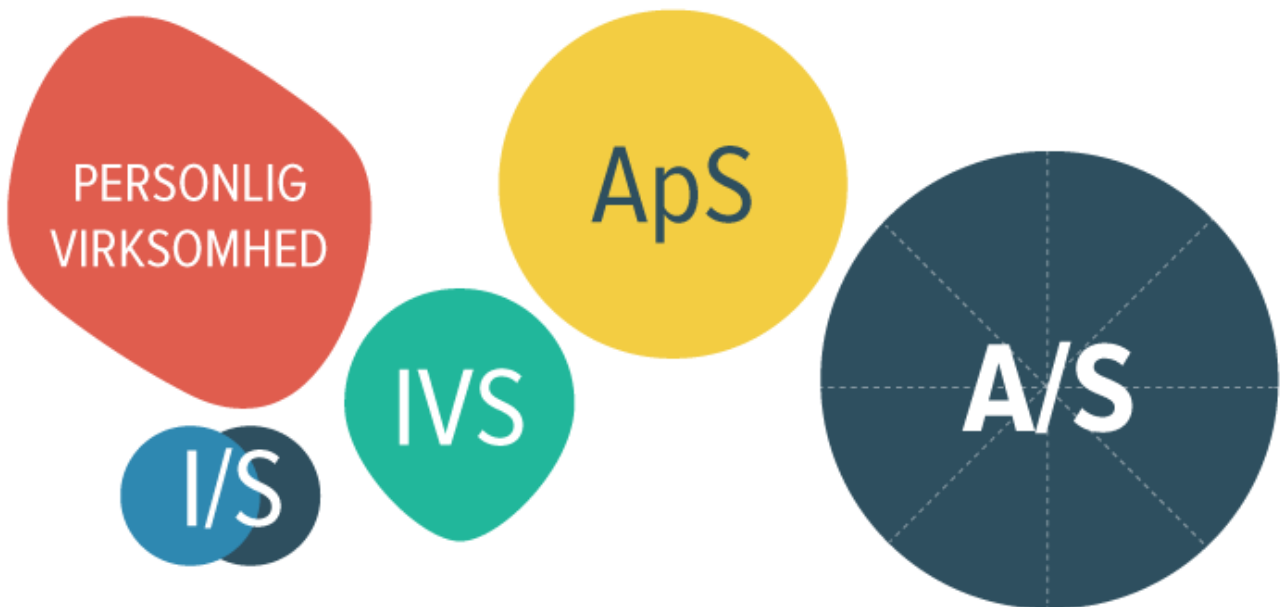


Valg af virksomhedsform for en iværksætter



Forfattere: Thomas Funch
Jesper Lomborg

Vejleder: Marianne Mikkelsen

Indhold

Engelsk resumé.....	1
Kapitel 1 Indledning.....	3
1.1 Problemdefinition.....	3
1.2 Problemformulering.....	4
1.3 Undersøgelsesspørgsmål.....	4
1.4 Metodevalg.....	5
1.5 Målgruppe.....	6
1.6 Dataindsamling og kildekritik.....	6
1.7 Afgrænsning.....	6
1.8 Definitioner.....	7
Kapitel 2 Selvstændigt erhvervsdrivende.....	8
2.1 Virksomhedsregler for personlige virksomheder.....	8
2.1.1 Definition samt lovgrundlag.....	8
2.1.2 Hæftelse.....	9
2.1.3 Regnskab.....	9
2.1.4 Stiftelse.....	10
2.1.5 Delkonklusion.....	10
2.2 Skatteregler for erhvervsdrivende virksomheder.....	11
2.2.1 Personskatteloven.....	11
2.2.1.1 Personlig indkomst.....	11
2.2.1.2 Kapitalindkomst.....	12
2.2.1.3 Aktieindkomst.....	12
2.2.2 Virksomhedsskatteloven.....	13
2.2.2.1 Indskudskonto.....	14
2.2.2.2 Kapitalafkastgrundlag.....	17
2.2.2.3 Mellemløbskonto.....	18
2.2.2.4 Hæverækkefølgen.....	19
2.2.2.5 Opgørelse af virksomhedens indkomst.....	19
2.2.3 Afståelse og ophør.....	20
2.2.4 Kapitalafkastordningen.....	21
2.2.5 Delkonklusion.....	21
Kapitel 3 Kapitalselskaber.....	23

3.1 Selskabsregler for kapitalselskaber	23
3.1.1 Definition samt lovgrundlag	23
3.1.2 Hæftelse	24
3.1.3 Regnskab.....	25
3.1.4 Stiftelse	25
3.1.5 Delkonklusion	26
3.2 Skatteregler for kapitalselskaber.....	27
3.2.1 Beskatning hos kapitalejeren	28
3.2.1.1 Løn	28
3.2.1.2 Udbytte.....	29
3.2.1.3 Udbytte eller løn.....	29
3.2.2 Mellemregning med hovedaktionær.....	29
3.2.3 Selskabets ophør	30
3.2.3.1 Konkurs.....	30
3.2.3.2 Likvidation	31
3.2.3.3 Beskatning af likvidationsprovenu	32
3.2.4 Delkonklusion	33
Kapitel 4 Omstrukturering.....	34
4.1 Omdannelse.....	34
4.1.1 Virksomhedsomdannelse	34
4.1.1.1 Fordele og ulemper ved omdannelse til ApS eller A/S.....	35
4.1.1.2 Selskabsretlige forhold	35
4.1.1.3 Regnskabsmæssige forhold	36
4.1.1.4 Skattemæssige forhold.....	36
4.1.1.5 Beskrivelse af den skattefri virksomhedsomdannelse	37
4.1.2 Selskabsomdannelse	38
4.1.2.1 De selskabsretlige regler	39
4.1.2.2 Omdannelse fra aktieselskab til anpartsselskab	39
4.1.2.3 Omdannelse fra anpartsselskab til aktieselskab	39
4.2 Skattefri aktieombytning	41
4.2.1 Aktieombytning med tilladelse.....	42
4.2.2 Aktieombytning uden tilladelse.....	43
4.3 Delkonklusion	44

Kapitel 5 Praktisk gennemgang	45
5.1 Casevirksomhed.....	45
5.2 Beregning af skat ud fra realiserede tal fra iværksætter.....	47
5.2.1 Selskabsbeskatning.....	49
5.2.1.1 Personlig skat ved selskabsform – løn.....	50
5.2.1.2 Personlig skat ved selskabsform – løn til topskat + udbytte	51
5.2.1.3 Personlig skat ved selskabsform – udbytte til progressionsgrænsen + løn.....	52
5.2.1.4 Selskabsbeskatning – opsummering	54
5.2.2 Personlig virksomheds beskatning	54
5.2.3 1. år delkonklusion	57
5.3 2. år til sammenligning	58
5.3.1 Selskabsbeskatning.....	58
5.3.2 Personlig virksomheds beskatning	59
5.3.3 Valg af virksomhedsform delkonklusion	61
5.4 Omdannelse.....	63
5.4.1 Ejendom.....	64
5.4.2 Goodwill.....	66
5.4.3 Konsekvenser ved omdannelse	68
5.4.3.1 Skattemæssige konsekvenser.....	69
5.4.3.2 Andre konsekvenser	70
5.4.4 Delkonklusion	71
Kapitel 6 Konklusion	72
Kapitel 7 Perspektivering.....	75
Kapitel 8 Litteraturliste	76
Kapitel 9 Bilag	77
9.1 Likviditetsbudget	77
9.2 Balance for 1. år.....	81
9.3 Skattemæssige korrektioner for 1. år.....	84
9.4 Balance for 2. år.....	85
9.5 Skattemæssige korrektioner for 2. år.....	88
9.6 Skattefri virksomhedsomdannelse	89

Engelsk resumé

This thesis is about some of the different business types, that you can start up and run your business in, in Denmark. The thesis will describe the general legal regulations and the tax regulations of the different business types. Based on the regulations, the thesis will compare the different business types and examine what is the most optimal for an entrepreneur.

It is possible to choose between a variety of different business types. The most used business type in Denmark is a sole proprietorship. This kind of business type is owned by a single person, who is personal liable to the full extent of one's assets for the business' obligations. There are no capital requirements for this type of business form, as the business is a part of the proprietor's self-assessment.

When you are doing business in this form, you can choose between different taxation forms. The standard regulations are the Personal Taxation Scheme (Personskatteloven). An alternative is the Business Taxation Scheme (Virksomhedsskatteordningen). The last taxation form is not commonly used and is called the Return on Capital Scheme (Kapitalafkastordningen).

The Personal Taxation Scheme is the same regulations as normal employees would use. This means that the business profit will be taxed as personal income and that the interests will be deducted as capital income.

The Business Taxation Scheme is the most used taxation scheme, as it gives a lot of possibilities to optimize the tax. In this tax form, you are able to deduct the interest directly in the personal income. Furthermore the proprietor has the possibility to choose to save a part of the profit (the part that he has not transferred to his personal account) and only pay business tax of this part. The Business Taxation Scheme requires some calculations as you will need to calculate the return on capital basis, return on capital and a deposit account. As a result, this taxation scheme is only recommendable if the proprietor hire an accountant to calculate the tax, as it can be too complex for the proprietor to do by himself.

The Return on Capital Scheme is a simplified version of the Business Taxation Scheme, where some of the same benefits are achievable. The business profit before interests is taxed as personal income. The interests are deducted as capital income. This also involves a calculation of a return on capital, which are then removed from the personal income and instead are moved to capital income. In this way the taxation will be lower, as capital income is taxed lighter than personal income.

In addition to a sole proprietorship you can choose to start a corporation. A corporation is owned by one or several. Corporations come in many different varieties, but the thesis will focus on private limited

companies. There is a capital requirement when starting up a private limited corporation. The capital requirement ranges from DKK 1 to DKK 500.000 depending on the corporation type. In a corporation, the owner is only liable with the invested capital. A corporation is its own legal entity and therefore the corporation assets may not be mixed with the owners private assets. A private limited corporation is taxed after the Danish Corporation Tax Act (Selskabsskatteloven).

The corporation needs to pay corporation tax of the taxable income. The corporation tax is 23.5 % in 2015. In 2016 it will be 22 %.

The owner of the corporation is only taxed of his salary or the dividend he chooses to pay himself.

Whether you should choose a sole proprietorship or a corporation is not an easy choice, as the owner who wants to start up a company has to consider which kind of risk he is willing to take. In the proprietorship you are liable to the full extent of your assets, where there is a split between the company's finances and your personal finances. Furthermore the owner has to consider the taxations consequences for respectively the sole proprietorship and the corporation.

The calculations in this thesis show that when starting a sole proprietorship, the Business Taxation Scheme is the most advantageous taxation wise. The owner has the opportunity to get a higher taxation value of the interests and is able to save part of the profit for later taxation. Furthermore the thesis shows that the overall taxation is nearly the same whether you chose a sole proprietorship with the Business Taxation Scheme or you chose a corporation.

The thesis also show, that you will have to look at the size of the business, as you are personal liable in a sole proprietorship, therefore it can be advantageous to start a corporation even though the tax will be a slightly higher.

Kapitel 1 Indledning

Danmark er generelt et utroligt iværksættervenligt land, og det er som følge heraf rigtig let at være selvstændig og starte egen virksomhed.

Udviklingen i landet er de seneste år eksploderet, og der bliver stiftet nye virksomheder i samme tempo som før finanskrisen.

Iværksætter genet hos unge mennesker er stort, og det har aldrig været så velanset at starte egen virksomhed, som det er nu. Samtidig er der hos mange unge mennesker et stort ønske om, at drive deres egen virksomhed således, at de ikke er underlagt regler og begrænsninger fra en overordnet.

Som følge af et stort udbud af valgmuligheder, kan det dog være svært at finde rundt i junglen af forskellige virksomhedsformer.

En iværksætter, som skal stifte virksomhed for første gang, har derfor behov for råd og vejledning for at kunne vælge korrekt.

Når en iværksætter skal finde ud af hvilken virksomhedsform, der skal startes op, er der flere forhold, der skal tages hensyn til. Der skal blandt andet tages hensyn til kapitalkrav, ejerforhold, hæftning, beskatning, regnskabskrav samt ejerens forventninger til fremtiden.

Vi har derfor i nærværende opgave, valgt at sætte fokus på netop disse problemer. Vi vil i opgaven komme ind på de juridiske- og skattemæssige forhold, der vil forekomme ved en iværksætters opstart af virksomhed under de forskellige virksomhedsformer. Vi vil foretage en sammenligning af de forskellige regler, hvor vi herunder vil komme ind på, hvordan iværksætteren vil blive beskattet i et specielt tilfælde ud fra de forskellige skatteregler.

På baggrund af de forhold og beregninger vi foretager for iværksætteren, vil vi til sidst komme med en konklusion på hvilken virksomhedsform, der vil være mest fordelagtig for vores iværksætter at vælge set fra det skattemæssige perspektiv, men samtidig ud fra et helhedsbillede.

1.1 Problemdefinition

For en iværksætter kan det være svært at vurdere, hvilken virksomhedsform der skal opstartes. Skal der opstartes en personlig virksomhed, eller skal der stiftes et selskab. For iværksætteren vil det endvidere besværliggøre beslutningen, hvis det er iværksætterens første virksomhed, der skal opstartes, og der derfor

ikke er det nødvendige kendskab til de forskellige regler og retningslinjer, der findes for de forskellige virksomhedsformer.

For at afdække disse forhold, vil vi undersøge, hvilke virksomhedsformer der findes i Danmark, samt hvordan de skattemæssige og juridiske regler er.

1.2 Problemformulering

Vores overordnede problemformulering for denne hovedopgave omhandler, hvilken virksomhedsform der er mest optimal for en given iværksætter set ud fra et helhedsbillede, og hvordan iværksætteren vil blive beskattet i virksomhedsformen.

For at belyse problemstillingen, vil vi undersøge, hvilke typer af virksomheder, det er muligt at opstarte og drive virksomhed i, for en iværksætter. Efter undersøgelse og gennemgang af de forskellige virksomhedsformer, vil det være hensigtsmæssigt at finde ud af, hvilke juridiske regler der er gældende for de forskellige virksomhedsformer. Udover de juridiske regler, vil vi finde ud af, hvordan iværksætteren bliver beskattet personligt, men også hvordan virksomheden vil blive beskattet. Ovenstående skal bruges til analysen af, hvilken af de givne virksomhedsformer, der er mest fordelagtig for iværksætteren at vælge.

Efter valget af den endelige virksomhedstype, vil vi gerne finde ud af, om det er muligt at ændre virksomheden, således at iværksætteren ikke nødvendigvis er fastlåst i det oprindelige virksomhedsvalg.

Problemformulering:

Hvilke virksomhedsformer kan en iværksætter opstarte, og hvordan er de skattemæssige samt juridiske regler for disse? Med udgangspunkt heri, hvordan vil en given iværksætter blive beskattet i en given situation, og hvilken virksomhedsform og beskatningsmodel er den mest optimale set ud fra et helhedsbillede?

1.3 Undersøgelsesspørgsmål

For at hjælpe med at belyse vores problemstilling, har vi opstillet nedenstående undersøgelsesspørgsmål, som opgaven kommer ind på.

- Hvilke virksomhedsformer findes der?
- Hvilke juridiske regler er der for de forskellige virksomhedsformer?

- Hvordan er beskatningsreglerne i de forskellige virksomhedsformer, og hvordan bliver man beskattet personligt?
- Kan man ændre på virksomhedsformen, når den er valgt?
- Hvordan vil en iværksætter blive beskattet under de forskellige virksomheds/beskatningsformer i et konkret eksempel?
- Hvilken en af de ovenstående virksomheds/beskatningsformer vil være mest fordelagtigt for vores casevirksomhed.

1.4 Metodevalg

Denne opgave er udarbejdet på grundlag af sekundære data i form af de relevante love, lovtekster og den juridiske vejledning.

Den følgende opgave er struktureret således, at første del af opgaven består af beskrivelse af de forskellige virksomhedsformer en iværksætter kan stifte. Herunder beskrivelse af hvordan beskatningen opgøres og beregnes. Herudover angives kort om det er muligt at ændre valget af virksomhedsform, efter det første valg er foretaget. Anden del af opgaven består af beregninger af skatten for casevirksomheden for første og andet indkomstår. Herudover har vi en beregning og opstilling af, hvordan det ville være, hvis det blev valgt, at der skulle foretages en omdannelse af personlig virksomhed til selskab.

Til denne del af opgaven er der benyttet både kvalitative data samt kvantitative data. Dette kommer til udtryk ved, at der er benyttet diverse lovtekster og den juridiske vejledning, hvori der ligeledes findes de benyttede kvantitative data, i form af hvilke beløbsgrænser og øvrige kvantitative regler, der findes på de forskellige områder.

Til den praktiske del af opgaven har de benyttede talopstillinger for første år taget udgangspunkt i sekundære data i form af regnskabstal fra en udvalgt virksomhed, dog er der ændret lidt på regnskabstallene i forhold til de faktiske, hvor det er fundet relevant. Derudover er der for de efterfølgende indkomstår udvalgt nogle regnskabstal, som anses for relevante for opgaven.

Som afslutning er konklusionen på, hvilken virksomhedsform der er den mest fordelagtige for casevirksomheden, samt om der med tiden er eller kan være fordele ved at omdanne denne virksomhed til selskab. Derudover er der som afslutning på opgaven en perspektivering.

1.5 Målgruppe

Denne opgaves målgruppe, vil være iværksættere med lignende typer virksomhed, samt regnskabsmedarbejder/rådgivere af iværksættere. Målet med denne opgave er at give iværksættere, samt rådgivere af iværksættere et bedre og bredere indblik i de forskellige juridiske- og skattemæssige regler ved opstart af virksomhed. Herudover er det til formål med opgaven, at der på baggrund af en given situation, kan identificeres den mest fordelagtige virksomhedsform ved opstart af virksomhed.

1.6 Dataindsamling og kildekritik

Som det fremgår af metodevalget er der i følgende opgave primært taget udgangspunkt i sekundære data til belysning af problemstillingen. De kilder der er blevet valgt til belysningen af problemstillingen har blandt andet bestået af SKAT, herunder den juridiske vejledning, Karnovs lovsamling, til de relevante love, heriblandt eksempelvis personskatteloven, virksomhedsskatteloven, ligningsloven og selskabsloven. Disse kilder anses for værende valide kilder, da der er tale om kilder, der tager udgangspunkt i den lovgivning, der er på de enkelte områder.

Reliabiliteten vurderes endvidere for værende høj, grundet at der ikke er flere rigtige svar på hvordan lovgivningen er, men blot hvordan denne følges. Der kan derfor ikke være meget diskussion om, hvordan reglerne er sammensat.

1.7 Afgrænsning

I opgaven vil vi kort beskrive, at det er muligt for at foretage en omstrukturering. Vi vil samtidig komme ind på mulighederne for at omdanne en virksomhed. Vi vil i afsnittet blot kort beskrive de grundlæggende regler for omdannelse og omstrukturering. Der vil derfor i opgaven ikke være beskrivelser vedrørende skattefri tilførsel af aktiver, fusion og spaltning.

Der vil i opgaven ikke blive taget højde for mulighederne for valg af personselskaber, altså partnerselskaber, kommanditselskaber med videre. Herudover vil vi ikke i detaljer beskrive reglerne for interessentskaber, da der i vores udgangspunkt kun er én iværksætter. Reglerne for interessentskaber er derfor ikke fyldestgørende beskrevet.

Der vil i beregninger samt beskrivelser af de skattemæssige forhold, ikke blive taget højde for medarbejdende ægtefælle.

Vi vil i opgaven ikke komme ind på eventuelle internationale forhold, da det som udgangspunkt ikke er relevant for iværksætteren.

Det vurderes ikke at være relevant for opgaven at komme ind på sambeskatning, da det forudsættes kun at være en virksomhed. Vi vil beskrive muligheden for en aktieombytning således, at der er et holdingselskab. Beskatningen vil dog være den samme, hvorfor reglerne ikke er beskrevet.

Det vurderes ikke relevant for opgaven at beskrive regler for fonde og foreninger, vi vil derfor ikke beskrive eller beregne efter disse regler.

Det vurderes ikke at være relevant at komme ind på decideret virksomhedsophør, da det for vores iværksætter er formålet, at etablere en fortsættende virksomhed. Vi vil hvor det synes interessant dog benævne mulighederne.

1.8 Definitioner

Skattekontrolloven: SKL

Statsskatteloven: SSL

Selskabsskatteloven: SL

Årsregnskabsloven: ÅRL

Virksomhedsskatteloven: VSO

Kapitalafkastloven: KAO

Personskatteloven: PSL

Bogføringsloven: BFL

Ejendomsavancebeskatningsloven: EBL

Kapitel 2 Selvstændigt erhvervsdrivende

2.1 Virksomhedsregler for personlige virksomheder

En personlig virksomhed kan både være en enkeltmandsvirksomhed (ved enkelt ejer) og interessentskab I/S (ved flere ejere). Fælles for disse 2 virksomhedsformer er, at de bliver drevet af selvstændige erhvervsdrivende. Enkeltmandsvirksomheder kan kun ejes af personer, hvorimod interessentskaber kan ejes af personer og kapitalselskaber.

2.1.1 Definition samt lovgrundlag

Enkeltmandsvirksomheder samt interessentskaber er reguleret ved lov under "Bekendtgørelse af lov om visse erhvervsdrivende virksomheder". Det er dog kun kapital 1,2 samt 7, som finder anvendelse på disse virksomhedstyper¹. Et interessentskab er defineret som værende en virksomhed, hvor alle deltagerne hæfter personligt, uden begrænsning og solidarisk for virksomhedens forpligtelser². I loven findes der ingen definition af en enkeltmandsvirksomhed, men i den juridiske vejledning står der:

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

*Virksomheden skal udøves nogenlunde regelmæssigt og gennem en ikke helt kort periode, og virksomheden må ikke være af helt underordnet omfang."*³

På baggrund af ovenstående definition, er det vigtigt, at virksomheden har til formål at opnå et økonomisk overskud. Det er derfor ikke tilladt at drive en hobbyvirksomhed med underskud, og herefter fradrage underskuddet i sin personlige indkomst. Dette kan hovedsageligt tilskrives statskattelovens §6, som siger at man i den skattepligtige indkomst kan fradrage udgifter, som er anvendt til at sikre og vedligeholde indkomsten. Udgifterne i en hobbyvirksomhed er altså ikke med til at sikre og vedligeholde den ordinære indkomst, hvorfor man ikke har fradrag herfor.

I en enkeltmandsvirksomhed / interessentskab er det kun ejerne, som kan træffe beslutninger. Der er hermed ingen bestyrelse eller direktion.

¹ Bekendtgørelse af lov om visse erhvervsdrivende virksomheder §2, stk. 3.

² Bekendtgørelse af lov om visse erhvervsdrivende virksomheder §2

³ Den juridiske vejledning afsnit C.C.1.1.1

2.1.2 Hæftelse

I en selvstændig erhvervsdrivende virksomhed hæfter ejeren personligt, uden begrænsning og solidarisk for hele virksomhedens gæld. Der er derfor i denne sammenhæng ikke forskel på virksomhedens økonomi og ejernes økonomi, hvorfor der heller ikke umiddelbart stilles krav om særskilt bankkonto i denne virksomhedsform. Uanset hvordan ejerne af et interessentskab har valgt at dele overskuddet, kan en kreditor kræve sit tilgodehavende indfriet hos en hvilken som helst interessent.

2.1.3 Regnskab

Der er ingen krav om indsendelse samt offentliggørelse af et årsregnskab for selvstændige erhvervsdrivende virksomheder. I tilfælde af, at det vælges at udarbejde ovenstående regnskab, er årsregnskabet underlagt årsregnskabsloven for klasse A virksomheder⁴, dette gælder også hvis regnskabet er bestemt til anvendelse af andre end ejeren selv eller til SKAT. Virksomhedsformen er underlagt bogføringsloven⁵, hvorfor der derfor er bogføringspligt. Bogføringsmaterialet skal foreligge, så det ikke bortkommer eller bliver forringet, og bogføringen skal ske ”i overensstemmelse med god bogføringsskik”, jf. BFL § 6 stk. 1. Det skal være muligt at følge alle transaktioner i bogføringen, hvilket vil sige, at alle posteringer skal medtages og bilag skal nummereres. Dette er især vigtigt på mellemregninger mellem ejer og virksomhed. Bogføringsmaterialet skal opbevares let tilgængeligt og skal opbevares i 5 år, jf. BFL § 10, stk. 1. En bogføringsbalance vil godt kunne danne grundlag for udarbejdelsen af en selvangivelse, dog korrigeret for eventuelle skattemæssige korrektioner i forhold til det regnskabsmæssige resultat. Dette vil føre til udarbejdelsen af et skattemæssigt regnskab jf. mindstekravsbekendtgørelsen for mindre virksomheder.

I praksis vil enten ejerne eller ejernes samarbejdspartnere (banker/kreditinstitutter) ofte være interesseret i at se et egentligt årsregnskab, som ikke blot er en bogføringsbalance. Dette årsregnskab vil ofte blive krævet gennemgået af en godkendt revisor med en eventuel review/revisions påtegning.

⁴ ÅRL § 7

⁵ Bogføringsloven § 1

2.1.4 Stiftelse

Selvstændige erhvervsdrivende virksomheder stiftes meget enkelt på www.virk.dk. Der er ikke krav om, at der udarbejdes særlige dokumenter, og man kan derfor stifte virksomheden uden hjælp fra en rådgiver. Stiftelsen er gratis for en personlig virksomhed. Der findes ingen kapitalkrav til virksomhedsformen, da man hæfter personligt. I forhold til omkostninger ved opstart er det den letteste virksomhedsform at komme i gang med. Ved opstarten af virksomheden skal man være opmærksom på, at virksomhedens navn skal afskille sig fra andre eksisterende virksomheders. Herudover må en virksomheds navn ikke være vildledende om aktiviteten eller formålet. Man må derfor ikke kalde sig for "Tømrermester Hansen", hvis man er havearkitekt.

2.1.5 Delkonklusion

En enkeltmandsvirksomhed eller et interessentskab stiftes meget enkelt. Man er én eller flere ejere om at drive virksomheden, og der er ingen bestyrelse eller direktion. Som ejer hæfter man personligt, hvis der er flere ejere hæftes der solidarisk og uden begrænsning. Virksomheden skal være stiftet med henblik på at drive en virksomhed med overskud for øje. Virksomheden er underlagt bogføringsloven, og skal således udarbejde en bogføringsbalance, som kan danne grundlag for den endelige selvangivelse. Der er ikke krav om at offentliggøre et årsregnskab.

2.2 Skatteregler for erhvervsdrivende virksomheder

Når man har valgt at drive virksomhed som selvstændig erhvervsdrivende, har man mulighed for at lade sig beskatte efter 3 forskellige beskatningsformer. Man kan vælge at lade sig beskatte efter personskatteloven, virksomhedsskatteordningen eller kapitalafkastordningen. Nedenfor er en gennemgang af de forskellige ordninger samt de væsentligste forskelle herpå.

2.2.1 Personskatteloven

Som selvstændig erhvervsdrivende kan man vælge at blive beskattet efter de almindelige regler i personskatteloven. Personskatteloven er den lov, som vi alle kender fra vores "normale" lønmodtagerjob. I praksis betyder dette for virksomhedsejer, at virksomhedens overskud før renter, bliver beskattet som personlig indkomst. Det vil sige, at der beregnes arbejdsmarkedsbidrag på for nærværende 8 %, af virksomhedens overskud, jf. arbejdsmarkedsbidragsloven § 4.

I personskatteloven bliver renteindtægter og -udgifter beskattet som kapitalindkomst, jf. PSL § 4. I personskatteloven bliver den skattepligtige indkomst opdelt i 3 indkomst typer:

- Personlig indkomst, jf. PSL § 3
- Kapitalindkomst, jf. PSL § 4
- Aktieindkomst, jf. PSL § 4 a

2.2.1.1 Personlig indkomst

Den skattepligtige indkomst, omfatter personlig indkomst og kapitalindkomst⁶. Den personlige indkomst udgør indkomst, som ikke er kapitalindkomst⁷. Den personlige indkomst består derfor blandt andet af løn, indtægter fra personlig virksomhed, dagpenge, pensioner og lignende.

Der er visse udgifter, som kan fratrækkes i den skattepligtige indkomst, disse fradrag kaldes ligningsmæssige fradrag. Herunder blandt andet befodringsfradrag som er et fradrag for den kørsel man har til og fra sin arbejdsplads fra sin bopæl.

⁶ Den juridiske vejledning afsnit C.A.2.2

⁷ PSL § 3, stk. 1

Et andet fradrag er beskæftigelsesfradraget, som beregnes ud fra en procentdel af indkomsten, dog med et maksimum beløb, se figur nedenfor.

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Procent	7,65	8,05	8,30	8,75	9,50	10,10	10,50	10,60	10,65
Maks kr.	25.000	26.800	27.200	28.600	31.000	32.900	34.200	34.500	34.800

8

Udover ovenstående er der en række andre ligningsmæssige fradrag som ikke vil blive beskrevet.

En af fordelene ved at være selvstændig erhvervsdrivende er, at der er mulighed for at fratrage eventuelle underskud fra virksomheden i den personlige indkomst. Dette er belejligt hvis den erhvervsdrivende eventuelt har et lønmodtagerjob ved siden af virksomheden. Den erhvervsdrivende vil derved kunne fratrage et eventuelt underskud i denne lønindkomst, og dermed mindske skatten.

2.2.1.2 Kapitalindkomst

Ud over den personlige indkomst findes der kapitalindkomst. Under denne indkomsttype skal det samlede nettobeløb af indtægter og omkostninger, som fremgår af PSL § 4 indgå. Beløbene som skal medregnes, er blandt andet renteindtægter og –udgifter, gevinster og fradragsberettigede tab efter kursgevinstloven, beregnet kapitalafkast der er medregnet i den personlige indkomst efter virksomhedsskatteloven, mv.

Kapitalindkomsten bliver beskattet mindre end den personlige indkomst, da der ikke skal betales arbejdsmarkedsbidrag af denne indkomsttype. Det er derfor fordelagtigt at få så meget som muligt af sin indkomst beskattet her.

2.2.1.3 Aktieindkomst

Aktieindkomst bliver beskattet efter reglerne i PSL § 4 a. Betegnelsen aktieindkomst dækker over gevinster og tab på afståede aktier, udbytter og udlodninger af aktier, samt udlodninger fra investeringsselskaber og forskellige investeringsforeninger.

Aktieindkomst beskattes således, at indtil kr. 49.900 (49.200 i 2014), beskattes med 27 % af aktieindkomsten, hvorefter skatteprocenten er 42 %.

⁸ <http://skat.dk/SKAT.aspx?old=68802&vld=0>

2.2.2 Virksomhedsskatteloven

Personer som er selvstændig erhvervsdrivende, kan vælge at beskatningen, skal ske efter reglerne i virksomhedsskatteloven. Hvis ejeren har flere virksomheder, er det et krav, at alle virksomheder bliver beskattet herefter.

Virksomhedsskatteloven (VSO) er den mest benyttede skattemodel for selvstændige erhvervsdrivende. En af de primære grunde til dette er, at der i denne model er flest muligheder for at optimere skatten.

For at kunne vælge virksomhedsskatteordningen, er der nogle grundlæggende regler, som skal kunne opfyldes, herunder at virksomheden skal kunne adskilles fra det private. Det vil blandt andet sige, at virksomheden skal have sin egen bankkonto, så der kan ses forskel på virksomhedens likvide midler og virksomhedsejers private midler.

I de nye regler for virksomhedsskatteordningen, må der ikke stilles sikkerhed for private aktiver på over kr. 500.000 i virksomheden. Såfremt der sker sikkerhedsstillelser på over kr. 500.000, kan der ikke opspares overskud. Dette gælder ligeledes, hvis der er blevet hævet over kr. 500.000 på indskudskontoen, eller den samlede sikkerhedsstillelse og hævning på indskudskontoen overstiger kr. 500.000, jf. lov om ændring af virksomhedsskatteloven og kildeskatteloven § 3, stk. 6.⁹

Ved benyttelse af VSO er der mulighed for at fratække virksomhedens renteomkostninger i den personlige indkomst.

I VSO er der mulighed for at optimere den personlige indkomst, sådan at der kan opspares overskud til senere hævning. Ved opsparing af overskud, bliver der ikke betalt fuld skat med det samme, der skal dog betales en foreløbig skat, svarende til virksomhedsskatten (som er det samme som selskabsskatten), som er opstillet i nedenstående tabel.

Virksomhedsskattesatser:	
2013	25 %
2014	24,5 %
2015	23,5 %
2016	22 %

⁹ http://www.ft.dk/samling/20131/lovforslag/l200/html_som_vedtaget.htm

Der er ikke tale om, at man slipper for at betale skat, eller der bliver sparet skat, af det opsparede overskud. Der er blot tale om en udskydning af skatten, da det opsparede overskud kommer til fuld beskatning ved hævning heraf. Ved senere hævning af opspareret overskud, er der mulighed for blot at hæve det "nødvendige" beløb, og ejeren bliver dermed kun beskattet af det hævvede beløb. Det resterende opsparede overskud står, således endnu med en udskudt skat indtil hævningen forekommer.

Hele essensen i at kunne opspare overskud i virksomhedsskatteordningen er indkomstudjævning, så der kan opspares overskud i de gode år, hvor der er overskud i virksomheden, og der kan hævnes fra det opsparede overskud i de dårligere år. Ejeren kan dermed trække på det opsparede overskud i de dårlige år, så der ikke nødvendigvis skal findes andre alternativer for at tjene penge, hvis der er et dårligt indkomstår i virksomheden.

Til optimeringen af den personlige indkomst i virksomhedsskatteordningen, er der endvidere mulighed for at hensætte beløb til senere faktisk hævning. Dette vil medføre, at beløbet bliver opfattet som hævet i det indkomstår, hvor det besluttes at hensætte til senere hævning, og beskatningen vil altså også være i dette indkomstår. Beløbet kan derved hævnes skattefrit i et senere indkomstår. På denne måde er det muligt at optimere skatten til topskattegrænsen.

Hævningen af det opsparede overskud kan forekomme på flere forskellige måder. Det vil oftest ske ved, at virksomhedsejeren hæver mere, end virksomhedens overskud. Det kan også forekomme ved, at der bliver hensat til senere hævning som beskrevet ovenfor.

2.2.2.1 Indskudskonto

Når man indtræder i virksomhedsskatteordningen, skal der foretages en opgørelse over de aktiver og passiver der bliver indskudt fra virksomhedsejers private økonomi til virksomheden. Denne opgørelse betegnes som indskudskontoen. Indskudskontoen er et udtryk for, hvilke værdier (beløb) der kan "hæves" ud til privatøkonomien igen, uden at det vil udløse beskatning.

Hvis indskudskontoen er positiv, vil det betyde, at der er indskudt flere aktiver end passiver, altså har virksomhedsejer indskudt flest værdier i virksomheden. En negativ indskudskonto ved indtræden i VSO vil derfor modsat betyde, at der er indskudt flere passiver end aktiver, og virksomhedsejer har dermed indskudt mere gæld end værdier.

Indskudskontoen skal opgøres ved starten af regnskabsåret, hvor den erhvervsdrivende vælger at indgå i VSO.¹⁰ Hvis indskudskontoen, ved den første opgørelse ved indtræden i VSO, er negativ, er der mulighed for at nulstille, hvis det kan dokumenteres, at al den indskudte gæld kun er erhvervsmæssig.¹¹

Hvis indskudskontoen derimod forbliver negativ ved indtræden i VSO er det udtryk for, at der er medtaget privat gæld i virksomhedsordningen. For at sørge for, at der ikke sker udnyttelse af dette, er der i loven indsat en værnsregel, som foreskriver, at der foretages rentekorrektion af indskudskontoen, som skal sikre, at den private del af gælden i virksomhedsordningen bliver forrentet privat, og dermed bliver medtaget i kapitalindkomsten. Hvorimod hvis der ikke blev foretaget rentekorrektion, ville forrentningen af den private gæld blive modregnet/medtaget i den personlige indkomst, og der vil dermed opnås en skattemæssig fordel grundet tidligere nævnte lempeligere beskatning af kapitalindkomst i forhold til personlig indkomst, hvilket ikke er det reelle formål med virksomhedsordningen. Indskudskontoen kan også blive negativ over tid, såfremt der er hævet mere end der er tjent, da man ved hævnings udover indtjeningen vil hæve af indskudskontoen jf. hæverækkefølgen som er nærmere beskrevet senere i opgaven.

2.2.2.1.1 Værdiansættelse af indskudskontoen¹²

Ved opgørelsen af indskudskontoen er der nogle specielle værdiansættelsesmetoder der skal benyttes for de forskellige poster. Herunder er nogle af dem gennemgået:

Fast ejendom

For fast ejendom gælder der nogle helt specielle regler. Hovedreglen er, at fast ejendoms værdiansættelsesmetode er kontant anskaffelsessum eller den fastsatte ejendomsværdi ved indkomstårets begyndelse. Dertil gælder det dog, at ejendomsværdien skal reduceres med eventuelle byrder, der ikke er medtaget ved vurderingen. Herudover tillægges der for værdi af eventuelle ombygninger og forbedringer med mere, som ikke er medtaget ved vurderingen eller anskaffelsessummen. Hvis der ikke er blevet fastsat en ejendomsværdi, skal ejendommen indgå til handelsværdien fra den seneste 1. oktober inden indkomstårets begyndelse. Hertil tillægges eventuelle forbedringer og ombygninger m.m., der ikke er taget højde for ved vurderingen af handelsværdien.

¹⁰ Den juridiske vejledning afsnit C.C.5.2.5.1

¹¹ Den juridiske vejledning afsnit C.C.5.2.5.4

¹² Den juridiske vejledning afsnit C.C.5.2.5.3

Driftsmidler og skibe

Ved driftsmidler forstås virksomhedens almindelige driftsmidler og inventar, biler m.m.

Til værdiansættelse af driftsmidler og skibe ved opgørelsen af indskudskontoen benyttes den afskrivningsberettigede saldo værdi. Eventuelle negative saldi fragår ikke.

For blandede benyttede aktiver, såsom biler, telefon, computer driftsmidler m.m. gælder ligeledes, at de optages til den afskrivningsberettigede saldo værdi.

Varelager

Ved opgørelsen af indskudskontoen kan der vælges at værdiansætte varelagre efter en af følgende tre muligheder:¹³

1. Dagsprisen ved regnskabsårets slutning
2. Indkøbsprisen med tillæg af fragt, told og lignende (fakturaprisen)
3. Fremstillingsprisen, såfremt varen er fremstillet i egen virksomhed

Ved opgørelsen af varelagerets værdi i henhold til ovenstående kan den skattepligtige ikke medregne afgift, der ved opgørelsen af hans afgiftstilsvar efter loven om almindelig omsætningsafgift kan fradrages som indgående afgift.¹⁴

Goodwill

Goodwillen bliver i denne opgørelse medregnet, som den kontantomregnede anskaffelsessum fradraget med afskrivninger. Det vil kort sagt sige værdien af goodwill indregnes med den regnskabsmæssige værdi af goodwill.

Øvrige aktiver

Øvrige aktiver medregnes på indskudskontoen til anskaffelsessum med fradrag af de skattemæssige afskrivninger. Dog gælder det, at hvis anskaffelsessummen er omregnet til kontantværdi, skal denne værdi benyttes.

Finansielle aktiver

For de finansielle anlægsaktiver gælder det, at de som udgangspunkt medregnes, og som udgangspunkt indregnes til kursværdien.

Gæld

For den medtagne gæld på indskudskontoen er det kursværdien af gælden, der er værdiansættelses-

¹³ VLL (varelagerloven) § 1, stk. 1-3

¹⁴ VLL § 1, stk. 2

metoden, hvilket vil svare til gælden omregnet til danske kroner, der er indskudt i virksomhedsskatteordningen. Hvilket for gæld til pengeinstitutter, i danske kroner, vil svare til hovedstolen eller den nominelle værdi, altså den gæld vi har på bankkonti ved opgørelsen af indskudskontoen.

2.2.2.2 Kapitalafkastgrundlag

I virksomhedsskatteordningen skal der beregnes et kapitalafkast som i 2015 udgør 2 %. Kapitalafkastet beregnes ud fra kapitalafkastgrundlaget, der opgøres som virksomhedens samlede aktiver og passiver. Kapitalafkastet bliver fratrukket den personlige indkomst og tillagt kapitalindkomsten, hvorved der opnås en lavere beskatning grundet, at kapitalindkomst ikke beskattes med arbejdsmarkedsbidrag.

Kapitalafkastgrundlaget kan betegnes som virksomhedens regulerede egenkapital, da man ved opgørelsen af grundlaget tager udgangspunkt i de skattemæssige værdier, frem for de regnskabsmæssige.

I kapitalafkastgrundlaget indgår blandt andre følgende aktiver:

Bygninger	Aktiverede forsknings- og udviklingsomkostninger
Tekniske anlæg	Patenter
Maskiner	Licenser
Driftsmateriel	Varemærker
Inventar	Goodwill
Varelagre	Erhvervsmæssigt benyttede grunde
Beholdninger, fx omkostnings- eller magasinvarer	Igangværende arbejder for fremmed regning

Endvidere kan en forholdsmæssig andel af blandet benyttede aktiver indgå jf. VSL § 22 a, stk. 6.

I kapitalafkastgrundlaget indgår ikke:

- anpartsvirksomhed
- konkursindkomst
- kontante beløb, fordringer, finansielle aktiver, herunder aktier og andelsbeviser.

I de erhvervsmæssige aktiver modregnes den erhvervsmæssige gæld, herunder gæld til kreditinstitutter tilknyttet aktiverne, samt gæld til leverandører og anden gæld.

2.2.2.3 Mellemregningskonto

En mellemregningskonto i en personlig virksomhed betragtes som en gæld til virksomhedens ejer. For en selvstændig erhvervsdrivende er der mulighed for at indskyde penge på en mellemregningskonto, hvorved indskuddet ikke betragtes, som et indskud på indskudskontoen, og det indskudte beløb kan derfor hæves skattefrit fra virksomheden igen. Der kan indskydes og hæves fra mellemregningskontoen uden om hæverækkefølgen, som bliver beskrevet i et særskilt afsnit, jf. VSL § 4 a stk. 1. Heraf fremgår det ligeledes, at mellemregningskontoen skal føres særskilt i bogføringen og være uforrentet.

Det skal bemærkes, at hvis mellemregningskontoen går i minus, betragtes dette for en privat hævning og indgår derfor i hæverækkefølgen, og beskatning af det hævdede beløb vil forekomme. For at kunne benytte mellemregningskontoen som selvstændig erhvervsdrivende, skal de almindelige regler for virksomhedsordningen være opfyldte, det vil sige, at privatøkonomien og virksomhedens økonomi skal være adskilte.¹⁵ På mellemregningskontoen kan der kun indskydes kontante beløb, det vil sige, at aktiver, værdipapirer og lignende ikke kan indskydes på mellemregningskontoen. Disse aktiver vil som normalt blive betragtet som et indskud på indskudskontoen eller modregnes i årets hævninger.

Mellemregningskontoen kan først oprettes efter indtræden i virksomhedsordningen, der kan derfor ikke indskydes kontante beløb på mellemregningskontoen i forbindelse med opstart af virksomheden i VSO. Den selvstændige skal være i ordningen før en mellemregning kan oprettes. Det vil derfor sige, at hvis der indskydes kontante beløb i forbindelse med oprettelsen, vil dette blive betragtet, som indskud på indskudskontoen, ligesom de øvrige aktiver der indskydes i forbindelse med oprettelsen af virksomheden i VSO.¹⁶

På mellemregningskontoen kan der bogføres driftsomkostninger, som er blevet betalt af den selvstændige erhvervsdrivendes private midler.¹⁷ Herunder er også værdien af den erhvervsmæssige benyttelse af private aktiver, altså såkaldte blandede benyttede aktiver. Det vil sige, at kørselsgodtgørelse eller refusion af den erhvervsmæssige andel af omkostninger til blandet benyttede aktiver kan bogføres på mellemregningen.¹⁸

Omkostninger, som dem beskrevet ovenfor kan med fordel bogføres på mellemregningskontoen, da de derfra kan overføres skattefrit fra virksomheden til det private.

¹⁵ Den juridiske vejledning afsnit C.C.5.2.6

¹⁶ VSL § 4 a, stk. 2

¹⁷ VSL § 4 a, stk. 4

¹⁸ Den juridiske vejledning afsnit C.C.5.2.6

2.2.2.4 Hæverækkefølgen

Ved hæverækkefølgen forstås, den rækkefølge aktiverne bliver hævet fra virksomheden til privatøkonomien. Dette skyldes, at der er forskel på, hvordan de hævede beløb eller aktiver bliver beskattet. Da der er forskel på om den selvstændige erhvervsdrivende hæver af virksomhedens overskud, af indskudskontoen eller beløb udover indskuddene.

Hæverækkefølgen er som følgende¹⁹:

1. Kapitalafkast
2. Overskud eller fradrag af kapitalafkast
3. Overskud i det pågældende år
4. Opsparet overskud
5. Indskudskonto

Ad 1. Det første som anses for hævet i hæverækkefølgen er kapitalafkastet for sidste indkomstår, dog skal dette være hævet inden fristen for indgivelse af selvangivelse for den selvstændige erhvervsdrivende.

Ad 2. Overført resterende overskud fra det foregående indkomstår overført til privat inden fristen for indgivelse af selvangivelsen for selvstændige erhvervsdrivende.

Ad 3. Overskuddet det pågældende år er nummer tre i hæverækkefølgen, denne post er delt op i to, hvor kapitalafkastet for dette pågældende indkomstår hævet inden for fristen for indberetning af selvangivelsen for selvstændig erhvervsdrivende, er første del. Anden del består i hævning af det resterende overskud for indkomståret.

Ad 4. Det fjerde punkt i hæverækkefølgen er opsparat overskud. Ved hævning af opsparat overskud, vil det medføre, at man bliver beskattet af den tidligere hensatte forpligtigelse af "udskudt skat". Det vil sige, at det bliver beskattet som personlig indkomst, dog med fradrag for den foreløbige betalte skat, som svarer til den daværende selskabsskat, fra tidspunktet for opsparingen.

Ad 5. Det sidste punkt i hæverækkefølgen er hævning af indestående på indskudskontoen.

2.2.2.5 Opgørelse af virksomhedens indkomst

For selvstændige erhvervsdrivende, som har valgt VSO, opgøres den skattepligtige indkomst for virksomheden efter de almindelige regler i skatteloven. Det vil sige, at erhvervmæssige omkostninger

¹⁹ VSL § 5

fratrækkes i virksomheden indtægter. Opgørelsen sker på samme måde, som hvis der var tale om et selskab.

Til forskel for hvis der var valgt beskatning efter de almindelige regler, skal der periodiseres renter, sådan at de renter, som medtages i virksomhedens indkomst, kun vedrører indkomståret. Hvis der efter indkomstårets udløb bliver betalt/indbetalt renter, der vedrører det aktuelle indkomstår, skal disse medtages i det aktuelle år, og sættes under periodeafgrænsningsposter i regnskabet eller reguleres skattemæssigt.

2.2.3 Afståelse og ophør

Opsparet overskud

Indestående på konto for opsparet overskud skal, som hovedregel beskattes, når den selvstændige afstår hele sin virksomhed eller fuldstændigt ophører med at drive virksomhed. Jf. VSL § 15.²⁰

Dog kan dette undgås, hvis den erhvervsdrivende påbegynder en anden virksomhed inden udløbet af det efterfølgende indkomstår, jf. VSL § 15, stk. 2.

Den selvstændige erhvervsdrivende har mulighed for at udskyde beskatningen af konto for opsparet overskud til næste indkomstår, hvis det vælges at blive beskattet efter VSO hele indkomståret, hvor afståelsen af virksomheden sker. For at dette kan lade sig gøre, skal de almindelige betingelser være opfyldt, herunder skal privatøkonomien og virksomhedsøkonomien være adskilt hele året.

Fuldstændig afståelse eller ophør af virksomhed

Ved fuldstændig afståelse eller ophør af virksomhed i virksomhedsskatteordningen skal der ske beskatning af opsparet overskud. Derudover indgår salgssummer af aktiver i VSO ikke i virksomhedsordningen, hvorfor eventuelle avancer ved salg af aktiver skal beskattes efter PSL. Herunder indgår også eventuelle genvundne afskrivninger. Da beskatningen sker efter PSL, skal der ligeledes betales arbejdsmarkedsbidrag af avancen.

Det at der hele indkomståret skal beskattes efter VSO vil sige, at der er virksomhedsindkomst hele året. I dette tilfælde vil ovenstående vedrørende beskatning af avancer ved salg af aktiver i VSO blive beskattet i

²⁰ Den juridiske vejledning afsnit C.C.5.2.13.1

VSO, såfremt avancen er realiseret indenfor perioden, hvor der beskattes efter VSO, da dette endnu er beskatningsgrundlaget.

Der er endvidere mulighed for at opspare overskud det år, hvor afståelsen eller ophøret sker, såfremt overskudsdisponeringen giver mulighed herfor. Derved vil beskatningen blive udskudt til det efterfølgende indkomstår, hvor det opsparede overskud beskattes.

2.2.4 Kapitalafkastordningen

Udover virksomhedsskatteordningen, kan der vælges kapitalafkastordningen, hvor der kan flyttes en del af overskuddet fra den personlige indkomst til kapitalindkomsten. Som det ligger lidt i navnet på ordningen er det kapitalafkastet, der kan flyttes fra den personlige indkomst til kapitalindkomsten, og dermed opnås en lavere beskatning. Kapitalafkastsatsen er ligesom i virksomhedsskatteoven 2 %.

Kapitalafkastgrundlaget opgøres ligesom i virksomhedsskatteoven beskrevet ovenfor.

Kapitalafkastordningen er ikke så ofte benyttet. Den type virksomhed, som benytter denne beskatningsform er virksomheder, som primært har store aktivmasser, såsom eksempelvis ejendomme. I virksomheder hvor aktiviteten består i udlejningen af ejendom eller ejendomme, kan det i nogle tilfælde være muligt at flytte hele virksomhedens overskud fra den personlige indkomst til kapitalindkomsten, såfremt at kapitalafkastet er det samme eller større end virksomhedens overskud. Der opnås dermed en mindre beskatning af hele virksomhedens overskud i disse tilfælde.

2.2.5 Delkonklusion

En selvstændig erhvervsdrivende har 3 muligheder for valg af beskatningsform. Den selvstændige erhvervsdrivende kan vælge at blive beskattet efter de almindelige regler i personskatteoven, også kaldet PSL. Her vil virksomhedens overskud/underskud før renter blive indregnet i den personlige indkomst, og renterne vil blive indregnet i kapitalindkomsten.

Den anden mulighed er beskatning efter reglerne i virksomhedsskatteoven, VSO, hvor renterne kan fratrækkes i den personlige indkomst. Der vil såfremt virksomheden har renteudgifter alt andet lige forekomme mindre beskatning. Ved valg af VSO bliver den selvstændige erhvervsdrivende kun fuldt beskattet af det hævede beløb, og foreløbigt beskattet af det resterende overskud, svarende til

selskabsskatten. Det resterende overskud kommer først fuldt til beskatning ved hævning fra virksomheden til privatøkonomien.

Der bliver herudover beregnet et kapitalafkast ud fra de i virksomheden indregnede aktiver, som bliver fratrukket den personlige indkomst, og tillagt kapitalindkomsten, hvorved der opnås lavere beskatning.

Der findes flere muligheder for at optimere indkomsten i forhold til beskatningen i VSO, herunder mulighed for at hensætte til senere hævning, opsparing af overskud og hævning af tidligere års hensættelse til senere hævning. Denne beskatningsform er den mest benyttede i Danmark, og det er den ordning som giver den erhvervsdrivende flest muligheder for at optimere indkomsten og dermed skatten.

Ved ophør eller afståelse af VSO bliver opsparet overskud beskattet. Herunder bliver avancen beskattet, som i personskatteloven, hvis ophøret af VSO sker i året. Hvorimod det bliver beskattet i VSO, hvis der hele ophørsåret bliver beskattet i VSO.

I tilfælde af, at der i ophørsåret bliver beskattet i VSO kan beskatningen af opsparet overskud udskydes til næste indkomstår.

Den sidste mulighed for valg af beskatningsform for selvstændige erhvervsdrivende er efter reglerne i kapitalafkastordningen, hvor der kan fratrækkes det beregnede kapitalafkast i den personlige indkomst, og tillægges i stedet kapitalindkomsten. Denne beskatningsform er mest fordelagtig for virksomheder med store aktivmasser, herunder typisk ejendomme.

Kapitel 3 Kapitalselskaber

3.1 Selskabsregler for kapitalselskaber

Et kapitalselskab er en samlet betegnelse for et aktie- eller anpartsselskab. Pr. 1. januar 2014 har det i forlængelse heraf, også været muligt at stifte iværksætterselskaber. Et iværksætterselskab går også under denne betegnelse og følger reglerne for anpartsselskaber, da det er en særlig type af anpartsselskaber²¹. Til forskel for de tidligere beskrevet personligt drevne virksomheder, er der for selskaber intet sammenhold mellem selskabets økonomi og ejernes økonomi, hvorfor disse skal være totalt adskilt, og det er dermed ikke muligt at hæve penge fra selskabets midler uden øjeblikkelig indeholdelse af skat.

3.1.1 Definition samt lovgrundlag

Kapitalselskaber er reguleret under lov om aktie- og anpartsselskaber (selskabsloven). Et aktieselskab er defineret som:

*"et kapitalselskab, herunder et partnerselskab, hvor kapitalejernes indskudskapital er fordelt på aktier. Aktier kan udbydes til offentligheden. Kapitalejerne hæfter alene med deres indskud i selskabet."*²²

Et anpartsselskab er defineret som:

*"et kapitalselskab, hvor kapitalejernes indskudskapital er fordelt på anparter. Anpartsselskaber kan ikke udbyde deres kapitalandele til offentligheden, jf. § 1, stk. 3. Kapitalejerne hæfter alene med deres indskud i selskabet."*²³

I et kapitalselskab er der til forskel fra en enkeltmandsvirksomhed en direktion samt en eventuel bestyrelse (valgfrit i anpartsselskab/iværksætterselskab). Det er bestyrelsen, der tager de overordnede beslutninger, og de har herefter ansat en direktion, som kan bestå af flere direktører samt eventuelt underdirektører til at varetage den daglige drift. Valg til bestyrelsen sker på generalforsamlingen, og det er derfor de ejere som udgør stemmeflertallet, der reelt bestemmer bestyrelsens sammensætning. Da man i et aktieselskab kan have flere forskellige kapitalklasser, vil en ejer, der ejer over 50 % af aktiemajoriteten ikke nødvendigvis kunne beslutte enerådigt, da stemmeflertallet kan udgøres af andre kapitalklasser.

²¹ SEL §5, stk. 14

²² SEL §5, 2

²³ SEL §5, 3

Når man er ejer af et kapitalselskab, ejer man enten en aktie eller en anpart. Aktien eller anparten kan ejes af én selv personligt, eller den kan ejes af et andet selskab. Dette betyder at ejerstrukturen er meget fleksibel, og det er let at sælge og købe anparter / aktier. Det er samtidig let at lave en kapitalforhøjelse i selskabet (udstede nye aktier / anparter), hvorfor det hermed er muligt for nye investorer at træde til med frisk kapital. Denne lethed i ejerstrukturen gør, at det ofte kan være lettere at skaffe investorer til sit projekt, hvis man driver sin virksomhed i selskabsform. Et selskab trækker derfor som udgangspunkt mange iværksættere til sig.

3.1.2 Hæftelse

I et kapitalselskab er der begrænset hæftelse. Dette betyder, at man kun hæfter med den indskudte kapital (virksomhedskapitalen). Et aktieselskab skal mindst have en aktiekapital på kr. 500.000²⁴. Et anpartsselskab skal mindst have en anpartskapital på kr. 50.000. Et iværksætterselskab kan stiftes for kr. 1, men det er dog ikke muligt at udlodde udbytte til kapitalejerne, før der er opbygget en bunden reserve på kr. 50.000. Den bundne reserve opbygges ved enten at indskyde kapital, eller ved at overføre fra overført resultat, altså ved at tjene pengene og generere regnskabsmæssigt overskud. Reglerne for iværksætterselskaber kan derfor stort set sidestilles med et anpartsselskab, da der kun er denne ene forskel.

På trods af, at der er begrænset hæftelse i et kapitalselskab, og det derfor lyder som en god løsning at vælge denne virksomhedsform for folk, der har brug for at optage lån, eller som driver virksomhed inden for et usikkert område, og derfor er bange for at skulle gå fra hus og hjem, vil det ofte alligevel ikke være muligt for et nystiftet selskab at optage et banklån uden at kautionere personligt. Dette betyder at man i praksis alligevel vil komme til at hæfte personligt (for den del man kautionerer for), såfremt virksomheden går konkurs. Det skal yderligere understreges at uanset kautionsforpligtelser, vil ledelsen kunne ifalde ansvar, hvis de eksempelvis har optaget lån og brugt pengene på en måde, der ikke er i selskabets interesse inden en konkurs. For iværksætterselskaber har det i praksis vist sig, at det kan være svært at indgå større aftaler med leverandører, da det er mere usikkert, hvorvidt de vil få deres penge. Iværksætterselskaber er derfor umiddelbart bedst på områder, hvor der ikke er behov for et særligt stort vareforbrug (konsulenter, IT-udvikler mv.).

²⁴ SEL §4, stk. 2

3.1.3 Regnskab

Kapitalselskaber har regnskabspligt og skal indsende og offentliggøre et årsregnskab hos erhvervsstyrelsen. Årsregnskabet skal revideres. Kapitalselskaber skal som minimum følge ÅRL regler for klasse B virksomheder. Det er altid tilladt at inddrage elementer i sin årsrapport fra en højere regnskabsklasse. Regnskabsklasserne er A, B, C og D. A henvender sig til personligt drevne virksomheder, og er derfor ikke relevant for kapitalselskaber. Regnskabsklasse B er for små selskaber, klasse C er inddelt i lille og stor klasse C. Regnskabsklasse D er for børsnoterede selskaber. Meget små selskaber (typisk holdingselskaber) kan fravælge revisionen af deres årsregnskab, såfremt de i 2 på hinanden følgende regnskabsår på balancetidspunktet ikke overskrider to af følgende størrelser²⁵:

- 1) En balancesum på t.kr. 7.000
- 2) En nettoomsætning på t.kr. 14.000
- 3) Et gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede i løbet af regnskabsåret på 10

Nystiftede selskaber kan ligeledes fravælge revisionspligten, men vil være underlagt denne ligeså snart ovenstående grænser bliver overskredet.

Uanset om der er revisionspligt eller ej, skal der udarbejdes et regnskab. Regnskabet behøver ikke at være udarbejdet af en revisor, men skal stadig følge årsregnskabslovens regler.

På trods af, at det i loven er muligt at fravælge revisionspligten, er det dog i praksis ofte ikke muligt, idet mange kreditorer og bankforbindelser gerne vil se et revideret regnskab. Det vil derfor ofte være nødvendigt at få regnskabet revideret, selvom ovenstående grænser ikke er overskredet. Når revisionspligten er fravalgt, kan man stadig få en revisor til at afgive en mindre sikker erklæring (review eller udvidet gennemgang).

3.1.4 Stiftelse

Et kapitalselskab bliver stiftet ved at en ejerkreds beslutter at stifte selskabet på den stiftende generalforsamling. I et selskab er der krav om at visse selskabsdokumenter skal udarbejdes:

- Referat fra stiftende generalforsamling
- Stiftelsesdokument
- Vedtægter

²⁵ ÅRL §4

Udover ovenstående dokumenter skal direktionen sørge for, at der føres en ejerbog over selskabets ejere. Med virkning fra d. 15. december 2014 er der oprettet et elektronisk ejerregister, og selskaber er derved pligtige til at registrere samtlige kapitalejere, som ejer mere end 5 % af kapitalandele.

Ved stiftelsen er det kun nødvendigt at indbetale 25 % af virksomhedskapitalen. Der er altså derfor ikke krav om at der skal indbetales kr. 500.000 for et aktieselskab. Der skal altid mindst indbetales kr. 50.000, hvorfor et anpartsselskab ikke kan stiftes for 25 % af den tilladte kapital.

3.1.5 Delkonklusion

Et kapitalselskab består af enten et aktieselskab eller et anpartsselskab. Der findes yderligere en speciel type anpartsselskaber, som kaldes iværksætterselskaber. I et kapitalselskab skal man stifte selskabet ved at indskyde kapital. Kapitalkravet går fra kr. 1 til kr. 500.000 afhængig af selskabstypen, det er dog altid muligt at indskyde flere penge. I et kapitalselskab hæfter man som udgangspunkt kun med den indskudte kapital. Dette betyder, at leverandør gæld og anden gæld, der er stiftet i selskabets levetid, ikke belaster ens personlige økonomi ved en eventuel konkurs.

Et kapitalselskab skal indsende og offentliggøre et årligt regnskab. Årsregnskabet er underlagt revisionspligt, med mindre selskabet er mindre end bestemte grænser. At et årsregnskab skal revideres kan medføre betydelige omkostninger for selskaber, hvilket også skal medregnes i valget af virksomhedsform.

Et kapitalselskab har den fordel, at det er meget let at skifte ejere. Man ejer som kapitalejer enten en anpart eller en aktie. Aktierne eller anparterne kan frit sælges som man har lyst. Dette betyder også, at det kan være lettere at finde investorer, da der kan laves kapitalforhøjelser mv.

Når et kapitalselskab skal stiftes, skal der udarbejdes en række dokumenter. Efter udarbejdelsen kan selskabet stiftes, og direktionen / bestyrelsen skal sørge for, at der føres en ejerbog over selskabets ejere.

3.2 Skatteregler for kapitalselskaber

Selskabers skattepligt defineres i selskabsskatteoven herunder refereret til som SSL. I lovens § 1 er det defineret hvilke selskaber, der er skattepligtige til Danmark. Alle aktie- og anpartsselskaber, der er registreret i Danmark, er skattepligtige til Danmark. Skattepligten indtræder på stiftelsestidspunktet²⁶. Aktie- og anpartsselskaber beskattes på samme måde²⁷. Da iværksætterselskaber er en art af anpartsselskaber, gælder reglerne også herfor.

Den skattepligtige indkomst beregnes efter samme regler som alle andre virksomheder, og er beskrevet i statsskatteoven som værende de skattepligtige indtægter fratrukket de fradragsberettigede omkostninger. Der er selvangivelsespligt for selskaber jf. skattekontrolloven, og selvangivelsesfristen er 6 måneder efter indkomstårets afslutning²⁸. Såfremt der ikke selvangives til tiden vil selskabet blive pålagt at betale et skattetillæg²⁹.

Den skattepligtige indkomst beregnes, som skrevet ovenfor efter skattelovgivningens almindelige regler altså statsskatteoven, afskrivningsloven, aktieavancebeskatningsloven, ligningsloven mv.

Den skattepligtige indkomst beskattes med en selskabsskatteprocent som for 2015 er 23,5 %³⁰.

Selskabsskatten er på vej ned til 22 %, som den vil være i 2016. Herefter ligger den foreløbigt fast.

Når den skattepligtige indkomst er fundet, skal der betales 23,5 % af dette beløb. Skatten er derfor langt lettere at udregne end for en enkeltmandsvirksomhed, hvor skattesatserne kan variere afhængig af indkomsttype.

Selskabsskatten skal betales d. 20. november året efter indkomstårets udløb. Der skal indbetales 2 aconto skatterater³¹ i løbet af året, som bliver fastsat som 50 % af et gennemsnit af de 3 tidligere års skattepligtige indkomst. Det er muligt at foretage en frivillig indbetaling af selskabsskat i løbet af året. Ved skatteberegningen skal der tages højde for, om der er betalt for lidt acontoskat eller for meget. Hvis der er betalt for lidt acontoskat, bliver der beregnet et rentetillæg. Hvis der er betalt for meget acontoskat får selskabet en rentegodtgørelse. Rentegodtgørelsen er selvsagt altid mindre en rentetillægget, hvorfor det aldrig kan betale sig at betale for meget selskabsskat.

²⁶ SSL §4

²⁷ Den juridiske vejledning afsnit C.D.1.1.2 vedr. den dagældende lov om anpartsselskaber §83

²⁸ SKL §4, stk. 2

²⁹ SKL §5, stk.1

³⁰ SSL §17

³¹ SSL § 29A, stk. 2

Hvis et selskabs skattepligtige indkomst er negativ, vil underskuddet kunne fremføres til senere år, og modregnes i en eventuel positiv skattepligtig indkomst³². Underskud fra tidligere år kan fradrages fuldt ud i den del af årets skattepligtige indkomst, der ikke overstiger et grundbeløb på 7,5 mio. kr. Et herefter resterende underskud kan fradrages i 60 % af den del af årets skattepligtige indkomst, der overstiger grundbeløbet³³. Tidligere års fremførte underskud skal altid fradrages i årets skattepligtige indkomst såfremt dette er muligt³⁴.

Fra indkomståret 2012 er der etableret en skattekreditordning for underskudsgivende selskaber. Ordningen betyder at underskudsgivende selskaber kan få udbetalt skatteværdien af underskuddet, som stammer fra forsknings- og udviklingsomkostninger³⁵. Underskuddet som bliver udbetalt vil være brugt, forstået på den måde, at det ikke kan fremføres og modregnes i senere indkomstårs skattepligtige indkomst. Der kan maksimalt udbetales skatteværdien af 25 mio. kr.

Anmodning om skattekredit skal indsendes senest samtidig med selvangivelsen for det pågældende indkomstår³⁶. Ved selvangivelsen skal årets underskud nedsættes med den del af underskuddet, som der er anmodet udbetaling af.

3.2.1 Beskatning hos kapitalejeren

I et selskab er det ikke muligt at hæve penge til sin privatøkonomi, som man har lyst, ligesom man kan gøre i en erhvervsdrivende virksomhed. Såfremt man har brug for penge privat, kan dette gøres på to måder.

Man kan enten udbetale løn som en normal lønmodtager, eller man kan udbetale udbytte.

3.2.1.1 Løn

Løn anses i et selskab som en driftsomkostning, og vil derfor kunne fratrækkes i den skattepligtige indkomst. Udbetalt løn beskattes hos lønmodtageren efter personskatteloven og beskatningen vil afhænge af lønmodtagerens private forhold (anden lønindkomst, fradrag mv). Det er ikke fuldstændig frit hvor meget løn man vil udbetale til sig selv, da der skal anvendes priser og vilkår for handelsmæssige eller økonomiske transaktioner (kontrollerede transaktioner), i overensstemmelse med hvad der kunne være

³² SSL §12

³³ SSL §12, stk. 2

³⁴ SSL §12, stk. 3

³⁵ LL §8 B

³⁶ LL §8 B, stk. 4

opnået mellem uafhængige parter³⁷. Det kan derfor være nødvendigt at udbetale udbytte af selskabets overskud, hvis ikke lønnen kan blive høj nok.

3.2.1.2 Udbytte

Udbytte udbetales til kapitalejerne og fordeles ud fra ejerandelene. Udbytte beskattes hos personer som aktieindkomst, og beskatningen er 27 % (2015) af udbytte op til progressionsgrænsen på 49.900 kr.(2015) Beløb der overstiger progressionsgrænsen, bliver beskattet med 42 %. Udbytte udloddes fra de frie reserver på egenkapitalen, og det er derfor midler, som allerede er beskattede, da de først er blevet beskattet som en del af selskabets overskud, og der er derfor betalt selskabsskat heraf.

3.2.1.3 Udbytte eller løn

På baggrund af ovenstående afsnit om løn og udbytte er det vigtigt at finde ud af hvilken " aflønningsmetode" der er den mest fordelagtige for den skattepligtige. I del 2 af opgaven hvor det praktiske eksempel er udregnet, kan det konkluderes at det altid er mest fordelagtigt at hæve løn til topskattegrænsen. Hvis man ønsker at hæve yderligere, skal dette gøres som udbytte indtil progressionsgrænsen. Ønsker man herefter at hæve yderligere, skal det gøres som løn. Forskellen mellem udbytte over progressionsgrænsen og løn med topskat er dog reelt minimal.

3.2.2 Mellemlægning med hovedaktionær

Som hovedaktionær har man det overordnede ansvar for selskabets overlevelse. Dette kan give udslag ved, at man finansierer en del af selskabets drift med egne midler. Dette er der intet odiøst i, men så snart en mellemregning bliver et tilgodehavende for selskabet, altså at aktionæren har hævet af selskabets midler, bliver dette et ulovligt lån³⁸. Ulovlige lån behandles som en hævning uden tilbagebetalingspligt³⁹. Dette betyder i praksis, at lånet skal beskattes enten som løn eller udbytte, afhængig af, om man er ansat i selskabet, eller blot aktionær.

³⁷ LL §2, stk. 1

³⁸ SEL § 210

³⁹ LL §16 E

Selvom lånet skattemæssigt bliver betragtet som en hævning uden tilbagebetalingspligt, er der i selskabsloven indsat en regel, om at lånet skal tilbagebetales⁴⁰. Dette betyder i praksis, at man bliver beskattet af lånet, som var det en hævning, men samtidig skal man betale pengene tilbage. Der er altså tale om en ”dobbelbeskatning”. Reglerne er lavet sådan, for at fjerne incitamentet til at låne af selskabets midler⁴¹

Lånet skal indtil indfrielsen forrentes efter selskabslovens § 215.

3.2.3 Selskabets ophør

Et selskab kan ophøre med at eksistere på flere måder. Det kan enten ske ved et frivillig ophør eller et tvunget ophør. Uanset grunden til ophøret kan ophøret enten være solvent eller insolvent. Hvis selskabet er solvent foretages ophøret ved en likvidation. Hvis selskabet er insolvent vil det ophøre ved at blive begæret konkurs.

3.2.3.1 Konkurs

Konkurser fremtræder, når selskabet ikke har flere likvide midler til at opretholde deres kreditfaciliteter. Dette forekommer oftest i praksis, når banken ikke vil låne flere penge til selskabet og eventuelt kræver deres kassekredit indfriet. Det kan også ske, fordi en kreditor ikke har modtaget penge, og derfor begærer selskabet konkurs. Endeligt kan konkursen begæres af ledelsen selv.

Uanset årsagen for en konkurs, vil det næste skridt være, at samtlige af selskabets aktiver og passiver overgår til et konkursbo, hvor en bobestyrer eller kurator vil opgøre og tage sig af disse, frem til en afklaring af hvilke kreditorer, som skal have udbetalt penge⁴².

Eftersom selskabet er insolvent, vil man ikke kunne betale alle kreditorer, og der er derfor en prioriteringsrækkefølge for hvilke kreditorer, som skal have penge først. De resterende kreditorer vil få udbetalt deres krav efter en dividende.

⁴⁰ SEL § 215

⁴¹ Den juridiske vejledning afsnit C.B.3.5.3.3

⁴² KL §17

3.2.3.2 Likvidation

Når et selskab skal likvideres foretages denne beslutning af generalforsamlingen⁴³. Efter den endelige beslutning er truffet, skal der vælges en eller flere likvidatorer af selskabet⁴⁴. Fra det tidspunkt likvidationen indtræder, indtræder likvidator i samtlige ledelsesfunktioner i selskabet (direktion og bestyrelse). De tidligere valgte ledelsesmedlemmer fratræder i samme forbindelse. Likvidator skal underskrive likvidationsregnskabet, såvel som ordinære regnskaber såfremt likvidationen strækker sig over flere år.

Likvidator skal sørge for at der senest 2 uger efter generalforsamlingens beslutning sker anmeldelse af likvidationen til Erhvervsstyrelsen samt til alle kendte kreditorer⁴⁵.

Efter anmeldelse hos erhvervsstyrelsen har kreditorerne 3 måneder til at gøre indsigelser. Efter 3 måneders fristen kan likvidator optage boet til slutning.⁴⁶

Udlodning af det endelige likvidationsprovenu til kapitalejerne kan først foretages, når 3 måneders fristen er udløbet, og gælden til kendte kreditorer er betalt.⁴⁷

Når likvidationsprovenuet er udloddet, afsluttes behandlingen, og generalforsamlingen kan herefter træffe beslutning om endelig likvidation. Behandlingen må ikke afsluttes, før eventuelle tvister med kreditorer er afgjort. Senest 2 uger efter det endelige likvidationsregnskab er godkendt af kapitalejerne, skal likvidator indgive anmeldelse til Erhvervsstyrelsen. Erhvervsstyrelsen vil herefter registrere selskabet som værende ophørt.⁴⁸

Likvidationsregnskabet skal revideres og udarbejdes af en godkendt revisor, såfremt selskabet er underlagt revisionspligt. Hvis selskabet ikke er underlagt revisionspligt, behøver regnskabet ikke en påtegning fra en godkendt revisor.

Ovenstående måde at likvidere et selskab på er meget tidskrævende, men sørger til gengæld for, at en kreditor ikke kan stille krav overfor kapitalejerne, når først selskabet er lukket. Som alternativ til denne lidt omfattende likvidationsmetode, kan man vælge at likvidere sit selskab ved en betalingserklæring efter selskabslovens §216. Man kan bruge en betalingserklæring til opløsning af selskaber, hvor alle kreditorer er betalt. Opløsningen kan herefter ske ved, at kapitalejerne overfor Erhvervsstyrelsen afgiver en erklæring (betalingserklæring), om at al gæld er betalt, og at det er besluttet at opløse selskabet.

⁴³ SEL §217, stk. 1

⁴⁴ SEL §219, stk.1

⁴⁵ SEL §220, stk. 2

⁴⁶ SEL §221, stk. 2

⁴⁷ SEL §223, stk. 1

⁴⁸ SEL §224

Betalingserklæringen skal være modtaget i Erhvervsstyrelsen senest 2 uger efter underskriftsdagen.

Erklæringen skal være vedlagt en erklæring fra SKAT, vedrørende at der ikke foreligger skatte- og afgiftskrav vedrørende selskabet. Denne erklæring kaldes populært en skattekvittance.

Selskabet bliver herefter ved modtagelsen af erklæringerne registreret som ophørt fra Erhvervsstyrelsens register.

Til forskel fra en "normal" likvidation hæfter kapitalejerne efter opløsningen personligt, solidarisk og ubegrænset for gæld, forfalden som uforfalden, som bestod på tidspunktet for erklæringens afgivelse. En sådan form for likvidation vil derfor kun være god, når kapitalejerne er sikre på, at der ikke vil blive rejst fremtidige krav mod selskabet.

Når der efter opløsning af selskabet er overskydende midler, fordeles disse til kapitalejerne, ligesom det normale likvidationsprovenu.

3.2.3.3 Beskatning af likvidationsprovenu

Likvidationsprovenuet kan, som beskrevet enten udloddes endeligt ved opløsning af selskabet, eller der kan foretages acontoudlodninger.

Såfremt der i året før den endelige opløsning af selskabet er udloddet acontoudlodninger, medregnes disse i kapitalejernes indkomst for dette år. Acontoudlodninger er udbytte og beskattes som aktieindkomst⁴⁹.

Ved acontoudlodninger sker der ikke modregning af kapitalejers anskaffelsessum.

Det endelige likvidationsprovenu fratrukket acontoudlodningerne beskattes i det år hvor selskabets endeligt opløses, og beskattes efter aktieavancebeskatningsreglerne⁵⁰, hvilket betyder, at kapitalejernes anskaffelsessum skal fratrækkes likvidationsprovenuet for at finde beløbet, som skal beskattes. Gevinst på aktierne beskattes som aktieindkomst⁵¹. Såfremt anskaffelsessummen er større end likvidationsprovenuet, er der et tab på aktierne og dette kan modregnes i anden aktieindkomst⁵².

⁴⁹ LL §16A, stk. 1 og §16 A, stk. 3.

⁵⁰ ABL §2, stk. 1

⁵¹ ABL §12 samt PSL §4A, stk. 1 nr.4

⁵² ABL §13, stk. 1

3.2.4 Delkonklusion

Den måde selskaber beskattes på er ganske ukompliceret. Alle selskaber beskattes med 23,5 % (24,5 % i 2014) af den skattepligtige indkomst, såfremt denne er positiv (overskud). Har et selskab negativ skattepligtig indkomst (underskud), kan dette underskud fremføres til modregning i fremtidige indkomstår. Underskuddet kan kun fradrages for de første 7,5 mio. kr. Et herefter resterende underskud kan fradrages i 60 % af den resterende skattepligtige indkomst. Resten af underskuddet fremføres til fremtidige år. For ikke at hele selskabsskatten skal betales på én gang, skal der betales 2 årlige acontoskatteater. SKAT fastsætter raterne på baggrund af et gennemsnit af selskabets skattepligtige indkomst de seneste 3 år.

Ophør af en virksomhed kan ske på flere måder, de beskrevne er solvent samt insolvent likvidation (insolvent kaldet konkurs). Ved ophør vil aktionærene blive beskattet af et eventuelt provenu. Provenuet beskattes som aktieindkomst. Provenuet bliver fratrukket anskaffelsessummen for at finde beskatningsgrundlaget. Er provenuet negativt, vil dette kunne fratrækkes i anden aktieindkomst.

Man er som kapitalejer underlagt særlige regler, som modvirker, at man ikke kan blande selskabets økonomi og sin egen privatøkonomi. Reglerne sørger for, at kapitalejers ulovlige aktionærlån vil blive renteberegnet og bliver beskattet enten som løn eller udbytte. Udover beskatningen vil lånet stadig skulle tilbagebetales som et incitament til ikke at optage lån igen.

Da man ikke kan overføre penge fra selskabets konto til sin egen privat, kan man i stedet få penge ud på 2 måder. Der kan enten hæves løn, eller der kan udloddes udbytte.

Kapitel 4 Omstrukturering

4.1 Omdannelse

At vælge den rigtige virksomhedsform kan være en svær beslutning, specielt på længere sigt, da man ikke altid kan forudse, hvordan det kommer til at gå med virksomheden. Der kan derfor i forbindelse med udviklingen i forretningsomfanget, være behov for at skifte til en anden virksomhedsform, end den man oprindeligt havde tiltænkt.

Som følge af at der kan være behov for at drive virksomheden i en ny virksomhedsform med tiden, er det muligt at skifte virksomhedsform undervejs.

Nedenfor vil vi beskrive mulighederne samt reglerne for at:

- Skifte fra enkeltmandsvirksomhed til ApS
- Skifte fra ApS til A/S
- Skifte fra at eje kapitalandele i et driftsselskab personligt til at eje driftsselskabet gennem et holdingselskab

4.1.1 Virksomhedsomdannelse

Ofte vælger en iværksætter enten med råd fra en revisor, eller ved en selvstændig beslutning at starte egen virksomhed ved at stifte en enkeltmandsvirksomhed. Dette kan ofte være grundet den lette tilgang til opstarten, samt muligheden for at fratække et eventuelt underskud i den personlige skattepligtige indkomst.

Som en opstart kan det derfor være det mest optimale valg at starte i en enkeltmandsvirksomhed, men som tiden går, kan der grundet flere forhold være ønske om at drive virksomheden i en selskabsform.

Som følge af dette ønske, er det muligt at omdanne sin enkeltmandsvirksomhed (eller interessentskab) til et selskab. Dette kan både gøres skattefrit samt skattepligtigt.

4.1.1.1 Fordele og ulemper ved omdannelse til ApS eller A/S

Fordele	Ulemper
Ingen personlig hæftelse	Krav til egenkapital, herunder kapitaltab
Lettere generationsskifte, herunder stiftelse af holdingselskab, spaltning mv.	Skat på tidligere opsparret overskud tilbagebetales ikke
Nemmere indtræden og udtræden af medejere	Offentlig indsigt i regnskabsforhold

4.1.1.2 Selskabsretlige forhold

Vurderingsberetning

Ved en virksomhedsomdannelse foretages der det, man kalder et apportindskud. Et apportindskud betyder, at man stifter et selskab ved at indskyde andre værdier end kontanter. Når man laver en virksomhedsomdannelse, indskyder man en hel virksomhed (ved skattefri omdannelse). I forbindelse med apportindskuddet skal der udarbejdes en vurderingsberetning med tilknyttet åbningsbalance for selskabet, jf. bestemmelserne i selskabslovens §§ 36 – 38.

Selve vurderingsberetningen skal udarbejdes af en uafhængig og godkendt vurderingsmand, hvilket typisk vil være en revisor. Vurderingsberetningen skal indeholde en beskrivelse af virksomhedens aktiver og passiver, samt oplysninger om den anvendte fremgangsmåde ved vurderingen heraf.

Udover at kunne indskyde virksomheden til et nyt selskab, er det også muligt at overdrage til et eksisterende selskab. Vælger man dette, skal der også udarbejdes en på tilsvarende vis vurderingsberetning, og selskabets bestyrelse skal udarbejde en skriftlig redegørelse for erhvervelsen. Balancen som skal danne grundlag for selskabet udarbejdes i dette tilfælde som en overtagelsesbalance og ikke en åbningsbalance.

Åbningsbalance

I og med at selskabet i forbindelse med virksomhedsomdannelsen (stiftelsen) overtager en bestående virksomhed, skal vurderingsberetningen indeholde en åbningsbalance for selskabet.

Åbningsbalancen skal udarbejdes i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Såfremt selskabet er underlagt revisionspligt efter årsregnskabsloven eller anden lovgivning, skal åbningsbalancen tillige være forsynet med en revisionspåtegning.

Ved skattefri virksomhedsomdannelse er det et krav, at der afsættes fuld udskudt skat i åbningsbalancen.

Såfremt nettoværdien af virksomheden overstiger den nominelle selskabskapital, vil den overskydende del blive til en overkurs.

4.1.1.3 Regnskabsmæssige forhold

Værdiansættelse af aktiver m.v.

Ved virksomhedsomdannelse foretages der, som nævnt apportindskud af den personligt drevne virksomhed. For at udarbejde en åbningsbalance, er det derfor nødvendigt at foretage en værdiansættelse af virksomheden. Udgangspunktet for værdiansættelsen af den overdragede virksomhed er værdiansættelse til handelsværdi.

Goodwill bør værdiansættes efter en af følgende 2 metoder:

1. Anerkendt metode i branchen
2. SKATs værdiansættelsesvejledning

Såfremt der ikke findes en anerkendt metode i branchen, kan der tages udgangspunkt i SKATs værdiansættelsesvejledning. Problemet med vejledningen er at den tager udgangspunkt i de sidste 3 års resultater. Dette er ikke særligt hensigtsmæssigt hvis man har eksempelvis en udviklingsvirksomhed som kun har underskud. Her vil man skulle tage udgangspunkt i de værdier virksomheden har opbygget.

Der skal afsættes udskudt skat i åbningsbalancen i overensstemmelse med de gældende regler i årsregnskabsloven, idet det særligt skal bemærkes, at det er en nødvendig forudsætning for at kunne anvende reglerne om den skattefrie virksomhedsomdannelse.

4.1.1.4 Skattemæssige forhold

Fordele og ulemper ved beskattet contra skattefri virksomhedsomdannelse

Før man går i gang med omdannelsen, er det vigtigt at vælge, om man vil omdanne skattepligtigt eller skattefrit. Det er flere forskellige fordele og ulemper, der taler for det ene og det andet. Nedenfor er de vigtigste fordele og ulemper samlet.

Beskattet virksomhedsomdannelse

Fordele	Ulemper
Regnskabsår er valgfrit	Beskatning af den ophørende virksomhed
Stiftertilgodehavende har ingen skatteretlige begrænsninger	Likviditetskrævende grundet skattebetalingen
	Beskatning af eventuelt opsparet overskud

Skattefri virksomhedsomdannelse:

Fordele	Ulemper
Succession	Formalia krav til omdannelsen
Ingen likviditetsbelastning til betaling af skat	Intet stiftertilgodehavende
Lavere beskatning ved ophør	Regnskabsår skal løbe i 12 måneder
Mulighed for udskydelse af beskatning af eventuelt opsparet overskud	Tab på overdragne aktiver og passiver påvirker ikke den skattemæssige anskaffelsessum for kapitalandelene

4.1.1.5 Beskrivelse af den skattefri virksomhedsomdannelse

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse kan en personligt ejet virksomhed overdrages til et selskab uden, at der sker beskatning af den tidligere ejer. Selskabet indtræder skattemæssigt i den tidligere ejers sted, således at selskabet succederer i overdragerens skattemæssige afskrivningsgrundlag, anskaffelsessummer m.v.

Det er først når ejeren afstår de nyoprettede kapitalandele, at der sker beskatning af de fortjenester, der konstateres ved omdannelsen.

Betingelser for skattefri virksomhedsomdannelse

Det er hovedreglen, at alle aktiver og passiver, som vedrører den selvstændige virksomhed, skal overdrages til selskabet. Der skal som udgangspunkt medtages de aktiver og passiver, der indgår i virksomhedsordningen forud for omdannelsen ifølge de aflagte regnskaber.

Kapitalandelens skattemæssige anskaffelsessum

Den skattemæssige anskaffelsessum opgøres som vederlaget for virksomheden fratrukket skattepligtige fortjenester

Tab på aktiver og passiver kan ikke tillægges anskaffelsessummen. Endvidere må anskaffelsessummen, som udgangspunkt ikke være negativ. I følgende tilfælde er det dog muligt at omdanne en virksomhed med en negativ anskaffelsessum:

1. Hvis virksomhedsordningen anvendes
2. En negativ indskudskonto skal udlignes inden omdannelsen. Beløbet skal optages som et tilgodehavende i året forud for omdannelse, således at indskudskontoen nulstilles.

Omdannelse af virksomheden

Omdannelse skal finde sted senest 6 måneder efter omdannelsesdatoen. Er indkomståret sammenfaldende med kalenderåret, er omdannelsesdatoen den 1. januar, dvs. stiftelsen skal ske inden den 30. juni i omdannelsesåret.

4.1.2 Selskabsomdannelse

Det er muligt for et selskab at blive omdannet fra anpartsselskab til aktieselskab. En sådan omdannelse, er som oftest begrundet i at signalere større troværdighed og styrke overfor omverdenen, idet aktieselskaber på grund af større krav til egenkapital, ledelse og information i højere grad signalerer dette frem for anpartsselskaber.

I forbindelse med større påtænkte omstruktureringer og optagelse af nye partnere og investorer i ejerkredsen, kan det ligeledes være aktuelt at foretage en omdannelse fra anpartsselskab til aktieselskab, da dette kan ske som led i den påtænkte kapitalforhøjelse.

I mange håndværkerbrancher bliver rabatter samt kreditmuligheder hos leverandører større for aktieselskaber, da tiltroen til selskabet er større. Der er endvidere set eksempler på, at arbejdsopgaver kun bliver udgivet til aktieselskaber.

4.1.2.1 De selskabsretlige regler

Det er indenfor selskabsloven, muligt at omdanne et eksisterende anpartsselskab til et aktieselskab og omvendt. Der er i denne forbindelse forskellige selskabsretlige regler, der skal efterfølges. De selskabsretlige krav til et anpartsselskab, der ønskes omdannet til aktieselskab, er langt mere vidtgående end de tilsvarende regler, der gælder for aktieselskaber.

4.1.2.2 Omdannelse fra aktieselskab til anpartsselskab

De selskabsretlige krav

Et registreret aktieselskab kan omdannes til et anpartsselskab. Bestemmelserne fremgår af selskabslovens kapitel 17. Selskabslovens kapitel 17 indeholder ligeledes regler omkring omdannelse til andre selskaber.

Der kan opstilles følgende betingelser for at kunne omdanne et selskab fra aktieselskab til anpartsselskab⁵³:

- *Generalforsamlingen skal med det flertal, der kræves til ændring af et selskabs vedtægter, vedtage at omdanne et aktieselskab til et anpartsselskab. Omdannelsen kan ske uden kreditorernes samtykke.*
- *Senest 2 uger efter vedtagelsen sendes meddelelse herom til alle noterede aktionærer.*

Omdannelsen anses som fuldendt, når vedtægterne er ændret således, at de opfylder kravene for anpartsselskaber, og når vedtægtsændringerne er registreret i Erhvervsstyrelsen.

4.1.2.3 Omdannelse fra anpartsselskab til aktieselskab

De selskabsretlige krav

Udover at omdanne et aktieselskab til et anpartsselskab, kan man omdanne et anpartsselskab til et aktieselskab. Denne omdannelsesform er den mest anvendte, da mange selskaber starter som anpartsselskaber, for senere hen, når der er fri kapital til rådighed at omdanne til et aktieselskab.

Bestemmelserne om omdannelsen fremgår ligesom før af selskabslovens kapitel 17.

Der kan opstilles følgende betingelser for at kunne omdanne et selskab fra anpartsselskab til aktieselskab⁵⁴:

⁵³ SEL §321, stk. 1

⁵⁴ SEL §320, stk.1

- *Anpartshaverne skal med det flertal, der kræves til vedtægtsændringer, vedtage at omdanne anpartsselskabet til et aktieselskab.*
- *Før beslutning træffes, skal anpartshaverne gøres bekendt med en vurderingsberetning udarbejdet efter bestemmelserne i SEL §§ 36-38.*
- *Meddelelsen om vedtagelsen sendes senest 2 uger efter vedtagelsen til alle anpartshavere, som ikke har deltaget i beslutningen.*

Omdannelsen kan ske uden kreditorernes samtykke, jævnfør SL § 319.

Selskabslovens regler om efterfølgende erhvervelse i et aktieselskab omtalt i SL §§ 42-44 er gældende ved denne form for omdannelse.

Omdannelsen til aktieselskab anses som sket, når vedtægterne er ændret således, at de opfylder kravene for et aktieselskab, og når vedtægtsændringerne er registreret i Erhvervsstyrelsen.

Udarbejdelse af dokumenter

I forbindelse med omdannelse af et eksisterende anpartsselskab til aktieselskab, skal der afgives en vurderingsberetning i henhold til bestemmelserne i SEL §§ 36-38. Såfremt specifikke krav til objektiv værdifastsættelse til aktiverne er opfyldt, og ledelsen har udarbejdet en erklæring, er der i henhold til SL § 38 ikke krav om vurderingsberetning, såfremt betingelserne i § 38 er opfyldt.

Der skal ligeledes udfærdiges en revideret omdannelsesbalance, idet indskuddet anses som apportindskud af en virksomhed. Såfremt selskabet ikke er omfattet af lovpligtig revision, er der ikke krav om revision af omdannelsesbalancen. Omdannelsesbalancen skal dog altid udfærdiges, uanset om selskabet er omfattet af revisionspligt eller ej. Omdannelsesbalancen skal være udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser og opstilles i overensstemmelse med de klassifikations- og opstillingsregler, der gælder for den pågældende regnskabsklasse, som selskabet befinder sig i.

I selskaber som ikke er omfattet af lovpligtig revision, kan generalforsamlingen eller ledelsen beslutte, at omdannelsesbalancen skal revideres eller, at revisor i stedet udfører gennemgang eller andet arbejde, som afsluttes med en erklæring.

Med mindre anpartsselskabet er registreret med en kapital på kr. 500.000. eller mere, vil der altid samtidig med omdannelsen ske en kapitalforhøjelse.

Kapitalforhøjelsen kan ske ved overførsel af frie reserver til selskabskapital, kontant indskud, gældskonvertering, apportindskud eller en kombination af disse former.

Ændring i ledelsen

I forbindelse med omdannelsen vil det også være sædvanligt, at der sker ændringer i ledelsen i form af udvidelser og/eller udskiftninger. Dette er især tilfældet ved omdannelsessituationen fra anpartsselskab til aktieselskab, i det der i et aktieselskab stilles krav om en bestyrelse.

Juridiske konsekvenser

Selskabets juridiske stilling ændres ikke ved omdannelsen, og der skal således ikke indhentes kreditoraccept.

4.2 Skattefri aktieombytning

Når man stifter et selskab fra bunden, er det smarteste oftest at lave en holdingselskabsstruktur fra starten af. En holdingselskabsstruktur vil medføre, at man personligt ejer et holdingselskab, som ejer et driftsselskab. Dette er smart, fordi man skattefrit kan udlokke udbytte til holdingselskabet.

Holdingselskabet vil herefter kunne investere udbyttet for at opnå et afkast. Pengene vil først blive beskattet, når man udlokker udbytte fra holdingselskabet. Der kan herudover være andre forhold, som taler for holdingstrukturen som eksempelvis skattefrit salg af datterselskabsaktier.

Såfremt der ikke er stiftet en holdingselskabsstruktur fra starten af, er det muligt at foretage en aktieombytning, således at man ejer kapitalandele i et holdingselskab i stedet for et driftsselskab.

Definitionen på en aktieombytning er den transaktion, hvor en eller flere kapitalejere i et driftsselskab overdrager deres kapitalandele til et holdingselskab mod, at kapitalejerne til gengæld modtager kapitalandele i holdingselskabet.

Såfremt driftsselskabet tidligere har været ejet af en person, vil den pågældende blive beskattet ved ombytningen af kapitalandelene til et holdingselskab. Dette er ikke særlig hensigtsmæssigt, da det vil udløse en stor beskatning, og det er derfor muligt at gennemføre en aktieombytning skattefrit efter aktieavancebeskatningslovens regler herom.

En aktieombytning kan foretages på 2 forskellige måder. Den kan enten gennemføres ved at ansøge om tilladelse hos SKAT, eller den kan gennemføres uden at ansøge om tilladelse.

I tilladelsessystemet er det en betingelse, at aktieombytningen er forretningsmæssigt begrundet, mens der ved aktieombytning uden tilladelse ikke er krav herom, men hvor der i stedet er indsat en række værneregler, som skal overholdes.

4.2.1 Aktieombytning med tilladelse

For at man kan få tilladelse fra SKAT til at foretage aktieombytningen, skal man overholde nedenstående regler som fremgår af ABL § 36:

- Krav om tilladelse fra SKAT til skattefri aktieombytning⁵⁵.
- Krav om stemmeflertal⁵⁶.
- Aktieombytningen skal foretages indenfor en periode på 6 måneder⁵⁷.
- Aktieombytning kan ikke ske med tilbagevirkende kraft⁵⁸.

Krav om stemmeflertal

Ved opnåelse af stemmeflertal er det afgørende, om de ombyttede kapitalandele repræsenterer stemmemajoriteten, og at denne stemmemajoritet er opretholdt efter ombytningen i det nye holdingselskab.

Der må som udgangspunkt ikke ske væsentlige forskydninger i stemmевærdien ved ombytningen, det vil sige, at kapitalejernes bestemmende indflydelse i holdingselskabet skal være på samme niveau, som den pågældende ejer havde i driftsselskabet. Hvis der således foreligger en aktionæroverenskomst for holdingselskabet, som ændrer stemmemajoriteten, er kravet om stemmeflertal ikke opfyldt.

Krav om formålsbeskrivelse

Udover ovenstående betingelser, er det et krav, at formålet med aktieombytningen ikke er skatteundgåelse eller skatteunddragelse, hvilket skal sandsynliggøres i ansøgningen ved en udførlig formålsbeskrivelse. Aktieombytningen skal foretages ud fra forsvarlige økonomiske betragtninger, som ifølge fusionsdirektivets artikel 11 skal fortolkes således, at det er mere vidtgående end hensigten om blot at opnå en rent skattemæssig fordel.

⁵⁵ ABL §36, stk. 1

⁵⁶ ABL §36, stk. 2

⁵⁷ ABL §36, stk. 4

⁵⁸ ABL §36, stk. 4

Det er således et krav for opnåelse af tilladelse, at ansøger redegør for de nærmere forhold, der ligger til grund for ønsket om at foretage en skattefri aktieombytning.

4.2.2 Aktieombytning uden tilladelse

Som omtalt tidligere, er det også muligt at foretage en aktieombytning uden tilladelse fra SKAT. Et af kravene til ombytningen med tilladelse, er at aktieombytningen er forretningsmæssigt begrundet.

Dette kan være svært at efterkomme, og man kan derfor bruge metoden om aktieombytning uden tilladelse, da der her ikke er krav herom, men i stedet en række værnsregler som skal efterfølges.

De indsatte værnsregler ved skattefri aktieombytning uden tilladelse fra SKAT vedrører følgende områder:

- Ejertidskrav (holdingkrav) på aktier i det ombyttede selskab.⁵⁹
- Vederlagsaktierne skal altid svare til handelsværdien af de ombyttede aktier.⁶⁰
- Det erhvervende selskab skal i 3 års holdingperioden meddele SKAT, hvis det afstår aktier i det ombyttede selskab.⁶¹

Ejertidskrav og værdiansættelse

Det er en betingelse, at værdien af vederlagsaktierne svarer til handelsværdien af de ombyttede aktier. Det er dernæst en betingelse, at holdingselskabet ikke afstår kapitalandele i driftsselskabet i en periode på 3 år efter ombytningstidspunktet.

Det er en betingelse for opretholdelse af skattefriheden, at det erhvervende selskab i 3 års holdingperioden skal meddele SKAT, hvis det afstår aktier i det ombyttede selskab. Meddelelsen skal ske inden 1 måned efter afståelsen.⁶²

Endelig anses det erhvervende selskab ikke for at have indleveret selvangivelse, hvis det ikke senest i den rettidige selvangivelse meddeler SKAT, at det har deltaget i en ombytning uden tilladelse.⁶³

⁵⁹ ABL §36, stk. 6

⁶⁰ ABL §36, stk. 6

⁶¹ ABL §36, stk. 7

⁶² ABL §36, stk. 7

⁶³ ABL §36, stk. 7

4.3 Delkonklusion

Når man har valgt en virksomhedsform at drive sin forretning i, er man ikke nødvendigvis låst af dette valg. Det er muligt at omstrukturere sin virksomhed på flere punkter, afhængig af hvilket valg man har foretaget til at starte med.

Hvis man har startet en enkeltmandsvirksomhed, og senere i processen mener, at det bedre kan svare sig at drive virksomhed i selskabsform, er det muligt at omdanne sin virksomhed til et selskab. Omdannelsen kan både foretages skattefrit samt skattepligtigt. Om man vælger at omdanne skattepligtigt eller skattefrit afhænger blandt andet af den skat, som kommer til betaling, såfremt der omdannes skattepligtigt. Det er derfor vigtigt at analysere virksomheden grundigt, før et valg træffes.

Når man har et selskab, som drives i enten ApS form eller A/S form, er det muligt at omdanne mellem disse 2 former. Omdannelse til A/S fra ApS er den mest omfattende, da der er en række dokumenter, som skal udarbejdes, samt der stilles en række krav til selskabsformen, herunder en bestyrelse. Såfremt man omdanner fra A/S til ApS gøres dette en del lettere, da formkravene allerede er opfyldt ved A/S'et, og det er derfor kun et spørgsmål om en registrering.

Når man er ejer af et selskab, som tjener penge, kan det være en god idé at eje anparterne eller aktierne igennem et holdingselskab. Mange selskaber stiftes derfor i dag i en holdingselskabskonstruktion, således at man genbruger stiftelseskapitalen i begge selskaber.

Såfremt man ikke har fået stiftet selskaber i holdingselskabskonstruktioner til at starte med, er det muligt at foretage en aktieombytning, således at der bliver indskudt et holdingselskab i ejerstrukturen. Dette betyder, at man som ejer nu ejer kapitalandele i holdingselskabet i stedet for driftsselskabet. Holdingselskabet vil derfor eje kapitalandele i driftsselskabet.

En aktieombytning kan både foretages skattepligtigt samt skattefrit, herunder med og uden tilladelse. Den skattefrie ombytning af den mest brugte, da driftsselskabet ofte vil have opbygget en stor del goodwill i det øjeblik holdingselskabet stiftes. Der vil derfor være en stor skat til betaling, såfremt man vælger at foretage aktieombytningen skattepligtigt.

På baggrund af ovenstående, kan det konkluderes, at der er stor mulighed for at foretage ændringer i den oprindelige virksomhedsform, og det er derfor ikke bydende nødvendigt at tage højde for fremtiden, når man skal vælge virksomhedsform i opstartsfasen.

Kapitel 5 Praktisk gennemgang

5.1 Casevirksomhed

I denne del af opgaven vil vi komme med konkrete beregningseksempler, baseret på en iværksætter der har henvendt sig med et likviditetsbudget for de næste 3 år, der er vedlagt som bilag 1, med henblik på at få rådgivning i forhold til hvilken selskabsform han skal vælge at drive virksomhed i.

Iværksætteren der er taget udgangspunkt i, har gennem 20 år været ansat hos sin arbejdsgiver, som er en konsulentvirksomhed med speciale i virksomhedsudvikling beliggende i København. Iværksætteren har gennem de 20 års tjeneste arbejdet sig til en høj stilling i virksomheden samt oparbejdet et kæmpe netværk indenfor branchen. Iværksætteren har gennem de sidste 5 år ønsket at etablere egen forretning, da han er træt af at arbejde for andres løn.

Iværksætteren er gift og har 2 børn. Familien bor i et parcelhus i Værløse.

Iværksætterens andel af den samlede relevante familieformue ser således ud:

Formue 2014	Beløb
Aktiver	
Andel af parcelhus	2.000.000
Bil (Ford Focus 1,6 TDCI)	70.000
Værdipapirer	500.000
Passiver	
Andel af realkreditlån	1.000.000

Sidste år havde iværksætteren en personlig indkomst på kr. 600.000, hvorfor han ønsker en løn på samme niveau når han bliver selvstændig, for at kunne opretholde den samme levestandard, som det hidtil har været muligt.

Hovedtallene for hans årsopgørelse så således ud for 2014:

Årsopgørelse 2014	Før AM-bidrag	AM-bidrag	Efter AM-bidrag
Personlig indkomst			
Lønindkomst	600.000	48.000	552.000
Samlet AM-bidrag		48.000	
Kapitalindkomst			
Renteindtægter			10.000
Renteudgifter realkreditlån			- 22.500
Ligningsmæssige fradrag			
Beskæftigelsesfradrag			-25.000
<i>Personlig indkomst</i>			552.000
<i>Kapitalindkomst</i>			-12.500
<i>Ligningsmæssige fradrag</i>			-25.000
Skattepligtig indkomst			514.500

Hverken iværksætteren eller hans kone har i 2014 eller årene før haft aktieindkomst. Begge parter udnytter deres respektive fradrag fuldt ud og betaler begge topskat.

Iværksætteren ønsker at drive virksomheden fra lejede lokaler beliggende i København, da en stor del af hans netværk ligger her. Iværksætteren har allerede rekrutteret de 3 første medarbejdere, som han regner med at ansætte til en løn på kr. 400.000 hver, hvorfor de samlede lønomkostninger vil ligge på kr. 1.200.000

Iværksætteren har hidtil haft en bil i privat regi. Denne er klar til udskiftning, hvorfor han ønsker at købe en bil i virksomheden. På baggrund af dette vil han gerne bruge bilen privat også, hvorfor han skal beskattes af fri bil.

Iværksætteren ønsker på baggrund af det udarbejdede budget, at vide hvilken virksomhedsform af enkeltmandsvirksomhed og selskab, der for ham er den mest fordelagtige at starte virksomhed i. Iværksætteren ønsker i første omgang kun at tage højde for de skattemæssige forskelle, hvorfor beregningerne kun vil være en sammenligning mellem de forskellige beskatningsformer.

5.2 Beregning af skat ud fra realiserede tal fra iværksætter

Til beregningen af skatten tages der udgangspunkt i de realiserede tal fra år 1. som iværksætteren har udarbejdet. Den komplette balance er vedlagt opgaven som bilag 2.

For at kunne bruge tallene til at beregne skatten i de forskellige virksomhedsformer, skal der først foretages eventuelle skattemæssige korrektioner. De skattemæssige korrektioner er de samme uanset hvilken virksomhedsform der vælges, da de er bygget på det samme regelsæt. På denne baggrund er de samlet herunder:

Hovedtal fra budget opstilling	
Resultat før renter	839.374,64
Renteudgifter	-40.000,00
Resultat efter renter	799.374,64
Regulering skatte-/regnskabsmæssige afskrivninger	-36.410,67
Ej fradragsberettigede omkostninger	56.250,00
Skattemæssigt resultat	819.213,97

Afskrivninger

De skattemæssige reguleringer vedrørende afskrivninger, som er foretaget ovenfor, skyldes at de regnskabsmæssige afskrivninger og de skattemæssige afskrivninger foretages på 2 forskellige måder.

Regnskabsmæssigt har man valgt at afskrive driftsmateriel lineært over 5 år for bilens vedkommende og 7 år for indretning af lejede lokaler. Den lineære afskrivning er den mest brugte metode regnskabsmæssigt, da man får lige store afskrivninger hvert år. Afskrivningsperioden afhænger af driftsmidlet, og kan sagtens variere driftsmidlerne imellem.

Skattemæssigt bruges saldometoden. Ved saldometoden afskrives der årligt en andel af aktivets restværdi. Det betyder altså at hvis man 1. år har en saldo på kr. 100.000, og afskriver 25 % vil der være en rest på kr. 75.000. 2. år vil saldoen så være på kr. 75.000, som herefter kan afskrives med op til 25 %. Der kan maksimalt afskrives 25 % på driftsmidler, men man kan godt vælge at afskrive mindre. Man kan ikke "gemme" afskrivningerne, så hvis man et år ikke har afskrevet, kan man stadig ikke afskrive over 25 % det næste år.

De komplette udregninger på de skattemæssige afskriver samt de regnskabsmæssige, kan ses i bilag 3. Nedenfor er en tabel over de samlede hovedtal.

Skattemæssige merafskrivninger	Regnskabsmæssigt	Skattemæssigt	
Lejede lokaler	16.026,68	22.437,35	- 6.410,67
Bil	120.000,00	150.000,00	- 30.000,00
Skattemæssige merafskrivninger			- 36.410,67

Såfremt de skattemæssige afskrivninger er større end de regnskabsmæssige, vil man få en lavere skattepligtig indkomst. Hvis de skattemæssige afskrivninger derimod er lavere end de regnskabsmæssige, vil indkomsten blive højere.

Ikke fradragsberettigede omkostninger

Den anden regulering som der foretages i forhold til det regnskabsmæssige resultat, er fradragsberettigede omkostninger. I dette budget har der været repræsentationsomkostninger i form af restaurationsbesøg på kr. 75.000,00. For restaurationsbesøg er der kun 25 % skattemæssig fradragsret, hvorfor man i praksis tillægger 75 % af omkostningerne til det skattemæssige resultat. 75 % af kr. 75.000,00 giver kr. 56.250,00, hvorfor dette beløb er tillagt resultatet.

På baggrund af det fremkomne skattemæssige resultat, er der foretaget beregninger på, hvad der skal betales i skat, såvel i selskabsregi som personlig virksomhed. I selskabsregi er der desuden medtaget den personlige skat for iværksætteren, da han vil blive personligt beskattet af hans hævninger (løn).

Fri bil

Udover lønnen som er beskrevet under Casevirksomheden på kr. 600.000 er der stillet en bil til rådighed for iværksætteren. Bilen har en værdi på kr. 600.000, som er på hvide nummerplader. Han skal derfor beskattes af fri bil. Nedenfor er beregningen af beskatning af fri bil for iværksætteren.

Bil:	Værdi:	Beskatnings værdi:	25% af første 300.000	20% af rest over 300.000	Grøn afgift	Antal måneder:	I alt:	
Mercedes E250	600.000,00	600.000,00	75.000,00	60.000,00	5.930,00	12,00	140.930,00	140.930,00
I alt fri bil 2015:								140.930,00

Som det fremgår af ovenstående beregning, skal iværksætteren beskattes af kr. 140.930 om året i fri bil. Beskatningen indregnes i den personlige indkomst sammen med blandt andet løn.

De forskellige skattemæssige beregninger for de forskellige virksomhedsformer er opdelt i afsnittene nedenunder.

5.2.1 Selskabsbeskatning

I ovenstående skattemæssige resultat er der ikke taget højde for løn udbetalt til iværksætteren, da lønnen ikke er en driftsmæssige udgift i en enkeltmandsvirksomhed. Vi bliver derfor nødt til at korrigere herfor, da der er skattemæssigt fradrag for lønudgifter i et selskab.

Det skattemæssige resultat i selskabet, vil derfor være:

Hovedtal fra budget opstilling	
Skattemæssigt resultat jf. budget	819.213,97
Løn til ejer	- 600.000,00
Skattemæssigt resultat i selskab	219.213,97

Efter man har fundet det skattemæssige resultat, er selve den skat der skal betales ganske nem at finde. I 2015 er selskabsskatten på 23,5 % af det skattemæssige resultat.

Der skal nedrundes til nærmeste 100, hvorfor den selskabsskat som skal betales til staten vil være 23,5 % af kr. 219.200 = kr. 51.512.

Som beskrevet i del 1 af vores opgave, skal der beregnes rentetillæg til skatten såfremt denne er højere end de acointindbetalinger der er foretaget i løbet af året.

Da rentetillægget også skal betales på den personlige skat, og dermed også hvis man driver virksomhed som en enkeltmandsvirksomhed, har vi valgt at holde renter udenfor vores eksempel, og dermed regne med at der i løbet af året præcist er indbetalt den skat som er påkrævet.

5.2.1.1 Personlig skat ved selskabsform – løn

Udover skatten af det skattemæssige resultat i selskabet på kr. 51.512, skal der tages højde for iværksætterens løn på kr. 600.000 og beskatning af fri bil på kr. 140.930. Lønnen er en fradragsberettigede udgift i selskabet, og skal dermed i stedet beskattes i lønmodtagerens private skatteforhold. Fri bil kan blive ikke fradraget i selskabets indkomstgrundlag, men bliver blot tillagt den skattepligtiges personlige indkomst.

Beregningen af den personlige skat af lønnen og fri bil er foretaget i Magnus Skat, hvor den personlige indkomst efter arbejdsmarkedsbidrag er opgjort til kr. 681.656. For at få den personlig skattepligtige indkomst er der fratrukket beskæftigelsesfradrag, som er et ligningsmæssigt fradrag, som i 2015 er 8,05 % af den personlige indkomst, dog højeste fradrag kr. 26.800, hvilket iværksætteren opnår. Den skattepligtige indkomst for iværksætteren bliver derfor kr. 654.856.

Skatten af indkomsten jf. ovenfor er beregnet til kr. 323.492, i nedenstående tabel er opstillet specifikation af den beregnede skat.

	Beløb
Arbejdsmarkedsbidrag	59.274
Bundskat	55.078
Topskat	33.368
Sundhedsbidrag	26.194
Kommuneskat	160.964
Kirkeskat	4.846
Skatteværdi af eget personfradrag, sats for bundskat	-3.507
Skatteværdi af eget personfradrag, sats for sundhedsbidrag	-1.736
Skatteværdi af eget personfradrag, sats for kommunale skatter	-10.989
Beregnet skat	323.492

Ovenstående er beregnet ved, at arbejdsmarkedsbidraget er 8 % af bruttolønnen på kr. 740.930 svarende til kr. 59.274. Hvad angår kommuneskatten og kirkeskatten er disse beregnet på baggrund af den skattepligtige indkomst, som er kr. 654.856, kommuneskatten svarer til 24,58 % og kirkeskatten svarer til 0,74 %.

Jf. ovenstående tabel skal iværksætteren derfor betale kr. 323.492 i skat af den ønskede personlige indkomst. Den samlede skat for iværksætteren for både selskabet og lønnen er derfor opgjort til kr. 375.004.

5.2.1.2 Personlig skat ved selskabsform – løn til topskat + udbytte

Som kapitalejer og især som hovedanpartshaver, hvor man har den fulde råderet over ens egen aflønningsform, kan man vælge både at få udbetalt løn og / eller udbytte.

Som følge heraf, er det interessant at kigge på, om der er forskel på den endelige skat ved valget af den ene eller den anden aflønningsform. Det skal bemærkes at man ALTID kan udlodde mere udbytte til sig selv. Der er altså ingen begrænsninger på beløbet, andet end de selskabsretlige regler vedrørende frie reserver. Vedrørende lønnen, kan man ikke udbetale mere løn end hvad der svarer til hvad der kunne være aftalt mellem 2 uafhængige parter jf. armslængdeprincippet i LL§2.

I denne beregning vil der blive udbetalt løn op til topskattegrænsen (løn inklusive fri bil). Den resterende del af lønnen vil blive udbetalt som udbytte.

Topskattegrænsen er for 2015 kr. 459.200 efter AM-bidrag. Det betyder at før AM-bidrag er grænsen på kr. 499.130.

Da der er fri bil på kr. 140.930, som ikke kan ændres, vil lønnen blive kr. $499.130 - 140.930 = 358.200$.

Den resterende del af lønnen kr. $600.000 - 358.200 = 241.800$ vil blive udbetalt som udbytte.

	Beløb
Arbejdsmarkedsbidrag	39.930
Bundskat	37.103
Sundhedsbidrag	17.296
Kommuneskat	106.284

Kirkeskat	3.200
42 % aktieskat	59.640
27 % aktieskat	26.946
Skatteværdi af eget personfradrag, sats for bundskat	-3.507
Skatteværdi af eget personfradrag, sats for sundhedsbidrag	-1.736
Skatteværdi af eget personfradrag, sats for kommunale skatter	-10.989
Beregnet skat	274.168

Udover den personlige skat, skal der også betales selskabsskat ligesom i det tidligere eksempel. Da der nu er ændret på, hvor meget løn der bliver udbetalt, vil der heller ikke være ligeså stort et fradrag for lønnen i selskabet. Den skattepligtige indkomst for selskabet vil derfor se således ud:

Hovedtal fra budget opstilling	
Skattemæssigt resultat jf. budget	819.213,97
Løn til ejer	- 358.200,00
Skattemæssigt resultat i selskab	461.013,97

Selskabsskatten vil igen blive beregnet med 23,5 % af det skattemæssige resultat nedrundet til nærmeste 100.

Kr. 461.000 x 23,5 % = 108.335.

Den samlede skat for denne model vil derfor være kr. 274.168 + kr. 108.335 = kr. 382.503

5.2.1.3 Personlig skat ved selskabsform – udbytte til progressionsgrænsen + løn

Som beskrevet tidligere i casevirksomheden er iværksætteren gift med sin hustru, som ligesom iværksætteren selv ingen anden aktieindkomst har. Når man er gift bliver aktieindkomsten fordelt imellem sig, hvorfor man samlet kan have kr. 99.800 i aktieindkomst inden progressionsgrænsen er nået, og man herefter skal beskattes med 42 % i stedet for kun 27 %.

I forhold til at udlodde udbytte vil det derfor altid være relevant at kigge på, om den ekstra skat, som pålægges ved yderligere udlodninger, kan svare sig i forhold til at hæve mere i løn. De normale regler

vedrørende armlængdeprincippet, som tidligere er nævnt, skal selvfølgelig stadig overholdes i dette tilfælde.

Udbytte kr. 99.800

Løn kr. 600.000 – kr. 99.800 = kr. 500.200

Fri bil kr. 140.930 som tillægges lønindkomsten.

	Beløb
Arbejdsmarkedsbidrag	51.290
Bundskat	47.659
Topskat	19.596
Sundhedsbidrag	22.522
Kommuneskat	138.395
Kirkeskat	4.166
27 % aktieskat	26.946
Skatteværdi af eget personfradrag, sats for bundskat	-3.507
Skatteværdi af eget personfradrag, sats for sundhedsbidrag	-1.736
Skatteværdi af eget personfradrag, sats for kommunale skatter	-10.989
Beregnet skat	294.343

Tallene for selskabsskatten vil se således ud efter der er ændret i lønudbetalingen mv.

Hovedtal fra budget opstilling	
Skattemæssigt resultat jf. budget	819.213,97
Løn til ejer	- 500.200,00
Skattemæssigt resultat i selskab	319.013,97

Selskabsskatten vil med det ovenstående skattemæssige resultat være:

Kr. 319.000 x 23,5 % = 74.965.

5.2.1.4 Selskabsbeskatning – opsummering

Som beskrevet i de forrige afsnit kan iværksætteren vælge at blive beskattet efter de 3 forskellige måder. Nedenfor er resultaterne indsat i en tabel, for lettere at kunne sammenligne den endelige beskatning.

	Løn	Løn til topskat	Udbytte til grænse
Løn	Kr. 740.930	Kr. 499.130	Kr. 641.130
Udbytte	Kr. 0	Kr. 241.800	Kr. 99.800
Beskatningsgrundlag - selskab	219.200	461.000	319.000
<i>Selskabsskat</i>	<i>51.512</i>	<i>108.335</i>	<i>74.965</i>
Beskatningsgrundlag efter AM-bidrag - personlig	654.856	432.400	563.040
<i>Personlig skat inkl. AM-bidrag</i>	<i>323.492</i>	<i>274.168</i>	<i>294.343</i>
Samlet skat	375.004	382.503	369.308

På baggrund af ovenstående tabel, kan det konkluderes at i forhold til at drive virksomhed i selskabsform, vil det bedst kunne betale sig at få udbetalt udbytte indtil progressionsgrænsen. Herefter skal resten af udbetale foreligge som løn.

Som det tidligere er nævnt, kan man ikke blot udbetale uanede mængder af løn, da det skal foregå på markedsvilkår. Eksemplet her hvor version 3 er den mest optimale, kan derfor kun bruges i tilfælde hvor lønnen ikke vil komme til at overstige markedsvilkårene.

5.2.2 Personlig virksomheds beskatning

Til sammenligning af beskatningen, er der foretaget beregninger af beskatningen af virksomhedsindkomsten, ifølge såvel personskatteloven som virksomhedsskatteloven for at finde den mest fordelagtige beskatning for iværksætteren.

I beregningerne er der taget udgangspunkt i, at der ikke er yderligere indkomst end indkomsten fra virksomheden, der er derfor heller ikke taget højde for yderligere fradrag i hverken kapitalindkomsten eller ligningsmæssige fradrag udover de indkomstbaserede fradrag, altså i dette tilfælde beskæftigelsesfradraget. Derudover skal det bemærkes, at den forventede indskudskonto ved oprettelsen vil være 0. Beregningerne af indkomstskatten er i lighed med tidligere beregninger foretaget i Magnus Skat.

Nedenfor er opstillet en tabel for fordelingen af indkomsten fra virksomheden ud fra beregningerne af skatten for personlig virksomhed efter personskatteloven og virksomhedsskatteloven, til direkte sammenligning.

	Personskatteloven	Virksomhedsskatteloven
Personlig indkomst	1.000.144	673.590
AM-bidrag fratrukket personlig indkomst	-80.011	-53.887
Kapitalindkomst	-40.000	0
Ligningsmæssige fradrag		
- Beskæftigelsesfradrag	-26.800	-26.800
Samlede indkomst	853.333	592.903
Beregnet skat	455.864	352.981

Forskellene i mellem de to ordninger består blandt andet i, at for beskatningen efter virksomhedsskatteloven bliver iværksætteren beskattet af de hævninger, der er foretaget i virksomheden, men fratrukket virksomhedsskatten, som er 23,5 % af det opsparede overskud. Derudover bliver renteudgifterne i virksomheden fratrukket den personlige indkomst. Hvor i beskatningen efter personskatteloven bliver hele virksomhedens overskud før renter indregnet i den personlige indkomst, og renteudgifterne / renteindtægterne indregnes i kapitalindkomsten.

I beskatningen i såvel personskatteloven som virksomhedsskatteloven er der taget højde for beskatning af fri bil. Dette er i VSO blot indregnet som en del af hævningerne i virksomheden, hvorfor den ikke er indsat i personlig indkomst, som det er tilfældet med PSL, hvor beskatningen af fri bil er indtastet som yderligere løn, udover overskuddet fra virksomheden. Da den personlige indkomst i PSL er højere end i VSO giver det et naturligt højere AM-bidrag.

Nedenfor er opstillet en tabel for specifikation af den beregnede skat for PSL og VSO

	PSL	VSO
Arbejdsmarkedsbidrag	80.011	53.887
Bundskat	74.347	50.072

Topskat	69.140	24.075
Sundhedsbidrag	34.133	23.716
Kommuneskat	209.749	145.736
Kirkeskat	6.315	4.387
Virksomhedsskat	0	67.340
Skatteværdi af eget personfradrag, sats for bundskat	-3.507	-3.507
Skatteværdi af eget personfradrag, sats for sundhedsbidrag	-1.736	-1.736
Skatteværdi af eget personfradrag, sats for kommunale skatter	-10.989	-10.989
Anvendt kompensation for rentefradragets skatteværdi	-1.600	0
Beregnet skat	455.863	352.981

Til de ovenstående beregninger skal det bemærkes, at der i beskatningen efter VSO er en virksomhedsskat, grundet der forekommer opsparet overskud, som foreløbigt kun er beskattet med, hvad der svarer til selskabsskatten på 23,5 %. Det opsparede overskud af resultatet for første indkomstår udgør kr. 219.214 efter virksomhedsskat. Det opsparede overskud bliver først fuldt beskattet ved senere hævning heraf.

Hvis der var hævnings på indskudskontoen, skal det med i overvejelserne, at det vil betyde, at indskudskontoen bliver negativ. Det behøver dog ikke have en større indflydelse, da det ikke har nogen betydning for optimeringsmulighederne næste år. Da indskudskontoen efter de nye regler skal være negativ med mere end 500.000, for at der ikke længere kan foretages opsparing af overskud.

Dette skyldes, at der den 9. september 2014 blev vedtaget en ændring til VSO ved L200. Herunder reglen, hvoraf det fremgår, at der ikke længere kan opspares overskud, hvis indskudskontoen efter 10. juni 2014 er negativ med mere end 500.000. I samme lovændring blev der foretaget ændring således, at det ikke længere er tilladt at stille sikkerhed for privat gæld i VSO.

Det skal bemærkes, at da det er første indkomstår for iværksætteren de ovenstående beregninger er foretaget for, er der intet kapitalafkastgrundlag primo. Der er derfor ikke medtaget kapitalafkast i beregningen af VSO. På samme baggrund er der ikke foretaget beregninger af beskatning efter KAO grundet, at denne beskatningsmodel vil være det samme som PSL. Dette skyldes, at forskellen på PSL og KAO består af, at der i KAO skal fratrækkes kapitalafkast i den personlige indkomst og tillægges

kapitalindkomsten i stedet, herudover er der ingen forskelle. Dette vil alt andet lige give en mindre beskatning.

5.2.3 1. år delkonklusion

Virksomheden har første indkomstår et skattemæssigt resultat på kr. 819.213,97, hvor der fra det regnskabsmæssige resultat er fratrukket kr. 36.410,67, som er den skattemæssige merafskrivning der er på lejede lokaler og bil. Herudover fratrækkes skattemæssigt ikke fradragsberettigede udgifter.

Ved beregning af skatten for første indkomstår i selskabsform er der i resultatet for virksomheden fratrukket løn, derfor bliver det skattemæssige resultat i selskabsform kr. 219.213,97. Ved beregning af skatten bruges det afrundede resultat, hvoraf skatten beregnes med 23,5 %, hvilket svarer til kr. 51.512. Den samlede skat for selskab og lønnen til iværksætteren er beregnet til at udgøre kr. 375.004, eller kr. 369.308 ved at udbetale både løn og udbytte.

Ved beregning af skatten i personlig virksomhed fratrækkes lønnen naturligvis ikke. Der er for første indkomstår to muligheder for beskatning, nemlig beskatning efter PSL og VSO. Da beskatning efter KAO vil være det samme som beskatning efter PSL for første indkomstår, da der ikke er noget kapitalafkastgrundlag primo.

Den beregnede skat efter PSL udgør kr. 455.864. Dette skyldes primært at det er hele resultatet som bliver beskattet. Hvorimod ved beskatning efter VSO er det kun det hævede beløb, eller beløbet, som anses for hævet. Efter VSO vil der derfor "kun" være en beregnet skat på kr. 352.981.

Herudaf kan det bemærkes, at beskatningen efter VSO og beskatning som selskab henholdsvis kr. 352.981 og kr. 369.308 er forholdsvist tæt på hinanden taget den store skattebetaling i betragtning. Der er derfor ikke den store forskel rent skattemæssigt, om iværksætteren vælger beskatning efter VSO eller i selskabsform.

5.3 2. år til sammenligning

For ikke kun at have et enkelt talsæt at basere valget af virksomhedsform ud fra, har vi gennemgået de samme beregninger som ovenover, blot baseret på de realiserede tal for 2. år. Dem komplette balance er vedlagt som bilag 4.

Ligesom før skal der foretages nogle korrektioner til budgettet før vi har et skattemæssigt resultat at tage udgangspunkt i.

Hovedtallene er opstillet herunder:

Hovedtal fra budget opstilling	
Resultat før renter	1.152.940,81
Renteudgifter	34.500,00
Resultat efter renter	1.118.440,81
Regulering skatte-/regnskabsmæssige afskrivninger	5.576,80
Regulering ikke fradragsberettigede omkostninger	60.114,00
Skattemæssigt resultat	1.184.131,61

Da det allerede tidligere er forklaret hvorledes de skattemæssige reguleringer er foretaget, vil vi ikke gennemgå dette nu. Der henvises blot til bilag 5.

Ligesom tidligere vil beregningerne blive delt på i et afsnit for selskabsvalg og et afsnit for enkeltmandsvirksomhed.

5.3.1 Selskabsbeskatning

Ligesom i de tidligere afsnit skal der tages højde for de ændringer i det skattemæssige resultat som lønudgifter i et selskab medfører.

Der er taget udgangspunkt i at iværksætteren stadig ønsker en løn på kr. 600.000. Herudover skal han ligesom 1. år beskattes af fri bil som igen udgør kr. 140.930.

I stedet for at gennemgå de forskellige beregninger som er foretaget i 1. år afsnittet, vil her blot være en tabel med sammentællingen.

	Løn	Løn til topskat	Udbytte til grænse
Beskatningsgrundlag - selskab	584.100	825.900	683.900
<i>Selskabsskat</i>	<i>128.502</i>	<i>181.698</i>	<i>150.458</i>
Beskatningsgrundlag efter AM-bidrag - personlig	654.856	432.400	563.040
<i>Personlig skat inkl. AM-bidrag</i>	<i>323.492</i>	<i>274.168</i>	<i>294.343</i>
Samlet skat	451.994	455.866	444.801

Som det kan ses af tabellen vil det mest optimale stadig være at benytte sig af valgmulighed 3, hvor man kan udbetale udbytte til progressionsgrænsen, og løn for resten.

5.3.2 Personlig virksomheds beskatning

For bedre at kunne finde ud af hvilken virksomhedsform iværksætteren skal vælge, er der foretaget beregninger for, hvordan beskatningen af andet indkomstår vil være. Dette er gjort på baggrund af de modtagende informationer vedrørende virksomhedens resultat, som er opstillet ovenfor

Iværksætteren har igen for andet indkomstår hævet kr. 600.000, da dette igennem længere årrække har været, det han har været vant til, og selvom resultatet er, som det er, ser han ingen grund til at hæve mere på nuværende tidspunkt, men ønsker hellere at investere det resterende overskud i virksomheden. Der skal dog naturligvis også for dette år tages højde for fri bil. Der er opgjort et kapitalafkastgrundlag primo til kr. 712.187, som dermed giver et kapitalafkast på kr. 14.244, hvilket er 2 % af kapitalafkastgrundlaget.

Skatten for enkeltmandsvirksomheden i henholdsvis PSL, KAO samt VSO er beregnet i Magnus Skat, og indkomsten i de 3 beskatningsmuligheder er som følgende:

	PSL	KAO	VSO
Personlig indkomst	1.359.562	1.345.318	547.247
- Arbejdsmarkedsbidrag	-108.764	-107.625	-43.779
	1.250.798	1.237.693	503.468

Kapitalindkomst			
- Renteudgifter	-34.500	-34.500	
- Kapitalafkast		14.244	14.244
Ligningsmæssige fradrag			
- Beskæftigelsesfradrag	-26.800	-26.800	-26.800
Samlet skattepligtig indkomst	1.189.498	1.190.637	490.912

De største forskelle mellem de tre beskatningsformer er, at i PSL bliver iværksætteren beskattet fuldt af virksomhedens overskud som personlig indkomst og renteudgifterne i virksomheden bliver fratrukket i kapitalindkomsten, hvor i KAO bliver der fratrukket beregnet kapitalafkast i den personlige indkomst og tillagt kapitalindkomst. På baggrund heraf vil der forekomme en mindre beskatning i KAO end i PSL, på trods af at den samlede skattepligtige indkomst er højere i KAO end i PSL. Hvorimod der i VSO bliver fratrukket renteudgifter i den personlige indkomst, og det kun er hævningerne iværksætteren bliver beskattet af. Dette er grunden til at vi ser, at den personlige indkomst i VSO er så meget lavere end i de to øvrige skatteberegninger.

På baggrund af de ovenstående indkomstopstillinger er skatterne før procenttillæg beregnet for PSL til kr. 659.717, for KAO til 656.458 og for VSO til 399.392.

Specifikationen af den beregnede skat for de tre modeller er fordelt som i følgende tabel.

Specifikation af beregnet skat			
	PSL	KAO	VSO
Arbejdsmarkedsbidrag	108.764	107.625	43.779
Bundskat	101.064	100.006	41.831
Topskat	118.740	116.774	6.640
Sundhedsbidrag	47.580	47.625	19.636
Kommuneskat	292.379	292.659	120.666
Kirkeskat	8.802	8.811	3.633
Virksomhedsskat	-	-	179.439

Skatteværdi eget personfradrag, sats for bundskat	-3.507	-3.507	-3.507
Skatteværdi eget personfradrag, sats for sundhedsbidrag	-1.736	-1.736	-1.736
Skatteværdi eget personfradrag, sats for kommunale skatter	-10.989	-10.989	-10.989
Anvendt kompensation for rentefradragets skatteværdi	-1.380	-810	-
Samlet beregnet skat	659.717	656.458	399.392

Den samlede laveste beskatning af personlig virksomhed for iværksætteren opnås ved valg af VSO, jf. overstående tabel. Som det fremgår i ovenstående tabel er den samlede skat ved VSO kr. 399.392, som er kr. 257.066 lavere end beskatningen i KAO, og kr. 260.325 lavere end beskatningen i PSL. Der kan derfor med stor fordel vælges beskatning efter VSO i personlig virksomhed.

5.3.3 Valg af virksomhedsform delkonklusion

På baggrund af de ovenstående beregninger, samt beregningerne for 1. indkomstår for iværksætteren som er foretaget ovenfor, kan der opstilles følgende tabel over hovedtallene.

	PSL	KAO	VSO	Selskab
Beregnet skat 1. år	455.863	455.863	352.981	369.308
Beregnet skat 2. år	659.717	656.458	399.392	444.801
Beregnet skat i alt	1.115.580	1.112.321	752.373	814.109

På baggrund af denne tabel, kan det udlæses, at den mest optimale beskatningsform vil være at starte en enkeltmandsvirksomhed med beskatning efter reglerne i VSO.

Den samlede skattebesparelse ved valg af VSO i forhold til PSL er kr. 363.207. Denne store skatteforskel skyldes blandt andet, at renteudgifterne fradrages ved "den lave sats" i form af kapitalindkomst ved beskatning efter PSL, hvor det fradrages i den personlige indkomst i VSO. Derudover skyldes det ligeledes,

at iværksætteren ikke bliver beskattet af hele overskuddet, men kun af hævningerne i VSO i forhold til PSL, hvor hele overskuddet bliver beskattet.

Skattebesparelsen i VSO i forhold til KAO er 359.948. Dette skyldes samme forhold som i VSO i forhold til PSL, dog kan kapitalafkastet, som er 14.244 fratrækkes den personlige indkomst og tillægges kapitalindkomsten, hvorved en lidt lavere beskatning forekommer i forhold til PSL. Besparelsen i KAO i forhold til PSL er i dette tilfælde kr. 3.259.

Der hvor forskellen for iværksætteren bliver interessant, er når man sammenligner VSO med beskatningen i selskabsform. Når iværksætteren har valgt at starte en enkeltmandsvirksomhed, kan han frit for hvert år vælge at blive beskattet efter de 3 forskellige beskatningsformer. Har man derimod først valgt at starte enkeltmandsvirksomhed eller selskab, kan man ikke vælge mellem disse 2.

Der er ifølge beregningerne en forskel på kr. 61.736 mellem beskatning efter reglerne i VSO og selskabsbeskatning fordelt på de første to indkomstår.

Forskellen er så lille i forhold til den samlede beskatning, at man ved valget mellem enkeltmandsvirksomhed og selskab, ikke bør lægge for meget i beskatningen.

Det kan derfor konkluderes at der ikke er den store forskel på den samlede beskatning når man skal vælge at starte virksomhed.

5.4 Omdannelse

Efter flere år i branchen har vores casevirksomhed vokset sig stor. Iværksætteren ønsker derfor at drive virksomheden i selskabsform, da han på sigt gerne vil have et holdingselskab, hvorfra han kan investere de frie midler, som er opstået som følge af flere års overskud. Udover dette er en af medarbejderne kørt i stilling til at skulle indtræde som partner, og det er derfor mest hensigtsmæssigt, at drive virksomheden i selskabsform.

Iværksætteren er blevet rådet til at omdanne sin enkeltmandsvirksomhed til et selskab, da ordrerne som indgår, bliver større og større. Som følge heraf, er der større risici forbundet med rådgivning samt erstatningsansvar.

På baggrund af ovenstående, skal virksomheden omdannes til et selskab jf. bekendtgørelse af lov om skattefri virksomhedsomdannelse. Reglerne er udførligt gennemgået i afsnit vedrørende omdannelse, hvorfor det primært er de regnskabsmæssige problemstillinger, der vil blive gennemgået her.

Nedenfor er den åbningsbalance, som skal lægges til grund for omdannelsen:

Aktiver	Beløb	Passiver	Beløb
Bygninger	1.470.000	Prioritetsgæld	1.000.000
Varelager	62.812	Varekreditorer	40.246
Andre tilgodehavender	13.502	Anden gæld	399.284
Likvider	1.112.366	Egenkapital	1.219.150
Aktiver i alt	2.658.680	Passiver i alt	2.658.680

Opsparet overskud: kr. 2.000.000

Indskudskonto: kr. 0

Man kan enten vælge at foretage omdannelsen som en skattefri eller en skattepligtig omdannelse. Begrundelsen for at vælge den skattefrie omdannelse kontra den skattepligtige, vil være, at der skal betales en stor skat ved omdannelsen. Når man driver en virksomhed i virksomhedsskatteordningen, vil det være muligt at opspare en del af overskuddet, således at der kun betales selskabsskat af dette. Dette betyder, at i det øjeblik man stopper med at drive virksomhed i virksomhedsskatteordningen, vil hele opsparingen

komme til endelig beskatning. Dette gør, at man skal være særligt opmærksom i omdannelsessituationen, da opsparingen vil komme til beskatning ved en skattepligtig omdannelse.

Ud fra posterne i ovenstående balance, foretages der en analyse af, om der måtte være nogle af posterne, som har mulighed for at udløse en skat.

Når man skal opgøre, om der ligger en eventualskat på aktiverne, skal man sammenligne de regnskabsmæssige værdier med de skattemæssige. I balancen er der bygninger, varelager, andre tilgodehavender samt likvider. Da alle posterne på nær bygningerne har den samme skattemæssige værdi som den regnskabsmæssige værdi, vil de ikke udløse en skat.

Bygningerne vil kunne udløse en skat, og der skal derfor foretages en beregning på ejendomsavancen. Efter beregningen kan man se, om skatten der bliver udløst er så stor, at der skal foretages en skattefri virksomhedsomdannelse, eller skatten er ikke eksisterende eller ubetydelig.

Iværksætteren har været i virksomhedsskatteordningen, og har et stort opsparat overskud på kr. 2.000.000, som vil komme til beskatning i det øjeblik virksomheden omdannes, såfremt dette sker skattepligtigt, taler dette forhold alene for en skattefri virksomhedsomdannelse.

5.4.1 Ejendom

Ved en omdannelse sidestilles ejendommen, som hvis den var solgt. Der skal derfor opgøres en avance på ejendommen, når man foretager omdannelsen.

Ejendommen er købt for 5 år siden for kr. 1.500.000, og står i omdannelsesåret bogført med en regnskabsmæssig værdi på kr. 1.470.000.

Den skattemæssige værdi af ejendommen er anskaffelsessummen på kr. 1.500.000 fratrukket de skattemæssige afskrivninger, der har været foretaget (4 % årligt) kr. 300.000. Den skattemæssige værdi er derfor kr. 1.200.000.

I nedenstående skemaer, er det illustreret hvorledes avancen på ejendommen skal beregnes. Der kan derfor ud fra dette udgangspunkt vurderes, hvorvidt omdannelsen kan foretages skattepligtigt eller skattefrit.

Genvundne afskrivninger		
Kontant afståelsessum		1.470.000
Afskrivningsgrundlag	-1.500.000	
Skattemæssige afskrivninger	300.000	
I alt		-1.200.000
Fortjeneste		270.000

Ejendomsavance		
Kontant afståelsessum		1.470.000
Kontant anskaffelsessum	1.500.000	
Genvundne afskrivninger	- 30.000	
		1.470.000
+ ejertidstillæg (10 t.kr årlig)		-50.000
Skattepligtig fortjeneste jf. EBL		-50.000

Den samlede skattemæssige avance for ejendommen, vil jf. ovenstående være kr. 270.000. Normalt skal den skattepligtige fortjeneste jf. EBL tillægges de genvundne afskrivninger, men da disse er negative, kan man ikke fratrage beløbet. De genvundne afskrivninger vil normalt skulle beskattes som personlig indkomst jf. AL §39, stk. 6. Ejendomsavancen vil normalt skulle beskattes som kapitalindkomst. En negativ værdi vil dog være kildeartsbestemt, hvorfor denne kun kan fratreges i senere ejendomsavancer.

Avancen vil være skattepligtig såfremt omdannelsen ikke foretages skattefrit. Avancen er umiddelbart ikke så stor for iværksætteren, da han jo har en likvid beholdning på kr. 1.112.366, hvorfor det vil være muligt at betale skatten. Dette forhold alene taler derfor ikke nødvendigvis for en skattefri omdannelse.

Den nye anskaffelsessum for ejendommen, som skal bruges i det nye selskab, vil herefter være kr. 1.200.000, som er den regnskabsmæssige værdi på kr. 1.470.000 fratrukket gevinsten på kr. 270.000.

5.4.2 Goodwill

Ved en omdannelse, skal der jf. reglerne beskrevet i omdannelsesafsnittet beregnes goodwill for virksomheden. Goodwillen kan i denne virksomhed beregnes efter SKAT's cirkulære TSS 2000-10. Goodwill værdiansættes efter et skøn over handelsværdien. I de brancher hvor der ikke findes en kutyme for værdiansættelsen af goodwill, er det muligt at bruge SKAT's beregningsmodel.

Modellen tager udgangspunkt i de seneste 3 års regnskaber, opgjort efter reglerne i regnskabsloven. Da der tages udgangspunkt i de regnskabsmæssige resultater, skal man starte med at regulere for skattemæssige poster. Der skal i casevirksomheden reguleres for:

- Finansielle indtægter
- Finansielle omkostninger

Resultaterne for de 3 år bliver vægtet med seneste år som højest (3), sidste år midt (2) og forrige år som den laveste (1). Herefter bliver resultaterne divideret med 6.

Når den gennemsnitlige indtjening er fundet, skal udviklingstendensen tillægges beløbet.

Udviklingstendensen er forskellen mellem seneste regnskabsår samt forrige år. Udviklingstendensen skal tillægges, da man derved forsøger at fremskrive den tendens, der måtte være de næste år.

Herefter kan man fratække en "driftsherreløn". Driftsherrelønnen må udgøre mellem kr. 250.000 og kr. 1.000.000. Driftsherrelønnen beregnes som 50 % af det fremkomne resultat, og skal herefter reguleres i tilfælde af, at den falder udenfor ovenstående spænd.

Efterfølgende vil man kunne fratække forrentningen af virksomhedens aktiver. Ved opgørelsen af forrentningsgrundlaget, skal der ses bort fra driftsfremmede aktiver (goodwill, likvider, værdipapirer mv.). Forrentningsgrundlaget skal forrentes med kapitalafkastsatsen + 3%.

Efter ovenstående beregningerne, vil man have opgjort sit grundlag for forrentningen af goodwill. Satsen for forrentningen eller kapitaliseringsfaktoren udtrykker forholdet mellem det forventede årlige afkast, i form af en forrentningsprocent og goodwillens forventede levetid som udtryk for i hvor mange år, man kan forvente et afkast på den erhvervede goodwill. Forrentningen fastsættes til den gældende kapitalafkastsats + 8 %.

I casevirksomhedens omdannelse er kapitalafkastsatsen 2%, og goodwillen er vurderet til at kunne give et afkast i 7 år.

Med ovenstående forudsætninger, er det herefter muligt at beregne goodwillen efter TSS 2000-10 jf. nedenstående skema:

TSS 2000-10

	<u>Forrige år</u>	<u>Sidste år</u>	<u>I år</u>
Virksomhedens skattemæssige resultat	600.000	800.000	756.156
Renteindtægter	0	0	0
Renteudgifter	15.000	14.000	13.366
Reguleret indkomst	615.000	814.000	769.522
Vægtning	1	2	3
Vægtet indkomst	615.000	1.628.000	2.308.566
			4.551.566
Gennemsnitlig indtjening			758.594
Udviklingstendens			77.261
			835.855
Heraf driftsherreløn 50 %			-417.928
			417.928
Forrentning af virksomhedens aktiver			
Kapitalafkastsats (VSL§9) + 3 %	5% af	1.546.314	-77.316
Rest til forrentning af goodwill			340.612
Kapitalisering	Faktor	År	
Kapitalafkastsats (VSL§9) + 8 %	10 %	7	919.652
Beregnet goodwill - afrundet (skønsmæssigt)			919.000

Den fuldstændige beregning er vedhæftet som bilag bagerst i opgaven. Beregningen af den totale anskaffelsessum fremkommer således:

Anskaffelsessum	
	<i>Aktiver</i>
Bygninger	1.200.000
Varelager	62.812
Andre tilgodehavender	13.502
Likvider	1.112.366
	<i>Passiver</i>
Prioritetsgæld	1.000.000
Varekreditorer	40.246
Anden gæld	399.284
Total	949.150

Anskaffelsessummen vil dermed blive kr. 949.150. Da iværksætteren havde et opsparat overskud på kr. 2.000.000, vil anskaffelsessummen dog blive nedsat med dette beløb. Den endelige anskaffelsessum vil dermed blive kr. $949.150 - \text{kr. } 2.000.000 = \text{kr. } -1.050.850$.

Anskaffelsessummen på kr. $-1.050.850$ er det beløb, som skal fratrækkes salgssummen ved et fremtidigt salg af de nye anparter. Det betyder at hvis iværksætteren sælger sit nye selskab for kr. 1.000.000, vil han skulle beskattes af kr. $1.000.000 - \text{kr. } -1.050.850 = \text{kr. } 2.050.850$.

5.4.3 Konsekvenser ved omdannelse

Som tidligere omtalt, skal der ved en omdannelse ske beskatning afhængig af, om der er valgt en skattepligtig eller en skattefri omdannelse. Uanset beskatningsformen, vil der altid skulle betales skat. Den skattefrie omdannelse rykker blot betalingen af skatten til det øjeblik, hvor de nye kapitalandele i selskabet bliver afstået.

Ved beregningen af omdannelsen er vi nået frem til hvad anskaffelsessummen for kapitalandelene er. Det er denne anskaffelsessum, som bruges til at beregne den endelige avance, når kapitalandelene bliver afstået.

5.4.3.1 Skattemæssige konsekvenser

Udover at der selvfølgelig skal betales skat af ovenstående, er der jo som tidligere beskrevet i opgaven forskel på at drive virksomhed i selskabsform og som selvstændig erhvervsdrivende. Da vores erhvervsdrivende tidligere har været i virksomhedsskatteordningen, vil der blive foretaget en beregning på forskellen i den beregnede skat for indkomståret, såfremt ejeren havde ladet virksomheden fortsætte i virksomhedsskatteordningen, frem for at omdanne til selskabsform.

Nøgletal: Forskel mellem personligt ejet virksomhed og selskab.

	Personligt ejet	Selskab
Skattemæssige resultat før renter	769.521	769.521
Renter	13.366	13.366
Skattemæssigt resultat	756.155	756.155
Løn / Hævninger	700.000	700.000
Til virksomheds / selskabsbeskatning	74.379	56.156
Beskattes som personlig indkomst	661.777	700.000
Beskattes som kapitalindkomst	20.000	0
Personlig skat i alt	288.669	302.672
Selskabsskat i alt (24,5 %)	18.223	13.758
Skat i alt	306.892	316.413

I ovenstående beregning er der taget udgangspunkt i et kapitalafkastgrundlag på kr. 1.000.000. Beregningen er baseret på 2014 tal, hvorfor kapitalafkastsatsen er 2 % og selskabsskatten er 24,5 %.

Som det kan ses ud fra beregningen, er der ikke den store forskel mellem at drive virksomhed i virksomhedsskatteordningen kontra at drive denne i selskabsform. Den daglige "skat" (skatten på den

daglige drift) er altså ikke væsentlig forskellig, og det skal derfor ikke ud fra dette aspekt være grunden til, at man som ejer vælger at omdanne sin personligt drevne virksomhed til et selskab.

Grunden til at der ikke er den store forskel på beskatningen, er at overskud i selskaber beskattes med 24,5 % i 2014. Dette er præcis den samme beskatningsprocent, som opsparet overskud i en personligt ejet virksomhed bliver beskattet med. Overskuddet eller den skattepligtige indkomst, beskattes præcis efter de samme regler. Dette betyder, at den del af skatten som beskattes i selskabet, og den del der bliver opsparet i den personligt drevne virksomhed, er den samme.

Der hvor der opstår de skattemæssige forskelle, er at man i VSO har mulighed for at fratække rentekomkostninger direkte i den personlige indkomst. Herudover vil man blive beskattet af kapitalafkastet som kapitalindkomst.

5.4.3.2 Andre konsekvenser

Når man, på trods af at der ikke er de store skattemæssige konsekvenser ved at omdanne sin virksomhed til et selskab, alligevel vælger at omdanne, skyldes det at der er andre fordele ved at drive virksomhed i selskab frem for personlig virksomhed.

De hyppigste 3 forhold er:

1. **Hæftelse:** I en personlig virksomhed hæfter indehaveren med hele sin private formue. I en virksomhed der drives i selskabsform, er det som udgangspunkt kun indskuddet (virksomhedskapitalen), der hæftes med.
2. **Opsparet overskud:** Opsparede overskud kommer til beskatning i det øjeblik indehaver vælger at ophøre med at drive personlig virksomhed. Dette betyder i praksis, at der vil falde et stort beløb til beskatning. Ved at omdanne virksomheden til et selskab, kan beskatningen af det opsparede overskud udskydes indtil det hæves som løn eller udbytte.
3. **Udvidelse:** Såfremt virksomheden er i en ekspansionsfase og ønsker at udvide ejerstrukturen med en kompagnon / investor er det relativt kompliceret at gennemføre i en personligt drevet virksomhed. Udskiftninger i ejerkredsen i et selskab er betydeligt lettere.

5.4.4 Delkonklusion

Ja, det er muligt at foretage en omdannelse, således at en iværksætter der først har valgt en bestemt virksomhedsform (enkeltmandsvirksomhed) efterfølgende kan ændre valg, og i dette tilfælde ændre sin virksomhed til at blive drevet i selskabsform. Fordelen ved at omdanne skattefrit, som ovenstående eksempel er foretaget ud fra, er at man kan udskyde skatten. Alternativet til en omdannelse ville være at stifte et nyt selskab, for derefter at købe aktiverne af den gamle enkeltmandsvirksomhed. Et sådan salg fra enkeltmandsvirksomheden ville være skattepligtigt, og der ville derfor skulle betales skat af salget. Udover dette vil en erhvervsdrivende i virksomhedsskatteordningen skulle betale fuld skat af det opsparede overskud, da der ikke længere ville være aktivitet i ordningen. Skatten undgås ved at foretage omdannelsen, og det er derfor muligt at fortsætte driften, uden at betale andet end omdannelsesomkostninger.

Som følge af de ovenstående listede "andre konsekvenser", kan det generelt ikke svare sig for en iværksætter at starte med at drive sin virksomhed i selskabsform, da der ikke er fordele for en sådan. Det er derfor næsten altid den bedste idé at starte sin virksomhed som en enkeltmandsvirksomhed. Herefter vil man altid kunne omdanne til et selskab, såfremt der skulle opstå behov herfor.

Det kan derfor konkluderes, at iværksætteren ikke får nogle nævneværdige skattemæssige fordele af at omdanne virksomheden til et selskab, men han vil i stedet få de 3 ovenstående fordele, som er det han ønskede.

Kapitel 6 Konklusion

Der findes et vælg af muligheder for at opstarte og drive virksomhed i Danmark. Det kan derfor være svært at vælge mellem alle de forskellige virksomhedsformer, når man som iværksætter er ny i "gamet" og står på bar bund.

På baggrund af ovenstående vil en gennemgang af de forskellige virksomhedsformer være fordelagtigt, for at kunne træffe den rette beslutning.

En enkeltmandsvirksomhed eller et interessentskab stiftes meget enkelt. Man er én eller flere ejere om at drive virksomheden, som hverken har bestyrelse eller direktion. Som ejer hæfter man personligt, hvis der er flere ejere, hæftes der solidarisk og uden begrænsning. Virksomheden skal være stiftet med henblik på at drive en virksomhed med overskud for øje. Virksomheden er underlagt bogføringsloven, og skal således udarbejde en bogføringsbalance, som kan danne grundlag for den endelige selvangivelse. Der er ikke krav om at indsende og offentliggøre et årsregnskab.

Skattemæssigt har en selvstændig erhvervsdrivende 3 muligheder for valg af beskatningsform. Den selvstændige erhvervsdrivende kan vælge at blive beskattet efter de almindelige regler i personskatteloven, også kaldet PSL. Her vil virksomhedens overskud/underskud før renter blive indregnet i den personlige indkomst, og renterne vil blive indregnet i kapitalindkomsten.

Den anden mulighed er beskatning efter reglerne i virksomhedsskatteloven, VSO, hvor renterne kan fratrækkes i den personlige indkomst. Der vil derfor alt andet lige forekomme mindre beskatning, såfremt virksomheden har renteudgifter. Ved valg af VSO bliver den selvstændige erhvervsdrivende kun fuldt beskattet af det hævdede beløb, og foreløbigt beskattet af det resterende overskud, svarende til selskabsskatten. Det resterende overskud kommer først fuldt til beskatning ved hævning fra virksomheden til privatøkonomien.

Der bliver udover ovenstående beregnet et kapitalafkast ud fra de i virksomheden indregnede aktiver, som bliver fratrukket den personlige indkomst, og tillagt kapitalindkomsten, hvorved der opnås lavere beskatning.

Der findes flere muligheder for at optimere indkomsten i forhold til betaling af skat i VSO, herunder mulighed for at hensætte til senere hævning, opsparing af overskud og hævning af tidligere års hensættelse til senere hævning. Denne beskatningsform er den mest benyttede i Danmark, og den som giver den erhvervsdrivende flest muligheder for at optimere indkomsten og dermed skatten.

Ved ophør eller afståelse af VSO bliver opsparet overskud beskattet. Herunder bliver avancen beskattet som i personskatteloven hvis ophøret af VSO sker i året. Hvorimod det bliver beskattet i VSO, hvis der hele ophørsåret bliver beskattet i VSO.

I tilfælde af, at der i ophørsåret bliver beskattet i VSO kan beskatningen af opsparet overskud udskydes til næste indkomstår.

Den sidste mulighed for valg af beskatningsform for selvstændige erhvervsdrivende er efter reglerne i kapitalafkastordningen, hvor der kan fratrækkes det beregnede kapitalafkast i den personlige indkomst, og tillægges i stedet kapitalindkomsten. Denne beskatningsform er mest fordelagtig for virksomheder med store aktivmasser, herunder typisk ejendomme.

Til forskel fra at drive virksomhed som selvstændig erhvervsdrivende, er det muligt i stedet at stifte et selskab. Et kapitalselskab er enten et aktieselskab eller et anpartsselskab. Der findes yderligere en speciel type anpartsselskaber, som kaldes iværksætterselskaber. I et kapitalselskab skal man stifte selskabet ved at indskyde kapital. Kapitalkravet går fra kr. 1 til kr. 500.000 afhængig af selskabstypen, det er dog altid muligt at indskyde flere penge. I et kapitalselskab hæfter man som udgangspunkt kun med den indskudte kapital. Dette betyder at leverandørgæld og anden gæld, som er stiftet i selskabets levetid, ikke belaster ens personlige økonomi ved en eventuel konkurs.

Et kapitalselskab skal indsende og offentliggøre et årligt regnskab. Årsregnskabet er underlagt revisionspligt, med mindre selskabet er mindre end bestemte grænser. At et årsregnskab skal revideres kan medføre betydelige omkostninger for selskaber, hvilket også skal medregnes i valget af virksomhedsform.

Man ejer som kapitalejer enten en anpart eller en aktie. Aktierne eller anparterne kan frit sælges, som man har lyst. Dette betyder også, at det kan være lettere at finde investorer, da der kan laves kapitalforhøjelser mv.

Når et kapitalselskab skal stiftes, skal der udarbejdes en række dokumenter. Efter udarbejdelsen kan selskabet stiftes, og direktionen / bestyrelsen skal sørge for, at der føres en ejerbog over selskabets ejere.

Beskatningen af et kapitalselskab er ganske ukompliceret. Alle selskaber beskattes med 23,5 % (2015) af den skattepligtige indkomst, såfremt denne er positiv (overskud). Har et selskab negativ skattepligtig indkomst (underskud), kan dette underskud fremføres til modregning i fremtidige indkomstår.

Underskuddet kan kun fradrages for de første 7,5 mio. kr. Et herefter resterende underskud kan fradrages i 60 % af den resterende skattepligtige indkomst. Resten af underskuddet fremføres til fremtidige år. For ikke

at hele selskabsskatten skal betales på én gang, skal der betales 2 årlige acontoskattearter. SKAT fastsætter raterne på baggrund af et gennemsnit af selskabets skattepligtige indkomst de seneste 3 år.

Ophør af en virksomhed kan ske på flere måder, de beskrevne er solvent samt insolvent likvidation (insolvent kaldet konkurs). Ved ophør vil aktionærene blive beskattet af et eventuelt provenu. Provenuet beskattes som aktieindkomst. Provenuet bliver fratrukket anskaffelsessummen for at finde beskatningsgrundlaget. Er provenuet negativt, vil dette kunne fratrækkes i anden aktieindkomst.

Man er som kapitalejer underlagt særlige regler, som modvirker, at man ikke kan blande selskabets økonomi og sin egen privatøkonomi. Reglerne sørger for, at kapitalejers ulovlige aktionærlån vil blive renteberegnet og bliver beskattet enten som løn eller udbytte. Udover beskatningen vil lånet stadig skulle tilbagebetales.

Da man ikke kan overføre penge fra selskabets konto til sin egen private konto, kan man i stedet hæve penge på 2 måder. Der kan enten hæves løn, eller der kan udloddes udbytte. I 2015 er det mest fordelagtigt at hæve løn indtil topskattegrænsen, og derefter hæve udbytte indtil progressionsgrænsen. Herefter skal der udloddes endnu mere udbytte. Dette er noget nyt i 2015 som følge af den lavere selskabsbeskatning. Før i tiden har det været mest fordelagtigt at hæve løn efter progressionsgrænsen.

På baggrund af vores beregninger foretaget i denne opgave, er vi kommet frem til, at der ikke er den store skattemæssige forskel på at drive virksomhed enten som selvstændig erhvervsdrivende og samtidig blive beskattet efter virksomhedsskatteovens (VSO) regler kontra at drive virksomhed i selskabsform.

Ved at vælge kapitalselskabet, er det muligt for kapitalejeren at begrænse sit tab i forhold til en eventuel konkurs. Det vil derfor typisk være større virksomheder med større risici, der vælger at drive virksomheden i et kapitalselskab. Omvendt vil det i de fleste tilfælde give en mindre skat at vælge VSO.

Som vist i opgaven, er det muligt at foretage omstruktureringerne, således at man ikke behøver være fastlåst i sit valg af virksomhedsform. Det er muligt at omdanne et selskab fra en enkeltmandsvirksomhed til et kapitalselskab, herudover er det muligt at omdanne et kapitalselskab i dets forskellige former fra anpartsselskab til aktieselskab og vice versa.

På baggrund af ovenstående kan det derfor konkluderes, at iværksætteren bør vælge at starte virksomheden som selvstændig erhvervsdrivende og beregne skatten efter reglerne i virksomhedsskatteoven. Efterhånden som tiden går, og virksomheden bliver større, kan der ud fra et juridisk synspunkt vælges at omdanne virksomheden til et selskab, såfremt kapitalejeren ønsker at

begrænse sin personlige hæftelse, eller der skal ske generationsskifte mv. Skattemæssigt taler det ikke for iværksætteren at omdanne virksomheden til et selskab.

Kapitel 7 Perspektivering

Det kan være svært at vurdere, om denne opgaves konklusion kan overføres direkte til andre lignende iværksætteres cases, da der er mange forskellige faktorer, som spiller ind i valget af virksomhedsform. Herunder blandt andet skattemæssige problemstillinger og psykiske forhold, i form af hvordan den personlige hæftelse for virksomhedens forhold er.

Ud fra de udførte beregninger af skatten for forskellige skattemæssige opstillinger, har det været det generelle indtryk, at det er beskatning efter virksomhedsskatteloven, som er det mest optimale. Dette grundet også ved, at ved stiftelse af et selskab, skal der ligeledes tages højde for, at der skal udbetales noget løn til iværksætteren, og der kommer derved til at være mere beskatning en blot selskabsskatten, når der skal sammenlignes med personlig virksomhed. Hvor der i personlig virksomhed udarbejdes en samlet beskatning af virksomheden, hvor hævninger er med i beregningen, og dette bliver ikke beskattet på helt samme måde, som ved løn i et selskab

Kapitel 8 Litteraturliste

Bøger:

Indsigt i årsregnskabsloven, KPMG 8. udgave

RGD revisormanual – Karnov Group Denmark

Den skinbarlige virkelighed 4. udgave af Ib Andersen

Den skattemæssige afgrænsning af erhvervsvirksomhed overfor hobbyvirksomhed af Kasper Vindelev

Skattemæssige afskrivninger tesktdel 5. udgave af Søren Bech, Claus Bohn Jespersen, Ulrik Gorm Møller og Henrik Nielsen.

Skattemæssige afskrivninger skemadel 4. udgave af Søren Bech, Claus Bohn Jespersen, Ulrik Gorm Møller og Henrik Nielsen.

Lærebog om indkomstskat 15. udgave, af Aage Michelsen, Steen Askholt, Jane Bolander, John Engsig og Liselotte Madsen.

Erhvervsretslige love 2012, af Børge Dahl.

Generationsskifte og omstrukturering, Søren Halling-Overgaard og Birgitte Sølvkær Olesen.

Grundlæggende skatteret 7. udgave, Henrik Dam, Henrik Gam og Kjeld Hemmingsen og Jacob Graff Nielsen.

Skattelovsamling for studerede, af Karnov Group

Hjemmesider:

www.skat.dk

www.tax.dk

www.skm.dk

www.karnovgroup.dk

www.erhvervsstyrelsen.dk

Kapitel 9 Bilag

9.1 Likviditetsbudget

Resultatbudget	År 1	År 2	År 3
Omsætning			
Konsulentonorar	3.200	4.000	4.800
Omsætning i alt	3.200	4.000	4.800
Direkte omkostninger			
Fremmed arbejde	400	600	800
Direkte omkostninger i alt	400	600	800
Dækningsbidrag	2.800	3.400	4.000
Lønninger			
Lønninger	1.200	1.500	1.800
Lønninger i alt	1.200	1.500	1.800
Kapacitetsomkostninger			
Salgs- og rejseomkostninger			
Restauration	20	25	30
Reklame	80	100	120
Salgs- og rejseomkostninger i alt	100	125	150
Autodrift - personbiler			
Brændstof	35	35	35
Vægtafgift & Forsikring	15	15	15
Vedligeholdelse	25	25	25
Autodrift - personbiler i alt	75	75	75
Lokaleomkostninger			
Husleje u/moms	210	210	210
El, vand og gas	35	35	35
Vedligeholdelse og rengøring	5	5	5
Lokaleomkostninger i alt	250	250	250
Administrationsomkostninger			
Diverse	100	110	120
Administrationsomkostninger i alt	100	110	120

Resultat før afskrivninger	1.075	1.340	1.605
Afskrivninger			
Afskrivning, materielle	120	120	120
Afskrivninger i alt	120	120	120
Resultat før renter	955	1.220	1.485
Renteudgifter			
Renteudgift, bank	40	38	20
Renteudgifter i alt	40	38	20
Skat af årets resultat	-215	-260	-322
PERIODENS RESULTAT	700	922	1.143

#

Balance budget	År 1	År 2	År 3
Materielle anlægsaktiver			
Bil	480	360	240
Materielle anlægsaktiver i alt	480	360	240
Debitorer	960	1.200	1.440
Andre tilgodehavender	10	15	20
Bank	0	0	70
Aktiver i alt	1.450	1.575	1.770
Passiver			
Egenkapital primo	0	100	422
Årets resultat	700	922	1.143
Hævninger	-600	-600	-600
Egenkapital i alt	100	422	965
Bankgæld	812	491	0
Kreditorer	109	137	166
Anden gæld	429	525	639
Passiver i alt	1.450	1.575	1.770

#

Likviditetsbudget	År 1	År 2	År 3
Overskud før skat	915	1.182	1.465
Afskrivninger	120	120	120
Tilgang materielle anlægsaktiver	-600	0	0
Ændringer i tilgodehavender for salg	-960	-240	-240
Ændringer i andre tilgodehavender	-10	-5	-5
Ændring i bankgæld	812	-322	-491
Ændring i leverandørgæld	109	29	29
Ændring i skyldige lønandele	35	9	9
Ændring i anden gæld	20	5	5
Ændring i skyldig moms	159	38	38
Betalt selskabsskat	0	-215	-260
Hævninger	-600	-600	-600
Pengeforskydning i alt	0	0	70
Likvider primo	0	0	0
Likvider ultimo	0	0	70

9.2 Balance for 1. år

Resultatopgørelse	
Omsætning	
Salg	-3.200.000,00
Omsætning i alt	-3.200.000,00
Direkte omkostninger	
Fremmed arbejde	273.376,16
Direkte omkostninger i alt	273.376,16
Dækningsbidrag	-2.926.623,84
Lønninger	
Lønninger	1.200.000,00
Pensionsbidrag	176.803,45
ATP	17.220,00
Personaleudgifter	5.647,50
Personalekurser	4.781,85
Dataløn gebyr	11.230,74
Lønninger i alt	1.415.683,54
Kapacitetsomkostninger	
Salgs- og rejseomkostninger	
Restauration	75.000,00
Gaver og blomster	660,00
Kaffe, the, blade mv.	27.007,58
Salgs- og rejseomkostninger i alt	102.667,58
Autodrift - personbiler	
Brændstof	35.000,00
Vægtafgift & Forsikring	15.000,00
Vedligeholdelse	25.000,00
Autodrift - personbiler i alt	75.000,00

Lokaleomkostninger	
Husleje u/moms	215.984,13
El, vand og gas	38.220,69
Vedligeholdelse og rengøring	3.894,26
Lokaleomkostninger i alt	258.099,08
Administrationsomkostninger	
Kontorartikler og tryksager	683,00
Edb-udgifter / software	3.480,00
Rep./vedligeholdelse af inventar	812,38
Mindre anskaffelser	14.054,00
Telefon	8.560,00
Porto og gebyrer	735,00
Revisor	42.100,00
Forsikringer	16.499,44
Kontingenter m/moms	4.707,00
Kontingenter u/moms	8.141,50
Administrationsomkostninger i alt	99.772,32
Resultat før afskrivninger	-975.401,32
Afskrivninger	
Afskrivning, indretning lejede lokaler	16.026,68
Afskrivninger bil	120.000,00
Afskrivninger i alt	136.026,68
Resultat før renter	-839.374,64
Renteindtægter	
Renteudgifter	
Renteudgift, bank	40.000,00
Renteudgift, kreditorer	-
Renteudgifter i alt	40.000,00
PERIODENS RESULTAT	-799.374,64

Aktiver	
Materielle anlægsaktiver	
Bil	480.000,00
Indretning lejede lokaler	96.160,08
Materielle anlægsaktiver i alt	576.160,08
Debitorer	135.000,00
Bank	45.000,00
Aktiver i alt	756.160,08
Passiver	
Egenkapital primo	-
Årets resultat	-799.374,64
Hævninger	600.000,00
Egenkapital i alt	-199.374,64
Kreditorer	-240.000,00
Anden gæld	-316.785,44
Passiver i alt	-756.160,08

9.3 Skattemæssige korrektioner for 1. år

Korrektioner			
Afskrivninger			
Skattemæssige	172.437,35		
Regnskabsmæssige	-136.026,68		
Repræsentation			
	-56.250,00	75%	75.000,00

Skattemæssige afskrivninger	
Bil	600.000,00
Sats	25%
Afskrivning	150.000,00
Indretning	112.186,76
Sats	20%
Afskrivning	22.437,35
Skattemæssige afskrivninger i alt	172.437,35

Skattemæssige merafskrivninger	Regnskabsmæssigt	Skattemæssigt	Forskel
Indretning	16.026,68	22.437,35	-6.410,67
Bil	120.000,00	150.000,00	-30.000,00
Skattemæssige merafskrivninger			-36.410,67

9.4 Balance for 2. år

Resultatopgørelse	
Omsætning	
Salg	-3.568.701,22
Omsætning i alt	-3.568.701,22
Direkte omkostninger	
Fremmed arbejde	315.627,00
Direkte omkostninger i alt	315.627,00
Dækningsbidrag	-3.253.074,22
Lønninger	
Lønninger	1.215.023,50
Pensionsbidrag	176.803,45
ATP	17.220,00
Personaleudgifter	5.647,50
Personalekurser	4.781,85
Dataløn gebyr	11.230,74
Lønninger i alt	1.430.707,04
Kapacitetsomkostninger	
Salgs- og rejseomkostninger	
Restauration	80.152,00
Gaver og blomster	1.520,00
Kaffe, the, blade mv.	25.062,00
Salgs- og rejseomkostninger i alt	106.734,00
Autodrift - personbiler	
Brændstof	45.630,00
Vægtafgift & Forsikring	16.310,00
Vedligeholdelse	6.980,00
Autodrift - personbiler i alt	68.920,00
Lokaleomkostninger	
Husleje u/moms	215.984,13
El, vand og gas	38.220,69
Vedligeholdelse og rengøring	3.894,26
Lokaleomkostninger i alt	258.099,08

Administrationsomkostninger	
Kontorartikler og tryksager	683,00
Edb-udgifter / software	3.480,00
Rep./vedligeholdelse af inventar	812,38
Mindre anskaffelser	8.433,49
Telefon	14.054,80
Porto og gebyrer	735,00
Revisor	42.100,00
Forsikringer	16.499,44
Kontingenter m/moms	4.707,00
Kontingenter u/moms	8.141,50
Administrationsomkostninger i alt	99.646,61
Resultat før afskrivninger -1.288.967,49	
Afskrivninger	
Afskrivning, indretning lejede lokaler	16.026,68
Afskrivninger bil	120.000,00
Afskrivninger i alt	136.026,68
Resultat før renter	-1.152.940,81
Renteindtægter	
Renteudgifter	
Renteudgift, bank	34.500,00
Renteudgift, kreditorer	0,00
Renteudgifter i alt	34.500,00
PERIODENS RESULTAT	-1.118.440,81

Aktiver	
Materielle anlægsaktiver	
Bil	360.000,00
Indretning lejede lokaler	80.133,40
Materielle anlægsaktiver i alt	440.133,40
Debitorer	564.300,00
Bank	125.000,00
Aktiver i alt	1.129.433,40
Passiver	
Egenkapital primo	-119.374,64
Årets resultat	-1.118.440,81
Hævninger	600.000,00
Egenkapital i alt	-637.815,45
Kreditorer	-175.000,00
Anden gæld	-316.617,95
Passiver i alt	-1.129.433,40

9.5 Skattemæssige korrektioner for 2. år

Korrektioner			
Afskrivninger			
Skattemæssige	130.449,88		
Regnskabsmæssige	-136.026,68		
Repræsentation	-60.114,00	75%	80.152,00

Skattemæssige afskrivninger	
Bil	450.000,00
Sats	25%
Afskrivning	112.500,00
Indretning	89.749,41
Sats	20%
Afskrivning	17.949,88
Skattemæssige afskrivninger i alt	130.449,88

9.6 Skattefri virksomhedsomdannelse

Omdannelse	Regnskabsmæssige værdier (åbningsbalance)		Skattemæssige værdier		Skattepligtig		Skattefri		Gevinst (tab indgår med 0 kr)	Anskaffels essum
	Aktier	Passiver	Aktier	Passiver	Aktier	Passiver	Aktier	Passiver		
Bygninger	1.470.000		0		1.470.000		1.470.000		270.000	1.200.000
Varelager	62.812		62.812		62.812		62.812		0	62.812
Andre tilgodehavender	13.502		13.502		13.502		13.502		0	13.502
Likvider	1.112.366		1.112.366		1.112.366		1.112.366		0	1.112.366
Goodwill (jf. særskilt beregning)					919.000		919.000		0	
Prioritetsgæld (bygning)		1.000.000		1.000.000		1.000.000		1.000.000	0	-1.000.000
Varekreditorer		40.246		40.246		40.246		40.246	0	-40.246
Anden gæld		399.284		399.284		399.284		399.284	0	-399.284
Egenkapital		1.219.150		1.219.150		50.000		1.935.970	0	0
Stiftertilgodehavende						2.088.150				
Udskudt skat								202.180		0
	2.658.680	2.658.680	1.188.680	2.658.680	3.577.680	3.577.680	3.577.680	3.577.680		949.150
		0		-1.470.000		0		0		