

Copenhagen Business School

Hovedopgave i HD R

Etablering af virksomhed

Vejleder:
Henrik Vestergaard Andersen

Antal anslag uden mellemrum: 118.476
Antal sider ekskl. Forside, indholdsfortegnelse, litteraturliste og bilag: 71

Noreen Kausar
04-12-2017

Indhold

Kapitel 1	Indledning og opgavens formål	5
1.1	Indledning	5
1.2	Målgruppe	7
1.3	Problemformulering	7
1.4	Afgrænsning	8
1.5	Metodevalg	8
1.6	Præsentation af case-virksomhed	8
1.7	Kildekritik	9
1.8	Disposition og struktur	10
1.9	Forkortelser	11
Kapitel 2	Skattesystemet og de generelle regler	12
2.1	Generelle regler for erhvervsdrivende	13
2.2	Sammenligning af personskatteloven og virksomhedsskatteloven	14
Kapitel 3	Personskatteloven	16
3.1	Indledning	16
3.2	Hovedreglerne	17
3.3	Indkomstbegreber	17
3.3.1	Indkomstopgørelsen	17
3.3.2	Personlig indkomst	18
3.3.3	Kapitalindkomst	19
3.3.4	Aktieindkomst	19
3.3.5	Ligningsmæssige fradrag	19
3.4	Skatteberegning	20
3.4.1	Bundskat	20
3.4.2	Topskat	21
3.5	Delkonklusion	21
Kapitel 4	Virksomhedsskatteloven - Virksomhedsordningen	22
4.1	Indledning	22
4.1.2	Formål	22
4.1.3	Betingelser og krav for at anvende virksomhedsordningen	23
4.1.3	Regnskabsmæssige krav for separation af privat- og virksomhedsøkonomi	24
4.2	Begreber i virksomhedsordningen	24

4.2.1	Indskudskontoen	24
4.2.2	Negativ indskudskontoen	25
4.2.3	Opgørelse af indskudskontoen	25
4.3	Rentekorrektion.....	27
4.3.1	Beregning af rentekorrektion	28
4.4	Kapitalafkast og kapitalafkastgrundlag,.....	29
4.5	Aktiver og passiver.....	30
4.6	Mellemregningskonto, jf. VSL § 4a	31
4.7	Opsparede overskud.....	32
4.8	Hævninger og hæverækkefølgen	32
4.8.1	Hæverækkefølgen er følgende	32
4.9	Overskudsdisponering	33
4.9.1	Overskudsdisponering uden optimering til topskatten.....	33
4.9.2	Overskudsdisponering med optimering	35
4.10	Ophør med at anvende virksomhedsordningen.....	36
4.11	Del konklusion	37
Kapital 5	Virksomhedsskatteloven - Kapitalafkastordningen	38
5.1	Indledning	38
5.2	Anvendelse	38
5.3	Begreber i Kapitalafkastsordningen	39
5.3.1	Kapitalafkastgrundlag	39
5.3.2	Kapitalafkast	39
5.3.3	Maksimeringsregler	40
5.4	Konjunkturudligning	41
5.5	Underskud i kapitalafkastordningen	41
5.6	Ophør med at anvende Kapitalafkastsordning.....	41
5.7	Delkonklusion	42
Kapital 6	Case.....	43
6.1	Beskrivelse af case virksomhed	44
6.2	Budgetforudsætninger:	44
6.3	Privat økonomi	44
6.4	Mulige virksomhedsformer for M. Madsens advokatfirma	45
Kapital 7	Case i forhold til Personskatteloven	46

7.1	Erhvervsretlig betydning, risiko og hæftelse	46
7.2	Skattemæssig betydning	46
7.3	Personlig indkomst	46
7.4	Kapitalindkomst.....	47
7.5	Ligningsmæssige fradrag	47
7.6	Samlet skattemæssigt indkomst.....	47
7.5	Samlet beskatning efter Personskatteloven.....	47
Kapital 8	Case i forhold til Virksomhedsskatteordningen	49
8.1	Erhvervsretlig betydning, risiko og hæftelse	49
8.2	Vedtægter.....	49
8.3	Generalforsamling, bestyrelse m. m.	50
8.4	Resultatfordeling	50
8.5	Opsparing af overskud.....	50
8.6	Opgørelse af indskudskonto	50
8.7	Opgørelse af kapitalafkastgrundlag og kapitalafkast	51
8.8	Skatteberegning.....	52
8.8.1	Kapitalindkomst.....	53
8.8.2	Ligningsmæssige fradrag	53
8.7	Samlet beskatning i virksomhedsordningen	53
8.8	Skattemæssig betydning	54
8.9	Overskudsdisponering ved optimering af skat	55
Kapital 9	Case i forhold til Kapitalafkastordningen	57
9.1	Kapitalafkastgrundlag.....	57
9.2	Ligningsmæssige fradrag	57
9.3	Samlet beskatning i kapitalordningen	57
9.4	Samlede delkonklusion i ovenstående beskatning former: PSL og VSL	58
Kapital 10	Omdannelse fra personligt ejet til selskab	59
10.1	Fordele og ulemper ved virksomhed i selskabsregi	59
10.1.1	Aktieselskab.....	59
10.1.2	Anpartsselskab.....	60
10.2	Skattepligtig virksomhedsomdannelse.....	60
10.3	Skattefri virksomhedsomdannelse	61
10.4	Valg af virksomhedsform for Maya	62

10.5	Dokument udarbejdelse	63
10.5.1	Betingelser for skattefriomdannelse	64
10.5.2	Blandet benyttede aktiver	64
10.5.3	Fast ejendom	64
10.5.4	Hæftelse.....	65
10.5.5	Overskuds beskatning.....	65
10.5.6	Hensat til senere hævnning på mellemregningskontoen.....	65
10.5.7	Goodwill.....	66
10.5.8	Udskudt skat	66
10.5.9	Selskabets åbningsbalance	67
10.5.10	Anparternes skattemæssige anskaffelsessum.....	67
10.6	Opgørelse af anparternes anskaffelsessum	68
10.7	Generationsskifte	70
10.8	Delkonklusion	71
Kapitel 11	Hovedkonklusion	72
11.1	Perspektivering.....	75
Kapitel 12	Litteraturliste	76
12.1	Bøger.....	76
12.2	Hjemmesider	76
12.3	Love og cirkulærer	76
Bilag 1:		78
Bilag 2:		79
Bilag 3:		80

Kapitel 1 Indledning og opgavens formål

1.1 Indledning

Der er mange muligheder, når man vil starte en virksomhed op, det kan for eksempel være spørgsmålet om hvilken virksomhedsform man skal vælge. De mest almindelige virksomhedsforme er personlige virksomheder altså enkeltmandsvirksomheder og selskaber.

Personlige virksomheder kan drives som enkeltmandsvirksomhed eller som I/S, K/S, P/S m.m. I I/S, K/S, P/S er der flere personer der ejer virksomheden. De vigtigste kendetegn ved disse virksomheder er, at de ikke betragtes som et selvstændigt juridisk skatteobjekt, og derfor stilles der ikke krav om kapital. Ud af alle ejerne skal én person minimum hæfte personligt. Det betyder, at hvis man driver enkeltmandsvirksomhed og på et tidspunkt ikke er i stand til at betale kreditorerne, så har kreditorerne mulighed for at indkassere pengene af hæfterne personligt. Det vil sige, hvis der ikke er flere penge i virksomheden, så kan kreditorerne gøre krav igennem privat formue f.eks. hus og bil osv.

I selskabsform hæfter ejerne ikke personligt overfor kreditorerne, men man hæfter kun med den indskudte kapital. Så dette er i modsætning til personlige hæftelse, der gælder for personlige virksomheder. I virkeligheden vil man i selskabsformen opleve at banken vil kræve en form for kaution fra stifterne. Kapitalselskab er samlebetegnelsen for aktie- og anpartsselskaber, idet der for begge skal indskydes kapital i selskabet.

Virksomhedsformerne kan adskille sig fra hinanden på flere områder, de kan adskille sig både på det skattemæssige område og det erhvervsretlige område, samt det regnskabsmæssige område.

I det skattemæssige område kan der nævnes indkomsttyper om det er personlig indkomst, kapitalindkomst og hvilke fradragsmuligheder der er m.m.

Erhvervsretligt kan det være interessant hvilket kapitalkrav der er ved opstart og hvordan ejerne hæfter i forhold til kreditorerne, samt risikoen m.m.

Regnskabsmæssigt kan man nævne om ejerne skal benytte sig af bogføringsloven eller skal aflægge årsrapporten efter årsregnskabsloven, samt hvilken regnskabsklasse ejerne befinder sig i m. m.

Det er også en god idé at vide, hvilke lovreguleringer og hvilken retssikkerhed der findes på området. Dette bør overvejes både af den enkelte virksomhed, men også i forhold til den virksomhedsform man overvejer at gøre brug af.

Nogle af de overvejelser kan være, hvilke mål man har med at starte virksomheden og hvor stor er kapitalkravet. Herunder hvilken slags risiko og hæftelse man er villig til at tage og hvor mange år man kunne tænke sig at drive virksomhed eller evt. at sælge den når en vis størrelse er nået.

Det er også værd at overveje mulighederne for udvidelse ved opkøb eller fusion med en anden part eller generationsskifte.

Det er ikke nemt for erhvervsdrivende at overskue de forskellige virksomhedsformer, deres påvirkning og hvilke følger valget vil have. Der er flere aspekter, som skal overvejes inden opstart. De alle er relevante overvejelser for den kommende virksomhedsejer og dermed er der mange ting at tage stilling til.

Valget af virksomhedsform og beskatningsform er dog noget der kan laves om senere. Det er faktisk også relevant for allerede eksisterende virksomheder i forhold til at optimere beskatning. Det kan for eksempel være hvis den erhvervsdrivendes indkomst er over topskatgrænsen og har en svingende indkomst, så vil det være bedst ikke at drive sin virksomhed under personskatteloven men under virksomhedsskatteloven.

Opgaven vil tage udgangspunkt i teoretisk gennemgang af personskatteloven og virksomhedsskatteloven, herunder nogle beregningsmodeller og hvilke beskatningsformer der findes for en enkeltmandsvirksomhed, der drives i personligt regi.

Der er forskellige beskatningsmuligheder, når det kommer til beskatning af virksomhed i personligt regi, såsom Personskatteloven og Virksomhedsskatteloven. Alle beskatningsformer har forskellige fordele og ulemper. Det, der er fordelagtigt for én slags virksomhed passer slet ikke til en anden.

I opgaven vil der som udgangspunkt blive inddraget de skattemæssige og herunder beregningsmæssige punkter, som består af en selvstændig erhvervsdrivende, der for nylig har startet en virksomhed op i personligt regi og indtil videre beskattes efter de almindelige regler i personskatteloven.

Til slut i opgaven vil der via en case blive gjort rede for de skattemæssige muligheder, der er for den valgte virksomhed. Igennem beregningerne vil de forskellige fordele og ulemper blive analyseret, herunder vil der blive redegjort for den optimale løsning for ejeren.

Herefter beskrives kort om de to virksomhedsomdannelsesmetoder, skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse. Herunder vil jeg kort komme ind på hvilke forudsætninger er der og hvad taler for og imod i valget imellem dem og hvad er den bedste løsning for case-virksomheden og hvorfor.

Målet med opgaven er at skabe et overblik over de skattemæssige, afregningsmæssige forhold, der gør sig gældende.

1.2 Målgruppe

Formålet med opgaven er at skabe et overblik over de skattemæssige forhold i henhold til Personskatteloven og virksomhedsskatteloven.

Opgaven er til at forstå personlig regis beskatningsformer og hvad forskellen er imellem dem. Den kan også bruges som en inspirationskilde, for de personer som ønsker at stifte en lignende virksomhed. Opgaven vil ligeledes belyse de scenarier, som selvstændig erhvervsdrivende står overfor, når de starter en virksomhed op.

For at starte en virksomhed op, er det vigtigt, at have en gennemtænkt forretningsplan. Dette er med til at give en overskuelig og god start for virksomheden. Derfor er formålet med denne opgave at anskueliggøre regelsættene for de forskellige beskatningsformer og fremhæve de forskellige faktorer der spiller en rolle.

1.3 Problemformulering

Først og fremmest vil jeg redegøre og analysere de forskellige beskatningsformer, herunder vil følgende hovedspørgsmål bliver besvaret:

- Hvordan fungerer virksomhedsordningen, og hvad er ordningens fordele og ulemper sammenlignet med personskatteloven, samt kapitalafkastordningen?
- Hvordan adskiller beskatningsformerne sig fra hinanden, mellem de forskellige virksomhedsformer?

Hvilken beskatningsform er den mest optimale for en nystartet virksomhed? For at uddybe og præcisere ovenstående problemformulering, har jeg valgt følgende underspørgsmål:

- Hvilke beskatningsformer er mulige ved opstart af en virksomhed?
- Hvilken beskatningsform skal man vælge, når man skal starte egen virksomhed?
- Hvilke skattemæssige konsekvenser er der ved valg af beskatningsform?
- Hvilken betydning har virksomhedens karakteristika
 - a. Risikoprofil, hæftelse
 - b. Renteindtægter, eller renteudgifter
 - c. Svingende indtjening i forhold til stabil indtjening, optimering ved topskatbetaling

Hvornår er det relevant for case-virksomheden, at omdanne fra personlig drevet virksomhed til et selskab?

- Hvornår kan det betalte sig at omdanne en personligt ejede virksomhed og hvordan gennemføres omdannelsen i praksis efter reglerne om skattefri og skattepligtig omdannelse?

1.4 Afgrænsning

Da emnet erhvervsbeskatning er relativ bred, vil jeg lægge hovedfokus på personskatteloven og virksomhedsskatteloven. Jeg kommer kun ind på det, som vurderes relevant i forhold til problemformulering.

Udover det kommer jeg ind på de mekanismer, der spiller en væsentlig rolle ved valg af virksomhedsformer. Øvrig lovgivning bliver anvendt efter behov, men i et begrænset omfang. Opgaven vil blive afgrænset efter beskatningsregler for de erhvervsdrivende.

Opgaverne tager udgangspunkt i virksomheder med en enkelt ejer. Det giver mulighed for at analysere samtlige forhold for den anvendte virksomhed. Derfor er det kun de forhold, der er relevant for den anvendt case, som vil blive beskrevet.

Opgaven handler om i et enkeltstående anpartsselskab og derfor forhold mellem holdingselskaber, koncerner mv. ikke vil blive behandlet.

Alle satser, lov og regler vedrører som udgangspunkt 2017.

1.5 Metodevalg

Denne opgave vil blive udarbejdet via en grundlæggende gennemgang af personskatteloven og virksomhedsskatteloven samt de formelle krav til anvendelse af denne. Dette vil blandt andet ske ved inddragelse af eksempler.

Opgaven tager udgangspunkt i en beskrivelse af teorien for personskatteloven og virksomhedsskatteloven. Derefter vil der foretages en gennemgang af teorien ud fra en case virksomhed. Dette har til formål at give et indblik i den praktiske anvendelse af beskatningsformers fordele og ulemper.

Der er ligeledes foretaget relevante beregninger og konklusioner i forhold til teorivalg. Derved vil opgaven give en fordelagtig fremgangsmetode for de folk, som overvejer opstart af personligt drevne virksomheder. I opgaven vil hovedfokus være på selve forståelsen af loven på området.

1.6 Præsentation af case-virksomhed

I de fleste tilfælde er der meget at håndtere når man starter en virksomhed op og tradition og mode spiller en stor rolle og i nogle tilfælde er dette afgørende for valget af virksomhedsformen.

Der er ligeledes stor fokus på at reducere sin personlige hæftelse, da man kan være uheldig. Men dette skal ses i lyset af, at den begrænsede hæftelse ikke altid er en realitet. I de fleste tilfælde er det typisk, at stille personlig sikkerhed fra kapitalejerens side for at virksomheden kan få lån i banken. I disse tilfælde er fokus på begrænset hæftelse irrationelt.

Valg af den rette virksomhedsform er vigtig, og bør træffes på et velfunderet grundlag.

Opgaven bliver bygget op omkring en case, hvor en advokat går over til at drive en selvstændig virksomhed i stedet for at være en lønmodtager. Der vil kigges nærmere på tidsmæssigt udvikling fra opstart af virksomhed i personlig regi til omdannelsen til et selskab.

1.7 Kildekritik

Opgavens primære kilder er lov og offentlige instanser (eksempelvis SKAT), som er objektive, hvilket gør, at kilderne må vurderes uafhængige og er til at stole på.

Udover det er datagrundlaget baseret på sekundærdata, der er hentet fra relevante lærebøger, publikationer, tidsskrifter, love samt undervisningsmateriale på CBS.

Publikationerne og tidsskrifterne er udgivet af forskellige revisionsfirmaer, hvorfor disse kan være præget af deres tilhørsforhold til revisionsbranchen. Det vurderes ikke som et problem i forhold til at kunne besvare problemformuleringen i opgaven, fordi problemstillingen bestræber sig på at diskutere, analysere og vurdere.

1.8 Disposition og struktur

Gennemgangen tager udgangspunkt i problemformuleringen, og vil være en primært teoretisk gennemgang af lovgivningen, og eksemplificeret ved en case, for at kunne vise hvordan det fungerer i praksis. Strukturen i afhandlingen er som følger;

Kapitel 1 Indledning, Problemformulering, afgrænsning, metode, målgruppe, kildekritik, struktur og forkortelser
Kapitel 2 Skattesystemet og de generelle regler
Kapitel 3 Personskatteloven
Kapitel 4 Virksomhedsskatteloven - Virksomhedsordningen
Kapitel 5 Virksomhedsskatteloven - Kapitalafkastordningen
Kapitel 6 Case Introduktion til casen
Kapitel 7 Case I lyset af Personskatteloven
Kapitel 8 Case I lyset af virksomhedsordningen
Kapitel 9 Case I lyset af kapitalafkastsordningen
Kapitel 10 Omdannelse
Kapitel 11 Konklusion
Kapitel 12 Litteraturliste

Kapitel 1 indeholder hvad baggrunden for opgavens problemformulering er og hvorledes denne afdækkes. Kapitlet redegør ligeledes for hvilke rammer der er sat til opgaven, samt definitioner af begreber og termer, der ofte anvendes i opgaven.

Kapitel 2 beskriver skattesystemets generelle regler for erhvervsdrivende.

I kapitlerne 3 til og med 5 er der teoretiske gennemgange af personskatteloven og virksomhedsskatteloven, samt generel beskrivelse af regelsæt. Herunder virksomhedsordning og kapitalafkastsordning. Formålet med kapitlerne er grundlæggende kendskab til gældende beskatningsregler.

I kapitel 6 er casen beskrevet. Casen er fiktiv og er udarbejdet i forbindelse med opgaven.

Kapitel 7 til og med 9 bliver personskatteloven og virksomhedsordningen, samt kapitalafkastsordningen analyseret og gennemgået med regelsæt samt deres anvendelse for case virksomheden.

I kapital 10 vil case-virksomhedens omdannelse til et selskab blive beskrevet. For ejerne i case-virksomheden vil det være fornuftigt at tænke langsigtet.

Kapitel 11 indeholder konklusion og perspektivering over opgaven og besvarelsen på de stillede spørgsmål fra problemformuleringen.

Kapitel 12 runder opgaven af med relevant bilag og litteraturliste.

1.9 Forkortelser

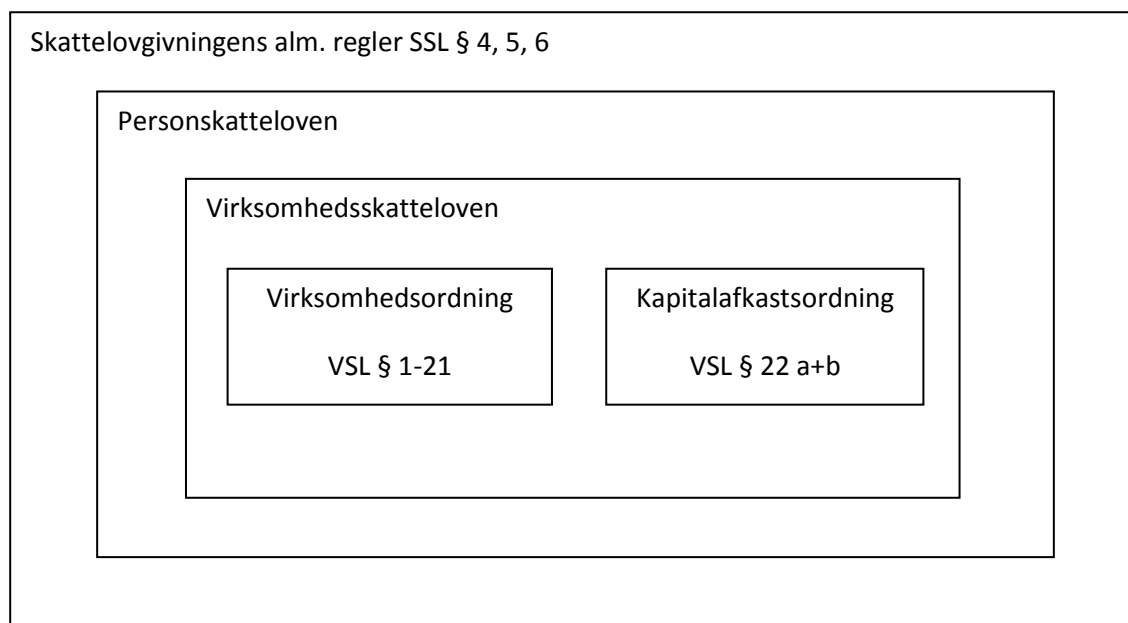
Følgende begreber og forkortelser vil ofte blive anvendt i opgaven, derfor er de bliver repræsenteret nedenfor.

PSL	Personskatteloven
VSL	Virksomhedsskatteloven
VSO	Virksomhedsordningen
KAO	Kapitalafkastordningen
SSL	Statsskatteloven
LL	Ligningsloven
SL	Selskabsskatteloven
ÅRL	Årsregnskabsloven
A/S	Aktieselskaber
ApS	Anpartsselskaber

Kapitel 2 Skattesystemet og de generelle regler

Personskatteloven og virksomhedsskatteloven er en del af Statsskatteloven. Statsskatteloven bestemmer hvad der er skattepligtigt, og hvad der er skattefrit. Der er derfor mange paralleller der kan drages fra statsskatteloven (SSL) til personskatteloven (PSL) og virksomhedsskatteloven (VSL).

Nedenstående figur viser tydeligt hvordan statsskatteloven har sin indflydelse på personskatteloven og virksomhedsskatteloven. Kasserne på tegningen viser forholdene i skattesystemet:



Før skattereformen af 1987 blev fysiske personer beskattet efter princippet om en integreret nettoindkomstbeskatning efter den daværende Statsskattelovs bestemmelser.¹

I SSL § 4-6 beskrives det, hvilke indtægter der er skattepligtige og hvilke udgifter der er fradragsberettigede. Dette bruges til udarbejdelse af den skattepligtige indkomst en gang om året. Derfor tager man udgangspunkt i SSL §§ 4-6. for at opgøre en persons skattepligtige indkomst.

Ifølge SSL § 4 består den skattepligtige indkomst af:²

- *"Som skattepligtig indkomst betragtes med de i det følgende fastsatte undtagelser og begrænsninger den skattepligtiges samlede årsindtægter, hvad enten de hidrører her fra landet eller ikke, bestående i penge eller formuegoder af pengeværdi".*

Af SSL § 4a-f fremgår eksempler på, hvad de skattepligtige indkomster omfatter. Hvor der derimod i SSL § 5 fremgår hvilke indkomster, der ikke medtages i den skattepligtige indkomst. Dette kan

¹ Grundlæggende Skatteret, Henrik Dam m. fl.

² Grundlæggende Skatteret, Henrik Dam m. fl, Side 159

f.eks. være formueforøgelser, som fremkommer ved, at en genstand stiger i værdi. Her gøres opmærksom på at der heller ikke er fradrag, hvis formuen falder i værdien.

2.1 Generelle regler for erhvervsdrivende

Inden skattereformen, medførte todelingen af personskatten, at personer, der drev erhvervsmæssig virksomhed uden selskabsdannelse, fik en mindre fradragsværdi for renteudgifter, i forhold til de personer, der drev erhvervsmæssig virksomhed i selskabsformen.

For at undgå den skæve fordeling mellem at drive virksomhed i selskabsform eller personligt regi blev reglerne i virksomhedsskatteoven vedtaget. Her får en selvstændig erhvervsdrivende mulighed for at vælge at opgøre virksomhedens skattepligtige resultat efter VSL og dermed opnå en højere fradragsværdi for renteudgifterne.³

I virksomhedsskatteoven blev der også indført mulighed for at blive midlertidigt beskattet med en lavere skattesats og man kan spare op med en foreløbig virksomhedsskat på 22 pct. på det overskud der ikke blev hævet til privat forbrug, det er svarende til selskabsskattesatsen. Sammen med indførelsen af kapitalafkast medførte opsparingen af overskud yderligere til at sidestille selvstændigt erhvervsdrivende med virksomheder drevet i selskabsform.

Hoved kriterier for opdeling af skatten i forskellige virksomhedsformer er, graderne af hæftelse overfor virksomhedens kreditorer. I det personlig regi ejerne hæfter med hele af sin formue, altså alt den privat er med.

I selskabsform hæfter ejerne kun med det indskudte. Men den mindre / begrænsede hæftelse er kun teoretisk, og som oftest ikke er eksisterende i virkeligheden. Som regel er den største kreditor banken. I de fleste tilfælde, især efter finanskrisen, vil banker ikke financiere, hvis ejerne ikke kautionerer personligt eller på anden vis stiller sikkerhed for virksomhedens gæld.

Personlig hæftelse hænger tit sammen med, at der ikke er krav om indskud af kapital i starten af virksomheden. Den overordnede forskel mellem personlig regi og selskab er følgende⁴:

Personlig regi	Selskab
Ejeren hæfter med hele sin formue	Ejeren hæfter kun den indskudte og bundne selskabs kapital
Når virksomhed lukkes / sælges, overskud kommer til beskatning	Når driften ophører opsparede overskud udskydes længere

³ Undervisnings materiale på CBS

⁴ Egen tilvirkning, med inspiration fra undervisningsmateriale på CBS

Optag af ny medejer og generati- onsskifte kompliceret	Relativt lettere mht. udskiftning af ejerkreds
---	---

2.2 Sammenligning af personskatteloven og virksomhedsskatteloven

I de nedenstående tre kapitler fra kapitel 3 til og med kapitel 5 er personskatteloven, virksomhedsskatteloven, herunder virksomhedsordning og kapitalafkast ordning er analyseret og gennemgået. For overskuelighedens skyld, er hver af de tre beskatningsformer, beregnet i nedenstående tabel. Hvilket vil gøre det muligt at sammenholde beskatningsformerne op mod hinanden efterfølgende. Alle satser i beregningen er fra 2017.⁵

Opgørelse af den skattepligtige indkomst					
			PSL	VSO	KAO
Resultat før renter		1.000.000			
Renter udgifter				-30.000	
Kapitalafkast				-50.000	-70.000
AM-bidrag	8%		-80.000	-73.600	-74.400
Personlig indkomst			920.000	846.400	855.600
Kapitalindkomst					
Renter indtægter			4.000	4.000	4.000
Renter udgifter			-30.000		-30.000
Kapitalafkast				50.000	50.000
Kapitalindkomst			-26.000	54.000	24.000
Ligningsmæssige fradrag			35.000	35.000	35.000
Skattepligtig indkomst			859.000	757.400	796.600

Skatteberegning	Sats	Beløb	Skat PSL	Skat VSO	Skat KAO
AM-bidrag	8%		80.000	73.600	74.400
Bundskat	10,8%		99.360	91.411	92.405
Sundhedsbidrag	2%		16.280	15.148	15.932

⁵ Erhvervsbeskatning, Michael Tell m. fl., 2016

Kommuneskat	25%		214.750	189.350	199.150
Kirkeskat	0,72%		6.185	5.453	5.736
Topskat	15%		56.910	41.670	47.550
Nedslag for beskatning over 51,95 % (52,08-51,95=0,13)	0,13%		-573	-477	-489
10,8 % af 45.000 personfradrag, bundskat	10,8%	45.000	-4.860	-4.860	-4.860
2 % af 45.000 personfradrag, sundhedsbidrag	2,0%	45.000	-900	-900	-900
25 % af 45.000 personfradrag, kommuneskat	25,0%	45.000	-11.250	-11.250	-11.250
0,72 % 45.000 personfradrag, Kirkeskat	0,72%	45.000	-324	-324	-324
Kompensation	2,0%		-600		
Beregnet skat			454.978	398.822	417.350

Det fremgår tydeligt af den ovenstående figur, i dette tilfælde er beskatningsform VSO er den mest fordelagtige.

Kapitel 3 Personskatteloven

Kapitlet har til formål at foretage og belyse en gennemgang af de væsentligste forhold, som har relevans for selvstændigt erhvervsdrivende og hvad de skal være opmærksomme på, såfremt der ønskes beskatning efter reglerne i personskatteloven.

Først er der en indledning om anvendelse af Personskatteloven. Herunder indkomstbegreberne i henholdsvis skattepligtig indkomst, personlig indkomst, kapitalindkomst og aktieindkomst. Afslutningsvist vil beskatningsgrundlaget inddrages, herunder de relevante typer af skatter, såvel som indkomstskat til staten og de kommunale skatter, samt summen af sundhedsbidrag, kommune- og kirkeskat. Reglerne om opsparing og skattemæssige underskud i en selvstændig virksomhed belyses også.

3.1 Indledning

Personskatteloven definerer hvordan skatten skal beregnes af de forskellige indtægter. Alle fysiske personer er omfattet af dette, men typisk er det lønmodtagere og selvstændige erhvervsdrivende der bliver beskattet i personskatteloven. En selvstændig erhvervsdrivende har muligheden for at fravælge personskatteloven frem for virksomhedsskatteloven.⁶

Den overordnede forskel mellem personskatteloven og virksomhedsskatteloven er følgende⁷:

	Personligskatteloven	Virksomhedsskatteloven	
	PSL	VSO	KAO
Renteudgifter	Ingen mulighed for fuldt fradrag	Fuld fradragsret	Ingen mulighed for fuldt fradrag
Kapitalafkast	Ingen kapitalafkast	Kapitalafkast af aktiver - gæld	Kapitalafkast af aktiver
Indkomstudjævning	Ingen mulighed for opsparing af overskud	Fuld mulighed for opsparing af årets overskud efter renter	Begrænset mulighed for opsparing, til 25 % af årets overskud før renter; dog min. 5.000 kr.
Administrative krav	Ingen komplicerede krav	Mange komplicerede krav	Få komplicerede krav
Afståelse	Ingen mulighed for forskydning af beskatning til efterfølgende indkomstår.	Mulighed for forskydning af beskatning til efterfølgende indkomstår.	Ingen mulighed for forskydning af beskatning til efterfølgende indkomstår.

⁶ Grundlæggende Skatteret, Henrik Dam m. fl.

⁷ Undervisnings materiale

	Gevinst ved salg af ejendom beskattes som kapitalindkomst	Gevinst ved salg af ejendom beskattes som personlig indkomst	Gevinst ved salg af ejendom beskattes som kapitalindkomst
--	---	--	---

3.2 Hovedreglerne

Jf. Statsskatteloven § 4 al indkomst er skattepligtig. De udgifter og indtægter, der vedrører erhvervsdrivende / virksomhedens eksklusive finansielle poster, vil hovedsageligt lande i personlig indkomst. Udgangspunktet for opgørelsen af indkomsten for den selvstændige erhvervsdrivende ved anvendelse af reglerne i personskatteloven er de samme, som for almindelige lønmodtagere.

Der findes nogle få undtagelser og de undtagelser fremgår af Statsskatteloven § 5, litra a.⁸

- *"at indkomstopgørelsen ikke indregnes værdireguleringer på formuegenstande, såfremt disse ikke er erhvervet med henblik på gevinst ved salg".*

Det er også her at globaliseringsprincippet bliver nævnt, som indebærer at alle, der er fuldt skattepligtige i Danmark, er skattepligtige af deres samlede indkomst, hvad enten det vedrører her i landet eller udlandet.

3.3 Indkomstbegreber

Definitionen for indkomsten er, alle de indtægter, der har været tjent i løbet af året. Ifølge PSL § 2 opgøres indkomsten forskelligt, alt efter, hvilken type indkomst der er tale om. Som hovedregel skelnes der i mellem følgende indkomsttyper, ved beregning af indkomstskatten:⁹

- Personlig indkomst PSL § 3
- Kapitalindkomst PSL § 4
- Aktieindkomst PSL § 4a

3.3.1 Indkomstopgørelsen

Opgørelsen af den skattepligtige indkomst opgøres efter PSL § 1, og den skattepligtige indkomst består af personlig indkomst og kapitalindkomst. Fradrag i den skattepligtige indkomst kaldes ligningsmæssige fradrag.

Aktieindkomst indgår ikke i den skattepligtige indkomst, som vises i figur 1. Aktieindkomsten er reguleret af aktieavancebeskatningsloven, som beskattes særskilt.¹⁰

⁸ Lærebog om indkomst skat, A. Michelsen, Kap. 5

⁹ <http://www.skm.dk/skattetal/beregning/skatteberegning/skatteberegning-hovedtraekkene-i-personbeskatningen/>

¹⁰ Undervisnings Materiale

Opgørelse af den skattepligtige indkomst		
Tal i 1000	Personlig Indkomst	500
+/-	Nettokapitalindkomst	- 10
-	Ligningsmæssige fradrag	-35
=	Skattepligtig indkomst	455

3.3.2 Personlig indkomst

Personlig indkomst omfatter alle de indkomster:¹¹

- ”som ikke er kapitalindkomst, jf. PSL § 3, stk. 1, og aktieindkomst, jf. PSL § 4a”.

Lønindtægt, indkomst fra selvstændig erhvervsvirksomhed, pensioner, honorarer, stipendier, legater, overførselsindkomst, medarbejder goder eller skattepligtige gaver er blandt andet eksempler på personlig indkomst. Personskattelovens skatteberegningsregler er forskellige for de forskellige grupper. Personskattelovens § 3, stk. 2 oplyser, at i forbindelse med opgørelse af indkomsten, hvilke specifikke udgifter der fratrækkes.¹²

Hovedreglen er, at de driftsomkostninger, som selvstændigt erhvervsdrivende har haft i forbindelse med at drive og vedligeholde virksomheden, er fradragsberettiget.¹³

Jf. PSL § 3 stk. 2 punkt 1:

- ”Stk. 2. Ved opgørelsen af den personlige indkomst fradrages 1) udgifter, som i årets løb er anvendt til at erhverve, sikre og vedligeholde indkomst ved selvstændig erhvervsvirksomhed, dog med undtagelse af de i § 4, stk. 1, nr. 1, 2, 7 og 8, og ligningslovens §§ 9 G og 13 nævnte udgifter.”

Arbejdsgiveradministrerede pensionsordninger fremgår ikke som direkte fradrag, men bliver trukket allerede inden opgørelsen af indkomsten.

Hvis en selvstændig erhvervsdrivende vælger at blive beskattet efter personskatteloven, beskattes hele overskuddet i det år, hvor overskuddet er tjent. Som sagt, selvstændige erhvervsdrivendes indkomst består af indtægter ved salg af varer eller tjenesteydelser, med fradrag af driftsomkostninger jf. Statsskatteloven § 6.

Den personlige indkomst følger ikke nettoindkomstprincippet idet der udelukkende kan fradrages omkostninger beskrevet i PSL § 3 stk. 2.

¹¹ Lærebog om indkomstskat, Aage Michelsen, Steen Askholt, Jane Bolander m.fl., side 172-173

¹² Lærebog om indkomstskat, Aage Michelsen, Steen Askholt, Jane Bolander m.fl., side 179

¹³ Lærebog om indkomstskat, Aage Michelsen, Steen Askholt, Jane Bolander m.fl.

3.3.3 Kapitalindkomst

Kapitalindkomsten er omfattet af PSL § 4 stk. 1 og 2. Dette omfatter det samlede nettobeløb af renteindtægter og renteudgifter. Udover det er kapitalafkast, skattepligtige gevinster og fradragsberettigede tab efter Kursgevinstloven typiske forkomne.

Såfremt kapitalindkomsten er negativ, det sker f. eks. hvis renteudgifterne er større end renteindtægterne, så er der fradrag i den skattepligtige indkomst. Modsat, hvis det viser sig at der er tale om en positiv kapitalindkomst, skal den tillægges til den skattepligtige indkomst.¹⁴

Renteudgifter og -indtægter, som er fremkommet i forbindelse med køb og salg, vil ligeledes indgå som kapitalindkomst og derved opnå fradrag.

3.3.4 Aktieindkomst

Aktieindkomsten er omfattet af PSL § 4a, og beskattes særskilt. Aktieindkomst omfatter udbytte, fortjeneste og tab af realiserede kursgevinster fra aktiebaserede investeringsbeviser, samt børsnoterede / u noterede aktier og afståelsessummer.¹⁵ Da aktieindkomst er en selvstændig indkomstgruppe, er der ikke nogen sammenhæng til de øvrige indkomstgrupper.

Aktieindkomsten beskattes i 2017 med 27 % indtil 51.700 kr. og med 42 % af den del, der er over grænsen.¹⁶

3.3.5 Ligningsmæssige fradrag

Ligningsmæssige fradrag tager udgangspunkt i den skattepligtiges indkomst inden der bliver foretaget en skatteberegning jf. PSL § 1. Principperne omkring ligningsmæssige fradrag er jf. SSL § 6a er ens, for både lønmodtagere og selvstændig erhvervsdrivende.

PSL § 3 stk. 2 oplister en udtømmende liste over hvad der fratrækkes ved opgørelsen af den personlige indkomst. Som almindeligt kendte ligningsmæssige fradrag, kan nævnes befordringsfradrag, servicefradrag eller beskæftigelsesfradrag, fagligt kontingent, bidrag til A-kasse samt gaver til godkendte foreninger mv.

Ligningsmæssige fradrag består af de udgifter, som kan fratrækkes ved opgørelse af den skattepligtige indkomst, det vil sige at den indgår ikke i personlig indkomst eller kapitalindkomsten.

¹⁴ Lærebog om indkomstskat, Aage Michelsen, Steen Askholt, Jane Bolander m. fl., side 172-173

¹⁵ Lærebog om indkomstskat, Aage Michelsen, Steen Askholt, Jane Bolander m.fl., side 177-178

¹⁶ <http://skat.dk/skat.aspx?oid=2035568>

3.4 Skatteberegning

Skattebetaling er opbygget af flere forskellige skattetyper og den bliver beregnet af forskellige grundlag. Alle der har en form for indkomst er forpligtet til at betale kommuneskat og sundhedsbidrag. Kirkeskatten er kun for dem, som er medlem af folkekirken.¹⁷

Efter personlig indkomst og kapitalindkomst er opgjort, skal der foretages en skatteberegning jf. PSL § 5.¹⁸

- *"Sundhedsbidrag efter § 8 – beregnes af den del af den skattepligtige indkomst, som ligger over personfradraget (kr. 45.000). Sundhedsbidraget går til betaling af kommunale og regionale sundhedsudgifter".*
- *"Skat svarende til kommunal indkomstskat efter § 8c – kommuneskatten tilfalder skatteyderens bopælskommune, og beregnes af den del af den skattepligtige indkomst, som ligger over personfradraget (45.000)".*

Opgørelse til kommuneskat, kirkeskat og sundhedsbidrag		
Tal i 1000	Personlig indkomst	500
+/-	Nettokapitalindkomst	- 10
-	Ligningsmæssige fradrag	<u>-35</u>
=	Skattepligtig indkomst	455
-	Personfradrag	<u>-45</u>
=	Beskatningsgrundlag	410

3.4.1 Bundskat

Jf. PSL § 6 bundskatten bliver beregnet af den personlige indkomst, hvor man tillægger nettokapitalindkomsten, som ligger over personfradrag (kr. 45.000 - 2017). Bundskatten skal betales af alle, som har en personlig indkomst.¹⁹

Beregning af bundskat		
Tal 1 1000	Personlig indkomst	500
+	Positiv nettokapitalindkomst	+ 20
-	Personfradrag	<u>- 45</u>
=	Beskatningsgrundlag	475

¹⁷ Erhvervsbeskatning, Michael Tell m. fl. Kap. 7

¹⁸ Undervisnings Materiale

¹⁹ <http://www.skm.dk/skattetal/beregning/skatteberegning/skatteberegning-hovedtraekkene-i-personbeskatningen>

3.4.2 Topskat

Jf. PSL § 7 betales topskat af den del af den personlige indkomst som overstiger kr. 479.600 efter AM-bidrag. Topskatsatsen i 2017 er på 15 % og skatteloftet er på 51,95 % jf. PSL § 19. Ved positiv nettokapitalindkomst på over kr. 42.800, skal dette medregnes i grundlaget for topskatten.²⁰

Beregning af topskat		
Tal i 1000	Personlig indkomst	500
+/-	Positiv Nettokapitalindkomst som overstiger 42.800	0
-	Bundgrænsen	-20
=	Beskatningsgrundlag	480

3.5 Delkonklusion

Personskatteloven er gennemgået i det ovenstående kapitlet og det kan konkluderes at statsskatteloven bestemmer hvad beskattes, og personskatteloven bestemmer, hvordan skal det beskattes.

Jf. PSL, den skattepligtige indkomst er opdelt i personlig indkomst, kapitalindkomst, aktieindkomst (og CFC-indkomst), hvoraf det er personlig indkomst og kapitalindkomsten, der indgår i opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Først skal den skattepligtige indkomst inddrages i personlig indkomst, kapitalindkomst samt ligningsmæssige fradrag, og derefter kan skatten for indkomståret beregnes. I skatteberegningen indgår AM-bidrag, bundskat, sundhedsbidrag, topskat, kommuneskat og kirkeskat.

I tvivlsspørgsmål om hvilken indkomstgruppe der skal vælges, er det en god ide at tage udgangspunkt i den udtømmende liste over kapitalindkomster. På denne måde kan man overskueliggøre om den skal tillægges kapitalindkomsten eller den personlige indkomst.

Vælger en selvstændig erhvervsdrivende at anvende reglerne i PSL, vil den erhvervsdrivende blive beskattet efter de samme regler, som alle lønmodtagere.

²⁰ <http://www.skat.dk/satser/>

Kapital 4 Virksomhedsskatteloven - Virksomhedsordningen

I det følgende kapitel gennemgås de mest centrale regler, samt struktur for deltagelse i virksomhedsskatteordningen. Derudover hvilke kriterier en erhvervsdrivende skal opfylde, for hvis den vælger beskatning efter reglerne i Virksomhedsskatteloven. Som det er beskrevet i kapital 1 at de selvstændigt erhvervsdrivende fik mulighed at blive beskattet efter reglerne i virksomhedsordningen i 1987.²¹

Formålet med virksomhedsordningen var at sidestille de selvstændig erhvervsdrivende med selskabsskatteloven, uden krav om indskudskapital. Reglerne for virksomhedsordningen er defineret jf. virksomhedsskatteloven og i Den juridiske vejledning afsnit C.C.5.2. Virksomhedsordningens regler bruges sammen med reglerne, som er gældende i personskatteloven.

4.1 Indledning

Selvstændigt erhvervsdrivende kan vælge at blive beskattet efter personskatteloven eller vælge at blive beskattet efter reglerne i virksomhedsskatteloven. Virksomhedsordningen er ret kompliceret at anvende og som konsekvens af kompleksiteten, blev kapitalafkastordning lavet til et simplere alternativ til virksomhedsordning.

Det er derfor at virksomhedsskattelovens bestemmelser indeholder to forskellige ordninger for beskatning af selvstændigt erhvervsdrivende:

- virksomhedsordningen
- kapitalafkastordningen

4.1.2 Formål

Formålet med virksomhedsordningen var at udligne skattemæssige forskelle mellem erhvervsdrivende, der driver virksomhed i personligt regi og erhvervsdrivende der driver virksomhed i selskabsform.²² Så selvstændige erhvervsdrivende kan få nogle bedre skattemæssige vilkår, frem for at blive beskattet efter personskatteloven.

Overordnet kan følgende fire hovedformål nævnes ved virksomhedsordningen.²³

- 1. Fuld fradragsret for alle driftsomkostninger, der vedrører virksomheden, herunder også erhvervsmæssige renteudgifter.*
- 2. Efter afregnet virksomhedsskat er der 78 pct. tilbage af virksomhedens overskud, som giver mulighed for opsparing af overskud (konsolidering) og udvidelse af virksomheden, idet et opsparat overskud beskattes lempeligere end det overskud, der hæves til privatforbrug.*

²¹ Lov nr. 144 af 19. marts 1986 indkomstbeskatning af selvstændige erhvervsdrivende

²² Lærebog om indkomstskat, Aage Michelsen m.fl., kapital 7

²³ Grundlæggende Skatteret, Henrik Dam m.fl., kapitel 22

3. *Ligestilling af afkast ved investering i egen virksomhed med afkast ved passiv investering.*
4. *Mulighed for justering af den personlige skat til marginalsatten via hævninger i virksomheden, således at topskatten helt undgås.*

4.1.3 Betingelser og krav for at anvende virksomhedsordningen

I virksomhedsskatteloven er oplistet nogle generelle betingelser og krav for anvendelse af virksomhedsordningen, som bliver redegjort i det følgende kapitel. Virksomhedsordningen kan kun anvendes af personer, der driver en selvstændig virksomhed, jf. VSL § 1, stk. 1, 1. pkt.

Loven indeholder ikke en definition af, hvad der skal forstås ved "selvstændig erhvervsvirksomhed", hvorfor begrebet må forstås i overensstemmelse med praksis inden for den øvrige skatte-lovgivning. Jf. cirkulære 1997 defineres selvstændig erhvervsvirksomhed som:

"at der for egen regning og risiko udøves en virksomhed af økonomisk karakter med det formål at opnå et overskud".²⁴

For at anvende virksomhedsordningen skal aktivitetens omfang være regelmæssig, det er for eksempel derfor hobbyvirksomheder ikke kan anvende VSO.²⁵ Hvis én person driver flere virksomheder, så skal alle virksomhederne indgå i virksomhedsordningen, og alle virksomheder vil blive behandlet som én jf. VSL § 2 stk. 3.

Virksomhedsordningen kan ikke anvendes på følgende:²⁶

- Anpartsvirksomhed omfattet af PSL § 4, stk. 1, nr. 9, eller nr.11, jf. VSL § 1, stk. 1, 2. pkt.
- Konkursindkomst, jf. VSL § 1, stk. 1, 3. pkt.
- Dødsboer, jf. dødsbopeskattelsesloven § 9, stk. 1, 1. pkt.
- Hvis indkomst fra virksomheden er kapital indkomst jf. PSL § 4, 1, nr. 9 eller 11
- Hobbyvirksomhed

For at anvende virksomhedsordningen kræver det også, at man opfylder en række betingelser og regnskabskrav. Hvis den selvstændigt erhvervsdrivende ikke kan opfylde disse betingelser og krav, så bliver den selvstændigt erhvervsdrivende beskattet efter personskattelovens almindelige regler.

Jf. VSL § 2, stk. 2, skal den erhvervsdrivende årligt tilkendegive, om der stadig ønskes at anvende VSO, ved indsendelse af selvangivelsen og ordningen skal for hele års indkomst anvendes. Det betyder, at den erhvervsdrivende frit kan skifte imellem at blive beskattet efter personskattelovens almindelige regler, eller virksomhedsordningen fra år til år.²⁷

²⁴ CIR nr. 129 af 04/07/1994

²⁵ Lærebog om indkomstskat, Aage Michelsen m.fl.

²⁶ Undervisnings Materiale

²⁷ VSL § 2, stk. 2

4.1.3 Regnskabsmæssige krav for separation af privat- og virksomhedsøkonomi

Som udgangspunkt jf. VSL § 2 skal den selvstændigt erhvervsdrivende udarbejde et selvstændigt regnskab, som opfylder kravene i bogføringsloven. Der skal være en klar opdeling af den samlede økonomi i henholdsvis virksomhedsøkonomien og privatøkonomien. Den private økonomi beskattes efter reglerne i personskatteloven, mens virksomhedens økonomi bliver beskattet efter reglerne i virksomhedsordningen.²⁸

Det betyder, jf. VSL § 2, stk. 4, at alle overførsler mellem virksomhedsøkonomien og privatøkonomien skal bogføres særskilt for hver post.

4.2 Begreber i virksomhedsordningen

Som nævnt kræver det, at en række betingelser og regnskabskrav skal være opfyldt for at anvende virksomhedsordningen. Desuden kræver, jf. VSL § 2, stk. 2, anvendelsen af virksomhedsordningen også, at den erhvervsdrivende opgør en indskudskonto, kapitalafkastgrundlag og kapitalafkast samt konto for opsparet overskud. Disse konti bruges til beregning af eventuel rentekorrektion, overskudsdisponering samt beløb til brug for hæverækkefølgen.²⁹ De vil blive gennemgået i følgende afsnit.

4.2.1 Indskudskontoen

Indskudskontoen er et udtryk for den egenkapital, som ejeren har skudt ind i virksomhedsordningen. Indskudskontoen opgøres på grundlag af alle de indskudte aktiver og hvor gældsposter er fratrasket. Den bliver opgjort primo det indkomstår hvor VSO anvendes for første gang jf. VSL § 3. Da værdierne på indskudskontoen allerede er blevet beskattet, og derfor skal de ikke beskattes igen.

Som udgangspunkt skal alle aktiver som vedrører virksomheden, indgå i ordningen og derfor skal de også indgå, når indskudskontoen gøres op. Aktiver som bliver benyttet både erhvervsmæssigt og privat, kan som udgangspunkt ikke indgå i ordningen. Men der er særlige regler for det, eksempelvis ejendomme og biler.³⁰ Ligeledes skal erhvervsmæssige gældsposter medtages i ordningen, hvis der er tale om en gæld, som er opstået ved anskaffelse af blandet benyttede aktiver. Der skal foretages en opdeling af gælden, således at kun den erhvervsmæssige andel indgår. Alle finansielle aktiver og passiver kan ligeledes indgå i ordningen efter VSL § 5, hvis ejeren driver virksomhed med næringsformål og de kan foretages inden fristen for indgivelse af selvangivelse.

²⁸ Erhvervsbeskatning, Michael Tell, Kap. 8

²⁹ Lærebog om indkomstskat, A. Michelsen, Kap. 7

³⁰ Den juridiske vejledning 2014-1 – C.C.5.2.5.3

4.2.2 Negativ indskudskontoen

Indskudskontoen kan være negativ, hvis erhvervsdrivende har lånt i virksomheden og sådan et lån skal forrentes ligesom lån der er optaget i pengeinstitutter samt kreditinstitutter. Derfor foretages der en rentekorrektion, så den erhvervsdrivende ikke har nogen økonomisk fordel ved at låne penge i sin egen virksomhed. Hvis indskudskontoen er negativ, skal det dokumenteres, at gælden er erhvervsmæssig, for at beholde den fulde fradragsret for renter og undgå korrektioner. I det tilfælde at gælden er af erhvervsmæssig karakter, så sætte indskudskontoen til nul.³¹

Hvis indskudskontoen er negativ som følge af privat gæld, har den erhvervsdrivende mulighed for at lade den indgå i ordningen, eller holde den udenfor og i dette tilfælde bliver indskudskontoen sat til nul. Vælger erhvervsdrivende at lade den private gæld indgå VSO, vil der ved skatteberegningen blive foretaget en rentekorrektion. Det kan være en fordel at medtage privat gæld i ordningen, f. eks. hvis renten på gælden overstiger kapitalafkastsatsen.

Som sagt, blev virksomhedsordningen indført i 1987 for at give selvstændige erhvervsdrivende en mulighed for at fradrage virksomhedens renteudgifter i virksomhedens indkomst. Inden da havde erhvervsdrivende kun mulighed for at fradrag i renteudgifter af kapitalindkomst ved udarbejdelsen af selvangivelsen. Derudover fik erhvervsdrivende med indførslen af virksomhedsordningen mulighed for opsparing i virksomheden med selskabsskatteprocenten som skattesats og dermed mulighed for at udjævne indkomsten.

Der er dog indført værnregler og ændringer fra begyndelsen af 2015, hvorledes den selvstændige erhvervsdrivende kan agere indenfor virksomhedsordningens regelsæt og ordningsreglerne ikke bliver udnyttet.³²

I følge de nye regler:

- Selvstændige erhvervsdrivende kan kun spare op i virksomheden, hvis indskudskontoen er nul eller positive.
- Før ændringerne, var rentekorrektionensatsen tilsvarende kapitalafkastsatsen, men efter ændringerne er den forhøjet med 3 pct. Dvs. den er tilsvarende kapitalafkastsatsen, men der skal lægges 3 procent til.
- Den selvstændige erhvervsdrivende havde mulighed for at anvende virksomhedens aktiver til brug for sikkerhed for privat gæld. Efter ændringerne anses dette for hævet beløb fra virksomheden.

4.2.3 Opgørelse af indskudskontoen

VSL § 3, stk. 4 definerer regler for værdiansættelse i forbindelse med opgørelse af indskudskontoen. Opgørelsen skal ske ved starten af regnskabsåret i det indkomstår, hvor den selvstændigt erhvervsdrivende indtræder i virksomhedsordningen, jf. VSL § 3, stk. 2. Indskudskontoen er herefter fastlåst og reguleres kun med indskud samt hævning af beløb, der ikke er overskud, jf. VSL § 3, stk.

³¹ VSL § 5, stk. 1 og 2 og lærebog om indkomstskat side 222

³² Erhvervsbeskatning, Michael Tell, 2016

6. Dette skyldes, at efterfølgende værdiændringer, foretagne afskrivninger samt gevinst og tab ved realisation af formuegoder eller indfrielse af gæld ikke påvirker størrelsen på indskudskontoen.³³

I virksomhedsskatteloven er der indsat nogle værnsregler, ifølge de regler må den erhvervsdrivende ikke gå ud af ordningen med en ejendom, og efterfølgende år indtræde igen med en nyere (højere) værdi.³⁴ I dette tilfælde skal ejendommen, jf. VSL § 3, stk. 7, indgå til samme værdi som ved den seneste anvendelse af ordningen. Denne begrænsning gælder for fem indkomstår, efter udtræden af ordningen.

Som udgangspunkt, opgøres indskudskontoen som værdien af indskudte aktiver med fradrag af gæld, jf. VSL § 3, stk. 3. Ovenstående kan illustreres således:³⁵

Opgørelse af indskudskontoen	
+	Aktiver ved start af virksomhedsordningen
-	Ejendommens kostpris
+	Ejendommens seneste offentlige ejendomsvurdering
-	Aktier jf. VSL § 2
-	Gæld ved start af virksomhedsordningen
-	Overførte beløb fra konjunkturudligningskontoen
=	Indskudskonto udgør ved opstart

Nedenstående figur giver et overblik over værdiansættelsen ved opgørelsen af indskudskontoen.³⁶

Aktiver	Værdiansættelse
Fast ejendom	Kontant anskaffelsessum eller den fastsatte ejendomsværdi ved indkomstårets begyndelse. Ejendomsværdien skal reduceres med byrder, der ikke er taget hensyn til ved vurderingen. Eventuel anskaffelsessum for ombygning, forbedringer mv., der ikke er medregnet i vurderingen, skal lægges til. Hvis der ikke er ansat en ejendomsværdi, skal ejendommen indgå til handelsværdien pr. seneste 1. oktober forud for indkomstårets begyndelse med tillæg af eventuel ikke medregnet anskaffelsessum for ombygninger, forbedringer mv.
Driftsmidler og skibe	Afskrivningsberettiget saldo værdi. Negativ saldo fragår ikke ved

³³ Lærebog om indkomst skal A. Michelsen, m. fl.

³⁴ Lærebog om indkomst skat af A. Michelsen m. fl.

³⁵ Den juridiske vejledning C.C.5.2.5.3 Værdiansættelsen ved opgørelsen af indskudskontoen

³⁶ <http://skat.dk/skat.aspx?oid=1948881>

	<i>opgørelsen af indskudskontoen.</i>
<i>Blandet benyttede biler</i>	<i>Afskrivningsberettiget saldværdi</i>
<i>Blandet benyttet telefon eller computer med tilbehør</i>	<i>Afskrivningsberettiget saldværdi</i>
<i>Driftsmidler, der hidtil er anvendt privat</i>	<i>Handelsværdi</i>
<i>Varelagre</i>	<i>Værdien opgjort efter <u>VLL</u> § 1, stk. 1-3</i>
<i>Besætninger</i>	<i>Normalhandelsværdi eller handelsværdi, dog ikke mindre end normalhandelsværdien efter eventuel nedskrivning</i>
<u><i>Goodwill</i></u>	<i>Den kontantomregnede anskaffelsessum reduceret med afskrivninger</i>
<u><i>Løbende ydelser som led i gensidigt bebyrdende aftale</i></u>	<i>Den kapitaliserede værdi af ydelserne</i>
<i>Øvrige aktiver</i>	<i>Anskaffelsessum med fradrag af skattemæssige afskrivninger. Hvis anskaffelsessummen er omregnet til kontantværdi, skal denne værdi bruges.</i>
<i>Finansielle aktiver, der ikke er omfattet af <u>VSL</u> § 1, stk. 2</i>	<i>Som udgangspunkt kursværdien</i>
<i>Passiver</i>	<i>Værdiansættelse</i>
<i>Gæld</i>	<i>Kursværdien</i>
<i>Løbende ydelser som led i gensidigt bebyrdende aftale.</i>	<i>Den kapitaliserede værdi af ydelserne</i>
<i>Konjunkturudligningskontoen</i>	<i>Indestående på konjunkturudligningskontoen i tilknytning til <u>kapitalafkastordningen</u>. Se <u>VSL</u> § 22 b, stk. 8</i>

Kilde: Skat, C.C.5.2.5.3 Værdiansættelsen ved opgørelsen af indskudskontoen

4.3 Rentekorrektion

Rentekorrektionen har til formål at korrigere for lånet, hvis den erhvervsdrivende har lån i sin virksomhed i stedet for lån i banken. Det betyder at rentekorrektion er for at sikre, at den selvstændige erhvervsdrivende ikke får fuldt fradrag for private renteudgifter.³⁷ Derfor bliver rentekorrekti-

³⁷ Lærebog om indkomst skat, A. Michelsen m.fl.

onsbeløbet tillagt den personlige indkomst for at nedbringe kapitalindkomsten, hvorved der skal betales AM-bidrag af beløbet.³⁸ Derfor er det ikke en besparelse til fordel for den selvstændige.

Rentekorrektionen fortages i de to følgende situationer:

- Når den selvstændigt erhvervsdrivende ved indtræden i virksomhedsordningen har indskudt privat gæld, som har bevirket, at indskudskontoen er blevet negativ jf. VSL § 11, stk. 1
- Når der fortages både indskud og hævnninger i virksomheden inden for samme indkomstår jf. VSL § 11, stk. 2

4.3.1 Beregning af rentekorrektion

Reglerne for beregning af rentekorrektionen er angivet i VSL § 11. Rentekorrektionen er der for at forhindre denne højere skattemæssige værdi af renter, som man har lånt i virksomheden, da de reelt vedrører privat lån.

Rentekorrektion findes ved beregning af den mest negative saldo på indskudskontoen, hvor virksomhedsordningen påbegyndes, kontra ultimo, for rentekorrektion skal beregnes på den mest negative saldo.³⁹ Derefter skal der ses på kapitalafkastgrundlaget primo kontra ultimo. Derefter tages den mindst negative værdi af de to og ganges med rentekorrektionssatsen. Hvis værdien er positiv skal der ikke foretages rentekorrektion.

Rentekorrektionen kan dog højst udgøre det mindste af følgende beløb:⁴⁰

- Kapitalafkastsatsen ganget med den største negative kapitalafkastgrundlag ved indkomstårets primo / ultimo ved indkomstårets udløb. Er kapitalafkastgrundlaget såvel primo som ultimo positivt eller 0, bliver rentekorrektionen 0 kr.
- Virksomhedens nettorenteudgifter forhøjet eller nedsat ved kurstab og kursgevinster.

I nedenstående figur illustreres beregningen af rentekorrektionen efter VSL § 11.⁴¹

³⁸ Lærebog om indkomst skat, A. Michelsen m.fl.

³⁹ Erhvervsbeskatning, Michael Tell, 2016

⁴⁰ Lærebog om indkomst skat, A. Michelsen, Kap. 7

⁴¹ https://tax.dk/jv/cc/C_C_5_2_11.htm

Rentekorrektionssatsen udgør fx 4 pct.

	A	B	C	D
Indskudskonto primo	-100.000 kr.	-100.000 kr.	*-100.000 kr.	*-100.000 kr.
Indskudskonto ultimo	*- 150.000 kr.	*-150.000 kr.	-80.000 kr.	+100.000 kr.
Kapitalafkastgrundlag primo	-200.000 kr.	*-70.000 kr.	-70.000 kr.	*-70.000 kr.
Kapitalafkastgrundlag ultimo	*-230.000 kr.	-50.000 kr.	*-150.000 kr.	+40.000 kr.
Rentekorrektion beregnes af	-150.000 kr.	-70.000 kr.	-100.000 kr.	-70.000 kr.
Beregnet rentekorrektion	6.000 kr.	2.800 kr.	4.000 kr.	2.800 kr.
Nettofinansieringsudgifter	3.000 kr.	3.000 kr.	3.000 kr.	3.000 kr.
Faktisk rentekorrektion	3.000 kr.	2.800 kr.	3.000 kr.	2.800 kr.

<http://www.skat.dk/skat.aspx?oid=1948910>

**Den mest negative indskudskonto eller det mest negative kapitalafkastgrundlag.*

Rentekorrektionen er beregnet af det mindst negative tal af de to, f. eks. der beregnes rentekorrektion af 150.000 i eksempel A, 70.000 i B, 100.000 i C og 70.000 i D.

Rentekorrektionen kan ikke være større end virksomhedens renteudgifter for året, så man bliver ikke straffet for mere end man har haft fordel af.

4.4 Kapitalafkast og kapitalafkastgrundlag,

Kapitalafkast er et udtryk for den del af overskuddet, der svarer til et beregnet afkast af den selvstændigt erhvervsdrivendes aktiver i virksomheden. Kapitalafkast opgøres primo året, på baggrund af virksomhedens aktiver inklusiv fradrag af gæld, samt beløb på mellemregningskontoen og beløb der er hensat til senere hævnning. Det udbetalte kapitalafkast indgår i kapitalindkomsten, og kan ikke være højere end virksomhedens overskud, for ellers ville den personlige indkomst blive negativ.⁴²

Den positive kapitalindkomst har den effekt, at man ikke skal betale AM-bidrag af kapitalindkomsten.⁴³ Erhvervsdrivende kan vælge at lade kapitalafkastet beskattes som kapitalindkomst, eller

⁴² Lærebog om indkomst skat, A. Michelsen, Kap. 7

⁴³ Lærebog om indkomst skat, A. Michelsen, Kap. 6

lade dette opspare i virksomheden mod beskatning af den foreløbige virksomhedsskat på 22 pct. Det opsparede overskud bliver beskattet som personlig indkomst når dette hæves. Der er dog begrænsninger på den del af kapitalafkastet, som vedrører finansielle aktiver, denne del af overskuddet skal altid overføres til beskatning, og kan derfor ikke opspares.⁴⁴

Ud fra kapitalafkastgrundlaget primo indkomståret beregnes kapitalafkastet og opgøres. Kapitalafkastsatsen beregnes en gang årligt og offentliggøres på SKATs hjemmeside.

Opgørelsen af kapitalafkastgrundlaget og indskudskontoen minder om hinanden, det er på grund af at det er de samme aktiver og gældsposter, som bliver medtaget til samme værdi. Den væsentlige forskel ved de to opgørelser er at værdi af ejendom værdiansættes forskelligt. I indskudskontoens opgørelse af ejendommen indgår den offentlige ejendomsvurdering. I kapitalafkastgrundlag indgår ejendommens værdi som udgangspunkt til den kontante anskaffelsessum.⁴⁵

Opgørelse af kapitalafkastgrundlaget	
+	Virksomhedens aktiver
-	Virksomhedens gæld
-	Overskud hensat til hævning jf. VSL § 4 og VSL § 10, stk. 1
-	Indestående på mellemregningskontoen jf. VSL § 4a
-	Beløb, som overføres fra virksomhedsordning til privatøkonomien
=	Kapitalafkastgrundlaget

4.5 Aktiver og passiver

Som tidligere beskrevet under afsnit for indskudskontoen skal alle erhvervsmæssige aktiver, passiver og al erhvervsmæssig gæld indgå i virksomhedsordningen, undtagen finansielle aktiver med mindre man driver virksomheden med næring som formål. Nogle eksempler bliver nævnt nedenunder.⁴⁶

- Erhvervsmæssig andel af grunde, bygninger og tekniske anlæg
- Maskiner, driftsmateriel og inventar
- Varelagre/beholdninger
- Igangværende arbejder for fremmede regning
- Aktiverede udgifter til ombygning af lejede lokaler
- Forudbetalt husleje og deposita
- Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser
- Periodeafgrænsningsposter

⁴⁴ Erhvervsbeskatning, Michael Tell, 2016

⁴⁵ Undervisnings materiale på CBS

⁴⁶ Undervisnings materiale på CBS

De finansielle aktiver, som undtagelsesvist ikke kan indgå i virksomhedsordningen, medmindre den skattepligtige driver næring skal beskattes efter reglerne for finansielle kontrakter i kursgevinstloven, jf. VSL § 1, stk. 2: De kan for eksempel være følgende:⁴⁷

- Aktier mv. omfattet af aktieavancebeskatningsloven
- Uforrentede obligationer
- Præmieobligationer
- Privat indbo
- Udlejede sommerhuse, der er til rådighed for ejeren

Blandet benyttede aktiver, som den erhvervsdrivende stiller til rådighed for virksomheden, kan den erhvervsdrivende vælge at få godtgjort i udgifterne. Det betyder, at virksomheden betaler, svarende til de faktiske omkostninger indeholdende driftsudgifter og afskrivninger.

4.6 Mellemregningskonto, jf. VSL § 4a

Som tidligere nævnt under afsnittet om regnskabsmæssige krav for separation af privat- og virksomhedsøkonomi skal der være en klar adskillelse i mellem privatøkonomien og virksomhedsøkonomien, hvis erhvervsdrivende vil benytte sig af VSO. Mellemregningskontoen giver mulighed for at den selvstændigt erhvervsdrivende kan lave overførsler imellem privatøkonomien og virksomhedsøkonomien.

Hvis den erhvervsdrivende vælger at tilføre kontantbeløb fra privatøkonomien til virksomhedsøkonomien, kan det bogføres på en uforrentet mellemregningskonto i stedet for indskudskontoen. Tilsvarende kan den selvstændigt erhvervsdrivende overføre beløb fra mellemregningskontoen til privatøkonomien uden om hæverækkefølgen. Hævningerne på mellemregningskontoen har ingen skattemæssige konsekvenser. Problemet ved at indskyde på indskudskontoen er, at den er bundet af hæverækkefølgen.

Mellemregningskontoen er altid i 0, når den erhvervsdrivende indtræder i VSO, da der foretages indskud på denne konto, når man har startet op i VSO.⁴⁸

Mellemregningskontoen må aldrig være negativ, da det ikke er meningen at erhvervsdrivende skal kunne låne i virksomheden. Hvis det sker at kontoen bliver negativ, så skal den udlignes ved en overførsel i hæverækkefølgen.⁴⁹

Jf. VSL § 4 a, stk. 4 er mellemregningskontoen der for at hjælpe ejerne i de situationer, hvor den selvstændigt erhvervsdrivende har betalt driftsomkostninger af private midler, så har man mulighed for refusion af driftsomkostninger.

I den situation, hvor en selvstændigt erhvervsdrivende ikke bruger en mellemregningskonto, vil den erhvervsdrivende skulle lade refusionerne indgå i den personlige indkomst, og så kan tilsva-

⁴⁷ Undervisnings Materiale

⁴⁸ Erhvervsbeskatning, Michael Tell, 2016

⁴⁹ Erhvervsbeskatning, Michael Tell, 2016

rende beløb trækkes fra i den personlige indkomst. I sådanne situationer er det praktisk og fordelsmæssigt godt, at benytte sig af en mellemregningskonto.

4.7 Opsparede overskud

Virksomhedsskatteordningen giver erhvervsdrivende muligheden for udjævning af indkomsten over en flerårig periode. Erhvervsdrivende har den mulighed at overføre det ikke hævede overskud til en konto for opsparede overskud i forbindelse med overskudsdisponering.

Det opsparede overskud beskattes i henhold til VSL § 10, stk. 1 og 2, med en acontoskat, som følger selskabsskattesatsen. For indkomståret 2017 udgør acontoskatten 22 %. Det opsparede overskud bliver beskattet med virksomhedsskatteprocenten, og indgår derfor ikke i personlig indkomst. Arbejdsmarkedsbidrag skal heller ikke betales af opsparede overskud i opsparingsåret.⁵⁰

Jf. VSL § 11, stk. 5 bliver det opsparede overskud altid hævet efter LIFO princippet, det betyder, at de ældste opsparede overskud skal hæves først.⁵¹

4.8 Hævninger og hæverækkefølgen

De midler som overføres fra virksomheden til ejerens privatøkonomi skal følge en bestemt rækkefølge og det skal ske jf. hæverækkefølgen. Det er fordi skatteværdien af midlerne er forskellige.

Jf. VSL § 5 hævninger består af de faktiske hævninger, og de er kendetegnet ved at disse er bogført i virksomhedens regnskab. Det betyder kontanter, driftsmidler og andre aktiver og passiver overført til privatøkonomien.⁵²

Beløb der anses for overført er kendetegnet ved, at disse ikke løbende er bogført i virksomhedens regnskab. Det kan være værdi af fri bil, forbrug af egne produkter og privat rådighed over telefon og datakommunikationsforbindelser, som indgår i VSO

Hensættelsen er en postering, som øger den samlede hævning, men hvor betalingen ikke har fundet sted endnu. Disse beløb beskattes i det indkomstår, som overførslen vedrører. For eksempel kapitalafkast og årets hensatte beløb, herunder årets aconto skat.

4.8.1 Hæverækkefølgen er følgende

- Kapitalafkast der vedrører forudgående indkomstår.
- Hensatte resterende overskud fra forudgående år

⁵⁰ Erhvervsbeskatning, Michael Tell, 2016

⁵¹ Undervisnings Materiale

⁵² Erhvervsbeskatning, Michael Tell, 2016

- Årets kapitalafkast efter VSL § 7
- Årets resterende overskud efter VSL § 10, stk. 1
- Opsparede overskud
- Indestående på indskudskontoen

Ovenstående punkt 1 og 2 er tidligere års overskud og er derfor allerede beskattet som personlig indkomst eller kapitalindkomst.⁵³

Punkt 3, 4 og 5 vil medføre beskatning i det konkrete år. Og punkt 6 sker skattefrit, da det er indskud og der er allerede betalt skat af dem.

4.9 Overskudsdisponering

Inden der foretages en overskudsdisponering skal den selvstændiges indkomst for virksomheden først gøres op. Den andel af virksomhedens overskud, hvor kapitalafkastet er fratrullet og overført til privatøkonomien, bliver beskattet som personlig indkomst.

Den andel af årets overskud der endnu ikke er overført til privatøkonomien, men er opsparet til senere år, er således opsparet overskud. Dette beløb bliver beskattet foreløbigt med virksomhedsskat på 22 pct. I 2017. Dette er den tilsvarende sats som kapitalselskaber betaler af deres overskud jf. selskabsskatteloven § 17, stk. 1.

Når det opsparede overskud senere bliver hævet, til den personlige indkomst, jf. hæverækkefølgen, så er der allerede betalt virksomhedsskat på 22 pct. af den. Den allerede betalte skat bliver fratrækket i sluskskatten.

Formålet med det hele er at udjævne indkomsten, da selvstændigt erhvervsdrivendes indkomst kan være ustabil fra år til år. Her har selvstændigt erhvervsdrivende mulighed for at spare op i de gode år, og senere gå op til topskattegrænsen. Således sparer de op de dårligere år og kan så hæve af det opsparede overskud.⁵⁴

4.9.1 Overskudsdisponering uden optimering til topskatten

Det illustrative eksempel på en overskudsdisponering inden for skatteretten udgøres ofte ved kassesystemet. Det helt grundlæggende er, at kassesystemet fordeler det skattemæssige overskud fra selvstændig virksomhed og beskatning som personlig indkomst.

Kapitalafkast: 50.000

Resultat af virksomheden efter renter: 1 mio.

Hævet kontant: 250.000

Foreløbig skatteprocent (a-contoskat): 22 pct.

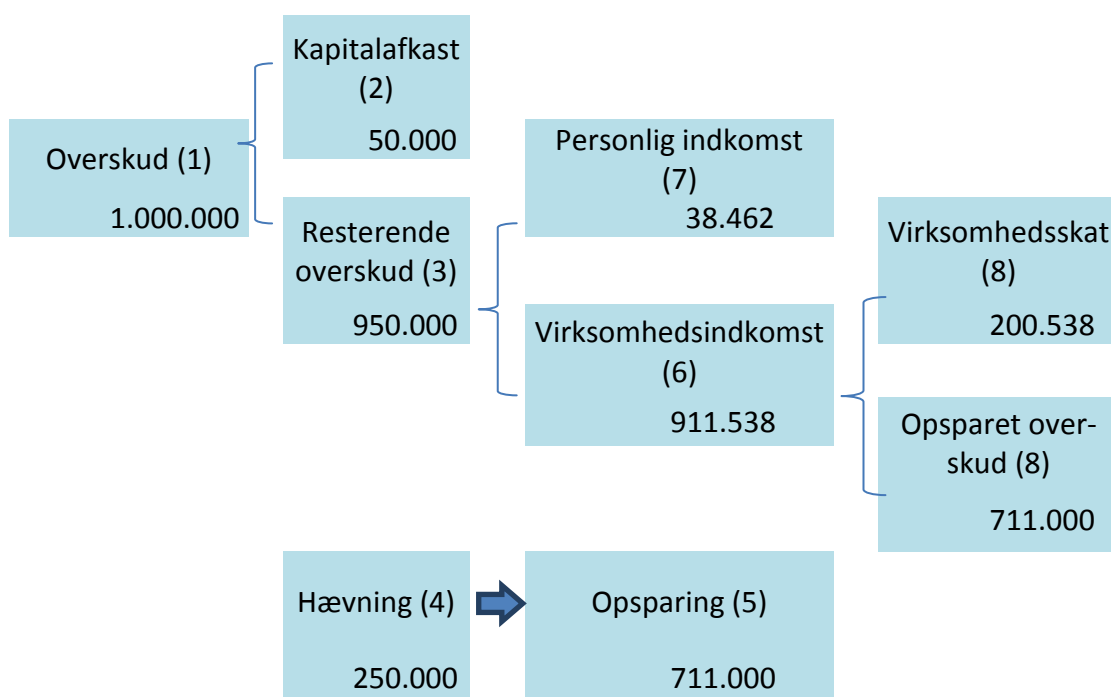
⁵³ Undervisnings Materiale

⁵⁴ Erhvervsbeskatning, Michael Tell, 2016

Derefter er kassesystemet på følgende gennemgang:⁵⁵

1. Virksomhedens overskud renter efter indsættes i kasse nr. 1.
2. Årets kapitalafkast indsættes i kassen nr. 2, "Kapitalafkast".
3. Virksomhedens overskud efter renter fra kasse nr. 1, fratrækkes fra kapitalafkast kasse nr. 2 og dernæst indsættes i kassen nr. 3 under "Resterende overskud"
4. Årets hævninger indsættes i kassen nr. 4 "hævning". Ejere ved på forhånd hvad der er hævet i løbet af året.
5. Hævningerne fra kasse nr. 4 fratrækkes virksomhedens overskud fra kasse nr. 1, og dermed fremkommer det opsparede overskud i kasse nr. 5.
6. Det næste man skal gøre er at beregne "Virksomhedsindkomst" i kasse nr. 6. Denne beregning ser således ud:

$$\text{Opsparet overskud} \times 100 / (100 - 78 \text{ pct. den aktuelle selskabsskatteprocent}).$$
7. Personlig indkomst beregnes ved at trække fra kasse nr. 6 "virksomhedsindkomsten" og fra det "resterende overskud", dvs. kasse nr. 3.
8. Virksomhedsskat og det opsparede overskud i virksomheden, findes ved at beregne virksomhedsskatten med den gældende skattesats, her 22 pct. I 2017 af virksomhedsindkomsten fra kasse nr. 6. Forskellen i mellem kasse nr. 6 og kasse nr. 8 udgør opsparet overskud.



1. Som det første beregnes der Kapitalafkastet (50.000) og den skal trækkes fra virksomhedens overskud på (1 mio.).
2. Dette efterlader et resterende overskud på (950.000).

⁵⁵ Undervisnings Materiale

3. Det bliver delt henholdsvis på personlig indkomst og virksomhedsindkomst (78 %).
4. For at foretage denne fordeling skal man først se på forholdet mellem årets resultat efter renter (1 mio.) og årets hævning plus 78 % af kapitalafkast (250.000 + 39.000).
5. Forskellen mellem disse to tal er den del af årets overskud, som ikke er hævet (711.000), og skal derfor tilgå kontoen for opsparet overskud.
6. Da dette tal er et nettobeløb, kan man ved at tillægge det virksomhedsskatten komme frem til virksomhedsindkomsten (911.538)
7. Dernæst lægges virksomhedsskatten i den dertilhørende kasse (200.538). Den personlige indkomst (38.462) kan nu findes ved at trække virksomhedsindkomsten fra det resterende overskud.

På denne måde kan den erhvervsdrivende sikre sig, at årets samlede hævning bliver fordelt korrekt i hæverækkefølgen, og at beskatningen bliver korrekt. Kasserne indeholdende kapitalafkastet, den personlige indkomst og virksomhedsskatten skal udgøre den samlede hævning (289.000).

4.9.2 Overskudsdisponering med optimering

I det foregående afsnit ses årets hævninger i virksomheden, som er afgørende for hvorledes årets overskud skal beskattes. Hævningerne bliver gjort op i virksomheden løbende, dels som kontante beløb overført til erhvervsdrivende, dels som beløb som anses for hævet. Det kan være telefon, eget forbrug af varer m. m.⁵⁶

I forbindelse med årsafslutningen har den selvstændige erhvervsdrivende mulighed for at optimere sin indkomst op til topskattegrænsen.

I 2017 udgør topskattegrænsen 479.600 efter AM-bidrag og det betyder at dette udgør 521.304 med AM-bidrag. Derfor er det muligt at overføre ekstra til beskatning udover det faktiske beløb, som er hævet. I denne situation kan selvstændige erhvervsdrivende hensætte beløbet til senere faktisk hævning, da dette beløb er beskattet, men ikke fysisk er hævet.

Ved anvendelsen af kassesystemet vil årets optimerede overskudsdisponering se således ud:⁵⁷

Kapitalafkast: 50.000

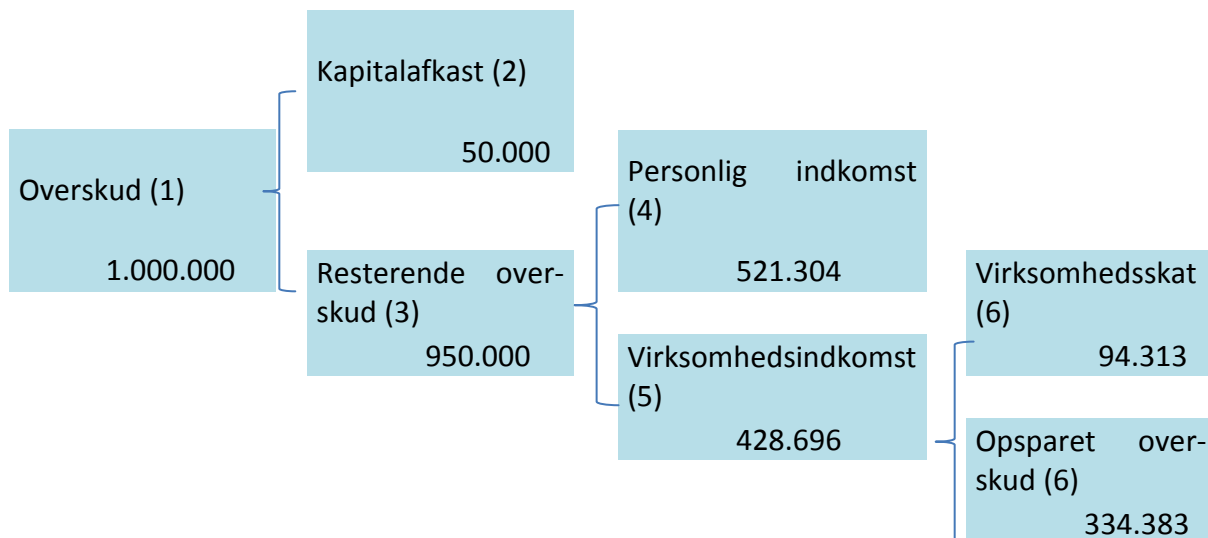
Resultat af virksomheden efter renter: 1 mio.

Optimeret op til topskat grænsen med AM-bidrag: 521.304

Foreløbig skatteprocent: 22 pct.

⁵⁶ Lærebog om indkomst skat, A. Michelsen

⁵⁷ Undervisnings Materiale



Opsparet overskud er reduceret fra 711.000 til kr. 334.383 og dermed til en lavere virksomhedsskat.

4.10 Ophør med at anvende virksomhedsordningen

Erhvervsdrivende kan fra år til år frit vælge om den vil fortsætte med at drive virksomhed i VSO eller vil træde ud. Det bliver gjort i selvangivelsen ved at angive hvilken beskatningsform den selvstændig erhvervsdrivende vil benytte i det aktuelle år.

Hvis erhvervsdrivende ophører med at drive en selvstændig virksomhed eller sælger sin virksomhed skal reglerne i VSL § 15 stk. 1 anvendes. Selvstændige erhvervsdrivende kan medtage indestående på konto for opsparet overskud i samme år som salget eller ophøret sker, hvis den vælger at omdanne til for eksempel selskab ellers vil salgssummen kunne indtægtsføres i VSO.⁵⁸

Når erhvervsdrivende vælger at droppe VSO, vil der være den effekt at hele det opsparede overskud vil blive beskattet efter personskatteloven.

Her har erhvervsdrivende den mulighed jf. § 15 stk. 1, at fremfør overskuddet det efterfølgende indkomstår, såfremt erhvervsdrivende opretholder adskillelse af den samlede økonomi i en virksomhedsøkonomi og en privatøkonomi.

Vælger den erhvervsdrivende at starte en ny virksomhed i samme indkomstår, er der mulighed for at forsætte på den gamle virksomhedsordning.

⁵⁸ Erhvervsbeskatning, Michael Tell m. fl., 2016

4.11 Del konklusion

Formålet med indførelsen af virksomhedsskatteloven var at modvirke en skæv fordeling mellem at drive virksomhed i selskabsform eller personligt regi.

Den primære fordel ved anvendelse af VSO er, at opnå fuldt fradrag på erhvervsmæssige renteomkostninger. Derudover bliver en del af virksomhedens overskud beskattet som kapitalindkomst via det beregnede kapitalafkast. Der er også mulighed for foreløbig beskatning til en lavere skattesats på 22 pct. ligesom med selskabsbeskatning. Det giver mulighed for, at udjævne indkomsten over flere år ved svingende overskud.

Det er et krav i virksomhedsordningen, at den erhvervsdrivende adskiller privatøkonomien og virksomhedsøkonomien, samt at der bliver opgjort en indskudskonto og et kapitalafkastgrundlag ved indtræden. Derudover skal kapitalafkast, konto for opsparet overskud og kapitalafkastgrundlag, reguleres årligt. Regulering af indskudskontoen, sker kun ved indskud eller hævninger herpå i virksomheden.

Som udgangspunkt ved indtræden i VSO indregnes alle erhvervsmæssige aktiver og passiver, men der findes særregler for blandede benyttede aktiver.

Udover det har den erhvervsdrivende mulighed for at indskyde privat gæld i virksomheden, hvorved der opnås fuldt fradrag. Hvis indskudskontoen bliver negativ, skal der foretages en rentekorrektion for at udligne kontoen.

I VSO er der indført retningslinjer, hvorefter hævninger og indskud skal ske efter. Hæverækkefølgerne er der for at sikre, at den erhvervsdrivende bliver beskattet af hele virksomhedens overskud inden der hæves skattefrit.

Overskudsdisponeringen bliver benyttet som regel for, at udjævne og optimere den erhvervsdrivendes personlige indkomst. På denne måde kan en erhvervsdrivende med høj indkomst fordele sin skattebetaling i forhold til topskat. Den erhvervsdrivende med varierende indkomst kan udjævne sin indkomst over tid. Disponeringen af virksomhedens overskud fremgår af et kassesystem, hvor virksomhedens resultat fordeles imellem personlig indkomst, kapitalindkomst og virksomhedsindkomst.

Kapital 5 Virksomhedsskatteloven - Kapitalafkastordningen

5.1 Indledning

Kapitalafkastordningen blev indført fra januar 1993, som en del af virksomhedsskatteloven. Kapitalafkastordningen er et alternativ til virksomhedsordningen og kan anvendes på personlige virksomheder på lige fod med virksomhedsordningen.⁵⁹

Kapitalafkastordningen blev etableret på grund af kompleksitet i virksomhedsordningen, som afholdt mange selvstændige erhvervsdrivende fra at benytte den på trods af de mange fordele. Reglerne om KAO fremgår af Virksomhedsskatteloven jf. § 22 a og 22 b.

Kapitalafkastordningen er forskellig fra VSO på nogle punkter. Et af de punkter den adskiller sig ved er, at renterne ikke medtages i virksomhedens skattemæssige resultat, men medtages som kapitalindkomst. I KAO beskattes virksomhedens resultat før renter som personlig indkomst og renterne fradrages i kapitalindkomsten. Det vil sige at renter ikke kan fratrækkes i den personlige indkomst som under virksomhedsskatteordningen.⁶⁰

Normalt er der en skattebesparelse, og erhvervsdrivende kan også spare AM bidrag i forhold til personskatteloven.

KAO er et relativt simpelt alternativ til virksomhedsskatteordningen og erhvervsdrivende kan opnå nogle af virksomhedsordningens fordele, men på en mere overskuelig og enkel måde.

5.2 Anvendelse

Anvendelsesområdet for kapitalafkastordningen er i princippet det samme som for virksomhedsordningen. Den store forskel ved at anvende kapitalafkastordningen er, at der ikke er de samme regnskabsmæssige krav, som ved anvendelsen af virksomhedsordningen. Kapitalafkastordningen kræver ikke adskillelse af privatøkonomien og virksomhedsøkonomien.

En anden fordel ved at anvende kapitalafkastordningen er i forhold til de almindelige regler i Personskatteloven, at erhvervsdrivende oftest opnår en skattebesparelse, da en del af virksomhedens overskud (kapitalafkastet) flyttes fra personlig indkomst til kapitalindkomst. Der er heller ikke krav for at udarbejde et regnskab eller en indskudskonto.⁶¹

Ved anvendelse af kapitalafkastordningen skal det også oplyses på selvangivelsen. Hvis erhvervsdrivende har valgt at benytte kapitalafkastordningen, skal dette anvendes for hele indkomståret. Kapitalafkastgrundlaget skal opgøres i begyndelsen af året eller ved indtrædelse i ordningen oplyses særskilt.

⁵⁹ Erhvervsbeskatning, Michael Tell m. fl., 2016

⁶⁰ Erhvervsbeskatning, Michael Tell m. fl., 2016

⁶¹ Erhvervsbeskatning, Michael Tell m. fl., 2016

5.3 Begreber i Kapitalafkastsordningen

- Kapitalafkastgrundlag
- Kapitalafkast
- Maksimeringsregler
- Konjunkturudligning
- Underskud
- Ophøre af KAO

5.3.1 Kapitalafkastgrundlag

Kapitalafkastgrundlaget bliver opgjort på baggrund af som værdien af samtlige erhvervsmæssige aktiver, og varegæld bliver fratrasket. Vurderingen af hvilke aktiver der er erhvervsmæssige samt hvordan de værdiansættes, følger de samme regler som i VSO. Blandet benyttede aktiver indregnes med den forholdsmæssige andel i kapitalafkastgrundlaget jf. VSL § 22a stk. 6.

For eksempel kan aktier og obligationer ikke tages med, da de ikke er driftsrelevante. Dog kan de indgå, hvis de er omfattet af den erhvervsdrivendes næringsvirksomhed. Undtagelsesvis nogle aktiver kan indgå i beregningen, selvom de bliver benyttede både privat og erhvervsmæssigt. Eksempelvis grund, fast ejendom og driftsmidler kan indgå, men kontant beholdninger kan ikke indgå.

Hovedregel er at kun erhvervsmæssigt aktiver og passiver indgår i beregning af kapitalafkastsgrundlag.

5.3.2 Kapitalafkast

Kapitalafkastet beregnes på baggrund af det opgjorte kapitalafkastgrundlag jf. VSL § 9. Selve beregningen består af, at kapitalafkastgrundlaget ganges med årets kapitalafkastsats. Kapitalafkastet kan ikke overstige virksomhedens skattepligtige resultat og kan ikke overstige negativ nettokapitalindkomst.⁶²

Fordelen ved kapitalafkastet Jf. VSL § 9 og 22a stk. 2. er, at det fragår i den personlige indkomst og tillægges kapitalindkomsten. Dermed får den selvstændigt erhvervsdrivende fradrag for renteudgifterne i den personlige indkomst, det medfører et bedre fradrag af renteomkostninger. Hvis renteomkostningerne er mindre end det beregnede kapitalafkast, er det udtryk for forrentning af egenkapitalen i virksomheden. Dette vil blive beskattet, som kapitalindkomst, frem for personlig indkomst, hvilket vil betyde en besparelse af AM-bidraget.

Det er vigtigt at gøre opmærksom på, at til trods for den samme betegnelse er her tale om to forskellige begreber. Formålet med kapitalafkastet i KAO er, at opnå fuldt fradrag for de erhvervsmæssige renteudgifter. Det sker ved at flytte omkostninger fra Personlig indkomst til kapitalind-

⁶² Erhvervsbeskatning, Michael Tell m. fl., 2016

komst. Det her er netop forskelligt fra virksomhedsordningen, hvor kapitalafkastet benyttes som et værktøj til at opnå en rentefordel svarende til det afkast, der kan opnås på en passiv investering som beskattes som kapitalindkomst.

5.3.3 Maksimeringsregler

Maksimeringsregler findes for at begrænse det beregnede kapitalafkast jf. § VSL 22a stk. 3. Dvs. det beløb der fragår i den personlig indkomst skal tillægges kapitalindkomsten.⁶³

- Positiv personlig nettoindkomst fra den selvstændige erhvervsvirksomhed efter PSL § 3
- Samlede negative nettokapitalindkomst efter PSL § 4

Det betyder, at kapitalafkastet er maksimeret til virksomhedsoverskuddet, idet der dog altid vil være fradrag for nettorente omkostning.

Hvis den personlige nettoindkomst fra selvstændig virksomhed er negativ, skal den sættes til 0 ved kapitalafkastberegningen. Det samme gælder, hvis nettokapitalindkomsten er positiv. Hvis den ene faktor er 0, så afgør den anden kapitalafkastets størrelse. Hvis begge faktorer er 0, kan der ikke beregnes kapitalafkast.⁶⁴

Maksimeringsreglen				
	A	B	C	D
Beregnet kapitalafkast	50.000	50.000	50.000	50.000
Nettokapitalindkomst	-70.000	70.000	-70.000	70.000
Årets overskud	300.000	-30.000	-30.000	30.000
Kapitalafkast	50.000	0	50.000	30.000

Kilde: Ligningsvejledningen

- Her bruges det beregnede kapitalafkast på 50.000 kr., da kapitalafkastet er mindre end både nettokapitalindkomst -70.000 kr. og skattepligtigt overskud 300.000 kr..
- Kapitalafkastet er 0, fordi skattepligtigt overskud er -30.000 kr. (negativt) og kapitalindkomsten positiv 70.000.
- Her bruges det beregnede kapitalafkast, fordi kapitalafkastet er mindre end negativ nettokapitalindkomst.
- Kapitalafkastet er 30.000 kr., da nettokapitalindkomsten er positiv, og kapitalafkastet ikke må overstige skattepligtigt overskud.

⁶³ <http://www.skat.dk/skat.aspx?oid=1948935>

⁶⁴ <http://www.skat.dk/skat.aspx?oid=1948935>

5.4 Konjunkturudligning

KAO indeholder ligesom VSO mulighed for at opspare en del årets overskud i virksomheden mod betaling af en aconto skat. I kapitalafkastordningen sker dette på konjunkturudligningskontoen, jf. § VSL 22b. Fordelen ved dette er, at den erhvervsdrivende har mulighed for at opnå en indtjeningsudligning, så året med en stor indtjening kan opspares, og året med en mindre indtjening kan hæves af hensættelse fra konjunkturudligningskontoen. Dermed opnås en mere jævn indtjening og beskatning.

I VSO er der ikke nogen begrænsning for hvor stor del af overskuddet der kan opspares. På konjunkturudligningskonto jf. VSL § 22b, stk. 1, kan der maksimalt opspares 25 % af årets overskud før renter. Samtidig skal henlæggelser minimum udgøre 5.000 kr.

Der er ligeledes et krav om at man skal oprette en særskilt konto for at det opsparede overskud skal indsættes på den bundne bankkonto jf. VSL § 22b, stk. 3. Det beløb som er indskudt på konjunkturudligningskontoen, skal mindst være bundet 3 måneder jf. VSL § 22b, stk. 4.

I virkeligheden er der ikke mange selvstændige erhvervsdrivende, som benytter sig af konjunkturudligningskontoen.⁶⁵

5.5 Underskud i kapitalafkastordningen

Et indkomstårs underskud hæves på konjunkturudligningskontoen, svarende til det samme beløb. Kan underskuddet ikke indeholdes i evt. indestående på konjunkturudligningskontoen, behandles det efter de almindelige regler i PSL § 13.⁶⁶

5.6 Ophør med at anvende Kapitalafkastsordning

Hvis den erhvervsdrivende vælger at ophøre med at anvende KAO, skal de henlagte beløb indtægtsføres i det seneste indkomstår. Det bundende beløb bliver frigivet og den vil komme til beskatning. Vælger den erhvervsdrivende at skift til VSO, så jf. VSL § 22b, stk. 8 pkt. 4 kan beløbet på konjunkturudligningskontoen overføres til en overskuds konto.⁶⁷

⁶⁵ Undervisnings Materiale

⁶⁶ Erhvervsbeskatning, Michael Tell m. fl., Kap. 9

⁶⁷ Erhvervsbeskatning, Michael Tell m. fl., Kap. 9

5.7 Delkonklusion

Kapitalafkastsordningen er også en overbygning til PSL, men administrationen er enklere end VSO. KAO kræver ikke adskillelse af den erhvervsdrivendes privatøkonomi og virksomhedens økonomi, men har nogle af de samme muligheder som VSO. KAO kræver heller ikke en særskilt udarbejdelse af regnskabet.

For opsparet overskud giver KAO den samme mulighed som VSO, men forskellen er at opsparede midler skal bindes på en særskilt konto. Det er i modsætning til VSO, hvor beløbet altid er til rådighed.

For at bruge KAO skal der opgøres et kapitalafkastsgrundlag som er beregnet af kapitalafkastet. I VSO kapitalafkastsgrundlag opgøres erhvervsmæssige aktiver, men KAO kapitalafkastsgrundlag opgøres ved erhvervsmæssige aktiver fratrasket varegæld. Herefter opgøres kapitalafkastet efter maksimeringsreglerne. Formålet er at kapitalafkastet kan fratrækkes i personlig indkomst og tillægges i kapitalindkomst.

Kapital 6 Case

I det følgende kapitel vil der ved hjælp af casen redegøres for de gennemgående teorier fra kapital 3 til 5 og der vil blive taget stilling til forskellige beskatningsformer. Ved forskellige beregninger vil det blive illustreret, hvordan disse beskattes i henhold til personskatteloven, virksomhedsordningen samt kapitalafkastordningen og hvilken betydning de har for den erhvervsdrivende.

En analyse, hvor beskatningsformerne sammenlignes, vil indgå med det formål at bestemme den bedst mulige løsningsmodel for case-virksomheden.

Der stilles større krav til stiftelsen af et selskab end en enkeltmandsvirksomhed. Et selskab skal udarbejde stiftelsesdokumenter, vedtægter m. m. og registreres hos Erhvervsstyrelsen og SKAT. En enkeltmandsvirksomhed skal blot registreres i Erhvervsstyrelsen, og hvis virksomheden tjener mere end 50.000 skal den momsregistreres.⁶⁸

Administrationsmæssigt er det også lettest at starte virksomheden op i personligt regi, end i selskab. Det betyder at der vil være færre omkostninger til revisor og advokat. Til gengæld hæfter ejeren med hele sin private formue i personlig regi, hvorimod ejerne kun teoretisk set hæfter med den indskudte kapital i selskabsform.

Den anden forskel mellem virksomhedsformerne er revisionspligten. Som udgangspunkt er et selskab revisionspligtigt og skal aflægge et regnskab hvert år, efter Årsregnskabsloven. Hvorimod man i personligt regi kan vælge at aflægge et regnskab efter Bogføringsloven. Dette kan medføre mindre omkostninger til revisor, men det kommer an på hvilken slags virksomhed man driver. Som regel er det valgfrit for små og mindre selskaber.⁶⁹

Selskabernes årsrapporter bliver offentliggjort, og interessenter har som regel fri adgang til informationer om selskabets økonomiske situation. I personligt regi er der ikke krav til offentliggørelse af regnskab.

Selskaber bliver beskattet af årets overskud med 22 pct. og der er mulighed for at modregne tidligere års underskud i det aktuelle årets overskud. En enkeltmandsvirksomhed kan enten beskattes efter Personskatteloven, Kapitalafkastordningen eller Virksomhedsskatteordningen. I personligt regi er det ejeren, som beskattes af årets overskud.⁷⁰

I enkeltmandsvirksomheder kan ejerne hæve beløbet løbende til sit private forbrug. I selskaber får ejeren oftest udbetalinger i form af løn og kan evt. få udbetalt udbytte.

⁶⁸ Undervisnings Materiale

⁶⁹ Undervisnings Materiale

⁷⁰ <https://www.skatteinform.dk/fakta-om-skat/graenser-og-satser/satser-for-selskaber.aspx>

6.1 Beskrivelse af case virksomhed

Maya Madsen (MM) har valgt at starte sin egen advokatvirksomhed efter flere års ansættelse i et større advokatfirma i København. Maya har igennem mange års erfaring i branchen opbygget et stort netværk, som hun mener, hun kan gøre brug af i sin nye virksomhed.

I denne forbindelse har Maya købt en erhvervsejendom, hvorfra hun vil drive sin virksomhed. Ejendommen er købt for kr. 6.000.000 og heraf er kr. 4.000.000 finansieret ved lån. De resterende 2 mio. var Mayas egen opsparing, som er indskudt i firmaet. Maya er 50 år og hun bor på Amager alene i en lejlighed. Lejligheden er købt da hun var 28 år. Restgælden i lejligheden udgør kr. 300.000, og Maya har ikke anden gæld udover lejlighedens gæld. Maya ejer en bil, som hun kunne tænke sig at bruge både erhvervsmæssigt og privat.

Maya har også foretaget ombygning af kontorlokalerne, som har kostet hende kr. 300.000. Men ellers har hun ikke haft nogen betydelige omkostninger. Virksomheden går meget godt, økonomien er begyndt at gå den rigtige vej. Maya har i alle årene anvendt beskatningsreglerne i personskatteloven, og har som følge heraf ikke opsparet overskud i virksomheden. Men vil gerne finde ud af hvilke andre muligheder der er. Derfor har hun brug for rådgivning på området.

6.2 Budgetforudsætninger:

Maya har indskudt en ejendom til en værdi af kr. 6.000.000 ved start af virksomheden. Hun har lånt afdragsfrit lån på 4.000.000. Ejendommen afskrives over 30 år, med en fastforrentet på 5 %. Hvilket vil sige at ejendommen har en gæld på kr. 4.000.000, og årligt har renteudgifter for kr. 200.000.

6.3 Privat økonomi

Maya har investeret i værdipapirer til en samlet sum på kr. 600.000. Al investering af likvider er børsnoterede aktiver. Værdipapirer er fordelt på obligationer og aktier. Aktier på kr. 300.000 kan ikke tages med i virksomhedsordningen, hvorimod de resterende kreditforeningsobligationer bliver medtaget. Hendes indkomstgrundlag består alene af indkomst fra advokatfirmaet. Maya tjener godt og mener ikke at hun har brug for at være medlem af nogen A-kasse. Og derfor har hun intet fradrag for fagligt kontingent.

Jf. personskattelovens § 3 og 4, hvis en investering giver overskud, skal overskuddet før renter medtages i den personlige indkomst. Hvis kapitalindkomsten er positiv beskattes hele beløbet ligesom overskuddet, og dermed medtages både renteindtægter og renteudgifter i kapitalindkomsten. Hvis den samlede kapitalindkomsten derimod er negativ, kan der ikke fuldt fradrages. Derudover skal der også beregnes og betales AM-bidrag, og det beregnes på grundlag af den personlige indkomst i virksomheden før renter. Satsen for arbejdsmarkedsbidraget er pt. sat til 8 %.

Da Maya benytter sin bil både erhvervsmæssigt og privat kan hun få afskrivningssum af den del, som hun anvender erhvervsmæssigt.

For at finde frem til den mest optimale beskatning til MMs advokatfirma vil nedenunder blive gennemgået de tre beskatningsformer, som gennemgået i kapitlerne 3-5. På baggrund af regnskabsoplysninger, vil der blive beregnet skat for hver beskatningsform, samt en beregning for optimering af skatten og råd i forbindelse hermed.

6.4 Mulige virksomhedsformer for M. Madsens advokatfirma

I indledningen er der introduceret de tre potentielle virksomhedsformer. Som udgangspunkt kan Maya vælge at benytte sig af personligt regi eller selskab. Indtil videre er Maya den eneste deltager i advokatvirksomheden.

Advokatvirksomheden har ikke de store renteindtægter eller renteomkostninger. Men et stort overskud og svingende indkomst.⁷¹ Derfor kan det påtænkes, at det bedste vil være, at starte med at anvende virksomhedsordning eller kapitalafkastsordning. Måske senere i takt med opsparing og udvikling i virksomheden kan det være at den bedste løsning er, at omdanne virksomheden til et selskab.

Maya vil heller ikke foreløbigt omdanne sin virksomhed til en selskabsform. Derfor ligger den indledende vurdering i om hun ønsker at fortsætte med at anvende personskatteloven eller om hun vil indtræde i virksomhedsskatteloven.

Jeg vil i det kommende kapital belyse hvilken betydning der vil være for Maya, hvis hun fortsætter som hidtil altså lader sig beskatte efter personskatteloven.

Efterfølgende i kapital 8 og kapital 9 vil jeg se på hvilken effekt det vil have at skifte til virksomhedsskatteordningen eller kapitalafkastsordningen, hvilket ender ud i en sammenligning.

⁷¹ Lærebog om indkomst skat, A. Michelsen m. fl.

Kapital 7 Case i forhold til Personskatteloven

I det følgende vil der beregnes sluskskatten i forhold til personskatteloven. Teorien bag personskatteloven er gennemgået under kapital 3.

Advokat Maya Madsen driver sin advokatvirksomheden i henhold til reglerne i PSL siden start. Som sagt er hun ikke bekendt med andre beskatningsformer, derfor er hun beskattet efter reglerne i personskatteloven. For at ændre det til VSL skal hun tage et aktivt tilvalg.

7.1 Erhvervsretlig betydning, risiko og hæftelse

Hvis Maya bliver ved med at blive beskattet i sin nuværende form de kommende regnskabsår, så vil hendes virksomhedsdrift fortsætte med at være en risiko for hendes personlige økonomi.

Maya driver en servicevirksomhed, da det er et advokatfirma. Derfor har hun ikke de store kreditorer eller debitorer. Det betyder at risikoen er minimal for hendes privatøkonomi.

7.2 Skattemæssig betydning

For at illustrere den skattemæssige betydning for Maya, har jeg lavet en skatteberegning, som er vist nedenstående.

De indtastede fradrag i denne skatteberegning er fiktive men vil blive brugt kontinuerligt igennem opgaven, for at sikre et korrekt sammenligningsgrundlag.

Beregning af skat efter reglerne i PSL fremgår nedenunder punkt for punkt. For overskuelighedens skyld er hele beregningen også vedlagt, som bilag 1.

7.3 Personlig indkomst

Først skal den skattepligtige indkomst beregnes. Som sagt skelnes der i personskatteloven mellem personlig indkomst, kapitalindkomst og aktieindkomst. Advokatvirksomhedens indkomstår 2017 udgør kr. 2 mio. Hertil fratrækkes 8 pct. vedrørende arbejdsmarkedsbidrag. Arbejdsmarkedsbidraget udgør således kr. 160.000.

Opgørelse af den skattepligtige indkomst		AM-bidrag	Efter AM-bidrag
Personlig indkomst			
Overskud af virksomheden PSL	2.000.000		
Resultat af virksomheden	2.000.000	160.000	
Personlig indkomst i alt			1.840.000

7.4 Kapitalindkomst

I henhold til PSL udgøres kapitalindkomsten af renteindtægter og renteomkostninger. For indkomståret 2017 har Maya Madsens renteindtægter og renteomkostninger fra virksomheden og private renteindtægter samlet givet en negativ kapitalindkomst på kr.-200.900.

Kapitalindkomst			
Renter indtægter			100
Renteudgifter i virksomheden			-200.000
Yderligere renter udgifter			-1.000
Kapitalindkomst i alt			-200.900

7.5 Ligningsmæssige fradrag

Da Maya er ikke medlem af nogen a-kasse eller har nogen andre form for ligningsmæssig fradrag, får hun kun maksimalt beskæftigelsesfradrag jf. LL § 9 J, stk. 2, som udgør kr.30.000 i 2017. Samlet udgør de ligningsmæssige fradrag kr. 30.000.

Ligningsmæssige fradrag			
Beskæftigelsesfradrag			30.000
Ligningsmæssige fradrag i alt			30.000

7.6 Samlet skattemæssigt indkomst

Samlet skattemæssig indkomst fratrukket AM-bidrag og kapitalindkomst, samt ligningsmæssige fradrag ser følgende ud. Det er den indkomst, som er brugt til videre beregning.

Skattepligtig indkomst			1.840.000
Kapitalindkomst			-200.900
Ligningsmæssige fradrag			<u>-30.000</u>
Skattepligtig indkomst i alt			1.609.100

7.5 Samlet beskatning efter Personskatteloven

Nu hvor alle indkomsttyper er kendt jf. gennemgangen ovenfor af den personlige indkomst, kapitalindkomst, aktieindkomst samt ligningsmæssige fradrag, kan det samlede skattetilsvaret for indkomståret 2017 opgøres.

Opgørelse af skatter			
AM-bidrag			160.000,00
Bundskat	10,08 % af 1.840.000	10,08%	185.472,00
Topskat af personlig indkomst	1.360.400,0	15%	204.060,00
Sundhedsbidrag	2 % af 1.609.100	2%	32.182,00
Kommuneskat	25 % af 1.609.100	25,0%	402.275,00
Kirkeskat	0,72 % af 1.609.100	0,72%	11.585,52
Nedslag for beskatning over 51,95 % (52,08-51,95=0,13)	(1.840.000-479.600)	1.360.400	-1.768,52
10,8 % af 45.000 personfradrag, bundskat		45.000	-4.536,00
2 % af 45.000 personfradrag, sundhedsbidrag			-900,00
25,72 % af 45.000 personfradrag, kommuneskat og kirkeskat		25,72%	-11.574,00
Nedslag for negativ nettokapitalindkomst		2,0%	-1.000,00
Beregnet skat			976.796,00
Kilde: Egen tilvirkning, med inspiration fra Skats årsopgørelse			

Det ses ude fra beregningen ovenover at Mayas personlige indkomst efter AM-bidrag ender på 1.840.000.

Bundskattsatsen er på 10,08 %, som beregnes af den personlige indkomst, hvortil at AM-bidrag på kr. 160.000 fratrækkes den personlige indkomst og udgør herefter et grundlag på kr. 1.840.000, hvortil bundskatten udgør kr. 185.472.

Topskatten udgør 15 % i 2017 og beregnes af den personlige indkomst fratrullet et bundgrænse efter AM-bidrag ($1.840.000 - 479.600 = 1.360.400$) udgør kr. 204.060). Som sagt, topskattegrænsen i 2017 er på kr. 479.600 og da Maya Madsens indkomst er højere end det, skal hun derfor betale topskat af indkomsten.

Kommuneskat, kirkeskat og sundhedsbidrag, de kommunale skatter, beregnes med de pågældende procentsatser, gældende i 2017, og på baggrund af skattepligtig indkomst på kr. 1.609.100.

Det eneste fradrag Maya har, er det ligningsmæssige fradrag i form af beskæftigelsesfradrag. Den selvstændigt erhvervsdrivende Maya Madsen får altså en skattepligtig indkomstskat på kr. 1.609.100 og en samlet skat på kr. 976.796, hvis reglerne i personskatteloven anvendes.

Kapital 8 Case i forhold til Virksomhedsskatteordningen

I det følgende vil sluskskken blive beregnet i forhold til virksomhedsordning. Teorien bag virksomhedsskatteoven er gennemgået i kapital 4.

I det følgende vil de konsekvenser som Maya vil møde blive belyst, hvis hun indtræder i virksomhedsskatteordningen, set i forhold til det erhvervsretlige og skattemæssige område.

8.1 Erhvervsretlig betydning, risiko og hæftelse

Indtrædelse i virksomhedsordning kræver ikke meget tid eller ekspertise. Rent selskabsretligt vil der ikke være en stor forskel på hvilken virksomhedsform der stiftes.

Det vil ikke have en signifikant betydning for Advokatvirksomheden, da denne alligevel skal registreres for moms.

Det betyder, at den erhvervsretlige situation for en enkeltmandsvirksomhed, er stort set uændret, om hun benytter sig af virksomhedsordningen eller ej.

Hæftelsen i virksomhedsordningen er personlig og ubegrænset. Det betyder, at hvis advokatvirksomheden går i konkurs, er det muligt for kreditorerne at rette krav imod ejerne.⁷²

Forskellen på de to erhvervsretligt personskatteloven og virksomhedsskatteoven ligger mere i de ekstra krav der er til virksomhedsordningen. Tidligere i opgaven er nævnt, hvordan virksomheder der ønsker at gøre brug af virksomhedsskatteordningen, skal imødekomme større krav til bogføringen. Virksomhedens økonomi skal skilles fuldstændig fra privatøkonomien.

Det vil sige at der skal udarbejdes et særskilt regnskab for virksomheden, hvor imod ved beskattning efter personskatteloven, kan ejerne nøjes med at opgøre en skattepligtig indkomst.⁷³

Udover det er der krav til bogføringen som skal udføres i henhold til, indskudskonto, kapitalafkastgrundlag, mellemregningskonto, hævninger mv. i virksomhedsskatteordningen.

De krav kan være komplicerede og uoverskuelige og derfor vælger de fleste at betale til en revisor, hvilket giver en yderligere udgift.

8.2 Vedtægter

Så længe Maya vælger at drive virksomheden i VSO, er der ikke nogen særlige grunde til at udarbejde vedtægter. Hvis Maya på et senere tidspunkt vælger at omdanne sin virksomhed til sel-

⁷² Erhvervsbeskatning, Michael Tell, 2016

⁷³ Erhvervsbeskatning, Michael Tell, 2016

skabsform, kræves der at udarbejde vedtægterne. Det er ikke et krav for virksomheder, der anvender virksomhedsordningen.⁷⁴

8.3 Generalforsamling, bestyrelse m. m.

Det er ikke vigtigt for advokatvirksomheden at udarbejde et selskabsorgan, da det kun er Maya, der er hovedaktionær / ejer og daglig leder af virksomheden. Det betyder et det er hende, som står for den daglige drift og træffer alle beslutninger.

Organsammensætningen er et vigtigt element i et selskab, men hvis Maya vælger at gøre brug af virksomhedsordningen er der ingen krav for selskabsorganer.

Det er heller ikke et krav at indsende et årsregnskab, når man driver virksomhed under virksomhedsordningen.

8.4 Resultatfordeling

Her i casen er der kun tale om en virksomhed og en ejer, derfor vil hele virksomhedens resultat komme til beskatning hos Maya.

8.5 Opsparing af overskud

Maya forventer i fremtiden at hendes indtjening stiger endnu højere og hendes årsresultat bliver endnu bedre. Ved at benytte af VSO kan hun spare op i virksomheden på en foreløbig skat på 22 pct.

Ved beregning efter virksomhedsskatteordningen anvendes det skattemæssige resultat efter renter. Det skattemæssige resultat er personlig indkomst. Virksomhedens renter er med i virksomhedens skattepligtige resultat og dermed med i den personlige indkomst. Skatteberegninger i henhold til reglerne i virksomhedsordningen er følgende.

8.6 Opgørelse af indskudskonto

Ved indtræden i virksomhedsskatteordningen skal der opgøres en indskudskonto. Indskudskontoen består af de aktiver og den tilhørende gæld, som ejeren har indskudt i virksomheden.

Ved indregning af fast ejendom, ved opgørelse af indskudskonto, sker dette til den kontante anskaffelsessum eller den fastsatte ejendomsværdi ved indkomstårets begyndelse med tillæg og fradrag af forbedringer. Der er nogle andre regler, hvis handelsværdien ikke er opgjort.⁷⁵

⁷⁴ Lærebog om indkomst skat, A. Michelsen m. fl.

⁷⁵ Undervisning Materiale

Opgørelse af indskudskontoen	
Ejendom	6.000.000
Driftsmidler	500.000
Likvide beholdninger	1.700.000
Kreditforeningsobligationer	300.000
Aktiver i alt	8.500.000
Prioritetsgæld	4.000.000
Lån til investering	200.000
Kassekredit	300.000
Passiver i alt	4.500.000
Indskudskonto i alt (Aktiver fratrasket passiver)	4.000.000

I ovenstående figur ved opgørelsen af indskudskontoen virksomhedens aktiver og passiver er sætte til følgende:⁷⁶

- Ejendommen er sat til den højeste værdi af anskaffelsessummen.
- Bankkontoen er sat til handelsværdien.
- Gælden er sat til kursværdien.

Indskudskontoens opgørelse er positiv, derfor skal rentekorrektionen ikke beregnes. Hvis indskudskontoen ved indtræden i VSO er negativ, så skal der beregnes en rentekorrektion. Dog kun, hvis den negative indskudskonto fremkommer på grund af privat gæld som er medtaget i ordningen.

8.7 Opgørelse af kapitalafkastgrundlag og kapitalafkast

Endvidere skal der hvert år opgøres et kapitalafkastgrundlag. Når kapitalafkastgrundlaget er positivt, skal der beregnes et kapitalafkast. Kapitalafkastgrundlaget bliver opgjort ved indtræden i VSO og primo hvert indkomstår. Kapitalafkastet kan maksimalt udgøre årets skattepligtige resultat. Positivt kapitalafkast flyttes fra personlig indkomst ned til kapitalindkomst, hvilket bevirker, at man som udgangspunkt sparer arbejdsmarkedsbidraget.⁷⁷

⁷⁶ Undervisning Materiale

⁷⁷ Undervisning Materiale

Opgørelse af Kapitalafkastgrundlag	
Ejendom	5.000.000
Driftsmidler	500.000
Likvide beholdninger	1.700.000
Kreditforeningsobligationer	300.000
Aktiver i alt	7.500.000
Prioritetsgæld	4.000.000
Lån til investering	200.000
Kassekredit	300.000
Passiver i alt	4.500.000
Kapitalafkastgrundlag	3.000.000
Kapitalafkast, 1%	30.000

Kapitalafkastgrundlaget anvendes ved beregningen af kapitalafkastet. Kapitalafkastet udgøres af et beløb, som er de erhvervsmæssige aktiver fratrasket erhvervsmæssige gæld.

Kapitalafkastet opgøres ved at gange kapitalafkastgrundlaget med kapitalafkastsatsen på 1 pct. og er dermed kr. 30.000.

8.8 Skatteberegning

Beregning af skat efter reglerne i VSO, fremgår nedenunder punkt for punkt. For overskuelighedens skyld er hele beregningen også vedlagt, som bilag 2.

I modsætning til PSL, skal hele virksomhedens resultat, indregnes som personlig indkomst, når denne skal opgøres efter reglerne i VSO. Dette bevirker at ejerne kan opnå fuldt fradrag for virksomhedens renteomkostninger.⁷⁸

Personlig indkomst			
Overskud af virksomheden VSO	2.000.000		
Kapitalafkast	-30.000		
Renteudgifter i virksomheden	-200.000		
Resultat af virksomheden	1.770.000	141.600	
Personlig indkomst i alt			1.628.400

Den personlige indkomst udgøres af virksomhedens resultat på kr. 1.628.400, fratrasket kapitalafkast og virksomhedsrenteomkostninger. Som det fremgår af ovenstående figur, udgør virksomhe-

⁷⁸ Undervisnings Materiale

dens resultat kr. 1.770.000. Hvilket betyder, at den personlige indkomst efter AM-bidrag bliver kr. 1.628.40071 for 2017.

8.8.1 Kapitalindkomst

De private renteindtægter og renteomkostninger skal medregnes, hvis Maya Madsen vælger, at anvende reglerne i VSO. Idet virksomhedens nettokapitalindkomst indgår i den personlige indkomst jf. ovenfor.

Kapitalindkomst			
Kapitalafkast			30.000
Renter indtægter			100
Yderligere renter udgifter			-1.000
Kapitalindkomst i alt			29.100

Som det fremgår i figuren, udgør kapitalindkomsten af private renteindtægter på kr. 100, kapitalafkast på kr. 30.000, samt privat renteomkostninger på kr. 1.000, da denne er trukket ud af virksomheden, hvilket giver en samlet negativ kapitalindkomst på kr. 29.100.

8.8.2 Ligningsmæssige fradrag

Der er ingen ændringer i de ligningsmæssige fradrag i forhold til gennemgangen af Maya Madsen beskatning i henhold til PSL.

8.7 Samlet beskatning i virksomhedsordningen

På baggrund af ovenstående gennemgang af den personlige indkomst, kapitalindkomsten, de ligningsmæssige fradrag og virksomhedsindkomst, kan den samlede skattebetaling, for indkomståret 2017 opgøres.

Skattepligtig indkomst			1.628.400
Kapitalindkomst			29.100
Ligningsmæssige fradrag			-30.000
Skattepligtig indkomst i alt			1.627.500

Vælger Maya Madsen, at blive beskattet i henhold til reglerne i VSO, for indkomståret 2017, udgør den samlede skattepligtige indkomst på kr. 1.627.500. Beregning af den samlede skattebetaling fremgår nedenunder.⁷⁹

⁷⁹ Inspiration fra Undervisnings Materiale og Årsopgørelse

Opgørelse af skatter			
AM-bidrag			141.600,00
Bundskat	10,08 % af 1.628.400	10,08%	164.142,72
Topskat af personlig indkomst	1.148.800	15%	172.320,00
Sundhedsbidrag	2 % af 1.627.500	2%	32.550,00
Kommuneskat	25 % af 1.628.500	25,0%	406.875,00
Kirkeskat	0,72 % af 1.627.500	0,72%	11.718,00
Nedslag for beskatning over 51,95 % (52,08-51,95=0,13)	(1.628.400-479.600)	1.148.800	-1.493,44
10,8 % af 45.000 personfradrag, bundskat		45.000	-4.536,00
2 % af 45.000 personfradrag, sundhedsbidrag			-900,00
25,72 % af 45.000 personfradrag, kommuneskat og kirkeskat		25,72%	-11.574,00
Kompensation for rentefradrags skatteværdi		2,0%	-
Beregnet skat			910.702,28
Kilde: Egen tilvirkning, med inspiration fra Skats årsopgørelse			

Principperne bag beregningerne af de respektive indkomstskatter er identiske med de beregninger, der er beskrevet under gennemgangen af beskatningsregler i VSL i kapitel 4.

Maya Madsens skattepligtige indkomst udgør kr. 1.628.500 og hun har en samlet skat på kr. 910.702, hvis reglerne i virksomhedsordningen anvendes. Maya skal betale kr. 66.094 mindre i forhold til personskatteloven.

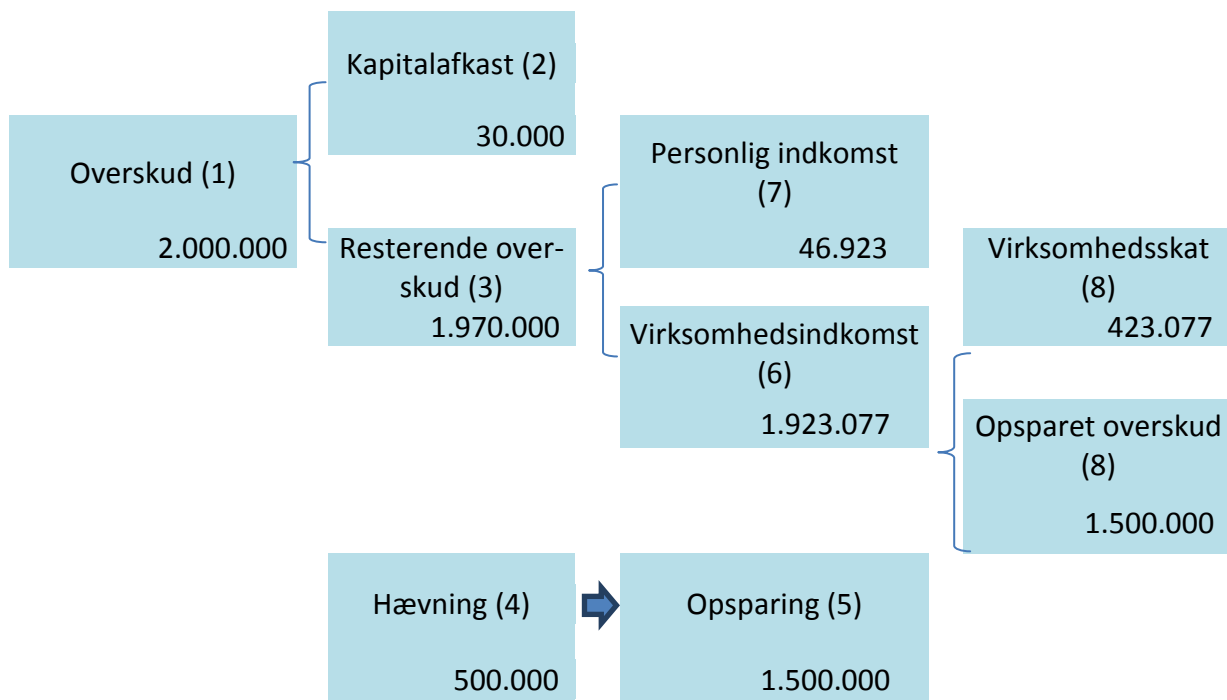
8.8 Skattemæssig betydning

For at kunne lave en skatteberegning i virksomhedsordningen skal overskudsdisponering defineres. Det erhvervsdrivendes resultat før renter, er det samme uanset om hun bliver beskattet efter personskatteloven eller virksomhedsskatteloven.

Her forestilles at Maya ikke hæver hele overskuddet. Faktisk hæver hun mindre end topskattegrænsen. Det forudsættes at hun kun har hævet kr. 450.000 fra virksomheden i løbet af hele året. Kapitalafkaste er taget med i beregningen, men der er ingen rentekorrektion.

Der er heller ikke hensat til senere hævning men derimod opsparet i virksomheden på en foreløbig skat på 22 pct.

Ud fra overstående kan der nu laves en overskudsdisponering.



Mayas årets skattepligtig indkomst udgør kr. 2.000.000 og der er et kapitalafkast på kr. 30.000. Tidligere i opgaven er fastslået at topskattegrænsen er på kr. 479.600.

Da Maya vælger kun at hæve kr. 500.000, bliver det resterende sparet op i virksomheden mod en foreløbig skat på kr. 423.077.

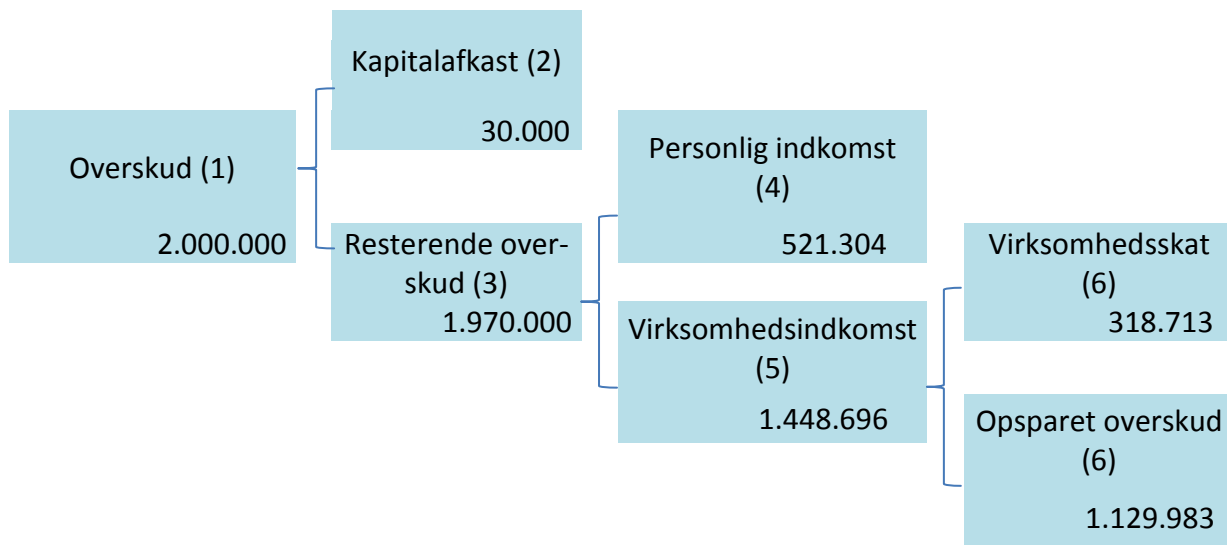
8.9 Overskudsdisponering ved optimering af skat

I den anden nedenstående beregning er der optimeret op til topskattegrænsen. Det vil sige, at Maya ikke skal betale topskat, men hun hæver op til topskattegrænsen, og opsparer det resterende overskud i virksomheden. Dermed udskyder hun skattebetalingen til senere og der betales kun en foreløbig skat på 22 % af det overspærede overskud.

Ved optimering skal der forstilles at Maya hæver helt op til topskatgrænsen. Det vil sige kr. 521.304 og resterende bliver opsparede overskudskonto mod en betaling på foreløbig skat.

Nedenstående beregning viser, at Maya selv kan være med til at bestemme, hvor meget hun vil beskattes af i indkomståret. Her afhænger beskatningen af, hvor meget hun har hævet i året og selvom hun ikke har hævet så meget, kan hun stadig vælge at optimere op til topskattegrænsen, inden årets afslutning.

Nedenfor er overskudsdisponeringerne vist med optimering.⁸⁰



Det ses ud fra beregningerne ovenover at Mayas skattepligtige indkomst udgør kr. 2.000.000, det er stadig det samme som uden optimering til topskatgrænsen. Men her vil hun lade som om hun har hævet op til topskatgrænsen.

I den udvidede hæverækkefølge vælger Maya at hæve op til topskattegrænsen, dvs. kr. 521.304, og resterende spare op i virksomheden mod en foreløbig skat på kr. 318.713. Det vil være mest fornuftigt for Maya at lade sig beskatte helt op til topskattegrænsen.

⁸⁰ Egen tilvirkning med inspiration fra undervisnings materiale

Kapital 9 Case i forhold til Kapitalafkastordningen

Herunder vil skatteberegning for advokatvirksomheden efter reglerne i kapitalafkastordningen gennemgås. Ved anvendelse af kapitalafkastordningen er det kun muligt at henlægge op til 25 % af virksomhedens overskud og minimum 5.000 kr. som nævnt ovenover i kapital 5.

Maya Madsens advokatvirksomhed har haft et godt år for virksomheden har givet et stort overskud, som indebærer, at hun ikke kan undgå at betale topskat.

Hun har dog stadig mulighed for at hæve det maksimale beløb af overskuddet og henlægge på konjunkturudligningskontoen, da topskatten derved bliver mindre. Men ulempen er at hun ikke får det bedste mulige udbytte af det opsparede overskud.

9.1 Kapitalafkastgrundlag

I KAO udgøres kapitalafkastgrundlaget af de erhvervsmæssige aktiver primo et indkomstår eller ved opstart af anvendelse af KAO's regler. Jf. regnskabet for advokatvirksomheden udgøres aktiverne erhvervsmæssig ejendom, men hertil kan værdien af blandet benyttet aktiver tillægges, f.eks. bilen. Begge aktiver er ikke karakteriseret som erhvervsmæssige aktiver, bilen er et blandet benyttede aktiver.

I kapitalafkastsordningen indgår virksomhedens renteudgifter under kapitalindkomst og ikke under personlig indkomst som i VSO.

På baggrund af opgjort kapitalafkastgrundlag, kan kapitalafkastet beregnes. Fremgangsmåden for beregning af kapitalafkast er uændret i forhold til beregningen i VSO, dvs. at beregningen sker ved at kapitalafkastsatsen ganges med kapitalafkastgrundlaget. Kapitalafkastsatsen udgør kr. 75.000 for indkomståret.

Som beskrevet i kapital 5, kan kapitalafkast i KAO blive begrænset af maksimeringsreglen. Kapitalafkastet må ikke overstige den største talmæssige værdi af enten virksomhedens resultat før renter eller den negative nettokapitalindkomst.

Værdipapirer anses for at være som finansielle aktiver, derfor medtages heller ikke i KAO.

9.2 Ligningsmæssige fradrag

Der er ingen ændringer i de ligningsmæssige fradrag i forhold til gennemgangen af Maya Madsen beskatning i henhold til PSL og VSO.

9.3 Samlet beskatning i kapitalordningen

Efter henlæggelse på konjunkturudligningskontoen vil den skattepligtige indkomst ændre sig, da det henlagte beløb nu skal fratrækkes den personlige indkomst sammen med kapitalafkastet.

Jf. bilag 3, i hvilket fremgår beregning af skat i efter reglerne i KAO, kommer man frem til en samlet skat på kr. 955.244.

Det betyder så jf. KAO Maya skal betale kr. 21.552 mindre i forhold til PSL. Men hvis Maya lader sig beskatte efter VSO, skal hun betale kr. 44.541 mindre i forhold til KAO. Beregningen er vedlagt som bilag 3.

9.4 Samlede delkonklusion i ovenstående beskatning former: PSL og VSL

Som sagt benytter personskatteordningen reglerne i personskatteloven. Hvor virksomhedsskatteordningen og kapitalafkastordningen benytter reglerne i Virksomhedsskatteloven.

Ved at anvende personskatteloven beregnes der ikke kapitalafkast og af den grund har erhvervsdrivende ikke mulighed for lempeligere beskatning ved at flytte indkomsten fra personlig indkomst til kapitalindkomst.

I VSO er der fradragsret for virksomhedsrenter og yderligere kan den erhvervsdrivende medtage privat gæld i virksomheden. Dette medfører en lavere beskatning end hvis personskatteloven anvendes.

Ved anvendelse af VSO har Maya mulighed for at spare op af virksomhedens overskud ved betaling af en lavere skattesats, da hun alligevel ikke hæver hele overskuddet og dermed opnå en mere optimal beskatning.

Ydermere vil dette være en fordel for Maya, da hendes virksomhed har en ret svingende indkomst, og VSO giver mulighed for at udjævne indkomsten.

Ved anvendelse af kapitalafkastordningen beregnes et kapitalafkast, som flyttes fra personlig indkomst til kapitalindkomst, hvilket så medfører en lavere beskatning i forhold til PSL. KAO er mere enkel at anvende end VSO, da den ikke stiller de samme krav til administration som VSO.

Selvom virksomhedsordningen sætter store krav til det administrative arbejde og er den mest komplekse for den selvstændigt erhvervsdrivende, samt det at Maya har en renteudgift på kr. 200.000, vil det være mest fordelagtig for hende, at lade sig beskatte ifølge reglerne i VSO.

Kapital 10 Omdannelse fra personligt ejet til selskab

Mayas advokatvirksomhed går meget godt. Hun har et kæmpe overskud på opsparings konto. Hun overvejer at omdanne virksomheden til et selskab, eventuelt en skattefri omdannelse, for så kan hun undgå fuld beskatning. Hvis hun vælger at sætte virksomheden til salg eller foretage et generationsskift, uden at omdanne den til et selskab, vil det udløse en skat efter de gældende regler.

Der er flere forhold, som skal overvejes ved opstart af et selskab. Man skal overveje, om man ønsker at opstarte et anpartsselskab ApS eller et aktieselskab A/S. Der er adskillige hæftelser og regler inden for hver af de to selskabsformer.

10.1 Fordele og ulemper ved virksomhed i selskabsregi

Et selskab kan være et aktieselskab, et anpartsselskab osv. Begge typer er omfattet af selskabsloven. I følgende vil jeg gennemgå fordele og ulemper ved at drive virksomhed i selskabsregi i forhold til personlig regi og vil kort præsentere de to nævnte selskabsformer, aktieselskab A/S og anpartsselskab ApS.

10.1.1 Aktieselskab

Det er et krav at indskyde en startkapital for at opstarte et selskab og kapitalkravet for at stifte et aktieselskab er mindste kr. 500.000. Erhvervsdrivende kan skyde kontanter i eller en virksomhed. F.eks. en virksomhed som tidligere var drevet i personlig regi.

For de stor aktieselskaber skal der udarbejdes en årsrapport, som skal indsendes til Erhvervsstyrelsen og udover det, er det også et krav at der skal være en direktion og en bestyrelse. Dette er ikke et krav for virksomheder, der bliver drevet i personlig regi.

I det Personlige regi er det ejerne der beskattes, hvor der i aktieselskabsvirksomheden bliver beskattet efter selskabsskattereglerne. Virksomheden betaler en virksomhedsskat på 22 % af årets indkomst. Erhvervsdrivende kan få udbetalt løn i forhold til almindelig beskatning ellers kan de hæve udbyttet af virksomheden.

Det udbetalte udbytte til ejerne beskattes med udbytteskat, som er aktieindkomsten. Aktieindkomsten beskattes i 2017 med 27 % for indkomst op til kr. 51.700 og 42 % over kr. 51.700. Dette er en stor skattemæssig fordel for ejerne set i forhold til virksomhed drevet i personlig regi.⁸¹

En anden fordel med at drive virksomhed i selskabsform er, at her hæfter ejeren som regel kun med den indskudte kapital og ikke personligt. I tilfælde af konkurs, kan kreditorerne som regel ikke gøre krav på ejernes privat formue.⁸²

⁸¹ <http://skat.dk/skat.aspx?oid=2035568>

⁸² Lærebog om indkomst skat, A. Michelsen m. fl.

10.1.2 Anpartsselskab

I stedet for et aktieselskab kan det vælges at etablere et anpartsselskab. Herunder er mange af de fordele de samme, som ved et aktieselskab. En betydelig forskel er kapitalkravet, kapitalkrav udgør mindst kr. 50.000 for anpartsselskaber ved stiftelsen. Det kan være en fordel for mindre virksomheder.⁸³

I anpartsselskaber kan ligeledes indskydes i form af kontanter eller andre værdier og der er ingen krav for en bestyrelse, men selskabet kan nøjes med en direktion.

Fordelene er pænt store i at drive virksomheden i form af aktieselskab eller som et anpartsselskab.

Det er kun de store virksomheder, som skal aflægge regnskab til Erhvervsstyrelsen. Det andet er at udbytte beskattes mildere som aktieindkomst end ved overskuddet i en personligt ejet virksomhed.

I selskabsform har man ligeledes fradrag for drifts- og renteudgifter inden der skal betales virksomhedsskat.

Efter overvejelserne er det besluttet, at Mayas personlig drevet virksomhed skal omdannes til et selskab og for det findes der to muligheder. Skattepligtig eller skattefriomdannelse.⁸⁴

10.2 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Skattepligtig virksomhedsomdannelse, svarer til afståelsesprincippet, det betyder at man skal kigge på, hvad fortjeneste vil være ved salg til en tredje person.⁸⁵

Jf. SEL. I skattepligtige omdannelse har man mulighed for at stifte selskabet med tilbagevirkende kraft. Således at de indtægter og udgifter der ligger i perioden op til 6 måneder inden stiftelse, kan henføres til kapitalselskabet.

Hvis man benytter sig af denne mulighed, så vil der være en nye skæringsdato der anvendes til værdiansættelsen af balanceposter.

⁸³ Erhvervsbeskatning, Michael Tell m. fl.

⁸⁴ Lærebog om indkomst skat, A. Michelsen m. fl.

⁸⁵ Generationsskifte og omstrukturering, Søren Halling-Overgaard m. fl.

Stiftelse med tilbagevirkende kraft gælder kun for indtægter og udgifter, men gælder ikke for de erhvervsretlige forhold med henhold til hæftelser, f. eks. overfor kreditorer med videre.

Når der er anvendt virksomhedsskatteordningen lige som i case-virksomheden, er der opsparet overskud ved tidspunktet for omdannelsen. Derfor vil beskattningen bestå af kapitalgevinstbeskatning, genvundne afskrivninger og opsparet overskud.

Der skal udarbejdes balancen og virksomhedens balanceposter skal i den forbindelse værdiansættes på baggrund af handelsværdier på skæringstidspunktet.

De opgjorte værdier bliver virksomhedsejerens salgssum og desuden kapitalselskabets anskaffelsessum.

Maya vil på denne baggrund blive enten beskattet af en eventuelt gevinst ved salget eller få fradrag for et eventuelt tab.

Udover det har skattepligtige omdannelse den konsekvens at indtægter og udgifter i perioden frem til stiftelsen, vil blive beskattet som en personlig indkomst hos ejerne jf. SL § 35, stk. 1.

Når omdannelsen er sket og stiftelsen er foretaget, henføres alle indtægter og omkostninger til kapitalselskabet.

10.3 Skattefri virksomhedsomdannelse

I skattefri virksomhedsomdannelse er det ikke en forudsætning, at den erhvervsdrivende kommer øjeblikkelig til beskatning. Her har man en mulighed for at udskyde beskattningen og det udskudt skat indregnes til selskabets åbningsbalance.

Men der er dog Jf. VOL § 2, en række betingelser der skal opfyldes, hvis man anvender skattefri omdannelses regler.⁸⁶

Der skal være en personlig ejer af virksomheden og ejerne skal være fuld skattepligtig i Danmark. Udover det er det også et krav at hele virksomheden skal omdannes, altså alle aktiver og passiver fra virksomheden skal overdrages.

Det er også en betingelse at hele betalingen for virksomheden skal bestå af aktier/anpartar og man kan eksempelvis ikke sælge en del af virksomheden imod kontanter.

Jf. VOL § 2, pkt. 5 kan den skattefrie omdannelse ikke ske, hvis indskudskontoen er negativ. Ejerne skal sikre sig inden omdannelsen, at udligne indskudskontoen eller gøre den positiv.

Der kan gives særtilladelse til at benytte skattefri regler, selvom ovenstående betingelser ikke er opfyldt, dette kræver en ansøgning hos told og skat. Hvis man får tilladelse efter ansøgning, skal ejerne udligne den negative indskudskonto inden for 1 måned.⁸⁷

⁸⁶ Generationsskifte og omstrukturering, Søren Halling-Overgaard m. fl.

⁸⁷ Undervisnings materiale

Jf. VOL § 6, skal omdannelsen finde sted højst 6 måneder efter sidste indkomstårs udløb.

Skattefri virksomhedsomdannelsen giver mening, når man har et stort opsparet overskud eller en stor oparbejdet goodwill og dermed man ønsker at udskyde de skattemæssige avancer. Det kalder man en skattemæssig succession, og det betyder at kapitalselskabet overtager den tidligere ejers / virksomheds skattemæssige situation. Der indeholder balanceposter fra tidspunkt for erhvervelse, erhvervelses sum, afskrivninger, nedskrivninger mv.

10.4 Valg af virksomheds form for Maya

Fordelene er altså både ved driv virksomhed i aktieselskabsform og som et anpartsselskab. Her stiller Maya så det store spørgsmål, at hvornår vil det være en god ide at omdanne hendes personlige drevne virksomhed til et selskab. Herunder er det især vigtigt for hende at pointere, at hun i fremtiden har planer, at foretage et generationsskifte. Men foreløbig er det relevant at omdanne til et selskab.

Det er svært at give et entydigt svar på, hvilken omdannelsesmetode, der er den mest fordelagtige at anvende set ud fra en overordnet samlet skattebetaling. Vælger Maya den skattepligtige omdannelses metode, bliver hun beskattet som ved et salg af virksomheden. Derfor vil hun blive beskattet betydeligt i omdannelsesåret.

Her er det også vigtigt at kigge på virksomhedens aktiver og opsparede overskud for at kunne vurdere. Efter nogle år i virksomhedsordningen er Mayas opsparede overskud ca. 10 mio. og med det vil hun blive beskattet med et pænt stort beløb. Der skal samtidig tænkes på de skattemæssige fortjenester f. eks. oparbejdet goodwill, som skal opgøres.

Der vil ligeledes være en forskel på ejendomsvurderingen og den kontante købssum, og her vil der med en betydeligt høj sikkerhed være en gevinst, som skal beskattes, når en handelsværdi bliver opgjort.

Hvis der vælges den skattefrie metode i stedet for den skattepligtige, så skal Maya ikke betale skat på nuværende tidspunkt. Det nye selskab vil overtage hendes skattemæssige stilling og den udskudte skat. Hun beskattes først, når hun på et tidspunkt sælger sine anparter eller lukker selskabet. Det opsparede overskud kan indgå i omdannelsen ved at nedsætte anparternes anskaffelsessum.

Maya kan vælge om hun vil lade erhvervsejendommen indgå i omdannelsen til selskabet, i modsætning til alle andre aktiver og passiver, som skal indgå i omdannelsen.

I Mayas situation vurderes det ikke at have nogen gavn af at holde ejendommen udenfor omdannelsen.

Her vurderes at Maya ikke ha interesse for, at beholde ejendommen. hvis hun afstår virksomheden, især da hun regner med et generationsskifte.

Her vil anbefaling for Maya være, at hun omdanner den personligt ejede virksomhed ved reglen om skattefri omdannelse. Dette er også set i lyset af, at Maya selv har en interesse i at udskyde beskatningen længst muligt.

Efterfølgende i denne opgave kommer jeg primært ind på skattefri omdannelse og anpartsselskaber. Da denne selskabsform vil være den mest hensigtsmæssig og optimale for Maya. Som sagt, en del af reglerne for anpartsselskaber og aktieselskaber er de samme.

Definitionen på anpartsselskaber i loven er:

*"Et kapitalselskab, hvor kapitalejerens indskudskapital er fordelt på anparter. Anpartsselskaber kan ikke udbyde deres kapitalandele til offentligheden jf. § 1, stk. 3. Kapitalejerne hæfter alene med deres indskud i selskabet."*⁸⁸

Maya er alene ejeren i case-virksomheden og det vil være en fordel for hende at starte et ApS frem for et A/S, da det også er et krav i A/S om en bestyrelse på minimum 3 medlemmer. Et ApS skal have en direktion, men det er valgfrit, om der skal være en bestyrelse.

I ovenstående er der nævnt, at Jf. SEL § 8, stk. 1, anpartsselskaber beskattes i henhold til selskabsskatteloven og betragtes som selvstændige skattesubjekter. Det betyder, når man driver virksomheden i selskabsform er der ingen sammenhæng mellem erhvervsdrivendes privatøkonomi og selskabets økonomi

Der skal dog udarbejdes stiftelsesdokumenter, vedtægter, m. m., ved stiftelse af et selskab og der skal også holdes en stiftende generalforsamling. Når stiftelsesdokumenterne er underskrevet skal det anmeldes til Erhvervsstyrelsen senest 14 dage efter.

10.5 Dokument udarbejdelse

Da Mayas bestående virksomhed skal indskydes til et nystiftede anpartsselskab, skal der foreligge en åbningsbalance jf. SEL § 36, stk.3. Udover åbningsbalancen skal de følgende selskabsretlige dokumenter udarbejdes jf. Selskabsloven ved stiftelsen af et anpartsselskab:

- Stiftelsesdokument jf. SEL §§ 25-27
- Vedtægter jf. SEL §§ 28 og 29
- Vurderingsberetning hvis der indskydes kapitalen med andre værdier end kontanter jf. SEL § 36
- Valg af ledelse og eventuelt revisor jf. SEL § 39

⁸⁸ Generationsskifte og omstrukturering, Søren Halling-Overgaard m. fl.

- Registrering jf. SEL § 40
- Ejerbog jf. SEL § 50

10.5.1 Betingelser for skattefriomdannelse

Følgende betingelser skal overholdes for, at omdanne virksomheden efter omdannelsesloven. Hvis det senere i omdannelsesprocessen konstateres, at nogen betingelser ikke er overholdt, så vil omdannelsen blive skattepligtig.⁸⁹

1. Virksomheden skal være erhvervsmæssig.
2. Jf. VOL § 1 er det kun personligt ejede virksomheder, der kan omdannes efter lovens regler, derfor skal der være tale om en personlig ejet virksomhed.
3. Ejeren skal på omdannelsestidspunktet være fuldt skattepligtig til Danmark
4. Det er kun hele virksomheder der kan omdannes. Her er der forskel imellem skattefri og skattepligtig omdannelse. Skattepligtig omdannelse kan man omdanne en del af virksomheden, men i den skattefrie omdannelsen skal hele virksomheden indskydes. Der er nogle få aktiver, som kan holdes uden for virksomhedsomdannelsen. De er nævnt nedenunder.

10.5.2 Blandet benyttede aktiver

De aktiver som bliver benyttet både privat og erhvervsmæssigt kan holdes udenfor. Men som hovedregel skal alle aktiver indgå i omdannelsen.⁹⁰

Mayas bil kan holdes udenfor, hvis der er godtgjort efter skattesatserne, men hvis refusionsmetoden er anvendt, skal bilen med i omdannelsen.

10.5.3 Fast ejendom

Jf. VOL § 2, stk. 2, er det muligt at holde en fast ejendom uden for virksomhedsomdannelsen, da den kan betragtes som en selvstændig virksomhed. Hvis anskaffelsessum bliver negative, så skal ejendommen medtages ellers får ejerne 3 muligheder:⁹¹

1. Lad ejendommen indgå i omdannelsen
2. Behold ejendommen i privat regi
3. omdanne ejendommen til et særskilt selskab

⁸⁹ Erhvervsbeskatning, Michael Tell m. fl.

⁹⁰ Erhvervsbeskatning, Michael Tell m. fl.

⁹¹ Generationsskifte og omstrukturering, Søren Halling-Overgaard m. fl.

10.5.4 Hæftelse

En af fordelene ved omdannelsen af virksomhed til selskab for Maya kan være mindre hæftelse og dermed risikobegrænsning.

Det betyder, som sagt at et kapitalselskab er en selvstændig juridisk enhed, hvilket så betyder at anpartshavere, som udgangspunkt ikke hæfter for kapitalselskabets forpligtelser. Det eneste man hæfter for, er indskuddet.

Jf. SEL § 1, stk. 1 har man fuld ret til det overskud som er ens ejerandel, medmindre der er andet aftalt i selskabets vedtægter.

Hvis man som ejer indgår i selvskyldnerkaution for at kunne få finansiering til kapitalselskabet, betyder det at man kun hæfter overfor kautionerne. F.eks. hvis man har stillet kaution i banken, har det ingen effekt på andre kreditorer.⁹²

10.5.5 Overskuds beskatning

Beskatnings regler i et kapitalselskab er mindre kompliceret i forhold til beskatningen i virksomhedsskatteordningen. I Kapitalselskaber betales der også 22 pct. skat af det skattepligtige indkomst.

Når man driver virksomhed i selskabsform, er der ikke samme muligheder for at hæve beløb, som man ønsker. Dette er forskelligt fra virksomhedsskatteordningen. Har man brug for penge fra kapitalselskabet skal de som udgangspunkt udbetales som løn eller som udbytte.

Her har Maya mulighed for eventuel at trække overskudslikviditet ud af selskabet som udbytte til en lavere beskatning end personbeskatning.

Det er også lettere at overdrage eller sælge virksomhed i selskabsform end i person regi. En af grundene er, at der er revisionspligt på de store selskaber og det er derfor nemmere at sælge, når der er foretaget revision for så mindsker tvivlsspørgsmålene.

Efter betalt virksomhedsskat skal det resterende overskud overføres til selskabet mod en tilsvarende reduktion af anparternes anskaffelsessum.

10.5.6 Hensat til senere hævnning på mellemregningskontoen

Mellemregningen på kr. 400.000 (er viste i nedenstående figur) må Maya vælge om hun vil lade indgå i omdannelsen eller holde helt udenfor inden opgørelsen af anparternes anskaffelsessum efter VOL § 2, stk.1.

Pengene er allerede beskattet og således hendes kvit og frit. Vælger hun at holde beløbet uden for omdannelsen, skal de medtages som et passiv i åbningsbalancen. Beløbene skal udbetales til Maya

⁹² Erhvervsbeskatning, Michael Tell m. fl

inden overdragelsen, og dermed har Maya efter dette tidspunkt ikke et tilgodehavende i selskabet.

Udbetales beløbene ikke til Maya inden stiftelsestidspunktet, anses Maya for at have indskudt beløbet som egenkapital. Et sådant beløb er ikke skattepligtigt for selskabet idet beløbet allerede er beskattet tidligere hos Maya. Se VOL § 2, stk. 1, nr. 2, 4. pkt.

I kraft af at Mayas mellemregning herefter anses for indskudt som egenkapital, skal beløbet fjernes som gældspost i åbningsbalancen og således vil anskaffelsessummen for anparterne indirekte forhøjes med det tilsvarende beløb.

Det er vigtigt, at det bliver gjort i den rigtige rækkefølge, og at hævningerne kan dokumenteres af kontoudskrifterne. Det beløb, som ikke er overført til stifteren, vil indgå i selskabets egenkapital og vil kunne hæves som udbytte.

10.5.7 Goodwill

Goodwill og andre immaterielle, som har tilknytning til den omdannelse, skal altid medregnes. Det er altid problematisk at opgøre fastsættelsen af goodwill, da denne aldrig er indregnet i balancen før. Her er der tale om internt oparbejdet goodwill. Her har man derfor ikke en regnskabsmæssig værdi man kan benytte som salgssum. Til at løse problemet har skat lavet TSS-cirkulære 2000-10, som er en vejledning til, at fastsætte værdien af goodwill.⁹³ Benyttelsen af cirkulæret til fastsættelse af værdien af goodwill, forhindre dog ikke SKAT i eventuelt at regulere den værdi man når frem til.

Skattemæssigt har værdiansættelsen af goodwill ingen betydning, da selskabet succederer i indehaverens anskaffelsessum. Anparternes anskaffelsessum vil også være uændret, uanset hvilken værdi goodwill sættes til. Oparbejdet goodwill påvirker ikke anparternes anskaffelsessum, da fortjenesten altid vil udgøre 100 pct. af handelsværdien.⁹⁴

10.5.8 Udskudt skat

Der skal udarbejdes en åbningsbalance for virksomheden ved skattefriomdannelsen, lige som der skal gøres ved skattepligtigomdannelsen. Åbningsbalancen tager udgangspunkt i den personlige drevne virksomheds regnskabsbalance, hvorefter det reguleres til handelsværdier.

I den skattefrie omdannelsen er der ikke nogen ophørsbeskatning, derfor skal der afsættes udskudt skat i selskabets åbningsbalance. Den udskudte skat opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og handels værdi på omdannelsestidspunktet.

⁹³ Generationsskifte og omstrukturering, Søren Halling-Overgaard m. fl.

⁹⁴ Erhvervsbeskatning, Michael Tell m. fl., 2016

Udskudt skat er den fortjeneste eller tab, som beregnes på omdannelsestidspunktet. Skattefri virksomhedsomdannelse sker med succession, derfor skal der indregnes udskudt skat, da det ellers kan betyde, at det ikke er et retvisende billede af virksomheden. Derfor skal der indregnes udskudt skat i selskabets åbningsbalance, for at sikre det retvisende billede. Det er et krav i årsregnskabsloven, som et selskab skal overholde.

Udskudt skat indgår som et passiv i åbningsbalancen, og den skal ikke fratrækkes i anparternes anskaffelsessum.

10.5.9 Selskabets åbningsbalance

Der er ikke forskel imellem beregning af goodwill i den skattefri virksomhedsomdannelse eller den skattepligtige virksomhedsomdannelse. I en skattefri omdannelse får ejerne ikke et stiftertilgodehavende, som ved en skattepligtig omdannelse, hvorfor selskabets åbningsbalance bliver lidt anderledes.

Nedenunder er opstillet en åbningsbalance for den skattefri virksomhedsomdannelse. I åbningsbalancen er indregnet den beregnede goodwill på kr. 3 mio, og selskabets nye bundne anparts-kapital på kr. 50.000.

Hensat til senere hævning og mellemregningskonto kan afsættes som et passiv i åbningsbalancen.

10.5.10 Anparternes skattemæssige anskaffelsessum

Anskaffelsessum opgøres af forskellen mellem handelsværdien og den regnskabsmæssige værdi, der realiseres ved et salg. Ved beregningen af den skattemæssige fortjeneste opgøres fortjenesten aktiv for aktiv.

Først beregnes den skattemæssige værdi af ejendommene til åbningsbalancen. Fast ejendom opgøres som handelsværdien (ofte den seneste ejendomsvurdering) minus den skattepligtige fortjeneste. Den skattepligtige fortjeneste omfatter eventuelle genvundne afskrivninger på bygninger og installationer samt eventuel fortjeneste på den faste ejendom, ved omdannelse, opgjort efter EBL. Altså der må først beregne eventuelle genvundne afskrivninger efter AL og avancer på ejendomme efter EBL.

Det er muligt at anvende de skattemæssige værdier og regnskabet sluttende af året, da omdannelsen efter VOL § 2, stk. 1, kan tillægges skattemæssig virkning op til 6 mdr. forud for omdannelsestidspunktet.⁹⁵

Beløbene fragår i anparterne anskaffelsessum i lighed med anden gæld. Det kan forklares med, at disse to poster anses som gæld til stifter, der blot skal udlignes inden stiftelsen.

⁹⁵ Undervisnings Materiale

10.6 Opgørelse af anparternes anskaffelsessum

I følgende afsnit vil den teoretiske metode, den som er gennemgået ovenover i opgaven, blive anvendt til en værdiansættelse, samt opstilling af en åbningsbalance.⁹⁶

Det forudsættes at Maya har ladet sig beskattet efter virksomhedsordningen og derefter vælger at lave en skattefri virksomhedsomdannelse til et kapitalselskab.

	Regnskabs- mæssig værdi	Handelsværdi	Note	Avance	Anparternes anskaffelsessum
Aktiver	31-12-2017	01-01-2018			
Goodwill	0	3.000.000	1	3.000.000	0
Grunde og bygninger	10.500.000	12.000.000	2	4.000.000	8.000.000
Driftsmidler	400.000	200.000	3	-200.000	200.000
Lager	350.000	350.000		0	350.000
Tilgodehavender fra salg	1.000.000	1.000.000		0	1.000.000
Likvide beholdninger	1.800.000	1.800.000		0	1.800.000
Aktiver i alt	14.050.000	18.350.000		6.800.000	11.350.000
Gæld					
Prioritetsgæld	2.000.000	2.000.000			2.000.000
Bankgæld	1.500.000	1.500.000			1.500.000
Anden gæld	200.000	200.000			200.000
Mellemregnings	400.000	400.000	4		400.000
Udskudt skat	0	2.200.000	5	2.200.000	0
Gæld i alt	4.100.000	6.300.000			4.100.000
Egenkapital	9.950.000	12.050.000			7.250.000
Opsparet overskud inkl. / u virksomhedsskatten,		22%	6	10.000.000	-7.800.000
			7		-550.000
Anparternes anskaffelsessum, nominelle 50.000 kr.					

⁹⁶ Egen tilvirkning med inspiration fra undervisnings materiale

Note 1

Goodwill er oparbejdet og værdien, som indgår i forbindelse med aktiernes anskaffelsessum kan opgøres således:

Handelsværdi		3.000.000
Handelsværdi	3.000.000	
Anskaffelsessum	0	
Fortjeneste, jf. AL § 40	3.000.000	<u>-3.000.000</u>
Aktiernes Anskaffelsessum		0

Note 2

Ejendom og grund er opgjort til handelsværdien på kr. 12.000.000 og genvundne afskrivninger, samt EBL er i alt opgjort til kr. 4 mio.

Handelsværdi		12.000.000
Genvundne afskrivninger, jf. AL § 21	1.500.000	
Ejendomsavance, jf. EBL § 4 og 6	<u>2.500.000</u>	
	4.000.000	<u>-4.000.000</u>
Aktiernes Anskaffelsessum		8.000.000

Note 3

Driftsmidlerne har en skattemæssig saldo på kr. 400.000 (lig den regnskabsmæssige) og driftsmidlerne er vurderet til kr. 200.000 i forbindelse med stiftelsen.

Det medfører et tab på kr. -200.000 og det indebærer at værdien, som skal indgå i anparternes anskaffelsessum er lig med handelsværdien på kr. 200.000 og ikke de kr. 400.000. Dette vil indebære at der er fradrag for tabet i anparternes anskaffelsessum og det må man ikke.

Det betyder så, når handelsværdien er mindre end den skattemæssige værdi, så kan der maksimalt bruges handelsværdien, jf. reglerne i VOL § 4, stk. 2. hvor det er handelsværdien minus fortjeneste.

Note 4

I forhold til hensættelser på kr. 400.000. så fremgår det af VOL § 2, stk. 1, nr. 2, at beløbet skal afsættes i åbningsbalancen, som gæld, hvis beløbet ikke skal indgå i omdannelse.

De kr. 400.000 skal være hævet ud af selskabet inden stiftelsen, idet de ellers vil blive anset for indskudt.

Note 5

Det fremgår af opgavens tekst og af VOL § 2, stk. 1, nr. 8 at der skal afsættes udskudt skat af enhver forskel af den bogførte værdi og den skattemæssige værdi.

Her lægges til grund at der skal afsættes udskudt skat af goodwill, jf. også den Juridiske Vejledning afsnit C.C.7.2.5, men det vigtigste er at den ej skal indgå i forbindelse med beregningen af anparternes anskaffelsessum.

Grundlag for udskudt skat $10.000.000 * 22 \text{ pct.} = 2.200.000 \text{ kr.}$

Note 6

Opsparet overskud skal modregnes i anparternes anskaffelsessum med kr. 7.800.000 (10.000.000 * 78 pct.), og det vil sige uden virksomhedsskatten på 22 pct., jf. VSL § 16.

Det indebærer at aktiernes anskaffelsessum bliver negativ med – 550.000 kr.

Note 7

Da anparternes anskaffelsessum er negativ, dette medfører at ved senere salg, likvidation, kapitalnedsættelse, jf. VOL § 4, stk. 4, at den negative værdi skal tillægges afståelsessummen, og ikke fratrækkes.

10.7 Generationsskifte

Det har hele tiden været tanken at virksomheden skal generationsskiftes til Mayas datter og det vil være mest hensigtsmæssigt. For Maya er det helt afgørende, at virksomheden kan køre videre og gerne ekspandere, da virksomheden er hendes "livsværk".

Maya og hendes datter har ikke været voldsom meget fokuseret på salgsprisens størrelse på grund af familieforholdet, dog skal der være et "vis" salgssum og Maya skal selvfølgelig tilgodeses. Salgsprisen må ikke være skattemæssigt kritisabelt, da Maya ikke ønsker en skattesag i kølvandet på salg af virksomheden.

Om nogle år vil dette være en god løsning, da Maya vil være op i åren, men dette er ikke opgavens indhold.

10.8 Delkonklusion

Skattefri virksomhedsomdannelse betyder at man ikke bliver beskattet på daværende tidspunkt, i stedet for bliver beskatning udskudt. Det omdannede selskab overtager hendes skattemæssige stilling, samt den udskudte skat og hun vil først blive beskattet, når hun på et tidspunkt sælger sine anparter eller lukker selskabet.

Det forgår på denne måde at den opsparede overskud kan indgå i omdannelsen ved at opgøre anparternes anskaffelsessum. Ved omdannelse bruges der reglerne for virksomhedsomdannelsesloven.

Maya kan på den måde udskyde beskatningen af eventuelle avancer i mange år, hvilke kan være fordelagtigt. Dette er specielt fordelagtigt i Mayas tilfælde, da hun har et betydeligt stor opsparet overskud i virksomhedsskatteordningen.

Som sagt, vil det opsparede overskud ved en skattefri virksomhedsomdannelsen blive indregnet i anparternes anskaffelsessum og det vil medføre, at den personlige indkomst bliver lavet om til anparternes indkomst, og derfor vil først blive beskattet ved realisation.

Mange foretrækker derfor en skattefri omdannelse, idet likviderne bare kan være med i selskabet og skabe merværdi, i stedet for at skulle betales til skat.

Anbefalingen for Maya vil derfor være, at omdanne hendes personligt ejede virksomhed ved reglen om skattefri omdannelse. Dette er set i lyset af, at Maya selv har en interesse i at udskyde beskatningen i længst mulig tid, samt det formodes, at hun ikke er interesseret i at betale skatten fra privat midler.

Kapitel 11 Hovedkonklusion

Ifølge Danmarks Statistik, bliver de fleste enkelmandsvirksomheder drevet i personlig regi. Det er højst sandsynligt på grund af, at ikke mange erhvervsdrivende har kendskab til andre beskatningsformer.

De selvstændige erhvervsdrivende har den mulighed at, hvis de opfylder den skattemæssige definition på, at være en "selvstændig erhvervsdrivende", kan de frit vælge reglerne i Personskatteloven eller Virksomhedsskatteloven.

I praksis er der ikke nogen entydigt svar på, hvad der er mest optimalt, at drive sin virksomhed i personligt regi eller selskabsform. Dette er en meget konkret vurdering, som afhænger af den erhvervsdrivendes planer for virksomheden. For at start en virksomhed i personlig regi er der ingen kapitalkrav.

Formålet med opgaven har været, at redegøre og analysere beskatningsformerne i personlig regi, samt hvordan de adskiller sig fra hinanden. Hvad fordele og ulemper er for de selvstændige erhvervsdrivende ved at anvende reglerne i PSL, VSO eller KAO.

Blandt andet kan det konkluderes, at de væsentligste forskelle mellem de tre ordninger er:

- Fordeling af renter
- Udjævning af indkomst ved muligheden for opsparing af overskud
- Kapitalafkast
- Regnskabsmæssige krav ved de tre beskatningsformer

I virksomhedsordningen har selvstændigt erhvervsdrivende mulighed for, at fratrække virksomhedens renteudgifter under den personlige indkomst. Det betyder nettorenterne indgår sammen med virksomhedens overskud, som personlig indkomst og dermed kan der opnås fuldt fradrag for renterne. Endvidere bliver AM-bidrag også reduceret med 8 %, som indgår i virksomhedens overskud og dermed bliver slutskatten også mindre.

Det andet fordel ved virksomhedsordningen er, at overskuden kan spares op i virksomheden på konto for opsparet overskud, efter kapitalafkast og hævning i den personlige indkomst mod en betaling på foreløbig aconto skat. Hermed har de selvstændige erhvervsdrivende mulighed for den skattemæssige udjævning af indkomsten. Det betyder, at de selvstændige erhvervsdrivende kan spare op i de gode år og hæve opsparet overskud i de mindre gode år. Der er ingen begrænsninger for, hvor meget man må spare op.

Kapitalafkastordningen giver ikke den samme opsparingsmulighed, som virksomhedsordningen, men der er mulighed for at spar op via konjunkturudligningskontoen. De opsparede midler skal indsættes på en bundene bankkonto og de skal være bundet mindste tre måneder og maksimum ti år. Det hensatte beløb skal udgøre minimum kr. 5.000 og maksimum 25 % af virksomhedens overskud.

Den tredje er, at personskatteloven ikke giver mulighed for, at få udbetalt et kapitalafkast. Derimod ved anvendelse af virksomhedsordningen eller kapitalafkastordningen har erhvervsdrivende denne mulighed. Kapitalafkastgrundlaget bliver opgjort på to forskellige måder i de to ordninger, hvorimod aktiver og passiver værdiansættes på samme måde. Kapitalafkastsatsen ganges med kapitalafkastgrundlaget, og den beregnings måde er ens i begge ordninger.

Ulempen ved anvendelse af virksomhedsordningen er, at den er mest kompleks af alle ovennævnte 3 beskatnings muligheder. Ved indtræden af virksomhedsordningen skal indskudskonto opgøres og udover dette opgøres et kapitalafkastsgrundlag hvert år og kapitalafkast beregnes.

I kapitalafkastsordning, skal der ligeledes beregnes kapitalafkast, som flyttes fra personlig indkomst til kapitalindkomst.

I virksomhedsordningen, skal den selvstændig erhvervsdrivende opdele økonomien i henholdsvis virksomhedsøkonomi og privatøkonomien. Kapitalafkastordningen er lidt simplere og kræver ikke adskillelse af privatøkonomien fra virksomhedsøkonomien.

Personskatteloven indeholder de helt almindelige beskatnings regler og det er den mest simple løsning.

Altså skatteberegnings principper er ens i alle tre beskatningsformer i personlig regi. Forskellen ligger i at hvordan indkomster og fradrag indgår i henholdsvis personlig indkomst eller kapitalindkomst.

Uanset hvilken beskatningsform man vælger i personlig regi, skal bogføringsloven overholdes. Det betyder, at den selvstændige erhvervsdrivende skal udarbejde et skatteregnskab, som opfylder minimumsbetingelserne i Mindstekravsbekendtgørelsen og overholde reglerne i Bogføringsloven. Dog kan virksomhedsordning administrativt være ret kompliceret og erhvervsdrivende kan have behov for en fagmand. Det betyder at de udgifter til revisor eller lignede skal også tænkes igennem, om det overhoved kan svare sig at benytte virksomhedsordningen.

Der er desværre ikke noget entydigt svar på, hvilken beskatningsform er den rigtige. Som sagt, valget af beskatningsform, hænger meget sammen med ejerens ønsker og forventninger til fremtiden. Derfor bør man nøje vurdere ved opstart af virksomheden, hvilken beskatningsform der er mest fordelagtig og hensigtsmæssig.

Det kræver derfor indsigt og forståelse for den enkelte virksomhed, før man kan vælge, hvilken skatteordning er den rette. Den indsigt kan opnås på mange måder f. eks. ved at se nærmere på finansieringsstrukturen og indtjeningsevnen.

Det er også svært at sige, om den valgt beskatningsform ved opstart af virksomheden, er den, som er mest optimal for hele virksomhedens levetid. Det er ikke en engangsovervejelse, men i stedet for, burde man i takt med udvikling af virksomheden overveje og kortlæg behov på kortsigt, mellem-lang og langsig.

I personlige regi, er der personlig hæftelse ved alle tre ovennævnte beskatningsformer. Det vil sige at hvis virksomheden går konkurs, så kan kreditorerne gøre krav fra erhvervsdrivendes private formue.

I Kapitalafkastsordningen bliver renterne ikke medtaget i virksomhedens skattemæssige resultat, hvorimod i virksomhedsordningen bliver renterne medtaget i skattemæssige resultat. Dette medvirker at personlig indkomst efter AM-bidrag bliver lavere i virksomhedsordningen både i forhold til Kapitalafkastsordningen og personaleskatteloven.

For virksomheder med svingende indtjening er det bedste at anvende virksomhedsordning, da den giver mulighed for at udjævne indkomsten, samt i virksomhedsordningen kan indkomsten optimeres til topskat grænsen. I personskatteloven, får den erhvervsdrivende ikke den mulighed, da hele indkomsten kommer til beskatning hvert år. Kapitalafkastsordningen er overskuelig og nemmere at bruge end virksomhedsordningen og har nogle af de samme fordele.

I den anvendt case-virksomhed i opgaven kan det konkluderes, at det skattemæssigt bedst kan betale sig, at anvende virksomhedsskatteordningen nu, da Maya er beskattet nogle år i personskatteloven og har en svingende indkomst. Efter skatteberegning i PSL, VSO og KAO, virksomhedsskatteordningen er den, der fremkommer med den laveste beskatning.

Formålet med denne opgave har også været, at henholdsvis rådgive, men også at give den selvstændige erhvervsdrivende indsigt i de muligheder, der er omkring valget af beskatningsform.

Alle virksomheder der kan anvende virksomhedsordningen, kan omdannes til et selskab. Jf. forskellige beregninger, som indledningsvis er opstillet i opgaven, som tager udgangspunkt i virksomheden og på baggrund af de beregninger, kan det konkluderes, at der ikke er en endelig svar for, hvornår virksomhedsomdannelse er fordelagtig.

Dette skyldes, at virksomhedernes karakter medfører, at det, der kunne være fordelagtigt for én virksomhed, ikke sikkert også er for én anden. Der er adskillige faktorer som har væsentlige betydning i omdannelsen, eksempelvis budgetter, afskrivninger, opsparet overskud i virksomhedsordningen, samt indtjening og privatforbrug.

Den første del af opgaven afdækker, hvilke forudsætninger og forhold virksomhed skal opfylde for, at en virksomhedsomdannelse fra personligt drevet virksomhed i virksomhedsordningen, til en virksomhed i selskabsform er fordelagtigt.

For at foretage en omdannelse, skal man kigge på overskud, mellemregningskontoen, og mellemfinansiering, samt hensat til senere hævning.

Selvom der ikke er nogen endelig facitliste for, hvornår en virksomhedsomdannelse er fordelagtig. Skal omdannelsen ses i forhold til opsparet overskud eller fremførte tab samt erhvervsdrivendes likviditetsniveau. Det er de vigtige parametre, som skal danne grundlaget for vurderingen om, hvorvidt omdannelsen skal foretages, efter det skattepligtige eller skattefri virksomhedsomdannelse.

Ud over de økonomiske faktorer der gør sig gældende, skal der også tænkes på de ledelsesmæssige aspekter ved en virksomhedsomdannelse. Der er krav om en bestyrelse i et aktieselskab, hvilke ikke er i en personlig virksomhed.

Hvis virksomheden omdannes til et anpartsselskab, er der ikke et krav for en bestyrelse og kan godt styres af en enkelt direktør, som typisk vil være den erhvervsdrivende. På den måde er der mulighed for at kunne fortsætte ledelsen alene.

I case-virksomheden kan Maya med fordel lave en skattefri omdannelse til et anpartsselskab, og dermed udskyde skatten til senere og på den måde foreløbig slippe for den skattepligtige avance i omdannelsesåret.

Dette er set i lyset af, at Maya har en stor overskud, og en skattepligtig avance vil være problematisk. Men som det er viste i beregningerne på side 69, at den skattefrivirksomhedsomdannelse medfører en negativ anskaffelsessum, som bevirker en højere fortjeneste ved en senere realisering, på grund af det indregnede opsparede overskud.

Men som konkluderet i opgaven vil det give mening at omdanne personlig drevet virksomhed til et selskab, især også da Mayas fremtids planer er om at foretage et generationsskifte og det er lettere at foretage et generationsskifte fra selskabs regi i forhold til i personlig regi.

11.1 Perspektivering

I opgaven har jeg fokuseret på de gældende regler i personskatteloven og virksomhedsskatteloven. Målet med gennemgang var at finde frem til den optimale beskatningsform, men der er ikke nogen entydig svare på det. Det afhænger af virksomhedstype og den selvstændiges interesse.

Jeg er nået frem til, at det er uoverskueligt for almindelig erhvervsdrivende at finde rundt i alle disse regler og det er derfor, at man for de mest vælger personskatteloven. Taget i betragtning, at virksomhedsskatteloven kan være gavnligt for mange, og det i længden også gavner SKAT / samfund, bør man måske gøre mere for at sætte folk ind i disse forskellige valg muligheder. Det kunne blandt andet gøres ved at tilbyde flere kurser til dem der er selvstændig erhvervsdrivende og dem der vil starte en virksomhed op. De kunne selvfølgelig også vælge at tage til en revisor, men hvis man ikke engang er klare over, at der er disse valg muligheder, er man heller ikke klar over, hvad man skal bruge en revisor til, da det jo også er en ekstra omkostning.

Kapitel 12 Litteraturliste

12.1 Bøger

Lærebog om indkomstskat

Aage Michelsen, Steen Askholt, Jane Bolander, John Engsig, Liselotte Madsen,
Anders Nørgaard Laursen & Inge Langhave Jepsen
Jurist- og Økonomforbundets forlag 2015

Skattelovsamling med Noter
KARNOV GROUP 2016/1

Grundlæggende Skatteret

Henrik Dam, Henrik Gam, Kjeld Hemmingsen, Jacob Graff Nielsen
KARNOV GROUP 2016

Generationsskifte og Omstrukturering

Søren Halling-Overgaard og Birgitte Sølvkær Olesen
Jurist- og Økonomforbundets forlag 2013

Erhvervsbeskatning

Christian Skovgaard Hansen, Lars Kjærgård Terkilsen, Niels Jørgen Kristensen, Peter Koerver
Schmidt, Troels Michael Lilja, Malene Overgaard, Henrik Nielsen, Michel Tell
Jurist- og Økonomforbundets forlag 2016

12.2 Hjemmesider

- www.tax.dk
- www.retsinformation.dk
- www.skat.dk
- www.skm.dk
- www.cvr.dk
- www.erhvervsstyrelsen.dk
- www.fsr.dk

12.3 Love og cirkulærer

- Personskatteloven
- Virksomhedsskatteloven
- Statsskatteloven
- Virksomhedsomdannelsesloven
- Selskabsloven
- Selskabsskatteloven
- Afskrivningsloven

- Bogføringsloven
- Virksomhedsskatteloven
- Årsregnskabsloven
- TSS-cirkulærer 2000-10

Bilag 1:

Opgørelse af den skattepligtige indkomst jf. PSL		AM-bidrag	Efter AM-bidrag
Personlig indkomst			
Overskud af virksomheden	2.000.000		
Resultat af virksomheden	2.000.000	160.000	
Personlig indkomst i alt			1.840.000
Kapitalindkomst			
Renter indtægter			100
Renteudgifter i virksomheden			-200.000
Yderligere renter udgifter			-1.000
Kapitalindkomst i alt			-200.900
Ligningsmæssige fradrag			
Beskæftigelsesfradrag			30.000
Ligningsmæssige fradrag i alt			30.000
Skattepligtig indkomst			1.840.000
Kapitalindkomst			-200.900
Ligningsmæssige fradrag			-30.000
Skattepligtig indkomst i alt			1.609.100
Opgørelse af skatter			
AM-bidrag			160.000,00
Bundskat	10,08 % af 1.840.000	10,08%	185.472,00
Topskat af personlig indkomst	1.360.400,0	15%	204.060,00
Sundhedsbidrag	2 % af 1.609.100	2%	32.182,00
Kommuneskat	25 % af 1.609.100	25,0%	402.275,00
Kirkeskat	0,72 % af 1.609.100	0,72%	11.585,52
Nedslag for beskatning over 51,95 % (52,08-51,95=0,13)	(1.840.000-479.600)	1.360.400	-1.768,52
10,8 % af 45.000 personfradrag, bundskat		45.000	-4.536,00
2 % af 45.000 personfradrag, sundhedsbidrag			-900,00
25,72 % af 45.000 personfradrag, kommuneskat og kirkeskat		25,72%	-11.574,00
Nedslag for negativ nettokapitalindkomst		2,0%	-1.000,00
Beregnet skat			976.796,00
Kilde: Egen tilvirkning, med inspiration fra Skats årsopgørelse			

Bilag 2:

Opgørelse af den skattepligtige indkomst jf. VSO		AM-bidrag	Efter AM-bidrag
Personlig indkomst			
Overskud af virksomheden	2.000.000		
Kapitalafkast	-30.000		
Renteudgifter i virksomheden	-200.000		
Resultat af virksomheden	1.770.000	141.600	
Personlig indkomst i alt			1.628.400
Kapitalindkomst			
Kapitalafkast			30.000
Renter indtægter			100
Yderligere renter udgifter			-1.000
Kapitalindkomst i alt			29.100
Ligningsmæssige fradrag			
Beskæftigelsesfradrag			30.000
Ligningsmæssige fradrag i alt			30.000
Skattepligtig indkomst			1.628.400
Kapitalindkomst			29.100
Ligningsmæssige fradrag			-30.000
Skattepligtig indkomst i alt			1.627.500
Opgørelse af skatter			
AM-bidrag			141.600,00
Bundskat	10,08 % af 1.628.400	10,08%	164.142,72
Topskat af personlig indkomst	1.148.800	15%	172.320,00
Sundhedsbidrag	2 % af 1.627.500	2%	32.550,00
Kommuneskat	25 % af 1.628.500	25,0%	406.875,00
Kirkeskat	0,72 % af 1.627.500	0,72%	11.718,00
Nedslag for beskatning over 51,95 % (52,08-51,95=0,13)	(1.628.400-479.600)	1.148.800	-1.493,44
10,8 % af 45.000 personfradrag, bundskat		45.000	-4.536,00
2 % af 45.000 personfradrag, sundhedsbidrag			-900,00
25,72 % af 45.000 personfradrag, kommuneskat og kirkeskat		25,72%	-11.574,00
Kompensation for rentefradrags skatteværdi		2,0%	-
Beregnet skat			910.702,28
Kilde: Egen tilvirkning, med inspiration fra Skats årsopgørelse			

Bilag 3:

Opgørelse af den skattepligtige indkomst jf. KAO		AM-bidrag	Efter AM-bidrag
Personlig indkomst			
Overskud af virksomheden	2.000.000		
Kapitalafkast	-75.000		
Resultat af virksomheden	1.925.000	154.000	
Personlig indkomst i alt			1.771.000
Kapitalindkomst			
Kapitalafkast			75.000
Renter indtægter			100
Renteudgifter i virksomheden			-200.000
Yderligere renter udgifter			-1.000
Kapitalindkomst i alt			-125.900
Ligningsmæssige fradrag			
Beskæftigelsesfradrag			30.000
Ligningsmæssige fradrag i alt			30.000
Skattepligtig indkomst			1.771.000
Kapitalindkomst			-125.900
Ligningsmæssige fradrag			-30.000
Skattepligtig indkomst			1.615.100
Opgørelse af skatter			
AM-bidrag			154.000,00
Bundskat	10,08 % af 1.771.000	10,08%	178.516,80
Topskat af personlig indkomst	1.291.400,0	15%	193.710,00
Sundhedsbidrag	2 % af 1.615.100	2%	32.302,00
Kommuneskat	25 % af 1.615.100	25,0%	403.775,00
Kirkeskat	0,72 % af 1.615.100	0,72%	11.628,72
Nedslag for beskatning over 51,95 % (52,08-51,95=0,13)	(1.771.000-479.600)	1.291.400	-1.678,82
10,8 % af 45.000 personfradrag, bundskat		45.000	-4.536,00
2 % af 45.000 personfradrag, sundhedsbidrag			-900,00
25,72 % af 45.000 personfradrag, kommuneskat og kirkeskat		25,72%	-11.574,00
Nedslag for negativ nettokapitalindkomst		2,0%	-2.518,00
Beregnet skat			955.243,70
Kilde: Egen tilvirkning, med inspiration fra Skats årsopgørelse			