt er:

- Renter
- Kapitalafkast
- Rentekorrektion

Der analyseres på effekten af en ændring i et af de udvalgte parametre. Analysen vil også inkludere parametrenes effekt i det tilfælde, at den selvstændige erhvervsdrivende ikke valgte nogen af ovenstående regelsæt, men udelukkende blev beskattet efter PSL. Dette for at analysere effekten ved slet ikke at tage stilling. Effekten ved en direkte ændring i ovenstående parametre vil blive analyseret, ud fra devisen ”alt andet lige”.

Andet afsnit vil være de mere bløde parametre, som indirekte kan påvirke ens beslutningsgrundlag.

Dette være sig reglerne om:

- Ejerskab af flere virksomheder
- Særskilte regler for hævninger
- Investering af virksomhedens overskud.

Iværksætteren skal være opmærksom på, at det ikke er det enkelte parameter, men helheden som skal lægges til grund for beslutningen. Derfor analyseres herefter parametrene samlede påvirkning på iværksætterens situation. Til brug for denne analyse vil der blive taget udgangspunkt i regnskaber for en treårig periode for følgende tænkte situationer:

- Et forløb hvor virksomheden laver meget positive resultater.
- Et forløb hvor der illustreres konjunkturudsving.
- Et forløb hvor virksomheden viser negative resultater.

De tre udarbejdede eksempler vil danne grundlag, for en analyse af parametrene samlede effekt på den enkelte situation. Analyseret for henholdsvis en virksomhed opgjort efter reglerne i VSL og SEL. Analysen vil blive baseret på det samlede rådighedsbeløb og skattebetaling efter tre år.

Valget af de 3 analyser beror på vores gennemgang af teorien i foregående kapitler, samt de kommentarer og spørgsmål, som man mødes med, når man omtaler VSO. Analyserne søger at besvare om den teoretiske gennemgang også svarer til forventningerne, samt vise hvilke parametre der taler for, om man skal vælge at benytte reglerne i VSL eller SEL.

9.2 De talmæssige parametre.

Til brug for analysen af de talmæssige parametre, vil nedenstående forudsætninger være til stede:

Tabel 14: Overordnet forudsætninger for efterfølgende beregninger

Virksomhedsresultat	ApS	VSO	PSL
Resultat af virksomhed før renter	1.250.000	1.250.000	1.250.000
Renter	-250.000	-250.000	-250.000
Privat kapitalindkomst	-50.000	-50.000	-50.000
Kapitalafkastsats		4 pct.	
Hensat til senere hævning		0	
*Alt overskud udbetales som løn, for at sammenligningerne ikke har for mange modstridende parametre. Effekten af f.eks. "Hensætning til senere hævning" samt udbytte mv. analyseres under den samlede effekt for hele regnskabet.			

Den umiddelbare forventning, man mødes med er, at den store fordel ved benyttelsen af reglerne i VSL contra reglerne for anpartsselskaber skal findes i fradragsretten for renterne, kapitalafkastet og muligheden for konjunkturudligning.

9.2.1 Renter

Renterne synes umiddelbart at være den store fortaler for benyttelse af reglerne i VSL. Dette skyldes, at man ved benyttelse af reglerne i VSL, kan opnå fradrag for renteomkostningerne i den personlige indkomst før skat og AM-bidrag, i stedet for som normalt kapitalindkomst. Den umiddelbare konklusion er, at det marginale fradrag kan ske i alt fra bund- til topskat, alt efter hvor stor ens skattepligtige indkomst er. Dvs. at man kan opnå en marginal fradragsret på op til 63 pct. (skatteløst inkl. AM-bidrag), mens der for aktieselskaber kun vil være et fradrag på 25 pct., idet fradraget sker i selskabsskatten. For personer som ikke driver virksomhed i VSO eller selskabsform, vil fradrag for renter være ca. 33,5 pct., idet renter jf. afsnit 2.4.2 "Kapitalindkomst" kun giver fradrag i kirke- og kommuneskatten samt i sundhedsbidraget til staten.

Ved gennemgang af det samlede fradrag for disse renteomkostninger, for iværksætteren, som benytter reglerne i VSL, contra hovedaktionæren, som benytter reglerne i SEL, vil man bemærke, at den formodede fordel udlignes. Dette skyldes, at beskatningsgrundlaget bliver ens, (alt andet lige), hvilket illustreres i nedenstående tabel:

Skatteberegningen vil være således:

Tabel 15: Uddrag af bilag 8: ”Renter Selskab”

Virksomhedsresultat	ApS	VSO	PSL
Resultat af virksomhed før renter	1.250.000	1.250.000	1.250.000
Renter	-250.000	-250.000	-250.000
Skattepligtigt resultat før løn overført til personlig indkomst	1.000.000	1.000.000	1.250.000
Privat kapitalindkomst	-50.000	-50.000	-50.000
Personlig indkomst:	ApS	VSO	PSL
Resultat af virksomhed efter renter		1.000.000	1.250.000
Løn inden kapitalafkast	1.000.000		
AM-grundlag	1.000.000	1.000.000	1.250.000
AM-bidrag	-80.000	-80.000	-100.000
Lønindkomst	920.000	920.000	1.150.000
Kapitalindkomst:			
Renter fra virksomhed	0	0	-250.000
Private renter	-50.000	-50.000	-50.000
	-50.000	-50.000	-300.000
Ligningsmæssige fradrag:			
Beskæftigelsesfradrag	-13.600	-13.600	-13.600
=Skattepligtig indkomst	856.400	856.400	836.400
Skat i alt	ApS	VSO	PSL
AM-bidrag	80.000	80.000	100.000
Skat	437.016	437.016	490.208
Samlet beskatning	517.016	517.016	590.208
Skat af resultat før renter	41,36 %	41,36 %	47,22 %

Grundet hele det skattepligtige overskud hæves/udbetales som løn, vil der ikke være et overskud i virksomheden, som skal beskattes. Evt. tilbageværende overskud ville uanset, om man benytter reglerne i SEL eller i VSL, skulle beskattes med 25 pct. som er selskabsskatteprocenten. Dette vil derfor ikke gøre nogen forskel i ovenstående eksempel¹⁸³.

¹⁸³ Der er i eksemplet set bort fra muligheden for ”hensættelser til senere hævning” og udbytter.

Sammenlignes beregningerne for reglerne i SEL eller reglerne i VSL, med beregningen for PSL, ses effekten for ikke at kunne trække virksomhedens renter fra i den personlige indkomst. I ovenstående eksempel er den betalte skat næsten 6 pct. højere end for de to andre beregninger. Hertil kommer, at der for opgørelsen efter PSL, ikke er mulighed for at ”gemme” noget af overskuddet til senere hævning / udbetaling, mod en beskatning på 25 pct. som for virksomheder der benytter reglerne i SEL (overførsel af årets overskud til egenkapitalen) eller reglerne i VSL (Hensættelse på konto for opsparet overskud).

En ændring af renteomkostningerne vil ikke betyde en differentiering af den betalte skatteandel mellem virksomhederne, som benytter reglerne i SEL eller reglerne i VSL, da begges samlede skat påvirkes ens. Ser man derimod på virksomheden, der ikke benytter de to love, vil ændringen være anderledes. Dette skyldes, at for en person med virksomhed i selskabsform og virksomhed under VSO beskattes af ”virksomhedens resultat efter renter”, mens en virksomheds med beskatning efter reglerne i PSL beskattes af ”virksomhedens resultat før renter”, hvorefter renter beskattes/giver fradragsret efter de alm. regler om kapitalindkomst. Hermed er der kun fradrag i kommune- og kirkeskatten, samt sundhedsbidraget, mens der for virksomheder, der benytter reglerne i SEL eller reglerne i VSL, er ”fuldt” fradrag for disse renteomkostninger.

Havde renterne i virksomheden derimod været indtægter frem for omkostninger, ville billedet have set anderledes ud. Så ville det i stedet for havde været en fordel at opgøre sin indkomst efter reglerne i PSL frem for efter reglerne i VSL. Dette skyldes, at for en virksomhed opgjort efter reglerne i VSL, er det virksomhedens resultat efter renter, som overføres til personlig indkomst.

For virksomheden, der benytter reglerne i VSL, vil evt. private kapacitetsomkostninger ikke blive modregnet i virksomhedens kapitalindkomst, da de to økonomier jf. afsnit 4.4 ”Adskillelse mellem ”private midler” og ”virksomhedens midler.” skal holdes adskilt. Dette medfører at alle renteindtægterne tilgår den personlige indkomst ved skatteopgørelsen efter reglerne i VSL, og at der beregnes AM-bidrag og fuld beskatning af beløbet. Evt. personlig negativ kapitalindkomst påvirker ikke denne overførsel.

For virksomheden som opgøres efter reglerne i PSL gælder jf. kapitel 2 ”Indkomstskattesystemet i Danmark”, at den positive nettokapitalindkomst tillægges den personlige indkomst, men at der ikke beregnes AM-bidrag af dette. Når det kun er den positive kapitalindkomst, som tillægges den personlige indkomst, vil evt. negativ kapitalindkomst derfor være modregnet.

Benytter virksomheden reglerne i SEL, vil der ligeledes være adskillelse mellem virksomhedens og iværksætterens økonomi, som følge af, at det er to separate skattesubjekter. Dette medfører, at virksomheden, som benytter reglerne i SEL, ikke vil betale AM-bidrag af selskabets renteindtægter.

Disse vil dog indgå i opgørelsen af selskabets skattepligtige indkomst.

For virksomheden, der opgøres efter reglerne i PSL, er det resultatet før renter, der beregnes AM-bidrag af. Renteindtægterne bliver behandlet som alt andet positiv kapitalindkomst, uanset om det kommer fra virksomheden eller ej. Derfor er det kun den positive nettokapitalindkomst som overføres til personlig indkomst. Herved har man sparet AM-bidrag af den positive kapitalindkomst og skat af evt. modregnet negativ kapitalindkomst ved opgørelse af sin skattepligtige indkomst efter reglerne i PSL frem for efter reglerne i VSL.

Ser man isoleret på renterne, vil det ud fra ovenstående være underordnet, om man vælger at opgøre sin virksomhedsindkomst efter reglerne i SEL eller VSL, såfremt renterne er omkostninger.

Det er derimod ikke underordnet, om man opgør virksomhedsindkomst efter en af disse to regler kontra efter reglerne i PSL. Såfremt renterne i virksomheden er positive, er det bedre at opgøre virksomhedsindkomsten efter reglerne i PSL eller SEL, frem for efter reglerne i VSL, da man her, som minimum sparer betaling af AM-bidrag.

9.2.2 Kapitalafkast.

Ved benyttelse af reglerne i VSL, er der som supplement til investering i andre investeringsaktiviteter, mulighed for at ”få et kapitalafkast” af sine investeringer i virksomheden. Dette er, som beskrevet i afsnit 5.7.2 ”Kapitalafkastsatsen”, en af staten fastsat ”fiktiv renteindtægt”, for investering i virksomhedens aktiver, modregnet evt. gæld¹⁸⁴.

Som beskrevet i afsnit 5.7 ”Hævet (Overført) Kapitalafkast (Kapitalindkomst)”, opgøres kapitalafkastgrundlaget, som virksomhedens aktiver fratrukket gælden primo regnskabsåret (åbningsbalancen ved nystartet virksomheder). Dette medfører, at kapitalafkastgrundlaget for indeværende år bliver beregnet af de investeringer, som var til stede i virksomheden pr. 31. december året før.

¹⁸⁴ Aktiver og gæld er opgøres til skattemæssige værdier, med enkelte undtagelser. (Ejendomme opgøres til anskaffelsessum). Se nærmere i afsnit 5.7.1 ”Kapitalafkastgrundlag” for opgørelsesmetode.

Ved at skulle modregne virksomhedens gæld, gøres det mindre attraktivt at indregne privatsfærens gæld i virksomheden, idet dette vil mindske kapitalafkastgrundlaget, og dermed øge den samlede skat.

I nedenstående tabel 16 "Uddrag af" bilag 9: "Kapitalafkastgrundlag" er gennemgået eksempler for kapitalafkastets effekt alt efter størrelsen på kapitalafkastgrundlaget.

Tabel 16: Uddrag af ”bilag 9: ”Kapitalafkastgrundlag”

Virksomhedsresultat	ApS	VSO	VSO	VSO	VSO	PSL
Resultat af virksomhed før renter	1.250.000	1.250.000	1.250.000	1.250.000	1.250.000	1.250.000
Renter	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000
Skattepligtigt resultat før løn overført til personlig indkomst	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.250.000
Privat kapitalindkomst	-50.000	-50.000	-50.000	-50.000	0	-50.000
Kapitalafkastsgrundlag	-	500.000	1.000.000	1.500.000	1.500.000	-
Kapitalafkastsats	-	4 %	4 %	4 %	4 %	-
Personlig indkomst:	ApS	VSO	VSO	VSO	VSO	PSL
Resultat af virksomhed efter renter	-	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.250.000
Løn inden kapitalafkast	1.000.000	-	-	-	-	-
Kapitalafkast	0	-20.000	-40.000	-60.000	-60.000	-
AM-grundlag	1.000.000	980.000	960.000	940.000	940.000	1.250.000
AM-bidrag	-80.000	-78.400	-76.800	-75.200	-75.200	-100.000
Lønindkomst	920.000	901.600	883.200	864.800	864.800	1.150.000
Kapitalindkomst:						
Kapitalafkast	0	20.000	40.000	60.000	60.000	0
Renter fra virksomhed	0	0	0	0	0	-250.000
Private renter	-50.000	-50.000	-50.000	-50.000	0	-50.000
	-50.000	-30.000	-10.000	10.000	60.000	-300.000
Ligningsmæssige fradrag:						
Beskæftigelsesfradrag	-13.600	-13.600	-13.600	-13.600	-13.600	-13.600
=Skattepligtig indkomst	856.400	858.000	859.600	861.200	911.200	836.400
Skat i alt	ApS	VSO	VSO	VSO	VSO	PSL
AM-bidrag	80.000	78.400	76.800	75.200	75.200	100.000
Skat	437.016	432.760	428.505	426.854	456.624	490.208
Samlet beskatning	517.016	511.160	505.305	502.054	531.824	590.208
Skat af resultat før renter	41,36 %	40,89 %	40,42 %	40,16 %	42,55 %	47,22 %

Som beskrevet i afsnit 5.7 ”Hævet (Overført) Kapitalafkast (Kapitalindkomst)” fungerer kapitalafkastet ved, at man kan flytte en del af sin indkomst fra beskatning som personligindkomst til beskatning som kapitalindkomst. Herved kan man opnå den fordel, at en del af ens personlige ind-

komst kun beskattes med ca. 33,5 pct. (Den positive kapitalindkomst modregnes i negativ kapitalindkomst¹⁸⁵), mod ellers en beskatning på op til 63 pct.

Denne mulighed for flytning af beskatningstyngden findes ikke for hovedaktionæren, da selskaber og deres hovedaktionærer er to selvstændige skattesubjekter.

I ovenstående tabel 16 ”Uddrag af ”bilag 9: ”Kapitalafkastgrundlag”” er kapitalafkastgrundlaget sat til henholdsvis kr. 500.000, 1.000.000 og 1.500.000, samt 1.500.000 men uden private kapitalomkostninger. Som det ses af ovenstående tabel 16 ”Uddrag af ”bilag 9: ”Kapitalafkastgrundlag””, stiger fordelene proportionalt, så længe der er private kapitalomkostninger, som kan indeholde kapitalafkastet.

Er kapitalafkastet større end den private negative kapitalindkomst, eller der er slet ikke nogen privat negativ kapitalindkomst, er fordelene mindre. At fordelene mindskes skyldes, at når det beregnede kapitalafkast skifter karakter fra personlig indkomst til kapitalindkomst, er det de alm. regler for kapitalindkomst, som beskrevet i afsnit 2.4.2 ”Kapitalindkomst”, der er gældende.

Tabel 16 ”Uddrag af ”bilag 9: ”Kapitalafkastgrundlag”” viser hvordan kapitalafkastet flyttes fra personlig indkomst til kapitalindkomst. Effekten er, at den selvstændige erhvervsdrivende, der beskattes efter reglerne i VSL rent faktisk får en højere skattepligtig indkomst end hovedaktionæren og end personen, der beskattes efter PSL. At den skattepligtige indkomst er højere for iværksætteren, der benytter reglerne i VSL, skyldes, at der ikke skal beregnes AM-bidrag af kapitalafkastet, som iværksætteren derfor sparer.

Den øgede skattepligtige indkomst for iværksætteren, der benytter reglerne i VSL, kontra hovedaktionæren, der benytter reglerne i SEL, eller personer, der benytter reglerne i PSL, skulle man tro ville give yderligere beskatning, men som tabel 16 ”Uddrag af ”bilag 9: ”Kapitalafkastgrundlag”” viser, så falder den samlede beskatning for iværksætteren, selvom den skattepligtige indkomst øges.

¹⁸⁵ Er der ikke noget negativ kapitalindkomst at modregne kapitalafkastet i, eller bliver kapitalindkomsten positiv, behandles den positive kapitalindkomst efter de almindelige regler for kapitalindkomst jf. afsnit 2.4.2 ”Kapitalindkomst”.

Det skyldes som tidligere nævnt at beskatning af personlig indkomst er hårdere end beskatningen af kapitalindkomst¹⁸⁶.

Tabel 16 ”Uddrag af ”bilag 9: ”Kapitalafkastgrundlag”” viser således, at der i forbindelse med kapitalafkastet, er en skattemæssig fordel for iværksætteren, der benytter reglerne i VSL. Denne fordel findes ikke for hovedaktionæren eller personen, der benytter reglerne i PSL. Hvorvidt denne fordel er væsentlig for den enkelte iværksætter, er op til denne selv at vurdere.

For at kunne få fuld udnyttelse af kapitalafkastet, skal man som iværksætter have private kapitalomkostninger, der er mindst lige så store som kapitalafkastet. Dette skyldes jf. kapitel 2 ”Indkomstskattesystemet i Danmark”, at positiv nettokapitalindkomst overføres til beskatning i bund- mellem- og topskat.

Det betyder således, at hvis de private renter i tabel 16 ”Uddrag af ”bilag 9: ”Kapitalafkastgrundlag”” var mindre end kapitalafkastet, så ville kapitalafkastet blive flyttet tilbage til personlige indkomst, og dermed ville iværksætteren, der benytter reglerne i VSL, ikke kunne få fuld udnyttelse af den skattemæssige fordel ved kapitalafkastet.

I eksemplet i tabel 16 ”Uddrag af ”bilag 9: ”Kapitalafkastgrundlag”” vil iværksætteren, der benytter reglerne i VSL, maks. kunne få fuld udnyttelse af et kapitalafkast på kr. 50.000. Hertil kommer, at kapitalafkastet ikke, kan være større end årets skattepligtige overskud eller være negativt.

I den fjerde kolonne tabel 16 ”Uddrag af ”bilag 9: ”Kapitalafkastgrundlag”” vises, hvordan denne besparelse bliver udhulet fordi kapitalafkastet overstiger de private renteudgifter, og dermed skabes der en positiv nettokapitalindkomst. Jf. kapitel 2 ”Indkomstskattesystemet i Danmark”, bliver positiv nettokapitalindkomst overført til beskatning i bund- mellem- og topskat. Således vil de kr. 10.000 i positiv nettokapitalindkomst blive beskattet med bund- mellem- og topskat. Skattebesparelsen ved anvendelse af VSO er altså afhængig af, om der findes negativ kapitalindkomst i privatsfæren.

¹⁸⁶ Af den alm. personlig indkomst beregnes AM-bidrag. Kapitalindkomsten opgøres netto, hvorfor evt. negativ modregnes heri før overførsel til personlig indkomst, samt at der ikke beregnes AM-bidrag heraf.

9.2.3 Rentekorrektion

For at modvirke private ”lån” i virksomheden, eller overførsel af lån fra privatsfæren til virksomhedens regnskaber, er der udover modregning i kapitalafkastgrundlaget, en regel om rentekorrektion. Rentekorrektion kommer først på tale, såfremt der både er en negativ indskudskonto og et negativt kapitalafkastgrundlag. Selve rentekorrektionen er taget ud af virksomhedens indkomstopgørelse, overskudsdisponering og hæverækkefølge. Herved indgår den ikke i beregningsgrundlaget for overførsel til medarbejdende ægtefælle mv.

For iværksætteren er rentesatsen den samme som kapitalafkastsatsen. Rentekorrektionen beregnes jf. afsnit 5.7.4.1 ”Rentekorrektion” på følgende måde:

- Først findes den mest negative saldo primo / ultimo af indskudskontoen.
- Herefter findes den mest negative saldo primo / ultimo af kapitalafkastgrundlaget.

Rentekorrektionen beregnes herefter af den mindst negative af de fundne beløb.

Ligesom kapitalafkastet ikke kan overstige den skattepligtige indkomst, kan rentekorrektionen ikke overstige det mindste af følgende beløb:

- Det største negative kapitalafkastgrundlag ved indtrædelse/ primo eller ultimo regnskabsåret ganget med kapitalafkastsatsen.
- Virksomhedens nettorenteudgifter, forhøjet med kurstab og nedsat med kursgevinster, der er skattepligtige efter KSL.

Rentekorrektionen sammenholdt med kapitalafkastberegningens formål, er derfor at være den selvkontrollerende instans. Dette begrundes med, at rentekorrektionen og kapitalafkastberegningen har til hensigt at eliminere evt. skattefordele, hvad enten renterne medtages i VSO eller i privatsfæren.

Rentekorrektionen medtages direkte i den personlige indkomst, med modregning i kapitalindkomsten. Herved bliver den en ”paradent” til kapitalafkastet, idet rentekorrektionen flytter kapitalindkomst til personlig indkomst, hvor kapitalafkastet omvendt flytter personlig indkomst til kapitalindkomst.

I nedenstående tabel 17 ”Uddrag af bilag10: ”Rentekorrektionsgrundlag”” er gennemgået eksempler for rentekorrektionens effekt alt efter størrelsen på grundlaget.

Tabel 17: Uddrag af bilag10: ”Rentekorrektionsgrundlag”

Virksomhedsresultat	ApS	VSO	VSO	VSO	PSL
Resultat af virksomhed før renter	1.250.000	1.250.000	1.250.000	1.250.000	1.250.000
Renter	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000
Skattepligtigt resultat før løn overført til personlig indkomst	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.250.000
Privat kapitalindkomst	-50.000	-50.000	-50.000		-50.000
Rentekorrektionsgrundlag	-	-500.000	-1.000.000	-1.000.000	-
Kapitalafkastsats	-	4 %	4 %	4 %	-
Personlig indkomst:	ApS	VSO	VSO	VSO	PSL
Resultat af virksomhed efter renter	-	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.250.000
Løn inden kapitalafkast	1.000.000	-	-	-	-
Rentekorrektion	0	20.000	40.000	40.000	0
AM-grundlag	1.000.000	1.020.000	1.040.000	1.040.000	1.250.000
AM-bidrag	-80.000	-81.600	-83.200	-83.200	-100.000
Lønindkomst	920.000	938.400	956.800	956.800	1.150.000
Kapitalindkomst:					
Rentekorrektion	0	-20.000	-40.000	-40.000	0
Renter fra virksomhed	0	0	0	0	-250.000
Private renter	-50.000	-50.000	-50.000		-50.000
	-50.000	-70.000	-90.000	-40.000	-300.000
Ligningsmæssige fradrag:					
Beskæftigelsesfradrag	-13.600	-13.600	-13.600	-13.600	-13.600
=Skattepligtig indkomst	856.400	854.800	853.200	903.200	836.400
Skat i alt	ApS	VSO	VSO	VSO	PSL
AM-bidrag	80.000	81.600	83.200	83.200	100.000
Skat	437.016	441.271	445.527	462.277	490.208
Samlet beskatning	517.016	522.871	528.727	545.477	590.208
Skat af resultat før renter	41,36 %	41,83 %	42,30 %	43,64 %	47,22 %

I tabel 17 ”Uddrag af bilag10: ”Rentekorrektionsgrundlag”” er rentekorrektionen flyttet fra kapitalindkomsten til personlig indkomst, hvilket medfører at den personlige indkomst stiger, men at den skattepligtige indkomst falder med, hvad der svarer til AM-bidraget af rentekorrektionen.

Det er altså en ulempe for iværksætteren i VSO at tilføre virksomheden gæld fra privatsfæren i et omfang, der giver rentekorrektion, i det denne bliver beskattet hårdere end, hvis personen havde beholdt gælden privat. I modsætning til kapitalafkastet bliver rentekorrektionen ikke modregnet i anden personlig negativ kapitalindkomst, ligesom rentekorrektionen medtages i AM-grundlaget, hvorfor der beregnes AM-bidrag heraf.

Det er vigtigt for iværksætteren, der beskattes efter VSL, at denne er opmærksom på om der opstår et negativt grundlag, således at indkomsten bliver påvirket af en rentekorrektion. Hvorvidt den øgede skattebetaling, som opstår på grund af rentekorrektionen, er væsentlig for den enkelte iværksætter, er noget, denne selv må vurdere.

9.2.4 Lån til virksomheden

En af de fordele en hovedaktionær har, er muligheden for at lave direkte indlån til virksomheden, og få renter heraf. Denne mulighed er der ikke for en iværksætter, som benytter reglerne i VSL. Iværksætteren, der benytter reglerne i VSL, har ligesom hovedaktionæren mulighed for indskud på en mellemregning. Denne bliver dog ikke renteberegnet, som den kan blive for en hovedaktionær¹⁸⁷.

Hvis hovedaktionæren vælger at foretage et indlån til sin virksomhed, skal der pålægges renter. Størrelsen af disse renter, skal være i en størrelsesorden af, hvad enhver anden skulle have. Dette er i tråd med LL § 2 om arms længde princippet.

Hvis der ikke bliver pålagt renter efter arms længde princippet, kan SKAT, såfremt der statueres en tilsigtet omgåelse af reglerne, pålægge en "Fikseret Rente", der som udgangspunkt er diskontoen plus 4 pct.¹⁸⁸.

Rentetilskrivningen vil i selskabet give fradrag i skatteopgørelsen, ligesom hovedaktionæren vil få tillagt renterne til sin personlige skatteopgørelse, uanset om man selv har tilskrevet renterne, eller om de bliver pålagt af SKAT.

¹⁸⁷ En mellemregning er normalt til kortere ind-/udlån. Ved længerevarende ind-/udlån på mellemregningen kan der blive beregnet renter heraf, da det så vil blive betragtet som et lån og ikke en mellemregning.

¹⁸⁸ LL § 2 og TfS 2009, 235.

En anden mulighed for hovedaktionæren er, at denne kan modtage lån fra selskabet. Dette er ikke pt. lovligt¹⁸⁹ jf. selskabslovgivningen, men skatteretlig, er det ikke ulovligt. Et sådan udlån fra selskabet skal ligesom indlån pålægges renter. Rentesatsen er dog forholdsmæssigt høj (10,40 pct.¹⁹⁰) ifht. til lån i bankerne, men muligheden er til stedet.

Rentetillægget skal beregnes som øvrige renter, hvorfor selskabet vil blive beskattet af indtægten, og hovedaktionæren vil få fradrag for disse i sin skatteopgørelse.

For iværksætteren, som benytter reglerne i VSL, er denne mulighed der ikke, idet sådanne lån vil blive betragtet som en hævning i hæverækkefølgen. Hermed vil det blive betragtet som personlig indkomst, og iværksætteren bliver beskattet heraf i indeværende skatteår.

9.3 De ikke talmæssige parametre

9.3.1 Hæverækkefølgen:

For iværksætteren, som benytter reglerne i VSL, er det lovmæssigt bestemt, i hvilken rækkefølge hævninger fra virksomheden skal medtages i den skattemæssige opgørelse.

Dette er, uanset om de reelle hævninger er sket i en anden rækkefølge. Dette krav er der ikke for en hovedaktionærs hævninger fra sit selskab. At der er denne restriktion for en iværksætter, som benytter reglerne i VSL, har dog ingen betydning i de daglige transaktioner, men stiller større krav til at hævningerne konteres korrekt. Det er derfor kun administrativt at denne hæverækkefølge er forskellig.

Der er altså ingen skattemæssige fordele eller ulemper ved dette parametre, men iværksætteren skal være opmærksom på det. Hvis man, i forbindelse med planlægning af en hævning, glemmer et parametre i hæverækkefølgen, eksempelvis beskatning af fri bil, så kan man ende i en situation, hvor man pludselig har foretaget større skattemæssige hævninger end forventet. Større hævninger

¹⁸⁹ Erhvervs & Selskabsstyrelsen kan pålægge at ulovlige aktionærlån indfries inden 6 uger, samt i visse tilfælde foretage anmeldelse til Statsadvokaten for Særlig Økonomisk Kriminalitet (Bagmandspolitiet).

¹⁹⁰ Renteloven foreskriver, at rentesatsen for disse ulovlige aktionærlån bestemmes ud fra den officielle udlånsrente pr. 01.01 og 01.07. det pågældende år, og tillægges 7 pct. Hertil lægges 2 pct. som er renten ved for sent betaling mv. Pr. 01.07.09 er satsen 1,40 pct. med tillægget 7 pct. og forsinkelsestillægget på 2 pct. i alt 10,40 pct. jf. Lov nr. 470 af 12.06.09 § 206, 210 og 215.

resultere i et højere beskatningsgrundlag og iværksætterens muligheder for optimering vil blive mindre.

Ved brug af revisor, vil denne assistere således, at hæverækkefølgen bliver fuldt. Derfor vil hæverækkefølgen ikke være et parameter, der er af afgørende betydning for iværksætteren, som beskattes efter reglerne i VSL.

9.3.2 Flere virksomheder

En iværksætter, som ønsker at benytte reglerne i VSL, skal være opmærksom på, at loven foreskriver, at eventuelle andre personligt drevne virksomheder, ligeledes skal benytte reglerne i VSL. Denne restriktion findes ikke for selskaber, idet dette er et selvstændigt skattesubjekt, og derfor ikke skal sammenholdes med investorenes personligt drevne virksomheder.

At alle personligt drevne virksomheder, i skattemæssigt henseende, skal opgøres samlet under VSO svarer overens med at selskaber som ejer hinanden eller af sammen juridiske enhed, er tvunget sambeskattet i Danmark¹⁹¹. Herved undgår SKAT, at man udnytter muligheden for at flytte indtægter og omkostninger mellem de implicerede virksomheder.

Der er således ingen yderligere beskatning ved at have flere virksomheder, men man skal som iværksætter være opmærksom på, at det er de samlede hævninger fra alle ens virksomheder i VSO der udgør ens beskatningsgrundlag.

9.3.3 Investering af selskabets overskud

Såfremt det går godt for virksomheden, skal man som iværksætter være opmærksom på, om der er begrænsninger for investering af kapitalen i virksomheden. For virksomheder, der benytter reglerne i VSL, gælder, at der er en del finansielle aktiver, som det i virksomhedsregi ikke er muligt at investere i (primært aktier). Såfremt der investeres heri, vil det blive betragtet som en privat hævning fra virksomheden. Det er derfor vigtigt at iværksætteren, samt dennes bankrådgiver er opmærksom på dette, således at der ikke ved en fejl bliver investeret i aktier fra virksomhedens kapital.

¹⁹¹ Der er kun tvunget sambeskatning af selskaber, som er tilmeldt Erhvervs & Selskabsstyrelsen i Danmark. Dette gælder, uanset om ejeren (moderselskabet) er af udenlandsk herkomst. Der er dog mulighed for sambeskatning af med udenlandske koncernforbundne selskaber. For yderligere information henvises til anden litteratur.

Denne restriktion er der ikke for selskaber. Derfor bør man som iværksætter gøre sig overvejelser på længere sigt, således at man på et tidligt tidspunkt har lagt en strategi for, hvad der skal gøres med det forhåbentlige store overskud, som optjenes.

Hertil kommer, at man skal huske på mulighederne for konvertering fra virksomhed, der benytter reglerne i VSL til et aktieselskab, såfremt det skulle være et problem med ejerskabet af aktier.

9.3.4 Overførselsindkomst

VSO er også en fordel, såfremt man modtager visse former for overførselsindkomst (Eks. SU), det giver mulighed for en begrænset indkomst sideløbende med overførselsindkomsten, uden der skal ske tilbagebetaling af/modregning i overførselsindkomsten. Da årets hævning kan tilpasses efter indkomstårets udløb, kan man når alle andre indkomster opgjort, foretage hævning til senere hensættelser op til et ønsket beløb (Eks. grænsen for modregning/tilbagebetaling eller bundgrænsen for topskat).

Det resterende virksomhedsoverskud kan så blive i virksomheden, mod en foreløbig betaling af virksomhedsskat på 25 pct., som ikke indgår i den personlige indkomst. Det tilbageværende overskud bliver indsat på en konto for opsparet overskud, som svarer til de frie reserver på et selskabs egenkapital.

Ved overførsler fra kontoen for opsparet overskud til privatsfæren, tillægges den dertilhørende betalte virksomhedsskat ved opgørelsen af den personlige indkomst. Herved bliver beregningen af skattegrundlaget, og dermed skattetrykget ens, uanset om hævningen sker i et selskab eller i en virksomhed, der benytter reglerne i VSL.

Den indbetalte, virksomhedsskat vil herefter blive behandlet som en acontobetaling af personskatten.

9.4 Det samlede regnskab

Som nævnt i afsnit 9.1 "Indledning" vil analysen tage udgangspunkt i 3 fiktive forløb for en virksomhed over en tre årige periode. Alle forløb bliver analyseret i forhold til en iværksætter som benytter reglerne i VSL, og en som benytter reglerne i SEL.

I analyser er det ikke direkte muligt at sammenligne en virksomhed opgjort efter reglerne i VSL og efter reglerne i SEL. Analyserne vil derfor tage udgangspunkt i, at der ud fra samme omsætning vil blive hævet det samme beløb brutto til privatforbrug.

I opstillingen af de fiktive regnskaber som danner grundlag for de i nævnte forløb, vil følgende forudsætninger blive lagt til grund.

- Omsætningen i ”forløbet med meget positive resultater” vil i år 1 være på kr. 2 mio.
- Omsætningen i forløbet med konjunkturudsving vil være fordelt med 2 mio. første år, 550.000 i år 2 og 2,42 mio. i år 3.
- Omsætningen i ”forløbet med negative resultater” vil i år 1 være på kr. 0,5 mio.

Følgende forudsætninger vil være gældende for alle forløb:

- Omsætning stiger med 10 pct. p.a. (dog ikke forløbet med konjunkturudsving).
- Vareforbruget er 50 pct. af omsætningen. Ved varekøb større end 50 pct. går resten til lagerbeholdning.
- Andre sociale omkostninger stiger med 5 pct. p.a.
- Der afskrives med gældende skattesatser ved opgørelse af den skattepligtige indkomst.
- Der afsættes udskudt skat i de selskaber, hvor det forventes at kunne udnyttes senere.
- Der er foretaget maksimale skattemæssige afskrivninger i alle år

I regnskaberne for selskabet er medtaget advokat og revisoromkostninger som følger; år 1 er der advokat omkostninger for kr. 25.000, og revisoromkostninger for kr. 25.000. omkostninger til revisor stiger i de efterfølgende år med 5 pct. om året, mens advokat omkostninger sættes til kr. 0.

I regnskaberne for iværksætteren, der beskattes efter reglerne i VSL, er medtaget revisoromkostninger som følger; år 1 er der omkostninger for kr. 10.000, omkostninger til revisor stiger i de efterfølgende år med 5 pct. om året, der er ikke medtaget advokat omkostninger.

Udgangspunktet er således ens i de to virksomhedsformer, dog med den forskel at der for selskabet er pålagt omkostninger til stiftelse og større revisorregning, da det må forventes at være omkostninger, som ikke er nødvendige for den personligt drevne virksomhed.

Formålet med analysen er ikke at give et endegyldigt svar på hvilken virksomhedsform, der er bedst set ud fra et skattemæssigt synspunkt. Formålet er at vise hvilke parameter, der kan have indvirkning på valget af virksomhedsform. De talmæssige resultater er derfor ikke svarende til en endegyldig løsning, idet disse er valgt ud fra analyseformålet omkring paramenternes indvirkning på det samlede regnskab.

Formålet med VSO er, at skattebyrden generelt set skal være ens over tid, uanset om man vælger reglerne i VSL eller SEL. Dette formål stilles der således ikke spørgsmål til. Der vil altid kunne findes situationer, hvor den ene virksomhedsform er mere optimal end den anden, over en kortere eller længere periode. Analysens formål er derfor at belyse disse parameters indvirkning og muligheder, således at iværksætteren har mulighed for at vurdere, hvilken virksomhedsform, der er mest fordelagtig, set ud fra et skattemæssigt synspunkt. Hermed tages ikke udgangspunkt i eventuelle juridiske aspekter.

Analysens tidshorisont er valgt ud fra den overbevisning, at mindre end tre år vil være for kort en periode at lave en analyse på, og mere end tre år vil være for usikker.

Analysen søger at vise, hvor vigtigt det er for iværksætteren, at være på forkant med forudsætningerne og dennes præcision af forventningerne.

Bruttohævningen vil, for virksomheden er opgjort efter reglerne i VSL, blive optimeret efter reglerne i VSO eller for hovedaktionæren som løn og udbytte.

Der sigtes i analysen på at minimere marginalsatten over perioden, uanset om dette medfører et mindre nettoresultat i det enkelte indkomstår, end hvis fordelingen af bruttohævningen var foretaget anderledes.

Der vil i analysen blive taget højde for, at selskabet og hovedaktionæren er to selvstændige skatte-subjekter, hvorfor skatten afregnes selvstændigt for begge subjekter. For iværksætteren afregnes virksomhedsskatten via iværksætterens skatteopgørelse. Derfor vil analysen forholde sig til, hvad den samlede betale skat er i forhold til omsætningen, samt hvilke værdier, der er indestående i virksomheden

Man kan ikke umiddelbart sammenligne de to opgørelser år for år, da der er forskellige regelsæt for ”ej hævet” overskud vil analysen foregå akkumuleret over de 3 første år.

9.4.1 Virksomhed med positivt forløb

Forløbet tager udgangspunkt i de i afsnit 9.4 ”Det samlede regnskab” nævnte forudsætninger.

Forløbet, hvor ”virksomheden laver positive resultater”, er valgt for at illustrere de muligheder for skatteoptimering og indkomstplanlægning, som iværksætteren har uanset om denne benytter reglerne i VSL eller SEL.

Begge parter vil som udgangspunkt hæve kr. 400.000 til forbrug. Da selskabet og hovedaktionæren er to selvstændige skattesubjekter, beskattes de hver for sig. Den endelige afregning af selskabsskatten vil først blive opgjort i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten, hvilket først sker efter indkomstårets udløb. Selskabet vil afregne virksomhedsskatten af årets resultat i det efterfølgende år, hvorfor det afsættes som skyldig skat.

Iværksætteren, som beskattes efter reglerne i VSL, skal leve op til hæverækkefølgen og indeholde virksomhedsskatten af det opsparede overskud i sin hævning. For at ligestille iværksætteren, som beskattes efter reglerne i VSL, med selskabet og hovedaktionæren, er det valgt, at iværksætteren skal betale virksomhedsskatten i det efterfølgende lige som selskabet skal¹⁹². Derfor er iværksætterens hævninger på kr. 400.000, i år 2 og 3, øget med den betalbare skat af det opsparede overskud.

Hovedaktionæren optimerer sine bruttohævninger mellem løn og udbytte ud fra et ønske om at minimere marginals-katten. Iværksætteren, der beskattes efter reglerne i VSL optimerer sine bruttohævninger i forhold til topskattegrænsen, og dermed udnytter muligheden for at opspare overskud i virksomheden, samt at foretage hensættelser til senere hævning.

I bilag 13 ”Virksomhed med positive resultater” er hele forløbet for analysen opstillet år for år og med opgørelse af hævninger, skattebetalingerne, opsparede overskud, egenkapital samt de andre tilhørende konti, som er nødvendige for en korrekt skattemæssig opgørelse af henholdsvis iværksætterens virksomhed, der beskattes efter reglerne i VSL og efter reglerne i SEL.

¹⁹² I analysen ses der bort fra årets acotobetaling af selskabsskat og renter til SKAT.

Tabeller anvendt i indeværende afsnit 9.4.1 ”Virksomhed med positivt forløb” er alle udarbejdet på baggrund af oplysningerne i bilag 13 ”Virksomhed med positive resultater”.

Som det ses af bilag 13 ”Virksomhed med positive resultater”, er resultatet før skat for virksomheden i VSO og selskabet ApS ikke det samme i de 3 år. Den primære grund til dette er omkostningen til advokat ved opstart og revisionen af hvert regnskabsår, hvor udgiften hos selskabet er større end for den selvstændige erhvervsdrivende under VSO.

I begge tilfælde er bruttohævningen til privatforbrug kr. 1.200.000 over 3 år. Som beskrevet i afsnit 9.4 ”Det samlede regnskab” er virksomhedsskatten af det opsparede overskud tillagt bruttohævningerne hos iværksætteren, der beskattes efter reglerne i VSL, for at dennes hævninger og betaling af skat skal svare overens med hovedaktionærens og selskabets betaling af skat.

De to virksomheders resultat før skat, men efter hævninger til privatforbrug (og virksomhedsskat for virksomheden i VSO), beskattes ens med selskabsskatten 25 pct.

Derimod er opgørelsen af den personlige indkomst før AM-bidrag ikke ens, uanset at man i begge selskaber overfører samme beløb til privatforbrug. Dette skyldes, at man i VSO modregner årets virksomhedsskat i årets hævninger, uanfægtet om man har betalt virksomhedsskat eller ej.

Tillige fratrækkes evt. hensættelser til senere hævninger primo, før der overføres til personlig indkomst, idet disse hensættelser allerede er blevet fuldt beskattet. Dette følger hæverækkefølgen og er med til at sikre, at iværksætteren, der beskattes efter reglerne i VSL, ikke bliver dobbeltbeskattet. Indregning af virksomhedsskatten af det opsparede overskud medregnes heller ikke i opgørelsen af den personlige indkomst.

Denne beregning ses i nedenstående tabel 18 ”Beregning af personlig indkomst før AM-bidrag for VSO”.

Tabel 18: Beregning af personlig indkomst før AM-bidrag for VSO

		År 1	År 2	År 3
1	Resultat af virksomhed	548.404	685.018	803.551
2	Hævet i virksomhed	-400.000	-448.187	-480.224
3	Indkomst til virksomhedsbeskatning	192.749	320.897	428.809
4	Virksomhedsskat (25 pct.)	48.187	80.224	107.202
5	Hævet i virksomhed	400.000	448.187	480.224
6	Virksomhedsskat	-48.187	-80.224	-107.202
7	Hensat til senere hævning foregående år		-3.842	
8		351.813	364.121	373.022
9	Kapitalafkast	0	-13.478	-30.512
10		351.813	350.643	342.510
11	Hensat til senere hævning	3.842	0	1.720
12	Overført til personlig indkomst	355.655	350.643	344.230

Såfremt der kan beregnes et kapitalafkast fratrækkes denne inden opgørelsen af den personlige indkomst før AM-bidrag, og overføres jf. afsnit 5.7 ”Hævet (Overført) Kapitalafkast (Kapitalindkomst)” til kapitalindkomst¹⁹³. Havde der i eksemplet være negativ kapitalindkomst, ville denne være modregnet i kapitalafkastet, hvilket kunne have medført yderligere hensættelser til senere hævning.

Hvis resultatet herefter er mindre end bundgrænsen for topskat kan man, som beskrevet i afsnit 5.9.1.2 ”Konto for hensættelse til senere hævning” foretage en skattemæssig hævning (hensættelse til senere hævning), med beskatning heraf. Denne skattemæssige hævning kan med fordel foretages, selv om man beskattes af den i det aktuelle år. Dette skyldes, at man som tidligere skrevet ”kun” beskattes til og med mellemskatten¹⁹⁴, men skal jf. hæverækkefølgen hæve pengene skattefrit året efter, hvor man måske ville have betalt topskat af dem. Hensættelse til senere hævning ultimo er således midler der er beskattet, og har været medtaget i opgørelsen af iværksætterens personlige indkomst.

¹⁹³ Grundet der ikke er foretaget indskud på indskudskontoen primo, er der ikke noget kapitalafkastgrundlag i år 1. Dette medfører at der ikke kan beregnes kapitalafkast dette år.

¹⁹⁴ I 2009 er bundgrænsen for mellemskat og topskat ens, hvorfor der i dette tilfælde ikke skal betales mellemskat.

For hovedaktionærer er der ikke denne form for forudgående opgørelse. Den løn, som hævet i selskabet, er også den løn, som skal opgives som personlig indkomst. Derimod er der det fra regnskabsåret før udloddet udbytte at tage hensyn til.

Tabel 19: Opgørelse af nettoudbetalt til forbrug

		VSO				Hoved-aktionær		
		År 1	År 2	År 3		År 1	År 2	År 3
1	Personlig indkomst før AM-bidrag	355.655	350.643	344.230		400.000	365.000	377.391
2	AM-bidrag	-28.452	-28.051	-27.538		-32.000	-29.200	-30.191
3	Personlig indkomst efter AM-bidrag	327.203	322.592	316.692		368.000	335.800	347.200
4	Kapitalafkast		13.478	30.512				
5		327.203	336.070	347.204		368.000	335.800	347.200
6	Beskæftigelsesfradrag	-7.500	-12.300	-13.600		-7.500	-12.300	-13.600
7	Skattepligtig indkomst	319.703	323.770	333.604		360.500	323.500	333.600
8	Udbytteskat						-9.800	-6.331
9	Virksomhedsskat	48.187	80.224	107.202		-	-	-
10	Personlig skat	-112.910	-114.315	-112.723		-137.288	-114.153	-112.721
11	Skat i alt	-161.097	-194.539	-219.925		-137.288	-123.953	-119.052
12	Nettoløn	214.293	221.755	234.481		230.712	211.847	228.148
13	Udbytte						35.000	22.609
14	Hensættelse til senere hævning	-3.842	3.842	-1.720		-	-	-
15	Skyldig virksomhedsskat	48.187	80.224	107.202		-	-	-
16	Betalt virksomhedsskat		-48.187	-80.224		-	-	-
17	Nettoudbetalt til forbrug	258.638	257.634	259.739		230.712	246.847	250.757

Som det ses af ovenstående tabel 19 ”Opgørelse af nettoudbetalt til forbrug”, bliver den skattepligtige indkomst for personen, hvis virksomhed opgøres efter reglerne i VSL, mindre end hovedaktionærens. Dette skyldes, som tidligere skrevet, at årets virksomhedsskat fratrækkes i årets hævninger. Kapitalafkastet, som er en flytning fra personlig indkomst til kapitalindkomst, har ingen indvirkning på den skattepligtige indkomst, men kun på tyngden af beskatningen.

Tabel 19 ”Opgørelse af nettoudbetalt til forbrug” viser ligeledes, hvordan årets samlede skat fordeles sig. Såfremt man betalte hele sin skat i indeværende år, ville skatten være summen af virksomhedsskatten og den personlige skat (linie 11). Herved ville nettolønnen være summen af den skattepligtige indkomst før beskæftigelsesfradrag, årets samlede skat, udbytte (hovedaktionæren) og hensættelsen til senere hævning (VSO) (linie 5 + 10 + 13 +14).

Da det i analysen er forudsat, at selve betalingen af virksomhedsskatten først vil sket året efter, skal der korrigeres for denne udskydning af skatten, hvorfor nettoudbetalingen til forbrug vil være som i linie 17. Man skal dog være opmærksom på, at denne forskydning af betaling af virksomhedsskat kun giver et øgede resultat, så længe årets virksomhedsskat er større end sidste års virksomhedsskat.

Tabel 20: Samlede beskatning

		VSO				Hovedaktionær		
		År 1	År 2	År 3		År 1	År 2	År 3
1	AM-bidrag	28.452	28.051	27.538		32.000	29.200	30.191
2	Personskat	112.910	114.315	112.723		137.288	123.953	119.052
3	Virksomhedsskat	48.187	80.224	107.202		24.450	74.100	100.475
4	Skat i alt for året	189.549	222.590	247.463		193.738	227.253	249.718

Tabel 20 ”Samlede beskatning” viser den samlede beskatning for året, af både iværksætteren og virksomheden. Her er der ikke taget højde for evt. forskydninger i betalingerne, men kun den samlede betalbare skat for året.

Forskellen på betalt AM-bidrag i linje 1 opstår, fordi der er forskel på indkomsttypernes beskatning, således er der ikke AM-bidrag på udbytte, eller på kapitalindkomst. Derfor har Iværksætteren, som beskattes efter reglerne i VSL, den fordel, at kapitalafkastet flytter indkomsten fra personlig indkomst til kapitalindkomst, hvilket giver en besparelse på AM-bidraget. Ligeledes gælder at betaling af virksomhedsskatten på det opsparede overskud, i alt kr. 48.187 (år 1 for VSO), ikke medregnes ved opgørelsen af den personlige indkomst og derfor ikke bliver AM-bidragspligtigt.

Tabellen viser, at den samlede skat i ovenstående eksempel alle tre år er mindre for iværksætteren som benytter reglerne i VSL end for iværksætteren, som benytter reglerne i SEL.

Det er vigtigt at være opmærksom på, at eksemplet tager udgangspunkt i et til analysen opstillet regnskab, og hævningerne er sat herefter. Såfremt man havde mulighed for det, ville en hovedaktionær formentlig altid trække maksimalt udbytte ud, til den lave beskatningsprocent (28 pct.)

Hvis dette var gjort, ville hævningerne i VSO ligeledes skulle hæves for at få samme bruttotræk. Dette ville for iværksætteren, som benytter VSO, medføre, at der skulle betales topskat, idet hensættelserne til senere hævning ikke ville kunne indeholde den øgede udbytteudbetaling.

For hovedaktionæren ville det umiddelbart give en bedre mening at trække mindre i løn og trække maksimalt udbytte til den lave aktiebeskatning. Dette ville medføre en mindre beskatning for hovedaktionæren, men den samlede beskatning for hovedaktionæren og selskabet ville være større.

Det er i dette tilfælde vigtigt at huske på, at en omkostning for selskabet fører til mindre til udbetaling til hovedaktionæren.

9.4.2 Virksomhed med konjunkturudsving

I bilag 14 ”Virksomhed med konjunkturudsving” er opstillet analyse af et virksomhedsforløb, hvor der er opstået konjunkturudsving. Således er der positivt resultat i år 1, fulgt af et år med negativt resultat og slutteligt et år, hvor der igen er et positivt resultat. Som nævnt i afsnit 9.4 ”Det samlede regnskab” er forskellen i resultaterne før skat for de to virksomheder, påvirket af omkostningerne til advokat og revisor.

Forløbet med konjunkturudsving har til formål at afdække, hvornår fradragsmuligheder for anvendelse af underskud træder i kraft for iværksætteren, som benytter reglerne i VSL, og hvornår de gør det for iværksætteren, som benytter reglerne i SEL.

Tabeller anvendt i indeværende afsnit 9.4.2 ”Virksomhed med konjunkturudsving” er alle udarbejdet på baggrund af oplysningerne i bilag 14 ”Virksomhed med konjunkturudsving”.

Bruttohævningerne er samlet set over 3 år sat til kr. 920.000, Som beskrevet i afsnit 9.4 ”Det samlede regnskab” er virksomhedsskatten af det opsparede overskud også her tillagt bruttohævningerne hos iværksætteren, der beskattes efter reglerne i VSL.

De to virksomheders resultat før skat, men efter hævninger til privatforbrug (og virksomhedsskat for virksomheden i VSO), beskattes ens med selskabsskatten 25 pct.

Det interessante ved dette eksempel er, hvorledes underskuddet i år 2 påvirker beskatningsgrundlaget, samt hvordan pengestrømmen er de enkelte år

Tabel 21: Beregning af personlig indkomst før AM-bidrag for VSO

		År 1	År 2	År 3
1	Resultat af virksomhed	548.404	-145.047	802.233
2	Hævet i virksomhed	-400.000	-168.187	-400.000
3	Indkomst til virksomhedsbeskatning	192.749	0	425.100
4	Virksomhedsskat (25 pct.)	-48.187		-106.275
5	Konto for opsparet overskud, primo	0	144.562	0
6	Skat af konto for opsparet overskud		48.187	
7	Konto for opsparet overskud inkl. skat		192.749	
8	Årets underskud modregnes i opsparet overskud		-145.047	
9			47.702	
10	Hævet i virksomhed	400.000		400.000
11	Virksomhedsskat	-48.187		-106.275
12		351.813		293.725
13	Kapitalafkast	0		-3.009
14		351.813	47.702	290.716
15	Hensat til senere hævning	3.842	0	83.408
16	Overført til personlig indkomst	355.655	47.702	374.124

Da resultatet i år 2 er negativt, er det ikke muligt at klassificere hævningen som personlig indkomst fra virksomheden. Hævningen vil derfor blive betragtet som en hævning, ”udover årets overskud”. Dette medfører, at der for år 2 ikke er noget positivt resultat at overføre til beskatning (linie 3).

Da iværksætteren, der beskattes efter reglerne i VSL i år 1, ikke har hævet hele overskuddet ud fra selskabet i VSO, men har overført noget til ”konto for opsparet overskud”, skal man modregne underskuddet heri. Hermed modregner man underskuddet i allerede beskattet midler.

Man skal huske på, at saldoen på ”konto for opsparet overskud” (linie 5) er ekskl. skat, hvorfor man skal huske at tillægge den allerede beregnede virksomhedsskat (linie 6) heraf.

Såfremt saldoen stadig er positiv efter modregning af underskud, er det denne saldo (linie 9), som overføres til personlig indkomst, dog maksimalt det fra virksomheden hævde beløb. Evt. restsaldo videreføres til efterfølgende år.

Såfremt selve hævningen fra virksomhedens midler, som i eksemplet i tabel 21 ”Beregning af personlig indkomst før AM-bidrag for VSO”, er større end, hvad overskuddet efter modregning kan indeholde, vil hævningen ske på selskabets indskudskonto.

Som nedenstående tabel 22 ”Opgørelse af indskudskonto” viser modregnes hensættelse til senere hævnning (linie 2), som altid først i årets hævnning, idet denne hævnning skattemæssigt er foretaget året før.

Tabel 22: Opgørelse af indskudskonto

			År 2
1	Hævet i virksomhed		168.187
2	Hensættelse til senere hævnning		-3.842
3	Overført til personlig indkomst	-47.702	
4	Betalt virksomhedsskat af opsparet overskud (Rest)	11.926	35.776
5	Indskudskonto ultimo		<u>128.569</u>

Efter modregningen af hensættelsen til senere hævnning fratrækkes det beløb, som er overført til personlig indkomst før AM-bidrag (linie 3). Her skal man huske, at den saldo, der modregnes med, allerede er beskattet med virksomhedsskatten (linie 4), hvorfor denne skal modregnes heri.

Den negative indskudskonto kan føre til rentekorrektion, dette vil blive behandlet i afsnit 9.4.3 ”Virksomhed med negativt resultat”.

Da årets resultat i virksomheden er negativt kommer der ikke noget til virksomhedsbeskatning. Underskuddet modregnes først i tidligere års overskud.

Som tidligere skrevet, er hovedaktionæren og selskabet to selvstændige skattesubjekter, hvorfor underskuddet i selskabet ikke direkte påvirker opgørelsen af hovedaktionærens personlige indkomst.

Hovedaktionæren bliver i år 2 beskattet af sin hævnning på kr. 120.000, uanset at selskabet har et skattemæssigt underskud. Således vil hævnningen indgå som personlig indkomst for hovedaktionæren og blive beskattet med AM-bidrag og personskatter.

Som nedenstående tabel 23 ”Opgørelse af nettoudbetalt til forbrug” viser, betyder dette, at hovedaktionæren i eksemplet personligt bliver hårdere beskattet end iværksætteren med virksomheden i VSO.

Tabel 23: Opgørelse af nettoudbetalt til forbrug

		VSO				Hovedaktionær		
		År 1	År 2	År 3		År 1	År 2	År 3
1	Personlig indkomst før AM-bidrag	355.655	47.702	374.124		400.000	120.000	400.000
2	AM-bidrag	-28.452	-3.816	-29.930		-32.000	-9.600	-32.000
3	Personlig indkomst efter AM-bidrag	327.203	43.886	344.194		368.000	110.400	368.000
4	Kapitalafkast	0	0	3.009		-	-	-
5		327.203	43.886	347.203		368.000	110.400	368.000
6	Beskæftigelsesfradrag	-7.500	-1.908	-13.600		-7.500	-4.800	-13.600
7	Skattepligtig indkomst	319.703	41.978	333.603		360.500	105.600	354.400
8	Virksomhedsskat	48.187	-48.187	106.275		-	-	-
9	Personlig skat	-112.910	485	-112.722		-137.288	-25.445	-125.105
10	Skat	-161.097	47.702	-218.997		-137.288	-25.445	-125.105
12	Nettoløn	214.293	44.371	234.481		230.712	84.955	242.895
13	Hensættelse til senere hævnning	-3.842	3.842	-83.408		-	-	-
14	Skyldig virksomhedsskat	48.187	-48.187	106.275		-	-	-
15	Betalt virksomhedsskat		-48.187	48.187		-	-	-
16	Nettoudbetalt til forbrug	258.638	-48.161	305.535		230.712	84.955	242.895
17	Hævet til forbrug i virksomhed		168.187					
18	Betalt AM-bidrag		-3.816					
19	Betalt Personlig Skat		485					
20	Hævet til forbrug		164.830					

Grundet selskabsskatten i virksomheden i VSO i år 2 er negativ, og betalingen af selskabsskatten er flyttet til året efter, synes det umiddelbart, at nettoudbetalingen (linie 16) er negativ. Dette er i midlertidigt ikke korrekt, idet hævnningen ikke var på kr. 47.702, men kr. 168.187. Herved bliver den reelle hævnning kr. 164.830 til forbrug. Dette skyldes, at den allerede betalte selskabsskat fra året før, kommer til udbetaling i indeværende år.

Behandlingen af underskuddet i hovedaktionærens selskab er anderledes, men er dog ikke gået tabt, men man kan ikke modregne det i tidligere års overskud. Det skattemæssige underskud vil kunne fremføres til modregning i fremtidige positive skattepligtige resultater. Dette medfører, at det fremtidig skattepligtige resultat dermed nedsættes, hvorfor skatten heraf nedsættes tilsvarende.

Tabel 24 ”Samlede beskatning” viser den samlede beskatning for året, af både iværksætteren og virksomheden. Her er der ikke taget højde for evt. forskydninger i betalingerne, men kun den samlede betalbare skat for året.

Tabel 24: Samlede beskatning

		VSO				Hovedaktionær		
1		År 1	År 2	År 3		År 1	År 2	År 3
2	AM-bidrag	28.452	3.816	29.930		32.000	9.600	32.000
3	Personskat	112.910	-485	112.722		137.288	25.445	125.105
4	Virksomhedsskat	48.187	-48.187	106.275		24.450	0	22.550
5	Skat i alt for året	189.549	-44.856	248.927		193.738	35.045	179.655

Tabellen viser, at den samlede skat i ovenstående eksempel alle tre år er mindre for iværksætteren som benytter reglerne i VSL (kr. 393.620¹⁹⁵) end for iværksætteren, som benytter reglerne i SEL (kr. 408.438¹⁹⁶). Herudover ses det, at selskabsskatten for hovedaktionærens virksomhed i år 3 er markant lavere end for iværksætteren, som benytter VSO. Dette skyldes, som tidligere skrevet, at underskuddet fra år 2 er modregnet i den skattepligtige indkomst for selskabet i år 3.

Samtidig kan det ses, at iværksætteren, som benytter VSO, i år 2 får udbetalt den tidligere indbetalte virksomhedsskat, hvorfor muligheden og tidspunktet for udnyttelse af underskud, personlig kan være af stor likviditetsmæssig betydning for iværksætteren, alt efter om det er reglerne i VSL eller i SEL, der anvendes.

Det er igen vigtigt at være opmærksom på, at eksemplet tager udgangspunkt i et til analysen opstillet regnskab, og hævningerne er sat herefter. Alt efter, hvornår hovedaktionæren ville være opmærksom på det i år 2 opstået underskud, og hvornår årsrapporten for år 1 var udarbejdet, ville denne i visse tilfælde, forsvarligt have kunnet udlodde udbytte til udbetaling i år 2. Såfremt man havde mulighed for det, ville en hovedaktionær formentlig altid trække maksimalt udbytte ud til den lave beskatningsprocent (28 pct.)

Herved ville hovedaktionæren kunne have nedsat sin løn tilsvarende, hvorved selskabets underskud tilsvarende ville være blevet mindre. Hermed ville den samlede beskatning i år 3 være anderledes.

¹⁹⁵ +189.549+44.856+248.927 = kr. 393.620.

¹⁹⁶ +193.738+35.045+179.655 = kr. 408.438.

9.4.3 Virksomhed med negativt resultat

I bilag 15 ”Virksomhed med negativt resultat” er opstillet en analyse af et virksomhedsforløb, hvor det ikke er lykkedes at skabe et positivt resultat nogen af årene. Som nævnt i afsnit 9.4 ”Det samlede regnskab” er forskellen i resultaterne før skat for de to virksomheder, påvirket af omkostningerne til advokat og revisor.

Tabeller anvendt i indeværende afsnit 9.4.3 ”Virksomhed med negativt resultat” er alle udarbejdet på baggrund af oplysningerne i bilag 15 ”Virksomhed med negativt resultat”.

Forløbet tager udgangspunkt i de i afsnit 9.4 ”Det samlede regnskab” nævnte forudsætninger og bruttohævningen for iværksætteren, som beskattes efter reglerne i VSL, og hovedaktionæren er i alle 3 år sat til kr. 120.000 årligt.

Forløbet med negative resultater skal afdække mulighederne for, udnyttelse af underskud for iværksætteren, der benytter reglerne i VSL, og iværksætteren, som benytter reglerne i SEL. Efterfølgende vil samme scenarium blive gentaget, dog med den forskel, at iværksætteren har personlig indkomst andet steds fra.

Behandlingen af et skattepligtigt underskud i en virksomhed er, som tidligere nævnt forskellig, alt efter om underskuddet er sket i et selskab, eller om det er sket i en virksomhed, der benytter reglerne i VSL.

Som tidligere nævnt gælder, at et selskab med enkelte undtagelser¹⁹⁷ kan fremføre det skattemæssige underskud til modregning i efterfølgende positiv skattepligtig indkomst fra selskabet. Dette medfører, at såfremt, der ikke efterfølgende kommer positiv indkomst, går det fremførselsberettigede underskud tabt.

Såfremt virksomheden gør brug af reglerne i VSL, vil et underskud herfra, ligeledes kunne bruges til modregning i virksomhedens indkomst. Til forskel fra et selskab, hvor udnyttelsen kun sker i efterfølgende overskud, er der flere muligheder for en virksomhed, der benytter reglerne i VSL. Un-

¹⁹⁷ Der er enkelte underskud som er kildeartsbestemt, hvorfor underskuddet kun kan modregnes i overskud fra tilsvarende kilder. (Aktier og ejendomme).

derskuddet vil blive modregnet i tidligere års opsparet overskud, såfremt dette kan indeholde underskuddet. Underskud herudover overføres til iværksætteren til modregning, først i dennes positive nettokapitalindkomst¹⁹⁸, herefter i anden personlig indkomst fra andre indkomstkilder, uanset om den personlige indkomst herved bliver negativ. Dvs. at såfremt iværksætteren har en anden indtægtskilde f. eks. et andet job, vil underskuddet kunne modregnes i indtægten fra dette job.

Såfremt iværksætterens skattepligtige indkomst er eller bliver negativ, fremføres underskuddet til modregning i senere indkomstårs positive kapitalindkomst. Dette medfører, at underskud i den skattepligtige indkomst fra tidligere år, kun vil give fradrag i Kommuneskatten, Kirkeskatten og Sundhedsbidraget (33,5 pct.).

Som beskrevet i afsnit 9.4.2 ”Virksomhed med konjunkturudsving”, er det ikke muligt at klassificere hævningen som personlig indkomst fra virksomheden, når der ikke er et positivt resultat, som disse hævninger kan indeholdes i. Hævningerne vil derfor blive betragtet som en hævning, ”udover årets overskud”.

Grundet, det skattepligtige underskud ikke kan indeholdes i tidligere års opsparet overskud (der har aldrig været noget), overføres underskuddet fra virksomheden til iværksætterens skatteopgørelse som personlig indkomst.

I det, der er både er en negativ indskudskonto og et negativt kapitalafkastgrundlag, vil denne overførsel skulle korrigeres med en rentekorrektion. Beregningen ses i nedenstående tabel 25

”Beregning af personlig indkomst før AM-bidrag for VSO”

¹⁹⁸ Er iværksætteren gift, vil et underskud blive modregnet i ægteparrets samlede positive nettokapitalindkomst, uanset om iværksætterens kapitalindkomst herefter vil blive negativ. Dette medfører, at fradraget bliver medregnet i ejerens af virksomheden personlige indkomstopgørelse.

Tabel 25: Beregning af personlig indkomst før AM-bidrag for VSO

		VSO		
		År 1	År 2	År 3
1	Resultat af virksomhed	-222.386	-161.929	-132.336
2	Hævet i virksomhed	-120.000	-120.000	-120.000
3	Indkomst til virksomhedsbeskatning	0	0	0
4	Resultat af virksomhed	-222.386	-161.929	-132.336
5	Rentekorrektion jf. nedenstående	4.800	12.000	18.000
6	Overført til personlig indkomst	-217.586	-149.929	-114.336

Opgørelse af indskudskontoen er sket som det ses i tabel 26 ”Opgørelse af indskudskonto”

Tabel 26: Opgørelse af indskudskonto for VSO

		År 1	År 2	År 3
1	Indskudskonto primo		-120.000	-240.000
2	Årets hævning	-120.000	-120.000	-120.000
3	Indskudskonto ultimo	-120.000	-240.000	-360.000

Beregningen af rentekorrektionen er, som beskrevet i afsnit 5.7.4.1 ”Rentekorrektion” sket ved at tage det største negative beløb af henholdsvis indskudskonto og kapitalafkastgrundlaget primo/ultimo, markeret med *.

Heraf beregnes rentekorrektionen af mindst negative beløb af de beløb, der er markeret med *.

Tabel 27: Beregning af rentekorrektion for VSO

		År 1	År 2	År 3
1	Indskudskonto primo	0	-120.000	-240.000
2	Indskudskonti ultimo	-120.000*	-240.000*	-360.000*
3	Kapitalafkastgrundlag primo	0	-217.386	-399.315
4	Kapitalafkastgrundlag ultimo	-217.386*	-399.315*	-551.651*
5	Rentekorrektion beregnes af	-120.000	-240.000	-360.000
6	Rentesats	4 pct.	5 pct.	5 pct.
7	Rentekorrektion	4.800	12.000	18.000

Her er det vigtigt at være opmærksom på, at rentekorrektionen ikke kan overstige virksomhedens samlede fradragsberettigede nettofinansieringsudgifter.

Som beskrevet i afsnit 9.4.2 ”Virksomhed med konjunkturudsving”, bliver hovedaktionæren beskattet af sin årlige hævning på kr. 120.000, uanset at selskabet har et skattemæssigt underskud. Således vil hævningen indgå som personlig indkomst for hovedaktionæren og blive beskattet med AM-bidrag og personskatter.

For at, der kan spekuleres i, om hævningen til hovedaktionæren skal fordeles mellem løn og udbytte, kræves det, at der er frie midler på selskabets egenkapital. Da, der ikke har været overskud nogle af årene, og egenkapitalen derfor ikke er intakt, er det ikke muligt at få udbetalt udbytte, hvorfor denne spekulation ikke er relevant.

Som nedenstående tabel 28 ”Opgørelse af nettoudbetalt til forbrug” viser, at hovedaktionæren i eksemplet, personligt bliver hårdere beskattet end iværksætteren med virksomheden i VSO.

Tabel 28: Opgørelse af nettoudbetalt til forbrug

		VSO				Hovedaktionær		
		År 1	År 2	År 3		År 1	År 2	År 3
1	Personlig indkomst før AM-bidrag	-217.586	-149.929	-114.336		120.000	120.000	120.000
2	AM-bidrag	0	0	0		-9.600	-9.600	-9.600
3	Personlig indkomst efter AM-bidrag	-217.586	-149.929	-114.336		110.400	110.400	110.400
4	Rentekorrektion	-4.800	-12.000	-18.000		-	-	-
5	Uudnyttet underskud tidligere år		-222.386	-384.315		-	-	-
6		-222.386	-384.315	-516.651		110.400	110.400	110.400
7	Beskæftigelsesfradrag			0		-3.000	-4.800	-5.100
8	Skattepligtig indkomst	-222.386	-384.315	-516.651		107.400	105.600	105.300
9	Virksomhedsskat	0	0	0		-	-	-
10	Personlig skat	0	0	0		-26.631	-25.445	-24.306
11	Skat	0	0	0		-26.631	-25.445	-24.306
12	Nettoløn	-222.386	-384.315	-516.651		83.769	84.955	86.094
13	Hævet til forbrug i virksomhed	120.000	120.000	120.000		120.000	120.000	120.000
14	Betalt AM-bidrag	0	0	0		-9.600	-9.600	-9.600
15	Betalt Personlig Skat	0	0	0		-26.631	-25.445	-24.306
16	Til forbrug	120.000	120.000	120.000		83.769	84.955	86.094

Grunden til, at en iværksætteren med virksomheden i VSO, ikke kommer til at betale skat, og at hele underskuddet fra virksomheden fremføres år efter år, skyldes, at iværksætteren reelt ikke har haft nogen fortjeneste. De hævninger, der er foretaget, er ”lånte” penge/værdier, hvorfor der ikke betales

skat. For hovedaktionæren er hævningerne overført fra selskabet til denne som løn. Derfor bliver de skattepligtige. Hvorledes selskabet er kommet i besiddelse af aktiver til udbetaling af løn, er i denne sammenhæng irrelevant.

Såfremt hovedaktionæren havde lånt penge privat til at leve for, ville selskabet underskud blot være blevet lønudbetalingerne mindre, og hovedaktionæren var derfor heller ikke blevet beskattet som løn heraf.

Som det ses af tabel 28 ”Opgørelse af nettoudbetalt til forbrug”, bliver der ikke beregnet AM-bidrag af rentekorrektionen, selv om der i afsnit 5.7.4.1 ”Rentekorrektion” bliver beskrevet, at denne rentekorrektion tillægges den personlige indkomst før AM-bidrag. Dette skyldes, at der ikke beregnes AM-bidrag af indkomst, som ikke er lønindkomst mv. fra beskæftigelse. Hævningerne er klassificeret som ”lån” på indskudskontoen.

Hvis tilfældet var således, at iværksætteren havde haft anden personlig indkomst f.eks. kr. 500.000 årligt, ville det give væsentlige udslag i beskatningen heraf.

Opgørelsen af personlig indkomst, som overføres fra virksomheden til personlig indkomst, ville være ens, men opgørelsen af den skattepligtige indkomst ville være anderledes. Dette ses af nedenstående tabel 29 ”Opgørelse af nettoudbetalt til forbrug med anden personlig indkomst”.

Tabel 29: Opgørelse af nettoudbetalt til forbrug med anden personlig indkomst

		VSO				Hovedaktionær		
		År 1	År 2	År 3		År 1	År 2	År 3
1	Løn fra virksomhed	-	-	-		120.000	120.000	120.000
2	Anden personlig indkomst	500.000	500.000	500.000		500.000	500.000	500.000
4	Personlig indkomst før AM-bidrag	500.000	500.000	500.000		620.000	620.000	620.000
5	AM-bidrag	-40.000	-40.000	-40.000		-49.600	-49.600	-49.600
6	Personlig indkomst efter AM-bidrag	460.000	460.000	460.000		570.400	570.400	570.400
7	Rentekorrektion	-4.800	-12.000	-18.000		-	-	-
8	Uudnyttet underskud fra virksomhed	-217.586	-149.929	-114.336		-	-	-
9		237.614	298.071	327.664		570.400	570.400	570.400
10	Beskæftigelsesfradrag	-7.500	-12.300	-13.600		-7.500	-12.300	-13.600
11	Skattepligtig indkomst	230.114	285.771	314.064		562.900	558.100	556.800
12	Skat	-74.976	-98.560	-106.099		-258.222	-254.325	-245.614
13	Heraf udbytteskat	-	-	-		-	0	0
14	Heraf virksomhedsskat	0	0	0		-	-	-
15	Personlig skat	-74.976	98.560	-106.099		-258.222	-254.325	-245.614
16	Nettoløn/ Nettoudbetalt til forbrug	162.638	396.631	221.565		312.178	316.075	324.786
17	Hævet til forbrug i virksomhed	500.000	500.000	500.000		620.000	620.000	620.000
18	Betalt AM-bidrag	-40.000	-40.000	-40.000		-49.600	-49.600	-49.600
19	Betalt Personlig Skat	-74.976	98.560	-106.099		-258.222	-254.325	-245.614
20	Hævet indskudskonto	120.000	120.000	120.000		-	-	-
21	Til forbrug	505.024	678.560	473.901		312.178	316.075	324.786

Som det ses af ovenstående tabel, bliver overførslen af virksomhedens underskud, inkl. rentekorrektionen overført til personlig indkomst efter beregning af AM-bidrag. Dette skyldes, som tidligere nævnt, at der ikke beregnes AM-bidrag af indkomst, som ikke er lønindkomst.

10. Konklusion

Formålet med VSO er, at der skal være skatteneutralitet over tid, uanset om man vælger reglerne i VSL eller SEL. Dette formål er, der i kandidatafhandlingen ikke stillet spørgsmål til. Der vil dog være situationer, hvor der ud fra et skattemæssigt synspunkt, vil være fordelagtigt at være i den ene type frem for den anden.

Det er derfor vigtigt, at man som rådgiver, kan identificere hvilke parametre, som kan påvirke iværksætterens indkomst, og dermed valg af virksomhedsform.

For at kunne drive virksomhed i selskabsform (A/S eller ApS) eller udnytte reglerne i Virksomhedsskatteoven vedr. virksomhedsskatteordningen, kræves det at, denne drives med økonomisk gevinst for øje.

Ved stiftelse af et selskab, skal man kunne indskyde værdier eller kontanter for min. kr. 125.000 til et anpartsselskab og kr. 500.000 til et aktieselskab. Hertil kommer der en række formelle krav, som udarbejdelse af stiftelsesdokumenter, vedtægter og selve registreringen i Erhvervs & Selskabsstyrelsen, hvilket oftest er standardprocedurer for en advokat.

For at kunne indtræde i VSO, kræves det, at der inden selvangivelsesfristen, på selvangivelsen angives, at man ønsker at opgøre sin virksomhedsindkomst efter denne ordning. Der er dog de generelle krav, at virksomhedens indkomst ikke må stamme fra såkaldt hobbyvirksomhed eller kunne klassificeres som lønindkomst. Der er således ingen kapitalkrav, krav om særlige dokumenter mv. som skal være opfyldt, udover man skal have et CVR-nummer.

Ud over en række formelle krav, som skal opfyldes, må kapitalkravet ses som det primære parameter for valgt af virksomhedsform i forbindelse med stiftelsen.

Som hovedaktionær har man to parametre, som man kan optimere sin indkomst efter. Dette være sig løn og udbytte. Sammensætning af disse parametre bør gøres ud fra marginalbeskatningen, idet man også har selskabsskatten af tage højde for.

Hovedaktionærens mulighed for udbetaling af løn fra selskabet, beror på de likvide midler. Der er ingen restriktioner for, hvornår der kan eller om der skal udbetales løn. Eneste forudsætning er at der skal være foretaget et reelt stykke arbejde i selskabet.

Da hovedaktionæren selv har indflydelse på hvornår, og hvor meget der udbetales i løn, er der restriktioner for dette. Størrelsen af den udbetalte løn, skal bero på den såkaldte ”markeds løn” for det udførte arbejde. Markedslønnen er en vurderingssag i det enkelte tilfælde. Grundlaget er som oftest sammenligning med løn for et tilsvarende job for tredjemand.

Såfremt lønnen vurderes for stor, kan SKAT omklassificere den for meget udbetalte løn som udbytte, hvorefter denne del vil blive beskattet som udbytte. I tilfældet af omklassificering af løn til udbytte, vil selskabet ikke få fradrag for den omklassificeret del af lønudbetalingen.

For at et selskab kan udlodde udbytte, kræves det, at der er frie reserver til dette i selskabets egenkapital, samt at udlodningen er driftsmæssig forsvarlig. Derfor bliver dette først et parameter, når selskabet har optjent frie reserver.

Udbyttet udloddes på baggrund af selskabets frie reserver, regnskabsåret før selve udbetalingen. Hovedaktionæren kan inde for de frie reserver selv bestemme, hvor meget der skal udloddes. Fordelen ved udlodning af udbytte er, at er for beløb under kr. 48.300, kun sker en personlig beskatning på 28 pct. Udloddes der mere, kan beskatningen komme op på 45 pct. Hovedaktionæren skal i forbindelse med udlodning af udbytte, have for øje, at der allerede er betalt selskabsskat af de frie reserver, hvorfor marginals-katten kan komme op på ca. 59 pct. Udbyttet har dog den fordel, at der ikke skal betales AM-bidrag heraf, hvorfor marginals-katten ender med at være ca. 4 pct.-point mindre end for løn. Hertil kommer, at der ikke er fradrag for udloddet udbytter i selskabet.

Beskatningen af løn og udbytte sker i det indkomstår, som udbetalingen foretages. Optimering skal således ske før indkomstårets ophør, idet der ikke er mulighed for at ændre i de allerede foretaget dispositioner med tilbagevirkende kraft.

Kunsten for en hovedaktionær er således, fremadrettet at planlægge sammensætningen af løn og udbytte med henblik på skatteoptimering.

Vælger man, som privat erhvervsdrivende at benytte reglerne i VSL, bliver man ”ligestillet” med et selskab mht. beskatningen af virksomhedsindkomsten. Herved vil de samme omkostninger give ens fradrag, uanset om de beskattes efter reglerne i VSL eller SEL.

En iværksætter, som benytter reglerne i VSL, får ikke udbetalt løn, men bliver beskattet af sine hævnings fra virksomheden. Hævninger bliver som udgangspunkt defineret, som personlig indkomst. Beskatningen af hævningserne er forudsat af, at virksomheden har skabt positive resultater og hævnings kan indeholdes heri.

I VSO er der nogle parametre, som har indvirkning på beskatningen af hævningserne, disse parametre er renter, kapitalafkast og rentekorrektion.

Renteomkostninger er kun et parameter, såfremt man har valgt at drive virksomheden i personligt regi. Anvender iværksætteren ikke VSO vil renteomkostningerne give fradrag som kapitalindkomst, mens de i VSO vil give fuldt fradrag. I forhold til en af de to selskabsformer, er der ingen forskel i fradragsmulighederne.

For renteindtægter gælder, at disse for en virksomhed i personligt regi, ligeledes vil blive behandlet som kapitalindkomst. Er der positiv nettokapitalindkomst, vil iværksætteren under VSO, ved hævnings blive beskattet af disse, som personlig indkomst. Dette medfører at positiv nettokapitalindkomst vil indgå i AM-bidraggrundlaget.

For selskaber vil renteindtægter blive beskattet som almindelig selskabsindkomst.

Grundet AM-bidraget, bliver positive nettokapitalindkomster beskattet hårdere i VSO, end de gør for et selskab.

Det andet væsentlige parameter er kapitalafkastet. Dette er afhængigt af, hvor stor andel af aktiverne, som der ikke er gæld i, eller hvad der svarer til den frie egenkapital i et selskab.

Kapitalafkastet sænker den personlige beskatning, ved at flytte en del af beskatningsgrundlaget fra personlig indkomst til kapitalindkomst. Kapitalafkastet vil, som alm. positiv kapitalindkomst, blive modregnet i eventuel negativ kapitalindkomst. Herved sparer man, som minimum betaling af AM-

bidrag, men kan i tilfælde af, at iværksætteren ”privat” har negativ kapitalindkomst, spare yderligere. Herved bliver renterne i privatsfæren også et parameter, som iværksætteren bør tage stilling til.

Efter iværksætteren har foretaget ovenstående korrektioner til sine hævnings, har iværksætteren mulighed for at opjustere sin personlige indkomst. Dette kan gøres, såfremt der er overskud nok i virksomheden, enten årets overskud eller som opsparet overskud fra tidligere år. Fordelen ved dette er, at iværksætteren kan lade sig beskatte, op til et ønsket niveau for personlig indkomst, for indkomståret. Året efter at hæves disse uden yderligere beskatning. Dette er en fordel, hvis man ved, at ens skattetryk er højere, det efterfølgende år, eller man blot ikke har hævet over bundgrænsen for topskat.

Skulle det ske, at iværksætteren hæver mere i virksomheden, end virksomheden har haft af fortjeneste, bliver det for meget hævet, trukket på indskudskontoen. Såfremt indskudskontoen bliver negativ, kan der blive foretaget en skattemæssig rentekorrektion, hvor man skattemæssigt påføres renteomkostninger, og der tillægges et tilsvarende beløb til den personlige indkomst (Omvendte af kapitalafkastet). Baggrunden for denne rentekorrektion er, at man vil udligne en evt. skattemæssige fordel, der måtte opstå ved at tilføre private renteomkostninger til virksomheden, og dermed få fuldt fradrag for renteomkostninger i virksomheden.

Overskud i et selskab og for en virksomhed i VSO efter hævnings til privatsfæren behandles næsten ens. De bliver begge opgjort ud fra enslydende regler, hvorfor der ikke er forskel i opgørelsen af det skattepligtige resultat. Overskuddet bliver ligeledes beskattet ens med 25 pct., hvilket svarer overens med forventningen om skatteneutralitet.

Forskellen mellem et selskab og for en virksomhed i VSO er, at for selskabet indregnes overskuddet i virksomhedsregnskabet i egenkapitalen, mens det for virksomheden i VSO, forbliver i den skattemæssige opgørelse, som opsparet overskud.

Skattemæssige underskud behandles ikke ens i VSO og for selskaber. For selskaber gælder, at underskud bliver fremført til modregning i fremtidige overskud. Dette medfører, at for at kunne få skattemæssigt fradrag for et underskud, kræves det, at der senere hen optjenes et skattemæssigt overskud. Såfremt dette ikke opnås vil fradragsretten gå tabt.

For iværksætteren med virksomheden i VSO, gælder der andre regler. Her søges det i første omgang, at modregne underskuddet i opsparet overskud fra tidligere år. Såfremt der kan ske modregning her, vil allerede indbetalt selskabsskat blive modregnet, som acontobetaling for iværksætterens personlige skat for året. Evt. resterende overskydende skat udbetales med det samme.

Kan underskuddet ikke indeholdes i det opsparede overskud, vil det resterende underskud blive overført til privatsfæren, til modregning i iværksætterens personlige skatteopgørelse efter reglerne herom.

Herved har iværksætteren, med virksomheden i VSO, en likviditetsmæssig fordel, i at et underskud giver fradrag det år opstår, og et evt. underskud ikke går tabt, da det overføres til privatsfæren.

Der er andre forskelle, som kan være af betydning for valget mellem en virksomhed i VSO eller et selskab.

For det første, er der for selskaber over en vis størrelse, pligt til at få deres regnskab revideret af en revisor. Dette medfører nogle omkostninger, som ikke er lovpligtige for en virksomhed i VSO. At man med en virksomhed i VSO, kan have brug for en revisor, og dermed får udgifter hertil er en anden sag. Hertil kommer, at det må forventes at revisors udførte arbejde er væsentlig større for revision af et selskab og dermed dyrere end, for at hjælpe virksomhed i VSO.

Hertil kommer, at man som iværksætter med virksomhed i VSO, som tidligere nævnt, først opgør sin indkomst efter indkomstsåret udløb. Herved har iværksætteren den mulighed, at denne selv kan forhøje sin skattepligtige indkomst til et ønsket niveau. Dette er en klar fordel, hvis iværksætteren, grundet eks. overførselsindkomster, har begrænsninger i, hvad denne må have i personlig indkomst. En hovedaktionær skal skønne sin indkomst forud. Dette medfører risiko for fejlskøn, og kan medfører, at denne ikke får udnyttet sine muligheder optimalt, eller får hævet for meget, med mulighed for evt. straf. En iværksætter i VSO kan efterfølgende tilpasse sin indkomst opad, og derved altid udnytte begrænsningerne optimalt, blot der ikke er hævet for meget i årets løb.

Som det ses af ovenstående, er det ud fra et skattemæssigt synspunkt essentielt, at have gjort sine overvejelser inden man vælger, hvilken form man vil drive sin virksomhed under. Selv om der er skattemæssige neutralitet, kan det have likviditetsmæssige konsekvenser hvis man ikke har valgt korrekt.

Følgende ser vi, som de mest essentielle parameter, som en revisor bør rådgive om:

- Kapitalkravet - Selskaber kræver en vis startkapital, mens en virksomhed i VSO kan startes uden nogen form for kapital.
- Hvor meget forventes hævet til privatforbrug - Iværksætterens forventede hævninger, kan være afgørende for, om det kan betale sig at være i VSO, eller om det er bedre at sammensætte sine hævninger mellem løn og udbytte.
- Kapitalafkast - Vil iværksætteren i VSO kunne opnå mulighed for at få et tilstrækkeligt kapitalafkast af sine investeringer i virksomheden, og hvor stor forventes den skattemæssige fordel at udgøre.
- Branchespecifikke konjunkturudsving - I tilfælde af sådanne, er det en likviditetsmæssig fordel, at kunne få modregnet evt. underskud i tidligere års overskud, i stedet for at fremføre underskuddet til efterfølgende år.
- Adgang til underskudsudnyttelse - Er iværksætteren usikker på virksomhedens ”overlevelse”, vil iværksætteren i VSO, få overført evt. skattemæssige tab til fradrag i privatsfæren, hvorimod hovedaktionæren kun vil kunne opnå fradrag for indskudte aktie-/anpartskapital.

11. Perspektivering

Regeringen fremsatte den 22. april 2009 et lovforslag kaldet ”Forårspakke 2,0”, som med lidt modifikationer blev vedtaget den 25. maj 2009.

”Forårspakke 2,0” skal jf., regeringen omlægge skatten, således at skatten på arbejde sænkes, mens skatter på forbrugsgoder på sigt øges. Hermed skulle der på kort sigt ske en samlet skattelettelse, mens den på sigt udlignes.

”Forårspakke 2,0” vil på nogle område påvirke de i kandidatafhandlingen behandlede emner, hvorfor effekten heraf kortfattet vil blive kommenteret, uden en forudgående analyse.

Lavere skat.

Bundskatten sænkes med 1,5 pct. i forhold til den oprindelige forventede bundskat for 2010, ligesom mellemskatten fjernes. Dette betyder, at alle får en umiddelbar skatteslettelse på 1,5 pct. mens dem, som betaler topskat, får en skattelettelse på i alt 7,5 pct. af den løn, som overstiger bundgrænsen for topskat. Hermed sænkes skatteloftet også fra 59 pct. til ca. 51,5 pct.

Denne skattenedsættelse, giver ikke iværksætteren nogen præferencer i valget af virksomhedsform. Skattenedsættelsen vil være ens, uanset om iværksætteren vælger at drive virksomheden under reglerne i VSL eller SEL.

Ved allerede startet virksomhed, har iværksætteren mulig for at udnytte ”forårspakke 2,0” ved at udskyde sine hævninger/løn til 2010. Dette giver den samme skattemæssige besparelse uanset om man driver virksomheden under reglerne i VSL eller SEL. Besparelsen ligger på primært på hævninger/løn over bundgrænsen for topskat.

En iværksætter, som benytter reglerne i VSL, har yderligere en fordel. Såfremt iværksætteren i 2009, har hævet mere end bundgrænsen for topskat, kan nå at tilbagebetale disse hævninger inden den 31. december 2009. Dette kan evt. ske ved hjælp af et kortvarig lån, som tilbagebetales med hævninger primo 2010. Dette er dog kun en fordel såfremt besparelse er større end renteudgiften

Bundgrænsen for topskat hæves over to omgange, først til kr. 389.900 i 2010 og til kr. 409.100 i 2011. Dette giver samme fordel, uanset om man driver virksomheden under reglerne i VSL eller SEL, idet grænset for maksimering til topskat blot forskydes.

Beskæftigelsesfradraget øges gradvist til maks. kr. 17.900 for ikke at blive udhulet. Dermed skulle dette ikke give nogen ændring.

Sundhedsbidraget på 8 pct. fjernes over en årrække, ved at lade bidraget skifte karakter til bundskat. Dette medfører at fradraget for negative kapitalindkomster og ligningsmæssige fradrag sænkes fra de nuværende ca. 33,5 pct. til ca. 25,5 pct. med 1 pct. om året i perioden 2012 til 2019. Samtidig med nedsættelsen af fradraget for kapitalindkomster, bliver der indført en bundgrænse for nettorentedgifter på kr. 50.000 (ægtefæller kr. 100.000), hvor denne nedsættelse ikke gælder for. For kapitalindkomster gælder, at der indføres en bundgrænse på kr. 40.000 (ægtefæller kr. 80.000), før positiv kapitalindkomst bliver pålagt topskat.

Grundet omklassificering af sundhedsbidraget vil fordelene ved kapitalafkastet under VSO indskrænkes, såfremt det i privatsfæren ender med en positiv kapitalindkomst over kr. 40.000 (kr. 80.000 for ægtefæller). Såfremt der er negativ kapitalindkomst over bundgrænsen for kapitaludgifter, har kapitalafkastet den fordel, at den sænker andelen der kun giver et fradrag på 25,5 pct.

Beskatningen af aktier falder ligeledes fra henholdsvis 28 pct. til 27 pct. i 2012 og fra 43 pct. /45 pct. til 42 pct. i 2010.

Med indførelse af de nye aktieavancebeskatningsregler er det fremover ikke længere en fordel at modtage løn op til topskattegrænsen og derefter udbytte for resten, da den højeste marginalskat på udbytte (56,5 pct.) fremover vil være større end højeste marginalskat på løn (56,1 pct. inkl. AM-bidrag).

Med de fremtidige regler for løbende beskatning af porteføljeaktier i selskabsregi, vil det efter al sandsynlighed dog være mest fordelagtigt at eje disse privat. Dette underbygges med, at reglen om, at det kun er 66 pct. af udbyttet som skal beskattes i selskabet bortfalder. Det er således ikke længe et stort problem ikke at kunne eje aktier i VSO, da den fordel som selskaber tidligere havde ved at eje porteføljeaktier (skattefrihed efter 3 år) ikke længere er til stede.

12. Litteraturoversigt

12.1 Bøger

Forfatter	Titel	Udgave	Forlag
Madsen, T. Helmo & Mølgård, Henning	Revisormanual 2 ' 09		Forlaget Thomson A/S
Revsbæk, Søren	Virksomhedsordningen - sådan planlægger du din skat	2. udgave	Inloco Regnskab
Bundgaard, Jacob; Pedersen, Jan; Siggaard, Kurt; Winther-Sørensen, Niels	Skatteretten 1 Skatteretten 2	4. udgave 4. udgave	Forlaget Thomson A/S Forlaget Thomson A/S
Aagensen, Ole Høegh, Erik Møller, Jens Pedersen, Susanne	Skattevejledning 2007 - Eksempler og oversigter	11. udgave	Magnus Informatik
Larsen, Jakob Mosegaard	Virksomhedsskatteloven - med kommentarer	1. udgave	Jurist- og Økonomforbundets forlag
Munck, Noe Kristensen, Lars Hedegaard	Selskabsformerne - lærebog i selskabsret	4. udgave	Jurist- og Økonomforbundets forlag
Christiansen, Tem Vester, Wikkelsø, Thorben	Det kan være svært at se skoven for bare træer	1. udgave	Handelshøjskolen
Jørgensen, Peter Stray	Formalia i opgaver på videregående uddannelser	2. udgave 3. oplag	Samfundslitteratur

12.2 Aviser og tidsskrifter

Forfatter	Titel	Nummer	Årgang	Udgiver
Aagesen, Ole	Virksomhedsskattebogen i teori og praksis	December	2001	Revifora
SKAT	Skatten i Danmark 2008		2008	SKAT
SKAT	Tidsskrift for Skatter og Afgifter (TfS) 1987.598		1987	SKAT
Anders Lützhøft	Noter udleveret i undervisningen i faget Skatteret			Anders Lützhøft

12.3 Internet

Firma / Organisation	Adresse
SKAT	Skatteministeriets hjemmeside: Kommuneskatter - Gennemsnitsprocenten i 2009: http://www.skm.dk/tal_statistik/kommuneskatter/7910.html
SKAT	Skatteministeriets hjemmeside: Satser og beløbsgrænser: http://www.skm.dk/tal_statistik/skatteberegning/7730.html?rel (Gældende for 2009).
SKAT	Skatteministeriets hjemmeside: http://www.skm.dk/tal_statistik/skatteberegning/6725.html?rel

12.4 Andre elektroniske medier

Forfatter	Titel	Nummer
Magnus	SP-SKAT	2007 - 2009
Magnus	Skat & Erhverv	September 2009
Forlaget Thomson A/S	Revisorbiblioteket	August 2009

12.5 Andre love

Dato	Nummer	Lov
2003-6-10	442	Ændringslov til Kildeskatloven

12.6 Cirkulærer:

Dato	Nummer	Lov
1994-07-04	129	Personskattebogen

13. Bilag

Bilag 1: Anvendte forkortelser

ABL	Aktieavancebeskatningsloven
AL	Afskrivningsloven
AM-bidrag	Arbejdsmarkedsbidrag
AMBL	Arbejdsmarkedsbidragsloven
ApS	Anpartsselskab
APSL	Anpartsselskabsloven
A/S	Aktieselskab
ASL	Aktieselskabsloven
BFL	Bogføringsloven
Cirk.	Cirkulære
CFC-indkomst	Controlled Foreign Company
CVR.DK	Det Centrale Virksomhedsregister
DSL	Dødsboskatteloven
E&S	Erhvervs- og selskabsstyrelsen
I/S	Interessentskab
KAO	Kapitalafkastordningen
KGL	Kursgevinstloven
KKSL	Konkursskatteloven
KSL	Kildeskatteloven
LL	Ligningsloven
LV	Ligningsvejledningen
MBK	Mindstekravsbekendtgørelsen - Bekendtgørelse 1999-12.17 nr. 1068 om skattemæssige krav til regnskab.
PSL	Personskatteloven
SEL	Selskabsskatteloven
SKL	Skattekontrolloven

SL	Statsskatteloven
SP-Bidrag	Særlig pensionsopsparing
TfS	Tidsskrift for Skatter og Afgifter
VSL	Virksomhedsskatteloven
VSO	Virksomhedsskatteordningen
VURL	Vurderingsloven
ÅRL	Årsregnskabsloven

Bilag 2: Anvendte Satser**Tabel 30: Beløbsgrænser i skattelovgivningen der reguleres efter personskattelovens § 20 - 2008-2009¹⁹⁹**

Navn	Lov	Sats
Maks. beskæftigelsesfradrag	LL §§ 9 j & 8 m	13.600
Beløbsgrænse ved mellemskat	PSL § 6 a	347.200
Beløbsgrænse ved topskat	PSL § 7	347.200
Laveste progressionsgrænse for aktieindkomst	PSL § 8 a	48.300
Højeste progressionsgrænse for aktieindkomst	PSL § 8 a	106.100
Personfradrag for alle fyldt 18 år	PSL § 10	42.900
Personfradrag for børn/unge under 18 år (§ 10)	PSL § 10	32.200
Maks. kapitalafkast overført til personlig indkomst	VSL § 23 a	46.000
Maks. overførsel til medarbejdende ægtefælle	KSL § 25 a	215.500

¹⁹⁹ Kilde: Skatteministeriets hjemmeside (http://www.skm.dk/tal_statistik/skatteberegning/6725.html?rel).

Tabel 31: Øvrige satser anvendt i kandidatafhandlingen

Mindstekrav til aktiekapital	ASL § 1 stk. 3	500.000
Mindstekrav til anpartskapital	APSL § 1 stk. 3	125.000
Bundskat	PSL § 6 stk. 2	5,04 pct.
Mellemskat	PSL § 6 a stk. 1	6 pct.
Topskat	PSL § 7 stk. 7	15 pct.
Sundhedsbidrag	PSL § 8 stk. 1	8 pct.
Kirke- og kommuneskat	PSL §	33,5 pct.
Aktieindkomst lav grænse	PSL § 8 a stk. 1	28 pct.
Aktieindkomst høj grænse	PSL § 8 a stk. 2	43 pct.
Aktieindkomst høj grænse	PSL § 8 a stk. 2	45 pct.
Skatteloft	PSL § 19 stk. 1	59 pct.
Gennemsnitligt ligningsfradrag	Beregning	33,5 pct.
Arbejdsmarkedsbidrag	AMBL § 3	8 pct.
Beskæftigelsesfradragsprocent	KSL § 5 a stk. 2	4,25 pct.
Virksomhedsskatteprocenten i VSO	VSL § 10 stk. 2	25 pct.

Bilag 3: Regnskabsklasser

Regnskabs-klasse	Virksomheds-betegnelse	Grænser	Krav til årsrapportens indhold
D	Børsnoterede selskaber, statslige aktieselskaber	Alle	Oplysning om direktionens og bestyrelsens ledelseshverv i andre danske aktieselskaber
C	Store virksomheder og selskaber Samt Mellemstore virksomheder og selskaber der ikke er omfattet af klasse A eller B	Alle resterende ikke børsnoterede eller statslige aktieselskaber Balance $\leq$ 143 mio. kr. Omsætning $\leq$ 286 mio. kr. Antal ansatte $\leq$ 250	Pengestrømsanalyse Yderligere krav til ledelsesberetningen: ➤ 5 års hoved- og nøgletal ➤ forventninger til fremtiden ➤ usikkerhed ved indregning og måling ➤ usædvanlige forhold ➤ udvikling i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold ➤ forsknings- og udviklingsaktiviteter ➤ videnressourcer ➤ risikoprofil og risikostyring ➤ påvirkning af det eksterne miljø ➤ årets resultat i forhold til meddelte forventninger ➤ omtale af filialer i udlandet
B	Små selskaber, erhvervsdrivende fonde og små virksomheder, der ikke er omfattet af klasse A	Balance $\leq$ 36 mio. kr. Omsætning $\leq$ 72 mio. kr. Antal ansatte $\leq$ 50	Ledelsesberetningen: ➤ hovedaktiviteter ➤ hændelser efter regnskabsårets udløb
A	Personligt ejede virksomheder. Virksomheder med begrænset ansvar - under grænserne:	Balance $\leq$ 7 mio. kr. Omsætning $\leq$ 14 mio. kr. Antal ansatte $\leq$ 10	Ledelsespåtegning Balance Resultatopgørelse Bevægelser på egenkapitalen Redegørelse for regnskabspraksis Noter Revisionspåtegning (hvis revideret)

Bilag 4: Hæverækkefølgen

På baggrund af forskellig behandling af overførsler fra virksomhedsøkonomien og til privatøkonomien er det fastlagt i loven hvilken rækkefølge, alle former for hævning skal indregnes i skatteopgørelsen²⁰⁰.

Hæverækkefølgen er som følgende:

- 1) Kapitalafkast, som vedrører det forudgående indkomstår, og som overføres til iværksætteren inden for fristen for aflevering af selvangivelse²⁰¹.
- 2) Resterende overskud, som vedrører det forudgående indkomstår, og som overføres til iværksætteren inden for fristen for aflevering af selvangivelse²⁰².
- 3) Overskud i det pågældende år i følgende rækkefølge, svarende til ovenstående rækkefølge for det forudgående år²⁰³.
 - a. Kapitalafkast efter VSL § 7 som vedrører indeværende indkomstår, og som overføres til iværksætteren inden for fristen for aflevering af selvangivelse, herunder kapitalafkast, der medregnes som personlig indkomst efter VSL § 23a²⁰⁴.
 - b. Årets resterende overskud efter VSL § 10 stk. 1.
- 4) Overført opsparet overskud.
- 5) Indestående på indskudskontoen.

Som det bemærkes, indgår beløb til dækning af virksomhedsskat ikke i hæverækkefølgen. Beløb som hæves til dækning af virksomhedsskatten, går forud for hæverækkefølgen²⁰⁵. Ligeledes indgår rentekorrektion heller ikke. Reglerne om rentekorrektion behandles i et særskilt afsnit 5.7.4.1 ”Rentekorrektion”.

Selve overførslerne kan ske på følgende måder:

²⁰⁰ VSL § 5 stk. 1.

²⁰¹ VSL § 7.

²⁰² VSL § 10 stk. 1.

²⁰³ VSL § 10.

²⁰⁴ Den skattepligtige kan vælge at medregne højst 25.150 kr. af kapitalafkast, som overføres efter § 5, stk. 1, nr. 3, litra a, eller som beregnes efter § 22 a, til den personlige indkomst. Beløbet reguleres efter personskattelovens § 20.

²⁰⁵ VSL § 5.

- Beløb eller værdier, som er faktisk overført, skal være medtaget løbende i bogføringen, om omfatter likvider eller andre værdier, som er udtaget fra virksomhedsøkonomien og overført til privatøkonomien.
- Beløb, der anses for overført, er rent bogholderimæssige posterings, da f.eks. privat anvendelse af virksomhedens bil eller privat vareforbrug ikke behøver at være registeret i bogføringen løbende.
- Beløb eller andre værdier som, hensættes til senere faktisk hævning. Dvs. beløb eller værdier, som hæves fra virksomheden, og beskattes i året de hæves, men som ikke overføres til privatøkonomien det pågældende år. Disse bogføres derimod på en særskilt konto (se afsnit 5.9.1.2 "Konto for hensættelse til senere hævning"), hvorfra de på et senere tidspunkt kan hæves skattefri²⁰⁶.

For beløb eller andre værdier, som hensættes til senere faktisk hævning gælder, at der ikke kan overføres mere, end hvad der er af frie midler i virksomheden. Dermed kan ikke overføre en så stor andel, at der trækkes på indskudskontoen. Omvendt kan man godt overføre beløb eller værdier fra kontoen for hensættelse til senere faktisk hævning til indskudskontoen. Dette vil således blive betragtet som en hævning i hæverækkefølgen og derefter et indskud efter de almindelige regler for indskud på indskudskontoen.

Den udvidede hæverækkefølge

I stedet for at udnytte reglerne om mellemregning til dækning af driftsomkostninger og refusion til den skattepligtige, som har stillet aktiver mv. til rådighed for virksomheden, kan den skattepligtige vælge at overføre sådanne beløb via den såkaldte udvidede hæverækkefølge²⁰⁷ (Medarbejdende ægtefælle efter KSL § 25 A. sidestilles med driftsomkostning i virksomheden).

Herefter er hæverækkefølgen som den alm. hæverækkefølge.

²⁰⁶ Beløbet blev medregnet i den personlige indkomst i det år det blev hensat. Skatten er derfor blevet afregnet sammen med den øvrige indkomstskat for det pågældende år.

²⁰⁷ Jf. VSL § 5 stk. 1.

Det er således ikke et krav at der anvendes en mellemregningskonto, såfremt den skattepligtige afholder omkostninger som vedr. virksomheden. Den skattepligtige kan således hæve værdier svarende til de afholdte omkostninger forud for den alm. hæverækkefølge.

Bilag 5: Stiftelsesdokumentets indhold

- 1) stifternes navn, stilling og bopæl.
- 2) Tegningskursen for aktierne
- 3) Fristerne for tegningen og indbetalingen af aktierne
- 4) Tiden, inden hvilken den konstituerne generalforsamling skal afholdes, samt på hvilken måde og med hvilken varsel indkaldelsen skal finde sted, medmindre generalforsamlingen ifølge ASL § 9 afholdes uden indkaldelse, og
- 5) Hvorvidt selskabet skal afholde omkostningerne ved stiftelsen, og i bekræftende fald de anslåede omkostninger.

Bilag 6: Vedtægternes indhold

Vedtægterne skal som minimum indeholde følgende bestemmelse²⁰⁸, (bestemmelser skrevet med fed findes i begge selskabsformer, mens bestemmelserne, som ikke er fremhævet, kun vedrører aktieselskaber)

- 1) **Selskabets navn og eventuelle binavne**
- 2) **Den kommune her i landet hvor selskabet skal have hjemsted**
- 3) **Selskabets formål**
- 4) **Aktiekapitalens størrelse**
- 5) **Aktiernes pålydende og aktionærernes stemmeret**
- 6) **Antallet eller mindste og højeste antal af bestyrelsesmedlemmer og eventuelle bestyrelsessuppleanter samt bestyrelsesmedlemmernes valgperiode (selskabets ledelse)**
- 7) **Antallet eller mindste og højeste antal af revisorer og revisorerens valgperiode (valg af revisor)**
- 8) Indkaldelse til generalforsamlinger,
- 9) Hvilke anliggender der skal behandles på ordinær generalforsamling,
- 10) **Hvilken periode selskabets regnskabsår skal omfatte.**
- 11) Hvorvidt aktierne skal lyde på navn eller kan lyde på ihændehaber

²⁰⁸ ASL § 4 og APSL § 5.

Bilag 7: Beregning af marginalskat

Beregning af marginal skat					
	0-42.900	42.900-320.000	320.000-347.200	347.200 - over	hvis ægtefælle og fuld udnyttelse af fradrag for mellem skatten, ved en samlet indkomst på kr. 694.400
Indkomst	100	100	100	100	100
AM-bidrag	8 %	8 %	8 %	8 %	8 %
personlig indkomst	92	92	92	92	92
Kommuneskat	0,00 %	24,75 %	24,75 %	24,75 %	24,75 %
Kirkeskat	0,00 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %	0,75 %
Sundhedsbidrag	0 %	8 %	8 %	8 %	8 %
Bundskat	0,00 %	5,04 %	5,04 %	5,04 %	5,04 %
Mellemskat				6,00 %	0,00 %
Topskat				15,00 %	15,00 %
Skat i alt	0,00 %	38,54 %	38,54 %	59,54 %	53,54 %
Skat af personlig indkomst	0,00	35,46	35,46	54,78	49,26
Beskæftigelses fradrag	4,25 %	4,25 %	4,25 %	0,00 %	0,00 %
max 13.600	0,00	1,42	1,31	0,00	0,00
Indkomst efter skat	92,00	57,97	57,86	37,22	42,74
Marginalskat afrundet 2 decimaler	8,00 %	42,03 %	42,14 %	62,78 %	57,26 %

Bilag 8: Renter Selskab

Virksomhedsresultat	ApS	VSO	PSL
Resultat af virksomhed før renter	1.250.000	1.250.000	1.250.000
Renter	-250.000	-250.000	-250.000
Skattepligtigt resultat før løn overført til personlig indkomst	1.000.000	1.000.000	1.250.000
Privat kapitalindkomst	-50.000	-50.000	-50.000
Kapitalafkastsgrundlag / Rentekorrektionsgrundlag		0	
Kapitalafkastsats		0	
Hensat til senere hævnning		0	
Personlig indkomst:	ApS	VSO	PSL
Resultat af virksomhed efter renter		1.000.000	1.250.000
Løn inden kapitalafkast	1.000.000		
Kapitalafkast		0	
Rentekorrektion		0	
AM-grundlag	1.000.000	1.000.000	1.250.000
AM-bidrag	-80.000	-80.000	-100.000
Lønindkomst	920.000	920.000	1.150.000
Kapitalindkomst:			
Kapitalafkast		0	
Rentekorrektion		0	
Renter fra virksomhed	0	0	-250.000
Private renter	-50.000	-50.000	-50.000
	-50.000	-50.000	-300.000
Ligningsmæssige fradrag:			
Beskæftigelsesfradrag	-13.600	-13.600	-13.600
=Skattepligtig indkomst	856.400	856.400	836.400

	ApS	VSO	PSL
Kommuneskat, Kirkeskat og Sundhedsbidrag			
Skattepligtig indkomst	856.400	856.400	836.400
Personfradrag	-42.900	-42.900	-42.900
Beregningsgrundlag	813.500	813.500	793.500
- Kommuneskat, 24,75 % af beregningsgrundlaget	201.341	201.341	196.391
- Kirkeskat, 0,75 % af beregningsgrundlaget	6.101	6.101	5.951
- Sundhedsbidrag, 8,00 % af beregningsgrundlaget	65.080	65.080	63.480
	272.522	272.522	265.822
Bundskat			
Skattepligtig indkomst	920.000	920.000	1.150.000
Positiv nettokapitalindkomst	0	0	0
Personfradrag	-42.900	-42.900	-42.900
Beregningsgrundlag	877.100	877.100	1.107.100
Bundskat, 5,04 % af beregningsgrundlaget	44.206	44.206	55.798
Mellemskat			
Skattepligtig indkomst	920.000	920.000	1.150.000
Positiv nettokapitalindkomst	0	0	0
Bundfradrag	-347.200	-347.200	-347.200
Beregningsgrundlag	572.800	572.800	802.800
Mellemskat, 6,00 % af beregningsgrundlaget	34.368	34.368	48.168
Topskat			
Skattepligtig indkomst	920.000	920.000	1.150.000
Positiv nettokapitalindkomst	0	0	0
Bundfradrag	-347.200	-347.200	-347.200
Beregningsgrundlag	572.800	572.800	802.800
Topskat, 15,00 % af beregningsgrundlaget	85.920	85.920	120.420

Skat i alt	ApS	VSO	PSL
Person			
AM-bidrag	80.000	80.000	100.000
Bundskat	44.206	44.206	55.798
Mellemskat	34.368	34.368	48.168
Topskat	85.920	85.920	120.420
- Sundhedsbidrag	65.080	65.080	63.480
- Kommuneskat	201.341	201.341	196.391
- Kirkeskat	6.101	6.101	5.951
	437.016	437.016	490.208
Samlet beskatning	517.016	517.016	590.208
Skat af resultat for renter	41,36 %	41,36 %	47,22 %

Bilag 9 Kapitalafkastgrundlag

Virksomhedsresultat	ApS	VSO	VSO	VSO	VSO	PSL
Resultat af virksomhed før renter	1.250.000	1.250.000	1.250.000	1.250.000	1.250.000	1.250.000
Renter	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000
Skattepligtigt resultat før løn overført til personlig indkomst	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.250.000
Privat kapitalindkomst	-50.000	-50.000	-50.000	-50.000	0	-50.000
Kapitalafkastgrundlag / Rentekorrektionsgrundlag		500.000	1.000.000	1.500.000	1.500.000	
Kapitalafkastsats		4 %	4 %	4 %	4 %	
Hensat til senere hævning		0	0	0	0	
Personlig indkomst:	ApS	VSO	VSO	VSO	VSO	PSL
Resultat af virksomhed efter renter		1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.250.000
Løn inden kapitalafkast	1.000.000					
Kapitalafkast		-20.000	-40.000	-60.000	-60.000	
Rentekorrektion		0	0	0	0	
AM-grundlag	1.000.000	980.000	960.000	940.000	940.000	1.250.000
AM-bidrag	-80.000	-78.400	-76.800	-75.200	-75.200	-100.000
Lønindkomst	920.000	901.600	883.200	864.800	864.800	1.150.000
Kapitalindkomst:						
Kapitalafkast		20.000	40.000	60.000	60.000	
Rentekorrektion		0	0	0	0	
Renter fra virksomhed	0	0	0	0	0	-250.000
Private renter	-50.000	-50.000	-50.000	-50.000	0	-50.000
	-50.000	-30.000	-10.000	10.000	60.000	-300.000
Ligningsmæssige fradrag:						
Beskæftigelsesfradrag	-13.600	-13.600	-13.600	-13.600	-13.600	-13.600
=Skattepligtig indkomst	856.400	858.000	859.600	861.200	911.200	836.400

	ApS	VSO	VSO	VSO	VSO	PSL
Kommuneskat, Kirkeskat og Sundhedsbidrag						
Skattepligtig indkomst	856.400	858.000	859.600	861.200	911.200	836.400
Personfradrag	-42.900	-42.900	-42.900	-42.900	-42.900	-42.900
Beregningsgrundlag	813.500	815.100	816.700	818.300	868.300	793.500
- Kommuneskat, 24,75 % af beregningsgrundlaget	201.341	201.737	202.133	202.529	214.904	196.391
- Kirkeskat, 0,75 % af beregningsgrundlaget	6.101	6.113	6.125	6.137	6.512	5.951
- Sundhedsbidrag, 8,00 % af beregningsgrundlaget	65.080	65.208	65.336	65.464	69.464	63.480
	272.522	273.058	273.594	274.130	290.880	265.822
Bundskat						
Skattepligtig indkomst	920.000	901.600	883.200	864.800	864.800	1.150.000
Positiv nettokapitalindkomst	0	0	0	10.000	60.000	0
Personfradrag	-42.900	-42.900	-42.900	-42.900	-42.900	-42.900
Beregningsgrundlag	877.100	858.700	840.300	831.900	881.900	1.107.100
Bundskat, 5,04 % af beregningsgrundlaget	44.206	43.278	42.351	41.928	44.448	55.798
Mellemskat						
Skattepligtig indkomst	920.000	901.600	883.200	864.800	864.800	1.150.000
Positiv nettokapitalindkomst	0	0	0	10.000	60.000	0
Bundfradrag	-347.200	-347.200	-347.200	-347.200	-347.200	-347.200
Beregningsgrundlag	572.800	554.400	536.000	527.600	577.600	802.800
Mellemskat, 6,00 % af beregningsgrundlaget	34.368	33.264	32.160	31.656	34.656	48.168
Topskat						
Skattepligtig indkomst	920.000	901.600	883.200	864.800	864.800	1.150.000
Positiv nettokapitalindkomst	0	0	0	10.000	60.000	0
Bundfradrag	-347.200	-347.200	-347.200	-347.200	-347.200	-347.200
Beregningsgrundlag	572.800	554.400	536.000	527.600	577.600	802.800
Topskat, 15,00 % af beregningsgrundlaget	85.920	83.160	80.400	79.140	86.640	120.420

Skat i alt	ApS	VSO	VSO	VSO	VSO	PSL
Person						
AM-bidrag	80.000	78.400	76.800	75.200	75.200	100.000
Bundskat	44.206	43.278	42.351	41.928	44.448	55.798
Mellemskat	34.368	33.264	32.160	31.656	34.656	48.168
Topskat	85.920	83.160	80.400	79.140	86.640	120.420
- Sundhedsbidrag	65.080	65.208	65.336	65.464	69.464	63.480
- Kommuneskat	201.341	201.737	202.133	202.529	214.904	196.391
- Kirkeskat	6.101	6.113	6.125	6.137	6.512	5.951
	437.016	432.760	428.505	426.854	456.624	490.208
Samlet beskatning	517.016	511.160	505.305	502.054	531.824	590.208
Skat af resultat før renter	41,36 %	40,89 %	40,42 %	40,16 %	42,55 %	47,22 %

Bilag 10: Rentekorrektionsgrundlag

Virksomhedsresultat	ApS	VSO	VSO	VSO	PSL
Resultat af virksomhed før renter	1.250.000	1.250.000	1.250.000	1.250.000	1.250.000
Renter	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000
Skattepligtigt resultat før løn overført til personlig indkomst	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.250.000
Privat kapitalindkomst	-50.000	-50.000	-50.000		-50.000
Kapitalafkastsgrundlag / Rentekorrektionsgrundlag		-500.000	-1.000.000	-1.000.000	
Kapitalafkastsats		4 %	4 %	4 %	
Hensat til senere hævnning		0	0	0	
Personlig indkomst:	ApS	VSO	VSO	VSO	PSL
Resultat af virksomhed efter renter		1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.250.000
Løn inden kapitalafkast	1.000.000				
Kapitalafkast		0	0	0	
Rentekorrektion		20.000	40.000	40.000	
AM-grundlag	1.000.000	1.020.000	1.040.000	1.040.000	1.250.000
AM-bidrag	-80.000	-81.600	-83.200	-83.200	-100.000
Lønindkomst	920.000	938.400	956.800	956.800	1.150.000
Kapitalindkomst:					
Kapitalafkast		0	0	0	
Rentekorrektion		-20.000	-40.000	-40.000	
Renter fra virksomhed	0	0	0	0	-250.000
Private renter	-50.000	-50.000	-50.000		-50.000
	-50.000	-70.000	-90.000	-40.000	-300.000
Ligningsmæssige fradrag:					
Beskæftigelsesfradrag	-13.600	-13.600	-13.600	-13.600	-13.600
=Skattepligtig indkomst	856.400	854.800	853.200	903.200	836.400

Kapitel 13 - Bilag

	ApS	VSO	VSO	VSO	PSL
Kommuneskat, Kirkeskat og Sundhedsbidrag					
Skattepligtig indkomst	856.400	854.800	853.200	903.200	836.400
Personfradrag	-42.900	-42.900	-42.900	-42.900	-42.900
Beregningsgrundlag	813.500	811.900	810.300	860.300	793.500
- Kommuneskat, 24,75 % af beregningsgrundlaget	201.341	200.945	200.549	212.924	196.391
- Kirkeskat, 0,75 % af beregningsgrundlaget	6.101	6.089	6.077	6.452	5.951
- Sundhedsbidrag, 8,00 % af beregningsgrundlaget	65.080	64.952	64.824	68.824	63.480
	272.522	271.986	271.450	288.200	265.822
Bundskat					
Skattepligtig indkomst	920.000	938.400	956.800	956.800	1.150.000
Positiv nettokapitalindkomst	0	0	0	0	0
Personfradrag	-42.900	-42.900	-42.900	-42.900	-42.900
Beregningsgrundlag	877.100	895.500	913.900	913.900	1.107.100
Bundskat, 5,04 % af beregningsgrundlaget	44.206	45.133	46.061	46.061	55.798
Mellemskat					
Skattepligtig indkomst	920.000	938.400	956.800	956.800	1.150.000
Positiv nettokapitalindkomst	0	0	0	0	0
Bundfradrag	-347.200	-347.200	-347.200	-347.200	-347.200
Beregningsgrundlag	572.800	591.200	609.600	609.600	802.800
Mellemskat, 6,00 % af beregningsgrundlaget	34.368	35.472	36.576	36.576	48.168
Topskat					
Skattepligtig indkomst	920.000	938.400	956.800	956.800	1.150.000
Positiv nettokapitalindkomst	0	0	0	0	0
Bundfradrag	-347.200	-347.200	-347.200	-347.200	-347.200
Beregningsgrundlag	572.800	591.200	609.600	609.600	802.800
Topskat, 15,00 % af beregningsgrundlaget	85.920	88.680	91.440	91.440	120.420
	85.920	88.680	91.440	91.440	120.420

Skat i alt	ApS	VSO	VSO	VSO	PSL
					Person
AM-bidrag	80.000	81.600	83.200	83.200	100.000
Bundskat	44.206	45.133	46.061	46.061	55.798
Mellemskat	34.368	35.472	36.576	36.576	48.168
Topskat	85.920	88.680	91.440	91.440	120.420
- Sundhedsbidrag	65.080	64.952	64.824	68.824	63.480
- Kommuneskat	201.341	200.945	200.549	212.924	196.391
- Kirkeskat	6.101	6.089	6.077	6.452	5.951
	437.016	441.271	445.527	462.277	490.208
Samlet beskatning	517.016	522.871	528.727	545.477	590.208
Skat af resultat før renter	41,36 %	41,83 %	42,30 %	43,64 %	47,22 %

Bilag 11: Regnskab brugt til analyse af samlet selskabsregnskab

	Negativt år 1	Negativt år 2	Negativt år 3	Konjunktur år 1	Konjunktur år 2	Konjunktur år 3	Positivt år 1	Positivt år 2	Positivt år 3
Nettoomsætning	500.000	550.000	605.000	2.000.000	550.000	2.420.000	2.000.000	2.200.000	2.420.000
Varekøb	-500.000	-275.000	-302.500	-1.250.000	-275.000	-1.210.000	-1.250.000	-1.100.000	-1.210.000
Varelager primo	0	-250.000	-250.000	0	-250.000	-250.000	0	-250.000	-250.000
Varelager ultimo	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000
Vareforbrug	-250.000	-275.000	-302.500	-1.000.000	-275.000	-1.210.000	-1.000.000	-1.100.000	-1.210.000
Annoncer	-10.000	-10.000	-10.000	-10.000	-15.000	-20.000	-10.000	-20.000	-30.000
Brændstof	-25.000	-26.250	-27.563	-25.000	-26.250	-27.563	-25.000	-26.250	-27.563
Vægtafgift	-3.500	-3.675	-3.859	-3.500	-3.675	-3.859	-3.500	-3.675	-3.859
Forsikring	-5.000	-5.250	-5.513	-5.000	-5.250	-5.513	-5.000	-5.250	-5.513
Vedligeholdelse	-7.500	-7.875	-8.269	-7.500	-7.875	-8.269	-7.500	-7.875	-8.269
Parkering	-500	-525	-551	-500	-525	-551	-500	-525	-551
El, vand og varme	-20.000	-21.000	-22.050	-20.000	-21.000	-22.050	-20.000	-21.000	-22.050
Rengøring	-1.000	-1.050	-1.103	-1.000	-1.050	-1.103	-1.000	-1.050	-1.103
Kontorartikler	-4.000	-4.200	-4.410	-4.000	-4.200	-4.410	-4.000	-4.200	-4.410
Rep./Vedl. driftsmidler	-750	-788	-827	-750	-788	-827	-750	-788	-827
Telefon	-5.000	-5.250	-5.513	-5.000	-5.250	-5.513	-5.000	-5.250	-5.513
Revisorhonorar	-25.000	-26.250	-27.563	-25.000	-26.250	-27.563	-25.000	-26.250	-27.563
Advokathonorar	-25.000	0	0	-25.000	0	0	-25.000	0	0
Forsikringer	-7.500	-7.875	-8.269	-7.500	-7.875	-8.269	-7.500	-7.875	-8.269
Andre eksterne omkostninger	-139.750	-119.988	-125.487	-139.750	-124.988	-135.487	-139.750	-129.988	-145.487
Bruttofortjeneste	110.250	155.013	177.013	860.250	150.013	1.074.513	860.250	970.013	1.064.513
Lønninger	-120.000	-120.000	-120.000	-400.000	-120.000	-400.000	-400.000	-365.000	-377.391

Kapitel 13 - Bilag

	Negativt år 1	Negativt år 2	Negativt år 3	Konjunktur år 1	Konjunktur år 2	Konjunktur år 3	Positivt år 1	Positivt år 2	Positivt år 3
Andre sociale udgifter	-5.000	-5.250	-5.513	-5.000	-5.250	-5.513	-5.000	-5.250	-5.513
Personaleomkostninger	-125.000	-125.250	-125.513	-405.000	-125.250	-405.513	-405.000	-370.250	-382.904
Bolig	-50.000	-50.000	-50.000	-50.000	-50.000	-50.000	-50.000	-50.000	-50.000
Biler	-40.000	-40.000	-40.000	-40.000	-40.000	-40.000	-40.000	-40.000	-40.000
Inventar	-10.000	-10.000	-10.000	-10.000	-10.000	-10.000	-10.000	-10.000	-10.000
IT	-8.333	-8.333	-8.333	-8.333	-8.333	-8.333	-8.333	-8.333	-8.333
Af- og nedskrivninger	-108.333	-108.333	-108.333	-108.333	-108.333	-108.333	-108.333	-108.333	-108.333
Resultat før finansielle poster	-123.083	-78.571	-56.833	346.917	-83.571	560.667	346.917	491.429	573.276
Renter ind, pengeinstitutter	0	0	0	0	0	412	0	2.938	9.863
Finansielle indtægter	0	0	0	0	0	412	0	2.938	9.863
Renter ud, prioritetsgæld	-74.812	-74.376	-73.894	-74.812	-74.376	-73.894	-74.812	-74.376	-73.894
Renter ud, boliglån	-69.692	-68.958	-68.113	-69.692	-68.958	-68.113	-69.692	-68.958	-68.113
Renter ud, billån	-13.071	-10.853	-8.304	-13.071	-10.853	-8.304	-13.071	-10.853	-8.304
Renter ud, kassekredit	-21.353	-32.461	-42.525	-563	-8.180	0	-563	0	0
Bank- og girogebyrer	-500	-515	-530	-500	-515	-530	-500	-515	-530
Etableringsomk. m/moms	-5.000	0	0	-5.000	0	0	-5.000	0	0
Finansielle omkostninger	-184.428	-187.162	-193.366	-163.639	-162.881	-150.841	-163.639	-154.702	-150.841
Resultat før skat	-307.512	-265.733	-250.199	183.278	-246.452	410.238	183.278	339.665	432.298
Udskudt skat	0	0	0	-21.354	61.613	-80.005	-21.354	-10.808	-7.584
Selskabsskat	0	0	0	-24.450	0	-22.550	-24.450	-74.100	-100.475
Skat af årets resultat	0	0	0	-45.804	61.613	-102.555	-45.804	-84.908	-108.059
Årets resultat	-307.512	-265.733	-250.199	137.474	-184.839	307.683	137.474	254.757	324.239

Kapitel 13 - Bilag

	Negativt år 1	Negativt år 2	Negativt år 3	Konjunktur år 1	Konjunktur år 2	Konjunktur år 3	Positivt år 1	Positivt år 2	Positivt år 3
Lokaler, primo	0	-2.500.000	-2.500.000	0	-2.500.000	-2.500.000	0	-2.500.000	-2.500.000
Tilgang i året	-2.500.000	0	0	-2.500.000	0	0	-2.500.000	0	0
Afgang i året	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Af-/nedskrivninger primo	0	50.000	100.000	0	50.000	100.000	0	50.000	100.000
Årets af-/nedskrivninger	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000
Bil Saldo primo	0	-200.000	-200.000	0	-200.000	-200.000	0	-200.000	-200.000
Tilgang i året	-200.000	0	0	-200.000	0	0	-200.000	0	0
Afgang i året	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Af-/nedskrivninger primo	0	40.000	80.000	0	40.000	80.000	0	40.000	80.000
Årets af-/nedskrivninger	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000
Inventar Saldo primo	0	-50.000	-50.000	0	-50.000	-50.000	0	-50.000	-50.000
Tilgang i året	-50.000	0	0	-50.000	0	0	-50.000	0	0
Afgang i året	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Af-/nedskrivninger primo	0	10.000	20.000	0	10.000	20.000	0	10.000	20.000
Årets af-/nedskrivninger	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Driftsmidler saldo primo	0	-25.000	-25.000	0	-25.000	-25.000	0	-25.000	-25.000
Tilgang i året	-25.000	0	0	-25.000	0	0	-25.000	0	0
Afgang i året	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Af-/nedskrivninger primo	0	8.333	16.667	0	8.333	16.667	0	8.333	16.667
Årets af-/nedskrivninger	8.333	8.333	8.333	8.333	8.333	8.333	8.333	8.333	8.333
Anlægsaktiver	-2.666.667	-2.558.333	-2.450.000	-2.666.667	-2.558.333	-2.450.000	-2.666.667	-2.558.333	-2.450.000
Varelager	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000
Varebeholdninger	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000

Kapitel 13 - Bilag

	Negativt år 1	Negativt år 2	Negativt år 3	Konjunktur år 1	Konjunktur år 2	Konjunktur år 3	Positivt år 1	Positivt år 2	Positivt år 3
Udskudt skat	0	0	0	0	-40.259	0	0	0	0
Varedebitorer	-50.000	-55.000	-60.500	-200.000	-55.000	-242.000	-200.000	-220.000	-242.000
Tilgodehavender	-50.000	-55.000	-60.500	-200.000	-95.259	-242.000	-200.000	-220.000	-242.000
Kassebeholdning	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000
Pengeinstitutter	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Likvide beholdninger	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000
Omsætningsaktiver	-305.000	-310.000	-315.500	-455.000	-350.259	-497.000	-455.000	-475.000	-497.000
Aktiver i alt	-2.971.667	-2.868.333	-2.765.500	-3.121.667	-2.908.592	-2.947.000	-3.121.667	-3.033.333	-2.947.000

Kapitel 13 - Bilag

	Negativt år 1	Negativt år 2	Negativt år 3	Konjunktur år 1	Konjunktur år 2	Konjunktur år 3	Positivt år 1	Positivt år 2	Positivt år 3
Selskabskapital, primo	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
Overført overskud/tab	0	-307.512	-573.245	0	137.474	-47.366	0	137.474	357.231
Årets hævninger/udbytte	0	0	0	0	0	0	0	-35.000	-22.609
Årets overførte overskud/tab	-307.512	-265.733	-250.199	137.474	-184.839	307.683	137.474	254.757	324.239
Egenkapital	-182.512	-448.245	-698.444	262.474	77.634	385.317	262.474	482.231	783.861
Udskudt skat	0	0	0	21.354	0	39.746	21.354	32.162	39.746
Hensatte forpligtelser	0	0	0	21.354	0	39.746	21.354	32.162	39.746
Prioritetsgæld	1.408.075	1.371.001	1.360.825	1.408.075	1.371.001	1.360.825	1.408.075	1.371.001	1.360.825
Boliglån	909.897	938.723	925.727	909.897	938.723	925.727	909.897	938.723	925.727
Billån	125.308	91.170	51.934	125.308	91.170	51.934	125.308	91.170	51.934
Langfristede gældsforpligtelser	2.443.280	2.400.894	2.338.486	2.443.280	2.400.894	2.338.486	2.443.280	2.400.894	2.338.486
Kort del af prioritetsgæld	83.587	84.069	84.602	83.587	84.069	84.602	83.587	84.069	84.602
Kort del af boliglån	80.265	81.109	82.080	80.265	81.109	82.080	80.265	81.109	82.080
Kort del af billån	44.991	47.540	50.470	44.991	47.540	50.470	44.991	47.540	50.470
Kassekredit	427.056	649.217	850.494	11.267	163.596	-204.814	11.267	-305.021	-681.282
Varekreditorer	50.000	27.500	30.250	125.000	27.500	121.000	125.000	110.000	121.000
Skyldig selskabsskat	0	0	0	24.450	0	22.550	24.450	74.100	100.475
Revisorhonorar	25.000	26.250	27.563	25.000	26.250	27.563	25.000	26.250	27.563
Kortfristede gældsforpligtelser	710.899	915.685	1.125.457	394.559	430.064	183.450	394.559	118.047	-215.093
Gældsforpligtelser i alt	3.279.178	3.134.067	3.015.699	2.984.193	3.093.432	2.639.317	2.984.193	2.778.576	2.622.761
Passiver i alt	2.971.667	2.868.333	2.765.500	3.121.667	2.908.592	2.947.000	3.121.667	3.033.333	2.947.000

Bilag 12: Regnskab brugt til analyse af samlet regnskab

	Negativt år 1	Negativt år 2	Negativt år 3	Konjunktur år 1	Konjunktur år 2	Konjunktur år 3	Positivt år 1	Positivt år 2	Positivt år 3
Nettoomsætning	500.000	550.000	605.000	2.000.000	550.000	2.420.000	2.000.000	2.200.000	2.420.000
Varekøb	-500.000	-275.000	-302.500	-1.250.000	-275.000	-1.210.000	-1.250.000	-1.100.000	-1.210.000
Varelager primo	0	-250.000	-250.000	0	-250.000	-250.000	0	-250.000	-250.000
Varelager ultimo	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000
Vareforbrug	-250.000	-275.000	-302.500	-1.000.000	-275.000	-1.210.000	-1.000.000	-1.100.000	-1.210.000
Annoncer	-10.000	-10.000	-10.000	-10.000	-15.000	-20.000	-10.000	-20.000	-30.000
Brændstof	-25.000	-26.250	-27.563	-25.000	-26.250	-27.563	-25.000	-26.250	-27.563
Vægtafgift	-3.500	-3.675	-3.859	-3.500	-3.675	-3.859	-3.500	-3.675	-3.859
Forsikring	-5.000	-5.250	-5.513	-5.000	-5.250	-5.513	-5.000	-5.250	-5.513
Vedligeholdelse	-7.500	-7.875	-8.269	-7.500	-7.875	-8.269	-7.500	-7.875	-8.269
Parkering	-500	-525	-551	-500	-525	-551	-500	-525	-551
Privat andel	0	0	0	0	0	0	0	0	0
El, vand og varme	-20.000	-21.000	-22.050	-20.000	-21.000	-22.050	-20.000	-21.000	-22.050
Rengøring	-1.000	-1.050	-1.103	-1.000	-1.050	-1.103	-1.000	-1.050	-1.103
Kontorartikler	-4.000	-4.200	-4.410	-4.000	-4.200	-4.410	-4.000	-4.200	-4.410
Rep./Vedl. driftsmidler	-750	-788	-827	-750	-788	-827	-750	-788	-827
Telefon	-5.000	-5.250	-5.513	-5.000	-5.250	-5.513	-5.000	-5.250	-5.513
Revisorhonorar	-10.000	-10.500	-11.025	-10.000	-10.500	-11.025	-10.000	-10.500	-11.025
Advokathonorar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Forsikringer	-7.500	-7.875	-8.269	-7.500	-7.875	-8.269	-7.500	-7.875	-8.269
Andre eksterne omkostninger	-99.750	-104.238	-108.949	-99.750	-109.238	-118.949	-99.750	-114.238	-128.949
Bruttofortjeneste	150.250	170.763	193.551	900.250	165.763	1.091.051	900.250	985.763	1.081.051

Kapitel 13 - Bilag

	Negativt år 1	Negativt år 2	Negativt år 3	Konjunktur år 1	Konjunktur år 2	Konjunktur år 3	Positivt år 1	Positivt år 2	Positivt år 3
Lønninger	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre sociale udgifter	-5.000	-5.250	-5.513	-5.000	-5.250	-5.513	-5.000	-5.250	-5.513
Personaleomkostninger	-5.000	-5.250	-5.513	-5.000	-5.250	-5.513	-5.000	-5.250	-5.513
Bolig	-125.000	-100.000	-100.000	-125.000	-100.000	-100.000	-125.000	-100.000	-100.000
Biler	-68.750	-51.563	-38.672	-68.750	-51.563	-38.672	-68.750	-51.563	-38.672
Inventar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IT	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger	-193.750	-151.563	-138.672	-193.750	-151.563	-138.672	-193.750	-151.563	-138.672
Resultat før finansielle poster	-48.500	13.950	49.366	701.500	8.950	946.866	701.500	828.950	936.866
Renter ind, pengeinstitutter	0	0	0	0	0	0	0	1.083	8.100
Finansielle indtægter	0	0	0	0	0	0	0	1.083	8.100
Renter ud, prioritetsgæld	-99.750	-99.168	-98.525	-99.750	-99.168	-98.525	-99.750	-99.168	-98.525
Renter ud, boliglån	-34.846	-34.479	-34.057	-34.846	-34.479	-34.057	-34.846	-34.479	-34.057
Renter ud, billån	-13.071	-10.853	-8.304	-13.071	-10.853	-8.304	-13.071	-10.853	-8.304
Renter ud, kassekredit	-25.719	-30.864	-40.287	-4.929	-8.982	-3.217	-4.929	0	0
Bank- og girogebyrer	-500	-515	-530	-500	-515	-530	-500	-515	-530
Etableringsomk. m/moms	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Finansielle omkostninger	-173.886	-175.879	-181.702	-153.096	-153.997	-144.633	-153.096	-145.015	-141.416
Resultat før skat	-222.386	-161.929	-132.336	548.404	-145.047	802.233	548.404	685.018	803.551
Udskudt skat	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Selskabsskat	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skat af årets resultat	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Årets resultat	-222.386	-161.929	-132.336	548.404	-145.047	802.233	548.404	685.018	803.551

Kapitel 13 - Bilag

	Negativt år 1	Negativt år 2	Negativt år 3	Konjunktur år 1	Konjunktur år 2	Konjunktur år 3	Positivt år 1	Positivt år 2	Positivt år 3
Lokaler, primo	0	-2.375.000	-2.275.000	0	-2.375.000	-2.275.000	0	-2.375.000	-2.275.000
Tilgang i året	-2.500.000	0	0	-2.500.000	0	0	-2.500.000	0	0
Afgang i året	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Af-/nedskrivninger primo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Årets af-/nedskrivninger	125.000	100.000	100.000	125.000	100.000	100.000	125.000	100.000	100.000
Bil Saldo primo	0	-206.250	-154.688	0	-206.250	-154.688	0	-206.250	-154.688
Tilgang i året	-275.000	0	0	-275.000	0	0	-275.000	0	0
Afgang i året	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Af-/nedskrivninger primo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Årets af-/nedskrivninger	68.750	51.563	38.672	68.750	51.563	38.672	68.750	51.563	38.672
Anlægsaktiver	-2.581.250	-2.429.688	-2.291.016	-2.581.250	-2.429.688	-2.291.016	-2.581.250	-2.429.688	-2.291.016
Varelager	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000
Varebeholdninger	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000
Udskudt skat	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Varedebitorer	-50.000	-55.000	-60.500	-200.000	-55.000	-242.000	-200.000	-220.000	-242.000
Tilgodehavender	-50.000	-55.000	-60.500	-200.000	-55.000	-242.000	-200.000	-220.000	-242.000
Kassebeholdning	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000
Pengeinstitutter	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Likvide beholdninger	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000
Omsætningsaktiver	-305.000	-310.000	-315.500	-455.000	-310.000	-497.000	-455.000	-475.000	-497.000
Aktiver i alt	-2.886.250	-2.739.688	-2.606.516	-3.036.250	-2.739.688	-2.788.016	-3.036.250	-2.904.688	-2.788.016

Kapitel 13 - Bilag

	Negativt år 1	Negativt år 2	Negativt år 3	Konjunktur år 1	Konjunktur år 2	Konjunktur år 3	Positivt år 1	Positivt år 2	Positivt år 3
Selskabskapital, primo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Overført overskud/tab	0	-342.386	-624.315	0	148.404	-164.830	0	148.404	385.235
Årets hævninger/udbytte	-120.000	-120.000	-120.000	-400.000	-168.187	-400.000	-400.000	-448.187	-480.224
Årets overførte overskud/tab	-222.386	-161.929	-132.336	548.404	-145.047	802.233	548.404	685.018	803.551
Egenkapital	-342.386	-624.315	-876.651	148.404	-164.830	237.403	148.404	385.235	708.562
Udskudt skat	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Hensatte forpligtelser	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prioritetsgæld	1.877.433	1.865.151	1.851.583	1.877.433	1.865.151	1.851.583	1.877.433	1.865.151	1.851.583
Boliglån	454.949	449.295	442.797	420.470	449.295	442.797	420.470	449.295	442.797
Billån	125.308	91.170	51.934	125.308	91.170	51.934	125.308	91.170	51.934
Langfristede gældsforpligtelser	2.457.689	2.405.616	2.346.315	2.423.210	2.405.616	2.346.315	2.423.210	2.405.616	2.346.315
Kort del af prioritetsgæld	111.449	112.092	112.803	111.449	112.092	112.803	111.449	112.092	112.803
Kort del af boliglån	40.132	40.555	41.040	74.611	40.555	41.040	74.611	40.555	41.040
Kort del af billån	44.991	47.540	50.470	44.991	47.540	50.470	44.991	47.540	50.470
Kassekredit	514.374	720.199	891.264	98.584	260.715	-132.040	98.584	-206.850	-603.198
Varekreditorer	50.000	27.500	30.250	125.000	27.500	121.000	125.000	110.000	121.000
Skyldig selskabsskat	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Revisorhonorar	10.000	10.500	11.025	10.000	10.500	11.025	10.000	10.500	11.025
Kortfristede gældsforpligtelser	770.946	958.386	1.136.852	464.636	498.901	204.297	464.636	113.836	-266.861
Gældsforpligtelser i alt	3.108.636	2.901.617	2.738.852	2.487.846	2.884.735	1.985.782	2.487.846	2.219.670	1.984.465
Passiver i alt	2.886.250	2.739.688	2.606.516	3.036.250	2.739.688	2.788.016	3.036.250	2.904.688	2.788.016

Kapitel 13 - Bilag

Bilag 13: Virksomhed med positive resultater²⁰⁹

	Person VSO					Hovedaktionær			
	År 1	År 2	År 3	I alt		År 1	År 2	År 3	I alt
Resultat før skat	548.404	685.018	803.551	2.036.973		183.278	339.665	432.298	955.241
Tilbageførsel løn	0	0	0	0		400.000	365.000	377.391	1.142.391
Resultat før skat uden løn	548.404	685.018	803.551	2.036.973		583.278	704.665	809.689	2.097.632
Tilbageførsel regnskabsmæssige afskrivninger	193.750	151.563	138.672	483.985		108.333	108.333	108.333	324.999
Fremførsel skattemæssige afskrivninger	-193.750	-151.563	-138.672	-483.985		-193.750	-151.563	-138.672	-483.985
Skattepligtigt resultat uden løn	548.404	685.018	803.551	2.036.973		497.861	661.435	779.350	1.938.646
Løn	0	0	0	0		-400.000	-365.000	-377.391	-1.142.391
skattepligtigt resultat med løn	548.404	685.018	803.551	2.036.973		97.861	296.435	401.959	796.255
Skat til betaling						-24.450	-74.100	-100.475	-199.025
Ændring i udskudt skat						-21.354	-10.808	-7.584	-39.746
Resultat af virksomhed	548.404	685.018	803.551	2.036.973					
Hævet i virksomhed	-400.000	-448.187	-480.224	-1.328.411					
Indkomst til virksomhedsbeskatning	192.749	320.897	428.809	942.455					
Virksomhedsskat (25 pct.)	48.187	80.224	107.202	235.613					
Hævet i virksomhed	400.000	448.187	480.224	1.328.411					
Virksomhedsskat	-48.187	-80.224	-107.202	-235.613					
Hensat til senere hævning foregående år		-3.842		-3.842					

²⁰⁹ De skattemæssige beregninger er udarbejdet i skatteberegningsprogrammet: SP-SKAT

Kapitel 13 - Bilag

	351.813	364.121	373.022	1.088.956					
Kapitalafkast	0	-13.478	-30.512	-43.990					
	351.813	350.643	342.510	1.044.966					
Hensat til senere hævnning	3.842	0	1.720	5.562					
Overført til personlig indkomst	355.655	350.643	344.230	1.050.528					
Personlig indkomst før AM-bidrag	355.655	350.643	344.230	1.050.528		400.000	365.000	377.391	1.142.391
AM-bidrag	-28.452	-28.051	-27.538	-84.041		-32.000	-29.200	-30.191	-91.391
Personlig indkomst efter AM-bidrag	327.203	322.592	316.692	966.487		368.000	335.800	347.200	1.051.000
Kapitalafkast		13.478	30.512	43.990					
	327.203	336.070	347.204	1.010.477		368.000	335.800	347.200	1.051.000
Beskæftigelsesfradrag	-7.500	-12.300	-13.600	-33.400		-7.500	-12.300	-13.600	-33.400
Skattepligtig indkomst	319.703	323.770	333.604	977.077		360.500	323.500	333.600	1.017.600
Udbytteskat							-9.800	-6.331	-16.131
Virksomhedsskat	48.187	80.224	107.202	235.613		-	-	-	-
Personlig skat	-112.910	-114.315	-112.723	-339.948		-137.288	-114.153	-112.721	-364.162
Skat i alt	-161.097	-194.539	-219.925	-575.561		-137.288	-123.953	-119.052	-380.293
Nettoløn	214.293	221.755	234.481	670.529		230.712	211.847	228.148	670.707
Udbytte							35.000	22.609	57.609
Hensættelse til senere hævnning	-3.842	3.842	-1.720	-1.720		-	-	-	-
Skyldig virksomhedsskat	48.187	80.224	107.202	107.202		-	-	-	-
Betalt virksomhedsskat		-48.187	-80.224	-128.411		-	-	-	-
Nettoudbetalt til forbrug	258.638	257.634	259.739	776.011		230.712	246.847	250.757	728.316
AM-bidrag	28.452	28.051	27.538	84.041		32.000	29.200	30.191	91.391

Kapitel 13 - Bilag

Personskat	112.910	114.315	112.723	339.948		137.288	123.953	119.052	380.293
Virksomhedsskat	48.187	80.224	107.202	235.613		24.450	74.100	100.475	199.025
Skat i alt for året	189.549	222.590	247.463	659.602		193.738	227.253	249.718	670.709
Indskudskonto/EK	0	0	0	0		262.474	482.231	780.906	780.906
Kapitalafkast grundlag ultimo	269.562	610.235	1.031.842	1.031.842					
Hensat til senere hævnning ultimo	3.842	0	1.720	1.720					
Indkomst til virksomhedsbeskatning	192.749	320.897	428.810	942.456					
Beregnet virksomhedsskat	-48.187	-80.224	-107.202	-235.613					
Konto for opsparet overskud	144.562	240.673	321.607	706.842					

Bilag 14: Virksomhed med konjunkturudsving²¹⁰

	Person VSO					Hovedaktionær			
	År 1	År 2	År 3	I alt		År 1	År 2	År 3	I alt
Resultat før skat	548.404	-145.047	802.233	1.205.590		183.278	-246.453	410.238	347.063
Tilbageførsel løn	0	0	0	0		400.000	120.000	400.000	920.000
Resultat før skat uden løn	548.404	-145.047	802.233	1.205.590		583.278	-126.453	810.238	1.267.063
Tilbageførsel regnskabsmæssige afskrivninger	193.750	151.563	138.672	483.985		108.333	108.333	108.333	324.999
Fremførsel skattemæssige afskrivninger	-193.750	-151.563	-138.672	-483.985		-193.750	-151.563	-138.672	-483.985
Skattepligtigt resultat uden løn	548.404	-145.047	802.233	1.205.590		497.861	-169.683	779.899	1.108.077
Løn	0	0	0	0		-400.000	-120.000	-400.000	-920.000
Skattepligtigt resultat med løn	548.404	-145.047	802.233	1.205.590		97.861	-289.683	379.899	188.077
Anvendt underskud i året								-289.683	-289.683
Skattepligtig indkomst						97.861	-289.683	90.216	-101.606
Skat til betaling						-24.450	0	-22.550	-47.000
Ændring i udskudt skat						-21.354	61.613	-80.005	-39.746

²¹⁰ De skattemæssige beregninger er udarbejdet i skatteberegningsprogrammet: SP-SKAT

Kapitel 13 - Bilag

Resultat af virksomhed	548.404	-145.047	802.233						
Hævet i virksomhed	-400.000	-168.187	-400.000						
Indkomst til virksomhedsbeskatning	192.749	0	425.100						
Virksomhedsskat (25 pct.)	-48.187		-106.275						
Konto for opsparet overskud, primo	0	144.562	0						
Skat af konto for opsparet overskud		48.187							
Konto for opsparet overskud inkl. skat		192.749							
Årets underskud modregnes i opsparet overskud		-145.047							
		47.702							
Hævet i virksomhed	400.000		400.000	800.000					
Virksomhedsskat	-48.187		-106.275	-154.462					
	351.813		293.725	645.538					
Kapitalafkast	0		-3.009	-3.009					
	351.813	47.702	290.716	690.231					
Hensat til senere hævning	3.842	0	83.408	87.250					
Overført til personlig indkomst	355.655	47.702	374.124	777.481					
Personlig indkomst før AM-bidrag	355.655	47.702	374.124	777.481		400.000	120.000	400.000	920.000
AM-bidrag	-28.452	-3.816	-29.930	-62.198		-32.000	-9.600	-32.000	-73.600
Personlig indkomst efter AM-bidrag	327.203	43.886	344.194	715.283		368.000	110.400	368.000	846.400
Kapitalafkast	0	0	3.009	3.009		-	-	-	-
	327.203	43.886	347.203	718.292		368.000	110.400	368.000	846.400
Beskæftigelsesfradrag	-7.500	-1.908	-13.600	-23.008		-7.500	-4.800	-13.600	-25.900
Skattepligtig indkomst	319.703	41.978	333.603	695.284		360.500	105.600	354.400	820.500

Kapitel 13 - Bilag

Virksomhedsskat	48.187	-48.187	106.275	-106.275		-	-	-	-
Personlig skat	-112.910	485	-112.722	-225.147		-137.288	-25.445	-125.105	-287.838
Skat	-161.097	47.702	-218.997	-332.392		-137.288	-25.445	-125.105	-287.838
Nettoløn	214.293	44.371	234.481	493.145		230.712	84.955	242.895	558.562
Hensættelse til senere hævnning	-3.842	3.842	-83.408	-83.408		-	-	-	-
Skyldig virksomhedsskat	48.187	-48.187	106.275	106.275		-	-	-	-
Betalt virksomhedsskat		-48.187	48.187	0		-	-	-	-
Nettoudbetalt til forbrug	258.638	-48.161	305.535	516.012		230.712	84.955	242.895	558.582
Hævet til forbrug i virksomhed		168.187							
Betalt AM-bidrag		-3.816							
Betalt Personlig Skat		485							
Hævet til forbrug		164.830							
AM-bidrag	28.452	3.816	29.930	62.198		32.000	9.600	32.000	73.600
Personskat	112.910	-485	112.722	225.147		137.288	25.445	125.105	287.838
Virksomhedsskat	48.187	-48.187	106.275	106.275		24.450	0	22.550	47.000
Skat i alt for året	189.549	-44.856	248.927	393.620		193.738	35.045	179.655	408.438
Indskudskonto/EK	0	0	0	0		262.474	77.634	385.317	385.317
Kapitalafkast grundlag ultimo	269.562	60.170	478.995	478.995					
hensat til senere hævnning ultimo	3.842	0	83.408	83.408					
Konto for opsparet overskud	192.749	0	425.101	425.101					
Beregnet virksomhedsskat	-48.187	48.187	-106.275	-106.275					

Kapitel 13 - Bilag

Konto for opsparet overskud	144.562	-144.562	318.825	318.825					
Akk. Konto for opsparet overskud		0	318.825						

Bilag 15: Virksomhed med negativt resultat²¹¹

	Person VSO					Hovedaktionær			
	År 1	År 2	År 3	I alt		År 1	År 2	År 3	I alt
Resultat før skat	-222.386	-161.929	-132.336	-516.651		-307.512	-265.733	-250.199	-823.444
Tilbageførsel løn	0	0	0	0		120.000	120.000	120.000	360.000
Resultat før skat uden løn	-222.386	-161.929	-132.336	-516.651		-187.512	-145.733	-130.199	-463.444
Tilbageførsel regnskabsmæssige afskrivninger	193.750	151.563	138.672	483.985		108.333	108.333	108.333	324.999
Fremførsel skattemæssige afskrivninger	-193.750	-151.563	-138.672	-483.985		-193.750	-151.563	-138.672	-483.985
Skattepligtigt resultat uden løn	-222.386	-161.929	-132.336	-516.651		-272.929	-188.963	-160.538	-622.430
Løn	0	0	0	0		-120.000	-120.000	-120.000	-360.000
Skattepligtigt resultat med løn	-222.386	-161.929	-132.336	-516.651		-392.929	-308.963	-280.538	-982.430
skattepligtig indkomst						-392.929	-308.963	-280.538	-982.430
Skat til betaling						0	0	0	0
Ændring i udskudt skat						0	0	0	0
Resultat af virksomhed	-222.386	-161.929	-132.336	-516.651					
Hævet i virksomhed	-120.000	-120.000	-120.000	-360.000					
Indkomst til virksomhedsbeskatning	0	0	0	0					
Resultat af virksomhed	-222.386	-161.929	-132.336	-516.651					
Rentekorrektion jf. nedenstående	4.800	12.000	18.000	34.800					
Overført til personlig indkomst	-217.586	-149.929	-114.336	-481.851					

²¹¹ De skattemæssige beregninger er udarbejdet i skattekalkuleringsprogrammet: SP-SKAT

Kapitel 13 - Bilag

Indskudskonto primo		-120.000	-240.000						
Årets hævnning	-120.000	-120.000	-120.000						
Indskudskonto ultimo	-120.000	-240.000	-360.000						
Indskudskonto primo	0	-120.000	-240.000						
Indskudskonti ultimo	-120.000*	-240.000*	-360.000*						
Kapitalafkastgrundlag primo	0	-217.386	-399.315						
Kapitalafkastgrundlag ultimo	-217.386*	-399.315*	-551.651*						
Rentekorrektion beregnes af	-120.000	-240.000	-360.000						
Rentesats	4 pct.	5 pct.	5 pct.						
Rentekorrektion	4.800	12.000	18.000	34.800					
Personlig indkomst før AM-bidrag	-217.586	-149.929	-114.336	-481 851		120.000	120.000	120.000	360 000
AM-bidrag	0	0	0	0		-9.600	-9.600	-9.600	-28 800
Personlig indkomst efter AM-bidrag	-217.586	-149.929	-114.336	-481 851		110.400	110.400	110.400	331 200
Rentekorrektion	-4.800	-12.000	-18.000	-34 800		-	-	-	-
Uudnyttet underskud tidligere år		-222.386	-384.315	-606 701		-	-	-	-
	-222.386	-384.315	-516.651	-1 123 352		110.400	110.400	110.400	331 200
Beskæftigelsesfradrag	0	0	0	0		-3.000	-4.800	-5.100	-12 900
Skattepligtig indkomst	-222.386	-384.315	-516.651	-1 123 352		107.400	105.600	105.300	318 300
Virksomhedsskat	0	0	0	0		-	-	-	-
Personlig skat	0	0	0	0		-26.631	-25.445	-24.306	-76 382
Skat	0	0	0	0		-26.631	-25.445	-24.306	-76 382
Nettoløn	-222.386	-384.315	-516.651	-1 123 352		83.769	84.955	86.094	254 818

Kapitel 13 - Bilag

Hævet til forbrug i virksomhed	120.000	120.000	120.000	360 000		120.000	120.000	120.000	360 000
Betalt AM-bidrag	0	0	0	0		-9.600	-9.600	-9.600	-28 800
Betalt Personlig Skat	0	0	0	0		-26.631	-25.445	-24.306	-76 382
Til forbrug	120.000	120.000	120.000	360 000		83.769	84.955	86.094	254 818
Indskudskonto/EK	-120.000	-240.000	-360.000	-360.000		-182.512	-448.245	-698.444	-698.444
Kapitalafkast grundlag ultimo	-217.386	-399.315	-551.651	-551.651					
hensat til senere hævning ultimo	0	0	0	0					
Konto for opsparet overskud	0	0	0	0					
Beregnet virksomhedsskat	0	0	0	0					
Konto for opsparet overskud	0	0	0	0					
Akk. Konto for opsparet overskud		0	0						

14. Figuroversigt

Figur 1: Opgavestruktur	7
Figur 2: Indkomstbeskatningen i 2009	14
Figur 3: Beskatning af aktieindkomst	20
Figur 4: Oversigt over beskatning af modtaget udbytte (selskaber)	21
Figur 5: Virksomhedslovens placering ifht. personskatteloven	27
Figur 6: Betingelser for anvendelse af bestemmelserne i VSL	29
Figur 7: Indkomstkompenerterne i virksomhedsordningen (overskudsdisponering)	39
Figur 8: Et selskabs' stiftelsesproces	57
Figur 9: Forskudt regnskabsår	58
Figur 10: Selskabets fradragsmuligheder over tid	62
Figur 11: Indkomstbeskatningen i 2009	66

15. Tabeloversigt

Tabel 1: Opgørelse af skattepligtig indkomst	13
Tabel 2: Beregning af AM-bidrag og SP-Bidrag	15
Tabel 3: Beregning af sundhedsbidrag, kirkeskat og kommuneskat	17
Tabel 4: Beregning af bundskat.....	18
Tabel 5: Beregning af mellemskat.....	18
Tabel 6: Beregning af topskat	19
Tabel 7: Virksomhedens resultatopgørelse i virksomhedsordningen.....	41
Tabel 8: Kapitalafkastgrundlag	42
Tabel 9: Kapitalafkastgrundlaget.....	43
Tabel 10: Beregning af rentekorrektion.....	45
Tabel 11: Rentekorrektionsgrundlag	46
Tabel 12: Modregning af underskud i kapitalindkomst.....	49
Tabel 13: Uddrag af ”Beregning af marginalskatte”.....	66
Tabel 14: Overordnet forudsætninger for efterfølgende beregninger.....	71
Tabel 15: Uddrag af bilag 8: ”Renter Selskab”	72
Tabel 16: Uddrag af ”bilag 9: ”Kapitalafkastgrundlag”	76
Tabel 17: Uddrag af bilag10: ”Rentekorrektionsgrundlag”	80
Tabel 18: Beregning af personlig indkomst før AM-bidrag for VSO	89
Tabel 19: Opgørelse af nettoudbetalt til forbrug	90
Tabel 20: Samlede beskatning.....	91
Tabel 21: Beregning af personlig indkomst før AM-bidrag for VSO	93
Tabel 22: Opgørelse af indskudskonto	94
Tabel 23: Opgørelse af nettoudbetalt til forbrug	95
Tabel 24: Samlede beskatning.....	96
Tabel 25: Beregning af personlig indkomst før AM-bidrag for VSO	99
Tabel 26: Opgørelse af indskudskonto for VSO	99
Tabel 27: Beregning af rentekorrektion for VSO.....	99
Tabel 28: Opgørelse af nettoudbetalt til forbrug	100
Tabel 29: Opgørelse af nettoudbetalt til forbrug med anden personlig indkomst.....	102
Tabel 30: Beløbsgrænser i skattelovgivningen der reguleres efter personskattelovens § 20 - 2008-2009	115
Tabel 31: Øvrige satser anvendt i kandidatafhandlingen.....	116

16. Bilagsoversigt

Bilag 1: Anvendte forkortelser	113
Bilag 2: Anvendte Satser.....	115
Bilag 3: Regnskabsklasser.....	117
Bilag 4: Hæverækkefølgen.....	118
Bilag 5: Stiftelsesdokumentets indhold	120
Bilag 6: Vedtægternes indhold	120
Bilag 7: Beregning af marginalskatte	121
Bilag 8: Renter Selskab.....	122
Bilag 9 Kapitalafkastgrundlag.....	125
Bilag 10: Rentekorrektionsgrundlag.....	128
Bilag 11: Regnskab brugt til analyse af samlet selskabsregnskab	131
Bilag 12: Regnskab brugt til analyse af samlet regnskab	136
Bilag 13: Virksomhed med positive resultater	140
Bilag 14: Virksomhed med konjunkturudsving	143
Bilag 15: Virksomhed med negativt resultat.....	147