

En iværksætters opstart med et skattemæssigt perspektiv



Kandidatspeciale, cand.merc.aud., Aalborg Universitet

Vejleder: Henrik Vestergaard Andersen

Viborg, maj 2016

Stefan Kirk Abel

Forord

Denne afhandling er udarbejdet som afslutning på Cand.merc.aud.-studiet på Aalborg Universitet. Afhandlingen omhandler de skattemæssige muligheder en iværksætter kan gøre brug af ved opstart af virksomhed.

Afhandlingens formål er, at belyse muligheden for fremskaffelse af kapital. Herunder i forhold til valget af virksomhedsform i samspil med brugen af etableringskontoordningen og iværksætterordningen, skattekreditordning og ikke mindst den popularitetsstigende mulighed for Crowdfunding.

Afhandlingen vil indeholde en teoretisk gennemgang af lovgrundlaget for etablering af en virksomhed samt en praktisk tilgang i forhold til en forståelse af de muligheder der er for iværksættere i selskabs- og skattelovgivningen.

Der skal rettes en tak til Niels Bech Laursen, vækstkonsulent ved Væksthus Midtjylland, som har været behjælpelig med den indledende sparring, dataindsamling og information om iværksætteres muligheder for kapital til opstart og vækst af virksomheder.

Videre skal der rettes en tak til Michael Eis og Dansk Crowdfunding Forening for en inspirerende pitch-aften i Aalborg og tak til Kim Jensen fra and ice ApS for inspirationen til afhandlingens case.

Endvidere skal der rettes en stor tak til vejleder Henrik Vestergaard Andersen for god og konstruktiv vejledning.

Viborg, maj 2016

Stefan Kirk Abel

1. Indholdsfortegnelse

2. Problemformulering	1
2.1. Indledning.....	1
2.2. Opgavetekst.....	3
2.3. Fortolkning	4
2.4. Metodevalg	7
2.5. Afgrænsning	8
2.6. Motivation og struktur	10
2.7. Definitioner	12
3. Valg af virksomhedsform.....	13
3.1. Guide til opstart af virksomhed.....	13
3.2. Virksomhedselementer	14
3.2.1. Stiftelse	14
3.2.2. Lovregulering.....	15
3.2.3. Indskud og hæftelse	17
3.2.4. Ledelse.....	19
3.2.5. Regnskab	21
3.2.6. Skat.....	23
3.2.7. Penge ud af virksomheden.....	27
3.2.8. Flere ejere.....	29
3.2.9. Salg af virksomheden	31
3.2.10. Skift til anden virksomhedsform	34
3.6. Sammenfatning	36
4. Etablerings – og iværksætterkonto	39
4.1. Betingelser til indskyderen	40
4.2. Indskud	40
4.2.1. Indskud af kontanter	40
4.2.2. Indskud i form af obligationer	41
4.3. Fradrag for indskud	42
4.4. Hævning af indskud.....	42
4.4.1. Skattemæssig udligning.....	42
4.4.2. Efterbeskatning ved manglende hævning.....	49
4.5. Sammenfatning	51
5. Skattekreditordning.....	54

5.1. Forsknings- og udviklingsudgifter.....	54
5.2. Udbetaling af skattekredit.....	56
5.2.1. Sambeskatning	57
5.2.2. Værnsregel	58
5.3. Sammenfatning	59
6. Crowdfunding.....	61
6.1. Fremmed kapital	61
6.2. Crowdfunding.....	63
6.2.1. Donationsbaseret crowdfunding.....	64
6.2.2. Rewardbaseret crowdfunding.....	65
6.2.3. Lånebaseret crowdfunding.....	66
6.2.4. Aktiebaseret crowdfunding.....	67
6.2.5. Eksempler på crowdfunding.....	68
6.3. Sammenfatning	70
7. Iværksættercase	74
7.1. Valg af virksomhedsform.....	75
7.1.1. Enkeltmandsvirksomhed	76
7.1.2. Selskabsform	79
7.1.3. Valg af virksomhedsform.....	82
7.3. Sammenfatning	84
8. Analyse og sammenfatning	87
9. Perspektivering.....	93
10. Summary	94
11. Kildefortegnelse	98
12. Figuroversigt.....	104
13. Bilagsoversigt.....	105
13.1. Bilag 1 – Blanket 02.007 Anmeldelse om etablerings- og iværksætterkonto.....	106
13.2. Bilag 2 – Blanket for anmeldelse af indsamling.....	108
13.3. Bilag 3 – Skatteberegning 2015, Christian.....	111
13.4. Bilag 4 – Skatteberegning 2015, fradrag for opsparing på iværksætterkonto.....	113
13.5. Bilag 5 – Forskudsopgørelse 2016, Sofie (udgangspunkt).....	115
13.6. Bilag 6 – Forskudsopgørelse 2016, Sofie (underskud ovf. fra Christian).....	117
13.7. Bilag 7 – Lønseddel 2016 for Christian (selskabsform)	119
13.8. Bilag 8 – Forskudsopgørelse 2015, Christian (selskabsform).....	120

2. Problemformulering

2.1. Indledning

Med let svedige hænder, en klump i halsen og et bankende hjerte går Christian Hansen frem på scenen ved Dansk Crowdfunding Forenings pitch-arrangement i Aalborg. Talen har han øvet sig på et utal af gange. I første omgang har han fastlagt og gennemgået indholdet med en vækstkonsulent fra Væksthus Midtjylland og senere øvet fremførslen foran spejlet hjemme i entreen. Én ting er at performe foran spejlet, end anden er at skulle fremføre sin ide foran 200 fremmødte mennesker.

For cirka 10 år siden arbejdede Christian Hansen i Australien, og boede der med sin familie i en periode på 2 år. På grund af det varme klima, synes Christian at det var fantastisk med isterninger til at blive kølet af. Han blev stille og roligt godt og grundigt forvent og opbyggede nærmest et slags behov eller afhængighed af isterninger i alt hvad der kunne drikkes. Heldigvis var huset i Australien udstyret med et stort såkaldt amerikanerkøleskab, så adgangen til isterninger var nem og hurtig.

Efter hjemkomsten til Danmark og et hus uden amerikanerkøleskab faldt tanken på, at der måtte være nemmere veje til isterninger end isterningeposerne og billigere løsninger end store dyre isterningefabrikerende køleskabe. I de næste 7-8 år blev diverse boligblade mv. gennemlæst og studeret for smarte isterningemaskiner, for Christian var sikker på, at andre måtte have haft samme ide og allerede opfundet noget.

Christian måtte gang på gang slukøret lukke bladene sammen og smide dem over i den støt voksende bunke af magasiner. Det havde endnu ikke været muligt at finde en maskine eller lignende, som kunne udgøre det for løsningen på isterningeproblematikken. En aften i godt selskab med et par kamerater faldt tankerne igen på isterninger, og de blev enige om, at det måtte være muligt for dem at kunne finde på noget. Christian arbejdede indtil da for en større dansk produktionsvirksomhed, men havde i flere år gået med en drøm om at blive iværksætter. Ideen der skulle kunne realisere iværksætterdrømmen lod blot vente på sig.

Christians venner var enige og overbeviste ham om, at det var tiden til en revolution af isterningebakken og isterningeposen og finde en simpel løsning der ikke kostede så meget som et amerikanerkøleskab. Ideen var opstået, men inden Christian kunne gå den nervepirrende vej op til chefens kontor og aflevere sin opsigelse fik han gennemført en online spørgeskemaundersøgelse med 400 deltagere, hvor 87 % svarede, at de meget gerne så en nemmere måde at lave og servere isterninger på.

Problemformulering

Den grundlæggende ide var helt enkelt, at man skulle kunne hælde vand ned i en beholder, lukke låget og putte beholderen i fryseren. Efter 5-6 timer kan isterningerne herefter drejes ud én for én i bunden. På sin vis, en lukket isterningebakke. Videre skulle beholderen løse problemet i forhold til servering af isterninger. Hvis isterninger skal være på bordet ligger man dem typisk i en skål, men efter kort tid bliver isterningerne til vand. Med beholderen skal isterningerne kunne holde sig frosne i længere tid, men stadig være nemme at tage ud og stille på bordet.

Christian tog kontakt til Patent og Varemærkestyrelsen, der videre undersøgte om der allerede var taget et patent, som kunne slukke drømmen, men det var tilsyneladende ikke tilfældet, hvorfor Christian straks fik købt patent på princippet i, at lave isterninger i en lukket beholder.

Med ideen i hovedet og patentet liggende klar, var næste problem i forhold til valget af virksomhedsform. Skulle Christian starte en personlig virksomhed op, eller var der flere fordele i at stifte et anparts- eller aktieselskab? Det nye alternativ med et iværksætterselskab kunne også være en mulighed.

Og hvad med fremskaffelse af kapital? Christian havde hørt lidt om muligheden for opsparing på en etablerings- eller iværksætterkonto og samtidig få fradrag for sine indskud. Men hvordan fungerer ordningerne helt præcist. Hvad er "prisen" for opsparingsens skattefradrag og vil det kunne betale sig at spare op på denne måde, og senere etablere virksomheden enten som personlig virksomhed eller et selskab.

En god kammerat havde endvidere fortalt Christian om muligheden for udbetaling af skattepenge af et skattemæssigt underskud, hvis underskuddet kom fra udgifter til forskning og udvikling. Christians første tanke var positiv, men blev hurtigt udskiftet med de praktiske og undrende tanker. Hvad er forskning og udvikling i denne sammenhæng, og hvad er konsekvenserne ved at få udbetalt skatteværdien af underskuddet?

En ting er at spare op, men hvis drømmen skal realiseres skal der bruges en stor mængde penge til både udvikling og produktion. Christian tog i banken med håbet om et lån til opstarten, men trods bankens tilkendegivelse om den gode ide, kunne et lån ikke bevilges før end Christian kunne fremvise regnskaber med positive tal og tendenser.

Samme besked kom fra Statens Vækstfond¹, trods en ekstra tilførsel af midler fra Europa-kommissionen til kaution og udlån². Vækstfonden hjælper primært i forhold til finansiering til forøgelse af aktiviteten eller virksomheder med udviklingspotentiale og ambitioner om vokseværk ud over landets grænser eller ved køb af eksisterende virksomheder. Med andre ord, så skal der være nogle tal, der viser, at virksomheden er på vej i den rigtig retning, men har brug for yderligere finansiering til udvidelse og forøgelse af væksten.

På Facebook faldt Christian tilfældigt over begrebet Crowdfunding og nysgerrigt fik han klikket sig ind på Dansk Crowdfunding Forenings hjemmeside³. Her åbnede en verden af muligheder sig for ham. Muligheden for at kunne gå efter intelligente penge, hvor netværk, branchekendskab, salgskanaler og eksponeringsmuligheder kommer med i pakken.

Crowdfunding er rigtig godt på vej til at blive betragtet som en anerkendt finansieringskilde. I USA og Australien er crowdfunding kæmpe stort, og med ihærdig indsats fra Dansk Crowdfunding Forening vinder begrebet også frem i Danmark.

Crowdfunding er som sagt stadig et forholdsvis nyt begreb i Danmark, men Erhvervs- og Vækstministeriet udgav i maj måned 2015 en omfattende rapport om den danske regulering af Crowdfunding, hvortil Skat tilsvarende har udgivet en vejledning om den skattemæssige behandling af Crowdfunding.

Christian fik læst sig til, at Crowdfunding indeholder fire forskellige måde at fremskaffe kapital på. Reward-, donations-, låne- og aktiebaseret crowdfunding⁴. Hvordan fungerer det og hvad indeholder de forskellige typer for crowdfunding? Hvordan behandles kapital modtaget via crowdfunding og er der nogle ulemper forbundet med det?

2.2. Opgavetekst

Afhandlingens indledning åbner for nogle interessante problemstillinger, hvortil hovedformålet vil være:

"En iværksætters opstart med et skattemæssigt perspektiv"

¹ <http://www.vf.dk/>

² <http://finans.dk/live/erhverv/ECE8501694/360-mio-kr-paa-vej-til-smaa-og-mellemstore-virksomheder/>

³ <http://danskcrowdfundingforening.dk/>

⁴ Jf. Crowdfunding i Danmark

Hertil udledes følgende underspørgsmål:

Hvilke tommelfingerregler kan opstilles ved valg af virksomhedsform?

Hvordan fungerer etableringskonto-, iværksætterkonto- og skattekreditordningerne? Og er der en skattemæssig likviditetsfordel forbundet med ordningerne?

Hvilke muligheder giver Crowdfunding, og hvordan er den skattemæssige behandling?

Hvordan kan iværksætter Christian Hansen aktivt anvende skattelovgivningen til, at opnå et positivt likviditetsflow i forbindelse med etablering af en virksomhed?

Hvilke muligheder giver en alternativ finansieringsform, som Crowdfunding, for iværksætteren Christian Hansen?

2.3. Fortolkning

Hvilke tommelfingerregler kan opstilles ved valg af virksomhedsform?

Der findes flere forskellige virksomhedstyper. Personlig virksomhed eller selskab. Videre er der også forskellige typer selskaber, hvortil det nye iværksætterselskab er blevet "opfundet". Hver virksomhedstype har sine fordele og ulemper. Virksomhedstypen er imidlertid et vigtigt valg i forhold til at gøre opstarten nemmest mulig og spiller i stor grad ind i forhold til fremskaffelse af startkapital.

Et yderligere forhold til overvejelse er angående hæftelse. Som udgangspunkt giver selskabsformerne en hæftelsesbegrænsning, men det er vigtigt, at være opmærksom på, at spørgsmålet om "hæftelse" ikke kun er et formelt juridisk spørgsmål om hæftelse for virksomhedens gæld, da der ofte vil være et krav om personlig kaution fra de fleste långivere, leverandører mv.

En iværksætter skal i forbindelse med opstarten beslutte hvilken virksomhedstype den pågældende virksomhed skal have. Der findes naturligvis forskellige regler i forhold til omdannelse, både fra personlig virksomhed til selskab, og de forskellige selskabstyper imellem. Men det gør, alt andet lige, opstarten nemmere og mere glidende, hvis virksomhedstypen er tilpasset den pågældende situation og iværksætterens forretningsplan.

Problemformulering

Det kan være svært, at overskue og gennemskue ligheder, forskelle, fordele og ulemper virksomhedstyperne imellem, i beslutningen for iværksætteren. Det er derfor vigtigt, at få tilpasset og valgt den virksomhedstype, som passer til den enkelte iværksætters situation. Som en hjælp til dette kan der opstilles nogle korte og konkrete tommelfingerregler der nemt og overskueligt kan gøre valget og konsekvenserne mere gennemskuelige for iværksætteren.

Hvordan fungerer etableringskonto-, iværksætterkonto- og skatte kreditordningerne? Og er der en skattemæssig likviditetsfordel forbundet med ordningerne?

Med etableringskontoordningen og iværksætterkontoordningen vil en iværksætter kunne påbegynde opsparing til at føre sin gode ide ud i livet og endda opnå et skattefradrag for opsparingen. Men hvordan fungerer ordningerne helt præcist. Hvad er prisen for opsparings skattefradrag og kan det betale sig når der senere etableres en virksomhed?

I ligningsloven er der indført nogle skattemæssige regler i forhold til udgifter afholdt til forsknings- og udviklingsaktivitet i form af ligningslovens § 8X. Virksomheder har således mulighed for at få skatteværdien af et underskud fra udgifter til forskning- og udvikling udbetalt i stedet for, at underskuddet først kan benyttes til modregning i senere års overskud.

Det betyder således, at eksisterende og nye virksomheder kan få tilført likviditet i en fase, hvor de forsker og udvikler nye produkter, hvor indtægterne typisk er begrænsede. Ordningen er som udgangspunkt rettet mod underskudsgivende selskaber og personligt drevne virksomheder, der bruger virksomhedsskatteordningen⁵. Hertil er det et krav, at udgifterne skal være afholdt til forskning- og udviklingsaktiviteter.

Hvad defineres som forskning- og udviklingsomkostninger, hvor meget kan der udbetales og hvad er konsekvensen ved anvendelse af reglerne?

Hvilke muligheder giver Crowdfunding, og hvordan er den skattemæssige behandling?

Den mest oplagte finansieringsmulighed, hvis iværksætteren ikke selv har en større formue eller opsparing at kunne bruge, er umiddelbart banken.

Da finanskrisen i 2008 spredte sig i landet faldt den økonomiske aktivitet betydeligt. Antallet af tvangsaktioner steg, og både investeringer og det private forbrug faldt kraftigt. Dette påvirkede også bankverdenen og startede umiddelbart med krakket af Bank Trelleborg i januar 2008 og videre med

⁵ Ligningsloven § 8X, stk. 1

Roskilde Bank i august 2008. Finanskrisen betød en større forsigtighed i befolkningen, hvor eksempelvis huspriserne faldt markant, og kravene fra bankerne i forbindelse med låntagning steg.

Finanskrisen er officielt afblæst, men alligevel er bankerne fortsat påpasselige med långivningen og er underlagt større krav i forhold til det nye kapitalkravsdirektiv fra EU, som blev implementeret i bankpakke 6 i efteråret 2013. Her skærper lovgivningen likviditets- og kapitalkravene for de danske pengeinstitutter som et middel til, at gøre dem mere robuste overfor fremtidige negative stød.⁶

Ifølge Iværksætterundersøgelsen 2015⁷ fra Dansk Iværksætter Forening mister bankerne markant terræn, når det handler om at finansiere iværksættere. Undersøgelsen viser, at færre formår at skaffe den kapital, de søger i banken, og flere og flere dropper helt banken når de søger kapital.

Iværksættere søger i stedet alternative finansieringsformer og ifølge Dansk Iværksætter Forening går iværksættere i stedet efter intelligente penge, hvor netværk, branchekendskab, salgskanaler og eksponeringsmuligheder kommer med i pakken. Der opleves en stigende efterspørgsel efter at blive vejledt til det bedst mulige investormatch, hvor især crowdfunding er stigende i kendskab og popularitet.

Crowdfunding er rigtig godt på vej til at blive betragtet som en anerkendt finansieringskilde. I USA og Australien benyttes crowdfunding i stor grad, mens Dansk Crowdfunding Forening gør en ihærdig indsats for, at begrebet også vinder frem i Danmark. Crowdfunding er i løbet af de sidste par år blevet mere og mere udbredt, men mange kender fortsat endnu ikke til begrebet og mulighederne de fire typer af crowdfunding giver.

Crowdfunding indeholder fire forskellige måder at fremskaffe kapital på. Reward-, donations-, låne- og aktiebaseret crowdfunding. Hvordan fungerer det og hvad indeholder de forskellige typer for crowdfunding? Hvordan er den skattemæssige behandling af kapital modtaget via crowdfunding?

Hvordan kan iværksætteren Christian Hansen, aktivt anvende skattelovgivningen til, at opnå et positivt likviditetsflow i forbindelse med etablering af en virksomhed?

I en fiktiv case anvendes de teoretiske kapitler til opstilling af en praktisk og løsningsorienteret illustration.

⁶ http://finans.borsen.dk/artikel/1/267764/ny_bankpakke_er_en_realitet.html

⁷ <http://www.ivaerk.dk/wp-content/uploads/2012/05/Iv%C3%A6rks%C3%A6tterunders%C3%B8gelsen-2015-1.pdf>

Hjemkomsten til Danmark, efter et varmt ophold i Australien for omkring 10 år siden, fik Christian Hansen til at undre sig, og gav udslag i en god ide. Et lignende billede gør sig umiddelbart gældende for mange andre iværksættere, og hvis ikke vedkommende har været en del af iværksætermiljøet eller haft virksomhed før, kan det virke som en jungle med mange overvejelser og beslutninger. Christian gik eksempelvis i mange år og tog tilløb til, at springe ud som iværksætter på trods af et fornuftigt job i en større etableret dansk virksomhed. Han havde en stor lyst til at forsøge sig på egne ben, men vejen fra ide til beslutning og handling kan virke lang og uoverskuelig.

Imidlertid rummer den danske lovgivning nogle muligheder for iværksættere, som aktivt kan bruges i forhold til at opnå et positivt likviditetsflow. Muligheden for opsparing på en etablerings- eller iværksætterkonto kontra valget af virksomhedstype overvejes i forhold til opstillede forudsætninger for Christian Hansen. Hvilke forhold i valg af virksomhedsform, opsparing på etablerings- eller iværksætterkonto og udbetaling af skattecredit skal Christian have med i sine overvejelser i forbindelse til opstarten af sin virksomhed, så likviditeten kan udnyttes bedst muligt?

Hvilke muligheder giver en alternativ finansieringsform, som Crowdfunding, for iværksætteren Christian Hansen?

Crowdfunding er rigtig godt på vej til at blive betragtet som en anerkendt finansieringskilde i Danmark. Erhvervs- og vækstministeriet udgav således i maj 2015 en omfattende rapport om den danske regulering af Crowdfunding, hvortil Skat tilsvarende har udgivet en vejledning om den skattemæssige behandling af crowdfunding.

Hvilke muligheder giver crowdfunding til Christian Hansen? Hvilken type crowdfunding er mest fordelagtig for ham? Reward-, donations-, låne- eller aktiebaseret? Eller et samspil af flere?

2.4. Metodevalg

Beskrivelsen og gennemgangen af valg af virksomhedstyperne tager udgangspunkt i en juridisk metode i forhold til den gældende lovgivning, retspraksis, domme, afgørelser, bekendtgørelser og standarder. Videre suppleres med anden faglig litteratur og artikler.

Beskrivelse og gennemgang af den lovmæssige regulering for etableringskontoordningen, iværksætterkontoordningen og skattecreditordning. Videre en analyse og vurdering af skattefradraget kontra den senere skattebetaling forbundet med brugen af ordningerne og opsparingen.

Behandlingen af etableringskontoordningen og iværksætterkontoordningen tager sit naturlige udgangspunkt i lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto. Hertil understøttes med den

Problemformulering

juridiske vejledning 2016-1, afsnit C.C.2.6 Henlæggelser efter etablerings- og iværksætterkontoloven, relevante domme og afgørelser samt diverse artikler fra forskellige tidsskrifter og informationsblade fra revisorfirmaer og pengeinstitutter

Behandlingen af skattekreditordningen tager primært afsæt i ligningslovens § 8X, og understøttes med relevante domme og afgørelser samt diverse artikler fra forskellige tidsskrifter og informationsblade fra revisionsfirmaer.

Beskrivelse og gennemgang af de fire typer crowdfunding, herunder den skattemæssige behandling af den fremskaffede kapital og videre en analyse og vurdering af brugen af crowdfunding.

Behandlingen af Crowdfunding tager primært udgangspunkt i Erhvervs- og vækstministeriets rapport fra maj 2015 omhandlende de reguleringsmæssige rammer for crowdfunding i Danmark. Hertil understøttes med skattemæssig vejledning fra Skat, diverse artikler fra forskellige tidsskrifter, interviews med vækstkonsulenter og informationsmøder med Dansk Crowdfunding Forening.

Den fiktive case med iværksætter Christian Hansen skal illustrere og redegøre for, hvorledes den gældende lovgivning kan anvendes til, at skabe et positivt likviditetsflow i forhold til et ønske om, at etablere en virksomhed. Casen tager udgangspunkt i den forudgående teori og opstillede forudsætninger for Christian Hansen og vil således anvende afhandlingens teoretiske del til opstilling af et praktisk og løsningsorienteret eksempel.

2.5. Afgrænsning

Afhandlingens problemformulering vil udelukkende blive behandlet ud fra et selskabs- og skatteretligt perspektiv. Den regnskabsmæssige behandling af den anvendte teori vil således ikke blive gennemgået.

Udgangspunktet for afhandlingen er Christian Hansen, som ønsker opstart af virksomhed til produktion og markedsføring af sit isterningeprodukt. Christians umiddelbare plan er, at starte op alene og som udgangspunkt være enejer af virksomheden. Derfor vil virksomhedsformer der som forudsætning skal ejes eller drives af flere personer, selskaber eller andre juridiske enheder i fællesskab, ikke blive nærmere gennemgået, men kun omtalt i det omfang det findes relevant for afhandlingen.

Afhandlingen vil således videre have fokus på behandling af virksomhedsformerne, enkeltmandsvirksomhed, anpartsselskab, aktieselskab og iværksætterselskab i regnskabsklasse B. I relevans til afhandlingen vil muligheden for etablering af en holdingkonstruktion endvidere blive omtalt og beskrevet.

Problemformulering

vet i forhold til valg af virksomhedsform og forbindelse med det praktiske eksempel med Christian Hansen.

Det forudsættes, at læseren allerede har et forudgående kendskab til beskatningsformerne personskatteloven, virksomhedsskatteordningen og kapitalafkastordningen. Ordningerne gennemgås dog i hovedtræk i forhold til en vurdering af virksomhedsformer.

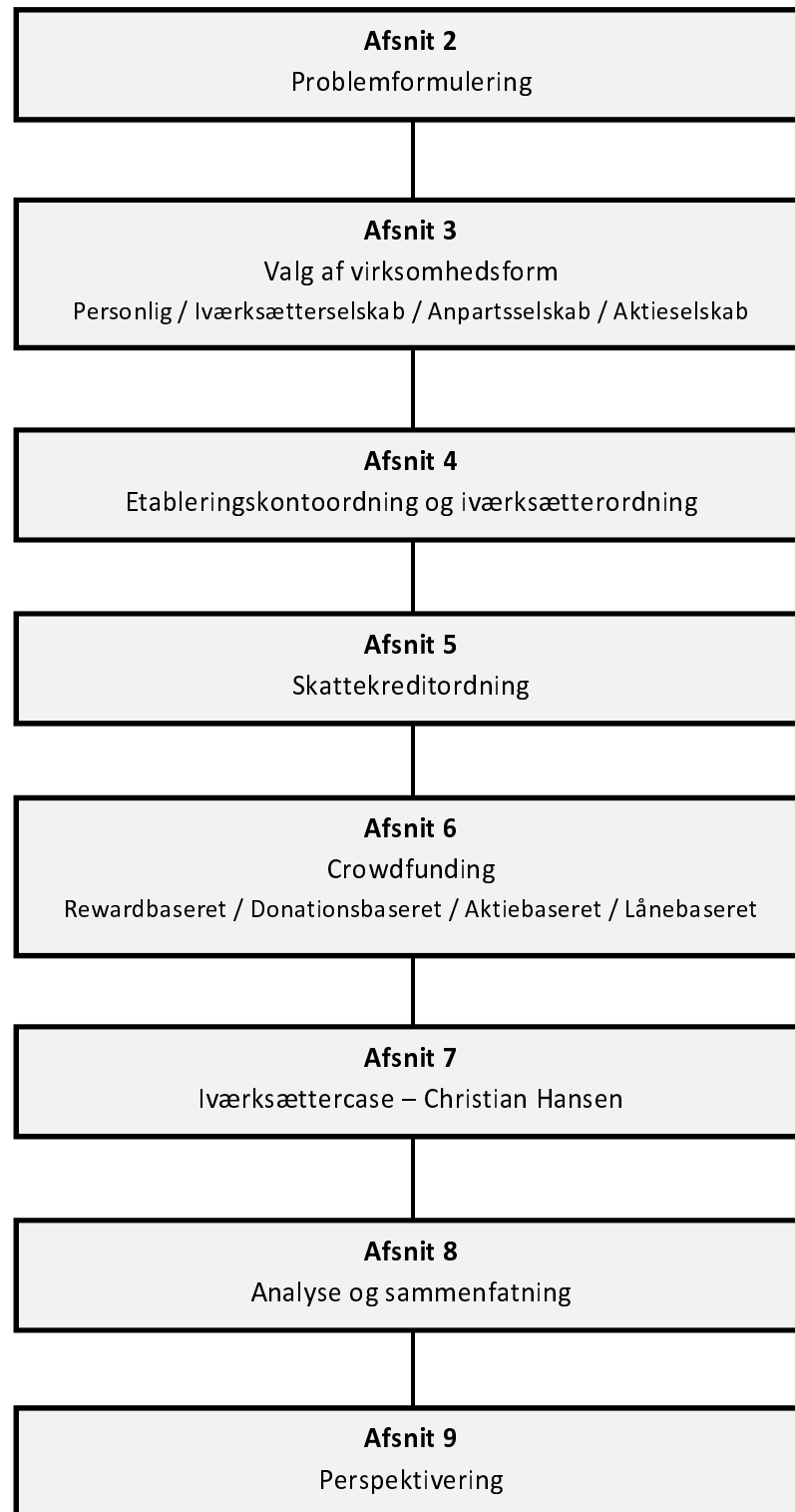
Afhandlingen koncentrerer sig om det skattemæssige aspekt i forhold til mulighederne for at skabe et likviditetsflow i opstarten for en iværksætter. Den selskabsretlige proces og de tilhørende krav i forbindelse med stiftelse af selskab og registrering af virksomhed behandles ikke.

Begrebet "iværksætter" i forhold til brugen i afhandlingen defineres umiddelbart som en person, der etablerer en ny virksomhed. I afhandlingens relation, har Christian Hansen således ikke før haft selvstændig virksomhed eller været hovedanpartshaver i hverken et anparts- eller aktieselskab og betragtes i denne henseende som iværksætter.

Afhandlingen behandler primært Crowdfunding, hvortil andre alternative finansieringsformer som venturekapital, business angels, vækstfonden og de etablerede innovationsmiljøer kun vil blive omtalt i forbindelse hermed.

2.6. Motivation og struktur

Nedenfor vises en illustration over afhandlingens opbygning.



Afsnit 2 - Problemformulering

Afsnittet indeholder en indledning og introduktion til afhandlingens emne. Hertil indeholder afsnittet problemformulering, metode og afgrænsninger.

Afsnit 3 - Valg af virksomhedsform

En gennemgang af fordele og ulemper til belysning af hvilke parametre, der skal holdes for øje ved valg af virksomhedsform.

Afsnit 4 - Etableringskontoordningen og iværksætterordningen

En belysning af mulighederne for indskud på etablerings- og iværksætterkonti. Det vil primært være de skattemæssige perspektiver, som bliver gennemgået.

Afsnit 5 - Skatte kreditordning

Afsnittet indeholder en gennemgang af mulighederne for anvendelse af skatte kreditordningen i forhold til Ligningsloven § 8X og definitionen på forskning og udvikling.

Afsnit 6 - Crowdfunding

Indeholder en præsentation af begrebet, introduktion til crowdfunding og en gennemgang af de fire typer crowdfunding. Herunder især den skattemæssige behandling, hvortil forskellene og mulighederne for hver type crowdfunding sættes op mod hinanden.

Afsnit 7 - Iværksættercase – Christian Hansen

En iværksætter med en god ide mangler kapital til at søsætte sit "mesterværk". Ideen har været undervejs igennem længere tid. Eventuelle allerede eksisterende patentrettigheder er undersøgt, og banen er umiddelbart kridtet op. Kapitlet vil anvende den beskrevne teori til opstilling af et praktisk eksempel til yderligere illustration af en iværksætters forløb fra ide til handling og fremskaffelse af kapital til igangsættelse af et projekt, når udgangspunktet er, at banken ikke vil eller kan yde finansiering.

Afsnit 8 - Analyse og sammenfatning

Afsnittet vil være afhandlingens sammenfatning, hvor sammenfatningerne fra hvert af ovenstående kapitler sammenholdes.

Afsnit 9 - perspektivering

Afsnittet vil indeholde en perspektivering af afhandlingens analyse og sammenfatning.

De efterfølgende afsnit indeholder afhandlingens engelske resume, kildefortegnelse, figuroversigt samt bilag.

2.7. Definitioner

2.7.0.0.1. Iværksætter

Der er umiddelbart mange forskellige meninger om, hvad en iværksætter er. Som nævnt under punktet afgrænsninger definerer afhandlingen begrebet som en person, der etablerer en ny virksomhed. Samme definition bruger Erhvervsstyrelsen i forbindelse med cvr-registreringer i Erhvervsstyrelsen og iværksættervirksomheder i Danmark statistik.⁸ I afhandlingen har Christian Hansen ikke før haft selvstændig virksomhed eller været hovedanpartshaver i hverken et anparts- eller aktieselskab og vil her betragtes som iværksætter.

2.7.0.0.2 Virksomhed

Enkeltmandsvirksomhed, personlig virksomhed, selvstændig erhvervsvirksomhed vil i afhandlingen betegne det samme. Selvstændig erhvervsvirksomhed defineres ydermere som kendetegnet ved, at der for egen regning og risiko udøves en virksomhed af økonomisk karakter og med det formål, at opnå et overskud.⁹

⁸ <https://erhvervsstyrelsen.dk/definition-og-afgraensning>

⁹ Cirkulære nr. 129 af 4. juli 1994 om personskatteloven, punkt 3.1.1.

3. Valg af virksomhedsform

3.1. Guide til opstart af virksomhed¹⁰

Det er en god ide at overveje hvilke motiver man har og hvad man vil med sin virksomhed, inden man foretager sig yderligere. Man skal finde ud af, hvad man brænder for, og hvordan man kan vende tanken til virkelighed. De personlige økonomiske og faglige ressourcer og den tid og risiko, der er forbundet med at være selvstændig skal overvejes og vurderes.

Der findes et utal af guides for opstart af en ny virksomhed. Her iblandt en guide fra Erhvervsstyrelsen, som indledningsvist råder iværksætteren til at stille sig selv tre kritiske spørgsmål i forhold til forretningsideen.

1. Kan det laves?
2. Kan det sælges?
3. Kan det svare sig?

Kan der svares ja, til alle tre spørgsmål, fortsætter guiden og bringer iværksætteren videre med råd til succes som iværksætter i forhold forretningsplan, valg af virksomhedsform, bogføring/regnskab og tiltrækning af investorer og sparring.

Erhvervsstyrelsens hovedpointe er, at de afgørende faktorer for succes er klare mål og motivation, uanset hvilken branche iværksætteren umiddelbart befinder sig i, eller hvilket produkt der er tale om. Ofte knækker mange iværksættere halsen, hvis for mange ideer forsøges omfavnet og iværksat. Det er således vigtigt, at have fokus på virksomhedens kerneydelse og sin egen kernekompetence.

Erhvervsstyrelsen foreslår, at iværksætteren indledningsvist udarbejder en forretningsplan, så der kan skabes overblik over idé og virksomhed. Forretningsplanen vil hjælpe med, at strukturere og virkeliggøre iværksætterens vision, samlet viden og information og herved kunne benyttes som grundlag for valg af virksomhedsform og andre forretningsmæssige beslutninger. Desuden vil en forretningsplan kunne være medvirkende til, at overbevise banker og andre investorer om ideens værdi og seriøsitet og give basis for den rette rådgivning fra revisor eller andre samarbejds- og sparingspartnere.

¹⁰ <https://startvaekst.virk.dk/start/start-en-ny-virksomhed>

I forhold til rådgivning og tommelfingerregler om valg af virksomhedsform, er der intet som kan betragtes som komplet, hvortil ingen beslutning ej heller vil kunne betragtes som komplet, uden at de skattemæssige hensyn er inddraget heri. Derfor skal de skattemæssige aspekter hele tiden tages med i betragtningerne.

Når man skal starte en virksomhed, skal man vælge hvilken virksomhedsform, man ønsker at drive sin virksomhed i. Hertil er der en række hensyn, der enten taler for eller imod den ene virksomhedsform frem for den anden eller omvendt. Den før omtalte forretningsplan er et godt værktøj, at have med i overvejelserne i forhold til hvilke planer iværksætteren har sat for sin virksomhed.

3.2. Virksomhedselementer

3.2.1. Stiftelse

3.2.1.1. Enkeltmandsvirksomhed

Fordelen ved at starte eller drive selvstændig virksomhed som enkeltmandsvirksomhed er, at det umiddelbart er gratis. Der er ikke krav om tilknytning af revisor, eller at der indskydes et bestemt beløb som minimumskapital. Ulempen er imidlertid, at iværksætteren hæfter med sin personlige formue. Kreditorerne kan således gå efter personlige værdier, hvis man ejer en bil eller et hus og oparbejder en gæld i virksomheden.

Vælges enkeltmandsvirksomheden som virksomhedsform vil der typisk ikke være en forventning om snart at skulle sælge virksomheden igen, og herved opnå en fortjeneste. Hvis dette var tilfældet vil ejeren med fordel i stedet skulle vælge en selskabsform, og gerne med en Holding struktur, idet ejeren ellers vil blive beskattet af avancer, genvundne afskrivninger mv. i den personlige indkomst.

3.2.1.2. Iværksætterselskab

En umiddelbart billig løsning for etablering af en virksomhed i selskabsform er muligheden for stiftelse af et iværksætterselskab med en kapital på minimum 1 kr. Ejeren opnår således en virksomhed med status som selskab, men hvor der ikke kan hæves udbytte ud, før selskabskapitalen svarer til et anpartsselskab på kr. 50.000.

Stiftelsen af selskabet er således meget billig, og var også et stort trækplaster, da muligheden bød sig. Ejeren kan således benytte sig af samme begrænsede hæftelse som andre anpartsselskaber giver og blot lade virksomheden beskattes med selskabsskat. Det fremgår derfor også, at et iværksætterselskab på mange måder behandles som et anpartsselskab, med et lille krav til opstartskapital for herefter at opbygge en egenkapital med de fremtidige overskud i selskabet.

3.2.1.3. Anpartsselskab

Et iværksætterselskab og et anpartsselskab er stort set identiske. Den store forskel er i forhold til bindingen af kapital i forbindelse med stiftelsen. Et anpartsselskab skal således stiftes med en kapital på 50.000 kr.¹¹ mod iværksætterselskabets minimumskrav på kun 1 kr.¹² Anpartsselskabets kapital er dog væsentligt mindre end kapitalen på 500.000 kr. som der kræves ved stiftelse af et aktieselskab.

3.2.1.4. Aktieselskab

Et aktieselskabs kapital fordeler sig på aktier, der tilsammen udgør aktiekapitalen. Som nævnt er mindstekravet til aktiekapital på 500.000 kr.¹³, hvortil der i selskabslovens § 119 kræves, at selskabets kapitalberedskab, til enhver tid, udgør minimum 50 % af selskabskapitalen.

Et aktieselskab vælges typisk med et forretningsmæssigt eller lovmæssigt hensyn. Forretningsmæssigt tillægges selskabet kapitalstyrke og signalerer en sikkerhed i forhold til samarbejdspartnere og leverandører.

3.2.2. Lovregulering

3.2.2.1. Enkeltmandsvirksomhed

Til brug for regulering af en enkeltmandsvirksomhed, gælder bestemmelserne i Lov om visse erhvervsdrivende virksomheder. Lovens § 1 foreskriver således, at loven finder anvendelse på virksomheder, der har til formål at fremme virksomhedens deltageres økonomiske interesser gennem erhvervsdrift. Videre i § 1, stk. 2¹⁴, nævnes enkeltmandsvirksomhed som indeholdende i lovens forståelse ved begrebet "virksomhed".

Videre fremgår det af § 2, stk. 3¹⁵; "Bortset fra reglerne i kapitel 1, 2 og 7 finder loven ikke anvendelse på enkeltmandsvirksomheder...". Hvortil kapitel 1 således er vedrørende lovens anvendelse, kapitel 2 vedrørende reguleringen for navn og prokura, mens kapitel 7 vedrører straffebestemmelser.

For enkeltmandsvirksomheder er der ikke noget selskabsretligt krav om registrering af virksomheden hos Erhvervsstyrelsen, som det eksempelvis er tilfældet for selskabsformerne Iværksætterselskab, Anpartsselskab og Aktieselskab. Der skal dog ske registrering hos det centrale virksomhedsregister, hvor virksomheden får tildelt et såkaldt cvr.-nummer. I samme forbindelse skal det registreres hvis virksomheden skal drive momspligtig virksomhed.

¹¹ Selskabsloven § 4, stk. 2

¹² Selskabsloven § 357a, stk. 2

¹³ Selskabsloven § 4, stk. 2

¹⁴ Lov om visse erhvervsdrivende virksomheder

¹⁵ Lov om visse erhvervsdrivende virksomheder

I september 2014 blev der mulighed for, at registrere en enkeltmandsvirksomhed som en "Personligt ejet mindre virksomhed"¹⁶. På den måde tilkendegiver ejeren, at den årlige omsætning ikke forventes at overstige 50.000 kr., hvilket således giver mulighed for, at få et cvr.-nummer uden at blive momsregistreret¹⁷. Hvis det efterfølgende viser sig, at omsætningen overstiger grænsen, skal virksomheden momsregistreres hos SKAT og svare moms af hele det pågældende indkomstårs omsætning.

En enkeltmandsvirksomhed er underlagt bogføringsloven¹⁸, og skal således leve op til de krav bogføringsloven blandt andet foreskriver om korrekt registrering af transaktioner og opbevaring af bogføringsmateriale.

3.2.2.2. Iværksætterselskab

Selskabslovens regler danner retsgrundlaget for iværksætterselskaber, på samme vis som det er tilfældet for anpartsselskaber. Hertil findes dog nogle særregler for iværksætterselskaber, som der naturligvis skal tages højde for.

I forhold til valg af selskabsnavn, skal der tilføjes ordet "iværksætterselskab" eller "IVS"¹⁹, hvortil der kan registreres en række binavne.

Videre skal selskabet registreres i Erhvervsstyrelsens selskabsregister og i CVR-registeret, hvor med selskabet opnår samme eksistens som ethvert andet selskab i forhold til retssubjektivitet²⁰ og således fremstår som en juridisk person.

3.2.2.3. Anpartsselskab

Selskabsloven er også gældende for anpartsselskaber, og følges tæt ad med reglerne for både iværksætterselskaber og aktieselskaber. Den lavere bundne selskabskapital giver imidlertid en række lettelser for anpartsselskaber.

Når der vælges selskabsnavn, skal der tilføjes ordet "anpartsselskab" eller "ApS"²¹, hvortil der også kan registreres en række binavne.

Et anpartsselskab skal registreres i Erhvervsstyrelsens selskabsregister og i CVR-registeret på samme vis som omtalt for iværksætterselskab.

¹⁶ Forkortes typisk som PMV

¹⁷ Momsloven § 48, stk. 1

¹⁸ Bogføringsloven § 1 gælder loven for alle erhvervsdrivende virksomheder

¹⁹ Selskabsloven § 357a, stk. 3

²⁰ Selskabsloven § 41

²¹ Selskabsloven § 2, stk. 1

3.2.2.4 Aktieselskab

Som beskrevet for iværksætterselskaber og anpartsselskaber findes retsgrundlaget i selskabslovens bestemmelser.

Ved valget af selskabet navn skal der, tilsvarende iværksætter- og anpartsselskaber, tilføjes ordet "aktieselskab" eller "A/S"²², og der er mulighed for, uden gebyr, at registrere op til fem binavne, hvis det ønskes²³. Endvidere skal selskabet ligeledes registreres i Erhvervsstyrelsen selskabsregister og i CVR-registret. Når registreringen er godkendt, er selskabet etableret og fremstår som en juridisk enhed.

3.2.3. Indskud og hæftelse

3.2.3.1. Enkeltmandsvirksomhed

Der er ikke noget lovmæssigt krav om et bestemt indskud eller minimumskrav til egenkapital, hvilket adskiller sig væsentligt fra virksomheder, der drives i selskabsform. Dette modsvares af, at ejeren hæfter personligt og ubegrænset med hele sin formue. Virksomheden og ejeren betragtes på sin vis som identiske, og går virksomheden konkurs, er det således ikke kun virksomheden det går ud over, men også ejeren selv. I praksis betyder det deslige, at virksomhedens kreditorer kan søge deres krav mod virksomheden dækket i ejerens personlige formue, såfremt virksomheden umiddelbart ikke kan betale kreditorens krav.

3.2.3.2. Iværksætterselskab

Som nævnt kan et iværksætterselskab stiftes med en selskabskapital på helt ned til 1 kr. Herefter skal selskabet opbygge kapitalen i selskabet ved opsparing på 25 % af det årlige overskud, indtil selskabskapitalen og en særlig reserve til det opsparede overskud samlet udgør 50.000 kr. Hvis ejeren derefter ønsker det, kan selskabet omregistreres til et anpartsselskab.

I modsætning til enkeltmandsvirksomheder, hvor ejeren hæfter ubegrænset for virksomhedens forpligtelser, er der kun hæftelse i forhold til betalingen af anparter for ejeren i iværksætterselskaber. Hæftelsen begrænses således til selskabets formue.

Med den lave selskabskapital kan en udfordring ligge i stillingtagen til finansiering af selskabets drift og investeringer, hvortil det kan være hensigtsmæssigt at indskyde mere end minimumskravet på 1 kr. Ejeren af et iværksætterselskab med et lille kapitalindskud vil derfor skulle forvente krav til personlig kaution eller anden sikkerhedsstillelse fra pengeinstitut og andre finansieringskilder. Den be-

²² Selskabsloven § 2, stk. 1

²³ Selskabsloven § 3, stk. 2

grænsede hæftelse vil dog umiddelbart fortsat kunne gøre sig gældende overfor eksempelvis leverandører og offentlige kreditorer og gælde, hvis der på et tidspunkt skulle opstå et erstatningskrav mod selskabet.

3.2.3.3. Anpartsselskab

Ved selskabets stiftelse udstedes anparter, hvortil der er krav om, at den nominelle registrerede anpartskapital er mindst 50.000 kr.²⁴ Anpartskapitalen kan enten indbetales kontant eller med andre værdier ved apportindskud.

Benyttes apportindskud til stiftelsen, kræver det typisk en vurderingsberetning²⁵ og en revisorerklæring i forhold til værdien af det indskudte aktiv, således det sikres, at de indskudte værdier mindst udgør kravet til anpartskapitalen. Hertil er der en række undtagelser, hvor eksempelvis vurderingsberetningen kan undlades ved indskud af aktiver, som er værdiansat i et årsregnskab for det forudgående regnskabsår, udarbejdet efter bestemmelserne i årsregnskabsloven.²⁶

Kan det på et tidspunkt konstateres, at selskabets egenkapital udgør mindre en halvdelen end den påkrævede minimumskapital, skal ledelsen imidlertid sikre, at der senest 6 måneder herefter afholdes en generalforsamling. På generalforsamlingen skal ledelse redegøre for selskabets økonomiske stilling og eventuelt stille forslag til foranstaltninger der bør træffes i forhold til selskabets videre eksistens.

Den mest fremtrædende fordel ved et anpartsselskab er den begrænsede hæftelse. Ejeren af anparterne hæfter således begrænset i forhold til den kapital, der er indskudt. Det vil sige, at stifterne eller ejeren, som udgangspunkt kun taber det beløb, der er indskudt i selskabet, hvis selskabet senere skulle gå konkurs. Selskabets kreditorer kan alene søge sig fyldestgjort ud fra selskabets kapital.

Som tidligere nævnt, kan det dog meget vel tænkes, at bank eller anden finansieringskilde vil stille som krav, at selskabets ejer, i en vis grad, skal hæfte personligt for eventuelle lån eller kreditter. Her ved forsvinder den begrænsede hæftelse en smule, hvilket man skal have med i overvejelserne og beslutningen i valget af virksomhedsform.

²⁴ Selskabsloven § 4, stk. 2

²⁵ Selskabsloven § 36

²⁶ Selskabsloven § 38, stk. 1

3.2.3.4. Aktieselskab

Stiftelse af et aktieselskab kræver, at der kan registreres en selskabskapital på mindst 500.000 kr.

Aktiekapitalen kan enten indbetales kontant eller foregå ved apportindskud af andre værdier end kontanter, eksempelvis en tidligere personligt drevet virksomhed eller driftsmidler.

Hvis selskabet stiftes kontant, kan det nøjes med et indskud på 25 % af selskabskapitalen, hvortil ejeren vil skulle hæfte for den resterende sum op til kapitalkravet²⁷. Stiftes selskabet med andre værdier end kontanter, skal der som udgangspunkt foreligge en vurderingsberetning med en revisorerklæring i forhold til sikkerhed for værdien af det indskudte aktiv.

Som udgangspunkt opstår der en begrænset hæftelse ved selskabsstiftelsen, som betyder, at stifteren alene kan tabe det beløb, der er indskudt i selskabet, hvis dette går konkurs. Som nævnt tidligere kan der dog være situationer, hvor bank eller andre kræver personlig sikkerhedsstillelse fra ejeren. Men generelt kan det siges, at des højere og stærkere kapital selskabet besidder, des mindre er sandsynligheden for, at der vil kræves personlig sikkerhed fra selskabets ejer. Sandsynligheden vil således være markant større for et iværksætterselskab end for et aktieselskab.

3.2.4. Ledelse

3.2.4.1. Enkeltmandsvirksomhed

Der er ingen lovkrav om, at en enkeltmandsvirksomhed skal have en ledelse i form af en direktion eller lignende. Det betyder ikke, at ejeren ikke må kalde sig selv for "direktør", men der skal ikke ske nogen registrering af ledelsesforholdet til Erhvervsstyrelsen.

Som navnet på virksomhedsformen anviser, så er der tale om en enkeltmandsvirksomhed. Det vil sige en virksomhed med én ejer, som således også udgør ledelsen og beslutningstageren. Dermed ikke sagt, andre ikke kan handle på virksomhedens vegne. Ejeren kan således godt give ansatte og andre fuldmagt eller tilladelse til eksempelvis at hæve på virksomhedens bankkonti eller indgå salgsaftaler.

3.2.4.2. Iværksætterselskab

Selskabsloven § 111 omhandler valg af ledelsesstruktur og beskriver de forskellige former for ledelsesstruktur et kapitalselskab kan vælge mellem, hvortil der findes nuancer i forhold til om der er tale om et anpartsselskab eller et aktieselskab.

²⁷ Selskabsloven § 33

Det fremgår videre, at der kan vælges en struktur, hvor selskabet ledes af en direktion, der således varetager både den daglige ledelse. Selskabets øverste ledelsesorgan er generalforsamlingen, hvor selskabets kapitalejere stemmer om ethvert af selskabets forhold i medfør af selskabslovens bestemmelser om stemmeflertal²⁸.

Et iværksætterselskab ejes dog typisk af kun en ejer, og kan således undlade generalforsamling og i stedet oplyse beslutningerne i protokollen²⁹. Af samme årsag undlades således indsættelse af bestyrelse, og ejeren varetager selv direktørrollen og er ejer-leder.

3.2.4.3. Anpartsselskab

Et anpartsselskab ledes umiddelbart af en direktion, en bestyrelse eller begge i forening³⁰. I langt de fleste anpartsselskaber er det sædvanligvis en direktør der udgør ledelsen, og bestyrelsen er således fravalgt³¹.

Hvorvidt der skal være en bestyrelse i selskabet, er langt hen ad vejen frivilligt og afhænger af selskabets vedtægter. Selskabsloven indeholder dog et krav om en bestyrelse, ud fra selskabets størrelse. Eksempelvis, hvis antallet af ansatte kommer over 35 medarbejdere³², hvor der kræves medarbejderrepræsentation i en bestyrelse eller et tilsynsråd³³. Selskabsloven § 111, stk. 1, nr. 2 foreskriver desuden et krav om, at der skal være minimum én direktør i selskabet. Selskabets øverste ledelsesorgan er fortsat generalforsamlingen, hvor selskabets kapitalejere skal stemme om selskabets forhold.

3.2.4.4. Aktieselskab

For et aktieselskab gælder det også, at generalforsamlingen er det øverste ledelsesorgan. Hertil skal et aktieselskab have en direktion og en bestyrelse eller et tilsynsråd³⁴. Bestyrelsen vil skulle varetage den overordnede og strategiske ledelse af selskabet, mens direktionen varetager den daglige ledelse³⁵. Er modellen med et tilsynsråd og en direktion valgt, udfører tilsynsrådet alene kontrol og tilsyn med direktionen. Direktionen varetager således alle de overordnede og strategiske ledelsesmæssige opgaver.³⁶

²⁸ Selskabsloven §§ 76-110

²⁹ Selskabsloven § 76, stk. 2 og 3

³⁰ Selskabsloven § 111

³¹ Selskabsloven § 111, stk. 1, nr. 2

³² Selskabsloven § 140

³³ Selskabsloven § 111, stk. 3

³⁴ Selskabsloven § 111

³⁵ Selskabsloven § 115

³⁶ Selskabsloven § 116

I praksis ses der sjældent en struktur med et tilsynsråd, men uanset om der vælges en ledelsesstruktur med bestyrelse eller tilsynsråd, skal organet bestå af 3 fysiske personer³⁷. Organet må ikke overvejende bestå af personer der ligeledes er medlem af selskabets direktion, hvortil medlemmer af selskabets direktion ikke må varetage posten som formand eller næstformand³⁸.

3.2.5. Regnskab

3.2.5.1. Enkeltmandsvirksomhed

Som tidligere nævnt er en enkeltmandsvirksomhed underlagt bogføringsloven. Herudover er virksomheden imidlertid ikke forpligtet til at udarbejde og indsende en årsrapport til Erhvervsstyrelsen efter årsregnskabsloven.

Det grundlæggende krav ifølge bogføringsloven er, at bogføringen skal overholde god bogførings-skik³⁹. Dette betyder overordnet set, at bogføringen skal ske ud fra virksomhedens art og omfang⁴⁰ i forhold til, at alle bilag skal registreres⁴¹ og være i fysisk eller digital form⁴².

Bilagsmaterialet må ikke ødelægges, bortskaffes eller forvanskes⁴³, og virksomheden har pligt til, at opbevare materialet sikkert i 5 år fra udgangen af det regnskabsår som materialet vedrører⁴⁴.

Der er som sagt ikke noget krav om indsendelse af en årsrapport til Erhvervsstyrelsen, men der vil umiddelbart skulle udarbejdes et skatteregnskab for virksomheden til brug for den videre skattemæssige behandling i forhold til ejerens årsopgørelse. Hertil indgår skatteregnskabet endvidere i de skattemæssige beregninger, der skal foretages efter de særlige regler ved anvendelse af virksomhedsordningen eller kapitalafkastordningen.

3.2.5.2. Iværksætterselskab

De fleste anpartsselskaber og især iværksætterselskaber hører til i regnskabsklasse B⁴⁵ og vil meget ofte opfylde de nytilkomne krav⁴⁶ om at være mikrovirksomhed og have mulighed for en række regnskabsmæssige lettelser med hensyn til eksempelvis noteoplysninger og egenkapitalopgørelse.

³⁷ Selskabsloven § 111, stk. 2

³⁸ Selskabsloven § 111, stk. 1, nr. 1

³⁹ Bogføringsloven § 6, stk. 1

⁴⁰ Bogføringsloven § 6, stk. 1

⁴¹ Bogføringsloven § 3

⁴² Bogføringsloven § 5

⁴³ Bogføringsloven § 6, stk. 1

⁴⁴ Bogføringsloven § 10, stk. 1

⁴⁵ Årsregnskabsloven § 7

⁴⁶ Årsregnskabsloven § 22a-b

Udgangspunktet for et selskab er, at årsrapporten skal revideres af en godkendt revisor. For virksomheder i regnskabsklasse B er der dog mulighed for at fravælge revisionen, hvis betingelserne herfor overholdes⁴⁷.

Vurderingen om et eventuelt fravalg af revisionen skal være en afvejning hos selskabets ledelse ud fra en besparelse og med tanke på eventuelle finansieringskilders behov eller krav til sikkerheden i årsrapporten.

3.2.5.3. Anpartsselskab

Et anpartsselskab skal aflægge årsrapport efter årsregnskabslovens bestemmelser i forhold til selskabets regnskabsklasse. I langt de fleste tilfælde er der tale om regnskabsklasse B, og tilmed vil størstedelen af selskaberne i regnskabsklassen kunne opfylde de nye krav om, at være en mikrovirksomhed⁴⁸. Hertil er der, som nævnt, en række regnskabsmæssige lettelser med hensyn til noter og egenkapitalopgørelse.

En mikrovirksomhed må dog ikke have nogen dattervirksomhed eller kapitalandele i andre associerede virksomheder på mere end 20 %. Derved udelukkes eksempelvis holdingselskaber fra betragtningen om mikrovirksomheder. I forhold til aflæggelse af årsrapporten ud fra reglerne for mikrovirksomheder, skal selskabet være opmærksom på eventuelle regnskabskrav fra bank, øvrige finansieringskilder eller leverandøraftaler.

Som nævnt for iværksætterselskaber er udgangspunktet, at selskabets årsrapport skal revideres af en godkendt revisor. Dog er der, ved overholdelse af nogle få krav, mulighed for fravalg af revisionspligten⁴⁹. I forhold til fravalg af revision, skal selskabet igen være opmærksom på eventuelle krav til sikkerheden for årsrapporten der stilles fra bank eller andre finansieringskilder.

3.2.5.4. Aktieselskab

Selskabets ledelse skal hvert år udarbejde en årsrapport ud fra selskabets bogføring og øvrige regnskabsmateriale. Årsrapporten skal godkendes på generalforsamlingen og efterfølgende indsendes digitalt til Erhvervsstyrelsen. Erhvervsstyrelsen offentliggør årsrapporten, hvorved selskabets oplysninger bliver offentligt tilgængelige.

Langt de fleste aktieselskaber i Danmark hører også til regnskabsklasse B, og nogle af dem vil umiddelbart også ligge indenfor grænserne for at kunne kaldes mikrovirksomhed.

⁴⁷ Årsregnskabsloven § 135

⁴⁸ Årsregnskabsloven § 22a-b

⁴⁹ Årsregnskabsloven § 135

Selskabets årsrapport skal som udgangspunkt revideres af en godkendt revisor. Tilsvarende et anpartsselskab er det dog muligt, at fravælge revisionen. Fravælges revisionen skal selskabets ledelse være opmærksom på den lavere sikkerhed revisors erklæring umiddelbart vil udtrykke. Det kan således, også for aktieselskaber, tænkes, at banker eller andre vil kræve den større sikkerhed for årsrapportens opgjorte værdier en revision stiller.

3.2.6. Skat

3.2.6.1. Enkeltmandsvirksomhed

En personligt ejet virksomhed er ikke et selvstændigt skattesubjekt, og afregner derfor ikke selv skat af årets resultat. I stedet bliver den selvstændige erhvervsdrivende, som udgangspunkt, beskattet efter reglerne i personskatteloven, hvor virksomhedens overskud beskattes på lige fod med øvrige indkomster i den personlige indkomst.

Personskatteloven gælder, jf. lovens § 1, for personer, der er skattepligtige her til landet. Det vil sige, at lovens regler både gælder for lønmodtagere og ejere af personlige virksomheder. Den skattepligtige indkomst udgøres grundlæggende af personlig indkomst tillagt kapitalindkomst og med fradrag for ligningsmæssige fradrag.⁵⁰

3.2.6.1.1. Virksomhedsskatteordningen

Ejeren af en enkeltmandsvirksomhed har imidlertid to undtagelser til udgangspunktet med beskattning efter personskattelovens regler, nemlig virksomhedsskatteordningen og kapitalafkastordningen.

Anvendelsen af virksomhedsskatteordningen reguleres i virksomhedsskatteoven, og indeholder nogle mindstekrav, som skal overholdes, hvis ejeren ønsker at virksomheden indgår i virksomhedsskatteordningen.

Virksomhedsskatteoven § 2 beretter således om, at der skal udarbejdes et årsregnskab for virksomheden, hvortil det desuden er et krav, hvis ejeren driver flere enkeltmandsvirksomheder, at alle beskattes som én samlet enhed i henhold til virksomhedsskatteordningen. Hertil er det ligeledes et krav, at bogføringen skal opfylde bogføringslovens krav, og skal tilrettelægges således, at der sker en klar opdeling af den private økonomi og virksomhedens økonomi.

Anvendelse af virksomhedsskatteordningen kan give ejeren en række fordele, som blandt andet fuld fradragsværdi for erhvervsmæssige renter. Det vil sige, at renteudgifter fradrages i den personlige

⁵⁰ Personskatteloven § 1

indkomst i stedet for kapitalindkomst, hvorved skatteværdien kan stige helt op til 52,7 %⁵¹. Herudover er der mulighed for indkomstudjævning, hvor ejeren kan udjævne svingene indkomster og beskatningen over en årrække ved at lade hele eller en del af virksomhedsoverskuddet blive stående i virksomheden mod en foreløbig virksomhedsskat.

Den klare fordel ved anvendelsen af virksomhedsskatteordningen ses således allerede i virksomhedsskattelovens §§ 1 og 2, hvoraf det fremgår at det opsparede overskud kun beskattes med en sats svarende til selskabsskatten.⁵²

Vælger ejeren, at anvende virksomhedsordningen er der nogle administrative krav og betingelser der skal opfyldes. Hertil er det et krav, at der opgøres en indskudskonto primo og ultimo for året. Kontoen er et udtryk for de aktiver og passiver, som indskydes i virksomheden ved overgangen til virksomhedsskatteordningen og opgøres ifølge virksomhedsskatteloven § 3, stk. 3.

Med virkning fra indkomståret 2014 og frem har folketetinget vedtaget en række væsentlige stramninger på virksomhedsskatteloven, der søger at sikre mod muligheden for at lavt beskattede midler i virksomhedsskatteordningen bruges til finansiering af privatforbrug og afvikling af privat gæld.

Det betyder således, at den erhvervsdrivende skal være opmærksom på om indskudskontoen bliver negativ⁵³. En negativ indskudskonto tillagt eventuel sikkerhedsstillelse for privat gæld, der overstiger 500.000 kr. spærrer for muligheden om, at opspare overskud og udskyde beskatningen. Desuden betyder en negativ indskudskonto, at der skal beregnes en rentekorrektion, der tillægges ejerens personlige indkomst og fratrækkes i kapitalindkomsten.

Ydermere skal der opgøres et kapitalafkastgrundlag⁵⁴, idet en del af virksomhedens overskud betragtes som kapitalafkast⁵⁵, og i stedet beskattes som kapitalindkomst. Størrelsen på det, der kan udskilles til beskatning som kapitalindkomst, afhænger af, hvor stor en egenkapital der er bundet i virksomheden. Der kan således kun beregnes et kapitalafkast, hvis virksomheden har en positiv egenkapital, kapitalafkastgrundlag og et overskud.

Som nævnt, er den klare fordel ved anvendelse af virksomhedsskatteordningen, muligheden for resultatudjævning og skatteoptimering ved opsparring af overskud.

⁵¹ 2015: Gns. kommuneskatteprocent (24,9 %) + gns. kirkeskatteprocent (0,7 %) + Sundhedsbidrag (4 %) + Bundskat (8,08 %) + Topskat (15 %) = 52,68 %

⁵² Vækstplan DK fra 2013 indeholder en vedtægt om, at selskabsskatten falder fra 24,5 % i 2015 til 22 % i 2016

⁵³ Virksomhedsskatteloven § 11

⁵⁴ Virksomhedsskatteloven § 8

⁵⁵ Virksomhedsskatteloven § 7

Ejeren kan således vælge at opspare en del af virksomhedens overskud, mod at der kun betales en foreløbig skat. I praksis benyttes muligheden umiddelbart i forhold til skatteoptimering, hvor det opgjorte beskatningsgrundlag søges tilpasset topskattegrænsen, således ejeren undgår topskat. Her ved opnår ejeren både en personlig skatteoptimering, men også en mulighed for konsolidering af virksomheden mod betaling af en aconto virksomhedsskat af den del af virksomhedens overskud der opspares i virksomhedsskatteordningen og altså ikke er overført til ejerens private økonomi.

Er der underskud i virksomheden skal der først ske modregning i eventuelle tidligere års opsparede overskud med tillæg af den betalte aconto skat⁵⁶. Dernæst vil der ske modregning i positiv kapitalindkomst⁵⁷ og i personlig indkomst⁵⁸, hvorefter et eventuelt restbeløb vil skulle fremføres efter reglerne i personskatteloven § 13, stk. 3 og 4.

3.2.6.1.2. Kapitalafkastordningen

Kapitalafkastordningen kan betragtes som en forenklet udgave af virksomhedsskatteordningen, idet de regnskabsmæssige krav til ejeren af enkeltmandsvirksomheden er betydeligt mere lempelige. Der er som udgangspunkt ikke krav om, at regnskabsaflæggelsen skal følge bogføringsloven, eller krav om at privat- og virksomhedsøkonomien holdes adskilt. Desuden stiller ordningen ikke krav om opgørelse af indskudskonto, mellemregningskonto eller løbende registreringer af alle indskud og overførsler.

Det eneste krav, kapitalafkastordningen umiddelbart stiller, er, at kapitalafkastgrundlaget oplyses ved indtræden i ordningen.⁵⁹

Kapitalafkastordningen har umiddelbart to fordele, nemlig at afkastet af virksomhedens aktiver beskattes som kapitalindkomst i stedet for som personlig indkomst, og at der er mulighed for henlæggelse af 25 % af overskuddet til såkaldt konjunkturudligning.⁶⁰

Virksomhedens ejer beskattes af overskud før renter som personlig indkomst, og renteudgifter fratrækkes som kapitalindkomst. Hertil beregnes et kapitalafkast på baggrund af kapitalafkastgrundlaget, og fratrækkes personlig indkomst og tillægges som positiv kapitalindkomst på samme måde som med virksomhedsskatteordningen.

Kapitalafkastgrundlaget opgøres lidt anderledes end ved anvendelse af virksomhedsskatteordningen. Grundlaget opgøres umiddelbart ved værdien af virksomhedens aktiver⁶¹. I kapitalafkastordningen er

⁵⁶ Virksomhedsskatteoven § 13, stk. 1

⁵⁷ Virksomhedsskatteoven § 13, stk. 2

⁵⁸ Virksomhedsskatteoven § 13, stk. 3

⁵⁹ Virksomhedsskatteoven § 22a

⁶⁰ Virksomhedsskatteoven § 22b

det som udgangspunkt ikke muligt, at medregne gæld i kapitalafkastgrundlaget, medmindre dette er opstået ved køb af varer og tjenesteydelser. Det vil sige, at varekreditorer modregnes i fordringer i kapitalafkastgrundlaget hvorimod et træk på kassekrediten ikke modregnes.

Som pendant til opsparing af overskud i virksomhedsskatteordningen, kan der i kapitalafkastordningen foretages henlæggelse af overskud til konjunkturudligning. Dette giver mulighed for, at fratrække fra 5.000 kr. og op til 25 % af virksomhedens overskud⁶², som skal modsvares af en henlæggelse og binding på en bankkonto i en periode på mindst 3 måneder og højst 10 år. Derudover skal der indbetales en acontoskat⁶³, svarende til selskabsskatten⁶⁴, af det henlagte beløb.

Henlæggelser på konjunkturudligningskonto skal senest hæves 10 år efter året, hvor henlæggelsen har fundet sted, og henlæggelserne skal hæves i kronologisk rækkefølge med de tidligste henlæggelser først.

Når der senere hæves fra konjunkturudligningskontoen indtægtsføres det hævede beløb tillagt den betalte acontoskat som personlig indkomst, mens acontoskatten godskrives indkomstårets skatteopgørelse.

I modsætning til virksomhedsskatteordningen kan ejeren af enkeltmandsvirksomheden ikke investere de hensatte midler i alternative aktiviteter, uden at dette betragtes som en hævning, idet det er påkrævet, at de hensatte midler bindes på en bankkonto. Hvis ejeren imidlertid vælger at overgå fra beskatning efter kapitalafkastordningen til efter virksomhedsskatteordningen, vil et eventuelt beløb på konjunkturudligningskontoen overgå til kontoen for opsparet overskud, hvilket kunne være en mulig løsning i forhold til kapitalafkastordningens krav om tvunget hævning af konjunkturudligning efter 10 år.

Hvis enkeltmandsvirksomheden giver underskud, og kapitalafkastordningen anvendes, har ejeren mulighed for at modregne dette i forbindelse med skatteberegningen, tilsvarende hvis personskatteloven eller virksomhedsskatteordningen var anvendt.

⁶¹ Virksomhedsskatteoven § 22a, stk. 5

⁶² Virksomhedsskatteoven § 22b

⁶³ Virksomhedsskatteoven § 22b, stk. 2

⁶⁴ Virksomhedsskatteoven § 10, stk. 2

Ved brug af kapitalafkastordningen skal modregningen først foretages i eventuelle tidligere års konjunkturhenlæggelser, hvortil de tidligere betalte aconto skatter indregnes i ejerens sluskat⁶⁵. Herefter vil det ske modregning i personlig indkomst og positiv kapitalindkomst⁶⁶.

3.2.6.2. Iværksætterselskab

Indkomsten fra iværksætterselskabet beskattes i selskabet, og underskud kan hverken modregnes i ejerens eller en eventuel ægtefælles indkomst. Iværksætterselskabet betaler selskabsskat i forhold til et opgjort skattepligtigt resultat ud fra de almindelige regler i selskabsskatteloven, der også gælder for anpartsselskaber og aktieselskaber. Selskabet skal således opføre en skattepligtig indkomst, hvortil fradrag gives for driftsomkostninger i medfør af statsskattelovens § 6.

Bliver ejeren aflønnet i selskabet, vil selskabet kunne trække lønudgiften fra som driftsudgift, mens ejeren skal beskattes af lønnen på samme vis som andre lønmodtagere. Derudover har ejeren mulighed for udlodning af udbytte, hvortil det er vigtigt at holde ejerens øvrige beskatningsforhold for øje, således beskatningen optimeres ud fra en helhedsanskuelse og søges planlagt på bedste vis for selskabet og ejeren. Selskabsskatten udgør 23,5 % for regnskabsåret 2015, og falder til 22 % for 2016, hvorefter skatteprocenten lægges fast.⁶⁷

3.2.6.3. Anpartsselskab

På samme måde som et iværksætterselskab, er et anpartsselskab et selvstændigt skattesubjekt, hvorfor selskabets indtjening beskattes i selskabet, mens et eventuelt underskud kan modregnes i senere års overskud.

3.2.6.4. Aktieselskab

I et aktieselskab sker beskatningen også i virksomheden og ikke hos ejeren og beregnes ligeledes efter selskabsskatte reglerne. Selskabet skal således svare skat af en eventuel fortjeneste, mens et underskud kun kan modregnes i fremtidig indkomst i selskabet.

3.2.7. Penge ud af virksomheden

3.2.7.1. Enkeltmandsvirksomhed

Medmindre virksomhedsskatteordningen regler anvendes, er der umiddelbart intet lovmæssigt krav om adskillelse af virksomhedens økonomi og den private økonomi. Det vil sige, at ejeren i princippet

⁶⁵ Virksomhedsskatteloven § 22b, stk. 7

⁶⁶ Personskatteloven § 13, stk. 3 og 4

⁶⁷ Selskabsskatteloven § 17, stk. 1

kan hæve alle de penge i virksomheden, som det ønskes, ligesom virksomhedsaktiverne kan bruges til belåning med private formål.

Det er dog absolut ikke anbefalelsesværdigt og holdbart i praksis med et sådan formløst udgangspunkt i forhold til udarbejdelse af regnskab for virksomheden. Desuden giver en adskillelse af virksomhedens og den private økonomi et bedre overblik i forhold til virksomhedens likviditet, og giver ikke ubehagelige overraskelser i forbindelse med afregning af moms eksempelvis.

3.2.7.2. Iværksætterselskab

Som nævnt er det muligt for ejeren af selskabet, at få løn i virksomheden, hvorved selskabet får fradrag for lønudgiften og ejeren beskattes af lønindtægten. Derudover er der mulighed for udlodning af udbytte. Udbytte fra et selskab beskattes som aktieindkomst hos ejeren med 27 eller 42 % i skat⁶⁸, alt afhængig af størrelsen på udbyttet. Udbyttet giver ikke fradrag i selskabet og skal udloddes i forhold til de frie reserver i egenkapital.

Et iværksætterselskab kan imidlertid først udlodde udbytte til ejeren, når der er opbygget en kapital på mindst 50.000 kr. Det vil sige, at først når selskabskapitalen og den bundne reserve under egenkapitalen udgør mindst 50.000 kr., kan selskabet udlodde udbytte. Herefter gælder selskabslovens almindelige regler for udlodning.⁶⁹

3.2.7.3. Anpartsselskab

På samme vis som med iværksætterselskab, er der grundlæggende to måder, hvorpå der kan trækkes penge ud af selskabet. Idet ejeren typisk både virker som direktør og ansat i selskabet, vil denne blive aflønnet i selskabet. Lønudgiften beskattes hos ejeren som personlig indkomst, mens selskabet kan fratrække lønudgiften som driftsudgift.

Den anden måde ejeren kan trække penge ud af selskabet på, er via udbytteudlodning. Udbytte beskattes som aktieindkomst hos ejeren, men giver ikke et skattemæssigt fradrag i selskabet. Ejers beskatning afhænger af udbyttets størrelse sammenholdt med øvrig aktieindkomst. Udbytteskatten lyder på 27 % eller 42 %, afhængig af størrelsen på det samlede udbytte.

Det skal i denne sammenhæng bemærkes, at der under ingen omstændigheder må lånes penge fra selskabet til ejeren⁷⁰. Dette betegnes som et ulovligt kapitalejerlån. Revisor vil således skulle afgive

⁶⁸ Kildeskatteloven §§ 65 og 66

⁶⁹ Selskabsloven § 357b

⁷⁰ Selskabsloven § 210

en erklæring med en supplerende oplysning i forhold til regnskabet, hvortil lånet desuden vil skulle indberettes til Skat for kapitalejeren som enten udbytte eller løn.

3.2.7.4. Aktieselskab

Som ved iværksætterselskaber og anpartsselskaber er der, også for aktieselskaber, to muligheder for selskabets ejer, at trække penge ud til private formål. Dette kan ske enten som løn eller som udbytte.

For aktieselskaber gælder det også, at der under ingen omstændigheder må lånes penge fra selskabet til kapitalejeren. Dette betragtes som ulovligt kapitalejerlån og betyder en supplerende oplysning i årsrapporten fra revisoren og indberetning som løn eller udbytte.

3.2.8. Flere ejere

3.2.8.1. Enkeltmandsvirksomhed

Der kan som udgangspunkt ikke optages flere medejere i en enkeltmandsvirksomhed. Der er dog mulighed for at inddrage en eventuel ægtefælle i virksomheden. Dette kan gøres via en lønaftale⁷¹, som medarbejdende ægtefælle⁷² eller i form af et interessentskab mellem ægtefællerne⁷³.

Ligeledes er der mulighed for, at indgå en aftale med en betroet medarbejder om en andel af overskuddet. Optages en ægtefælle eller en medarbejder i virksomheden er der ikke længere tale om en enkeltmandsvirksomhed, og man skal i så fald overveje, hvordan den fælles virksomhed skal drives. Interessentskab er umiddelbart den mest enkle og naturlige udvidelse af enkeltmandsvirksomheden, men der kan også benyttes anpartsselskab eller aktieselskab i stedet.

3.2.8.2. Iværksætterselskab

Skulle der opstå behov for, at optage én eller flere medejere i et iværksætterselskab kan dette ske ved enten, at ejeren sælger en del af sine kapitalandele og/eller de nye medejere nytegner kapitalandele ved en kapitalforhøjelse.

Vælger ejeren, at sælge kapitalandele vil prisen umiddelbart være et spørgsmål om parternes vurdering af selskabets værdi og udgøre en forhandling. Den sælgende ejer beskattes af avancen som aktieindkomst, hvis der er tale om en person, mens et holdingselskab i stedet normalt ville kunne sælge skattefrit⁷⁴

⁷¹ Kildeskatteloven § 25a, stk. 7

⁷² Kildeskatteloven § 25a, stk. 3

⁷³ Kildeskatteloven § 25a, stk. 8

⁷⁴ For skattefrihed skal ejerandelen andrage mindst 10 % eller være stemmemajoritet i henhold til aktieavancebeskatningsloven § 4A og 4B.

Sker forøgelse af ejerkredsen via nytegning af kapitalandele ved en kapitalforhøjelse i selskabet, skal der fastsættes en tegningskurs i forhold selskabets værdi i forhold til parternes forhandling. Det er vigtigt, at være opmærksom på tegningskursen, idet der kan være skatte- og afgiftsmæssige konsekvenser forbundet med en forkert kurs. Hertil kan hentes vejledning i TSS-cirkulære 2000-09⁷⁵, SKM 2014.710 SKAT⁷⁶ og det kan ofte være en god ide med et bindende svar fra SKAT om værdiansættelsen.

3.2.8.3. Anpartsselskab

Er der et tilsvarende ønske om optagelse af en eller flere medejere i et anpartsselskab, kan dette ske ved salg af de eksisterende kapitalandele, nytegning af andele ved en kapitalforhøjelse eller en blanding af de nævnte muligheder.

Et salg af eksisterende kapitalandele udløser aktiebeskatning hos den eksisterende ejer, som beskattes af en eventuel avance. Kapitalandelenes værdi fastsættes ud fra et skøn og vurdering af selskabet og forhandles på plads imellem parterne.

Nytegnes kapitalandele ved en kapitalforhøjelse i selskabet skal tegningskursen fastsættes. Til dette kan vejledningen i TSS-cirkulære 2000-09 benyttes, og danne grundlag for vurderingen og forhandlingen.

Det er generelt vigtigt at tage udgangspunkt i sådanne ”officielle” vejledninger, hvis handlen foregår mellem nærtstående, idet der hurtigt kan opstå mistanke om, at værdien på selskabet er tilpasset unødigt og ikke vil tilsvare en markedspris.

3.2.8.4. Aktieselskab

Som nævnt for anpartsselskaber, kan optagelse af medejere i et aktieselskab ligeledes ske ved salg af eksisterende kapitalandele, nytegning af andele ved en kapitalforhøjelse eller en blanding af begge muligheder.

Der vil primært være fokus på vurderingen af selskabet, hvorfor vejledningen i TSS-cirkulære 2000-09 giver et holdbart grundlag for den videre forhandling. Ydermere giver vejledningen en større sikkerhed for værdiansættelsen til offentligheden i de tilfælde hvor handlen foregår mellem nærtstående parter.

⁷⁵ Værdiansættelse af aktier og anparter

⁷⁶ Vedrørende kapitaliseringsfaktorer

3.2.9. Salg af virksomheden

3.2.9.1. Enkeltmandsvirksomhed

Det er i princippet ret enkelt for ejeren af en enkeltmandsvirksomhed, at sælge sin virksomhed eller dele af den. Fælles er dog, at et salg af virksomheden vil udløse skat. Der kan både blive tale om avance på aktiver, herunder også på eventuel fast ejendom eller goodwill, og skat af genvundne afskrivninger på de afskrivningsberettigede aktiver, hvorpå der er foretaget afskrivninger.

Med planlægning og rettidig omhu vil ejeren imidlertid have mulighed for, at tilrettelægge og udskyde beskatningen ved afståelsen. Det vil sige, at med en god planlægning kan skatten optimeres og ikke føles som en stor skattebyrde, der kan falde og ramme ejeren som en tung hammer.

Enkeltmandsvirksomheden kan skattefrit omdannes til et selskab ved brug af lov om skattefri virksomhedsomdannelse, hvortil en efterfølgende skattefri aktie- eller anpartsombytning vil etablere et holdingselskab. Når driftsselskabet ønskes solgt, kan dette således sælges skattefrit fra holdingselskabet, der efterfølgende fungerer som en slags pengetank, og kan videre bruges til andre investeringer eller blot til udbytteudlodning.

Ønsker ejeren senere at sælge holdingselskabet, er det vigtigt at have vurderet konsekvensen af den lave anskaffelsessum der opstår i forbindelse med de skattefri omstruktureringer og den dertilhørende udskudte skattebyrde

Som tidligere omtalt, er det vigtigt at have gjort sig tanker i forhold til virksomhedsform og have for øje, hvad fremtiden vil og kan bringe. Det viser sig således ofte, at det kunne have været en fordel ikke at drive enkeltmandsvirksomhed, men i stedet etablere to selskaber i en Holding konstellation.

3.2.9.2. Iværksætterselskab

Generelt for kapitalselskaber, og således også for iværksætterselskaber, er der umiddelbart fire måder at sælge eller afstå virksomheden/selskabet på.

Ønsker selskabet fortsat at bestå, men sælge den erhvervsmæssige aktivitet i virksomheden, udløses der som udgangspunkt skattepligt for selskabet af avancer og eventuelle genvundne afskrivninger, hvorimod der ikke udløses skat for selskabets ejer.

Ved salg af selskabets virksomhed er der dog mulighed for skattefrihed, hvis en række betingelser i fusionsskatteloven opfyldes⁷⁷. Den væsentligste betingelse for skattefrihed er umiddelbart kravet om, at vederlaget skal modtages i form af aktier eller anparter fra køberen.

Hvis hele selskabet ønskes solgt, udløses der som hovedregel beskatning af ejeren. Igen er der dog mulighed for skattefrihed i forhold til en skattefri aktieombytning efter aktieavancebeskatningslovens § 36. Skattefriheden opstår idet vederlaget består af aktier eller anparter i et købende selskab eller hvis den sælgende part er et holdingselskab.

Ydermere kan virksomheden sælges via en fusion. Selskabet fusionerer og overtages af et andet selskab, som således bliver det fortsættende selskab. Der udløses som hovedregel ophørsbeskatning for selskabet, hvortil ejeren desuden beskattes i forbindelse med afståelse af de tilhørende aktier eller anparter.

Skattefriheden er dog mulig, hvis fusionen opfylder betingelserne i kapitel 1 i fusionsskatteloven. Herunder er der et krav om, at der modtages aktier eller anparter som vederlag, og eventuelt en kontant udligningssum. Den kontante udligningssum anses som udbytte, således ejeren, i forbindelse med omstruktureringen, ejer aktier eller anparter i det modtagende selskab. Skattefrihed vil desuden være tilfældet hvis ejeren af det fusionerede selskab indledningsvist er et holdingselskab.

Derudover kan afståelse af selskabet foretages via spaltning. Ved en grenspaltning, sælges en del af selskabet, mens ophørsspaltning er salg af hele selskabet til et eller flere selskaber.

Hovedreglen ved spaltningen vil være beskatning af ejeren eller ejerne og selskabet i forhold til afståelsen. Der er dog mulighed for at udføre spaltningen skattefrit ifølge betingelserne for skattefri spaltning i fusionsskatteloven⁷⁸. Skattefriheden vil også kunne opnås i det tilfælde, at selskabet indledningsvist ejes af et holdingselskab.

3.2.9.3. Anpartsselskab

Som beskrevet for iværksætterselskaber⁷⁹, er der umiddelbart fire måder at sælge eller afstå virksomheden eller selskabet på.

Hvis selskabets virksomhed sælges, udløser avancer og eventuelle genvundne afskrivninger skat for selskabet. Derimod påvirkes selskabets ejer ikke.

⁷⁷ Fusionsskatteloven §§15c-d

⁷⁸ Fusionsskatteloven § 15a-b

⁷⁹ Afsnit 3.3.9. Salg af virksomheden

Muligheden om skattefrihed for selskabet kan imidlertid opnås, hvis betingelserne herfor, i fusions-skatteloven, opfyldes. Eksempelvis vil vederlaget skulle modtages i form af aktier eller anparter. Er sælgeren et holdingselskab, vil der som udgangspunkt også kunne undgås skat af salget.

Et salg af selskabet vil som udgangspunkt udløse beskatning hos selskabets ejer. Hertil kan skattefriheden opnås ved en skattefri aktieombytning efter aktieavancebeskatningsloven, hvor det igen er et krav, at vederlaget skal bestå af aktier eller anparter i det købende selskab. Ejes det solgte selskab af et holdingselskab, vil der ikke være tale om skat. Hverken i holdingselskabet eller holdingselskabets eventuelle personlige ejer.

Herudover er der mulighed for at sælge virksomheden som en del af en fusion. Selskabet fusionerer og overtages af et andet selskab, som herefter fortsætter driften. Fusionen udløser umiddelbart ophørsbeskatning for det ophørte selskab og ejere beskattes for afståelsen af de tilhørende anparter.

Muligheden for skattefrihed opstår i det tilfælde, at vederlaget modtages som aktier eller anparter. Hertil kan en udligningssum også inddrages, hvilken dog betragtes som udbytte og beskattes som sådan. Hertil vil skattefriheden også være aktuel idet ejeren af det ophørte selskab er et holdingselskab.

Ydermere er spaltning, henholdsvis gren- eller ophørsspaltning, være mulighed for afståelse af virksomheden eller selskabet. Hovedreglen er således at beskatningen foretages i forhold til en opgjort avance ud fra grenen eller hele selskabet, mens skattefrihed for spaltning kan opnås ved opfyldelse af betingelserne i fusionsskatteloven § 15a-b.

3.2.9.4. Aktieselskab

Et aktieselskab kan, som et anpartsselskab, også umiddelbart sælges eller afstås på fire måder.

Selskabets virksomhed kan sælges, hvorved selskabet beskattes af en eventuel avance. Som før nævnt kan salget gøres skattefrit, i fald fusionsskattelovens betingelser opfyldes, og vederlaget umiddelbart består af aktier eller anparter i det købende selskab.

Dernæst vil et salg af selskabet umiddelbart udlæse beskatning hos kapitalejeren, hvortil skattefriheden vil optræde ved en skattefri aktieombytning efter aktieavancebeskatningsloven, og vederlaget således består af aktier eller anparter. Er kapitalejeren et holdingselskab, vil salget ikke udløse beskatning.

Sælges virksomheden som følge af en fusion, er udgangspunktet ophørsbeskatning af selskabet, mens ejeren beskattes af afståelsen for aktierne. Muligheden for en skattefri fusion opstår idet ve-

derlaget modtages som aktier eller anparter. Hertil kan også en kontant udligningssum inddrages, som dog skal betragtes som udbytte og beskattes som sådan. Er kapitalejeren et holdingselskab, vil fusionen ikke udløse beskatning.

Den fjerde mulighed består i en spaltning af selskabet. Enten som en grenspaltning eller som en op-hørsspaltning. En avance opgøres ud fra det spaltede og vil således udgøre beskatningsgrundlaget. Hertil vil spaltningen imidlertid kunne foretages skattefrit, i fald betingelserne herfor i fusionsskatte-loven § 15a-b overholdes.

3.2.10. Skift til anden virksomhedsform

3.2.10.1. Enkeltmandsvirksomhed

I forlængelse af ovenstående afsnit om salg af virksomheden, er der således mulighed for at omdanne en enkeltmandsvirksomhed til en anden virksomhedsform. Ofte sker dette i form af en omdannelse til et anpartsselskab eller aktieselskab, hvor ejeren sælger virksomheden og modtager aktier eller anparter som betaling.

Omdannelsen kan foretages skattefri eller skattepligtigt. Skattefrit lyder altid tillokkende, men det er vigtigt at være opmærksom på, at det ikke er muligt at undgå skat. Selve omdannelseshandlingen er skattefri, men der skal samtidig indregnes en udskudt skat, hvortil også en række krav og betingelser ifølge lov om skattefri virksomhedsomdannelse skal opfyldes.

3.2.10.2. Iværksætterselskab

Som tidligere omtalt kan et iværksætterselskab omregistreres til et anpartsselskab, når selskabskapital og reserver tilsammen udgør minimum 50.000 kr.⁸⁰ Omregistreringen kræver en erklæring fra en vurderingsmand om, at kapitalen er til stede og derved kan danne grundlag for et anpartsselskab⁸¹.

Ønskes der omdannelse til et aktieselskab, skal dette foretages af to omgange, idet iværksætterselskabet først skal omregistreres til et anpartsselskab. Hvis kapitalen er tilstrækkelig i forhold til kravet om aktiekapital, kan omdannelsen til aktieselskab foretages samtidig med omregistreringen af iværksætterselskabet.

Herved fremkommer umiddelbart det forhold, der taler mest for at stifte et iværksætterselskab. Ejeren har således kunnet etablere et aktieselskab ud fra prisen for et iværksætterselskab, hvilket i teorien kan have været for kun 1 kr. Der er naturligvis andre ting der også spiller ind, for iværksættersel-

⁸⁰ Selskabsloven § 357c

⁸¹ Selskabsloven § 357c, stk. 2

skabet skal have optjent kapital og reserver gennem driftsoverskuddet, der svarer til kravet om kapitalen på 500.000 kr. for et aktieselskab.

3.2.10.3. Anpartsselskab

Et anpartsselskab vil umiddelbart kunne omdannes til et aktieselskab. Kravet hertil vil som udgangspunkt være i forhold til det større kapitalkrav til et aktieselskab. Anpartsselskabets selskabskapital og reserver skal således mindst udgøre 500.000 kr.

Ved omdannelsen vil der skulle etableres en bestyrelse eller et tilsynsråd, som selskabsloven tilskriver det for et aktieselskab. Hertil forandres selskabets juridiske opfattelse i øvrigt ikke, således allerede indgåede aftaler fortsat gælder. Tilsvarende vil der heller ikke ske nogen form for beskatning af afståelse eller ophør.

I samme stil, som beskrevet for iværksætterselskab⁸², vil ejeren herved kunne opnå et aktieselskab med en selskabskapital på 500.000 kr. for prisen for et anpartsselskab med et langt mindre kapitalkrav.

3.2.10.4. Aktieselskab

Et aktieselskab kan eksempelvis omdannes til et anpartsselskab⁸³, idet det eventuelt ønskes at slippe for kravet om en bestyrelse eller et tilsynsråd. Selskabet kan sagtens fortsætte med uforandret selskabskapital, men det kan også vælges at nedsætte kapitalen i forhold til det mindre kapitalkrav, som gælder for anpartsselskabet. En kapitalnedsættelse skal dog umiddelbart overvejes nøje, idet udgangspunktet vil betyde udbyttebeskatning af kapitalejerne.

Ved omdannelsen består selskabets juridiske enhed, og kan gennemføres uden kreditorernes samtykke⁸⁴. Et aktieselskab kan desuden omdannes til et partnerselskab⁸⁵. Det er således generalforsamlingen der træffer beslutning i forhold til omdannelsen, der, tilsvarende ovenstående, ikke medfører ændringer for selskabets juridiske enhed og kan foretages uden kreditorernes samtykke.

Et partnerselskab reguleres under selskabsloven og skal derfor have bestyrelse, direktion og offentliggøre en revideret årsrapport til Erhvervsstyrelsen. Selskabet er skattemæssigt transparent, hvorfor selskabets resultat beskattes hos de enkelte ejere. Den skattemæssige transparens kan således være argumentet for virksomhedsformen, hvortil der eksempelvis kan være tale om et ejendomsselskab, hvor resultaterne ønskes beskattet direkte hos ejerne.

⁸² Afsnit 3.3.10. Skift til anden virksomhedsform

⁸³ Selskabsloven § 321

⁸⁴ Selskabsloven § 321

⁸⁵ Betegnes også som P/S

3.6. Sammenfatning

Som nævnt kan én virksomhedsform ikke umiddelbart udpeges som altid værende den bedste eller mest fordelagtige frem fra andre muligheder. Valget skal således tages ud fra forskellige parametre der gør sig gældende i den aktuelle situation. Indledningsvist skal iværksætteren have gjort sig overvejelser og udfærdiget en forretningsplan. Ud fra forretningsplanen vil der umiddelbart kunne tegne sig et billede af, hvilken virksomhedsform der vil egne sig bedst for vedkommende.

	Personlig virksomhed	Iværksætterselskab	Anpartsselskab	Aktieselskab
Lovregulering	Lov om vise erhvervsdrivende virksomheder	Selskabsloven	Selskabsloven	Selskabsloven
Indskud	Ingen	Fra 1 kr. Kun kontant	Min. 50.000 Kontant eller apport	Min. 500.000 eller min. 25 % Kontant eller apport
Hæftelse	Personligt og ubegrænset	Begrænset	Begrænset	Begrænset
Ledelse	Ejeren bestemmer alt	Generalforsamling Evt. bestyrelse Direktion	Generalforsamling Evt. bestyrelse Direktion	Generalforsamling Bestyrelse/Tilsynsråd Direktion
Regnskab	Bogføringsloven Ingen regnskabspligt	Årsregnskabsloven Regnskabskrav i forhold til klassificering	Årsregnskabsloven Regnskabskrav i forhold til klassificering	Årsregnskabsloven Regnskabskrav i forhold til klassificering
Skat	Personlig indkomst KAO ⁸⁶ , VSO ⁸⁷ , PSL ⁸⁸	Selskabsskat	Selskabsskat	Selskabsskat
Penge ud af virksomheden	Hævninger	Løn Udbytte	Løn Udbytte	Løn Udbytte
Flere ejere	Kun ved omdannelse til selskab eller etablering af I/S ⁸⁹	Sælge kapitalandele Kapitalforhøjelse	Sælge kapitalandele Kapitalforhøjelse	Sælge kapitalandele Kapitalforhøjelse
Salg af virksomhed	Et salg udløser personlig skat	Virksomhedssalg Salg af anparter Fusion Spaltning (gren/ophør)	Virksomhedssalg Salg af anparter Fusion Spaltning (gren/ophør)	Virksomhedssalg Salg af anparter Fusion Spaltning (gren/ophør)
Skift virksomhedsform	Kan omdannes til ApS eller A/S skattefrit eller skattepligtigt	I første omgang til ApS	A/S	ApS P/S

Figur 1, Egen tilvirkning

⁸⁶ Kapitalafkastordning

⁸⁷ Virksomhedsskatteordning

⁸⁸ Personskatteloven

⁸⁹ Interessentskab

Der kan være fordele i etableringen af en personlig virksomhed frem for et selskab, idet der ikke er krav om et indledende indskud af kapital, men samtidig hæfter indehaveren ubegrænset, og altså også med sin private formue.

Et iværksætterselskab er et umiddelbart oplagt alternativ, i forhold til at undgå kapitalindskud. Kravet til minimumskapitalen er således kun 1. kr. Hertil skal man dog være opmærksom på en banks eller andre kreditors eventuelle krav om sikkerhedsstillelser med hensyn til kreditgivning, som kan betyde at forskellen i hæftelsen ved en personlig virksomhed og et selskab forsvinder.

Det forretningsmæssige hensyn kan videre komme i spil, i forhold til valg af selskabsform, hvor nogen tillægger selskabets kapitalstyrke stor vægt og vil signalere sikkerhed og finansiell stabilitet overfor omverdenen, samarbejdspartnere og leverandører.

Et andet element der kraftigt spiller ind på valget af virksomhedsform er i forhold til skat. Ejereren af en enkeltmandsvirksomhed har mulighed for at lade resultatet beskattes efter de almindelige regler for personer, men der er også mulighed for anvendelse af enten virksomhedsskatteordningen eller kapitalafkastordningen.

Ved brug af virksomhedsskatteordningen er der mulighed for, at lave en skattemæssig opsparing i virksomheden og eventuelt kunne regulere beskatningsgrundlaget og undgå topskat. Det opsparede overskud beskattes med en foreløbig skat, tilsvarende selskabsskatten, og beskattes efterfølgende fuldt ud når pengene hæves fra virksomheden over til indehaveren.

En vigtig detalje i forhold til beskatning for en enkeltmandsvirksomhed, er muligheden for at fradrage et eventuelt virksomhedsunderskud i den personlige indkomst. Er der underskud i et selskab, kan dette først modregnes i senere års overskud. På den måde kan ejeren af enkeltmandsvirksomheden altså fradrage et eventuelt tab i virksomheden, hvilket vil være en vigtig overvejelse og taler således for en personlig virksomhed.

Beskatningen for et selskab lyder umiddelbart på 23,5 %⁹⁰ af selskabets resultat. Skal ejeren have penge ud af virksomheden, sker dette som løn på almindelige vilkår som alle andre lønmodtagere, hvor der skal betales a-skat og am-bidrag. Selskabet har fradrag for lønnen og skal tilbageholde og indbetale skatten til Skat. Herudover kan der udloddes udbytte fra selskabet til anpartshaver eller

⁹⁰ | 2015 (2016 = 22 %)

aktionær. Beskatningen af udbyttet er for fysiske personer 27 % af de første kr. 49.900⁹¹ og 42 % af et eventuelt overskydende beløb.

Udbytte til et eventuelt Holdingselskab er skattefrit, hvortil mange benytter muligheden for etableringen af en holdingstruktur, hvor driftsselskabets overskud udloddes til holdingselskabet, som videre udlodder et udbytte til holdingselskabets ejer tilsvarende grænsen for den lave udbytteskat.

Ønsker iværksætteren på et tidspunkt, at optage flere ejere i sin virksomhed, er det klart en fordel med et kapitalselskab. En enkeltmandsvirksomhed vil således enten skulle ændres til et Interessentskab eller omdannes til et selskab. Med et selskab vil der så kunne sælges kapitalandele eller foretages en kapitalforhøjelse i forhold til medejernes indskudsandel.

Skal virksomheden i stedet sælges eller bare ophøre, vil der, for enkeltmandsvirksomheden umiddelbart ske beskatning af hele opsparingen i virksomhedsskatteordningen på én gang. Hertil skal aktiver og passiver gøres op og en eventuel avance indregnes i den personlige indkomst.

Ophør af et selskab giver forskellige muligheder. Ønskes blot virksomhedens drift solgt, opgøres den skattemæssige avance og beskattes med selskabsskatten, hvorefter selskabet juridisk fortsat eksisterer. Hvor selve selskabet i stedet ønskes bragt til ophør, kan kapitalandelene sælges, hvortil ejeren vil blive beskattet af afståelsen. Derudover kan selskabet "sælges" efter reglerne om fusion eller spaltning og overtages af et andet selskab. Ejeren af det sælgende kapitalselskab beskattes umiddelbart af en eventuel avance ved salget af kapitalandelene. I denne sammenhæng skal man dog være opmærksom på, at der er mulighed for skattefri afståelse mod, at nogle betingelser i lovgivningen opfyldes.

Der er således flere ting der spiller ind på valget af virksomhedsform. Først og fremmest er der betingelserne for kapitalindskud. Hertil skal hæftelsen tages med i overvejelserne, og ikke mindst muligheden for, at få penge ud af virksomheden og beskatningen her. Sidst men ikke mindst, er der vurderingen af fremtidshorisonten. Det kan være at andre investorer eller medejere skal ind i billedet. Eller måske er planen blot at starte virksomheden op og senere sælge den, for så at starte en ny op.

⁹¹ Kr. 99.800 for ægtefæller

4. Etablerings – og iværksætterkonto

Brugen af en etablerings- eller iværksætterkonto giver lønmodtagere med lyst til at iværksætte en mulighed for at kunne spare op til start af egen virksomhed. Der oprettes helt enkelt en konto i et pengeinstitut, og de penge, der sættes ind, kan trækkes fra i skat.

Det kan være dyrt, at etablere en virksomhed og det vil således give rigtig god mening med en nøje planlægning og en god opsparing. En god startkapital øger umiddelbart chancerne for succes.

I skattereglerne findes to muligheder for optimering af den finansielle planlægning og opsparing af startkapital. Etableringskontoordningen og den lidt nyere iværksætterkontoordning. Etableringskontoordningen er den oprindelige ordning, mens iværksætterkontoordningen, på sin vis, er en overbygning til etableringskontoordningen.

Ordningerne går i bund og grund ud på, at man med skattemæssigt fradrag kan spare op til etablering af en virksomhed. Man kan med andre ord sige, at man får fremrykket de skattemæssige fradrag til før, man har etableret sig. Kontoordningerne er som sådan ikke særregler, men i stedet en, ofte overset, mulighed for at fremrykke skattemæssige fradrag for driftsudgifter og investeringer i driftsmidler og nystartede virksomheder. Når der er etableret virksomhed eller sket erhvervelse af virksomhed i selskabsform, er det kun muligt, at fradrage indskud på en af kontoordningerne i etableringsåret og de følgende 4 indkomstår⁹²

Som udgangspunkt kan reglerne ikke benyttes til egentlig skattetænkning. Hvis ikke man har en ide og en plan om, at opsparingen skal bruges til etablering af selvstændig virksomhed eller erhvervelse af virksomhed i selskabsform ved anskaffelse af aktier eller anpartar, kan det ikke betale sig, at spare op på denne måde. Det betyder ikke, at man er tvunget til at etablere sig, når man først har sparet op, men man opnår bare ikke samme likviditets- eller skattemæssige fordel på denne måde.

Etableringskontoordningen er primært rettet, og på den måde, mest fordelagtig, for de der ikke betaler topskat. Det er den fordi indskud på kontoen umiddelbart har en fradragsværdi på cirka 30 %⁹³.

Når man senere hæver indskuddet får man skattefradrag for en del af de udgifter eller investeringer, som pengene bruges på.

⁹² Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto § 1, stk. 3

⁹³ Fradragets skatteværdi som ligningsmæssigt fradrag

Iværksætterkontoordningen er modsat, mest fordelagtig for den iværksætter, der betaler topskat. Indskud på en iværksætterkonto giver fradrag i den personlige indkomst, hvorved der opnås en fradragsværdi på op til 56,4 % af indskuddet⁹⁴. Herved er forskellen på de to ordninger først og fremmest, at der ikke er nogen som helst fradrag for de udgifter eller investeringer, som senere betales med beløb sparet op i iværksætterordningen.

Reglerne om muligheden for indskud og disponering af de opsparede midler er reguleret i Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto (ETBL).

4.1. Betingelser til indskyderen

For at kunne benytte ordningerne, skal man først og fremmest være fuldt skattepligtig i landet. Dernæst er det et krav, at man skal have haft lønindtægt i indkomståret, eller indtil fem år efter etableringen af den selvstændige erhvervsvirksomhed have lønindtægter eller overskud fra den selvstændige erhvervsvirksomhed⁹⁵.

TfS 2000, 504, ØLR handler om en person der foretog indskud efter fraflytning fra Danmark. Personen rejste til Australien i september måned 1996, og ophørte samtidig som fuldt skattepligtig til Danmark. På selvangivelsen for indkomståret 1996 var fratrasket et indskud til etableringskonto på 50.000 kr. foretaget d. 7/5 1997. Skattemyndighederne godkendte ikke fradraget med henvisning til reglen om fuld skattepligt til Danmark på tidspunktet for indskuddet. Landsretten var enig i skattemyndighedens argumentation, hvorved der således ikke kunne gives fradrag for indskuddet.

Endvidere fremgår det, at ordningerne kan benyttes frem til og med det indkomstår, hvor man når folkepensionsalderen⁹⁶.

4.2. Indskud

4.2.1. Indskud af kontanter

Indskud skal først og fremmest foretages på en særlig indlånskonto og forrentes med en forud fastsat procentdel af indeståendet⁹⁷. Hertil skal kontoen være oprettet i et pengeinstitut, som har tilladelse til at drive virksomhed her i landet. Kontoen skal endvidere betegnes "Etableringskonto" eller "Iværksætterkonto" og være oprettet i den skattepligtiges navn.

⁹⁴ 2015; Arbejdsmarkedsbidrag, bundskat, sundhedsbidrag, topskat og gennemsnitlig kommune- og kirkeskat

⁹⁵ Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto § 2

⁹⁶ 65-68 år. Folkepensionsalderen er 68 år for personer født 1. januar 1963 eller senere.

⁹⁷ Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto § 4

Efter forespørgsel fra Skat, har Skatteministeriet, Departementet udtalt i Tfs 1992, 312 DEP, at der endvidere er mulighed for, at indskyde penge på en gevinstopsparingskonto, i fald der udelukkende bliver indsat etablerings- eller iværksættermidler på kontoen. Gevinster fra gevinstopsparingskontoen kan efterfølgende frit hæves på samme måde som renter.

Indskud, der vedrører indkomstår før etablering skal mindst udgøre kr. 5.000 og højst 60 % af den skattepligtiges nettolønindtægt, opgjort efter ETBL § 3, stk. 2, i indkomståret, dog kan der altid indskydes kr. 250.000 af nettolønindtægten.

Indskud, der vedrører det indkomstår, hvor etableringen finder sted, eller et af de følgende 4 indkomstår, skal også udgøre mindst kr. 5.000 og højst 60 % af nettolønindtægten eller overskud fra selvstændig erhvervsvirksomhed⁹⁸. Igen kan der dog altid indskydes kr. 250.000.⁹⁹ Som nævnt, kan iværksætteren således stadig indskyde på en etablerings- eller iværksætterkonto selv om der er indtægt ved selvstændig erhvervsvirksomhed. Ifølge ETBL § 5 begrænses dette dog til, at der kun kan opnås fradrag for indskud for det indkomstår, hvor etablering eller erhvervelse af virksomhed i selskabsform finder sted og for de efterfølgende 4 indkomstår.

Der kan endvidere opnås fradrag for indskud, uden den skattepligtige rent faktisk har sat penge ind på en etablerings- eller iværksættekonto. Ifølge ETBL § 4, stk. 2 behøver iværksætteren ikke indskyde midler på en kontoordning, hvis der inden udløbet af indskudsåret er sket etablering eller erhvervelse af virksomhed i selskabsform.

Ønskes der eksempelvis fradrag for indskud i 2015, kan der indbetales på kontoen i perioden fra 16. maj 2015 og frem til 15. maj 2016¹⁰⁰. Ifølge Skat gives der ikke dispensation fra indskudsfristen, og fristen bliver ikke forlænget eller ændret på grund af helligdage eller andre lukkedage.

4.2.2. Indskud i form af obligationer

Der er endvidere mulighed for at anbringe indskuddet i et særskilt depot af obligationer, som omfattes af kursgevinstloven¹⁰¹, og som er optaget til handel på et reguleret marked. De tilskrevne renter er skattepligtige, og betragtes således ikke som indskud og kan frit hæves. Der er mulighed for, at indskyde og opspare på flere etableringskonti i flere forskellige pengeinstitutter, dog kan der kun opnås skattemæssigt fradrag for indskud i samme indkomstår, hvis der er opsparet i det samme pengeinstitut i indkomståret

⁹⁸ Opgjort efter Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto § 3, stk. 3

⁹⁹ Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto § 3, stk. 1

¹⁰⁰ Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto § 1, stk. 2

¹⁰¹ Bortset fra kursgevinstlovens § 29

Foretages der indskud i form af obligationer er det en forudsætning, at kontantkonto og obligationsdepot er oprettet i samme pengeinstitut, hvorved indskud og indeståender kan overføres mellem kontantkontoen og depotet. Kursgevinster og –tab regnes med til etableringskontoens indestående, men påvirker ikke størrelsen af de foretagne indskud¹⁰².

Indskud på henholdsvis den ene og den anden konto lægges sammen ved opgørelsen af, om minimums- og maksimumsgrænserne for indskud er overholdt¹⁰³.

4.3. Fradrag for indskud

Indskud på en etableringskonto giver fradrag i den skattepligtige indkomst¹⁰⁴ som ligningsmæssigt fradrag. Det betyder en skattemæssig fradragsværdi på ca. 30 %¹⁰⁵ i indskudsåret. Når indskuddet senere hæves sker beskattningen afhængigt af, om der bliver frigivet midler til etablering af personlig virksomhed eller køb af aktier eller anparter i et selskab.

Anvendes i stedet en iværksætterkonto opnår den skattepligtige fradrag i den personlige indkomst. Herved er fradragsværdien mellem 40,3 %¹⁰⁶ og 56,4 %¹⁰⁷, alt afhængig af, om der beregnes topskat. Iværksætterkontoen er således især fordelagtig for skattepligtige med en høj indkomst over topskattegrænsen.

4.4. Hævning af indskud

4.4.1. Skattemæssig udligning

Når man har opnået fradrag ved, at indskyde et beløb på en etablerings- eller iværksætterkonto, skal der senere ske en skattemæssig udligning af dette fradrag, når kontoordningens midler anvendes.

Ved hævning af indskud fra enten etablerings- eller iværksætterkontoen, skal lovens betingelse for etablering være opfyldt¹⁰⁸. Det vil sige, at den samlede sum af udgifter der er afholdt til brug for virksomheden skal overstige et grundbeløb på 82.700 kroner¹⁰⁹ og videre, at virksomhedens omfang skal kræve en "ikke uvæsentlig arbejdsindsats" fra kontohaveren eller dennes ægtefælle. Skat oplyser arbejdsindsatsen, som tommelfingerregel, skal andrage mindst 12 timer om ugen eller 50 timer om

¹⁰² Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto § 14, stk. 2

¹⁰³ Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto § 2, stk. 1

¹⁰⁴ Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto § 1, stk. 1

¹⁰⁵ Fradragets skatteværdi som ligningsmæssigt fradrag

¹⁰⁶ 2015; Arbejdsmarkedsbidrag, bundskat, sundhedsbidrag og gennemsnitlig kommune- og kirkeskat

¹⁰⁷ 2015; Arbejdsmarkedsbidrag, bundskat, sundhedsbidrag, topskat og gennemsnitlig kommune- og kirkeskat

¹⁰⁸ Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto § 5, stk. 2

¹⁰⁹ Grundbeløbet er 83.800 kroner for indkomståret 2016

måned¹¹⁰. Grundbeløbet og arbejdsindsatsen gælder for både etablering af personlig virksomhed og ved køb af aktier eller anparter i et selskab.

Er der tale om køb eller stiftelse af et selskab i en koncernstruktur, gælder kravet om arbejdsindsats i hele koncernen. Det vil sige, at arbejdstiden i princippet kan være fordelt på flere af koncernens selskaber og, i denne henseende, ansues samlet i forhold til opfyldelse af betingelsen.

I forlængelse af kravet om arbejdsindsats er det tillige sådan, at en virksomhed med et beskedent omfang, ikke kan anses for erhvervsmæssigt. Tilsvarende gælder de almindelige skatteretlige kriterier i forhold til en vis aktivitet i virksomheden og en drift med et mål og forventning om fortjeneste. Hertil kan fremhæves SKM2001.497.HR, hvor kravet til arbejdstid umiddelbart var opfyldt, men den erhvervsmæssige aktivitet og økonomiske udsigt for atelieret blev vurderet til ikke at kunne betragtes som erhvervsmæssig virksomhed.

Ydermere gælder det, ved køb af aktier eller anparter, at kontohaveren, dennes ægtefælle eller begge i forening skal eje aktier eller anparter for mindst 25 % af aktie- eller anpartskapitalen eller svarende til mere end 50 % af stemmeværdien. Derudover må det pågældende selskabs virksomhed ikke i overvejene grad bestå i udlejning af fast ejendom, besiddelse af kontanter, værdipapirer eller lignende. I forhold til, at ægtefæller kan anvende etableringskontomidler i den andens virksomhed er det en betingelse, at de er gift i året for etablering, samt det efterfølgende år.

Det er desuden en klar forudsætning, at der efter etablering videre er tale om en egentlig erhvervsmæssig virksomhed. SKM2004.260.VLR angår en journalist, der via en artikel annoncerer efter en kone, som udover at gifte sig med ham, skal være en seriøs forretningskvinde og i den forbindelse kunne anvende en opsparing på journalistens etableringskonto. En kvinde med egen konsulentvirksomhed og et umiddelbart flot cv kontakter journalisten og der bliver indgået en samarbejdsoverenskomst, hvor det aftales af arbejdet skal foregå i konsulentfirmaets regi. Etableringskontoen skulle således komme i spil ved, at virksomheden overdrager 20 % af produktions-/manuskriptrettigheder til journalisten for et beløb tilsvarende opsparingen. Det viser sig dog, at konsulentvirksomheden ikke længere var registreret med selvstændig virksomhed på tidspunktet for samarbejdsoverenskomsten, og kvinden er stukket af til Spanien. Skatteankenævnet anser ikke arbejdstidskravet for opfyldt, hvorfor betingelsen for etablering således ikke er overholdt.

Som nævnt skal udgifterne til etablering af virksomheden overstige et grundbeløb, hvilket både gælder for anskaffelse af formuegode og afholdte udgifter. Således indgår aktiver der ikke skattemæssigt

¹¹⁰ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=2064167>

afskrivningsberettigede ikke i opgørelsen i forhold til grundbeløbet. Derimod kan følgende aktiver indgå i beregningen.¹¹¹

- Formuegoder, anskaffet i op til 3 år før etableringsåret. Indgår med den fulde anskaffelsessum, selv hvis der er afskrevet på aktiverne i årene før etableringsåret.
- Småaktiver og driftsmidler, hvor levetiden ikke overstiger 3 år.
- EDB-software samt driftsmidler til forsøgs- og forskningsvirksomhed.
- Blandende driftsmidler medregnes med den del erhvervsmæssige andel af anskaffelsessummen.
- Ejendom, uanset om bygningen er afskrivningsberettiget eller ej. Fordeles forholdsmæssigt, hvis en del benyttes privat.
- Værdien af varelager anskaffet ved etablering. Værdien af varelageret ved etableringsårets udgang opgjort til fakturapris eller dagspris kan medregnes i opgørelsen.

Sker etablering af virksomhed i selskabsform gælder, at aktierne eller anparterne ikke må erhverves ved en skattefri omstrukturering. Det gælder for så vidt omdannelse af en personlig virksomhed, aktieombytning, fusion eller tilførsel af aktiver. Desuden må der heller ikke være tale om arv, arveforskud eller gave, da disse ikke opfylder kravet¹¹² om, at der skal være en faktisk kapitalfremskaffelse. Endeligt er det en betingelse, at kravene for etablering af virksomhed i selskabsform skal være opfyldt i 2 år¹¹³, hvorefter der således ikke længere gælder en tvungen ejer- eller stemmeandel i selskabet.

Inden banken giver lov til hævnning fra kontoen, skal det oplyses til banken, at der er etableret virksomhed, hvorved der så anmodes om frigivelse af opsparede midler. Hertil skal en blanket¹¹⁴ udfyldes og indsendes til det pågældende pengeinstitut.

Anvendes etableringskontomidlerne til afskrivningsberettigede aktiver, reduceres det beløb, der lægges til grund ved beregningen af de skattemæssige afskrivninger på det pågældende formuegode. Forlods afskrivningerne svarer til 58 % af de hævede indskud, når der er foretaget fradrag for hævede indskud i indkomståret 2002 eller senere. Hvis der er taget fradrag for de hævede indskud i ind-

¹¹¹ Juridisk vejledning C.C.2.6.3 og Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto § 5, stk. 2

¹¹² Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto § 7, stk. 2, nr. 3

¹¹³ Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto § 7, stk. 11

¹¹⁴ Blanket 02.007 – www.skat.dk (se evt. bilag 1)

En iværksætters opstart

Etablerings- og iværksætterkonto

komståret 1999-2001, er satsen 68 %, mens satsen er 100 % i forhold til fradrag på indskud i 1998 eller tidligere.¹¹⁵

Er der tale om fradragsberettigede driftsudgifter¹¹⁶, sker udligningen ved, at udgifterne fradrages i virksomhedens skattepligtige resultat med en mindre procentdel end det fulde beløb. Det gælder for eksempel udgifter til dækning af løn, leje af lokaler, udgifter til forsøg og forskning samt udgifter til kursus og uddannelsesaktiviteter.

Etableringskontoens midler anses således for, at dække 55 % af udgiften. Det vil sige, at der kun kan foretages fradrag for de resterende 45 % af udgiften ved opgørelsen af virksomhedens indkomst. Dette gælder, når der er foretaget fradrag for de hævede indskud i indkomståret 2002 eller senere, mens satsen er 68 % for fradrag i indkomstårene 1999-2001 og 100 %, hvis der er foretaget fradrag for indskud i 1998 eller tidligere indkomstår.¹¹⁷

Er der derimod blevet opsparet midler på en iværksætterkonto, skal både driftsudgiften og afskrivningsgrundlaget reduceres med 100 %¹¹⁸. Dette da der i opsparingsåret har været opnået fradrag i den personlige indkomst, mens indskud på en etableringskonto blot modregnes i den skattepligtige indkomst som ligningsmæssigt fradrag.

Reducering af afskrivningsgrundlag	Etableringskonto	Iværksætterkonto
Indskud foretaget i 1998 eller tidligere	100 %	100 %
Indskud foretaget i 1999-2001	68 %	100 %
Indskud foretaget i 2002-2009	58 %	100 %
Indskud foretaget i 2010 og senere	50 %	100 %

Reducering af driftsudgift	Etableringskonto	Iværksætterkonto
Indskud foretaget i 1998 eller tidligere	100 %	100 %
Indskud foretaget i 1999-2001	65 %	100 %
Indskud foretaget i 2002 og senere	55 %	100 %

Figur 2, Egen tilvirkning

Ved erhvervelse af virksomhed i selskabsform, sker udligningen på en lidt anden måde, idet udgifterne til anskaffelse af aktier og anparter ikke giver fradrag ved opgørelse af indkomstopgørelsen. I ste-

¹¹⁵ Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto § 7, stk. 5

¹¹⁶ Statsskatteloven § 6

¹¹⁷ Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto § 7, stk. 10

¹¹⁸ Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto § 7, stk. 10

det vil der ske en skattemæssig udligning i form af efterbeskatning af de tidligere foretagne fradrag som personlig indkomst¹¹⁹. Dog er genbeskatningsbeløbet ikke arbejdsmarkedsbidragspligtig.

Efterbeskatningen sker hos den person, som har indskudt på etableringskontoen eller iværksætterkontoen, over en 10-årig periode med lige store årlige beløb fra og med det indkomstår, hvori beløbet hæves. Dette gælder også selvom det er ægtefællen, der helt eller delvist anskaffer aktier eller anparter i et selskab med midler fra kontoen.¹²⁰

Det er ikke et krav, at hele indeståendet hæves ved stiftelsen eller anskaffelsen af aktierne og anparterne. Dog lyder kravet på, at indestående skal være hævet senest det 10. år efter etableringen eller senest ved udgangen af indkomståret efter det indkomstår, hvori man når folkepensionsalderen.

Grundlag til efterbeskatning	Etableringskonto	Iværksætterkonto
Indskud foretaget i 1998 eller tidligere	80 %	100 %
Indskud foretaget i 1999-2001	55 %	100 %
Indskud foretaget i 2012 og senere	50 %	100 %

Figur 3, Egen tilvirkning

Det vil sige, at der ved efterbeskatningen skal indregnes 1/10 af ovenstående procenter af det hævende indskud i den personlige indkomst i etableringsåret og de følgende 9 indkomstår.

¹¹⁹ Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto § 7, stk. 10

¹²⁰ Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto § 5, stk. 7

4.4.1.1. Eksempel ved brug af etableringskonto

Herunder ses et eksempel på regulering af de fradragsberettigede udgifter:

En virksomhed er etableret i 2015 og der er i perioden 1. januar 2015 til 15. maj 2015 afholdt skattemæssigt fradragsberettigede driftsudgifter for 100.000 kr. Dette vil umiddelbart give en skattebesparelse i 2014 på 30.600 kr. ¹²¹		
Selvangivelsen for 2015 ser herefter således ud:		
Afholdte driftsudgifter		100.000 kr.
Ej fradragsberettiget (55 %)		-55.000 kr.
Fradragsberettiget i 2015		45.000 kr.
	Ingen top- skat	Topskat
Med anvendelse af etableringskonto		
Skatteværdi af fradrag i 2014	30.600 kr.	30.600 kr.
Skatteværdi af fradrag i 2015 ($45.000 \times 40,3 \%^{122} / 56,4 \%^{123}$)	18.135 kr.	25.380 kr.
Samlet skatteværdi	48.735 kr.	55.980 kr.
Uden anvendelse af etableringskonto		
Skatteværdi af den fulde udgift på 100.000 kr.	40.300 kr.	56.400 kr.
Skattebesparelse ved anvendelse af etableringskonto	8.435 kr.	-420 kr.

Figur 4, Egen tilvirkning

Af eksemplet fremgår, hvis etableringskontoen ikke anvendes, vil kr. 100.000 give et fradrag med en skatteværdi på kr. 56.400 i fald der beskattes med topskat, og en skatteværdi på kr. 40.300 uden topskat. Anvendes etableringskontoen afhænger skatteværdien af beskatningsniveauet på henholdsvis opsparringstids- og etableringstidspunktet.

Den største skatteværdi opnås således i det tilfælde, hvor den skattepligtige beskattes med topskat i etableringsåret, mens opsparingsåret ikke spiller en større rolle idet indskuddet indregnes i skatteopgørelsen som ligningsmæssigt. Det giver altså umiddelbart mest mening, at anvende reglerne, hvis virksomhedens resultat er mindre end topskattegrænsen.

¹²¹ Fradrag som ligningsmæssigt fradrag i 2014

¹²² Arbejdsmarkedsbidrag, bundskat, sundhedsbidrag og gennemsnitlig kommune- og kirkeskat

¹²³ Arbejdsmarkedsbidrag, bundskat, sundhedsbidrag, topskat og gennemsnitlig kommune- og kirkeskat

4.4.1.2. Eksempel ved brug af iværksætterkonto

I forhold til brugen af iværksætterkonto, vil det få betydning, hvorvidt beskatningsgrundlaget er over eller under topskattegrænsen i henholdsvis opsparingsåret og etableringsåret. Ordningen vil således kunne udnyttes bedst, hvis der umiddelbart betales topskat af den personlige indkomst i opsparingsåret og den personlige indkomst ligger under topskattegrænsen i etableringsåret.

Følgende eksempel kan gøres i forhold til brug af en iværksættekonto:

En virksomhed etableres i 2015 og der er i perioden 1. januar 2015 til 15. maj 2015 afholdt skattemæssigt fradragsberettigede driftsudgifter for 100.000 kr. Dette vil umiddelbart kunne give en skattebesparelse i 2014 på kr. 56.200 ¹²⁴ , da indskud på iværksætterkonto fradrages i personlig indkomst, hvilken forudsættes at være over topskattegrænsen i 2014.		
Selvangivelsen for 2015 ser herefter således ud:		
Afholdte driftsudgifter		100.000 kr.
Ej fradragsberettiget (100 %)		-100.000 kr.
Fradragsberettiget i 2015		0 kr.
	Ingen top- skat	Topskat
Med anvendelse af iværksætterkonto		
Skatteværdi af fradrag i 2014	56.200 kr.	56.200 kr.
Skatteværdi af fradrag i 2015	0 kr.	0 kr.
Samlet skatteværdi	56.200 kr.	56.200 kr.
Uden anvendelse af iværksætterkonto		
Skatteværdi af den fulde udgift på 100.000 kr.	40.300 kr.	56.400 kr.
Skattebesparelse ved anvendelse af iværksætterkonto	15.900 kr.	-200 kr.

Figur 5, Egen tilvirkning

Af eksemplet ses det således, at skatteværdien af driftsudgiften vil andrage kr. 40.300, hvis beskatningsgrundlaget er under topskattegrænsen, og kr. 56.400 hvis grundlaget er over grænsen. Anvendes iværksætterkontoordningens regler afhænger skatteværdien af beskatningsniveauet på henholdsvis opsparings- og etableringstidspunktet.

Den største skatteværdi og besparelse opnås i det tilfælde, hvor den skattepligtige beskattes med topskat i opsparingsåret, mens etableringsårets indtægt skal ligge under topskattegrænsen. Det kan således ikke betale sig at benytte iværksætterkontoordningen, hvis indkomsten i opsparingsåret er

¹²⁴ Fradrag som personlig indkomst over topskattegrænsen i 2014

under topskattegrænsen, idet skatteværdien af udgifterne i etableringssåret derved får en lavere skatteværdi end skatteværdien i opsparingssåret.

4.4.2. Efterbeskatning ved manglende hævning

Årsagen til den manglende hævning kan eksempelvis være:

- Opfyldelse af lovens bestemmelser i forhold til driftsudgift eller afskrivningsberettiget investering
- Opfyldelse af lovens bestemmelser i forhold til etableringsgrænse eller arbejdstidskrav
- Opfyldelse af lovens bestemmelser i forhold til hævning inden tidsfrist
- Kontohaverens død, konkurs eller ophør af skattepligt til Danmark

4.4.2.1. Manglende opfyldelse af lovens bestemmelser i forhold til driftsudgifter eller afskrivningsberettiget investering

Skulle det ske, at Skat, ved en senere kontrol ikke kan godkende de afholdte udgifter eller køb af formuegoder vil der således være frigivet midler fra etablerings- eller iværksætterkontoen fejlagtigt. Der skal herefter ske en efterbeskatning af de frigivne midler på samme måde som, hvis der ikke var sket etablering inden for tidsfristen.

Etableringskonto	Dkk
Indskud 2013	100.000
Indskud 2014	100.000
Indskudt i alt	200.000
Anvendt til køb af formuegode	-200.000
Restsaldo efter etablering	0
Efterfølgende korrektion i 2015	
Indskud 2013: 100.000 kr. x 3 % x 3 år (2013-2015)	109.000
Indskud 2014: 100.000 kr. x 3 % x 2 år (2014-2015)	106.000
I alt til beskatning som personlig indkomst	215.000

Figur 6, Egen tilvirkning

Af ovenstående eksempel illustreres det hvorvidt der vil ske en strafbeskatning i personlig indkomst af 15.000 kr. Strafbeskatningen skal således sættes op mod det ligningsmæssige fradrag i forbindelse med opsparingen på etableringskontoen.

I forhold til iværksætterkonto, vil opgørelsen være den samme. Dog vil beskattningen ikke ske som personlig indkomst, men i stedet betales via en afgift på 52,50 %¹²⁵ af indskuddet tillagt procenttillægget¹²⁶.

4.4.2.2. Manglende opfyldelse af lovens bestemmelser i forhold til etableringsgrænse eller arbejdstidskrav

Den manglende opfyldelse af etableringsgrænsen eller arbejdstidskravet vil give samme situation som ovenfor.

Har der været opsparet midler på en etableringskonto vil den frigivne opsparing tillagt procenttillæg beskattes som personlig indkomst, mens midler fra en iværksætterkonto afgiftsberigtiges med 52,5 % af indskuddet tillagt procenttillæg.

4.4.2.3. Manglende opfyldelse af lovens bestemmelser i forhold til hævnning inden tidsfrist

Skulle det ske, at indskud på enten etablerings- eller iværksætterkonto ikke hæves inden udgangen af det indkomstår, hvori kontohaveren når folkepensionsalderen medregnes indskudsbeløbet i den skattepligtige indkomst for det indkomstår, hvor fristen er udløbet. Indskudsbeløbet tillægges 3 %¹²⁷ for hvert år fra udløbet af det indkomstår, hvori indskuddet er fradraget og indtil fristens udløb.¹²⁸

For opsparing på iværksætterkonto er reglerne, som før nævnt, enslydende med reglerne for opgørelsen af genbeskatningsbeløbet i forhold til opsparing på etableringskonto. I stedet for beskatning som personlig indkomst, skal der i stedet betales en afgift på 52,5 % af indskuddet inklusiv procenttillæg.

4.4.2.4. Manglende opfyldelse grundet kontohavers død, konkurs eller ophør af skattepligt til Danmark

Hvis opsparingen ikke er blevet brugt inden kontohaver dør, går konkurs eller ophører med skattepligt til Danmark, vil den opsparing der ikke benyttes skulle genbeskattes. Beskatningen vil således skulle foretages på samme måde som beskrevet i de ovenstående afsnit.¹²⁹

I det tilfælde, hvor virksomheden ophører eller afhændes vil der kun ske beskatning af den tilbageværende opsparing. En tilbageværende saldo på etableringskonto skal medregnes som personlig

¹²⁵ For indskud til og med 2009 er afgiften 60 %

¹²⁶ Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto

¹²⁷ Er indskuddet foretaget i indkomståret 2001 eller før udgør tillægget dog 5 %, jf. ETBL § 8, stk. 1

¹²⁸ Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto § 8

¹²⁹ Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto § 11

indkomst i ophørs- eller afhændelsesåret, mens en saldo på iværksætterkonto vil betyde en afgift på 52,5 % af saldoen¹³⁰. Der skal således ikke tillægges 3 % til beskatnings- eller afgiftsgrundlaget.

4.5. Sammenfatning

Etableringskontoordningen har eksisteret i flere år og giver mulighed for, med skattemæssigt fradrag, at spare op til etablering af selvstændig virksomhed. Oprindeligt gav ordningen ikke mulighed for, at anvende de opsparede midler til etablering af virksomhed ved køb af aktier eller anparter i et selskab. Dette har imidlertid været muligt fra og med 2004, og sidenhen er reglerne udvidet med iværksætterkontoordningen.

Ordningerne går helt enkelt ud på, at man kan få fradrag for opsparing til senere brug for etablering af virksomhed. Ved opsparing i etableringskontoordningen giver opsparingen fradrag i den skattepligtige indkomst som et ligningsmæssigt fradrag, mens opsparing i iværksætterkontoordningen giver fradrag i den personlige indkomst. Den største skatteværdi i opsparingsåret opnås således umiddelbart ved brug af iværksætterkontoordningen, da beskatningsprocenten er højere for den personlige indkomst end for ligningsmæssige fradrag.

Indledningsvist er det en betingelse, at være skattepligtig til Danmark for overhovedet at kunne benytte ordningerne. Dernæst skal opsparingen foregå på en særlig indlånskonto der skal betegnes etableringskonto eller iværksætterkonto, hvortil kontoen skal forrentes med en forud fastsat procent sats. Videre skal indskuddet udgøre minimum kr. 5.000 og højst 60 % af den skattepligtiges nettolønindtægt. Dog vil der altid kunne indskydes 250.000 af nettolønindtægten.

Indskudsperioden løber fra 16/5 – 15/5 året efter, og giver på den måde mulighed for, at opnå et skattefradrag i et indkomstår forud for opsparingen, forudsat at indskuddet sker før 15/5 i året efter. Hertil er der mulighed for, at undgå egentlig indskud på en konto, i fald lovens krav om etablering er opfyldt. Det vil sige, at omkostninger til etablering i form af enten driftsudgifter eller afskrivningsberettigede aktiver kan forudsættes at indgå i etableringskonto- eller iværksætterkontoordningen. Hermed kan ordningernes skattemæssige likviditetsforskydning benyttes.

Indskud på kontorordningerne kan, som nævnt, også forgå i form af obligationer. Det vil så være en forudsætning, at kontantkonto og obligationsdepot er oprettet i samme pengeinstitut, hvor indskud og indeståender kan overføres mellem. Renter, kursgevinster og tab påvirker ikke størrelsen af de foretagne indskud og kan frit hæves.

¹³⁰ Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto § 11, stk. 9

En vigtig betingelse, som skal holdes for øje, før der kan hæves fra opsparingskontoen, er kravet om etablering. Den samlede sum af udgifter der er afholdt til brug for virksomheden skal således overstige et grundbeløb, før end betingelsen om etablering opfyldes. Hertil er den tilsvarende betingelse ved køb af aktier eller anparter i et selskab et krav om en "ikke uvæsentlig arbejdsindsats" fra kontohaveren eller dennes ægtefælle. En arbejdsindsats som Skat oplyser til 12 timer om ugen eller 50 timer om måneden. Ydermere gælder det, at kontohaveren eller dennes ægtefælle, sammen eller hver for sig, skal eje aktier eller anparter for mindst 25 % af aktie- eller anpartskapitalen svarende til mere end 50 % af stemmевærdien.

Når opsparringen på den ene eller anden kontoordning hæves skal der ske en reducere i udgiftens fradragsværdi alt efter opsparringens tidspunkt og afhængig af den anvendte ordning. Hæves midler fra opsparring på etableringskonto til brug for afskrivningsberettigede aktiver, reduceres det beløb, der lægges til grund ved beregning af de skattemæssige afskrivninger på det pågældende formuegode. Er der eksempelvis sket opsparring på en etableringskonto i 2015 reduceres afskrivningsgrundlaget med 50 %, mens opsparring på en iværksætterkonto nedsætter grundlaget med 100 %.

Tilsvarende er, i vid udstrækning, gældende for etableringskontoens midler til brug for fradragsberettigede driftsudgifter. Herved sker den skattemæssige udligning ved, at udgifterne fradrages i virksomhedens skattepligtige resultat med en reduceret procentdel. Reduceringen i forhold til opsparring på etableringskonto er 55 %, mens midler fra en iværksætterkonto nedsætter fradraget med 100 %.

Er der derimod erhvervelse af aktier eller anparter i et selskab, sker den skattemæssige udligning ved en efterbeskatning af det hævede beløb fordelt i lige store årlige beløb over 10 år. Det er ikke et krav, at hele indeståendet på kontoen skal hæves straks ved etablering af en virksomhed, men det skal dog være hævet senest det 10. år efter etableringen eller senest ved udgangen af indkomståret efter det indkomstår, hvori man når folkepensionsalderen.

Efterbeskatningen sker med et reduceret grundlag afhængig af om der har været foretaget opsparring på etableringskonto eller iværksætterkonto. Har der eksempelvis været opsparet på en etableringskonto i 2015 vil grundlaget til beskatning blive reduceret med 50 % og fordelt til beskatning over 10 år. Har der været opsparet på en iværksætterkonto vil grundlaget være 100 %.

I det tilfælde, at lovens krav og betingelser i forhold til etablering ikke opfyldes, vil der ske en strafbeskatning. Der er således sket fejlagtig frigivelse af midler fra etablerings- eller iværksætterkonto, hvorved de frigivne midler efterbeskattes. Tilsvarende efterbeskatning finder sted, hvis midlerne ikke er hævet inden tidsfristen eller hvis kontohaveren dør, går konkurs eller ophører af skattepligt til

Danmark. Strafbeskatningen for midler på en etableringskonto sker med et tillæg på 3 % for hvert år fra indskuddet og tillægges personlig indkomst, mens iværksætterkontoen afgiftsberigtiges med 52,50 % af indskuddet tillagt procenttillæg.

Der er ingen tvivl om, at anvendelse af etablerings- eller iværksætterkonto giver en likviditetsmæssig fordel i form af skattebesparelse i indskudsåret. Det skal naturligvis gøres klart, den likviditetsmæssige virkning ikke er en direkte skattebesparelse, men nærmere en skatteudskydelse. Hvis opsparingen planlægges og etableringen flasker sig, vil der umiddelbart kunne være en skattebesparelse. Med opsparing på en etableringskonto vil skattebesparelsen umiddelbart være størst i det tilfælde, hvor den skattepligtiges indkomst ligger over topskattegrænsen i etableringsåret. Med en iværksætterkonto ses det bedste resultat, idet den skattepligtige beskattes med topskat i opsparingsåret, og opnår et højere fradrag, mens indkomsten i etableringsåret skal ligge under topskattegrænsen.

Ordningerne kan således ikke anvendes til direkte skattetænkning, og det kan ikke betale sig, at spare op til etablering af selvstændig virksomhed, hvis ikke man har et ønske om at etablere sig som sådan. Det er derfor vigtigt at få den korrekte rådgivning og sparring, der kan kaste lys over lige præcis den situation man er i, og vurdere hvilken kontoordning der umiddelbart passer bedst.

5. Skattekreditordning

Danmark har, som mange andre lande, et stort fokus på værdien af innovation og forsøger i den sammenhæng at fremme virksomheders lyst til at investere i projekter. Hertil er der således eksempelvis indført nogle gunstige skattemæssige regler i forhold til udgifter afholdt til forsknings- og udviklingsaktivitet i form af ligningslovens § 8X.

Ligningslovens § 8x regulerer skattekreditordningen, som giver mulighed for, at få udbetalt skatteværdien af underskud på op til 25 mio. kr.¹³¹. Det betyder således, at eksisterende og nye virksomheder kan få tilført likviditet i en fase, hvor de forsker og udvikler nye produkter, og indtægterne typisk er begrænsede.

Det udbetalte skattebeløb er skattefrit, hvortil den andel der modsvares af skattekrediten nedsætter årets underskud til senere fremførsel.¹³²

Ordningen er som udgangspunkt rettet mod underskudsgivende selskaber og personligt drevne virksomheder, der bruger virksomhedsskatteordningen¹³³. Hertil er det et krav, at udgifterne skal være afholdt til forskning- og udviklingsaktiviteter.

I forhold til sontringen eller definitionen af forsknings- og udviklingsaktiviteter, må den siges at være bred. Umiddelbart er ordningen mest oplagt for virksomheder indenfor medicin, it og lignende, men den kan sagtens være relevant for andre virksomheder i andre brancher. Det afgørende krav i den forbindelse er således i forhold til definitionen af forsknings- og udviklingsudgifter.

5.1. Forsknings- og udviklingsudgifter

Indledningsvist er det nødvendigt at definere forsknings- og udviklingsudgifter i forhold til andre udgifter og investeringer mv.

Ifølge lovens bemærkninger udgør forskning de grundlæggende undersøgelser i forbindelse med opnåelse af ny videnskabelig eller teknisk viden rettet mod praktiske mål og anvendelser¹³⁴. Altså undersøgelser, der sigter mod at opnå nogle fastsatte mål og resultater.¹³⁵

¹³¹ Folketinget vedtog i 2013 en udvidelse af skattekreditordningen, hvor grænsen blev flyttet fra 5 mio. kr. til 25 mio. kr.

¹³² Ligningsloven § 8X, stk. 4, 2. pkt.

¹³³ Ligningsloven § 8X, stk. 1

¹³⁴ Ligningsloven § 8B, stk. 1

¹³⁵ Bemærkninger punkt 3 i Forslag til Lov om ændring af ligningsloven

Hertil nævnes også udgifter til grundforskning, der skal forstås som undersøgelser i forhold til at opnå ny videnskabelig viden og forståelse, uden dog at undersøgelserne er rettet direkte mod et praktisk mål eller anvendelse.

Udviklingsomkostninger udledes som afholdte udgifter som følge af forskningsresultater eller anden viden til fremstilling af nye eller forbedrede produkter eller processer forinden opstart af en erhvervsmæssig udnyttelse.¹³⁶

Fælles for udgifterne er et strengt krav om afholdelse i tilknytning til den skattepligtiges erhverv. Det vil sige, at udgifter skal have et erhvervsmæssigt formål og være en naturlig del af virksomheden.¹³⁷

Hvis udgiften er afholdt af en person, der driver selvstændig erhvervsvirksomhed i virksomhedsskatteordningen, inden virksomheden er påbegyndt kan udgifterne først fradrages i det indkomstår, hvori virksomhedens erhverv startes. For aktie- eller anpartsselskabet gælder derimod, at der kan foretages straksfradrag i de år, hvori udgifterne er afholdt, selvom erhvervet endnu ikke er påbegyndt.

I denne sammenhæng kan Landsrettens afgørelse i SKM2004.187.VLR nævnes, hvor Landsretten underkendte fradrag for udgifter til udvikling af en elmåler. Den skattepligtige havde i første omgang taget fradrag for de tilhørende forskningsudgifter i den betragtning at udgifterne var afholdt til brug for udviklingen af elmåleren. Landsretten kendte imidlertid, at den skattepligtiges erhvervsvirksomhed aldrig reelt blev etableret, hvorfor fradraget ikke kunne godkendes. Landsretten anså således udgifterne for etableringsudgifter, og underkendte fradraget for udviklingsudgifter

Udviklingsarbejdet vil umiddelbart være aktivitet i forhold til frembringelse af nye eller væsentlige forbedringer i forhold til materialer, produkter, processer, systemer eller tjenesteydelser.¹³⁸ Hertil er de hyppigst sete udgifter til forskning og udvikling lønudgifter, udgifter til råstoffer samt lejeudgifter til lokaler, maskiner, inventar og driftsmidler.

Som tidligere omtalt, er der en bred definition af forsknings- og udviklingsudgifter. I denne sammenhæng er der også ofte indirekte omkostninger i form af diverse administrations-, lokale- og personaleomkostninger, der vil kunne indregnes som en del af forsknings- og udviklingsarbejdet.

Videre kan det, for nystartede virksomheder, umiddelbart være svært at få godkendt fradrag for udgifter til forskning og udvikling, idet udgifterne ofte kan forveksles med etableringsudgifter. Hertil

¹³⁶ Bemærkninger punkt 3 i Forslag til lov om ændring af ligningsloven

¹³⁷ Ligningsloven § 8B, stk. 1

¹³⁸ Innovation, Beierholm, september 2013

kan således igen nævnes SKM2004.187.VLR, hvor Landsretten underkendte fradrag med begrundelse om, at udgiften i stedet blev anset som etableringsudgift.

Er den nystartede virksomhed i stedet en egentlig opfindervirksomhed, er det en anden snak, men den brede definition giver helt sikkert anledning til at søge rådgivning og eventuelt anmode Skat om et bindende svar.

Et vigtigt element, er den skattepligtiges valg i forhold til straksfradrag af udgifterne eller afskrivning over en 5-årig periode. Man skal således være opmærksom på, at ligningsloven § 8x kun gælder i forhold til de udgifter, der vælges straksafskrevet fuldt ud i det indkomstår, hvor de er afholdt. Det vil altså sige, at hvis udgifterne afskrives over en 5-årig-periode, så kan reglerne i Ligningsloven § 8 x ikke benyttes.

5.2. Udbetaling af skattekredit

Ønsker en virksomhed udbetalt en skattekredit, skal der indsendes en anmodning til Skat¹³⁹ samtidig med indkomstårets selvangivelse. Pengene vil så blive udbetalt i november måned efter indkomståret i sammenhæng med årsopgørelsen. Hertil skal endvidere vedlægges dokumentation for, at underskuddet har været brugt til forskning og udvikling.

I forbindelse med vedtagelsen af finansloven 2013 blev beregningsgrænsen udvidet, således det blev muligt at ansøge om udbetaling af skattekredit af et grundlag på op til 25 mio. kr. for et indkomstår, gældende fra og med 2014.

Hertil blev der også vedtaget en nedtrapning af selskabsskatten frem til indkomståret 2016, hvor selskabsskatten vil være på 22 %. Herved fremkommer nedenstående tabel til illustration af grænsen for beregningsgrundlag samt den maksimale udbetaling af skattekredit.

Indkomstår	Skatteværdiprocent ved skattekreditordningen	Maksimalt grundlag (kr.)	Maksimal udbetaling af skattekredit (kr.)
2014	25 %	25 mio.	6,25 mio.
2015	23,5 %	25 mio.	5,875 mio.
2016	22 %	25 mio.	5,5 mio.

Figur 7, Kilde: Skat¹⁴⁰

For, at skattekrediten kan udbetales, er det en betingelse, at virksomhedens skattepligtige indkomst er negativ i det pågældende indkomstår.

¹³⁹ Der søges digitalt via <https://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=69492>

¹⁴⁰ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=10527>

Skattekreditordning

Skattekreditten udbetales med det største beløb af den negative indkomst og udgifter afholdt til forskning og udvikling.

	Indkomstår 2015
Underskud før udgifter til forskning og udvikling	-5.000.000
Udgifter til forskning og udvikling	-15.000.000
Indkomst	-20.000.000
Grundlag for udbetaling af skattecredit	-15.000.000
Skattecredit til udbetaling (15 mio. kr. x 23,5 %)	3.525.000
Underskud til fremførsel	5.000.000

Figur 8, Egen tilvirkning med inspiration fra Innovation, Beierholm, september 2013

I ovenstående eksempel har en virksomhed et underskud på 20 mio. kr., hvoraf der er indregnet udgifter til forskning og udvikling på 15 mio. kr. Her vil underskuddet almindeligvis kunne fremføres til modregning i senere års overskud. I stedet kan virksomheden anmode Skat om udbetaling af skatteværdien af de straksafskrevne forsknings- og udviklingsudgifter på 15 mio. kr. I 2015 vil dette kunne beløbe sig til cirka 3,5 mio. kr.¹⁴¹. Dette betyder imidlertid, at det fremførselsberettigede skattemæssige underskud reduceres fra 20 mio. kr. til 5 mio. kr., hvorved den skattepligtige indkomst for året ender med et underskud på 5 mio. kr.

5.2.1. Sambeskatning

Er der tale om et selskab, der indgår i en sambeskatning¹⁴², anses de sambeskattede selskaber for en samlet enhed ved opgørelsen af skatteværdien af underskud, der stammer fra udgifter til forskning og udvikling¹⁴³.

I forhold til kravet om et skattemæssigt underskud gælder det således samlet for hele den sambeskattede koncern, hvortil skatteværdien gøres op i forhold til sambeskatningsindkomsten og de sambeskattede selskabers samlede udgifter til forskning og udvikling.

Endvidere gælder det, at begrænsningen i grundlaget gælder for sambeskatningsenheden, og vil således fælles for selskaberne begrænses til en udbetaling i 2015 på maksimalt 5,875 mio. kr.

Anmodningen om udbetaling af skattekreditten foretages af administrationsselskabet, hvortil også udbetaling vil ske¹⁴⁴.

¹⁴¹ 15 mio. kr. x 23,5 % = 3.525.000

¹⁴² Selskabsskatteloven § 31

¹⁴³ Ligningsloven § 8X, stk. 2

¹⁴⁴ Ligningsloven § 8X, stk. 2

Skattekreditordning

På selvangivelsen for det sambeskattede selskab, skal underskuddet således nedsættes med den del af underskuddet, der tilsvare den udbetalte skattecredit. Et eventuelt resterende underskud fordeles mellem selskaberne i overensstemmelse med reglerne i selskabsskattelovens § 31, stk. 2.

I nedenstående eksempel har Datterselskab 1 afholdt udgifter til forskning og udvikling med 8 mio. kr. Underskuddet i sambeskatningen er mindre end de afholdte udgifter til forskning og udvikling for indkomståret 2015. Der vil således maksimalt kunne udbetales skattecredit svarende til sambeskatningsunderskuddet¹⁴⁵.

	Årets skattepligtige indkomst	Fordeling af skatte- credit ¹⁴⁶	Skattepligtig ind- komst efter anven- delse af underskud
Moderselskab (adm.selskab)	4.000.000		4.000.000
Datterselskab 1	-7.500.000	725.806	-6.774.194
Datterselskab 2	10.000.000		10.000.000
Datterselskab 3	-8.000.000	774.194	-7.225.806
Sambeskatningsindkomst	-1.500.000	1.500.000	0
Grundlag for udbetaling af skattecredit	-1.500.000		
Sambeskatningsindkomst efter reduktion	0		
Underskud til fordeling	-15.500.000		

Figur 9, Egen tilvirkning

Ovenstående eksempel viser således, at selvom det kun er Datterselskab 1, der har afholdt udgifter til forskning og udvikling, vil udbetalingen af skattecredit fordeles til Datterselskab 3 også. Ønskes det herefter, at flytte likviditeten til Datterselskab 1, har Datterselskab 3 mulighed for, at yde et skattefrit tilskud til Datterselskab 1 via reglerne i selskabsskatteloven § 31 D.

5.2.2. Værnsregel

I sammenhold med ovenstående afsnit om sambeskatning skal man være opmærksom på ligningslovens § 8X, stk. 3. Denne foreskriver således, at der i vurderingen og anvendelsen af beløbsgrænsen af det maksimale beregningsgrundlag på 25 mio. kr. skal tages højdes for alle selskaber, sambeskattede koncerner og virksomheder i virksomhedsskatteordningen der ejes af den samme ejer.

Der skal således foretages en særskilt opgørelse for hver enhed, hvortil det samlede grundlag for virksomhederne, hvori den fysiske person har den ultimative kontrol, begrænses til 25 mio. kr.

¹⁴⁵ Ligningsloven § 8 X

¹⁴⁶ Datterselskab 1: $1.500.000 \times 7.500.000 / 15.500.000 = 725.806$

Er det tilfældet, at der er anmodet om et samlet beløb svarende til mere end 25 mio. kr. vil udbetalingen ske forholdsmæssigt til hver enhed i forhold til den del af hver enheds underskud der stammer fra udgifter til forskning og udvikling.

5.3. Sammenfatning

Skattekreditordningen giver virksomheder med udgifter afholdt til forsknings- og udviklingsaktivitet mulighed for udbetaling af skatteværdien af et underskud i stedet for, at underskuddet eksempelvis først kan benyttes til modregning i senere års overskud. På den måde opnås ikke en egentlig skattemæssig besparelse, men i stedet en likviditetsmæssig forskydning.

Det betyder, at virksomheder kan få tilført likviditet i en fase, der traditionelt set er hård og præget af begrænsede indtægter. Ordningen giver mulighed for udbetaling af skatteværdi af underskud på op til 25 mio. kr., hvortil det udbetalte beløb er skattefrit. Skatten forbliver dog umiddelbart den samme, idet skattegrundlaget af det udbetalte beløb modregnes i virksomhedens underskud.

Det er vigtigt at holde for øje, hvilke udgifter, som indgår i ordningen, hvorfor et bindende svar fra Skat kan være en god ide til en forhåndsgodkendelse. Forskningsudgifter gælder umiddelbart omkostninger til grundlæggende undersøgelser i forbindelse med viden, videnskabelig eller teknisk, som er rettet mod praktiske mål og anvendelser, der sigter mod nogle fastsatte mål og resultater.

Udviklingsomkostninger er udgifter tilknyttet aktiviteter, der, på baggrund af forskningsresultater eller anden viden, søger at forbedre produkter eller processer i forhold til en erhvervmæssig udnyttelse. Fælles for udgifterne er et krav om en klar tilknytning til det erhvervmæssige formål. Hertil vil de typiske omkostninger eksempelvis være i form af lønudgifter, udgifter til råstoffer og lejeudgifter.

Skattekrediten udbetales med det største beløb af den negative indkomst og udgifter afholdt til forskning og udvikling. Er der endvidere tale om et selskab i en sambeskatningskreds, anses de sambeskattede selskaber for en samlet enhed, hvortil skatteværdien gøres op i forhold til sambeskatningsindkomsten og de sambeskattede selskabers samlede udgifter til forskning og udvikling.

Muligheden for omdannelse af underskuddet til likviditet skal især ses i lyset af de nyere regler om begrænsning af underskud. En begrænsning af adgangen til at udnytte fremførselsberettigede underskud, hvor op til 7,5 mio. kr. altid kan modregnes i positiv skattepligtig indkomst, mens det resterende underskud højst kan nedbringe den resterende indkomst med 60 %.

For personlige virksomheder vil et underskud skulle modregnes i anden personlig indkomst, hvor der således vil kunne være en fradragsværdi på 56,4 % i 2015 ved beskatning over topskattegrænsen.

Dette skal sammenholdes med skatteværdiprocenten for udbetaling af skattekredit i det tilsvarende

år på 23,5 %. I et sådan tilfælde vil det umiddelbart ikke være fordelagtigt med udbetaling af skatte kredit. Den skattepligtiges situation og øvrige indkomst kan dog være af en størrelse, hvor nærmere beregninger og vurderinger viser en fordel med udbetaling af skatte kredit og den likvide gevinst den ne giver.

Anmodning om udbetaling af skatte kredit skal ske samtidig med selvangivelsen for det pågældende indkomstår, idet skatteværdien beregnes på grundlag af virksomhedens skattemæssige underskud, der først kan opgøres endeligt efter indkomstårets udløb. Der fremgår umiddelbart ikke et forbud af lovgivningen mod overdragelse af udbetalingen, og da udbetalingen først sker i året efter at udgifterne er afholdt, kan en overdragelse af skatte kreditten eksempelvis stilles til sikkerhed for et banklån eller en kredit og dermed hurtigere bidrage med en forbedring af likviditeten for virksomheden.

6. Crowdfunding

Går man med tanker og overvejelser om at starte egen virksomhed, er der mange spørgsmål der dukker op. Som tidligere nævnt skal der typisk bruges en større mængde kapital til både udvikling, produktion og salg af virksomhedens produkter og ydelser. Mængden af den nødvendige kapital afhænger naturligvis af typen på virksomhedens produkter og ydelser, men fælles er, at hvis iværksætteren ikke selv kan indskyde midler i projektet, så må kapitalen komme andre steder fra.

6.1. Fremmed kapital

Finanskrisen har haft en stor betydning for bankerne i forhold til iværksætteri, og der opleves en fortsat tilbageholdenhed med at udstede lån til risikofyldte projekter. På trods af den danske regerings tilbud af kautionsprodukter fra vækstfonden, hvor staten kautionerer for en del af lånet, og således reducerer bankens risiko, har Finanstilsynets skærpede krav i bankpakkerne været medvirkende til den fortsatte forsigtighed.

Vækstfonden er en statslig finansieringsfond med en selvstændig lov og bestyrelse der søger at fremme vækst og fornyelse i små og mellemstore virksomheder. Fonden ønsker at stille kapital og kompetencer til rådighed for virksomheder i vækst, og investerer med egenkapital i forening med private investorer og finansierer lån og kautionerer i samarbejde med banker og andre finansieringsinstitutter.¹⁴⁷

I forhold til vækstkautionsordningen er der afsat puljer til brug for såkaldte Kom-i-gang-lån, som er en kombineret lånegaranti- og rådgivningsordning. Lånet er i princippet et almindeligt banklån, men er tilknyttet kaution fra staten. Lånene er rettet mod iværksættere, men tilknyttet en betingelse om at virksomhedens cvr.-nummer har været aktivt i de seneste 12 måneder. Som en del af lånepakken skal iværksætteren tilbydes rådgivning og sparring fra professionelle fagfolk om opstart og drift af virksomheden.¹⁴⁸

Hertil kan også søges kapital i et af de fire danske etablerede innovationsmiljøer¹⁴⁹. Via innovationsmiljøerne kan iværksættere få statslig medfinansiering på op til cirka 6 millioner kroner. Miljøerne ønsker fortrinsvist at yde kapital i form af lån til iværksætterne, idet opførelsen af virksomhedens egenkapital kan være meget usikker og typisk meget lav for en nyoprettet virksomhed. Desuden vil

¹⁴⁷ <http://www.vf.dk/om-vaekstfonden/formaal-og-strategi.aspx>

¹⁴⁸ <https://ivaekst.dk/opstart/opret/3/0/17/komiganglaan>

¹⁴⁹ Capnova, Pre-seed Innovation, Syddansk Teknologisk Innovation og Borean innovation

der være fradrag for et eventuelt tab på långivningen, hvorved risikoen for større tab således kan mindskes.

Ifølge Flemming Würtz Andersen, Investment Manager hos Capnova, vil en investering på eksempelvis 3 millioner kroner betyde en ejerandel på 30 % i virksomheden. Investeringen baseres imidlertid på dybdegående analyser og forundersøgelser af virksomheden og projektet, hvortil der skal være klare indikationer på, at virksomheden bliver en succes og kan indfri investeringens risiko. Projektet og virksomheden skal således allerede være sat i gang og vise tegn på vækst før end Capnova støtter op med kapital.¹⁵⁰

Ved kapital til opstart af virksomhed er der tale om investeringer med en høj risiko, hvilket også afspejler sig i bankernes forsigtighed og vækstfondens betingelse om en aktiv virksomhed. Som et alternativ kan der søges finansiering ved såkaldte Business Angels. Det er en række aktive investorer, der kan yde bidrag i form af kapital, viden, erfaring og netværk. Bidrag som kan være særdeles givtige for en virksomhed, og ikke kun i en opstartsfasen.

Man skal dog være opmærksom på, at det ikke er alle typer af virksomheder, som Business Angels er interesserede i at investere i. Typisk er der størst fokus på virksomheder med et stort potentiale i vækst og mulighed for afkast, og indenfor brancher og områder, som de kender eller finder spændende.

Business Angels er i princippet private investorer, der udover at tilføre kapital, også går mere aktivt ind i styringen af virksomheden. Som regel er det velhavende personer, der selv har ejet eller stadig ejer en virksomhed, og nu ønsker at udnytte deres erfaring, viden og kapital til at hjælpe andre til opstart eller udvikling af nye virksomheder. Den klare fordel ved en Business Angel er den hurtige beslutning i forhold til investeringen, sammen med viden, kompetencedeling og adgang til nye netværk. Samtidig kan det dog være vanskeligt at finde den rette Business Angel, som kan se det samme lys i netop det projekt og den virksomhed som iværksætteren kan. De smider ikke bare penge efter hvad som helst, hvorfor det er vigtigt, at iværksætteren får solgt sin ide og skabt en god kemi til den pågældende Business Angel.

Fjernsynsprogrammet "Løvens hule", hvor en række investorer lytter til iværksætteres forretningsideer, og stiller skarpe spørgsmål i forhold til mulighed for investeringer i iværksætternes virksomheder, er et godt eksempel på Business Angels. Et begreb som Christian Stadil¹⁵¹ dog ikke ønsker at bru-

¹⁵⁰ Ifølge Flemming Würtz Andersen ved arrangement med Center for Industri i Viborg d. 15. marts 2016

¹⁵¹ Bestyrelsesformand for Hummel A/S og løveinvestor i DR-programmet Løvens Hule

ge om sig selv.¹⁵² I en artikel i Børsen påpeger Christian Stadil således, at begrebet minder for meget om velgørenhed til hans smag. I stedet vil han hellere kalde sig for investor, for i sidste ende handler det i bund og grund om, at investeringen skal kaste penge af sig. Han investerer typisk tilsvarende en ejerandel i virksomheden på 10-20 %, ud fra en balancegang om, at det ikke må være så lidt, at det kan være lige meget, men heller ikke så meget, at det er for dyrt i forhold til risikoen.

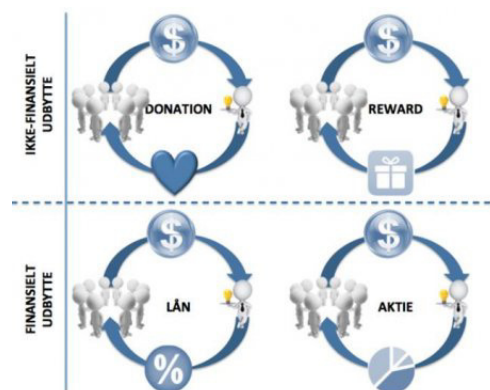
Videre i artiklen fortæller Christian Stadil, at hans krav til en virksomhed er, at det skal være et projekt, hvor han selv føler, at han kan bidrage med noget udover kapital. Det vil sige, at det skal være et produkt og et fagområde, som han kan relatere til og finder interessant. For Christian Stadil er det således vigtigt at kombinationen er rigtig og, at der er mulighed for en økonomisk gevinst.

6.2. Crowdfunding

Crowdfunding er et forholdsvis nyt begreb i Danmark, men har oplevet en stor fremgang igennem i de sidste par år. Udover et generelt manglende kendskab til finansieringsformen, har den indledende fase været præget af usikkerhed i forhold til reguleringen af forskellige former for crowdfunding. I maj 2015 udgav Erhvervs- og Vækstministeriet i samarbejde med Dansk Crowdfunding Forening en vejledning af de reguleringsmæssige rammer for crowdfunding i Danmark.

Grundlæggende går Crowdfunding ud på, at man via sit netværk, medier eller etablerede crowdfunding-platforme skaber kontakt til privatpersoner eller investorer, der ønsker at investere i ens projekt. Investeringen foretages umiddelbart i form af 4 typer af Crowdfunding:¹⁵³

- Donationsbaseret Crowdfunding
- Rewardbaseret Crowdfunding
- Lånebaseret Crowdfunding
- Aktiebaseret crowdfunding



Figur 10; Kilde:

<https://startvaekst.virk.dk/vaekst/finansiering/crowdfunding/hvad-er-crowdfunding>

¹⁵² <http://borsen.dk/nyheder/avisen/artikel/11/136735/artikel.html>

¹⁵³ Crowdfunding i Danmark, side 4

Der er etableret forskellige platforme på internettet, hvorfra man kan formidle sit projekt og indsamle penge til det. I 2012 eksisterede der således mere end 450 platforme på verdensplan. I dag vurderes dette antal, at være fordoblet¹⁵⁴. På verdensplan er den største platform Kickstarter, mens Boomerang umiddelbart er Danmarks største crowdfunding platform.

Overordnet er der principielt ingen grænser for, hvilke projekter der kan søges finansiering til igennem crowdfunding. Dog kan nogle brancher være mere egnede til det end andre, hvortil produkter med størst personlig relevans for forbrugeren har nemmest ved at tiltrække investorer. Indledningsvist har oplevelsen været, at der i starten fortrinsvist blev søgt finansiering til film- eller musikprojekter¹⁵⁵.

Fælles for alle 4 typer crowdfunding gælder, at arbejdet med at opnå kapital og finansiering til et projekt ikke kun er et pengespørgsmål, men også er med til at afprøve markedspotentialet for virksomheden og projektets output.

6.2.1. Donationsbaseret crowdfunding

Ved denne type crowdfunding sker finansieringen ved rene donationer. Det vil sige, at investoren ikke får en modydelse eller et produkt til gengæld for donationen. Modtageren skal således betragte indbetalingerne skattemæssigt som gave, og som udgangspunkt betale en gaveafgift af det fulde indsamlede beløb.¹⁵⁶

Der indsamles primært penge til projekter, der har karakter af velgørende formål. Det kan eksempelvis være støtte til børnehjem, overlevende efter naturkatastrofer eller mere private indsamlinger til brug for medicinsk behandling eller økonomisk hjælp til en sportsaktivitet.

Inden man kan starte en donationsbaseret crowdfunding skal indsamlingen anmeldes til Indsamlingsnævnet ved udfyldelse af en blanket¹⁵⁷ senest to uger inden indsamlingen startes.

Donationsbaseret crowdfunding er reguleret af indsamlingsloven. Denne gælder umiddelbart for alle offentlige indsamlinger, og derved også for donationsbaseret crowdfunding. Hertil gælder også visse former for rewardbaseret crowdfunding, hvor rewarden ikke umiddelbart fuldt ud modsvares af en vare eller modydelse.

¹⁵⁴ Crowdfunding i Danmark, side 12

¹⁵⁵ Ifølge Michael Eis ved pitch arrangement i Aalborg d. 9. marts 2016

¹⁵⁶ Skat: Crowdfunding (<https://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=2172087>)

¹⁵⁷ Bilag 2

For at kunne starte en indsamling, skal modtageren være en juridisk enhed i form af en virksomhed, organisation, forening og lignende eller en komité bestående af tre fysiske personer. En privatperson kan således ikke stå alene for en offentlig indsamling.¹⁵⁸

Det indsamlede beløb er som udgangspunkt skattepligtigt for den juridiske enhed, men kan være skattefri i særlige tilfælde, hvor beløbet er indsamlet til syge eller tilskadekomne personer ramt af ulykker mv.¹⁵⁹

6.2.2. Rewardbaseret crowdfunding

Rewardbaseret crowdfunding er umiddelbart den mest udbredte type crowdfunding i Danmark målt på antallet af projekter og investorer¹⁶⁰. Finansieringsformen går ud på, at virksomheden opnår et kontant bidrag til sit projekt mod at levere en modydelse eller produkt som virksomheden udvikler i forbindelse med projektet.

Modydelsen afhænger af projektet og kan eksempelvis være opdelt i forskellige pakker, hvortil finansieringsbidraget tilpasses. Eksempelvis kan en filmproducent tilbyde forskellige pakked løsninger, hvor pakke 1 kan indeholde biografbilletter til premieren og koste 200 kr., mens pakke 2 indeholder biografbilletter og popcorn og så koster 300 kr.

Rewardbaseret crowdfunding kan også benyttes til andet end blot alternativ finansiering. Forløbet kan også bruges som test af projektets markedspotentiale, hvor virksomheden på den måde får feedback fra dem, der investerer i produktet i løbet af crowdfundingkampagnen.

Skattemæssigt er der tale om et almindeligt salg, hvortil indtægten behandles som almindelig indtægt. Desuden skal virksomheden være opmærksom på de momsmæssige regler i forhold til registrering og indberetning.¹⁶¹ I det tilfælde, hvor virksomheden får et underskud på trods af indtægter fra kampagnen, vil underskuddet skattemæssigt kunne fradrages eller fremføres efter de almindelige regler for personlige virksomheder og aktie- og anpartsselskaber.

Hvis investeringens størrelse er væsentligt større end ydelsen eller produktets værdi, vil det overskydende beløb umiddelbart skulle betragtes som donation, hvortil de skattemæssige regler herfor skal følges.

¹⁵⁸ Crowdfunding i Danmark, side 15

¹⁵⁹ Skat: Crowdfunding (<https://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=2172087>)

¹⁶⁰ Crowdfunding i Danmark, side 17

¹⁶¹ Skat: Crowdfunding (<https://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=2172087>)

Med hensyn til momspligtens indtræden er det de almindelige regler herfor der gælder. Det vil sige, at virksomheden skal betale moms, hvis der omsættes for mindst 50.000 kroner. Hertil skal endvidere vurderes, hvornår momsen vil forfalde til betaling. Udgangspunktet vil være det først forfaldne tidspunkt af leveringstidspunkt, faktureringstidspunkt og betalingstidspunkt. I forhold til rewardbaseret crowdfunding vil det typisk være betalingstidspunktet, som gør sig gældende og afgør spørgsmålet om tidspunktet for afregning af momsen.

Et spændende element i forhold til rewardbaseret crowdfunding er relationen til udgangspunktet om regulering efter samme regler som eksempelvis internetbutikker med hensyn til ombytning eller refundering af et modtaget produkt. Her gælder således fortrydelsesretten i op til 14 dage efter modtagelsen af produktet¹⁶², hvorved virksomheden skal refundere det tidligere modtagne beløb.

Ifølge Michael Eis, fra Dansk Crowdfunding Forening har der endnu ikke været tilfælde, hvor fortrydelsesretten har givet anledning til problemer. Det kan dog bestemt være et interessant område at følge nærmere, da der ofte kan gå et stykke tid fra investorens indbetaling til modtagelsen af produktet. Og igen i forhold til, at de investerede penge typisk er brugt til udviklingen og produktionen af produkterne, og måske ikke bare sådan lige kan udbetales igen til investoren.

6.2.3. Lånebaseret crowdfunding

Denne type crowdfunding er reelt et almindeligt låneforhold, mellem virksomheden og lånegiver. Crowdfundingplatformen fungerer således som en slags markedsplads i formidlingen og kontakten mellem virksomheden og långiverne. Renten på lånet, eller lånene, fastsættes typisk enten af platformen, på baggrund af en kreditvurdering af virksomheden eller simpelthen ifølge tilbud fra långiverne.

Ifølge Michael Eis, er denne type finansiering umiddelbart den beløbsmæssigt største af de fire crowdfunding-former. Flere og flere investorer stiller kapital til rådighed, og der er på sin vis mangel på projekter at støtte. Ved lånebaseret crowdfunding kan der være tale om, at der er flere investorer om at finansiere en virksomheds lån. Platformen fungerer som garant og vurderer indledningsvist kreditværdigheden af de virksomheder der søger finansiering. Tilsvarende har investorerne mulighed for, at låne penge til flere forskellige virksomheder og på den måde sprede sine risikovillige investeringer.

¹⁶² <http://www.forbrug.dk/Artikler/Test-og-raad/Forbrugerguides/Fortrydelse/Fortryd-net?tc=EB8CEB92DB91476892474BF40F2EB033>

Fra låntagers side, er der tale om mulighed for finansiering af et projekt, hvortil banken har vurderet risikoen for høj og derfor afslået et lån. Mens långiver har mulighed for et opnå en væsentlig bedre rente end pengeinstitutter eksempelvis giver for indlån¹⁶³. Hertil skal naturligvis tillægges en vis risiko ved investeringen.

Skattemæssigt betragtes lånebaseret crowdfunding som et almindeligt låneforhold, hvor renten er fradragsberettiget for låntager¹⁶⁴ og skattepligtig for långiver¹⁶⁵. Det vil sige, at lånebeløbet ikke indgår i den skattepligtige indkomst, og tilbagebetalingen ikke skal indregnes som et skattemæssigt fradrag. I stedet opnås fradrag for renterne, i fald låntager oplyser Skat om långivers identitet¹⁶⁶. I det tilfælde hvor låntager ikke er i stand til at tilbagebetale lånet, vil långiver have ret til at fradrage restsaldo som et skattemæssigt tab. Hertil skal man dog være opmærksom på, at en nærtstående långiver ikke kan få fradrag for tabet.¹⁶⁷

I Danmark er de førende platforme med lånebaseret crowdfunding umiddelbart Flex Funding og Lendino. Her er långiverne både private eller andre virksomheder, og ofte er der tale om private investorer, der i søgningen efter et større afkast end en indlånskonto i banken giver, placerer en del af deres opsparing i virksomhedslån. På den anden side benytter virksomhederne lånebaseret crowdfunding fordi banken eksempelvis ikke vil yde et lån, eller ud fra en tanke om, at kunne opnå en lavere rente eller fordi de synes muligheden er mere håndgribelig og overskuelig end lån i banken.¹⁶⁸

Hos Lendino svinger renten for investorer typisk mellem 4 og 11 % og fastlægges ud fra den forudgående rating og kreditvurdering, mens Flex Funding forestår lån ud fra en auktionsfastlagt rente, der i gennemsnit lander på 8,45 %.¹⁶⁹

6.2.4. Aktiebaseret crowdfunding

Ved aktiebaseret crowdfunding har en investor mulighed for at indskyde kapital i virksomheden mod at få en tilsvarende ejerandel i den virksomhed, som søger kapital. Denne type crowdfunding er umiddelbart den mest komplekse af de fire varianter, både i forhold til virksomhederne der søger kapital, platformene der formidler og investorerne der søger investeringsmuligheder.

¹⁶³ Danske Bank tilbyder en indlånsrente på 0,025 % (<https://www.danskebank.dk/da-dk/Privat/Konti/Opsparingskonti/opsparing-fra-18aar/Pages/Danske-Indlaan.aspx>)

¹⁶⁴ Statsskatteloven § 6

¹⁶⁵ Personskatteloven § 4

¹⁶⁶ Skat: Crowdfunding (<https://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=2172087>)

¹⁶⁷ Skat: Crowdfunding (<https://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=2172087>)

¹⁶⁸ <http://borsen.dk/nyheder/avisen/artikel/11/118793/artikel.html>

¹⁶⁹ <http://borsen.dk/nyheder/avisen/artikel/11/118793/artikel.html>

Virksomheder der ønsker, at gøre brug af aktiebaseret crowdfunding, skal være opmærksomme på, at udgangspunktet er et udbud af aktierne til offentligheden, hvortil selskabets struktur skal tillade dette. Det gør sig således umiddelbart blandt andet gældende for aktieselskaber og kommanditselskaber, at kunne udbyde andele til offentligheden. Ifølge selskabsloven § 1, stk. 3 kan anpartsselskaber, og således også iværksætterselskaber, ikke udbyde anparter til offentligheden idet anpartsselskaber karakteriseres som et selskab med en kendt og lukket ejerkreds.

Skattemæssigt gælder det, som udgangspunkt, at virksomheden er skattepligtig af indtægten. Er der tale om kapitalindskud ved tegning af aktiekapital i form af de modtagne investeringer, er der dog i stedet tale om et skattefrit indskud¹⁷⁰. De modtagne indskud beskattes således ikke, uanset om der er tegnet til overkurs eller ej.¹⁷¹

Som nævnt vil investoren modtage aktier som modydelse for sin investering, og aktiernes værdi vil således svare til bidraget. Er investoren en fysisk person vil der ikke være fradrag for indskuddet, og dermed heller ingen beskatning på modtagelsen af aktierne. Bidragets størrelse vil udgøre anskaffelsessummen, og skulle indregnes ved et eventuelt senere videresalg og blive beskattet efter de almindelige regler i aktieavancebeskatningsloven.¹⁷² En eventuel senere avance eller udbetalt udbytte fra aktierne, vil derfor være skattepligtig som aktieindkomst og beskattes med 27 % op til progressionsgrænsen på 49.900 (2015) og med 42 % herover¹⁷³.

Aktiebaseret crowdfunding har hidtil ikke været så udbredt i Danmark, men ifølge Michael Eis¹⁷⁴ er der i skrivende stund¹⁷⁵ fuld gang i arbejdet på en dansk platform, der inden længe vil se dagens lys og gøre en indsats for at udbrede kendskabet endnu mere i Danmark.

6.2.5. Eksempler på crowdfunding

Som nævnt har finanskriserne betydet en langt større tilbageholdenhed hos bankerne i forhold til udlån. Det mærkede Vintage Cloud, der tilbyder leje og salg af maskiner til digitalisering af filmruller, hvorfor virksomheden valgte at benytte lånebaseret crowdfunding til finansiering af et nyt projekt. Virksomhedens ejere havde været til adskillige bankmøder med flere af landets største banker, men da ejerne ikke ønskede af hæfte personligt for lånet, fik de afslag på deres låneansøgninger. Det blev

¹⁷⁰ Selskabsskatteloven § 13, stk. 1, nr. 1

¹⁷¹ Skat: Crowdfunding (<https://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=2172087>)

¹⁷² Skat: Crowdfunding (<https://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=2172087>)

¹⁷³ Skat: Crowdfunding (<https://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=2172087>)

¹⁷⁴ Dansk Crowdfunding Forening

¹⁷⁵ Foråret 2016

dog tilkendegivet, at flere af bankerne var villige til at yde et lån i fald der først var blevet solgt en større del af maskinerne.

I stedet valgte ejerne, som sagt, at søge midler ved lånebaseret crowdfunding på platformen Lendino, der forestod den indledende kreditvurdering af virksomheden og opsatte rammerne for renter og lånevilkårene. Herefter gik låneprocessen i gang, og i løbet af kun 5 dage var der givet tilsagn fra 108 forskellige personer om et samlet lånebeløb på 1 million kroner.¹⁷⁶

Et andet eksempel på crowdfunding er tre unge fyre der sammen fik en ide til en udendørs højttaler, der både yder en god lyd og kan holde en lang batterilevetid. Den nyopstartede virksomhed, Soundboks, lancerede sin kampagne på platformen Kickstarter med et mål om at kunne indsamle 100.000 dollars. Kampagnen kørte ved, at man kunne købe forskellige højttalerpakker, hvis man betalte et fastsat minimumsbeløb til virksomheden, og allerede på kun få timers kampagne var der indsamlet 875.000 kroner og målet indfriet.¹⁷⁷ I Kampagnens løbetid på 33 dage med afslutning d. 3. april 2016 nåede støtten fra 1.559 investorer op på hele 784.320 dollars eller mere end 5 millioner kroner.

Den danske virksomhed, Airtame, som producerer dongles der skaber en form for trådløs hdmi-forbindelse, slog i 2013 den europæiske rekord for indsamling med deres kampagne på platformen Indiegogo. Indsamlingen løb op i næsten 9 millioner kroner, hvor virksomheden gjorde brug af rewardbaseret crowdfunding til en kampagne på 60 dage, med 9 måneders forudgående forberedelse. Direktør og medstifter, Jonas Gyolokay fremhæver desuden finansieringsmodellen som en slags validering af ideen og produktet. Er der således en stor interesse for kampagnen, er det et godt tegn på, at der er en forretningside at bygge videre på.¹⁷⁸

Et lidt mindre økonomisk projekt om en børneanimationsfilm, blev lagt på Kickstarters platform med et mål om at samle mindst 35.000 kroner ind til produktion af filmen. På 3 dage, var halvdelen af målet nået, mens der kun skulle gå 10 dage af den 29 dage lange kampagne, før end målet var nået. Den hurtige indfrielse af målet, har efterfølgende justeret målet til at nå op på 60.000 kroner.¹⁷⁹ I maj

¹⁷⁶

http://borsen.dk/nyheder/virksomheder/artikel/1/317776/paa_45_dage_satte_108_personer_en_million_ind_paa_virksomhedskonto.html

¹⁷⁷

http://borsen.dk/nyheder/virksomheder/artikel/1/320775/gymnasietrio_scorer_875000_kr_paa_faa_timers_kickstarterkampagne.html

¹⁷⁸

http://borsen.dk/nyheder/virksomheder/artikel/1/315100/saadan_tjener_du_millioner_paa_crowdfunding.html

¹⁷⁹ Viborg nyt, uge 18

måned 2016, tæt på kampagnens afslutning, er den justerede målsætning klart overskredet og indsamlingen lyder på cirka 85.000 kroner.¹⁸⁰

Ofte kan det kræve et innovativt produkt eller en god historie bag ideen for at vække investorenes interesse. Som et lidt sjovt eksempel på en særdeles vellykket kampagne skal fremhæves Ostrich pillow. Oversat direkte til dansk er der tale om en strudsepude. Ikke en pude lavet af struds, men en pude, hvor man stikker hovedet ind midt i foret som en struds der gemmer sig. Hertil er der lavet 3 huller; 1 så man stadig kan trække vejret og 2 til armene eller hænderne så de også kan blive varmet og eventuelt støtte hovedet. Kampagnen blev skudt i gang med et på mål 70.000 dollars. Med målet indfriet på kun 7 dage kørte kampagnen videre og indsamlede over 195.000 dollars fra 1.800 forskellige investorer.¹⁸¹

6.3. Sammenfatning

Det kræver penge, at starte en virksomhed op og har iværksætteren ikke selv midler til at finansiere projektet, så skal kapitalen komme andre steder fra. Bankerne viser en stor forsigtighed med den risikovillige kapital til iværksættere, og kræver i bedste fald en stor sikkerhed i iværksætterens privatøkonomi. Og selvom der også kan være finansiel hjælp eller støtte at hente hos Vækstfonden, så skal virksomhederne have været aktiv i over 12 måneder, og kunne påvise vækst i form af regnskaber og budgetter før end der ydes lån eller andet.

I forhold til kapital fra et af de danske innovationsmiljøer, så bliver virksomhederne nøje udvalgt, og kun dem med størst potentiale får støtte i form af kapital. Det hjælper virksomheder der allerede er godt i gang med en god vækst, og viser mulighed for yderligere vækst og ekspansion. Men det hjælper ikke iværksætteren med den gode ide, der mangler kapital til at sætte projektet i gang.

Iværksætteren med den gode ide kan måske i stedet søge kapital hos en Business Angel. Igen vil der dog ske en nøje udvælgelse af, hvilke projekter der fanger den pågældende Business Angel, og man kan forestille sig, at nogle ideer kan drukne i mængden af andre projekter som vedkommende allerede har i gang og investeret penge i. Ingen tvivl om, at en Business Angel vil være god for en virksomhed, men igen vil et årsregnskab eller to med nogle tal der viser en fremgang og muligheden for yderligere vækst hjælpe til overtalelsen af fremskaffelsen af de finansielle midler.

¹⁸⁰ <https://www.kickstarter.com/projects/1814400493/drops-an-animated-short-film>

¹⁸¹ <http://danskcrowdfundingforening.dk/3-sjove-crowdfunding-kampagner-der-fik-success/>

Hertil er kommet Crowdfunding, som stadig er et forholdsvis nyt begreb i Danmark. Finansieringsmetoden er blevet mere udbredt igennem i de sidste par år, hvor Dansk Crowdfunding Forening har gjort en stor indsats for at øge kendskabet til de muligheder der er.

Crowdfunding giver umiddelbart de små iværksættere, der således har svært ved at sælge deres ideer til bankerne eller overbevise andre investorer mulighed for, at udbrede forretningsideen og forsøge, at overbevise forbrugerne i stedet. På den måde er markedet mere eller mindre vendt på hovedet i forhold til udbud og efterspørgsel, og frem for, at bankerne kan afgøre hvilke produkter der kan have en chance, så er det nu i langt højere grad forbrugerne.

Konceptet går i princippet ud på, at man via sit netværk og medierne gør opmærksom på sit projekt, og får andre til at støtte det via en af de etablerede crowdfunding-platforme. Der findes 4 typer af crowdfunding. Donationsbaseret, rewardbaseret, lånebaseret og aktiebaseret crowdfunding, hvoraf den rewardbaserede er den mest benyttede i Danmark.

Donationsbaseret crowdfunding foregår ved modtagelse af donationer og gaver. Investoren får således ikke en modydelse eller et produkt for gavebeløbet, der således skattemæssigt skal betragtes som en gave, hvoraf der som udgangspunkt skal betales gaveafgift. Indsamlingerne skal overholde indsamlingsloven og er typisk til støtte for børnehjem, overlevende fra en katastrofe, medicinsk behandling eller en sportsaktivitet.

Rewardbaseret crowdfunding er den hyppigst benyttede form i Danmark i forhold til antallet af projekter og investorer. I starten var det mest finansiering til film og lignende, men i takt med udbredelsen af konceptet kan der nu findes mange forskellige projekter. Ved denne type crowdfunding forudbestiller man en ydelse eller et produkt, hvortil virksomheden så modtager kapitalen til brug for den videre proces og produktion.

Skattemæssigt er der tale om regulering efter samme vilkår som websalg, og skal beskattes som almindeligt salg i virksomheden. Hertil skal man være opmærksom på de momsmæssige regler, og hvorvidt virksomhedens omsætning vil kunne overstige grænsen for momsregistrering.

Lånebaseret crowdfunding foregår via en crowdfunding-platform, der fungerer som en markedsplads til formidling og kontakt mellem långiver og låntager. Platformen foretager en indledende vurdering på kreditværdigheden af de virksomheder der søger finansiering, og giver på den måde en garanti overfor investorerne. Investorerne har mulighed for at sprede deres investeringer eller lån til flere forskellige virksomheder, mens virksomhederne samtidig har mulighed for at modtage lån fra flere forskellige investorer og derved få det pågældende finansieringsbehov opfyldt.

Reguleringsmæssigt er der tale om et almindeligt låneforhold, hvor renten er fradragsberettiget for låntager og skattepligtig for långiver. Renten fastlægges ud fra platformens retningslinjer, enten ud fra platformens indledende vurdering af virksomheden eller ved en auktion mellem långiverne.

Markedet for lånebaseret crowdfunding er umiddelbart der, hvor der i øjeblikket er de største finansieringssummer at hente. Ifølge Dansk Crowdfunding Forening er der endnu overskud af kapital og investorer, hvortil der mangler projekter eller andet som mangler finansiering. Det kan således nemt tænke sig, at det vil være et marked, hvor der vil ske en stor fremgang i den kommende tid.

Begrundelsen for anvendelse af denne type crowdfunding kan være, at afkastet på lånet gøres afhængig af resultatet på projektet, hvor det eksempelvis kan være aftalt, at der først afdrages på lånet når et aftalt resultatmål opnås. Hertil er finansieringen heller ikke betinget af samtidig afståelse af ejerandele i virksomheden, som ved aktiebaseret crowdfunding. Videre kan det betyde kapital til de virksomheder, som banken ikke vil finansiere, eller som ikke ønsker at indfri bankernes krav om sikkerhedsstillelse.

Aktiebaseret crowdfunding er en finansieringsform, hvor man som investor kan indskyde et beløb i en virksomhed mod at få ejerandele i den virksomhed, der har søgt kapital. Udgangspunktet er således, at virksomhedens struktur skal tillade et udbud af aktierne til offentligheden. Det betyder at anpartsselskaber og iværksætterselskaber udelukkes fra finansieringsmodellen, da disse umiddelbart karakteriseres som selskaber med en kendt og lukket kreds.

Skattemæssigt er der tale om et skattefrit indskud, hvor investoren modtager aktier til fordel for den indbetalte sum kapital. Senere vil der så være mulighed for udlodning af udbytte i forhold til ejerandel og de gældende regler i den forbindelse.

Ifølge Dansk Crowdfunding Forening arbejdes der i øjeblikket hårdt på, at få en platform i Danmark, og videre, at både anpartsselskaber og iværksætterselskaber også kan benytte muligheden for denne type af crowdfunding.

Der findes flere gode eksempler på indsamling af kapital via en crowdfunding-plattform. Her kan eksempelvis nævnes Vintage Cloud, som via lånebaseret crowdfunding fik samlet 1 million kroner ind på kun 5 dage til et projekt i forbindelse leje og salg af maskiner til digitalisering af filmruller. Eller de 3 danske fyre, der starter en rewardbaseret crowdfundingkampagne med et mål på 100.000 dollars, men ender med et beløb på hele 784.320 dollars til finansiering af deres projekt med udendørs højtalere.

Uanset hvilken finansieringsform der vælges, er der en investor, som skal overtales. Om en iværksætter søger finansiering i banken, Vækstfonden, Business Angels eller via Crowdfunding skal timingen være korrekt. Er banken i et økonomisk fremstød og har kapital til rådighed, kan de være mere villige til at yde finansiering. På samme måde kan det være med en Business Angel. Det vil således være afgørende for iværksætteren at have kontaktet den Business Angel der lige netop har tiden, overskuddet, kapitalen og ser en mulighed for gevinst ved at investere i projektet, i stedet for blot at feje det af bordet.

Videre er timingen i forhold til opstart af virksomheden også et element som iværksætteren skal være opmærksom på. Crowdfunding beskattes efter de almindelige skatteregler, hvorfor det kan have stor relevans om crowdfundingkampagnen sættes i gang før eller efter etablering af selvstændig erhvervsvirksomhed og om der etableres en personlig virksomhed eller et selskab. I denne henseende om den modtagne kapital således beskattes som personlig indkomst eller indgår i opgørelsen af virksomhedens skattepligtige indkomst.

7. Iværksættercase

Casen finder sted med start i november og december måned 2015, og den beskrevne rådgivning skal betragtes med udgangspunkt heri.

Christian Hansen på 42 år, er oprindeligt uddannet ingeniør på Aalborg universitet og har gennem flere år arbejdet med produktudvikling og ledelse hos en større virksomhed i Danmark. Christian er vellidt i virksomheden og belønnes med en gage på kr. 600.000 for sit arbejde. For cirka 10 år siden var Christian, i forbindelse med sit arbejde, udstationeret i Australien, og for at klare det varme klima blev det installerede amerikanerkøleskab med indbygget isterningemaskine brugt i stor stil. I så stor stil, at han gik og savnede de nemme isterninger da familien kom hjem til Danmark igen.

Christian har længe gået og haft en tanke om at blive iværksætter, men manglet ideen og planen til at virkeliggøre drømmene. I hyggeligt selskab fik et par gode venner ham overtalt til at undersøge tingene nærmere og gøre drømmen til virkelig.

Privat er Christian gift med Sofie på 39 år, og sammen har de børnene Jens på 7 år og Anne på 5 år. Sofie arbejder som økonomimedarbejder i en regnskabsafdeling i en større international virksomhed. Sofies løn på kr. 420.000 årligt, er umiddelbart ikke nok til, at forsørge hele den lille familie alene. Det er derfor nødvendigt, at Christian oppebærer en mindre månedlig indtægt i forbindelse med projektets igangsættelse og videre færd.

Familien bor i et hus, som Christian og Sofie købte for 8 år siden. I denne forbindelse blev hele parrets opsparing brugt for, at undgå unødigt finansiering. Det er sidenhen lykkedes for Christian, at spare kr. 350.000 op. Pengene står på en almindelig indlånskonto i den bank, som Christian har benyttet siden barnsben. Christian vil umiddelbart ikke have mulighed for videre opsparing i løbet af 2015.

Indledningsvist har Christian udfyldt og udarbejdet en forretningsplan ud fra en frit tilgængelig skabelon på internettet¹⁸². I forhold til Christians udfyldelse af planen kan følgende udledes:

- Virksomheden skal etableres pr. 1. januar 2016
- Christian har en forventning om, at kunne videreudvikle ideen om en isterningemaskine og tilknytte andre varianter i produktsortimentet
- Christian har estimeret, at de samlede omkostninger til udvikling og produktionsopstart af isterningemaskinen vil udgøre kr. 1 million og strække sig over en periode på 2 år

¹⁸² <https://startvaekst.virk.dk/opstart/lav-en-forretningsplan/skabeloner-til-din-forretningsplan>

- Han vil, så vidt mulig, gerne slippe for unødigt administration
- Christian vil gerne begrænse risikoen til den indskudte kapital, således familien ikke yderligere berøres økonomisk

7.1. Valg af virksomhedsform

Christian har som nævnt opsparet 350.000 kr. til brug for etablering af en virksomhed og udvikling af isterningemaskinen. Opsparingen og eventuelle skattebesparelser er umiddelbart den risiko og kapital Christian og Sofie vil kunne stille i forbindelse med projektet.

Ved siden af Sofies lønindkomst, har parret udregnet, at Christian skal have 10.000 kr. udbetalt hver måned for, at deres levestandard opretholdes. Dette beløb er indregnet i den estimerede omkostning på 1 mio. kr., hvortil Christian mangler finansiering af 650.000 kr.

Christian har hørt om en rigtig god revisor i området, og har aftalt et møde om en gennemgang af forretningsplanen, mulighederne angående etablering af virksomhed og fastlæggelse af den manglende finansiering da banken ikke ville støtte opstarten af den gode ide. Sammen med revisoren gennemgår de først Christians skattemæssige opgørelse for indkomståret 2015. Med en lønindtægt på 600.000 lyder skattebetalingen således på kr. 248.894¹⁸³. Alt i alt, vil skatten umiddelbart gå op med den løbende skat, betalt fra lønnen.

Det betyder således, at Christian ikke umiddelbart opnår en overskydende skat, som kan udgøre yderligere kapital til brug for etableringen. Revisoren foreslår Christian, at opsparingen kan indskydes på en iværksætterkonto. Iværksætterkontoordningen vil være fordelagtig i Christians tilfælde, da lønindkomsten ligger over topskattegrænsen.

Da det i hvert indkomstår er tilladt at indskyde op til 60 % af årets nettoløn¹⁸⁴, kan Christian for indkomståret indskyde op til 360.000, hvilket passer med, at hele forudgående opsparing kan indskydes på en iværksætterkonto. Videre er der mulighed for, at medregne opsparingen til indkomståret 2015 da indsættelsen på iværksætterkontoen kan ske inden d. 15. maj 2016¹⁸⁵.

Indsættelsen på iværksætterkontoen vil give Christian en overskydende skat på 149.273¹⁸⁶ for indkomståret 2015, som således vil betyde en likviditetsmæs-

Likvid beholdning	350.000
+ Skatteværdi af iværksætterkonto	149.273
Likvid beholdning efter skatteværdi	499.273

Figur 11, Egen tilvirkning

¹⁸³ Skatteberegning på bilag 3

¹⁸⁴ Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto § 3, stk. 2

¹⁸⁵ Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto § 1, stk. 2

¹⁸⁶ Se skatteberegning på bilag 4

sig gevinst nu og her, hvortil den samlede likvide beholdning vil udgøre kr. 499.273.

Revisoren påpeger overfor Christian, at skatteværdien af indskuddet på iværksætterkontoen, ikke er en egentlig skattebesparelse, men blot en skatteudskydelse. Der skal således tages højde for en senere genbeskatning på hævningsstidspunktet. Herefter mangler således finansiering af yderligere 500.727 kr.¹⁸⁷ Desuden gør revisoren opmærksom på, at Christian skal sørge for at pengene transaktionsmæssigt overføres til en iværksætterkonto i banken, da virksomheden ikke vil have afholdt udgifter for et tilsvarende beløb i samme regnskabsår og altså ikke opfylde betingelsen for fradrag uden indskud ifølge ETBL § 4, stk. 2.

7.1.1. Enkeltmandsvirksomhed

Når midlerne fra iværksætterkontoen hæves til brug for etablering af en enkeltmandsvirksomhed, vil der ske forlodsafskrivning af de afholdte udgifter. Det vil sige, at der skattemæssigt modregnes et beløb svarende til hævnningen fra iværksætterkontoen og den udskudte beskatning vil komme til udtryk.

Der forventes i første omgang ingen indtægter det første års tid, hvorfor revisoren og Christian regner med et underskudsgivende regnskab. Christian har hørt, at man kan få udbetalt skatteværdien af det underskud, der stammer fra udgifter, der straksafskrives som forsknings- og udviklingsudgifter. Revisoren giver Christian ret, og siger, at det umiddelbart også er en mulighed. Han siger dog, at det ikke vil være den optimale løsning i forbindelse med en virksomhed i personligt regi. Skatte kreditten udgør 22 % for indkomståret 2016, mens skatteprocenten ved topskat ligger på ca. 56 %, som fradragsværdien umiddelbart vil være for et underskud i en enkeltmandsvirksomhed.

I stedet vil det være mere fordelagtigt, at anvende muligheden for overførsel af en negativ indkomst til Sofie. Sofies indkomst ligger ikke over topskattegrænsen, så det fulde udbytte, med en fradragsværdi på ca. 56 % kan ikke opnås. Den negative indkomst fra virksomheden vil blive modregnet i Sofies skattepligtige indkomst og således kunne nedsætte beregningen af sundhedsbidrag¹⁸⁸, kommuneskat¹⁸⁹ og kirkeskat¹⁹⁰. Herudover vil også Christians uudnyttede personfradrag blive overført til Sofie.

Med estimatet på de samlede udgifter til opstarten forudsat ligeligt fordelt over opstartsperioden på 2 år, vil 2016 umiddelbart give et underskud på 500.000. Hertil er opsparingen på iværksætterkonto-

¹⁸⁷ 1 mio. kr. minus 499.273 = 500.727 kr.

¹⁸⁸ Udgør 3 % i 2016

¹⁸⁹ Udgør 25,40 % i 2016

¹⁹⁰ Udgør 0,98 % i 2016

en anvendt, hvorfor skattefradraget nedsættes med 350.000 kr., da hævninger af indskud på kontoen nedsætter fradraget med 100 %. Det skattemæssige underskud der udgør den negative indkomst der kan modregnes i Sofies skattepligtige indkomst bliver således 150.000¹⁹¹.

Sofie vil få en skattebesparelse på 74.612¹⁹², som til sammenligning med en udbetaling af skatte kreditten på kr. 44.000¹⁹³, vil være bedre likviditetsmæssigt. Havde Sofie haft lønindtægt over topskattegrænsen ville forskellen være mere udtalt. Når Christians forskudsregistrering for 2016 ændres, vil skatteværdien fordelt på årets 12 måneder udgøre kr. 6.217, som så vil kunne tilføres virksomheden.

2016	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	okt	nov	Dec
Primo	350.000											
Udgift pr. mdr.	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667
Skat 15				149.273								
Skat 16	6.217	6.217	6.217	6.217	6.217	6.217	6.217	6.217	6.217	6.217	6.217	6.217
Likviditet	314.550	279.100	243.650	357.473	322.023	286.573	251.123	215.673	180.223	144.773	109.323	73.873

Figur 12, Egen tilvirkning

Ovenstående figur viser således, at Christian umiddelbart vil have likviditet nok, til at holde driften kørende for 2016. Hertil vil der dog mangle likviditet i forhold til indkomståret 2017. Med en likvid beholdning ultimo 2016 på kr. 73.873 og forventede udgifter for 2017 på kr. 500.000 vil der altså mangle kr. 426.127.

Ifølge den udarbejdede forretningsplan er Christians klare forventning at han vil kunne have en prototype klar i løbet af efteråret 2016. I samråd med revisoren overvejer de mulighederne for fremskaffelse af yderligere kapital. Revisoren her netop været til en pitch-aften med Dansk Crowdfunding Forening, hvor blandt andet formanden, Michael Eis, fortalte om mulighederne med crowdfunding. Han foreslår derfor straks crowdfunding som en mulighed, og forklarer kort de 4 forskellige finansieringstyper for Christian. De er begge enige om, at den rewardbaserede crowdfunding vil være oplagt til formålet. Dels er der mulighed for, at få kapital tilført i form af forskudssalg af isterningemaskinen, og dels er det en oplagt chance for, at teste markedspotentialet for produktet.

Revisoren oplyser, at rewardbaseret crowdfunding skal behandles som almindeligt salg, hvorfor virksomheden skal momsregistreres og svare moms af indtægten fra crowdfundingkampagnen. For at dække likviditetsbehovet, beregner revisoren en minimumsindtægt på 532.659 kr., hvoraf momsen vil udgøre 106.532 kr.

¹⁹¹ Se forskudsopgørelse på bilag 5

¹⁹² Forskellen i forskudsskatten beregnet på bilag 5 og bilag 6

¹⁹³ 22 % af 200.000

Christian tager herefter kontakt til Dansk Crowdfunding Forening, og får hjælp og vejledning til opstart af en kampagne. Christians tanke er, at ville sælge sin isterningemaskine til en fordelagtig pris, og så sende maskinen til køberne når produktionen for alvor går i gang. Foreningen gør ham det klart, at der skal hårdt arbejde til og opbygges et godt netværk allerede inden kampagnen sættes i gang. En egentlig kampagneperiode kører typisk over 60 dage, og inddeles i 3 faser. Først en fase med et hurtigt opsving, hvor der traditionelt kommer mange penge i kassen. Herefter kommer fase 2, hvor "Valley of death" indtræder. Det vil sige en periode, hvor kampagnen vil føles død, og som spild af tid. Det er dog her den vigtige periode også er, for hvis man formår at komme igennem, så er succesraten stor for fase 3.

Indledningsvist skal Christian allerede ved tanken om opstart af projektet, i gang med at opbygge et netværk og udbrede kendskabet til ham selv og hans produkt. Her kan Facebook være et godt redskab, hvor en veltilrettelagt beskrivelse af Christian, produktet og hele mindsettet i projektet skal udfærdiges. Når kampagnen skydes i gang, vil det forudgående arbejde betale sig tilbage. Christian bliver gjort meget opmærksom på, at det er vigtigt ikke, at læne sig tilbage trods en eventuel stor succes i fase 1, men i stedet fortsætte ufortrødent, hvortil fase 2 vil formindskes.

Christian bliver desuden inviteret til en pitch-aften, hvor han kan stifte nærmere bekendtskab med crowdfunding og få sparring med erfarne crowdfundere. Derudover vil han have mulighed for at pitch sit projekt til forsamlingen og få en masse uvurderlig feedback og andre gode råd til crowdfundingkampagnen.

I samråd med Dansk Crowdfunding Forening sættes målet for Christians crowdfunding-kampagne til kr. 625.000 inkl. moms. Kampagnen planlægges til igangsættelse i september 2016 og udløb i januar 2017. Det vil sige, at Christian forventeligt kan tilskrive likviditeten med 500.000, efter momsen er trukket fra omsætningen.

Når resultatet for 2017 skal gøres op, vil Christian stå med et skattemæssigt resultat på kr. 0.

Forventningerne er herefter, at produktionen vil kunne sættes i gang, og det efterfølgende salg af produkter vil kunne finansiere sig selv. Endvidere er genbeskatningen af den skattemæssige likviditetsfordel for opsparingen på iværksætterkontoen foregået ved modregning i udgifterne i 2016.

Regnskab 2017	
Nettoomsætning	500.000
Estimerede udgifter	<u>500.000</u>
Skattemæssigt resultat 2017	<u>0</u>

Figur 13, Egen tilvirkning

7.1.2. Selskabsform

Revisoren har imidlertid også foreslået Christian at stifte et selskab i stedet for etableringen af enkeltmandsvirksomhed. Et selskab har først og fremmest en fordel i forhold til en begrænset hæftelse, mod den ubegrænsede hæftelse for ejeren af en personlig virksomhed. Hertil påpeger revisoren desuden, at der videre kunne være mulighed for at dele ejerskabet med andre, hvilket Christian indledningsvist giver positivt udtryk for. Videre er der mulighed for en opdeling af en senere udvidelse med flere aktiviteter eller senere igen, frasalg af aktiviteter.

Hvorvidt selskabet skal være et anpartsselskab eller et aktieselskab er umiddelbart et smagsspørgsmål. Et anpartsselskab kræver imidlertid ikke en bestyrelse eller tilsynsråd, som et aktieselskab gør, men det ser Christian ikke som et problem. Videre er der spørgsmål om kapitalen der skal bindes til stiftelse af selskabet, hvor der kræves en større kapital for et aktieselskab end for et anpartsselskab og endeligt er der den forretningsmæssige vurdering i forhold til kapitalstyrke og signalværdi for omverdenen og eventuelle senere investorer. I samråd med revisoren beslutter Christian sig for at der skal stiftes et aktieselskab med en kapital på 500.000 kr. Ved tegningen indbetales således de 350.000 kr. fra iværksætterkontoen, hvortil de resterende 150.000 kr. vil henstå som et stiftertilgodehavende i selskabet. Ifølge selskabslovgivningen er der et krav om indbetaling af minimum 25 % af kapitalen¹⁹⁴, hvilket vil være indfriet ved indbetalingen fra iværksætterkontoen.

Ydermere vil etableringsbetingelsen være opfyldt i forhold til reglerne om iværksætterkontoen¹⁹⁵. Det vil sige, at selskabet vil starte med en positiv likvid beholdning på kr. 350.000 svarende til opsparringen på iværksætterkontoen. Når den overskydende skat fra 2014¹⁹⁶ bliver udbetalt i april måned, vil denne kunne udligne stiftertilgodehavendet og tilgå den likvide beholdning.

Hævningen af opsparringen til etablering af virksomhed i selskabsform betyder videre, at Christian skal genbeskattes af 10 % af midlerne fra iværksætterkontoen om året. Altså 35.000 kr. fra stiftelsesåret, 2016, og frem.

Herudover vil Christians behov for udbetalingen på 10.000 kr. skulle ske som løn fra selskabet. Dette betyder, at selskabet vil stå for indeholdelse og afregning af a-skat og am-bidrag¹⁹⁷. Lønnen i selskabet betyder en fradragsberettiget merudgift på ca. 80.000¹⁹⁸.

¹⁹⁴ Selskabsloven § 33

¹⁹⁵ Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto § 5, stk. 2

¹⁹⁶ Kr. 149.273

¹⁹⁷ Se lønseddel på bilag 7

¹⁹⁸ Se forskudsopgørelse 2016 på bilag 8

En iværksætters opstart

Iværksættercase

Den overskydende skat for indkomståret 2015 i forbindelse med opsparingen på iværksætterkontoen vil Christian, som nævnt, indskyde i virksomheden og udligne det stiftertilgodehavende, der opstod i forbindelse med stiftelsen af aktieselskabet. Udbetalingen fra Skat forventes at ske i løbet af april måned 2016.

2016	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	okt	nov	Dec
Primo	350.000											
Udgift pr. mdr.	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667
Merudgift	-6.667	-6.667	-6.667	-6.667	-6.667	-6.667	-6.667	-6.667	-6.667	-6.667	-6.667	-6.667
Skat 15				149.273								
Likviditet	301.666	253.332	204.998	305.937	257.603	209.269	160.935	112.601	64.267	15.933	-32.401	-80.735

Figur 14, Egen tilvirkning

Af ovenstående tabel ses det således, at der vil være et likviditetsmæssigt behov på 80.735 pr. december 2016 der skal dækkes. Endvidere vil Christian skulle være opmærksom på anpartskapitalen og overholdelse af selskabslovens kapitaltabsregler. Da selskabet umiddelbart ingen indtægter har endnu, vil udgifterne afspejle sig på selskabets kapital. Med en aktiekapital på 500.000 vil der således være tale om kapitaltab idet kapitalen kommer under 50 %, altså 250.000 kr. Der vil altså kunne konstateres kapitaltab allerede fra juni måned 2016.

Christian og revisoren snakker lidt frem og tilbage om mulighederne for fremskaffelse af yderligere likviditet, som samtidig kan påvirke selskabskapitalen positivt. I forhold til anvendelse af skattekreditordningen vil en udbetaling beregnes med 22 % af det højeste beløb af den negative skattepligtige indkomst og udgifterne til forskning og udvikling. Med en forudsætning om at alle udgifterne i selskabet kan betragtes som forskning og udvikling, og da der umiddelbart ikke vil kunne registreres indtægter i selskabet for 2016, vil skattekrediten udgøre 22 % af 580.000 kr.; 127.602 kr. Dog vil en udbetaling af skattekredit først kunne blive realiseret med udbetaling til november 2017, samtidig med årsopgørelsen for indkomståret 2016. Skattekreditordningen vil således ikke være aktuel i første omgang.

Der findes, som bekendt, fire typer Crowdfunding; Lånebaseret, donationsbaseret, rewardbaseret og aktiebaseret. Den lånebaserede crowdfunding vil kunne give selskabet mulighed for likviditet i form af låntagning, men vil ikke umiddelbart sikre selskabskapitalen. Donationsbaseret crowdfunding kunne være en mulighed, men både revisoren og Christian er begge af den opfattelse, at Christians produkt og projekt ikke traditionelt vil egne sig til denne type crowdfunding.

Rewardbaseret crowdfunding ser Christian som en god mulighed. Dette vil betyde hårdt arbejde med annoncering og reklame for både projekt og produkt, men vil udover likviditet kunne give en indikation af projektets markedspotentiale. Skattemæssigt er der tale om et almindeligt salg, hvortil der skal afregnes moms. Indtægten vil således skulle modregnes i udgifterne, og på den måde kunne påvirke selskabskapitalen positivt.

Der ligger dog en usikkerhed i og med, at man ikke på forhånd ved om crowdfundingkampagnen vil blive en succes eller ej. Samtidig vil der også skulle samles en forholdsvis stor mængde indbetalinger sammen til at dække kapital- og likviditetsbehovet. Med en negativ likviditetsbeholdning ultimo 2016 og yderligere udgifter i 2017, vil det betyde en indsamling på kr. 1.138.419 inklusiv moms for, at dække den negative likviditet samt opfyldelse af kapitalkravet på 50 % af aktiekapitalen.

Som tidligere nævnt var Christian positivt stillet overfor at dele ejerskabet med andre. Dog har han givet klart udtryk for, at han vil have den absolutte bestemmende indflydelse for på den måde, at føle, at det stadig er hans projekt. Revisoren gennemgår således forholdene for aktiebaseret crowdfunding, hvilket virker som en fornuftig løsning til, at få dækket den resterende del.

Revisoren forklarer videre, at Christian vil kunne have fordel i at etablere selskabet i en holdingkonstruktion, således Christian ejer aktier eller anparter i et holdingselskab, som videre ejer aktierne i driftsselskabet. På den måde vil investorer kunne købe sig helt eller delvist ind i driftsselskabet uden, at Christian umiddelbart skal beskattes i første omgang. I stedet vil holdingselskabet fungere som et mellemlid eller pengetank.

Der vil derfor først skulle foretages en aktieombytning, hvor Christian i stedet for, at eje aktier i driftsselskabet, kommer til at eje aktier eller anparter i holdingselskabet. Denne omstrukturering kan gøres både skattefrit og skattepligtigt. I det tilfælde, hvor beregninger ikke viser en betydelig avance til beskatning, vil man typisk vælge den skattepligtige metode. I Christians tilfælde, vil en skattepligtig aktieombytning umiddelbart kunne foretages uden yderligere problemer i og med, at det sker samtidigt med stiftelsen af driftsselskabet og avancerne således vil være begrænsede.

Den aktiebaserede crowdfunding vil kunne foretages ved følgende to scenarier:

1. Holding-selskabet sælger en del af sine aktier i driftsselskabet
2. Der sker en kapitalforhøjelse i driftsselskabet

Den første mulighed udløser umiddelbart ingen skat for Holding-selskabet, da gevinst og tab ved afståelse af datterselskabsaktier ikke medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst¹⁹⁹. Men da betalingen for aktierne sker til holdingselskabet, vil driftsselskabet ikke uden videre kunne udnytte indbetalingen.

I stedet vil den anden mulighed være mere fordelagtig. Kapitalforhøjelsen er en skattefri transaktion og indskuddet vil skulle indbetales direkte til driftsselskabet. Dog vil værdien af de eksisterende aktier i driftsselskabet udvandes en smule som følge af de nytegnede aktier. Revisoren og Christian snakker sig frem til, at Christian opgiver 10 % af ejerskabet i forbindelse med kapitalforhøjelsen, mod et samlet provenu på 1 million kr. Selskabets kapital vil herved blive udvidet med nominelt 55.556 kr. til en kurs på 1.800 kr.

2016	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	okt	nov	Dec
Primo	350.000											
Udgift pr. mdr.	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667	-41.667
Merudgift	-6.667	-6.667	-6.667	-6.667	-6.667	-6.667	-6.667	-6.667	-6.667	-6.667	-6.667	-6.667
Skat 15				149.273								
Kap.forhøj						1.000.000						
Likviditet	301.666	253.332	204.998	305.937	257.603	1.209.269	1.160.935	1.112.601	1.064.267	1.015.933	967.599	919.265

Figur 15, Egen tilvirkning

Efter kapitalforhøjelsen træder kapitaltabsreglerne således først i kraft når kapitalen kommer under 277.778 kr. og med en likviditet/kapital ultimo december 2016 på kr. 919.265 og forventede udgifter i 2017 på 580.000 kr. vil kapitalen ultimo 2017, alt andet lige, andrage kr. 339.265 kr. Hertil kan så tillægges den likviditetsmæssige mulighed for udbetaling af skatte kreditten på kr. 127.602.

7.1.3. Valg af virksomhedsform

Indledningsvist er Christian indstillet på, at den fulde opsparing på kr. 350.000 skal indsættes på en iværksætterkonto. Den herved opståede overskydende skat på kr. 149.273 vil også kunne indgå i virksomheden.

Ved at vælge den personlige virksomhed frem for et selskab, vil et underskud kunne overføres og modregnes i Sofies indkomst. Dette betyder en lavere skat til Sofie, og hvis forskudsopgørelsen registreres med et virksomhedsunderskud vil skatten være tilpasset dette fra starten af året. En skatteværdi som parret enstemmigt også vil lade overgå til virksomheden. Samlet er der således indskudt kr. 573.877 i virksomheden. Vel at mærke ud fra en oprindelig opsparing på 350.000 kr., hvortil skat-

¹⁹⁹ Aktieavancebeskatningsloven § 8

tefradraget for opsparingen på iværksætterkontoen har betydet en stor del. Skattefradraget er ikke gratis, men modregnes efterfølgende i udgifter til etablering af virksomheden.

Christians valg af rewardbaseret crowdfunding betyder både en likviditetsmæssig fordel, men kan også ses som en test af virksomhedens markedspotentiale. I forhold til crowdfundingkampagnen vil Christian få en fornemmelse af, om produktideen holder vand eller om foretaget ikke har en videre fremtid. Christians crowdfundingkampagne går godt, og han kan, allerede inden produktionen er sat i gang, notere sig et solidt antal solgte enheder.

Ulempen ved den personlige virksomhed er helt sikkert den ubegrænsede hæftelse, som også Christian er lidt påpasseligt med. Uden at gå med livrem og seler, ønsker han ikke, at projektet skal have negative konsekvenser for hans privatliv, udover de indskud eller beslutninger som han selv er herre over.

Hertil er netop den begrænsede hæftelse med et selskab en klar fordel for Christian. Videre kan selskabsformen også tillægges en vis forretningsmæssig værdi og seriøsitet, hvilket især kan få betydning i forhold til investorer og et eventuelt fremtidigt salg.

Christians løn i selskabet betyder en merudgift i selskabet, som så videre skal finansieres og tages højde for, både likviditetsmæssigt men også med hensyn til kapitaltabsreglerne, idet der i de første par år ikke forventes egentlig indtægt, medmindre en rewardbaseret crowdfundingkampagne, tilsvarende i casen med den personlige virksomhed, sættes i gang.

Idet iværksætterkontoordningens midler benyttes til etablering af et selskab, vil der ske en efterbeskatning over en 10-årig periode med lige store årlige beløb fra og med indkomståret 2016. Det betyder en beskatning på 35.000 kr. om året for Christian.

Ved at stifte et selskab, vil Christian straks kunne etablere en holdingkonstruktion, som letter muligheden for flere investorer eller et salg, hvortil driftsselskabet kan holdes slankt og holdingselskabet fungere som en slags pengetank.

Med overvejelserne in mente, beslutter Christian sig for, at stifte et aktieselskab, hvortil en aktieombytning skal sørge for en holdingkonstruktion. Christian begrundet beslutningen med, at det forretningsmæssige perspektiv i forhold til investorer og især muligheden for den begrænsede hæftelse gjorde udslaget.

7.3. Sammenfatning

Casens fiktive iværksætter, Christian Hansen, har længe gået og overvejet tiden til at skulle forsøge sig med egen virksomhed. Lysten og den gode ide er der, men etableringen kræver kapital i forhold til både opstart af virksomheden og udviklingen af produktet og igangsættelse af projektet.

Der findes en masse gode råd på internettet, og det kan allerede her være en jungle at beslutte hvilke råd man vil tage til sig. Fælles for dem alle, er dog ofte, at det er vigtigt at få det grundlæggende på plads først. De grundlæggende principper for iværksætteren, og især i forhold til opstart, igangsættelse og fremtiden for projektet. Christian udfylder i den forbindelse en forretningsplan, der giver et godt overblik over rammerne og kursen for Christians ide.

Forretningsplanen kan også give en indikation af, hvilken virksomhedsform, der umiddelbart vil passe til Christian, projektet og de fremtidige planer. Vælges en virksomhedsform, der senere ønskes ændret, er der naturligvis metoder til dette, både skattefrit og skattepligtig, men dette kræver ofte yderligere administrativ planlægning og kan i nogle tilfælde kræve ekstra kapital. Det er derfor vigtigt, at overveje situationen nøje, og i forhold til iværksætterens planer og ønsker at etablere virksomheden ud fra den virksomhedsform der vil passe bedst.

Christian har taget kontakt til en dygtig revisor, og i samråd med denne, gennemgået den udfyldte forretningsplan og den økonomiske situation nu og her. Christian ønsker, at anvende sin opsparing på kr. 350.000 i forbindelse med etablering af virksomheden og igangsætning af projektet. Hertil forklarer revisoren videre om muligheder i skattelovgivningen, som positivt kan påvirke et likviditetsflow i forbindelse med etablering af en virksomhed.

Først og fremmest viser casens beregninger, at opsparing på en etablerings- eller iværksætterkonto kan betyde en god startkapital. I Christians tilfælde med en indtægt over topskattegrænsen, vil indskud på en iværksætterkonto umiddelbart give fradrag med størst skatteværdi og således, alt andet lige, betyde en overskydende skat. I casen er den overskydende skat beregnet til kr. 149.273, som videre kan anvendes ved virksomhedsetableringen.

Grundlæggende er lovgivningen formet således, at der typisk sket en genbeskatning, hvortil det som hovedreglen ikke er muligt at opnå en direkte skattebesparelse ved anvendelse af reglerne i skattelovningen. Det er derfor vigtigt, at holde overblik over reglerne for genbeskatningen og tage dem med i overvejelserne i forhold til etablering af en selvstændig erhvervsvirksomhed. Eksempelvis ved etablering af virksomhed i selskabsform, hvor betingelser om ejer- og stemmeandele samt aktivite-

ten i selskabet skal overholdes i 2 år, mens genbeskatningen sker over 10 år. Dette giver således en likviditetsmæssig fordel, mod en genbeskatning på kun 2 år.

Samtidig kan der også være god mening i anvendelse af skattekreditordningen. Denne giver mulighed for udbetaling af skattekredit i forhold til et underskud i virksomheden i forbindelse med udgifter til forskning og udvikling. I forhold til valg af virksomhedsform, skal Christian dog være opmærksom på, at skattekreditordningen ikke vil kunne udfoldes optimalt ved etablering af en personlig virksomhed. Skattekrediten følger således selskabsskatten, hvortil et underskud for en personlig virksomhed eksempelvis giver et fradrag i den personlige indkomst med op til 56 %. I denne situation viser det sig mere fordelagtigt, at benytte forskudsregistreringens overførsel af den negative indkomst til Christians ægtefælle, Sofie. Det højere skattefradrag og dermed højere lønudbetaling til Sofie benyttes så som indskud i virksomheden og øger de likvide midler yderligere.

I casen angående etablering af et selskab, vil skattekrediten give et andet billede. Her giver det god mening, at få udbetalt det tilhørende skattebeløb og tilskrive det til likviditeten for selskabet. Det er dog umiddelbart en ulempe, at skattekrediten først udbetales i forbindelse med selskabets årsopgørelse, der udsendes i november året.

Skattekreditens tilhørende underskud bliver så modregnet i det underskud, der under normale omstændigheder, ville kunne fremføres til modregning i senere års overskud. Det er naturligvis noget, man skal være opmærksom på, men det kan give god mening at anvende ordningen, da likviditeten typisk øger de fremtidige muligheder og det må siges, at være nemmere at betale udgifter til varekøb med likvider og dermed opnå en fortjeneste ved et salg, end det er at betale udgifter med et fremførselsberettiget underskud. Ydermere blev der i 2012 indført en begrænsning i muligheden for modregning af underskud fra tidligere år. Der kan således herefter kun modregnes fuldt ud i de første 7,5 mio. kr. af et års overskud, mens et eventuelt resterende overskud højst kan nedbringes med 60 %. En begrænsning ved anvendelse af tidligere års underskud, som umiddelbart gør større investeringer ved etablering af selskaber mindre attraktiv.

Der er ingen tvivl om, at en god planlægning kan give en god positiv likviditetsmæssig forskydning og styrke etablering af en virksomhed. Dog er der tale om komplekse regler, hvor en fejl umiddelbart kan få store konsekvenser i forhold til gen- eller strafbeskatning. Det er derfor vigtigt at få assistance og sparring til at overskue reglerne, så planlægningen bliver udført bedst muligt.

Udover de muligheder som skattelovningen giver, skal der i Christian Hansens tilfælde også anden kapital i kassen for, at projektet kan lykkes. En påpasselig bank har sagt nej, så der må umiddelbart søges andre muligheder. Hertil kan crowdfunding være en rigtig god løsning.

Rewardbaseret crowdfunding giver, udover penge i kassen, også et fingerpeg i forhold til projektets bæredygtighed, og kan videre være en del af argumentationen overfor en bank eller en business angel i forsøget på sammenkædning med en investor. Tilsvarende kan siges om lånebaseret crowdfunding. Hvor rewardbaseret crowdfunding tester efterspørgslen på produktet, tester lånebaseret crowdfunding i stedet ideen til projektet i forhold til om investorer kan se samme lyspunkter som Christian.

Donationsbaseret crowdfunding vil umiddelbart ikke være aktuel for Christian. Mest fordi finansieringsformen typisk passer bedst i forhold til indsamling til naturkatastrofer, sygdomsforløb eller sportsaktivitet, men også fordi den generelle danske mentalitet er mere i retning af, at der ønskes noget til gengæld for en betaling.

For Christian anvendes en aktiebaseret crowdfunding til brug for yderligere kapitaltilførsel ved en kapitalforhøjelse. På den måde foretages en skattefri transaktion og indskuddet vil skulle indbetales direkte til driftsselskabet. Christians kapitalandel udvandes naturligvis, og han skal være opmærksom på fortsat at have opfyldt betingelserne for etablering i forhold til etableringskonto- og iværksætterkontoordningen.

Crowdfunding kan på den måde være et særdeles godt værktøj til fremskaffelse af kapital. Det kræver uden tvivl mange timers arbejde i forhold til etablering af et netværk og udbredelse af kendskabet til projektet. En iværksætter kommer helt sikkert ikke sovende til pengene, men de organiserede platforme giver store muligheder for at skabe kontakt til allerede etablerede netværk og mulige investorer.

Som nævnt kan crowdfunding teste et projekts markedspotentiale, og er der gode tegn, vil dette videre kunne anvendes i forhold til fremskaffelse af yderligere kapital fra eksempelvis banken, vækstfonden, business angels eller andre investorer.

8. Analyse og sammenfatning

Afhandlingens formål har været, at belyse muligheden for fremskaffelse af kapital for iværksættere. Herunder i forhold til valg af virksomhedsform og skattelovgivningens muligheder for positiv påvirkning af likviditeten med opsparing på etablerings- og iværksætterkonto samt anvendelse af skatte-kreditordningen. Videre er den interessante alternative finansieringsform, crowdfunding behandlet og sidenhen har et praktisk eksempel søgt fremvist, hvorledes rettidig planlægning af virksomheds-etablering kan påvirke og skabe likviditet til opstarten.

Valg af virksomhedsform er ikke et bare et hurtigt og nemt valg at træffe og en form kan ikke udpeges som altid værende den bedste eller mest fordelagtige frem for andre. Valget skal tages ud fra forskellige parametre i forhold til den aktuelle situation og overvejes med hensyn til ønsker for fremtiden.

Umiddelbart er den mest indlysende forskel på en personlig virksomhed og en virksomhed i selskabsform i forhold til kravet om indskud og bunden kapital ved etableringen eller stiftelsen. En personlig virksomhed kræver således intet indskud, mens et anpartsselskab kræver en kapital på 50.000 og et aktieselskab 500.000. Har indehaveren ikke mulighed for at indskyde et beløb i forbindelse med registreringen af virksomheden, kan en personlig virksomhed virke oplagt. Hertil er imidlertid kommet en mulighed for stiftelse af et iværksætterselskab, hvor der blot kræves en indskudt kapital på 1 kr. Et iværksætterselskab reguleres stort set efter samme vilkår som et almindeligt anpartsselskab, hvorfor der således også er mulighed for omregistrering til et anpartsselskab, når en oparbejdet kapital i iværksætterselskabet tillader det.

Ydermere er der forholdet om hæftelse, hvor ejeren af en personlig virksomhed hæfter ubegrænset, mens ejeren af et selskab umiddelbart hæfter ubegrænset. Det skal dog tages med i overvejelserne, at den begrænsede hæftelse vil kunne ændres efter krav fra bank eller andre kreditkilder, i forhold til sikkerhedsstillelse for selskabet.

Regnskabsmæssigt er der ingen regnskabspligt for en personlig virksomhed, mens et selskab skal udarbejde regnskaber og overholde krav og betingelser i årsregnskabsloven. Skattemæssigt betaler et selskab selskabsskat af det beregnede skattemæssige resultat, mens en personlig virksomhed umiddelbart er skattemæssig transparent, og beskattes hos ejeren. Den personlige virksomhed kan vælges beskattet efter kapitalafkastordningen, personskatteloven eller virksomhedsskatteordningen, hvoraf virksomhedsskatteordningen umiddelbart er den mest populære. Virksomhedsskatteordnin-

gen giver mulighed for en skattemæssig opsparring i virksomheden, hvortil indehaverens beskatningsgrundlag typisk søges reguleret under topskattegrænsen.

Et yderligere forhold der skal med i overvejelserne er i relation til et eventuelt virksomhedsunderskud. Har indehaveren anden indkomst, kan der være fordele ved en personlig virksomhed, da underskuddet kan modregnes direkte i anden personlig indkomst, mens et selskabs underskud først kan modregnes i senere års overskud.

Er det tanken, at virksomheden senere skal sælges, vil en selskabsform umiddelbart være den mest fordelagtige. Her vil mulighederne være flere, i forhold til at mindske eller undgå en personlig beskatning, for i stedet at optimere og planlægge skattebetalingen bedst muligt. Sidste, men ikke mindst, kan selskabsformen have fordel, hvis andre investorer eller medejere skal ind i billedet. En personlig virksomhed kan naturligvis omdannes, men dette kan besværliggøre processen til forskel blot at sælge en andel af aktierne eller anparterne.

Indledende kræver det en vis kapital at starte en virksomhed. Uanset om kapitalen skal bruges til stiftelse af et selskab, eller som opstart af driften, så skal der bruges likviditet. Etableringskonto- og iværksætterkontoordningerne giver mulighed for opsparring til etablering af virksomhed, og det endda med skattemæssigt fradrag for den opsparende iværksætter. Indskud på en etableringskonto giver fradrag som ligningsmæssigt, mens iværksætterkontoen giver fradrag i den personlige indkomst. Det kan således give god mening med indskud på en iværksætterkonto, hvis den øvrige indkomst er over topskattegrænsen.

Indskud på kontoordningerne kan foretages enten kontant eller i form af obligationer. Indskud skal udgøre mindst 5.000 kr. og højst 60 % af den skattepligtiges nettolønindtægt, mens der dog altid kan indskydes 250.000 kr. Der kan desuden foretages fradrag for indskud på en kontoordning, uden et reelt indskud. Kravet er således blot, at den samlede sum af udgifter skal opfylde lovens betingelse for etablering og virksomhedsomfang i forhold til krævet arbejdstid og ejer- og stemmeandel for et selskab, og der samtidig er tale om etablering inden indskudsårets udløb. Det er endog også muligt, at opnå et skattefradrag i et indkomstår forud for opsparringen, idet indskudsperioden løber fra 16/5 til 15/5 i året efter.

Der er således mulighed for både etablering af en personlig virksomhed og et selskab med opsparringens midler. Når der hæves indskud fra kontoen foretages en reducere af fradragsværdien. For indskud i 2015 på en etableringskonto sker reducere af en driftsudgift med 55 %, mens indskud på

en iværksætterkonto reduceres 100 %. Afskrivningsgrundlaget for afskrivningsberettigede aktiver reduceres med 50 % ved indskud på etableringskonto, og 100 % for indskud på iværksætterkonto.

Er erhvervelsen sket i form af aktier eller anparter i et selskab, sker den skattemæssige udligning ved en efterbeskatning af det hævede beløb i lige store beløb over 10 år. Samtidig er det et krav, at opsparingen er hævet fuldt ud senest det 10. år efter etableringen eller senest ved udgangen af indkomståret efter det indkomstår, hvor man når folkepensionsalderen.

I fald at lovens betingelser, af den ene eller anden grund, ikke kan overholdes, vil der ske en strafbeskatning. Denne sker for midler på en etableringskonto med et tillæg på 3 % for hvert år fra indskuddet og tillægges den personlige indkomst, mens iværksætterkontoen afgiftsberigtiges med 52,50 % af indskuddet tillagt samme procenttillæg som for etableringskontoen.

Der er ingen tvivl om, at anvendelse af etablerings- eller iværksætterkonto giver en likviditetsmæssig fordel i form af skattebesparelse i indskudsåret, som videre kan bidrage til opstartskapital for en virksomhed. Det er dog vigtigt at holde for øje, at der ikke umiddelbart er tale om en direkte skattebesparelse, men i stedet en skatteudskydelse i forhold til den senere reducere af fradragsværdien eller beskatning af indskud benyttet til anskaffelse af aktier eller anparter.

Opsparing på en etableringskonto vil give den største virkning i det tilfælde, at den skattepligtiges indkomst ligger over topskattegrænsen i etableringsåret, hvortil det med iværksætterkonto ses størst effekt, hvis den skattepligtige beskattes med topskat i opsparingsåret, mens indkomsten i etableringsåret skal ligge under topskattegrænsen. Generelt kan det siges, at det ikke kan betale sig, at spare op til etablering af virksomhed ved brug af ordningerne, hvis ikke man har et reelt ønske om et etablere sig som sådan.

I den danske skattelovgivning er der ydermere mulighed for udbetaling af skattecredit. Således foreskriver ligningslovens § 8X, at virksomheder har mulighed for at skatteværdien af et underskud fra udgifter til forsknings- og udviklingsomkostninger udbetalt i stedet for, at underskuddet først kan benyttes til modregning i senere års overskud. Det kan på den måde give en tilførsel af likviditet i en fase, hvor indtægterne typisk er begrænsede.

Ordningen er rettet mod selskaber og personligt drevne virksomheder, der beskattes ved virksomhedsskatteordningen og naturligvis betinges af, at udgifterne kan karakteriseres som forsknings- og udviklingsomkostninger. Dette er den altoverskyggende betingelse ved ordningen, og kan give anledning til spørgsmål. Forskningsomkostninger opstår umiddelbart i forbindelse de grundlæggende undersøgelser i forbindelse med viden, videnskabelige eller teknisk, som er rettet mod praktiske mål og

anvendelser sigtet mod nogle fastlagte mål. Videre er udviklingsomkostninger tilknyttet aktiviteter, der på baggrund af forskningsresultaterne eller anden given viden, søger at forbedre et produkt eller proces i forhold til en erhvervsmæssig udnyttelse.

For et selskab i en sambeskatningskreds, anses de sambeskattede selskaber for en samlet enhed, hvortil skatteværdien gøres op i forhold til sambeskatningsindkomsten og de sambeskattede selskabers samlede udgifter til forskning og udvikling. Det er således et vigtigt element, at huske, da der maksimalt udbetales skatteværdien af underskud på op til 25 mio. kr. Videre kan udbetalingen af skatteværdien være et gode i forhold til begrænsningen i adgangen til udnyttelse af fremførselsberettigede underskud.

I forhold til en personlig virksomhed, skal skatteværdien af underskuddet vurderes i forhold til fradragsværdien af underskuddet i den skattepligtiges indkomst. Det skal således beregnes nærmere hvorvidt det kan betale sig med udbetaling af skattecredit frem for, at lade underskuddet indregne i den skattepligtiges indkomst.

Anmodning om udbetalingen af skattecredit sker samtidig med selvangivelsen for det pågældende indkomstår, der for selskaber med regnskabsafslutning 31/12 betyder udbetaling i november måned året efter regnskabsåret. Det kan være lang tid at vente, men der fremgår imidlertid ikke et forbud af lovgivningen mod overdragelse af udbetalingen, der således eksempelvis kan stilles til sikkerhed for et banklån eller en kredit og ad den vej bidrage til et likviditetsmæssigt indskud.

Udover lovgivningens muligheder vil der også være brug for kapital der ikke skattemæssigt udlignes over tid. Hertil kan crowdfunding give mindre iværksættere, der måske har fået afslag i banken eller ikke har en række investorer i netværket eller baglandet, mulighed for fremskaffelse af kapital via en række oprettede platforme. Crowdfunding findes i 4 forskellige former. Donations-, reward-, låne- og aktiebaseret crowdfunding. Donationsbaseret crowdfunding reguleres på samme vis som offentlige indsamlinger via indsamlingsloven. Typisk benyttes denne form til brug for indsamling ved naturkatastrofer, sygdomsforløb eller til brug for en sportsudøver.

Rewardbaseret crowdfunding er i princippet en forudbetaling der modtages fra en forbruger, som senere modtager et produkt eller en ydelse. Rewardbaseret crowdfunding er den hyppigst anvendte type i Danmark, og reguleres som et almindelige netbaseret køb. Her skal iværksætteren huske at tage højde for eventuel momsregistrering og afregning, samt indtægtsføring af indbetalingen i virksomheden. Platforme der udbyder lånebaseret crowdfunding fungerer som en slags markedsplads til formidling og kontakt mellem långivere og låntagere. Platformen står for den indledende kreditvur-

dering af parterne og styrer rammerne for fastlæggelse af lånenes rente. Aktiebaseret crowdfunding er den mest komplekse form for crowdfunding, hvor en virksomhed kan udbyde kapitalandele til investorer mod at modtage et indskud. Udgangspunktet er, at virksomhedens struktur skal tillade et udbud af ejerandele til offentligheden, hvilket betyder, at anpartsselskaber og iværksætterselskabet i øjeblikket er udelukket fra finansieringsmodellen.

Uanset hvilken finansieringsform der vælges, er der en investor, enten i form af en pengemand eller som forbruger, der skal overbevises om iværksætterens gode ide og produktet eller ydelsens brugbarhed. Den rewardbaserede crowdfunding kan eksempelvis give et fingerpeg om projektets markedspotentiale og tillægges som argument i forhold til egentlige investorer. Desuden skal timingen af crowdfundingkampagnen tages med i overvejelserne i forhold til igangsætning før eller efter etablering af en personlig virksomhed eller selskab. Dette, da det skal vurderes hvorvidt den modtagne kapital skal beskattes som personlig indkomst eller indgå i opgørelsen af et selskabs skattepligtige indkomst.

Ydermere har afhandlingen gennemgået et casestudy, som en praktisk illustration af de beskrevne likviditetsmæssige muligheder i skattelovningen med opsparing på en etablerings- eller iværksætterkonto og udbetaling af skattecredit efter reglerne om skattecreditordningen samt anvendelse af crowdfunding som finansieringsløsning.

Iværksætteren Christian Hansen har en god ide til et projekt, og ønsker at prøve lykken med egen virksomhed. Den forudsatte opsparing indskydes på en iværksætterkonto, der indledningsvist resulterer i en overskydende skat, som videre kan indskydes i virksomheden. I casen vurderes iværksætterkontoen mest fordelagtig, da Christians lønindkomst ligger over topskattegrænsen, og fradraget for opsparingen herved giver den største likviditetsmæssige værdi.

Med hensyn til skattecreditten er vurderingen, at så vidt der etableres en personlig virksomhed, vil det beregnede underskud give den bedste løsning med overførsel af negativ personlig indkomst til ægtefællen og på den måde give en lavere skattebetaling og i stedet en mulighed for indskud af likviditet i virksomheden. Skattecreditordningen vil i stedet være mere aktuel i forhold til etablering af virksomheden i selskabsform. Dog skal man være opmærksom på, at anmodningen først kan foretages samtidig med selskabets selvangivelse og udbetales i november måned. I casen benyttes skattecreditten således ikke umiddelbart i forbindelse med den likviditetsmæssige planlægning af de forudsætningsgivne 2 år, men vil uden tvivl kunne være aktuel alligevel og give et likviditetsmæssig boost i forhold til igangsætning af produktionen.

Udover skattelovgivningens muligheder, skal der yderligere kapital i kassen for, at likviditeten kommer til at hænge sammen. Christians ide til en isterningemaskine passer hænger umiddelbart godt sammen med den rewardbaserede crowdfunding, hvor Christian udover kapital også kan få testet produktets markedspotentiale. Denne form for crowdfunding vil kunne anvendes uanset om virksomheden er i personligt regi eller som selskab. Ved stiftelse af et aktieselskab er der ydermere mulighed for kapitaltilførsel ved brug af aktiebaseret crowdfunding, hvor Christian sælger 10 % af sin ejerandel mod et kontant indskud fra en investor. Herved sikres likviditeten frem til, at produktet er klar til udsendelse på markedet.

Afhandlingen viser således tydeligt, at det vigtigste parameter for likviditetsoptimering ved etablering af virksomhed er planlægning. Især opsparingen på etablerings- eller iværksætterkonto giver et stort likviditetsfordel i forhold til den tilknyttede skatteudskydelse. Ydermere er den langsigtede planlægning og nogle klare rammer for virksomhedens mål uhyre vigtig når der skal vælges virksomhedsform. Overordnet er skattelovgivningens regler en rigtig god hjælpende hånd og fungerer som rigtig gode værktøjer til danske iværksættere, det forhåbentlig kan skabe yderligere vækst i det danske erhvervsliv.

Endeligt kan det således konkluderes, at med en god indledende planlægning, kan likviditetsfrembringelsen hjælpes godt på vej af den danske lovgivning. Det er dog vigtigt, at sørge for, at have alle parametre med i overvejelserne. Ydermere ses crowdfunding som en særdeles interessant og god mulighed for frembringelse af likviditet og kapital som supplement eller alternativ til lån i banken.

9. Perspektivering

Der er ingen tvivl om, at der er et stort fokus på iværksættere og mulighederne for fremskaffelse af likviditet og kapital. Udover de eksisterende muligheder i skattelovgivningen bliver det mere og mere almindeligt med private investorer, som udbredelsen af crowdfunding helt sikker er med til at styrke. Hertil har erhvervs- og vækstminister Troels Lund Poulsen offentligt støttet et forslag fra Alternativet om muligheden for, at kunne udnytte opsparede pensionsmidler til brug for landets iværksættervirksomheder.

Ændringen skal gøre op med de eksisterende regler i forhold til betingelser om en opsparing på mindst 500.000 kr. på en privat pensionsopsparing, minimumskrav for investeringen på 100.000 kr. og deslige reglen om, at højst 50 % af pensionsformuen over 2 mio. kr. må investeres i unoterede aktier. Forslaget gør således på, at en større mængde pensionsmidler vil kunne frigives til brug for investeringer i blandt andet iværksættervirksomheder. At midler frigives, er dog ikke det samme som, at de investeres. Investeringen i iværksættervirksomheder er stadig med en høj risikoprofil, og mange pensionsopsparende vil formentlig stadig holde deres investeringer i trygge rammer og en lav risiko hos velkendte pensions- og kapitalforvaltere.

10. Summary

This thesis is a part of the Master of Science (MSc) in Business Economics and Auditing degree at Aalborg University. The thesis addresses the opportunities within Danish tax law that an entrepreneur can use when starting up. The purpose of this thesis is therefore to showcase the possibilities for provision of capital and cash flow in regards to the choice of business form and the use of either the set-up account scheme or the entrepreneur account scheme, the tax credit system, and lastly the alternative source of funding via crowdfunding.

The choice of business form is not just a quick and easy choice, and one type cannot be mentioned as always being the best and most advantageous choice. Moreover, the choice has to be made according to a list of parameters given by the actual situation and it should also take into account future wishes and goals.

The immediate considerations will focus on deposits, liability, and a later extraction from the business. For a personal business, there is no requirement for a fixed deposit, which is the case for a business in a corporate form—a company. Depending on the corporate form, different requirements exist. A new type of company, the private limited company start-up (IVS), has appeared with the need for only 1 DKK as a deposit. The unlimited liability in a personal business means that creating a company can sound tempting. Nevertheless, one should be aware of potential demands from creditors regarding collateral outside of the corporate context, which in turn will counterbalance the limited liability.

With regards to the extraction, the holder of a personal business is taxed on the business' profit. Furthermore, there are taxation rules e.g. the business tax scheme, which provides the possibility of a tax deferral by savings made on the business profit. Oppositely, the owner of a company needs to declare the extractions from the company as regular salary or distribution of profits and taxed accordingly.

Any future aspects can also have a say in the choice of the corporate form of the company. However, there are rules and methods in place that can change the corporate form, but these can be heavy both economically and administratively. Therefore, it is advantageous to choose the correct form from the get-go. The future aspects could be e.g. if any investors or co-owners will join the company where a corporate structure and a holding company can give some clear advantages in that regard.

Summary

There is no doubt about the need for capital in order to start a business. No matter if the capital is to be used for the formation of the company, or as a start-up of the operation, you also need liquidity. The set-up account scheme or the entrepreneur account scheme provide the possibility of savings for establishing a business—including tax deductions for the entrepreneur. Long-term saving is not actually needed before establishing the business, as it is possible to get the tax deduction on the deposit on an account scheme without an actual deposit. The demand is therefore only that the total sum of the expenses needs to fulfil the conditions listed in the law with regards to both the establishing and scale of the business with respect to working hours, ownership, and voting shares.

It is possible to establish both a personal business and a company with the savings' funds. When the deposit is withdrawn from the account, a decrease is made in the deduction value, which evens out the tax deferral. If the acquisition is made in the form of shares or stocks in the company, the tax equalization happens with an after-taxation of the withdrawn deposit in equal amounts over 10 years. In case the conditions listed in the law are not respected, or if the savings have not been used before their expiration date, a penalty tax will be imposed depending on which of the savings method has been used.

There is no doubt that the set-up account scheme or the entrepreneur account scheme gives an advantage when it comes to liquidity relative to the tax deduction in the year where the deposit is made, which then can be used as a start-up capital for the business. It is however important to keep in mind that this is a tax deferral as either a decrease is made in the deduction value, or a taxation of the deposit used for the acquisition of shares or stocks.

In the Danish tax law there is another possibility regarding payment of the tax credit. § 8X of the Assessment Act includes the possibility of the tax value of a deficit—due to research and developments costs—being paid out instead of being used to offset the later years of profit. This way, some liquidity can be added during a phase where the revenue is often scarce. This act targets companies and personal businesses, which use the business tax scheme strictly conditional of expenses that can be characterised as research and developments costs.

For a company in a joint taxation, the joint-taxed companies are seen as a single unit where the tax value is based on the joint taxable income and the companies' total expenses on research and development. This is an important element to remember as the maximum payment of the tax value of a deficit goes up to 25 million DKK. Additionally, the payment of the tax value can be beneficial with regards to the restriction of access to utilization of loss carryforwards. For a personal business, the

Summary

taxation value of the deficit is assessed with regards to the deficit in the taxpayer's income. It is therefore one must take into account whether it is beneficial to receive the payment of the tax credit rather than letting the deficit be included in the holder's income.

On top of the laws' possibilities there will also be a need for capital, which is not offset by tax purposes. Crowdfunding can be used as an option for smaller entrepreneurs to raise capital, as many might have gotten rejected by the bank or do not have the support of investors. There are four forms of crowdfunding: donations, rewards, lending, and equity.

Donation-based crowdfunding is regulated the same way as public collections via the Public Collections Act. Typically, this form of collections is employed in the event of natural disasters, illnesses, or for athletes. Reward-based crowdfunding is more or less a pre-payment which is received from a consumer who later on will, in exchange, receive a product or a service. Reward-based crowdfunding is the most commonly-used form for crowdfunding in Denmark, and it is regulated as a normal Internet-based purchase. Here the entrepreneur has to take into account any VAT registration and payment, as well as the income recognition of the payment by the business. Platforms that offer lending-based crowdfunding work as a form of marketplace where lenders and borrowers can communicate. The platform is responsible for the initial credit evaluation of all parties and controls the framework for the lenders' interest rate. Equity-based crowdfunding is the most complex of the four types. Here, a business can offer investments for investors and get a deposit in return. It is important to note that the business structure needs to allow equity to the public, which means that private limited companies and entrepreneurial companies are excluded from this financing model at the moment.

No matter which of the financing models are in place, there is always an investor either in the form of a wealthy individual or a consumer who needs to be convinced of the entrepreneur's good idea, product, or the usability of the service. The reward-based crowdfunding can e.g. give you an idea about the project's market potential and can be added as an argument for real investors. Furthermore, the timing of the crowdfunding campaign should also be taken into account as to when a personal business or a company should be established. This is due to the fact that it needs to be evaluated whether the received capital should be taxable as a personal income, or if it should be included in the company's taxable income.

Finally, it can therefore be concluded that with good initial planning the generation of liquidity is significantly helped along the way by Danish law. It is however important to make sure that all parameters are included in the considerations. Moreover, crowdfunding can be seen as a very interest-

Summary

ing and good opportunity to generate liquidity and capital as a supplement or as an alternative to a bank loan.

11. Kildefortegnelse

Bøger

Titel: Lærebog om indkomstskat

Forfatter: Aage Michelsen, Steen Askholt, Jane Bolander, John Engsig, Liselotte Madsen

Forlag: Jurist- og Økonomforbundets Forlag

Udgivelse/år: 15. udgave, 1. oplag, 2013

Titel: Iværksættersamfundet – Vækst gennem innovation og virkelyst

Forfatter: Mads Váczy, Søren Berg Jørgensen og Christel Skousen Thrane

Forlag: Gyldendahl A/S

Udgivelse/år: 1. udgave, 1. oplag, 2015

Titel: Revisormanual 2016-1

Forfatter: Thorbjørn Helmo Madsen

Forlag: Karnov Group Denmark A/S

Udgivelse/år: 2016

Titel: Skattememo

Forfatter: Flemming L. Bach

Forlag: Karnov Group Denmark A/S

Udgivelse/år: 38. udgave, 1. oplag, 2014

Titel: Regnskabsmemo

Forfatter: Kirska Schnell Christiansen, Tem Vester Christiansen

Forlag: Magnis Informatik A/S

Udgivelse/år: 6. udgave, 1. oplag, 2012

Titel: Selskabsret

Forfatter: Erik Werlauff

Forlag: Karnov Group Denmark A/S

Udgivelse/år: 9. udgave, 1. oplag, 2013

Titel: Valg af virksomhedsform (udkast)

Forfatter: Erik Werlauf

Forlag: Werlauf Publishing A/S

Udgivelse/år: 1. udgave, 1. oplag, November 2015

Publikationer

Titel: Iværksætterundersøgelsen 2015

Forfatter: Dansk Iværksætterforening

Link: <http://www.ivaerk.dk/wp-content/uploads/2012/05/iv%C3%A6rks%C3%A6tterunders%C3%B8gelsen-2015-1.pdf>

Titel: Etablerings- og iværksætterkonto

Forfatter: John Rasmussen, Time Tax A/S

Udgivelse/år: Januar 2016

Titel: Indskud på iværksætterkonto eller etableringskonto

Forfatter: Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Udgivelse/år: 2013

Titel: Sådan starter du dit eget firma

Forfatter: Cecilie Hansen, PeopleInSync

Udgivelse/år: December 2012

Titel: Iværksætterselskaber – IVS

Forfatter: Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Udgivelse/år: Maj 2013

Artikler

Titel: 360 mio. kr. på vej til små- og mellemstore virksomheder

Hentet: 10/4 2016

Link: <http://finans.dk/live/erhverv/ECE8501694/360-mio-kr-paa-vej-til-smaa-og-mellemstore-virksomheder/>

Titel: Ny bankpakke er en realitet

Hentet: 10/4 2016

Link: http://finans.borsen.dk/artikel/1/267764/ny_bankpakke_er_en_realitet.html

Titel: Skattekreditter for forsknings- og udviklingsaktiviteter

Hentet: 13/3 2016

Link: <http://njordlaw.com/da/skattekreditter-for-forsknings-og-udviklingsaktiviteter/>

Titel: Hvad er crowdfunding?

Hentet: 13/3 2016

Link: <https://startvaekst.virk.dk/vaekst/finansiering/crowdfunding/hvad-er-crowdfunding>

Titel: Hvad er crowdfunding?

Hentet: 10/4 2016

Link: <https://www.boomerang.dk/hvad-er-crowdfunding/>

Titel: Hvordan fungerer crowdfunding?

Hentet: 12/11 2015

Link: <http://penge.dk/job-karriere/hvordan-fungerer-crowdfunding>

Titel: Ny afklaring om crowdfunding som alternativ finansieringsform

Hentet: 10/4 2016

Link: <https://www.lett.dk/viden/faglige-nyheder/faglige-nyheder-2015/ny-afklaring-om-crowdfunding-som-finansieringsform>

Titel: Flere danskere vil være deres egen chef

Hentet: 10/4 2016

Link: <http://finans.dk/finans/erhverv/ECE8488817/flere-danskere-vil-vaere-deres-egen-chef/?ctxref=fplive>

Titel: Crowdfunding vil smadre realkredit

Hentet: 10/4 2016

Link: http://finans.borsen.dk/artikel/1/321670/professor_crowdfunding_vil_smadre_realkredit.html

Titel: Danmark vrimler med iværksættere – men vi har et stort problem

Hentet: 10/4 2016

Link: <http://finans.dk/live/erhverv/ECE8562893/danmark-vrimler-med-ivaerksaettere-men-vi-har-et-stort-problem/?ctxref=ext>

Titel: Iværksættere dropper banken

Hentet: 21/3 2016

Link: <http://borsen.dk/nyheder/avisen/artikel/11/122209/artikel.html>

Titel: Sådan fungerer crowdfunding

Hentet: 21/3 2016

Link: <http://borsen.dk/nyheder/avisen/artikel/11/118793/artikel.html>

Titel: På 4,5 dage satte 108 personer en million ind på virksomhedskonto

Hentet: 21/3 2016

Link: http://borsen.dk/nyheder/virksomheder/artikel/1/317776/paa_45_dage_satte_108_personer_en_million_ind_paa_virksomhedskonto.html

Titel: Gymnasietrio scorer 875.000 kr. på få timers kickstarterkampagne

Hentet: 21/3 2016

Link: http://borsen.dk/nyheder/virksomheder/artikel/1/320775/gymnasietrio_scorer_875000_kr_paa_faa_timers_kickstarterkampagne.html

Titel: Sådan tjener du millioner på crowdfunding

Hentet: 21/3 2016

Link: http://borsen.dk/nyheder/virksomheder/artikel/1/315100/saadan_tjener_du_millioner_paa_crowdfunding.html

Titel: Skatteberegning – hovedtrækkene i personbeskatningen 2015

Hentet: 1/4 2016

Link: <http://www.skm.dk/skattetal/beregning/skatteberegning/skatteberegning-hovedtraekkene-i-personbeskatningen-2015>

Titel: Børneanimationsfilm crowdfunded på rekordtid

Hentet: Uge 18 2016

Link: Viborg nyt, uge 18

Hjemmesider

www.ditselskab.dk

www.skat.dk

www.virk.dk

www.tax.dk

www.danskcrowdfundingforening.dk

www.visma.dk

www.skm.dk

www.vf.dk

www.ivaekst.dk

Love

Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto (Etableringskontoloven)

Lov om visse erhvervsdrivende virksomheder

Ligningsloven

Afskrivningsloven

Kursgevinstloven

Statsskatteloven

Selskabsskatteloven

Personskatteloven

Aktieavancebeskatningsloven

Domme og afgørelse

DEP1992.370-4344-388 (Tfs 1992, 312)

ØL 2000.B-3402-98 (Tfs 2000, 504)

SKM2004.260.VLR

SKM2001.497.HR

SKM2014.710.SKAT

SKM2004.187.VLR

Diverse

Juridisk vejledning 2016-1

- C.C.2.6 Henlæggelser efter etablerings- og iværksætterkontoloven
- C.C.2.2.2.20 Udgifter til forsøg og forskning mv.

Arrangementer

Crowdfunding Pitch aften i Aalborg d. 28. januar 2016

Arsenalet Talk-Talk – Crowdfunding med Michael Eis d. 8. april 2016

IPR og finansiering af ideer, Center for industri, d. 15. marts 2016

12. Figuroversigt

3. Valg af virksomhedsform

Figur 1, Egen tilvirkning – Oversigt virksomhedsformer	36
--	----

4. Etablerings- og iværksætterkonto

Figur 2, Egen tilvirkning – Oversigt reducere af driftsudgift og afskrivningsgrundlag	45
Figur 3, Egen tilvirkning – Oversigt reducere af efterbeskatning	46
Figur 4, Egen tilvirkning – Eksempel ved brug af etableringskonto	47
Figur 5, Egen tilvirkning – Eksempel ved brug af iværksætterkonto	48
Figur 6, Egen tilvirkning – Illustration af strafbeskatning	49

5. Skattekreditordning

Figur 7, Skat – Grænser for beregningsgrundlag	56
Figur 8, Innovation Beierholm – Illustration for beskatningsgrundlag	57
Figur 9, Egen tilvirkning – Skattekredit ved sambeskatning	58

6. Crowdfunding

Figur 10, www.startvaekst.virk.dk – Oversigt på crowdfunding-typer	63
---	----

7. Iværksættercase

Figur 11, Egen tilvirkning – Opgørelse af likvid beholdning	75
Figur 12, Egen tilvirkning – Opgørelse likviditet 2016, personlig virksomhed	77
Figur 13, Egen tilvirkning – Opgørelse skattemæssigt resultat 2017	78
Figur 14, Egen tilvirkning – Opgørelse likviditet 2016, selskabsform	80
Figur 15, Egen tilvirkning – Opgørelse likviditet 2016, selskabsform	82

13. Bilagsoversigt

Bilag 1 – Blanket 02.007 Anmeldelse om Etablerings- og Iværksætterkonto.....	106
Bilag 2 – Blanket for anmeldelse af indsamling.....	108
Bilag 3 – Skatteberegning 2015, Christian.....	111
Bilag 4 – Skatteberegning 2015, fradrag for opsparing på iværksætterkonto.....	113
Bilag 5 – Forskudsopgørelse 2016, Sofie (udgangspunkt).....	115
Bilag 6 – Forskudsopgørelse 2016, Sofie (underskud ovf. fra Christian).....	117
Bilag 7 – Lønseddel 2016 for Christian.....	119
Bilag 8 – Forskudsopgørelse 2016, Christian (selskabsform)	120

13.1. Bilag 1 – Blanket 02.007 Anmeldelse om etablerings- og iværksætterkonto²⁰⁰



1 (2)

Anmeldelse
Etableringskonto eller
iværksætterkonto

☐ Etableringskonto
☐ Iværksætterkonto

Anmeldelse om anskaffelse af aktiver m.m. i forbindelse med hævning på etableringskonto eller iværksætterkonto

Navn	CPR-nr.
Adresse	
Pengeinstitutt/afdeling	Etableringsår
Kontonummer (evt. flere)	
Hvilken virksomhed er etableret	

Investeret beløb

Hvilke aktiver er anskaffet eller udgifter afholdt til brug for virksomheden i anledning af etableringen. Det samlede beløb skal overstige et grundbeløb på 80.000 kr. Beløbsgrænsen reguleres årligt. Beløbet udgør 80.000 kr. for 2010, 2011, 2012 og 2013.

Aktivets art	Dato for levering (for bygninger og installationer dato for erhvervelse eller fuldførelse)	Anskaffelsessum (for varelagre evt. fakturapris eller dags pris, for afskrivningsberettigede bygninger og installationer kontantværdien)

Forlods afskrivning

Hvilke aktiver vil blive anvendt til forlods afskrivning

Hvilke aktiver vil blive anvendt til forlods afskrivning	Dato for levering / Ibrugtagning	Anskaffelsessum

Udgifter afholdt til brug for virksomheden

Udgiften er afholdt til dækning af:

Udgiften er afholdt til dækning af:	Dato	Udgiftens størrelse

Beløb i alt: _____
 Det hævdede beløb: _____

2013.05

02.007

²⁰⁰ Kilde: <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=84358>

Anskaffelse af aktier/anpartar	Selskabets navn og CVR-nr.	Dato	Anskaffelsessum

Vejledning	Angivelsen indgives til pengeinstituttet i forbindelse med hævning på etableringskonto eller iværksætterkonto af den, som har foretaget indskud. Kontohaveren kan på kontoen hæve det beløb, der anvendes til: • Forlods afskrivning på formuegoder • Dækning af udgifter, som er afholdt til brug for virksomheden • Stiftelse eller erhvervelse af en virksomhed i selskabsform, dvs. køb af aktier eller anpartar Opmærksomheden henledes på, at indskud vedrørende et indkomstår først kan hæves, når indskud vedrørende tidligere år er hævet fuldt ud. Hvis anmelderen kan fratrække merværdiafgiften, angives anskaffelsessummen uden merværdiafgift. For aktiver, som er anskaffet forud for etableringsåret, er det anskaffelsessummen med fradrag af afskrivninger, der skal angives. Formuegoder, som er anskaffet tidligere end 3 år før etableringsårets begyndelse, kan hverken medregnes til den samlede anskaffelsessum eller forlods afskrives. Hvis en bygning vil blive benyttet både erhvervsmæssigt og privat (fx til beboelse og forretning) oplyses kun anskaffelsessummen for den del, der vil blive benyttet erhvervsmæssigt. Forlods afskrivning kan kun foretages på afskrivningsberettigede bygninger. Forlods afskrivning foretages på den kontantomregnede anskaffelsessum. Foretages anskaffelser af et interessentskab, anføres kun anmelderens andel. Deltagelse i en virksomhed som kommanditist anses ikke som etablering. Forlods afskrivning kan ikke foretages på personbiler, der er indregistreret til privat personbefordring, til udlejning uden fører eller som last- og varemotor køretøjer, som er berigtiget med halv omsætningsafgift. Der kan dog foretages forlods afskrivning på køreskolevogne, der udelukkende benyttes erhvervsmæssigt.	Det er en betingelse for, at etablering anses for at have fundet sted, at kontohaveren eller dennes ægtefælle deltager med personlig arbejdsindsats i ikke uvæsentligt omfang. Der kan i særlige tilfælde dispenseres fra disse regler. Udgifter afholdt til brug i virksomheden kan bl.a. være løn, kursus, husleje, advokat- og revisorbistand. Det er et krav, at udgiften er fradragsberettiget som en driftsomkostning. Ved køb af aktier eller anpartar skal følgende betingelser være opfyldt for at kunne anvende etableringskontoindskud: 1. Der skal købes aktier/anpartar, og købet skal have krævet kapital. Der vil ikke kunne hæves på etableringskontoen eller iværksætterkontoen i forbindelse med køb af aktier/anpartar ved en skattefri virksomhedsomdannelse eller som led i en skattefri omstrukturering, eller ved arv eller gave, da der ikke her er et finansieringsbehov. 2. Der skal ejes mindst 25 procent af aktierne/anpartar eller rådes over mere end 50 procent af stemmевærdien. 3. Der skal være tale om et aktivt driftsselskab, og altså ikke om passiv pengeanbringelse. 4. Der skal købes aktier/anpartar for mindst et beløb svarende til etableringsgrænsen i etableringskontoloven. Kun aktier/anpartar erhvervet inden for de sidste 3 år tæller med ved opgørelsen af, om etableringsgrænsen er opfyldt. 5. Der skal ydes en ikke uvæsentlig arbejdsindsats i selskabet. Når virksomheden er etableret i selskabsform, skal det fradrag, som blev opnået ved indbetaling af penge på etableringskontoen eller iværksætterkontoen udlignes. Det sker ved et tillæg til den personlige indkomst (genbeskatning). For indskud på etableringskonto, der er foretaget i 2002 eller senere, er det samlede tillæg 50 procent af de hævde etableringskontoindskud. Genbeskatninger sker over en 10-årig periode med 5 procent hvert år. Ved hævning af beløb fra iværksætterkonto tillegges det hævde indskud med 10 procent i hvert af de 10 år. Se nærmere om reglerne i Den Juridiske Vejledning afsnit C.C.2.6 på SKATs hjemmeside skat.dk under "Jura, Tal og Statistik".
-------------------	--	---

Erklæring	For så vidt angår driftsmidler, der kan benyttes både erhvervsmæssigt og privat, erklærer jeg, at det/de anskaffede driftsmiddel/midler alene vil blive benyttet erhvervsmæssigt. Samtlige oplysninger afgives under straffeansvar efter § 11 B, stk. 1 i lov om etableringskonto og iværksætterkonto.
------------------	--

Dato og underskrift

2013.05

02.007

13.2. Bilag 2 – Blanket for anmeldelse af indsamling²⁰¹

| INDSAMLINGSNÆVNET |

ANMELDELSE OM INDSAMLING

1. Hvem forestår indsamlingen?

☐ Organisation/forening/institution m.fl. (juridisk person)

☐ Komité (sammenslutning af mindst 3 fysiske personer)

Her angives oplysninger om indsamler og kontaktperson. CVR-nummer udfyldes ikke af komitéer.

Indsamlers navn:	CVR-nr.:
Adresse:	
Kontaktpersons navn:	Tlf.nr.:
Kontaktpersons e-mail:	

Særligt for komitéer: Angiv navn, adresse og CPR-nummer på 3 personer i komitéen.

Navn og adresse	CPR-nr.
1.	
2.	
3.	

2. Indsamlingens tidsrum

Hvornår foretages indsamlingen? (dd-mm-åååå)

Startdato:	Slutdato:
------------	-----------

3. Indsamlingens område

Hvor foretages indsamlingen? (I hvilket geografisk område og/eller på hvilke hjemmesider m.v.?)

4. Indsamlingsmåde

På hvilke måder foretages indsamlingen? (F.eks. på hjemmeside, via SMS, Facebook, ved opstilling af indsamlingsbøsser eller ved annoncering).

Vær opmærksom på, at hus- og gadeindsamlinger kræver særlig tilladelse fra Indsamlingsnævnet.

Side 1 af 3

²⁰¹ Kilde: http://www.indsamlingsnaevnet.dk/~media/_raw_indsam/Anmeldelse%20om%20indsamling.ashx

| INDSAMLINGSNÆVNET |

5. Indsamlingens formål

Hvilket formål skal de indsamlede midler anvendes til?

--

6. Placering af de indsamlede midler

De indsamlede midler skal indsættes på en konto i et pengeinstitut. Kontoen skal enten være oprettet til dette særlige formål eller være af en karakter, der giver mulighed for, at de indsamlede midler kan adskilles fra hinanden og fra andre midler på kontoen. Midlerne kan dog også anbringes i obligationer, hvori myndiges båndlagte arv kan anbringes.

Hvor placeres de indsamlede midler?

Pengeinstitut:	
Reg. nr.:	Kontonr.:
Kontoindehavers navn:	

Eventuelle yderligere oplysninger om placering

Her kan oplyses om eventuelle yderligere pengeinstitutter og/eller konti.

--

Hvem har råderet over kontoen?

Der må kun kunne rådes over midlerne ved underskrift af mindst 2 personer i forening. Navn, adresse og CPR-nr. på de pågældende anføres.

	Navn og adresse	CPR-nr.
1.		
2.		
3.		
4.		

| INDSAMLINGSNÆVNET |

7. Yderligere oplysninger om indsamlingen

Er der yderligere oplysninger af relevans for indsamlingen?

--

8. Betaling

Betaling i forbindelse med indgivelse af anmeldelse om indsamling, jf. § 14 i lov om indsamling m.v., skal ske til Indsamlingsnævnets konto, reg. nr. 0216, kontonr. 4069198643.

Kopi af kvittering for overførslen skal vedlægges denne anmeldelse. Det aktuelle betalingsbeløb og yderligere information findes på www.indsamlingsnaevnet.dk.

Angiv dato og tekst for betalingsoverførslen (CVR-nr. eller telefonnummer).

Dato:	Overførselstekst:
-------	-------------------

9. Medansvarlig for indsamlingen

Her angives en myndig person, som skal være medansvarlig for de forpligtelser, der påhviler arrangørerne af indsamlingen. Hvis den medansvarlige ikke har et CPR-nummer, anføres fødselsdatoen i feltet.

Navn:	CPR-nr.:
Adresse:	
E-mail:	Tlf. nr.:

10. Underskrift

Blanketten skal underskrives af en person, der kan stå inde for rigtigheden af oplysningerne i anmeldelsen.

Undertegnede erklærer:

- at ovenstående oplysninger er korrekte og fyldestgørende,
- at indsamler er bekendt med sin pligt til at indsende regnskab, og
- at eventuelle ændringer i ovenstående oplysninger vil blive meddelt Indsamlingsnævnet.

Dato	Navn	Underskrift

Anmeldelsen samt kvittering for betaling sendes til: Indsamlingsnævnet, Adelgade 13, 1304 København K

Side 3 af 3

13.3. Bilag 3 – Skatteberegning 2015, Christian²⁰²

2015

Christian Hansen
Iværksættergade 13
9000 Aalborg

Årsopgørelse

/Egtefællens personnummer		Personnummer	
020276 2222		010173 1111	
Skattekommune			
Aalborg			
Sundhedsbidrag	Kommune	Kirke	AM-bidrag
4,00	25,40	0,98	8,00
Personfradrag	Indregnet restskat		
43.400			

Du skal have penge tilbage 0

Hvis du har oprettet en specifik konto til brug for udbetaling af personlig skat, overføres beløbet til denne konto. Er beløbet under 100 kr. bliver det overført som forskudsskat i 2017 jf. KSL § 62 C, stk. 2, 2. pkt.

Opgørelse af indkomst

Personlig indkomst	Før AM-bidrag	AM-bidrag	Efter AM-bidrag
Lønindkomst, bestyrelses honorar, fri tlf., fri bil mv.	600.000		
Personlig indkomst med AM-bidragsspligt	600.000	48.000	552.000
Personlig indkomst			552.000
Samlet AM-bidrag		48.000	
Kapitalindkomst			
Kapitalindkomst			0
Ligningsmæssige fradrag			
Beskæftigelsesfradrag jf. LL § 9 J			26.800
Ligningsmæssige fradrag			26.800
Skattepligtig indkomst			
Personlig indkomst			552.000
Kapitalindkomst			0
Ligningsmæssige fradrag			-26.800
Skattepligtig indkomst			525.200
Beregningsmæssig skattepligtig indkomst			525.200
Samlet aktieindkomst			0

Skatteberegning og skatteopgørelse

Specifikation af beregnet skat mv.		
AM-bidrag		48.000,00
Bundskat	8,08 % af 552.000	44.601,60
Topskat (personlig indkomst)	15,00 % af 92.800	13.920,00
Sundhedsbidrag	4,00 % af 525.200	21.008,00

²⁰² Kilde: Skat Nova 2016, Wolters Kluwer

Kommuneskat	25,40 % af 525.200	133.400,80
Kirkeskat	0,98 % af 525.200 i 365 dage	5.146,96
Nedslag for beskatning over 51,95		-491,84
8,08 % af 43.400 personfradrag, bundskat		-3.506,72
4,00 % af 43.400 personfradrag, sundhedsbidrag		-1.736,00
26,38 % af 43.400 personfradrag, kommuneskat		-11.448,92
Beregnet skat		248.893,88
Specifikation af forskudsskat mv.		
Indeholdt A-skat i alt		200.894,00
AM-bidrag af løn		48.000,00
Forskudsskat		248.894,00
Rest- / overskydende skat		
Beregnet skat		248.893,88
Restskat fra 2013 efter evt. modregning jf. KSL § 60, stk. 1		0,00
Forskudsskat		248.894,00
Overskydende skat		0,12
Skatteopgørelse, fordeling af rest- / overskydende skat		
Overskydende skat		0,12
Procentgodtgørelse 0,50 % af 0		0,00
Afrunding		-0,12
Overskydende skat for 2015 inkl. procentgodtgørelse		0,00
Supplerende oplysninger vedr. skatteberegning		
Beskæftigelsesfradrag		
Beregnet beskæftigelsesfradrag		26.800

13.4. Bilag 4 – Skatteberegning 2015, fradrag for opsparing på iværksætterkonto²⁰³

2015

Christian Hansen
Iværksættergade 13
9000 Aalborg

Årsopgørelse

Egtefællens personnummer		Personnummer	
020276 2222		010173 1111	
Skattekommune			
Aalborg			
Sundhedsbidrag	Kommune	Kirke	AM-bidrag
4,00	25,40	0,98	8,00
Personfradrag	Indregnet restskat		
43.400			

Du skal have penge tilbage 150.013

Hvis du har oprettet en specifik konto til brug for udbetaling af personlig skat, overføres beløbet til denne konto. Er beløbet under 100 kr. bliver det overført som forskudsskat i 2017 jf. KSL § 62 C, stk. 2, 2. pkt.

Opgørelse af indkomst

Personlig indkomst	Før AM-bidrag	AM-bidrag	Efter AM-bidrag
Lønindkomst, bestyrelses honorar, fri tlf., fri bil mv.	600.000		
Personlig indkomst med AM-bidragsspligt	600.000	48.000	552.000
Fradragsberettiget indskud på iværksætterkonto			-350.000
Personlig indkomst			202.000
Samlet AM-bidrag		48.000	
Kapitalindkomst			
Kapitalindkomst			0
Ligningsmæssige fradrag			
Beskæftigelsesfradrag jf. LL § 9 J			26.800
Ligningsmæssige fradrag			26.800
Skattepligtig indkomst			
Personlig indkomst			202.000
Kapitalindkomst			0
Ligningsmæssige fradrag			-26.800
Skattepligtig indkomst			175.200
Beregningsmæssig skattepligtig indkomst			175.200
Samlet aktieindkomst			0

Skatteberegning og skatteopgørelse

Specifikation af beregnet skat mv.		
AM-bidrag		48.000,00
Bundskat	8,08 % af 202.000	16.321,60
Sundhedsbidrag	4,00 % af 175.200	7.008,00

²⁰³ Kilde: Skat Nova 2016, Wolters Kluwer

Kommuneskat	25,40 % af 175.200	44.500,80
Kirkeskat	0,98 % af 175.200 i 365 dage	1.716,96
8,08 % af 43.400 personfradrag, bundskat		-3.506,72
4,00 % af 43.400 personfradrag, sundhedsbidrag		-1.736,00
26,38 % af 43.400 personfradrag, kommuneskat		-11.448,92
Beregnet skat		100.855,72
Specifikation af forskudsskat mv.		
Indeholdt A-skat i alt		200.894,00
AM-bidrag af løn		48.000,00
Kompensation for forhøjede afgifter (grøn check)		1.235,00
Forskudsskat		250.129,00
Rest- / overskydende skat		
Beregnet skat		100.855,72
Restskat fra 2013 efter evt. modregning jf. KSL § 60, stk. 1		0,00
Forskudsskat		250.129,00
Overskydende skat		149.273,28
Skatteopgørelse, fordeling af rest- / overskydende skat		
Overskydende skat		149.273,28
Procentgodtgørelse 0,50 % af 148.038		740,19
Afrunding		-0,47
Overskydende skat for 2015 inkl. procentgodtgørelse		150.013,00
Supplerende oplysninger vedr. skatteberegning		
Beskæftigelsesfradrag		
Beregnet beskæftigelsesfradrag		26.800

13.5. Bilag 5 – Forskudsopgørelse 2016, Sofie (udgangspunkt)²⁰⁴

2016

Sofie Hansen
Iværksættergade 13
9000 Aalborg

Forskudsopgørelse

Ægtefællens personnummer	Personnummer
010173 1111	020276 2222
Skattekommune	
Aalborg	
Sundhedsbidrag	Kommune Kirke AM-bidrag
3,00	25,40 0,98 8,00
Personfradrag	Indregnet restskat
44.000	

Skattekort

Startdato for skattekort	01-01-2016
Trækprocent	39
Skattefrit fradrag pr. dag	185
Skattefrit fradrag pr. uge	1.302
Skattefrit fradrag pr. 14. dag	2.604
Skattefrit fradrag pr. måned	5.644

Opgørelse af indkomst

Personlig indkomst	Før AM-bidrag	AM-bidrag	Efter AM-bidrag
Lønindkomst, bestyrelses honorar, fri tif., fri bil mv.	420.000		
Personlig indkomst med AM-bidragspligt	420.000	33.600	386.400
Personlig indkomst			386.400
Samlet AM-bidrag		33.600	
Kapitalindkomst			
Kapitalindkomst			0
Ligningsmæssige fradrag			
Beskæftigelsesfradrag jf. LL § 9 J			28.000
Ligningsmæssige fradrag			28.000
Skattepligtig indkomst			

1 (2)

²⁰⁴ Kilde: Skat Nova 2016, Wolters Kluwer

Personlig indkomst	386.400
Kapitalindkomst	0
Ligningsmæssige fradrag	-28.000
Skattepligtig indkomst	358.400
Beregningsmæssig skattepligtig indkomst	358.400

Skatteberegning og skatteopgørelse

Specifikation af beregnet skat mv.		
AM-bidrag		33.600,00
Bundskat	9,08 % af 386.400	35.085,12
Sundhedsbidrag	3,00 % af 358.400	10.752,00
Kommuneskat	25,40 % af 358.400	91.033,60
Kirkeskat	0,98 % af 358.400 i 365 dage	3.512,32
9,08 % af 44.000 personfradrag, bundskat		-3.995,20
3,00 % af 44.000 personfradrag, sundhedsbidrag		-1.320,00
26,38 % af 44.000 personfradrag, kommuneskat		-11.607,20
Beregnet skat		157.060,64
Specifikation af forskudsskat mv.		
Kompensation for forhøjede afgifter (grøn check)		462,50
Supplerende kompensation (børn)		440,00
Forskudsskat		902,50

Supplerende oplysninger vedr. skatteberegning

Beskæftigelsesfradrag	
Beregnet beskæftigelsesfradrag	28.000

13.6. Bilag 6 – Forskudsopgørelse 2016, Sofie (underskud ovf. fra Christian)²⁰⁵

2016

Sofie Hansen
Iværksættergade 13
9000 Aalborg

Forskudsopgørelse

Ægtefællens personnummer		Personnummer	
010173 1111		020276 2222	
Skattekommune			
Aalborg			
Sundhedsbidrag	Kommune	Kirke	AM-bidrag
3,00	25,40	0,98	8,00
Personfradrag	Indregnet restskat		
44 000			

Skattekort

Startdato for skattekort	01-01-2016
Trækprocent	39
Skattefrit fradrag pr. dag	720
Skattefrit fradrag pr. uge	5.057
Skattefrit fradrag pr. 14. dag	10.115
Skattefrit fradrag pr. måned	21.916

Opgørelse af indkomst

Personlig indkomst	Før AM-bidrag	AM-bidrag	Efter AM-bidrag
Lønindkomst, bestyrelses honorar, fri tilf., fri bil mv.	420.000		
Personlig indkomst med AM-bidragspligt	420.000	33.600	386.400
Personlig indkomst			386.400
Samlet AM-bidrag		33.600	
Kapitalindkomst			
Kapitalindkomst			0
Ligningsmæssige fradrag			
Beskæftigelsesfradrag jf. LL § 9 J			28.000
Ligningsmæssige fradrag			28.000
Skattepligtig indkomst			

1 (2)

²⁰⁵ Kilde: Skat Nova 2016, Wolters Kluwer

Personlig indkomst	386.400
Kapitalindkomst	0
Ligningsmæssige fradrag	-28.000
Skattepligtig indkomst	358.400
Modregning mellem ægtefæller	-150.000
Beregningsmæssig skattepligtig indkomst	208.400

Skatteberegning og skatteopgørelse

Specifikation af beregnet skat mv.		
AM-bidrag		33.600,00
Bundskat	9,08 % af 236.400	21.465,12
Sundhedsbidrag	3,00 % af 208.400	6.252,00
Kommuneskat	25,40 % af 208.400	52.933,60
Kirkeskat	0,98 % af 208.400 i 365 dage	2.042,32
9,08 % af 88.000 personfradrag, bundskat		-7.990,40
3,00 % af 88.000 personfradrag, sundhedsbidrag		-2.640,00
26,38 % af 88.000 personfradrag, kommuneskat		-23.214,40
Beregnet skat		82.448,24
Specifikation af forskudsskat mv.		
Kompensation for forhøjede afgifter (grøn check)		950,00
Supplerende kompensation (børn)		440,00
Forskudsskat		1.390,00

Supplerende oplysninger vedr. skatteberegning

Beskæftigelsesfradrag	
Beregnet beskæftigelsesfradrag	28.000

13.7. Bilag 7 – Lønseddel 2016 for Christian (selskabsform)²⁰⁶

LØNBILAG/ KVITTERING	Lønperiode:	2016
----------------------	-------------	------

Indkomstmodtager: Christian Hansen Iværksættergade 13 9000 Aalborg Cpr. nr. 010173-1111	Arbejdsgiver: Ismaskine ApS SE. nr.: 12345678
---	---

		Løn til udbetaling
Kontant løn med ferieret		16.667,00
		0,00
Personalegoder m.v.		0,00
Ferieberettiget løn i alt		16.667,00
ATP		90,00
Beregningsgrundlag for AM-bidrag		16.577,00
AM-bidrag - 8%	1.326,16	1.326,00
SH betaling		0,00
A-indkomst i alt	15.251,00	15.251,00
Fradrag iht. skattekort	2.073,00	
Trækgrundlag	13.178,00	
Nedrundet trækgrundlag	13.170,00	
A-skat 39 %	5.136,30	5.136,00
		10.115,00
Skattefri udedage		0,00
Udbetalt a-conto		0,00
Tilbageført personalegoder		0,00
LØN I ALT TIL UDBETALING		10.115,00

Opsummeringer	
A-skat i alt	5.136,00
AM-bidrag i alt	1.326,00

²⁰⁶ Kilde: Egen fremstilling

13.8. Bilag 8 – Forskudsopgørelse 2015, Christian (selskabsform)²⁰⁷

2016

Christian Hansen
Iværksættergade 13
9000 Aalborg

Forskudsopgørelse

/Egtefællens personnummer		Personnummer	
020276 2222		010173 1111	
Skattekommune			
Aalborg			
Sundhedsbidrag	Kommune	Kirke	AM-bidrag
3,00	25,40	0,98	8,00
Personfradrag	Indregnet restskat		
44.000			

Skattekort

Startdato for skattekort	01-01-2016
Trækprocent	39
Skattefrit fradrag pr. dag	68
Skattefrit fradrag pr. uge	478
Skattefrit fradrag pr. 14. dag	956
Skattefrit fradrag pr. måned	2.073

Opgørelse af indkomst

Personlig indkomst	Før AM-bidrag	AM-bidrag	Efter AM-bidrag
Lønindkomst, bestyrelses honorar, fri tilf., fri bil mv.	200.000		
Personlig indkomst med AM-bidragspligt	200.000	16.000	184.000
Anden personlig indkomst, herunder mindre personalegoder med samlet værdi over 1.000 kr.			35.000
Personlig indkomst			219.000
Samlet AM-bidrag		16.000	
Kapitalindkomst			
Kapitalindkomst			0
Ligningsmæssige fradrag			
Beskæftigelsesfradrag jf. LL § 9 J			16.600
Ligningsmæssige fradrag			16.600

1 (2)

²⁰⁷ Kilde: Skat Nova 2016, Wolters Kluwer

Skattepligtig indkomst	
Personlig indkomst	219.000
Kapitalindkomst	0
Ligningsmæssige fradrag	-16.600
Skattepligtig indkomst	202.400
Beregningsmæssig skattepligtig indkomst	202.400

Skatteberegning og skatteopgørelse

Specifikation af beregnet skat mv.		
AM-bidrag		16.000,00
Bundskat	9,08 % af 219.000	19.885,20
Sundhedsbidrag	3,00 % af 202.400	6.072,00
Kommuneskat	25,40 % af 202.400	51.409,60
Kirkeskat	0,98 % af 202.400 i 365 dage	1.983,52
9,08 % af 44.000 personfradrag, bundskat		-3.995,20
3,00 % af 44.000 personfradrag, sundhedsbidrag		-1.320,00
26,38 % af 44.000 personfradrag, kommuneskat		-11.607,20
Beregnet skat		78.427,92
Specifikation af forskudsskat mv.		
Kompensation for forhøjede afgifter (grøn check)		1.230,00
Forskudsskat		1.230,00

Supplerende oplysninger vedr. skatteberegning

Beskæftigelsesfradrag	
Beregnet beskæftigelsesfradrag	16.600

Striving for success without hard work is like trying to harvest where you haven't planted

- David Bly