

Analyse af beskatningens neutralitet afhængigt af virksomhedsform

Skrevet af:

Lasse Petersen

Steffen Martin Pedersen

William Elias

Vejleder:

Ulrik Gorm Møller

1. Indledning	4
2. Problemformulering.....	6
3. Afgrænsning.....	7
4. Metode.....	8
5. Kildekritik.....	10
6. Beskrivelse af skats påstand af <i>Lasse Petersen</i>	11
7. Juridiske forhold	12
7.1 Oprettelse og stiftelse af <i>Steffen Pedersen</i>	12
7.2 Lovgivningskrav af <i>Lasse Petersen</i>	16
7.2.1 Lovgivningen	16
7.2.2 Udarbejdelse og offentliggørelse af årsrapport.	17
7.2.3 Revisionspligt.....	18
7.2.4 Lov om vedligeholdelse af anparts- og aktiekapital, lån mv.	19
7.3 Generel hæftelse af <i>William Elias</i>	20
7.3.1 Anden hæftelse	21
7.4 Risiko af <i>William Elias</i>	22
7.5 Andre faktorer af <i>William Elias</i>	22
7.5.1 Eksterne interesser / Offentlighed	22
7.5.2 Pengetank.....	23
7.5.3 Holding/Koncern Struktur	23
7.5.4 Generationsskifte (nye ejere).....	24
8. Skattemæssige forhold i teorien	25
8. 1 Personlig ejet virksomhed af <i>Steffen Pedersen</i>	25
8. 2 Virksomhedsordningen af <i>Lasse Petersen</i>	30
8.2.1 Historien bag virksomhedsordningen	30
8.2.2 Hvem kan benytte sig af reglerne i virksomhedsordningen.....	31
8.2.3 Opdeling af økonomien.....	31
8.2.4 Indskudskonto og rentekorrektion.....	32
8.2.5 Opsparing og hævnninger i virksomheder i virksomhedsordningen	35
8.2.6 Indtrædelse i virksomhedsordningen.....	36
8.2.7 Begrænsninger i virksomhedsordningen.....	37
8.2.8 Erhvervmæssige benyttede aktiver	37
8.2.9 Blandet benyttede samt private aktiver.....	37
8.2.10 Passiver i virksomhedsordningen.....	39
8.2.11 Afståelsesprocedure	39

8.2.12 Løbende ændringer	40
8.3 Selskabsbeskatning af <i>William Elias</i>	40
8.3.1 Den skattepligtige indkomst	40
8.3.2 Underskud.....	41
8.3.3 Territorialprincippet.....	41
8.3.4 Aflønning til ejer	43
8.4 Virksomhedsomdannelse af <i>William Elias</i>	44
8.4.1 Hvad er en virksomhedsomdannelse?.....	45
8.4.2 Overvejelser inden virksomhedsomdannelse	45
8.4.3 Skattefri eller skattepligtig virksomhedsomdannelse?	46
8.4.4 Skattefri virksomhedsomdannelse.....	46
8.4.5 Anvendelse af virksomhedsomdannelsesloven.....	47
8.4.5 Skattepligtig virksomhedsomdannelse	50
9. Konklusion på hovedspørgsmål 1	52
9.1 Skematisk oversigt	54
10. Indledning til analysen.....	56
10.1 Diskontering	57
11. Analyse af Casevirksomhed 1 af <i>Lasse Petersen</i>	58
11.1 Sammenholdelse af de samlede skatter over hele perioden.	77
12. Casevirksomhed 2 af <i>Steffen Pedersen</i>	80
12.1 Analyse af Teknisk Udvikling.....	81
12.2 Privat indestående	83
12.3 Skattepligtig beregning.....	85
12.4 Ejendomssalg.....	92
12.5 Forsøg- og forskningsomkostninger	95
12.6 Opsummering	96
13. Casevirksomhed 3 af <i>William Elias</i>	98
13.1 Skatteberegninger.....	101
13.2 Omdannelserne	107
13.2.1 Skattefri virksomhedsomdannelse.....	107
13.2.2 Skattepligtig omdannelse.....	108
13.3 Skat og udbetaling ved likvidering	111
13.4 Sammenholdelse af skat.....	112
14. Kritik af analysen af <i>alle</i>	114
15. Konklusion på hovedspørgsmål 2	115

16. Anbefaling	117
17. Perspektivering.....	118
18. Litteraturliste.....	120
19. Bilagsoversigt	122

1. Indledning

Mange mennesker har en drøm om at være deres egen chef, at være uafhængig af lønmodtagerforhold og på den måde realisere en dagligdag der stemmer overens med deres drømme. Dem der tager springet og starter deres egen virksomhed har muligheden for at realisere denne drøm, dem kalder vi iværksættere.

Fælles for alle iværksætterne er, at de har en overbevisning om, at de kan drive en overskudsgivende virksomhed. Disse ildsjæle tager springet og starter deres egen virksomhed. Problemet er, at en del af iværksætterne ikke har meget kendskab til, hvad det kræver at starte egen virksomhed. Derfor må de alliere sig med samarbejdspartnere og sparringspartnere, f.eks. en revisor eller en advokat.

I opstartsfasen vil en iværksætter stå over for mange valg af forskellig karakter. Der er de valg der knytter sig til den daglige drift, finansiering, kunder og lignende. Der er også de valg, der knytter sig til den administrative del af virksomheden. Det er typisk i forbindelse med disse valg, at mange iværksættere falder igennem, da de er så engageret i at udleve ”drømmen som selvstændig”, at de negligerer de dele af virksomheden, som i virkeligheden holder virksomheden på sporet.

Et af de primære valg, som iværksætteren skal tage stilling til, er valget af virksomhedsform. De fleste førstegangserhvervsdrivende starter typisk deres virksomhed, som en enkeltmands-virksomhed¹. En af årsagerne hertil kan være, at iværksætteren ikke har inddraget spørgsmålet om valg af virksomhedsform i sine vurderinger ved virksomhedsopstarten, idet der har været mange andre krævende forhold at tage stilling til.

Det er essentielt, at den virksomhedsform man vælger passer til omfanget af virksomheden i opstartsfasen bl.a. med hensyn til den driftsmæssige og administrative risiko, der er forbundet med virksomhedens forretningsområde. Det er klart, at valget af virksomhedsform er forskellig fra iværksætter til iværksætter. Nogle ønsker blot at ”være sin egen chef”, mens andre drømmer om konstant at ekspandere og vokse. Derfor er fremtidsperspektivet altid vigtigt at have for øje.

Som nævnt er der mange aspekter, som skal medtages i forbindelse med valget af virksomhedsform. Overordnet er det vigtigt at have en handlingsplan, som kan gennemgås med samarbejdspartnere i opstartsfasen. Med en handlingsplan vil det være nemmere at klarlægge, hvilken virksomhedsform der er optimal for den enkelte iværksætter.

Virksomhedsformen sætter rammerne for de regnskabsmæssige, juridiske og skattemæssige aspekter af virksomhedens fremtidige drift. Kravene er meget forskellige, alt efter om iværksætteren vælger at drive virksomhed som selvstændig erhvervsdrivende eller i et kapitalselskab.

En af de væsentligste forskelle mellem kapitalselskaberne og enkeltmandsvirksomheder er beskatningen heraf. Kapitalselskaber er selvstændige skattesubjekter og de er dermed underlagt direkte beskatning. Enkeltmandsvirksomheder beskattes derimod indirekte hos ejeren af virksomheden.

SKAT giver udtryk for, at beskatningen ikke skal have indflydelse på valget af virksomhedsform, og derfor vil det være interessant at belyse, om der vil være en forskel i beskatningen af en person, afhængigt af virksomhedsform, over en given tidshorisont, givet at indkomstniveauet vil være det samme.

¹ Artikel – Skatteguide 2008

2. Problemformulering

Som indledningen beskriver, står man som nystartet erhvervsdrivende over for mange problemstillinger og spørgsmål, når det kommer til etablering af virksomhedsform. Der opstår mange scenarier i et virksomhedsforløb, og der vil ligeledes løbende opstå problemstillinger og skattemæssige spørgsmål, der skal tages stilling til for at opnå den største skattemæssige fordel ved drift af virksomheden.

SKAT udtrykker, at der rent skattemæssigt ikke er nogen forskel på, hvilken virksomhedsform man vælger².

Det er derfor vores hensigt at analysere, om den samlede skatteomkostning vedrørende virksomheden er forskellig afhængigt af virksomhedsform.

Endvidere er det vores hensigt at belyse både de juridiske og andre økonomiske konsekvenser ved relevante virksomhedsformer.

Vi inddrager de nævnte forhold for at illustrere, at der kan være andre forhold end det rent skattemæssige der skal tages stilling til.

Hovedspørgsmål der ønskes besvaret:

- Hvilke fordele og ulemper er der ved de forskellige relevante virksomhedsformer?
- I forhold til virksomhedsform, er beskatningen af ejeres indkomst fra virksomheden neutral?

For at besvare overstående spørgsmål vil vi komme ind på følgende 4 hovedemner:

- Juridiske aspekter ved de forskellige virksomhedsformer
- Skattemæssige aspekter ved de forskellige virksomhedsformer
- Fordele og ulemper ved de forskellige virksomhedsformer

- Beregning og analyse af de skattemæssige konsekvenser ved virksomhedsformerne

Gennemgangen og besvarelsen af overstående spørgsmål og hovedemner vil ende ud i to konklusioner som vil besvare hhv. hovedspørgsmål 1 og 2.

Endvidere vil resultatet af konklusionerne udmønte sig i en anbefaling af virksomhedsform.

3. Afgrænsning

Som udgangspunkt fokuseres der på de skattemæssige aspekter ved de relevante virksomhedsformer, hvorfor vi ikke vil komme nærmere ind på de regnskabsmæssige aspekter ved virksomhedsformerne, herunder regnskabsmæssig udskudt skat. Vi vil se på skatten som en samlet omkostning og tilbagediskontere skatten til nutidsværdi.

Ved beregningerne af skatter i opgaven vil de nuværende skatteregler og 2008 satser være gældende, dog vil ændringer i skriveperioden af relevante skatteregler for opgaven blive kommenteret, men der vil ikke blive taget højde for dem ved de endelige beregninger.

Når de forskellige virksomhedsformer og deres indkomstforløb gennemgås og analyseres, tages der ved afslutningen ikke højde for evt. generationsskifte, men udelukkende på ophør af virksomhed. For sammenlignelighedens skyld skal kapitalsekskabet likvideres ved periodens ophør, hvorfor opgaven ikke vil omhandle et passiv Holding selskab. I det forløb hvor virksomheden vælger at omdanne sig fra en personligdrevet virksomhed til en virksomhed i selskabsform, vil opgaven omhandle både den skattefrie og skattepligtige omdannelse.

I opgaven vil der ikke blive sondret imellem de forskellige selskabsformer.

Vi vil i opgaven ikke inddrage forholdene omkring kapitalafkastordningen.

² Set fra ejerens personlige beskatnings synsvinkel se

<http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oId=137942&vId=202012&i=10#i137942>

4. Metode

Hvad?

Formålet med denne opgave er, at gennemgå fordele og ulemper ved de relevante virksomhedsformer samt at analysere om der er en forskel i beskatningen mellem virksomheder i selskabsform, personlig ejet virksomheder og personlig ejet virksomheder i virksomhedsordningen, med det formål at illustrere, om beskatningsforholdene, foruden de rent praktiske og juridiske forhold, er forskellige i mellem de omtalte virksomhedsformer.

Ud fra udvalgte scenarier vil vi analysere, om der er forskel i ejerens personlige beskatning afhængigt af virksomhedsform.

Hvordan?

Til brug for vores analyser vil vi tage udgangspunkt i den nuværende lovgivning, lovbekendtgørelser, cirkulærer, domme mv., idet disse udgør de overordnede rammer for det teoretiske fundament. Derudover vil vi anvende relevant faglitteratur, artikler, publikationer mv., idet disse udgør et væsentligt supplement til uddybelse og fortolkning af den nuværende lovgivning.

For at illustrere hvorledes den nuværende lovgivning regulerer området i praksis, vil vi i opgavens analysedel inddrage 3 casevirksomheder til brug for at teste scenarierne og følge skattepåvirkninger som følge af de forskellige scenarier afhængigt af virksomhedsformer i en afgrænset periode. Det er vigtigt at understrege, at virksomhederne er fiktive.

Vi har fastsat en begrænset periode på 5 år for at kunne beregne den samlede beskatning fra start til slut og dermed give et realistisk bud på, om beskatningen er neutral i forhold til virksomhedsform.

Som følge af ovenstående vil opgaven derfor behandle følgende 3 modeller:

- virksomheder i selskabsform
- personlig ejet virksomheder
- personlig ejet virksomheder i virksomhedsordningen

For de 3 forskellige modeller vil følgende spørgsmål i relation til problemformuleringen blive besvaret:

- Hvilke juridiske forhold kendetegner de udvalgte virksomhedsformer?
- Hvilke andre omverdensforhold skal medtages i en vurdering af de udvalgte virksomhedsformer?

Når det er klarlagt, hvorledes de ikke finansielle forhold regulerer og påvirker virksomhedsformerne og hvilke af disse parametre der yder størst indflydelse på valg af virksomhed, kan de finansielle forhold analyseres, hvilket medfører, at vi vil undersøge:

- Hvorledes beskattes de enkelte virksomhedsformer?

Efter den teoretiske gennemgang har klarlagt de respektive finansielle og ikke finansielle forhold, er det relevant at bruge metoderne i praksis på casevirksomhederne ud fra de 3 valgte modeller.

- Beregning af skat ved de enkelte modeller

De 3 modeller sammenlignes herefter for at vurdere, om valget af virksomhedsform har indflydelse på beskatningen, hvilket udmønter sig i en endelig konklusion.

- Er der forskelle i ejerens endelige beskatning, afhængigt af virksomhedsform?

For at kunne bearbejde det data de enkelte modeller fremviser, er det nødvendigt at diskontere de enkelte perioders beregninger for at få et sammenligneligt grundlag, når den endelige skat skal sammenholdes.

5. Kildekritik

For at udarbejde denne opgave vil vi løbende benytte forskellige kilder. Disse kilder kan i deres fremlægning have forskellige interesser, samt indgangsvinkel til det udgivelsen vedrører. Der kan dermed være en risiko for, at objektiviteten ikke er fuldstændig. Der menes ved dette, at forfatter kan have subjektive holdninger.

De benyttede kilder kan betegnes med forskellige grader af objektivitet.

Det antages, at udgivelser, herunder lovgivninger m.v., fra offentlige myndigheder er dannet på et objektivt grundlag, hvorfor det udelukkende er vores egen fortolkning af disse der danner grundlag for den udarbejdede opgave.

Endvidere vil vi anvende lærebøger, samt udgivelser udgivet af private personer. Da disse er baseret på lovgivninger og deres fortolkning heraf, betegnes objektiviteten heri som værende mindre, da forfatteren kan have fortolket lovgivningerne efter egen synsvinkel.

Afslutningsvis vil vi anvende informationer fra hjemmesider fra offentlige instanser, og disse vurderes til at have høj objektivitet. I de tilfælde hvor der anvendes informationer fra hjemmesider fra ikke offentlige instanser, vil vi forholde os kritisk hertil.

6. Beskrivelse af skats påstand af Lasse Petersen

Som SKAT beskriver det på deres hjemmeside, så er deres påstand, at om du hæver penge fra din personlig drevne virksomhed eller fra dit selskab, ender du med at betale det samme i skat. SKAT tilkendegiver dog, at det ved første øjekast ikke virker som om, at skatten er den samme, idet selskabsskatten ligger på 25 %, mens den personlige skat ligger på langt højere.

Når SKAT nu alligevel mener, at det rent skattemæssigt ikke gør nogen forskel, hvilken virksomhedsform man vælger at drive sin virksomhed i, skyldes det, at når man som ejer af et selskab skal have pengene ud til privatbrug, så skal man, ud over den selskabsskat man i forvejen har betalt, betale udbytte skat, som har satserne 28 %, ved aktieindkomst op til 48.300, 43 % ved aktieindkomst over 48.300 til 106.100 og 45 % ved aktieindkomst over 106.100³.

Dermed mener SKAT, at den samlede skat, man kommer til at betale for sin personlige indkomst, er den samme, hvad enten den hidrører fra et selskab eller en personlig drevne virksomhed⁴. Set i lyset af den progressive skat man betaler i Danmark, hvor skatteprocenten øges i takt med at indkomsten øges, dog med en marginal skatteprocent, så er det differentierede udbytteskattesystem tilpasset med selskabsskattesystemet til at være sammenligneligt med skattesystemet for personlig indkomst.

Alle disse tiltag er netop indført for at sikre, at man ikke kan udnytte skattesystemet, og vælge at få sin indkomst på anden vis for at opnå en lavere beskatning.

Af tiltag til, at vores skattesystem er beslutningsneutralt⁵, hvor der ved beslutningsneutralt menes, at skattereglerne ikke har indflydelse på, beslutninger der træffes, fx valg af virksomhedsform, kan fx næves virksomhedsordningen, som vil blive beskrevet senere i opgaven. Her forsøger SKAT netop at sidestille indkomst fra den personlig drevet virksomhed med indkomst fra et selskab.

³ Satser for indkomståret 2009, kilde: Revisor Manualen.

⁴ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oId=137942&vId=202012&i=10#i137942>

⁵ S. 52, Skattemæssig metode, Ulrik Gorm Møller, 2000, 1. udgave

7. Juridiske forhold

7.1 Oprettelse og stiftelse af Steffen Pedersen

Måden hvorpå man opstarter virksomhed har til stadighed stor indflydelse på de fleste iværksætteres valg af virksomhedsform. Typisk ønsker iværksætteren, at komme i gang med sit erhverv hurtigst muligt og er ikke klar over, om der skal lægges indsats i overvejelse af virksomhedsform.

Årsagen til dette er, at der er stor forskel på, hvorledes virksomhedsformen oprettes eller stiftes. Derfor er der mange, der springer over hvor gærdet er lavest, og vælger den nemmeste løsning.

En personligt ejet virksomhed er juridisk og skattemæssigt direkte knyttet til indehaveren af virksomheden. Af samme årsag er der ikke så store krav til dokumentationen for oprettelse af denne type virksomhed. I modsætning er et kapitalselskab, der er en selvstændig juridisk enhed, og derfor skal oprettes således.

Ved oprettelse af en personligt ejet virksomhed er der ikke så mange forholdsregler, der skal tages, og typisk vil den selvstændige erhvervsdrivende ikke have et umiddelbart behov for en ekstern rådgiver. Hvis man skal oprette virksomhed i personligt regi, skal den anmeldes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. I forbindelse med anmeldelsen vil virksomheden få tildelt et CVR-nr., som er et registreringsnummer, der anvendes til identifikation af virksomheden. Herudover skal virksomhedens registreres for moms, og hvis virksomheden skal have ansatte, skal den ligeledes registreres for A-skat og AM-bidrag.

Efter disse registreringer, er den personlige virksomhed klar til at påbegynde driften. Der stilles naturligvis løbende krav til indberetninger o.l.. Som nævnt er virksomheden momsregistreret, og den skal derfor angive moms, og hvis der er ansatte skal der indberettes oplysninger om A-skat og AM-bidrag.

Lige præcis ovenstående facetter er de samme, hvad enten man starter personlig virksomhed eller stifter et kapitalselskab, dog er der som nævnt flere krav til oprettelse af kapitalselskaber.

Et kapitalselskab oprettes som udgangspunkt ikke af den kommende ejer af selskabet, da der er flere lovkrav omkring stiftelsen. Der tages typisk kontakt til en revisor eller advokat inden stiftelsen, da der skal oprettes en del officielle dokumenter, herunder fx:

- stiftelsesdokument
- selskabets vedtægter
- anpartshaverfortegnelse

Ydermere skal der foretages valg af revisor, og der skal foretages et indskud ved oprettelsen af selskabet. Dvs. at der skal indskydes en anparts- eller aktiekapital, som er nærmere defineret i stiftelsesdokumentet og selskabets vedtægter. Det er valgfrit, hvor mange anparter eller aktier kapitalen skal udgøre, men det samlede indskud skal nominelt udgøre t.kr. 125 i et anparts-selskab og t.kr. 500 i et aktieselskab. Indskuddet skal ikke nødvendigvis være i rede kontanter. Det er muligt at indskyde aktiver, der i værdi svarer til en værdi på minimumskravet til anparts- eller aktiekapitalen. Dette kaldes aport-indskud og vil blive omtalt senere i opgaven.

Stiftelsesdokumentet angiver hvem der opretter selskabet, hvad selskabets navn skal være og hvad indskuddet består i. Det angiver ligeledes hvem den daglige direktion består af, og hvis der er tale om et aktieselskab, hvem der sidder i selskabets bestyrelse. Det er et lovkrav, at det registreres, hvem den daglige direktion består af.

Ovennævnte er blot få af de offentlige registreringer, der skal foretages, da det altid skal anmeldes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

I forbindelse med underskrift af stiftelsesdokumentet, skal selskabets vedtægter ligeledes vedtages. Vedtægterne er selskabets interne regelsæt. Vedtægterne kan ændres løbende, men ændring af vedtægterne skal se på en generalforsamling. Der skal på generalforsamlingen fremsættes forslag, om ændring af vedtægterne og ændringerne skal godkendes på generalforsamlingen før de er vedtaget. Slutteligt anføres ændringerne i generalforsamlingsreferatet, og herefter er de lovgivningsmæssige krav opfyldt.

Selskabets vedtægter indeholder også informationer om selskabets hjemsted og formål, tegningsregler for anparter/aktier, hvem der evt. er revisor for selskabet, og hvilket regnskabsår selskabet har.

Et kapitalselskab kan have flere ejere. Det er derfor et krav og en nødvendighed at føre tilsyn med, hvem der ejer selskabets anparter eller aktier. Dette opgøres via en anpartshaver- eller aktionærfortegnelse. Denne er en opstilling af selskabets historiske og nuværende ejere, og hvor meget vedkommende ejer af den nominelle selskabskapital. Dette er et krav jf. anpartsselskabsloven (herefter APSL) § 16 og aktieselskabsloven (herefter ASL) § 25. Fortegnelsen viser hvilke transaktioner, der måtte være sket med selskabets anparter eller aktier. I lighed med stiftelsesdokumentet og selskabets vedtægter er dette et lovgivningsmæssigt krav, APSL § 4 og APSL § 6.

Det virker umiddelbart som om, der stilles meget store krav til et kapitalselskabs registreringer i forhold til en personligt drevet virksomhed, og dette er også tilfældet. Men da der typisk, i mindre kapitalselskaber, ikke sker de store ændringer gennem tiden, så vil mange af disse registreringer kun skulle udføres en enkelt gang.

Selskabet har pligt til at oplyse, hvilken type forretning man ønsker at føre, altså dermed pligt til at oplyse en branchekode til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Hvis et selskab ønsker at udvide sine aktiviteter, skal dette indføres i selskabets vedtægter, ligesom det skal anmeldes til Erhvervs- & Selskabsstyrelsen efter godkendelse på en generalforsamling.

Som tidligere omtalt skal der i et kapitalselskab altid være en anparts- eller aktiekapital til stede, dette illustreres regnskabsmæssigt gennem selskabets egenkapital. Denne kan beskrives som et residual af virksomhedens aktiver og gæld. Virksomhedens indre værdi udgøres af aktiverne fratrukket selskabets gæld.

For at opnå den krævede egenkapital kræver det, at det er tilstrækkelige aktiver, dvs. at der er indskudt kontanter eller aktiver, der har en værdi der opfylder selskabets anparts- eller aktiekapitalkrav. Det er altså også muligt ved stiftelsen, at indskyde et aktiv, eksempelvis en bil eller andre driftsmidler, der har en så stor tilstrækkelig værdi til at opfylde kravene. Det er derfor muligt, at oprette et selskab uden et kontant indskud, men i stedet ved aportindskud.

Aportindskuddet skal opgøres i forbindelse med stiftelsen af selskabet, og der skal derfor udarbejdes en vurderingsberetning, hvori aktivernes værdi dokumenteres. Hvis aktivernes værdi overstiger den nominelle kapital, så kan man vælge at stifte selskabet med overkurs, hvilket kommer til udtryk i en særskilt post i selskabets egenkapital, eller anvende den fulde værdi som selskabskapital. Dette kan være en fordel, hvis man skal ud og optage lån, da kreditorer dermed har større sikkerhed i selskabet. Skulle man vælge at stifte selskabet til overkurs, derved uden den højere sikkerhed for kreditorerne, og man senere har brug for at øge sikkerheden eller selskabets ”aktiv-værdi”, så er det muligt at foretage en kapitalforhøjelse. Denne øger selskabskapitalen, og kan foretages ved kontant indskud, indskud af yderligere aktiver/driftsmidler, gældskonvertering(omdannelse af gæld til anpartshavere/aktionærer) eller ved at overføre tidligere års overførte resultat fra frie reserver til bundet selskabskapital.⁶ Regler omkring kapitalforhøjelse er defineret i APSL § 39-41.

Ved allerede eksisterende virksomheder er det en mulighed at foretage en virksomhedsomdannelse. Ved en virksomhedsomdannelse forstås, at en allerede etableret virksomhed omdannes til en anden virksomhedsform, fx at en personlig virksomhed omdannes til et selskab. I forbindelse hermed opgøres den personlige virksomheds værdi, via en vurderingsberetning, via opgørelser af aktiver og gæld og på baggrund af denne, kan et selskab oprettes. I det tilfælde hvor man ikke opnår den ønskede kapital, så vil det være nødvendigt at vurdere, om der skal tages noget gæld ud af virksomheden, dvs. at ejeren af den personlige virksomhed påtager sig den gæld, som oprindeligt var pålagt virksomheden, eller om der kan opgøres goodwill i form af værdi af kundeporteføljer, ”brandværdi” eller lignende. Vi vil senere i opgaven kaste et blik på de forskellige virksomhedsomannelser.

Ved indskud i et selskab får ejeren som modydelse ejerskab i selskabet i form af anparter eller aktier. Det er ikke muligt, at trække pengene direkte ud af det stiftede selskab efter stiftelsen. Hvis ejeren skal trække penge ud af selskabet igen, så skal det ske via en regulær løn udbetaling eller ved udbetaling af udbytte. Det er kun muligt at udtrække udbytte, hvis det er økonomisk ansvarligt at udtrække det. Udtrækket af udbytte må ikke ligge til hinder for selskabets fortsatte drift, dvs. at egenkapital skal være af en sådan størrelse, at den ikke kommer under de fastsatte minimumskrav, og selskabet skal fortsat have mulighed for at betale

⁶ <http://www.eogs.dk/sw26019.asp>

dets forfaldne forpligtelser. Udbyttet vil naturligvis blive beskattet efter særskilte regler, hvilket vi vil komme ind på senere i opgaven.

7.2 Lovgivningskrav af *Lasse Petersen*

Når man tænker på at starte egen virksomhed, skal man overveje, at der, afhængigt af hvilken virksomhedsform man vælger, er mange forskellige lovkrav til ens virksomhed. Endvidere er der mange forskellige lovkrav under den samme virksomhedsform alt afhængigt af størrelsen på virksomheden.

7.2.1 Lovgivningen

Når man driver virksomhed i Danmark, er man omfattet af en lovgivning. Såfremt man ikke er omfattet af aktieselskabsloven, anpartsselskabsloven eller lov om erhvervsdrivende fonde, er man omfattet af loven om visse erhvervsdrivende virksomhed jf. Lov om visse erhvervsdrivende virksomheder § 1 efter stk. 2. Endvidere er alle virksomheder som hovedregel omfattet af årsregnskabsloven (herefter ÅRL) jf. ÅRL § 1, dog med undtagelse af finansielle virksomheder og virksomheder omfattet af statens regnskabsvæsen eller kommunernes styrelse.⁷ Virksomheder der er omfattet af årsregnskabsloven, er endvidere omfattet af bogføringsloven.

Årsregnskabsloven er bygget op over en byggeklodsmode, hvor man kan placere sin virksomhed i klasserne A, B, C eller D. Personlig ejet virksomheder er placeret i klasse A, mens selskaber er placeret i de tre øvrige klasser afhængigt af balancesummen, den årlige omsætning og antal ansatte. Et selskab er placeret i klasse B, såfremt det ikke overskrider 2 af følgende 3 grænser.

- En balance sum på 36 mio. eller under
- En årlig omsætning på 72 mio. eller under
- 50 ansatte eller under

⁷ Her ved menes offentlige virksomheder

Såfremt et selskab overskrider overstående grænser, rykker det op af i klasserne⁸, hvorved kravene til blandt andet revision og regnskabsudarbejdelsen forøges.

Grunden til at det er vigtigt at vide hvilken klasse ens virksomhed befinder sig i er, at det er afgørende for om en virksomhed er underlagt revisionspligt, om den skal udarbejde og offentliggøre et regnskab, og hvad en eventuel årsrapport skal indeholde.

7.2.2 Udarbejdelse og offentliggørelse af årsrapport.

Virksomhederne som er omfattet af årsregnskabsloven, kan man dele i to grupper. De selskaber der skal aflægge årsrapport, er primært aktieselskaber og anpartsselskaber jf. ÅRL § 3, og de selskaber kalder man gruppe et. De selskaber der ikke har pligt til at aflægge årsrapport efter bestemmelserne i årsregnskabsloven, primært personlig ejet virksomheder kalder man gruppe 2

Hvis en virksomhed befinder sig i gruppe 1, skal denne udarbejde et årsregnskab hvert år, som skal følge bestemmelserne i årsregnskabsloven. Afhængigt af om virksomhederne overstiger de forskellige grænser oplistet i ÅRL § 7 stk. 2 skal denne overholde specifikke krav. Virksomheder omfattet af bestemmelsen om at aflægge årsrapport skal dog som minimum indeholde følgende i deres årsrapport.

- Ledespåtegning
- Balance og resultatopgørelsen
- Redegørelsen for anvendt regnskabspraksis
- Noter
- Kort ledelsesberetning med som minimum angivelse om hovedaktivitet og hændelser efter regnskabsårets udløb
- Revisorpåtegning (omtalt længere nede)

Årsrapporten skal udarbejdes og offentliggøres ved indsendelse til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen senest 5 måneder efter regnskabsperiodens udløb⁹. En intern årsrapport er ikke omfattet af årsregnskabslovens bestemmelser.

⁸ Se ÅRL § 7 for de øvrige grænser

⁹ ÅRL § 138

Såfremt en virksomhed befinder sig i gruppe 2 og ikke er omfattet af reglerne om aflæggelse af årsrapport, kan den alligevel vælge at aflevere en årsrapport. Da det ikke er et krav for virksomhederne i gruppe 2 at offentliggøre en årsrapport, er det rent administrativt en fordel. Samtidig er man fri for at konkurrenter mv. læser i ens årsrapport og ser ens bruttofortjeneste. Såfremt en virksomhed i gruppe 2 vælger at aflægge og offentliggøre en årsrapport som følge af offentlig interesse eller andet, så skal den som minimum følge de for Klasse A nævnte regler for indholdet i årsrapporten jf. ÅRL § 3 stk. 2 efter § 7 stk. 1.

7.2.3 Revisionspligt

Tidligere var alle selskaber uagtet størrelsen underlagt revisionspligt. Bestemmelserne for dette blev senest ved lov nr. 245 af 27. marts 2006 lempet således, at en virksomhed omfattet af reglerne for virksomheder i klasse B kunne undlade at få sin årsrapport revideret, såfremt virksomheden i to af hinanden følgende år ikke oversteg følgende grænser¹⁰.

- Balancesum på 1,5 mio. kr.
- Nettoomsætning på 3 mio. kr.
- Medarbejderantal på 12 stk.

Dog er visse virksomheder ikke omfattet af lempelsen jf. ÅRL § 1 stk. 2 – 3.

Såfremt en virksomhed ikke er omfattet af lempelsen, er virksomheden underlagt revisionspligten jf. reglerne for virksomheder i klasse B-D, jf. ÅRL § 135.

Revisionen skal foretages inden udløbet af den periode, hvori regnskabet skal offentliggøres, og virksomhedens regnskab skal udover revisionen også forsynes med en påtegning fra revisoren.

Revisionen gennemgår ikke alt i virksomhedens regnskab, men er bygget op på efterprøvnings af grundlaget for oplysningerne i årsrapporten. Revisionen undersøger endvidere, om der reelt er aktivitet, og om virksomhedens opstillede aktiver og passiver er fuldstændige og tilstede.

¹⁰ Jf. ÅRL § 135.

Revisionens påtegning vil være at finde i den offentliggjorte årsrapport, og der kan regnskabslæseren se om revisionen havde noget at tilføje til regnskabet (supplerende oplysning), om revisionen var direkte uenige i det offentliggjorte regnskab eller dele heraf (påtegning), eller om revisionen var enig, så vidt angår revisionen og ikke havde noget at supplere (blank påtegning). På den måde kan regnskabslæser, som fx kan være en kunde, være mere eller mindre tryk ved virksomhedens regnskab. Revisionen af en virksomheds regnskab er selvfølgelig ikke omkostningsfrit, hvorfor virksomheden og dermed dens ejer må påregne yderligere omkostninger i forhold til, hvis den ikke var underlagt revisionspligten eller frivilligt valgte at aflægge et regnskab.

7.2.4 Lov om vedligeholdelse af anparts- og aktiekapital, lån mv.

I en virksomhed i virksomhedsordningen og i en personlig ejet virksomhed må ejere gerne låne penge fra virksomheden.¹¹ I et selskab må virksomheden ikke yde lån og stille sikkerhed for såvel anpartshavere som aktionærer¹².

I en personlig ejet virksomhed og i en virksomhed i virksomhedsordningen er det ikke nødvendigt at have en indskudt kapital, og derfor er der ikke tiltag, der skal gøres, såfremt virksomhedens mulige indskudte kapital forsvinder eller bliver mindre. Modsat skal virksomheder i selskabsform foretage handling såfremt selskabets indskudte kapital er under de påsatte minimumsgrænser. Selskaberne skal ved tab af 40 % opstille virksomhedens økonomiske situation og lægge en plan for reetablering af anpartskapitalen jf. APSL § 52.

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen kan så beslutte om planen er god nok og kan effektueres via fremtidig indtjening jf. APSL § 52 stk. 2. Dog kan Erhvervs- og Selskabsstyrelsen tvangsopløse et selskab, såfremt selskabskapitalen ikke bliver reetableret eller hvis der ikke foreligger en plan for reetableringen jf. APSL § 52 stk. 3.

¹¹ Dog skal man være opmærksom på rentekorrektion jf. afsnittet om virksomhedsordningen

¹² Jf. ASL § 115 og APS § 49

7.3 Generel hæftelse af William Elias

En af de afgørende forskelle mellem virksomhedsform i personligt regi og i selskabsregi er hæftelsesformen. I en personlig virksomhed hæfter ejeren med hele sin personlige formue. Grunden til dette er, at virksomheden anses som en del af ejerens private formue, der er altså ingen juridisk adskillelse mellem virksomhedens formue og virksomheds ejerens private formue.

Dette medfører, at virksomhedens kreditorer kan søge deres krav fyldestgjort i virksomhedens aktiver samt i ejerens private formue. Det samme gør sig gældende for ejerens personlige kreditorer. Vælger man at starte en personligt ejet virksomhed, risikerer man i værste fald at miste hele sin personlige formue. Man skal i øvrigt være opmærksom på, at hvis man ikke selv kan betale en evt. gæld til SKAT, vil gælden i visse tilfælde kunne inddrives hos ægtefællen.

Ejeren er dog i stort omfang selv herre over, hvor stor en gæld virksomheden stifter. I og for sig er det det samme som i privatøkonomien. Bruger man for mange penge eller kommer indtægterne ikke så hurtigt, som man påregner, kan det gå meget galt. Omdrejningspunktet eller det vanskelige ved selv at drive sin virksomhed i modsætning til et almindeligt lønmodtager job er, at det kan være sværere at få overblik over økonomien i en virksomhed. I privatøkonomien kommer der normalt løn en gang om måneden og man har et rimeligt pålideligt billede over råderummet til privatforbrug. Modsat er det for en personligt virksomheds ejer idet både indtægter og udgifter kan variere kraftigt.

En ejer af en virksomhed, som drives i personligt regi skal derfor gøre sig nøje bevidst om, hvilke forpligtelser vedkommende påtager sig igennem sin virksomhed, hvad enten de er reelle eller mulige.

I modsætning til ovenstående er hæftelsesformen ved kapitalselskaber begrænset. Det vil sige, at anpartshaverne eller aktionærene ikke hæfter personligt overfor selskabets kreditorer jf. APSL § 1, stk. 2 og ASL § 1, stk. 2. Hæftelsen er begrænset til den indskudte kapital som udgør henholdsvis minimum kr. 125.000 i et ApS og kr. 500.000 i et A/S.

På grund af selskabernes begrænsede hæftelse er hver virksomhedstype reguleret gennem særskilte regelsæt, henholdsvis anpartsselskabsloven og aktieselskabsloven som beskrevet

ovenfor. De primære forhold som disse love regulerer i forhold til hæftelse og ansvar er afgrænsningen af ledelsesansvar. Selvom der ingen direkte fuldstændig hæftelse er for kapitalselskaber, kan ledelsen i visse tilfælde ifalde ansvar jf. APSL kap 13 A og APSL § 80 a. Eksempler på situationer hvor ledelsen kan ifalde ansvar er ved ulovlige anpartshaverlån, manglende overholdelse af bogføringsloven, erhvervelse af mere end 10 % af egne aktier, manglende iværksættelse af tiltag til genetablering af anpartskapitalen (kapitaltab), urigtig angivelse af moms eller for sen indlevering af årsrapport til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Ovenstående forseelser medfører ansvar i form af mindre bødestrafte.

Der kan dog forekomme andre mere ansvarspådragende forseelser. Som illustration kan næves en retsafgørelse hvor Skatteministeriet krævede erstatning af 5 bestyrelsesmedlemmer under henvisning til, at de havde handlet ansvarspådragende over for Skatteministeriet ved ikke at have sikret en ligelig fordeling af selskabets aktiver blandt selskabets kreditorer. 3 bestyrelsesmedlemmer blev på denne baggrund erstatningsansvarlige for Skatteministeriets tab på knap 2,5 mio. kr.¹³

7.3.1 Anden hæftelse

Udover ovenstående generel hæftelse er der andre forhold, der spiller ind på ejerens personlige hæftelse. I de fleste tilfælde skal en ny virksomhedsejer låne penge i banken til at starte sin virksomhed. Derfor er det typisk banken, ejeren kommer til at skyldes hovedparten af de penge, som skal bruges til virksomheden. I forhold til banken vil det som regel være lige meget, om vedkommende driver personlig virksomhed eller ejer et selskab. Banker vil nemlig have sikkerhed for deres penge. Hvis man ønsker, at ens selskab skal låne pengene i stedet for en selv, kommer man i praksis oftest selv til at kautionere for lånet, og så er man lige vidt.

Set fra en beskatningssynsvinkel er der en forskel i hæftelsen for den personliges løbende skattebetalinger. I en personlig virksomhed får ejeren ikke en direkte løn, men hæver derimod sin "løn" som private hævninger af virksomhedens overskud. Typisk betaler ejeren sideløbende hermed B-skatteater til SKAT for dækning af A-skat og AM-bidrag. Det er derfor ejeren personligt, der hæfter for sine personlige skattebetalinger.

¹³ U.2007.2128 H

I et kapitalselskab kan ejeren ikke hæve penge, men skal derimod modtage løn for sine arbejdsydelser til selskabet. Det er herefter selskabets forpligtelse, at indeholde og afregne A-skat og AM-bidrag til SKAT. Det samme gør sig gældende for afregning af udbytteskat.

7.4 Risiko af *William Elias*

Når en ny virksomheds ejer overvejer om virksomheden skal opstartes i personlig form eller selskabsform, er det vigtigt at overveje, hvilke risici der er forbundet med det ønskede forretningsområde. Der kan forekomme forpligtelser for virksomheden, som ikke udspringer af den løbende drift, såsom ulykker eller utilsigtede fejl og mangler. Sådanne hændelser kan medføre erstatningsansvar, hvilket i fx personskadetilfælde kan være substantielle. Såfremt man driver en virksomhed indenfor et risikofyldt forretningsområde, er det derfor en god idé at drive sin virksomhed i selskabsform.

Det skal selvfølgelig nævnes, at en evt. forpligtelse kan nedbringes ved tegning af forsikringer hvad enten man er i personlig form eller selskabsform.

7.5 Andre faktorer af *William Elias*

Udover de juridiske aspekter ved de forskellige virksomheder er der også andre faktorer der influerer på valget af virksomhedsform. Nogle af disse er direkte håndgribelige, hvorimod andre er mere diffuse.

7.5.1 Eksterne interessenter / Offentlighed

At fremstå i selskabsform frem for som personligt erhvervsdrivende kan betyde noget i forhold til virksomhedens eksterne interessenter. At være i selskabsform signalerer af en eller anden årsag mere troværdighed over medkontrahenter end det at være personligt erhvervsdrivende, selvom der måske finansielt og økonomisk ikke er belæg for det. Årsagen til dette er måske, at betegnelsen ApS og i særdeleshed A/S automatisk giver mere status, idet det hentyder til en form for professionalisme og tryghed.¹⁴ Alle og enhver kan jo starte sin egen personlige virksomhed uden at have taget stilling til hvilket økonomisk råderum der er behov for, hvorimod der kan være oplysnings og regnskabs krav til et ApS og til et A/S. Kommende samhandelspartnere kan indhente oplysninger om en række selskabsforhold, herunder

¹⁴ Valg af selskabsform – Carsten Fode – s. 145

regnskaber hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, hvilket måske kan gøre virksomheden til en mere troværdig samhandelspartner.

Om ovennævnte forhold har sin berettigelse kan diskuteres. Dog kan det konstateres, at jo højere værdi og dermed betydning en virksomheds produkt, har jo mere fokus er der på leverandøren af varen.

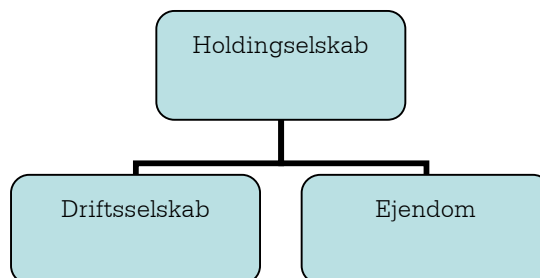
Som tidligere beskrevet er selskabers oplysninger såsom ledelsesforhold, regnskaber mv. offentligt tilgængelige. Såfremt man ikke ønsker, at ens venner, naboer mv. skal have indsigt i ens økonomiske situation, kan det være tilrådeligt at vælge at drive sin virksomhed i personligt regi.

7.5.2 Pengetank

Et selskab kan fortsætte som ”pengetank” efter den erhvervmæssige virksomhed er ophørt således, at latente skatter på genvundne afskrivninger og avancer ikke udløses. Dermed kan opsparet overskud indestå i selskabet uden at skulle udbetales som udbytte eller løn. Ved ophør af den erhvervmæssige virksomhed i en personlig virksomhed bortfalder derimod adgangen til at lade opsparet overskud forblive som et indestående i virksomhedsordningen. Ifølge Virksomhedsskatteoven (herefter VSL) § 15, stk. 1 og § 15 b, stk. 1 forfalder opsparet overskud senest til beskatning i det næstfølgende indkomstår efter det erhvervmæssige ophør.¹⁵ Dog foreligger der muligheden for indskud på en ophørspension jf. pensionsbeskatningsloven § 15a.

7.5.3 Holding/Koncern Struktur

Hvis man vælger at drive sin virksomhed i selskabsregi giver selve selskabsformen andre muligheder end i personligt regi. Ved at drive sin virksomhed i en Holding struktur som vist, giver dette flere fordele. En af dem er muligheden for at udlodde udbytte skattefrit op til Holdingselskabet og derfra løbende udlodde udbyttet til den ultimative anpartshaver. En anden fordel ved dette er, at man opnår en kreditorbeskyttelse i driftsselskabet af det udloddede



¹⁵ Valg af selskabsform – Carsten Fode – s. 146

udbytte til Holding selskaber, da kreditorer i driftsselskabet kun kan søge deres krav fyldestgjort i netop dette selskab.

En tredje begunstiging ved muligheden for flere selskaber i samme koncern, er muligheden for diversifikation af forretningsområder. Såfremt man ønsker at inddrage et nyt forretningsområde, kan man vælge at stifte et nyt selskab og påbegynde aktiviteten dér for ikke at risikere, at ens primære forretningsområde berøres heraf. Denne situation er ligeledes skitseret i ovenstående diagram, hvor man har købt en ejendom til evt. udlejning.

Et fjerde aspekt ved ovenstående model er, at det er betragteligt nemmere at handle med aktier frem for aktivitet. Såfremt man som personligt erhvervsdrivende vil sælge sin virksomhed, kan der være flere opgaver forbundet hermed. Er der fx en ejendom i virksomheden, er der behovet for omregistrering af tinglysning mv. Derudover skal der beregnes en skattemæssig avance eller tab på de enkelte aktiver i virksomheden, hvilket kan være omfattende. Den samlede avance bliver herefter fuldt beskattet hos den oprindelige ejer, hvilket kan medføre en væsentlig skat, da personer beskattes marginalt op til 59 %.

Omvendt kan der ved anvendelse af Holdingstrukturen frit disponeres over aktierne i driftsselskabet uden det medfører væsentlige tiltag. Derudover er en evt. avance for Holdingselskabet ligeledes skattefri, såfremt selskabet har ejet aktierne i driftsselskabet i over 3 år.

7.5.4 Generationsskifte (nye ejere)

Selvom generationsskifte ikke inddrages ved den skattemæssige behandling af virksomhedsformerne, har vi valgt at inddrage dens kardinalpunkter ved teorigennemgangen. Bevæggrunden herfor er, at generationsskifte udgør et vigtigt fundament i et selskabs eksistensperiode, da den primære ejer ikke altid vil være en del af selskabets ejerkreds.

Når man taler om generationsskifte handler det i bund og grund om, at selskabet får nye ejere. Hvad enten det er til eksterne eller til interne parter såsom nærtstående familiemedlemmer eller nøglemedarbejdere jf. aktieavancebeskatningsloven (herefter ABL) §§ 34 og 35 om succession.

I en personlig virksomhed kan man også generationsskifte en virksomhed uden direkte skattepligt jf. kildeskatteloven § 33 c, som en parallel til aktieavancebeskatningsloven §§ 34 og 35.

For selskaber er der derimod mulighed for at generationsskifte. Ifølge ABL §§ 34 og 35 kan henholdsvis en kreds bestående af fx børn, børnebørn, søskende mv. eller nøglemedarbejdere i virksomheden succedere i ejerens skattemæssige stilling uden, at det medfører en umiddelbar skattepligt.

8. Skattemæssige forhold i teorien

8.1 Personlig ejet virksomhed af Steffen Pedersen

Formålet med nærværende opgave er, som tidligere beskrevet, at nå frem til, hvilken virksomhedsform der er mest fordelagtig for en person, set fra et skattemæssigt synspunkt. Det er derfor et essentielt at klarlægge hvorledes, man som ejer af en personlig virksomhed beskattes.

Der er stor forskel hvordan man bliver beskattet, afhængigt af virksomhedsform. Som tidligere nævnt er det ikke muligt at trække penge ud af et selskab uden at blive direkte beskattet, da udtræk skal være i form af udbytte eller lønindkomst. I en personlig virksomhed er det nemmere at trække penge ud af virksomheden.

I nærværende afsnit beskrives hvorledes beskatningen af virksomhedens ejer sker.

Når man er indehaver af en personlig virksomhed, vil man blive beskattet af virksomhedens skattepligtige resultat. Ved skattepligtige resultat forstås, at det ikke er alle indtægter og udgifter, som er skattepligtige eller fradragsberettiget. Derfor er der nødvendigt i forbindelse med årsafslutningen, at opgøre et skattepligtigt resultat på baggrund af virksomhedens regnskabsmæssige resultat. Vi ser i vores afgrænsninger bort fra det elementære regnskabsmæssige resultat, men det er dog vigtigt at understrege, at der er en forskel på det regnskabsmæssige resultat og skattemæssige resultat. Årsagen til dette er eksempelvis, at afskrivningsperioden for materielle anlægsaktiver kan være forskellige skattemæssigt og regnskabsmæssigt. Ydermere så kan en ej fradragsberettiget omkostning godt indgå i det regnskabsmæssige resultat, da "terminologien" ej fradragsberettiget omkostninger er et

skattemæssigt term. Dvs. at disse omkostninger skal tillægges det regnskabsmæssige resultat, da dette er udgangspunktet for at beregne det skattepligtige resultat.¹⁶

Ved at basere virksomhedens skattepligtige resultat på virksomhedens bogføring og regnskab, der er omfattet af bogføringsloven og årsregnskabsloven, sikrer man at det skattepligtige resultat bliver beregnet inden for de i loven fastsatte rammer.

Herunder ses en simplificeret opstilling af en konvertering fra et regnskabsmæssigt resultat til et skattepligtigt resultat:

Regnskabsmæssigt resultat:	153.500
- regnskabsmæssige afskrivninger på driftsmidler	5.500
+ skattemæssige afskrivninger på driftsmidler	-7.000
- Ej fradragsberettiget omkostninger	510
+ Værdi af fri telefon	3.000
<hr/>	
Skattepligtigt resultat	155.510
<hr/>	

Som det ses i ovenstående opgørelser, er der indtaget et hidtil ikke omtalt parameter, ”Værdi af fri telefon”. Det fremsættes af SKAT, at man som personlig virksomhedsejer skal beskattes af fri telefon. Dette gør det muligt for ejeren, at fradrage samtlige af husstanden omkostninger til internet og telefon, mod at ejeren beskattes af kr. 3.000. I mange tilfælde vil det være skattemæssigt fordelagtigt for en selvstændig.¹⁷

Når det skattepligtige resultat er opgjort indregnes denne i ejerens personlige skattepligtige indkomst, da ejeren kan have andre indtægter og udgifter, der kan have indflydelse på ejerens endelige skattepligtige indkomst.

Som selvstændig erhvervsdrivende vil man blive beskattes efter personskatteloven, som klarlægger, hvorledes den skattepligtige indkomst skal opdeles.¹⁸

- Personlig indkomst
- Kapitalindkomst

¹⁶ Lærebog om indkomstskat, s. 151.

¹⁷ Ligningsvejledningen, Almindelige del 2008-1, s. 177

- Aktieindkomst
- Ligningsmæssige fradrag

Virksomhedens skattepligtige resultat skal indgå i personlig indkomst, dog skal eventuelle renteindtægter eller renteudgifter indgå i kapitalindkomsten. Det er her en af de primære beskatningsforskelle ligger mellem en personligt ejet virksomhed og et selskab. I et selskab vil der være 100 % fradragsret for finansielle omkostninger.

Der er en mulighed for at få selskabs-lignende forhold i en personlig virksomhed, via Virksomhedsordningen. Et eksempel på fradrag i personlig indkomst er arbejdsmarkedsbidrag, der er et bidrag, der betales af alle personer i arbejde. Der gøres opmærksom på, at driftsomkostninger i den selvstændiges virksomhed er fradraget via det tidligere opgjorte skattepligtige resultat. Pr. definition fradrages disse omkostninger i den personlige indkomst. Alle de omkostninger der er medvirkende til at erhverve, sikre eller vedligeholde den personlige virksomheds drift kan fradrages.¹⁹

Kapitalindkomst omfatter groft sagt alle de indtægter og udgifter en person har i forbindelse med den finansielle sektor, samt avance bl.a. ved salg af ejendomme Ydermere indgår flere faktorer, der er knyttet til virksomhedsordningen.

Aktieindkomst omfatter udbytter samt aktieavancer fra aktier og anparter. Aktieindkomst beskattes særskilt, da den udloddende virksomhed har pligt til at indeholde og betale 28 % af udbyttet. Men i det tilfælde hvor man er ejer af en selskab, så skal der tages nogle forholdsregler. Det er tydeligt, at skatten er markant lavere en den marginale skat, der er ved personlig- og kapitalindkomst. Der er derfor opsat noget beløbsgrænser, hvorefter skatten differentieres, udelukkende med det formål, at forhindre at selskabsejeren udtrækker indkomst til en væsentlig lavere beskatning.

Slutteligt er der de ligningsmæssige fradrag, som mere eller mindre dækker over de fradrag, der ikke kan kategoriseres under de øvrige indkomsttyper. Herunder et beskæftigelsesfradrag, som

¹⁸ Ligningsvejledningen, Almindelige del 2008-1, s. 47.

¹⁹ Ligningsvejledningen, Almindelig del 2008-1, s. 49 og s. 53, afsnit 7, jf. statsskatteloven § 6

ydes til den beskæftigede og baseres på personens indkomst. Ydermere har man i Danmark fradrag for at være indmeldt i en fagforening/A-kasse, dette fradrag klassificeres herunder.

Efter at have opgjort den skattepligtige indkomst, kommer man frem den egentlige beregning af skatten. Denne er inddelt i flere kategorier, i skrivende stund ser det dog ud til, at selve skatteberegningen vil blive voldsomt reformeret. Ikke desto mindre har vi afgrænset os fra en sådan skattereform, hvorfor vi kort vil beskrive de nuværende typer af skatter.

Før beregningen af skat sker, skal der foretages en beregning af arbejdsmarkedsbidrag, 8 %, som beregnes på baggrund af lønindkomsten eller overskud før renter for selvstændige erhvervsdrivende.

Det danske skattesystem er et progressivt skattesystem, hvilket groft set indebærer, at jo mere man tjener desto mere skal man betale i skat. Det har derfor været nødvendigt i tidernes morgen, at lave et system der deler indkomslagene, og dermed vil der være muligt at beskatte den enkelte persons indkomst i flere ”lag”. Skatten er sammensat som følger: bund-, mellem og topskat, som betales til staten. Ydermere er der kommuneskatten som betales til den kommune, hvor den skattepligtige har bopæl.

Bundskatten beregnes på baggrund af den skattepligtige indkomst, hvortil med tillæg af negativ kapital indkomst. Denne er for indkomståret 2008 fastsat til 5,48 %.

Mellemskatten beregnes på samme måde, dog beregnes denne kun på baggrund af den skattepligtige indkomst, der overstiger kr. 279.800 og med tillæg af positiv kapitalindkomst.²⁰

Der er i det offentlige rum for tiden meget tale om topskattegrænsen, da den siddende regering ønsker at nedsætte beskatningen i topskatten. Den nuværende top skatteprocent er 15 % af den skattepligtige indkomst der overstiger kr. 335.800 og vil i 2009 blive hævet til 347.200. Som det kan læses, foretages der årligt reguleringer heraf.²¹

I modsætning til når man befinder sig i et lønmodtager forhold vil en personlig virksomhed ikke indeholde og betale løbende skatter for ejeren. Det er ejerens eget ansvar, at stå for den

²⁰ Skatteguide 2008

løbende skattebetaling. Skatten beregnes en gang årligt, hvorfor det i løbet året godt kan være svært at finde frem til, hvad man ultimativt skal betale. Det er derfor muligt at foretage en skattemæssig forskudsregistrering, hvor man estimerer, hvad man i løbet af indkomståret kommer til at tjene. På baggrund af denne forskudsregistrering, vil der blive beregnet en løbende rate, der skal indbetales. Når skatten er beregnet, bliver denne delt ud på 10 lige store rater, som forfalder fra januar til maj og fra juli til december.

Det kan godt være svært at ramme den præcise skat, via skatteraterne, så derfor har den selvstændige her muligheden for at foretage det, der hedder en frivillig indbetaling af skat, som er et valgfrit beløb, inden d. 31. december. Denne indbetaling gør det derved muligt at komme tættere på at have betalt den endelige skat og derved undgå eller mindske skattetillægget. Ydermere er det muligt at indbetale på en pensionsordning, da denne først beskattes på udbetalingstidspunktet og dermed giver personen et fradrag i indkomståret.

I forbindelse med opgørelse af den samlede skat for indkomståret er det som nævnt svært at forskudsregistrere sig til det præcise skattebeløb. Derfor sker der som regel det, at man enten får restskat til indbetaling eller en overskydende skat. I tilfælde af restskat vil man blive pålagt et rentetillæg, ligesom man vil få en rentegodtgørelse ved overskydende skat. Der er lavet nogle særlige regler i forbindelse med frivillige indbetalinger, der gør, at det ikke er muligt at spekulere i forrentningen af ens overskydende skat. Hvis man i indkomståret ikke har fået indbetalt den korrekte skat via de ti rater, og den resterende skat er større end kr. 40.000, så er det muligt at indbetale beløbet inden d. 31. december og dermed undgå et rentetillæg. Hvis man ikke har betalt inden da, kan man inden d. 16 marts indbetale beløb over kr. 40.000, og så vil man få mindsket rentetillægget fra 7 % til 2 %. Rentetillægget vil blive pålagt den del af restskatten, som overstiger kr. 40.000. Dvs. at SKAT fratrækker 2 % af indbetalingen, som renter. Og den sidste frist er 1. juli, hvor det er muligt at indbetale op til kr. 40.000 og derved undgå rentetillæg af dette beløb.²²

²¹ http://www.skm.dk/tal_statistik/skatteberegning/1372.html

²²

<https://www.borger.dk/Emner/oekonomiogskat/Skat/Opgoerelseafskatten/Sider/Restskatelleroverskydendeskata.aspx>

I lighed med personer er det også muligt for selskaber, at foretage aconto-indbetalinger af selskabs-skat. Aconto-raterne vil blive generet på baggrund af historiske resultater i virksomheden, men det er muligt at ændre dette i tilfælde af, der skulle ske en markant ændring i selskabets indkomst.

8. 2 Virksomhedsordningen af Lasse Petersen

8.2.1 Historien bag virksomhedsordningen

Det danske skattesystem havde op til skattereformen i 1987 et godt grundlag for skattespekulation²³, da det på grund af dets store rentefradrag og lave beskatning på visse indkomstformer gjorde at vilkårene for opsparring fra privaten var dårlig, og risikoen for investering ikke var speciel høj.

I 1987 kom så tiden, hvor regeringen besluttede sig for en ny skattereform, en skattereform der gjorde, at fysiske personer²⁴ ikke blot skulle opgøre deres skattepligtige indkomst som hidtidigt, men nu skulle opgøre hhv. deres personlige og kapitalindkomst, som tilsammen skulle blive deres skattepligtige indkomst. De nye regler om opgørelse af kapitalindkomsten skulle vise sig at ændre mange danskeres privatøkonomi. Der kom nemlig nye regler på rentefradragsområdet, som gjorde, at renten for en privat person ikke som hidtidigt kunne fradrages med op til 73²⁵ procent men kun med 33 procent.

Skattereformen i 1987 blev reelt sat ind for at fremme den private opsparring og gøre gældssætning mindre attraktivt, hvilket blev gjort meget effektivt ved rentefradragsnedsættelsen.

For at privat ejede virksomheder ikke skulle komme i klemme i den nye skattereform, som jo ikke havde til hensigt direkte at ramme dem, blev virksomhedsordningen i 1987 præsenteret for danskerne. Virksomhedsordningen skulle gøre det muligt for privat ejede virksomheder i højere grad at kunne sammenligne sig med selskaber. Det betød, at privat ejet virksomheder kunne undlade at hæve deres overskud i året, men sparre den op, og derved kun betale den aktuelle

²³ <http://www.skm.dk/publikationer/skat/1595/1604/> - om skattereformer

²⁴ Skatteret, Almen del 2008, side 523

²⁵ <http://www.skm.dk/publikationer/skat/1595/1604/> - om skattereformer

skattesats. Samtidig kunne virksomhederne der indtrådte i den nye ordning, undgå den nye rentefradragsregel, da virksomhedsordningen gjorde det muligt at behandle renteomkostningerne efter samme regler som selskaberne, altså fuldt fradrag.

8.2.2 Hvem kan benytte sig af reglerne i virksomhedsordningen

Efter bekendtgørelse af lov om indkomstbeskatning af selvstændige erhvervsdrivende, populært kaldt "Virksomhedsskatteloven", kan alle erhvervsdrivende benytte virksomhedsordningen på indkomst fra deres virksomhed.²⁶ Dog skal man være opmærksom på, at hvis man ikke i det væsentlige deltager i virksomhedens drift og virksomheden er ejet af 10 eller flere personer, så er kapitalindkomsten fra virksomheden ikke omfattet af reglerne for virksomhedsordningen.²⁷ Endvidere kan man heller ikke benytte sig af reglerne i virksomhedsordningen, såfremt kapitalindkomsten opstår som følge af udlejning af afskrivningsberettiget skibe og driftsmidler, dette er uanset antal ejere.

8.2.3 Opdeling af økonomien

Først og fremmest skal man ved indtræden i virksomhedsordningen opdele sin økonomi i privat- og virksomhedsøkonomi. Det er derfor en betingelse, at der bliver udarbejdet et selvstændigt regnskab for virksomheden, som opfylder kravene i bogføringsloven, dette er til forskel for indkomst efter personskatteloven, hvor der ikke indgår krav om overholdelse af bogføringsloven. Opdelingen af økonomien i privat og virksomhedsmæssig er dog kun regnskabsmæssigt/skattemæssigt, man hæfter stadigvæk med både sin virksomhedsøkonomi og privatøkonomi, når man benytter sig af reglerne i virksomhedsordningen.

Som nævnt skal bogføringen ske i overensstemmelse med bogføringsloven, hvilket overordnet betyder, at alle transaktioner foretaget i virksomheden skal bogføres særskilt, og vigtigt er, at overførelser fra virksomheden til privatøkonomien skal bogføres på det korrekte tidspunkt med virkning fra det tidspunkt, beløbet er overført fra virksomheden til privatøkonomien og omvendt.²⁸ Bogføring skal dog ikke leve op til mindstekrav bekendtgørelsen, blot den giver et retvisende billede af virksomheden.²⁹

²⁶ Virksomhedsskatteloven § 1, stk. 1, gælder ikke konkursindkomst jf. Kursskatteloven § 6

²⁷ Virksomhedsskatteloven § 1, stk. 1 - Personskatteloven § 4, stk. 1, nr. 10

²⁸ Virksomhedsskatteloven § 2, stk. 4, dog jf. stk. 5.

²⁹ Skatteret, Speciel del, side 383

8.2.4 Indskudskonto og rentekorrektion

Som følge af reglerne om at holde virksomhedsøkonomien og privatøkonomien adskilt skal den erhvervsdrivende opføre en indskudskonto.³⁰ Indskudskontoen er en form for egenkapitalen kendt fra selskaber, hvor de(t) beløb, som den erhvervsdrivende har sat ind i virksomheden, kan trækkes ud på et senere tidspunkt uden beskatning. Kontoens saldo afgør også om der skal foretages en rentekorrektion efter VSL § 11. Rentekorrektionens formål er at korrigere for konsekvenserne af, at den selvstændige erhvervsdrivende låner til privaten fra sin egen virksomhed i stedet for i banken.

Såfremt den erhvervsdrivende overfører privat gæld til virksomheden og dermed får fuld skattemæssig fradragsret for sine renter bliver det i virksomhedsskatteordningen modsvaret med, at der samtidig bliver et mindre kapitalafkastgrundlag, hvilket giver et mindre kapitalafkast. Rentekorrektionen kommer til anvendelse, når virksomhedens kapitalafkastgrundlag er negativt. Den skal korrigere for, at man som privat ikke kan drage skattemæssig fordel af at låne til privaten igennem virksomheden og dermed får fuld skattemæssig fradrag af sine private renteudgifter. Ifølge VSL § 11, stk. 1 skal der beregnes rentekorrektion, hvis saldoen på indskudskontoen enten er negativ ved årets begyndelse/indtrædelse eller ved årets udløb.

Rentekorrektionsbeløbet er svarende til kapitalafkastsatsen efter VSL § 9 ganget med det største negative tal af de to omtalte tidspunkter. Rentekorrektionsbeløbet kan dog højst udgøre virksomhedens nettorenteudgift forhøjet med kurstab og nedsat med kursgevinster, der er skattepligtige efter kursgevinstloven,³¹ eller kapitalafkastsatsen ganget med det talmæssigt største negative kapitalafkastgrundlag i de to omtalte tidspunkter.

Kapitalafkastgrundlaget opgøres hvert år ved indkomstårets begyndelse og består af virksomhedens aktiver fratrukket virksomhedens gæld, fratrukket det beløb der er afsat til senere faktisk hævning³², fratrukket indestående på mellemregningskonto jf. virksomhedsskatteovens § 4 a, med fradrag af beløb, der overføres fra virksomhedsordningen til privatøkonomien med virkning fra indkomstårets begyndelse.³³

³⁰ Virksomhedsskatteoven kapitel 2

³¹ Ligningsvejledningen 2009-1, E.G.2.13.1

³² Virksomhedsskatteoven § 4 og § 10, stk. 1

³³ Ligningsvejledningen 2009-1, E.G.2.6

Indskudskontoen er et udtryk for, hvor mange tidligere beskattede midler man tidligere har tilført virksomheden. Alt hvad der er indskudt, som tidligere er beskattet, kan dermed også trækkes skattefrit ud af virksomheden.³⁴

Reglerne om rentekorrektion og indskudskonto kan besværliggøre hverdagen for den selvstændige erhvervsdrivende, idet det godt kan se meget administrativt tungt ud. Dette tog man midlertidigt konsekvensen af i starten af 1990'erne, hvor man tilføjede § 4a i virksomhedsskatteloven om mellemregningskontoen. Denne går i sin enkelthed ud på, at den skattepligtige kan overføre kontante beløb mellem privat- og virksomhedsøkonomi uden at reglerne om indskudskonto og rentekorrektion finder anvendelse. Dette gælder selvfølgelig kun i tilfælde, hvor mellemregningskontoen ikke har været negativ, idet der i modsat fald ville være tale om en hævning jf. VSL § 5. Denne bestemmelse skal fortolkes som, at der skal ske en hævning jf. VSL § 5 på ethvert tidspunkt hvor mellemregningskontoen bliver negativ. Det er altså ikke nok blot at betragte mellemregningskontoen netto for hele året.

Indskudskontoens formål og rentekorrektionen i praksis kan være indviklet for den nye og ikke så skattekyndige person, hvorfor der nedenfor er udarbejdet et mindre og simpelt eksempel på beregningen af rentekorrektionsbeløbet samt den skattemæssige behandling heraf.

Eksempel	A	B	C	D
Indskudskontoen primo	100.000	-100.000	0	100.000
Indskudskontoen ultimo	-50.000	-150.000	100.000	-200.000
Kapitalafkastgrundlag primo	-150.000	-70.000	-50.000	-70.000
Kapitalafkastgrundlag ultimo	-200.000	-50.000	-100.000	-100.000
Beløb som rentekorrektionen skal beregnes af	-50.000	-70.000	0	-100.000

Figur: Egen tilvirkning efter eksempel i ligningsvejledningen.

Som det ses i overstående figur, er det de mest negative tal af ultimo og primo i hhv indskudskontoen og kapitalafkastgrundlaget, hvoraf rentekorrektionen skal beregnes af det mindst negative tal af de to.

³⁴ Dog skal der ses på hæverækkefølgen

Hvis man tager udgangspunkt i eksempel A, så skal der beregnes rentekorrektion af 50.000 som følge af, at det er det mindst negative af de to mest negative tal i hhv indskudskontoen primo / ultimo og kapitalafkastgrundlaget primo/ultimo.

Eksempel	A
Beløb til beregning af rentekorrektionen	50.000,00
Afkastsatsen i 2008	0,05
Beregnet rentekorrektion (50.000 * 5 %)	2.500,00
Således indgår rentekorrektionstallet i den selvstændige erhvervsdrivendes personlige indkomst	
Personlig indkomst fra virksomheden	100.000,00
- AM-bidrag	-8.000,00
Rentekorrektion	2.500,00
- AM-bidrag	-200,00
Personlig indkomst i alt	94.300,00
Kapitalindkomst netto fra privaten	-25.000,00
Rentekorrektionen	-2.500,00
Kapitalindkomst i alt	-27.500,00

Figur: Egen tilvirkning efter eksempel i ligningsvejledningen.

Som det ses i overstående eksempel, påvirker rentekorrektionen ikke selve det samlede indkomstbeløb, men det fordeles over både den personlige indkomst og kapitalindkomsten. I det rentekorrektionen forøger den personlige indkomst og samtidig kun forøger kapitalindkomstfradraget med det samme beløb, giver det en samlet mere beskatning i det beskatningen af den personlige indkomst er større end fradraget af kapitalindkomsten.

8.2.5 Opsparing og hævnings i virksomheder i virksomhedsordningen

Når en virksomhed følger reglerne i virksomhedsordningen, kan den erhvervsdrivende person vælge, at den del af overskuddet, han i året ikke har hævet til privatforbrug, kan blive stående i virksomheden som et opsparet overskud. Det opsparede overskud vil derefter kun blive beskattet med en proportional sats på 25 %. Det væsentlige ved opsparing af overskud i virksomheden er, at der skabes likviditet til, at virksomheden kan ekspandere, og ved en senere hævning bliver den erhvervsdrivende kun beskattet af differencen mellem skatten jf. PSL og de 25 % den allerede har betalt.

Måden at bruge denne opsparingskonto optimalt på er ved en ustabil indkomst i nogle år i træk at kunne regulere sin personlige indkomst gennem sine hævnings og på den måde holde sig under topskattegrænsen såfremt man ikke på anden vis overskrider denne, med andre ord kaldt indkomstudjævning.

Ved hævnings udover årets resultat kan man således hæve på det opsparede overskud, der er indtjent først, hvorefter man må tage det næstfølgende år, hvis der er opsparet overskud der, og på den måde udjævner man sin indkomst, således at den ikke 100 % afhænger af virksomhedens aktuelle resultat for hvert år.

I hvert indkomstår har den erhvervsdrivende mulighed for at bestemme, hvor meget af virksomhedens overskud man vil hæve. Den del af overskuddet der vælges at hæve og på den måde henføres til dækning af privatforbrug eller privat opsparing skal opdeles i et kapitalafkast, der beskattes som kapitalindkomst og i et resterende overskud, der beskattes som personlig indkomst.³⁵ Kapitalafkastet beregnes med en procentsats³⁶ (5 % i 2008) af kapitalafkastgrundlaget som beregnes jf. tidligere beskrevet. Efter opdelingen af årets hævde overskud i de to klasser så beskattes hhv. kapitalafkastet som kapitalindkomst og den resterende del som personlig indkomst. Man kan derfor sige, at afkast på investering af egen virksomhed bliver sidestillet med et afkast af en passiv investering fra fx obligationer³⁷

³⁵ Skatteret Almen del 2008 s. 526

³⁶ Kapitalafkastsatsen beregnes årligt af Københavns fondsbørs jf. VSL § 9, Skatteret Almen del 2008 s. 527

³⁷ Skatteret almen del, side 527

Når man som selvstændig erhvervsdrivende overfører fra virksomheden til ens privatøkonomi, er det underlagt forskellige former for beskatning afhængigt af overførelsens art og tidspunkt. Dette er også noget af det, der komplicerer det at være i virksomhedsordningen og følge reglerne i virksomhedsskatteloven. Samtidige kunne virksomhedsskattelovgivningen også give anledning til at spekulere i de hævninger, der er mest skattemæssigt fordelagtige. Der er derfor i virksomhedslovgivningen § 5 udarbejdet en prioriteret hæverækkefølge, som gør, at de ”skattefrie” hævninger fra indskudskontoen først kan ske, når de ovenstående alternativer ikke er aktuelle mere. Reglerne er til for at sikre en effektiv beskatning af de beløb, der hæves fra en virksomhed i virksomhedsordningen.³⁸

Hævningerne skal ske i følgende rækkefølge

1. Kapitalafkast der vedrører det forudgående indkomstår.
2. Overskud efter fradrag af kapitalafkast der vedrører det forudgående indkomstår.
3. Kapitalafkast der vedrører det pågældende indkomstår.
4. Overskud efter fradrag af kapitalafkast der vedrører det pågældende indkomstår.
5. Opsparet overskud.
6. Indestående på indskudskontoen.

8.2.6 Indtrædelse i virksomhedsordningen

Det er forholdsvis simpelt at indtræde i virksomhedsordningen. Man indtræder i virksomhedsordningen ved indsendelse af selvangivelsen³⁹, hvor man blot skal sættes kryds i rubrik 151. Man kan endvidere efter at have meldt sin virksomhed ind i virksomhedsordningen fortryde igen, dette skal ske indenfor halvandet år efter indkomstårets udløb, og skal ske efter reglerne i VSL § 2, stk. 2, 2 pkt. og 3 pkt.⁴⁰ Dette medfører, at man selv efter årsopgørelsen er modtaget med ens indkomstopgørelsen efter reglerne i virksomhedsskatteloven, stadig har mulighed for at ændre metoden for beskatning indtil senest den 30/6 i det andet kalenderår efter det indkomstår, som ansættelsen vedrører.

³⁸ Skatteret almen del, side 527

³⁹ Virksomhedsskatteloven § 2, stk. 2, pkt. 1

⁴⁰ Skatteret, Speciel del, side 382

8.2.7 Begrænsninger i virksomhedsordningen

Når man indtræder i virksomhedsordningen skal man være opmærksom på, at det ikke er alle aktiver og passiver man kan inddrage. Nogle aktiver og passiver er efter virksomhedsskattelovgivningen ikke lovlige at inddrage, mens andre blot ikke er hensigtsmæssige at medtage.

8.2.8 Erhvervsmæssige benyttede aktiver

Indskudskontoen som vi tidligere har beskrevet bliver ved indtrædelse i virksomhedsordningen opgjort med det samme og tager udgangspunkt i alle erhvervsmæssige aktiver og passiver efter VSL § 1, stk. 2 og stk. 3.⁴¹ Erhvervsmæssige aktiver er alt fra maskiner, bygninger, grunde og inventar til debitorer, periodeafgrænsningsposter, varelager mv. Der er som udgangspunkt valgfrihed med hensyn til, om man ønsker at inddrage ens likvide beholdninger, dog forudsætter det, at indskudskontoen ikke er negativ. Det vil sige, at som udgangspunkt skal alle ens erhvervsmæssige aktiver indgå i virksomhedsordningen, mens kassebeholdning, pantebreve og obligationer er valgfrie.

8.2.9 Blandet benyttede samt private aktiver

Blandet benyttede aktiver kan som hovedregel ikke indgå i virksomhedsordningen.⁴² Såfremt det blandet benyttede aktiv er en ejendom, der benyttes til både erhverv og privat, og den erhvervsbenyttet andel er over 25 % efter en vurderingsfordeling, så skal den indgå i ordningen.

Af andre oftest blandet benyttede aktiver skal nævnes bilen. En bil kan som hovedregel indgå i virksomhedsordningen, selvom den benyttes både erhvervsmæssigt og privat. Hvis man vælger at have en bil i virksomheden, som indgår i virksomhedsordningen skal man vælge i mellem to former for biler. Enten kan man vælge at inddrage bilen i virksomheden og udelukkende anvende denne i erhvervsøjemed og dermed få fuld fradrag for afskrivninger og driftsomkostninger, eller man vælger at lade den indgå som en blandet benyttet bil, hvor man både kører privat og erhverv. Her får man også fuldt fradrag for afskrivninger og driftsomkostninger, men man skal være opmærksom på, at man som privat person bliver

⁴¹ Skatteret speciel del, side 384

⁴² Virksomhedsskatteloven § 1, stk. 3

beskattet af værdi af fri bil på højde med, hvis man fik stillet en fri bil til rådighed af en anden arbejdsgiver⁴³.

Hvis bilen holdes ude for virksomheden skal den erhvervsmæssige benyttelse fratrækkes i virksomheden. Udgifterne skal opgøres efter ligningsrådets satser, og man kan vælge i mellem to måder, nemlig kilometergodtgørelse eller godtgørelse af den erhvervsmæssige andel af driften.

Hvis man vælger at følge ligningsrådet vejledning om godtgørelse pr. kilometer, skal man føre kørselsregnskab, hvor man hvert år opgør, hvor mange erhvervsmæssige kilometer man har kørt, hvorefter man ganger det med ligningsrådets sats.⁴⁴ Dette tal har man bortseelsesret for ved opgørelsen af sin personlige indkomst.

Hvis man vælger at anvende deres vejledning om godtgørelsen af den erhvervsmæssige drift, skal man have alle omkostninger i årets løb medtaget, dvs. brændstof, olie, forsikringer, vægtafgift, reparation og vedligeholdelse samt årets afskrivning på bilen. Den erhvervsmæssige del opgøres ud fra hvor meget den er blevet brugt i erhvervsøjemed i forhold til privatøjemed. Dette tal har man på samme måde fradrag for i sin personlige indkomst.

Udover de før omtalte aktiver er der en del andre aktiver, som hos virksomheder der indtræder i virksomhedsordningen, ikke kan medtages selvom de benyttes helt eller delvist erhvervsmæssigt⁴⁵. Der er her tale om aktier mv., som er omfattet af Aktieavancebeskatningsloven, dog med undtagelse af konvertible obligationer og andele i foreninger omfattet af SL § 1, stk. 1 nr. 3 og 4.

Hvis man som erhvervsdrivende driver næring med aktier og obligationer mv., kan disse aktiver godt indgå i virksomheden under virksomhedsordningen, dog kan afkast fra aktierne og obligationerne ikke medtages i virksomhedsordningen. Hvis man vælger at investere virksomhedens midler i aktier og obligationer anses beløbet svarende til markedsværdien af værdipapirerne for at være overført til den erhvervsdrivende. Beløbet hæves i hæverækkefølgen som tidligere beskrevet.

⁴³ Efter reglerne om beskatning af fri bil jf. ligningsloven § 16 stk. 4.

⁴⁴ Satsen var i 2008 3,47 indtil 20.000 km og udover var den 1,83. i 2009 er satserne hhv. 3,56 og 1,90

⁴⁵ VSL § 1, stk. 2

8.2.10 Passiver i virksomhedsordningen

Passiver som skal medtages i virksomhedsordningen er leverandørgæld, hensættelser samt låneoptagelse, såfremt låneprovenuet anvendes til fordel for virksomheden. Altså skal hele den skattemæssige gæld som vedrører virksomheden medtages, dog kan man nævne afgørelsen SKM2007.588.LSR, som vedrørte et privat realkreditlån medtaget i virksomheden i virksomhedsordningen. Prioritetsgælden på realkreditlånet blev godkendt medtaget i virksomhedsordningen, mod der blev foretaget en rentekorrektion. Altså er afgørelsen i overensstemmelse med tidligere beskrevet om indskudskontoen negativitet, som skal udløse en rentekorrektion, dog modsiger afgørelsen SKATs generelle holdning om, at kun erhvervsmæssige aktiver og passiver kan medtages i virksomhedsordningen⁴⁶

8.2.11 Afståelsesprocedure

Når man vælger at træde ud af virksomhedsordningen, vælger man ligeledes fremover at blive beskattet efter regler i personskatteloven. Dette betyder, at ens aktiver trækkes ud af virksomheden, og derfor skal ens opsparede overskud beskattes efter reglerne i personskatteloven. Kontoen for opsparet overskud er som tidligere nævnt kun blevet beskattet med en foreløbig acontoskat. Derfor skal der ske beskatning med differencen mellem allerede betalt skat, hvilket er virksomhedsskat, og skatten der er beregnet efter personskatteloven.

Med det menes, at virksomheden bliver beskattet af det opsparede overskud, fratrukket den allerede betalte A/C skat. Der kan dog jf. VSL § 15 vente med at ske beskatning indtil efterfølgende indkomstår på det indkomstår hvor du udtræder af virksomhedsordningen.

Såfremt man vælger at vente til efterfølgende regnskabsår med at betale skat af det opsparede overskud, skal man være opmærksom på, at i det efterfølgende år hvor man er udtrådt af virksomhedsordningen, men endnu ikke har betalt skat af det opsparede overskud, stadigvæk skal holde sin privat og virksomhedsøkonomi adskilt.

Såfremt indskudskontoen er negativ ved udtræden af virksomhedsordningen, udføres der en rentekorrektion. Rentekorrektionen beregnes ud fra det beløb, der er udtrukket af virksomheden, der er det der har forårsaget at indskudskontoen er blevet negativ. Endvidere skal

⁴⁶ Ligningsvejledningen E.G.2.1.2.2

det opsparede overskud ikke ud til beskatning, såfremt man vælger at drive en ny virksomhed i virksomhedsordningen i det efterfølgende år efter man er udtrådt jf VSL § 15, stk. 2

8.2.12 Løbende ændringer

Virksomhedsskatteloven bliver ændret løbende i takt med udviklingen af andre skatteretlige love, den er seneste igen optryk i bekendtgørelse nr. 1075 af 10. september 2007 og indeholder ændringer som følge af lov nr. 1235 af 24. oktober 2007 og nr. 530 af 17. juni 2008.

8.3 Selskabsbeskatning af William Elias

Selskaber betragtes som nævnt som selvstændige juridiske enheder, hvilket gengives i deres objektive egenskab af skattesubjekter, hvad enten de er aktieselskaber eller anpartsselskaber.⁴⁷ Reglerne for selskabsbeskatning er angivet i selskabsskatteloven (SEL). Efter dette regelsæt skal den skattepligtige indkomst opgøres efter de samme regler som, som gælder for fuldt skattepligtige personer. Selskabsskattelovens regler om beskatning af selskaber vedrører selskabets aktiviteter. Beskatning af ejeren sker således ikke efter selskabsskatteloven, men i stedet efter reglerne om beskatning af løn, udbytte og aktieavancer efter aktieavancebeskatningsloven, ligningsloven og personskatteloven.⁴⁸

Skattepligten for et selskab indtræder ved stiftelsen af selskabet og ophører ved selskabets opløsning jf. SEL §§ 4 og 5.

8.3.1 Den skattepligtige indkomst

Selskaber der er omfattet af SEL § 1 er undergivet den såkaldte aktieselskabsbeskatning. Dette indebærer, at de pågældende selskaber skal betale 25 % i skat af den skattepligtige indkomst, for så vidt de er fuldt skattepligtige til Danmark.⁴⁹ Skatten for udenlandske selskaber der er begrænset skattepligtige til Danmark jf. SEL § 2 udgør ligeledes 25 %. Beskatningen for selskaber er dermed proportional med den skattepligtige indkomst. Omvendt gør det sig gældende for personer, hvor vi opererer med forskellige skattegrænser som fx bundskat og topskat.

⁴⁷ Selskabsskatteloven § 1

⁴⁸ Skatteret Almen Del 2008 – Henrik Dam m.fl. – side 545

⁴⁹ SEL § 17, stk. 1

Den skattepligtige indkomst for selskaber opgøres efter samme regler som fuldt skattepligtige personer jf. SEL § 8, stk. 1. Dette medfører, at selskaber er omfattet af skattelovgivningens hovedregler SL §§ 4 - 6. Ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst for selskaber tages der udgangspunkt i selskabets regnskabsmæssige resultat, der er opgjort efter årsregnskabslovens regler og korrigerer det i henhold til skattelovgivningens regler. Der arbejdes med 2 forskellige afvigelser, permanente og tidsmæssige afvigelser. De permanente er typisk ikke fradragsberettigede omkostninger såsom renter til SKAT eller $\frac{3}{4}$ af repræsentationsomkostninger. De tidsmæssige afvigelser henvender sig til indregningstidspunktet for indtægter og udgifter som fx afskrivninger.

Den beregnede skat forfalder for et selskab med regnskabsår efter kalenderåret i november i efterfølgende indkomst år. I indkomståret er selskabet dog blevet opkrævet 2 acontoskatteaterer der kan sammenlignes med en personlig erhvervsdrivendes løbende betaling af B-skatteaterer. Acontoskatten udregnes som et gennemsnit af de sidste 3 års beregnede selskabsskat.

8.3.2 Underskud

Ligesom en personlig erhvervsdrivende kan fratække underskud i sin skattepligtige indkomst gør det samme sig gældende for selskaber. Et selskab kan efter LL § 15, stk. 1 fradrage tidligere indkomstårs underskud i fremtidige indkomstårs overskud. Dette medfører, at ejeren af selskabet ikke kan fratække evt. underskud i sin personlige indkomst. I forhold til en personligt erhvervsdrivende udgør dette en ulempe såfremt, man forventer underskud i opstartsperioden af virksomheden.

8.3.3 Territorialprincippet

En væsentlig undtagelse til de almindelige skatteregler findes i SEL § 8, stk. 2, det såkaldte "territorialprincip". Ifølge denne bestemmelse skal et skattesubjekt, der er omfattet af selskabsskatteloven, som hovedregel ikke indregne indtægter og udgifter, der vedrører et fast driftssted eller en fast ejendom beliggende i en fremmed stat. Bestemmelsen er en væsentlig undtagelse til det såkaldte "globalindkomstprincip" der er lovfæstet i SL § 4.⁵⁰

⁵⁰ Skatteret Almen Del 2008 – Henrik Dam m.fl. – side 571

Ovennævnte bestemmelse gør det muligt for selskaber i Danmark at udvide deres forretningsområde udenfor landets grænser uden at skulle inddrage skattemæssige hensyn. Det modsatte billede gør sig gældende for personligt erhvervsdrivende, da de stadig er omfattet af SL § 4 og dermed vil blive beskattet i Danmark af indtægter fra et fast driftssted i udlandet. Hvis en ny erhvervsdrivendes intentioner for den fremtidige drift indeholder virksomhed i udlandet, er det en god idé at overveje at starte sin virksomhed i selskabsregi. Som tidligere beskrevet er selskabskonceptet også en mere smidig virksomhedsform, når det gælder ekspansion og udvikling af forretningsområdet.

Foruden den væsentlige undtagelse omfattet i SEL § 8, stk. 2 er der et par yderligere vigtige forskelle mellem den almindelige skattemæssige opgørelse og den for selskaber.

Aktieudbytte

Ved anvendelse af reglerne om beskatning af aktieudbytte som et selskab modtager fra et andet selskab, kan der sondres mellem flere regler:

1. Udbytte af egne aktier
2. Udbytte fra datterselskaber
3. Udbytte fra andre selskaber

Ad 1) Ifølge SEL § 13, stk. 1 nr. 3 er selskaber skattefrie af udbytte fra egne aktier.

Ad 2) Et moderselskab er skattefrit af udbytte fra datterselskaber jf. SEL § 13, stk. 1 nr. 2. De vigtigste betingelser for at opfylde fritagelsen er, at moderselskabet ejer minimum 15 % (2008) af aktierne i datterselskabet i en sammenhængende periode på over 12 måneder.

Ad 3) For udbytte der ikke er omfattet af ovenstående 2 scenarier beskattes i henhold til SEL § 13, stk. 3 hvorefter udbytte kun beskattes med 66 %.

Fri telefon og fri kost

Når man driver sin virksomhed i personligt regi, og der er indeholdt udgifter til telefon i virksomheden, bliver ejeren beskattet efter reglerne om fri telefon jf. LL § 16. Grunden hertil er, at der er en formodningsregel om, at virksomhedens ejer har fri adgang til telefon og derfor skal beskattes heraf. I selskabsregi, beskattes fx direktøren derimod ikke automatisk af fri telefon.

Renter

En personlig erhvervsdrivende opnår ikke automatisk fuldt fradrag for renteudgifter i virksomheden. Da indehaveren bliver beskattet personligt af virksomheden resultat følger beskatningen de personlige skatteregler. Renteudgifter har dermed kun en skattemæssig fradragsværdi på 33 % i personligt regi. I et selskab er renter derimod 100 % fradragsberettigede.

8.3.4 Aflønning til ejer

En væsentlig forskel mellem enkeltmandsvirksomheden og kapitalselskaberne er aflønningsformen overfor ejeren. Som tidligere nævnt foretager ejere af enkeltmandsvirksomheder deres aflønning gennem private hævnings i virksomheden, hvorefter beskatningen opkræves hos ham personligt som B-skatterater. I et kapitalselskab aflønnes aktionæren gennem almindelig løn eller udbytte. Den optimale aflønning set ud fra aktionærens beskatningssynspunkt er et miks af henholdsvis løn og udbytte, idet der er forskel i beskatningsgraden heraf. Lønindkomst beskattes efter personskattelovens regler med marginalt op til ca. 59 %. Udbytte beskattes derimod med mellem 28 og 45 % i medfør af ligningslovens regler. Det skal dog bemærkes, at udbytte udloddes af allerede beskattede midler. Et aspekt der udgør grundlaget for spekulering i optimering af skatten.

Set fra kapitalselskabets vinkel er der ligeledes en interesse i forholdet mellem løn og udbytte. Løn er udgifter i henhold til SL § 6 og dermed skattemæssigt fradragsberettiget. Udbytte anses derimod som aktionærens afkast af den foretagne investering og dermed ikke skattemæssigt fradragsberettiget i selskabet.

Udbytte

Et selskab, hvis drift har resulteret i overskud, har mulighed for at udbetale sine aktionærer et vederlag for at have stillet risikovillig egenkapital til selskabets disposition.⁵¹ Efter ASL § 69 eller APSL § 29 skal selskabets aktionærer/anpartshavere på en generalforsamling træffe afgørelse om godkendelse af selskabets årsrapport og om anvendelse af evt. overskud til udbetaling af udbytte. Aktionærer/anpartshavere har således ikke et retligt krav på udbetaling af udbytte. I mindre selskaber hvor aktionær/anpartshaver kredsen består af enten én eller et

⁵¹ Skatteret Almen Del 2008 – Henrik Dam m.fl. – side 232

mindre antal af personer, er problemet dog typisk ikke aktuelt. Udbytte indregnes i personens skattepligtige indkomst efter LL § 16 A.

Løn

For at ejeren kan opnå et vederlag fra virksomheden, skal der foreligge et reelt tjenesteforhold. I de fleste mindre kapitalselskaber er dette almindeligvis opfyldt, da ejeren er direktør og ansvarlig for driften i virksomheden. Derudover skal der også være en forholdsvis sammenhæng mellem ydet arbejdsindsats og deraf afledt aflønning.

Maskeret udbytte

Der kan forekomme situationer, hvor forholdet mellem løn og udbytte ikke hænger sammen med virksomhedens økonomiske resultater. En aftale mellem en aktionær og et selskab om udbetaling af et vederlag for aktionærens arbejde må som udgangspunkt accepteres af skattemyndighederne jf. SL § 6. Aktionæren er ikke afskåret fra at arbejde for selskabet, og parterne har ret til at aftale en aflønning af det udførte arbejde. Dette udgangspunkt er imidlertid ikke ensbetydende med, at skattemyndighederne uden videre vil acceptere den aftalte løn. I praksis er en løn, alene fordi den er høj, ikke ensbetydende med, at en andel af lønnen anses som maskeret udbytte. Ved en vurdering af forholdet skal der tages udgangspunkt i det arbejde aktionæren har udført for selskabet og eventuelt sammenlignes med, hvad selskabet ville have betalt en udefrakommende arbejdstaget for hvervet.⁵²

8.4 Virksomhedsomdannelse af William Elias

En virksomhedsomdannelse er som det fremgår af navnet, en omdannelse af en virksomhed fra en virksomhedsform til en anden. I denne opgave behandles en omdannelse fra en personlig virksomhed til et kapitalselskab.

Som tidligere beskrevet er der flere forskelle i både den juridiske og den skattemæssige behandling af virksomhedsformerne, hvorfor det i et personligt virksomhedsforløb kan være fordelagtigt, at omdanne til et selskab. I en eventuel omdannelsessituation, er det vigtigt for omdanneren at være sig bevidst om, hvilke retningslinjer og lovkrav der eksisterer på området. Nærværende afsnit vil beskrive de indledende overvejelserne ved virksomhedsomdannelse og

⁵² Skatteret Almen Del 2008 – Henrik Dam m.fl. – side 237

dernæst de muligheder, der eksisterer for virksomhedsomdannelse med tilhørende fordele og ulemper,

8.4.1 Hvad er en virksomhedsomdannelse?

En virksomhedsomdannelse er essentielt et indskud af en personlig virksomhed i et selskab. Alle aktiver og gæld indskydes i selskabet af ejeren af den personlige virksomhed. Som kompensation hertil modtager ejeren ejerandele i selskabet. Før virksomheden kan indskydes, er der dog nogle problemstillinger der skal overkommes. En af disse er i relation til virksomhedens kreditorer. Ved en omdannelse bliver virksomheden til et selskab med begrænset hæftelse, hvorfor kreditorerne bliver ringere stillet. Derfor skal kreditorerne, såfremt de er væsentlige, acceptere, at de får en ny samhandelspartner. I mindre virksomheder, er det dog i praksis typisk kun et pengeinstitut og leverandører, der udgør væsentlige kreditorer.

8.4.2 Overvejelser inden virksomhedsomdannelse

I en virksomheds livsforløb opstår der situationer og behov, som ikke alene vedrører virksomhedens daglige drift. Det kan fx være generationsskifte, selskabskonstruktion mv.

Generationsskifte af en virksomhed eller et selskab kan i begge tilfælde foretages med udskydelse af beskatning af skattemæssige avancer. Dog er det i praksis væsentligt nemmere at håndtere en successiv overdragelse af aktier/anparter, hvilket taler for generationsskifte i selskabsregi. Modsat overdragelse af aktier/anparter findes overdragelse af aktiver, hvor der skal der foretages adskillelige opgørelser af skattemæssige avancer mv. En selskabskonstruktion vil blandt andet også muliggøre efterfølgende aktieombytninger, tilførsel af aktiver, fusion og spaltning mv.⁵³

Et andet argument, der taler for selskabsregi, kan være, at kunderne foretrækker at handle med et selskab frem for en personlig virksomhed, da selskabers årsregnskaber er revisionspligtige og offentligt tilgængelige.

8.4.3 Skattefri eller skattepligtig virksomhedsomdannelse?

En virksomhedsomdannelse kan gennemføres som enten en skattepligtig eller en skattefri omdannelse. Forskellen ved de to former for omdannelse er beskatningstidspunktet. Ved den skattefri omdannelse udskyder man beskatningstidspunktet til enten selskabet lukkes eller aktierne heri videresælges.

Ejeren af en personlig virksomhed vil almindeligvis have som krav til omdannelsen, at denne ikke medfører behov for yderligere finansiering eller betaling af skatter, hvorfor en skattefri omdannelse typisk vil være at foretrække.

Forhold der især taler for en skattefri omdannelse er:

- Stor goodwillværdi i virksomheden (internt oparbejdet)
- Store udskudte skatter i virksomheden
- Store opsparede overskud i virksomhedsskatteordningen

Som nævnt tidligere er udgangspunktet af en omdannelse overdragelse af aktiver og gæld fra den personlige virksomhed til selskabet. Dette betegnes som afståelse, hvilket kan medføre realisation af skattemæssige avancer hos personen. Ovenstående 3 punkter vil medføre, at skatten kan være betydelig.⁵⁴

Udover den mulige høje beskatning på ovenstående punkter, foreligger der også den risiko, at skattevæsenet efterfølgende korrigerer værdiansættelsen af de handlede aktiver, herunder goodwill. En eventuel højere værdiansættelse af goodwill kan i uheldige situationer medføre en yderligere avance beskatning med op til 59 %.

8.4.4 Skattefri virksomhedsomdannelse

Virksomhedsomdannelse kan gennemføres som en omdannelse uden umiddelbar beskatning, altså en skattefri virksomhedsomdannelse. Princippet bag virksomhedsomdannelsesloven er, at en personligt ejet virksomhed kan indskydes i et selskab, uden at der samtidig udløses

⁵³ Materialesamling SKAT 2 HD-R Efterår 2008 – ”Skattefri virksomhedsomdannelse – Hvad gør vi i praksis?” af Peter Mikkelsen, side. 215

⁵⁴ Materialesamling SKAT 2 HD-R Efterår 2008 – ”Skattefri virksomhedsomdannelse – Hvad gør vi i praksis?” af Peter Mikkelsen, side. 216

beskatning hos den oprindelige ejer. Lovgrundlaget afviger fra det almindelige princip i dansk skatteret, hvor gevinster og tab beskattes ved realisation. Ifølge virksomhedsomdannelsesloven udskydes denne beskatning, idet selskabet succederer i den tidligere ejers skattemæssige stilling. Dette medfører, at der hverken skal beregnes skattemæssigt grundlag eller skattemæssige avancer, hvilket administrativt er mindre bebyrdende.

For at omdanne en virksomhed efter regler i virksomhedsomdannelsesloven er der en række betingelser, der skal opfyldes. I de følgende beskrives de væsentligste punkter.

8.4.5 Anvendelse af virksomhedsomdannelsesloven

Betingelserne for anvendelse af virksomhedsomdannelsesloven reguleres af VOL § 2, hvoraf det fremgår:

1. at ejeren af den personlige virksomhed skal være fuldt skattepligtig til Danmark,
2. at alle aktiver og passiver skal overdrages til selskabet. Såfremt ejeren driver flere personlige virksomheder, er det muligt at omdanne hver virksomhed for sig eller sammen,
3. at hele vederlaget for virksomheden ydes i form af aktier eller anparter eller ved værdiforøgelse af allerede bestående aktier eller anparter
4. at pålydendet af de aktier eller anparter, der ydes som vederlag for virksomheden svarer til den samlede aktie eller anpartskapital,
5. at aktierne eller anparternes anskaffelsessum ikke bliver negativ,
6. at omdannelse skal finde sted senest 6 måneder efter omdannelsesdatoen,
7. at indsendelse af selskabsdokumenter til SKAT og
8. at der afsættes fuld udskudt skat i åbningsbalancen.

Ad 1)

Omdannelse efter virksomhedsomdannelsesloven jf VOL § 2 forudsætter, at den tidligere personlige ejer er fuldstændig skattepligtig på tidspunkt for omdannelsen. Da selskaber kun er begrænset skattepligtige, medfører dette, at personlige virksomheder med hel eller delvis ejerskab af selskaber (I/S) ikke kan foretage omdannelse

Ad 2)

Hovedreglen er, at alle aktiver og passiver i virksomheden skal indgå i omdannelsen, altså en ”hel” virksomhed. Der er dog følgende undtagelser til hovedreglen:

- Virksomhedsordningen herunder aktier
- Ejendomme

Såfremt virksomhedens ejer beskattes efter reglerne i virksomhedsskatteloven og virksomheden har været omfattet heraf, er det som udgangspunkt de aktiver og passiver, der har været inddraget under denne ordning der skal overdrages til selskabet. Dog medfører hovedreglen i VOL, at selv aktiver der ikke indgår i VSO, såsom aktier i henhold til VSL § 1, stk. 2, skal indgå i omdannelsen.

Beløb hensat til senere faktisk hævning eller indestående på mellemregningskontoen kan ejeren vælge, at holde uden for omdannelsen. Årsagen hertil er, at beløbene ikke betragtes som en del af virksomhedsøkonomien, men som en del af ejerens privat økonomi. Holdes beløbene uden for omdannelsen kan disse medtages som et passiv i åbningsbalancen for selskabet. Det samlede beløb skal imidlertid hæves inden omdannelsen finder sted.

Ejendomme der enten helt eller delvist anvendes erhvervsmæssigt i virksomheden har ejeren mulighed for at vælge om skal indgå i omdannelsen eller ej jf. VOL § 2, nr. 2.

Ad 3 og 4)

Ifølge VOL § 2, stk. 1, nr. 3 skal hele vederlaget for virksomheden erlægges i form af aktier/anparter i selskabet. Der er således ikke mulighed for at få et stiftertilgodehavende til umiddelbar eller senere hævning.

Ligeledes skal pålydende af aktiærne/anparterne der modtages som vederlag svare til den samlede anpartskapital jf. VOL § 2, stk. 1 nr. 4. Der er derfor ingen mulighed for samtidig at få tilført yderligere kapital fra andre end den hidtidige ejer.

Ad 5)

Aktiernes anskaffelsessum må som udgangspunkt ikke blive negativ. Anskaffelsessummen opgøres til det kontante beløb som ville være opnået ved et sædvanligt salg af virksomheden (handelsværdi) med fradrag af skattepligtig fortjeneste ved sådan et salg.

Ovenstående forhold afviges dog såfremt ejeren i årets før omdannelsen har anvendt reglerne i VSL. En negativ anskaffelsessum kan dermed godt opstå såfremt alle virksomheder beskattet efter VSL omdannes. Ydermere nedsættes anskaffelsessummen for aktierne med andel af konto for opsparet overskud jf. VSL § 16 og 16 a og en eventuel negativ indskudskonto skal udlignes inden omdannelsen kan finde sted.

Ad 8)⁵⁵

Ifølge VOL § 2, stk. 1 skal enhver skat, der forventes afregnet ved fremtidig udligning af forskellen mellem den bogførte værdi og den skattemæssige værdi, altså udskudt skat, hensættes i selskabets åbningsbalance uanset bestemmelserne i årsregnskabsloven. Ved indregning og måling af den udskudte skat finder almindeligt anerkendte danske regnskabsvejledninger anvendelse.

En teoretisk problemstilling i forbindelser hermed er opgørelse af udskudt skat på goodwill. I cirkulære om skattefri virksomhedsomdannelse Cirk. nr. 207 af 23.12.1999 er anvendelsen af regnskabsvejledninger præciseret, hvorefter ”at såfremt det fremgår af en almindelig anerkendt regnskabsvejledning, at der for bestemte aktiver ikke skal indregnes udskudt, skal denne ikke hensættes i åbningsbalancen.”

Indregning af udskudt skat på goodwill følger regnskabsvejledning 14, hvor der i punkt 29 anføres, at der ikke skal indregnes udskudt skat på ikke-skattemæssig afskrivningsberettiget goodwill. Ifølge ovenstående skulle man derfor mene, at der dermed ikke skal indregnes udskudt skat på goodwill. Praksis er dog af den modsatte overbevisning. Årsagen hertil kan være, at der i VOL § 2 står, at ”enhver” skat skal hensættes i åbningsbalancen. Det er vores vurdering, at indregning af udskudt skat er den korrekte fremgangsmåde.

⁵⁵ Materialesamling SKAT 2 HD-R Efterår 2008 – ”Udskudt skat – En praktisk problemstilling ved skattefri
Materialesamling SKAT 2 HD-R Efterår 2008 – virksomhedsomdannelse” af Per Randrup Mikkelsen s. 225

Argumentet herfor er, at den opgjorte goodwill er internt oparbejdet goodwill og kun efter reglerne i virksomhedsomdannelsesloven er blevet muligt at indregne i regnskabet. Værdien af denne goodwill måles derfor ikke på baggrund af nogen reel handelsværdi, og efter vores overbevisning ville det derfor være misvisende ikke at indregne en udskudt skatteforpligtelse i forbindelse hermed.

8.4.5 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

En skattepligtig omdannelse forekommer i de tilfælde, hvor ejeren omdanner efter afståelsesprincippet med samtidig opgørelse af skattemæssige avancer eller i de tilfælde, hvor personen ikke udtrykkeligt anvender reglerne i lov om skattefri virksomhedsomdannelse og opfylder betingelserne herfor. Efter afståelsesprincippet sidestilles overdragelse af en virksomhed til et selskab, der ejes af den hidtidige personlige ejer, skattemæssigt som et almindeligt salg til uafhængig tredjemand.

I det følgende vil der redegøres for de almindelige regler, der regulerer området for skattepligtig virksomhedsomdannelse:

Hvem og hvad kan omdannes?

Der gælder ingen særlige begrænsninger i relation, til hvem der kan omdanne, når omdannelsen sker efter afståelsesprincippet. Omvendt er forholdet dog, når man fokuserer på, hvad der kan omdannes. I princippet kan en omdannelse kun finde sted, såfremt der foreligger ”en virksomhed” i skattemæssig forstand.

Modsat en skattefri omdannelse er der ved en skattepligtig omdannelse ikke krav til, hvilke aktiver og passiver der skal overdrages blot selve ”virksomheden” overdrages. Grunden hertil er, at der ikke udskydes skat, idet denne opgøres ved salget. Der er derfor intet til hinder for, at fx blandede aktiver, hensat til senere faktisk hævning eller indestående på mellemregningskontoen holdes udenfor omdannelsen.

Omdannelse til selskab

Ved en skattepligtig omdannelse kan der omdannes til såvel et dansk som et udenlandsk registreret selskab. Skal der ske omdannelse med tilbagevirkende kraft, er der række betingelser der skal opfyldes jf. SEL § 4, stk. 4. De vigtigste af disse er, at det der overdrages

skal være en personlig ejet virksomhed, at der overdrages til et nystiftet selskab, og at den oprindelige ejer bliver ejer af samtlige aktier i det nye selskab.

Konsekvenser ved skattepligtig omdannelse

De typiske skattemæssige konsekvenser der udløses ved omdannelsen, er realisation af gevinster ved overdragelse af virksomhedens aktiver (og passiver). Typen af aktiver der overdrages, bestemmer derfor, hvilket regelsæt der benyttes til beregning af skattemæssig avancer, fx afskrivningsloven, ejendomsavance-loven, kursgevinstloven og aktieavancebeskatningsloven.

I forbindelse med ovenstående forhold får selve vilkårene for overdragelse af virksomhedens aktiver væsentlig betydning. Værdiansættelsen af aktiverne spiller både ind på fastlæggelsen af de skattemæssige avancer samt selskabets fremadrettede skattemæssige afskrivningsgrundlag.

Hovedreglen for værdiansættelsen af virksomhedens aktiver og passiver er, at det skal ske til værdien i handel og vandel, altså som salg til tredje mand. Nedenfor redegøres for, hvorledes enkelte aktiver skal værdiansættes.

Goodwill

Værdien af goodwill skal ansættes til handelsværdien. Da goodwill er et imaginært begreb, vil denne skulle bedømmes ud fra et skøn, hvori betragtninger som fremtidig indtjeningssevne, virksomheden beliggenhed eller interne kernekompetencer indgår. Såfremt det ikke er muligt at skønne goodwillen, må værdiansættelsen ske på grundlag af TSS Cirkulære 2000-10 om værdiansættelse af goodwill.

Driftsmidler og ejendom

Værdien af driftsmidler skal fastsættes til handelsværdien. I praksis benyttes ofte den regnskabsmæssige bogførte værdi, såfremt der er gennemført et normalt afskrivningsforløb.

Ejendomme værdiansættes til den seneste kontante ejendomsvurdering jf. dog TSS cirkulære 2000-5 om værdiansættelse af fast ejendom ved overdragelse mellem interesseforbundne parter.

Berigtigelse af købesum

Omdannerens vederlag for overdragelse af aktiver til selskabet berigtiges normalt i aktier/anparter i selskabet. I modsætning til den skattefrie omdannelse, er der ved den

skattepligtige omdannelse mulighed for at omdanneren får et stiftertilgodehavende i selskabet, som denne kan hæve eventuelt til afregning af skatten ved omdannelse af virksomheden.

9. Konklusion på hovedspørgsmål 1

Det som mange nystartet selvstændige spørger sig selv om er, om man skal drive sin virksomhed som en personlig virksomhed, som en personlig virksomhed i virksomhedsordningen eller drive virksomhed i selskabsform. Det kan være svært at holde styr på fordele og ulemper og hvilke udfordringer og administrativt pres de forskellige virksomhedsformer indeholder. Der er igennem første del af opgaven beskrevet de forudsætninger der ligger i forbindelse med de forskellige virksomheds former, samt hvilke muligheder, trusler, styrker og svagheder der ligger ved hver enkelt virksomhedsform.

For at opsummere 1. del af opgaven, er der i store træk 2 måder at drive virksomhed på. Man kan drive virksomhed som en personlig virksomhed eller som et selskab. Hvis man vælger at drive sin virksomhed som en personlig virksomhed, har man tre former for regelsæt man kan vælge at følge i henhold til beskatning. Det er enten at drive sin virksomhed efter reglerne om virksomhedsordningen, kapitalafkastordningen eller alene efter personskattelovens bestemmelser.

Virksomhedsordningen er en ordning som er anvendt af mange virksomheder. Som det ses i Bilag 1, så var 54 % af de personlig drevne virksomheder, som drev deres hovederhverv i virksomheden, i 2005 i virksomhedsordningen og hvis man ser på den skattepligtige indkomst fra personlig drevne virksomheder, som drev deres hovederhverv i virksomheden, så kom 73 % af den skattepligtige indkomst fra virksomheder i virksomhedsordningen. Virksomhedsordningen stiller nogle krav til virksomhedens administrative rutiner. Virksomheden skal være en selvstændig enhed rent bogføringsmæssigt, hvilket vil sige at der skal føres selvstændigt regnskab, bogføring mv. Der skal endvidere føres en indskudskonto, og der skal holdes styr på alle transaktioner i mellem virksomheden og ejeren.

Virksomhedsordningen skattemæssige forhold kan sammenlignes med et selskabs, og med henblik på planlægningen af skatten og betalingen heraf, så er ordningen den mest fordelagtige af de tre personlige ordninger. Virksomheder i virksomhedsordningen kan trække deres renter

fra i deres personlige indkomst, har mulighed for at opspare dele af overskuddet til senere fuld beskatning, mulighed for indkomstudjævning og mulighed for beregning af kapitalafkast af årets overskud.

Kapitalafkastordningen er en ordning for personligt ejet virksomheder og den er ikke behandlet i denne opgave jf. afgrænsnings afsnittet under punkt 3, men den skal dog alligevel nævnes. Det er en ordning hvor virksomhedens overskud før renter opgøres som en personlig indkomst efter reglerne i personskatteloven. Efter opgørelsen af den personlige indkomst beregnes så et kapitalafkast af det overskud virksomheden har oparbejdet. Afkastet beregnes ud fra virksomhedens aktiver, altså ligesom en forretning af den investerede kapital. Kapitalafkastsatsen fastsættes som nævnt tidligere hvert år af fondsbørsen og kapitalafkastet medgår så i den erhvervsdrivendes personlige indkomst.

Den sidste måde at drive sin virksomhed på som personlig dreven virksomhed er efter personskattelovens almindelige bestemmelser. Her følges de almindelige regler i personskatteloven, hvor virksomhedens over- eller underskud beskattes som personlig indkomst og renteudgift og indtægter behandles som kapitalindkomst. Alle renteudgifter og indtægter, både de private og dem fra virksomheden, vil blive behandlet som kapitalindkomst.

Hvis man vælger at drive sin virksomhed som et selskab, skal man først vælge imellem flere forskellige typer af selskaber, fx et anpartsselskab, et aktieselskab mv.

Fælles for de fleste selskabsformer er kapitalbindingen, hvor kapitalkravene ligger på typisk kr. 125.000 for et ApS og 500.000 A/S. Det vil altså sige, at man skal skyde kapital ind i virksomheden, som man så ikke kan trække ud igen, før man evt. lukket selskabet. Hvis man ser på det meget groft, så er det ligesom at investere i aktier og værdipapirer, her er det bare ens egen virksomhed, man investerer i. Et selskab skal som hovedregel også have revideret sit regnskab, dog er visse mindre virksomheder undtaget denne regel. Udover kapitalkravet til et selskab skal der også medregnes omkostninger til revisor og advokater ved stiftelse, samt det at det ikke er muligt at anvende virksomhedens underskud som fradrag i ejerens personlige indkomst.

Der er dog fordele ved at stifte et selskab som fx det at skifte et selskab med Holding struktur, da udbytte kan udloddes skattefrit op til moderselskabet. Herudover kan aktier i datterselskabet sælges skatte frit af moderselskabet efter 3 år. Det er endvidere vigtigt at bide mærke i at når man driver sin virksomhed i selskabsform hæfter man kun med den kapital man har skudt ind, der vil med andre ord ikke kunne rettes krav mod ens privatformue ved erstatningssager mv, som der vil i en personlig ejet virksomhed. Dog er der ved mange mindre selskaber med eneaktionærer en hæftelse i mellem selskabet og den personlige ejer, i det denne ofte har kautioneret til banken for selskabet.

De skattemæssige regler er i hovedtræk, at årets overskud beskattes med 25 %, hvorefter det bliver en fri reserve for virksomheden. Aktionæren / anpartshaveren kan modtage løn fra selskabet, hvis det ønskes, hvilket bliver beskattet efter reglerne i personskatteloven. Endvidere har denne mulighed for at modtage udbytte at det overskud virksomheden har oparbejdet efter skat, dette kan beskattes med op til 45 %, og selskabet har ikke fradrag for udlodningen. De vil sige, at hvis anpartshaveren / aktionæren får hele overskuddet ud i udbytte, kan det ende med at han betaler 70 % i skat af dette.

Hvis man ser overordnet på teorien bag de forskellige virksomhedsformer, så er der to fundamentale forskelle. Det første er den juridiske hæftelse, hvor man som personlig ejer af en virksomhed hæfter for alle krav der kan blive stillet mod virksomheden, hvorimod man som anpartshaver eller aktionær i et selskab som hovedregel har afgrænset sin hæftelse til det beløb man har indskudt i virksomheden.

Det andet er skattedelen ved at drive virksomhed i de forskellige former, hvor man i selskabsform beskatter virksomheden som en selvstændig enhed uden direkte tilknytning til de anpartshavere og aktionærer der står bag, og hvor man i en virksomhed, som er personlig ejet, beskatter virksomheden som en del af den private ejers indkomst og ikke udelukkende som en selvstændig enhed.

9.1 Skematisk oversigt

For at opsummere fordele og ulemperne ved virksomhedsformerne har vi på baggrund af ovenstående teoretisk gennemgang udarbejdet en skematisk oversigt. Den er gengivet for

Analyse af beskatningens neutralitet afhængigt af virksomhedsform

henholdsvis virksomheder beskattet efter PSL og VSO samt selskaber. Styrker og svagheder er nævnt for hver enkelt gruppe for sig, mens muligheder og trusler er af generel karakter.

	Fordele	Ulemper
PSL	Nem oprettelse/stiftelse Ingen kapitalkrav	Personlig hæftelse Ingen indkomstudjævning
VSO	Udjævne indkomst Fuldt fradrag for renter ift PSL Opspare i virksomheden	Maksimalt 10 ejere VSO er kompliceret Ej benytte blandede aktiver Alle ens virksomheder skal i VSO
SEL	Begrænset hæftelse Selskabsstruktur/Holding Nemt at udvide forretningsområde Nemt af generationsskifte Agtet virksomhedsform	Revisionspligt Offentliggørelse af årsrapport Kapitalkrav

Fælles for alle tre virksomhedsformer er både muligheden og truslen fra lovgivers side med hensyn til ændring af administrative byrder og regulering beskatning.

10. Indledning til analysen

For at analysere det i problemformuleringen opsatte hovedspørgsmål, har vi valgt at tage udgangspunkt i tre fiktive casevirksomheder. De tre casevirksomheder vil blive fulgt gennem et tidsforløb på 5 år. Analyserne tager enkeltvist udgangspunkt i de omtalte virksomhedsformer, personlig virksomhed og virksomhed i selskabsform. I analysen vil vi endvidere se på den personlige virksomhed i og uden for virksomhedsordningen.

Formålet med analysen er at belyse, om der er en forskel i beskatningen på baggrund af de forskellige opsatte scenarier som følge af, hvilken virksomhedsform man vælger at drive sin virksomhed i.

De tre virksomheder adskiller sig fra hinanden ved at have forskellige indkomst scenarier, samt løbende forskellige økonomiske investeringer, som kan have skattemæssige konsekvenser afhængigt af virksomhedsform

Der er opsat følgende forudsætninger, som gælder for hver af de tre casevirksomheder:

- Skatteoptimering hvor det er muligt.
- Ensartet driftsmæssigt resultat uagtet virksomhedsform.
- Ensartet privatforbrug i hvert indkomstår uagtet virksomhedsform.
- Skatteregler for 2008 anvendes i alle indkomstår.
- Vi afgrænser os fra at inddrage forhold fra privatsfæren.
- Alle beregnede skatter forfalder i samme indkomstår, som de vedrører.

Det er vigtigt at pointere, som følge af ensartet privatforbrug og afgrænsningen fra forhold i privatsfæren, at i de(n) virksomhedsform(er) hvor privatforbruget er forskelligt, bliver det resterende beløb geninvesteret i virksomheden. Denne geninvestering forrentes ikke som følge af ensartet finansielle indtægter og udgifter uafhængigt af den likvide beholdning.

10.1 Diskontering

Da vi analyserer på de samlede skatter fra virksomheden som en samlet omkostning over de 5 år, er det her vigtigt at kunne fastsætte værdien af de samlede skatteudgifter over perioden til nutidsværdi. Vi tilbagediskonterer skatteudgifterne til år 0, da ejeren skal kunne sammenholde de samlede skattekonsekvenser ved valg af virksomhedsform inden han påbegynder erhvervet.

Diskonteringen vil komme til anvendelse, idet skatterne forskydes afhængigt af virksomhedsform. Diskonteringsfaktoren er sat til 5 % som følge af en antagelse om risiko og markedsudvikling i 2008 samt en antagelse om en inflationsrate. Diskonteringsfaktoren er også fastsat af hensyn til analysens korte livscyklus og dermed tydeligt at kunne vise en eventuel fordel ved forskydningen i betalingen af skatterne.

11. Analyse af Casevirksomhed 1 af Lasse Petersen

Vi vil se på en virksomhed over en periode på 5 år, og analysere dens skattepligtige indkomst samt de samlede betalte skatter i de omhandlende 3 virksomhedsformer.

Vi skal analysere en virksomhed, hvis primære erhverv er salg af værktøj, hvilket der for virksomheden er meget stor avance på.

Endvidere udlejer virksomheden maskiner til andre virksomheder samt handler med aktier både børsnoteret og unoteret, dog ikke som næring.

Virksomheden analyseres over en periode på 5 år, hvor de 5 år har en jævn positiv indkomst. Endvidere har virksomheden både renteindtægter og renteudgifter over den 5 årige periode, som følge af store udgifter til køb af driftsmaterialer til udlejning samt indtægter.

Ejeren af virksomheden, Jens Jensen, er 55 år og bor i København er en nøjsom mand, han optimerer gerne sin løn så han slipper for at betale topskat. Der vil dog i skatteberegningerne ikke kunne tages højde for dette i analysen af virksomheden i PSL, idet den her ikke har mulighed for at optimere til topskattegrænsen.

Ejeren og virksomheden vil i følgende analyse benævnes som det samme, idet der ikke sondres imellem virksomhedens interesse og ejerens private interesse, bortset fra privatforbruget som er ens, uagtet virksomhedsform.

Nedenfor er vist det jævne resultat virksomheden har i perioden. Der vil blive taget udgangspunkt i nedenstående, og hvert år vil der være forskellige scenarier, der analyseres, som vil påvirke de efterfølgende afskrivninger, renter og deres skattemæssige fradragsværdi.

Casevirksomhed 1	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Nettoomsætning	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Vareforbrug	-450.000	-450.000	-450.000	-450.000	-450.000
Andre eksterne omkostninger	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000
Resultat før afskrivninger og renter	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000

Tabel: Egen Tilvirkning

Som det første skal vi se på, hvilke aktiver og passiver den erhvervsdrivende vælger at tage med ind i virksomheden, disse det er de aktiver og passiver, som danner grundlag for indskudskontoen for virksomheden i virksomhedsordningen.

I Casevirksomhed 1 tilfælde er det kun en bankkonto, som er ejerens erhvervsmæssige aktiv, hvorfor det er det eneste aktiv medtaget i virksomhedsordningen.

Dermed ser balancen for Casevirksomhed 1 således ud primo.

Balancen	
Aktiver	
Bank	125.000
Aktiver i alt	125.000
Passiver	
Indskudt kapital	125.000
Passiver i alt	125.000

Tablet: Egen tilvirkning

År 1

Virksomheden har valgt i løbet af året at investere i computer, printer og anden driftsmateriel for i alt kr. 150.000. Endvidere har virksomheden valg at investere i maskiner som udlejes i løbet af året som har og skal danne grundlag for en ekstra indtjening. Maskinerne til udlejning udgør kr. 200.000. På rentesiden giver året en renteindtægt på kr. 25.000.

Afskrivninger år 1

Virksomheden har i året anskaffet sig materielle driftsaktiver for i alt kr. 350.000, men når vi skal se på, hvordan virksomheden kan afskrive, bliver vi nødt til at dele dem op i to, idet der indgår en særregel. Særreglen er, at virksomheden der i selskabsform der er omfattet af Selskabsskatteloven § 1 nr. 1, 2 og 4 (fx anpartsselskaber) ikke kan fradrag afskrivninger i året for anskaffelsen af udlejningsaktivet, men kan i efterfølgende år særskilt afskrive op til 50 % af

anskaffessummen⁵⁶. Dette gælder for så vel som afskrivningen som forskudsafskrivninger jf. Afskrivningsloven § 30.

Årets afskrivninger udgør derfor følgende afhængigt af virksomhedsform.

ÅR 1	PSL	VSO	APS
Årets tilgang	150.000	150.000	150.000
Saldo	150.000	150.000	150.000
Årets afskrivninger	37.500	37.500	37.500
Saldo ultimo	112.500	112.500	112.500
Årets tilgang	200.000	200.000	200.000
Saldo	200.000	200.000	200.000
Årets afskrivninger	50.000	50.000	-
Saldo ultimo	150.000	150.000	200.000
Årets afskrivninger i alt	87.500	87.500	37.500

Skatteberegning år 1

Som det ses i bilag 2, 3, 4, ender den skattepligtige indkomst på følgende i år 1

- Casevirksomhed 1 i PSL: kr. 737.500
- Casevirksomhed 1 i VSO: kr. 737.500
- Casevirksomhed 1 i APS: kr. 787.500, før hævnning af løn til ejeren

Tabel: Egen tilvirkning

Idet ejeren af virksomheden er meget nøjsom, vælger han kun i virksomheden i virksomhedsordningen og selskabsform at hæve ud til sig selv til topskattegrænsen. Det være sig i virksomhedsordningen i form af hævnninger og det være sig i selskabet i form af løn og udbytte.

Beskatningen af Casevirksomhed 1 er som følger i år 1.

Skatteberegning	PSL År 1	VSO År 1	APS År 1
Indkomst i virksomheden	737.500	737.500	787.500
- Indkomst til beskatning efter VSO / APS		-372.497	-422.500
- Indkomst til beskatning som kapitalindkomst	-25.000		
Personlig indkomst fra virksomheden	712.500	365.003	365.000
- AM-bidrag af virksomheden	-57.000	-29.200	-29.200
Personlig indkomst fra virksomheden	655.500	335.803	335.800
Kapitalindkomst fra virksomheden	25.000	0	0
Bundskatteberegning 5,48 %	35.045	16.155	16.155
Mellemskatberegning 6 %	24.042	3.360	3.360
Topskatteberegning 15 %	51.705	0	0

⁵⁶ Jf. Afskrivningsloven § 5 stk. 4.

Analyse af beskatningens neutralitet afhængigt af virksomhedsform

Sundhedsbidrag 8 %	50.176	22.600	22.600
Kommuneskat 24 %	150.528	67.801	67.800
AM-bidrag	57.000	29.200	29.200
Skat	311.496	109.917	109.915
Skatter og bidrag i alt	368.496	139.117	139.115
Opsparet overskud VSO / Årets resultat før skat APS		372.497	422.500
- A/C skat VSO / Selskabsskat 25 %		-93.124	-105.625
Opsparet overskud / årets resultat efter betalt a/c skat		279.373	316.875
- Årets udloddede udbytte APS			-46.700
Årets overførte resultat APS			270.175
Udbytte skat APS			13.076
Skatter, bidrag og a/c skat i alt	368.496	232.241	257.816
Likvid opgørelse			
Likvider primo	125.000	125.000	125.000
Indtægter	800.000	800.000	800.000
Renteindtægter og udgifter	25.000	25.000	25.000
Betalte skatter	-368.496	-232.241	-257.816
Køb af materielle aktiver	-350.000	-350.000	-350.000
Privatforbrug (1)	-225.886	-225.886	-225.886
Likvider ultimo	5.618	141.873	116.298
Heraf privat indestående	5.618	0	33.623
1) Privatforbruget er beregnet på det private hævet i virksomhedsordningen som er optimeret til topskattegrænsen			

Tablel: Egen tilvirkning, se den detaljerede skatteberegning i bilag 5, 6, 7.

Som det ses i overstående beregninger, så har virksomheden som følger reglerne i personskatteloven betalt meget mere i skat end de to andre virksomhedsform. Det skyldes primært, at man efter personskatteloven ikke kan optimere og indkomstudjævne sin indkomst.

Det private forbrug er sat som det der i virksomheden i virksomhedsordningen er blevet hævet, fratrukket de betalte skatter i virksomhedsordningen. Det er derfor vigtigt for analysen og sammenligneligheden, at det er den mindste udbetaling til ejeren, der sætter standarden for privatforbruget i det pågældende år. Forskellen imellem standarden og det udbetalte af virksomheden i personskatteloven må formodes indsat i virksomheden igen, end dog i dette tilfælde brugt på køb af de materielle aktiver. Det ender derfor ud med, at virksomheden i personskatteloven har en likvidbeholdning ultimo på kr. 5.618 tilbage på kontoen efter betalte skatter og privatforbrug.

Virksomheden i virksomhedsordningen betaler ikke nær så meget i skat som den i personskatteloven, og det er på trods af, at de har nøjagtigt de samme fradrag. Det skyldes, at virksomheden i virksomhedsordningen har optimeret sin skat, således at virksomheden kun har udtrukket kr. 365.000, hvilket svarer til grænsen for, hvornår man skal betale topskat i 2008. Beløbet er inklusiv AM-bidrag, som hvis man fratrækker de 8 % i AM-bidrag, så for man grænsen på 335.800, som er grænsen for topskat i 2008.⁵⁷ Endvidere har ejeren af virksomheden kun taget ud til sit privat forbrug, hvor opsparingen her i stedet for privaten er foretaget i virksomheden. Af opsparingen har virksomheden betalt en aconto skat, svarende til 25 %, hvilket vil blive modregnet den dag, beløbet bliver trukket ud af virksomheden. Det ender derfor ud med, at virksomheden i virksomhedsordningen har en likvidbeholdning ultimo på kr. 141.873, hvilket er et indestående i virksomheden, som ejeren ikke kan benytte privat uden at betale skat af.

Virksomheden i selskabsform har betalt mere i skat end virksomheden i virksomhedsordningen. Samtidig er her et privat indestående i selskabet. Dette skyldes, at ejeren i selskabet udover at have hævet løn til sig selv op til topskattegrænsen også har hævet udbytte op til den lave grænse på 46.700, hvilket efter fradrag af privatforbruget i året ender på kr. 33.623, hvilket er en mellemregning med selskabet.

Virksomheden i selskabsform har også betalt mere i skat grundet forskel i det skattemæssige fradrag i forhold til virksomhederne i virksomhedsordningen og personskatteloven. Det skattemæssige fradrag i selskabet er forskelligt for fradraget i de to andre virksomheder, fordi virksomheden har anskaffet driftsaktiver til udlejning, hvilket ifølge AL § 30 ikke er fradragsberettiget i anskaffelsesåret i selskabet. Til gengæld får selskabet i andet år efter anskaffelsen af driftsmidlet til udlejning hele 50 % i afskrivning, hvilket burde udligne det mindre fradrag fra år 1. Dette vil blandt andet blive analyseret i analysen for år 2. Det ender derfor ud med at virksomheden i selskabsform har kr. 116.298 indestående, hvor af kr. 33.623 er til privat benyttelse.

⁵⁷ Skatteret almen del s. 178

År 2

Virksomheden har valgt i løbet af året at investere i aktier, i det aktiemarkedet har ramt bunden (ifølge ejeren). Virksomheden vælger derfor at investere for kr. 100.000 i noteret og unoteret aktier. Aktier, som virksomheden i virksomhedsordningen anskaffer sig, kan ikke indgå under reglerne for virksomhedsordningen,⁵⁸ hvorfor de betragtes som hævet i virksomheden. Grundet dårlig planlægning af tidspunktet for køb af aktier, har de likvide midler i længere tid af året været negative, hvilket giver virksomheden en nettorenteudgift på kr. 25.000 i år 2.

Afskrivninger år 2

Virksomheden har i året ikke anskaffet sig nye materielle driftsaktiver. Afskrivningerne er dog stadigvæk forskellige, idet virksomheden i selskabsform i år kan afskrive 50 % af de i sidste år købte aktiver til brug for udlejning⁵⁹, samt 25 % af primo saldoen af de andre aktiver. De to andre virksomheder kan igen i år afskrive med 25 % af saldoen af alle aktiver.

Årets afskrivninger udgør derfor følgende afhængigt af virksomhedsform.

ÅR 2	PSL	VSO	APS
Saldo primo	112.500	112.500	112.500
Årets afskrivninger	28.125	28.125	28.125
Saldo ultimo	84.375	84.375	84.375
Saldo primo	150.000	150.000	200.000
Årets afskrivninger	37.500	37.500	100.000
Saldo ultimo	112.500	112.500	100.000
Årets afskrivninger i alt	65.625	65.625	128.125

Tabel: Egen tilvirkning

⁵⁸ Jf. Virksomhedsskatteloven § 1 stk. 2

⁵⁹ Jf. Afskrivningsloven § 5 stk. 4.

Skatteberegning år 2

Som det ses i bilag 4, 3, 2, så ender årets skattepligtige resultat på følgende i år 2

- Casevirksomhed 1 i PSL: kr. 709.375
- Casevirksomhed 1 i VSO: kr. 709.375
- Casevirksomhed 1 i APS: kr. 646.875, før hævning af løn til ejeren.

Beskatningen af Casevirksomhed 1 er som følger i år 2.

Skatteberegning	PSL År 2	VSO År 2	APS År 2
Indkomst i virksomheden	709.375	709.375	646.875
- Indkomst til beskatning efter VSO / APS		-92.500	-281.875
+ Indkomst til beskatning som kapitalindkomst	25.000		
- Kapitalafkast i virksomheden (1)		-20.219	
Personlig indkomst fra virksomheden	734.375	596.656	365.000
- AM-bidrag af virksomheden	-58.750	-47.732	-29.200
Personlig indkomst fra virksomheden	675.625	548.924	335.800
Kapitalindkomst fra virksomheden	-25.000	20.219	0
Bundskatteberegning 5,48 %	34.777	28.942	16.155
Mellemskatberegning 6 %	23.750	17.361	3.360
Topskatteberegning 15 %	50.974	35.001	0
Sundhedsbidrag 8 %	47.786	41.267	22.600
Kommuneskat 24 %	143.358	123.802	67.800
AM-bidrag	58.750	47.732	29.200
Skat	300.645	246.374	109.915
Skatter og bidrag i alt	359.395	294.106	139.115
Opsparet overskud VSO / Årets resultat før skat APS		92.500	281.875
- A/C skat VSO / Selskabskat 25 %		-23.125	-70.469
Opsparet overskud / årets resultat efter betalt a/c skat		69.375	211.406
Årets udloddede udbytte APS			46.100
Årets overførte resultat APS			165.306
Udbytte skat APS			13.076
Skatter, bidrag og a/c skat i alt	359.395	317.231	222.660
Likvid opgørelse			
Likvider primo	5.618	141.873	116.298
Indtægter	800.000	800.000	800.000
Renteindtægter og udgifter	-25.000	-25.000	-25.000

Betalte skatter	-359.395	-317.231	-222.660
Køb af aktier (i VSO privat)	-100.000	-100.000	-100.000
Privatforbrug (2)	-222.769	-222.769	-222.769
Likvider ultimo	98.455	276.873	345.869
Heraf privat indestående	98.455	0	70.363
Indestående private aktier	100.000	100.000	
1) Beregning af kapitalafkast			
Driftsmateriel og inventar		262.500	
Bank		141.873	
Afkastgrundlag primo		404.373	
Kapital afkast 2008 5 %		20.219	
2) Privatforbruget er beregnet på det privatehævet som er optimeret til topskattegrænsen.			

Tabel: Egen tilvirkning, se den detaljerede skatteberegning i bilag 5, 6, 7.

Som det ses i overstående beregninger, har virksomheden som følger reglerne i personskatteloven igen betalt mere i skat end de to andre virksomhedsformer. Det skyldes som før nævnt primært, at man efter personskatteloven ikke kan optimere og indkomstudjævne sin indkomst. Endvidere er der i år 2 negativ nettokapitalindkomst, hvilket fradrages anderledes i virksomheden der følger reglerne i personskatteloven end i de andre virksomhedsformer. Virksomheden har ikke fradrag for sine nettorenteudgifter i bund, mellem og topskatten, altså statsskatterne, hvilket gør skatten højere end for virksomheden i virksomhedsordningen.

Det private forbrug er i år 2 sat til kr. 222.769. Det ender derfor ud med, at virksomheden i personskatteloven har et indestående ultimo på kr. 98.455 samt privat ejede aktier for kr. 100.000.

Virksomheden i virksomhedsordningen betaler i år mere i skat end sidste år, dog stadigvæk mindre end virksomheden i personskatteloven. Denne gang er fradraget heller ikke ens, idet virksomheden i virksomhedsordningen i forhold til virksomheden i personskatteloven har fradrag for sine renteudgifter i alle skatter, hvilket gør skattebetalingen mindre. Endeligt har virksomheden i virksomhedsordningen også en del af årets overskud, som bliver beskattet som kapitalafkast, altså som positiv kapitalindkomst. Kapitalafkastet har sin fordel i år 2 ved, at den flytter en del af den personlige indkomst ned som kapitalindkomst, hvilke gør, at der ikke skal betales 8 % i AM-bidrag heraf.

Virksomheden i virksomhedsordningen har endvidere været nødt til at hæve udover det private forbrug og skatterne, idet aktiekøbet i virksomheden ikke må foretages i virksomhedsordningen, hvorfor det bliver betragtet som en hævning på kr. 100.000. Det ville være tilnærmende blot at hæve kr. 100.000 af det indskudte beløb på i alt kr. 125.000, men så længe man hæver inden for årets overskud, skal man hæve af overskuddet først. Såfremt der skulle hæves udover årets overskud, kunne man begynde at se på det indskudt beløb, men først skulle man hæve fra de opsparer overskud fra tidligere år mv. ifølge hæve rækkefølgen. Derfor bliver der i alt hævet kr. 640.000 fra virksomheden i virksomhedsordningen for at dække privatforbruget (kr. 222.769), køb af aktier (kr. 100.000) og skat heraf (kr. 317.231). Det ender derfor ud med, at virksomheden i virksomhedsordningen har et indestående på kr. 276.873, samt for kr. 100.000 i aktier som ikke må indgå i virksomhedsordningen.

Virksomheden i selskabsform har modsat år 1 betalt mindre i skat end virksomheden i virksomhedsordningen. grundet forskellen i det skattemæssige fradrag. Det skattemæssige fradrag i selskabet er i år 2 meget højere end i de to andre virksomhedsformer grundet at virksomheden i selskabsform i år 2 får 50 % i afskrivning på aktiverne købt til udlejning jf. AL § 30. Virksomheden har udbetalt kr. 365.000 til ejeren, hvilket er grænsen for topskat samt 46.100 i udbytte. Endvidere må virksomheden i selskabsform gerne købe aktier i virksomheden, hvorfor de er købt af midler, der kun er beskattet med 25 %. Det ender derfor ud med, at virksomheden i selskabsform har et indestående på 345.869, hvoraf de 70.363 er en mellemregning med ejeren, hvilket skattefrit kan hæves til privat benyttelse. Det skal bemærkes, at vi har set bort fra renteberegning af mellemregningen med selskabet.

År 3

Virksomheden har i årets løb opdaget, at investeringerne i de unoterede aktier ikke var en god ide. De unoterede aktier havde kun en værdi på 33 % af, hvad virksomheden anskaffede dem for, og fremtiden så ikke god ud for det selskab, der var investeret i. Virksomheden vælger derfor i år 3 at sælge sine unoteret aktier, som havde en anskaffelsessum på kr. 75.000 til en salgspris på kr. 25.000, hvilket giver et tab på salg af unoteret aktier i år 3 på kr. 50.000. Salget af de unoterede aktier skal behandles forskelligt afhængigt af virksomhedsform, hvilket vi vil se i skattemæssige beregningen. Renten har i året svinget meget og virksomhedens nettorentudgift er derfor kr. 0.

Afskrivninger år 3

Virksomheden har i året ikke anskaffet sig nye materielle driftsaktiver. Afskrivningssatsen er i år ikke forskelligt virksomhedstyperne imellem, idet udlejningsaktiverne for virksomheden i selskabsform i tredje år efter anskaffelsen er på lige fod med almindelige afskrivninger. De tre virksomheder kan der for i år afskrive med 25 % af saldoen af alle aktiver.

Årets afskrivninger for virksomheden i selskabsform er lidt mindre end de andre to, idet de på de udlejede aktiver kun havde en primo saldo kr. 100.000, hvilken de kan afskrive 25 % med, hvorimod de to andre virksomheder kan afskrive med 25 % af en primo saldo på kr. 112.500.

Årets afskrivninger udgør derfor følgende afhængigt af virksomhedsform.

ÅR 3	PSL	VSO	APS
Saldo primo	84.375	84.375	84.375
Årets afskrivninger	21.094	21.094	21.094
Saldo ultimo	63.281	63.281	63.281
Saldo primo	112.500	112.500	100.000
Årets afskrivninger	28.125	28.125	25.000
Saldo ultimo	84.375	84.375	75.000
Årets afskrivninger i alt	49.219	49.219	46.094

Tabel: Egen tilvirkning

Skatteberegning år 3

Som det ses i bilag 4, 3, 2, så ender årets skattepligtige resultat på følgende i år 3 før lønninger og tab på aktiesalget

- Casevirksomhed 1 i PSL: 700.781
- Casevirksomhed 1 i VSO: 750.781
- Casevirksomhed 1 i APS: 753.906, før hævnning af løn til ejeren.

Igen i år er ejeren meget nøjsom, og der bliver som sidste år kun hævet ud til topskattegrænsen i virksomhedsformer, hvor det er muligt.

Analyse af beskatningens neutralitet afhængigt af virksomhedsform

Beskatningen af Casevirksomhed 1 er som følger i år 3.

Skatteberegning	PSL År 3	VSO År 3	APS År 3
Indkomst i virksomheden	700.781	750.781	753.906
- Indkomst til beskatning efter VSO		-387.837	-388.906
+ Tab ved salg af aktier til beskatning som aktieindkomst	50.000		
- Kapitalafkast i virksomheden (1)		-23.687	
Personlig indkomst fra virksomheden	750.781	339.257	365.000
- AM-bidrag af virksomheden	-60.063	-27.141	-29.200
Personlig indkomst fra virksomheden	690.719	312.116	335.800
Kapitalindkomst fra virksomheden	0	23.687	0
Bundskatteberegning 5,48 %	35.605	16.155	16.155
Mellemskatberegning 6 %	24.655	3.360	3.360
Topskatteberegning 15 %	53.238	0	0
Sundhedsbidrag 8 %	50.994	22.600	22.600
Kommuneskat 24 %	152.981	67.801	67.800
AM-bidrag	60.063	27.141	29.200
Skat i alt	317.472	109.917	109.915
Skatter og bidrag i alt	377.534	137.057	139.115
Aktieskat			
Samlet aktieindkomst	-50.000	-50.000	
Anvendelse af grænsebeløb i aktieindkomst, 43% skat	46.700	46.700	
Beregningsgrundlag for 43% aktieskat	-3.300	-3.300	
43% aktieskat af beregningsgrundlag	-1.419	-1.419	
28% aktieskat	-13.076	-13.076	
Aktieskat i alt	-14.495	-14.495	
Opsparet overskud VSO / Årets resultat før skat APS		387.837	388.906
A/C skat VSO / Selskabskat 25 %		96.959	97.227
Opsparet overskud / årets resultat efter betalt a/c skat		290.878	291.680
Tab ved salg af aktier til fremførelse			-50.000
Årets udloddede udbytte APS			-46.700
Årets overførte resultat APS			194.980
Udbytte skat APS			13.076
Skatter, bidrag og a/c skat i alt, fratrukket negativ aktieskat	363.039	219.521	249.418
Likvide opgørelse			
Kapital primo	98.455	276.873	345.869
Indtægter	800.000	800.000	800.000
Renteindtægter og udgifter	0	0	0
Betalte skatter	-363.039	-219.521	-249.418
Salg af aktier	25.000	25.000	25.000

Privatforbrug (2)	-225.887	-225.887	-225.887
Likvider ultimo	334.529	656.464	695.565
Heraf privat indestående	334.529	164.495	103.987
Indestående private aktier til kostpris	25.000	25.000	
1) Beregning af kapitalafkast			
Driftsmateriel og inventar		196.875	
Bank		276.873	
Afkastgrundlag primo		473.748	
Kapital afkast 2008 5 %		23.687	
2) Privatforbruget er beregnet på det private hævnet som er optimeret til topskattegrænsen, fra det mindste beregnet private hævnet.			

Tabel: Egen tilvirkning, se den detaljerede skatteberegning i bilag 5, 6, 7.

Som det ses i overstående beregninger, har virksomheden som følger reglerne i personskatteloven igen betalt mere i skat end de to andre virksomhedsformer. Virksomheden har dog fået et ekstra fradrag grundet tabet på salget af de unoteret aktier. Tabet fradrages med en negativ skat, som beregnes efter de samme satser, som det ville blive beskattet med ved gevinst efter aktiebeskatningsloven. Den negative skat fradages herefter i den endelige skattebetaling.⁶⁰ Det private forbrug er sat til kr. 225.887. Det ender derfor ud med, at virksomheden i personskatteloven betaler en samlet skat på kr. 363.039 i år 3 samt har et indestående ultimo på kr. 334.529 og privat ejede børsnoterede aktier for kr. 25.000.

Virksomheden i virksomhedsordningen betaler i år mindre i skat end sidste år. Det gør den først og fremmest, fordi der ikke blev hævnet ekstra ud til beskatning, som det var tilfældet ved aktiekøbet. Endvidere får ejeren af virksomheden også fradrag i den endelige skattebetaling som følge af tabet ved salg af aktierne. Kapitalafkastet er i år 3 på kr. 23.687, hvilket blev flyttet fra personlig indkomst til kapitalindkomst, hvilket giver en skattebesparelse på 8 % heraf.

Ejeren af virksomheden indskyder også beløbet fra salget af aktier ind i virksomheden igen, hvilket gør at indskudskontoen forøges med de kr. 25.000 Det ender derfor ud med, at virksomheden i virksomhedsordningen betaler i alt kr. 219.521 i skat for år 3 samt har et indestående på kr. 656.464, som er et indestående i virksomheden, samt kr. 25.000 i private aktier.

⁶⁰ Jf. Aktiebeskatningsloven § 13

Virksomheden i selskabsform har modsat år 2 betalt mere i skat end virksomheden i virksomhedsordningen. Dels grundet forskellen i det skattemæssige fradrag som følge af mindre afskrivninger grundet mindre afskrivnings berettigede primo saldo og dels grundet fradragsretten på tabet ved salget af de unoterede aktier. Det skattemæssige fradrag for tab ved salg af unoterede aktier er nemlig anderledes for selskaber end for virksomheder der er personlig ejet.

For det første sonder aktiebeskatningsloven ikke mellem unoteret og noteret aktier når det er selskaber der ejer dem. Endvidere får selskaber på tab ved salg af aktier ikke fradrag i anden skattepligtig indkomst. Altså får selskaber kun fradrag for tab ved salg af aktier i anden aktie indkomst, herunder udbytter jf. ABL § 8 stk 2. Idet virksomheden i år 3 kun sælger den ene aktie som udløser et tab, og at der ikke er anden aktieindkomst at fradrage tabet i, benyttes tabet ikke som fradrag i år 3, men kan fremføres til modregning i efterfølgende indkomst års aktieindkomst jf. ABL § 8 stk 3.

Det ender ud med, at virksomheden i selskabsform i år 3 betaler kr. 249.418 i skat i alt samt har et indestående ultimo på kr. 695.565, hvoraf de kr. 103.987 er det udbetalte udbytte i de seneste 3 år, som ikke er hævet fra virksomheden.

År 4

I det 4. år bliver der skabt et resultat før renter og afskrivninger på kr. 800.000. Virksomheden har i årets løb valgt, på baggrund af almen interesse, at give et kontant beløb på kr. 50.000 i form af en gave til en forening hjemmehørende i Danmark, som anvender beløbet til forskning. Til orientering er foreningen godkendt af Danmarks Forsknings politiske råd. Årets likvide midler har været konstant positivt, hvorfor renten i året og virksomhedens nettorenteindtægt er kr. 25.000.

Afskrivninger år 4

Virksomheden har i år ikke anskaffet sig nye aktiver, og som følge af forskellige primo saldi afhængigt af virksomhedsform udgør årets afskrivninger derfor følgende.

ÅR 4	PSL	VSO	APS
Saldo primo	63.281	63.281	63.281
Årets afskrivninger	15.820	15.820	15.820
Saldo ultimo	47.461	47.461	47.461
Saldo primo	84.375	84.375	75.000
Årets afskrivninger	21.094	21.094	18.750
Saldo ultimo	63.281	63.281	56.250
Årets afskrivninger i alt	36.914	36.914	34.570

Tabel: Egen tilvirkning

Skatteberegning år 4

Som det ses i bilag 4, 3, 2, så ender årets skattepligtige resultat på følgende i år 4

- Casevirksomhed 1 i PSL: 738.086
- Casevirksomhed 1 i VSO: 738.086
- Casevirksomhed 1 i APS: 740.430, før hævnning af løn til ejeren.

Skatteberegning	PSL År 4	VSO År 4	APS År 3
Indkomst i virksomheden	738.086	738.086	740.430
+ Ej fradragsberettiget omkostninger	50.000	50.000	
Indkomst i virksomheden	788.086	788.086	740.430
- Indkomst til beskatning efter VSO / APS		-426.579	-375.430
- Indkomst til beskatning som kapitalindkomst	-25.000		
- Kapitalafkast i virksomheden (1)		-40.206	
Personlig indkomst fra virksomheden	763.086	321.301	365.000
- AM-bidrag af virksomheden	61.047	25.704	29.200
Personlig indkomst fra virksomheden	702.039	295.597	335.800
Kapitalindkomst fra virksomheden	25.000	40.206	0
Bundskatteberegning 5,48 %	37.595	16.155	16.155
Mellemskatberegning 6 %	26.834	3.360	3.360
Topskatteberegning 15 %	58.686	0	0
Sundhedsbidrag 8 %	53.899	22.600	22.600
Kommuneskat 24 %	161.697	67.801	67.800
AM-bidrag	61.047	25.704	29.200

Analyse af beskatningens neutralitet afhængigt af virksomhedsform

Skat i alt	338.712	109.916	109.915
Skatter og bidrag i alt	399.759	135.620	139.115
Opsparet overskud VSO / Årets resultat før skat APS		426.579	375.430
A/C skat VSO / Selskabskat 25 %		-106.645	-93.857
Opsparet overskud / årets resultat efter betalt a/c skat		319.934	469.287
Årets udloddet udbytte			-46.700
Årets overførte resultat			515.987
Udbytte skat			13.076
Skatter, bidrag og a/c skat i alt	399.759	242.265	279.672
Likvide opgørelse			
Kapital primo	334.529	656.464	695.567
Indtægter	750.000	750.000	750.000
Renteindtægter og udgifter	25.000	25.000	25.000
Betalte skatter	-399.759	-242.265	-246.048
Salg af aktier	0		0
Privatforbrug (2)	-225.887	-225.887	-225.887
Likvider ultimo	483.883	963.312	998.631
Heraf privat indestående	483.883	0	137.611
Indestående private aktier til kostpris	25.000	25.000	
1) Beregning af kapitalafkast			
Driftsmateriel og inventar		196.875	
Bank		276.873	
Afkastgrundlag primo		473.748	
Kapital afkast 2008 5 %		23.687	
2) Privatforbruget er beregnet på det privatehævet som er optimeret til topskattegrænsen, fra det mindste beregnet private hævet.			

Tablet: Egen tilvirkning, se den detaljerede skatteberegning i bilag 5, 6, 7.

Som det ses i overstående beregninger, har virksomheden, som følger reglerne i personskatteloven igen betalt mere i skat end de to andre virksomhedsformer. Virksomhedens skattepligtige indkomst er ligesom virksomheden i virksomhedsordningen på 788.086. Virksomheden i personskatteloven såvel som virksomheden i virksomhedsordningen får ikke fradrag for gaven. Som følge af at hele årets overskud kommer til beskatning, og at hele indkomsten bliver beskattet som personlig indkomst, ender årets skat med at udgøre kr. 399.759. Det ender derfor ud med, at virksomheden i personskatteloven har et indestående ultimo på kr. 483.883 samt børsnoterede aktier for kr. 25.000.

Virksomheden i virksomhedsordningen optimerer igen sin indkomst således, at kun indkomst op til topskattegrænsen bliver beskattet som personlig indkomst, mens resten forbliver i virksomheden og aconto beskattes med 25 %. Kapitalafkastet er i år 4 på kr. 40.206, hvilket bliver flyttet fra personlig indkomst til kapitalindkomst, hvilket giver en skattebesparelse på 8 % heraf. Det ender derfor ud med, at virksomheden i virksomhedsordningen har et indestående på kr. 963.312, som er et indestående i virksomheden samt børsnoterede aktier for kr. 25.000.

Virksomheden i selskabsform har i år 4 et mindre skattepligtigt resultat end de to andre virksomhedsformer. Dette skyldes, at selskabets udgift til den kontante gave til foreningen er fradragsberettiget, jf. LL § 8H. Selskaber har ifølge bestemmelsen ret til fradrag for gaver ydet til omtalte foreninger, såfremt foreningerne opfylder kravene i § 8H. De to andre virksomheder har ikke fradrag for gaven jf. § 8H modsætningsvis.

Selskabet har endvidere et mindre fradrag i form af afskrivninger som følge af den mindre afskrivningsberettigede primo saldo på aktiverne. Selskabet udlodder igen udbytte op til den laveste grænse samt udbetale løn op til topskattegrænsen til ejeren. Den samlede skat i år 4 for selskaber udgør derfor, inklusiv selskabsskat i alt kr. 246.048. Det ender ud med, at virksomheden i selskabsform har et indestående ultimo på kr. 998.631, hvoraf de kr. 137.611 er mellemregning med ejeren.

År 5

Virksomheden har i årets løb valgt, på baggrund af ejerens alder, at lukke virksomheden. De børsnoterede aktier sælges, og grundet et opsving i aktiemarkedet er de steget til 75.000, hvorfor salget af de børsnoterede aktier giver en gevinst på 50.000. Aktierne var på salgstidspunktet ejet i over 3 år. Idet virksomheden lukker i år 5, bliver alle aktiver solgt til kurs 100, hvorfor der ikke er en skattemæssig fortjeneste ved salget af disse. Årets likvide midler har været konstant positivt, hvorfor renten i året og virksomhedens nettorenteindtægt er kr. 25.000.

Afskrivninger år 5

Virksomheden lukker i år, hvilket medfører, at aktiverne afstås til nedskrevet værdi. Årets afskrivninger og noten for aktiverne ser således ud.

ÅR 5	PSL	VSO	APS
Saldo primo	47.461	47.461	47.461
Årets afskrivninger	11.865	11.865	11.865
Saldo ultimo	35.596	35.596	35.596
Afståelsessum	(35.596)	(35.596)	(35.596)
Saldo Ultimo	-	-	-
Saldo primo	63.281	63.281	56.250
Årets afskrivninger	15.820	15.820	14.063
Saldo ultimo	47.461	47.461	42.188
Afståelsessum	(47.461)	(47.461)	(42.188)
Saldo Ultimo	-	-	-
Årets afskrivninger i alt	27.686	27.686	25.928

Tabel: Egen tilvirkning

Skatteberegning år 5

I det 5 og sidste år i analysen ophører virksomheden og alle aktiverne bliver solgt til kurs 100.

Som det ses i bilag 4, 3, 2, så ender årets skattepligtige resultat på følgende i år

- Casevirksomhed 1 i PSL: kr. 847.314
- Casevirksomhed 1 i VSO: kr. 797.314
- Casevirksomhed 1 i APS: kr. 799.072, før hævnning af løn til ejeren.

Skatteberegning	PSL År 5	VSO År 5	APS År 5
Indkomst i virksomheden	847.314	797.314	799.072
+ / - Indkomst til beskatning efter VSO / APS		1.212.747	-434.072
- Gevinst ved salg af aktier til beskatning som aktieindkomst	-50000		
- Indkomst til beskatning som kapitalindkomst	-25000		
- Kapitalafkast i virksomheden (1)		-53.703	
Personlig indkomst fra virksomheden	772.314	1.956.359	365.000
- AM-bidrag af virksomheden	-61.785	-156.509	29.200
Personlig indkomst fra virksomheden	710.529	1.799.850	335.800
Kapitalindkomst fra virksomheden	25.000	53.703	0
Bundskatteberegning 5,48 %	38.060	99.328	16.155
Mellemskatberegning 6 %	27.344	94.425	3.360

Analyse af beskatningens neutralitet afhængigt af virksomhedsform

Topskatteberegning 15 %	59.959	227.663	0
Sundhedsbidrag 8 %	54.578	144.020	22.600
Kommuneskat 24 %	163.735	432.061	67.800
AM-bidrag	61.785	156.509	29.200
Skat i alt	343.677	997.497	109.915
Skatter og bidrag i alt	405.462	1.154.005	139.115
Aktieskat			
Samlet aktieindkomst	50.000	50.000	
Anvendelse af grænsebeløb i aktieindkomst, 43% skat	-46.700	-46.700	
Beregningsgrundlag for 43% aktieskat	3.300	3.300	
43% aktieskat af beregningsgrundlag	1.419	1.419	
28% aktieskat	13.076	13.076	
Aktieskat i alt	14.495	14.495	
Årets resultat før skat			434.072
A/C skat VSO / Selskabskat 25 %			-108.518
Årets resultat efter skat			325.554
+ Skattefri gevinst ved salg af aktier ejet o/3 år			50.000
+ Overført resultat primo			864.733
Akkumuleret resultat til rådighed			1.240.287
Anvendelse af grænsebeløb i udbytte, 28% skat			-46.700
Anvendelse af grænsebeløb i udbytte, 43% skat			-55.900
Beregningsgrundlag for 45 % udbytteskat			1.137.687
45% udbytteskat af beregningsgrundlag			511.959
28/43 % udbytteskat			37.113
Udbytte skat i alt			549.072
Skatter og bidrag i alt før fradrag af aconto skat	419.957	1.168.500	796.705
- Betalt aconto skat		-303.187	
Skatter og bidrag i alt inklusiv aktieskat	419.957	865.313	796.705
Likvide opgørelse			
Kapital primo	483.883	963.312	998.633
Indtægter	800.000	800.000	800.000
Renteindtægter og udgifter	25.000	25.000	25.000
Betalte skatter	-419.957	-865.313	-796.705
Salg af aktier	75.000	75.000	75.000
Afståelse af aktiver	83.057	83.057	77.783
Privatforbrug (2)	-225.887	-225.887	-22.5887
Likvider ultimo	821.097	855.169	953.824
Heraf privat indestående	821.097	855.169	953.824
1) Beregning af kapitalafkast			
Driftsmateriel og inventar		110.742	
Bank		963.313	

Afkastgrundlag primo	1.074.055
Kapital afkast 2008 5 %	53.703

2) Privatforbruget er beregnet på det privatehævet som er optimeret til topskattegrænsen, fra det mindste beregnet private hævet sidste år.

Tabel: Egen tilvirkning, se den detaljerede skatteberegning i bilag 5, 6, 7.

Virksomheden som følger reglerne i personskatteloven ender ud med en skat på kr. 343.677 og et AM-bidrag på kr. 61.785. Endvidere bliver virksomheden beskattet af gevinsten på de børsnoteret aktier, hvilket giver en aktieskat på 14.495. I alt bliver årets skatter for virksomheden på kr. 419.957, hvilket til slut giver virksomheden og dermed ejeren et likvidt indestående på kr. 821.097.

Virksomheden i virksomhedsordningen bliver ligeledes beskattet af årets resultat på kr. 797.314, men som følge af at virksomheden ophører, og den ikke fortsat vil have adskilt privat og virksomhedsøkonomi, skal den lade sit opsparede overskud komme ud til beskatning. Som det ses i bilag 2, så har virksomheden et opsparet overskud primo på kr. 909.560. Det overskud er aconto beskattet med 25 %, men når overskuddet skal til beskatning, bliver de betalte aconto skatter tillagt igen, hvorefter de fratrækkes i den endelige skat for året.

Virksomheden beregner endvidere et kapitalafkast på baggrund af virksomhedens kapitalafkastgrundlag primo, hvilket giver kr. 53.703. Som følge af virksomhedsophøret kan virksomheden ikke skatteoptimere i år, hvilket gør, at virksomhedens overskud samt opsparede overskud kommer ud til fuld beskatning. Virksomheden ender derfor ud med en skat for året på kr. 997.497 samt et AM-bidrag på kr. 156.509. Endvidere bliver ejeren beskattet af sin avance på salget af de børsnoterede aktier, hvilket giver en aktieskat på i alt 14.495. I alt ender årets samlet skatter på kr. 1.168.500, hvilket skal fradrages med de tidligere betalte aconto skatter på i alt 303.187, hvilket i alt giver en skat til betaling i år 5 på kr. 865.313. De likvide midler ultimo er derfor kr. 855.169, hvilket alle er private midler, idet virksomheden har ladet hele sit opsparede overskud beskatte.

Virksomheden i selskabsform ender ud med et resultat på 797.314 før løn til ejeren. Virksomheden trækker løn ud til ejeren, som den plejer samt beskattes med selskabsskat af det resterende overskud. I det virksomheden ophører i år, skal det endelige udbytte gøres op og

udloddes til ejeren. Virksomhedens overførte overskud primo tillagt årets resultat efter skat ender derfor ud på 1.190.287. Endvidere har virksomheden også solgt de børsnoterede aktier med en gevinst på 50.000, men som følge af ABL § 9 bliver virksomheden ikke beskattet af avance, da aktierne ved salgstidspunktet var ejet over 3 år. Det ender derfor ud med, at virksomheden har en et akkumuleret resultat ultimo på 1.240.287. Heraf skal virksomheden beskattes med hhv. 28, 43, og 45 %, hvilket i alt giver en udbytteskat på 549.075. Den samlede skat for året ender på 796.705, og den likvide beholdning ultimo ender på 953.824, hvilket alt er et privat indestående, i det virksomheden er ophørt.

11.1 Sammenholdelse af de samlede skatter over hele perioden.

Som det ses i nedenstående tabel, ender den samlede skat for hver af de tre virksomhedsformer forskelligt ud. På trods af det samme indskud og samme indkomst i de tre virksomhedsformer, ender skatterne og dermed den likvide beholdning ultimo ud en del forskelligt.

Skattebetaling i alt	PSL	VSO	APS
År 1	368.496	232.241	257.816
År 2	359.395	317.231	222.660
År 3	363.039	219.521	249.418
År 4	399.759	242.265	246.048
År 5	419.957	865.313	796.705
I alt	1.910.646	1.876.571	1.772.647
Skattebetaling i alt tilbagediskonteret	PSL	VSO	APS
År 1	350.949	221.182	245.539
År 2	325.982	287.738	201.959
År 3	313.607	189.630	215.457
År 4	328.883	199.312	202.424
År 5	329.047	677.995	624.239
I alt	1.648.467	1.575.858	1.489.618

Tabel: Egen tilvirkning

Den eneste forskel på beskatning mellem virksomheden i virksomhedsordningen og virksomheden der følger reglerne i personskatteloven er kapitalindkomsten. Virksomheden i virksomhedsordningen beskatter, som følge af reglen i virksomhedsskatteloven, sine renteindtægter og udgifter som personlig indkomst, hvilket giver i de år, der er renteudgifter en

skattefordel ved, at de kan fradrags i alle skatterne og ikke blot i kommuneskatten og sundhedsbidraget som i personskatteloven.

Der bliver i virksomhedsordningen beregnet et kapitalafkast på baggrund af virksomhedens aktiver, hvilket medfører, at en del af årets overskud beskattes som kapitalindkomst i stedet for personlig indkomst, hvilket giver en skattebesparelse på AM-bidraget, altså 8 %. Kapitalafkastet skal ses som ejerens afkast på den investerede kapital, altså de aktiver og likvider han ikke har trukket ud af virksomheden. Kapitalafkastet sidestilles altså med et afkast på en passiv investering i fx obligationer.

Endvidere har virksomheden i virksomhedsordningen en fordel ved at kunne udskyde sin skat. Virksomheden ender selvfølgelig ud med at blive beskattet fuld ud af hele indtjeningen ligesom virksomheden i personskatteloven, men som følge af at virksomheden venter indtil det 5. år med at betale størstedelen af skatten, kan man, når man tilbagediskonterer skattebetalingerne til nutidsværdi i år 0 se, at virksomheden i virksomhedsordningen ender med at betale kr. 86.239 mindre i skat over 5 år på nøjagtigt den samme skattepligtige indkomst.

Virksomheden i selskabsform ender ud med at have betalt mindst i skat over de 5 år. Det er først og fremmest som følge af, at virksomheden har kunnet optimere sin skat, således at der kun er trukket personlig indkomst ud til topskattegrænsen, mens resten af overskuddet er blevet trukket ud som aktieindkomst (udbytte), hvilket giver en marginal skatte fordel på forskellen mellem topskatten inklusiv AM-bidrag og skatte ved udbytte inklusiv selskabsskatten.

Selskabet har endvidere en fordel ved visse udgifter der er fradragsberettiget i forhold til virksomheder, der er personlig ejet. Selskaber er fx ikke skattepligtigt af salget af aktier ejet i mere end 3 år, samt har fradrag for udgifterne i forbindelse med den omtalte gave til forskningsforeningen. Dog kommer effekten på den skattefrie avance ved salget af aktierne ikke til udtryk i denne analyse, idet selskabet to år tidligere har et lige så stort tab på salg af unoterede aktier, som selskabet ikke fik fradrag for i året, idet selskabet ikke havde anden aktieindkomst at fradrage dette i. Selvom tabet var fremførbart, blev det ikke benyttet senere hen, idet der ikke kom nogen skattepligtigt aktieindkomst.

Når man ser på nutidsværdien af skattebetalingen, bliver skattefordelen også mindre i forhold til virksomheden i virksomhedsordningen, det er blandt andet grundet at selskabet har en større skattepligtig indkomst det første år som følge af mindre fradrag af afskrivningerne af udlejningsaktiverne, samt at selskabet i år 3 og 4 også har en større skattebetaling som følge af ej fradragsberettiget salg af aktier og udbytte betaling.

Når man tilbagediskonterer den samlede skattebetaling for selskabet, ender skattefordelen i forhold til virksomheden i virksomhedsordningen på kr. 86.239 og i forhold til virksomheden i personskatteloven på kr. 158.849.

Likvid oversigt	PSL	VSO	APS
Indskud primo	125.000	125.000	125.000
Indkomst over 5 år	4.000.000	4.000.000	4.000.000
Skatter over 5 år	-1.910.646	-1.876.571	-1.772.647
Køb af aktiver	-350.000	-350.000	-350.000
Afståelse af aktiver	83.057	83.057	77.783
Privat forbrug over 5 år	-1.126.316	-1.126.316	-1.126.316
I alt	821.095	855.170	953.820

Tabel: Egen tilvirkning

Som den likvide oversigt viser, er effekten af skatterne og afskrivningerne afgørende for afkastet af den oprindelige investering på kr. 125.000. Afkastet er højst ved at have sin virksomhed i selskabsform, mens afkastet er mindst, når man har sin virksomhed i personlig regi udenfor virksomhedsordningen. Overstående tabel er ikke tilbagediskonteret, idet vi tidligere tilbagediskonterede skattebetalingerne, hvilket viste, at forskellen mellem den samlede skat i virksomhedsskatteloven og kapitalselskaberne blev en del mindre efter tilbagediskontering til år 0 med en faktor 5.

12. Casevirksomhed 2 af Steffen Pedersen

Den anden af de tre virksomheder er ”Teknisk udvikling” ejet af Hans Hansen (herefter HH).

For at kunne udarbejde relevante konsekvensberegninger, kræver det en gennemgang af virksomhedens aktivitetsområder. Virksomheden vil gennem en periode på 5 år opleve svingende indtjening, og i forbindelse med løbende investering i driftsmidler samt forsøgs- og forskningsomkostninger, vil der være konstante renteomkostninger.

Indehaveren, HH, har hidtil været lønmodtager, men føler efterhånden, at han har de fornødne kompetencer og netværk til at påbegynde egen virksomhed. HH har arbejdet på en mindre maskinfabrik, som producerer beslag til byggebranchen, gennem mange år. Ejeren har imidlertid proklameret, at han ønsker at gå på pension og derfor ønsker at sælge sin ejendom og driftsmidler. Da HH har fået en unik ide til en type beslag, til ophængning af køkkenredskaber til restaurationer. Han ser derfor dette som en mulighed for at starte egen virksomhed.

HH vil i det første år købe den tidligere omtalte ejendom og driftsmidler. Han vil overtage sin gamle arbejdsgivers kundekreds for på den måde at opretholde en indtjening, imens han tester og udvikler sin nye idé. Den overtagne kundekreds anses som værende goodwill, der vil dog i vores analyse ses bort fra anskaffelsen af denne goodwill, hvorfor dette ikke vil blive indregnet i virksomheden balance.

Essentielt ved denne analyse er, at der skal testes forskellige scenarier i de forskellige virksomhedsformer. Derfor er det særlige ved Teknisk Udvikling v/ Hans Hansen, at han over den opsatte periode sælger den ejendom han anskaffede ved opstarten af virksomhed. Ydermere bruger han en del penge på forsøg og forskning i beslag. Reglerne omkring ejendomssalg, samt behandling af forsøgs- og forskningsomkostninger er forskellige hvad enten man er i personlig eller kapitalsselskab.

I løbet af perioden vil HH få behov for at udvide sit produktionsanlæg, hvorfor han vil sælge ejendommen og opnå en avance herpå. Ydermere vil hans nye type af beslag gå i produktion, og hertil knyttet indtægter vil tilflyde virksomheden.

Da opgavens formål er, at analysere evt. skattemæssige forskelle på virksomhedsformerne har ”Teknisk udvikling” ikke fået en virksomhedsbetegnelse. Vi vil i forbindelse med vores konsekvens- og scenarieberegninger oplyse, hvilken type virksomhed beregningen er baseret på.

12.1 Analyse af Teknisk Udvikling

Da vi i vores analyse skal gennemgå i alle tre virksomhedsformer, tages der først udgangspunkt i, at virksomheden er beskattet efter personskatteloven.

Beskatningen i en personlig virksomhed adskiller sig væsentlig fra beskatningen i virksomhedsordningen og beskatning for kapitalselskaber. I forbindelse med beskatning ifølge personskatteloven, opgøres der, i lighed med andre virksomhedsformer, en skattepligtig indkomst af virksomhedens resultat, som virksomhedens ejer vil blive beskattet af. Det er netop den beskatningsmodel, som adskiller den personlige virksomhed fra beskatning i virksomhedsordningen og kapitalselskab. Dette giver ingen mulighed for at forskyde skatten, eller optimere skatten. Ved at optimere skatten menes, at man via årets skattepligtige indkomst udjævner indkomsten til topskattegrænsen og at man dermed opsparer det resterende overskud til senere beskatning.

Opgørelsen af den skattepligtige indkomst i et kapitalselskab opgøres efter samme model, i vores eksempel er der blot inddraget lønomkostninger og skat til forskel. Resultatopgørelsen i Teknisk Udvikling som personlig virksomhed er opstillet nedenfor:

Resultat	År 1 kr.	År 2 kr.	År 3 kr.	År 4 kr.	År 5 kr.
Nettoomsætning	5.000.000	3.530.000	3.200.000	4.550.000	5.800.000
Vareforbrug	(4.000.000)	(2.824.000)	(2.560.000)	(3.640.000)	(4.640.000)
Andre eksterne omkostninger	(150.000)	(150.000)	(150.000)	(150.000)	(150.000)
Resultat før afskrivninger	850.000	556.000	490.000	760.000	1.010.000
Afskrivninger - driftsmidler	1 (37.500)	(28.125)	(58.594)	(43.945)	(32.959)
Afskrivninger - forsøg- og forskning	2 -	-	-	(220.000)	(880.000)
Resultat af primær drift	812.500	527.875	431.406	496.055	97.041
Netto finansielle omkostninger	(35.000)	(30.000)	(30.000)	(15.000)	(30.000)
Ejendomsavance, jfr. særskilt opgørelse	-	-	280.000	-	-
Skattepligtig indkomst	777.500	497.875	681.406	481.055	67.041

Tabel: Egen tilvirkning

I nærværende tilfælde ligger alle de ovenstående skattepligtige indkomster over topskattegrænsen på kr. 365.000, med undtagelse af et enkelt år. Dette medfører, at HH vil blive fuldt ud beskattet gennem alle skattelag. Ydermere kan det ud fra ovenstående konstateres, at der alle år, med undtagelse af et år, er negativ nettokapitalindkomst. Når virksomheden beskattes efter regler i personskatteloven, vil den negative kapitalindkomst ikke blive fradraget i bund-, mellem- og topskat. I modsætning til virksomheden der bliver beskattet i virksomhedsordningen, hvor kapitalindkomst indtages under virksomhedsindkomst i den personlige indkomst, dermed opnås en større fradragsværdi.

Dette giver en fordel ved negativ kapitalindkomst, da fradragsværdien er større i personlig indkomst frem for kapitalindkomst. Ulempen ved positiv kapitalindkomst i virksomhedsordningen er, at der af dette beløb vil blive beregnet AM-bidrag.

	År 1 kr.	År 2 kr.	År 3 kr.	År 4 kr.	År 5 kr.
Resultat					
Nettoomsætning	5.000.000	3.530.000	3.200.000	4.550.000	5.800.000
Vareforbrug	(4.000.000)	(2.824.000)	(2.560.000)	(3.640.000)	(4.640.000)
Lønomsætninger	(365.000)	(365.000)	(365.000)	(365.000)	(365.000)
Forsøgs- og forskningsomkostninger	(400.000)	(350.000)	(350.000)	(350.000)	(350.000)
Andre eksterne omkostninger	(150.000)	(150.000)	(150.000)	(150.000)	(150.000)
Resultat før afskrivninger	85.000	(159.000)	(225.000)	395.000	645.000
Afskrivninger	1 (37.500)	(28.125)	(58.594)	(43.945)	(32.959)
Resultat af primær drift	47.500	(187.125)	(283.594)	351.055	612.041
Netto finansielle omkostninger	(35.000)	(30.000)	(30.000)	(15.000)	(30.000)
Ejendomsavance, jfr. særskilt opgørelse	-	-	280.000	-	-
Resultat før skat/skattepligtig indkomst	12.500	(217.125)	(33.594)	336.055	582.041
Skat af årets resultat	(3.125)	-	-	(21.334)	(145.510)
Årets resultat	9.375	(217.125)	(33.594)	314.721	436.531

Tabel: Egen tilvirkning

Ifølge anpartsselskabsloven er det ikke tilladt at trække penge direkte ud af kapitalselskaber, hvorfor den eneste mulighed for at få penge ud som hovedanpartshaver er, at udbetale løn eller udbytter. Resultatopgørelserne i kapitalselskabet vil adskille sig fra de personlige virksomheder, bl.a. på grund af den manglende ret til at udtrække ubeskattede penge. Derfor vil der i resultatopgørelsen være indregnet løn til HH, beregnet skat af årets skattepligtige resultat, samt forsøgs- og forskningsomkostninger, da der er mulighed for et straksfradrag for disse i kapitalselskab:

Ydermere gør LL § 8B det muligt at fradrage forsøgs- og forskningsomkostninger i det år, hvor disse er afholdt, i modsætning til i personlige virksomheder, hvor disse omkostninger skal

aktiveres, indtil erhvervet med det udviklede produkt påbegyndes. Der er altså en sontring i fradragsmulighederne mellem kapitalselskaber og personlige virksomheder på dette punkt. Det skal dog oplyses, at det er nødvendigt, at straksafskrive forsøgs- og forskningsomkostningerne i periodens sidste år.

12.2 Privat indestående

For sammenlignelighedens skyld har det været nødvendigt at sørge for, at HH i hver af de tre virksomhedstyper har det samme privatforbrug. Grundet forskellene i beskatningen i de forskellige virksomhedsformer, har det været nødvendigt i de tilfælde, hvor HH får mere ud end i den virksomhed med mindst tilrædelighed, at genindskyde likvider i virksomheden. Dette resulterer i, at HH ved udgangen af 5. år har et privat indestående i virksomhederne. Da privatforbruget er sat til at være ens i de forskellige virksomhedsformer, så er det endelige private indestående også interessant.

Når virksomheden beskattes efter personskatteloven, vil virksomhedens egenkapital svare til det private indestående, HH har mulighed for, at udtrække efter det 5. år:

Kapitalindestående u/ VSO	År 1 kr.	År 2 kr.	År 3 kr.	År 4 kr.	År 5 kr.
Saldo, primo	125.000	372.438	445.156	649.341	714.896
Årets resultat	777.500	497.875	681.406	481.055	67.041
Betalte skatter	(423.071)	(246.844)	(344.459)	(231.870)	(28.774)
Private hævet/udloddet udbytte	(106.991)	(178.313)	(132.762)	(183.630)	-
Saldo, ultimo	372.438	445.156	649.341	714.896	753.163
Privat indestående	372.438	445.156	649.341	714.896	753.163

Tabel: Egen tilvirkning

I forbindelse med indkomstudjævningen i virksomhedsordningen vil der i HH virksomhed løbende blive hensat til senere hævning. Dette er et beløb, som kan udtrækkes, men ved at HH undlader at udbetale dette beløb, skal dette betragtes som værende hans private indestående i virksomheden i virksomhedsordningen.

Analyse af beskatningens neutralitet afhængigt af virksomhedsform

Kapitalindestående m/ VSO	År 1 kr.	År 2 kr.	År 3 kr.	År 4 kr.	År 5 kr.
Saldo, primo	125.000	537.500	670.375	986.781	1.102.836
Årets resultat	777.500	497.875	681.406	481.055	67.041
Betalte skatter	(258.009)	(186.687)	(232.238)	(181.370)	(336.722)
Private hævet/udlodnet udbytte	(106.991)	(178.313)	(132.762)	(183.630)	
Saldo, ultimo	537.500	670.375	986.781	1.102.836	833.155
Privat indestående	103.127	134.395	211.751	238.240	1.044.341

Tabel: Egen tilvirkning

I kapitalselskabet er forholdene anderledes, som tidligere omtalt, det man i det her tilfælde vil få udbetalt løn og udbytte. Når HH får disse penge, vil de allerede være blevet beskattet. Men da han skal have de samme private midler i alle virksomhedsformer, vil det overskydende beløb, som han genindskyder i virksomheden, udgøre det udbetalte udbytte samt differencen til det fastsatte private forbrug, hvilket indgår på en mellemregning med anpartshaver i selskabets balance.

Egenkapital, selskab	År 1 kr.	År 2 kr.	År 3 kr.	År 4 kr.	År 5 kr.
Saldo, primo	125.000	87.675	(176.150)	(256.444)	11.577
Årets resultat	9.375	(217.125)	(33.594)	314.721	436.531
Betalte skatter	-	-	-	-	-
Udlodnet udbytte	(46.700)	(46.700)	(46.700)	(46.700)	(46.700)
Saldo, ultimo	87.675	(176.150)	(256.444)	11.577	401.408
Privat indskudt	136.749	65.427	110.978	60.110	243.740
Betalt avance skat					(123.266)
Privat indstående i alt	136.749	202.176	313.154	373.264	493.739

Tabel: Egen tilvirkning

Ved gennemgang af ovenstående tabeller lader det til, at selskabet er det mindst fordelagtige. Men det er der vigtigt at have for øje, er den betalte skat over perioden og indestændet på de respektive virksomheders bankkonto.

	PSL	VSO	APS
Betalte skatter	1.275.018	1.195.026	1.133.035
Bankindestående	754.286	834.278	896.270
	2.029.304	2.029.304	2.029.304
			-
Indskud	125000	125000	125000
Indtægter	2504877	2504877	2504877
Skatter	(1.275.018)	(1.195.026)	(1.133.035)
Privatforbrug	(601.696)	(601.696)	(601.696)
Bankindestående	753.163	833.155	895.146

Tabel: Egen tilvirkning

Uagtet de private indestående, vil det i investeringsøjemed, være optimalt at se på ovenstående tabel. Denne afstemmer, hvorledes det oprindelige indskud, indtægterne for perioden, de betalte skatter samt det fastsatte privatforbrug kan henledes direkte til virksomhedernes bankbeholdning. Det kan dermed konkluderes, at de beregnede skatter stemmer overens med det, som er betalt via virksomhedernes bankbeholdning, og at den umiddelbare fordel fra opstarten vil være at drive sin virksomhed i kapitalselskab.

12.3 Skattepligtig beregning

Den beregnede skattepligtige indkomst i personskatteloven adskiller sig fra den skattepligtige indkomst i virksomhedsordningen, herunder vises oversigt over skattepligtig indkomst fra de to virksomheder.

Personskatteloven	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Personlig indkomst fra virksomhed	812.500	527.875	431.406	496.055	97.041
- AM-bidrag	(65.000)	(42.230)	(34.513)	(39.684)	(7.763)
Personlig indkomst i alt	747.500	485.645	396.894	456.370	89.278
Kapitalindkomst fra virksomhed	(35.000)	(30.000)	250.000	(15.000)	(30.000)
Kapitalindkomst i alt	(35.000)	(30.000)	250.000	(15.000)	(30.000)
Beskæftigelsesfradrag	(12.300)	(12.300)	(12.300)	(12.300)	(3.882)
Ligningsmæssige fradrag	(12.300)	(12.300)	(12.300)	(12.300)	(3.882)
Skattepligtig indkomst i alt	700.200	443.345	634.594	429.070	55.396

Tabel: Egen tilvirkning

Analyse af beskatningens neutralitet afhængigt af virksomhedsform

Virksomhedsordningen	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Personlig indkomst fra virksomhed	777.500	497.875	681.406	481.055	67.041
- Overført til beskatning i VSO	(412.497)	(134.761)	(318.734)	(119.422)	985.413
- overført til kapitalindkomst, VSO		(21.719)	(26.799)	(38.752)	(43.230)
- AM-bidrag	(29.200)	(27.312)	(26.870)	(25.830)	(80.738)
Personlig indkomst i alt	335.803	314.083	309.003	297.050	928.486
Kapitalafkast i VSO		21.719	26.799	38.752	43.230
Kapitalindkomst i alt	-	21.719	26.799	38.752	43.230
Beskæftigelsesfradrag	(12.300)	(12.300)	(12.300)	(12.300)	(12.300)
Ligningsmæssige fradrag	(12.300)	(12.300)	(12.300)	(12.300)	(12.300)
Skattepligtig indkomst i alt	323.503	323.502	323.502	323.502	959.416

Tabel: Egen tilvirkning

Virksomhedsskatteordningen gør det muligt, at indkomstudjævne i indkomstårene, som det kan ses af ovenstående, hvilket sikrer, at man ved skatteberegningen ikke kommer til at betale topskat. Dette er ikke muligt ved beskatning efter PSL, da det af ovenstående tabel kan udledes at indkomsten i fire af de fem år ligger langt over grænsen for topskat.

I lighed med kapitalselskabet ønsker HH, løn der svarer til topskatten, hvorfor han udtrækker t.kr. 365 i den personlige virksomhed der bliver beskattet i virksomhedsordningen. Da HH trækker mindre ud, end han bliver beskattet af, pga. indkomstudjævningen, vil der blive hensat et beløb til senere hævnning. Det vil være muligt at trække dette beløb skattefrit ud af virksomheden, når dette er ønsket, men dette betragtes som et ”genindskud”, hvorfor dette ikke reelt udtrækkes.

En af fordelene ved virksomhedsordningen er, at en virksomhedsindehaver skal ”belønnes” for ikke at trække ud af virksomheden, dvs. ”geninvestere” i egen virksomhed.

Analyse af beskatningens neutralitet afhængigt af virksomhedsform

Skattepligtig indkomst - kapitalselskab	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Lønindkomst efter AM-bidrag	365.000	365.000	365.000	365.000	365.000
AM-bidrag	(29.200)	(29.200)	(29.200)	(29.200)	(29.200)
Personlig indkomst	335.800	335.800	335.800	335.800	335.800
Beskæftigelsesfradrag	(12.300)	(12.300)	(12.300)	(12.300)	(12.300)
Ligningsmæssige fradrag	(12.300)	(12.300)	(12.300)	(12.300)	(12.300)
Skattepligtig indkomst	323.500	323.500	323.500	323.500	323.500

Tabel: Egen tilvirkning

Ovenstående opgørelse viser lønindkomsten der i henhold til forudsætningerne foreskriver at der udtrækkes løn i kapitalselskabet til topskattegrænsen, i de år analysen løber over.

Der henvises til Bilag 8-13 for samlede resultat- og balanceopgørelser.

Da det i kapitalselskabet er muligt at udtrække udbytte til lav beskatning, vil HH i kapitalselskabet udtrække maksimalt udbytte til lav beskatning. Dette udbytte vil imidlertid ikke blive udbetalt, i lighed med hensat til senere hævning i virksomhedsordningen, men blive indsat på en mellemregning i virksomhedens balance.

Der er lavet forholdsregler, der sørger for en progressiv beskatning af udbytte, så det ikke er mere fordelagtigt at udbetale løn som udbytte.

Hovedelementet i vores analyse er den totale betaling af skat, hvorfor det er nødvendigt at tage et mere indgående kig på skatteopgørelserne. Herunder ses opgørelserne af skat for virksomheden i personskatteoven og virksomhedsordningen:

Analyse af beskatningens neutralitet afhængigt af virksomhedsform

Skatteberegning, personlig virksomhed u. VSO					
Bundskat	40.963	26.613	35.450	25.009	4.892
Mellemskat	28.062	12.351	22.026	10.594	
Topskat	61.755	22.477	46.664	18.086	
Sundhedsbidrag	56.016	35.468	50.768	34.326	4.432
Kommuneskat	168.047	106.404	152.303	102.977	13.296
Kirkeskat	5.252	3.325	4.759	3.218	415
Skatteværdi personfradrag, bundskat	(2.247)	(2.247)	(2.247)	(2.247)	(2.247)
Skatteværdi personfradrag, sundhedsbidrag	(3.280)	(3.280)	(3.280)	(3.280)	(3.280)
Skatteværdi personfradrag, kommunale skatter	(10.147)	(10.147)	(10.147)	(10.147)	(10.147)
Ejendomsværdiskat	13.650	13.650	13.650	13.650	13.650
Virksomhedsskat					
Skat	358.071	204.614	309.946	192.186	21.011
AM-bidrag	65.000	42.230	34.513	39.684	7.763
Skatter i alt	423.071	246.844	344.459	231.870	28.774
Skatter i alt					1.275.018
Nutidsværdi af skat	402.925	223.895	297.556	190.760	22.545
Samlet skat, nutidsværdi					1.137.681

Tabel: Egen tilvirkning

For at kunne skabe et reelt sammenligningsgrundlag, så har det været nødvendigt at diskontere skattebetalingerne. Dette er gjort med en diskonteringsfaktor på 5 %.

Skatteberegning, personligvirksomhed m. VSO					
Bundskat	18.402	18.402	18.402	18.402	53.250
Mellemskat	3.360	3.360	3.360	3.360	41.515
Topskat					95.388
Sundhedsbidrag	25.880	25.880	25.880	25.880	76.753
Kommuneskat	77.641	77.641	77.641	77.641	230.259
Kirkeskat	2.426	2.426	2.426	2.426	7.196
Skatteværdi personfradrag, bundskat	(2.247)	(2.247)	(2.247)	(2.247)	(2.247)
Skatteværdi personfradrag, sundhedsbidrag	(3.280)	(3.280)	(3.280)	(3.280)	(3.280)
Skatteværdi personfradrag, kommunale skatter	(10.147)	(10.147)	(10.147)	(10.147)	(10.147)
Ejendomsværdiskat	13.650	13.650	13.650	13.650	13.650
Virksomhedsskat	103.124	33.690	79.683	29.855	(246.353)
Skat	228.809	159.375	205.368	155.540	255.984
AM-bidrag	29.200	27.312	26.870	25.830	80.738
Skatter i alt	258.009	186.687	232.238	181.370	336.722
Skatter i alt					1.195.026
Nutidsværdi af skat	245.723	169.330	200.616	149.214	263.830
Samlet skat, nutidsværdi					1.028.713

Tabel: Egen tilvirkning

Da vi efter det 5. år har besluttet, at virksomhederne skal ophøre, er det derfor nødvendigt at bringe virksomhederne til fuld beskatning. Virksomheden i personskatteloven er løbende blevet fuldt beskattet, så der ultimo 2012 ikke vil komme andet til beskatning end årets indkomst, hvorfor vi er kommet frem til en total betalt skat på kr. 1.137.000 over den 5-årige periode.

Det kommer til udtryk i ovenstående tabeller, at den endelig skattebetaling i virksomhedsordningen er markant mindre, kr. 1.029.000. Årsagen til dette er, at der løbende er blevet indkomstudjævnet. Endvidere vil der løbende blive flyttet indkomst fra den AM-bidragspligtige personlige indkomst til kapitalindkomsten, hvilket mindsker den løbende skat. Det vil være den løbende rokering af kapitalafkast og beskatningen heraf, samt den endelige tilbagediskontering af skatten, der skaber fordelene ved at blive beskattet i virksomhedsordningen frem for personbeskatning.

I modsætning til virksomheden i personskatteloven, så vil der her være opbygget et opsparat overskud, hvoraf der ikke er betalt fuld skat løbende. Derfor vil det opsparede overskud komme til beskatning i 2012, hvilket udløser en større slutskat i dette år. Men set over den totale periode, har udskydelsen af skatten samt rokeringen i indkomsten realiseret en skattebesparelse på kr. 108.000 i forhold til virksomheden, der bliver beskattet efter PSL.

Når man bliver beskattet via virksomhedsordningen, vil man undervejs skulle betale ”virksomhedsskat”, dette er en skat af årets resultat som betales aconto, og i forbindelse med udtræk af det opsparede overskud kommer dette til beskatning, og heri bliver aconto virksomhedsskatten modregnet. Virksomhedsskatten i virksomhedsordningen bliver beskattet med 25 % i lighed med i kapitalselskaber.

Analyse af beskatningens neutralitet afhængigt af virksomhedsform

Herunder opstillet den totale betaling af skat i kapitalsekskab:

Selskabsbeskatning:	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Resultat før skat	12.500	(217.125)	(33.594)	336.055	582.041
Selskabsskat heraf	3.125	(54.281)	(8.398)	84.014	145.510
Skat af underskud til fremførsel	0	54.281	8.398		
Fremført skat af tidligere års underskud				-62680	
Selskabsskat til indregning	3.125	-	-	21.334	145.510
Udbyttebeskatning:					
Udloddet udbytte	46.700	46.700	46.700	46.700	46.700
Udbytteskat, 28%	13.076	13.076	13.076	13.076	13.076
	33.624	33.624	33.624	33.624	33.624
Personbeskatning:					
Lønindkomst, efter AM-bidrag	365.000	365.000	365.000	365.000	365.000
Bundskat	18.402	18.402	18.402	18.402	18.402
Mellemskat	3.360	3.360	3.360	3.360	3.360
Sundhedsbidrag	25.880	25.880	25.880	25.880	25.880
Kommuneskat	77.640	77.640	77.640	77.640	77.640
Kirkeskat	2.426	2.426	2.426	2.426	2.426
Skatteværdi personfradrag, bundskat	(2.247)	(2.247)	(2.247)	(2.247)	(2.247)
Skatteværdi personfradrag, sundhedsbidr.	(3.280)	(3.280)	(3.280)	(3.280)	(3.280)
Skatteværdi personfradrag, kom. skatter	(10.147)	(10.147)	(10.147)	(10.147)	(10.147)
Ejendomsværdiskat	13.650	13.650	13.650	13.650	13.650
AM-bidrag	29.200	29.200	29.200	29.200	29.200
	154.884	154.884	154.884	154.884	154.884

Tabel: Egen tilvirkning

Analyse af beskatningens neutralitet afhængigt af virksomhedsform

Frasalg af virksomhed:					
Anskaffelsessum					125.000
Bogført værdi - afståelsessum					(401.408)
Avance ved salg af anparter					(276.408)
Beskatning, 43 %			55.900		24.037
Beskatning, 45 %			220.508		99.229
				276.408	123.266
Skat i alt:					
Selskabsskat	3.125	-	-	21.334	145.510
Udbytteskat	13.076	13.076	13.076	13.076	13.076
Personbeskatning	154.884	154.884	154.884	154.884	154.884
Avance ved salg af anparter					123.266
Samlet skat					436.736
Nutidsværdi	162.938	152.345	145.090	155.732	342.194
					958.299

Den oprindelig ide med virksomhedsordningen var at skabe selskabslignende forhold for mindre personlige virksomheder, ved at gøre det muligt at optimere den erhvervsdrivendes skatter. Forskellen i den totale skat mellem virksomheden i virksomhedsordningen og i kapitalselskabet er ikke så stor som forskellen mellem PSL og Virksomhedsordningen. Årsagen til den mindre forskel er, at man løbende udtrækker løn op til topskattegrænsen og udlodder udbytte til en lav beskatning. Ydermere vil det opståede underskud i kapitalselskabet blive fremført og modregnet i senere skattepligtig indkomst. Dette mindsker skatten med t.kr. 63, og skaber dermed den primære forskel mellem kapitalselskab og virksomhedsordningen. Egenkapital i slutningen af det 5. år vil være blevet reduceret ved disse udlodninger, hvorfor slutavancen, og dermed skatten, ved afståelse af selskabet vil blive mindre. Umiddelbart vil det være en fordel at være i et kapitalselskab, da selskabet efter det 5. år afstås til indre værdi, og denne avance vil komme til beskatning som aktieindkomst, og dermed undgår man AM-bidraget i den personlige indkomst, hvilket ikke er muligt, hvis man har haft en personlig virksomhed i virksomhedsordningen.

For at danne et overblik over de betalte skatter over periode er herunder opstillet en tabel, der viser den tilbagediskonterede skat for hver af de tre virksomhedstyper.

Samlet betalt skat:	PSL	VSO	ApS
År 1	402.925	245.723	162.938
År 2	223.895	169.330	152.345
År 3	297.556	200.616	145.090
År 4	190.760	149.214	155.732
År 5	22.545	263.830	342.194
Samlet skat	1.137.681	1.028.713	958.299

Tabel: Egen tilvirkning

Den løbende skattebetaling i kapitalselskabet er væsentligt mindre. Denne skaber et underskud, som bliver udnyttet og dermed mindsker efterfølgende skatter. I de personlige virksomheder bliver HH løbende højere beskattet grundet beskatningen af virksomhedernes højere skattepligtige resultater.

12.4 Ejendomssalg

Som det er nævnt ovenfor, sælger HH virksomhedens ejendom i det 3. år. Dette blev ikke gjort som led i at opnå en avance, men grundet manglende plads i værkstedsområdet var det ønsket at anskaffe en ny ejendom. I forbindelse med salget af ejendommen er der blevet opgjort en ejendomsavance, som er opgjort nedenfor:

Ejendomsavance			
Kontant afståelsessum			2.300.000
			2.300.000
Anskaffelsessum	2.000.000		
2x kr. 10.000 tillæg	20.000		
Bygningsforbedringer udover kr. 10.000	-		2.020.000
Avance til beskatning			280.000

Tabel: Egen tilvirkning

Som det kan ses af ovenstående tabel er det muligt, at hæve den oprindelige anskaffelsessum, med det resultat at avancen bliver mindre. I dette tilfælde er ejendom ejet i 2 år før salgsåret,

hvorfor det er muligt at tillægge kr. 10.000 pr. år.⁶¹ Dette mindsker den samlede avance i forbindelse med afståelsen.

Ved beskatning af ejendomsavance er her endnu en ulempe for personskatteloven. I personskatteloven vil hele avancen komme til beskatning i kapitalindkomsten, hvilket betyder, at avancen vil blive beskattet som i alle skattelag.⁶²

Hvis HH i dette tilfælde havde været i virksomhedsordningen, ville avancen blive beskattet som en del af den samlede virksomhedsindkomst, og det ville på den måde være muligt at forskyde skatten af avancen via virksomhedsordningens regler. Der skal dog tages højde for, at når avancen inddrages i den personlige indkomst, vil der blive beregnet AM-bidrag heraf. Der er ikke en umiddelbar besparelse, personskatteloven kontra virksomhedsordningen, men blot en besparelse i forskydningen af skatten.

Der foreligger dog en anden regel, der gør det muligt at forskyde beskatningen af avancen. Hvis virksomheden i året før, efter eller samme år anskaffer sig en ny ejendom til erhvervmæssig anvendelse, vil det være muligt at genplacere avancen i anskaffelsessummen.⁶³ Ved at genplacere avancen menes, at den fratrækkes i anskaffelsessummen på den nye ejendom, og derved øges avancen tilsvarende, når den senest anskaffede ejendom skal sælges.

Hvis HH i perioden havde valgt at afskrive på bygningen og dennes installationer i de to første år, skulle disse afskrivninger beskattes som genvundne afskrivninger, og dermed tillægges den opgjorte avance. Dette skyldes, at man tidligere år har haft fradrag for disse, jf. afskrivningsloven.

I forbindelse med beskatning af de genvundne afskrivninger er der en forskelsbehandling indregningsværdien i den skattepligtige indkomst, i personlige virksomheder og kapitalselskaber. I personlige virksomheder med 90 % af avancen.⁶⁴ I modsætning til kapitalselskaber, hvor den fulde avance vil komme til beskatning. Og skulle der have været et

⁶¹ Ejendomsavancebeskatningsloven § 5

⁶² PSL § 4, stk. 1, nr. 16.

⁶³ Ejendomsavancebeskatningsloven § 6A

⁶⁴ Afskrivningsloven § 21, stk. 6.

tab i forbindelse med afståelsen, så ville dette kunne fratrækkes med 100 %, i lighed med kapitalselskaber hvori der ligeledes er fuldt fradrag for tabet.

Opgørelse af genvundne afskrivninger til beskatning							
Kontant anskaffelsessum, bygning							1.625.000
- Afskrivninger, 1. år, 5 %							(81.250)
Saldo ultimo, 1. år							1.543.750
- Afskrivninger, 2. år, 5 %							(81.250)
Bogført værdi ultimo, 2. år							1.462.500
Genvundne afskrivninger til beskatning							162.500
Genvundne afskrivninger til beskatning							
		PSL		VSO		ApS	
Til beskatning:		146.250		146.250		162.500	
Skatteeffekt:	59,70%	87.311	62,80%	91.845	59%	95.469	
		87.311		91.845		95.469	

Tabel: Egen tilvirkning

Som det kan ses i ovenstående opgørelse, vil der være en forskel t.kr 16 i beskatningsgrundlaget i forbindelse med tillæg af genvundne afskrivninger. Men til trods for den mindskede indregning i personskatteloven og virksomhedsordningen, er der ikke en skattebesparelse. Når ejendommen er til beskatning i virksomhedsordningen vil de genvundne afskrivninger blive beskattet højest, da der i nærværende tilfælde vil blive beregnet AM-bidrag af avancen i virksomhedsindkomsten, derved den højere marginale beskatning.

Det kan dermed konstateres, at hvis en virksomhed har en afskrivningsberettiget bygning, samt særlige installationer, vil indregningsværdien af de genvundne afskrivninger kunne være væsentlig større i et kapitalselskab frem for i en personlig virksomhed. Ved en marginal beskatning vil den endelige skat ved genvundne afskrivninger være større i selskab end i de personlige virksomheder.

12.5 Forsøgs- og forskningsomkostninger

Reglerne omkring forsøgs- og forskningsomkostninger er forskellige fra hinanden, hvad enten man er i personlig virksomhed eller kapitalselskab. Det har i den forbindelse været nødvendigt at udarbejde forskellige balancer. Når man driver personlig virksomhed, er det ikke muligt skattemæssigt at fradrage omkostninger i forbindelse med forsøg og forskning i indkomståret, hvorfor det er nødvendigt at aktivere disse til det tidspunkt, hvor erhvervet påbegyndes. Aktivering og afskrivning af omkostninger har derfor en effekt på forskydningen af skatten.

I ligningsloven lægges der op til, at der kan gøres undtagelse; der foreligger altså en dispensationsmulighed, hvorfor der kommer til udtryk, at SKAT i nogen grad søger at strømligne fradragsmulighederne i personlige virksomheder og kapitalselskaber.

I det første år hvor HH har en stor skattepligtig indkomst, kunne omkostningerne have haft en mindskende effekt på den skat, der forfalder til betaling. I stedet har han, som balancen anført, måttet aktivere disse omkostninger. Og dette skattemæssige fradrag fås først i år 4 og 5, når han påbegynder den faktiske handel med produktet. Ligningsloven foreskriver, at de aktiverede forsøgs- og forskningsomkostninger skal afskrives over en periode på 5 år. Da vores virksomheder ophører efter det 5. år, vil de resterende aktiverede omkostninger, t.kr. 880, blive afskrevet fuldt ud i det sidste år. Herunder ses aktiveringen af forsøgs- og

Forsøgs- og forskningsomkostninger	År 1 kr.	År 2 kr.	År 3 kr.	År 4 kr.	År 5 kr.
Saldo, primo		400.000	750.000	1.100.000	880.000
Tilgang	400.000	350.000	350.000		
	400.000	750.000	1.100.000	1.100.000	880.000
Afskrivninger over 5 år				(220.000)	(880.000)
Saldo, ultimo	400.000	750.000	1.100.000	880.000	-

forskningsomkostninger:

Tabel: Egen tilvirkning

I kapitalselskabet vil man over den fremsatte periode på 5 år nyde godt af, at kunne få det fulde fradrag, i modsætning til personvirksomheder der ved afslutningen af perioden stadig vil have 3 år afskrivninger ”til gode”, dog ikke i da vores virksomheder ophører.

Ligningsloven foreskriver ikke, at der er foretaget tiltag der skal adskille virksomheder i virksomhedsordningen fra regler beskrevet ovenfor, hvorfor opgørelsen af den skattepligtige indkomst ikke vil være anderledes fra den opgjorte skattepligtige indkomst ved beskatning under PSL.

Den manglende ret til at fradrage forsøgs- og forskningsomkostninger i året hvor disse bliver afholdt er stor ulempe for personvirksomhederne i forhold til kapital selskaber, da selvsamme bestemmelse anfører, at det er muligt for kapital selskaber at fradrage, det fulde beløb i samme år, som omkostningen er afholdt, uanset påbegyndelse af erhvervet.

Kapital selskaber har mulighed for at aktivere og afskrive disse forsøgs- og forskningsomkostninger, og kan udadtil vise et bedre regnskabsmæssigt resultat, og samtidigt tage det fulde skattemæssige fradrag i indkomståret.

12.6 Opsummering

Grundlæggende vil forskydningen af skat i virksomhedsordningen have en positiv effekt på skatten, da man over tid antager, at penge bliver mindre værd. Da det fulde resultat kommer til beskatning i hvert år i personskatteloven, vil der ikke være nogen mulighed for at udskyde skatten. Denne skatteforskydning forklarer en del af forskellen mellem personskatteloven og virksomhedsordningen. Ydermere gør det, at renteomkostningerne bliver flyttet til personlig indkomst en forskel, til fordel for virksomhedsordningen, da der vil være større fradragsværdi i virksomhedsordningen. Der kan dog argumenteres for, at det vil være en fordel, at holde virksomhedens ejendom uden for virksomhedsordningen, og i stedet leje sig ind, da avancen i personskatteloven bliver beskattet som kapitalindkomst, og man derved undgår beregning af AM-bidrag af avancen.

Efter nærmere beregninger af de genvundne afskrivninger kunne det konstateres, at nedslaget til 90 % i beskatningsgrundlaget for personlige virksomheder var for at udjævne en fordel til kapital selskaber, beregningen viste, at skatteeffekten adskiltes af få tusinde kroner med en mindre fordel til de personlige virksomheder.

Ifølge ligningsloven § 8B gøres der forskel på fradragstidspunktet for kapitalselskaber og personlige virksomheder for forsøgs- og forskningsomkostninger. Dermed skaber dette en forskydning i skatten, personlige virksomheder kontra kapitalselskaber. Dette er en umiddelbar fordel for kapitalselskaberne, da fradraget vil falde i takt med omkostningerne, og dermed opnår man størst mulig værdi af fradraget.

Ydermere er der de regnskabsmæssige ctr. skattemæssige fordele at tage i betragtning. I det tilfælde hvor man har en igangværende virksomhed, vil det være fordelagtigt at drive virksomhed i kapitalselskab, da man her har straksfradraget i modsætning til i de personlige virksomheder, hvor omkostningerne skal aktiveres.

Startkapitalen i alle tre virksomheder var den samme, og det er derfor nærliggende, at se på i hvilken grad likviderne tilflyder virksomhederne. Da de faktiske omkostninger løbende er de samme, vil det være den endelige betalte skat, der har en afvigende effekt mellem virksomhedsformerne, på de likvide beholdninger. Ved gennemgang af balancerne for de forskellige virksomheder kan det konstateres, at kapitalselskabet har det største likvide beholdning i det 5. år, hvorfor det er her der er betalt mindst i skat over den 5-årige periode.

13. Casevirksomhed 3 af William Elias

Præsentation af casevirksomhed "IT Consulting":

Følgende casevirksomhed består af indehaveren Lars Larsen (herefter LL), der opstarter og driver virksomhed med konsulentytelser indenfor informationsteknologi. Lars Larsen har privat opsparet midler, der indskydes i virksomheden ved dennes etablering.

Virksomheden IT Consulting er karakteriseret ved, at der kun er Lars Larsen ansat. De primære kunder er større virksomheder, der hyrer LL til løbende projektarbejde. Aktiviteten kan være svingende, da Lars Larsen typisk kun arbejder for én virksomhed ad gangen hvorefter han skal finde nyt arbejde. Der er dog en generel stigende aktivitet og indtjening, da hans beskæftigelse stiger i takt med, at hans arbejdsmæssige kvaliteter og præstationer forbedres.

På grund af virksomhedens skiftende arbejdssteder, driver LL virksomheden hjemme fra sin privatadresse. Han er ikke nødsaget til at foretage store investeringer i anlægsaktiver, bortset fra løbende vedligeholdelse af sit IT hardware. Som følge heraf har han derfor heller ingen større gældsposter.

I de løbende skattemæssige beregninger vil der blive taget udgangspunkt i beskatning efter personskatteloven, virksomhedsskatteloven og selskabsbeskatning. Efter virksomhedens tredje år vil der blive foretaget både en skattefri og en skattepligtig omdannelse af virksomheden i virksomhedsordningen for at analysere, om disse forhold ændrer på ejerens endelige skat.

Forudsætninger for virksomheden og Lars Larsen

Følgende forudsætninger er gældende for Lars Larsen og IT Consulting.

- Stigende indtjening
- Stigende renteindtægter
- Sideløbende handel med obligationer (ej næring)
- Lars Larsen er ugift og hans skattekommune er København
- Der afskrives saldomæssigt både regnskabsmæssigt og skattemæssigt med 25 %
- Alle poster i regnskabet kan realiseres til kurs 100
- Optimering af skat hvor muligt (hævninger, løn, udbytte mv.)
- Ens privatforbrug i alle eksempler (ca. samme privat forbrug).

Analyse af beskatningens neutralitet afhængigt af virksomhedsform

- PSL benyttes som synonym for den personligt beskattede virksomhed
- VSO benyttes som synonym for den personlige virksomhed beskattet efter virksomhedsordningen
- SEL benyttes som synonym for virksomheden i selskabsform

Nedenstående tabel udviser regnskabet for virksomheden i den femårige periode efter beskatning i PSL:

IT Consulting

Balance PSL

Resultatopgørelse	Note	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Omsætning		300.000	480.000	821.000	1.300.000	2.000.000
Direkte omkostninger		(20.000)	(25.000)	(30.000)	(45.000)	(80.000)
Andre eksterne omkostninger		(85.000)	(95.000)	(125.000)	(153.000)	(215.000)
Resultat før afskrivninger		195.000	360.000	666.000	1.102.000	1.705.000
Afskrivninger		(15.000)	(15.000)	(15.000)	(15.000)	(15.000)
Resultat før finansielle poster		180.000	345.000	651.000	1.087.000	1.690.000
Finansielle indtægter	1	-	5.000	21.000	45.000	130.000
Finansielle omkostninger	2	-	-	-	(13.000)	(47.000)
Årets resultat		180.000	350.000	672.000	1.119.000	1.773.000

Balance	Note	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Aktiver						
Driftsmidler	3	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000
Materielle anlægsaktiver		45.000	45.000	45.000	45.000	45.000
Anlægsaktiver i alt		45.000	45.000	45.000	45.000	45.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.000	35.000	50.000	59.000	77.000
Andre tilgodehavender		5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
Værdipapirer (obligationer)		-	-	100.000	300.000	500.000
Tilgodehavender i alt		30.000	40.000	155.000	364.000	582.000
Likvider		115.000	127.000	170.200	286.500	665.000
Omsætningsaktiver i alt		145.000	167.000	325.200	650.500	1.247.000
Aktiver i alt		190.000	212.000	370.200	695.500	1.292.000

Analyse af beskatningens neutralitet afhængigt af virksomhedsform

Passiver	Note	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Egenkapital primo		125.000	125.000	125.000	250.200	548.500
Privat hævet		(180.000)	(350.000)	(672.000)	(1.119.000)	(1.773.000)
Indskudt i virksomhed				125.200	298.300	570.500
Årets resultat		180.000	350.000	672.000	1.119.000	1.773.000
Egenkapital i alt		125.000	125.000	250.200	548.500	1.119.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
Anden gæld		45.000	67.000	100.000	127.000	153.000
Kortfristet gæld i alt		65.000	87.000	120.000	147.000	173.000
Gæld i alt		65.000	87.000	120.000	147.000	173.000
Passiver i alt		190.000	212.000	370.200	695.500	1.292.000
Noter		År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
1 - Finansielle indtægter						
Renter		-	5.000	5.000	7.000	15.000
Kursgevinster obligationer		-	-	16.000	38.000	115.000
I alt		-	5.000	21.000	45.000	130.000
2 - Finansielle omkostninger						
Renter		-	-	-	-	-
Kurstab obligationer		-	-	-	13.000	47.000
I alt		-	-	-	13.000	47.000
3 - Driftsmidler						
Primo		-	45.000	45.000	45.000	45.000
Tilgang		60.000	15.000	15.000	15.000	15.000
Afgang		-	-	-	-	-
Afskrivningsgrundlag		60.000	60.000	60.000	60.000	60.000
Afskrivninger, 25%		(15.000)	(15.000)	(15.000)	(15.000)	(15.000)
Ultimo		45.000	45.000	45.000	45.000	45.000

Tabel: Egen tilvirkning

Som det fremgår af ovenstående regnskab, opnår virksomheden hurtigt en stigende indtjening hvorfor den likvide beholdning stiger. Efter en årrække investerer virksomheden en del af sin overskydende likviditet i obligationer. For resultatopgørelse og balance for henholdsvis den personlige virksomhed i virksomhedsordningen og selskabet henvises til bilag 14. Det skal bemærkes at regnskabet er forskelligt fra regnskabet for den personlige virksomhed, da der indgår udgifter til løn, selskabsskat samt udlodning af udbytte.

13.1 Skatteberegninger

År 1

I år 1 opnår virksomheden et resultat på kr. 180.000. De skattepligtige indkomster er opgjort i nedenstående tabel, hvoraf den samlede skat og likvider i virksomheden ligeledes fremgår.

Skatteberegning År 1	PSL	VSO	SEL
Indkomst fra virksomhed	180.000	180.000	180.000
AM-bidrag	(14.400)	(14.400)	(14.400)
Personlig indkomst i alt	165.600	165.600	165.600
Kapitalindkomst	-	-	-
Kapitalindkomst i alt	-	-	-
Ligningsmæssige fradrag	(7.200)	(7.200)	(7.200)
Ligningsmæssige fradrag i alt	(7.200)	(7.200)	(7.200)
Skattepligtig indkomst i alt	158.400	158.400	158.400
Aktieindkomst	-	-	-
Skat og bidrag i alt	59.735	59.735	59.735
Likvider ultimo	115.000	115.000	115.000
Privat andel af likvider i virksomhed	-	-	-

Tabel: Egen tilvirkning

Tabellen i bilag 15 viser den samlede beskatning efter de tre beskatningsformer samt privatforbruget i år 1. Som det fremgår af tabellen, er der ingen forskel i den samlede beskatning for de beskatningsformer.

Ved beskatningen efter personskatteloven bliver LL beskattet af virksomhedens positive overskud på kr. 180.000. Ved beskatning efter virksomhedsordningen bliver LL beskattet af sine hævninger på kr. 180.000. Årets samlede hævninger bliver alene genstand for det samlede beskatningsgrundlag, da der ikke er mulighed for at hæve yderligere (indskuddet hæves ikke). Ved selskabseksemplet (nævnt SEL) bliver LL beskattet af lønindkomsten fra virksomheden, som i dette tilfælde udgør resultatet på kr. 180.000, da der ikke er valgt at udlodde udbytte. Det skal dog nævnes, at der kunne være en optimering ved udbetaling af udbytte op til 28 % grænsen.

Grunden til at beskatningen er ens for alle tre beskatningstyper er, at virksomheden ikke formår at opnå et tilstrækkeligt stort resultat til, at LL kan udnytte sine skattegrænser udover

bundskatten. Der henvises derfor ingen midler til hverken selskabsskat, mellem- eller topskat. Som følge af ovenstående økonomiske resultater samt LL's personlig beskatning bliver det samlede privatforbrug i år 1 minimeret til t.kr. 120.

På grundlag af ovenstående kan det konkluderes, at der ikke er forskel i den personlige beskatning, såfremt virksomheden alene præsterer et resultat, der ligger under niveau for mellemskattegrænsen. Ydermere ville en eventuel lukning af virksomheden allerede efter første år ikke medføre yderligere beskatning. Årsagen hertil er, at virksomheden efter personskatteloven og virksomhedsordningen er fuldt beskattet, og at egenkapitalen dermed kan hæves uden yderligere beskatning. I SEL tilfældet er egenkapitalen nominelt det samme som indskuddet, hvorfor der ikke ville forekomme nogen aktieavance for til beskatning.

År 2

I år 2 opnår virksomheden et resultat på kr. 350.000. I selskabet er resultat nedsat med udgift til løn på kr. 350.000 (ej udbytte), hvorfor resultatet bliver nul. Tabellen for opgørelse af de samlede skatter mv. er gengivet i bilag 16. Af nedenstående figur fremgår det, at der er en forskel i opgørelsen af den skattepligtige indkomst og dermed en forskel i beskatningen. Grunden til at der er en forskel i år 2 i forhold til år 1, er indregningen af kapitalafkast i virksomhedsordningen samt renteindtægterne i virksomheden.

Skatteberegning År 2	PSL	VSO	SEL
Indkomst fra virksomhed	345.000	343.750	350.000
AM-bidrag	(27.600)	(27.500)	(28.000)
Personlig indkomst i alt	317.400	316.250	322.000
Kapitalindkomst fra virksomhed	5.000	6.250	-
Kapitalindkomst i alt	5.000	6.250	-
Ligningsmæssige fradrag	(12.300)	(12.300)	(12.300)
Ligningsmæssige fradrag i alt	(12.300)	(12.300)	(12.300)
Skattepligtig indkomst i alt	310.100	310.200	309.700
Aktieindkomst	-	-	-
Skat og bidrag i alt	133.842	133.786	134.065
Likvider ultimo	127.000	127.000	127.000
Privat andel af likvider i virksomhed	-	-	-

Tabel: Egen tilvirkning

I personskatteloven bliver LL beskattet af årets positive resultat på kr. 350.000. Da virksomhedens resultat beskattes personligt hos LL, bliver virksomhedens renteindtægter beskattet hos LL som positiv kapitalindkomst, mens det resterende overskud på kr. 345.000 beskattes som personlig indkomst. I virksomhedsordningen bliver nettorenteindtægter indeholdt i virksomhedens resultat og skal derfor indgå i LL's personlige indkomst. Ifølge reglerne i virksomhedsordningen bliver der beregnet et kapitalafkast af "investeringen" i virksomheden, som fratrækkes den personlige indkomst og flyttes til indregning i kapitalindkomsten. I SEL tilfældet er det skattepligtige resultat af virksomheden nul, og der beregnes derfor ikke selskabsskat. Lønindkomsten indgår i LL's personlige indkomst. Renterne i selskabet bliver modsat tilfældet i personskatteloven beskattet i selve selskabet, hvorfor der ikke skal korrigeres for renter i LL's personlige skattepligtige indkomst herfor.

Som det fremgår af beregningerne, er der en mindre forskel i den endelige beskatning, hvor beskatning efter virksomhedsordningen er mest fordelagtig. Årsagen hertil kunne umiddelbart henføres til beskatningen af renteindtægterne. Hvis man sammenholder PSL og VSO bliver der i begge tilfælde overført beløb til kapitalindkomst, der "normalt" udgør en lempeligere beskatning end personlig indkomst. Dette er dog kun i tilfælde af, at der forekommer privat negativ kapitalindkomst. Da der i casevirksomheden ikke opereres med negativ kapitalindkomst, bliver der ikke forskel i beskatningen af nettorenterne. Forskellen eller fordelene i dette tilfælde skal derfor findes i det mindre AM-bidrag, som beregnes i virksomhedsordningen. Beregningen af skat i eksemplet efter SEL bliver den "dyreste", da al indkomst beskattes som personlig indkomst og dermed fuld AM-bidrags beskatning.

Ud fra ovenstående kan det konkluderes, at det i tilfælde med kun positiv kapitalindkomst, er mest optimalt at blive beskattet efter virksomhedsskatteordningen. Forholdet er dog betinget af, at det beregnede kapitalafkast er større end de reelle renteindtægter.

År 3

I år 3 opnår virksomheden et resultat på kr. 672.000. I selskabet er resultat kr. 230.250 grundet udgiften til løn samt selskabsskat. Grundet den store indtægtsforøgelse, er der i år 3 en væsentlig forskel i beskatningsgrundlaget i de enkelte tilfælde. Opgørelsen af den skattepligtige indkomst er som følger:

Skatteberegning År 3	PSL	VSO	SEL
Indkomst fra virksomhed	651.000	358.209	365.000
AM-bidrag	(52.080)	(28.657)	(29.200)
Personlig indkomst i alt	598.920	329.552	335.800
Kapitalindkomst fra virksomhed	5.000	6.250	-
Kapitalindkomst i alt	5.000	6.250	-
Ligningsmæssige fradrag	(12.300)	(12.300)	(12.300)
Ligningsmæssige fradrag i alt	(12.300)	(12.300)	(12.300)
Skattepligtig indkomst i alt	591.620	323.502	323.500
Aktieindkomst	-	-	46.700
Skat og bidrag i alt	323.197	213.718	231.201
Likvider ultimo	170.200	279.656	308.899
Privat andel af likvider i virksomhed	125.200	-	33.649

Tabel: Egen tilvirkning

Forskellen i beskatningen ligger mellem PSL på den ene side og VSO og SEL på den anden. I PSL er der ikke mulighed for at indkomstudjævne og LL bliver derfor topbeskattet. Af bilag 17 fremgår det, at LL efter PSL beskattes med kr. 40.218 i topskat samt procentvis mere ved bundskat, kommuneskat mv. I VSO optimeres der op til topskattegrænsen, hvilket ligeledes er tilfældet ved SEL.

Som det fremgår af indregningen af resultat ved PSL og VSO, bliver LL ikke beskattet af sine indtægter ved kursgevinster på obligationer på kr. 16.000 jf. kursgevinstloven § 14, stk. 2. Da selskabet er skattepligtigt af sin gevinst, opnås der en mindre fordel ved anvendelse af PSL og VSO.

Skal man konkludere på ovenstående forhold, må det konstateres, at beskatningen naturligvis er højest ved PSL. Set på året alene ud fra et optimeringssynspunkt er VSO at foretrække, da det her er muligt at optimere hævningen op til topskattegrænsen hvorved der opnås den laveste skat. Set fra en likviditets synsvinkel har VSO og SEL en større likvid beholdning end PSL. Dette er en direkte årsag af, at der i PSL betales mere i skat, hvorfor der ved VSO og SEL kan hævnes mindre i virksomheden for at opnå det samme privatforbrug.

År 4

Som det ses i regnskabet opnås der et resultat i år 4 på henholdsvis kr. 1.119.000 i PSL og VSO og kr. 565.500 i selskabet. Figuren nedenfor udviser en relativ stor forskel i beskatningen mellem de valgte analysemodeller på grund af det høje positives resultat.

Skatteberegning År 4	PSL	VSO	SEL
Indkomst fra virksomhed	1.087.000	345.456	365.000
Opsparet overskud			
AM-bidrag	(86.960)	(27.636)	(29.200)
Personlig indkomst i alt	1.000.040	317.820	335.800
Kapitalindkomst fra virksomhed	7.000	17.983	-
Kapitalindkomst i alt	7.000	17.983	-
Ligningsmæssige fradrag	(12.300)	(12.300)	(12.300)
Ligningsmæssige fradrag i alt	(12.300)	(12.300)	(12.300)
Skattepligtig indkomst i alt	994.740	323.503	323.500
Aktieindkomst	-	-	46.700
Skat og bidrag i alt	597.046	322.452	342.951
Likvider ultimo	286.500	670.576	679.348
Privat andel af likvider i virksomhed	423.500	-	67.298

Tabel: Egen tilvirkning

Ved beskatning efter PSL bliver hele årets resultat beskattet som personlig indkomst undtagen renterne, der beskattes som kapitalindkomst og kursgevinst ved handel med obligationer, der er skattefri. Kurstabt på handel med obligationer på kr. 13.000 er ikke fradragsberettiget i en personlig virksomhed. I selskabet derimod er både gevinsten skattepligtig og tabet fradragsberettiget.

Årets skat fremgår af bilag 18, der udviser en stor indkomst til personlig beskatning for PSL. Modsat er VSO og SEL, der udviser den samme personlige skat. Årsagen til denne lighed skal findes i den begrænsede hævnning i VSO, der kan sammenholdes med lønnen i SEL. Der optimeres til topskattegrænsen i VSO, hvorfor den skattepligtige indkomst i VSO og SEL bliver ens.

Likviditeten i virksomhederne har klart sin fordel i VSO og SEL eksemplet. På baggrund af udskydelsen af skatten kan der ved begge disse eksempler geninvesteres betragtelige beløb i

virksomheden. I ovenstående tabel har ejeren af PSL virksomheden et større beskattet indskud i virksomheden end den nominelle frie likviditet. Dette forårsages af de store investeringer i obligationer, og ovenstående tabel er derfor ikke udtryk for, at ejeren har mistet penge af sin geninvestering.

Alt i alt kan det konkluderes, at der i år 4 er en tårnhøj beskatning efter personskatteoven, hvilket ud fra et skatteoptimerings hensyn burde undgås ved indtrædelse i virksomhedsordningen. Det må dog vente til den endelige sammenligning af beskatningsforholdene over 5 år, før det kan afgøres, om der er forskel i beskatningen. Imellem ordningerne VSO og SEL er der ingen forskel i den personlige beskatning foruden muligheden for at udlodde udbytte til aktiebeskatning i SEL eksemplet.

År 5

I år 5 opnår virksomheden det højeste overskud i dens 5 årig eksistensperiode. Som det fremgår af nedenstående opgørelse, medfører dette en voldsom beskatning efter reglerne i PSL. Den skattepligtige indkomst er næsten fem gange så stor som den skattepligtige indkomst ved VSO eller SEL. Den manglende mulighed for skatteoptimering slår virkelig igennem her, og den er formentlig en af årsagerne til, at PSL ikke er den mest hensigtsmæssige beskatningsmetode i henhold til bilag 19, hvor beskatningen fremgår i detaljer for alle virksomhedsformer.

Skatteberegning År 5	PSL	VSO	SEL
Indkomst fra virksomhed	1.690.000	314.319	365.000
AM-bidrag	(135.200)	(25.146)	(29.200)
Personlig indkomst i alt	1.554.800	289.173	335.800
Kapitalindkomst fra virksomhed	15.000	46.629	-
Kapitalindkomst i alt	15.000	46.629	-
Ligningsmæssige fradrag	(12.300)	(12.300)	(12.300)
Ligningsmæssige fradrag i alt	(12.300)	(12.300)	(12.300)
Skattepligtig indkomst i alt	1.557.500	323.502	323.500
Aktieindkomst	-	-	46.700
Skat og bidrag i alt	978.890	473.335	506.451
Likvider ultimo	665.000	1.554.615	1.530.297
Privat andel af likvider i virksoml	994.000	-	100.947

Tabel: Egen tilvirkning

Skatteberegningen for år 5 følger de samme mønstre som ved år 4 med henholdsvis skattefri og skattepligtige kursgevinster ved obligationer. Ifølge beregningen fremgår det, at der i PSL betales t.kr. 978 i skat, ved VSO betales der t.kr. 473 og i selskaberne betales der t.kr. 506.

Den likvide beholdning i virksomhederne i VSO og SEL eksemplet er på dette tidspunkt mere end det dobbelte end i PSL modellen, hvilket giver en bedre grobund for investeringer og ekspansion af virksomheden.

13.2 Omdannelserne

For at indarbejde et yderligere analysemæssigt aspekt af den endelige skat, vil der i det følgende blive foretaget 2 virksomhedsomdannelser, den ene skattefri og den anden skattepligtig. Omdannelsen vil blive foretaget af virksomheden i VSO eksemplet og vil hænde efter virksomhedens tredje år. Den regnskabsmæssige opstilling af åbningsbalancer samt det fjerde og femte års balancer er gengivet i bilag 20 for både den skattefri og skattepligtige omdannelse.

13.2.1 Skattefri virksomhedsomdannelse

Ifølge den tidligere beskrivelse af den skattefrie virksomhedsomdannelse, er der ingen direkte skatteafregning tilknyttet den skattefrie omdannelse. Selskabet erhverver den personlige virksomhed, og dermed bliver virksomhedens aktiver og passiver selskabets ejendom. Den personlige virksomheds ejer opnår aktier/anpartar i selskabet som betaling herfor.

Det første skridt i omdannelsen er beregning af eventuel goodwill jf. TSS Cirkulære 2000-10. Beregningen af goodwill fremgår af bilag 21. Der tages udgangspunkt i de sidste 3 års regnskabsmæssige resultat korrigeret for renteindtægter. De fremkomne resultater vægtes med en faktor på 1-3, hvoraf de seneste år vægtes mest. Det samlede resultat deles herefter med 6 og reguleres for den konstante stigning, der er i de 3 år. Resultatet herefter fratrækkes en udgift til driftsherreløn. Årsagen hertil er, at der i virksomhedens indregnede resultater ikke er indeholdt udgifter til løn til ejeren. En eventuel goodwill værdi kan derfor ikke opstå på baggrund af værdien af ejerens ”gratis” arbejde for virksomheden. I vores beregningseksempel forekommer der ikke goodwill, da vi har fastsat værdien af ejerens løn til t.kr. 722, der er lig med det beregnede ovenstående resultat.

Ud fra en virkelighedsnær vurdering af handelsværdien af eventuel goodwill i virksomheden, må det ligeledes på baggrund af virksomhedens aktivitetsområde samt dens korte eksistensperiode vurderes, at der ikke burde være nogen reel goodwill i virksomheden. For hvem ville købe en konsulentvirksomhed med kun én ansat?

Når goodwillen er beregnet, er det næste skridt, at beregne hvilke værdier som selskabet overtager virksomhedens aktiver og passiver til, samt hvilken værdi der skal tilknyttes til anparternes anskaffelsessum. Som det fremgår af bilag 22, beregnes anparternes anskaffelsessum til kr. 141.000 på baggrund af virksomhedens balance samt det opsparede overskud. Da der ingen forskel er mellem de skattemæssige og regnskabsmæssige værdier af virksomhedens aktiver og passiver samt den manglende tilstedeværelse af goodwill, indregnes der ikke udskudt skat i selskabets åbningsbalance.

Som det fremgår af bilag 23 og 24, bliver skatteberegninger samt disponible midler til privatforbrug for Lars Larsen det samme for henholdsvis det ”originale” selskab og det nye omdannede for både år 4 og 5. Årsagen hertil er enkel, da indtjeningen i selskabet samt udbetalingen af løn og udbytte er ens.

Et punkt der dog adskiller de to tilfælde er selskabets egenkapital. Forholdet er en udløber af omdannelsen, da den ”indskudte” egenkapital ved omdannelsen ikke er lig med den der er i selskabet ultimo år 3. Dette er selvfølgelig naturligt, og forholdet bliver specielt interessant ved sammenligningen af de endelige skatter og rådighedsbeløb.

13.2.2 Skattepligtig omdannelse

Som tidligere beskrevet opgøres en skattepligtig virksomhedsomdannelse efter afståelsesprincippet, hvilket vil sige, at virksomheden anses for solgt til selskabet. Der er derfor to hovedpunkter der kræver behandling

- Værdiansættelse
- Berigtigelse

Ved den skattepligtige omdannelse skal der opgøres skattemæssige avancer ved salget/afståelsen af samtlige aktiver og passiver til selskabet. Skattemæssigt sidestilles

overdragelsen med et sædvanligt salg til en uafhængig tredjemand, hvilket betyder at værdien af virksomhedens aktiver og passiver opgøres til værdien i handel og vandel. Den valgte casevirksomhed har kun få aktiver og passiver, og da vi har forudsat, at disse kan realiseres til kurs 100, er opgørelsen af handelsværdien samt avancen enkel. Følgende opgørelse udviser handelsværdien (regnskabsmæssig værdi), den skattemæssige værdi samt opgørelsen af avancen. Som det fremgår, er der ingen avance, da den skattemæssige værdi er lig med handelsværdien. Ligeledes er der ej heller nogen goodwill jf. tidligere udarbejdede goodwill beregning.

Værdiansættelse af aktiver og passiver - Skattepligtig omdannelse			
Poster	Regnskabsmæssig	Skattemæssig	Avance
Goodwill	-	-	-
Driftsmidler	45.000	45.000	-
Tilgodehavender fra salg	50.000	50.000	-
Andre tilgodehavender	5.000	5.000	-
Værdipapirer	100.000	100.000	-
Likvider	279.656	279.656	-
Leverandører	20.000	20.000	-
Anden gæld	100.000	100.000	-

Tabel: Egen tilvirkning

Det andet vigtige punkt, der skal behandles, er berigtigelse af købesummen for de afståede aktiver og passiver. Modsat den skattefrie omdannelse kan ejeren af den personlige virksomhed ved en skattepligtig omdannelse, berigtiges med både ejerandele i selskabet samt eventuelt et stiftertilgodehavende. Fordelingen imellem disse to berigtigelsesformer kan distribueres frit, blot selskabet får den nødvendige aktie- eller anpartskapital. Fordelen ved et stort stiftertilgodehavende er muligheden til, at frigøre likvider til afregning af den skat omdannelsen medfører.

Såfremt en del af vederlaget for den omdannede virksomhed berigtiges ved, at omdanneren modtager en fordring på selskabet, skal sådanne fordringer optages til kursværdien, medmindre fordringen har karakter af et anfordringstilgodehavende. Konsekvensen heraf er, at kursnedskrivningen reducerer eventuelle skattepligtige avancer på de overdragne aktiver. Forholdet er ikke aktuelt i dette tilfælde, da der ingen avancer er. LL bliver derfor ikke beskattet ved afståelse af virksomheden.

På grundlag af ovenstående forhold er selskabets åbningsbalance samt år 4 og 5 opstillet jf. bilag 20. Ved omdannelsen er der hensat maksimalt til stiftertilgodehavende, som anses som et anfordringslån. Der hæves af tilgodehavendet i år 4 for at give LL det samme privatforbrug som de andre beregningseksempler.

Lars Larsens anskaffelsessum på anparterne er nettoaktiver minus eventuelle avancer ved afståelse af virksomheden. Da der ingen avancer er, bliver anskaffelsessummen på anparterne kr. 125.000 jf. nedenstående opgørelse.

IT Consulting - Skattepligtig omdannelse	
Opgørelse over anparternes anskaffelsessum	
Balance	
Drifsmidler.....	45.000
Tilgodehavender.....	55.000
Obligationer.....	100.000
Likvide beholdninger.....	279.656
Stiftertilgodehavende.....	(234.656)
Varekreditorer.....	(20.000)
Anden gæld.....	(100.000)
Skattepligtig avance.....	-
Anskaffelsessum i alt.....	125.000

Tabel: Egen tilvirkning

I den efterfølgende personlige skatteberegning for år 4 bliver der taget hensyn til, at virksomheden er ophørt i år 3, hvorfor det opsparede overskud kommer til beskatning i år 4 jf. VSL § 15. For at optimere skatten, bliver lønnen fra selskabet derfor nedsat i år 4. Som det fremgår af bilag 18, bliver den personlige skat den samme ved den skattepligtige omdannelse i år 4, som ved den originale selskabsversion bortset fra selskabsskatten.

I år 5 er skatteberegningen og den disponible indkomst den samme som ved selskabsversionen.

13.3 Skat og udbetaling ved likvidering

Som beskrevet tidligere under forudsætningerne, vil alle fem virksomhedsforløb blive lukket ultimo år 5, for at kunne udregne den endelige skat og dermed give mulighed for at sammenholde denne på tværs af virksomhedsformerne.

PSL

I den personlige virksomhed med beskatning efter PSL er der ikke nogen yderligere skat ved lukning af virksomheden. Al indkomst er blevet beskattet løbende i de fem år, og derfor resterer der ikke yderligere til beskatning.

VSO

I VSO eksemplet er der et resterende opsparet overskud, der kommer til beskatning. Nedenstående figur udviser skatten ved lukning af virksomheden. Det opsparede overskud inkl. virksomhedsskat beskattes som personlig indkomst. Da der allerede er optimeret op til topskat i år 5, beskattes LL marginalt (62,8 %) ⁶⁵ af det resterende opsparede overskud. Som det ligeledes fremgår af figuren, kommer der en restudbetaling på kr. 1.114.209 til indehaveren.

VSO	
Opsparet overskud ultimo år 5, inkl. virksomhedsskat	2.366.153
Marginal skatteprocent 2008 inkl AM-bidrag (%)	62,80%
Skat af opsparet overskud	1.485.944
Afregnet tidligere virksomhedsskat	(591.538)
Skat ved lukning	894.406
Egenkapital ved lukning	2.008.615
Skat ved lukning	(894.406)
Udbetaling af egenkapital til ejer	1.114.209

SEL

I selskabseksemplet opnår LL en aktieavance ved likvidation af selskabet. Denne beskattes som aktieindkomst, og da der allerede i 2008 er udnyttet 28 % beskatningsgrænsen, bliver gevinsten beskattet med henholdsvis 43 og 45 %. Nedenstående figur udviser skatten ved aktieavancen samt det frigivne rådighedsbeløb. Som det fremgår af figuren, er der en endelig skat på kr. 748.110 (24.037 + 72.073) og et disponibelt likvidationsprovenu på kr. 1.088.541.

⁶⁵ Revisormanual 2009 – Thomson Reuters

Den samlede udbetaling er likvidationsprovenuet plus afregning af mellemregningen med anpartshaveren.

SEL	
Egenkapital ultimo minus udloddet udbytte år 5	1.836.650
Anskaffelsessum for anparter	(125.000)
Aktieavance	1.711.650
Aktieindkomst, 43 % af 46.700-102.600	(24.037)
Aktieindkomst, 45 % af + 102.600	(724.073)
Udbetaling egenkapital til ejer (inklusive anskaffelsessum)	1.088.541
Afregning af mellemregning med anpartshaver	100.947
Udbetaling i alt	1.189.488

Tabel: Egen tilvirkning

Skattefri og skattepligtig omdannelse

Beregningen af den endelige skat og udlodning af likvidationsprovenu for henholdsvis eksemplet af den skattefri og skattepligtige omdannelse fremgår af bilag 25. Fremgangsmetoden er den samme som beskrevet ovenfor for selskabet. Det interessante ved begge disse eksempler er, at den endelige udbetaling er den samme for begge selskaber, selvom omdannelsen er gennemført efter forskelligt regelsæt.

13.4 Sammenholdelse af skat

Ovenstående beregnede resultater vedrørende skat samt privatforbrug vil i det følgende blive sammenholdt med hinanden for at vurdere, hvilken virksomhedsform eller scenarie der er mest optimal.

Beregningen af skat og privat forbrug i alt over de fem år er gengivet i bilag 26 for hvert beregningseksempel. Nedenstående figur er en opsummering af den samlede skat i alt for hvert eksempel. Som en kontrolforanstaltning er det for hvert eksempel beregnet om den beregnede skat plus privatforbrug er lig med den samlede indtægt over 5 år. Forholdet er gengivet i bilag 27, hvoraf det fremgår, at alle fem eksempler er korrekte.

Sammenligning	PSL	VSO	SEL	SK Fri	SK Pligt
Skat i alt	2.092.710	2.097.432	2.022.513	2.020.548	2.020.547
Skat i nutidsværdi	1.715.656	1.699.799	1.643.339	1.640.361	1.640.361
Likvider ultimo	1.119.000	1.114.209	1.189.488	1.191.147	1.191.153

Tabel: Egen tilvirkning

Som det fremgår af ovenstående figur, betales der mest skat ved beskatning efter PSL og VSO. En af årsagerne hertil er, at der ved disse beskatningsformer ikke er mulighed for at udnytte 28 % grænsen for aktieindkomst. Optimering til topskat er ligeledes en faktor som PSL ikke kan udnytte, og dermed beskattes denne hårdere.

I forholdet mellem PSL og VSO udnytter VSO'en muligheden for optimering til topskat i de første 4 år og udskyder derfor beskatningen af topskatten til 5 år hvilket medvirker til en positiv forskel af den diskonterede skat mellem VSO og PSL. Ligeledes giver kapitalafkastgrundlaget i VSO en besparelse i AM-bidraget.

En fordel som den personlige virksomhed dog har overfor selskaberne, er skattefrihed for kursgevinster vedrørende obligationer. Skattefordelen udgør ca. t.kr. 45. Denne beregnes som forskellen mellem den åbnede skattefrie nettogevinst på t.kr. 109 og marginalskatten på 59 % af gevinsten i selskabet.

Diskonterer man skatten ses det stadig, at kapitalselskaberne har en fordel. Fordelen minimeres dog i forhold til VSO, når man bevæger sig fra at vurdere den nominelle skat til den diskonterede skat.

14. Kritik af analysen af alle

Vi har løbende i vores analyser været nødsaget til, at tage stilling til forhold, som kunne have haft effekt på slutskatten i de forskellige virksomhedsformer. Vi bliver derfor nødt til, at forholde os kritisk til disse.

Disse forhold gælder generelt gennem analyserne af de forskellige casevirksomheder.

Vi har i alle tre casevirksomheder anvendt gældende skatteregler for indkomståret 2008 gennem den fulde periode, og tager derfor ikke højde for løbende ændringer i skattesatser og fradrag. Det er naturligvis ikke realistisk, at skattesatserne er fikseret, men da det ikke har været muligt at inddrage samtlige kommende satser og fradrag, samt inddrage alle punkter fra den kommende skattereform, har det for analysernes ensartethed været nødvendigt udelukkende at anvende 2008-satser.

De analyserede scenarier er ikke påvirket af den forskellige disponible likvide udvikling afhængigt af virksomhedsform. Det vil sige, at hvis man i én virksomhedsform har flere likvider til rådighed end i en anden, ændrer det ikke virksomhedens driftsmæssige dispositioner. Dette forhold ville have haft en effekt såfremt vi havde inddraget dette.

Vi har ikke inddraget muligheden for, at optimere skatten yderligere via indbetaling på pensionsordninger, idet vi udelukkende analyserer de virksomhedsmæssige optimeringsmuligheder. Indbetalinger på pensionsordninger ville have haft en effekt på udskydningen af skatten, specielt gavnligt for virksomheder der beskattes efter PSL, da disse ikke har andre optimeringsmuligheder.

Endvidere har vi i analyserne ikke taget højde for forskydningen i afregningstidspunktet af skattebetalingen afhængigt af virksomhedsform. Dette forhold ville have haft en effekt på tilbagediskonteringen.

15. Konklusion på hovedspørgsmål 2

De fremkomne resultater ved analysen af casevirksomhederne danner grundlag for den samlede besvarelse af hovedspørgsmål 2.

Via de forskellige opsatte scenarier har det været muligt at identificere skattemæssige konsekvenser ved de forskellige virksomhedsformer. Vi har i gennem de tre analyser og deres opstillede indkomstscenarier, kommet frem til at der er en reel forskel i beskatningen af ensartet indtægter og dispositioner afhængigt af virksomhedsform, hvorfor vi kan tilråde at valget af virksomhedsform bør inddrages i indehaverens indledende overvejelser.

Vi kan af analysen udlede to hovedpunkter i vores konklusion.

- Særregler
- Forskydning

Der er enkelte særregler der favoriserer én virksomhedsform frem for en anden hvilket primært er afskrivningsloven og ligningsloven. Lovene er ikke konsekvente i favoriseringen, men favoriserer, afhængigt af scenarierne, forskellige virksomhedsformer. I vores tilfælde kan vi konkludere, at ligningsloven primært favoriserer virksomheder i selskabsform, det være sig fx ved fradragsmuligheden ved gaver til forskningsforeningen samt andre omkostninger afholdt i forbindelse med eller af forskningsvirksomheder.

Vi kan endvidere konkludere, at afskrivningsloven ikke favoriserer en bestemt virksomhedsform men, afhængigt af scenarierne, regulerer lovgivningen forskelligt. Et selskab bliver fx favoriseret vedrørende afskrivning af aktiver til brug for forsknings og udviklingsvirksomhed,⁶⁶ mens en personlig ejet virksomhed bliver favoriseret ved indregning af genvundne afskrivninger ved salg af bygninger, hvorpå der er afskrevet.⁶⁷ Afskrivningsloven gør endvidere en forskel på om man driver virksomhed i selskabsform eller som personlig ejet virksomhed når det kommer til afskrivning af udlejningsaktiver.⁶⁸

⁶⁶ Jf. ASL § 51

⁶⁷ Jf. ASL § 21 stk. 6

⁶⁸ Jf. ASL § 5 stk. 4

Vi kan endvidere konkludere, at de i analysen omtalte love, aktieavancebeskatningsloven og kursgevinstloven har differentieret loven i mellem selskaber og personer, hvilket medfører en forskelsbehandling af de forskellige virksomhedsformer i vores analyse.

Udover ovennævnte forholds påvirkning af skatten, afhængigt af virksomhedsform, foreligger der også andre forhold der påvirker den endelige skat. Dette er blandt andet forholdet omkring skatteoptimering. Ved anvendelse af virksomhedsordningen kan indehaveren udskyde en del af sin indkomst til senere beskatning. Det samme gør sig gældende for selskaber da disse beskattes selvstændigt og hvor udbytte beskattes lempeligere i henhold til PSL § 8 a.

Den manglende mulighed for indkomstudjævning i den personlige virksomhed uden for virksomhedsordningen bevirker, at årets resultat beskattes fuldt ud i de pågældende indkomstår. Der kan derved ikke optimeres til topskattegrænsen, som er tilfældet ved virksomheder i virksomhedsordningen og ved udbetaling af løn og udbytte i selskaber.

På baggrund af ovenstående forhold samt de samlede beregnede skatter kan det konkluderes, at den manglende mulighed for skatteoptimering eller indkomstudjævning udgør en forskel i skattelovgivningen til ulempe for personlige virksomheder uden for virksomhedsordningen. Selvom det i specifikke tilfælde kan forekomme, at der nominelt betales mere skat ved anvendelse af virksomhedsordningen eller selskabsskattebogen end ved personlig beskatning, så muliggør udskydningen af skatten, at den tilbagediskonterede værdi for denne er mindre.

I vores analyse har vi ligeledes inddraget virksomhedsomdannelse som et analyse-mæssigt aspekt. Det fremgår af ovenstående beregninger, at der ikke er nogen væsentlig forskel i den endelige skat mellem det originale selskab og henholdsvis det skattefrie og skattepligtige omdannede selskab. Lovgivningens skatteregler er derfor på dette område neutrale såfremt man inden omdannelsen har optimeret skatten løbende.

16. Anbefaling

Vores casevirksomheder har løbende gennemgået forskellige scenarier, der kan relateres direkte til drift af en faktisk virksomhed og dennes forretningsområde. Faktiske virksomheder står over for nogle driftsøkonomiske og investeringsfølsomme valg hvor de med udgangspunkt i vores analyse kan danne sig et overblik over hvilke skattemæssige konsekvenser valgene vil have, som følge af virksomhedsform.

Hvis vi udelukkende baserer vores anbefaling ud fra en skattemæssig synsvinkel, vil vi anbefale en virksomhed, som er sammenlignelig med vores casevirksomheder, at vælge et kapitalselskab som virksomhedsform. Til grund for dette ligger vores konklusion på analyserne, som resulterede i en samlet skattebesparelse, nominelt såvel som tilbagediskonteret, når man drev sin virksomhed i kapitalselskabsform, frem for at drive sin virksomhed som en personlig ejet i eller uden for virksomhedsordningen. Såfremt man vælger at følge vores anbefaling skal man være opmærksom på de administrative og kapitale krav der er omtalt i konklusionen på hovedspørgsmål 1 i problemformuleringen.

Såfremt man ikke har den fornødne kapital til at stifte et kapitalselskab, vil vi ud fra en skattemæssig synsvinkel anbefale den opstartende virksomhed at indtræde i virksomhedsordningen. Dette begrundes med, at vi ud fra vores analyser har konkluderet, at en virksomhed i virksomhedsordningen tilnærmelsesvis er sammenlignelig med et kapitalselskab. Vi gør opmærksom på, at skattebetalingen i virksomhedsordningen nominelt er større end i et kapitalselskab, som følge af den endelige beskatning af personlig indkomst frem for aktieindkomst. Vi kan dog ud fra vores analyse konkludere, som følge af indkomstudjævningen, at den tilbagediskonterede værdi af skatten resulterer i en reduktion i forskellen mellem slutskatten i et kapitalselskab og i en personlig virksomhed i virksomhedsordningen.

Vi kan som konklusion på vores opgave stille spørgsmålstejn ved SKATs påstand, om at ”det rent skattemæssigt næsten lige meget, om du får pengene direkte fra din personlige

virksomhed, eller om du hæver dem i dit selskab”,⁶⁹ i det vi i vores analyser har påvist at beskatningen af ejerens virksomhedsindkomst ikke er neutral i forhold til virksomhedsform.

Det må dog være ud fra en konkret vurdering af den enkelte virksomhed, at afgøre om hvorvidt skattefordelen ved et kapitalselskab kan opveje ulemperne ved de administrative krav.

17. Perspektivering

Opgavens gennemgang og analyse af den gældende skattelovgivning viser, at området er præget af differentierende regulering. Ser man på problemstillingen omkring beskatningen af indehaveren afhængig af virksomhedsform i et større perspektiv, må den differentierende lovregulering på området påvirke valget af virksomhedsform. Alt afhængig af påvirkningen af de tilhørende faktorer som fx forventning om over- og underskud, kan der spekuleres i de forskellige virksomhedsformer. I marts 2009 blev der fremlagt forslag til ny skattelovgivning, hvilket i det følgende kort vil blive omtalt.

Starten af 2008 blev startskuddet for nedsættelsen af skattekommissionen, der havde til formål, at foretage en dybdegående undersøgelse af den nuværende skattelovgivning. Bevæggrunden for nedsættelse af skattekommissionen var primært behovet for optimering af henholdsvis den danske arbejdsstyrke på grund af mangel på arbejdskraft samt styrkelse af de danske virksomheders konkurrenceevne i den globale økonomi. Den 2. februar 2009 fremlagde formanden for kommissionen Carsten Koch et ambitiøst udspil til en skattereform, der blandt andet indeholdt forslag om en markant sænkning af den personlige marginalskat herunder topskatten.

Reformudspillet blev af regeringen fremlagt til debat i folketinget med henblik på et bredt forlig. Det viste sig dog hurtigt, at oppositionen ikke ville blive inkluderet i forhandlingerne, hvorfor forhandlingerne foregik mellem regeringen på den ene side og Dansk Folkeparti på den anden. Umiddelbart må det antages, at regeringens primære ønske var at sænke marginalsatten mest muligt til størst gavn for de topbeskattede personer. Modsat var Dansk Folkeparti, hvis hensigter mere hvilede i fordelingshensyn til den laveste indkomstgruppe.

⁶⁹ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oId=137942&vId=202012&i=10#i137942>

I relation til vores opgave udmøntede det fremsatte lovforslag sig i følgende forhold:

- Marginalskatte ændring for personer
- Ændring af regler for genvundne afskrivninger

Marginalskatteprocenten for personer sænkes med ca. 7,5 procent point. Denne sænkning giver en direkte positiv gevinst for den personligt drevne virksomhed, idet beskatningen her falder væsentligt. Forholdet ændrer den tidligere fremkomne konklusion fra og med indkomståret 2010. Fra år 2010 falder marginalskatteprocenten på personlig indkomst til ca. 55,4 %. Marginalskatteprocenten på aktieindkomst over 28 % grænsen er på 56,5 % i 2010. Dette medvirker, at det kun er skattemæssigt begunstigende at udtage udbytte til 28 % grænsen. Yderligere indkomst kan herefter bedst betale sig at hæve som personlig indkomst. Muligheden for indkomstudjævning og udskydelse af skatten ændrer sig dog ikke.

Forslaget lægger også op til, at genvunde afskrivninger på bygninger ikke længere kun skal indregnes med 90 % for personer, hvilket giver en negativ effekt for virksomheder beskattet efter personskattelove.

18. Litteraturliste

Bøger:

- Skattemæssig metode, Ulrik Gorm Møller, 2000, 1. udgave, forlaget samfundslitteratur
- Selskabsformerne – lærebog i selskabsret, Noe Munck mfl., 2007, 5. udgave, Jurist og Økonomforbundets Forlag
- Skatteret Almen del, Henrik Dam mfl., 2008, 9. udgave, forlaget Magnus informatik
- Skatteret, Speciel del, Henrik Dam mfl., 2008, 9. udgave, forlaget Magnus informatik
- Materialesamling Skat 2 HD-R, institut for regnskab og revision, efteråret 2008, forlaget SL books
- Skattelovsamling August 2008 redigeret af Anne Hedvig Bertore, 2008, 19. udgave, forlaget Schultz Information
- Valg af selskabsform, Carsten Fode & Noe Munck, 2007, 2. udgave, forlaget Thomson
- Revisormanual 01:09, T. Helmo Madsen mfl., 2009, 1. udgave, forlaget Thomson Reuters Professional A/S
- Lærebog om indkomstskat, Aage Michelsen mfl., 2007, 12. udgave, Jurist og Økonomforbundets Forlag
- Beskatning ved deltagelse i personselskaber, Liselotte Hedetoft Madsen, 2003, 1. udgave, Jurist og Økonomforbundets Forlag

Artikler:

- Skatteguiden 2008, udgivet af Bankinvest i 2008
- Værd at vide om: Personlig virksomhed contra selskab udgivet af BDO revision i november 2008

Hjemmesider:

- www.eogs.dk
- www.skat.dk
- www.skm.dk
- www.borger.dk
- www.retsinformation.dk
- www.horten.dk
- www.beierholm.dk

Domme:

- U.2007.2128H og SKM 2007.588.LSR

Inspiration fra tidligere hovedopgaver:

- Skattemæssige konsekvenser ved valg af virksomheds- og beskatningsform, Hovedopgave HD(R) 2004 af Mette Bundgaard
- Valg af virksomhedsform, Hovedopgave HD(R) 2005 af Sarah Just Klitgaard mfl.
- Valg af virksomhedsform med særlig fokus på skat, Hovedopgave HD(R) 2006, af Philip Heick-Poulsen mfl.

19. Bilagsoversigt

19.1 Bilag 1 af Lasse Petersen	s.123
19.2 Bilag 2 af Lasse Petersen	s.124
19.3 Bilag 3 af Lasse Petersen	s.125
19.4 Bilag 4 af Lasse Petersen	s.126
19.5 Bilag 5 af Lasse Petersen	s.127
19.6 Bilag 6 af Lasse Petersen	s.128
19.7 Bilag 7 af Lasse Petersen	s.129
19.8 Bilag 8 af Steffen Pedersen	s.131
19.9 Bilag 9 af Steffen Pedersen	s.132
19.10 Bilag 10 af Steffen Pedersen	s.133
19.11 Bilag 11 af Steffen Pedersen	s.134
19.12 Bilag 12 af Steffen Pedersen	s.135
19.13 Bilag 13 af Steffen Pedersen	s.135
19.14 Bilag 14 af William Elias	s.137
19.15 Bilag 15 af William Elias	s.139
19.16 Bilag 16 af William Elias	s.140
19.17 Bilag 17 af William Elias	s.141
19.18 Bilag 18 af William Elias	s.142
19.19 Bilag 19 af William Elias	s.143
19.20 Bilag 20 af William Elias	s.144
19.21 Bilag 21 af William Elias	s.146
19.22 Bilag 22 af William Elias	s.147
19.23 Bilag 23 af William Elias	s.148
19.24 Bilag 24 af William Elias	s.149
19.25 Bilag 25 af William Elias	s.151
19.26 Bilag 26 af William Elias	s.152
19.27 Bilag 27 af William Elias	s.153

19.1 Bilag 1 af Lasse Petersen

	(1000)		(1000)		(1000)		(1000)	
	Antal i alt	Mio. Kr	Antal i VSO	Mio. Kr	Antal i EAO	Mio. Kr	Antal i PSL	Mio. Kr
Hovederhverv	179	53.430	96	38.980	19	4.120	64	10.330
Procent fordelt			54%	73%	11%	8%	36%	19%
Ikke hovederhverv	212	56.930	63	20.715	53	12.895	96	23.320
Procent fordelt			30%	36%	25%	23%	45%	41%
I alt personlig/drevne erhverv i Danmark	391	110.360	159	59.695	72	17.015	160	33.650
Procent fordelt			41%	54%	18%	15%	41%	30%

Figur: Egen tilvirkning efter statistik fra 2005 fra Skatteministeriet
http://www.skm.dk/tal_statistik/skatier_og Afgifter/659.html?mode=

19.2 Bilag 2 af Lasse Petersen

Virksomhed 2	År 1 DKK	År 2 DKK	År 3 DKK	År 4 DKK	År 5 DKK
Nettoomsætning	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Vareforbrug	-450.000	-450.000	-450.000	-450.000	-450.000
Andre eksterne omkostninger	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000
Resultat før afskrivninger og renter	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000
Årets afskrivninger	-87.500	-65.625	-49.219	-36.914	-27.686
Resultat før renter	712.500	734.375	750.781	763.086	772.314
Årets renteindtægter og udgifter	25.000	-25.000	0	25.000	25.000
Tab ved salg af noteret aktier			-50.000	0	50.000
Gave til forsknings forening				-50.000	
Årets skattepligtige resultat	737.500	709.375	700.781	738.086	847.314
Skattemæssigt tab ved salg af noterede aktier			-50.000		
Skattemæssigt gevinst ved salg af børsnoteret aktier					50.000
Balancen					
Aktiver					
Driftsmateriel og inventar	262.500	196.875	147.656	110.742	0
Aktier		100.000	25.000	25.000	0
Bank	5.618	98.455	334.530	483.884	821.096
Aktiver i alt	268.118	395.330	507.186	619.626	821.096
Passiver					
Indskudt kapital (Anpartskapital)	125.000	125.000	139.495	139.495	139.495
Overført resultat	0	143.118	270.330	367.691	480.131
Hævet privat til skatter og privat forbrug	-594.382	-582.163	-603.421	-625.646	-645.844
Årets resultat	737.500	709.375	700.781	738.086	847.314
Passiver i alt	268.118	395.330	507.186	619.626	821.096

0

Anlægsnoten	Driftsmateriel, inventar og udlejning	Driftsmaterie l, inventar og udlejning	Driftsmaterie l, inventar og udlejning	Driftsmaterie l, inventar og udlejning	Driftsmaterie l, inventar og udlejning
Årets tilgang	350.000	0	0	0	0
Saldo Primo	350.000	262.500	196.875	147.656	110.742
Årets afskrivninger	87.500	65.625	49.219	36.914	27.686
Årets salg					-83057
Saldo Ultimo	262.500	196.875	147.656	110.742	0

Analyse af beskatningens neutralitet afhængigt af virksomhedsform

19.3 Bilag 3 af Lasse Petersen

Virksomhed 2	År 1 DKK	År 2 DKK	År 3 DKK	År 4 DKK	År 5 DKK
Nettoomsætning	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Vareforbrug	-450.000	-450.000	-450.000	-450.000	-450.000
Andre eksterne omkostninger	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000
Resultat før afskrivninger og renter	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000
Årets afskrivninger	-87.500	-65.625	-49.219	-36.914	-27.686
Resultat før renter	712.500	734.375	750.781	763.086	772.314
Årets renteindtægter	25.000	-25.000	0	25.000	25.000
Gave til forsknings forening				-50.000	
Årets skattepligtige resultat	737.500	709.375	750.781	738.086	797.314
Balancen					
Aktiver					
Driftsmateriel og inventar	262.500	196.875	147.656	110.742	0
Aktier					
Bank	141.873	276.873	656.465	963.313	855.170
Aktiver i alt	404.373	473.748	804.121	1.074.055	855.170
Passiver					
Indskudt kapital (Anpartskapital)	125.000	125.000	164.495	164.495	239.495
Årets indskud					
Overført resultat	0	279.373	348.748	639.626	909.560
Privat hævet	-458.127	-640.000	-459.903	-468.152	-1.091.200
Årets overførte resultat	737.500	709.375	750.781	738.086	797.314
Passiver i alt	404.373	473.748	804.121	1.074.055	855.170
Anlægsnoter					
Årets tilgang	350.000	0	0	0	0
Saldo primo	350.000	262.500	196.875	147.656	110.742
Årets afskrivninger	87.500	65.625	49.219	36.914	27.686
Årets salg					-83.057
Saldo ultimo	262.500	196.875	147.656	110.742	0

Analyse af beskatningens neutralitet afhængigt af virksomhedsform

19.4 Bilag 4 af Lasse Petersen

Virksomhed 2	Primo	År 1 DKK	År 2 DKK	År 3 DKK	År 4 DKK	År 5 DKK
Nettoomsætning		1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Vareforbrug		-450.000	-450.000	-450.000	-450.000	-450.000
Andre eksterne omkostninger		-250.000	-250.000	-250.000	-250.000	-250.000
Resultat før afskrivninger og renter		800.000	800.000	800.000	800.000	800.000
Løn til ejeren		-365.000	-365.000	-365.000	-365.000	-365.000
Årets afskrivninger		-37.500	-128.125	-46.094	-34.570	-25.928
Resultat før renter		397.500	306.875	388.906	400.430	409.072
Årets renteindtægter		25.000	-25.000	0	25.000	25.000
Gave til forsknings forening					-50.000	
Årets skattepligtige resultat		422.500	281.875	388.906	375.430	434.072
- Selskabsskat 25 %		-105.625	-70.469	-97.227	-93.857	-108.518
Årets resultat efter skat		316.875	211.406	291.680	281.572	325.554
Tab ved salg af aktier				-50.000		50.000
Årets resultat				241.680	281.572	375.554
Overført resultat primo						864.733
I alt						1.240.287
Udloddet udbytte		46.700	46.700	46.700	46.700	1.240.287
- Udbytte skat		-13.076	-13.076	-13.076	-13.076	-549.072
Udbetalt udbytte		33.624	33.624	33.624	33.624	691.215
Tab på salg af aktier til fremførelse				50.000	50.000	
Balancen						
Aktiver						
Driftsmateriel og inventar		112.500	84.375	63.281	47.461	0
Udlejningsdriftsmateriel		200.000	100.000	75.000	56.250	0
Aktier			100.000	25.000	25.000	0
Bank	125.000	116.298	345.869	695.567	998.633	953.826
Aktiver i alt	125.000	428.798	630.244	858.848	1.127.344	
Passiver						
Indskudt kapital (Anpartskapital)	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
Overført resultat		0	270.175	434.881	629.861	864.733
Årets resultat		270.175	164.706	194.980	234.872	-864.733
Mellemregning med virksomhedsdeltager		33.623	70.363	103.987	137.611	828.826
Passiver i alt	125.000	428.798	630.244	858.848	1.127.344	953.826
Anlægsnoten						
Årets tilgang		200.000	0	0	0	0
Saldo Primo		200.000	200.000	100.000	75.000	56.250
Årets afskrivninger (50/25 %)		0	100.000	25.000	18.750	14.063
Årets salg						-42.187
Saldo ultimo			100.000	75.000	56.250	0
Anlægsnoten						
Årets tilgang		150.000	0	0	0	0
Saldo primo		150.000	112.500	84.375	63.281	47.461
Årets afskrivninger (25 %)		37.500	28.125	21.094	15.820	11.865
Årets salg						-35.996
Saldo ultimo		112.500	84.375	63.281	47.461	0

19.5 Bilag 5 af Lasse Petersen

Virksomhed 2	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Skatteberegning					
Personlig indkomst fra virksomheden	712.500	734.375	750.781	713.086	772.314
Ej Fradragsberettiget udgifter				50.000	
Personlig indkomst fra virksomheden				763.086	772.314
- AM-bidrag af virksomheden	57.000	58.750	60.063	61.047	61.785
Personlig indkomst fra virksomheden	655.500	675.625	690.719	702.039	710.529
Kapitalindkomst fra virksomheden	25.000	-25.000	0	25.000	25.000
Bundskatteberegning 5,48 %					
Beregningsmæssig personlig indkomst	655.500	675.625	690.719	702.039	710.529
Positiv kapitalindkomst	25.000	0	0	25.000	25.000
Bundskattegrundlag	680.500	675.625	690.719	727.039	735.529
Personfradrag i 2008	-41.000	-41.000	-41.000	-41.000	-41.000
Bundskattegrundlag, efter personfradrag	639.500	634.625	649.719	686.039	694.529
Bundskat	35.045	34.777	35.605	37.595	38.060
Mellemskatberegning 6 %					
Beregningsmæssig personlig indkomst	655.500	675.625	690.719	702.039	710.529
Positiv kapitalindkomst	25.000	0	0	25.000	25.000
Mellemskattegrundlag	680.500	675.625	690.719	727.039	735.529
Bundfradrag i mellemskattegrundlag	-279.800	-279.800	-279.800	-279.800	-279.800
Mellemskattegrundlag reduceret med bundfradrag	400.700	395.825	410.919	447.239	455.729
Mellemskat	24.042	23.750	24.655	26.834	27.344
Topskatberegning 15 %					
Beregningsmæssig personlig indkomst	655.500	675.625	690.719	702.039	710.529
Positiv kapitalindkomst	25.000	0	0	25.000	25.000
Topskattegrundlag før bundfradrag	680.500	675.625	690.719	727.039	735.529
Bundfradrag i topskattegrundlag	-335.800	-335.800	-335.800	-335.800	-335.800
Topskattegrundlag reduceret med bundfradrag	344.700	339.825	354.919	391.239	399.729
Topskat	51.705	50.974	53.238	58.686	59.959
Sundhedsbidrag 8 %					
Beregningsgrundlag for sundhedsbidrag	680.500	650.625	690.719	727.039	735.529
Beksæftigelsesfradrag jf. LL §9J, max 12.300	-12.300	-12.300	-12.300	-12.300	-12.300
Personfradrag i 2008	-41.000	-41.000	-41.000	-41.000	-41.000
Sundhedsbidragsgrundlag, efter personfradrag	627.200	597.325	637.419	673.739	682.229
Sundhedsbidrag	50.176	47.786	50.994	53.899	54.578
Kommuneskat 24 %					
Beregningsgrundlag for kommunale skatter	680.500	650.625	690.719	727.039	735.529
Beksæftigelsesfradrag jf. LL §9J, max 12.300	-12.300	-12.300	-12.300	-12.300	-12.300
Personfradrag i 2008	-41.000	-41.000	-41.000	-41.000	-41.000
Kommuneskattegrundlag, efter personfradrag	627.200	597.325	637.419	673.739	682.229
Kommuneskat	150.528	143.358	152.981	161.697	163.735
AM-bidrag	57.000	58.750	60.063	61.047	61.785
Skat i alt	311.496	300.645	317.472	338.712	343.677
Skatter og bidrag i alt	368.496	359.395	377.534	399.759	405.462
Aktieskat					
Samlet aktieindkomst			-50000		50000
Anvendelse af grænsebeløb i aktieindkomst, 43% skat			46700		-46700
Beregningsgrundlag for 43% aktieskat			-3300		3300
43% aktieskat af beregningsgrundlag			-1419		1419
28% aktieskat			-13076		13076
Aktieskat i alt			-14495		14495
Skatter og bidrag i alt fratrukket negativ aktieskat	368.496	359.395	363.039	399.759	419.957
Kapital primo			98.455	334.529	483.883
Indtægter - udgifter			800.000	750.000	800.000
Renteindtægter og udgifter			0	25.000	25.000
Betalte skatter			-363.039	-399.759	-419.957
Salg af aktier			25.000	0	75.000
Afståelse af aktiver til nedskrevet værdi					83.057
Privatforbrug (2)			-225.887	-225.887	-225.887
Likvider ultimo			334.529	483.883	821.097

19.6 Bilag 6 af Lasse Petersen

Skatteberegning	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Indkomst i virksomheden	737.500	709.375	750.781	738.086	797.314
+ Ej fradragsberettiget omkostninger				50.000	
Indkomst i virksomheden				788.086	797.314
- Indkomst til beskatning efter VSO / hævet opsparat over	-372.497	-92500	-387837	-426.579	1212747
- Kapitalafkast i virksomheden		-20219	-23.687	-40.206	-53.703
Personlig indkomst fra virksomheden	365.003	596.656	339.257	321.301	1.956.359
- AM-bidrag af virksomheden	29.200	47.732	27.141	25.704	156.509
Personlig indkomst fra virksomheden	335.803	548.924	312.116	295.597	1.799.850
Kapitalindkomst fra virksomheden	0	20219	23.687	40.206	53.703
Bundskatteberegning 5,48 %					
Beregningsmæssig personlig indkomst	335.803	548.924	312.116	295.597	1.799.850
Positiv kapitalindkomst	0	20.219	23.687	40.206	53.703
Bundskattegrundlag	335.803	569.143	335.804	335.803	1.853.553
Personfradrag i 2008	-41.000	-41.000	-41.000	-41.000	-41.000
Bundskattegrundlag, efter personfradrag	294.803	528.143	294.804	294.803	1.812.553
Bundskat	16.155	28.942	16.155	16.155	99.328
Mellemskatberegning 6 %					
Beregningsmæssig personlig indkomst	335.803	548.924	312.116	295.597	1.799.850
Positiv kapitalindkomst	0	20.219	23.687	40.206	53.703
Mellemskattegrundlag	335.803	569.143	335.804	335.803	1.853.553
Bundfradrag i mellemskattegrundlag	-279.800	-279.800	-279.800	-279.800	-279.800
Mellemskattegrundlag reduceret med bundfradrag	56.003	289.343	56.004	56.003	1.573.753
Mellemskat	3.360	17.361	3.360	3.360	94.425
Topskatberegning 15 %					
Beregningsmæssig personlig indkomst	335.803	548.924	312.116	295.597	1.799.850
Positiv kapitalindkomst	0	20.219	23.687	40.206	53.703
Topskattegrundlag før bundfradrag	335.803	569.143	335.804	335.803	1.853.553
Bundfradrag i topskattegrundlag	-335.800	-335.800	-335.800	-335.800	-335.800
Topskattegrundlag reduceret med bundfradrag	3	233.343	4	3	1.517.753
Topskat	0	35.001	0	0	227.663
Sundhedsbidrag 8 %					
Beregningsgrundlag for sundhedsbidrag	335.803	569.143	335.804	335.803	1.853.553
Beksæftigelsesfradrag jf. LL §9J, max 12.300	-12.300	-12.300	-12.300	-12.300	-12.300
Personfradrag i 2008	-41.000	-41.000	-41.000	-41.000	-41.000
Sundhedsbidragsgrundlag, efter personfradrag	282.503	515.843	282.504	282.503	1.800.253
Sundhedsbidrag	22.600	41.267	22.600	22.600	144.020
Kommuneskat 24 %					
Beregningsgrundlag for kommunale skatter	335.803	569.143	335.804	335.803	1.853.553
Beksæftigelsesfradrag jf. LL §9J, max 12.300	-12.300	-12.300	-12.300	-12.300	-12.300
Personfradrag i 2008	-41.000	-41.000	-41.000	-41.000	-41.000
Kommuneskattegrundlag, efter personfradrag	282.503	515.843	282.504	282.503	1.800.253
Kommuneskat	67.801	123.802	67.801	67.801	432.061
AM-bidrag	29.200	47.732	27.141	25.704	156.509
Skat i alt	109.917	246.374	109.917	109.916	997.497

Analyse af beskatningens neutralitet afhængigt af virksomhedsform

Skatter og bidrag i alt	139.117	294.106	137.057	135.620	1.154.005
Indkomst til beskatning efter VSO / Opsparet overskud	372.497	92.500	387.837	426.579	0
A/C skat / virksomhedsskat	93.124	23.125	96.959	106.645	0
Opsparet overskud efter betalt a/c skat	279.373	69.375	290.878	319.934	0
Aktieskat					
Samlet aktieindkomst			-50000		50.000
Anvendelse af grænsebeløb i aktieindkomst, 43% skat			46700		-46.700
Beregningsgrundlag for 43% aktieskat			-3300		3.300
43% aktieskat af beregningsgrundlag			-1419		1.419
28% aktieskat			-13076		13.076
Aktieskat i alt			-14495		14.495
Skatter og bidrag i alt før fradrag af aconto skat	232.241	317.231	219.521	242.265	1.168.500
Betalt aconto skat					-303.187
Skatter og bidrag i alt					865.313
Kapital afkast					
Driftsmateriel og inventar, primo		262.500	196.875	147.656	110.742
Bank, primo		141.873	276.873	656.465	963.313
Afkastgrundlag primo		404.373	473.748	804.121	1.074.055
Kapital afkast 2008 5 %		20.219	23.687	40.206	53.703
Kapital primo		141.873	276.873	656.464	963.312
Indtægter		800.000	800.000	750.000	800.000
Renteindtægter og udgifter		-25.000	0	25.000	25.000
Betalte skatter		-317.231	-219.521	-242.265	-1.168.500
Modregnet aconto skatter					303.187
Salg af aktier		-100.000	25000		75000
Afståelse af aktiver til nedskrevet værdi					83057
Privatforbrug (2)		-222.769	-225.887	-225.887	-225.887
Likvider ultimo		276.873	656.464	963.312	855.169
VSO overblik					821097
					34.072

19.7 Bilag 7 af Lasse Petersen

Indkomst i virksomheden

- Indkomst til beskatning efter VSO	365.000	365.000	365.000	365.000	365.000
Personlig indkomst fra virksomheden					
- AM-bidrag af virksomheden	29.200	29.200	29.200	29.200	29.200
Personlig indkomst fra virksomheden	335.800	335.800	335.800	335.800	335.800

Kapitalindkomst fra virksomheden

	0	0	0	0	0
--	---	---	---	---	---

Bundskatteberegning 5,48 %

Beregningsmæssig personlig indkomst	335.800	335.800	335.800	335.800	335.800
Positiv kapitalindkomst	0	0	0	0	0
Bundskattegrundlag	335.800	335.800	335.800	335.800	335.800
Personfradrag i 2008	-41.000	-41.000	-41.000	-41.000	-41.000
Bundskattegrundlag, efter personfradrag	294.800	294.800	294.800	294.800	294.800
Bundskat	16.155	16.155	16.155	16.155	16.155

Mellemskatberegning 6 %

Beregningsmæssig personlig indkomst	335.800	335.800	335.800	335.800	335.800
Positiv kapitalindkomst	0	0	0	0	0
Mellemskattegrundlag	335.800	335.800	335.800	335.800	335.800
Bundfradrag i mellemskattegrundlag	-279.800	-279.800	-279.800	-279.800	-279.800
Mellemskattegrundlag reduceret med bundfradrag	56.000	56.000	56.000	56.000	56.000
Mellemskat	3.360	3.360	3.360	3.360	3.360

Topskatberegning 15 %

Beregningsmæssig personlig indkomst	335.800	335.800	335.800	335.800	335.800
Positiv kapitalindkomst	0	0	0	0	0
Topskattegrundlag før bundfradrag	335.800	335.800	335.800	335.800	335.800
Bundfradrag i topskattegrundlag	-335.800	-335.800	-335.800	-335.800	-335.800
Topskattegrundlag reduceret med bundfradrag	0	0	0	0	0
Topskat	0	0	0	0	0

Sundhedsbidrag 8 %

Beregningsgrundlag for sundhedsbidrag	335.800	335.800	335.800	335.800	335.800
Bekseftigelsesfradrag jf. LL §9J, max 12.300	-12.300	-12.300	-12.300	-12.300	-12.300
Personfradrag i 2008	-41.000	-41.000	-41.000	-41.000	-41.000
Sundhedsbidragsgrundlag, efter personfradrag	282.500	282.500	282.500	282.500	282.500
Sundhedsbidrag	22.600	22.600	22.600	22.600	22.600

Kommuneskat 24 %

Beregningsgrundlag for kommunale skatter	335.800	335.800	335.800	335.800	335.800
Bekseftigelsesfradrag jf. LL §9J, max 12.300	-12.300	-12.300	-12.300	-12.300	-12.300
Personfradrag i 2008	-41.000	-41.000	-41.000	-41.000	-41.000
Kommuneskattegrundlag, efter personfradrag	282.500	282.500	282.500	282.500	282.500
Kommuneskat	67.800	67.800	67.800	67.800	67.800

AM-bidrag

	29.200	29.200	29.200	29.200	29.200
--	--------	--------	--------	--------	--------

Skat i alt

	109.915	109.915	109.915	109.915	109.915
--	---------	---------	---------	---------	---------

Skatter og bidrag i alt

	139.115	139.115	139.115	139.115	139.115
--	---------	---------	---------	---------	---------

Selskabsskat

	105.625	70.469	97.227	93.857	108.518
--	---------	--------	--------	--------	---------

Udbytte skat

Samlet udbytte					1.240.287
Anvendelse af grænsebeløb i udbytte, 28% skat					-46.700
Anvendelse af grænsebeløb i udbytte, 43% skat					-55.900
Beregningsgrundlag for 45 % udbytteskat					1.137.687

45% udbytteskat af beregningsgrundlag

					511.959
--	--	--	--	--	---------

28/43 % udbytteskat

					37.113
--	--	--	--	--	--------

Udbytte skat i alt

					549.072
--	--	--	--	--	---------

Udbytte skat

	13.076	13.076	13.076	13.076	549.072
--	--------	--------	--------	--------	---------

Skatter, bidrag, selskabsskat og udbytte skat i alt

	257.816	222.660	249.418	246.048	796.705
--	---------	---------	---------	---------	---------

Kapital primo

			345.869	695.567	998.633
--	--	--	---------	---------	---------

Indtægter

			800.000	750.000	800.000
--	--	--	---------	---------	---------

Renteindtægter og udgifter

			0	25.000	25.000
--	--	--	---	--------	--------

Betalte skatter

			-249.418	-246.048	-796.705
--	--	--	----------	----------	----------

Salg af aktier

			25.000	0	75000
--	--	--	--------	---	-------

Afståelse af aktiver til nedskrevet værdi

					77.783
--	--	--	--	--	--------

Privatforbrug (2)

			-225.887	-225.887	-225887
--	--	--	----------	----------	---------

19.8 Bilag 8 af Steffen Pedersen

Resultatopgørelse for personlige virksomheder, PSL og VSO (egen tilvirkning)

Resultat	2008 kr.	2009 kr.	2010 kr.	2011 kr.	2012 kr.
Nettoomsætning	5.000.000	3.530.000	3.200.000	4.550.000	5.800.000
Vareforbrug	(4.000.000)	(2.824.000)	(2.560.000)	(3.640.000)	(4.640.000)
Andre eksterne omkostninger	(150.000)	(150.000)	(150.000)	(150.000)	(150.000)
Resultat før afskrivninger	850.000	556.000	490.000	760.000	1.010.000
Afskrivninger - driftsmidler	1 (37.500)	(28.125)	(58.594)	(43.945)	(32.959)
Afskrivninger - forsøg- og forskning	2 -	-	-	(220.000)	(880.000)
Resultat af primær drift	812.500	527.875	431.406	496.055	97.041
Netto finansielle omkostninger	(35.000)	(30.000)	(30.000)	(15.000)	(30.000)
Ejendomsavance, jfr. særskilt opgørelse	-	-	280.000	-	-
Skattepligtig indkomst	777.500	497.875	681.406	481.055	67.041

19.9 Bilag 9 af Steffen Pedersen

Balance opgørelse for personlig virksomhed beskattet efter Personskatteloven (egen tilvirkning)

Aktiver	Primo	2008	2009	2010	2011	2012
Forsøgs- og forskningsomkostninger	2	400.000	750.000	1.100.000	880.000	-
Immaterielle anlægsaktiver	-	400.000	750.000	1.100.000	880.000	-
Driftsmidler	1	112.500	84.375	175.781	131.836	98.877
Grunde og bygninger		2.000.000	2.000.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Materielle anlægsaktiver	-	2.112.500	2.084.375	2.675.781	2.631.836	2.598.877
Anlægsaktiver i alt						
Tilgodehavender fra salg Andre tilgodehavender		250.000	250.000	250.000	250.000	250.000
Tilgodehavender	-	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000
Likvide beholdninger	125.000	(40.062)	(289.219)	(526.440)	(196.940)	754.286
Omsætningsaktiver	125.000	(40.062)	(289.219)	(526.440)	(196.940)	754.286
Aktiver i alt	125.000	2.722.438	2.795.156	3.499.341	3.564.896	3.603.163
Passiver						
Egenkapital/kapitalindestående	3	125.000	372.438	445.156	649.341	753.163
Langfristet gæld til pengeinstitutter		2.000.000	2.000.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Langfristet gæld	-	2.000.000	2.000.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Leverandør af varer og tjenesteydelser		350.000	350.000	350.000	350.000	350.000
Kortfristet gæld	-	350.000	350.000	350.000	350.000	350.000
Gældsforpligtelser i alt	-	2.350.000	2.350.000	2.850.000	2.850.000	2.850.000
Passiver i alt	125.000	2.722.438	2.795.156	3.499.341	3.564.896	3.603.163

19.10 Bilag 10 af Steffen Pedersen

**Balanceopgørelse for personlig virksomhed beskattet efter Virksomhedsordningen
(egen tilvirkning)**

Aktiver	Primo	2008	2009	2010	2011	2012
Forsøgs- og forskningsomkostninger	2	400.000	750.000	1.100.000	880.000	-
Immaterielle anlægsaktiver	-	400.000	750.000	1.100.000	880.000	-
Driftsmidler	1	112.500	84.375	175.781	131.836	98.877
Grunde og bygninger		2.000.000	2.000.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Materielle anlægsaktiver	-	2.112.500	2.084.375	2.675.781	2.631.836	2.598.877
Anlægsaktiver i alt		2.512.500	2.834.375	3.775.781	3.511.836	2.598.877
Tilgodehavender fra salg Andre tilgodehavender		250.000	250.000	250.000	250.000	250.000
Tilgodehavender	-	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000
Likvide beholdninger	125.000	125.000	(64.000)	(189.000)	191.000	834.278
Omsætningsaktiver	125.000	375.000	186.000	61.000	441.000	1.084.278
Aktiver i alt	125.000	2.887.500	3.020.375	3.836.781	3.952.836	3.683.155
Passiver						
Egenkapital/kapitalindestående	3.1	125.000	537.500	670.375	986.781	1.102.836
Langfristet gæld til pengeinstitutter		2.000.000	2.000.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Langfristet gæld	-	2.000.000	2.000.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Leverandør af varer og tjenesteydelser		350.000	350.000	350.000	350.000	350.000
Kortfristet gæld	-	350.000	350.000	350.000	350.000	350.000
Gældsforpligtelser i alt	-	2.350.000	2.350.000	2.850.000	2.850.000	2.850.000
Passiver i alt	125.000	2.887.500	3.020.375	3.836.781	3.952.836	3.683.155

19.11 Bilag 11 af Steffen Pedersen

Resultatopgørelse for kapitalsselskab (egen tilvirkning)

Resultat	2008 kr.	2009 kr.	2010 kr.	2011 kr.	2012 kr.
Nettoomsætning	5.000.000	3.530.000	3.200.000	4.550.000	5.800.000
Vareforbrug	(4.000.000)	(2.824.000)	(2.560.000)	(3.640.000)	(4.640.000)
Lønomsætninger	(365.000)	(365.000)	(365.000)	(365.000)	(365.000)
Forsøgs- og forskningomsætninger	(400.000)	(350.000)	(350.000)		
Andre eksterne omsætninger	(150.000)	(150.000)	(150.000)	(150.000)	(150.000)
Resultat før afskrivninger	85.000	(159.000)	(225.000)	395.000	645.000
Afskrivninger	1	(37.500)	(28.125)	(58.594)	(32.959)
Resultat af primær drift	47.500	(187.125)	(283.594)	351.055	612.041
Netto finansielle omsætninger	(35.000)	(30.000)	(30.000)	(15.000)	(30.000)
Ejendomsavance, jfr. særskilt opgørelse	-	-	280.000	-	-
Resultat før skat/skattepligtig indkomst	12.500	(217.125)	(33.594)	336.055	582.041
Skat af årets resultat	(3.125)	-	-	(21.334)	(145.510)
Årets resultat	9.375	(217.125)	(33.594)	314.721	436.531

Balanceopgørelse for kapitalselskab (egen tilvirkning)

Aktiver	Primo	2008	2009	2010	2011	2012
Forsøgs- og forskningsomkostninger						
Immaterielle anlægsaktiver	-	-	-	-	-	-
Driftsmidler	1	112.500	84.375	175.781	131.836	98.877
Grunde og bygninger		2.000.000	2.000.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Materielle anlægsaktiver	-	2.112.500	2.084.375	2.675.781	2.631.836	2.598.877
Anlægsaktiver i alt						
Tilgodehavender fra salg		250.000	250.000	250.000	250.000	250.000
Andre tilgodehavender						
Tilgodehavender	-	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000
Likvide beholdninger	125.000	211.924	41.651	(19.071)	353.005	896.270
Omsætningsaktiver	125.000	211.924	41.651	(19.071)	353.005	896.270
Aktiver i alt	125.000	2.574.424	2.376.026	2.906.710	3.234.841	3.745.147
Passiver						
Egenkapital/kapitalindestående	3.2	125.000	87.675	(176.150)	11.577	401.408
Langfristet gæld til pengeinstitutter		2.000.000	2.000.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Langfristet gæld	-	2.000.000	2.000.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000
mellemregning		136.749	202.176	313.154	373.264	493.739
Leverandør af varer og tjenesteydelser		350.000	350.000	350.000	350.000	350.000
Kortfristet gæld	-	486.749	552.176	663.154	723.264	843.739
Gældsforpligtelser i alt	-	2.486.749	2.552.176	3.163.154	3.223.264	3.343.739
Passiver i alt	125.000	2.574.424	2.376.026	2.906.710	3.234.841	3.745.147

19.13 Bilag 13 af Steffen Pedersen
Noter til resultat- og balanceopgørelser (egen tilvirkning)

1.	Driftsmidler	2008	2009	2010	2011	2012
		kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
	Saldo, primo		112.500	84.375	175.781	131.836
	Tilgang	150.000		150.000		
		150.000	112.500	234.375	175.781	131.836
	Afskrivninger, 25%	(37.500)	(28.125)	(58.594)	(43.945)	(32.959)
	Saldo, ultimo	112.500	84.375	175.781	131.836	98.877
2.	Forsøgs- og forskningsomkostninger	2008	2009	2010	2011	2012
		kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
	Saldo, primo		400.000	750.000	1.100.000	880.000
	Tilgang	400.000	350.000	350.000		
		400.000	750.000	1.100.000	1.100.000	880.000
	Afskrivninger over 5 år				(220.000)	(880.000)
	Saldo, ultimo	400.000	750.000	1.100.000	880.000	-
3.	Kapitalindestående u/ VSO	2008	2009	2010	2011	2012
		kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
	Saldo, primo	125.000	372.438	445.156	649.341	714.896
	Årets resultat	777.500	497.875	681.406	481.055	67.041
	Betalte skatter	(423.071)	(246.844)	(344.459)	(231.870)	(28.774)
	Private hævet/udlodnet udbytte	(106.991)	(178.313)	(132.762)	(183.630)	-
	Saldo, ultimo	372.438	445.156	649.341	714.896	753.163
	Privat indestående	372.438	445.156	649.341	714.896	753.163
3.1	Kapitalindestående m/ VSO	2008	2009	2010	2011	2012
		kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
	Saldo, primo	125.000	537.500	670.375	986.781	1.102.836
	Årets resultat	777.500	497.875	681.406	481.055	67.041
	Betalte skatter	(258.009)	(186.687)	(232.238)	(181.370)	(336.722)
	Private hævet/udlodnet udbytte	(106.991)	(178.313)	(132.762)	(183.630)	
	Saldo, ultimo	537.500	670.375	986.781	1.102.836	833.155
	Privat indestående	103.127	134.395	211.751	238.240	1.044.341
3.2	Egenkapital, selskab	2008	2009	2010	2011	2012
		kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
	Saldo, primo	125.000	87.675	(176.150)	(256.444)	11.577
	Årets resultat	9.375	(217.125)	(33.594)	314.721	436.531
	Betalte skatter	-	-	-	-	-
	Udlodnet udbytte	(46.700)	(46.700)	(46.700)	(46.700)	(46.700)
	Saldo, ultimo	87.675	(176.150)	(256.444)	11.577	401.408
	Privat indskudt	136.749	65.427	110.978	60.110	243.740
	Betalt avance skat					(123.266)
	Privat indstående i alt	136.749	202.176	313.154	373.264	493.739

19.14 Bilag 14 af William Elias

VSO

IT Consulting

Balance VSO

Resultatopgørelse

Note	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	
Omsætning	300.000	480.000	821.000	1.300.000	2.000.000	
Direkte omkostninger	(20.000)	(25.000)	(30.000)	(45.000)	(80.000)	
Andre eksterne omkostninger	(85.000)	(95.000)	(125.000)	(153.000)	(215.000)	
Resultat før afskrivninger	195.000	360.000	666.000	1.102.000	1.705.000	
Afskrivninger	(15.000)	(15.000)	(15.000)	(15.000)	(15.000)	
Resultat før finansielle poster	180.000	345.000	651.000	1.087.000	1.690.000	
Finansielle indtægter	1	-	5.000	21.000	45.000	130.000
Finansielle omkostninger	2	-	-	-	(13.000)	(47.000)
Årets resultat	180.000	350.000	672.000	1.119.000	1.773.000	

Balance

Aktiver

Note	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	
Driftsmidler	3	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000
Materielle anlægsaktiver	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	
Anlægsaktiver i alt	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.000	35.000	50.000	59.000	77.000	
Andre tilgodehavender	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	
Værdipapirer (obligationer)	-	-	100.000	300.000	500.000	
Tilgodehavender i alt	30.000	40.000	155.000	364.000	582.000	
Likvider	115.000	127.000	279.656	670.576	1.554.615	
Omsætningsaktiver i alt	145.000	167.000	434.656	1.034.576	2.136.615	
Aktiver i alt	190.000	212.000	479.656	1.079.576	2.181.615	

Passiver

Note	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Egenkapital primo	125.000	125.000	125.000	359.656	932.576
Privat hævet	(180.000)	(350.000)	(437.344)	(546.080)	(696.961)
Årets resultat	180.000	350.000	672.000	1.119.000	1.773.000
Egenkapital i alt	125.000	125.000	359.656	932.576	2.008.615
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
Anden gæld	45.000	67.000	100.000	127.000	153.000
Kortfristet gæld i alt	65.000	87.000	120.000	147.000	173.000
Gæld i alt	65.000	87.000	120.000	147.000	173.000
Passiver i alt	190.000	212.000	479.656	1.079.576	2.181.615

Analyse af beskatningens neutralitet afhængigt af virksomhedsform

SEL

IT Consulting

Balance selskab

Resultatopgørelse

	Note	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Omsætning		300.000	480.000	821.000	1.300.000	2.000.000
Direkte omkostninger		(20.000)	(25.000)	(30.000)	(45.000)	(80.000)
Andre eksterne omkostninger		(85.000)	(95.000)	(125.000)	(153.000)	(215.000)
Løn i kapitalsekskab		(180.000)	(350.000)	(365.000)	(365.000)	(365.000)
Resultat før afskrivninger		15.000	10.000	301.000	737.000	1.340.000
Afskrivninger		(15.000)	(15.000)	(15.000)	(15.000)	(15.000)
Resultat før finansielle poster		-	(5.000)	286.000	722.000	1.325.000
Finansielle indtægter	1	-	5.000	21.000	45.000	130.000
Finansielle omkostninger	2	-	-	-	(13.000)	(47.000)
Resultat før skat		-	-	307.000	754.000	1.408.000
Skat		-	-	(76.750)	(188.500)	(352.000)
Årets resultat		-	-	230.250	565.500	1.056.000

Balance

Aktiver

	Note	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Driftsmidler	3	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000
Materielle anlægsaktiver		45.000	45.000	45.000	45.000	45.000
Anlægsaktiver i alt		45.000	45.000	45.000	45.000	45.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.000	35.000	50.000	59.000	77.000
Andre tilgodehavender		5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
Værdipapirer (obligationer)		-	-	100.000	300.000	500.000
Tilgodehavender i alt		30.000	40.000	155.000	364.000	582.000
Likvider		115.000	127.000	308.899	679.348	1.530.297
Omsætningsaktiver i alt		145.000	167.000	463.899	1.043.348	2.112.297
Aktiver i alt		190.000	212.000	508.899	1.088.348	2.157.297

Passiver

	Note	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Egenkapital primo		125.000	125.000	125.000	308.550	827.350
Overført resultat		-	-	183.550	518.800	1.009.300
Udbytte		-	-	46.700	46.700	46.700
Egenkapital i alt		125.000	125.000	355.250	874.050	1.883.350
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
Mellemregning anpartshaver				33.649	67.298	100.947
Anden gæld		45.000	67.000	100.000	127.000	153.000
Kortfristet gæld i alt		65.000	87.000	153.649	214.298	273.947
Gæld i alt		65.000	87.000	153.649	214.298	273.947
Passiver i alt		190.000	212.000	508.899	1.088.348	2.157.297

19.15 Bilag 15 af William Elias

Skatteberegning år 1

Beskatning	PSL	VSO	SEL
Bundskat	9.075	9.075	9.075
Fradrag Bundskat	(2.247)	(2.247)	(2.247)
Sundhedsbidrag	12.672	12.672	12.672
Fradrag Sunhedsbidrag	(3.280)	(3.280)	(3.280)
Kommuneskat	38.016	38.016	38.016
Fradrag Kommuneskat	(10.168)	(10.168)	(10.168)
Kirkeskat	1.267	1.267	1.267
Skat i alt	45.335	45.335	45.335
Skat plus AM-bidrag	59.735	59.735	59.735

Privatforbrug	PSL	VSO	SEL
Resultat / Hævet / Løn	180.000	180.000	180.000
Am-bidrag	(14.400)	(14.400)	(14.400)
Midler efter AM-bidrag	165.600	165.600	165.600
Beskatning	(45.335)	(45.335)	(45.335)
Privatforbrug i alt	120.265	120.265	120.265

19.16 Bilag 16 af William Elias

Skatteberegning år 2

Beskatning	PSL	VSO	SEL
Bundskat	17.668	17.673	17.646
Fradrag Bundskat	(2.247)	(2.247)	(2.247)
Sundhedsbidrag	24.808	24.816	24.776
Fradrag Sunhedsbidrag	(3.280)	(3.280)	(3.280)
Kommuneskat	74.424	74.448	74.328
Fradrag Kommuneskat	(10.168)	(10.168)	(10.168)
Kirkeskat	2.481	2.482	2.478
Mellemskat	2.556	2.562	2.532
Skat i alt	106.242	106.286	106.065
Skat plus AM-bidrag	133.842	133.786	134.065

Privatforbrug	PSL	VSO	SEL
Resultat / Hævet / Løn	350.000	350.000	350.000
Am-bidrag	(27.600)	(27.500)	(28.000)
Midler efter AM-bidrag	322.400	322.500	322.000
Beskatning	(106.242)	(106.286)	(106.065)
Privatforbrug i alt	216.158	216.214	215.935

19.17 Bilag 17 af William Elias

Skatteberegning år 3

Beskatning	PSL	VSO	SEL
Bundskat	33.095	18.402	18.402
Fradrag Bundskat	(2.247)	(2.247)	(2.247)
Sundhedsbidrag	47.330	25.880	25.880
Fradrag Sunhedsbidrag	(3.280)	(3.280)	(3.280)
Kommuneskat	141.989	77.641	77.640
Fradrag Kommuneskat	(10.168)	(10.168)	(10.168)
Kirkeskat	4.733	2.588	2.588
Mellemskat	19.447	3.360	3.360
Topskat	40.218	-	-
Virksomhedsskat	-	72.885	-
Selskabsskat	-	-	76.750
Aktie skat	-	-	13.076
Skat i alt	271.117	185.061	202.001
Skat plus AM-bidrag	323.197	213.718	231.201

Privatforbrug	PSL	VSO	SEL
Resultat / Hævet / Løn	672.000	437.344	365.000
Am-bidrag	(52.080)	(28.657)	(29.200)
Midler efter AM-bidrag	619.920	408.687	335.800
Beskatning (- selskabsskat i SEL)	(271.117)	(185.061)	(125.251)
Aktie udbytte	-	-	46.700
Overført til virksomhed	(125.200)		(33.649)
Privatforbrug i alt	223.603	223.626	223.600

VSO oplysninger	
Resultat af virksomhed	651.000
Renteindtægter i Virksomhed	5.000
Indkomst virksomhed	656.000
Kapitalafkast i VSO	(6.250)
Indkomst til beskatning efter VSO	(291.540)
Personlig indkomst før AM	358.210
Kapitalafkastgrundlag ultimo	359.656
Beregnet virksomhedsskat	72.885
Opsparet overskud ultimo	218.656

19.18 Bilag 18 af William Elias

Skatteberegning år 4

Beskatning	PSL	VSO	SEL
Bundskat	55.186	18.402	18.402
Fradrag Bundskat	(2.247)	(2.247)	(2.247)
Sundhedsbidrag	79.579	25.880	25.880
Fradrag Sunhedsbidrag	(3.280)	(3.280)	(3.280)
Kommuneskat	238.738	77.641	77.640
Fradrag Kommuneskat	(10.168)	(10.168)	(10.168)
Kirkeskat	7.958	2.588	2.588
Mellemskat	43.634	3.360	3.360
Topskat	100.686	-	-
Virksomhedsskat	-	182.640	-
Selskabsskat	-	-	188.500
Aktie skat	-	-	13.076
Skat i alt	510.086	294.816	313.751
Skat plus AM-bidrag	597.046	322.452	342.951

Privatforbrug	PSL	VSO	SEL
Resultat / Hævet / Løn	1.119.000	546.080	365.000
Am-bidrag	(86.960)	(27.636)	(29.200)
Midler efter AM-bidrag	1.032.040	518.444	335.800
Beskatning (- selskabsskat i SEL)	(510.086)	(294.816)	(125.251)
Aktie udbytte	-	-	46.700
Overført til virksomhed	(298.300)		(33.649)
Privatforbrug i alt	223.654	223.628	223.600

VSO oplysninger	
Resultat af virksomhed	1.087.000
Renteindtægter i Virksomhed	7.000
Indkomst virksomhed	1.094.000
Kapitalafkast i VSO	(17.983)
Indkomst til beskatning efter VSO	(730.561)
Personlig indkomst før AM	345.456
Kapitalafkastgrundlag ultimo	932.576
Beregnet virksomhedsskat	182.640
Opsparet overskud ultimo	766.576

19.19 Bilag 19 af William Elias

Skatteberegning år 5

Beskatning	PSL	VSO	SEL
Bundskat	86.025	18.402	18.402
Fradrag Bundskat	(2.247)	(2.247)	(2.247)
Sundhedsbidrag	124.600	25.880	25.880
Fradrag Sunhedsbidrag	(3.280)	(3.280)	(3.280)
Kommuneskat	373.800	77.641	77.640
Fradrag Kommuneskat	(10.168)	(10.168)	(10.168)
Kirkeskat	12.460	2.588	2.588
Mellemskat	77.400	3.360	3.360
Topskat	185.100	-	-
Virksomhedsskat	-	336.013	-
Selskabsskat	-	-	352.000
Aktie skat	-	-	13.076
Skat i alt	843.690	448.189	477.251
Skat plus AM-bidrag	978.890	473.335	506.451

Privatforbrug	PSL	VSO	SEL
Resultat / Hævet / Løn	1.773.000	696.961	365.000
Am-bidrag	(135.200)	(25.146)	(29.200)
Midler efter AM-bidrag	1.637.800	671.815	335.800
Beskatning (- selskabsskat i SEL)	(843.690)	(448.189)	(125.251)
Aktie udbytte	-	-	46.700
Overført til virksomhed	(570.500)		(33.649)
Privatforbrug i alt	223.610	223.626	223.600

VSO oplysninger	
Resultat af virksomhed	1.690.000
Renteindtægter i Virksomhed	15.000
Indkomst virksomhed	1.705.000
Kapitalafkast i VSO	(46.629)
Indkomst til beskatning efter VSO	(1.344.052)
Personlig indkomst før AM	314.319
Kapitalafkastgrundlag ultimo	2.008.615
Beregnet virksomhedsskat	336.013
Opsparet overskud ultimo	1.774.615

19.20 Bilag 20 af William Elias
IT Consulting

Balance selskab - Skattefri Omdannelse

Resultatopgørelse

	Note	Åbningsbalance	År 4	År 5
Omsætning			1.300.000	2.000.000
Direkte omkostninger			(45.000)	(80.000)
Andre eksterne omkostninger			(153.000)	(215.000)
Løn i kapitalselskab			(365.000)	(365.000)
Resultat før afskrivninger			737.000	1.340.000
Afskrivninger			(15.000)	(15.000)
Resultat før finansielle poster			722.000	1.325.000
Finansielle indtægter	1		45.000	130.000
Finansielle omkostninger	2		(13.000)	(47.000)
Resultat før skat			754.000	1.408.000
			(188.500)	(352.000)
Årets resultat			565.500	1.056.000

Balance
Aktiver

	Note	Primo År 4	År 4	År 5
Driftsmidler	3	45.000	45.000	45.000
Materielle anlægsaktiver		45.000	45.000	45.000
Anlægsaktiver i alt		45.000	45.000	45.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		50.000	59.000	77.000
Andre tilgodehavender		5.000	5.000	5.000
Værdipapirer (obligationer)		100.000	300.000	500.000
Tilgodehavender i alt		155.000	364.000	582.000

Likvider

	279.656	696.805	1.547.754
--	----------------	----------------	------------------

Omsætningsaktiver i alt

	434.656	1.060.805	2.129.754
--	----------------	------------------	------------------

Aktiver i alt

	479.656	1.105.805	2.174.754
--	----------------	------------------	------------------

Passiver
Egenkapital primo

	Note	Primo År 4	År 4	År 5
			359.656	878.456
Anpartskapital (ved stiftelse)		125.000		
Overført resultat		234.656	518.800	1.009.300
Udbytte			46.700	46.700
Egenkapital i alt		359.656	925.156	1.934.456

Leverandører af varer og tjenesteydelser

	20.000	20.000	20.000
--	--------	--------	--------

Mellemregning anpartshaver		33.649	67.298
----------------------------	--	--------	--------

Anden gæld	100.000	127.000	153.000
------------	---------	---------	---------

Kortfristet gæld i alt	120.000	180.649	240.298
-------------------------------	----------------	----------------	----------------

Gæld i alt	120.000	180.649	240.298
-------------------	----------------	----------------	----------------

Passiver i alt	479.656	1.105.805	2.174.754
-----------------------	----------------	------------------	------------------

Analyse af beskatningens neutralitet afhængigt af virksomhedsform

IT Consulting

Balance selskab - Skattepligtig Omdannelse

Resultatopgørelse	Note	Åbningsbalance	År 4	År 5
Omsætning			1.300.000	2.000.000
Direkte omkostninger			(45.000)	(80.000)
Andre eksterne omkostninger			(153.000)	(215.000)
Løn i kapitalselskab			(73.460)	(365.000)
Resultat før afskrivninger			1.028.540	1.340.000
Afskrivninger			(15.000)	(15.000)
Resultat før finansielle poster			1.013.540	1.325.000
Finansielle indtægter	1		45.000	130.000
Finansielle omkostninger	2		(13.000)	(47.000)
Resultat før skat			1.045.540	1.408.000
Årets skat			(261.385)	(352.000)
Årets resultat			784.155	1.056.000

Balance	Note	Primo År 4	År 4	År 5
Aktiver				
Driftsmidler	3	45.000	45.000	45.000
Materielle anlægsaktiver		45.000	45.000	45.000
Anlægsaktiver i alt		45.000	45.000	45.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		50.000	59.000	77.000
Andre tilgodehavender		5.000	5.000	5.000
Værdipapirer (obligationer)		100.000	300.000	500.000
Tilgodehavender i alt		155.000	364.000	582.000
Likvider		279.656	696.811	1.547.760
Omsætningsaktiver i alt		434.656	1.060.811	2.129.760
Aktiver i alt		479.656	1.105.811	2.174.760
Passiver				
Egenkapital primo			125.000	862.455
Anpartskapital (ved stiftelse)		125.000		
Overført resultat			737.455	1.009.300
Udbytte			46.700	46.700
Egenkapital i alt		125.000	909.155	1.918.455
Mellemregning Anpartshaver (Stiftertilgode)		234.656	49.656	83.305
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	20.000	20.000
Anden gæld		100.000	127.000	153.000
Kortfristet gæld i alt		354.656	196.656	256.305
Gæld i alt		354.656	196.656	256.305
Passiver i alt		479.656	1.105.811	2.174.760

19.21 Bilag 21 af William Elias

IT Consulting			
Goodwillopgørelse i.h.t. skattevæsenets beregningsregel	År 1	År 2	År 3
Regnskabsmæssigt resultat før skat	180.000	350.000	672.000
Reguleringer:			
Renteindtægter, tilbageføres.....	-	(5.000)	(5.000)
Renteudgifter, tilbageføres.....	-	-	-
Regnskabsmæssigt reguleret driftsresultat.....	180.000	345.000	667.000
Vægtning, faktor.....	1	2	3
Vægtet resultat.....	180.000	690.000	2.001.000
	<u>Beregningsgrundlag, herefter</u>		
Sum af vægtet resultat.....		<u>2.871.000</u>	
Vægtet resultat = (sum af vægtet resultat / 6).....		478.500	
Hvis konstant stigende/faldende udvikling:		243.500	
		<u>722.000</u>	
Driftsherreløn 50% af ovennævnte (min.250/max.1.000).....		<u>722.000</u>	
		-	
Forrent. af aktiver, kapitalafkastsats + 3%, p.t., 8%.....		<u>-</u>	
Rest til forrentning af goodwill.....		<u>-</u>	
Forrentning 3 år, kapitaliseringsfaktor ved 13%.....	1,24	<u><u>-</u></u>	
Forrentning 4 år, kapitaliseringsfaktor ved 13%	1,60	<u><u>-</u></u>	
Forrentning 5 år, kapitaliseringsfaktor ved 13%.....	1,93	<u><u>-</u></u>	
Forrentning 7 år, kapitaliseringsfaktor ved 13%.....	2,52	<u><u>-</u></u>	
Forrentning 10 år, kapitaliseringsfaktor ved 13%.....	3,25	<u><u>-</u></u>	

19.22 Bilag 22 af William Elias

IT Consulting						
Opgørelse over anparternes anskaffelsessum						
Balance	IT Consulting År 3		ApS Primo År 4		Hans Hansen primo År 4	
	Regnskab	Skattemæssig	Regnskab	Skattemæssig	Regnskab	Skattemæssig
Anparter i ApS.....	-	-	-	-	359.656	-
Goodwill.....	-	-	-	-	-	-
Andre driftsmidler og inventar.....	45.000	45.000	45.000	45.000	-	45.000
Tilgodehavender.....	55.000	55.000	55.000	55.000	-	55.000
Obligationer.....	100.000	100.000	100.000	100.000	-	100.000
Likvide beholdninger.....	279.656	279.656	279.656	279.656	-	279.656
Aktiver i alt.....	479.656	479.656	479.656	479.656	359.656	479.656
Anpartskapital.....	-	-	125.000	-	-	-
Overkurs.....	-	-	234.656	-	-	-
Egenkapital i alt.....	359.656	359.656	-	359.656	-	-
Udskudt skat.....	-	-	-	-	94.022	-
Varekreditorer.....	20.000	20.000	20.000	20.000	-	20.000
Anden gæld.....	100.000	100.000	100.000	100.000	-	100.000
Hensat til senere hævning.....	-	-	-	-	-	-
Passiver i alt.....	479.656	479.656	479.656	479.656	94.022	120.000
Anparternes skattemæssige værdi.....	-	-	-	-	-	359.656
Indestående på konto for opsparret overskud.....	-	-	-	-	-	(218.656)
Anparternes anskaffelsessum						141.000
Udskudt skat						
Goodwill.....	-	-	-	25%	-	-
driftsmidler.....	45.000	45.000	-	25%	-	-
						<u>-</u>

19.23 Bilag 23 af William Elias

Skatteberegning År 4	Skattefri	Skattepligtig
Indkomst fra virksomhed	365.000	73.460
Opsparet overskud		291.540
AM-bidrag	(29.200)	(29.200)
Personlig indkomst i alt	335.800	335.800
Kapitalindkomst fra virksomhed	-	-
Kapitalindkomst i alt	-	-
Ligningsmæssige fradrag	(12.300)	(12.300)
Ligningsmæssige fradrag i alt	(12.300)	(12.300)
Skattepligtig indkomst i alt	323.500	323.500
Aktieindkomst	46.700	46.700
Skat og bidrag i alt	342.951	342.951
Likvider ultimo	696.805	696.811
Privat andel af likvider i virksomhed	33.649	49.656
Beskatning	Skattefri	Skattepligtig
Bundskat	18.402	18.402
Fradrag Bundskat	(2.247)	(2.247)
Sundhedsbidrag	25.880	25.880
Fradrag Sundhedsbidrag	(3.280)	(3.280)
Kommuneskat	77.640	77.640
Fradrag Kommuneskat	(10.168)	(10.168)
Kirkeskat	2.588	2.588
Mellemskat	3.360	3.360
Topskat	-	-
Virksomhedsskat	-	(72.885)
Selskabsskat	188.500	261.385
Aktie skat	13.076	13.076
Skat i alt	313.751	313.751
Skat plus AM-bidrag	342.951	342.951
Privatforbrug	Skattefri	Skattepligtig
Resultat / Hævet / Løn	365.000	73.460
Am-bidrag	(29.200)	(29.200)
Midler efter AM-bidrag	335.800	44.260
Beskatning (- selskabsskat i SEL)	(125.251)	(52.366)
Aktie udbytte	46.700	46.700
Afdrag af stiftertilgodehavende		185.000
Overført til virksomhed	(33.649)	
Privatforbrug i alt	223.600	223.594

19.24 Bilag 24 af William Elias

Skatteberegning År 5	Skattefri	Skattepligtig
Indkomst fra virksomhed	365.000	365.000
AM-bidrag	(29.200)	(29.200)
Personlig indkomst i alt	335.800	335.800
Kapitalindkomst fra virksomhed	-	-
Kapitalindkomst i alt	-	-
Ligningsmæssige fradrag	(12.300)	(12.300)
Ligningsmæssige fradrag i alt	(12.300)	(12.300)
Skattepligtig indkomst i alt	323.500	323.500
Aktieindkomst	46.700	46.700
Skat og bidrag i alt	506.451	506.451
Likvider ultimo	1.547.754	1.547.760
Privat andel af likvider i virksomhed	67.298	83.305

Beskatning	Skattefri	Skattepligtig
Bundskat	18.402	18.402
Fradrag Bundskat	(2.247)	(2.247)
Sundhedsbidrag	25.880	25.880
Fradrag Sundhedsbidrag	(3.280)	(3.280)
Kommuneskat	77.640	77.640
Fradrag Kommuneskat	(10.168)	(10.168)
Kirkeskat	2.588	2.588
Mellemskat	3.360	3.360
Topskat	-	-
Virksomhedsskat	-	-
Selskabsskat	352.000	352.000
Aktie skat	13.076	13.076
Skat i alt	477.251	477.251
Skat plus AM-bidrag	506.451	506.451

Analyse af beskatningens neutralitet afhængigt af virksomhedsform

Privatforbrug	Skattefri	Skattepligtig
Resultat / Hævet / Løn	365.000	365.000
Am-bidrag	(29.200)	(29.200)
Midler efter AM-bidrag	335.800	335.800
Beskatning (- selskabsskat i SEL)	(125.251)	(125.251)
Aktie udbytte	46.700	46.700
Overført til virksomhed	(33.649)	(33.649)
Privatforbrug i alt	223.600	223.600

19.25 Bilag 25 af William Elias

Skattefri omdannelse	
Egenkapital ultimo minus udloddet udbytte år 5	1.887.756
Anskaffelsessum for anparter	(141.000)
Aktieavance	1.746.756
Aktieindkomst, 43 % af 46.700-102.600	(24.037)
Aktieindkomst, 45 % af + 102.600	(739.870)
Udbetaling egenkapital efter skat	1.123.849
Afregning af mellemregning med anpartshaver	67.298
Udbetaling i alt	1.191.147

Skattepligtig omdannelse	
Egenkapital ultimo minus udloddet udbytte år 5	1.871.755
Anskaffelsessum for anparter	(125.000)
Aktieavance	1.746.755
Aktieindkomst, 43 % af 46.700-102.600	(24.037)
Aktieindkomst, 45 % af + 102.600	(739.870)
Udbetaling egenkapital efter skat	1.107.848
Afregning af mellemregning med anpartshaver	83.305
Udbetaling i alt	1.191.153

19.26 Bilag 26 af William Elias

PSL	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Ultimo	I alt
AM-bidrag	14.400	27.600	52.080	86.960	135.200	-	316.240
Skat	45.335	106.242	271.117	510.086	843.690	-	1.776.470
I alt	59.735	133.842	323.197	597.046	978.890	-	2.092.710
Tilbagediskontering til nutidsværdi	56.890	121.399	279.190	491.191	766.986	-	1.715.656
Midler til privatforbrug	120.265	216.158	223.603	223.654	223.610	1.119.000	2.126.290

VSO	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Ultimo	I alt
AM-bidrag	14.400	27.500	28.657	27.636	25.146	-	123.339
Skat	45.335	106.286	185.061	294.816	448.189	894.406	1.974.093
I alt	59.735	133.786	213.718	322.452	473.335	894.406	2.097.432
Tilbagediskontering til nutidsværdi	56.890	121.348	184.617	265.282	370.870	700.790	1.699.799
Midler til privatforbrug	120.265	216.214	223.626	223.628	223.626	1.114.209	2.121.568

SEL	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Ultimo	I alt
AM-bidrag	14.400	28.000	29.200	29.200	29.200	-	130.000
Skat	45.335	106.065	125.251	125.251	125.251	748.110	1.275.263
Selskabsskat	-	-	76.750	188.500	352.000	-	617.250
I alt	59.735	134.065	231.201	342.951	506.451	748.110	2.022.513
Tilbagediskontering til nutidsværdi	56.890	121.601	199.720	282.147	396.818	586.163	1.643.339
Midler til privatforbrug	120.265	215.935	223.600	223.600	223.600	1.189.488	2.196.488

Skattefri Omdannelse	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Ultimo	I alt
AM-bidrag	14.400	27.500	28.657	29.200	29.200	-	128.957
Skat	45.335	106.286	185.061	125.251	125.251	763.907	1.351.091
Selskabsskat	-	-	-	188.500	352.000	-	540.500
I alt	59.735	133.786	213.718	342.951	506.451	763.907	2.020.548
Tilbagediskontering til nutidsværdi	56.890	121.348	184.617	282.147	396.818	598.541	1.640.361
Midler til privatforbrug	120.265	216.214	223.626	223.600	223.600	1.191.147	2.198.452

Skattepligtig Omdannelse	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Ultimo	I alt
AM-bidrag	14.400	27.500	28.657	29.200	29.200	-	128.957
Skat	45.335	106.286	185.061	52.366	125.251	763.907	1.278.206
Selskabsskat	-	-	-	261.385	352.000	-	613.385
I alt	59.735	133.786	213.718	342.951	506.451	763.907	2.020.547
Tilbagediskontering til nutidsværdi	56.890	121.348	184.617	282.147	396.818	598.541	1.640.361
Midler til privatforbrug	120.265	216.214	223.626	223.594	223.600	1.191.153	2.198.453

19.27 Bilag 27 af William Elias

AFSTEMNING					
	PSL	VSO	SEL	Skattefri	Skattepligtig
SKAT i alt	2.092.710	2.097.432	2.022.513	2.020.548	2.020.547
Midler til privat forbrug i al	2.126.290	2.121.568	2.196.488	2.198.452	2.198.453
Indskud primo	(125.000)	(125.000)	(125.000)	(125.000)	(125.000)
I alt	4.094.000	4.094.000	4.094.000	4.094.000	4.094.000
Resultatopgørelse i alt					
Indtægter	4.901.000	4.901.000	4.901.000	4.901.000	4.901.000
Omkostninger	(873.000)	(873.000)	(873.000)	(873.000)	(873.000)
Afskrivninger	(75.000)	(75.000)	(75.000)	(75.000)	(75.000)
Finansielle indtægter	201.000	201.000	201.000	201.000	201.000
Finansielle udgifter	(60.000)	(60.000)	(60.000)	(60.000)	(60.000)
I alt	4.094.000	4.094.000	4.094.000	4.094.000	4.094.000
Difference	-	-	-	-	-