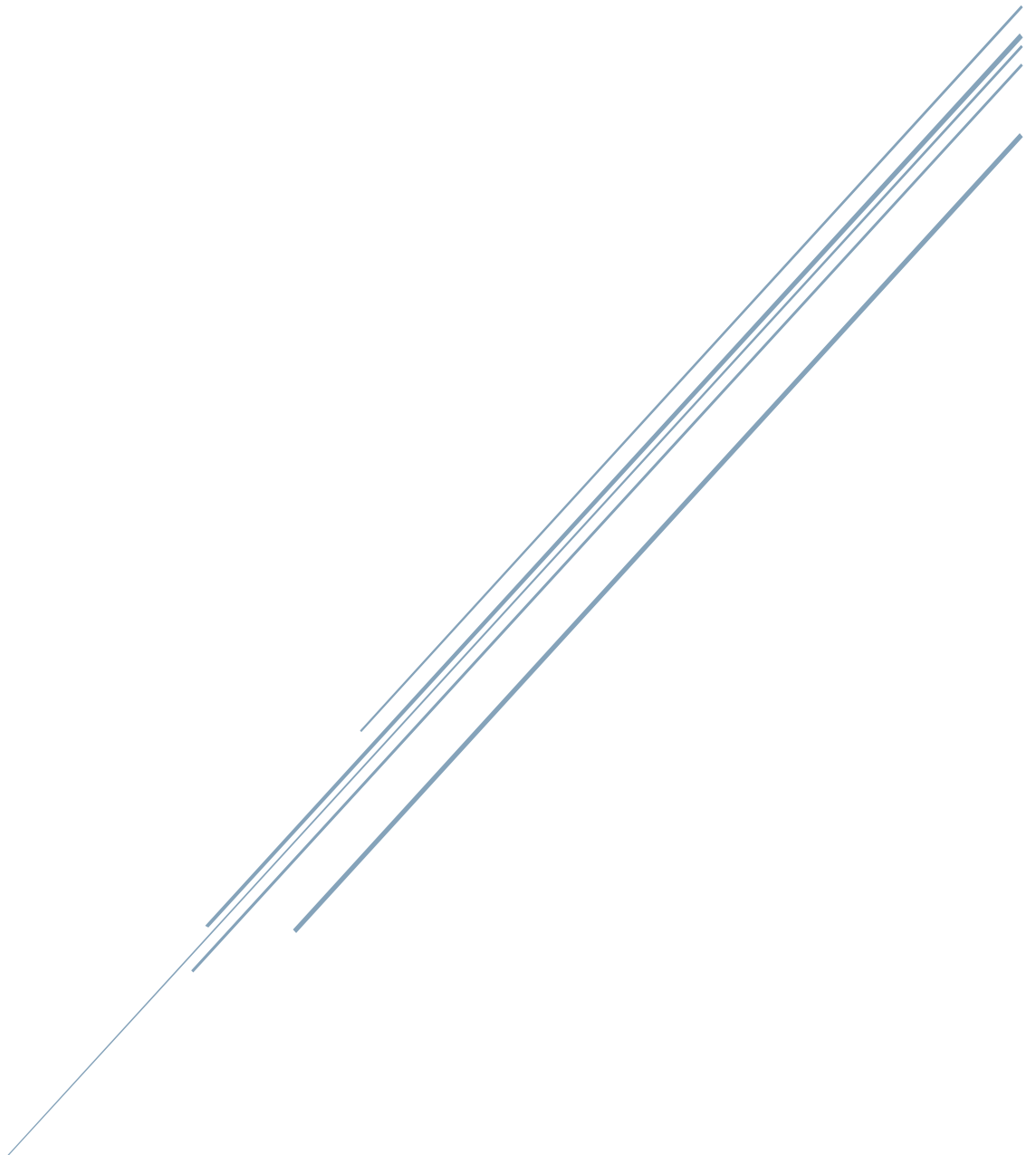


AFGANGSPROJEKT HD 2. DEL

Enkeltmandsvirksomhed kontra kapitalselskab



HD 2. del studiet i Regnskab og Økonomistyring

Aalborg Universitet

8. semester 2017

Kim Kristensen
Vejleder: Hans B. Vistisen

INDHOLDSFORTEGNELSE

Abstract.....	5
1.0 Indledning	6
2.0 Problemformulering	8
3.0 Afgrænsning	9
4.0 Metodeafsnit	11
4.1 Struktur	11
4.2 Præsentation af afsnit:	11
4.2.1 Metode vedr. personlig drevet virksomhed	11
4.2.2 Metode vedr. afsnit om virksomhedsskatteordningen	11
4.2.3 Metode vedr. afsnit kapitalsselskaber	11
4.2.4 Metode vedr. analyse af PSL kontra VSL	12
4.2.5 Metode vedr. analyse af skattefri virksomhedsomdannelse.....	12
4.2.6 Metode vedr. analyse af kapitalsselskaber	12
5.0 Kildekritik	13
6.0 Begreber og definitioner	14
7.0 Præsentation af case	15
8.0 Personligt drevet virksomhed.....	17
8.1 Indledning til afsnittet	17
8.2 Stiftelse	17
8.3 Hæftelser	18
8.4 Regnskab mv.....	19
8.5 Bogføring	19
8.6 Angivelse af indkomst.....	19
8.7 Den skattepligtige indkomst.....	20

8.8	Reguleringer til det regnskabsmæssige resultat.....	21
8.9	Beskatning efter personskatteloven.....	21
9.0	Virksomhedsskatteordningen	22
9.1	Oprindelse	22
9.2	Krav for anvendelse	22
9.3	Separation af privat- og virksomhedsøkonomi	23
9.4	Indskudskonto.....	24
9.5	Rentekorrektion.....	26
9.6	Kapitalafkast.....	27
9.7	Mellemregningskonto.....	28
9.8	Hævninger og hæverækkefølgen	29
9.9	Overskudsdisponering	30
9.10	Hensættelse til senere hævning	31
9.11	Underskud	31
9.12	Ændringer i virksomhedsskatteordningen 2014.....	31
9.13	Ophør af drift	32
9.14	Omdannelse til kapitalselskab	33
9.15	Skattepligtig virksomhedsomdannelse.....	34
9.16	Skattefri virksomhedsomdannelse	35
10.0	Kapitalselskaber.....	37
10.1	Indledning.....	37
10.2	Stiftelse	38
10.3	Selskabskapital.....	40
10.4	Hæftelse	42
10.5	Regnskab	42

10.6	Ledelse	44
10.7	Revision	45
10.8	Beskatning af kapitalselskaber	46
10.8.1	Generelt	46
10.8.2	Beskatning af overskud	47
10.8.3	Underskud	47
10.9	Beskatning af hovedaktionær	47
10.9.1	Ulovligt aktionær lån	48
10.9.2	Løn	49
10.9.3	Udbytte	49
11.0	Analyse af fortsat drift i enkeltmandsvirksomhed	50
11.1	Personskatteloven	50
11.1.1	Introduktion til afsnittet	50
11.1.2	Erhvervsretlig betydning	50
11.1.3	Skattemæssig betydning	50
11.2	Virksomhedsskatteloven	52
11.2.1	Introduktion til afsnittet	52
11.2.2	Erhvervsretlig betydning	53
11.2.3	Skattemæssig betydning	54
11.3	Skattemæssig forskel ved personskatteloven og virksomhedsskatteloven	56
12.0	Analyse af skattefri virksomhedsomdannelse	58
12.1	Introduktion til afsnit	58
13.0	Analyse af aktie- og anpartsselskaber	61
13.1	Valg af kapitalselskabstype	61
13.1.1	Selskabskapital	61

13.1.2	Ledelse.....	62
13.2	Stiftelse	63
13.3	Udlodninger mv.....	63
13.4	Regnskab	63
13.5	Beskatning.....	64
13.5.1	Selskabsbeskatning.....	64
13.5.2	Løn eller udbytte.....	67
13.6	Eksempler på sammenligning	69
13.6.1	Sammenligning 1 - topskattegrænsen.....	69
13.6.2	Sammenligning 2 – over topskattegrænsen.....	72
13.6.3	Opsamling	75
14.0	Konklusion.....	76
14.1	Underspørgsmål 1	76
14.2	Underspørgsmål 2.....	77
14.3	Underspørgsmål 3	78
14.4	Hovedspørgsmål	79
15.0	Litteraturliste	81
15.1	Bøger	81
15.2	Love.....	81
15.3	Hjemmesider	82

Abstract

The goal of this thesis is to solve the case, regarding the fictional company “Den dygtige tømrer”.

The owner of the company would like to know whether he is running his company, in the most optimal business- and tax form and how his options regarding changing look.

Denmark has multiple choices regarding taxing and running a company. The most common type is a sole proprietorship, which can be taxed differently.

“Den dygtige tømrer” is being run as a sole proprietorship and is taxed by the laws of personal taxing.

The thesis gives a walk through on the relevant tax laws and commercial laws on the subject.

Following this, is an analysis using the theory, explained at the beginning of the thesis.

After the initial analysis part of the thesis, the different analysis are compared against each other and the differences are commented on.

The thesis ends with a conclusion, answering whether “Den dygtige tømrer” should change business- and/or tax form and which effects this will have.

1.0 Indledning

Et af de helt essentielle spørgsmål når man opstarter en ny virksomhed, er hvilken virksomhedsform man ønsker at drive i.

Det er besværligt som erhvervsdrivende at overskue de forskellige virksomhedsformer, betydningen af dem og herunder hvilke følger valget af virksomhedsform har.

Der er både skattemæssige, erhvervsretlige og yderligere områder, hvor virksomhedsformerne er forskellige fra hinanden.

Det man bl.a. skal tænke over er forhold som, kapitalkravet til virksomheden, størrelsen virksomheden forventes at få, lovgivningen vedrørende beskatning af virksomheden og ligeledes beskatning af ejeren.

Dertil kommer overvejelser vedr. hæftelser, krav til regnskabsudarbejdelse og aflæggelse. Dertil skal fremtiden overvejes, har man tænkt sig at drive virksomheden i mange år eller har man planlagt virksomhedens livscyklus eller et evt. salg når en vis størrelse nås.

Der kan også være situationer hvor man er nødt til at overveje generationsskifte ind i sine planer eller en udvidelse ved opkøb eller fusion med en anden part.

Det er alle relevante overvejelser for den som starter virksomhed op og dermed sagt, er der mange ting at tage stilling til.

Dog skal det siges at valget af virksomhedsform er noget der kan gøres om, hvilket også betyder at det også er relevant for virksomheder der allerede er i drift.

Målet med denne rapport er at skabe et overblik over de skattemæssige, erhvervsretlige og regnskabsmæssige forhold, der gør sig gældende, ved forskellige virksomhedsformer.

Rapporten kommer til at berøre overstående punkter og vil inddrage en case, der består af en selvstændig erhvervsdrivende, der i øjeblikket er startet op som personligt erhvervsdrivende og derfor indtil videre beskattes efter personskatteoven.

Rapporten vil således forsøge at give svar på om det vil være fordelagtigt for ejeren at skifte til en anden virksomhedsform, ud fra overvejelserne omkring de skattemæssige, erhvervsretlige og regnskabsmæssige forhold.

Dertil vil rapporten belyse mulighederne for at skifte valget af virksomhedsform og sætte fokus på hvilken betydning det vil få.

2.0 Problemformulering

Som virksomhedsejer, ligger der en stor beslutning i om man vil drive virksomhed som personlig drevet virksomhed og beskattes efter personskatteloven, virksomhedsskatteordningen eller om man vil drive virksomhed som kapitalselskab og beskattes efter selskabsskatteloven.

Jeg vil i min rapport undersøge hvor vidt det giver mening for case virksomheden at drive virksomhed som henholdsvis personlig drevet virksomhed, herunder om det vil give mening at benytte sig af VSO eller om det vil give bedre mening at drive virksomheden som kapitalselskab, samt undersøge mulighederne for at skifte virksomhedsform.

Dette leder hen på problemformuleringen:

Hvilken virksomheds- og beskatningsform vil være den mest hensigtsmæssigt for case virksomheden og hvordan er mulighederne for at skifte.

Underspørgsmål:

- Hvilke erhvervsretlige forskelle er der ved at drive virksomhed som henholdsvis enkeltmandsvirksomhed og som kapitalselskab.

- Hvilke skattemæssige forskelle er der ved at drive virksomhed som enkeltmandsvirksomhed og som kapitalselskab.

- Hvordan er muligheden for at skifte virksomhedsform og hvilken betydning får det for virksomheden.

3.0 Afgrænsning

Rapportens emne og problemformulering er relativt bred, men fokus vil lægge på det der vurderes at have mest relevans, ift. Hverdagen og de problemstillinger der oftest ses her.

Rapportens omfang begrænser muligheden for at analysere samtlige forhold der kunne være gældende for case virksomheden.

Mere præcist betyder det at jeg har valgt at se bort fra virksomhedsformer der som udgangspunkt omhandler flere ejere, herunder K/S'er, I/S'er og P/S'er, selvom det i nogen tilfælde vil kunne være relevant for en virksomhedsejer.

I forlængelse heraf forudsætter rapporten at kapitalselskaberne kun vil have én ejer og forhold vedrørende flere ejer omtales som udgangspunkt ikke.

Ligeledes har jeg valgt at se bort fra fonde og foreninger, da det er aktuelt for de færreste der starter virksomhed op.

Rapporten vil skattemæssigt tage udgangspunkt i reglerne for personskatteloven, virksomhedsskatteloven og selskabsskatteloven.

Rapporten tager udgangspunkt i love og regler, som de ser ud i 2016 og der kommenteres evt. på ændringer i 2017 der måtte være relevante.

Relevante skattemæssige forhold for case virksomheden og ejeren vil blive defineret i casen.

Personskatteloven og selskabsskatteloven rummer mange særlige forhold og områder, de områder at lovene som bliver behandlet i rapporten, er de som vurderes at være relevante for de fleste erhvervsdrivende og ikke eksempelvis nicher.

Vedrørende virksomhedsomdannelse, vil emnet kun blive behandlet i store træk, da det er så omfattende et emne, at det kunne danne udgangspunkt for en rapport i sig selv.

Case virksomhedens opgivne resultat, vil være skattemæssigt og der vil derfor ikke blive lavet en decideret indkomstopgørelse for virksomheden.

Dog vil de mest normale skattemæssige reguleringer blive omtalt i rapporten, herunder repræsentation, afskrivninger mv.

Begreberne personlig indkomst, kapitalindkomst, aktieindkomst mv. vil heller ikke blive behandlet i rapporten, men vil blive anvendt ved beregninger vedrørende case virksomheden.

Rapporten vil tage udgangspunkt i et enkeltstående kapitalselskab og vil ikke omtale forhold vedrørende holdingselskaber, koncerner mv.

4.0 Metodeafsnit

4.1 Struktur

Opgaven starter med en beskrivelse af den teori, der sidenhen anvendes til at besvare problemformuleringen og slutter af med en vurdering af resultaterne.

4.2 Præsentation af afsnit:

4.2.1 Metode vedr. personlig drevet virksomhed

Denne del af rapporten beskriver de erhvervsretlige og skattemæssige omstændigheder, omhandlende enkeltmandsvirksomheder beskattet efter personskatteloven, der vurderes at være aktuelle i forhold til case virksomheden i rapporten.

Den erhvervsretlige del vil have fokus på stiftelse, hæftelser og krav til regnskab mv. Den skattemæssige del vil have fokus på opgørelse af den skattepligtige indkomst mv.

4.2.2 Metode vedr. afsnit om virksomhedsskatteordningen

Denne del af rapporten beskriver de erhvervsretlige og skattemæssige omstændigheder, omhandlende enkeltmandsvirksomheder beskattet efter virksomhedsskatteloven, der vurderes at være aktuelle i forhold til case virksomheden i rapporten.

Dette afsnit tager især udgangspunkt i Virksomhedsskatteloven.

Reglerne for virksomhedsskatteordningen vil blive gennemgået og virksomhedsskatteordningens elementer, samt anvendelse vil blive gennemgået.

4.2.3 Metode vedr. afsnit kapitalsekskaber

Dette afsnit redegør for de erhvervsretlige og skattemæssige omstændigheder, omhandlende kapitalsekskaber, der vurderes at være aktuelle for case virksomheden i rapporten.

Afsnittet tager især udgangspunkt i Selskabsloven.

Erhvervsretligt vil der blive kigget på stiftelse, krav til selskabskapital, hæftelse mv. Skattemæssigt vil der blive set på beskatning af selskabet, samt hvordan indehaveren beskattes i sammenhæng med selskabet.

4.2.4 Metode vedr. analyse af PSL kontra VSL

I dette afsnit ses der nærmere på betydningen det har for Johannes at fortsætte sin virksomhedsdrift som hidtil, med beskatning efter personskatteloven og hvad der vil ske hvis han vælger at skifte til virksomhedsskatteordningen, samt en konkret sammenligning.

4.2.5 Metode vedr. analyse af skattefri virksomhedsomdannelse

Dette afsnit anvender den beskrevne teori om skattefri virksomhedsomdannelse til at værdiansætte og opstille en åbningsbalance for indkomståret 2017, ved en skattefri virksomhedsomdannelse fra virksomhedsskatteordningen til et kapitalselskab.

4.2.6 Metode vedr. analyse af kapitalselskaber

Dette afsnit omhandler betydningen af Johannes valg om at omdanne virksomheden til et kapitalselskab.

De erhvervsretlige forhold og egne betragtninger hertil, gennemgås.

Ydermere gennemgås den skattemæssige behandling af indkomst for et kapitalselskab og illustreres med et eksempel.

5.0 Kildekritik

Der er ikke meget at sige ift. Kildekritik, idet de fleste af kilderne i rapporten er love, hvoraf risikoen mere ligger i læsers fortolkning, fremfor et budskab/interesse fra afsender.

Udover love er rapportens udarbejdelse sket i sammenhæng med litteratur brugt til forelæsninger på uddannelsesinstitutionen, men dog i begrænset omfang.

Det skal understreges at case virksomheden, dens regnskab og yderligere forhold der vedrører den er uvirkelige og kun skabt til rapportens formål.

Det betyder der ligger en del antagelser heri, men som udgangspunkt er det forsøgt at lave den så realistisk som muligt.

De hjemmesider der er brugt er hovedsageligt offentlige myndigheder, der ikke forventes at have interesse i at være vildledende.

6.0 Begreber og definitioner

Begreber og definitioner der skal kendes for at forstå rapporten vedrører hovedsageligt love.

Følgende forkortelser anvendes:

Forkortelse:	Betydning:
ABL	Aktieavancebeskatningsloven
BFL	Bogføringsloven
KGL	Kursgevinstloven
LEV	Lov om visse erhvervsdrivende virksomheder
LL	Ligningsloven
PSL	Personskatteloven
SEL	Selskabsskatteloven
SL	Selskabsloven
SSL	Statsskatteloven
VOL	Virksomhedsomdannelsesloven
VSL	Virksomhedsskatteloven
ÅRL	Årsregnskabsloven

7.0 Præsentation af case

Rapportens case omhandler den erhvervsdrivende Johannes Jensen på 38 år.

Johannes driver virksomheden, "Den dygtige tømrer" i personligt regi og bliver beskattet efter reglerne i personskatteloven.

Johannes har i øjeblikket 4 ansatte, 3 håndværkere på fuld tid og 1 administrationsmedarbejder på deltid.

Johannes har ingen partner og er bosat i Randers.

Johannes stiftede sin virksomhed for 5 år siden og er efterhånden begyndt at få en del succes.

Dog har han det problem at hans kunder betaler noget langsommere, i forhold til hvor hurtigt hans leverandører forventer at få betaling.

Derfor har Johannes en større kassekredit i banken.

Johannes har de sidste par år haft en stigende indtjening og har i 2016 tjent omtrent 600.000. Han har i flere af de hidtidige år betalt topskat, til trods for han ikke har brugt alle de penge han har tjent i årene.

Johannes vil gerne undgå at skulle betale topskat i år og fremadrettet.

Johannes bor til leje i en villa og har derfor ingen realkreditomkostninger.

Han har derimod en privat kassekredit i banken, han betaler lidt renter til årligt.

Johannes har ingen aktier eller lignende og dermed ingen aktieindkomst.

Johannes har ligeledes lejet sig ind i nogen lokaler til hans virksomhed, lokalerne rummer et mindre område til administration, et værksted og den største del anvendes til lager.

Johannes er imidlertid blevet i tvivl om han driver virksomheden i den rigtige virksomhedsform og vil gerne vide hvad der vil være det mest optimale for ham, samt hvilken betydning skift af virksomhedsform vil få.

Johannes ønsker en gennemgang af virksomhedsskatteordningen og de virksomhedsmæssige forhold det medfører, herunder erhvervsretligt, skatteteknisk og regnskabsmæssigt.

Johannes ønsker den samme gennemgang af kapitalselskaber.

Johannes ønsker endnu mere specifikt en skatteudregning for virksomheden og ham selv, ved anvendelse af både virksomhedsskatteordningen og ved kapitalselskab.

Til slut ønsker Johannes at vide hvilken virksomhedsform der vil være den mest optimale for ham, samt hvordan hans muligheder er for at skifte og hvad det vil medføre.

8.0 Personligt drevet virksomhed

8.1 Indledning til afsnittet

Det følgende afsnit vil handle om enkeltmandsvirksomheder, der historisk set har været den mest populære virksomhedsform i landet¹.

Givet vis på grund af de få krav der stilles ved opstart af en sådan virksomhed.

Enkeltmandsvirksomheder ligger under for "Lov om visse erhvervsdrivende virksomheder, jf. lovens § 1, der lyder:

"Loven finder anvendelse på virksomheder, der har til formål at fremme virksomhedens deltageres økonomiske interesser gennem erhvervsdrift".

Det følgende afsnit vil omhandle overstående type af virksomhed og vil bl.a. komme ind på de forhold af erhvervsmæssig og skattemæssig karakter, der har betydning for case virksomheden.

8.2 Stiftelse

Enkeltmandsvirksomheder stiftes som udgangspunkt af indehaveren.

Virksomheden skal registreres i "Det Centrale Virksomhedsregister", hvis der er forpligtelser ift. Moms, lønsum, ansatte, import, eksport mv.

I dag foregår det med ens personlige NemID på hjemmesiden virk.dk².

Herefter tildeles virksomheden et CVR-nummer og en digital postkasse, hvor information fra de offentlige myndigheder primært kommer igennem.

Ved stiftelsen skal man vælge et navn til virksomheden, som virksomheden underskriver med.³

¹ <http://www.statistikbanken.dk/10100>

² <https://datacvr.virk.dk/data/>

³ LEV § 6, stk. 1

Navnet skal tydeligt adskille sig fra andre virksomheders og må ikke indeholde elementer, der ikke tilkommer virksomheden og som gør virksomheden kan forveksles med andre/andet.⁴

Tillige med sidstnævnte, må virksomheden heller ikke være navngivet noget vildledende og derfor fx ikke indeholde aktiviteter som virksomheden ikke yder. Hvis nogen af virksomhedens aktiviteter indgår i navnet, skal navnet ændres, såfremt virksomheder ikke længere yder aktiviteten.⁵

Der er imidlertid ingen krav om indskud af aktiver, kapital eller lignende ved opstart af en ny enkeltmandsvirksomhed.

8.3 Hæftelser

En enkeltmandsvirksomhed er ikke en selvstændig juridisk enhed, hvilket betyder at virksomheden erhvervsretligt skal ses i sammenhæng med ejeren.

Det betyder at ejeren som udgangspunkt hæfter ubegrænset for virksomhedens gæld og forpligtelser.

I alt sin enkelthed betyder det at ved en evt. konkurs kan kreditorer der har et krav imod virksomheden, gå efter ejers private aktiver og formue, såvel som virksomhedens.

Årsagen hertil skal findes i de lave krav til enkeltmandsvirksomheder.

I og med der hverken er kapitalkrav, krav om at aflægge regnskab mv., er virksomheder drevet i personligt regi typisk ikke særligt gennemsigtige for kreditorer.

⁴ LEV § 6, stk. 2

⁵ LEV § 6, stk. 3

8.4 Regnskab mv.

Enkeltmandsvirksomheder er underlagt årsregnskabsloven.⁶

Der er dog som udgangspunkt ikke krav om at der skal udarbejdes og aflægges regnskab, for en enkeltmandsvirksomhed.⁷

Vælger man alligevel at lave et regnskab og det ikke kun anvendes til internt brug, skal det mindst opfylde reglerne for regnskabsklasse-A.⁸

Et ofte set eksempel er at banken beder om at få vist et regnskab, imod at opretholde eller etablere nye lån for en virksomhed.

8.5 Bogføring

Enkeltmandsvirksomheder er ligeledes underlagt bogføringsloven.⁹

Kravet til bogføringen defineres i BFL § 6, stk. 1:

” Bogføringen skal tilrettelægges og udføres i overensstemmelse med god bogføringsskik under hensyn til virksomhedens art og omfang. Desuden skal bogføringen tilrettelægges og udføres således, at regnskabsmaterialet ikke ødelægges, bortskaffes eller forvanskes, ligesom det skal sikres mod fejl og misbrug”.

8.6 Angivelse af indkomst

Virksomhedens overskud eller underskud angives i sammenhæng med den erhvervsdrivendes selvangivelse.

Virksomheder med en nettoomsætning på over 300.000 DKK skal ligeledes opgive regnskabsoplysninger på selvangivelsen eller alternativt indsende et skatteregnskab til skat.¹⁰

⁶ ÅRL § 1, stk. 1

⁷ ÅRL § 3, modsætningsvist.

⁸ ÅRL § 7, stk. 1

⁹ BFL § 1, stk. 1 og BFL § 2, stk. 1

¹⁰ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oid=365343>

Er man under grænsen på 300.000 DKK, skal man blot oplyse om de indberettede overskud/underskud er opgjort i samarbejde med en revisor og om hvor vidt der er afgivet en revisorerklæring på regnskabet, herunder om påtegningen er modificeret.

8.7 Den skattepligtige indkomst

En virksomhed drevet i personligt regi, er ikke et selvstændigt skattesubjekt.

Det betyder at det er ejeren af virksomheden der er skattepligtig af alle virksomhedens indtægter og har fradrag for alle virksomhedens udgifter.

Indkomstopgørelsen tager udgangspunkt i statsskattelovens (SL) §§ 4, 5 og 6.

SL § 4: "Som skattepligtig indkomst betragtes med de i det følgende fastsatte undtagelser og begrænsninger den skattepligtiges samlede årsindtægter, hvad enten de hidrører her fra landet eller ikke, bestående i penge eller formuegoder af pengeværdi".

SL § 5: Modparten til overstående regel, der fortæller om indkomster der ikke er skattepligtige, begrundet med at der er tale om formueforøgelser.

SL § 6: Denne regel omhandler fradrag i indkomstopgørelsen, for de udgifter der afholdes for at anskaffe eller vedligeholde indkomsten.

Udgifter der afholdes for at sikre indkomsterhvervelsen, reducerer altså den skattepligtige indkomst, hvorfor den skattepligtige indkomstopgørelse betegnes som en nettoindkomstopgørelse.

I forlængelse af SSL §§ 4-6, er der præcisering af reglerne i love som personskatteloven, afskrivningsloven, ligningsloven mv.

8.8 Reguleringer til det regnskabsmæssige resultat

Når det skattepligtige resultat skal opgøres, vil man som regel starte med at se på regnskabsmæssige resultat.

Typisk vil man lave en række reguleringer hertil, da reglerne for det regnskabstekniske ikke er lig med reglerne for det skattetekniske.

Her ser man på permanente og tidsmæssige afvigelser.

Permanente afvigelser er omkostninger der ikke er skattemæssigt fradrag eller kun delvist, herunder renter til skat, bøder, repræsentation mv.

Tidsmæssige afvigelser er sådan noget som afskrivninger og hensættelser på debitorer.

8.9 Beskatning efter personskatteloven

Hele det skattemæssige resultat før renter beskattes som personlig indkomst.¹¹

Renteindtægter og renteudgifter beskattes som kapitalindkomst.¹²

I tilfælde af underskud i virksomheden, kan underskuddet fratrækkes ejers øvrige indtægter i året.

Hvis der ingen andre indtægter er at modregne i, kan ejers ægtefælle gøre brug af underskuddet.

Hvis der ingen mulighed er for at gøre brug af underskuddets skatteværdi, vil det kunne fremføres til et senere indkomstår.¹³

Selvstændigt erhvervsdrivende har mulighed for at betale løbende B-skat i indkomståret, såfremt der er forskudsangivet overskud af virksomhed.

¹¹ PSL § 3, stk. 1

¹² PSL § 4, stk. 1

¹³ PSL § 13, stk. 1

9.0 Virksomhedsskatteordningen

9.1 Oprindelse

Virksomhedsskatteordningen opstod ved skattereformen i 1987, der betød en opdeling af den skattepligtige indkomst i personlig- og kapitalindkomst.

Formålet var at ændre fradragsværdien af grupperne, således kapitalindkomsten ikke havde samme fradragsværdi som den personlige indkomst, hvorved det blev mindre fordelagtigt at have stifte gæld.¹⁴

Dette ville umiddelbart stille virksomhedsejere, der drev virksomhed i personligt regi dårligere, da renteudgifterne til virksomheden ikke længere ville udløse fuld fradragsret.

Løsningen på dette var virksomhedsskatteordningen.

Virksomhedsskatteordningen havde til hensigt at give virksomheder drevet i personligt regi, nogen af de samme vilkår som virksomheder drevet som kapitalselskaber.

Herunder fuldt fradrag for erhvervsmæssige renter, opsparat overskud, samt kapitalafkast, der uddybes i de kommende afsnit.

9.2 Krav for anvendelse

Skattepligtige personer, der driver selvstændig erhvervsvirksomhed, kan anvende virksomhedsskatteordningen, dog med nogen få undtagelser.

Virksomhedsskatteordningen kan ikke anvendes, hvis indkomst fra virksomheden er kapitalindkomst jf. PSL § 4, stk. 1, nr. 9 eller 11.

¹⁴ <http://www.skm.dk/skattetal/statistik/generel-skattestatistik/virksomhedsbeskatning-belysning-af-virksomhedsskatteordningen>

Dertil kan virksomhedsskatteoven heller ikke bruges ved konkursindkomst.¹⁵

En selvstændig erhvervsdrivende defineres jf. skat således:

"Selvstændig erhvervsvirksomhed er kendetegnet ved, at der for egen regning og risiko udøves en virksomhed af økonomisk karakter og med det formål at opnå et overskud".¹⁶

En lønmodtager defineres som følgende:

"Som lønmodtager anses den, der modtager vederlag for personligt arbejde i et tjenesteforhold. En lønmodtager er desuden kendetegnet ved at udføre arbejde efter arbejdsgiverens anvisninger og for dennes regning og risiko".¹⁷

9.3 Separation af privat- og virksomhedsøkonomi

Tilsvarende enkeltmandsvirksomheder der er beskattet efter personskatteloven, er man i virksomhedsskatteordningen underlagt mange af de samme regler, herunder årsregnskabsloven, bogføringsloven mv. som er gennemgået tidligere i rapporten.

Der er dog yderligere regler indenfor virksomhedsskatteordningen man skal overholde.

Det første der rent praktisk skal være styr på når man indtræder i virksomhedsskatteordningen er, hvilke dele af ens økonomi der vedrører virksomheden og hvilken der vedrører det private.

VSL § 2, stk. 1: "Det er en betingelse for at anvende virksomhedsskatteordningen, at den skattepligtige udarbejder et selvstændigt regnskab for virksomheden, som opfylder bogføringslovens krav. Bogføringen skal tilrettelægges således, at der

¹⁵ VSL § 1

¹⁶ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=2048530>

¹⁷ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=2048530>

regnskabsmæssigt sker en opdeling af den skattepligtiges samlede økonomi i en virksomhedsøkonomi (virksomhedsskatteordningen) og en privatøkonomi”.

9.4 Indskudskonto

Man vælger at indtræde i virksomhedsskatteordningen, ved at angive det på selvangivelsen, det pågældende år¹⁸. Vælges virksomhedsskatteordningen, skal der gøres brug af den hele indkomståret.

Ydermere skal indskudskontoen gøres op, fra starten af det regnskabsår man vælger at anvende virksomhedsskatteordningen.

Indskudskontoen defineres ved at tage de aktiver der vedrører virksomheden, fratrukket gæld og ”indskud på særlige konti i et pengeinstitut efter § 5 i lov om investeringsfonds og overførte beløb fra konjunkturudligningskontoen efter § 22 b, stk. 8”¹⁹.

VSL § 3, stk. 4 definerer yderligere regler for værdiansættelse i forbindelse med opgørelse af indskudskontoen:

”Fast ejendom medregnes til den kontante anskaffelsessum eller den ved indkomstårets begyndelse fastsatte ejendomsværdi med fradrag af byrder, som der ikke er taget hensyn til ved vurderingen, og tillæg af eventuel ikke medregnet anskaffelsessum for ombygning, forbedringer m.v. eller i tilfælde, hvor der ikke er ansat en ejendomsværdi, handelsværdien pr. seneste 1. oktober forud for indkomstårets begyndelse med tillæg af eventuel ikke medregnet anskaffelsessum for ombygning, forbedringer m.v.

Udelukkende erhvervsmæssigt benyttede driftsmidler og skibe omfattet af afskrivningslovens kapitel 2 medregnes til den afskrivningsberettigede saldværdi ved indkomstårets begyndelse, jf. afskrivningslovens § 5, stk. 2.

¹⁸ VSL § 2 stk. 2

¹⁹ VSL § 3, stk. 3

Delvis erhvervsmæssigt benyttede driftsmidler og skibe omfattet af afskrivningslovens kapitel 2 medregnes til den uafskrevne del af det afskrivningsberettigede beløb ved indkomstårets begyndelse. Negativ saldo kan ikke fradrages.

Andre løsøregegenstande medregnes til handelsværdien. Dog medregnes varer, der omfattes af lov om skattemæssig opgørelse af varelagre m.v., samt husdyrbesætninger, der omfattes af lov om den skattemæssige behandling af husdyrbesætninger, til værdien opgjort efter reglerne i disse love.

Øvrige aktiver medregnes til anskaffelsessummen med fradrag af skattemæssige afskrivninger. I det omfang anskaffelsessummen omregnes til kontantværdi, anvendes denne. Driftsmidler, der hidtil udelukkende har været anvendt privat, og som skal anvendes fuldt ud erhvervsmæssigt, anses for indskudt til handelsværdien. Virksomhedens gæld fragår til kursværdien”.

Indskudskontoen kan sættes til nul, hvis den ifølge overstående bliver målt til at være negativ, men det kan dokumenteres at alle aktiver der vedrører virksomheden er indskudt, samt at alt gæld der er medtaget, vedrører virksomheden.²⁰

Efterfølgende reguleres indskudskontoen årligt, i forbindelse med regnskabet gøres op.

Reguleringen tager udgangspunkt i årets indskud, der reduceres med årets hævninger, der ikke kan indeholdes i årets overskud.²¹

Årets indskud omfatter værdier der løbende indskydes i virksomheden, det kan være man har et privat driftsmiddel, kontanter eller lignende, man får behov for i virksomheden.

Dog gælder dette ikke for de beløb der føres på mellemregningskontoen.²²

²⁰ VSL § 3, stk. 5

²¹ VSL § 3, stk. 6

²² VSL § 3, stk. 1

9.5 Rentekorrektion

Rentekorrektion bliver beregnet hvis indskudskontoen er negativ ved opstart af virksomhedsskatteordningen, eller hvis den er det ved starten eller slutningen af fremtidige indkomstår.

Rentekorrektionens sats var tidligere tilsvarende kapitalafkastsatsen efter VSL § 9, men dette blev i 2015 lavet om, således den nu tilsvarende kapitalafkastsatsen plus tre procent.²³

Rentekorrektions udregningen laves ved at man finder det mest negative tal for indskudskontoen, af primo og ultimo og det samme for kapitalafkastgrundlaget. Derefter tager man det mindst negative af de to og ganger med rentekorrektionssatsen.²⁴

Det kan illustreres således:

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

<https://www.skat.dk/SKAT.aspx?oId=1948910>

*Mest negative tal for indskudskonto eller kapitalafkastgrundlag.

²³ <https://www.skat.dk/SKAT.aspx?oId=1948910>

²⁴ VSL § 11, stk. 1

Rentekorrektionen bliver så beregnet af det mindst negative tal af de to, dvs. der beregnes rentekorrektion af 150.000 i A, 70.000 i B, 100.000 i C og 70.000 i D.

Formålet med rentekorrektion er at modvirke private renteudgifter bliver taget til fradrag i virksomheden. Det virker ved at beløbet for rentekorrektion bliver fratrukket kapitalindkomsten og tillagt den personlige indkomst.²⁵

Rentekorrektionen kan dog højst udgøre et beløb tilsvarende virksomhedens renteudgifter for året, således man ikke kan blive straffet for mere end man har draget fordel af.

9.6 Kapitalafkast

Kapitalafkast gøres op ud fra kapitalafkastgrundlaget, der genberegnes årligt.

Det opgøres ved indkomstårets begyndelse, som virksomhedens aktiver med fradrag af gæld, samt beløb på mellemregningen og beløb der er hensat til senere hævning.²⁶

Balanceposterne indgår med deres skattemæssige værdi og ikke regnskabsmæssige, hvilket betyder aktiver som hovedregel indgår med deres afskrivningsberettigede værdi og gæld værdiansættes til kursværdi.

Kapitalafkastsatsen opgøres en gang årligt og beregnes på grundlag af gennemsnittet af Danmarks Nationalbanks opgjorte kassekreditrente for ikke finansielle selskaber for de første 6 måneder af indkomståret.²⁷

Kapitalafkastet effektueres modsat rentekorrektion, ved at der flyttes indkomst fra den personlige indkomst, til kapitalindkomsten.

²⁵ VSL § 11, stk. 3

²⁶ VSL § 8, stk. 1

²⁷ VSL § 9, stk. 1

9.7 Melleuregningskonto

Som tidligere nævnt i rapporten er det et krav at der er klar adskillelse imellem privatøkonomi og virksomhedsøkonomi, hvis man vil benytte sig af virksomhedsskatteordningen. Melleuregningskontoen hjælper med at opfylde dette krav.

Tilfører man virksomheden kontante beløb fra privatøkonomien, kan man vælge at bogføre dem på en ikke forrentet melleuregningskonto, i stedet for indskudskontoen.²⁸

Melleuregningskontoen kan ikke benyttes ved indtrædelsen i VSO og skal dermed starte på 0. Først efter man er startet op i VSO, kan der foretages indskud herpå.²⁹ Formålet med at benytte sig af melleuregningen frem for indskudskontoen, er at beløb der overføres tilbage fra melleuregningen til privatøkonomien, ikke indgår i hæverækkefølgen.³⁰

Problemet ved at indskyde på indskudskontoen, er at den er i bunden af hæverækkefølgen og dermed kan man først hæve fra indskudskontoen, når de overliggende alternativer i hæverækkefølgen er brugt op.

Melleuregningskontoen må aldrig være negativ, sker dette skal den udlignes ved en overførsel i hæverækkefølgen. Årsagen til dette er at man ikke ønsker at give selvstændige lov til at låne af virksomheden, uden om hæverækkefølgen (beskatning) og foruden rentekorrektion.³¹

²⁸ VSL § 4 a, stk. 1

²⁹ VSL § 4 a, stk. 2

³⁰ VSL § 4 a, stk. 3

³¹ VSL § 4 a, stk. 3

9.8 Hævninger og hæverækkefølgen

Når der overføres værdier fra virksomheden til privatøkonomien, anses det gjort i bestemt rækkefølge, nemlig jf. hæverækkefølgen.

Årsagen til dette er at skatteværdien er forskellig, alt efter om der overføres overskud fra virksomhed, indskud mv.

Hævninger består jf. VSL § 5 af, faktisk hævninger, herunder aktiver og indskud af gæld, årets ansete hævninger, dvs. fri bil, telefon etc. Og årets hensatte beløb til senere hævning, herunder årets aconto skat.

Rækkefølgen er således:

- Hensættelser til senere hævning
- Årets overskud
- Tidligere års opsparede overskud
- Indestående på indskudskontoen

Hvis der er hævet mere end indeståendet på indskudskontoen skal der som nævnt tidligere i rapporten beregnes rentekorrektion.³²

Beløb der overføres fra virksomheden til den erhvervsdrivende for at betale den foreløbige virksomhedsskat anses ikke for hævet, det samme gælder hævninger fra mellemregningskontoen.

³² VSL § 5

9.9 Overskudsdisponering

Den andel af virksomhedens overskud, fratrukket kapitalafkast, der er overført til privatøkonomien, beskattes som personlig indkomst.³³

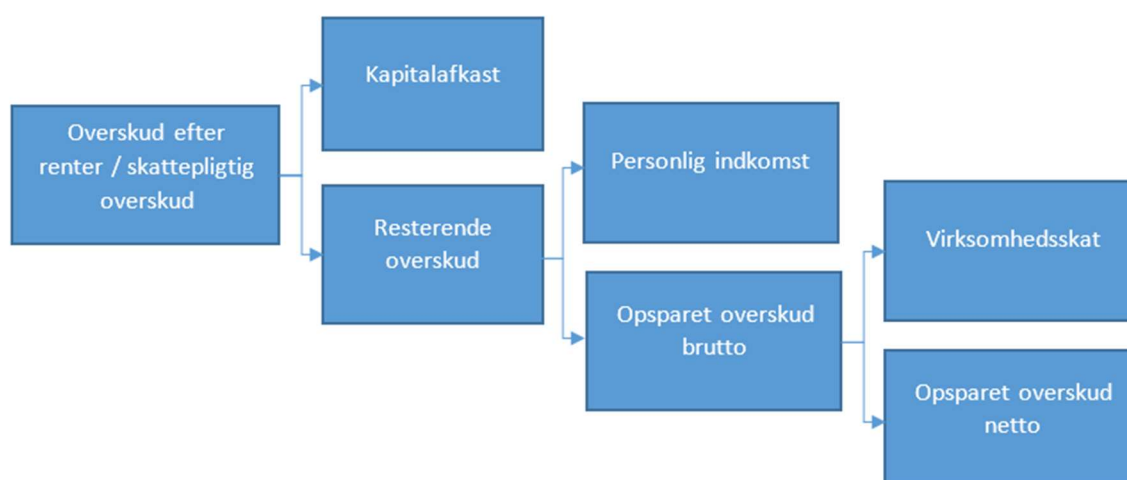
Den andel af årets skattemæssige overskud der ikke overføres til privatøkonomien, opspares til senere år og bliver således til opsparet overskud.

Dette beløb beskattes foreløbigt med virksomhedsskat, tilsvarende den kapitalselskaber betaler af deres overskud jf. selskabsskatteloven § 17, stk. 1.³⁴

De beløb der så fremtidigt overføres fra virksomhedens opsparede overskud, til den personlige indkomst, jf. hæverækkefølgen, vil så allerede være indeholdt virksomhedsskat, der således kan fratrækkes slutskatten.

Formålet her er at udjævne indkomsten, da den for virksomhedsejer let kan være ustabil år til år.

Man kan spare op i de gode år, typisk vil man hæve eller hensætte til senere hævning op til topskattegrænsen og spare resten op og i de dårligere år kan man så hæve af det opsparede overskud, evt. også op til topskattegrænsen.



³³ VSL § 10, stk. 1

³⁴ VSL § 10, stk. 2

9.10 Hensættelse til senere hævning

Ved en hensættelse til senere hævning, lader man sig beskatte fuldt ud af en hævning man endnu ikke har foretaget, som regel for at optimere til topskattegrænsen som nævnt ovenfor.

Det betyder så også at man i senere indkomstår kan hæve beløbet der er hensat til senere hævning, skattefrit.

9.11 Underskud

Et eventuelt underskud kan modregnes i opsparet overskud, der sammen med den tilsvarende virksomhedsskat så medregnes ved opgørelsen af virksomhedsindkomst. Kontoen for opsparet overskud reduceres så med beløbet tilsvarende underskuddet, fratrukket virksomhedsskat.

Den fratrukne virksomhedsskat trækkes så fra i slutskatten.³⁵

Hvis der ingen opsparet overskud er, kan underskuddet fratrækkes positiv kapitalindkomst eller overføres til ægtefælle.³⁶

Hvis underskuddet heller ikke kan bruges op her, vil det blive fratrukket i ejers personlige indkomst, hvor den kan modregnes i andre indtægter eller anvendes iht. PSL § 13, stk. 1 der tidligere er beskrevet i rapporten.

9.12 Ændringer i virksomhedsskatteordningen 2014

I 2014 blev der ændret på virksomhedsskatteordningen, der havde indflydelse for de som havde negativ indskudskonto og de som havde stillet sikkerhed for privat gæld, med aktiver fra virksomheden.

³⁵ VSL § 13, stk. 1

³⁶ VSL § 13, stk. 2

Der er tale om en stramning af reglerne, med formål om at forhindre utilsigtet brug af virksomhedsskatteordningen.

Efter ændringerne er det ikke længere muligt at opspare overskud i virksomheden, såfremt indskudskontoen er negativ primo eller ultimo i året.

Dog blev der i forbindelse med vedtagelsen af loven, konstrueret en overgangsordning.

Overgangsordningen betyder at de virksomheder der pr. 10. juni 2014 har en negativ indskudskonto, sammenlagt sikkerhedsstillelser, der ikke overstiger 500.000 DKK stadigvæk kan opspare overskud.

Fremadrettet vil nye sikkerhedsstillelser anses som hævnings i virksomheden, dog kan der frem til 2017 stilles nye sikkerheder uden skattemæssige konsekvenser, såfremt det sker som afløsning/fornyelse af gamle sikkerheder.

En anden del af overgangsordningen, er at gamle sikkerhedsstillelser først skal være afviklet ultimo 2017, således kan der stadig spares op i omfattede virksomheder indtil da, men er sikkerhedsstillelserne ikke afviklet inden ultimo 2017, vil alt opsparat overskud skulle hæves i 2018 og dermed tages til beskatning.

De der var omfattede af de nye regler fik mulighed for at gøre selvangivelsen for 2013 om inden marts 2015, således en negativ indskudskonto vil kunne blive nulstillet eller reduceret til minus 500.000 DKK.

9.13 Ophør af drift

Man kan fra år til år frit vælge om man vil fortsætte med at drive virksomhed i virksomhedsskatteordningen, man vælger som tidligere nævnt ved selvangivelsen kun at man vil benytte virksomhedsskatteordningen det aktuelle år.

Årsagerne til at man vil træde ud kan være mange.

Eksempelvis kan det være man vil afstå sin virksomhed, omdanne den til kapitalselskab etc.

Hvis man i et indkomstår vælger at droppe virksomhedsskatteordningen, vil det først og fremmest have den effekt at virksomhedens resultat skal beskattes på baggrund af personskatteloven.

Dertil så skal opsparede overskud realiseres og tages til beskatning, således det bliver tillagt den personlige indkomst og den tidligere betalte virksomhedsskat fragår slutskatten.³⁷

Dette kan dog udskydes til næste indkomstår, såfremt man i det indkomstår man beslutter sig for at træde ud af virksomhedsskatteordningen, fortsat holder virksomheds- og privatøkonomi adskilt.

Hvis grunden til man træder ud eksempelvis er et salg af virksomheden, så vil salgssummen kunne indtægtsføres i virksomhedsordningen.

Vælger man senere hen, i samme indkomstår at starte en ny virksomhed op, vil der være mulighed for at fortsætte den gamle virksomhedsordning, uden at skulle endelig beskattes af opsparet overskud mv.³⁸

9.14 Omdannelse til kapitalselskab

Der kan være mange grunde til at man som virksomhedsejer ønsker at skifte selskabsform.

Typisk hvis man vælger at omdanne fra personlig dreven virksomhed til kapitalselskab, så vil det foregå ved at man indskyder virksomheden som apportindskud. Reglerne for apportindskud gennemgås senere i rapporten.

³⁷ VSL § 15, stk. 1

³⁸ VSL § 15, stk. 2

Dette pga. man så vil kunne indskyde driftsmidler og andre aktiver, frem for kontanter, til at møde kapitalkravet for at stifte kapitalselskabet.³⁹

En del af den skattemæssige konsekvens af en omdannelse er beskrevet i overstående afsnit, da man ved en omdannelse til kapitalselskab, må træde ud af virksomhedsskatteordningen, idet virksomheden bliver eget skattesubjekt og ikke længere står sammen med ejeren skattemæssigt.

De yderligere konsekvenser behandles i de to næste afsnit, der vil belyse forskellen på en skattepligtig- og en skattefri virksomhedsomdannelse.

9.15 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Når man laver en skattepligtig virksomhedsomdannelse, svarer det til at virksomheden sælges til det stiftede kapitalselskab, hvorfor man skal beskattes.

Beskatningen består af kapitalgevinstbeskatning, genvundne afskrivninger og opsparet overskud, forudsat virksomhedsskatteordningen har været anvendt og der heri er opsparet overskud ved tidspunktet for omdannelsen.

Virksomhedens balanceposter skal i forbindelse med overdragelsen værdiansættes på baggrund af handelsværdier på skæringstidspunktet.

De opgjorte værdier bliver virksomhedsejerens salgssum og tillige kapitalselskabets anskaffelsessum.

Ejer bliver på baggrund af overstående enten beskattet af en evt. gevinst ved salget eller får fradrag for et eventuelt tab.

Omdannelsen har ydermere den konsekvens at indtægter og udgifter i perioden frem til stiftelsen, vil blive beskattet som hidtil i personlig indkomst hos indehaver.

³⁹ SL § 35, stk. 1

Når så stiftelsen er foretaget, henføres alle indtægter og omkostninger naturligvis til kapitalselskabet.⁴⁰

Der er dog ved en skattepligtig overdragelse mulighed for at stifte kapitalselskabet med tilbagevirkende kraft, med en virkning på op til 6 måneder, således indtægter og udgifter der ligger i perioden op til man får stiftet kapitalselskabet alligevel kan henføres til kapitalselskabet.⁴¹

Benytter man sig af denne mulighed, så er det den nye skæringsdato der anvendes til værdiansættelsen af overdragne balanceposter.

Dette har dog kun betydning for indtægter og udgifter, og gælder altså ikke for de erhvervsretlige forhold med henhold til hæftelser overfor kreditorer med videre.

9.16 Skattefri virksomhedsomdannelse

Det er ikke en forudsætning at der kommer en øjeblikkelig beskatning hos den personligt erhvervsdrivende ved en omdannelse.

Der er ved lov om skattefri virksomhedsomdannelse givet mulighed for at beskatningen udskydes.⁴²

Der er dog en række betingelser der skal opfyldes, for at man kan anvende reglerne.⁴³

Det er for det første et krav at alle aktiver og passiver fra virksomheden overdrages, dog med undtagelse af ejendomme, hvor ejer selv kan bestemme om ejendommen skal med eller holdes ude for omdannelsen.

⁴⁰ SEL § 4, stk. 1

⁴¹ SEL § 4, stk. 4

⁴² VOL § 4, stk. 1

⁴³ VOL § 2

Andet krav er at hele vederlaget, altså betalingen for virksomheden skal bestå af aktier/anpartar og man kan altså derfor ikke sige at en del af virksomheden sælges imod kontanter eksempelvis.

VOL § 2, pkt. 5 fortæller at den skattefrie omdannelse ikke er mulig hvis der er negativ indskudskonto. Forinden en evt. omdannelse skal man altså sikre sig at have udlignet indskudskontoen eller gjort den positiv.

Der kan dog gives særtilladelse til at benytte reglerne, selvom disse betingelser ikke er overholdt, dette kræver en ansøgning hos told og skat.

Hvis tilladelsen gives skal ejer udligne den negative indskudskonto senest 1 måned efter tilladelsen gives.

Omdannelsen skal ydermere finde sted højst 6 måneder efter sidste indkomstårs udløb.⁴⁴

VOL § 6:

"Aktiver og passiver, der overtages i forbindelse med omdannelsen, behandles ved opgørelsen af selskabets skattepligtige indkomst, som om de var erhvervet af dette på de tidspunkter, hvor de er erhvervet af den hidtidige ejer, og for de anskaffessummer, hvortil aktiverne og passiverne er erhvervet af denne, jf. dog § 5. Eventuelle skattemæssige afskrivninger og nedskrivninger, som den hidtidige ejer har foretaget, anses for foretaget af selskabet i de pågældende indkomstår. Fordringer og gæld, som ved afhændelse eller indfrielse til kursværdi på omdannelsesdatoen ikke ville have udløst beskatning henholdsvis fradrag hos den hidtidige ejer, anses uanset 1. pkt. for erhvervet henholdsvis påtaget af selskabet på omdannelsesdatoen til kursværdien på dette tidspunkt.

Aktiver og passiver, hvor den hidtidige ejer ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst har medregnet fortjeneste eller tab efter realisationsprincippet, og hvor selskabet ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst skal medregne fortjeneste

⁴⁴ VOL § 2, pkt. 6

eller tab på de pågældende aktiver og passiver efter lagerprincippet, anses for erhvervet henholdsvis påtaget af selskabet på omdannelsesdatoen til den værdi, der følger af 1. pkt.”

Det vil sige at der er tale om skattemæssig succession, hvilket betyder at kapital-selskabet overtager den tidligere virksomheds skattemæssige situation, med henhold til balanceposters tidspunkt for erhvervelse, erhvervelsessum, afskrivninger, nedskrivninger mv.

Det betyder således også at en eventuel avancebeskatning først forekommer når de aktiver der er apportindskudt ved stiftelsen afgangsføres under et regnskabsår, når kapital-selskabet sælges eller hvis det likvideres.

10.0 Kapitalselskaber

10.1 Indledning

Aktieselskaber og anpartsselskaber er underlagt selskabsloven.

Selskaberne indgår under fællesbetegnelsen, kapital-selskaber.⁴⁵

Aktieselskaber og anpartsselskaber skal indeholde henholdsvis "aktieselskab" eller forkortelsen "A/S" og "Anpartsselskab" eller forkortelsen "ApS".⁴⁶

Reglerne for selskabers navne er udover overstående tilsvarende reglerne for virksomheders drevet i personligt regi, der tidligere er gennemgået i rapporten.⁴⁷

⁴⁵ SL § 1, stk. 1

⁴⁶ SL § 2, stk. 1

⁴⁷ SL § 2, stk. 2 og 3

Selskabsloven definerer et aktieselskab som:

"Et kapitalselskab, herunder et partnerselskab, hvor kapitalejernes indskudskapital er fordelt på aktier. Aktier kan udbydes til offentligheden. Kapitalejerne hæfter alene med deres indskud i selskabet".⁴⁸

Selskabsloven definerer et anpartsselskab som:

"Et kapitalselskab, hvor kapitalejernes indskudskapital er fordelt på anparter. Anpartsselskaber kan ikke udbyde deres kapitalandele til offentligheden, jf. § 1, stk. 3. Kapitalejerne hæfter alene med deres indskud i selskabet".⁴⁹

10.2 Stiftelse

Et selskab kan have en eller flere stiftere.⁵⁰

Stiftere må ikke være under rekonstruktionsbehandling eller konkurs.⁵¹

Hvis stifteren er en fysisk person, skal personen være myndig og må ikke være under værgemål eller samværgemål.⁵²

Er der tale om en juridisk person, skal personen være "beføjet til at erhverve rettigheder, indgå forpligtelser og være part i retssager"⁵³

Det første skridt ved stiftelse af et kapitalselskab er at udarbejde og underskrive stiftelsesdokumentet, der bl.a. skal indeholde kapitalselskabets vedtægter.

Stiftelsesdokumentet skal desuden indeholde følgende oplysninger:

1. Navn, bopæl og evt. cvr-nummer for kapitalselskabets stiftere
2. Tegningskursen for kapitalandelene

⁴⁸ SL § 5, pkt. 1

⁴⁹ SL § 5, pkt. 2

⁵⁰ SL § 24, stk. 1

⁵¹ SL § 24, stk. 2

⁵² SL § 24, stk. 3

⁵³ SL § 24, stk. 4

3. Fristerne for tegningen og indbetalingen af kapitalandelene
4. Fra hvilken dato stiftelsen skal have retsvirkning, jf. § 40, stk. 3-5
5. Fra hvilken bestemt dato stiftelsen skal have virkning i regnskabsmæssig henseende, jf. § 40, stk. 6
6. Hvor vidt kapitalselskabet skal afholde omkostningerne ved stiftelsen og i bekræftende fald de anslåede omkostninger.⁵⁴

Er der herudover lavet relevante særaftaler mv. skal disse bestemmelser også indeholdes i stiftelsesdokumentet.⁵⁵

Vedtægterne skal indeholde følgende oplysninger:

1. *"Kapitalselskabets navn og eventuelle binavne*
2. *Kapitalselskabets formål*
3. *Selskabskapitalens størrelse og antallet af kapitalandele eller kapitalandelenes pålydende værdi*
4. *Kapitalandelenes rettigheder*
5. *Kapitalselskabets ledelsesorganer, herunder oplysning om den valgte ledelsesstruktur, jf. § 111, og i aktieselskaber oplysning om antallet eller mindste og højeste antal medlemmer af de forskellige ledelsesorganer og eventuelle suppleanter samt valgperioden for medlemmerne af det øverste ledelsesorgan*
6. *Indkaldelse til generalforsamling*
7. *Kapitalselskabets regnskabsår*"⁵⁶

Vedtægterne skal ligeledes indeholde oplysninger om de beslutninger der efter selskabsloven skal registreres i vedtægterne og dertil om det seneste ophørstidspunkt for selskabet, hvis dette er fastsat.⁵⁷

⁵⁴ SL § 26, stk. 1

⁵⁵ SL § 27

⁵⁶ SL § 28

⁵⁷ SL § 29

Når overstående er på plads skal der tegnes kapitalandele, hvilket skal ske på stiftelsesdokumentet eller bilag hertil.⁵⁸

Sidste skridt er at kapitalselskabet registreres hos Erhvervsstyrelsen.

Registreringen skal ske senest to uger efter stiftelsesdokumentet er underskrevet.⁵⁹

Selskabet kan ikke registreres før mindst 25 % af selskabskapitalen er indbetalt, dog mindst 50.000 DKK. Der skal desuden vedlægges dokumentation for indbetalingen ved registrering.⁶⁰

Selskabskapital behandles nærmere i det kommende afsnit i rapporten.

Stiftelsen har retsvirkning fra underskriftdatoen på stiftelsesdokumentet, medmindre stiftelsesdokumentet siger andet.

10.3 Selskabskapital

"Selskabskapital:

*Det indskud, som kapitalejernes hæftelse er begrænset til i medfør af denne lov, jf. § 4.*⁶¹

Aktieselskaber skal have en selskabskapital på mindst 500.000 DKK og anpartsselskaber skal have en selskabskapital på mindst 50.000 DKK.⁶²

Stiftes selskabet kontant skal mindst 25 % af selskabskapitalen indbetales, dog mindst 50.000 for anpartsselskaber.

Stiftes der ved apportindskud skal hele selskabskapitalen indbetales.⁶³

Selskabskapitalen kan som sagt være kontant eller bestå af aktiver.

⁵⁸ SL § 30

⁵⁹ SL § 40, stk. 1

⁶⁰ SL § 40, stk. 2

⁶¹ SL § 5, pkt. 30

⁶² SL § 4, stk. 2

⁶³ SL § 33, stk. 1

Kravet til aktiverne er at de har en økonomisk værdi, dog kan de ikke bestå af pligt til at udføre arbejde eller levere en tjenesteydelse.⁶⁴

Tilsvarende kan der heller ikke indskydes fordringer på stiftere eller kapitalejere.⁶⁵

Vælger man apportindskud skal der vedhæftes stiftelsesdokumentet en vurderingsberetning.

Vurderingsberetningen skal laves af en eller flere uvildige, samt sagkyndige vurderingsmænd. Stifter kan udelukkende vælge godkendte revisorer som vurderingsmænd.⁶⁶

Vurderingsberetningen skal bl.a. indeholde:

1. En beskrivelse af hvert indskud
2. Oplysning om den anvendte fremgangsmåde ved vurderingen
3. Angivelse af det vederlag, som er fastsat for overtagelsen
4. Erklæring om, at den ansatte økonomiske værdi mindst svarer til det aftalte vederlag, herunder den eventuelle pålydende værdi af de kapitalandele, der skal udstedes, med tillæg af en eventuel overkurs.⁶⁷

Vurderingsberetningen skal laves kort før stiftelsesdokumentets underskriftsdato og må derfor ikke være lavet mere end 4 uger før da.⁶⁸

Hvis man ved overtagelsen, overtager en hel virksomhed, skal vurderingsberetningen også indeholde en åbningsbalance for kapitalselskabet, der skal overholde samme regler som selskabet aflægger årsregnskab efter.⁶⁹

⁶⁴ SL § 35, stk. 1

⁶⁵ SL § 35, stk. 2

⁶⁶ SL § 36, stk. 1

⁶⁷ SL § 36, stk. 1

⁶⁸ SL § 36, stk. 2

⁶⁹ SL § 36, stk. 3

Disse krav gælder imidlertid ikke hvis der indskydes aktiver og forpligtelser, som er målt til dagsværdi og præsenteret individuelt i et års- eller koncernregnskab for det forudgående regnskabsår. Regnskabet skal dog være udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i årsregnskabsloven eller IFRS.⁷⁰

10.4 Hæftelse

Et kapitalselskab er en selvstændig juridisk enhed, hvilket også betyder at aktionærer og anpartshavere som udgangspunkt ikke hæfter for kapitalselskabets forpligtelser mv.

Det eneste man som ejer hæfter for, er indskuddet.

Dog har man fuldt ud ret til overskud i forhold til ens ejerandel, medmindre andet er aftalt i selskabets vedtægter.⁷¹

Det ses dog ofte ved mindre og nystartede kapitalselskaber, at ejer indgår i selvskyldnerkaution for at kunne få finansiering til kapitalselskabet.

Dette har så kun betydning overfor de som man kautionerer ved.

Har man kautioneret i banken, har det altså ingen effekt på andre kreditorer.

10.5 Regnskab

Kapitalselskaber skal aflægge årsrapport efter årsregnskabsloven, medmindre de er undtaget efter ÅRL §§ 4-6.

Årsregnskabsloven er bygget op efter det der populært kaldes byggeklodsmodellen.

Det betyder der er 4 forskellige regnskabsklasser, a, b, c og d.

⁷⁰ SL § 38, stk. 1

⁷¹ SL § 1, stk. 2

Regnskabsklasse A omhandler de virksomheder der er omfattet af loven, men som ikke har pligt til at udarbejde årsrapport efter ÅRL § 3, stk. 1, men som alligevel vælger at aflægge.⁷²

Regnskabsklasse B omhandler "små virksomheder", der er defineret af ikke at overskride følgende grænser, på balancetidspunktet, to år i træk.

1. *Balancesum på 44 mio. kr.*
2. *En nettoomsætning på 89 mio. kr.*
3. *Et gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede i løbet af regnskabsåret på 50.*⁷³

De fleste selskaber hører under denne klasse.

Regnskabsklasse C omhandler mellemstore og store virksomheder.

Mellemstore virksomheder er defineret af ikke at overskride følgende grænser, på balancetidspunktet to år i træk:

1. *En balancesum på 156 mio. kr.*
2. *En nettoomsætning på 313 mio. kr.*
3. *Et gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede i løbet af regnskabsåret på 250.*⁷⁴

Store virksomheder er defineret ved at være: "*Virksomheder der ikke er små eller mellemstore virksomheder*".⁷⁵

Regnskabsklasse D omhandler statslige aktieselskaber og børsnoterede virksomheder.⁷⁶

Jo højere op man kommer i klasse, jo flere love skal der overholdes.

⁷² ÅRL § 7, stk. 1

⁷³ ÅRL § 7, stk. 2, pkt. 1

⁷⁴ ÅRL § 7 stk. 2, pkt. 2

⁷⁵ ÅRL §

⁷⁶ ÅRL § 7, stk. 1, pkt. 4

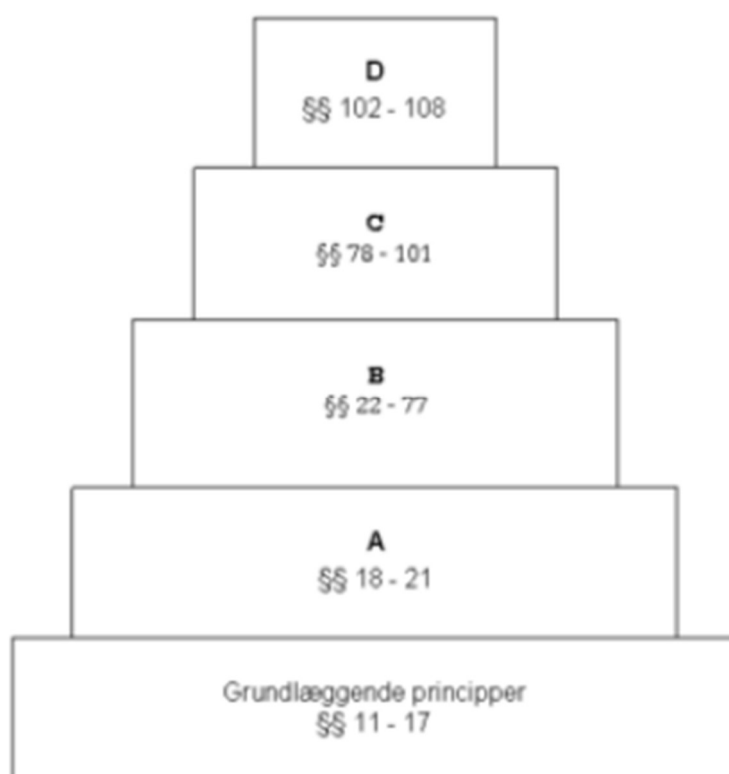
Alle virksomheder skal overholde de grundlæggende love.

Klasse A skal så overholde de grundlæggende og lidt flere til.

Klasse B skal overholde de grundlæggende, Klasse A lovene og dertil klasse B lovene.

Virksomheder skal under anvendt regnskabspraksis oplyse om hvilken regnskabsklassens regler der er aflagt regnskab efter.

Byggeklodsmodellen er illustreret nedenfor.



10.6 Ledelse

Kapitalselskaber kan have forskellige ledelsesstrukturer.

Den ene type består af at kapitalselskabet ledes af en bestyrelse, som står for den overordnede ledelse.

Bestyrelsen ansætter så en direktion, der kan bestå af en eller flere medlemmer.

Det kan både være medlemmer af bestyrelsen og/eller personer der ikke indgår i bestyrelsen.

Dog er det et krav at flertallet af bestyrelsen ikke er medlemmer af direktionen, da det er bestyrelsens opgave at holde øje med direktionen og erstatte den hvis det findes nødvendigt.

Er selskabet et aktieselskab, må det ikke være en direktør, som er formand eller næstformand for bestyrelsen.⁷⁷

Ved den anden struktur består kapitalsekskabets ledelse udelukkende af direktionen. Er der tale om et aktieselskab, skal der ansættes et tilsynsråd, der fører tilsyn med direktionen. Medlemmer af direktionen må ikke ansættes i tilsynsrådet.⁷⁸

I aktieselskaber er der yderligere den regel at en evt. bestyrelse eller tilsynsråd, minimum skal udgøre 3 personer.⁷⁹

Hvis selskabet kun ledes af ejeren selv, bør man have SL § 127, stk. 2 for øje.

Denne lov bestemmer at aftaler imellem ejer og selskabet, kun er gældende, hvis de senere hen kan dokumenteres, *"medmindre der er tale om aftaler på sædvanlige vilkår som led i et løbende mellemværende"*.⁸⁰

10.7 Revision

Som udgangspunkt har alle virksomheder der er underlagt kravene for regnskabsklasse, B, C og D pligt til at lade årsregnskabet revidere af et revisionsfirma.⁸¹

Virksomheder der er omfattet af regnskabsklasse B, kan dog fravælge revisionen såfremt man ikke overskrider følgende størrelsesgrænser, to år i træk:

⁷⁷ SL § 111, stk. 1, pkt. 1

⁷⁸ SL § 111, stk. 1, pkt. 2

⁷⁹ SL § 111, stk. 2

⁸⁰ SL § 127, stk. 2

⁸¹ ÅRL § 135, stk. 1

1. *En balancesum på 4 mio.*
2. *En nettoomsætning på 8 mio.*
3. *Gennemsnitligt antal beskæftigede i løbet af regnskabsåret på 12⁸²*

Selvom revisionen fravælges, skal årsrapporten stadig indsendes til erhvervsstyrelsen, forinden 5 måneder efter regnskabsårets afslutning.

10.8 Beskatning af kapitalselskaber

10.8.1 Generelt

Anpartsselskaber beskattes iht. Selskabsskatteloven og betragtes som selvstændige skattesubjekter.⁸³ Det betyder dermed også at kapitalselskab og ejer beskattes hver for sig. Ejeren beskattes således efter personskatteloven, ligningsloven, aktieavancebeskatningsloven mv.

Selskabers skattepligt starter fra stiftelsen af og ophører ved opløsning.⁸⁴

”Den skattepligtige indkomst opgøres efter skattelovgivningens almindelige regler, for så vidt de efter deres indhold er anvendelige på de i denne lov omhandlede selskaber og foreninger m.v., jf. dog § 8 A, stk. 2.”⁸⁵

Det betyder at kapitalselskaber tilsvarende personlige virksomheder hører under statsskatteloven §§ 4-6, med undtagelser.

Som udgangspunkt udgør indkomståret kalenderåret, men der er dog mulighed for at vælge et andet indkomstår end kalenderår.⁸⁶

⁸² ÅRL § 135, stk. 1, pkt. 1, 2 og 3

⁸³ SEL § 1

⁸⁴ SEL § 4 og § 5

⁸⁵ SEL § 8, stk. 1

⁸⁶ SEL § 10, stk. 1

Har man først valgt et indkomstår kan der ansøges om at lægge det om, på baggrund af forhold som brancheændringer, sæson mv.⁸⁷

10.8.2 Beskatning af overskud

Beskatningen af et kapitalselskab er noget mindre kompleks end beskatningen i virksomhedsskatteordningen.

Kapitalselskaber betaler fra 2016 og fremad 22 % skat af deres skattepligtige indkomst i skat.⁸⁸

Skattesatsen har tidligere været højere, men er blevet sat ned løbende, de seneste år.

Der betales to acontoskatter pr. år, der som udgangspunkt består af et gennemsnit af de seneste 3 års skatteopkrævninger.

10.8.3 Underskud

Hvis årets skattepligtige indkomst er negativ, kan det opspares og fradrages i fremtidige års overskud.⁸⁹

Underskud fra tidligere år kan fradrages fuldt ud, op til en indkomst på 7.500.000 (2010 niveau). Dette beløb reguleres årligt jf. PSL § 20 og udgør i 2016: 7.852.500.⁹⁰

10.9 Beskatning af hovedaktionær

Driver man virksomhed i selskabsform, er der ikke samme muligheder for at hæve som man lyster, som der er i virksomhedsskatteordningen.

Har man brug for penge fra kapitalselskabet skal de som udgangspunkt udbetales som løn eller som udbytte.

⁸⁷ SEL § 10, stk. 2

⁸⁸ SEL § 17, stk. 1

⁸⁹ SEL § 12, stk. 1

⁹⁰ SEL § 12, stk. 2

10.9.1 Ulovligt aktionær lån

Aktionærlån har været ulovlige siden 1982, men er fra 1. januar 2017 blevet lovlige, ved lovforslag L23.⁹¹

Der er dog en række betingelser der skal opfyldes.

Først og fremmest er gamle lån som udgangspunkt stadig ulovlige, kun lån der opstår efter 1. januar 2017 er lovlige, såfremt de overholder de 3 betingelser i SL § 210, stk. 2.

Det første krav er at lånet skal kunne rummes indenfor selskabets frie reserver.

Det skal forstås som at kapitalselskabet skal have råd til det, således at man ikke skader kapitalselskabets kreditorer mv. ved at låne pengene.

Det andet krav er at lånet skal forrentes på markedsmæssige vilkår.

Det går altså ikke man bruger kapitalselskabet som rentefri kassekredit.

Det tredje krav er at lånet skal godkendes på generalforsamlingen, herunder lånets størrelse og tidsmæssige begrænsninger.

Gamle lån er som udgangspunkt stadig ulovlige, men kan gøres lovlige.

Det kan de såfremt overstående krav er imødekommet.

Når lånet godkendes på generalforsamlingen vil det blive anset som et nyt lån og hvis det kan dokumenteres overfor erhvervsstyrelsen, at kapitalselskabet imødekommer kravene under SL § 210 stk. 2, vil det kunne lovliggøres.⁹²

En ting der dog stadig er gældende er at lånet er skattepligtigt jf. ligningsloven § 16E.

Det betyder altså at man som aktionær både skal betale det lånte beløb tilbage til kapitalselskabet, samt betale skat af beløbet man har lånt, hvorfor det sjældent er rentabelt.

⁹¹ http://www.ft.dk/RIPdf/samling/20161/lovforslag/L23/20161_L23_som_vedtaget.pdf

⁹² ÅRL § 3, stk. 3

Regnskabsmæssigt er det frem over et krav at lånet kan ses på en særligt bundne reserver, under egenkapitalen, således det tydeliggøres at lånet kan rummes i de frie midler.

Beløbet der er bundet op på denne reserver kan ligeledes ikke benyttes til udbytte eller lignende, før lånet er tilbagebetalt.

10.9.2 Løn

Ejeren af et kapitalselskab har fri mulighed for at lade sig ansætte og modtage løn. Det fungerer præcis som ved andre ansatte, ved at man modtager løn der er indeholdt A-skat og AM-bidrag, som man så beskattes af jf. personskatteloven og kapitalselskabet har så fradrag fra udgifterne hertil.

Det er et krav for at få udbetalt løn fra kapitalselskabet, at der er udført arbejde for kapitalselskabet. Dertil skal lønnen passe til det arbejde der er udført og være på markedsvilkår.⁹³

Har man som ejer behov for at hæve flere penge ud af virksomheden, end man har mulighed for at arbejde sig til, må man udbetale det resterende som udbytte.

10.9.3 Udbytte

Udbytte bliver modregnet i årets resultatdisponering og har derfor en direkte effekt på egenkapitalen.

Udbyttet vedtages på generalforsamlingen og udbyttet udbetales herefter til ejer og beskattes som aktieindkomst.

I praksis indeholdes udbytteskatten i udbetalingen, således man får nettobeløbet efter beskatning udbetalt.

⁹³ LL § 2, stk. 1

Beskatningen heraf ligger på 27 % af de første 50.600 i 2016 (101.200 hvis ægtefælle). Herefter beskattes yderligere udbytte med 42 %.

11.0 Analyse af fortsat drift i enkeltmandsvirksomhed

11.1 Personskatteloven

11.1.1 Introduktion til afsnittet

Johannes har ikke mulighed for at omdanne sin virksomhed til et kapitalselskab skattemæssigt, før 2017.

Derfor ligger den indledende vurdering i om han ønsker at fortsætte med at anvende personskatteloven eller om han vil indtræde i virksomhedsskatteordningen.

Jeg vil i det kommende afsnit belyse hvilken betydning det har for Johannes hvis han fortsætter som hidtil og lader sig beskatte efter personskatteloven.

Efterfølgende vil jeg se på hvilken effekt det vil have at skifte til virksomhedsskatteordningen, hvilket ender ud i en sammenligning.

11.1.2 Erhvervsretlig betydning

Hvis Johannes vælger at lade sin virksomhed forblive i sin nuværende form, de kommende regnskabsår, så vil hans virksomhedsdrift fortsætte med at være en risiko for hans personlige økonomi.

Der ligger en risiko her, idet Johannes har udtrykt at debitorerne betaler langsomt og kreditorer ikke er så tålmodige. Hvis hans kassekredit bliver trukket fuldt ud og han evt. lider tab på debitorer, kan han risikere kreditorerne vil kunne søge at fyldestgøre deres krav ved at gå efter hans privatøkonomi.

11.1.3 Skattemæssig betydning

For at illustrere den skattemæssige betydning har jeg lavet en skatteberegning for Johannes, denne er vist på næste side i rapporten.

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

Opgørelse af indkomst

Personlig indkomst	Før AM-bidrag	AM-bidrag	Efter AM-bidrag
Overskud af selvstændig virksomhed PSL	600.000		
Resultat af virksomhed	600.000	48.000	552.000
Personlig indkomst			552.000
Samlet AM-bidrag		48.000	
Kapitalindkomst			
Renteudgifter i virksomhed			-50.000
Renteindtægter af indestående i pengeinstitutter mv. Renteindtægter af obligationer og pantebreve i depot samt udlodninger fra obligationsbaserede investeringsbeviser med minimumsbeskatning, hvor der ikke er indeholdt udbytteskat			100
Renteudgifter af gæld til pengeinstitutter, pensionskasser, forsikrings- og finansieringsselskaber, kontokortordninger samt af pantebreve i depot			-1.000
Kapitalindkomst			-50.900
Ligningsmæssige fradrag			
Beskæftigelsesfradrag			28.000
Ligningsmæssige fradrag			28.000
Skattepligtig indkomst			
Personlig indkomst			552.000
Kapitalindkomst			-50.900
Ligningsmæssige fradrag			-28.000
Skattepligtig indkomst			473.100
Beregningsmæssig skattepligtig indkomst			473.100
AM-bidrag			48.000,00
Bundskat	9,08 % af 552.000		50.121,60
Topskat af personlig indkomst	15,00 % af 84.700		12.705,00
Sundhedsbidrag	3,00 % af 473.100		14.193,00
Kommuneskat	25,60 % af 473.100		121.113,60
Kirkeskat	0,89 % af 473.100 i 365 dage		4.210,59
Nedslag for beskatning over 51,95			-618,31
9,08 % af 44.000 personfradrag, bundskat			-3.995,20
3,00 % af 44.000 personfradrag, sundhedsbidrag			-1.320,00
26,49 % af 44.000 personfradrag, kommuneskat			-11.655,60
Kompensation for rentefradragets skatteværdi			-2.500,00
Beregnet skat			230.254,68

Det ses ud fra skatteberegningen at Johannes personlige indkomst efter AM-bidrag ender på 552.000.

Topskattegrænsen er i 2016 på 467.300 og dermed skal der betales topskat af indkomsten.

I kapitalindkomsten ses det at både de private renter og virksomhedens renter indgår.

Der er et enkelt ligningsmæssige fradrag i form af beskæftigelsesfradrag.

I alt ender vi med en skattepligtig indkomst på 473.100 DKK og en samlet skat på 230.255 DKK.

11.2 Virksomhedsskatteloven

11.2.1 Introduktion til afsnittet

Johannes andet alternativ for beskatning af indkomståret 2016, er at indtræde i virksomhedsskatteordningen, da han som sagt ikke kan omdanne til kapital selskab, før indkomståret for 2017.

Dette afsnit vil belyse de konsekvenser Johannes vil møde, ved at indtræde i virksomhedsskatteordningen, set i forhold til det erhvervsretlige og skattemæssige område.

Afsnittet vil herefter i sammenspil med forrige afsnit, danne grundlag for en sammenligning af de to valg.

Senere i rapporten vil der så ligeledes sammenlignes med hvad effekten vil være hvis der drives i selskabsform.

11.2.2 Erhvervsretlig betydning

Den erhvervsretlige situation for en enkeltmandsvirksomhed, er stort set uændret, om man benytter virksomhedsordningen eller ej.

Driften af virksomheden er stadig med ubegrænset hæftelse for ejeren, hvorfor kreditorer stadig kan rette krav imod indehaveren, såfremt hans krav ikke kan fyldestgøres af virksomhedens midler.

Forskellen på de to erhvervsretligt ligger mere i de ekstra krav der er til virksomhedsordningen.

Det er tidligere i rapporten nævnt hvordan virksomheder der ønsker at gøre brug af virksomhedsskatteordningen, skal imødekomme større krav til bogføringen, idet virksomhedens økonomi skal skilles fuldstændig fra den private.

Det betyder der skal udarbejdes et særskilt regnskab for virksomheden, hvor man ved beskatning efter personskatteloven, stort set kan nøjes med at opgøre det skattepligtige resultat.

Ydermere skal bogføringen udføres således der er styr på de mange forhold i virksomhedsskatteordningen, herunder, indskudskonto, kapitalafkastgrundlag, mellemregningskonto, hævninger mv.

Det er meget få private der selv kan overskue alt dette og derfor vælger de fleste at betale en revisor eller lignende for at gøre det, hvilket alt andet lige giver en yderligere udgift.

11.2.3 Skattemæssig betydning

For at kunne lave en skatteberegning er der nogen yderligere omstændigheder der først skal defineres.

Det skattepligtige resultat før renter, er det samme uanset om der beskattes efter personskatteloven eller virksomhedsskatteloven.

Det nævnes i præsentationen af casen, at Johannes ikke hæver hele overskuddet ud hvert år. Det forudsættes at han i 2016 har hævet 30.000 ud af virksomheden om måneden, 360.000 i for året.

Kapitalafkast/rentekorrektion holdes udenfor beregningen, betydningen heraf vil blive kommenteret.

Ud fra overstående kan der nu laves en overskudsdisponering.

Jeg vil i overskudsdisponeringen optimere til topskat.

	0		
550.000		507.935	
	550.000		9.254
		42.065	
			32.811

Overskudsdisponeringen her er lavet ud fra figuren der er illustreret under afsnittet for overskudsdisponering, under hovedafsnittet, virksomhedsskatteordningen.

De 550.000 er årets skattemæssige overskud.

Da vi har forudsat der ingen kapitalafkast eller rentekorrektion er, så disponeres der intet hertil.

Vi har tidligere fastslået at topskattegrænsen i 2016, er på 467.300, dividerer vi det med 0,92, har vi det beløb vi gerne vil beskattes af, efter fratrukket AM-bidrag, det ender så med at være 507.935.

Det betyder der er 42.065 tilbage til at opspare overskud af, hvor de 9.254 udgør virksomhedsskatten.

Herefter kan skatten beregnes.

Opgørelse af indkomst

	Før AM-bidrag	AM-bidrag	Efter AM-bidrag
Personlig indkomst			
Overskud af selvstændig virksomhed VSO	600.000		
Renteudgifter i virksomhed	-50.000		
Indkomst til beskatning efter reglerne i virksomhedsordningen (årets opsparede overskud tillagt virksomhedsskat)	-42.066		
Resultat af virksomhed	507.934	40.634	467.300
Personlig indkomst			467.300
Samlet AM-bidrag		40.634	
Kapitalindkomst			
Renteindtægter af indestående i pengeinstitutter mv. Renteindtægter af obligationer og pantebreve i depot samt udlodninger fra obligationsbaserede investeringsbeviser med minimumsbeskatning, hvor der ikke er indeholdt udbytteskat			100
Renteudgifter af gæld til pengeinstitutter, pensionskasser, forsikrings- og finansieringsselskaber, kontokortordninger samt af pantebreve i depot			-1.000
Kapitalindkomst			-900
Ligningsmæssige fradrag			
Beskæftigelsesfradrag			28.000
Ligningsmæssige fradrag			28.000
Skattepligtig indkomst			
Personlig indkomst			467.300
Kapitalindkomst			-900
Ligningsmæssige fradrag			-28.000
Skattepligtig indkomst			438.400
Beregningsmæssig skattepligtig indkomst			438.400

Skatteberegning og skatteopgørelse

Specifikation af beregnet skat mv.		
AM-bidrag		40.634,00
Bundskat	9,08 % af 467.300	42.430,84
Sundhedsbidrag	3,00 % af 438.400	13.152,00
Kommuneskat	25,60 % af 438.400	112.230,40
Kirkeskat	0,89 % af 438.400 i 365 dage	3.901,76
Virksomhedsskat	22,00 % af 42.066	9.254,52
9,08 % af 44.000 personfradrag, bundskat		-3.995,20
3,00 % af 44.000 personfradrag, sundhedsbidrag		-1.320,00
26,49 % af 44.000 personfradrag, kommuneskat		-11.655,60
Kompensation for rentefradragets skatteværdi		-45,00
Beregnet skat		204.587,72

Det ses ud fra skatteberegningen at den personlige indkomst efter AM-bidrag nu ender på 467.300, der betyder vi har optimeret præcist op til topskattegrænsen.

Udover dette kan det påpeges at virksomhedens renter nu indgår under virksomhedens resultat, frem for under kapitalindkomsten.

Kapitalindkomsten er kun negativ med 900 nu, da vi har fået flyttet det resterende op i den personlige indkomst.

11.3 Skattemæssig forskel ved personskatteloven og virksomhedsskatteloven

I de to forrige afsnit er der analyseret på de erhvervsretlige og skattemæssige forhold, som Johannes vil blive påvirket af, hvis han enten vælger at fortsætte virksomheden som den kører nu og hvad der vil ske hvis han skifter til virksomhedsskatteordningen.

Hvis vi sammenligner de to opgørelser af den skattepligtige indkomst, så ses første forskel ved den personlige indkomst.

Den personlige indkomst er større ved brug af personskatteloven, da den her udgør hele virksomhedens skattemæssige resultat.

Ved brug af virksomhedsskatteloven har man først og fremmest mulighed for at fratække renterne vedrørende virksomheden i den personlige indkomst.

Dertil så har man muligheden for at overskudsdisponere og dermed optimere sin indkomst til topskat.

Ved kapitalindkomst er forskellen logisk nok at der ved virksomhedsskatteordningen kun er de private renter her.

Det er en stor fordel at have renterne under den personlige indkomst, da skatteværdien af fradraget er større her, især nu der i dette tilfælde tjenes over topskattegrænsen.

Alt i alt en forskel på den skattepligtige indkomst på $473.100 \text{ DKK} - 438.400 \text{ DKK} = 34.700 \text{ DKK}$ der svarer til det beløb der er opsparet i virksomheden, fratrukket AM-bidrag.

Den beregnede skat giver en forskel på $230.255 \text{ DKK} - 204.588 \text{ DKK} = 25.667 \text{ DKK}$

I den besparelser ligger der således:

Værdien af at der ikke skal betales topskat: 12.705 DKK (Topskattebeløbet fra første udregning).

Merværdien af at renteomkostninger indgår under den personlige indkomst: 8.540 DKK (Bundskat + AM-Bidrag = $17,08 \% \times 50.000 \text{ DKK}$ (Renteudgifter i virksomheden)).

Hvis der i løbet af året i virksomheden, var hævet beløb ud, der gik over topskattegrænsen, således vi ikke kunne optimere os ud af den ved overskudsdisponeringen.

Så ville renternes yderligere skatteværdi hedde Bundskat + AM-Bidrag + Topskat = $32,08 \%$.

Udover dette så er der en foreløbig skattemæssig besparelse, der vedrører det beløb vi har betalt virksomhedsskat af.

Dette er dog kun en udskudt skattebetaling, da den resterende del af skatten skal betales, når vi hæver det opsparede overskud.

Skattebesparelsen for i år kunne være endnu større, idet vi har valgt at optimere Johannes til topskat. Det betyder at vi har hensat et beløb til senere hævning.

Dette beløb udgør 507.934 (Topskattegrænse før AM-bidrag) + 9.255

(Virksomhedsskat) – 360.000 (Årets hævninger) = 157.189.

Dette beløb kan nu hæves skattefrit de kommende år, da vi vælger at beskatte det i år.

Hvis ikke vi havde optimeret til topskat, kunne Johannes have nøjes med at skulle fuldt ud beskattes af sine hævninger og spare resten op og dermed kun virksomhedsbeskattes af dem.

Dette giver dog en risici på længere sigt, da det opsparede overskud jo skal ud et år og ender det med at blive for stort, kan det være man ender med at skulle betale topskat af det i fremtiden.

Men det er i sidste ende virksomhedsejerens eget valg og på den måde giver virksomhedsskatteordningen bedre mulighed for at man kun blive fuldt beskattet af det man hæver ud af virksomheden og ikke det man har optjent.

12.0 Analyse af skattefri virksomhedsomdannelse

12.1 Introduktion til afsnit

Som nævnt tidligere kan Johannes først omdanne sin virksomhed til et kapitalselskab fra det kommende indkomstår af, dvs. 2017.

I dette afsnit vil den teoretiske metode der tidligere i rapporten er gennemgået blive anvendt til en værdiansættelse, samt opstilling af en åbningsbalance.

Det forudsættes at Johannes i 2016, vælger at lade sig beskatte efter virksomhedsskatteloven og i 2017 derefter vælger at lave en skattefri virksomhedsomdannelse til et kapitalselskab.

Den dygtige tømrer	Balance 31/12 2016		Åbningsbalance	
	Regnskabs- Mæssig	Skatte- Mæssig	Regnskabs- Mæssig	Successions- grundlag
Aktiver:				
Anlægsaktiver:				
Driftsmidler	320.000	300.000	320.000	300.000
Indretning af lejede lokaler	180.000	171.429	180.000	171.429
Omsætningsaktiver				
Debitorer	400.000	400.000	400.000	400.000
Hensættelser	-100.000	0	-100.000	0
Råvarelager	400.000	400.000	400.000	400.000
Andre tilgodehavender	100.000	100.000	100.000	100.000
Aktiver i alt	1.300.000	1.371.429	1.300.000	1.371.429
Passiver:				
Egenkapital:				
Resultat overført fra tidligere år	-650.000	-721.429	-634.286	-721.429
Udskudt skat:				
Udskudt skat primo	0	0	-15.714	0
Kortfristet gæld:				
Kreditorer	-300.000	-300.000	-300.000	-300.000
Kassekredit	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000
Anden gæld	-150.000	-150.000	-150.000	-150.000
<i>Gæld i alt:</i>				
Passiver i alt:	-1.300.000	-1.371.429	-1.300.000	-1.371.429

Udskudt skat	Regnskabs- Mæssig	Skatte- Mæssig	Forskel
Driftsmidler	320.000	300.000	20.000
Indretning af lejede lokaler	180.000	171.429	8.571
Debitorer	400.000	400.000	0
Hensættelse på debitorer	-100.000	0	-100.000
I alt	800.000	871.429	-71.429
Udskudt skat heraf	Sats:	22%	-15.714

Overstående er et eksempel på hvordan en værdiansættelse kunne se ud.

De skattemæssige forskelle forekommer når der er forskel på hvad man gør regnskabsmæssigt og hvad man gør skattemæssigt.

Årsagen er simpelthen at lovgivningen på de to områder er forskellig.

Fx skal man ved en post som driftsmidler afskrive lineært skattemæssigt over brugstiden, hvor man skattemæssigt blot skal saldoafskrive 25 % hvert år.

Dette giver alt andet lige en tidsmæssig afvigelse.

Det samme gør sig gældende ved debitorer.

Regnskabsmæssigt skal man her hensætte til tab, hvis man har en formodning om at en debitor måske ikke vil betale.

Skattemæssigt derimod må man først nedskrive på debitorsaldoen, når tabet er konstateret.

Disse afvigelser er begge tidsmæssige, hvilket vil sige at de på sigt udligner sig.

Det har den effekt at man regnskabsmæssigt afsætter en udskudt skat, der er udtryk for disse tidsmæssige afvigelser.

Når egenkapitalen i det nye kapitalselskab skal gøres op, anvender man værdien fra åbningsbalancen illustreret ovenfor.

Hvis eksempelvis der skulle stiftes et anpartsselskab, så ville der ske et apportindskud, hvoraf de 50.000 udgør selskabskapitalen og det resterende vil så være overkurs ved stiftelse.

13.0 Analyse af aktie- og anpartsselskaber

13.1 Valg af kapitalselskabstype

Dette afsnit bygger på at vi holder fast i forudsætningen om at Johannes vælger at omdanne sin personligt drevne virksomhed til et kapitalselskab.

Det første der så skal tages stilling til er om det skal være et anparts- eller aktieselskab.

Valget har større betydning end om navnet skal ende på "Aktieselskabet" / "A/S" eller "Anpartsselskabet" / "ApS" selvom dette også bør være en del af overvejelsen.

Mange selskaber vil måske få et bedre førstehåndsindtryk af et firma der er et A/S, da det traditionelt vidner om at der er tale om et seriøst firma.

13.1.1 Selskabskapital

En af de større forskelle, er størrelsen på selskabskapitalen.

Anpartsselskabers selskabskapital stiftes som tidligere nævnt i rapporten, på minimum 50.000 DKK.

Aktieselskabers selskabskapital stiftes, ligeledes som tidligere nævnt, på minimum 500.000 DKK, med 25 % undtagelsen, hvis der stiftes kontant.

Selskabskapitalen kan være relevant for eksterne parter, da kapitalselskaber jo er selvstændige juridiske enheder og kun hæfter med kapitalselskabets aktiver og kapital.

Det vil altså alt andet lige sige, at et kapitalselskab med en større selskabskapital, giver mere tryghed for eksempelvis kreditorer, hvilket både kan betyde flere vil være interesserede i at handle med en, men måske også handle på bedre vilkår.

Johannes har som nævnt i case introduktionen bemærket kreditorerne vil have pengene relativt hurtigt igen, i forhold til hvor hurtigt han får penge fra sine kunder.

Johannes har ud fra den tidligere opgørelse over værdiansættelse i forbindelse med skattefri virksomhedsomdannelse af den gamle virksomhed, mulighed for at stifte enten et anpartsselskab eller aktieselskab, via apportindskud af den gamle virksomhed.

13.1.2 Ledelse

Stifter Johannes et anpartsselskab, har han tre mulige ledelsesstrukturer.

1. En direktion
2. En direktion, samt en bestyrelse
3. En direktion, samt et tilsynsråd

Vælger han et aktieselskab har han kun to muligheder:

1. En direktion, samt en bestyrelse
2. En direktion, samt et tilsynsråd

Det mest oplagte vil nok være for Johannes at lede sin virksomhed selv, uden indblanding fra bestyrelse eller tilsynsråd.

De to andre løsninger er umiddelbart mere henvendt større virksomheder, evt. hvor ejeren ikke selv er direktør, men måske i stedet medlem af bestyrelsen eller måske kun begrænset involveret i virksomheden.

Det kræver dog at han vælger et anpartsselskab, da aktieselskabet ikke byder på muligheden for at drive kapitalselskabet alene, uden opsyn.

Hvis Johannes har ønske om at lede virksomheden, under en bestyrelse eller overfor et tilsynsråd, ligger der en beslutning i hvem der skal indgå i disse overseende roller.

13.2 Stiftelse

Ligegyldigt om Johannes vælger den ene eller anden kapitalselskabstype, så skal der udarbejdes stiftelsesdokument, vedtægter, kapitalejerfortegnelse, indbetales eller indskydes selskabskapital og registreres hos Erhvervs- og selskabsstyrelsen.

Hvis Johannes vælger at der skal indgå andre i ledelsen af hans virksomhed, skal disse inkluderes i stiftelsesdokumenterne og deres underskrift indhentes.

Beslutter Johannes sig for selv at være direktør i kapitalselskabet, uden andres involvering, er processen lidt simplere.

13.3 Udlodninger mv.

Resultatet fra et kapitalselskab kører som udgangspunkt blot videre inde i virksomheden og akkumuleres på egenkapitalen igennem årene.

Indehaveren har så mulighed for at trække penge ud, ved at udlodde udbytte.

Indehaveren har ligeledes mulighed for at lade sig ansatte i kapitalselskabet og modtage løn, på lige vilkår med de andre i kapitalselskabet.

13.4 Regnskab

Her er en af de større forskelle ift. Drift af virksomhed i personligt regi.

Kravene til kapitalselskabers regnskab er væsentligt større, end de til personligt erhvervsdrivende.

Udover regnskab er der også krav om at der årligt udfyldes en særskilt selvangivelse for kapitalselskabet, modsat ved virksomhed i personligt regi, hvor virksomheden selvangives som en del af ejers.

Dog har Johannes muligheden for at fravælge revisionen, da hans virksomhed passer under størrelsesgrænserne, indtil videre.

Der er dog både en god og dårlig side ved den handling.

Den gode er at han kan spare penge, enten ved at lade en revisor lave regnskabet, uden en revisionserklæring. Han kan også vælge at anvende nogen af de andre firmaer der er begyndt at konkurrere med revisorerne om de kunder der ikke har revisionspligt. En tredje mulighed er at han lader hans egen bogholder lave regnskabet.

Den dårlige side er at et regnskab uden revisionserklæring eller uden revisorerklæring overhovedet, virker mindre troværdigt i øjnene på en kreditor, bankrådgiver etc.

En mellemløsning kan evt. være at få en revisor til at udarbejde det, men med en erklæring med lavere sikkerhed, der typisk kan fås til en lavere pris.

13.5 Beskatning

Når der er stiftet kapitalsekskab, så sker beskatningen af henholdsvis kapitalsekskabet og ejeren hver for sig.

13.5.1 Selskabsbeskatning

Den skattepligtige indkomst opgøres som regel ved udarbejdelse af et skatteregnskab, hvori der laves en indkomstopgørelse indeholdt skattemæssige reguleringer.

Dertil udarbejdes der skattemæssige specifikationer, således der er styr på div. Skattemæssige saldi mv.

Der er for de fleste erhvervsdrivende ikke forskel på de omkostninger der er skattemæssigt fradrag for, uanset om man driver virksomhed i personligt regi eller ved kapitalselskab.

Der er dog særlige punkter hvor der er forskel, men der er for mange til jeg vil nævne dem alle.

Der er bl.a. sådan noget som kurstab, ved oprettelse/omlægning af et lån.

Selskaber har fradrag for dette, hvorimod personligt erhvervsdrivende ikke har, medmindre lånet ikke er i danske kroner.

Dette kan have særlig relevans for eksempelvis ejendomsselskaber eller lignende, men i case virksomheden har det ikke særlig relevans.

En anden særlig skattemæssig forskel er at der i personligt drevne virksomheder er mulighed for at benytte sig af blandet benyttede aktiver, dette er der heller ikke mulighed for i et selskab.

I stedet vil man typisk i et selskab stille et givent aktiv, service, ydelse til rådighed for en medarbejder og så vil medarbejderen blive beskattet af værdien heraf, eksempelvis fri telefon eller fri bil.

Eksempel på hvordan en skatteberegning for "Den dygtige tømrer" kunne se ud, hvis det havde været et kapitalselskab i 2016:

Opgørelse af skattepligtig indkomst			
	Indkomst i DKK	Permanente afvigelser	Tidsmæssige afvigelser
Regnskabsmæssigt resultat før skat	518.571		
Permanent afvigelser:			
Repræsentation uden fradragsret, 75%	7.500	-7.500	
Låneomkostninger og gebyrer uden fradragsret	2.000	-2.000	
Procenttillæg/-godtgørelser selskabsskat		0	
Renter, offentlige myndigheder	500	-500	
Tidsmæssige afvigelser:			
Regnskabsmæssige afskrivninger	100.000		-100.000
Regnskabsmæssig tab/avance ved salg af anlægsaktiver			0
Beregnete renter, finansielle leasingkontrakter			0
Forskydning i hensættelse til tab på debitorer	100.000		-100.000
Forskydning i varelager nedskrivninger			0
Acontoavance, igangvær. arbejder for fremmed regning			0
Forskydning, forudbetalte omkostninger			0
Skattemæssige afskrivninger:			
Goodwill			0
Bygninger			0
Indretning af lejede lokaler	-28.571		28.571
Driftsmidler	-100.000		100.000
Driftsmidler, 115%			0
Leasingydelse, finansiell leasing			0
Skattepligtig indkomst i alt	600.000	-10.000	-71.429
Anvendt skattemæssigt underskud fra tidligere år			0
Nedrundning af indkomst til DKK 100		0	
Skattemæssigt underskud for i år til fremførsel			0
Skattepligtig indkomst herefter	600.000	-10.000	-71.429
Selskabsskat, 22% af skattepligtig indkomst	132.000		

13.5.2 Løn eller udbytte

Johannes kan som nævnt selv vælge om han vil have penge ud af virksomheden, som løn eller som udbytte.

Løn beskattes som personlig indkomst, udbytte beskattes som aktieindkomst.

Beskatningen af disse to indkomster er imidlertid ikke ens.

Virksomhedens skattemæssige resultat beskattes i 2016 med 22 % årligt.

Udbytte beskattes med 27 % op til progressionsgrænsen på 50.600 (2016) eller 101.200 for ægtepar.

Udbytte over progressionsgrænsen beskattes med 42 %.

Udbytte føres på egenkapitalen og der gives ikke fradrag herfor.

Udbytte		Op til 50.600	Over 50.600
Selskabsoverskud		64.872	64.872
Selskabsskat	22%	14.272	14.272
Resterende		50.600	50.600
Aktiebeskatning	27%	13.662	
Aktiebeskatning	42%		21.252
Skat i alt		27.934	35.524
Skatte procent		43,06%	54,76%

Af overstående ses det at udbytte op til progressionsgrænsen beskattes med 43,06 % og udbytter udover progressionsgrænsen beskattes med 54,76 %.

For at afgøre hvad der bedst kan betale sig må vi se nærmere på hvordan Johannes personlige indkomst beskattes.

	Op til	Over
Indkomst	507.935	507.935
Bundskat	9,08%	9,08%
Topskat		15,00%
Sundhedsbidrag	3,00%	3,00%
Kommuneskat	25,60%	25,60%
Kirkeskat	0,89%	0,89%
I alt	38,57%	53,57%
Nedslag for beskatning over 51,95		1,62%
Skat efter nedslag	38,57%	51,95%
Modregnet AM-Bidrag	35,48%	47,79%
AM-Bidrag	8,00%	8,00%
I alt	43,48%	55,79%

Johannes kan vælge at lade sig ansætte i sit kapitalselskab og udbetale løn til sig selv. Der vil således være fradrag for Johannes løn, tilsvarende lønnen på andre medarbejdere.

Ud fra opgørelsen over beskatningen af udbytte og beskatningen af personlig indkomst, ses det at den måde Johannes får penge ud af kapitalselskabet på, til lavest beskatning er ved udbytte op til progressionsgrænsen, da beskatningen her er på 43,48 %

Johannes kan formentlig ikke leve for 50.600 fratrukket udbytte skat om året, så der skal givet vis mere til.

Den anden bedste metode, set i forhold til beskatning er således løn op til topskattegrænsen før AM-bidrag (507.935), der beskattes med 46,57 %.

Skulle Johannes få brug for yderligere midler, så er den bedste løsning for ham at udbetale yderligere udbytte, da beskatningen her er 54,76 %, hvor yderligere løn vil blive beskattet med 55,79 %.

13.6 Eksempler på sammenligning

13.6.1 Sammenligning 1 - topskattegrænsen

Jeg vil for at sammenligne de to virksomhedsformer, trække et beløb ud af virksomheden, svarende til topskattegrænsen før AM-bidrag (507.935), på den skattemæssigt mest optimale måde og illustrere resultatet med skatteberegning mv.

Det vil sige at jeg har taget 50.600 ud som udbytte og det resterende som løn. Der er en lille komplikation i dette, idet de 50.600 har været til beskatning, imens lønkronerne ikke har. Derfor tager jeg skatten af de 50.600 (11.132) og trækker fra det jeg angiver som lønindkomst, for at virksomhedsskatten ikke glemmes i sammenligningen.

Jeg vil mene dette er den bedste måde at sammenligne de to på, da kapitalselskabet lidt har en uretfærdig fordel i at der kan udbetales løn til topskattegrænsen og dertil udbetales udbytte.

Skulle virksomhedsskatteordningen udbetale det samme, ville man skulle op og betale topskat og dette vil jeg mene forvrænger min sammenligning.

I stedet vil jeg i den anden sammenligning kigge på hvordan de to virksomhedsformer performer, ved en større hævning.

Opgørelse af indkomst

Personlig indkomst	Før AM-bidrag	AM-bidrag	Efter AM-bidrag
Lønindkomst, bestyrelseshonorar, fri tlf., fri bil mv.	446.203		
Personlig indkomst	446.203	35.696	410.507
Personlig indkomst			410.507
Samlet AM-bidrag		35.696	

Kapitalindkomst

Renteindtægter af indestående i pengeinstitutter mv. Renteindtægter af obligationer og pantebreve i depot samt udlodninger fra obligationsbaserede investeringsbeviser med minimumsbeskatning, hvor der ikke er indeholdt udbytteskat			100
Renteudgifter af gæld til pengeinstitutter, pensionskasser, forsikrings- og finansieringsselskaber, kontokortordninger samt af pantebreve i depot			-1.000
Kapitalindkomst			-900

Ligningsmæssige fradrag

Beskæftigelsesfradrag			28.000
Ligningsmæssige fradrag			28.000

Skattepligtig indkomst

Personlig indkomst			410.507
Kapitalindkomst			-900
Ligningsmæssige fradrag			-28.000
Skattepligtig indkomst			381.607

Beregningsmæssig skattepligtig indkomst**381.607****Aktieindkomst fra aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked**

Udbytte af danske aktier optaget til handel på et reguleret marked, i dansk depot, udlodning fra aktiebaserede investeringsbeviser med min. beskatning og fra akk. investeringsforeninger, der ikke er investeringselskaber, indberettet til SKAT			50.600
---	--	--	--------

Skatteberegning og skatteopgørelse**Specifikation af beregnet skat mv.**

AM-bidrag		35.696,00
Bundskat	9,08 % af 410.507	37.274,04
Sundhedsbidrag	3,00 % af 381.607	11.448,21
Kommuneskat	25,60 % af 381.607	97.691,39
Kirkeskat	0,89 % af 381.607 i 365 dage	3.396,30
27,00 % aktieskat af 50.600		13.662,00
9,08 % af 44.000 personfradrag, bundskat		-3.995,20
3,00 % af 44.000 personfradrag, sundhedsbidrag		-1.320,00
26,49 % af 44.000 personfradrag, kommuneskat		-11.655,60
Kompensation for rentefradragets skatteværdi		-45,00
Beregnet skat		182.152,14

Dette giver en slut skat på 182.152 DKK + 11.132 DKK (virksomhedsskat af udbytte) = 193.284 DKK og deraf en samlet skatteprocent på 38,05%.

I den næste beregning vil jeg tage udgangspunkt i virksomhedsordningen og opgive et resultat på præcis 507.935 DKK og angive at det hele er hævet.

Dette vil give mig en skat der kun vedrører de 507.935, som jeg hæver ud af virksomheden.

Opgørelse af indkomst

Personlig indkomst	Før AM-bidrag	AM-bidrag	Efter AM-bidrag
Overskud af selvstændig virksomhed VSO	557.935		
Renteudgifter i virksomhed	-50.000		
Resultat af virksomhed	507.935	40.634	467.301
Personlig indkomst			467.301
Samlet AM-bidrag		40.634	
Kapitalindkomst			
Renteindtægter af indestående i pengeinstitutter mv. Renteindtægter af obligationer og pantebreve i depot samt udlodninger fra obligationsbaserede investeringsbeviser med minimumsbeskatning, hvor der ikke er indeholdt udbytteskat			100
Renteudgifter af gæld til pengeinstitutter, pensionskasser, forsikrings- og finansieringsselskaber, kontokortordninger samt af pantebreve i depot			-1.000
Kapitalindkomst			-900
Ligningsmæssige fradrag			
Beskæftigelsesfradrag			28.000
Ligningsmæssige fradrag			28.000
Skattepligtig indkomst			
Personlig indkomst			467.301
Kapitalindkomst			-900
Ligningsmæssige fradrag			-28.000
Skattepligtig indkomst			438.401
Beregningsmæssig skattepligtig indkomst			438.401

AM-bidrag		40.634,00
Bundskat	9,08 % af 467.301	42.430,93
Topskat af personlig indkomst	15,00 % af 1	0,15
Sundhedsbidrag	3,00 % af 438.401	13.152,03
Kommuneskat	25,60 % af 438.401	112.230,66
Kirkeskat	0,89 % af 438.401 i 365 dage	3.901,77
Nedslag for beskatning over 51,95		-0,01
9,08 % af 44.000 personfradrag, bundskat		-3.995,20
3,00 % af 44.000 personfradrag, sundhedsbidrag		-1.320,00
26,49 % af 44.000 personfradrag, kommuneskat		-11.655,60
Kompensation for rentefradragets skatteværdi		-45,00
Beregnet skat		195.333,73

Dette giver en slutskat på 195.334 og deraf en skatteprocent på 38,45 %

Årsagen til at vi ender på en lavere skatteprocent, end i oversigterne over skatteprocenter, er bl.a. personfradraget på 16.971.

Hvis vi ser bort fra personfradraget bliver skatten på kapitalselskabet på 203.963 og skatteprocenten på 40,16 %

Gør vi det samme ved virksomhedsskatteordningen bliver skatten på 212305 og skatteprocenten på 41,8 %.

Skal vi tættere på værdierne i oversigterne, må vi fjerne de ligningsmæssige fradrag, samt de private renter.

Jeg vil dog vurdere de nuværende tal giver et fint overblik over forskellen på de to.

13.6.2 Sammenligning 2 – over topskattegrænsen

Vi har nu set hvordan de to virksomhedsformer klarer sig i relation til en hævnning op til topskattegrænsen.

Nu vil jeg belyse hvordan de to klarer sig ved en hævnning der går over topskattegrænsen.

Jeg vil i de kommende beregninger tage udgangspunkt i en årlig hævnning på 1.000.000 DKK.

Opgørelse af indkomst

Personlig indkomst	Før AM-bidrag	AM-bidrag	Efter AM-bidrag
Lønindkomst, bestyrelseshonorar, fri tlf., fri bil mv.	507.935		
Personlig indkomst	507.935	40.634	467.301
Personlig indkomst			467.301
Samlet AM-bidrag		40.634	
Kapitalindkomst			
Renteindtægter af indestående i pengeinstitutter mv. Renteindtægter af obligationer og pantebreve i depot samt udlodninger fra obligationsbaserede investeringsbeviser med minimumsbeskatning, hvor der ikke er indeholdt udbytteskat			100
Renteudgifter af gæld til pengeinstitutter, pensionskasser, forsikrings- og finansieringsselskaber, kontokortordninger samt af pantebreve i depot			-1.000
Kapitalindkomst			-900
Ligningsmæssige fradrag			
Beskæftigelsesfradrag			28.000
Ligningsmæssige fradrag			28.000
Skattepligtig indkomst			
Personlig indkomst			467.301
Kapitalindkomst			-900
Ligningsmæssige fradrag			-28.000
Skattepligtig indkomst			438.401
Beregningsmæssig skattepligtig indkomst			438.401

Aktieindkomst fra aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked

Udbytte af danske aktier optaget til handel på et reguleret marked, i dansk depot, udlodning fra aktiebaserede investeringsbeviser med min. beskatning og fra akk. investeringsforeninger, der ikke er investeringsselskaber, indberettet til SKAT		383.811
--	--	---------

Skatteberegning og skatteopgørelse

Specifikation af beregnet skat mv.		
AM-bidrag		40.634,00
Bundskat	9,08 % af 467.301	42.430,93
Topskat af personlig indkomst	15,00 % af 1	0,15
Sundhedsbidrag	3,00 % af 438.401	13.152,03
Kommuneskat	25,60 % af 438.401	112.230,66
Kirkeskat	0,89 % af 438.401 i 365 dage	3.901,77
Nedslag for beskatning over 51,95		-0,01
42,00 % aktieskat af 333.211		139.948,62
27,00 % aktieskat af 50.600		13.662,00
9,08 % af 44.000 personfradrag, bundskat		-3.995,20
3,00 % af 44.000 personfradrag, sundhedsbidrag		-1.320,00
26,49 % af 44.000 personfradrag, kommuneskat		-11.655,60
Kompensation for rentefradragets skatteværdi		-45,00
Beregnet skat		348.944,35

Jeg har hævet de 50.600 i udbytte, derefter har jeg hævet løn til topskattegrænsen, til slut har jeg så hævet det resterende som udbytte.

Igen har jeg taget skatten af de 50.600 (11.132), samt virksomhedsskatten af det resterende udbytte (97.122) og trukket fra det jeg angiver som lønindkomst, for at virksomhedsskatten ikke glemmes i sammenligningen.

Det giver en samlet skat på 348.944 DKK + 11.132 DKK + 97.122 DKK

(virksomhedsskat af udbytte) = 457.198 DKK og deraf en samlet skatteprocent på 45,72 %.

I den næste beregning vil jeg tage udgangspunkt i virksomhedsordningen og opgive et resultat på præcis 1.000.000 DKK og angive at det hele er hævet.

Opgørelse af indkomst

Personlig indkomst	Før AM-bidrag	AM-bidrag	Efter AM-bidrag
Overskud af selvstændig virksomhed VSO	1.050.000		
Renteudgifter i virksomhed	-50.000		
Resultat af virksomhed	1.000.000	80.000	920.000
Personlig indkomst			920.000
Samlet AM-bidrag		80.000	
Kapitalindkomst			
Renteindtægter af indestående i pengeinstitutter mv. Renteindtægter af obligationer og pantebreve i depot samt udlodninger fra obligationsbaserede investeringsbeviser med minimumsbeskatning, hvor der ikke er indeholdt udbytteskat			100
Renteudgifter af gæld til pengeinstitutter, pensionskasser, forsikrings- og finansieringsselskaber, kontokortordninger samt af pantebreve i depot			-1.000
Kapitalindkomst			-900
Ligningsmæssige fradrag			
Beskæftigelsesfradrag			28.000
Ligningsmæssige fradrag			28.000
Skattepligtig indkomst			
Personlig indkomst			920.000
Kapitalindkomst			-900
Ligningsmæssige fradrag			-28.000
Skattepligtig indkomst			891.100
Beregningsmæssig skattepligtig indkomst			891.100

AM-bidrag		80.000,00
Bundskat	9,08 % af 920.000	83.536,00
Topskat af personlig indkomst	15,00 % af 452.700	67.905,00
Sundhedsbidrag	3,00 % af 891.100	26.733,00
Kommuneskat	25,60 % af 891.100	228.121,60
Kirkeskat	0,89 % af 891.100 i 365 dage	7.930,79
Nedslag for beskatning over 51,95		-3.304,71
9,08 % af 44.000 personfradrag, bundskat		-3.995,20
3,00 % af 44.000 personfradrag, sundhedsbidrag		-1.320,00
26,49 % af 44.000 personfradrag, kommuneskat		-11.655,60
Kompensation for rentefradragets skatteværdi		-45,00
Beregnet skat		473.905,88

Dette giver mig en samlet skat på 473.905 og deraf en skatteprocent på 47,39 %.

13.6.3 Opsamling

Den første sammenligning af beskatning af et kapitalselskab og virksomhedsskatteordningen, tager udgangspunkt i at der optimeres til topskat i virksomhedsskatteordningen og jeg har forsøgt at lave en konstellation i kapitalselskabet, der er tilsvarende.

Resultatet var en skatteprocent på 38,05 % ved kapitalselskabet og en skatteprocent på 38,45 % ved virksomhedsskatteordningen.

Altså en marginal fordel ved kapitalselskabet.

Den anden sammenligning tager udgangspunkt i en udbetaling af 1.000.000.

Det er her jeg opdagede min sammenligning halter lidt.

Hvis jeg ved kapitalselskabet blot satte løn ind til topskattegrænsen og resten som udbytte, ville jeg få en særdeles lav skat, ift. Virksomhedsskatteordningen.

Problemet opstår pga. sammenblandingen af udbytte og løn.

Udbytte er som udgangspunkt allerede beskattet en gang i kapitalselskabet, hvorimod løn ikke er tidligere beskattet.

Skatteprogrammet udtrykker kun beskatningen på de 42 % af udbyttet, men vi har tidligere slået fast, at det beskattes af mere end dette.

Omvendt vil jeg heller ikke mene jeg bare kan lægge virksomhedsskatten af udbytte til min beregnede skat, da dette misser det forholdsmæssige i at pengene er beskattet én gang.

Sammenligningerne var et forsøg på at illustrere oversigterne i praksis, men det viste sig at være en udfordring.

Derfor vil jeg hellere basere min endelige vurdering på baggrund af oversigterne for skatteværdi og betragterne hertil, fremfor skatteberegningerne.

14.0 Konklusion

14.1 Underspørgsmål 1

Hvilke erhvervsretlige forskelle er der ved at drive virksomhed som henholdsvis enkeltmandsvirksomhed og som kapitalselskab?

Enkeltmandsvirksomheder er underlagt en del mindre regler end kapitalselskaber.

Enkeltmandsvirksomheder er relativt simple at stifte og drive.

Der er få krav til bogføring og administration generelt.

Det mest relevante punkt vedrørende de erhvervsretlige forskelle, er at ejeren yder ubegrænset hæftelse for virksomheden og står derfor inde for virksomheden med hele sin formue.

Ønsker man at drive virksomhed i virksomhedsskatteordningen er der lidt flere regler der skal overholdes og det kan være nødvendigt at have en fagkyndig til råds når der skal udarbejdes regnskab og indberettes selvangivelse.

Kapitalselskaber derimod er underlagt mange regler.

Først om fremmest er det mere vanskeligt at stifte et kapitalselskab.

Der skal udarbejdes stiftelsesdokumenter, vedtægter og kapitalejerfortegnelse.

Udover det, så skal der i kapitalselskaber også indskydes selskabskapital.

Der er også krav om at der skal udarbejdes og indberettes årsrapport, der som udgangspunkt skal revideres.

Revisionen kan dog fravælges, såfremt man ikke overskrider størrelsesgrænserne to år i træk.

Oven i dette, så er kravene til regnskabet for mindre virksomheder, såkaldte "Regnskabsklasse B virksomheder" ikke ligeså høje som ved større selskaber, men de er dog større end kravene til Regnskabsklasse A regnskaber.

Driver man virksomhed som kapitalselskab har man dog den store fordel, at man kun hæfter med virksomhedskapitalen og den private økonomi er derfor som udgangspunkt ikke i fare.

Dette kan den dog komme hvis man vælger at kautionere for selskabet.

14.2 Underspørgsmål 2

Hvilke skattemæssige forskelle er der ved at drive virksomhed som enkeltmandsvirksomhed og som kapitalselskab?

Rapporten sår ingen tvivl om at det vil være en stor fordel for Johannes at skifte til enten virksomhedsordningen eller kapitalselskab.

Som udgangspunkt er forskellen dog ikke så stor hvis virksomhedsskatteordningen anvendes.

Ifølge mine udarbejdede oversigter i rapporten, så kan Johannes ved brug af virksomhedsordningen hæve op til topskattegrænsen og blive beskattet af 43,48%, fratrukket beskæftigelsesfradrag, en lidt negativ kapitalindkomst, samt personfradrag ender skatteprocenten på 38,45 %.

Ved drift i et kapitalselskab vil Johannes kunne trække 50.600 kroner ud som udbytte og blive beskattet af 43,06 % heraf. Denne sats vil naturligvis også være lavere hvis man tager overstående fradrag med.

Hvis man vælger at hæve større beløb end topskattegrænsen, er beskatningen også meget ens. Besparelsen der opnås ved at benytte udbytte fordelingen ved et kapitalselskab er kun på omtrent 1 %.

Der er dog den forskel at man ved et selskab både kan optimere til topskat og oveni dette udbetale udbytte til progressionsgrænsen og dermed få mere ud til lav beskatning årligt, end der er mulighed for i virksomhedsskatteordningen.

Til gengæld er der i virksomhedsskatteordningen mulighed for kapitalafkast, der som udgangspunkt ikke er indregnet i skatteberegningerne i rapporten.

Det vil derfor i de fleste tilfælde afhænge specifikt af virksomhedens konkrete omstændigheder, hvad der bedst kan svare sig.

14.3 Underspørgsmål 3

Hvordan er muligheden for at skifte virksomhedsform og hvilken betydning får det for virksomheden

Der er fri mulighed for at skifte virksomhedsform.

Der er både mulighed for en skattepligtig omdannelse og en skattefri omdannelse.

En skattepligtig omdannelse svarer til at man sælger virksomheden til det nystiftede kapitalselskab og man beskattes så af de avancer der måtte opstå.

Ved en skattefri omdannelse er der skattemæssig succession, hvilket betyder at det nye kapitalselskab træder ind i den gamle virksomheds skattemæssige position og der er derfor ingen beskatning ved overgangen.

14.4 Hovedspørgsmål

Hvilken virksomheds- og beskatningsform vil være den mest hensigtsmæssigt for case virksomheden og hvordan er mulighederne for at skifte?

Der er ingen tvivl om Johannes bør skifte fra beskatning i henhold til person skatte loven, men om det er til virksomhedsskatteordningen eller til et kapitalselskab er sværere at svare på.

Fordele han opnår ved at skifte er blandt andet de skattemæssige.

Dog har han som udgangspunkt ikke behov for at kunne hæve de yderligere 50.600 til topskattegrænsen som kapitalselskabet vil give ham mulighed for, da han i øjeblikket kun hæve 360.000 om året.

Der må man have afstemt om det kunne være interessant at hæve yderligere ud af virksomheden.

Der er heller ikke så meget gulerod ved at drive i virksomhedsskatteordningen skattemæssigt, idet kapitalafkastsatsen kun er på 1 %.

Hvis vi tager udgangspunkt i balancen der blev opgjort, vedr. skattefri virksomhedsomdannelse, så vil der være et kapitalafkast på 6.500, der har en skatteværdi på 17 %. Det er 1.100 om året der kan opnås.

Kigger vi på det erhvervsretlige, så vil han blive underlagt en masse ekstra krav ved omdannelsen.

Der er selvfølgelig mulighed for at han stifter et ApS og indstiller sig selv som direktør, dette vil løse de ledelsesmæssige problemstillinger.

Til gengæld skal der udarbejdes ekstern årsrapport årligt og evt. hyres en revisor eller lignende til at stå for dette, samt indberetning.

Modsat skal der givet vis alligevel hyres en revisor eller lignende til at stå for virksomhedsskatteordningen, hvis han vælger den vej.

Dertil har han jo muligheden for at fravælge revisionen.

Jeg mener Johannes bør overveje om hans kreditorer vil have interesse i at han stifter selskab, udarbejder årsrapport med erklæring osv.

Dertil skal han overveje om han mener der er nogen risici i hans virksomhed, der gør at han risikerer det hele vælter og kan præge hans privatøkonomi negativt.

Alt i alt, så er forskellen imellem at drive virksomheden i virksomhedsskatteordningen og kapitalskab umiddelbart ikke så stor for Johannes.

Hans bank vil formentlig alligevel have han kautionerer for kassekreditten.

Det er disse overvejelser der skal gøres for at kunne træffe valget om det skal være det ene eller det andet.

Mht. virksomhedsomdannelse, så vil jeg anbefale at lave en skattepligtig omdannelse, idet beskatningen ud fra den tidligere opstillede balance, ikke vil være ret stor.

15.0 Litteraturliste

15.1 Bøger

Lærebog om indkomstskat

Aage Michelsen, Steen Askholt, Jane Bolander, John Engsig, Liselotte Madsen,
Anders Nørgaard Laursen & Inge Langhave Jepsen

Jurist- og Økonomforbundet

16. udgave, 2015

15.2 Love

Aktieavancebeskatningsloven

Bogføringsloven

Kursgevinstloven

Lov om visse erhvervsdrivende virksomheder

Ligningsloven

Personskatteloven

Selskabsskatteloven

Selskabsloven

Statsskatteloven

Virksomhedsomdannelsesloven

Virksomhedsskatteloven

Årsregnskabsloven

15.3 Hjemmesider

www.statistikbanken.dk

www.virk.dk

www.skat.dk

www.retsinformation.dk

www.skm.dk

www.ft.dk