
VALG AF VIRKSOMHEDSFORM VED OPSTART AF VIRKSOMHED

Hovedopgave HD(R)
Copenhagen Business School
10. maj 2016
Vejleder: Henrik Bro

Martin Rud Hansen
Studie nr.: 55216

Antal anslag: 101.809



Indhold

1. Indledning.....	4
1.2 Problemformulering.....	6
1.3 Afgrænsning	7
1.4 Præsentation af casevirksomhed	8
1.5 Metode (og struktur)	9
2. Teori	12
2.1 Personlig virksomhed.....	12
2.1.1 Erhvervsretslige regler	12
2.1.2 Skattemæssige regler	14
2.1.3 Beregning af skatten.....	16
2.1.4 Virksomhedsskatteordningen.....	17
2.2 Anpartsselskab.....	23
2.2.1 Erhvervsretslige regler.....	23
2.2.2 Skattemæssige regler	24
2.2.3 Beskatning for ejeren.....	26
2.3 Opsummering på teori.....	28
3. Analyse.....	30
3.1 Forudsætninger.....	30
3.2 Personlig virksomhed	30
3.2.1 Regnskab og udvikling efter PSL egenfinansiering	31
3.2.2 Udvikling i skatteberegning efter PSL egenfinansiering	32
3.2.3 Regnskab og udvikling efter VSO egenfinansiering	34
3.2.4 Udvikling i skatteberegning efter VSO egenfinansiering	34
3.2.5 Skatteoptimering ved VSO.....	37
3.3 Anpartsselskab.....	38
3.3.1 Regnskab og udvikling efter SEL egenfinansiering	38
3.3.2 Udvikling i skatteberegning efter SEL egenfinansiering	40
3.4 Sammenligning af PSL, VSO og SEL.....	42
3.4.1 Sammenligning af skattebetaling	42
3.4.2 VSO fremmedfinansiering (renter)	50
3.5 Opsummering på analyse.....	51
4. Diskussion/anbefaling.....	56
5. Konklusion.....	57

6. Perspektivering:.....	60
7. Litteraturliste	61
8. Bilag.....	62
Bilag 1 – Budgetregnskab for personlig virksomhed	62
Bilag 2 – Budgetregnskab for selskab.....	66
Bilag 3 – Skatteberegning af personlig virksomhed PSL - egenfinansiering	71
Bilag 4 – Skatteberegning af personlig virksomhed VSO - egenfinansiering.....	72
Bilag 5 – Skatteberegning af løn i selskab – egen- og fremmedfinansiering	73
Bilag 6 – Skatteberegning af personlig virksomhed PSL - fremmedfinansiering	74
Bilag 6 – Skatteberegning af personlig virksomhed VSO - fremmedfinansiering.....	75
Bilag 7 – Skattesatser 2016.....	76

1. Indledning

"I Danmark har vi jo rigtig mange små virksomheder inden for personlig pleje og de forskellige håndværksfag. Det kommer vi sandsynligvis også til fremover, men det er tydeligt, at præferencerne skifter. I dag drømmer flere om at skifte lønmodtagerjobbet ud med et liv som selvstændig konsulent. På den måde kan man fortsætte i sit fag, blot med sig selv som chef. Mange synes, den livsstil er tiltalende,"¹

Cirka en sjettedel af danskerne drømmer om at starte egen virksomhed.² Det svarer til næsten én million danskere, der har en drøm om at starte egen virksomhed, og der bliver hvert år stiftet rundt regnet 500 virksomheder i Danmark om ugen, dog med svingninger i udviklingen.³

Når først beslutningen om at følge drømmen og starte som selvstændig er taget, dannes en masse spørgsmål om ens nye situation. Et af dem er, hvilken virksomhedsform man skal vælge, og blot i dette valg er der mange overvejelser, man skal gøre sig.

Nogle af de overvejelser er, hvilke mål man har med virksomheden, hvilken risiko- og hæftelsesprofil man er villig til at tage, hvilke lovreguleringer og hvilken retssikkerhed der er. Dette skal overvejes på den enkelte virksomhed, men også i forhold til den virksomhedsform man overvejer at vælge.

Den selvstændige må også gøre sig overvejelser omkring de selskabs- eller privatretslige fordele og ulemper, der er ved henholdsvis første og anden nævnte, så som overvejelser omkring kapitalbehov, herunder tilføjelse af ny kapital, og eventuelt behovet for aftalefrihed og for anonymitet om virksomhedens forhold mv. Det har betydning for virksomhedens konkurrencemæssige forhold og mulighed for at skaffe fremmedkapital.

Dertil kommer tidsperspektivet i disse overvejelser, da det netop ikke er en engangsovervejelse. Derfor må behovet på kort, mellemlang og lang sigt overvejes i opstartsfasen.

Alle disse overvejelser er nødvendige for en virksomhed, der har for øje at gøre forretning med overskud eller som minimum going concern.

¹ Sten Peters, Partner i Deloitte - <http://www2.deloitte.com/dk/da/pages/life-sciences-and-healthcare/pressemessages/Kun-hver-sjette-dansker-drommer-om-at-starte-egen-virksomhed.html>

² Undersøgelse foretaget af Epinion for Deloitte - <http://www2.deloitte.com/dk/da/pages/life-sciences-and-healthcare/pressemessages/Kun-hver-sjette-dansker-drommer-om-at-starte-egen-virksomhed.html>

³ Det Centrale Virksomhedsregister - <https://www.dr.dk/nyheder/penge/danskerne-stifter-500-nye-virksomheder-om-ugen>

Et yderligere aspekt, der også er centralt og afgørende, som bør overvejes, er de skattemæssige konsekvenser, der følger med aktuelle valg.

Kan der eksempelvis være risiko for, at man kan gå glip af en del sparede skatte kroner, hvis man ikke får valgt den rigtige virksomhedsform? Eller på anden vis bliver stillet bedre/ringere, end hvis valget var faldet på en anden virksomhedsform.

Ud over de rent erhvervsretslige og skattemæssige konsekvenser af sit valg af virksomhedsform er det også vigtigt nøje at vurdere, hvilken virksomhedsform, der er mest velegnet til ens egen virksomhedsprofil ud fra ovenstående overvejelser og ikke blot generaliserer til at sige, at eksempelvis alle nye virksomheder bør starte som enkeltmandsvirksomhed. Det ville medvirke til, at man kunne komme ud for nogle af ovenstående problematikker og konsekvenser. Samt at det der passer for én virksomhedstype, måske ville give flere ulemper end fordele for en anden.

Der er et utal af overvejelser, man skal gøre sig ved opstart af virksomhed. Det er derfor vigtigt, at man ud fra de givne/selvvalgte forhold foretager en grundig vurdering af, hvad der vil være det mest optimale ved opstart af virksomhed, både set ud fra de erhvervsretslige og skattemæssige forhold.

1.2 Problemformulering

Ovenstående problematikker leder til foreliggende opgaves problemformulering, der lyder:

Hvilken virksomhedsform er den mest optimale for en ønsket nystartet virksomhed?

- Hvilke erhvervsretlige forskelle og konsekvenser er der ved valg af virksomhedsform?

- Hvilke skatteretlige forskelle og konsekvenser er der ved valg af virksomhedsform?

- Gør det nogen forskel om man vælger beskatningsform efter PSL eller VSO i den private virksomhedsform?

- Hvad vil en eventuel anbefaling til Kristian være?

1.3 Afgrænsning

Hovedformålet med denne afhandling er, at belyse og analysere de erhvervsretslige og skatteretlige aspekter og dermed også konsekvenser ved et valg af en virksomhedsform. Der vil dermed ikke blive diskuteret og analyseret på baggrund af øvrige erhvervsretlige aspekter, end dem der findes relevante for besvarelsen af problemstillingen.

Der afgrænses til kun at omhandle privat virksomhed i form af enkeltmandsvirksomhed og virksomhed i selskabsregi.

For virksomhed i privat regi vil der tages udgangspunkt i to af tre mulige beskatningsformer. Formålet med at medbringe mere end én beskatningsform er, at belyse om valget heraf, vil gøre en forskel på at vælge virksomhed i privat regi fremfor i selskabsregi.

Kapitalafkastsordningen ligner på mange punkter virksomhedsordningen og vil ikke give yderligere til besvarelsen af problemfeltet, da denne blot ville vise, at der enten er en forskel eller ej på samme måde som ved sammenligningen af beskatning efter PSL og VSO.

For selskaber er kun medbragt anpartsselskab. Der kunne blandt andre også have været valgt aktieselskab, kommanditselskab, partnerselskab etc. Succeskriteriet for valget mellem privat virksomhed og selskab, nemlig skattebetaling/rådighedsbeløb, ville dog ikke være anderledes ved anpartsselskab end ved valg af en af de andre selskabsformer, dog med undtagelser eksempelvis partnerselskab eller kommanditselskab.

Der vil afgrænses til en periode på fem år. Både for ikke at gøre hovedopgave for omfangsrig, men også fordi at en længere periode ikke vil gøre mere for afklaringen af problemstillingen. Afklaringen kan sagtens blive belyst ved en periode på fem år.

Der tages udgangspunkt i én ejer. Det ville være for omfangsrigt og en ganske anden opgave, hvis afhandlingen skulle indeholde flere ejere.

Der tages kun udgangspunkt i de regler og love, der kommer til at berøre valget af virksomhedsform i den konkrete case.

Der vil blive taget udgangspunkt i 2016 skattesatser, som kan ses i bilag 7. Selvom denne afgrænsning ikke vil give nøjagtig billede af virkeligheden, da skattesatserne ændres jævnligt, vil resultatet alligevel være gyldigt. Dette skyldes, at ændringerne i satserne vil følge hinanden. Hvis en skattesats ændrer sig, vil det ændre sig i alle tre tilfælde og ville i sidste ende give samme resultat. Der ville blot være en ændring i skattebetalingen, således at rådighedsbeløbet ville blive enten større eller mindre, men samme tendenser i alle tre virksomhedsformer.

1.4 Præsentation af casevirksomhed

Der tages udgangspunkt i en virkelig person og case, nemlig Kristian Holmlund, som ønsker at starte egen virksomhed, Pedals.dk.

Kristian har længe haft ønsket om at starte egen virksomhed og har besluttet, at nu skal det være. Kristian bor på et internationalt kollegie i København, hvor der bor mange udenlandske studerende. Det er her, at Kristian har fået øje på behovet for og potentialet i at udleje cykler til netop de mange udenlandske studerende, der hvert år kommer til Danmark og især København.⁴ Kristian mener ikke, at konkurrencen er stor på dette område, hvorfor han håber og tror på en virksomhed i vækst.

Idéen er at købe en masse cykler og tilbehør, som skal lejes ud til de studerende. Kristian vil selv stå for alt det praktiske i virksomheden, så som annoncering, reparationer og vedligeholdelse af cyklerne. Hele perioden igennem fra 2016-2020, mener han at ville kunne stå for dette selv.

Det vil kræve en startkapital at starte en sådan virksomhed. Kristian har været så heldig, at han for nylig har fået en gevinst, på salg af sin lejlighed, som han vil bruge til virksomheden.

Det er også den umiddelbare forudsætning for opgaven, at virksomheden er egenfinansieret. Der vil dog kort nævnes, hvad der ville have været anderledes, hvis virksomheden havde været fremmedfinansieret. Der vil dermed ikke være renteudgifter, da der ikke vil være nogen gæld, at skulle betale renter af.

Det forventes, at desto større kendskabet til virksomheden bliver, desto mere omsætning, og hvad der dertil hører, vil der komme.

⁴ Kristian selv

1.5 Metode (og struktur)

Dette afsnit vil forklare hovedopgaves formål, fremgangsmåde og struktur. Herunder vil der for overblikkets skyld, blive givet en kort introduktion til opgavens forskellige afsnit.

Hovedopgaven har til formål – ud fra gældende lovgivning – at undersøge, hvilken virksomhedsform, der er optimal at vælge i opstarten af virksomhed, når den samlet skattebetaling/rådighedsbeløb, opstilles som primær kriterie for succes.

Blandt andre er følgende erhvervsretlig og skatteretslige aspekter inkluderet: stiftelse, hæftelse, resultatdeling, beskatningsform, skattebetaling, rådighedsbeløb, opsparing af overskud, udskudt skat etc.

Afklaringen udføres hovedsageligt ved at sammenligne den samlede skattebetaling, rådighedsbeløb, andre forhold i den forbindelse samt erhvervsretlige aspekter for på den måde at afveje, om det kan vurderes, at den ene form er bedre end den anden.

For at gøre virksomhedsformerne og beskatningsformerne sammenlignelige, er der gjort den forudsætning, at der bliver hævet, det samme beløb ud til privat forbrug, sådan at virksomhedsformerne har den samme ”omkostning”.

Opgaven kunne ligeledes være bygget op om andre kriterier for at vurdere, hvilken virksomhedsform, der vil være optimal. Det kunne for eksempel være en eventuel status ved at eje et selskab og andre mere følelsesbetonede aspekter.

Disse eksempler kunne også være inkluderet som supplerende kriterier, men for enkeltheds skyld og samtidig for at opgaven giver en realistisk vurdering, som den også kunne tage sig til i virkeligheden, er valget begrænset til skattebetaling, rådighedsbeløb samt erhvervsretlige aspekter.

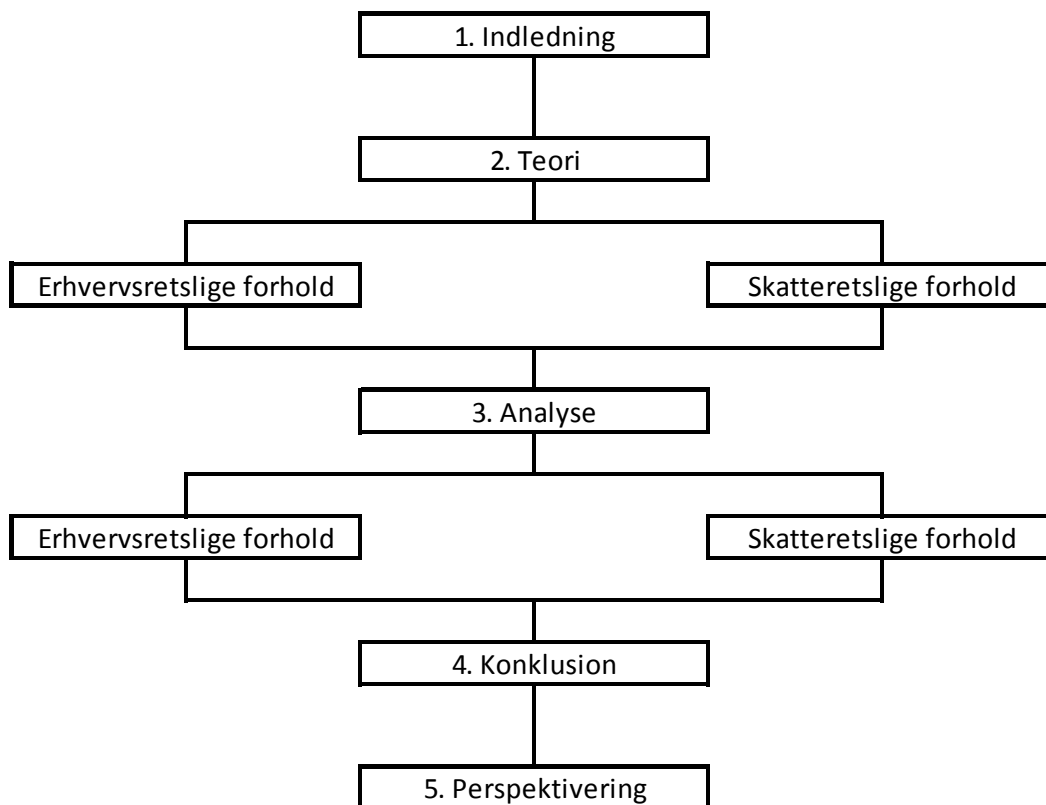
Opgaven tager udgangspunkt i én case, førnævnte *Pedals.dk*. Opgaven er derfor en besvarelse på, hvilken virksomhedsform, der er relevant for netop denne virksomhed.

Den valgte teori vil blive anvendt til at klargøre og sandsynliggøre problemstillingen i analysen. Det ønskes af hovedopgaven, ved udførelsen af analyse, at kunne vurdere og give anbefalinger af, hvilken virksomhedsform, der vil være optimal for *Pedals.dk* i de gældende omstændigheder.

Der er både inkluderet primær og sekundær data i analysen. Primær data omfatter regnskab, beregninger samt skatteberegning heraf. Sekundær data omfatter lovsamlinger, lærebøger, juridiske vejledninger samt andet faglitteratur, som vil henvises til ved fodnoter.

Struktur

Herunder følger en kort introduktion til opgavens forskellige afsnit:



Figur 1 – Opgavestruktur (egen tilvirkning)

Opgaven indledes med selve rammen for afhandlingen. Der vil her blevet givet svar på, hvilket problemfelt der ønskes belyst, og hvorfor det er relevant at finde afklaring herpå, samt hvordan problemfeltet ønskes opklaret. Der vil ydermere blive afklaret afgrænsning og metodevalg, og casevirksomheden vil blive præsenteret.

Derefter vil **teorien** bag erhverv- og skatteretlige aspekter af privat virksomhed og virksomhed i selskabsregi blive behandlet. Der vil kort blive introduceret til de fordele og ulemper, der vil kunne være ved den ene virksomhedsform frem for den anden.

Der vil i dette afsnit også blive gennemgået teorien bag beskatning efter personskatteoven (PSL) og virksomhedsskatteordningen (VSO), og på samme måde blive redegjort for eventuelle fordele og ulemper. Og sidst i dette afsnit vil på samme måde blive gennemgået teorien bag selskabsret.

Selve **analysen** er opdelt på først at omfatte PSL, VSO og SEL hver for sig og udviklingen heraf. Regnskaberne og udviklingen herfor vil blive gennemgået en for en. På samme måde vil det gøres for skatteudviklingen af disse. Der vil i forklaringen blive taget udgangspunkt i indkomståret 2016, og derefter kun blive kommenteret for de efterfølgende år, når der er en ændring, der på den ene eller anden måde, skiller sig ud. Det kan være sig, at hævnningen er gået fra at holde sig under topskattegrænsen til at overskride denne, eller andre forhold der giver mening at kommentere på.

Dernæst vil PSL, VSO og SEL blive sammenbragt og holdt op mod hinanden, for på den måde at sammenligne de tre former. Der vil blive sammenlignet skattebetaling for hvert år og samlet set, og det samme gør sig gældende med rådighedsbeløbet. Ved sammenligning vil der blive taget højde for, at den umiddelbare model ikke er direkte sammenlignelig, hvorfor aspekter som udskudt skat med videre vil blive inddraget. Som afslutning i analysen vil der blive sammenlignet og forklaret det samlede rådighedsbeløb, samt den samlede skattebetaling, når alle skatter er betalt, for på den måde at finde eventuelle forskelle, og vurdere hvor og hvornår den ene form er bedre end den anden og tredje.

Afslutningsvis vil der komme en opsummering i form af en konklusion, som svar på det overordnede problemfelt. Der vil her blevet gennemgået de væsentligste ”opdagelser”, der er gjort gennem hovedopgaven, og som hver især giver en afklaring på, hvad der er den mest optimale virksomhedsform ved opstart af virksomhed.

2. Teori

I det følgende vil der blive gennemgået de, for opgaven, relevante erhvervsretslige regler og skattemæssige regler, for henholdsvis personlig virksomhed og for anpartsselskab.

Strukturen er her, at de erhvervsretslige regler, derefter de skatteretlige regler for personlig virksomhed, herunder virksomhedsordningen, vil blive gennemgået, for derefter med samme fremgangsmåde for virksomhed i selskabsregi.

Alle procentsatser for 2016 kan ses af bilag 7

2.1 Personlig virksomhed

Dette afsnit vil belyse de erhvervsretslige og skatteretlige regler, der knytter sig til at drive privat virksomhed.

2.1.1 Erhvervsretslige regler

De erhvervsretslige regler omkring opstart og drift af personlig virksomhed vil i det efterfølgende blive behandlet. Først gennemgås de generelle regler derefter stiftelse, hæftelse/kapitalkrav og resultatfordeling.

Generelt

Det er vigtigt at skelne mellem lønmodtager og selvstændig erhvervsdrivende. Lønmodtageren har nemlig ikke samme muligheder for at få fradrag for de udgifter, der går til at erhverve, sikre og vedligeholde indkomsten efter personskatteloven §3 stk. 2 og §4, stk. 2.

Selvstændig erhvervsdrivende forstås efter Den Juridiske Vejledning som:

*”Selvstændig erhvervsvirksomhed er normalt kendetegnet ved, at der for egen regning og risiko udøves en virksomhed af økonomisk karakter og med det formål at opnå et overskud...”*⁵

Hvis der dermed udøves virksomhed for andens risiko og regning end én selv, må det som udgangspunkt være under lønmodtagerforhold.

Stiftelse

Der skal ikke tages hensyn til særlige lovmæssige krav ved stiftelse af en personlig virksomhed. Der skal ikke udarbejdes diverse vedtægter eller andre kontrakter med ejeren af virksomheden.

⁵ Den juridiske vejledning 2016-1 afsnit C.C.1.1.1

Det er ejeren selv, der har fuld råderet over, hvad der skal ske i virksomheden med hensyn til beslutningstagen og den daglige drift.

Det er gratis at registrere sin personlige virksomhed hos erhvervsstyrelsen. Der skal til gengæld betales gebyr for registrering af diverse selskaber.⁶

Man skal derefter bestille NemID medarbejdersignatur og oprette en digital postkasse for virksomheden, sådan at man digitalt kan kommunikere med det offentlige.⁶

Er omsætningen i den personligt ejet virksomhed under kr. 50.000 over et år, er det frivilligt om man vil lade virksomheden momsregistrere.⁶

Hæftelse/kapitalkrav

I en personligt ejet virksomhed hæfter ejeren personligt og med hele sin formue for virksomhedens gæld. Der er dermed ikke en opdeling af de private og virksomhedens kreditorer. Enhver kreditor kan søge sin gæld indfriet i *hele* virksomhedsejerens formue både virksomheds- og privatformue.⁷

Det hænger sammen med den lave lovregulering der er omkring at drive privatejet virksomhed. Her er ikke nogen kapitalkrav. Og regnskabsoplysninger skal ej offentliggøres.⁸ Ved personlig hæftelse får kreditorer dermed deres sikkerhed for at kunne inddrive deres tilgodehavender.

Resultatfordeling

Det er ikke muligt for den erhvervsdrivende, at være ansat som lønmodtager i sin egen privatejet virksomhed. Ejeren kan dog, efter behov, løbende foretage hævninger i virksomheden.⁹

Årets resultat er udtryk for, hvad den erhvervsdrivende har gjort af indtjening minus omkostninger i løbet af året på at drive virksomhed.

⁶ erhvervsstyrelsen.dk/personligt-ejede-virksomheder

⁷ Selskabsformerne, 7. udgave – side 59 øverste afsnit

⁸ Selskabsformerne, 7. udgave – side 58 midt på siden

⁹ Den juridiske vejledning 2016-1 afsnit C.C.1.2.1

Ejeren foretager som regel løbende hævninger, men bliver først endeligt beskattet ved opgørelsen og indberetningen af indkomsten fra virksomheden.

2.1.2 Skattemæssige regler

Dette afsnit vil behandle de skattemæssige regler og love, der følger ved opstart og drift af privat virksomhed. Først gennemgås de generelle regler for derefter at beskrive de forskellige skattebeskatninger.

Generelt

I det danske system bliver skatten beregnet ud fra den skattepligtige indkomst. Denne opgøres overordnet set ud fra nettoindkomstprincippet, som samtlige indtægter fratrukket fradragsberettigede udgifter. De udgifter der ikke er fradragsberettigede, vil være med i årsregnskabet, men tilbageføres i skatteregnskabet.

Der er dog undtagelser til nettoindkomstprincippet. Eksempelvis bliver aktieindkomst beskattet særskilt, samt at renteudgifter bliver behandlet med forskellig vægtning i skatteberegningen. Dermed bliver den skattepligtige indkomst opgjort ud fra et modificeret nettoindkomstprincip.

Den skattepligtige indkomst for fysiske personer bliver opgjort efter bestemmelserne i personskatteloven (PSL). Selve indkomsten opgøres som personlig indkomst, kapitalindkomst, aktieindkomst og CFC-indkomst.¹⁰

Nedenfor i tabel 1 er vist opgørelsen over den skattepligtige indkomst.

Opgørelse over den skattepligtige indkomst		
Personlig indkomst	+/-	XXX
Kapitalindkomst	+/-	XXX
Ligningsmæssige fradrag	-	XXX
Skattepligtig indkomst		XXX
<hr/>		
Aktieindkomst		XXX

Tabel 1 - Opgørelse over den skattepligtige indkomst – (egen tilvirkning)

¹⁰ PSL § 2

Som det kan ses af tabel 1, opgøres den skattepligtige indkomst, som den personlige indkomst, samt kapitalindkomsten, fratrukket de ligningsmæssige fradrag. Det ses samtidigt, at aktieindkomst bliver opgjort særskilt.

Personlig indkomst

Personlig indkomst omfatter alle de indkomster, der indgår i den skattepligtige indkomst.¹¹ Dog ikke kapitalindkomst og aktieindkomst¹² og ej heller CFC-indkomst¹³.

Som eksempler på personlig indkomst kan nævnes løn og anden arbejdsindkomst, indtægt ved selvstændig virksomhed, genvundne afskrivninger, overskud fra udlejningsejendomme, pensioner, sygedagpenge, arbejdsløshedspenge, kontanthjælp, SU, indtægter fra spil og væddemål med mere.¹⁴

Kapitalindkomst

Kapitalindkomst omfatter det samlede nettobeløb, som anført i personskatteloven under paragraf 4.

Eksempler herpå er renteindtægter og renteudgifter, skattepligtige kursgevinster og fradragsberettigede kurstab, kapitalafkast og rentekorrektion efter reglerne i virksomhedsskatteloven, aktieudbytte, med videre.

Ligningsmæssige fradrag

Ligningsmæssige fradrag ses almindeligvis som lønmodtagerens fradrag som fradrag for at erhverve, sikre og vedligeholde indkomsten.

De nærmere regler for disse fradrag findes i ligningsloven (LL).

Som eksempler herpå kan nævnes beskæftigelsesfradrag, befordringsfradrag, a-kasse og fagligt kontingent mv.

Aktieindkomst

Som vist i tabel 1 indgår aktieindkomsten ikke i opgørelsen af skattepligtig indkomst, men bliver opgjort særskilt, og vil ikke blive behandlet yderligere her, da det falder udenfor denne afhandlings rammer.

¹¹ PSL §3, stk. 1

¹² PSL § 4a-b

¹³ PSL §§ 6-8a.

¹⁴ Den juridiske vejledning 2016-1 afsnit C.A.2.2.1

2.1.3 Beregning af skatten

Dette afsnit vil beskrive de forskellige elementer i beregning af skatten efter følgende opstilling:

- Arbejdsmarkedsbidrag
- Bundskat
- Sundhedsbidrag
- Kommunal indkomstskat og kirkeskat
- Topskat
- Personfradrag
- Beskæftigelsesfradrag

Arbejdsmarkedsbidrag

Der betales 8% i arbejdsmarkedsbidrag af indkomst oplyst i arbejdsmarkedsbidragsloven. Der er primært indkomst fra løn og fra selvstændig virksomhed.¹⁵

Til gengæld fragår arbejdsmarkedsbidraget i den personlige indkomst og reducerer dermed den skattepligtige indkomst, som hovedsageligt er den, de øvrige skatter beregnes efter.

Bundskat

Grundlaget for bundskatten er den personlige indkomst med tillæg for af positiv nettokapitalindkomst.¹⁶ Negativ nettokapitalindkomst indgår dermed ikke i beregningsgrundlaget. I 2016 udgør skatteprocenten for bundskat 9,08%¹⁷.

Sundhedsbidrag

Beregningsgrundlaget for sundhedsbidraget er den skattepligtige indkomst¹⁸. I 2016 er skatteprocenten 3%, men nedsættes med 1%-point hvert år, i takt med at bundskatten stiger tilsvarende, indtil den er helt udfaset i 2019. Dette gør dog ingen forskel her, da der kun tages udgangspunkt i 2016 satser.

¹⁵ AMBL § 1

¹⁶ PSL §6

¹⁷ Bilag 7

¹⁸ PSL § 8

Kommunal indkomstskat og kirkeskat

Kommunal indkomstskat beregnes på baggrund af den skattepligtige indkomst¹⁹. Denne fastsættes af den enkelte kommune og er derfor ikke ens landet over. I Københavns kommune er kommuneskatten 23.80% i indkomståret 2016.

Kirkeskatten beregnes ligeledes på baggrund af den skattepligtige indkomst og udgør i Københavns kommune 0,80% i 2016. Det er dog kun medlemmer af folkekirken, der skal betale kirkeskat.

Topskat

Procentsatsen for topskat udgør 15% (minus et evt. skatteloftnedslag) i indkomståret 2016 og beregnes ud fra den personlige indkomst tillagt plus positiv nettokapitalindkomst minus et bundfradrag på kr. 467.300 i året 2016.²⁰

Personfradrag

Skatter til staten nedsættes med skatteværdien af et personfradrag²¹. Personfradraget reguleres efter personskatteloven paragraf 20, og i 2016 udgør dette kr. 44.000 (kr. 33.000 for personer under 18 år).²²

Beskæftigelsesfradrag

Beskæftigelsesfradraget beregnes på baggrund af den personlige indkomst ganget med 8,30%. I 2016 er dette dog højst kr. 28.000.²³

Det er et ligningsmæssigt fradrag og bliver dermed, sammen med de eventuelle øvrige ligningsmæssige fradrag, fratrukket ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

2.1.4 Virksomhedsskatteordningen

Regler og love omkring virksomhedsordningen vil i det følgende afsnit blive gennemgået, som forlængelse af ”Personlig virksomhed” og vil blive gennemgået efter følgende opstilling:

- Generelt og betingelser
- Hæverækkefølgen
- Indskudskonto
- Negativ indskudskonto og rentekorrektion

¹⁹ PSL § 8c

²⁰ Bilag 7

²¹ PSL §9

²² Bilag 7

²³ LL § 9 J

- Kapitalafkast og kapitalafkastsgrundlag
- Mellemløbsregningskonto
- Overskudsdisponering
- Underskud i virksomhedsskatteordningen

Generelt og betingelser

Virksomhedsordningens bestemmelser blev indført med det formål, for så vidt muligt, at udligne nogle af de skattemæssige forskelle, der var opstået gennem årene før, mellem det at drive personligt virksomhed og virksomhed i selskabsregi.

1. Ved benyttelse af virksomhedsordningen kan en personligt drevet virksomhed få fuldt fradrag for alle renteomkostninger, som har erhvervsmæssig karakter. Dermed er de personligt drevne virksomheder skattemæssigt sidestillet med selskabsdrevne virksomheder, og der er i stor udstrækning skabt skatteneutralitet virksomhedsformerne imellem.

2. Med virksomhedsordningen er der tilmed mulighed for opsparing af overskud. Dette overskud beskattes med en foreløbig skat på 22%²⁴ i stedet for som personlig indkomst. Virksomhedsordningen giver dermed muligheden for udskydelse af skattebetalingen og sidestiller personligt drevne virksomheder med virksomheder drevet i selskabsform. Dette kan tilmed give likviditetsmæssig fordel i virksomheden, og mulighed for at foretage større investeringer i virksomheden.

Med muligheden for opsparing af overskud er det tilmed muligt at udjævne skattebetalingen ved svingende virksomhedsresultat. Ved beskatning efter de generelle regler i personskatteloven bliver man beskattet af hele årets resultat, uafhængigt af hvor meget ejeren har hævet ud til privat brug. Ved denne udskydelse af beskatningen kan man udskyde den endelige beskatning af overskuddet til et år, hvor indkomsten er mindre og på den måde undgå at betale topskat.

3. En fordel er også, at en del af virksomhedens resultat kan beskattes som kapitalindkomst frem for personlig indkomst. Dette er svarende til et beregnet afkast af den investerede egenkapital. Fordelen ved beskatning som kapitalindkomst frem for personlig indkomst ligger i, at man ikke betaler arbejdsmarkedsbidrag af beløbet. Samtidig er der mulighed for at spare

²⁴ Bilag 7

topskat i og med at den personlige indkomst reduceres, da der betales topskat af personlig indkomst og ikke skattepligtig indkomst.

Alle der driver selvstændig erhvervsvirksomhed kan frivilligt anvende virksomhedsordningen.²⁵ Der er dog visse betingelser for brugen heraf:

Der skal være en klar adskillelse mellem privatøkonomien og virksomhedens økonomi. Det betyder også, at der skal udarbejdes et selvstændigt regnskab for virksomheden i overensstemmelse med bogføringsloven.²⁶

Ordningen skal anvendes over hele året, men kan frit vælges fra eller til hvert år, og ordningen skal anvendes på samtlige virksomheder, hvis den erhvervsdrivende har flere virksomheder.²⁷

Det er som hovedregel kun fuldt erhvervmæssige aktiver, der kan medtages i virksomhedsordningen. Det betyder at blandede benyttede aktiver ikke kan indgå i ordningen. Der er dog undtagelser, eksempelvis blandet benyttede biler mv.²⁸

Der er tilmed aktiver, der ikke kan indgå i ordningen. Det gælder eksempelvis aktier mv. omfattet af aktieavancebeskatningsloven, samt visse nærmere bestemt obligationer.²⁹ Dog med den undtagelse, hvis der drives næring heraf.

De øvrige blandede benyttede aktiver skal holdes uden for ordningen. Den erhvervsdrivende kan i stedet få privat godtgørelse for brugen af aktivet i virksomheden. Samtidigt kan udgiften trækkes fra i virksomheden.³⁰

Hæverækkefølge

I virksomhedsordningen skal overførsler af værdier anses som foretaget i en bestemt rækkefølge kaldet hæverækkefølgen. Grunden hertil er, at der er skattemæssig forskel på om man overfører/hæver overskud, indskud eller beløb ud over disse fra virksomheden.

Overskud beskattes, som tidligere nævnt, enten som personlig indkomst eller kapitalindkomst, mens der ikke skal ske beskatning af beløb overført fra hverken indskudskontoen eller mellemregningskontoen.

²⁵ VSL §1

²⁶ VSL §2, stk. 1

²⁷ VSL §2, stk. 2-3

²⁸ VSL §1, stk. 3

²⁹ VSL §1, stk. 2

³⁰ Den juridiske vejledning 2016-1 afsnit C.C.5.2.2.6

Er der overført beløb ud over det indestående på indskudskontoen eller mellemregningskontoen betragtes dette som private lån, og der skal, som før sagt, beregnes rentekorrektion.

Hæverækkefølgen forlyder således:

1. Hensatte kapitalafkast fra forudgående år.
2. Hensatte resterende overskud fra forudgående år
3. Årets kapitalafkast efter VSL § 7
4. Årets resterende overskud efter VSL § 10, stk. 1
5. Opsparede overskud fra tidligere år
6. Indestående på indskudskontoen

Punkt 1 og 2 er overskud tidligere år og er derfor allerede beskattede som personlig indkomst eller kapitalindkomst.

Punkt 3, 4 og 5 vil medføre beskatning i det konkrete år.

Og punkt 6 sker skattefrit, da det er indskudt skattefrit.

Indskudskonto

Ved indtrædelse af virksomhedsordningen opgøres en indskudskonto. Denne er udtryk for allerede beskattede midler, og svarer til hvad virksomhedsejeren har indskudt i virksomheden.

Formålet med denne opgørelse er at ”sikre” at virksomhedsejeren ikke indskyder privat gæld. Opgørelsen opgøres nemlig som erhvervsmæssige aktiver fratrukket erhvervsmæssig gæld. Ved at inddrage privat gæld i virksomhed ville man opnå fradrag i den personlige indkomst. Disse renter ville fragå fradrag i kapitalindkomsten. På den måde ville man få højere fradragsværdi for renteudgifterne. Hvis der senere overføres værdier til virksomheden fra virksomhedsejeren betragtes disse som yderligere indskud.

Ved opførelse af indskudskonto registres der således indskudte erhvervsmæssige aktiver og passiver, som ejeren senere kan trække ud af virksomheden skattefrit. Dog med hensynstagen til hæverækkefølgen.

Indskudskontoen reguleres årligt med årets primo tillagt eventuelle indskud og fratrukket eventuelle hævnings. Kontoen reguleres således ikke ved eventuelle værdistigninger eller –tab på øvrige balanceposter.

Der kan således ikke føres indskud på mellemregning ved indtrædelse til virksomhedsordningen. Indskuddene skal som sagt føres via indskudskontoen.

Negativ indskudskonto og rentekorrektion

Der kan være to grunde til en negativ indskudskonto. Enten ved ordningens start ved at gælden overstiger værdien af aktiverne, eller ved at der efterfølgende er overført større værdier til privatdelen, end der er genereret overskud i løbet af året.

Ved begge tilfælde skal der, som udgangspunkt beregnes en rentekorrektion.

Rentekorrektionen beregnes ved den mindst negative værdi af den mest negative indskudskonto (primo/ultimo), eller det mest negative kapitalafkastgrundlag (primo/ultimo) ganget med kapitalafkastsatsen.

Korrektionen kan dog ikke overstige virksomhedens samlede finansieringsudgifter.

Den samlede rentekorrektion skal tillægges den personlige indkomst og trækkes fra i kapitalindkomsten i indkomståret. Den har dermed ingen direkte påvirkning på den skattepligtige indkomst med undtagelse af AM-bidraget.

Ved en indskudskonto der er negativ i opgørelsens begyndelse, kan denne reguleres til kr. 0, hvis det for ejeren er muligt, at dokumentere at al gæld er af erhvervsmæssig karakter. Tilmed vil en negativ indskudskonto umuliggøre anvendelse af opsparingsordningen.

Kapitalafkast og kapitalafkastgrundlag

Det er tidligere nævnt, at der er mulighed for at flytte en del af skattepligtige indkomst (virksomhedens resultat) fra personlig indkomst til kapitalindkomst ved brug af virksomhedsordningen. Dette er et beregnet afkast af den investerede kapital og betegnes som kapitalafkastet.

Kapitalafkastet opgøres som kapitalafkastgrundlaget ganget med kapitalafkastsatsen, som reguleres år for år, men er tilsyneladende ikke gjort op endnu fra SKAT's side.

Kapitalafkastgrundlaget opgøres ved begyndelse af indkomståret, som virksomhedens aktiver fratrukket dennes gæld. Dertil fratrækkes indestående på mellemregningskontoen, beløb hensat til senere hævnings og beløbsoverførelser fra virksomhedsordningen til den private økonomi, med virkning fra indkomstårets begyndelse.

Mellemregning

Der er også mulighed for at etablere en mellemregningskonto. Denne er udtryk for, som navnet antyder, en mellemregning mellem virksomhedsdelen og privatdelen.

Den erhvervsdrivende kan her føre kontante indskud/lån ind i virksomheden og kan efterfølgende hæve disse igen skattefrit uden om hæverækkefølgen. Disse indskud er dermed nemmere at få ud igen, og ikke så bundne som indskud på indskudskontoen. Denne konto kan sidestilles med den mellemregning, der kan være i et kapitalselskab. Forskellen er, at der ikke skal ske forrentning af mellemregningen i virksomhedsordningen, som der ellers skal i kapitalselskaber.

Der må ikke være negativ mellemregningskonto. I tilfælde heraf skal saldoen udlignes ved en overførsel i hæverækkefølgen. Årsagen hertil er man ikke må låne i virksomheden udenom hæverækkefølgen og på den måde undgå rentekorrektion.

Mellemregningskontoen kan kun overføres kontante værdier. Andre aktiver og passiver føres dermed på indskudskontoen.

Der kan ikke føres indskud på mellemregningskontoen ved indtrædelse til virksomhedsordningen. Disse indskud føres i stedet på indskudskontoen.³¹

Overskudsdisponering i virksomhedsordningen

Et overskud i virksomhedsordningen skal ved skatteberegningen opgøres i et beregnet kapitalafkast, et overført overskud og et opsparet overskud.

Kapitalafkastet/rentekorrektionen beskattet som udgangspunkt, som kapitalindkomst i opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

Overført overskud beskattes som personlig indkomst ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

Det opsparede overskud er udtryk for det overskud, der ikke er overført til privaten. Hvis denne på et senere tidspunkt bliver hævet, vil det blive betragtet som overført overskud og beskattes derfor som personlig indkomst. Der vil dog blive kompenseret for den allerede betalte virksomhedsskat på 22%, og som derfor kan betragtes som en aconto skat.

³¹ VSL §4 a

Underskud i virksomhedsordningen

Underskud i virksomhedsordningen skal som udgangspunkt søges udlignet i eventuelle tidligere opsparet overskud.³²

Underskud med fradrag af det dertil hørende underskud, modregnes i det opsparede overskud. I årets slutskat fradrages virksomhedsskatten eller den udbetales kontant.

I tilfælde af at underskuddet er større end det opsparede overskud, bliver underskuddet overført til modregning i den personlige skat.

2.2 Anpartsselskab

Dette afsnit vil belyse de erhvervsretslige og skatteretlige regler, der knytter sig til at drive virksomhed som anpartsselskab.

2.2.1 Erhvervsretslige regler

I det følgende vil de erhvervsretslige regler og love, der gælder, ved oprettelse af et anpartsselskab, blive gennemgået

Stiftelse

Et kapitalselskab (herunder et anpartsselskab) skal have en selskabskapital, som er det indskud, ejeren skyder ind i virksomheden. Dette indskud svarer til ejerens begrænsede hæftelse.³³

Selskabskapitalen skal for et anpartsselskab svarer til minimum kr. 50.000 og kan gøres i danske kroner eller euro.³⁴

Det er muligt at stifte selskabet kontant. Stifter skal, i forbindelse med anmeldelsen til Erhvervsstyrelsen, fremvise dokumentation for selskabskapitalens indbetaling.

Alternativt kan man oprette selskabskapitalen med andre værdi end kontanter – altså med diverse andre aktiver. Dette kaldes apportindskud. Ved et apportindskud, skal der sammen med stiftelsesdokumenterne, vedlægges en vurderingsrapport over aktiverne, som sikre at de har den værdi, som de bliver indskudt til.³⁵

³² VSL § 13, stk. 1

³³ Selskabsloven §5, nr. 30.

³⁴ SLO § 4, stk. 2

³⁵ SLO §§ 35-38

Hæftelse

Grundlæggende hæfter ejeren af selskabet begrænset med den kapital, han har indskudt i virksomheden. Ejeren hæfter dermed ikke med hele sin formue.³⁶

Der er dermed ingen sammenblanding mellem ejerens privatøkonomi og selskabets økonomi.

Der kan dog være tilfælde hvor eksempelvis banken ønsker yderligere sikkerhed for selskabets eventuelle lån og kræver at ejeren stiller kaution eller stiller sikkerhed i eksempelvis dennes private bolig, eller andet personligt af værdi.

I sådanne tilfælde er det selvsagt, at ejeren *ikke* hæfter begrænset med den indskudte del, men også med den del han har kautioneret for eller sat som sikkerhed.

Selskabet i sig selv hæfter naturligvis for de forpligtelser som selskabet indgår i.

Resultatfordeling

Der findes to måder at få penge ud af selskabet til privat forbrug. Man kan enten oprette sig som ansat i selskabet og dermed få løn eller ved at udlodde udbytte.

2.2.2 Skattemæssige regler

Dette afsnit vil omhandle de skattemæssige regler for anpartsselskaber, samt de regler der gælder, når der hæves til privat forbrug.

Generelt

Anpartsselskaber betragtes som selvstændige skattesubjekter. De er derfor skattepligtige efter selskabsskatteloven og de øvrige gældende skattebestemmelser.³⁷

De almen gældende skatteregler kommer i spil ved opgørelse af selskabets skattepligtige indkomst.³⁸

Som udgangspunkt følger opgørelsen af den skattepligtige indkomst kalenderåret. Det er dog muligt at bruge en anden indkomstperiode.³⁹ Denne forskydning kan både være bagudforskudt eller fremadforskudt og kan eksempelvis hedde 1/7 – 30/6.

³⁶ SLO § 1 stk. 2.

³⁷ Selskabsskatteloven § 1

³⁸ Selskabsskatteloven § 8, stk. 1

³⁹ SEL § 10, stk. 1

Ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst tages som udgangspunkt alle de skattepligtige indkomster, og fratrækker alle de fradragsberettigede udgifter, dog med visse undtagelser⁴⁰.

Hvis en regnskabsmæssig udgift ikke skal være med i den skattepligtige indkomst, tilbageføres denne skattemæssigt.

Afskrivningsloven

Der gælder de samme regler omkring afskrivninger for selskaber som for private virksomheder.

En afskrivning er den værdiforringelse, der er på et aktiv. Og da et aktiv værdiforringes over en given tid, afskrives der over denne givne tid, alt efter hvilket aktiv, der er tale om.

Det er også en mulighed at straksafskrive, hvilket normalt gøres ved mindre anskaffelser.

I den skattepligtige opgørelse tilbageføres de regnskabsmæssige afskrivninger og tillægges de skattepligtige afskrivninger.

Forskellen ligger, i simpleste forstand, i at ved de skattemæssige afskrivninger gives der mere eller mindre et standardiseret fradrag for afskrivningen. Hvor ved de regnskabsmæssige afskrivninger, så vidt muligt, skal følge den egentlige værdiforringelse.

Kursgevinstloven

Diverse kursgevinster/tab på fordringer og gæld beskattes efter reglerne i kursgevinstloven⁴¹ og vedrører alene hovedstolen og omfatter både danske kroner som udenlandsk valuta.

Renteindtægter/udgifter beskattes efter statsskatteloven.⁴²

Det forskrives, at der anvendes realisationsprincippet ved opgørelsen af kursgevinster/tab på fordringer og gæld.⁴³

Der er dog stadig valgfrihed om der anvendes lagerprincippet eller realisationsprincippet ved varedebitorer og koncernfordringer.

Dog skal der vælges det samme opgørelsesprincip for alle debitorer eller fordringer.

⁴⁰ SEL § 8

⁴¹ KGL § 1, stk. 1

⁴² Statsskatteloven § 4 stk. 1, litra e og § 6, stk. 1, litra e

⁴³ KGL § 25

Periodisering af indkomst og fradrag

Indtægter og udgifter skal i grundprincippet kun påvirke resultatopgørelsen i én periode fastsat til 12 måneder.⁴⁴

Som hovedregel skal indtægten være realiseret, før den kommer til beskatning.

Det samme gør sig gældende omkring, at udgifter skal være realiseret, før der kan opnås fradrag herfor.

Ved indtægter periodiseres der primært efter retserhvervselsesprincippet – der som udgangspunkt vil være på aftaletidspunktet.

Udgifter periodiseres primært efter pligtpådragelsesprincippet/retserhvervselsesprincippet. Som udgangspunkt vil dette også være ved aftaletidspunktet. Der er dog undtagelser til pligtpådragelsesprincippet, hvilket der ikke vil blive beskrevet yderligere her.

Beskatning af resultatet

Som skrevet tidligere beskattes anpartsselskaber efter selskabsloven som selvstændige skattesubjekter.

Indkomsten beskattes i 2016 med 22% efter selskabsloven.⁴⁵

Mellemregning med anpartshaver

Der skal være klar økonomisk adskillelse mellem ejeren og selskab. Selskabet må ikke låne ud til eller stille sikkerhed for selskabsdeltagerne med videre.

Lovgivningen er med til at beskytte virksomhedens kapital og derigennem sikre selskabets kreditorer.⁴⁶

2.2.3 Beskatning for ejeren

Lønmodtager

Hvis man vælger, at lade sig selv registre som ansat i virksomheden, skal man betale A-skat som helt almindeligt lønmodtager.⁴⁷

⁴⁴ Sel § 10

⁴⁵ Selskabsloven § 17

⁴⁶ APL § 115, stk. 1 og APL § 49

⁴⁷ KSL §43, stk. 1

Den løn der tilgås ejeren beskattes som skattepligtig indkomst⁴⁸, der indregnes som personlig indkomst⁴⁹ og beskattes efter personskatteoven.

Udbytte

Det er også muligt at udlodde udbytte til ejeren.

Dette udbytte beskattes om aktieindkomst.

I så fald, at det er ejerens eneste aktieindkomst, beskattes de først kr. 50.600 (101.200 som gift) med 27% og alt derudover med kr. 42%.⁵⁰

Underskud

Underskud i selskabet kan ikke modregnes i anden indkomst, da der som skrevet før, ikke er formuefællesskab mellem selskabet og ejeren.

Derimod kan underskud fremføres til senere år, for på den måde at kunne modregnes senere års overskud.⁵¹

I tilfælde af at virksomheden ikke giver overskud senere år, går underskuddet tabt.

⁴⁸ Statsskatteoven § 4

⁴⁹ Personskatteoven § 3

⁵⁰ Bilag 7

⁵¹ LL § 15, stk. 1

2.3 Opsummering på teori

Desto mere man bevæger sig fra PSL mod VSO og dernæst SEL desto mere lovregulering følger. Der kommer flere krav om stiftelse, vedtægter, indskydelse af kapital, udarbejdelse af regnskab, overholdelse af bogføringsloven med videre som følge af skærpede hæftelsesregler.

Kendetegnet ved at drive personlige virksomheder er, at virksomheden i sig selv ikke betragtes som selvstændigt skattesubjekt. Det er ejeren af virksomheden, der betragtes som skattesubjekt. Hvordan dette skattesubjekt (ejereren) bliver beskattet, afhænger af hvilken beskatningsform denne vælger. Der kan vælges PSL og VSO (og KAO)

Beskatning af fysiske personer følger som udgangspunkt personskatteovens almindelige regler om beskatning. Denne stiller ikke de store krav til den erhvervsdrivende.

Ved beskatning efter PSL beskattes man af virksomhedens resultat før renter som personlig indkomst. Man har altså ikke fuldt fradragsværdi for renteudgifter, som i stedet bliver beskattet som kapitalindkomst, hvor fradragsværdien er mindre end ved personlig indkomst.

Der er ikke mulighed for at opspare i virksomheden, hvorfor man beskattes af hele overskuddet. Til gengæld kan man hæve alt indestående uden nogen form for merbetaling, da al skatten er betalt.

Ved beskatning efter VSO beskattes man af virksomhedens resultat efter renter. Også her bliver dette beskattet som personlig indkomst. Her har man fuldt fradrag for eventuelle renteudgifter. Der er tilmed mulighed for at opspare i virksomheden og dermed udskyde skattebetalingen.

Så alt andet lige vil det være en fordel at bruge VSO frem for PSL, hvis der er renteudgifter i virksomheden, eller man vil udskyde skattebetalingen. Sidstnævnte er især en fordel, hvis man hæver op til topskattegrænsen og lader resten opspare i virksomheden – eventuelt til mindre gode overskudsår i virksomheden. På denne måde kan man skatteoptimere.

Det opsparede overskud beskattes med en virksomhedsskat/aconto skat. Hvis man på et senere tidspunkt hæver overskuddet, skal man altså beskattes på almindelig vis med modregning af den allerede betalte aconto skat.

Indskud i VSO indgår i starten af ordningen på virksomhedens indskudskonto og kan hæves skattefrit igen med hensynstagen til hæverækkefølgen.

Det er også muligt at danne en mellemregningskonto (dog ikke ved opstart af ordningen), hvor det er muligt at indskyde likvider og hæve disse igen skattefrit. Mellemregningen må dog aldrig gå i minus, og der kan ikke indskydes andet end likvider.

Hvis gælden overstiger værdien af de indskudte aktiver, går indskudskontoen i minus, hvilket ikke er tilladt. Hvis dette er tilfældet, bliver der beregnet en rentekorrektion, sådan at ejeren ikke får fuldt fradragsværdi for renteudgifter.

Af en del af overskuddet i virksomhedsordningen bliver der beregnet kapitalafkast, der beskattes som kapitalafkast, hvilken er mere lempelig end beskatning som personlig indkomst.

Underskud i virksomheden modregnes i første omgang i opsparet overskud tidligere år, dernæst i anden indkomst. For dernæst at modregnes i eventuel ægtefælles indkomst. Og sidst bliver fremført til modregning i positiv indkomst senere år.

Selskaber i bred forstand er skattepligtig som selvstændigt skattesubjekt indtil disse opløses.

Den skattepligtige indkomst for selskaber opgøres efter de almindelige regler i blandt andet statsskatteloven, ligningsloven, afskrivningsloven og selskabsskatteloven mv. Der skelnes ikke mellem de forskellige indkomstklasser ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, som ved virksomheden i privat regi. (står dette i teoridelen?)

Er der underskud i selskabet, fremføres disse til modregning i senere års positive indkomster med skatteværdien af disse.

Det er ikke tilladt for ejeren at optage lån i virksomheden. Vise versa er dog tilladt.

Udtrækning til privat forbrug skal ske enten i form af løn som beskattes som personlig indkomst eller som udbytte der beskattes som aktieindkomst.

3. Analyse

Der er indtil nu blevet redegjort for rammen omkring afhandlingen, og problemstillingen ”virksomhedsform ved opstart af virksomhed” er blevet belyst. De erhvervsretslige og skattemæssige forhold er blevet gennemgået teoretisk, og denne vil i dette afsnit blive anvendt på casevirksomheden Pedals.dk. Alle beregninger og følgende figurer er udarbejdet på baggrund af bilag bagerst i opgaven.

Analysen er bygget sådan op, at der først vil blive nævnt, hvilke forudsætninger analysen er bygget op omkring.

Derpå vil den regnskabsmæssige udvikling (herunder de erhvervsretslige følger) og skatteberegningen belyses for hver af de tre beskatningsformer.

Sidst vil de tre beskatningsformer blive sammenlignet, hvorpå der vil vurderes og redegøres for, hvilke sammenslutninger der kan opstilles.

3.1 Forudsætninger

Der er foretaget visse forudsætninger forud for analysen. Der er forudsat at virksomheden, hvad enten det er i privat regi, eller det er i selskabsregi, er going concern. Det ville ikke være relevant at analysere på virksomhedsordningen og anpartsselskab, hvis andet var tilfældet, og det ville i så fald være en ganske anden opgave/problemstilling.

Der tages udgangspunkt i en person, der er fuldt skattepligtig til Danmark, ligesom virksomheden i opstartsperioden (denne opgaves periode) kun vil befinde sig i Danmark.

Reglerne omkring beskatning af personlig virksomhed er meget fleksibel, hvor man det enkelte år kan skifte mellem ordningerne. Men for at belyse problemstillingen, til i første omgang at give et mere entydigt svar, er beskatningen her valgt at holde sig til én virksomhedsform/beskatningsform ad gangen for hele perioden 2016-2020.

Det er en forudsætning, at der sker betaling af indkomstårets skyldige skat inden 1. januar året efter, hvorfor der ses bort fra tillægning af renter og procenttillæg for årets skyldige skat.

Det forudsættes at Kristian i året 2020 lever af anden indkomst, og som ikke falder til beskatning eller på anden måde ikke har indflydelse for den øvrige beskatning.

3.2 Personlig virksomhed

Den regnskabsmæssige udvikling, herunder de erhvervsretslige aspekter, for personlig virksomhed vil i det efterfølgende blive gennemgået. Derefter vil det samme lade sig give sig for de skattemæssige aspekter.

3.2.1 Regnskab og udvikling efter PSL egenfinansiering

Det første år er omsætningen kr. 390.000 og de samlede udgifter er kr. 156.000, hvilket giver en bruttofortjeneste og i dette tilfælde et resultat før afskrivninger på kr. 234.000. De samlede udgifter udgør 40% af omsætningen, og det fortsætter de med år for år. Omsætningen stiger stødt til og med år 2019, hvor det lader til at stagnere herefter.

Der kommer afskrivninger på kr. 37.500, som fratrækkes resultat før afskrivninger og giver resultat før finansiering på kr. 196.500. Afskrivninger i PSL er beregnet efter saldometoden med 25% årligt. Det betyder, som det også kan ses i figur 2, at årets samlede afskrivninger falder for hvert år der går.

Afskrivninger	<u>-37.500</u>	<u>-28.125</u>	<u>-21.094</u>	<u>-15.820</u>	<u>-11.865</u>
---------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

Figur 2 - Afskrivninger i privat virksomhed (egen tilvirkning af bilag 1)

Dertil kommer renteindtægter samt renteudgifter, hvilket der ikke er nogle af for dette budget, da virksomheden er 100% egenfinansieret. Derfor er årets resultat, det samme som resultat før finansiering og udgør som sagt kr. 196.500.

Årets resultat	<u>196.500</u>	<u>297.075</u>	<u>412.706</u>	<u>594.980</u>	<u>625.335</u>
----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

Figur 3 - Udvikling i årets resultat i privat virksomhed (egen tilvirkning af bilag 1)

Årets resultat stiger, som man kan se i figur 3 til kr. 625.335 i 2020.

Kristian indskyder kr. 200.000, som kommer til udgøre virksomhedens ”kapitalkonto” primo. Heraf går kr. 150.000 til driftsmateriel (cykler mv.) og kr. 50.000 til et indestående på bank til brug for varekøb, uforsete omkostninger mv. I 2016 kan det ses, at afskrivninger fratrækkes driftsmateriellet, hvilket giver en ultimosaldo for driftsmateriel på kr. 112.500. Denne saldo bliver overført til næste års primo og fortsætter således.

Året resultat før afskrivninger tilgår banken med det fulde beløb kr. 234.000. Afskrivninger har ingen likviditetsmæssig indvirkning, hvorfor de ikke fragår af banken. Banken påvirkes ej

heller af renter, da der som sagt ingen finansiell aktivitet er. Bankens saldo ultimo året overføres til primo året efter.

Kristian hæver hele overskuddet i løbet af året, og beløbet fragår dermed fra banken.

Den samlede aktivmasse udgør anlægsaktiver, samt de likvide beholdninger i alt og udgør kr. 162.500.

Kapitalkonto ultimo 2016 beregnes som årets indskud tillagt årets resultat og sidst fratrukket året private hævninger og udgør kr. 162.500, som overføres til kapitalkontoen primo 2017 og så fremdeles. Og da der ingen gældsforpligtelser er, udgør denne de samlede passiver, som stemmer overens med de samlede aktiver.

Årets hævninger stiger hvert år indtil år 2020, hvor de falder til en hævning på kr. 300.000. Kristian lever i dette år af anden indkomst, som ikke falder til beskatning eller på anden måde har indflydelse på beskatningen.

3.2.2 Udvikling i skatteberegning efter PSL egenfinansiering

Ved beskatning efter PSL beskattes man af resultat af virksomhed før renter. Og altså ikke hvad man faktisk hæver ud af virksomheden. Så hvis man eksempelvis hæver kr. 200.000, og der er overskud i virksomheden på kr. 600.000 bliver man alt andet lige beskattet af kr. 600.000 og betaler dermed også topskat.

Det skyldes, at der ikke skelnes mellem privatøkonomien og virksomhedsøkonomien. Det der bliver skudt ind i virksomheden, kan derfor trækkes ud af virksomheden skattefrit. Og da man ikke kan være lønmodtager i sin egen virksomhed påvirker udtrækningen til eget forbrug ikke resultatet af virksomheden. Årsagen til at man beskattes af resultat før renter og ej efter renter, er igen denne sammenblanding af privat- og virksomhedsøkonomi. På denne måde får man ikke høj fradragsværdi for eventuelle renter, som man har stiftet uden for virksomhedsregi.

Den personlige indkomst udgør resultat af virksomhed før renter fratrukket AM-bidrag og udgør i 2016 kr. 180.780. AM-bidrag beregnes som 8% af resultat af virksomheden til beskatning.

Da virksomheden er egenfinansieret, er der som sagt ingen finansielle aktiviteter. Derfor er der ej heller nogen kapitalindkomst i perioden 2016-2020.

De ligningsmæssige fradrag udgør 2016 kr. 16.310, som udelukkende er beregnet beskæftigelsesfradrag.

Herefter kan den skattepligtige indkomst findes som den personlige indkomst tillagt kapitalindkomsten og sidst fratrukket de ligningsmæssige fradrag. Den skattepligtige indkomst udgør i 2016 kr. 164.470.

Som det ses af figur 4 er udviklingen af den skattepligtige indkomst stigende i takt med stigningen i resultat af virksomhed.

	2016	2017	2018	2019	2020
Årets resultat	196.500	297.075	412.706	594.980	625.335
Skattepligtig indkomst	164.470	248.651	351.690	519.382	547.308

Figur 4 - Udvikling i årets resultat og skattepligtig indkomst (egen tilvirkning af bilag 1 og 3)

Det er af den skattepligtige indkomst og den personlige indkomst, der sker beskatning, ud fra årets beskatningssatser. AM-bidraget bliver som sagt beregnet på baggrund af resultatet af virksomheden før renter.

I beskatningen skal fratrækkes personfradraget som tilmed bliver beregnet efter gældende procentsatser for året. Personfradraget i 2016 er kr. 44.000⁵². Til sidst skal fratrækkes kompensation for forhøjede afgifter også kaldet ”grøn check”. Derefter har man den samlede skattebetaling for året.

Det ses af figur 5, at skattebetalingen for året stiger, når indkomsten stiger. Des højere indkomst, des højere skattebetaling alt andet lige. Det kommer dog an på størrelsen af fradrag i det enkelte år.

	2016	2017	2018	2019	2020
Årets resultat	196.500	297.075	412.706	594.980	625.335
Skattebetaling	60.159	100.121	147.469	236.523	253.384

Figur 5 - Udvikling i Årets resultat og skattebetaling for året (egen tilvirkning af bilag 1 og 3)

I 2019 kommer der en ekstra beskatning på den samlede beskatning. Det er topskatten kommer i spil, da den personlige indkomst overstiger et beløb for 2016 på kr. 467.300, hvorefter der skal betales topskat af, hvad der tjenes over dette beløb. Dette samme gør sig

⁵² Bilag 7

gældende i 2020. Dette er til trods for at Kristian kun hæver kr. 300.000. Han bliver altså ikke beskattet af, hvor meget han hæver, men efter resultat i virksomheden.

Den samlede skattebetaling for hele perioden 2016-2020 er således kr. 797.657, hvilket giver et samlet rådighedsbeløb på kr. 1.036.343. Dertil skal siges, at der er kr. 457.000 på bankkontoen, som allerede er blevet beskattet, som derfor kan hæves uden yderligere beskatning. Det endelige rådighedsbeløb efter hele perioden er derfor kr. 1.493.343.

3.2.3 Regnskab og udvikling efter VSO egenfinansiering

Regnskabet for beskatning efter VSO er det samme som ved beskatning efter PSL.

Der er dog den forskel at indskuddet er ”bundet” i virksomheden. Hvis pengene skal ud af virksomheden igen, skal det først og fremmest ske i henhold til hæverækkefølgen. Overholdes denne, kan saldo for indskudskontoen hæves skattefrit.

3.2.4 Udvikling i skatteberegning efter VSO egenfinansiering

Forskellen mellem fra skatteberegningen for VSO kontra PSL er straks mere raffineret end forskellen rent regnskabsmæssigt.

Beskatning efter VSO skal beregnes som resultat af virksomhed *efter* renter. Det gør dog ingen forskel i dette eksempel, da der ingen finansiell aktivitet er grundet egenfinansieringen.

Som det kan ses i figur 6, bliver der beregnet en rentekorrektion på kr. 1.500 som skal tillægges indkomsten fra virksomheden inden der kan beregnes AM-bidrag.

VSO Egenfinansiering

	2016
Personlig indkomst	
VSO	196.500
Rentekorrektion	1.500
Kapitalafkast i VSO	-
Indkomst til senere beskatning	-
Resultat af virksomhed før renter	198.000
Am-bidrag	15.840
Personlig indkomst efter AM-bidrag	182.160

Figur 6 - Beregning af den personlige indkomst i VSO (egen tilvirkning af bilag 4)

Rentekorrektionen sker, da Kristian både indskyder værdier og hæver værdier, der ikke er overskud i samme indkomstår.

Denne rentekorrektion bliver tilmed et fradrag i kapitalindkomsten.

Den personlige indkomst findes dermed ved overskud i virksomheden efter renter tillagt rentekorrektionen. Heraf bliver der beregnet AM-bidrag, som fratrækkes virksomhedens resultat efter renter.

De ligningsmæssige fradrag er beregnet til kr. 16.434 og består igen udelukkende af beskæftigelsesfradraget.

Den skattepligtige indkomst findes ved den personlige indkomst tillagt kapitalindkomsten (som i dette tilfælde er negativ) og sidst fratrukket de ligningsmæssige fradrag og udgør dermed i 2016 kr. 164.224.

Det er på baggrund af den skattepligtige indkomst at beskatningen sker.

Den er tilsyneladende ikke meget anderledes end ved beskatning efter PSL (mere herom senere). Der er dog én forskel det første år. Der bliver beregnet et anvendt reduktion for rentefradragets skatteværdi på kr. -75. Denne bliver altså fratrukket den ellers skyldige skat for året.

Også her bliver der beregnet ”grøn check” til kr. 1.230.

Og på samme måde som ved PSL beregnes skattebetalingen af året for VSO. Denne udgør for 2016 kr. 60.262.

For indkomståret 2017 og frem ses det også, at der bliver beregnet kapitalafkast i VSO. Denne skal fratrækkes virksomhedens resultat inden der beregnes AM-bidrag. Og bliver tillagt som positiv kapitalindkomst.

Der bliver beregnet kapitalafkast, da en del af overskuddet i virksomheden anses som værende et afkast af pågældende virksomheds investerede kapital.

I året 2019 kan ses, at der bliver beregnet ”indkomst til senere beskatning”. Denne bliver fratrukket resultat af virksomhed inden der bliver beregnet AM-bidrag og den personlige indkomst kan findes.

Dette er udtryk for at hele overskuddet i virksomheden ikke bliver hævet i året hvorfor denne ikke skal med i beregningen af den skattepligtige indkomst.

Der bliver til gengæld beregnet en virksomhedsskat, som for året er 22%, af det ikke hævet overskud, som anløber sig til kr. 19.205. Det giver dermed en foreløbig beskatning på kr. 4.225. Denne foreløbige beskatning indgår dermed i den samlede skattebetaling for året. Denne hæves blot efter behov i løbet af året og bliver beskattet i henhold til hæverækkefølgen ved årets opgørelse.

I indkomståret 2020 kan man se, at der også er indkomst til senere beskatning, som der også sker foreløbig beskatning af. Årsagen til, at denne står med et relativt stort beløb, er, at der kun bliver hævet kr. 300.000 i året og omsætningen, der er steget fra det første år er tilmed relativ stor. Denne indkomst til senere hævning beskattes igen med en foreløbig skat på 22% af 417.096, hvorfor beløbet for virksomhedsskatten selv sagt også bliver relativt høj.

Når man ”sparer” op i virksomheden på denne måde, opstår der en udskudt skat.

I figur 7 nedenfor kan det ses, at der opstår en udskudt skat de år, der er indkomst til senere hævning eller sagt med andre ord de år, hvor man ”sparer” op.

Udskudt skat		2016	2017	2018	2019	2020
Indkomst til senere hævning		-	-	-	19.205	417.096
Marginalskattepct.	40,3%	-	-	-	-	121.452
Marginalskattepct.	56,4%	-	-	-	10.832	65.270
Virksomhedsskat	22,0%	-	-	-	-4.225	-91.761
		-	-	-	6.607	94.961

Figur 7 - specifikation over udskudt skat i VSO - (egen tilvirkning af bilag 4)

Den udskudte skat findes ved at sige marginalskatteprocenten 40,3% op til topskattegrænsen og 56,4% over topskattegrænsen i 2016 af indkomsten til senere hævning, fratrukket den skat (virksomhedsskat) der allerede er betalt.

At der kommer en udskudt skat på kr. 6.607 i 2019, betyder, at når man på et tidspunkt, hæver det opsparede overskud, er det dette beløb, man skal betale i skat oveni en eventuel ”almindelige”, hvis der hæves ud over dette opsparede overskud.

Opgørelsen over den udskudte skat i figur 7 ovenover er beregnet ud fra *skatteminimering* for året 2020. Da der kun bliver hævet kr. 300.000 for året, bliver resten dermed opsparet overskud til senere hævning.

I 2019 bliver der også for VSO beregnet topskat, da den personlige indkomst overstiger grænsen for topskat.

Skattebetalingen for 2016 bliver kr. 60.262. Og skattebetaling for alle fem år anfægter kr. 694.026.

Fordelen her er, at man udskyder skattebetalingen. Skatten får en mindre værdi, desto længere frem man skyder den på grund af tilbagediskontering ved beregning af nutidsværdi (rentefrit lån)

Sammenligning af skattebetalingerne sker i et senere afsnit.

3.2.5 Skatteoptimering ved VSO

Man kunne her også have valgt at skatteoptimere. Det betyder, at man hæver op til topskattegrænsen, og lader resten opspare i virksomheden til senere hævning. På den måde kan man udskyde hævningen til et år, hvor resultat er mindre godt. Man kan så "tære" af sit opsparede overskud, og dermed ikke komme ud for at betale topskat på noget tidspunkt. Det er selvfølgelig en forsætning herfor, at man kan "leve" med, kun at skulle hæve op til topskattegrænsen.

Med baggrund i regnskabet ville det betyde, at der for 2020 ville være kr. 115.728 til senere hævning, som ses af figur 8 nedenunder. Man har dermed hævet op til topskattegrænsen.

VSO Egenfinansiering

	Skatte- minimering		Skatte- optimering	
	2020	Samlet	2020	Samlet
Personlig indkomst				
VSO	625.335	2.126.596	625.335	2.126.596
Rentekorrektion	-	1.500	-	1.500
Kapitalafkast i VSO	-1.673	-6.417	-1.673	-6.417
Indkomst til senere beskatning	-417.096	-436.301	-115.728	-134.933
Resultat af virksomhed før renter	206.566	1.685.378	507.934	1.986.746
Am-bidrag	16.525	134.830	40.635	158.940
Personlig indkomst efter AM-bidrag	190.041	1.550.548	467.299	1.827.806
Kapitalindkomst	1.673	4.917	1.673	4.917
Ligningsmæssige fradrag	17.145	114.102	28.000	124.957
Skattepligtig indkomst	174.569	1.441.363	440.972	1.707.766

Figur 8 - Opgørelse over den skattepligtige indkomst i 2020 ved VSO (egen tilvirkning af bilag 4)

Det ville medvirke at resultatet af virksomheden, og dermed den personlige indkomst, for samme år, ville blive væsentlig højere end ved skatteminimering. Og dermed ville skatteberegningen blive anderledes. Det betyder også, at man skal betale mere i skat i året, men det er med baggrund af, at man trods alt også hæver mere.

Med andre ord hæver man alt det ud af virksomhed man kan, indtil man rammer topskattegrænsen. Resten lader man opspare i virksomhed til senere beskatning, dog med en foreløbig skat på 22% heraf.

3.3 Anpartsselskab

Den regnskabsmæssige udvikling, herunder de erhvervsretslige aspekter, for virksomhed i selskabsregi vil i det efterfølgende blive gennemgået. Derefter vil det samme lade sig give sig for de skattemæssige aspekter.

3.3.1 Regnskab og udvikling efter SEL egenfinansiering

Der kommer ikke de store ændringer for selve regnskabsudformningen sammenlignet med udformningen ved PSL og VSO.

Der er en del krav til opstilling af regnskabet ved selskaber, men disse vil der ikke blive taget højde for her.

Som det kan ses af figur 9 er den eneste ændring i selve resultatopgørelsen, at der bliver afskrevet lineært over fem år, hvor der for de personlige virksomheder bliver afskrevet efter saldometoden.

Afskrivning, 20%	<u>-30.000</u>	<u>-30.000</u>	<u>-30.000</u>	<u>-30.000</u>	<u>-30.000</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>120.000</u>	<u>90.000</u>	<u>60.000</u>	<u>30.000</u>	<u>0</u>

Figur 9 - Afskrivningerne i selskabsregi (egen tilvirkning af bilag 2)

Det betyder også, at de første år bliver der afskrevet mindre i selskabsregi end i privat virksomhedsregi.

Der bliver som sagt afskrevet lineært over 5 år. Det medvirker, at efter det femte år er saldo værdien på driftsmidlet lig kr. 0, hvor der hvert år bliver afskrevet med samme beløb på kr. 30.000.

Den tilsyneladende største ændring er den hævnning, der sker til det private. Selve omkostningen er den samme, men i selskabsregi skal det enten ske ved udbytte eller løn.

Da Kristian ønsker løbende udbetalinger, vurderes det smartest, at det bliver udbetalt som løn. Det betyder med andre ord, at Kristian får en lønindkomst for indkomståret 2016 på kr. 234.000.

Den lønudgift indgår direkte i resultatopgørelsen til forskel fra beskatning efter både PSL og VSO. Det medvirker, at der i selskabsregi bliver et virksomhedsresultat, der er negativt med kr. 23.400 efter skatter i indkomståret 2016.

I figur 10 kan det ses, at for resultatopgørelse, at der kommer en "positiv" skat på kr. 6.600 for indkomståret 2016. Det ses tilmed, at det først er efter det fjerde regnskab, der skal betales en egentlig selskabsskat.

	2016
Beregnete skatter	
Beregnet selskabsskat	-8.250
Udskudt skat, regulering	<u>1.650</u>
	<u>-6.600</u>

Figur 10 - skatten for selskab i 2016 (egen tilvirkning af bilag 2)

Driftsmidlerne under aktiverne er på samme måde som ved personlig virksomhed med den ene forskel, at der afskrives lineært over fem år.

Selve banklikviditeten ændrer sig ikke, da hele omsætningen går til andre udgifter og til Kristians løn. Afskrivninger og skatten har ingen likviditetsmæssig betydning på banken.

Det er først efter det andet år og frem, der sker en tilgang på banken, da omsætningen overstiger de likviditetsmæssige omkostningsposter.

Man ser under selskabskapitalen, at indskuddet på kr. 200.000 går til anpartskapitalen. Denne tillagt årets resultat, som for året 2016 er negativt, giver egenkapitalen i alt, som pr. 31/12 2016 dermed er på kr. 176.600.

Man ser at årets skat udgør årets gældsforpligtelser i alt, der sammen med egenkapitalen giver passiver i alt på kr. 170.000 i 2016, som stemmer overens med årets aktiver.

3.3.2 Udvikling i skatteberegning efter SEL egenfinansiering

Når skatten skal gøres op efter SEL, må denne deles op for, hvad Kristian hiver ud som løn, og hvad der derefter skal beskattes i virksomheden for at gøre det sammenligneligt med beskatning efter PSL og VSO.

Udvikling i skatteberegning for løn

Løn betragtes som personlig indkomst. Af bruttolønnen skal der beregnes og fratrækkes AM-bidrag, hvorefter den personlige indkomst i alt findes.

Der er ingen kapitalindkomst, hverken i positiv eller negativ retning. Selv om virksomheden ikke havde været egenfinansieret og dermed ville have været renteudgifter som følge af et lån, ville disse ikke komme med som kapitalindkomst i den personlige skatteberegning, da renterne ville tilfalde virksomheden. Der er en skarp adskillelse af privat- og selskabsøkonomien.

De ligningsmæssige fradrag udgør kr. 19.422 og består udelukkende af beskæftigelsesfradrag.

Den personlige indkomst tillagt kapitalindkomsten fratrukket de ligningsmæssige fradrag udgør den skattepligtige indkomst.

Også her ligner skatteberegning den for PSL og VSO. Også her bliver der beregnet topskat i 2019, da lønindkomst i dette år overstiger grænsen for topskat.

Skattebetalingen for 2016 udgør kr. 74.955 som det ses i figur 11.

	2016	2017	2018	2019	2020	Samlet
Privat hævet	234.000	300.000	420.000	580.000	300.000	1.834.000
Restskat	74.955	101.275	151.002	228.202	101.275	656.710
Beløb til rådighed	159.045	198.725	268.998	351.798	198.725	1.177.290

Figur 11 - Rådighedsbeløb i selskab (egen tilvirkning af bilag 5)

Den samlede skattebetaling for hele perioden 2016-2020 udgør kr. 656.710.

Udvikling i skatteberegning for selskabet

Skatteberegning for selskaber er en smule anderledes end for personer. Men der er stadig også sammenfald. Eksempelvis bliver skatten for selskaber også beregnet på baggrund af selskabets skattepligtige indkomst.

For at finde den skattepligtige indkomst tager man selskabets resultatet før renter og trækker de permanente afvigelser og de periodiske afvigelser fra. Disse afvigelser er indtægter eller

omkostninger, som kan tages med i regnskabet, men som ikke kan tages med i det skattemæssige regnskab, da det enten ikke er en skattepligtig indkomst eller udgift, som man har skattemæssigt fradrag for.

Som eksempel på en permanent afvigelse kunne være en bøde, som er en omkostning i regnskabet, men ikke kan trækkes fra i skattefradraget, hvorfor man tilbagefører denne.

Afskrivninger er et typisk eksempel på periodiske afvigelser, da disse afskrives forskelligt regnskabsmæssigt og i skatteregnskabet.

	2016 kr.
Resultat før skat ifølge resultatopgørelse	-30.000
	<u>-30.000</u>
Permanente afvigelser	
Permanente afvigelser	0
	<u>0</u>
Periodiske afvigelser	
Regnskabsmæssige afskrivninger	30.000
Skattemæssige afskrivninger	-37.500
	<u>-7.500</u>
Skattepligtig indkomst	<u>-37.500</u>

Figur 12 - Opgørelse over selskabets skattepligtige indkomst i 2016 (egen tilvirkning efter bilag 2)

For 2016 kan man se, at selskabet har et resultat før skat på kr. -30.000. Hertil skal der så fratrækkes de permanente og periodiske afvigelser fra. I eksemplet her er der ingen permanente afvigelser. De periodiske afvigelser udgør kr. -7.500 for 2016. Den skattepligtige indkomst for året bliver dermed kr. -37.500, jf. figur 12.

Af disse beregner man 22% i selskabsskat, hvilket giver en negativ skat på kr. 8.250.

Dertil kommer der en udskudt på kr. 1.650, som findes på baggrund af de regnskabsmæssige og skattemæssige afskrivninger.

Det giver en samlet skat for indkomståret 2016 på kr. -6.600, som vi også så i figur 10 længere oppe.

Den negative skattepligtige indkomst fremføres til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster.

3.4 Sammenligning af PSL, VSO og SEL

Der er nu blevet analyseret på hver af de tre former hver for sig. Efterfølgende vil de tre former blive holdt op mod hinanden og sammenlignet. Først PSL mod VSO for derefter at inkludere SEL.

3.4.1 Sammenligning af skattebetaling

I figur 13 nedenfor kan man se skattebetalingen hvert år og samlet for perioden 2016-2020 for PSL, VSO og SEL.

Skattebetaling virksomhedform/beskatningsform	2016	2017	2018	2019	2020	Samlet over perioden
PSL	60.159	100.121	147.469	236.523	253.384	797.657
VSO	60.262	100.076	147.389	229.793	156.506	694.026

Figur 13 - Skattebetalingen i perioden 2016-2020 for PSL og VSO (egen tilvirkning af bilag 3 og 4)

I 2016 betaler man mindst i skat, ved brug af privat virksomhed beskattet efter PSL, med en skat på kr. 60.159. Privat virksomhed med beskatning efter VSO kommer minimalt efter med en skattebetaling på kr. 60.262. Grunden for at der er så lille en forskel mellem disse to skal findes i, hvor meget der bliver hævet privat. I 2016 bliver der hævet kr. 234.000 ud af et resultat før skat på kr. 196.500 ved PSL og et resultat efter skat på kr. 198.000 inklusiv en rentekorrektion på kr. 1.500. Der er altså blevet hævet hele overskuddet i begge tilfælde, og der er for VSO ikke opsparet indkomst til senere hævning. Da virksomheden er egenfinansieret og dermed ingen renteudgifter er, gør det ingen forskel om resultat er før eller efter skat og sammenligning kan her accepteres.

Når der ikke opspares til senere hævning, vil den personlige indkomst efter AM-bidrag samt den skattepligtige indkomst, som den samlede skat for året bliver beregnet på baggrund af, være ens for de to beskatningsmodeller.

Men som man kan se i figur 14 nedenfor, er der alligevel en lille forskel på den personlige indkomst efter AM-bidrag og dermed også på den skattepligtige indkomst. Forskellen ligger i det grundlag, som AM-bidraget bliver beregnet efter. For PSL er det kr. 196.500, som er resultat før renter. For VSO er det resultat efter renter på kr. 198.000. Den personlige

indkomst ville være præcis det samme i dette tilfælde, hvis det ikke var fordi, der kommer en rentekorrektion for VSO. Denne skal tillægges resultat for virksomheden, inden der beregnes AM-bidrag altså i den personlige indkomst. AM-bidraget bliver dermed beregnet på baggrund af to forskellige resultater. Og dermed bliver den samlede personlige indkomst forskellig. Rentekorrektionen bliver fratrukket igen som kapitalindkomst. Der er også en minimal forskel på det ligningsmæssige fradrag som udelukkende er beskæftigelsesfradrag i dette tilfælde. Det skyldes på samme, at det bliver beregnet på baggrund af den personlige indkomst efter AM-bidrag, som jo er forskellig grundet rentekorrektionen i VSO. Rentekorrektionen er altså skyld i forskellen på både den personlige indkomst efter AM-bidrag og den skattepligtige indkomst for de to beskatningsformer PSL og VSO. Og korrektionen kommer, da der bliver hævet mere end resultat af virksomheden.

	2016	
	PSL	VSO
Personlig indkomst		
VSO		196.500
Rentekorrektion		1.500
Kapitalafkast i VSO		-
Indkomst til senere beskatning		-
Resultat af virksomhed før renter	196.500	198.000
Am-bidrag	15.720	15.840
Personlig indkomst efter AM-bidrag	180.780	182.160
Kapitalindkomst	-	-1.500
Ligningsmæssige fradrag	16.310	16.434
Skattepligtig indkomst	164.470	164.226

Figur 14 - Opgørelse over den skattepligtige indkomst i 2016 for PSL og VSO (egen tilvirkning af bilag 3 og 4)

I 2017 og 2018 er skattebetalingen igen stort set den samme for beskatning efter PSL og VSO, men hvor VSO-beskatningen er lavest, som ses af figur 15 nedenfor.

Personlig indkomst	2017		2018	
	PSL	VSO	PSL	VSO
VSO		297.075		412.706
Rentekorrektion		-		-
Kapitalafkast i VSO		-1.625		-1.596
Indkomst til senere beskatning		-		-
Resultat af virksomhed før renter	297.075	295.450	412.706	411.110
Am-bidrag	23.766	23.636	33.016	32.889
Personlig indkomst efter AM-bidrag	273.309	271.814	379.690	378.221
Kapitalindkomst	-	1.625	-	1.596
Ligningsmæssige fradrag	24.658	24.523	28.000	28.000
Skattepligtig indkomst	248.651	248.916	351.690	351.817

Figur 15 - Opgørelse over den skattepligtige indkomst i 2017 og 2018 for PSL og VSO (egen tilvirkning efter bilag 3 og 4)

Her findes forskellen i, at der for VSO bliver beregnet et kapitalafkast, som trækkes fra i den personlige indkomst, inden der bliver beregnet AM-bidrag. Og tillægges i kapitalindkomsten. Også her udligner de hinanden. Det er altså grundlaget for beregningen af AM-bidraget, der bliver ændret for beskatning efter VSO frem for PSL. Der bliver beregnet kapitalafkast, da aktiverne overstiger gælden, som er baggrund for kapitalafkastgrundlaget. Denne skal ganges med årets afkastsats. Kapitalafkastet kan dog højst udgøre overskuddet i virksomheden. Afkastgrundlaget primo 2017 er kr. 162.500 og kapitalafkastet bliver derfor kr. 1.625.

Der er en lille forskel i de ligningsmæssige fradrag i 2017 af samme grundprincip som i 2016. I 2018 er de ligningsmæssige fradrag helt ens. Det skyldes at grundlaget for året (også for året 2019) er så højt, at det udløser maksimalt fradrag som er kr. 28.000 for året.

I 2019 og 2020 er der en større forskel i skattebetalingen. Den store forskel i disse år ligger i, at der i VSO bliver opsparet til senere hævnning, og dette skal fratrækkes i den personlige indkomst. Derfor bliver grundlaget for beregning af AM-bidraget mindre. Den personlige indkomst efter AM-bidrag bliver altså mindre med både indkomst til senere hævnning og det mindre beregnet AM-bidrag. Der er ikke samme mulighed for opsparing i PSL, hvorfor den personlige indkomst efter AM-bidrag bliver beregnet på baggrund af hele resultat i virksomheden.

Topskatteopgørelse		2019		2020	
		PSL	VSO	PSL	VSO
Personlig indkomst efter skat		547.382	528.312	575.308	190.041
-bundfradrag, kr. 467.300		467.300	467.300	467.300	NA
Topskattegrundlag		80.082	61.012	108.008	-
Topskat, af grundlag	15%	12.012	9.152	16.201	-

Figur 16 - Opgørelse over topskatten i 2019 og 2020 for PSL og VSO (egen tilvirkning efter bilag 3 og 4)

Det ses af figur 16 ovenover, at i 2019 og 2020 bliver der betalt topskat for virksomhed med beskatning efter PSL. Der bliver også betalt topskat i 2019 for beskatning efter VSO, men ikke i 2020. Der skal betales topskat, når indkomsten overstiger grundbeløbet på kr. 467.300. Beløbet der overstiger dette grundbeløb bliver beskattet med 15%. I 2019 overstiger den personlige indkomst grundbeløbet både for beskatningen efter PSL og VSO, hvorfor der skal betales topskat. I 2020 bliver der kun betalt topskat for beskatning efter PSL til trods for at virksomheden udviser samme resultat ved begge beskatningsformer. Grunden til at der i 2020 ikke skal betales topskat for beskatning efter VSO er, at der bliver opsparet overskud som følge af lavere private hævnings. Og denne opsparing skulle jo trækkes fra i den personlige indkomst, sådan at den personlige indkomst efter AM-bidrag bliver mindre og dermed ikke overstiger grundbeløbet.

Opsparingen til senere hævnning medvirker, at der kommer en foreløbig beskatning heraf på 22%. Man udskyder dermed en del af beskatningen til det tidspunkt, man hæver overskuddet og bliver foreløbigt beskattet af den anden del. På den måde kan man også lave en skatteoptimering. Man kan hæve op til topskattegrænsen og lade resten opspare til den foreløbig beskatning. I år hvor virksomheden går mindre godt, kan man dermed bruge af opsparingen og igen op til topskattegrænsen. Man kan dermed undgå på noget tidspunkt at betale topskat. Dog med undtagelse, at hvis man den dag man afvikler virksomheden og hæver hele overskuddet, der kunne overstige grundbeløbet for topskatten, skal der selvfølgelig betales topskat heraf.

Beløb til rådighed uden hensynstagen til udskudt skat mv.

	2016	2017	2018	2019	2020	Samlet over perioden
PSL	173.841	199.879	272.531	343.477	46.616	1.036.343
VSO	173.738	199.924	272.611	350.207	143.494	1.139.974
Forskel	103	-45	-81	-6.730	-96.878	-103.631

Figur 17 - Rådighedsbeløb for PSL og VSO over perioden 2016-2020 (egen tilvirkning efter bilag 3 og 4)

Man ser af figur 17 at beløb til rådighed uden hensyntagen til udskudt skat med videre følger udviklingen af skattebetaling, hvilket giver god mening af rådighedsbeløbet er resultatet af virksomheden fratrukket skattebetalingen.

I 2016 får man altså stort set det samme i hånden. Men i 2020 får man kr. 96.878 mere i hånden ved beskatning efter VSO. Det skyldes den lavere beskatning, der kommer i dette år, i og med at der bliver opsparet til senere år. Man kan tilmed se at over perioden 2016-2020, bliver der betalt samlet set mindre i skat og dermed får man kr. 103.631 mere til rådighed ved beskatning efter VSO. Det skyldes som sagt, at der bliver beskattet af hele resultatet i beskatning efter PSL, hvor der i VSO bliver beskattet af virksomhedens resultat med fratrukket indkomst til senere hævning.

Når man sammenligner disse tal, bør man dog gøre det med hensynstagen til den udskudte skat, der kommer som følge af, at man opsparer til senere hævning. Det betyder at man skal huske på, at der kommer beskatning senere, når man hæver pengene. Man udskyder dermed blot skattebetalingen.

Sammenligner man beskatning fra privat virksomhed med beskatning efter enten PSL eller VSO med beskatning fra selskab, altså hvor man får løn, ser det ud som i figur 18 nedenfor.

Her bliver man beskattet af hvad man hiver ud af selskabet i form af løn, uanfægtet af hvordan det ellers går i virksomheden, så længe der er likviditet til at dække lønnen.

Man kan se at fra perioden 2016-2018 er beskatning af løn højere end ved beskatning af privat virksomhed. Det skyldes, at der disse tre år bliver hevet mere ud i løn, end virksomheden skaber af resultat i privat regi. Den personlige indkomst bliver altså højere ved løn end ved privat virksomhed, når der ”hæves” mere end resultatet ved personlig virksomhed

Skattebetaling virksomhedform/beskatningsform	2016	2017	2018	2019	2020	Samlet over perioden
PSL	60.159	100.121	147.469	236.523	253.384	797.657
VSO	60.262	100.076	147.389	229.793	156.506	694.026
SEL	74.955	101.275	151.002	228.202	101.275	656.710

Figur 18 - Skattebetalingen for PSL, VSO og SEL i perioden 2016-2020 (egen tilvirkning efter bilag 3, 4 og 5)

Først i 2019 ændrer den tendens sig, hvor der for første år bliver en lavere skattebetaling med løn frem for privat virksomhedsregi. Det er også fra dette år, hvor man hæver mindre end

virksomheden skaber af resultat i privat regi. I 2019 betaler man også topskat, da lønnen (personlig indkomst efter AM-bidrag) overstiger topskattegrænsen. Beskatningen for løn bliver lavere end VSO, da man i VSO skal betale foreløbig virksomhedsskat på 22%. Det skal man ikke af løn i selskabsregi.

I 2020 er forskellen, i skattebetalingen for de tre opgørelser, større ved løn sammenlignet med beskatning efter PSL. Det skyldes, i simpleste forstand, at ved løn bliver der beskattet efter ”hævning” (lønnen), som dette år udgør kr. 300.000, og ved PSL bliver der beskattet af resultatet som i 2020 pådrager kr. 625.335. Det betyder, at man for krydser topskattegrænsen, og dermed betaler topskat til trods for, at der kun bliver hævet de kr. 300.000. Til gengæld kan man hæve indestående uden yderligere beskatning. I selskabsregi bliver der opsparet i virksomheden, som ligger til fremtidig beskatning ved udtræk til privaten. Hvis denne opsparring skal hæves til forbrug, skal det enten gøres ved løn eller udbytte. Det betyder, at man, ligesom ved VSO, kan skatteoptimere. Man kan hvert år regulere lønnen, sådan at man holder sig inden for topskattegrænsen for dermed ikke at skulle betale topskat. Alternativt kan man trække udbytte ud til sig selv til de gældende procentsatser. Også her kan man optimere, ved hvert år at hæve indtil grænsen for 42% udbyttebeskatning, som for 2016 er kr. 50.600.

Beløb til rådighed uden hensynstagen til udskudt skat mv.

	2016	2017	2018	2019	2020	Samlet over perioden
PSL	173.841	199.879	272.531	343.477	46.616	1.036.343
VSO	173.738	199.924	272.611	350.207	143.494	1.139.974
SEL	159.045	198.725	268.998	351.798	198.725	1.177.290

Figur 19 - Rådighedsbeløb for PSL, VSO og SEL i perioden 2016-2020 (egen tilvirkning af bilag 3, 4 og 5)

Beløbet til rådighed for 2020 er selvsagt også højere ved løn end ved beskatning af privat virksomhed, da skattebetalingen er mindre, som det ses i figur 19 ovenover.

Men som sagt, venter der en skattebetaling, når ”overskuddet” i virksomheden skal hæves ud til privaten. Så på samme måde som ved beskatning efter VSO, bliver skattebetalingen blot udskudt til et senere tidspunkt. Ved at drive virksomhed i virksomhedsskatteordningen kan man dermed sige, at denne sidestilles med at drive virksomhed i selskabsregi. I hvert fald med hensyn til at kunne opspare i virksomheden.

I det givne eksempel betyder det altså, at man har mindst til forbrug ved løn i selskab og mest ved at lade sige beskatte efter PSL i indkomståret 2016. Og det der kendetegner dette år, for de tre modeller, er at man hæver kr. 234.000, som er hele resultatet før afskrivninger i virksomheden for privat regi og medvirker, at der kommer underskud i selskabsregi. Med

andre ord betyder det også, at man hæver mere, end der likviditetsmæssige bliver tilført virksomheden.

Man har mest mellem hænder med beskatning efter VSO i 2017-2018, som er kendetegnet ved at man hæver kr. henholdsvis kr. 300.000 og kr. 420.000, hvor begge beløb er under virksomhedens resultat før afskrivninger. Altså der bliver tilført mere likviditet til virksomheden end der bliver hævet.

De tre første år er der dog næsten ingen forskel i beskatningen og dermed rådighedsbeløb for virksomhed i privat regi mellem beskatning efter PSL eller VSO. Der er dermed umiddelbart ikke nogen fordel ved at tage den ene beskatningsform frem for den anden, hvis man hæver hele resultatet og ikke bruger den mulighed, som VSO giver ved at opspare til senere hævning.

I årene 2019-2020 ser man, at der bliver beskattet mindst for lønindkomst kontra resultat i privat virksomhed. Og mest ved beskatning efter PSL. Man har altså mest i hånden til forbrug ved lønindkomst og mindst ved beskatning efter PSL. Mens skattebetaling og rådighedsbeløbet for beskatning efter VSO ligger cirka midt i mellem.

Kendetegnet i disse år er, at man hæver væsentligt mindre end virksomhedens resultat. Det betyder, at der for VSO og løn i selskab bliver opsparet til senere hævning og dermed bliver beskattet af et mindre beløb, hvor der for PSL bliver beskattet af *hele* resultatet i virksomheden. Grunden til at der så alligevel er forskel på VSO og løn i selskab, er at der bliver betalt en foreløbig skat, som beskattes i personligt regi.

Fordelen ved at lade sig beskatte efter PSL i disse år er, at man kan hæve resten af likviditeten/resultat uden nogen form for merbeskatning. Skal der hæves yderligere for den private virksomhed efter VSO eller i selskabet, venter der en yderligere beskatning.

Den samme fordel det kan siges at være for VSO kontra løn i selskab, da der her bliver betalt den foreløbige skat og den merbeskatning der vil komme, bliver derfor mindre end i løn i selskab.

I figur 21 nedenunder er opgjort det samlede rådighedsbeløb ved forsat drift i 2020, det samlede rådighedsbeløb ved ophør i 2020 inklusiv udskudt skat og sidst i figuren det samlede rådighedsbeløb ved ophør af virksomhed i 2020 og alle skatter dermed går til betaling.

Specifikation af privat rådighedsbeløb ved drift og ophør i 2020

Privat rådighedsbeløb 2020, løbende drift

	PSL	VSO	SEL
Hævning	300.000	300.000	300.000
- AM-bidrag og skat	-253.384	-156.506	-101.275
	46.616	143.494	198.725

Privat rådighedsbeløb ophør/ udskudt skat

	PSL	VSO	SEL
Udbetalt egenkapital	457.000	457.000	457.000
- skat af opsparret overskud 40,3%	-	-121.452	-151.777
- skat af opsparret overskud 56,4%	-	-65.270	-
+ betalt virksomhedsskat	-	91.761	-
	457.000	362.039	305.223

Samlet rådighedsbeløb, privat

	PSL	VSO	SEL
Rådighedsbeløb drift	46.616	143.494	198.725
Rådighedsbeløb ophør	457.000	362.039	305.223
Privat rådighedsbeløb i alt	503.616	505.533	503.948

Figur 20 - Specifikation af privat rådighedsbeløb ved drift og ophør i 2020 - (egen tilvirkning fra bilag 3, 4 og 5)

Det ses af figur 21, at der bliver hævet kr. 300.000 for alle tre former i 2020. På baggrund af beskatningsmodellerne bliver der fratrukket forskellige AM-bidrag og skatter, hvilket giver en forholdsmæssig stor forskel på rådighedsbeløbet. Ved beskatning efter PSL bliver rådighedsbeløbet ved forsæt drift kr. 46.646. Ved VSO er beløbet kr. 143.494 og ved SEL er det kr. 198.725.

Den høje skat ved PSL skyldes, at den personlige indkomst i den skattepligtige indkomstopgørelse beregnes på baggrund af hele resultat uanfægtet af, hvor meget der hæves. Den personlige indkomst i VSO blev beregnet ved modregning af opsparing til senere hævning. Af rådighedsbeløbet ses altså ikke, at der er en skat, der kommer til betaling, når overskuddet en gang hæves. Der bliver dog beregnet en virksomhedsskat, som en foreløbig skat af det opsparede overskud.

Ved SEL bliver den personlige indkomst regnet efter hvor meget, der hæves til løn. Der er altså også her et overskud, som ikke hæves med det samme, og som derfor kommer til beskatning, når dette hæves. Her bliver der ikke beregnet en foreløbig skat som ved VSO, hvilket er

grunden til den mindre skat og det højere rådighedsbeløb. At hæve løn giver det største rådighedsbeløb i 2020 ved virksomhed i forsættende drift.

Næst i figuren vises det rådighedsbeløb, man ville få ved ophør af virksomheden ultimo 2020. Altså hvad man ville få i hænderne, hvis man trak alle værdier ud af virksomheden, hvis den ophørte i udgangen i 2020 med hensyn til de beskatninger dette ville medføre.

Ved PSL trækker man blot det indestående ud. Dette beløb er fuldt beskattet, og der venter dermed ikke en yderligere skat.

Ved VSO har der været opsparet overskud. Dette overskud er ikke blevet fuldt beskattet, hvorfor det skal merbeskattes ved hævnning. Der er i året blevet beskattet fuldt ud på resultatet i virksomheden, som er kr. 190.041. Der er dermed kr. 277.259 op til topskattegrænsen. Disse, med tillæg af AM-bidrag, beskattes med en marginalskat på 40,3%. Det resterende overskud overstiger topskattegrænsen og skal derfor beskattes med marginalskatte for topskat, som er 56,4%. Dette opsparede overskud er blevet beskattet med virksomhedsskatten. Disse skal derfor fratrækkes den skat, der er blevet regnet frem til, og man får rådighedsbeløbet af det opsparede overskud i virksomheden på kr. 362.039, som nu er blevet fuldt beskattet.

Ved SEL er der også et opsparet overskud. Det opsparede overskud består af den samlede egenkapital fratrukket selskabsskatten for året. I dette tilfælde er egenkapitalen lig med indestående på banken. Det resterende udloddes som udbytte for derpå at finde rådighedsbeløbet af det opsparede overskud.

Sidst i ligningen findes det totale rådighedsbeløb. Rådighedsbeløbet ved fortsat drift plus rådighedsbeløbet ved ophør af virksomhed i 2020, giver hvad der samlet set er til forbrug.

Som det kan ses, er det samlede rådighedsbeløb mindst ved beskatning efter PSL og størst ved VSO. Men hvad der er mere interessant er, at rådighedsbeløbet stort set er det samme for alle tre former. Det betyder altså, at der stort set er den samme skattebetaling de tre former imellem, hvis virksomheden ophører og alle skatter kommer til betaling.

Så det er ikke fordi man "sparer" skat ved at bruge den ene virksomhedsform/beskatningsform frem for en anden. Fordelene og ulemperne ligger altså udelukkende andre steder.

3.4.2 VSO fremmedfinansiering (renter)

Der vil nu blive analyseret om det ville give nogle fordele hvis virksomheden var fremmedfinansieret frem for egenfinansieret.

Skattebetaling virksomhedsform/beskatningsform

Egenfin.	2016	2017	2018	2019	2020	Samlet over perioden
PSL	60.159	100.121	147.469	236.523	253.384	797.657
VSO	60.262	100.076	147.389	229.793	156.506	694.026
Forskel i %	-0,17%	0,05%	0,05%	2,93%	61,90%	14,93%

Skattebetalingen for PSL er 14,93% større end VSO.

Fremmedfin.	2016	2017	2018	2019	2020	Samlet over perioden
PSL	56.084	96.046	143.394	232.448	249.308	777.281
VSO	55.365	95.147	142.183	228.297	154.385	675.376
Forskel i %	1,30%	0,94%	0,85%	1,82%	61,49%	15,09%

Skattebetalingen for PSL er 15,09% større end VSO.

Figur 21 - Skattebetaling for PSL og VSO i perioden 2016-2020 ved egenfinansiering og fremmedfinansiering (egen tilvirkning af bilag 6)

Af figur 20 ovenover ses det, at der er en lille ekstra skattegevinst i VSO over perioden 2016-2020, hvis virksomheden er fremmedfinansieret, og man derfor har renteudgifter i forbindelse med virksomheden. I privatejet virksomhed som er egenfinansieret (uden renteudgifter), betaler man 14,93% mere i skat over perioden ved beskatning efter PSL. Når den privatejet virksomhed er fremmedfinansieret er skattebetalingen 15,09% større ved beskatning efter PSL. Der er altså en større skattefordel, når virksomheden er fremmedfinansieret eller i hvert fald, når der er renteudgifter.

Grunden til at der er en forskel på, om der er renteudgifter eller ej, er at der i VSO er fuldt fradrag for disse ved at de indgår som "almindelige" udgift, hvor det for beskatning efter PSL bliver beskattet som kapitalindkomst og dermed ikke indgår i virksomheden.

3.5 Opsummering på analyse

Som afslutning på dette kapitel vil der nu blive lavet en kort opsummering af hovedelementer fra analysen.

Der blev i starten af afsnittet gjort visse forudsætninger forud for analysen. Af disse skal især nævnes, at det er forudsat at virksomheden, er going concern, at Kristian er fuldt skattepligtig til Danmark, at virksomheden holder sig til én virksomhedsform/beskatningsform over hele perioden, og at Kristian, ud over virksomhedsindkomsten, lever af anden indkomst, der ikke påvirker skatten.

Herefter blev der analyseret på den personlige virksomhed. Først ved beskatning efter PSL og derefter ved beskatning efter VSO.

Der blev indskudt kr. 200.000 ved virksomhedens start. Kr. 150.000 til driftsmateriel og kr. 50.000 til bankindestående til dækning af diverse udgifter.

Virksomhedens omsætning steg hele perioden igennem. Det medførte at resultatet i virksomheden og steg gennem hele perioden.

Driftsmaterielet bliver afskrevet efter saldometoden perioden.

Kristian hæver det første år kr. 234.000 og hævningsstiger hvert år indtil år 2020, hvor Kristian lever af anden indkomst også.

For virksomhed i privat regi med beskatning efter PSL, sker der beskatning af resultatet før renter. Man får dermed ikke fuldt fradragsværdi for eventuelle renter, som her beskattes som kapitalindkomst. Det betyder samtidig, at man ikke bliver beskattet af, hvad man trækker ud af virksomheden. Grunden herfor er at indestående i virksomheden, allerede er beskattede midler.

Virksomhedens omsætning steg hele perioden igennem. Det medfører at resultatet i virksomheden stiger gennem hele perioden.

Den skattepligtige indkomst stiger alt andet lige i takt med at resultat af virksomhed, og den personlig indkomst stiger. Det medfølger dog også, at skattebetalingen stiger.

I 2019 og 2020 betales der topskat, da den personlige indkomst overstiger topskattegrænsen.

Ellers ligner selve regnskabet det samme som ved beskatning efter PSL.

Indskud til virksomheden er bundet, indtil der er sket betaling i forhold til hæverækkefølgen.

For virksomhed i privat regi med beskatning efter VSO, sker der beskatning af resultatet efter renter. Man får dermed fuldt fradragsværdi for eventuelle renter i virksomheden. Disse fragår så af kapitalindkomsten.

Der sker rentekorrektion i 2016, som følge af at Kristian hæver værdier, som ikke er overskud. Denne rentekorrektion tillægges den personlige indkomst og fradrages i kapitalindkomsten.

Fra 2017 og frem bliver der beregnet et kapitalafkast, som bliver fratrukket i den personlige indkomst, men som bliver tillagt i kapitalindkomsten. Denne tilkommer, da en del af virksomhedsoverskuddet bliver anset som afkast på den investerede kapital.

I 2019 og 2020 er der overskud til senere hævning. Dette er en mulighed i VSO, så man bliver sidestillet med virksomhed i selskabsregi. Der betales en foreløbig virksomhedsskat på 22%, som fratrækkes den dag opsparingen bliver hævet. Dermed kommer der også en udskudt skat af den del, der endnu ikke er beskattet. Denne bliver beregnet som marginals-katten på 40,3%

op til topskattegrænsen og 56,4% af beløb over denne grænse. Des mere man opsparer til senere hævning, des større bliver den udskudte skat.

I 2019 betales der topskat, da grænsen for topskat bliver overskredet. I 2020 bliver der ikke betalt topskat til trods for et resultat, der overstiger topskattegrænsen. Dette skyldes, at der hæves mindre end overskuddet og dermed kommer overskud til senere hævning. Dette giver også den mulighed, at der kan skatteoptimeres. Man kan hvert år hæve op til topskattegrænsen og lade resten opsparer i virksomheden til senere hævning. I år hvor det eventuelt går mindre godt, kan der hæves af det opsparede overskud op til topskattegrænsen, og på den måde ikke at skulle betale topskat. For ikke at ligge inde med et stort opsparede overskud til den dag man lader virksomheden gå i ophør og dermed betale topskat af et stort beløb kan/bør man hæve lige op til topskattegrænsen hvert år.

Der blev tilmed analyseret på anpartsselskab.

Selve udformningen af regnskabet ligner meget regnskabet for privat virksomhed. Der bliver dog i selskabsregi afskrevet efter den lineære metoden, hvor det for privat virksomhed gøres efter saldometoden.

Selve indskuddet til virksomheden tilgår anpartskapitalen på den ene side og driftsmidlerne og bankindestående på den anden.

Virksomhedens omsætning stiger gennem perioden. Det medfører også her at resultatet i virksomheden stiger hele perioden igennem.

Hævning i selskabsregi bliver gjort i form af løn til Kristian som ansat. Hvor der for privat virksomhed blot hæves. Dog i henhold til hæverækkefølgen ved beskatning efter VSO.

Løn bliver beskattet som personlig indkomst.

I 2019 bliver der beregnet topskat, da lønnen overstiger topskattegrænsen. I 2020 bliver der ikke betalt topskat, da lønnen ligger under topskattegrænsen.

Gennem perioden er der et større overskud, end der bliver trukket ud til løn. Det medvirker at der bliver sparet op i selskabet. Denne opsparing bliver beskattet som yderligere løn eller som udbytte den dag, der sker hævning.

For ejer af selskab med løn skal der skelnes mellem skat i selskabet og skat af "hævningen"/lønnen til ejeren.

Selskabet skal betale selskabsskat af selskabets overskud som lyder på 22%. Da selskabet har underskud det første år, bliver det fremført til modregning i senere års overskud.

Der kommer en udskudt skat som følge af, at der afskrives forskelligt for driftsregnskabet og skatteregnskabet. Denne tillægges årets beregnede skat.

Sidst i analysen bliver de tre former holdt op mod hinanden og sammenlignet.

Det bliver belyst, at de år hvor hele overskuddet bliver hævet, gør det ingen forskel, om der beskattes efter PSL eller VSO. Der kommer en lille forskel, når der hæves mere end årets overskud, da der for VSO bliver beregnet rentekorrektion, som giver en højere beskatning, da denne bliver tillagt den personlige indkomst, som AM-bidraget bliver beregnet efter.

De år hvor de bliver hævet mindre end overskuddet, men hvor der stadig ikke bliver opsparret til senere hævning, har VSO en mindre skattebetalingsfordel. Det skyldes, at der for VSO bliver beregnet kapitalafkast, som fragår den personlige indkomst og tillagt i kapitalindkomsten.

Altså på samme måde som ved rentekorrektion bare med omvendt fortegn.

I år hvor der bliver opsparret til senere hævning, er skattebetalingen mindre for VSO end ved PSL. Det skyldes, at opsparingen fratrækkes den personlige indkomst. Der bliver dog beregnet en foreløbig virksomhedsskat på 22%, samt at der kommer en udskudt skat, der kommer til betaling den dag, overskuddet hæves med modregning af den foreløbige skat. Der er ikke mulighed for på samme måde at opspare i virksomhed med beskatning efter PSL. Her er alt beskattet og kan hæves uden merbeskatning.

Privat virksomhed sammenlignet med løn ved selskab viser det sig, at de år hvor man hæver mere end virksomheden generer af overskud, er skattebetalingen lavere ved privat virksomhed. Det skyldes måden, den personlige indkomst gøres op på ved de forskellige former.

Eksempelvis bliver den personlige indkomst for PSL beregnet af resultat før renter (og dermed ikke hævningen), hvor den ved løn bliver beregnet efter bruttolønnen altså selve hævningen/omkostningen.

De år hvor virksomhedens resultat er højere end selve hævningen, er skattebetalingen mindre ved løn kontra ved hævning i privat virksomhed.

Det blev også belyst, at hvis der er renter i virksomheden, er det en fordel at lade sig beskatte efter virksomhedsskatteordningen frem for personskatteloven idet disse giver større fradragsværdi i den personlige indkomst i VSO kontra fradragsværdien i kapitalindkomsten i PSL alt andet lige.

Ved ophør det sidste år, hvor alt kommer til beskatning, viser at det skattebetalingen er mindst ved privat virksomhed med beskatning efter PSL. Det skyldes hovedsagligt, at det opsparede overskud for de to andre former overstiger topskattegrænsen. En del af det opsparede overskud falder altså til betaling efter topskat, hvor det løbende er faldet til betaling ved PSL. Men det blev her også belyst, at skattebetalingen og dermed rådighedsbeløbet, er stort set det samme ved ophør af virksomheden og alle skatter kommer til betaling. Der spares dermed ikke

skat, den bliver blot udskudt for virksomhedsskatteordningen og selskaber.

4. Diskussion/anbefaling

Der er endvidere ikke noget endegyldigt svar på, hvilken virksomhedsform man skal vælge ved start af virksomhed. Og valget beror ofte på, hvad man kender i forvejen, eller hvad andre i branchen har valgt. Det kan give nogle u hensigtsmæssige konsekvenser i fremtiden og medfører dermed ikke det mest optimale valg for virksomhedens fremtid og dennes going concern-koncept.

Hvis Kristian er overbevist om, at regnskabsbudgettet holder stik, vil anbefalingen være at kører virksomheden i selskabsregi. Over perioden gav det dog ikke den laveste skattebetaling ved ophør efter det femte år. Men det må forud antages at virksomheden er going concern, altså i forsat drift og dermed ikke skal ophører efter det femte år. Hvis virksomheden ellers fortsætter den udvikling, som den har gjort i perioden, giver den et godt overskud i årene efter 2020. Og hæver Kristian forsat ikke hele overskuddet, kan der opspares i selskabet. Det er dog blevet belyst at virksomhedsskatteordningen sidestilles med virksomhed i selskabsregi. Så hvorfor ikke anbefale virksomhedsskatteordningen? Der er stadig den forskel at hæftelsen for de to former ikke er ens til trods for sidestillingen. Der hæftes begrænset i selskabet, med hvad der er indskudt. Og i privat virksomhed hæftes der med hele sin formue. Både virksomhedsformue og privat formue. Samt at der for selskaber skal offentliggøres regnskaber, hvilket der ikke skal for private virksomheder.

Det er dog svært at spå om fremtiden. Hvorfor dette ikke vil være den umiddelbare anbefaling. Det er vigtigt at understrege igen at der *ikke* er et endegyldigt svar, for hvad man skal vælge af virksomhedsform ved opstart af virksomhed. Det kommer an på temperament, forventninger til fremtiden, og hvad der ellers er blevet belyst i denne afhandling.

Den umiddelbare anbefaling vil være at starte op med privat virksomhed, især da skattebetalingen de første år er lavest her. Om det skal beskattes efter PSL eller VSO behøver, der først at blive taget stilling til ved indberetningen af skatteopgørelsen. Samt at virksomhedsskatteordningen giver mange af fordele, der er ved at drive virksomhed i selskabsform. Virksomhedsskatteordningen er tilmed så fleksibel, at den kan til- og fravælges fra år til år. Så eksempelvis hvor skattebetaling er lavest ved PSL, kan denne vælges og på samme måde, hvor skattebetalingen er lavest ved VSO kan denne vælges. Privat virksomhed er tilmed mindre lovregulerende, hvorfor der kan fokuseres på andre gøremål. Og hvis ellers alt går som planlagt, kan der blot laves en skattefri omdannelse til selskab i eller efter det femte år.

5. Konklusion

Formålet med denne afhandling har været at finde den mest optimale virksomhedsform ved opstart af virksomhed, herunder hvilke overvejelser man bør gøre sig i forbindelse hermed. Succeskriteriet har været den samlede skattebetaling og det samlede rådighedsbeløb samt diverse erhvervsretslige aspekter.

Desto længere man bevæger sig fra PSL mod SEL med VSO et sted i midten des mere lovregulering, regler og krav skal der opfyldes.

Personlig virksomhed betragtes ikke som selvstændigt skattesubjekt, som det gøres ved virksomhed i selskabsregi. Det er ejeren selv der er skattesubjektet. Ejeren kan derpå beskattes efter PSL eller VSO (eller KAO)

Hæftelse for privat virksomhed er med hele sin formue. Både den formue der er i virksomheden, og med alt hvad man ejer privat. Det gælder sig både for beskatning efter PSL og VSO. I selskabsregi hæftes der "kun" med det indskud, man har gjort i virksomheden. I dette tilfælde anpartskapitalen.

Indskuddet i virksomheden er "låst" i selskabet. Det er først, når alt andet i selskabet er afregnet, at dette indskud kan hæves igen. Også for privat virksomhed med beskatning efter VSO er indskuddet låst og kan, som sidste led i hæverækkefølgen, hæves skattefrit. I privat virksomhed med beskatning efter PSL kan indskuddet blot hæves skattefrit efter behov, dog efter forudsætning, at der er likviditet hertil.

Ved virksomhed med beskatning efter PSL beskattes man af virksomheden resultat før renter, som personlig indkomst. Man får dermed ikke fuldt fradragsværdi af eventuelle renter i virksomheden. Der gør man der imod både ved privat virksomhed med beskatning efter VSO, da disse medtages i den personlige indkomst, da denne bliver beregnet som resultat af virksomhed efter renter og i selskab, da skatten her bliver beregnet inklusiv renter.

Det er muligt i selskabsregi at opspare overskud i selskabet og dermed undgå at betale topskat. Der sker først personlig beskatning heraf når dette overskud hæves. Dette kan gøres som løn eller som udbytte.

Der er ikke samme mulighed for at opspare i virksomheden med beskatning efter PSL, hvor man beskattes af hele overskuddet. Til gengæld kan man hæve alt indestående uden nogen form for merbetaling, da al skatten er betalt.

Det giver alt andet lige en likviditetsmæssig fordel ved brug af selskab, som kan bruges til diverse investeringer.

Ved privat virksomhed med beskatning efter VSO har man dog fået denne mulighed. Man kan i virksomheden opspare overskud til senere hævnning. Dette overskud bliver beskattet med en virksomhedsskat på 22%. Der kommer dermed en udskudt skat, som kommer til beskatning den dag overskuddet hæves. Den foreløbige virksomhedsskat bliver modregnet igen, når hævnningen sker.

Ved mulighed for opsparing er der tilmed mulighed for skatteoptimering, som går ud på at man hæver op til topskattegrænsen, og lader resten opspare til senere hævnning. Så længe der er likviditet til det, kan man dermed udskyde skatten til år, hvor man kan udnytte et mindre godt resultat af virksomheden. Og på den måde undgå at betale topskat.

Der er stor set ingen forskel på skattebetalingen og dermed rådighedsbeløbet i de år, hvor hele overskuddet bliver hævet om der beskattes efter PSL eller VSO. Den forskel der er kommer sig i rentekorrektion ved VSO, da der hæves mere end årets overskud, som giver en højere beskatning.

Det samme gør sig gældende de år, hvor de bliver hævet mindre end overskuddet, og der ikke bliver opsparet til senere hævnning. Her er der en mindre fordel blot til VSO, da der for VSO bliver beregnet kapitalafkast. Denne fragår den personlige indkomst og tillagt i kapitalindkomsten.

I år hvor der bliver opsparet til senere hævnning er skattebetalingen mindre for VSO end ved PSL. Det skyldes at opsparingen fratrækkes den personlige indkomst.

De år, hvor man hæver mindre, end hvad virksomheden generer af overskud, er skattebetalingen lavere ved løn i selskab, som skyldes den måde den personlig indkomst gøres op.

Omvendt når hævnning er større end, hvad virksomheden genererer, er skatten til betaling lavest ved privat virksomhed.

Ved ophør af virksomhed det sidste år, viser det sig, at over perioden 2016-2020 er skattebetalingen mindst ved privat virksomhed med beskatning efter PSL. Som forklaring herpå blev fundet, at det opsparet overskud for de to andre former overstiger topskattegrænsen og derfor bliver en stor del af dette overskud beskattet med topskat, hvor der for PSL er sket løbende beskatning. Det viste sig tilmed at skattebetalingen ved ophør af virksomhed stort set er den samme. Der spares dermed ikke skat ved den ene form frem for den anden. Skattebetalingen udskydes blot for virksomhedsskatteordningen og selskaber.

Det blev anbefalet Kristian, at oprette privat virksomhed. Dette blev gjort ud fra, at det er svært at spå om fremtiden, og den laveste beskatning i de første år, er ved privat virksomhed. Men også fordi at valg af beskatningsform ved privat virksomhed er fleksibel, og at virksomhedsskatteordningen mange steder sidestilles med at drive virksomhed som selskab. Det blev dog belyst, at der hæftes personligt i privat virksomhed, som kunne tale i mod at drive virksomhed i denne form. Hvis virksomheden skulle komme i en sådan størrelsesorden, vil det dog være muligt at lave en skattefri virksomhedsomdannelse.

Trods anbefaling kan det dog ikke endegyldigt siges, hvilken virksomhedsform der er optimal ved opstart af virksomhed. Det kommer an på omstændighederne i og omkring virksomheden. Hvilken hæftelsesprofil man har temperament til, hvor stort et rådighedsbeløb man har brug for her og nu, og hvordan man har det med, at der venter en skattebetaling i fremtiden, er alle overvejelser den erhvervsdrivende må gøre op med sig selv.

6. Perspektivering:

Det kunne være interessant at analysere samme problemstilling blot med andre forudsætninger. Ville resultatet have set anderledes ud, hvis der havde været mere end én ejer? Eller ville anbefalingen have været anderledes, hvis man inddrog IVS, hvor indskuddet kun er kr. 1. eller medtog kapitalafkastordningen og analyserede på denne også?

Succeskriteriet kunne tilmed have været anderledes. Det kunne være absolutte kriterier, såsom hæftelse, kapitalkrav, muligheden for at trække kapital ud af virksomheden, kapitalfremskaffelse, offentlighed omkring virksomhedens forhold, generationsskiftemuligheder og meget andet.

For at gøre virksomheden i selskabsregi mere gunstig, kunne man oprette en holdingstruktur. På denne måde kan man sit overskud ved at udlodde skattefrit udbytte fra driftsselskabet op til holdingselskabet. Det ville tilmed medvirke, at der kan opspares en større likviditet til investeringer, end hvis man blot trak overskuddet ud til sig selv, og sikrede det på den måde.

Hvilke muligheder der er for at ophøre virksomheden eller muligheden for at omdanne virksomheden ville være relevant at se på, når der overvejes opstart af virksomhed og drift af virksomhed i det hele taget.

7. Litteraturliste

Bøger og lovsamlinger

Karnov Group Denmark: *"Skatttelovsamling for studerende 2015/1"* (2015), 30. udgave, Karnov Group Denmark, København

Munck, Noe & Kristensen, Lars Hedegaard: *"Selskabsformerne"* (2014), 7. udgave, Jurist- og Økonomforbundets Forlag, København K

Michelsen, Aage; Askholt, Steen; Bolander, Jane; Engsig, John; Jeppesen, Inge L.; Laursen, Anders N.; Madsen, Liselotte: *"Lærebog om indkomstskat"* (2015), 16. udgave, Jurist- og Økonomforbundets Forlag, København K

SKAT: *"Den Juridiske Vejledning 2016-1"* (2016), version 2.5, besøgt den 4/2 2016

<http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=1948851&chk=211712>

Hjemmesider

Erhvervsstyrelsen: *"Personligt ejede virksomheder"*, Erhvervsstyrelsen, besøgt d. 21/2 2016

<https://erhvervsstyrelsen.dk/personligt-ejede-virksomheder>

Larsen, Søren og Mathiasson, Rikke: *"Danskerne stifter 500 nye virksomheder om ugen"* (2014), DR.dk, udgivet d. 14/7 2014, besøgt d. 20/2 2016

<https://www.dr.dk/nyheder/penge/danskerne-stifter-500-nye-virksomheder-om-ugen>

Peters, Sten: *"Hver fjerde iværksættervirksomhed starter på grund af arbejdsløshed"* (2016), Deloitte, udgivet d. 15/2 2016, besøgt d. 20/2 2016

<http://www2.deloitte.com/dk/da/pages/life-sciences-and-healthcare/pressemeddelelser/hver-fjerde-ivaerksaettervirksomhed-starter-paa-grund-af-arbejdsloeshed.html>

8. Bilag

Bilag 1 – Budgetregnskab for personlig virksomhed

Pedals.dk v/ Kristian Holmlund

Lyneborggade 7, 1. 17, 2300 København S

Budget for årsregnskab for 2016-2020

Resultatopgørelse for 2015

	2016	2017	2018	2019	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Indtægter	390.000	542.000	723.000	1.018.000	1.062.000
Udgifter	-156.000	-216.800	-289.200	-407.200	-424.800
Resultat før afskrivninger	<u>234.000</u>	<u>325.200</u>	<u>433.800</u>	<u>610.800</u>	<u>637.200</u>
Afskrivninger	<u>-37.500</u>	<u>-28.125</u>	<u>-21.094</u>	<u>-15.820</u>	<u>-11.865</u>
Resultat før finansiering	<u>196.500</u>	<u>297.075</u>	<u>412.706</u>	<u>594.980</u>	<u>625.335</u>
Renteindtægter	0	0	0	0	0
Renteudgifter	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	<u>196.500</u>	<u>297.075</u>	<u>412.706</u>	<u>594.980</u>	<u>625.335</u>

Balance pr. 31/12 2015

	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2020
AKTIVER	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Driftsmateriel:					
Saldo pr. 1/1	0	112.500	84.375	63.281	47.461
Årets tilgang	150.000	0	0	0	0
	150.000	112.500	84.375	63.281	47.461
Afskrivning, 25%	-37.500	-28.125	-21.094	-15.820	-11.865
Materielle anlægsaktiver i alt	112.500	84.375	63.281	47.461	35.596
Anlægsaktiver i alt	112.500	84.375	63.281	47.461	35.596
Bank:					
Saldo pr. 1/1	0	50.000	75.200	89.000	119.800
Privat indskud	50.000				
Årets tilgang, drift	234.000	325.200	433.800	610.800	637.200
Årets private hævnings	-234.000	-300.000	-420.000	-580.000	-300.000
Likvide beholdninger i alt	50.000	75.200	89.000	119.800	457.000
Aktiver i alt	162.500	159.575	152.281	167.261	492.596

Balance pr. 31/12 2015

	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2020
PASSIVER	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Skyldig revisor	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kapitalkonto pr. 1/1	0	162.500	159.575	152.281	167.261
Kapitalkonto indskud	200.000	0	0	0	0
Årets resultat	<u>196.500</u>	<u>297.075</u>	<u>412.706</u>	<u>594.980</u>	<u>625.335</u>
	396.500	459.575	572.281	747.261	792.596
Privat hævet	<u>-234.000</u>	<u>-300.000</u>	<u>-420.000</u>	<u>-580.000</u>	<u>-300.000</u>
Kapitalkonto pr. 31/12 2015	<u>162.500</u>	<u>159.575</u>	<u>152.281</u>	<u>167.261</u>	<u>492.596</u>
Passiver i alt	<u>162.500</u>	<u>159.575</u>	<u>152.281</u>	<u>167.261</u>	<u>492.596</u>

Pedals.dk ApS

Lyneborggade 7, 1. 17, 2300 København S

Budget for årsregnskab for 2016-2020

Resultatopgørelse for 2015

Note	2016	2017	2018	2019	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Indtægter					
Bruttofortjeneste	390.000	542.000	723.000	1.018.000	1.062.000
Udgifter					
Andre eksterne udgifter	-156.000	-216.800	-289.200	-407.200	-424.800
Personaleudgifter	-234.000	-300.000	-420.000	-580.000	-300.000
Resultat før afskrivninger	0	25.200	13.800	30.800	337.200
Afskrivninger	-30.000	-30.000	-30.000	-30.000	-30.000
Resultat før finansiering	-30.000	-4.800	-16.200	800	307.200
Finansielle indtægter	0	0	0	0	0
Finansielle udgifter	0	0	0	0	0
Resultat før skat	-30.000	-4.800	-16.200	800	307.200
Beregnete skatter	6.600	1.056	3.564	-176	-67.584
Årets resultat	-23.400	-3.744	-12.636	624	239.616
Resultatdisponering					
Overført til næste år	-23.400	-3.744	-12.636	624	239.616
Udbytte	0	0	0	0	0
	-23.400	-3.744	-12.636	624	239.616

Balance pr. 31/12 2015

Note	AKTIVER	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2020
		kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
	Driftsmidler og inventar:					
	Saldo pr. 1/1	0	120.000	90.000	60.000	30.000
	Årets tilgang	150.000	0	0	0	0
		150.000	120.000	90.000	60.000	30.000
	Afskrivning, 20%	-30.000	-30.000	-30.000	-30.000	-30.000
	Materielle anlægsaktiver i alt	120.000	90.000	60.000	30.000	0
	Anlægsaktiver i alt	120.000	90.000	60.000	30.000	0
	Bank:					
	Saldo pr. 1/1	0	50.000	75.200	89.000	119.800
	Privat indskud	50.000	0	0	0	0
	Betalt skat	0	0	0	0	0
	Årets tilgang, drift	0	25.200	13.800	30.800	337.200
	Likvide beholdninger i alt	50.000	75.200	89.000	119.800	457.000
	Omsætningsaktiver i alt	50.000	75.200	89.000	119.800	457.000
	Aktiver i alt	170.000	165.200	149.000	149.800	457.000

Balance pr. 31/12 2015

PASSIVER	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2020
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital:					
Anpartskapital	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Overført til næste år	-23.400	-27.144	-39.780	-39.156	200.460
Afsat udbytte	0	0	0	0	0
Egenkapital i alt	<u>176.600</u>	<u>172.856</u>	<u>160.220</u>	<u>160.844</u>	<u>400.460</u>
Skat	-6.600	-7.656	-11.220	-11.044	56.540
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>-6.600</u>	<u>-7.656</u>	<u>-11.220</u>	<u>-11.044</u>	<u>56.540</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>-6.600</u>	<u>-7.656</u>	<u>-11.220</u>	<u>-11.044</u>	<u>56.540</u>
Passiver i alt	<u>170.000</u>	<u>165.200</u>	<u>149.000</u>	<u>149.800</u>	<u>457.000</u>
Balancekontrol	0	0	0	0	0

Øvrige oplysninger

Beregnete skatter

Beregnet selskabsskat	-8.250	-644	-1.605	3.296	71.574
Udskudt skat, regulering	<u>1.650</u>	<u>-413</u>	<u>-1.959</u>	<u>-3.120</u>	<u>-3.990</u>
	<u>-6.600</u>	<u>-1.056</u>	<u>-3.564</u>	<u>176</u>	<u>67.584</u>
Samlet udskudte skatteaktiv andrager	<u>1.650</u>	<u>1.238</u>	<u>-722</u>	<u>-3.841</u>	<u>-7.831</u>

Anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver

Driftsmidler og inventar

	31/12 2016	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2020
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Anskaffelsessum pr. 1/1	0	120.000	90.000	60.000	30.000
Tilgang	150.000	0	0	0	0
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Anskaffelsessum pr. 31/12	<u>150.000</u>	<u>120.000</u>	<u>90.000</u>	<u>60.000</u>	<u>30.000</u>
Afskrivninger pr. 1/1	0	0	0	0	0
Afskrivninger i året	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000
Afskrivninger vedrørende årets afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger pr. 31/12	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>
Bogført værdi pr. 31/12	<u>120.000</u>	<u>90.000</u>	<u>60.000</u>	<u>30.000</u>	<u>0</u>

Bilag 3 – Skatteberegning af personlig virksomhed ved beskatning efter PSL - egenfinansiering

PSL Egenfinansiering

		2016	2017	2018	2019	2020	Samlet
Personlig indkomst							
Resultat af virksomhed før renter		196.500	297.075	412.706	594.980	625.335	2.126.596
Am-bidrag		15.720	23.766	33.016	47.598	50.027	170.128
Personlig indkomst efter AM-bidrag		180.780	273.309	379.690	547.382	575.308	1.956.468
Kapitalindkomst		-	-	-	-	-	
Ligningsmæssige fradrag		16.310	24.658	28.000	28.000	28.000	124.968
Skattepligtig indkomst		164.470	248.651	351.690	519.382	547.308	1.831.500
Beskatning heraf:							
	Sats						
AM-bidrag		15.720	23.766	33.016	47.598	50.027	170.128
Bundskat	9,08%	16.415	24.816	34.476	49.702	52.238	177.647
Topskat	15,00%	-	-	-	12.012	16.201	28.214
Sundhedsbidrag	3,00%	4.934	7.460	10.551	15.581	16.419	54.945
Kommuneskat	23,80%	39.144	59.179	83.702	123.613	130.259	435.897
Kirkeskat	0,80%	1.316	1.989	2.814	4.155	4.378	14.652
Personfradrag, bundskat	9,08%	-3.995	-3.995	-3.995	-3.995	-3.995	-19.976
Personfradrag, sundhedsbidrag	3,00%	-1.320	-1.320	-1.320	-1.320	-1.320	-6.600
Personfradrag, kommuneskat/kirke	24,60%	-10.824	-10.824	-10.824	-10.824	-10.824	-54.120
Reduktion, rentefradragets skatteværdi		0	0	0	0	0	0
		61.389	101.071	148.419	236.523	253.384	800.787
Grøn check		1.230	950	950	-	-	3.130
Restskat		60.159	100.121	147.469	236.523	253.384	797.657
Privat hævet		234.000	300.000	420.000	580.000	300.000	1.834.000
Restskat		60.159	100.121	147.469	236.523	253.384	797.657
Beløb til rådighed		173.841	199.879	272.531	343.477	46.616	1.036.343

Bilag 4 – Skatteberegning af personlig virksomhed ved beskatning efter VSO - egenfinansiering

VSO Egenfinansiering

	2016	2017	2018	Skatte- minimering		Samlet	Skatte- optimering 2020	Samlet
				2019	2020			
Personlig indkomst								
VSO	196.500	297.075	412.706	594.980	625.335	2.126.596	625.335	2.126.596
Rentekorrektion	1.500	-	-	-	-	1.500	-	1.500
Kapitalafkast i VSO	-	-1.625	-1.596	-1.523	-1.673	-6.417	-1.673	-6.417
Indkomst til senere beskatning	-	-	-	-19.205	-417.096	-436.301	-115.728	-134.933
Resultat af virksomhed før renter	198.000	295.450	411.110	574.252	206.566	1.685.378	507.934	1.986.746
Am-bidrag	15.840	23.636	32.889	45.940	16.525	134.830	40.635	158.940
Personlig indkomst efter AM-bidrag	182.160	271.814	378.221	528.312	190.041	1.550.548	467.299	1.827.806
Kapitalindkomst	-1.500	1.625	1.596	1.523	1.673	4.917	1.673	4.917
Ligningsmæssige fradrag	16.434	24.523	28.000	28.000	17.145	114.102	28.000	124.957
Skattepligtig indkomst	164.226	248.916	351.817	501.835	174.569	1.441.363	440.972	1.707.766
Beskatning heraf:								
	Sats							
AM-bidrag		15.840	23.636	32.889	45.940	16.525	134.830	158.940
Bundskat	9,08%	16.540	24.828	34.487	48.109	17.408	141.372	166.547
Topskat	15,00%	-	-	-	9.152	-	9.152	9.152
Sundhedsbidrag	3,00%	4.927	7.467	10.555	15.055	5.237	43.241	51.233
Kommuneskat	23,80%	39.086	59.242	83.732	119.437	41.547	343.044	406.448
Kirkeskat	0,80%	1.314	1.991	2.815	4.015	1.397	11.531	13.662
Virksomhedsskat	22,00%	-	-	-	4.225	91.761	95.986	29.685
Personfradrag, bundskat	9,08%	-3.995	-3.995	-3.995	-3.995	-3.995	-3.995	-19.976
Personfradrag, sundhedsbidrag	3,00%	-1.320	-1.320	-1.320	-1.320	-1.320	-1.320	-6.600
Personfradrag, kommuneskat/kirke	24,60%	-10824	-10824	-10824	-10824	-10824	-10824	-54.120
Reduktion, rentefradragets skatteværdi		-75	0	0	0	0	0	-75
		61.492	101.026	148.339	229.793	157.736	214.247	754.897
Grøn check		1.230	950	950	-	1.230	-	3.130
Restskat		60.262	100.076	147.389	229.793	156.506	214.247	751.767

Bilag 5 – Skatteberegning af løn i selskab – egen- og fremmedfinansiering

SEL Egen- og fremmedfinansiering

		2016	2017	2018	2019	2020	Samlet
Personlig indkomst							
Lønindkomst		234.000	300.000	420.000	580.000	300.000	1.834.000
Am-bidrag		18.720	24.000	33.600	46.400	24.000	146.720
Personlig indkomst efter AM-bidrag		215.280	276.000	386.400	533.600	276.000	1.687.280
Kapitalindkomst							
Kapitalindkomst		-	-	-	-	-	
Ligningsmæssige fradrag		19.422	24.900	28.000	28.000	24.900	125.222
Skattepligtig indkomst		195.858	251.100	358.400	505.600	251.100	1.562.058
Beskatning heraf:							
	Sats						
AM-bidrag		18.720	24.000	33.600	46.400	24.000	146.720
Bundskat	9,08%	19.547	25.061	35.085	48.451	25.061	153.205
Topskat	15,00%	-	-	-	9.945	-	9.945
Sundhedsbidrag	3,00%	5.876	7.533	10.752	15.168	7.533	46.862
Kommuneskat	23,80%	46.614	59.762	85.299	120.333	59.762	371.770
Kirkeskat	0,80%	1.567	2.009	2.867	4.045	2.009	12.496
Personfradrag, bundskat	9,08%	-3.995	-3.995	-3.995	-3.995	-3.995	-19.976
Personfradrag, sundhedsbidrag	3,00%	-1.320	-1.320	-1.320	-1.320	-1.320	-6.600
Personfradrag, kommuneskat/kirke	24,60%	-10824	-10824	-10824	-10824	-10824	-54.120
Reduktion, rentefradragets skatteværdi		0	0	0	0	0	0
		76.185	102.225	151.464	228.202	102.225	660.302
Grøn check		1.230	950	462	-	950	3.592
Restskat		74.955	101.275	151.002	228.202	101.275	656.710
Privat hævet							
Privat hævet		234.000	300.000	420.000	580.000	300.000	1.834.000
Restskat		74.955	101.275	151.002	228.202	101.275	656.710
Beløb til rådighed		159.045	198.725	268.998	351.798	198.725	1.177.290

Bilag 6 – Skatteberegning af personlig virksomhed ved beskatning efter PSL - fremmedfinansiering

PSL Fremmedfinansiering

	2016	2017	2018	2019	2020	Samlet	
Personlig indkomst							
Resultat af virksomhed før renter	196.500	297.075	412.706	594.980	625.335	2.126.596	
Am-bidrag	15.720	23.766	33.016	47.598	50.027	170.128	
Personlig indkomst efter AM-bidrag	180.780	273.309	379.690	547.382	575.308	1.956.468	
Kapitalindkomst	-12.500	-12.500	-12.500	-12.500	-12.500		
Ligningsmæssige fradrag	16.310	24.658	28.000	28.000	28.000	124.968	
Skattepligtig indkomst	151.970	236.151	339.190	506.882	534.808	1.769.000	
Beskatning heraf:							
	Sats						
AM-bidrag		15.720	23.766	33.016	47.598	50.027	170.128
Bundskat	9,08%	16.415	24.816	34.476	49.702	52.238	177.647
Topskat	15,00%	-	-	-	12.012	16.201	28.214
Sundhedsbidrag	3,00%	4.559	7.085	10.176	15.206	16.044	53.070
Kommuneskat	23,80%	36.169	56.204	80.727	120.638	127.284	421.022
Kirkeskat	0,80%	1.216	1.889	2.714	4.055	4.278	14.152
Personfradrag, bundskat	9,08%	-3.995	-3.995	-3.995	-3.995	-3.995	-19.976
Personfradrag, sundhedsbidrag	3,00%	-1.320	-1.320	-1.320	-1.320	-1.320	-6.600
Personfradrag, kommuneskat/kirke	24,60%	-10824	-10824	-10824	-10824	-10824	-54.120
Reduktion, rentefradragets skatteværdi		-625	-625	-625	-625	-625	
		57.314	96.996	144.344	232.448	249.309	783.537
Grøn check		1.230	950	950	-	-	3.130
Restskat		56.084	96.046	143.394	232.448	249.309	777.282
Privat hævet		234.000	300.000	420.000	580.000	300.000	1.834.000
Restskat		56.084	96.046	143.394	232.448	249.309	777.282
Beløb til rådighed		177.916	203.954	276.606	347.552	50.691	1.056.718

Bilag 6 – Skatteberegning af personlig virksomhed ved beskatning efter VSO - fremmedfinansiering

VSO Fremmedfinansiering

	2016	2017	2018	skatte- minimering		Samlet	skatte- optimering	
				2019	2020		2020	Samlet
Personlig indkomst								
VSO	196.500	297.075	412.706	594.980	625.335	2.126.596	625.335	2.126.596
Renteudgifter i virksomhed	-12.500	-12.500	-12.500	-12.500	-12.500		-12.500	
Rentekorrektion	2.000	-	-	-	-	2.000	-	2.000
Kapitalafkast i VSO	-	-1.500	-1.346	-1.148	-1.173	-5.167	-1.173	-5.167
Indkomst til senere beskatning	-	-	-	-3.179	-401.071	-404.250	-103.728	-106.907
Resultat af virksomhed før renter	186.000	283.075	398.860	578.153	210.591	1.656.679	507.934	1.954.022
Am-bidrag	14.880	22.646	31.909	46.252	16.847	132.534	40.635	156.322
Personlig indkomst efter AM-bidrag	171.120	260.429	366.951	531.901	193.744	1.524.145	467.299	1.797.700
Kapitalindkomst	-2.000	1.500	1.346	1.148	1.173	3.167	1.173	3.167
Ligningsmæssige fradrag	15.438	23.496	28.000	28.000	17.480	112.414	28.000	122.934
Skattepligtig indkomst	153.682	238.433	340.297	505.049	177.437	1.414.898	440.472	1.677.933
Beskatning heraf:								
	Sats							
AM-bidrag		14.880	22.646	31.909	46.252	16.847	132.534	156.322
Bundskat	9,08%	15.538	23.783	33.441	48.401	17.698	42.537	163.700
Topskat	15,00%	-	-	-	9.690	-	-	9.690
Sundhedsbidrag	3,00%	4.610	7.153	10.209	15.151	5.323	13.214	50.338
Kommuneskat	23,80%	36.576	56.747	80.991	120.202	42.230	104.832	399.348
Kirkeskat	0,80%	1.229	1.907	2.722	4.040	1.419	3.524	13.423
Virksomhedsskat	22,00%	-	-	-	699	88.236	22.820	23.519
Personfradrag, bundskat	9,08%	-3.995	-3.995	-3.995	-3.995	-19.976	-3.995	-19.976
Personfradrag, sundhedsbidrag	3,00%	-1.320	-1.320	-1.320	-1.320	-6.600	-1.320	-6.600
Personfradrag, kommuneskat/kirke	24,60%	-10824	-10824	-10824	-10824	-54.120	-10824	-54.120
Reduktion, rentefradragets skatteværdi		-100	0	0	0	-	0	-100
		56.595	96.097	143.133	228.296	155.615	211.423	735.545
Grøn check		1.230	950	950	-	1.230	-	3.130
Restskat		55.365	95.147	142.183	228.296	154.385	211.423	732.415
Privat hævet		234.000	300.000	420.000	580.000	300.000	300.000	1.834.000
Restskat		55.365	95.147	142.183	228.296	154.385	211.423	732.415
Beløb til rådighed		178.635	204.853	277.817	351.704	1.158.623	88.577	1.392.815

Bilag 7 – Skattesatser 2016

Kilde: <http://www.skm.dk/skattetal/satser/satser-og-beloebsgraenser/personskatteloven>

Besøgt den 07-05-2016

(forsætter næste side)



28. oktober 2015

Personskatteloven

Satser og beløbsgrænser i personskatteloven

Lovbekendtgørelse nr. 1163 af 8. oktober 2015 om indkomstskat for personer mv. (personskatteloven)

[Link til lovbekendtgørelsen mv. i Retsinformation \(åbner i nyt vindue\)](#)

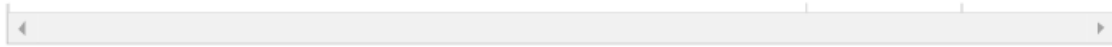
Af nedenstående oversigt fremgår beløbsgrænserne for 2015 og 2016. Har du brug for ældre beløbsgrænser henvises til: [Beløbsgrænser for tidligere år](#)

Beløbsgrænser		2015	2016
Topskattegrænse (§ 7, stk. 2)	Reguleres efter PSL § 20 Grundbeløb i 2010-niveau: 444.500 kr. 446.300 kr.	459.200 kr.	467.300 kr.
Bundfradrag for positiv nettokapitalindkomst i topskattegrundlag (§ 7, stk. 1) - ugifte - ægtepar (2 x bundfradrag for ugifte)	Reguleres efter PSL § 20 Grundbeløb i 2010-niveau: 40.000 kr.	41.400 kr. 82.800 kr.	41.900 kr. 83.800 kr.
Udligningsskattegrænse (§ 7 a, stk. 4)	Reguleres efter PSL § 20 Grundbeløb i 2010-niveau: 362.800 kr.	374.800 kr.	379.900 kr.
Maks. uudnyttet bundfradrag til overførsel mellem ægtefæller ved udligningsskat (§ 7 a, stk. 6)	Reguleres efter PSL § 20 Grundbeløb i 2010-niveau: 121.000 kr.	125.000 kr.	126.700 kr.
Progressionsgrænse for beskatning af aktieindkomst (§ 8 a, stk 1 og 2) - progressionsgrænse	Reguleres efter PSL § 20 Grundbeløb i 2010-niveau: 48.300 kr.	49.900 kr.	50.600 kr.
Personfradrag for alle fyldt 18 år (§ 10, stk. 1)	Reguleres efter PSL § 20 Grundbeløb i 2010-niveau: 42.000 kr.	43.400 kr.	44.000 kr.
Personfradrag for børn og unge under 18 år (§ 10, stk. 2)	Reguleres efter PSL § 20 Grundbeløb i 2010-niveau: 31.500 kr.	32.600 kr.	33.000 kr.
Beløbsgrænse for kompensation for reduktion af skatteværdien af negativ nettokapitalindkomst (§ 11, stk. 1)	Reguleres ikke	50.000 kr.	50.000 kr.
Kompensationsordningen (§ 26, stk. 2) Bundfradrag ved beregning af bundskat. Personer fyldt 18 år (stk. 2, nr. 1)	Reguleres efter PSL § 20 Grundbeløb i 2010-niveau: 44.800 kr.	46.300 kr.	47.000 kr.

Bundfradrag ved beregning af bundskat. Personer under 18 år (stk. 2, nr. 1)	33.600 kr.	34.800 kr.	35.200 kr.
Bundfradrag ved beregning af mellemskat (stk. 2, nr. 2)	362.800 kr.	374.800 kr.	379.900 kr.
Bundfradrag ved beregning af topskat (stk. 2, nr. 3)	362.800 kr.	374.800 kr.	379.900 kr.
Maks. beskæftigelsesfradrag (stk. 2, nr. 5)	14.200 kr.	14.700 kr.	14.900 kr.
Personfradragkompensation (stk. 2, nr. 6)	1.900 kr.	2.000 kr.	2.000 kr.

Af nedenstående oversigt fremgår skattesatserne for 2015 og 2016. Har du brug for ældre satser henvises til: Skattesatser for tidligere år

Skattesatser mv.	2015	2016
Bundskatteprocent (§ 6, stk. 2) Bundskatten forhøjes til 9,08 pct. i 2016, 10,08 pct. i 2017, 11,10 pct. i 2018, 12,10 pct. i 2019 og 12,11 pct. for indkomståret 2020 og efterfølgende indkomstår	8,08 pct.	9,08 pct.
Topskatteprocent (§ 7, stk. 2)	15,0 pct.	15,0 pct.
Udligningsskat, (§ 7 a, stk. 4) Udligningsskatten nedsættes med 1 pct.-point årligt og er helt udfaset fra og med 2020	5,0 pct.	4,0 pct.
Sundhedsbidrag (§ 8) Sundhedsbidraget nedsættes med 1 pct.-point årligt og er helt udfaset fra og med 2019	4,0 pct.	3,0 pct.
Skattesats for aktieindkomst (§ 8 a, stk. 1 og 2) - laveste trin - højeste trin	27 pct. 42 pct.	27 pct. 42 pct.
Skattesats for CFC-indkomst (§ 8 b, stk. 1) Nedsættes til 22 pct. for indkomståret 2016 og efterfølgende indkomstår	23,5 pct.	22,0 pct.
Skatteprocent svarende til kommunal indkomstskat for begrænset skattepligtige (§ 8 c, stk. 1) Se også skattesatser for begrænset skattepligtige	24 pct.	24 pct.
Kompensationsprocent for reduktion af skatteværdien af negativ nettokapitalindkomst (§ 11, stk. 2)	4 pct.	5 pct.
Modregning af nedsættelsesbeløb ved nedsættelse af negativ skat af aktieindkomst (§ 13 a, stk. 4)	40 pct.	40 pct.
Skråt skatteloft for personlig indkomst (§ 19, stk. 1) Skatteloftet for personlig indkomst forhøjes til 51,97 pct. i 2018 og til 51,98 pct. for indkomståret 2020 og efterfølgende indkomstår	51,95 pct.	51,95 pct.
Skråt skatteloft for positiv nettokapitalindkomst (§ 19, stk. 2)	42,0 pct.	42,0 pct.
Basisreguleringsprocent ved § 20 regulering (§ 20, stk. 1)	2,0 pct.	2,0 pct.
Beregnet reguleringstal efter § 20	103,3	104,7
Kompensationsordningen (§ 26, stk. 2) Nedsættelse af bundskatten ved 2009-reformen. (stk. 2, nr. 1) Mellemskat efter 2009-regler (stk. 2, nr. 2) Topskat efter 2009-regler (stk. 2, nr. 3) Nedsættelse af aktieindkomstskatten ved 2009-reformen. (stk. 2, nr. 4) Beskæftigelsesfradrag efter 2009-regler (stk. 2, nr. 5) Sundhedsbidrag ved beregning af skatteværdi af beskæftigelsesfradrag (stk. 2, nr. 5) Kompensationsprocent (stk. 2, nr. 8)	1,5 pct. 6,0 pct. 15,0 pct. 1,0 pct. 4,25 pct. 8,0 pct. 4,0 pct.	1,5 pct. 6,0 pct. 15,0 pct. 1,0 pct. 4,25 pct. 8,0 pct. 5,0 pct.



Henvendelser vedrørende anvendelsen af reglerne skal ske til SKAT, tlf.: 72 22 18 18