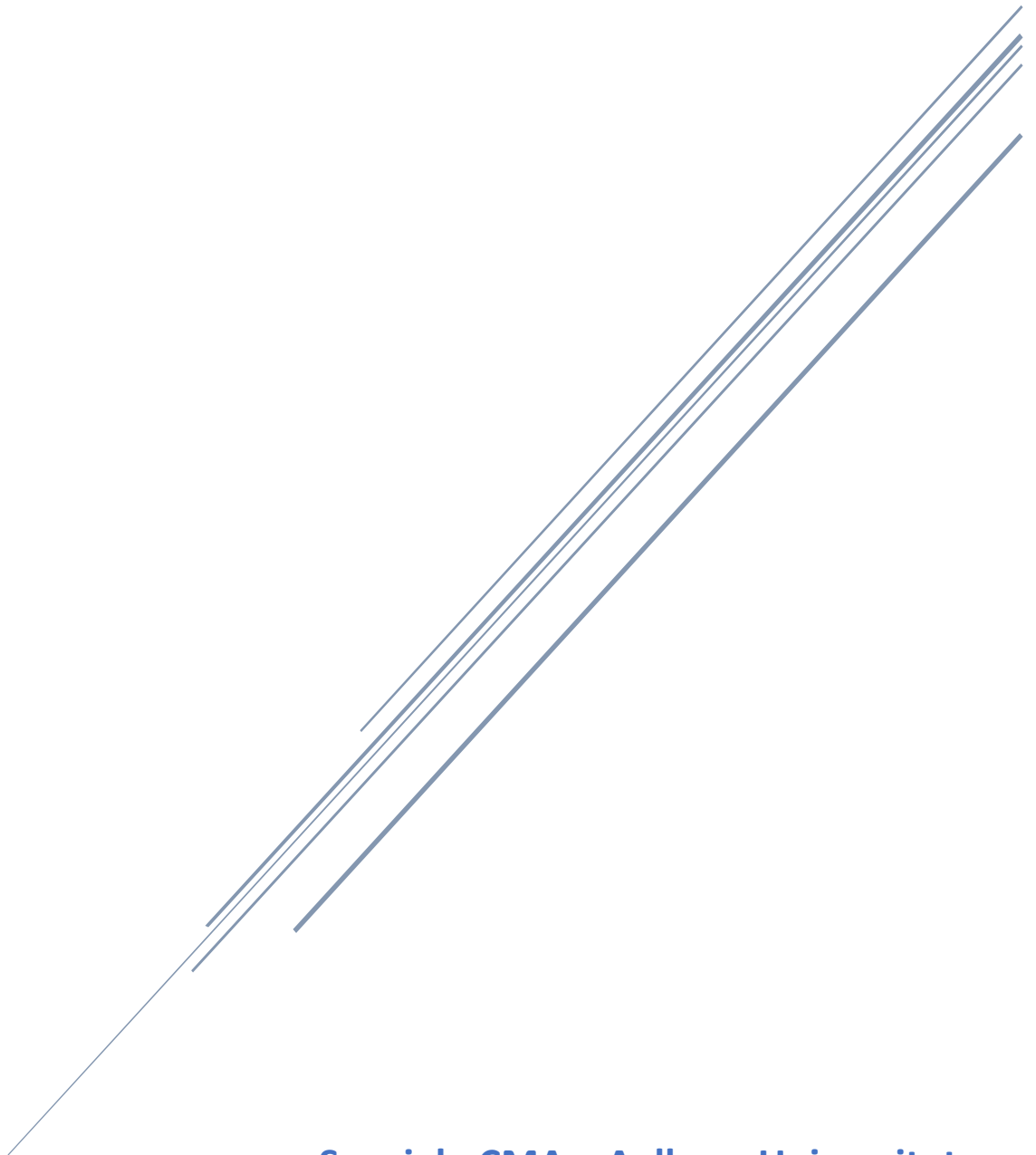


ER DER BEHOV FOR IVÆRKSÆTTERSELSKABER?



Speciale CMA – Aalborg Universitet
Skriver: Bjørn Nielsen
Vejleder: Jesper Seehausen

Indholdsfortegnelse:

Abstract:	3
Indledning:	5
<i>Fortolkning og formål:</i>	11
<i>Problemformulering:</i>	12
<i>Afgrænsning:</i>	12
<i>Teori og metode:</i>	13
<i>Opgavens struktur:</i>	14
<i>Udarbejdelsesmetode:</i>	15
Redegørelse af virksomhedsformer:	17
<i>Personlig virksomhed</i>	17
Hvem vælger denne virksomhedsform?	17
Ny stifte eller købe?	18
Juridisk grundlag og myndigheder?	18
Indskud og hæftelse?	19
Beslutningsmåden?	19
Regnskab?	19
Skat?	20
Penge ud?	22
Optage medejere?	22
Sælge virksomheden?	23
Skifte form?	23
Ophør af virksomhedsform?	23
<i>Iværksætterselskab (IVS):</i>	24
Hvem vælger denne virksomhedsform?	24
Ny stifte eller købe?	24
Juridisk grundlag og myndigheder?	25
Indskud og hæftelse?	25
Beslutningsmåden?	26
Regnskab?	26
Skat?	27
Penge ud?	27
Optage medejere?	28
Sælge virksomheden?	28
Skifte form?	30
Ophør af virksomhedsform?	31
<i>Anpartsselskab (ApS):</i>	32
Hvem vælger denne virksomhedsform?	32
Ny stifte eller købe?	32
Juridisk grundlag og myndigheder?	32
Indskud og hæftelse?	32
Beslutningsmåden?	33
Regnskab?	34

Skat?	35
Penge ud?	35
Optage medejere?	36
Sælge virksomheden?	36
Skifte form?	37
Ophør af virksomhedsform?	37
<i>Sammendrag af forskelle og ligheder mellem virksomhedsformerne personlige virksomhed, iværksætterselskab og anpartsselskab:</i>	<i>38</i>
Analyse af de forskellige virksomhedsformer:	43
<i>Analyse af beskatningsformer i forbindelse med personlig virksomhed, iværksætterselskab og anpartsselskab:</i>	<i>43</i>
<i>Analyse af fordele og ulemper for virksomhedsformen personlig virksomhed:</i>	<i>47</i>
Fordele ved personlig virksomhed frem for iværksætterselskab og anpartsselskab:	47
Ulemper ved personlig virksomhed frem for iværksætterselskab og anpartsselskab:	50
<i>Hvornår er en personlig virksomhed en god ide?:</i>	<i>51</i>
<i>Analyse af fordele og ulemper for virksomhedsformen Iværksætterselskab:</i>	<i>52</i>
Fordele ved iværksætterselskab frem for personlig virksomhed og anpartsselskab:	52
Ulemper ved iværksætterselskaber frem for personlige virksomheder og anpartsselskaber:	53
<i>Hvornår er et iværksætterselskab en god ide?:</i>	<i>55</i>
<i>Anpartsselskab:</i>	<i>56</i>
Fordele ved anpartsselskab frem for personlige virksomhed og iværksætterselskab:	56
Ulemper ved anpartsselskab frem for personlige virksomhed og iværksætterselskab:	57
<i>Hvornår er et anpartsselskab en god ide?:</i>	<i>58</i>
<i>Hvad er bankernes synspunkt på den begrænsede hæftelse i iværksætterselskaber og anpartsselskaber?</i>	<i>59</i>
<i>Sammendrag analyse fordele og ulemper personlige virksomheder, iværksætterselskaber og anpartsselskaber.....</i>	<i>60</i>
Diskussion omkring behov for iværksætterselskaber:	64
<i>Analyse iværksætterselskaber september 2018 – Erhvervsstyrelsen:</i>	<i>65</i>
<i>Har rådgiver et ansvar i forbindelse med det store antal stiftelse iværksætterselskaber?</i>	<i>71</i>
<i>Hvornår er der behov for iværksætterselskaber ud fra redegørelsen og analysen?</i>	<i>72</i>
<i>Sammendrag af diskussionen.....</i>	<i>76</i>
Konklusion.....	80
Litteraturliste:	88
Bøger:	88
Tidsskrifter:	89
Internet/hjemmesider:	89
Bilag 1:.....	90

Abstract:

The task titled "is there in Denmark need for the business type entrepreneurial company?" aims to investigate the need for the business type in Denmark.

In the method, the problem is described as "the need for the entrepreneurial company when looking at the options personal company and Limited Liability Company ". The method section has led to delimitation of other types of companies, both Danish and international. The assignment is structured with a method section, in which the method of solving the problem is described and distributed on a presentation, analysis, discussion and conclusion.

The presentation has described the business types of personal business, entrepreneurial company and Limited Liability Company based on the method described in the method section. The report has compared the different types of business based on the 12 different comparison criteria described in the method section.

The presentation ends with a comparison of the different types of business, which summarizes the differences and similarities between the different types of business.

The analysis analyzes the pros and cons for the founder in the choice of the individual business form. The analysis looks at the pros and cons of founders, choosing either a personal company, entrepreneurial company or Limited Liability Company as an enterprise. In addition, the analysis looks at tax differences for founders in connection with the establishment of a personal company versus a company in company form. Founders are personally and indefinitely liable for any loss in connection with a personal company, while for the entrepreneurial company and Limited Liability Company, there is limited liability unless the founder has made a personal guarantee for the company. The company forms are independent legal entities, so the founder does not receive a deduction for losses in the company as the company itself saves or uses the deficit.

The discussion discusses the need for the entrepreneurial company as a company type in Denmark. In connection with the introduction of the opportunity to set up entrepreneurial company, it was decided that there should be a follow-up to the business form after a few years. In addition, the analysis compares entrepreneurial company and other corporate forms when considering public debt in connection with closures.

The discussion discusses the analysis from the Danish Erhvervsstyrelse, but also discusses the need for the entrepreneurial company in the light of the drafting and analysis prepared. The discussion focuses on the

establishment of 41,877 entrepreneurial company in Denmark during the period 1 January 2014 to 31 December 2017, while no other decline has been found in the establishment of other business forms during the same period. The discussion leads to the fact that the possibility of introducing entrepreneurial company has led to more entrepreneurs in Denmark during the period and therefore more new companies than would normally have been. However, the society economy in Denmark has remained largely unchanged during the period, so the discussion results in 41,877 new entrepreneurial company in Denmark should having resulted in a positive change in the economy. Otherwise, there are only 41,877 new companies with zero growth in Denmark and there is no need for them.

The conclusion combines the task from method sections to statement, analysis and discussion. The problem, "Is there a need for entrepreneurial company in Denmark, when looking at the options for personal and Limited Liability Company", answered that after the assignment was completed, it was not considered necessary for the entrepreneurial company.

This is due to the fact, that the presentation, the analysis and the discussion have concluded that in a very few cases, the entrepreneur will be the optimal solution for the company's founder when looking at the other companies' personal and Limited Liability Company. It is especially the limited liability for founder there is a problem as it is concluded that in many cases, founder cannot start an entrepreneurial company without getting into a situation where there are capital losses and, therefore, need for a bank credit. If the founder has the need for a bank credit, the founder is likely to come to abandon the limited liability and even personal silent security. If there is a need for a bank credit, the personal company would be a better option, as the founder here would be able to receive personal deductions for losses in the company. Limited Liability Company requires a company capital of DKK 50,000, which can be both capitalized and deposit deposits. It is therefore limited how many founders there would not have the opportunity to set up a Limited Liability Company in the first place. Entrepreneurial company gives the founders an opportunity to set up a company for 1 kr. Without personally risking anything. This option could hit far more creditors than the number of entrepreneurs affected by the fact that the entrepreneur was no longer an option. Combined with the fact that the entrepreneurial company compared to the other types of companies has a lower level of survival along with the companies being terminated in the form of bankruptcies or forced redemptions. This gives the state in Denmark a lot of additional costs compared to companies, for example. were founded as personal companies or anpartsselskab instead of. Therefore, the conclusion is, "NO", there is no need for iværksætterselskaber in Denmark when looking at the options personal company or private company.

Indledning:

I min afhandling har jeg besluttet at undersøge behovet for virksomhedsformen iværksætterselskab, i forhold til virksomhedsformen personlig virksomhed og selskabstypen anpartsselskab. Det har jeg valgt, da jeg finder det interessant, om der er behov for en selskabstype med så lavt et kapitalkrav, når man i Danmark kan stifte en personlige virksomhed gratis og kapitalkravet de senere år er faldet fra 125.000 til 50.000 kr. ved stiftelse af et ApS.

Virksomhedsformen iværksætterselskab er ikke en ny selskabsform, men blot en type anpartsselskab med et mindre kapitalkrav end et anpartsselskab. Virksomhedstypen iværksætterselskab følger derfor også regelsættet for anpartsselskaber samt de tilføjelser der er lavet til selskabsloven for iværksætterselskaber.

¹Virksomhedstypen iværksætterselskab blev mulig at oprette fra d. 1/1-2014, hvor den erstattede virksomhedsformen S.M.B.A (selskaber med begrænset ansvar.) Det var moderniseringsudvalgt, der ved udfærdigelse af betænkning 1498/2008 kom med anbefalingen om, at kapitalkravet for virksomhedsformen anpartsselskab skulle fjernes, så selskaberne var konkurrencedygtige i et europæisk perspektiv. I første omgang var der dog ikke flertal for denne i folketinget, hvorfor dette i stedet førte til den første reducere af kapitalkravet fra 125.000 kr. til 80.000 kr. I forbindelse med denne ændring havde Danmark derfor stadig det største kapitalkrav til anpartsselskaber i Skandinavien. ² Der blev også i forbindelse med denne vedtagelse tilføjet en klausul, som gjorde at der senest 2 år efter ikrafttrædelse af dens kapitalbestemmelser skulle evalueres helt eller delvis med henblik på at følge op på de erfaringer, som erhvervslivet, myndigheder og andre interessenter havde gjort sig med den nye lov.³ Det ledte til, at erhvervsstyrelsen sendte et lovforslag i høring omkring indførelsen af iværksætterselskabet.

Virksomhedsformen S.M.B.A. har været grundigt undersøgt af folketinget i forbindelse med evalueringen af selskabsloven i 2013. Folketinget fandt det her bekymrende, at selskabstypen var meget uigennemsigtig og, at der var stor risiko for svindel, konkurser og tvangsopløsninger i selskabsformen, hvorfor der i forbindelse med fremstilling af loven omkring virksomhedsformen iværksætterselskab ligeledes blev fremstillet lovforslag omkring lukning af muligheden for at stifte et selskab efter selskabsformen S.M.B.A.

Den 27/2-2013 blev der derfor fremsat et forslag i folketinget til behandling, hvor folketinget kiggede på muligheden for at lukke ned for virksomhedsformen S.M.B.A og i stedet starte virksomhedsformen

¹ Iværksætterselskaber af Troels Michael Lilja s. 40

² Erhvervs, vækst og Eksportudvalget 2012-13 L152 Bilag 5 -
<https://www.ft.dk/samling/20121/lovforslag/l152/bilag/5/1238664.pdf>

³ Erhvervs, vækst og Eksportudvalget 2012-13 L152 Bilag 5 -
<https://www.ft.dk/samling/20121/lovforslag/l152/bilag/5/1238664.pdf>

iværksætterselskab. I forbindelse med indførelsen af selskabstypen henvises det til L 152 i 2012/13 lovforslagene i folketinget.⁴ Lovforslaget går i alt sin enkelthed ud på, at selskabstypen S.M.B.A udfases, kapitalkravet for anpartsselskaber sættes ned fra 80.000 kr. til 50.000 kr. og det bliver muligt, at stifte et Iværksætterselskab med en selskabskapital på 1 kr. Folketinget har i forbindelse med forslaget kigget mod Tyskland, Norge, Storbritannien mv., som har lignende selskabstyper og har haft dem med stor succes, hvor selskabstypen har bidraget positivt til iværksætteriet og erhvervet i de enkelte lande. Derudover er det folketingets ønske at gøre det mere attraktivt, at stifte et selskab (iværksætterselskab eller anpartsselskab), da disse selskabstyper vil blive mere gennemsigtige end S.M.B.A., som jo i samme omgang ønskes udfaset. Derudover kan man med virksomhedsformen få en regelramme, da iværksætterselskaberne skal følge reglerne i årsregnskabsloven ligesom anpartsselskaber skal, da iværksætterselskaber jo er et slags anpartsselskab.

Lovforslaget var igennem folketinget, hvorefter det blev endeligt godkendt d. 16/5-2013, hvor alle 105 folketingsmedlemmer, som deltog i afstemningen, stemte for forslaget.

Det er hverken første eller sidste gang, at Danmark sammenligner sig med vores nabolande i forbindelse med lovforslag, aftaler eller ordninger, som bliver gennemført. Formålet med lovforslaget er at forbedre den danske konkurrenceevne i forhold til vores nabolande, så de danske virksomheder skal have samme muligheder, som de udenlandske. I mange af vores nabolande har kapitalkravene til selskaber været mindre end i Danmark, hvorfor det har været muligt at stifte et selskab i f.eks. Tyskland og blot lave en filial til selskabet i Danmark og på den måde ville man have et selskab der kunne drive virksomhed i Danmark og være kommet uden om de danske krav for selskabskapitalen. EU-reglerne gør det muligt for udenlandsk selskab at stifte en filial i Danmark for på den måde, at komme udenom kapitalkravene i Danmark. Dette er f.eks. set i forbindelse med Centros sagen, hvor Centros Ltd. vandt en sag mod Erhvervs- og selskabsstyrelsen d. 9. marts 1999. Dommen var principiel på den måde, at EU domstolens afgørelse betød at selskaber selv kunne bestemme, hvor de ville etablere deres selskab indenfor fællesskabet EU, for herefter at kunne lave filialer i øvrige EU-lande.⁵

I Storbritannien har man mulighed for at stifte et Ltd. selskab med et kapitalkrav på 1 £ og meget lave krav til regnskabsaflæggelsen, hvor det var nok for selskabets ledelse, at underskrive og indsende en råbalance

⁴ Lovforslag 152 – Folketinget lovforslag 2012/13

⁵ Sag C – 212/97 Domstolens dom a 9. marts 1999 – Centros Ltd vs. Erhvervs- og selskabsstyrelsen, se afsnit 2.8.1 for gennemgangen af dommen.

for selskabet.⁶

I 2008 gennemførte Tyskland en stor reform af den tyske selskabsret. Dette førte til, at man indførte muligheden for at stifte et UG-selskab (Unternehmergeellschaft) med et kapitalkrav på 1 €. Der var ikke tale om en ny selskabsform, men om en variant af GmbH, som svarer til det danske ApS og det er denne reform vi i Danmark har kigget på og lænet os op ad i forbindelse med indførelsen af virksomhedsformen IVS i Danmark. Den tyske selskabstype UG er kendetegnet ved, at der skal henlægges minimum 25 % af overskuddet indtil anpartskapitalen bliver 25.000 €, som er kapitalkravet for et GmbH i Tyskland, hvorfor efter UG-selskabet kan omdannes til et GmbH. I Tyskland har de første analyser af UG-selskaberne vist, at ud af de første 1.202 UG-selskaber der blev stiftet i 2008 er 8 % nu til GmbH selskaber og med en overlevelsrate på 83,44 % pr. september 2009⁷

I 2012 lavede Jf. Walter Bayer og Thomas Hoffmann en ny gennemgang af UG-selskaberne, som viste at der fra februar 2009 til februar 2012 var blevet indført 63.000 nye UG-selskaber i Tyskland. I Tyskland har UG selskaberne derfor tiltrukket flere nye iværksættere end det engelske Ltd. selskab gjorde i årene op til indførelsen af UG-selskaberne.⁸

Analysen konstaterede at der i 2011 blev opløst 28 UG-selskaber pr. 100 nystiftede, mens tallet for de almindelige GmbH selskaber havde 74 opløsninger pr. 100 nystiftede selskaber. Enkeltmandsvirksomheder og aktieselskabers overlevelsgrad var altså dårligere end UG-selskaber. Der tages i analysen dog ikke højde for alderen for de opløste selskaber.⁹ Tyskland har derfor haft rigtig gode erfaringer med UG-selskaberne, da disse har en høj overlevelsgrad og derudover har indførelsen af UG-selskaber haft en positiv effekt på antallet af Ltd. filialer i Tyskland. Antallet er faldet mærkbart, hvilket kunne tyde på, at en del af iværksætterne stifter et tysk UG-selskab i stedet for at drive erhvervsform i Tyskland med en filial af et Ltd. selskab.

Men er en metode den rigtige blot fordi andre har haft succes med den?

Experian, FSR og Dansk Erhverv har i 2017 lavet en analyse af IVS sammenholdt med øvrige selskabsformer for at se på antallet af stiftede selskabet, sammenholdt med antal nedlukkede selskaber.

Efter indførelsen af iværksætterselskab som virksomhedsform pr. 1/1-2014 er der blevet oprettet rigtig

⁶ Iværksætterselskaber af Troels Michael Lilja s. 30 – de grænseoverskridende alternativer.

⁷ [http://www.steueranwalt.org/artikel/10-Recht/393-Die+Unternehmergegesellschaft+\(UG\)_1.htm](http://www.steueranwalt.org/artikel/10-Recht/393-Die+Unternehmergegesellschaft+(UG)_1.htm).

⁸ Jf. Walter Bayer & Thomas Hoffmann:>> Erfahrungen mit der Unternehmergeellschaft in Deutschland – Exempel für Österreich?<< I GES 2011, s. 104-109 s. 105, samt Walter Bayer & Thomas Hoffmann: >>Frühsterblichkeit von Unternehmergeellschaften. Zugleich Anmerkung zum Beitrang von Miras (NZG 2012. 486)<< I NZG, 887-889, s. 887 f.

⁹⁹ Jf. Walter Bayer & Thomas Hoffmann:>> Erfahrungen mit der Unternehmergeellschaft in Deutschland – Exempel für Österreich?<< I GES 2011, s. 104-109 s. 105, samt Walter Bayer & Thomas Hoffmann: >>Frühsterblichkeit von Unternehmergeellschaften. Zugleich Anmerkung zum Beitrang von Miras (NZG 2012. 486)<< I NZG, 887-889, s. 887 f.

mange iværksætterselskaber. I perioden fra 1/1-2014 til 30/06-2017 er der oprettet 108.952 selskaber i Danmark og ud af disse er 3.593 aktieselskaber, 68.437 anpartsselskaber, 34.903 iværksætterselskaber og 2.019 øvrige selskaber. Det vil sige, at 32 % af de selskaber der er blevet stiftet i perioden, er iværksætterselskaber.¹⁰

Analysen viser, at der ud af de 108.952 stiftede selskaber pr. 30/6-2017 er 99.010 selskaber tilbage. Der er med andre ord lukket 9.942 selskaber af de 108.952 der er stiftet i perioden.

Kigger man på overlevelsesgraden på selskaberne over perioden har iværksætterselskaberne en langt lavere overlevelsesgrad end de øvrige selskabstyper med kun 87,87 %. Anpartsselskaberne har sammenlignet 92,24 %¹¹

Kigger man på de 9.942 selskaber, som er lukket i perioden, er 181 aktieselskaber, 5.347 anpartsselskaber, 4.202 iværksætterselskaber og 212 øvrige selskaber. Selskaberne er fordelt ud på om de er lukket ved konkurs, likvidation, opløsning(solvent), tvangsopløsning eller ukendt årsag.

Ud af de 4.202 iværksætterselskaber der er lukket i perioden er 1.471 gået konkurs, 35 blevet likvideret, 887 opløst solvent, 1.768 tvangsopløst og 41 lukket af ukendte årsager. Svarende til at 35 % af de lukkede selskaber er gået konkurs og 43 % af de lukkede selskaber er blevet tvangsopløst. Til sammenligning er kun 37 % af de lukkede anpartsselskaber gået konkurs, mens kun 16 % er tvangsopløst.

Samlet er der sket tvangsopløsning af 2.635 selskaber i perioden, hvor 67 % af tvangsopløsningerne stammer fra iværksætterselskaber.¹²

En tvangsopløsning af et selskab betyder afvikling af selskabet, hvorefter selskabet stopper med at eksistere. En tvangsopløsning kan komme på tale hvis ikke selskabet overholder selskabets vedtægter, aflevere årsregnskab rettidigt eller lign. En tvangsopløsning af selskabet bliver betalt af selskabets midler, hvis selskaber har sådanne, hvis ikke bliver en tvangsopløsning helt eller delvist betalt af staten.

I Experian, FSR og Dansk Erhvervs undersøgelse fremgår det ligeledes, at iværksætterselskaber er, er den selskabsform med den største andel af regnskaber, hvor regnskabet ikke udarbejdes med erklæring fra revisor. 8.105 af de 13.221 regnskaber for iværksætterselskaber pr. 30/6-2017 aflægges uden erklæring fra

¹⁰ Bilag 1 – Experian. FSR og Dansk Erhverv – Analyse af Iværksætterselskaber

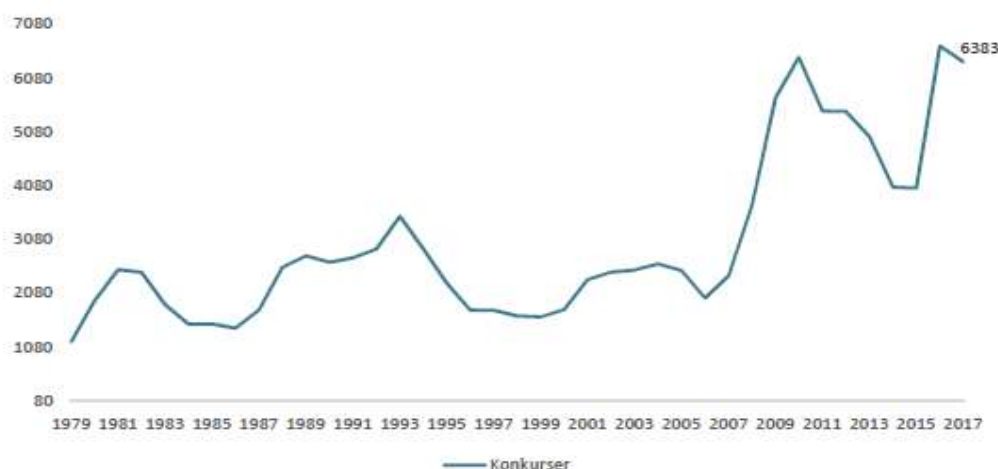
¹¹ Bilag 1 – Experian. FSR og Dansk Erhverv – Analyse af Iværksætterselskaber

¹² Bilag 1 – Experian. FSR og Dansk Erhverv – Analyse af Iværksætterselskaber

revisor, svarende til 61 %, mens kun 17.163 af de 43.278 regnskaber for anpartsselskaberne er aflagt helt uden erklæring fra revision, svarende til 40 %.¹³

FSR og Dansk statistik har i forbindelse med konkursanalysen for 2017 konkluderet, at der i 2017 var 6.383 konkurser i Danmark, som er det tredje største antal konkurser på et enkelt år, historisk set.¹⁴ Det historisk største år var 2016, som slog alle rekorder.

Figur 1: Udvikling i antal konkurser, 1979-2017



Kilde: Danmarks Statistiks Konkursstatistik KONK9

15

År 2016 og 2017 er kendetegnet ved, at der i disse år er mange nulvirksomheder, som ikke har bidraget til jobskabelsen eller den økonomiske vækst i Danmark, og er gået konkurs. En stor del heraf er Iværksætterselskaber.¹⁶

Det store antal konkurser er dog en anden situation end f.eks. i 2008/2009, hvor vi havde et stort antal konkurser pga. lavkonjunktoren, som resulterede i lukning af selskaber der bidrog positivt til jobskabelsen og den økonomisk vækst i Danmark.

Forventningerne til 2018 er heller ikke videre positive, hvis man kigger i retning af FSR og Tom Vile Jensen, som udtaler sig omkring konkursanalysen for 2017 og forventningerne til 2018.

¹³ Bilag 1 – Experian. FSR og Dansk Erhverv – Analyse af Iværksætterselskaber

¹⁴ Konkursanalyse 2017 – FSR og Dansk Statistik

¹⁵ Konkursanalyse 2017 – FSR og Dansk Statistik

¹⁶ Konkursanalyse 2017 – FSR og Dansk Statistik

Tom Vile Jensen forventer, at vi også i 2018 skal se et stort antal konkurser, da de forskellige tal og tendenser ikke umiddelbart indikere en ændring i iværksætterselskabernes udvikling.¹⁷

DR har også løbende bragt indslag og artikler omkring iværksætterselskaberne og udviklingen i antallet af konkurser og gæld til det offentlige.

Den 13/10-2017 bringer DR en artikel hvor DR også har haft Tom Vile Jensen fra FSR til, at give sit syn på udviklingen. Dette kommer i forbindelse med offentliggørelsen af, at DR har kigget på konkursanalyserne fra de tidligere år og konstateret, at der siden 1/1-2014 har været ca. 6.400 nødlidende iværksætterselskaber siden det blev muligt at stifte iværksætterselskaber i Danmark. Her kommer Tom Vile Jensen med et forslag om, at iværksætterselskaber fremadrettet skal deponere 15.000 – 20.000 kr., til staten i forbindelse med stiftelse af selskabet. Pengene skal være deponeret, så de kan anvendes af staten til de omkostninger der er i forbindelse med nedlukningen af selskaberne, så det ikke ene og alene er staten der står tilbage med regningen i forbindelse med selskabslukningerne.

Dansk Iværksætterforenings formand Peter Kopfler mener dog, at det er en dårlig ide med en deponeringskonto. For han mener ikke, at der er nogle af dem der stifter iværksætterselskaber der kan finde 15- 20.000 kr., til en deponeringskonto, for hvis de kunne de havde de vel stiftet et anpartsselskab.¹⁸

Det ser ud til, at iværksætterne har taget godt imod selskabsformen, når man tænker på, at 32 % af alle nye stiftede selskaber i perioden er iværksætterselskaber.

Omvendt ville jeg, som folketingsmedlem eller minister ikke være særlig imponeret over, virksomhedsformen iværksætterselskab, hvis man ser på analysen fra Experian, FSR og Dansk Erhverv. Iværksætterselskab er den virksomhedstype der bidrager med langt flest opløsning og i kraft af den lave kapital på 1 kr., vil det i langt de fleste tilfælde være staten der står tilbage med regningen for opløsningen af selskaberne. Derudover er iværksætterselskaber den virksomhedstype, hvor der procentvis er langt flest regnskaber, hvor der ikke bliver afgivet nogen erklæring fra revisor i forbindelse med udarbejdelse af årsregnskab.

Dette leder mig til Beslutningsforslag B 148, fra folketinget, som er fremsat d. 29/5-2018 af Dansk Folkeparti, hvor partiet fremsætter forslag omkring afskaffelse af virksomhedsformen iværksætterselskaber

¹⁷ [https://fsr.dk/Nyheder og presse/Nyheder/2018.nyheder/Konkursanalyse](https://fsr.dk/Nyheder%20og%20presse/Nyheder/2018.nyheder/Konkursanalyse)

¹⁸ <https://dr.dk/nyheder/penge/stribevis-af-skranende-ivaerksaetterselskaber-giver-millionregning-til-staten>.

med baggrund i Experian, FSR og Dansk Erhvervs analyse og med baggrund i forskellige artikler omkring iværksætterselskaber og deres gæld til staten. Forslaget fortæller ligeledes, at det kun er 3 % af alle iværksætterselskaberne, som har formålet at øge selskabskapitalen fra 1 kr. til 50.000 kr. siden dannelsen i 2014.¹⁹

Skal man her igen kigge mod Tyskland, som man gjorde i forbindelse med indførelsen af virksomhedstypen iværksætterselskab, var der 8 % af selskaberne der var omdannet fra et UG-selskab til et GmbH. Det skal endda ses i lyset af, at man i Tyskland har et langt højere kapitalkrav for GmbH selskaber (25.000 €) end vi har i Danmark (50.000 kr.).

Man skal dog være opmærksom på, at selvom det kun er 3 % af iværksætterselskaberne og 8 % af UG-selskaberne i Tyskland, der har omdannet sig til et anpartsselskab eller GmbH. ikke er ensbetydende med, at det kun er dem, som har opnået det nødvendige kapitalkrav for at ændre selskabsform. Man må gerne fortsætte i virksomhedsformen iværksætterselskab selvom man har en egenkapital der er over 50.000 kr.

Fortolkning og formål:

Formålet med opgaven er at undersøge om der er behov for iværksætterselskaber, som en virksomhedsform eller om de allerede eksisterende muligheder i personlig virksomhed og anpartsselskab er tilstrækkelige. Ud fra ovenstående indledning finder jeg det interessant, at der har været så stor interesse for virksomhedsformen iværksætterselskab fra iværksætternes side. Derudover finder jeg det interessant, at virksomhedsformen iværksætterselskab er meget dårligere rangeret end de øvrige virksomhedsformer, når man ser på Experian, FSE og Dansk Erhvervs analyse. Her tænker jeg især på delen omkring tvangsopløsninger, hvor virksomhedsformen iværksætterselskab står for langt størstedelen.

Tvangsopløsningerne er et resultat af, at selskaberne ikke indsender årsregnskabet for selskabet rettidigt. I forbindelse med godkendelsen af lovforslaget i 2013 afskaffede man S.M.B.A. virksomhedstypen og åbnede op for virksomhedstypen iværksætterselskab i stedet, da man håbede på, at det var et godt alternativ til virksomhedstypen anpartsselskab og, at virksomhedstypen vil give mere gennemsigtighed end S.M.B.A. gav. Spørgsmålet er så om det er lykkedes med virksomhedsformen iværksætterselskab, eller om iværksætterselskaberne i stedet for har givet mere uigennemsigtighed for staten og flere omkostninger til staten i form af omkostninger til tvangsopløsninger mv.

Set ud fra selskabs stifternes synspunkt og med nedsættelsen af selskabskapitalen for et anpartsselskab in mente, som er faldet fra 125.000 kr. til 80.000 kr. og igen fra 80.000 kr. til 50.000 kr. i forbindelse med

¹⁹ Folketingstidende – Beslutningsforslag B 148 – Folketinget 2017-18

godkendelse af lovforslaget omkring virksomhedsformen i 2013²⁰, med virkning fra 2014 finder jeg det interessant at undersøge om virksomhedsformen iværksætterselskab har ledt til en bedre gennemsigtighed i forbindelse med virksomhedsformen end der var inden dens indførelse.

Dette leder mig til følgende problemformulering.

Problemformulering:

Med udgangspunkt i foranstående indledning, fortolkning og formål har jeg formuleret følgende overordnede hovedspørgsmål.

”Er der behov for virksomhedsformen iværksætterselskaber, når man ser på de alternative virksomhedstyper personlige virksomhed og anpartsselskab?”

Afgrænsning:

I opgaven har jeg valgt, kun at have fokus på virksomhedsformerne personlig virksomhed, iværksætterselskab og anpartsselskab, da disse virksomhedstyper ligger tæt op ad hinanden i forhold til kapitalkrav, ledelseskraav mv. Iværksætterselskabet er allerede et slags anpartsselskab. I opgaven ser jeg dog på personlige virksomheder, iværksætterselskaber og anpartsselskaber særskilt. Det vil derfor sige, at når jeg i opgaven skriver anpartsselskab, så mener jeg selskaber der allerede er anpartsselskaber og ikke iværksætterselskaber, som jeg i opgaven behandler særskilt, selv om iværksætterselskabet allerede er en slags anpartsselskab.

I opgaven har jeg valgt at afgrænse mig fra de øvrige virksomhedsformer, da disse henvender sig til en virksomhed hvor der fra start er flere ejere, eller en virksomhedsform der kræver en høj selskabskapital eller på anden måde adskiller sig væsentligt fra de valgte virksomhedsformer. Aktieselskaber har fået nedsat selskabskapitalen fra 500.000 kr. til 400.000 kr., hvorfor et aktieselskab med delvis indbetaling af selskabskapitalen kunne have været en mulighed. Jeg har dog valgt at afgrænse mig fra denne type også, da jeg ikke finder det aktuelt at undersøge selskabstypen, der som minimum kræver 100.000 kr. i selskabskapital ved delvis indbetaling, når jeg ser på min problemformulering i opgaven, hvis formål er at vurdere behovet for iværksætterselskabet. Jeg vurderer, derfor at sammenligningen med personlige virksomhed og anpartsselskab dækker det behov jeg har i forbindelse med opgaveudarbejdelsen.

²⁰ Werlauffs Kompendier af Erik Werlauf 4. udgave – s. 39

Jeg afgrænser mig også fra udenlandske virksomheds- og selskabsformer, da jeg i denne opgave kun har til hensigt at undersøge den danske lovgivning, SKAT mv., for de danske virksomhedstyper personlig virksomhed, iværksætterselskab og anpartsselskab.

Det kunne dog have været en mulighed f.eks. at stifte et engelsk Ltd. selskab eller et tysk UG-selskab og så lave en filial i Danmark i stedet for. Jeg har dog valgt, at afgrænse mig fra denne mulighed, da selve konstellationen vil risikere, at koste en del skrive penge ved advokat og eller revisor samtidigt med, at jeg ikke mener, at en sammenligning med enten et Ltd selskab eller et UG-selskab kan hjælpe mig i mål med min problemstilling, hvor jeg ønsker, at se på behovet for iværksætterselskabet.

I forbindelse med min analyse og vurdering af selskabsmulighederne vil jeg kort komme ind på holdingselskaber, som vil være en del af analysen for virksomhedsformerne iværksætterselskab og anpartsselskab.

Teori og metode:

Til løsningen af min problemstilling vil jeg anvende en lang række forskellige teorier. Største delen af min teori vil stamme fra bøger og tidsskrifter, men jeg vil også anvende artikler og analyser fra f.eks. FSR, Dansk Erhverv, Dansk Statistik, Folketinget.dk mfl.

I forhold til sammenligning og vurdering af fordele og ulemper mellem virksomhedsformerne personlig virksomhed, iværksætterselskab og anpartsselskab tager jeg udgangspunkt i 12 spørgsmål, som jeg mener vil afdække sammenligningen og vurderingen af de 3 selskabsformer. Jeg har undersøgt og sammenlignet de forskellige teoretikere beskrevet i min litteraturliste, men har i forbindelse hermed ikke fundet behov for at fjerne eller redigere i de 11 spørgsmål der stammer undervisningen i valg af virksomhedsform, da jeg mener de dækker godt og bredt for de forskelligheder jeg ønsker at undersøge mellem de forskellige virksomhedsformer. Jeg har dog valgt at tilføje et 12. punkt, som omhandler ”ophør af virksomhedsformen”, da jeg godt vil tilføje sammenligningen af behandlingen af nedlukning af en personlig virksomhed kontra en virksomhed drevet i selskabsform.

For at kunne besvare ovenstående problem og problemstilling er det vigtigt, at få klarlagt hvilken metode, som jeg ønsker at anvende i forbindelse med opgavebesvarelsen.

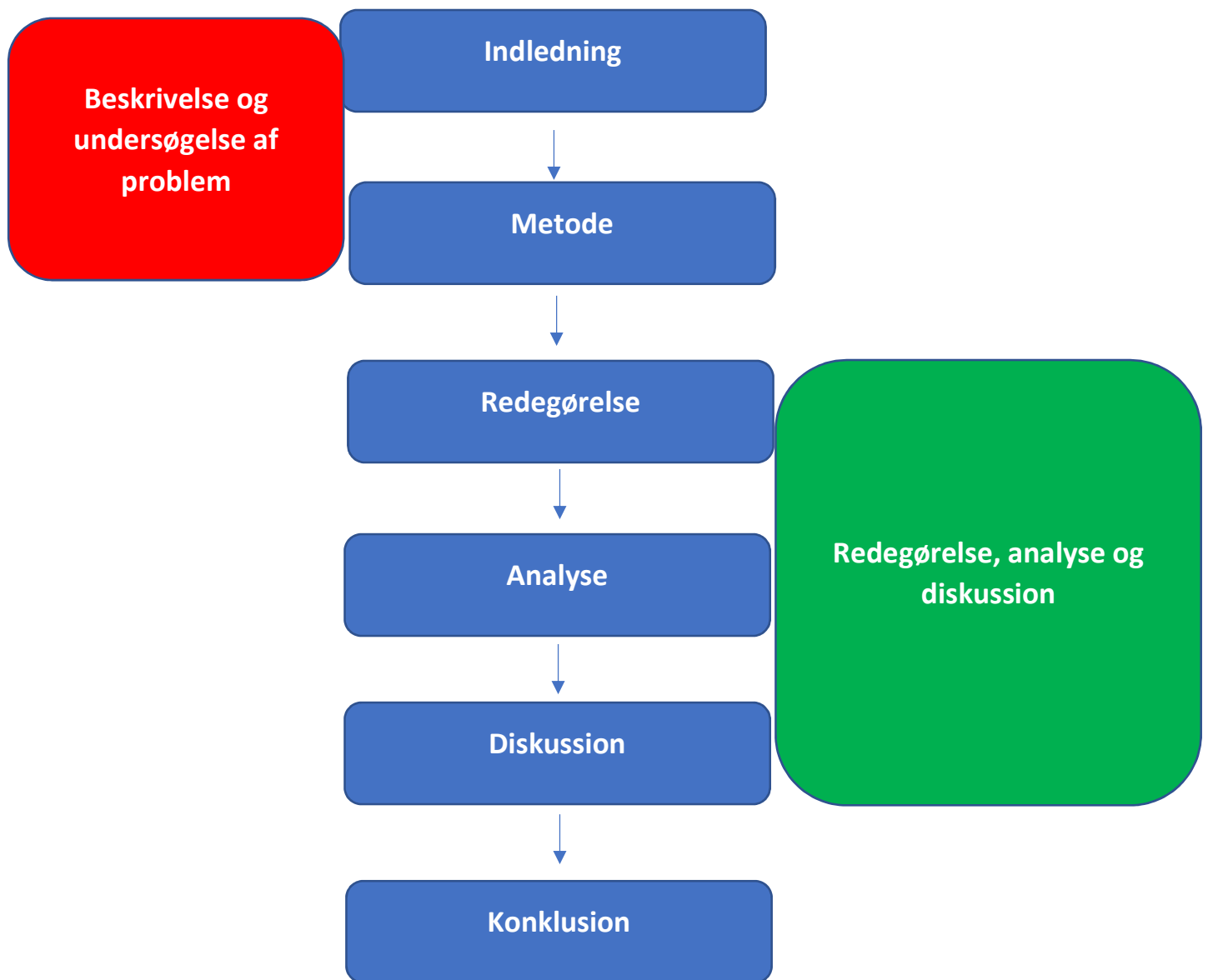
Metoderne i opgaven bliver anvendt ud fra de præmisser, afgrænsninger og forudsætninger, som min problemformulering hviler på.

Opgavens struktur:

Opgavens struktur er opbygget med en indledning til opgaven, som består af en indledende beskrivelse af baggrunden for, hvordan og hvorfor vi i Danmark har fået muligheden for at stifte en virksomhed efter virksomhedsformen iværksætterselskab. Indledningen har ledt mig til en fortolkning og formål med opgaven, hvor jeg kort beskriver, hvad ønsket med opgaven er og hvordan jeg har fortolket indledningen i forhold til min problemformulering. Problematikken har ledt mig til min problemstilling som jeg herefter har afgrænset mig i forhold til.

Indledning leder til beskrivelse af metode, teori og struktur i forbindelse med opgaveudarbejdelsen.

Opgaven kan inddeles i 3 hovedafsnit, som jeg kort beskriver nedenfor.²¹



²¹ Egen tilvirkning

I første afsnit præsenterer jeg indledningen, problemet metoden og tilgangen til at løse problemet.

I andet afsnit analyserer og diskutere jeg virksomhedsformerne personlige virksomhed, iværksætterselskab og anpartsselskab i forhold til og med henblik på, at løse den problemstilling som jeg har opstillet.

I tredje afsnit beskæftiger jeg mig med selve konklusionen. Jeg vil her konkludere på redegørelsen, analysen og diskussionen og konkludere på min problemstilling og komme med min konklusion på om løsningen af problemstillingen ”Er der behov for virksomhedstypen iværksætterselskaber, når man ser på de alternative virksomhedstyper personlige virksomhed og anpartsselskab?”

Udarbejdelsesmetode:

Jeg ønsker at redegøre, analyse og diskutere forskellighederne mellem virksomhedsformerne, personlige virksomhed, iværksætterselskab og anpartsselskab med fokus på nedenstående spørgsmål:

- Hvem vælger denne virksomhedsform?
- Ny stifte eller købe?
- Juridisk grundlag og myndigheder
- Indskud og hæftelse
- Beslutningsmåden
- Regnskab
- Skat
- Penge ud
- Optage medejere
- Sælge virksomheden
- Skifte form²²
- Ophør af virksomhed²³

Spørgsmålene afdækker de væsentligste forskelligheder der er mellem virksomhedsformen personlig virksomhed, iværksætterselskab og anpartsselskab. ud fra ovenstående 12 punkter. Derudover giver spørgsmålene et klart billede af fordelene og ulemperne mellem de forskellige valg og vil derfor være en central del af min fremgangsmåde og metode i forbindelse med redegørelsen, analyse og diskussion af om

²² Erik Werlauff –indledende oplysning omkring valg af virksomhedsform – valg af selskabsform.

²³ Egen tilføjelse.

der er behov for iværksætterselskaber, som virksomhedsform i Danmark.

Foruden ovenstående spørgsmål ønsker jeg at anvende relevant lovgivning for personlige virksomheder iværksætterselskaber og anpartsselskaber.

Jeg ønsker, at se på lovgivning i forbindelse med virksomheden og dens pligter i forbindelse med indskud, hæftelse, beslutningsmåden og regnskab mv. Samtidigt ønsker jeg også at anvende gældende skattelovgivning på området for personlige virksomheder og relevante selskaber i forbindelse med min redegørelse, analyse og diskussion.

Redegørelse af virksomhedsformer:

I forbindelse med redegørelsen af virksomhedsformerne personlige virksomhed, Iværksætterselskab og anpartsselskab redegøres der for de forskellige virksomhedsformer og for forskelle og ligheder mellem dem.

Denne redegørelse udarbejdes ud fra udarbejdelsesmetoden beskrevet i metodeafsnittet.

Personlig virksomhed

En personlig virksomhed eller en enkeltmandsvirksomhed er ikke noget selskab og derfor ikke en selskabsform, men blot en virksomhedsform.

Karakteristika for virksomhedsformen er, at der kun er en ejer af virksomheden og denne ene ejer er eneberettiget til, at tage beslutninger om virksomhedens drift og udvikling.²⁴

Hvem vælger denne virksomhedsform?

En personlig virksomhed er den enkleste og nemmeste virksomhed af alle virksomhedsformerne.

²⁵Virksomhedsformen bliver derfor valgt, fordi det er nemt, hurtigt og billigt, at komme i gang med sin virksomhed. Derudover vil virksomhedsejer selv kunne træffe alle beslutninger for virksomheden. Der behøves kun et cvr.nr. for at stifte en personlig virksomhed, da en personlig virksomhed er bundet op på virksomhedsejerens personlige indkomstforhold.²⁶ Der er derfor med en personlig virksomhed heller ikke tale om en selvstændig juridisk enhed. En selvstændig juridisk enhed er hvor en formuemasse er udskilt således fra sine ejere, at den i eget navn og principielt uafhængigt af ejerne har opnået rets evne, handleevne, partsevne og procesevne.²⁷

Det, at virksomhedsformen er den enkleste, skinner også igennem, da ca. 60 % af alle momsregistrerede virksomheder i Danmark er personlige virksomheder.²⁸ Der kan kun ske stiftelse af en personligvirksomhed af en fysisk person og ikke af et selskab. Enkeltmandsvirksomheder er særligt dominerende indenfor landbrug, fiskeri, restauration og hotelbranchen og indenfor byggeri og anlæg.

²⁴ Valg af selskabsform Carsten Fode og Noe Munck 2. udgave – s. 72.

²⁵ Selskabsret af Erik Werlauf 8. udgave – s. 51

²⁶ <https://erhvervsstyrelsen.dk/personligt-ejede-virksomheder>

²⁷ Selskabsret – Erik Werlauf 8. udgave s. 23.

²⁸ Valg af selskabsform Carsten Fode og Noe Munch 2. udgave s. 72

Ny stifte eller købe?

I forhold til køb eller stiftelse af en personlig virksomhed, så henvises der til ovenstående beskrivelse for "hvem der vil vælge denne virksomhedsform". Her fremgår det, at en personlig virksomhed er knyttet til virksomhedsejerens personlige indkomstforhold. En personlig virksomhed kan derfor ikke købes, da en personlige virksomhed ikke er en selvstændig juridisk enhed.

Der vil i stedet være tale om en virksomhedsoverdragelse, hvis man overdrager alt virksomhedsaktiviteten fra den personlige virksomhed til købers personlige virksomhed eller selskab.

En personlig virksomhed er, som beskrevet i området "hvem vælger denne virksomhed", den enkleste virksomhedsform, at starte op, da det kun kræver et cvr.nr. for at komme i gang. Personlige virksomheder vil derfor typisk blive nystiftet af ejeren af den personlige virksomhed.

Juridisk grundlag og myndigheder?

Personlige virksomheder bliver ikke registreret ved Erhvervsstyrelsen, som selskaber f.eks. bliver.

Personlige virksomheder er kun registreret ved Erhvervsstyrelsen med cvr.nr., mens oplysninger om ejer, regnskaber mv. ikke bliver offentliggjorte. Dette skyldes, at personlige virksomheder kun har et cvr.nr. og ikke er en selvstændig juridisk enhed. Personlige virksomheder skal dog registreres for ansatte og momsregistreres efter samme regler, som et selskab.

Når man ser på lovgivningen for personlige virksomheder, så er personlige virksomheder nævnt i loven om visse erhvervsdrivende virksomheder i LEV §1 stk. 2.

*"Stk. 2. Ved virksomheder forstås i denne lov enkeltmandsvirksomheder, interessentskaber, kommanditselskaber, andelsselskaber (andelsforeninger) samt andre selskaber og foreninger med begrænset ansvar, som ikke er omfattet af selskabsloven, lov om erhvervsdrivende fonde eller §§ 133-154 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. Filialer af tilsvarende udenlandske virksomheder er tillige omfattet af loven"*²⁹

Foruden LEV §1 stk. 2., skal personlige virksomheder følge reglerne i årsregnskabsloven §18 til 21 § omkring udarbejdelse af årsregnskab for klasse A virksomheder, hvis den personlige virksomhed offentliggør et årsregnskab.³⁰ Hvis ikke den personlige virksomhed offentliggør et årsregnskab, så er det ikke et krav, at årsregnskabet for den personlige virksomhed overholder årsregnskabsloven.

²⁹ Erhvervsvirksomhedsloven – Om visse erhvervsdrivende virksomheder § 1 stk. 2.

³⁰ Årsregnskabsloven § 18-21 – Udarbejdelse af årsrapport for regnskabsklasse A.

Indskud og hæftelse?

Der er ikke krav om hæftelse i en personlig virksomhed, hvorfor kapitalkrav og indskud i en personlig virksomhed er 0 kr.

En personlig virksomhed har ubegrænset personlig hæftelse. Det betyder, at virksomhedsejer personligt hæfter ubegrænset for den gæld der måtte opstå i den personlige virksomhed.³¹ Den personlige hæftelse træder også i kræft i forbindelse med en eventuel konkurs eller garantisag mod den personlige virksomhed. Virksomhedsejer vil her personligt komme til at hæfte for den gæld, som måtte opstå i forbindelse med konkurs eller garantisag. Virksomhedsejer hæfter med sin personlige formue og det skyldes, at en personlige virksomhed ikke er en selvstændig juridisk enhed og i stedet er knyttet personligt op på virksomhedsejeren.

Beslutningsmåden?

En personlige virksomhed er ejet af en mand eller kvinde. Virksomhedsejeren ejer hele virksomheden, hvorfor virksomhedsejeren på egen hånd kan beslutte alt i virksomheden, da virksomhedsejer har 100 % ejerskab af virksomheden.

Personlige virksomheder er dog bundet af de aftaler/tilbagebetalingsaftaler mv., som er aftalt med eventuelle långivere. Virksomhedsejer er i sådanne tilfælde bundet af aftaler indgået med tredje part. Modsat selskabsformerne er der i den personlige virksomhed ikke krav om hverken bestyrelse eller direktør/direktion i virksomheden.

Regnskab?

Personlige virksomheder skal udarbejde årsregnskab, som udarbejdes og afleveres i forbindelse med udarbejdelsen af virksomhedsejers personlige udvidet selvangivelse. Årsregnskabet for den personlige virksomhed indgår i virksomhedsejerens personlige beskatning.

Der er ikke krav om, at der skal ske offentliggørelse af årsregnskabet for en personlig virksomhed, men hvis årsregnskabet skal offentliggøres, så skal den personlige virksomhed følge reglerne i årsregnskabsloven for klasse A virksomheder. Reglerne for regnskabsaflæggelse for klasse A virksomheder findes i årsregnskabsloven § 18-21.

³¹ <https://erhvervsstyrelsen.dk/personligt-ejede-virksomheder>

- Årsregnskabsloven § 18 beskriver de generelle bestemmelser for årsregnskabet, som skal aflægges for den personlige virksomhed efter reglerne for klasse A virksomheder. F.eks. hvilke oplysninger der skal indgå i årsregnskabet.³²
- Årsregnskabsloven § 19 beskriver reglerne for klassifikation og opstilling af årsregnskabet. Herunder reglerne for, hvordan man skal medtage aktiver og passiver i årsregnskabet. Samtidigt beskriver reglerne behandlingen af resultatopgørelsesposter og behandling af egenkapitalen/indestående i den personlige virksomhed.³³
- Årsregnskabsloven §20 beskriver reglerne for indregning og måling af den personlige virksomheds indtægter og omkostninger i resultatopgørelsen, men også aktiverne og passiverne i balancen.³⁴
- Årsregnskabsloven §21 beskriver reglerne for oplysninger, som skal fremgå af årsregnskabet i forbindelse med aflæggelse efter reglerne for klasse A. Der er her f.eks. tale om indregningsmetoder og måling, som er anvendt i forbindelse med værdiansættelse af posterne i den personlige virksomheds årsregnskab. Der er også tale om oplysninger i form af eventuelle forpligtelser og om hvorvidt årsregnskabet indgår i indehaver og ægtefælles personlige skatteformueforhold.³⁵

Skat?

Personlige virksomheder beskattes, som hovedregel af det overskud der har været i den personlige virksomhed. Den personlige virksomheds overskud beskattes i virksomhedsejerens personlige indkomst, da overskuddet i den personlige virksomhed sidestilles med den løn, som virksomhedsejeren ville have haft fra et andet arbejde.

Virksomhedsejeren har dog mulighed for at blive beskattet på tre forskellige måder. Virksomhedsejeren har mulighed for at blive beskattet efter reglerne for personskatteloven (PSL), kapitalafkastordningen (KAO) og virksomhedsskatteordningen (VSO).

I personskattelovens §3 fremgår det, at indtægter og omkostninger fra selvstændig indkomst skal indregnes i virksomhedsejerens personlige indkomst og beskattes i den skattepligtige indkomst for virksomhedsejeren.³⁶

³² Årsregnskabsloven § 18

³³ Årsregnskabsloven §19

³⁴ Årsregnskabsloven §20

³⁵ Årsregnskabsloven §21

³⁶ Personskatteloven §3

Regelsættet for kapitalafkastsordningen (KAO) og virksomhedsskatteordningen findes begge i virksomhedsskatteoven. Kapitalafkastsordningen (KAO) findes i afsnit 2 i virksomhedsskatteovens §22, hvor det fremgår, at skattepligtige personer der driver selvstændig erhvervsvirksomhed i stedet for anvendelse af virksomhedsskatteoven kan vælge at beregne et kapitalafkast af de erhvervsmæssige aktiver og medtage dette i virksomhedsejers personlige skatteberegning.³⁷ Det betyder, at virksomhedsejer i den skattepligtige indkomst bliver beskattet af overskuddet i den personlige virksomhed. Kapitalafkastet bliver modregnet i den skattepligtige indkomst og bliver i stedet flyttet til beskatning i virksomhedsejerens kapitalindkomst. Kapitalafkastsordningen kan anvendes, som beskatningsform, hvis ikke kapitalafkastet overstiger årets overskud for virksomheden eller den negative kapitalindkomst for virksomhedsejeren.

Virksomhedsskatteordningen (VSO) findes i virksomhedsskatteoven afsnit 1, hvor de forskellige dele i virksomhedsskatteordningen bliver forklaret fra § 1 til §22.³⁸

Personlige virksomheder har ikke pligt til at føre en adskilt opdeling af virksomhedsaktivitet og privat aktivitet. For at virksomhedsejer kan blive beskattet efter reglerne for virksomhedsskatteordningen (VSO), så kræver lovgivningen dog, at der sker en streng adskillelse af virksomhedens og de private regnskabsmæssige og kontomæssige poster. Det skyldes, at beskatningen efter virksomhedsskatteordningen (VSO) reelt lader, som om at den personlige virksomhed er sin egen juridiske enhed, hvorfor der skal ske særskilt registrering, så man kan se hvor meget virksomhedsejer hæver ud af, eller indskyder i den personlige virksomhed.

Virksomhedsskatteordningen (VSO) giver mulighed for at kunne anvende reglerne for opsparet overskud, så ejeren kan opspare overskud i virksomheden, som ikke er hævet til senere år. Dette kan ske ved betaling af selskabsskatteprocenten på 22 %, som skal afregnes i det indkomstår, som overskuddet vedrører og så bliver de 22 % selskabsskat modregnet igen, når ejeren hæver det opsparede overskud.

Virksomhedsskatteordningen (VSO) gør derudover, at ejeren får fuldt fradrag for renteudgifter. Det vil sige, at fradragsværdien kan stige til ca. 56 % i stedet for de normale 33 %.

Det vigtigste element i virksomhedsskatteordningen (VSO) er dog, at det er muligheden for resultat udjævning, som er interessant. Ejeren af den personlig virksomhed har mulighed for at tjene 2 mio. i 2017, men har kun hævet 500 t.kr. af dem. Det betyder, at der er 1,5 mio. tilbage, som ejeren kan opspare, som opsparet overskud for 2017 til en beskatning på 22 %. I 2018 har ejeren et underskud på 500 t.kr., men ejeren hæver stadig 500 t.kr. i virksomheden. I dette tilfælde vil ejeren, så "hæve" af det opsparede

³⁷ Virksomhedsskatteoven afsnit 2 - §22

³⁸ Virksomhedsskatteoven afsnit 1 - § 1-§22

overskud fra tidligere år og blive beskattet af det og på den måde udnytte skattereglerne optimalt i forbindelse med topskattegrænser, personlige fradrag mv.

Personlige virksomheder har 6 måneder til at få udarbejdet årsregnskab for det afsluttede årsregnskab. Det vil sige, at et årsregnskab med afslutning den 31. december skal udarbejdes og indsendes med indehaverens selvangivelse senest den 30. juni hvert år.

Penge ud?

Virksomhedsejerne kan hæve penge ud af virksomheden efter behov. Der er ingen krav for, at der skal ske adskillelse mellem private midler og virksomhedsmidler. Virksomhedsejeren skal dog være opmærksom på reglerne i virksomhedsskatteordningen (VSO), hvor der er et krav, at der sker særskilt registrering, så virksomhedsejerens personlige hævning i virksomheden bliver opgjort. I en personlige virksomhed vil der derfor ikke være tale om løn eller udbytte, men blot tale om en simpel hævning, som bliver sidestillet med nettolønnen fra en almindelig A-indkomst. Hvis der er overskud i den personlige virksomhed, vil det udløse skat for indehaveren, som så vil blive gjort skattepligtig af den del af overskuddet, som er hævet ud personligt. Indehavere af personlige virksomheder afregner B-skat i stedet for A-skat af indkomsten fra personlige virksomheder, da der ikke sker nogen løbende lønregistrering af hævningsne. Det er derfor indehaveren selv der skal sørge for at holde styr på overskud i den personlige virksomhed samt sine hævningsne, så man kan få beregnet B-skatten korrekt, så man ikke ender med en stor restskat.

Optage medejere?

En personlig virksomhed er, som navnet siger personlig. En personlig virksomhed er ikke en selvstændig juridisk enhed og er derfor knyttet til virksomhedsejerens personlige selvangivelse. Det vil derfor sige, at man i virksomhedsformen personlige virksomhed ikke kan optage nye medejere.

Virksomhedsejeren kan i stedet optage medejere ved at omdanne virksomheden til et interessentskab (I/S), iværksætterselskab eller et anpartsselskab. Efter omdannelsen af den personlige virksomhed bliver det i de andre virksomhedsformer muligt at optage en ny medejer.

Det er dog ikke muligt at optage medejere i en personlig virksomhed uden, at der sker ændring af virksomhedsform.

Sælge virksomheden?

En personlige virksomhed kan sælges aftaleretligt til en anden person eller et andet selskab. Hvis der sker salg af den personlige virksomhed, vil dette resultere i afståelsesbeskatning ved ejeren af den personlige virksomhed. I forbindelse med afståelsesbeskatningen vil der ske beskatning af avance/tab i forbindelse med afhændelse af grunde og bygninger, driftsmidler og eventuelt genvundne afskrivninger herfor.

Virksomhedsejeren har dog mulighed for at omdanne sin personlige virksomhed inden salget af virksomheden. Den personlige virksomhed kunne omdannes til et iværksætterselskab eller et anpartsselskab med tilhørende holdingselskab. Ejeren ville med en sådan struktur kunne holde eventuelle gevinster og genvundne afskrivninger skattefrit i holdingselskabet. Ejeren vil i forbindelse med dette først blive personligt beskattet i form af aktieindkomst, når der udloddes udbytte fra holdingselskabet til ejeren privat. Eller når der udbetales løn fra holdingselskabet til ejeren privat.

Skifte form?

En personlige virksomhed er relativt nem at få til, at skifte form. En personlige virksomhed kan skifte form ved, at der sker en omdannelse. En personlige virksomhed kan omdannes i form af en skattefri- eller skattepligtig virksomhedsomdannelse.³⁹ Skattebyrden vil følge med over i selskabet i forbindelse med en skattefri omdannelse af virksomheden. Skattebyrden vil i selskabet stå som en hensat forpligtelse i årsregnskabet og vil komme til afregning i forbindelse med salg/nedlukning af selskabet. En personlig virksomhed kan omdannes til et interessentskab, iværksætterselskab og et anpartsselskab.

Ophør af virksomhedsform?

En personlig virksomhed er ikke nogen selvstændig juridisk enhed. En personlig virksomhed er oprettet ved oprettelse af et cvr.nr.

En personlig virksomhed lukkes ved, at man afmelder alle virksomhedens pligter på virk.dk., som f.eks. moms, ansatte og lønsumsafgift mv.⁴⁰ I forbindelse med nedlukningen af virksomheden skal der ske opgørelse af regnskab for virksomheden frem til den dag virksomheden lukkes ned. Det er lige meget, hvornår på året virksomheden lukkes ned, da resultatet for perioden stadig skal medregnes på ejerens personlige selvangivelse.⁴¹ Der er for en personlig virksomhed forskel på en skatteretlig omdannelse og en

³⁹ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2234904>

⁴⁰ https://indberet.virk.dk/myndigheder/stat/ERST/Luk_virksomhed

⁴¹ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2234856>

selskabsretlig omdannelse. Den personlige virksomhed ophører skatteretligt i forbindelse med omdannelse til et anpartsselskab, men selskabsretligt fortsætterselskabet, da virksomheden beholder samme cvr.nr.

Iværksætterselskab (IVS):

Hvem vælger denne virksomhedsform?

Et iværksætterselskab kan stiftes for 1 kr., i selskabskapital.⁴² Dem der vælger selskabsformen iværksætterselskab er derfor dem, som ønsker at drive virksomhed i selskabsform frem for personlig virksomhed, men som ikke har kapitalen til, at kunne stifte et anpartsselskab. Reglerne for stiftelse af et iværksætterselskab er identiske med reglerne for stiftelse af et anpartsselskab, da iværksætterselskaber blot er et slags anpartsselskab.⁴³

Derudover bliver virksomhedsformen valgt af dem der ønsker at stifte en virksomhed med flere ejere i selskabsform, hvor der ikke er selskabskapital nok til at kunne stifte et anpartsselskab. Der kan både være tale om fysiske eller juridiske personer, som stifter af selskabet.⁴⁴

Ny stifte eller købe?

Et iværksætterselskab kan stiftes for 1 til 49.999 kr., i selskabskapital. I forbindelse med stiftelse af selskabet skal der ske udarbejdelse af stiftelsesdokument og vedtægter for selskabet. Disse skal underskrives af ledelsen. Der skal inden 14 dage efter underskrift ske indbetaling af selskabskapitalen inden selskabet kan indberettes til Erhvervsstyrelsen, som herefter kan oprette og udstede et cvr.nr. til selskabet.⁴⁵

I stedet for stiftelse af et iværksætterselskab er det også muligt at købe et allerede eksisterende iværksætterselskab. Man kan købe et iværksætterselskab både som fysik person eller som et selskab. Der kan både købes et tomt selskab, eller et selskab med aktivitet.

⁴² Iværksætterselskaber af Troels Michael Lilja s. 63

⁴³ Den nye selskabslov, Jurist- og Økonomiforbundets Forlag, 2009 af Bernhard Gomardi Neville & Engsig Sørensen s. 43.

⁴⁴ Iværksætterselskaber af Troels Michael Lilja s. 65

⁴⁵ Iværksætterselskaber af Troels Michael Lilja s. 65

Juridisk grundlag og myndigheder?

Iværksætterselskaber følger reglerne i selskabslovens §357 a-d., samt reglerne for anpartsselskaber i selskabsloven med mindre der er en særregel for iværksætterselskaberne.⁴⁶

Lovbestemmelserne i §357 a-d beskriver reglerne for iværksætterselskaberne. F.eks. reglen om, at 25 % af årets overskud skal henlægges, som en bundet reserve indtil iværksætterselskabet har opnået en selskabskapital og bundet reserve på minimum 50.000 kr.

Et iværksætterselskab bliver registreret af erhvervsstyrelsen på virk.dk med et cvr.nr. Her vil selskabets oplysninger og eksterne regnskaber være offentlige for alle der måtte have interesse i dem.

Iværksætterselskaber er også forpligtet til at registrere reel ejer af selskabet, alle anpartshavere i selskaber, som ejer mere end 25 % af kapitalandelene i selskabet skal registreres, som reel ejer.⁴⁷ Selskabets ejere skal ligeledes være registreret i en ejerbog, som indeholder en komplet fortegnelse over samtlige af anpartshaverne i iværksætterselskabet.⁴⁸

Sker der ændringer i ejerkreds, adresse, anpartsfordeling mv., skal der ske ændring på erhvervsstyrelsen hurtigst muligt efter ændringen.⁴⁹

Indskud og hæftelse?

I forbindelse med stiftelsen af et iværksætterselskab skal der indskydes et sted mellem 1 til 49.999 kr., som indskud for selskabskapitalen for iværksætterselskabet. Det er ikke muligt at stifte et iværksætterselskab med en selskabskapital på over 49.999 kr., men man har mulighed for at stifte selskabet med overkurs, så den samlede egenkapital er over 50.000 kr.⁵⁰ Overkurs opstår, hvis selskabskapitalen købes til over kurs 100. Stifter man derfor et iværksætterselskab med en selskabskapital til kurs 1000 vil selskabskapitalen stadig være 1 kr. mens der i dette tilfælde vil opstå en overkurs i forbindelse med stiftelse af selskabet, som vil tilgå selskabets frie reserver.

Et iværksætterselskab er en selvstændig juridisk enhed, hvorfor der er tale om begrænset hæftelse. Det vil sige, at selskabets ejer kun hæfter med det indskud der er skudt ind i selskabet. Med mindre der er afgivet sikkerhed i form af kaution, 3. mands pant eller lignende. Så forsvinder den begrænsede hæftelse og selskabsejerens hæftelse vil blive sidestillet med hæftelsen i den personlige virksomhed.⁵¹

⁴⁶ Selskabsloven § 24-42 og selskabslovens § 357 a-d.

⁴⁷ <https://erhvervsstyrelsen.dk/reelle-ejere>

⁴⁸ Iværksætterselskaber af Troels Michael Lilja s. 160

⁴⁹ Selskabsloven §55 stk. 1.

⁵⁰ Iværksætterselskaber af Troels Michael Lilja s. 64

⁵¹ Iværksætterselskaber af Troels Michael Lilje s. 60

Anpartshaverne i iværksætterselskabet kan dog også blive pålagt erstatningsansvar over for 3.mand, hvis anpartshaveren har handlet groft uagtsomt, mens selskabets direktion, stifter, ejerbogfører og eventuelle revisor kan ifalde ansvar efter den normale culparegel.⁵²

Beslutningsmåden?

Iværksætterselskaber skal i forbindelse med stiftelsen af selskabet registrere en direktør for selskabet.

Selskabet skal altid have en direktør registreret og det er ikke altid givet, at det er selskabets ejer der er direktør for selskabet. I selskabets vedtægter er der ligeledes mulighed for at tilvælge en bestyrelse. Det er derfor ikke altid ejeren af selskabet der er beslutningstager i selskabet, hvis selskabet tegnes af en anden direktør end indehaveren.

Iværksætterselskaber skal årligt i forbindelse med godkendelse af årsregnskabet for virksomheden afholde generalforsamling jf. selskabslovens §76.⁵³ Sker der relevante ændringer i løbet af året, eller skal der udloddes ekstraordinært udbytte, skal selskabet ligeledes afholde en ekstraordinær generalforsamling.

Regnskab?

Iværksætterselskaber skal udarbejde årsregnskab i forbindelse med afslutningen på selskabets regnskabsår.

Iværksætterselskaber har mulighed for at have forskudt regnskabsår, hvilket vil sige, at

iværksætterselskaber kan vælge en regnskabsperiode, som ikke nødvendigvis har regnskabsafslutningsdato i forbindelse med årsskiftet.

Iværksætterselskaber skal, som hovedregel udarbejde årsregnskab efter reglerne for revision. Selskabet har dog mulighed for at fravælge revision, hvis selskabet i 2 på hinanden følgende år ikke overskrider 2 ud af de 3 af følgende grænseværdier:

- Balancesum på 4 mio. kr.
- Nettoomsætning på 8 mio. kr.
- Antal ansatte 12 stk.⁵⁴

Et iværksætterselskab, som kan holde sig indenfor reglerne omkring fravalg af revision, kan derfor vælge at aflægge årsregnskabet efter reglerne for assistance i stedet for. Iværksætterselskaber bliver, som udgangspunkt stiftet uden revisionspligt, da iværksætterselskaberne kan lave første regnskabsår med en

⁵² Selskabsloven § 361

⁵³ Selskabsloven §76

⁵⁴ <https://erhvervsstyrelsen.dk/fravalg-af-revision>

assistance påtegning, som er den nemmeste (for revisoren at afgive) og billigste, at få udarbejdet.

Iværksætterselskaber har foruden assistance og revision også mulighed for at aflægge årsregnskab efter reglerne for Review og udvidet gennemgang, som begge er erklæringer med en lavere grad af sikkerhed end en erklæring for revision.

Et iværksætterselskab aflægger, som udgangspunkt årsregnskab efter reglerne for klasse b selskaber, men kan tilvælge dele af reglerne for klasse c selskaber. Iværksætterselskaber kan også aflægge årsregnskab efter reglerne i årsregnskabsloven for klasse c, hvis iværksætterselskabet er over to af de tre grænseværdierne i to på hinanden følgende år.

Skat?

Iværksætterselskaber betaler selskabsskat af overskud i selskabet. Overskuddet i selskabet beskattes med 22%⁵⁵ Selskabsskatten afregnes hvert år d. 20/11-2018, der er dog mulighed for at foretage frivillige indbetalinger af selskabsskatten i løbet af regnskabsåret, ligesom selskabet den 20. marts og den 20. november bliver opkrævet aconto skat for det forventede overskud i selskabet.

Et iværksætterselskab med regnskabsafslutning den 31. december 2018, har 5 måneder til at få aflagt sit årsregnskab, hvorfor årsregnskabet skal være udarbejdet og indsendt til erhvervsstyrelsen senest den 30. maj 2019. Iværksætterselskaber har dog indtil d. 30. juni 2019 til at få indsendt selvangivelsen vedr. årsregnskabet 2018. Selskabsskatten i forbindelse med dette årsregnskab står til forfald d. 20. november 2019.

Havde iværksætterselskabet i stedet for haft regnskabsafslutningsdato d. 30. september 2018, skulle regnskabet være indsendt senest d. 28. februar 2019 og selvangivelsen d. 31. marts 2019. Selskabsskatten i forbindelse med dette årsregnskab står til forfald d. 20. november 2019. Iværksætterselskaber med forskudt regnskabsperiode har dermed en længere kredit i forbindelse med betaling af den skyldige selskabsskat end selskaber er der følger kalenderåret har og derfor også personlige virksomheder, som følger indehaverens personlige selvangivelse og fristen for indberetning og afregning heraf d. 30. juni hvert år.

Penge ud?

Iværksætterselskaber er en selvstændig juridisk enhed, som har sit selvstændige økonomiske kredsløb. Selskabsejeren kan derfor kun "lovligt" få penge ud af selskabet i form af løn eller udbytte. Indehaveren vil

⁵⁵ <http://www.skm.dk/skattetal/statistik/tidsserieoversigter/centrale-skattesatser-i-skattelovgivningen-2010-2018>

blive beskattet af løn på samme måde, som med en anden personlige indkomst.

Udbytter beskattes med 27 %⁵⁶ for de første 52.900 kr., herefter bliver indehaveren beskattet med 42 % skat af udbyttet, da der er tale om aktieindkomst. Indehaveren har mulighed for at anvende ægtefællens aktieindkomst i forbindelse med udbytteudlodning, hvis ikke ægtefællen selv udnytter det.

Indehaveren kan få løn på normal vis, mens udbytteudlodninger enten skal foretages på en ekstraordinær eller en ordinær generalforsamling.⁵⁷

Har indehaveren i løbet af året eller i forbindelse med årsafslutningen af årsregnskabet hævet flere penge ud af selskabet end der har været lønangivet eller udloddet, som udbytte, er der tale om et kapitalejerlån, som blev lovligt fra d. 1. januar 2017.⁵⁸ Kapitalejerlån er lovligt hvis lånet inklusiv renter kan holdes indenfor selskabets frie reserver, hvis lånet er vedtaget på generalforsamlingen og lånet renteberegnes og behandles efter markedsmæssige vilkår.⁵⁹ Er kapitalejerlånet ikke lovligt jf. ovenstående, vil der være tale om et ulovligt kapitalejerlån, som skal inddrives med lovpligtige renter for perioden.⁶⁰

Optage medejere?

Iværksætterselskaber har fine vilkår for at kunne optage nye medejere. Iværksætterselskaber stiftes med en selskabskapital mellem 1 til 49.999 kr. Der kan enten medtages medejere i forbindelse med stiftelsen af selskabet, hvor medejeren kommer med en del af selskabskapitalen, svarende til den %-del af selskabet, som medejeren skal eje.

Alternativt kan medejeren senere købe sig ind i selskabet ved, at indehaveren sælger en del af sine anparter i selskabet til medejeren, eller at der bliver nytegnet anparter i selskabet, som så udgør medejers ejersandel.

Iværksætterselskabet giver derfor mulighed for, at der kan optages nye medejere indenfor den nuværende selskabsform, uden der skal ske omregistrering til et anpartsselskab eller omdannelse til et aktieselskab.

Sælge virksomheden?

Et salg af anparterne i et iværksætterselskab kan sidestilles med anden aktieindkomst. Indehaveren vil i forbindelse med salget få en avance eller et tab på anparterne. Avancen vil udløse avancebeskatning, mens indehaveren vil kunne fratrække den indskudte selskabskapital, som tab i sin personlige selvangivelse.

⁵⁶ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2035568>

⁵⁷ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2234902>

⁵⁸ <https://erhvervsstyrelsen.dk/nye-regler-om-kapitalejerlaan-fra-1-januar-2017>

⁵⁹ Selskabsloven §210

⁶⁰ Selskabsloven §215

Ejes anparterne af et andet selskab eller et holdingselskab vil avancen være skattefri og først komme til beskatning i forbindelse med udlodning i form af løn eller udbytte.

Sælger indehaveren anparterne i selskabet helt eller delvist f.eks. i forbindelse med optagelse af nye ejere kan dette ske på flere måde når der er tale om salg af et anpartsselskab. Virksomhedssalg, aktiesalg, fusion og spaltning der alle er muligheder for, hvordan indehaver helt eller delvist kan afhænde anparterne i sit selskab.

Indehaveren kan lave et virksomhedssalg, hvis der i samme anpartsselskab er flere forskellige aktiviteter/virksomheder. Indehaveren kan i dette tilfælde lave et virksomhedssalg, hvis indehaveren sælger en eller flere af virksomhederne i selskabet.

Aktiesalg sker hvis, indehaveren sælger anparter i selskabet. Salg af anparterne vil, som beskrevet ovenfor udløse avancebeskatning hvis ikke anparterne er ejet af et andet selskab f.eks. indehaverens holdingselskab.

Indehaveren kan også indgå en fusion, hvor indehaverens iværksætterselskab fusionere med et andet fortsættende selskab. Hvis ikke det er indehaverens selskab der er det fortsættende selskab, ville der være tale om ophør af indehaverens selskab, som vil resultere i avancebeskatning i indehaverens aktieindkomst, hvis ikke anparterne ejes af et andet selskab.⁶¹ Der kan også ske en skattepligtig fusion, hvis indehaveren i stedet for kapital modtager anparter i det nye fusionerede anpartsselskab jf. fusionsloven kap. 1.⁶² Det er også en mulighed, at begge selskaber fusionerer til et samlet nyt selskab, hvorefter de to tidligere selskaber ophører.⁶³

I forbindelse med en fusion skal det fortsættende selskab, som minimum være et anpartsselskab ligegyldigt om der er tale om en egentlig- eller ugentlig fusion. Det skyldes, at der ikke må foretages apportindskud i iværksætterselskaber⁶⁴, hvorfor en fusion ikke kan gennemføres med et iværksætterselskab, som det fortsættende selskab uden, at der sker om registrering eller omdannelse.

Spaltning er også en mulighed, når vi snakker salg af virksomhed og i dette tilfælde et iværksætterselskab. Problemet i forbindelse med anvendelse af spaltning på et iværksætterselskab er dog, at iværksætterselskaber ikke må anvende reglerne omkring apportindskud.⁶⁵ En spaltning medfører overflytning af aktiver og allerede her vil man komme i konflikt med forbuddet omkring anvendelse af apportindskud. Vi er ikke i dansk retspraksis stødt på en sag omkring spaltning af et iværksætterselskab. I Tyskland, hvor vi i Danmark har fundet inspiration i iværksætterselskabet i tyskernes

⁶¹ Selskabsloven §236 stk. 1. 1. punktum. – ugentlig fusion.

⁶² Fusion loven kap 1.

⁶³ Selskabsloven § 236 stk. 1. 2. Punktum – egentlig fusion.

⁶⁴ Selskabsloven § 357a stk. 2.

⁶⁵ Selskabsloven §357 a stk.2.

Unternehmgeseellschaft (UG-selskaber) har de dog haft en afgørelse for, om der kan ske spaltning. Det skete i afgørelse BGH, Beschluss vom 11.4.2011 – II ZB 9/10, hvor retten i Tyskland slog fast, at der aldrig kan spaltes med et Unternehmgeseellschaft som modtagende selskab.⁶⁶ I Tyskland lagde man vægt på, at en spaltning ville være i strid med den tyske selskabslov på området.⁶⁷

Skifte form?

Iværksætterselskabet kan skifte form i forbindelse med en omregistrering⁶⁸ eller en omdannelse, hvor iværksætterselskabet enten kan omregistreres til et anpartsselskab eller omdannes til et aktieselskab alt efter hvor stor en egenkapital der er optjent i iværksætterselskabet. I forbindelse med omregistreringen kan et anpartsselskab omregistreres til et anpartsselskab, når summen af den bundne reserve og selskabskapitalen udgør mindst 50.000 kr. Skifter man form fra et iværksætterselskab til et anpartsselskab er der tale om en irreversibel proces. Det betyder, at hvis et iværksætterselskab omregistreres til et anpartsselskab kan det ikke tilbageregistreres til et iværksætterselskab, da der ikke er hjemmel til dette i den danske selskabslov. Det skyldes, at iværksætterselskaberne er sat i verden for at skabe flere iværksættere og en iværksætterkultur i Danmark. Iværksætterselskaber er ikke tænkt, som en mulighed for at veletablerede anpartsselskaber, aktieselskaber mv., kan gennemføre en kapitalnedsættelse for at blive omdannet til et iværksætterselskab.

Der kan ligeledes ske omdannelse til et aktieselskab når summen af den bundne reserve og selskabskapitalen udgør mindst 400.000 kr. Der er dog i den danske selskabslov mulighed for, at der kan ske omdannelse af et aktieselskab til et anpartsselskab.⁶⁹

I forbindelse med skiftet fra et iværksætterselskab til et anpartsselskab vil der blot være tale om en omregistrering, da iværksætterselskab allerede fra stiftelsen pr definition er et anpartsselskab.⁷⁰ Der er kun tale om en omdannelse, hvis der sker skift mellem de forskellige selskabsformer.

Der kan også ske omdannelse til et P/S i forbindelse med en civilretlig succession hvor omdannelsen kun kan ske med kreditorernes samtykke.⁷¹

⁶⁶ BGH Beschlusse v. 19.4.2011- II ZB 28/10 und v. 11.4.2011 – II ZB 9/10.

⁶⁷ GmbHG § 5a, 2. Stk., 2. Afsnit.

⁶⁸ <https://erhvervsstyrelsen.dk/ivaerksaetterselskaber-i>

⁶⁹ Selskabsloven §321

⁷⁰ Selskabsloven § 357 a, stk.3.

⁷¹ Selskabsloven § 323, stk. 1, 2. pkt.,

Ophør af virksomhedsform?

Et iværksætterselskab kan bringes til ophør på flere forskellige måder. Der kan her være tale om en frivillig opløsning, tvangsopløsning, fusion eller omdannelse/omregistrering. Der er ikke mulighed for ophør ved spaltning jf. beskrivelse omkring spaltning under "skifte form".

En frivillig likvidation af et iværksætterselskab besluttet på selskabets generalforsamling.⁷² Efter beslutningen vælges der en likvidator, som skal stå for likvidationen af selskabet. Erhvervsstyrelsen offentliggør, at selskabet er under likvidation, selskabs navn tilføjes med "under likvidation", så selskabets kreditorer har mulighed for at anmelde sine krav til likvidator.⁷³ Efter endt periode for mulighed for at anmelde krav, står likvidator for fordeling af nettoprovenu til kreditorerne.

Der er dog også mulighed for at foretage en frivillige likvidation ved ophør med betalingserklæring. Opløsning med betalingserklæring betyder, at indehaveren i stedet kommer til at hæfte personligt, solidarisk og ubegrænset for gæld forfalden eller uforfalden, som bestod på tidspunktet for erklæringens afgivelse.⁷⁴

Iværksætterselskabet kan også blive bragt til ophør i forbindelse med en tvangsopløsning.

Erhvervsstyrelsen kan anmode om at få tvangsopløst iværksætterselskabet, hvis iværksætterselskabet undlader at indsende årsrapporten for selskabet rettidigt.⁷⁵ Erhvervsstyrelsen kan også anmode om tvangsopløsning, hvis ikke selskabet opfylder selskabslovens krav om ledelse, hjemsted, revisor ved revisionspligt, eller reel ejer.

Hvis iværksætterselskabet sendes til tvangsopløsning, bliver sagen sendt videre til skifteretten, som offentliggør beslutningen. Selskabets navn tilføjes herefter "under tvangsopløsning". Der kommer en likvidator på sagen omkring tvangsopløsningen af selskabet, som kreditorer skal anmelde sine krav til.⁷⁶ Når selskabet er i tvangsopløsning, kan der dog ske genoptagelse af selskabet. Det sker ved, at selskabet indsender det manglende årsregnskab, sammen med en erklæring fra en godkendt revisor, med høj grad af sikkerhed på, at selskabskapitalen er tilstede i selskabet på genoptagelses tidspunktet.⁷⁷ Det skal dog bemærkes, at iværksætterselskaber der får gennemført en genoptagelse af selskabet, ikke kan få genoptaget selskabet fra en tvangsopløsning igen inden for 5 år fra sidste genoptagelse.

Iværksætterselskaber kan ligeledes opløses via fusion og omregistrering/omdannelse, som er beskrevet under "skifte form" for iværksætterselskabet.

⁷² Selskabsloven §217, stk. 1.

⁷³ Selskabsloven § 221

⁷⁴ Selskabsloven § 216

⁷⁵ Selskabsloven § 225 stk. 1. nr. 1.

⁷⁶ Selskabsloven § 227 stk. 1 og 2.

⁷⁷ Selskabsloven § 232 stk. 2.

Anpartsselskab (ApS):

Hvem vælger denne virksomhedsform?

Et anpartsselskab stiftes med en selskabskapital for mindst 50.000 kr. Et anpartsselskab stiftes af dem, der ikke har lyst til at drive virksomhedsform med personlig hæftelse, men derimod i selskabsform og med begrænset hæftelse. Anpartsselskabet stiftes, hvis selskabsstifter ønsker en virksomhedsform i selskabsform, hvor der er større sikkerhed for banker og leverandører og hvorfor virksomhedsejer kan komme til at have begrænset hæftelse.

Selskabet kan stiftes både, som kontantindskud og/eller i form af apportindskud.

Ny stifte eller købe?

Et anpartsselskab kan stiftes for mindst 50.000 kr., selskabet kan stiftes både i form af kontantindskud og apportindskud eller via en blanding af begge muligheder.

Anpartsselskaber er en selvstændig juridisk enhed, som i forbindelse med stiftelse skal udarbejde stiftelsesdokumenter og vedtægter. Efter oprettelsen af selskabet er dette offentligt tilgængeligt på cvr.dk., hvor selskabets eksterne årsregnskab f.eks. også ligger til offentligt brug.

Det er også muligt at købe et anpartsselskab enten ved en advokat eller en revisor, som vil have adgang til færdigregistrerede anpartsselskaber.

Juridisk grundlag og myndigheder?

Anpartsselskaber er underlagt selskabsloven og dennes regler for anpartsselskaber. Anpartsselskaber er registreret ved erhvervsstyrelsen, hvor der ligeledes er registreret oplysninger omkring selskabet, selskabets ejere og historiske stamdata omkring selskabet og dets regnskaber.

Sker der ændringer i anpartsselskabets ejerkreds, regnskab, adresse mv., skal disse ændringer hurtigst muligt tilrettes på erhvervsstyrelsen.

Indskud og hæftelse?

I forbindelse med stiftelse af et anpartsselskab skal der indskydes 50.000 kr. i selskabskapital. Den indskudte kapital kan indskydes, som kontant indskud, apport indskud eller en blanding af disse.

Selskabets indehaver kan selv stifte et selskab ved at indskyde 50.000 kr., i kontant på en bankkonto og

have denne indskudte kapital, som dokumentation for indskud i selskabet. Skal der helt eller delvist ske indskud af kapital i form af apport indskud, så kan dette kun ske efter afgivelse af vurderingsberetning fra en revisor eller advokat. Stiftelse af et selskab ved apport indskud er indskud af et aktiv, som skal udgøre selskabskapitalen i stedet for kontanter. Stiftes et selskab efter denne metode, skal en revisor eller advokat udarbejde erklæring i forbindelse med stiftelsen, så revisor eller advokat kan stå inde for værdien på aktivet, som anvendes i forbindelse med stiftelsen af selskabet.

Reglerne for stiftelse af selskab med indskud i form af apport indskud findes i SL §36⁷⁸. Enkelte undtagelser til reglerne for advokater og revisorerers arbejde i forbindelse med apport indskyd findes i SL §38⁷⁹

Et anpartsselskab er ligesom et iværksætterselskab en selvstændig juridisk enhed, hvorfor der som udgangspunkt er begrænset hæftelse. Det vil sige, at ejeren kun hæfter med den kapital, som er indskudt i selskabet. I forbindelse med et anpartsselskab hæfter ejeren derfor med selskabskapitalen på 50.000 kr. Har ejeren stillet personlig kaution bortfalder den begrænsede hæftelse dog, da ejeren med den personlige kaution stiller sikkerhed for selskabs gæld med sine personlige aktiver. Den personlige kaution er dog mere udbredt for iværksætterselskaber end den er for anpartsselskaber, da ejeren allerede har indskudt 50.000 kr., i selskabskapital i selskabet. Derfor løber ejeren en risiko med disse og der er derfor større chance for at opnå en kredit uden sikkerhed i et anpartsselskab frem for et iværksætterselskab.

Et anpartsselskab kan også stiftes, som følge af en fusion eller en spaltning. Iværksætterselskaber er underlagt reglen om, at der ikke må ske apportindskud⁸⁰, hvorfor der i forbindelse med omdannelse af en personlig virksomhed kun kan ske omdannelse til et anpartsselskab, mens der i forbindelse med omregistrering af et iværksætterselskab kan ske stiftelse af et anpartsselskab. Iværksætterselskaber kan ikke deltage i en spaltning/fusion og være det fortsættende selskab pga. reglen omkring apport indskud, hvorfor en fusion/spaltning altid vil resultere i stiftelse af et anpartsselskab, da iværksætterselskab ikke er en mulighed.

Beslutningsmåden?

Et anpartsselskab skal have mindst en direktør registreret i selskabet. Anpartsselskabet har i forbindelse med udarbejdelse af vedtægter for selskabet mulighed for at tilvælge en bestyrelse i selskabet. Har anpartsselskabet tilvalgt en bestyrelse i vedtægterne, skal en sådan derfor også registreres, da bestyrelsen indgår i beslutningsmåden. Det er derfor direktøren og eller bestyrelse, der tegner selskabet.

Anpartsselskabet skal i forbindelse med ændring af direktør, bestyrelse, vedtægter, regnskabsperiode mv.,

⁷⁸ Selskabsloven §36

⁷⁹ Selskabsloven §38

⁸⁰ Selskabsloven 357a stk. 2.

foretage ændring på erhvervsstyrelsen. Dette sker i forbindelse med afholdelse af enten en ordinær eller ekstraordinær generalforsamling, hvor ændringerne bliver fremlagt og godkendt.

Regnskab?

Anpartsselskaber skal udarbejde årsregnskab for selskabet i forbindelse med selskabets regnskabsår.

Anpartsselskaber har mulighed for at aflægge årsregnskaberne med forskudt regnskabsår, hvilket vil sige, at regnskabsåret kan have årsafslutning f.eks. d. 30/6 eller d. 30/9 hvert år i stedet for den normale årsafslutning, som er i forbindelse med årsskiftet.

Anpartsselskabets årsrapport udarbejdes og godkendes i forbindelse med selskabets ordinære generalforsamling. I umiddelbar forlængelse af generalforsamlingen bliver det godkendte årsregnskab offentliggjort ved erhvervsstyrelsen.

Et anpartsselskab følger reglerne i forbindelse med udarbejdelse af årsregnskab efter årsregnskabsloven.

Anpartsselskaber skal, som hovedregel have udarbejdet årsregnskab efter reglerne for revision.

Anpartsselskaberne har dog i forbindelse med stiftelse eller efter 2 på hinanden følgende år med 2 ud af 3 grænseværdier under det tilladte, mulighed for at fravælge revision og i stedet aflægge regnskab efter reglerne for udvidet gennemgang, Review eller assistance.

Grænseværdierne for udarbejdelse af årsregnskab efter reglerne for revision er:

- Balancesum 4 mio. kr.
- Omsætning 8 mio. kr.
- Antal ansatte 12 stk. ⁸¹

Anpartsselskaber har, som sagt mulighed for at fravælge revision, hvis man har under to af grænseværdierne i to på hinanden følgende regnskabsår. I forbindelse med stiftelse af et anpartsselskab fravælges revisionen typisk, da nystiftede anpartsselskaber det første regnskabsår vil have mulighed for at aflægge regnskab efter reglerne for assistance. Et regnskab med en assistance påtegning vil være den billigste løsning for anpartsselskabet.

Anpartsselskaber har foruden assistance og revision og mulighed for at aflægge årsregnskab efter reglerne for Review og udvidet gennemgang, som begge er erklæringer med en lavere grad af sikkerhed end en erklæring for revision.

Et anpartsselskab aflægges, som udgangspunkt årsregnskab efter reglerne for klasse b selskaber, men kan

⁸¹ <https://erhvervsstyrelsen.dk/fravalg-af-revision>

tilvælge dele af reglerne for klasse c selskaber. Anpartsselskaber kan også aflægge årsregnskab efter reglerne i årsregnskabsloven for klasse c, hvis anpartsselskabet er over to af de tre grænseværdier i to på hinanden følgende år

Skat?

Anpartsselskaber er en selvstændig juridisk enhed, hvorfor anpartsselskaber beskattes særskilt.

Anpartsselskaber betaler selskabsskat, hvor skattesatsen i 2018 er 22 %.⁸² Anpartsselskabet afregner selskabsskat af det skattemæssige årsregnskab der er i anpartsselskabet. Typisk udarbejdes der et årsregnskab for virksomheden, som er regnskabsmæssigt opstillet og dette resultat kan variere meget, til et årsregnskab, som er opstillet efter de skattemæssige regler. Repræsentation, låneomkostninger, afskrivninger, igangværende arbejder er nogle af de typiske ændringsområder, når man kigger på forskelle mellem et regnskab, som er udarbejdet efter den regnskabsmæssige metode, kontra den skattemæssige metode.

Anpartsselskabet bliver beskattet med 22 % af det skattepligtige resultat i virksomheden. I forbindelse med afregning af selskabsskatten bliver anpartsselskaber opkrævet 2 aconto skattebetalinger i løbet af året d. 20/3 og d. 20/11. Anpartsselskabets aconto skatter er fastsat ud fra tidligere års skattepligtige indkomst, så hvis årets resultat varierer meget herfra, har anpartsselskabet også mulighed for, at lave frivillige indbetalinger til SKAT, så selskabet ikke ender med en stor restskat. Den skyldige skat i forbindelse med udarbejdelsen af selskabets skattepligtige indkomst står til forfald d. 20/11 efter afslutningen af regnskabsåret.⁸³

Penge ud?

Ejeren af et anpartsselskab kan få penge ud af selskabet i form af løn og udbytter. Lønindkomsten kommer til beskatning i indehaverens selvangivelse, som personlig indkomst, mens udbyttet kommer til beskatning i indehaverens selvangivelse som aktieindkomst.

Indehaveren i anpartsselskabet kan løbende få løn ud af selskabet og det kan indehaveren også selv om, at selskabet giver underskud. Indehaveren kan derimod kun få udbytte fra selskabet i forbindelse med vedtaget udbytte på en ekstraordinær- eller ordinær generalforsamling. Udbytte kan kun udloddes, hvis anpartsselskabet kan opspare overskud/fri kapital til udlodning af udbyttet. Der kan ikke udloddes udbytte, hvis selskabet har tabt dele eller det hele af selskabets selskabskapital.

⁸² <http://skat.dk/skat.aspx?oid=2035568>

⁸³ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2234901>

Har indehaveren i løbet af året eller i forbindelse med årsafslutningen af årsregnskabet hævet flere penge ud af selskabet end der har været lønangivet eller udloddet, som udbytte, er der tale om et kapitalejerlån, som blev lovligt fra d. 1. januar 2017.⁸⁴ Kapitalejerlån er lovlige hvis lånet inklusiv renter kan holdes indenfor selskabets fri reserver, hvis lånet er vedtaget på generalforsamlingen og lånet renteberegnes og behandles efter markedsmæssige vilkår.⁸⁵ Er kapitalejerlånet ikke lovligt jf. ovenstående, vil der være tale om et ulovligt kapitalejerlån, som skal inddrives med lovpligtige renter for perioden.⁸⁶

Optage medejere?

Anpartsselskaber har nemt ved at optage nye medejere af anpartsselskabet. Dette kan ske i forbindelse med salg af allerede eksisterende kapitalandele i anpartsselskabet. Det kan også ske i forbindelse med nytegning af kapitalandele i anpartsselskabet.

Anpartskapitalen er i forbindelse med stiftelse af et anpartsselskab 50.000 kr., og hvis der kun sker salg af allerede eksisterende anparter, vil denne anpartskapital være uændret. Der er dog mulighed for nytegning af anparter, som vil resultere i, at selskabskapitalen bliver forhøjet.

Sælge virksomheden?

Indehaveren eller ejere af anparter i et anpartsselskab kan relativt nemt sælge anparterne i anpartsselskabet. Et salg af anparterne vil udløse avancebeskatning, som aktieindkomsten for ejeren, hvis anparterne bliver solgt med gevinst.

Typisk har indehaveren af et anpartsselskab også et holdingselskab, som ejer anparterne i indehaverens driftsselskab. I et sådant eksempel vil der ikke blive tale om avancebeskatning i forbindelse med salget af anparterne, da gevinsten vil blive flyttet fra driftsselskabet til holdingselskabet og være skattefrit indtil gevinsten, udloddes fra holdingselskabet til indehaveren, som udbytte eller løn.

Sælger indehaveren anparterne i selskabet helt eller delvist f.eks. i forbindelse med optagelse af nye ejere kan dette ske på flere måde når der er tale om salg af et anpartsselskab. Virksomhedssalg, aktiesalg, fusion og spaltning er alle mulighed for, hvordan indehaver helt eller delvist kan afhænde anparterne i sit holdingselskab.

Indehaveren kan lave et virksomhedssalg, hvis der i samme anpartsselskab er flere forskellige aktiviteter/virksomheder i samme selskab. Indehaveren kan i dette tilfælde lave et virksomhedssalg, hvis

⁸⁴ <https://erhvervsstyrelsen.dk/nye-regler-om-kapitalejerlaan-fra-1-januar-2017>

⁸⁵ Selskabsloven §210

⁸⁶ Selskabsloven §215

indehaveren sælger en eller flere af virksomhederne i selskabet.

Aktiesalg sker hvis, indehaveren sælger anparter i selskabet. Salg af anparterne vil, som beskrevet ovenfor udløse avancebeskatning hvis ikke anparterne er ejet af et andet selskab.

Indehaveren kan også indgå en fusion, hvor indehaverens anpartsselskab fusionerer med et andet fortsættende selskab. Hvis ikke det er indehaverens selskab der er det fortsættende selskab, vil der være tale om ophør af indehaverens selskab, som vil resultere i avancebeskatning i indehaverens aktieindkomst, hvis ikke anparterne ejes af et andet selskab. Der kan dog også ske en skattepligtig fusion, hvis indehaveren i stedet for kapital modtager anparter i det nye fusionerede anpartsselskab jf. fusionsloven kap. 1.⁸⁷

Indehaveren kan også afhænde anparterne ved spaltning. Anpartsselskabet kan f.eks. have flere virksomheder under samme selskab. Her kan indehaveren foretage en grenspaltning og flytte en af virksomhederne ud fra selskabet og over i et nyt selskab. Der er også mulighed for at foretage en ophørsspaltning der, som udgangspunkt vil udløse skattepligt for selskabet og indehaveren.

Skifte form?

Et anpartsselskab kan omdannes fra et anpartsselskab til et aktieselskab. Dette kan ske hvis selskabet har et opsøret overskud på minimum 350.000 kr., som så kan omdannes fra fri reserve til selskabskapital, som for aktieselskaber er 400.000 kr.

Et anpartsselskab kan også omdannes fra et anpartsselskab til et partnerselskab P/S. Dette kan ske ved en civilretlig succession, hvor det omdannende anpartsselskab kun kan foretage omdannelsen med samtykke fra alle selskabets kreditorer.⁸⁸

Anpartsselskabet kan i forbindelse med en fusion, som beskrevet ovenfor også omdannes fra et anpartsselskab til et udenlandsk selskab igennem en grænseoverskridende fusion. Det danske anpartsselskab vil fusionere med et udenlandsk selskab, hvor det udenlandske selskab bliver det fortsættende selskab, hvorfor det danske selskab vil ophøre.⁸⁹

Ophør af virksomhedsform?

Virksomhedsformen anpartsselskaber kan bringes til ophør på flere forskellige måder. Der kan her være tale om en frivillig opløsning, tvangsopløsning, fusion, spaltning eller omdannelse.

En frivillig likvidation af et anpartsselskab beslutes på selskabets generalforsamling.⁹⁰Efter beslutningen

⁸⁷ Fusion loven kap 1.

⁸⁸ Selskabsloven §323 stk. 1. pkt. 2.

⁸⁹ Selskabsloven § 271-290

⁹⁰ Selskabsloven §217, stk. 1.

vælges der en likvidator, som skal stå for likvidationen af selskabet. Erhvervsstyrelsen offentliggør, at selskabet er under likvidation, selskabs navn tilføjes med ”under likvidation”, så selskabets kreditorer har mulighed for at anmelde sine krav til likvidator.⁹¹ Efter endt periode for mulighed for at anmelde krav, står likvidator for fordeling af nettoprovenu til kreditorerne.

Der er dog også mulighed for at foretage en frivillige likvidation ved ophør med betalingserklæring. Opløsning med betalingserklæring betyder, at indehaveren i stedet kommer til at hæfte personligt, solidarisk og ubegrænset for gæld forfalden, uforfalden eller omtvistet, som bestod på tidspunktet for erklæringens afgivelse.⁹²

Anpartsselskabet kan også blive bragt til ophør i forbindelse med en tvangsopløsning. Erhvervsstyrelsen kan anmode om at få tvangsopløst iværksætterselskabet, hvis anpartsselskabet undlader at indsende årsrapporten for selskabet rettidigt.⁹³ Erhvervsstyrelsen kan også anmode om tvangsopløsning, hvis ikke selskabet opfylder selskabslovens krav om ledelse, hjemsted og revisor ved revisionspligt.

Hvis anpartsselskabet sendes til tvangsopløsning, bliver sagen sendt videre til skifteretten, som offentliggør beslutningen. Selskabets navn tilføjes herefter ”under tvangsopløsning”. Der kommer en likvidator på sagen omkring tvangsopløsningen af selskabet, som kreditorer skal anmelde sine krav til.⁹⁴ Når anpartsselskabet er i tvangsopløsning, kan der dog ske genoptagelse af selskabet. Det sker ved, at anpartsselskabet indsender det manglende årsregnskab, sammen med en erklæring fra en godkendt revisor, med høj grad af sikkerhed på, at selskabskapitalen er tilstede i anpartsselskabet på genoptagelsestidspunktet.⁹⁵

Anpartsselskaber kan ligeledes opløses via fusion, spaltning og omdannelse, som er beskrevet under ”skifte form” for anpartsselskabet.

Sammendrag af forskelle og ligheder mellem virksomhedsformerne personlige virksomhed, iværksætterselskab og anpartsselskab:

Personlige virksomheder, iværksætterselskaber og anpartsselskaber har mange forskelle og ligheder, som kort er beskrevet på bilag 1.

”Hvem vælger virksomheden” beskriver hvem virksomhedsformen henvender sig til. Her fremgår det, at personlige virksomheder henvender sig til den stifter, som vil nemt og hurtigt i gang med sin virksomhed og er ligeglad med den ubegrænsede personlige hæftelse. Iværksætterselskaber henvender sig til den stifter,

⁹¹ Selskabsloven § 221

⁹² Selskabsloven § 216

⁹³ Selskabsloven § 225 stk. 1. nr. 1.

⁹⁴ Selskabsloven § 227 stk. 1 og 2.

⁹⁵ Selskabsloven § 232 stk. 2.

der ønsker en begrænset hæftelse, men samtidigt ønsker en lav selskabskapital eller blot ikke har mulighed for at fremskaffe selskabskapitalen til et anpartsselskab. Anpartsselskabet henvender sig til den stifter, der ønsker begrænset hæftelse, men ønsker en højere selskabskapital end de 49.999 kr., som er maksimum i et iværksætterselskab. Derudover henvender anpartsselskabet sig til stifter, som ønsker at stifte selskab via apportindskud.

”Ny stifte eller købe” beskriver hvilken mulighed stifter har i forbindelse med stiftelse eller køb af de forskellige virksomhedsformer. Personlig virksomhed kan stiftes fra ny ved stiftelse af et cvr.nr., mens en personlig virksomhed ikke kan købes af en anden, da en personlige virksomhed er knyttet til ejeres cpr.nr., hvis stifter køber en personlige virksomhed, vil der derfor i stedet være tale om en virksomhedsoverdragelse. Iværksætterselskabet kan stiftes både fra nyt, men kan også købes, som et eksisterende selskab eller som et skuffeselskab. Det samme gør sig gældende for et anpartsselskab.

”Juridisk grundlag og myndighed” beskriver hvilken juridisk myndighed og hvilket regelsæt de enkelte virksomhedsformer er underlagt. Personlig virksomhed er underlagt reglerne i LEV § 1 stk. omkring visse erhvervsdrivende virksomheder. Iværksætterselskab og anpartsselskab følger reglerne i selskabsloven for anpartsselskaber. Iværksætterselskab er et slags anpartsselskab, hvorfor selskabsformen er underlagt samme regler, som et anpartsselskab og foruden dette skal iværksætterselskaber følge selskabslovens §357 a-d for iværksætterselskaber.

”Indskud og hæftelse” beskriver det indskud og den hæftelse, som stifter skal indskyde i forbindelse med stiftelse af den enkelte virksomhedsform. Personlig virksomhed kan stiftes uden kapital og samtidigt er der ikke tale om en selvstændig juridisk enhed. Stifter hæfter derfor ubegrænset og personligt for en personlig virksomhed. Iværksætterselskaber og anpartsselskaber kræver indskud af selskabskapital i forbindelse med stiftelsen. Iværksætterselskabet kræver en selskabskapital på 1 til 49.999 kr., mens et anpartsselskab kræver en selskabskapital fra 50.000 kr. og over. Iværksætterselskaber og anpartsselskaber er begge selvstændige juridiske enheder, hvorfor der for de to selskabsformer er tale om begrænset hæftelse, da stifter kun hæfter for den indskudte selskabskapital i selskabet.

”Beslutningsmåden” beskriver beslutningsmåden i virksomhedsformerne for stifter. Personlig virksomhed er en enkeltmandsvirksomhed, hvorfor virksomheden, som navnet siger kan ledes af en enkelt person. Stifter af en personlig virksomhed kan derfor alene foretage og disponere over alle beslutninger i en personlig virksomhed. Iværksætterselskaber og anpartsselskaber er her underlagt andre regler. Iværksætterselskaber og anpartsselskaber har i forbindelse med stiftelsen af selskabet en ejer af selskabet. Derudover skal der også vælges en direktør for selskabet. Denne person er ikke nødvendigvis den samme, hvorfor stifter af et iværksætterselskab eller anpartsselskaber med en anden direktør end stifteren ikke vil

have samme muligheder i forhold til gennemførelse af beslutninger, som personlige virksomheder har. I iværksætterselskaber og anpartsselskaber er der i vedtægterne beskrevet, hvem der alene eller i samspil med f.eks. en bestyrelse kan tegne selskabet.

”Regnskab” beskriver de krav og regler de forskellige virksomhedsformer er underlagt i forbindelse med udarbejdelse og indsendelse af virksomhedens årsregnskab. Personlige virksomheder skal i forbindelse med udarbejdelse af årsregnskab følge reglerne for klasse a virksomheder, hvis virksomhedens årsregnskab skal offentliggøres. Der er dog ikke krav om, at personlige virksomheder skal offentliggøre deres årsregnskab, hvorfor stifter af en personlig virksomhed ikke behøver at følge reglerne for klasse a virksomheder med mindre der sker offentliggørelse af årsregnskabet. Der er heller ikke krav om, at stifter af en personlig virksomhed skal have opdelt sin privatøkonomi og virksomhedsøkonomi. Iværksætterselskaber og anpartsselskaber følger reglerne for klasse b og c virksomheder alt efter størrelsen på selskaberne. Iværksætterselskaber og anpartsselskaber SKAL udarbejde årsregnskab efter reglerne i den tilhørende regnskabsklasse, som skal indsendes til erhvervsstyrelsen og offentliggøres i forbindelse med indberetningen af årsregnskabet. Iværksætterselskaber og anpartsselskaber skal have opdelt økonomien, så virksomhedsøkonomien føres i et lukket kredsløb udenfor ejers privat økonomi.

”SKAT”, beskriver de krav og regler de forskellige virksomhedsformer er underlagt i forbindelse med opgørelse af SKAT for virksomhedsformen. Personlige virksomheder er en del af stifters/indehavers personlige selvangivelse, hvor overskud/underskud af virksomheden vil fremgå i stifters/indehavers personlige indkomst, mens renteindtægter/omkostninger vil fremgå i stifters/indehavers kapitalindkomst. Stifter betaler ikke A-skat af overskud fra virksomheden, men betaler i stedet B-skat, som betales i 10 lige store rater hver måned undtagen juli og december. Stifter af en personlig virksomhed har mulighed for at blive beskattet efter reglerne i personskatteloven, kapitalafkastordningen og virksomhedsskatteordningen. Stifter har dog kun mulighed for at anvende kapitalafkastordningen og virksomhedsskatteordningen, hvis der er sket opdeling mellem virksomhedsøkonomien og privatøkonomien på samme måde, som hvis der var tale om et iværksætterselskab eller et anpartsselskab. Iværksætterselskab og anpartsselskaber er selvstændig juridiske enheder, hvorfor de beskattes særskilt i forbindelse med udarbejdelse og indberetning af selskabets årsregnskab. Iværksætterselskaber og anpartsselskaber skal betale 22 % i selskabsskat af selskabets skattepligtige indkomst. Skal stifter herefter have udbytte ud fra selskabet til sin privat økonomi resulterer det i en udbytteskat på 27 % til den lave beskatning og 42 % til den høje beskatning.

”Penge ud” beskriver stifters mulighed for, at få penge ud fra virksomhedsformen til sin privat økonomi. I en personlig virksomhed bliver stifter beskattet af overskud i den personlig virksomhed på stifters

personlige selvangivelse under personlig indkomst. Overskud i en personlige virksomhed sidestilles derfor, med løn fra et almindeligt ansættelsesforhold. Stifter kan dog løbende hæve penge ud af den personlige virksomhed alt efter behov, da stifter blot bliver beskattet af overskuddet i virksomheden. Hæver stifter mere ud end overskuddet vil der ikke være tale om ulovligt kapitalejerlån, som tilfældet ville have været for et iværksætterselskab og anpartsselskab. Stifter bliver kun beskattet af overskuddet, da hævnings i en personlig virksomhed vil blive sidestillet med optagelse af personlige gæld, da stifter jo hæfter personligt og ubegrænset for den personlige virksomhed. Iværksætterselskaber og anpartsselskaber giver stifter mulighed for at få lønindkomst, som resulterer i beskatning med A-skat i stifters personlige indkomst. Stifter har også mulighed for at få udloddet udbytte fra iværksætterselskabet, hvis selskabets reserve for omregistrering er til stede og selskabet herudover har frie reserver nok til udlodningen. Anpartsselskaber har også mulighed for udlodning af udbytte, hvis selskabet har frie reserver til udlodningen. Hæver stifter penge ud af selskabet, som stifter, ikke har til gode i form, af løn, udlæg eller udbytte vil der være tale om et kapitalejerlån. Dette kapitalejerlån vil være ulovligt, hvis ikke dette lån er behandlet efter reglerne for kapitalejerlån.

”Optage medejere” beskriver stifters muligheder for at optage medejere i de forskellige virksomhedsformer. Stifter har i en personlig virksomhed ikke mulighed for at optage medejere med mindre der sker omdannelse af den personlige virksomhed. Iværksætterselskaber og anpartsselskaber giver stifter mulighed for at optage nye medejere enten i form af salg af eksisterende kapitalandele i selskabet eller ved nytegning af kapitalandele i selskabet.

”Sælge virksomheden” beskriver stifters muligheder i forbindelse med salg/afståelse af virksomheden. Virksomhedsformen personlig virksomhed vil i forbindelse med salg resultere i afståelsesbeskatning. Den personlige virksomhed indgår, som en del af stifters privat økonomi. Salg af Iværksætterselskaber og anpartsselskaber vil også resultere i afståelsesbeskatning, hvis stifter ejer kapitalandelene personligt. Stifter ejer kapitalandelene igennem et mellemliggende holdingselskab vil der ikke blive tale om afståelsesbeskatning, da de solgte kapitalandele første vil komme til beskatning når salgssummen udloddes fra holdingselskabet til stifters personlig indkomst.

”Skifte form” beskriver muligheden for, de enkelte virksomheders mulighed for at skifte form til en anden virksomhedsform. En personlig virksomhed kan omdannes til et anpartsselskab, hvis virksomhedens værdi mindst repræsenterer anpartskapitalen på de 50.000 kr., i anpartsselskabet. Den personlige virksomhed har kun mulighed for at omdanne sig til et anpartsselskab, da indskud af en personlig virksomhed er sidestillet med et apportindskud, som ikke er en mulighed i et iværksætterselskab. Iværksætterselskaber er allerede et slags anpartsselskab, hvorfor der ikke er tale om en omdannelse, hvis iværksætterselskabet skal blive et

anpartsselskab. Iværksætterselskabet vil i stedet skulle omregistreres til et anpartsselskab, hvis iværksætterselskabet har opnået den nødvendige reserve for omregistrering.

”Ophør af virksomhed” beskriver stifters mulighed for at bringe de enkelte virksomhedsformer til ophør. En personlig virksomhed er ikke en selvstændig juridisk enhed, men en del af stifters personlige indkomst, hvorfor en personlig virksomhed er let at bringe til ophør, da stifter hæfter for gæld og forpligtelser i den personlige virksomhed. En personlig virksomhed bringes til ophør enten i form af en likvidation, opløsning konkurs eller omdannelse. Det er dog kun skattemæssigt en personlig virksomhed ophører i forbindelse med en omdannelse, da virksomheden selskabsretligt fortsætter med samme cvr.nr. i en anden virksomhedsform. Iværksætterselskaber og anpartsselskaber kan lukkes på flere forskellige måder. Der er for selskabet tale om en mere kompliceret proces, da selskaber er en selvstændig juridisk enhed. Iværksætterselskaber og anpartsselskaber kan nedlukkes ved en frivillige opløsning, hvor stifter efter modtagelse af bekræftelse fra SKAT på, at alt udestående gæld mellem SKAT og selskabet er betalt kan sende selskabet til opløsning ved erhvervsstyrelsen, stifter vil i forbindelse med dette overtage selskabets forpligtelser, kautioner, garantier mv. Iværksætterselskaber og anpartsselskaber kan også nedlukkes i form af, tvangsopløsning, konkurs, omregistrering, omdannelse, spaltning og fusion.

I forbindelse med redegørelsen er der konstaterede mange forskelle og ligheder mellem personlige virksomheder, iværksætterselskaber og anpartsselskaber. De største forskelle og ligheder er beskrevet ovenfor. Iværksætterselskaber er et slags anpartsselskab, hvorfor iværksætterselskaber og anpartsselskaber minder en del om hinanden. De markante forskelligheder er derfor at finde, når man snakker virksomhedsform efter reglerne, som personlig virksomhed eller i selskabsform.

Lighederne og forskellene imellem virksomhedsformerne personlige virksomhed, iværksætterselskab og anpartsselskab leder til analysen, hvor jeg vil belyse fordele og ulemper for stifter ved valg af den enkelte virksomhedsform frem for de andre.

Analyse af de forskellige virksomhedsformer:

I redegørelsen er der sket sammenligning af virksomhedsformen personlig virksomhed, iværksætterselskab og anpartsselskab, hvor vi har set på forskelle og ligheder mellem de forskellige virksomhedsformer. I analysen ser vi på fordele og ulemper ved de forskellige virksomhedsformer med udgangspunkt i stifters synspunkt.

Analyse af beskatningsformer i forbindelse med personlig virksomhed, iværksætterselskab og anpartsselskab:

I forbindelse med analyse af fordele og ulemper i forbindelse med de forskellige virksomhedsformer er det vigtigt, at stifter har overblik over hvilken beskatningsform der er billigst i forbindelse med udbetaling af løn, udbytter mv. i de forskellige selskabsformer.

Stifter af en personlige virksomhed har ikke mulighed for at få udloddet udbytte af overskuddet i en personlige virksomhed, hvorfor stifter kun kan få løn ud i form af løn, der bliver beskattet med 40,18 %⁹⁶, som i 2018 er marginals-katten i Danmark for indkomst op til topskattegrænsen på 498.900 kr.⁹⁷ For lønindkomst over 498.900 kr. bliver marginals-katten forhøjet til 56,47 %⁹⁸

Stifter af et iværksætterselskab og et anpartsselskab har både mulighed for at få udbetalt løn fra selskabet til beskatning på stifters personlige selvangivelse og mulighed for at udlodde udbytte af eventuelt overskud i selskabet, hvis selskabet har frie reserver hertil. Stifter kan modtage udbytte, som bliver beskattet med enten 27 % eller 42 % udbytteskat. I 2018 har stifter mulighed for, at få 52.900 kr., i udbytte fra selskabet til 27 % i beskatning. Stifter udnytter i så fald hele den del af aktieindkomsten, som stifter kan få ud til en beskatning på 27 % beskatning. Skulle stifter have private beholdninger af aktier, som i regnskabsåret har givet afkast i form af udbytte, skal stifter modregne dette beløb i en eventuel udbytteudlodning fra selskabet, da stifter ellers kommer til at betale 42 % af den del af aktieindkomsten, som overstiger 52.900 kr. Er stifter gift har stifter mulighed for at anvende ægtefællens aktieindkomst i forbindelse med en eventuel udbytteudlodning, hvis ægtefællen ikke allerede selv anvender aktieindkomsten til den lave beskatning til andre udbytter. Alt i alt vil en stifter der er gift, hvor hverken stifter eller ægtefællen anvender den lave aktieindkomst til anden aktieindkomst kunne få 105.800 kr. udloddet i udbytte til den lave beskatning på 27 % med en samlet beskatning på 43,06 %.

Stifter har allerede betalt 22 % i selskabsskat af det udloddede udbytte inden det udloddes fra selskabet til

⁹⁶ <http://www.skm.dk/skattetal/beregning/skatteberegning/skattevaerdi-af-fradrag-i-2017>

⁹⁷ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2035568>

⁹⁸ <http://www.skm.dk/skattetal/beregning/skatteberegning/skattevaerdi-af-fradrag-i-2017>

stifteren. Det betyder derfor, at der bliver betalt 22 % i selskabsskat af overskuddet i virksomheden. Den resterende del af overskuddet kan herefter udloddes i udbytte til beskatning med enten 27% eller 42 %. Udbytteudlodning vil derfor samlet resultere i en beskatning på hhv. 43,06 % for udbytte udloddet til den lave beskatning mens udbytte til den høje beskatning vil resultere i en beskatning på 54,76 %.

Beregning billigste beskatningsform:			
Udbytte under grænsen på 52.900 kr. i 2018		Udbytte over grænsen på 52.900 kr. i 2018	
Selskabets overskud før selskabsskat	100.000	Selskabets overskud før selskabsskat	100.000
Selskabsskat 22 %	22.000	Selskabsskat 22 %	22.000
Overskud efter selskabsskat	78.000	Overskud efter selskabsskat	78.000
Udbytteskat 27 % af rest overskud	21.060	Udbytteskat 42 % af rest overskud	32.760
Udbytte efter selskabsskat og udbytteskat	56.940	Udbytte efter selskabsskat og udbytteskat	45.240
Samlet skatteprocent	43,06%	Samlet skatteprocent	54,76%
Personlige indkomst under top skat		Personlig indkomst over top skat	
Marginal beskatning personlig indkomst (lav) jf. Revisormanual 2018-2	40,18%	Marginal beskatning personlig indkomst (høj) jf. Revisormanual 2018-2	56,47%

⁹⁹.

Stifter af personlige virksomheder, iværksætterselskaber og anpartsselskabet har derfor ikke helt de samme muligheder i forbindelse med personlig beskatning. Personlige virksomheder kan kun beskatte stifter i personlig indkomst, hvor den billigste beskatning er 40,18 % i marginalskat op til topskattegrænsen på 498.900 kr. Herefter vil stifter skulle betale 56,47 % i marginal skat af den personlige indkomst. Stifter af iværksætterselskab eller anpartsselskab kan også blive beskattet i den personlige indkomst i form af lønudbetaling. Herefter har stifter af iværksætterselskaber og anpartsselskaber mulighed for at udlodde udbytte fra selskabet af de frie reserver i selskabet til 43,06 % i beskatning for udbytte til den lave beskatning (27%) og 54,76 % i beskatning af udbytte til den høje beskatning (42 %). Udbytte udlodning til både den lave og høje beskatning er lavere end marginalsatten i forbindelse med personlig indkomst over topskattegrænsen. Stifter af iværksætterselskaber og anpartsselskaber har derfor en fordel frem for

⁹⁹ Egen tilvirkning.

personlige virksomheder, hvis stifter har behov for en personlig indkomst (løn), som samlet overstiger 498.900 kr.

Stiftere af personlige virksomheder har mulighed for, at få fradrag for underskud i den personlige indkomst af underskud i en personlige virksomhed. Dette er ikke en mulighed for stifter af et iværksætterselskab og et anpartsselskab. Iværksætterselskaber og anpartsselskaber er selvstændige juridiske enheder, som udarbejder deres egen selvangivelse i forbindelse med udarbejdelse af årsregnskab for selskaberne.

Stiftere af en personlig virksomhed har ofte anden indkomst ved siden af den personlige indkomst i forbindelse med opstarten af den personlige virksomhed. Der kan i opstarten af den personlige virksomhed, mangle kapital, opgaver mv., som gør, at stifter er nødt til at arbejde fuldtid eller deltid ved siden af den personlige virksomhed. Stifter vil i forbindelse med arbejdet ved siden af den personlige virksomhed få løn, til beskatning som personlig indkomst.

Stifters personlige virksomhed har samtidigt i forbindelse med opstarten af virksomheden med høj sandsynlighed ikke givet overskud, da det typisk tager tid med opstart af en virksomhed, før den giver overskud. Underskuddet i den personlige virksomhed vil blive modregnet i den personlige indkomst. Stifter kunne f.eks. have en personlige indkomst på 550.000 kr. fra løn i forbindelse med fuldtidsarbejde ved siden af den personlige virksomhed. Her vil stifter skulle beskattes med 40,18 % af indkomsten op til 498.900 kr., som er grænsen for topskat og 56,47 % af den personlige indkomst over 550.000 kr. (51.100 kr.). Stifter vil uden den personlige virksomhed skulle af med 228.952 kr. i skat af en indkomst på 550.000 kr. Den personlige virksomhed giver dog et underskud på 100.000 kr. og det gør, at den personlige indkomst falder fra 550.000 kr. til 450.000 kr. Stifter vil af en personlige indkomst på 450.000 kr. skulle betale 180.810 kr. i skat og ville derfor spare skatten på 48.142 kr. med det fradrag stifter opnår i den personlige indkomst i forbindelse med underskuddet i den personlige virksomhed.

Stifter vil ligeledes få renteindtægter og renteudgifter til beskatning i stifters kapitalindkomst på den personlige selvangivelse. Skattefradragsværdien for renteomkostninger i personlige virksomheder vil være 27,6 %¹⁰⁰ ligegyldigt om der er tale om beskatning under eller over topskattegrænsen. Det skyldes, at renteindtægter og renteomkostninger beskattes i kapitalindkomsten og ikke i den personlige indkomst. Stifter får fradrag af underskud før renter i den personlige indkomst, mens stifter skal betale skat af renteindtægter eller får fradrag for renteudgifterne i den personlige virksomhed i stifters kapitalindkomst. I forhold til ovenstående eksempel, hvor stifter fik fradrag for 100.000 kr. i den personlige indkomst, er der

¹⁰⁰ <http://www.skm.dk/skattetal/beregning/skatteberegning/skattevaerdi-af-fradrag-i-2017>

her tale om underskud før renter i den personlige virksomhed. Den personlige virksomhed har dog renteomkostninger på 25.000 kr., som stifter, også vil få fradrag for på den personlig selvangivelse under kapitalindkomst. Renteomkostninger har en skattefradragsværdi på 27,6 % og vil derfor give stifter en ekstra skattebesparelse på 10.045 kr.

Skattefradragsværdi			
Underskud i personlig virksomhed	100.000,00	Underskud i personlig virksomhed	100.000,00
Skatte fradragsværdi (40,18 %)	40.180,00	Skatte fradragsværdi (56,47 %)	56.470,00
Renteudgifter i personlige virksomhed	25.000,00	Renteudgifter i personlige virksomhed	25.000,00
Skatte fradragsværdi (27,6 %)	10.045,00	Skatte fradragsværdi (27,6 %)	10.045,00

101

I ovenstående eksempel, hvor stifter af en personlig virksomhed har haft en personlig virksomhed ved siden af fuldtidsarbejde har stifter alt i alt haft et underskud for regnskabsåret på 125.000 kr. i den personlige virksomhed. De 100.000 kr. er underskud før renter, som beskattes i den personlige indkomst, mens de sidste 25.000 kr., er renteomkostninger, som beskattes i kapitalindkomsten.

Stifter får fradrag på den personlige selvangivelse for underskuddet i den personlige virksomhed og det giver stifter en skattebesparelse på 58.187 kr. i forhold til den skat, som stifter af den personlige virksomhed ville skulle have betalt, hvis ikke stifter havde en personlig virksomhed.

Den personlige virksomhed har her en fordel frem for stifter af iværksætterselskaber og anpartsselskaber. Iværksætterselskaber og anpartsselskaber er selvstændige juridiske enheder, hvorfor de indleverer deres egen selvangivelse i forbindelse med udarbejdelse årsregnskabet for selskabet. Det betyder derfor, at underskud i selskabet ikke giver fradrag på stifters personlige selvangivelse, som det er tilfældet med en personlig virksomhed. Underskuddet i et selskab bliver i stedet opsparet ved indberetning af selskabets selvangivelse. Det opsparede underskud i selskabet kan herefter anvendes til senere modregning i overskud i virksomheden. Det vil sige, at stifter af selskabet vil kunne modregne underskuddet i fremtidige overskud og derved spare selskabsskatten på 22 % for de 125.000 kr. selskabet har i underskud. Stifter af iværksætterselskab og anpartsselskaber vil derfor kun få en skattebesparelse på 27.500 kr., i forbindelse med udnyttelsen af det opsparede underskud i selskabet og stifter vil først opnå besparelsen, hvis det lykkedes selskabet at skabe overskud. Efter anvendelse af overskuddet vil stifter igen skulle betale

¹⁰¹ Egen tilvirkning

selskabsskat på 22 % af det resterende overskud og herefter betale udbytteskat i forbindelse med udbytteudlodning.

Stifter af den personlige virksomhed vil derfor opnå et markant større skattefradrag end stifter af iværksætterselskaber og anpartsselskaber ville opnå forbindelse med anvendelse af underskud på 125.000 kr. og i eksemplet har selskaberne endda udnyttet fradraget, hvilket der jo ikke er garanti for i virkeligheden, mens stifter af den personlige virksomhed har garanti for, at kunne modregne underskud fra den personlige virksomhed på sin personlige selvangivelse.

Analyse af fordele og ulemper for virksomhedsformen personlig virksomhed:

I forbindelse med stiftelse af en virksomhed efter virksomhedsformen personlig virksomhed, vil der være flere fordele og ulemper når man sammenligner med iværksætterselskaber og anpartsselskaber ud fra stifters synspunkt.

Ifølge Carsten Fode og Noe Munck kan fordele og ulemper ved en personlig virksomhed kort beskrives til følgende: "Fordelen ved en personlige virksomhed er naturligvis, at ejeren suverænt foreslår ledelsen af virksomheden og er enejer af dennes aktiviteter. Tilsvarende er ulempen, at ejeren alene hæfter for selskabets gæld."¹⁰²

Personlige virksomheder har dog flere fordele og ulemper, når de sættes op i forhold til virksomhedsformerne iværksætterselskab og anpartsselskab.

Fordele ved personlig virksomhed frem for iværksætterselskab og anpartsselskab:

- Personlige virksomheder har fordelen, at virksomheden kan stiftes blot ved at stifte et cvr.nr., til virksomheden ved erhvervsstyrelsen.¹⁰³ Det er derfor en nem og hurtig virksomhedsform, at komme i gang med. Iværksætterselskaber og anpartsselskaber kræver begge, at der oprettes stiftelsesdokumenter og vedtægter i forbindelse med stiftelsen inden der kan ske stiftelse af selskaberne. Derudover skal der ved stiftelse af iværksætterselskaber ligeledes tages hensyn til indskuddet af selskabskapitalen. Iværksætterselskaber har kun mulighed for at stifte selskabet i

¹⁰² Valg af selskabsform af Carsten Fode og Noe Munck 2. udgave – s. 72

¹⁰³ <https://erhvervsstyrelsen.dk/personligt-ejede-virksomheder>

form af kapitalindskud. Stifter kan vælge, at få advokat eller revisor til, at verificere kapitalindskuddet i forbindelse med selskabsstiftelsen, alternativt kan stifter lave en egen erklæring¹⁰⁴ ved selskabsstiftelsen, hvor stifter erklærer sig for, at kapitalen er indskudt i selskabet.

Stifter af anpartsselskaber kan både stifte i form af kapitalindskud og apportindskud.

Anpartsselskaber bliver typisk stiftet, ved at selskabsstifter indbetaler anpartskapitalen på en klientkonto ved en advokat, som herefter kan verificere selskabskapitalen. Der er dog også mulighed for, at stifter selv kan sige god for kapitalen. Stiftes selskabet med apportindskud kan stifter dog ikke selv erklære sig på kapitalen, da en stiftelse ved apportindskud kræver erklæring fra advokat eller revisor i forbindelse med stiftelse af selskabet.¹⁰⁵ Iværksætterselskaber og anpartsselskaber er begge selvstændige juridiske enheder, hvorfor de kræver udarbejdelse af stiftelsesdokumenter og vedtægter i forbindelse med stiftelsen.¹⁰⁶

- Personlige virksomheder kræver ingen selskabskapital, da indehaveren hæfter personligt for virksomheden, som Carsten Fode og Noe Munch har beskrevet ovenfor. Personlige virksomheder har derfor en fordel frem for iværksætterselskaber og anpartsselskaber, da der ikke er noget kapitalkrav i forbindelse med stiftelse af virksomheden, hvorfor stifter af virksomheden kan komme i gang med virksomheden uden at skulle have penge op, af lommen. Iværksætterselskaber kræver en selskabskapital på mellem 1 til 49.999 kr., mens et anpartsselskab kræver en selskabskapital over 50.000 kr.¹⁰⁷ Både iværksætterselskaber og anpartsselskaber har modsat personlige virksomheder begrænset hæftelse.
- Personlige virksomheder har den fordel, at virksomhedsformen har en ejer, som suverænt foreslår ledelsen af virksomheden og er enejer af dens aktivitet. I virksomhedsformen iværksætterselskab og anpartsselskab bliver selskabet tegnet af selskabets direktør, som sagtens kan være en anden person end selskabets ejer. Derudover kan iværksætterselskaber og anpartsselskaber i deres vedtægter også have foretaget tilvalg omkring bestyrelse for selskabet. Iværksætterselskaber og anpartsselskabet vil derfor ikke tilbyde stifteren samme mulighed for selv suverænt, at lede virksomheden og dens aktivitet, som virksomhedsformen personlig virksomhed kan.

¹⁰⁴ <https://filer.erhvervsstyrelsen.dk/file/435340/VEJLEDNING-OM-EGEN-erklæring-11122013.pdf>

¹⁰⁵ <https://erhvervsstyrelsen.dk/stiftelse-registrering-selskaber>

¹⁰⁶ <https://erhvervsstyrelsen.dk/ivaerksaetterselskaber-ivs>

¹⁰⁷ <https://erhvervsstyrelsen.dk/stiftelse-registrering-selskaber>

- Personlige virksomheder har den fordel, at stifteren kan drive virksomhed uden, at der skal ske opdeling mellem privat økonomi og virksomhedsøkonomi. Der er derfor ikke krav om, at en personligvirksomhed skal drives i et lukket økonomisk kredsløb, som det gør sig gældende for iværksætterselskaber og anpartsselskaber. Stifteren bestemmer derfor selv om, stifter ønsker særskilt registrering af privat økonomi og virksomhedsøkonomi. Det er dog et krav, at der sker særskilt registrering, hvis stifter ønsker beskatning efter reglerne for virksomhedsskatteordningen eller kapitalafkastordningen i forbindelse med udarbejdelsen af stifters personlige selvangivelse.
- Personlige virksomheder har den fordel, at stifteren kan drive virksomhed uden der er krav om offentliggørelse af årsregnskab. Personlige virksomheder følger reglerne i årsregnskabsloven §18-21 for klasse a virksomheder, i forbindelse med offentliggørelse af årsregnskaber, men personlige virksomheder har modsat iværksætterselskaber og anpartsselskaber ikke et krav om offentliggørelse af virksomhedens årsregnskaber.¹⁰⁸ Personlige virksomheder har samtidigt den fordel, at der ikke er krav om udarbejdelse af årsregnskabet efter reglerne for Review, udvidet gennemgang og revision, hvorfor personlige virksomheder både har en omkostningsmæssig besparelse til revision ved udarbejdelse af årsregnskabet og en tidsmæssig besparelse for ledelsen og medarbejderne i form af en effektiviseret arbejdsproces uden efterlevelse af forretningsgange med videre.¹⁰⁹
- Personlige virksomheder har den fordel, at virksomheden indgår i stifterens personlige selvangivelse. Stifteren vil derfor få fradrag for eventuelt negativt resultat for virksomheden på sin personlige selvangivelse. Dette vil dog være en mulighed i en begrænset periode, da SKAT efter flere år med gentagende underskud kan vurdere virksomheden, som en hobby virksomhed, hvor der ikke er fradrag for underskud i virksomheden, mens virksomheden stadig vil være skattepligtig af overskuddet.¹¹⁰
- Personlige virksomheder har den fordel, at stifter har 6 måneder til at få udarbejdet årsregnskab og personlig selvangivelse. Stifter ville kun have haft 5 måneder, til at udarbejde årsregnskab for iværksætterselskab og anpartsselskab inden årsregnskabet skulle have været indsendt til

¹⁰⁸ Årsregnskabsloven § 18-21 – Udarbejdelse af årsrapport for regnskabsklasse A.

¹⁰⁹ <https://erhvervsstyrelsen.dk/fravalg-af-revision>

¹¹⁰ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2048528>

erhvervsstyrelsen. Iværksætterselskaber og anpartsselskaber har dog også 6 måneder til, at udarbejde og indsende selskabets selvangivelse.¹¹¹

Ulemper ved personlig virksomhed frem for iværksætterselskab og anpartsselskab:

- Personlige virksomheder har den ulempe, at stifter hæfter personligt og ubegrænset for virksomheden. Det er den altoverskyggende ulempe i forhold til virksomhedsformerne iværksætterselskab og anpartsselskab, som har begrænset hæftelse med mindre stifter har stillet personlig kaution, garanti og eller sikkerhed.
Den ubegrænsede personlige hæftelse betyder, at stifter i forbindelse med konkurs eller nedlukning af den personlige virksomhed hæfter personligt for omkostninger til bank, SKAT, kreditorer, kontrakter, garantiforpligtelser, kautioner mv., som er stillet af den personlige virksomhed. I forbindelse med garantier har stifter en stor risiko, da en garanti er en forpligtigelse for fremtidige skader. Har stifter f.eks. haft en tømrervirksomhed kan der være flere sager, som potentielt ville kunne udlæse et garantikrav indenfor den periode, som garantien dækker.
Iværksætterselskaber og anpartsselskaber har begrænset hæftelse med mindre stifter har stillet personlig kaution. Det betyder, at den begrænsede hæftelse i et iværksætterselskab er svarende til den selskabskapital der er indskudt, mens den begrænsede hæftelse er 50.000 kr. eller over for et anpartsselskab, som er lig med den selskabskapital der er indskudt i selskabet.
- Personlige virksomheder har den ulempe, at stifter ikke har mulighed for, at få udbytte udloddet fra sin personlige virksomhed. Dette vil dog være en mulighed, hvis stifter havde stiftet et iværksætterselskab, som havde opsparet tilstrækkelig kapital i reserve for omregistrering eller hvis stifter havde stiftet et anpartsselskab med tilstrækkelige frie reserver til udbytte udlodning.
Stifter vil derfor ikke have mulighed for at få udloddet udbytte fra sin virksomhed. Udbytte beskattes, som aktieindkomst til en beskatning på 27 % for de første 52.400 kr. og herefter 42 %. De første 52.400 kr., i udbytte kommer ud til stifter til en marginalt højere beskatning end almindelig lønindkomst, når man tager hensyn til det faktum, at der ikke er fradrag for udbytte i selskabet, men derimod fradrag for omkostninger til løn. Stiftere af en personlig virksomhed, som beskattes til topskattegrænsen, vil derfor ikke have mulighed for at udnytte aktieindkomsten på samme måde som stiftere af et iværksætterselskab eller anpartsselskab og det betyder, at stifter af

¹¹¹ <https://erhvervsstyrelsen.dk/indsendelse-af-aarsrapport>

iværksætterselskab eller anpartsselskab har mulighed for at få et højere beløb ud årligt til en lav beskatning end stiftere af en personlige virksomhed har.

Hvornår er en personlig virksomhed en god ide?:

En personlig virksomhed vil være en god ide for stifter frem for iværksætterselskaber og anpartsselskaber, hvis stifter har behov for en hurtig stiftelse af sin virksomhed med minimal risiko, kautionsforpligtelser, garantiforpligtelser mv. En personlig virksomhed har ubegrænset personlig hæftelse, hvorfor man med fordel kan vælge denne virksomhedsform ved lavt kapitalbehov og lavt eller ingen behov for kautions- og eller garantiforpligtelser i forbindelse med virksomhedens område.

I opstartsfasen vil stifter få fradrag for eventuelle underskud i virksomheden direkte på sin personlige selvangivelse frem for et opsparet underskud til fremtidig udnyttelse i iværksætterselskabet eller anpartsselskabet. Stifter vil have mulighed for at hæve løn i det behov, som stifter ønsker i forbindelse med opstarten af virksomheden. Stifter har mulighed for at drive den personlige virksomhed i et lukket kredsløb og derved anvende beskatningsmulighederne i kapitalafkastsordningen eller virksomhedsskatteordningen, hvis det giver mening i forbindelse med udarbejdelse af den personlige selvangivelse.

Bliver virksomheden rentabel og får et positivt resultat og positiv egenkapital ville der på sigt være mulighed for omdannelse til anpartsselskab via apportindskud af den opstartede personlige virksomhed. Der er ikke mulighed for, at lave apportindskud til et iværksætterselskab. Her ville stifter få mulighed for at udnytte reglerne for udbytte og aktieindkomst, hvis dette ikke allerede udnyttes af allerede tilsvarende indkomst.

Bliver virksomheden ikke rentabel og fortsætter virksomheden med et negativt resultat vil stifteren på sigt være nødt til, at lukke den personlige virksomhed. Dette vil betyde, at stifteren personligt vil komme til at hæfte for eventuel gæld i kreditorer, banker mv., i den personlige virksomhed. Stifteren har dog løbende fået fradrag for underskud i den personlige virksomhed på sin personlige selvangivelse og er der tale om en personlig virksomhed med begrænset risiko og få/ingen kaution- og eller garantiforpligtelser vil kreditormassen forhåbentlig være begrænset. Typisk ønsker bankerne, at stifterne af iværksætterselskaber stiller personlig kaution ved stiftelse af en kassekredit i iværksætterselskabet. Er det situationen vil stifter hænge personligt på bankgælden selv om der er drevet virksomhed i selskabsformen iværksætterselskab. I denne situation har stifter dog ikke løbende fået fradrag for underskud i iværksætterselskabet, men kommer i sidste ende til, at hæfte for kassekrediten i iværksætterselskabet. Stifter af iværksætterselskabet ville dog kunne spare omkostningerne til kreditorer der ikke er stillet sikkerhed overfor f.eks. SKAT og

moms, mens stifteren af den personlige virksomhed også ville hæfte for disse omkostninger i forbindelse med nedlukning af en personlig virksomhed.

I afsnittet "Analyse af beskatningsformer i forbindelse med personlig virksomhed, iværksætterselskab og anpartsselskab" blev der beregnet, at et underskud på 125.000 kr. i en personlige virksomhed fordelt på 100.000 i underskud før renter og 25.000 kr. i underskud på renter ville resultere i en skattebesparelse på 58.187 kr. for stifter af en personlig virksomhed i forhold til stifter af iværksætterselskab og anpartsselskab. Så man på et anpartsselskab, som havde et underskud op 125.000 kr., vil det nok være begrænset hvor stor en moms/skattegæld der er i selskabet, da selskabet ikke ville skulle betal SKAT af et negativt resultat. Derudover viser det negative resultat, at der har været flere udgifter end indtægter og man må formode, at nogle af omkostningerne giver momsfradrag og ikke udelukkende består af f.eks. løn. Spørgsmålet er så om de omkostninger, som stifter ville kunne "spare væk" ved en eventuel konkurs i selskabet er større end de 58.158 kr., som stifter ville spare i forbindelse med skattefradraget i den personlige virksomhed. Skattefradraget er gentagende for stifter, hvorfor stifter ville kunne få fradrag for underskud i den personlige virksomhed i flere år.

Stifter har ikke mulighed for at optage nye medejere i en personlige virksomhed, som der er mulighed for i et iværksætterselskab eller et anpartsselskab. Derfor vil det være en fordel at stifte et iværksætterselskab eller et anpartsselskab, hvis stifter har et ønske fra start om, at der skal optages nye medejere eller optages investorer i ejerkredsen. Alternativt vil der først kunne optages nye medejere eller investorer i den personlige virksomhed efter der er sket omdannelse til et anpartsselskab.

Analyse af fordele og ulemper for virksomhedsformen Iværksætterselskab:

I forbindelse med stiftelsen af et selskab med virksomhedsformen iværksætterselskab vil, der være flere fordele og ulemper når man sammenligner virksomhedsformen iværksætterselskab med personlig virksomhed og anpartsselskab.

Fordele ved iværksætterselskab frem for personlig virksomhed og anpartsselskab:

- *"Det lave kapitalkrav gør det billigt at komme i gang. Mindstekravet på 1 kr. i selskabskapital stiller ikke store krav til stifterens økonomiske formåen i forhold til at komme i gang med en erhvervsvirksomhed. I forbindelse med stiftelse af et iværksætterselskab vil der typisk være omkostninger til rådgiver ved stiftelse af selskabet og udarbejdelse af stiftelsesdokument og*

vedtægter mv. Derudover vil der være en omkostning på 670 kr., til erhvervsstyrelsen, som gebyr for stiftelse af selskabet. Den samlede kapital det kræves for at komme i gang være af en beskeden størrelse, sammenlignet med opstarten af en af et anpartsselskab.”¹¹²

- *”Den begrænsede hæftelse sikrer stifteren, da iværksætterselskabet er et kapitalsselskab, hvor stifteren alene hæfter begrænset med det indskud, som de har lavet i iværksætterselskaber. Medmindre stifteren på anden baggrund har forpligtet sig til at hæfte igennem en kaution, tredjemands pant eller lign. Stifteren kender derfor på forhånd det beløb der er risiko for, at man taber ved en eventuel konkurs af selskabet.”¹¹³*

Ulemper ved iværksætterselskaber frem for personlige virksomheder og anpartsselskaber:

- *”Det lave kapitalkrav i et iværksætterselskab gør iværksætterselskabet skrøbeligt. Hvis stifteren vælger at indskyde et meget lille beløb som selskabskapital vil selskabet være skrøbeligt i forhold til udsving i indtjening og der vil meget hurtigt kunne komme i en situation hvor ledelsen skal reagere på et kapitaltab.”¹¹⁴*
- *”Det lave kapitalkrav gør det dyrt at låne. Hvis iværksætteren alene indskyder en meget begrænset kapital i selskaber, kan det blive vanskeligt for selskabet at låne penge i banker, ligesom det kan blive vanskeligt at opnå leverandørkreditter på sædvanlige vilkår. Hvis potentielle långivere gennemfører en almindelig kreditvurdering af selskaber, vil iværksætterselskaber som minimum skulle betale en højere rente som pris for den ekstra risiko, långiver løber.”¹¹⁵*
- Iværksætterselskaber aflægger årsregnskab efter årsregnskabslovens regler for klasse b selskaber i forbindelse med udarbejdelse af årsregnskabet, som indsendes til erhvervsstyrelsen. Det udarbejdede årsregnskab bliver umiddelbart efter indsendelsen til erhvervsstyrelsen gjort offentligt, så alle har mulighed for at gå ind og trække regnskabet for selskabet. Iværksætterselskaber har derfor ofte behov for at få udarbejdet både et internt og et eksternt årsregnskab ved regnskabsudarbejdelsen, da det eksterne regnskab er det der bliver offentliggjort med færrest mulige oplysninger. Det interne regnskab er det regnskab der indeholder alle note

¹¹² Iværksætterselskaber af Troels Michael Lilja s. 59

¹¹³ Iværksætterselskaber af Troels Michael Lilja s. 59

¹¹⁴ Iværksætterselskaber af Troels Michael Lilja s. 60

¹¹⁵ Iværksætterselskaber af Troels Michael Lilja s. 60

oplysninger mv., omkring selskabet, så selskabet og selskabsstifter kan følge med i udviklingen af de enkelte regnskabsområder. Personlige virksomheder har ikke pligt til at offentliggøre årsregnskabet for den personlige virksomhed, hvorfor den personlige virksomhed har mulighed for at bygge en virksomhed op og drive en personlig virksomhed uden konkurrenter eller andre interessenter har mulighed for at dykke ned i virksomheden og se, hvordan det går. Derudover vil den personlige virksomhed have en mindre besparelse på revisor i forbindelse med udarbejdelse af årsregnskabet, da den personlige virksomhed kun har behov for, at der udarbejdes et internt årsregnskab og ikke et eksternt årsregnskab. Den personlige virksomhed har også den fordel, at den personlige virksomhed ikke er underlagt reglerne for Review, udvidet gennemgang og revision, som kun er et krav i forbindelse med udarbejdelse af årsregnskaber for selskaber. Den personlige virksomhed har derfor også her en fordel frem for anpartsselskaber, da den personlige virksomhed dels vil have en omkostningsbesparelse til revisor i forbindelse med udarbejdelse af årsregnskab efter reglerne for Review, udvidet gennemgang eller revision. Derudover har stifteren af den personlige virksomhed mulighed for at drive sin virksomhed uden der er behov for, at efterleve nedskrevne forretningsgange mv. i virksomheden, men blot udføre det nødvendige arbejde.

- Det er svært at få penge ud før omregistreringen fra iværksætterselskab til anpartsselskab er sket. Som følge af det gældende opsparingskrav til iværksætterselskaberne, kan der først udloddes udbytte når omregistreringsniveauet er nået. Det betyder, at iværksætteren enten må acceptere, at der ikke kan trækkes penge ud af selskabet i en startfase, eller de må regulere dette ved hjælp af kapitalnedsættelse til overkurs eller ved fastsættelse af en løn, der kan være gjort indtjeningsbestemt.¹¹⁶ Det er en ulempe frem for anpartsselskaber, som ville kunne udlodde udbytte med det samme ved et opnået positivt resultat, men en fordel i forhold til personlige virksomheder, som slet ikke har udbytteudlodning, som en mulighed.
- *"Iværksætterselskaber er skattesubjekter. Det betyder, at iværksætterselskaber er selvstændige skattesubjekter omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 1, da selskabet er et slags anpartsselskab. Det medfører den ulempe, at et underskud i iværksætterselskabet alene skattemæssigt kan fratrækkes i selskabets fremtidige overskud og ikke i ejerens personlige skatteopgørelse. Derimod kan selskabsdeltagere i personlige virksomheder fratrække underskud fra virksomheden i deres personlige skatteopgørelse."*¹¹⁷

¹¹⁶ Iværksætterselskaber af Troels Michael Lilja s. 61

¹¹⁷ Iværksætterselskaber af Troels Michael Lilja s. 61

- Iværksætterselskaber har den ulempe i forhold til personlige virksomheder, at iværksætterselskaber kun har 5 måneder til at få udarbejdet årsregnskab for selskabet efter regnskabsafslutningsdatoen. Selskaber har på lige fod med personlige virksomheder dog 6 måneder til at få indsendt selvangivelsen for regnskabsåret. Personlige virksomheders årsregnskab er en del af stifters personlige selvangivelse, hvorfor stifter af en personlige virksomhed har 6 måneder til at få udarbejdet årsregnskab og sin personlige selvangivelse.

Hvornår er et iværksætterselskab en god ide?:

Et iværksætterselskab er en god ide, hvis der er tale om en stifter, som ønsker at drive virksomhedsform med begrænset hæftelse og med et lavt kapitalkrav. Det betyder derfor også, at iværksætterselskaber egner sig bedst, som virksomhedsform, hvis der er tale om et selskab, som ikke har det store kapitalkrav. Iværksætterselskaber har kun en selskabskapital på mellem 1 til 49-999 kr., i forbindelse med stiftelsen af selskabet, hvorfor der ikke er et ret stort økonomisk råderum til anskaffelse af anlægsaktiver, betaling af lønninger mv., inden der er indtjening i selskabet.

Iværksætterselskabet afhænger meget af stifters omsætning og indtjening til selskabet.

Iværksætterselskaber henvender sig derfor til selskabet hvor indtjening er nogenlunde stabil i opstartsfasen, idet det skattemæssige tab der evt. måtte være i virksomheden, kun kan fradrages i selskabets fremtidige indtjening og ikke giver direkte personligt fradrag på stifters personlige selvangivelse, som underskuddet i en personlige virksomhed ville gøre.

Iværksætterselskabet er en god ide, hvis selskabet kan bibeholde den begrænsede hæftelse, så selskabsstifter ikke skal stille personlig kaution eller sikkerhed for leverandører eller bank.

Iværksætterselskab er en god ide, hvis stifter har ønske om, at der skal investorer med ind i selskabet.

Iværksætterselskaber kan nemt optage nye ejere, mens personlige virksomheder kun har en ejer, hvorfor der ikke kan optages investorer i en personlige virksomhed med mindre der sker en omdannelse.

Iværksætterselskaber er en fordel, hvis stifter har et ønske om på sigt at få omregistreret selskabet til et anpartsselskab. Personlige virksomheder kræver en omdannelse af den personlige virksomhed til et anpartsselskab, mens iværksætterselskaber kun kræver en omregistrering, af selskabet, hvor advokat eller revisor står inden for, at selskabskapitalen til et anpartsselskab er tilstede på omregistreringstidspunktet.

Iværksætterselskab er særdeles velegnet til skuffeselskab, idet det lave kapitalkrav gør det billigt at stifte, og gennem en kontant kapitalforhøjelse og en omregistrering kan selskabet hurtigt være klar til brug.¹¹⁸ Personlige virksomheder kan ikke fungere som skuffeselskaber, da der her ikke er tale om en selvstændig juridisk enhed og i forhold til anpartsselskaber har iværksætterselskaber et lavere kapitalkrav, hvorfor det vil være oplagt, at anvende iværksætterselskaber som skuffeselskaber frem for anpartsselskaber.

Anpartsselskab:

I forbindelse med stiftelsen af en virksomhed efter virksomhedsformen anpartsselskab, vil der være flere fordele og ulemper når man sammenligner virksomhedsformen anpartsselskab med personlig virksomhed og iværksætterselskab.

Fordele ved anpartsselskab frem for personlige virksomhed og iværksætterselskab:

- Et anpartsselskab er en fordel for stifter, da et anpartsselskab har begrænset hæftelse med mindre stifter har stillet personlige sikkerhed eller kaution. En personlig virksomhed har ubegrænset personlige hæftelse. Et anpartsselskab vil have en fordel frem for et iværksætterselskab, da et anpartsselskab kræver en højere selskabskapital. Et anpartsselskab vil derfor have større mulighed for, at få kredit ved en leverandør eller ved en bank uden, at stifter skulle stille personlig sikkerhed.
- Anpartsselskaber kan stiftes ved apportindskud. Stifter kan stifte et anpartsselskab ved indskud af en allerede eksisterende virksomhed, som apportindskud, hvis selskabskapitalen er tilstede efter omdannelse af den personlige virksomhed. Stifter kan også stifte et nyt anpartsselskab ved apportindskud. Apportindskud kan f.eks. bestå af en bil, værktøj, maskine, bygninger eller lignende. Stifter kan stifte et selskab ved apportindskud eller en blanding af kontant indskud og apportindskud. Fælles for løsningerne er dog, at stifter ikke selv kan oprette et selskab, hvis der er apportindskud indblandet. Det vil kræve erklæring fra revisor eller advokat på, at kapitalen er tilstede i forbindelse med stiftelsen af selskabet.¹¹⁹
- Stifter har mulighed for at udlodde udbytte fra anpartsselskabet, hvis der er frie reserver til det i anpartsselskabet. Det giver stifter af et anpartsselskab en fordel frem for stifter af en personlig

¹¹⁸ Iværksætterselskaber af Troels Michael Lilja s. 62

¹¹⁹ <https://erhvervsstyrelsen.dk/stiftelse-registrering-selskaber>

virksomhed, da stifter af en personlig virksomhed kun har mulighed for at blive beskattet i den personlig indkomst. Stifter af anpartsselskabet har dog både mulighed for at blive beskattet i den personlige indkomst i form af løn og som aktieindkomst i form af udbytte. Fælles for udbyttebeskatningen til både 27 % og 42 % er, at det er billigere for stifter end beskatning, som personlig indkomst til topskat.¹²⁰ Det giver også stifter en fordel fremfor et iværksætterselskab, da et iværksætterselskab ikke kan udlodde udbytte før iværksætterselskabet har haft indtjening nok til, at omregistreringsniveauet er nået og afsat, som en reserve i selskabet.

Ulemper ved anpartsselskab frem for personlige virksomhed og iværksætterselskab:

- Anpartsselskaber er en selvstændig juridisk enhed, hvorfor skattemæssige underskud i et anpartsselskab bliver opsparet til modregning i fremtidige overskud. I en personlige virksomhed har stifter fradrag for underskud på sin personlige selvangivelse. Stifter af et anpartsselskab vil derfor også kun have fradrag for den tabte selskabskapital fra selskabet i forbindelse med en lukning af selskabet, mens stifter af den personlige virksomhed ville have fået fradrag for de forskellige regnskabsårs negativ indkomst. Det har ingen betydning om indehaver har stillet personlig sikkerhed for anpartsselskabet. Selskabsstifter vil derfor ikke få fradrag for eventuel bankgæld mv., som stifter kommer til at dække personligt, hvis der er stillet personlig kaution for selskabet.
- Anpartsselskab kræver en selskabskapital på mindst 50.000 kr., i forbindelse med stiftelse, hvorfor stifter skal have en kontant opsparing, som indskydes i selskabet i forbindelse med stiftelsen. Alternativt skal stifter have et aktiv, som har en tilsvarende værdi, som indskydes i selskabet, som apportindskud i forbindelse med stiftelse. En personlige virksomhed har ikke noget kapitalkrav og kan stiftes blot ved registrering af et cvr.nr. mens et iværksætterselskab kan stiftes med en selskabskapital på 1 kr.
- Anpartsselskabet aflægger årsregnskab efter årsregnskabslovens regler for klasse b selskaber i forbindelse med udarbejdelse af årsregnskabet, som indsendes til erhvervsstyrelsen. Det udarbejdede årsregnskab bliver umiddelbart efter indsendelsen til erhvervsstyrelsen gjort offentligt, så alle har mulighed for at gå ind og trække regnskabet for selskabet. Anpartsselskaber har derfor ofte behov for at få udarbejdet både et internt og et eksternt årsregnskab i forbindelse med regnskabsudarbejdelsen, da det eksterne regnskab er det der bliver offentliggjort med færrest

¹²⁰ <http://www.skm.dk/skattetal/beregning/skatteberegning/skattevaerdi-af-fradrag-i-2017>

mulige oplysninger, mens det interne regnskab er det regnskab der indeholder alle note oplysninger mv., omkring selskabet, så selskabet og selskabsstifter kan følge med i udviklingen af de enkelte regnskabsområder. Personlige virksomheder har ikke pligt til at offentliggøre årsregnskabet for den personlige virksomhed, hvorfor den personlige virksomhed har mulighed for at bygge en virksomhed op og drive en personlig virksomhed uden konkurrenter eller andre interessenter har mulighed for at dykke ned i virksomheden og se, hvordan det går. Derudover vil den personlige virksomhed have en mindre besparelse på revisor i forbindelse med udarbejdelse af årsregnskabet, da den personlige virksomhed kun har behov for, at der udarbejdes et internt årsregnskab og ikke et eksternt årsregnskab. Den personlige virksomhed har også den fordel, at den personlige virksomhed ikke er underlagt reglerne for Review, udvidet gennemgang og revision, som kun er et krav i forbindelse med udarbejdelse af årsregnskaber for selskaber. Den personlige virksomhed har derfor også her en fordel frem for anpartsselskaber, da den personlige virksomhed dels vil have en omkostningsbesparelse til revisor i forbindelse med udarbejdelse af årsregnskab efter reglerne for Review, udvidet gennemgang eller revision. Derudover har stifteren af den personlige virksomhed mulighed for at drive sin virksomhed uden der er behov for, at efterleve nedskrevne forretningsgange mv. i virksomheden, men blot udfører det nødvendige arbejde.

- Anpartsselskaber har den ulempe i forhold til personlige virksomheder, at anpartsselskaber kun har 5 måneder til at få udarbejdet årsregnskab for selskabet efter regnskabsafslutningsdatoen. Selskaber har på lige fod med personlige virksomheder dog 6 måneder til at få indsendt selvangivelsen for regnskabsåret. Personlige virksomheders årsregnskab er en del af stifters personlige selvangivelse, hvorfor stifter af en personlig virksomhed har 6 måneder til at få udarbejdet årsregnskab og sin personlige selvangivelse.

Hvornår er et anpartsselskab en god ide?:

Et anpartsselskab er en god ide, hvis selskabsstifter ønsker en virksomhedsform med begrænset hæftelse. Derudover er det en god ide, hvis stifter har en kontant opsparing til indskud i selskabet eller ønsker, at stifte et selskab helt eller delvist ved apportindskud. Apportindskud er kun en mulighed for anpartsselskaber, da det i en personlige virksomhed blot vil blive betragtet, som et kontantindskud mens det i et iværksætterselskab slet ikke er en mulighed.

En stifter der allerede har kontanterne eller værdierne til, at stifte et anpartsselskab vil derfor drage fordel af at stifte et anpartsselskab fra starten, da man så sikrer den begrænsede hæftelse og sparer omkostninger i forbindelse med evt. omdannelse af personlig virksomhed eller omregistrering af iværksætterselskab.

Et anpartsselskab er en god ide, hvis der stiftes et selskab med større garantiforpligtelser eller kautionsforpligtelser, så disse forpligtelser kan holdes i selskabet og ikke kommer til, at blive en del af stifters personlige indkomst. I forbindelse med stiftelse af virksomheden vil det derfor være fordelagtigt at stifte et anpartsselskab, hvis der er større risiko i forbindelse med den virksomhedstype der skal drives. Så hvis virksomheden f.eks. har behov for, at der skal en kassekredit til for at drifte selskabet, eller hvis der skal afgives garantier til leverandører i forbindelse med udførelse af arbejdet, så kunne sådanne forpligtelser ikke risikere at blive noget stifter hæfter personligt for.

Anpartsselskaber er derfor en god ide, af de samme grunde, som stiftelse af et iværksætterselskab, da man får den begrænsede hæftelse, så længe der ikke stilles personlig kaution. Anpartsselskaber vil dog være mere fordelagtige end iværksætterselskaber, hvis der er tale om en større virksomhedsaktivitet, som kræver kassekredit eller garantier, da der ved et anpartsselskab er større chance for at bibeholde den begrænsede hæftelse.

Derudover har anpartsselskabet den fordel, at der kan udloddes udbytte med det samme der er et positivt resultat modsat iværksætterselskaber, som skal optjene reserven for opskrivningen inden der kan udloddes udbytte.

Hvad er bankernes synspunkt på den begrænsede hæftelse i iværksætterselskaber og anpartsselskaber?

Personlige virksomheder har ubegrænset personlig hæftelse, mens iværksætterselskaber og anpartsselskaber har begrænset hæftelse. Banker, leverandører mv., kan dog kræve at selskabsstifter stiller personlig kaution i forbindelse med kassekredit eller mellemværende med leverandører og hvis selskabsstifter accepterer denne personlige kaution, så udvandes en af fordelene ved at stifte virksomhed i selskabsform frem for en personlig virksomhed. Den eneste gæld selskabsstifteren vil komme udenom er derfor gæld der ikke er stillet personlig kaution eller sikkerhed for i forbindelse med eventuel nedlukning af selskabet. Kautitioner gør, at selskabsstifteren vil få bankgæld og evt. leverandørgæld ud som privatgæld i forbindelse med nedlukning af selskabet og gælden dør derfor ikke samtidigt med, at selskabet likvideres.

Bankerne har en lidt blandet holdning til den begrænsede hæftelse. Flere banker er, af den opfattelse, at hvis bankerne skal stille en kredit i form af en kassekredit eller et erhvervslån, så er det ikke nok, at de får virksomhedspant mv., fra selskabet i forbindelse med udstedelse af kreditten. Bankerne vil også have personlig sikkerhed, så selskabsstifteren selv har ”begge hænder på kogepladen”.

Iværksætterselskaber ses i bankverdenen, som en høj risiko kunde, da selskabet, som udgangspunkt ikke kommer med nogen kapital, da der kun er krav om 1 kr. i selskabskapital. En kassekredit, erhvervslån mv., vil derfor altid ses, som et høj risikoudlån, da banken kun kan få virksomhedspant i forbindelse med udlånet og virksomhedspantet vil i forbindelse med et iværksætterselskab være meget lavt. Skal banken derfor have afdækket sin risiko bliver der tale om, personlig kaution for selskabets mellemværende med banken.

Anpartsselskaber ses i bankverdenen, som et selskab med en lidt lavere risiko end et iværksætterselskab. Stifter af anpartsselskabet kommer med minimum 50.000 kr., i selskabskapital, hvorfor virksomhedspantet for anpartsselskabet har en højere værdi for banken end det gør sig gældende for iværksætterselskabet. Det ændrer dog ikke på, at kutymen i bankverdenen er, at der også for anpartsselskaber stilles personlig kaution for selskabets mellemværende med banken.

Ovenstående udtalelse er en bred holdning i branchen, som er kontrolleret ved lokale pengeinstitutter i form af Nordjyske Bank, Jyske Bank og Sparekassen Vendsyssel.

Sammendrag analyse fordele og ulemper personlige virksomheder, iværksætterselskaber og anpartsselskaber.

I forbindelse med analysen af personlig virksomhed, iværksætterselskaber og anpartsselskaber er der set på fordele og ulemper for stifters synspunkt. Sammenligningen har set på fordele og ulemper imellem de forskellige virksomhedsformer, som har resulteret i vurdering af, hvornår det bedst kan betale sig for stifter at stifte virksomhed efter den enkelte virksomhedsform.

Skåret helt ind til benet, så er forskellen mellem drift af virksomhedsformerne personlig virksomhed, iværksætterselskaber og anpartsselskaber, at personlige virksomheder har personlig hæftelse, mens iværksætterselskaber og anpartsselskaber har begrænset hæftelse. Personlige virksomheder får fradrag for underskud i forbindelse med den personlige virksomhed på stifters personlige selvangivelse, mens iværksætterselskaber og anpartsselskaber kan opspare overskuddet til fremtidig modregning i overskud i selskabet.

Virksomhedsformen personlige virksomhed er mest fordelagtig, hvis virksomhedsstifter starter en virksomhed, som ikke giver anledning til garanti-, kautionsforpligtelser eller sikkerhedsstillelser. Stifter hæfter ubegrænset og personligt for alt mellemværende med en personlig virksomhed, hvorfor store garantiforpligtelser i en personlig virksomhed vil være en stor risiko, som stifter, derfor med fordel i stedet burde have i en selskabsform. Stifter har i opstartsfasen mulighed for personligt fradrag på sin personlige selvangivelse for underskud oparbejdet i den personlige virksomhed, mens stifter vil være skattepligtig af overskud efter reglerne i personskatteloven, kapitalafkastordningen eller virksomhedsskatteordningen.

Virksomhedsformen iværksætterselskab er mest fordelagtig, hvis selskabsstifter starter et selskab, som har en stabil indtjening i forbindelse med opstarten af selskabet. Iværksætterselskabet er for den selskabsstifter, der ikke har økonomisk råderum til at fremskaffe kontanter eller værdier nok til selskabskapitalen på 50.000 kr. for et anpartsselskab. Selskabsstifter har mulighed for at stifte selskabet med en selskabskapital helt ned til 1 kr., hvorfor der i starten ikke er det store økonomiske råderum. Selskabsstifter skal derfor i opstarten have mulighed for at arbejde en periode til minimal løn indtil der er indtjening i selskabet, da selskabet har yderst begrænsede muligheder for at tilføje økonomiske midler uden, at give afkald på den begrænsede hæftelse i selskabet.

Iværksætterselskab er ligeledes fordelagtig fremfor virksomhedstypen personlig virksomhed, hvis selskabsstifter ønsker at optage medejere eller investorer i selskabet, anpartsselskab vil dog ligeledes være fordelagtig i forbindelse med optagelse af nye medejere og investorer i selskabet, hvis optagelsen af medejere eller investorer gør, at der er kapital nok i selskabet til en omregistrering til et anpartsselskab.

Har selskabsstifter i forbindelse med stiftelse af iværksætterselskab behov for fremmed finansiering i form af finansiering fra bank, skal der ske vurdering af om iværksætterselskab er den rigtige virksomhedsform. Selskabsstifter vil her ende med en personlig kaution for mellemværende til bank uden mulighed for, at få fradrag for andet end selskabskapitalen på sin personlige indkomst. Stifter man i stedet en personlig virksomhed vil der være mulighed for løbende fradrag af underskud på den personlige selvangivelse mens man vil hæfte personligt for gæld til bank, kreditorer og skat. Stifter vil derfor skulle vurdere om det er den begrænsede hæftelse i iværksætterselskabet over for selskabets resterende kreditorer samt SKAT og moms eller om stifter hellere løbende vil have personligt fradrag for underskud i virksomheden.

Virksomhedsformen anpartsselskab er den mest fordelagtige, hvis selskabsstifter starter et selskab, som giver anledning til garanti-, kautionsforpligtelser eller sikkerhedsstillelser. Stifter af et anpartsselskab har begrænset hæftelse, hvorfor anpartsselskabet fungerer, som en selvstændig juridisk enhed i sit eget lukkede kredsløb. Anpartsselskab vil være fordelagtigt, hvis selskabsstifter kun kan fremskaffe en del af anpartskapitalen i kontanter og derfor er nødt til, at indskyde det hele eller en del af anpartskapitalen i

form af apportindskud. Denne ordning anvendes hverken for personlige virksomheder eller iværksætterselskaber. Anpartsselskaber vil ligeledes være fordelagtige for stifter af et rentabelt selskab, som ønsker at have muligheden for udbytte udlodning uden der først skal ske opsparing og henlæggelse af reserve for omregistrering ved iværksætterselskab.

I forhold til problemstillingen ”er der behov for iværksætterselskaber”, set fra stifters synspunkt, så viser analysen, at iværksætterselskaber vil være fordelagtige for den iværksætter, som ikke har penge eller værdier til selskabskapitalen på 50.000 kr. Derudover henvender iværksætterselskaber sig til stiftere, som kan opstarte og drive et iværksætterselskab med et lille økonomisk råderum og eventuel ingen løn i opstartsfasen, da der ikke vil være ret meget kapital til opstart og drift af virksomheden. Der skal med andre ord også være tale om en virksomhed med en stabil indtjening i starten, da stifter af iværksætterselskab ellers risikerer at give afkald på den begrænsede hæftelse i selskabet, hvis der f.eks. skal stiftes kassekredit. Banker vil i så fald kræve personlig sikkerhed for kassekrediten og så har ejer givet afkald på den begrænsede hæftelse.

Der er her tale om to modsigelser, for hvis ikke selskabsstifter har kontanter eller værdier til, at stifte et anpartsselskab til 50.000 kr. i selskabskapital er det også yderst usandsynligt, at stifter har økonomisk råderum til at undvære løn i forbindelse med opstarten af virksomheden eller har værdier i form af materialer, værktøj, computer, telefon mv., som stifter vil have brug for, for at skabe indtjening i selskabet. Stifter af et iværksætterselskab vil derfor højst sandsynligt få behov for en kassekredit i forbindelse med opstarten af et iværksætterselskab, hvorfor stifter i forbindelse med dette vil give afkald på den begrænsede hæftelse. Har stifter en opsparing, som skule dække løn ville denne opsparing jo i stedet kunne anvendes som kontantindskud og har stifter en computer, telefon mv., kan dette indskydes som apportindskud i forbindelse med stiftelse af et anpartsselskab.

Har stifter ikke værdier i form af kontantindskud eller apportindskud til et anpartsselskab er det derfor overvejende sandsynligt, at stifter heller ikke har en likvid beholdning der gør, at han kan klare sig uden løn i opstartsfasen for iværksætterselskabet, selv om iværksætterselskaber har en stabil indtjening i starten. Der skal være noget materiale, værktøj eller lignende i selskabet for, at selskabet kan lave en indtjening og hvis ikke stifter selv har disse materialer, værktøj mv., så skal det købes inden der kommer penge i kassen og hvis ikke stifter optager privat gæld til indskud i selskabet vil der blive tale om en kassekredit i selskabet og den begrænsede hæftelse vil bortfalde. Har stifter mulighed for at stifte privatgæld til et selskab kunne det også i stedet anvendes til anpartskapitalen i et anpartsselskab, hvor stifter så i opstarten ville kunne bibeholde den begrænsede hæftelse i et selskab der har en stabil indtjening i opstartsfasen.

Det der taler for et iværksætterselskab, er derfor, at stifter kan stifte et selskab med en anpartskapital på 1 kr. i stedet for at skulle binde 50.000 kr. ved, at stifte et anpartsselskab. Stifter vil derfor kunne drive selskab for 1 kr., frem for at skulle have 50.000 kr., op af lommen selv om stifter måske havde kontantindskud eller værdier nok til, at stifte et anpartsselskab i første omgang. Stifter risikerer derfor kun 1 kr., i forbindelse med stiftelse af selskabet. Selskabsstifter kan skyde ekstra kontanter ind i selskabet, som fri reserve i opstarten og bibeholde det begrænsede ansvar for så i stedet, at have en mellemregning med sig selv, som repræsenterer et beløb stifter kan hive skattefrit ud af virksomheden, når der kommer indtjening ind. De eneste der her løber en risiko vil derfor være selskabets kreditorer, da de vil være de sidste der får deres penge, mens stifter kan få sin mellemregning betalt ud lige så snart der kommer indtjening ind i selskabet. Kan stifter så se, at selskabet ikke giver nok indtjening, har stifter fået sin mellemregning ud og vil herefter KUN stå tilbage med et tab på 1 kr., i tabt selskabskapital, mens kreditorerne i iværksætterselskabet ville stå tilbage med et selskab med begrænset ansvar og en selskabskapital på 1 kr., til at dække deres tilgodehavende.

Stifter vil derfor ud fra problemstillingen "er der behov for iværksætterselskaber" mene, at der er behov for iværksætterselskabet, da stifter her får mulighed for at stifte et selskab med begrænset ansvar og en selskabskapital på 1 kr. Stifter får her mulighed for at prøve iværksætttermuligheder af til en lav risiko, da selskabskapitalen er den eneste risiko stifter løber.

Diskussion omkring behov for iværksætterselskaber:

Ovenstående redegørelse af forskelle og ligheder samt analysen af fordele og ulemper for stifter ved virksomhedsformerne personlig virksomhed, iværksætterselskab og anpartsselskab anvendes i diskussion til anvendelse i besvarelse af hovedproblemstillingen ”er der behov for virksomhedsformen iværksætterselskab?”.

Er der behov for iværksætterselskaber? Der kan jo godt være stor efterspørgsel efter et produkt selv om der reelt ikke er behov for produktet. Dette kan vi alle jo lægge genkendelse til i forbindelse med en almindelig indkøbstur, hvor vi kommer afsted med en indkøbsseddel med tre ting, men alligevel har fyldt indkøbskurven inden man kommer igennem butikken fordi der lige var tilbud på vin, slik, eller kylling. Vi kommer ud af butikken med en fyldt kurv selv om vi egentlig kun havde behov for de tre ting vi gik ind i butikken efter.

Skal man se iværksætterselskaber på samme måde? Er iværksætterselskaber et godt tilbud, eller er iværksætterselskabet faktisk noget der er behov for på markedet når man ser på det i forhold til de allerede eksisterende varer personlig virksomhed og anpartsselskab.

Lars Larsen fra JYSK udtalte for efterhånden mange år siden, at et anpartsselskab i hans øjne var et ”å prøver sku” selskab, med henvisning til, at et anpartsselskab var et signal til omverdenen om, at selskabsejer ikke tog sin egen forretning alvorligt. Lars Larsen mente, at det var svært at bygge en seriøs forretning og skabe vækst på det grundlag, som man som selskabsejer havde med et anpartsselskab. Denne udtalelse kom vel og mærke, dengang selskabskapitalen for anpartsselskaber var 125.000 kr. og siden den udtalelse er selskabskapitalen nedsat i flere omgange til først 80.000 kr. og herefter 50.000 kr. for til slut, at ende i en mulighed om stiftelse af et iværksætterselskab med en anpartskapital på 1 kr.¹²¹Går vi så i Danmark den rigtige vej ved at nedsætte anpartskapitalen, ved indførelse af iværksætterselskaber mv. Et af målene i forbindelse med nedsættelsen af anpartskapitalen og indførelsen af iværksætterselskaber var, at det skulle være nemmere, at åbne virksomhed i Danmark og samtidigt skulle nedsættelserne og de øgede muligheder i forbindelse med iværksætterselskaber være med til, at skabe vækst.

Erhvervsstyrelsen har i september 2018 offentliggjort deres analyse af iværksætterselskaber, som viser udviklingen i iværksætterselskaber fra 2014, hvor det blev muligt, at stifte iværksætterselskaber til d. 31. december 2017. Erhvervsminister Rasmus Jarlov har i forbindelse med offentliggørelsen af analysen udtalt,

¹²¹ <https://www.linkedin.com/pulse/dyne-larsen-har-en-pointe-pr%C3%B8ver-sku-mentalitet-giver-tom-vile-jensen/>

at iværksætterselskaber giver mulighed for, at stifter kan oprette selskaberne og optage gæld i selskaberne for herefter at lukke dem uden personligt, at miste en krone. Rasmus Jarlov mener ikke denne mulighed er sund, hvorfor han ligger op til, at anpartskapitalen for anpartsselskaber i stedet kunne sænkes fra 50.000 kr. til 40.000 kr. og at man burde lukke for muligheden for at stifte yderligere iværksætterselskaber.¹²²FSR mener dog ikke, at en ændring af kapitalkravet fra 50.000 kr. til 40.000 kr. i forbindelse med stiftelse af et anpartsselskab vil have nogen effekt i forhold til, at skabe vækst.¹²³Allerede nu kan et anpartsselskab stiftes for 50.000 kr. via kontant eller apportindskud, hvorfor en nedsættelse fra 50.000 kr., til 40.000 kr., næppe vil resultere i mere vækst i Danmark. Erhvervsminister Rasmus Jarlov skulle have flertal i Folketinget til at lukke iværksætterselskaberne¹²⁴ men er det den rigtige beslutning, at lukke ned for muligheden for at stifte iværksætterselskaber?

I oktober 2018 udkom lovgivningskalenderen for folketingsåret 2018/19, hvor det fremgår, at der skal laves lovforslag omkring afskaffelse af mulighed for stiftelse af flere iværksætterselskaber samtidigt med, at kapitalkravet for anpartsselskaberne skal nedsættes. Nedlukningen af muligheden for stiftelse af iværksætterselskaber suppleres med, at der skal være en overgangsperiode på 2 år for de nuværende iværksætterselskaber til at opnå omregistrering til anpartsselskaber. Der er dog ikke udarbejdet et egentligt lovforslag endnu omkring nedlukningen af muligheden for stiftelse af iværksætterselskaber.¹²⁵

Analyse iværksætterselskaber september 2018 – Erhvervsstyrelsen:

Erhvervsstyrelsens undersøgelse viser, at der i perioden 1. januar 2014 til 31. december 2017 er stiftet 41.877 iværksætterselskaber. Dette har gjort, at der har været en svag nedgang i antal nye, personlige virksomheder, interessentskaber og anpartsselskaber. Det er dog ikke muligt ud fra undersøgelsen at konkludere om iværksætterselskaberne har ført til flere iværksættere i Danmark, da der er en vis sandsynlighed for, at iværksætterselskaberne var stiftet som personlige virksomheder eller anpartsselskaber i stedet for.¹²⁶ Formålet med indførelsen af iværksætterselskaber, som virksomhedsform var, at sænke kapitalkravene til, at drive virksomhed i Danmark, samtidigt med, at man fik højere gennemsigtighed i forhold til virksomhedens drift og økonomiske forhold. Denne analyse foretaget af

¹²² <https://finans.dk/erhverv/ECE10875455/slut-med-1kroneselskaber-minister-vil-lukke-omstridt-selskabsform/?ctxref=ext>

¹²³ <https://www.fsr.dk/Nyheder%20og%20presse/Nyheder/2018-nyheder/IVSer%20er%20et%20kuldsejlet%20eksperiment>

¹²⁴ <https://www.fsr.dk/Nyheder%20og%20presse/Nyheder/2018-nyheder/IVSer%20er%20et%20kuldsejlet%20eksperiment>

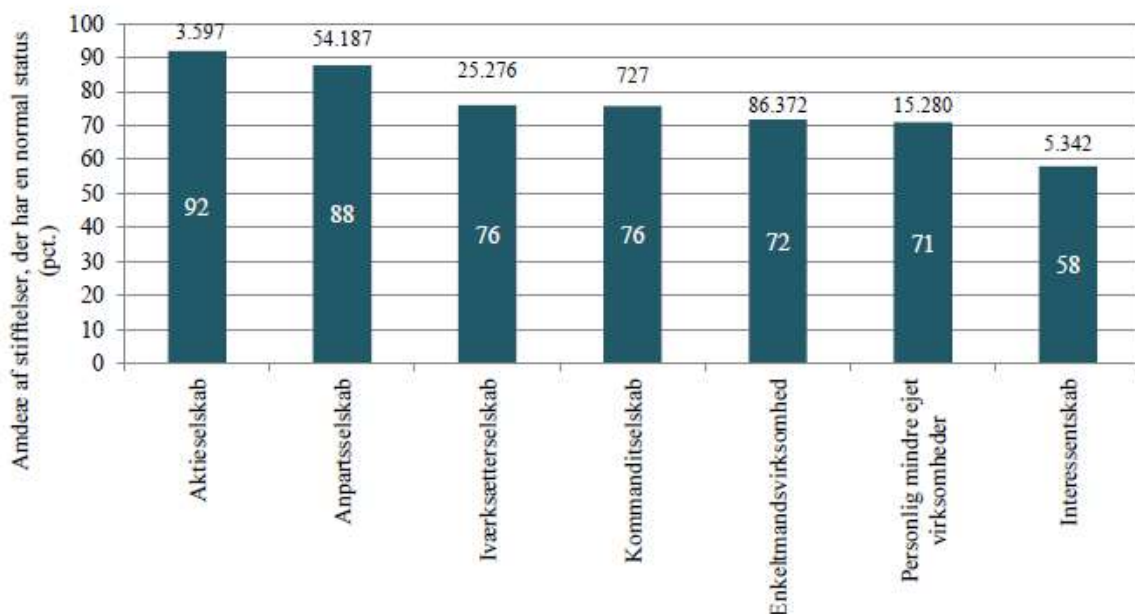
¹²⁵ http://www.stm.dk/multimedia/Lovgivning_-_Folketings_ret_2018-2019.pdf

¹²⁶ Analyse af iværksætterselskaber, september 2018, side 3.

erhvervsstyrelsen er en del af aftalen omkring indførelse af iværksætterselskaberne. Aftalen medførte nemlig, at der skulle ske en opfølgning med iværksætterselskaberne for at se om selskabsformen blev anvendt, som tilsigtet og havde de forventede resultater.

Analysen har set på opløsning af iværksætterselskaber vs. Anpartsselskaber i perioden 1. januar 2014 til 31. december 2017 for at have et sammenligneligt undersøgelsesgrundlag. Opløsningen af selskaber kan ske i "god ro og orden", hvor ejerne tager beslutningen om opløsningen og har til intention og mulighed, at tilbagebetale eventuelle kreditorer i selskabet. Det kan dog også ske ved, at selskabet bliver tvunget til ophør, hvor der ikke er aktiver i selskabet eller mulighed for at tilbagebetale kreditorer i selskabet. Analysen viser, at iværksætterselskaberne er den selskabsform der har den laveste andel af selskaber, som har normal drift, når man sammenligner med anpartsselskaber og aktieselskaber. Iværksætterselskaber scorer dog bedre end personlige virksomheder. Det tyder derfor på, at ledelsen i iværksætterselskaber er mere professionelle end i personlige virksomheder, men knap så professionelle, som ledelsen i anparts- og aktieselskaber.

Figur 3.7 Andel af "normale" virksomheder, der er stiftet i 2014-2017



Anm.: Andelen er beregnet som andelen af aktive virksomheder i forhold til samlede stiftelser inden for hver virksomhedsform. er ikke korrigeret for startåret. Dvs. at det i høj grad er virksomheder, der er stiftet i starten af perioden 2014-2017, som er opført. Opgørelsen indeholder ikke holdingselskaber. Status "normal" angiver, at virksomheden ikke er under ophør eller er ophørt, i stadig i et eller andet omfang aktiv.

Kilde: CVR (d. 1. januar 2018)

127

Der er pr. 31. december 2017, 76 % af iværksætterselskaberne der står angivet, som i "normal drift", mens aktie- og anpartsselskaber har en noget højere andel med hhv. 92% og 88 %. Pr. 31. december 2017 er fristen for indsendelse af årsregnskaber for regnskabsafslutning 31. december 2017 (d. 30. maj 2018) og fristen for registrering af reel ejer (1. december 2017) ikke er overskredet i en sådan grad, at det har ført til, at Erhvervsstyrelsen har sendt selskaber til tvangsopløsning i forbindelse med dette.

Tabel 3.3 Overlevelsesrate fordelt på virksomhedsformer og leveår, 2014-2017

Virksomhedsform	2. leveår	3. leveår	4. leveår
Aktieselskab	98 pct.	93 pct.	90 pct.
Anpartsselskab	96 pct.	89 pct.	83 pct.
Iværksætterselskab	94 pct.	77 pct.	65 pct.
Kommanditselskab	89 pct.	85 pct.	81 pct.
Personligt ejet mindre virksomhed	78 pct.	66 pct.	29 pct.
Enkeltmandsvirksomhed	73 pct.	62 pct.	56 pct.
Interessentskab	58 pct.	46 pct.	40 pct.
Andre relevante virksomhedsformer (total)	89 pct.	89 pct.	73 pct.
Øvrige virksomhedsformer	86 pct.	84 pct.	82 pct.

Anm.: Opgørelsen viser andelen af virksomheder, der er stiftet i 2014, der stadig er aktive i det 2. (2015), 3. (2016), og 4. (2017) leveår. Opgørelsen indeholder ikke holdingselskaber. Andre relevante virksomhedsformer dækker over enkeltmandsvirksomheder, personligt ejede mindre virksomheder, interessentskaber, kommanditselskaber, aktieselskaber og anpartsselskaber. Øvrige virksomhedsformer dækker over dødsbo, menighedsråd, offentlige myndigheder, fonde, foreninger mv., som ikke er vurderet som et relevant sammenligningsgrundlag for iværksætterselskaber.

Kilde: CVR (den 1. januar 2018)

128

Overlevelsesraten taler for iværksætterselskaber og anpartsselskaber også sit tydelige sprog, hvor man kan se, at det kun er 65 % af iværksætterselskaberne, der overlever efter 4 leveår. Mens det er 83 % af alle anpartsselskaber der overlever efter 4. leveår.

Overlevelsesraten kan sagtens have noget at gøre med selskabskapitalen og selskabernes evne til, at tiltrække kapital, investeringer og eller arbejde, da vi jo tidligere i forbindelse med analysen konstaterede, at iværksætterselskaber kræver en stabil og jævn indtjening i opstartsfasen for at kunne etablere sig på markedet. Personlige virksomheder har en dårligere overlevelsesrate end både anpartsselskaber og iværksætterselskaber med en overlevelsesrate på kun 56 % efter 4. leveår. Problemet i dette er dog ikke så stort, som problemet med iværksætterselskaber, da personlige virksomheder og stifter heraf personligt hæfter ubegrænset for gæld i den personlige virksomhed til både kreditorer og det offentlige i form af SKAT og moms, mens stifter af iværksætterselskaber har begrænset hæftelse og derfor ikke hæfter for gæld til kreditorer eller det offentlige med mindre der er stillet personlig sikkerhed for denne gæld.

¹²⁷ Analyse af iværksætterselskaber, september 2018 s. 20. figur 3.7.

¹²⁸ Analyse af iværksætterselskaber, september 2018 s. 20. figur 3.3.

Denne problemstilling bliver især udstillet i tabel 7.1, hvor man kan se, opløsningsformer med sammenligning af iværksætterselskaber og anpartsselskaber. Her viser tabellen tydeligt, at iværksætterselskaber oftere end anpartsselskaber bliver opløst ved enten tvangsopløsning eller konkurs, fremfor, at blive lukket med en god måde i "god ro og orden".

Tabel 7.1 Opløsningsformer for iværksætterselskaber og anpartsselskaber, der er stiftet i 2014-2017

Opløsningsform	Iværksætterselskaber		Anpartsselskaber	
	Totalt antal	Fordeling (pct.)	Totalt antal	Fordeling (pct.)
Tvangsopløst	2.948	52 pct.	1.250	21 pct.
Betalingserklæring	1.618	29 pct.	1.840	31 pct.
Konkurs	984	17 pct.	1.113	19 pct.
Frivillig likvidation	55	1 pct.	274	5 pct.
Anden	33	1 pct.	1.414	24 pct.
Total	5.638	100 pct.	5.891	100 pct.
Andel af opløste selskaber i forhold til stiftede selskaber	41.877	13 pct.	79.666	7 pct.

Anm.: Opgørelsen indeholder holdingselskaber. Anden dækker bl.a. over opløsninger ved spaltning, fusioner, grænseoverskridende hjemstedsflytning. Bemærk at andelen i figur 3.7 og tabel 7.1 ikke summerer til 100 pct. Det er der to årsager til. Tabel 7.1 indeholder holdingselskaber, hvilket figur 3.7 ikke gør. Og derudover er der en gruppe af selskaber, der er under ophør, som ikke fremgår af hverken figur 3.7 eller tabel 7.1. Det drejer sig om 8 pct. af iværksætterselskaberne og 4 pct. af anpartsselskaberne.

Kilde: CVR (den 1. januar 2018)

129

Tabellen viser at 52 % af iværksætterselskaberne bliver opløst ved tvangsopløsning, mens 17 % bliver opløst ved konkurs. Det er i alt 69 % af de opløste iværksætterselskaber der er opløst med det resultat, at det offentlige eller kreditorerne har lidt tab i forbindelse med lukningen af selskabet. Sammenlignet er det 21 % af anpartsselskaberne der bliver opløst ved tvangsopløsning, mens 19 % bliver opløst ved konkurs. Der er i alt 40 % af de opløste anpartsselskaber der er opløst med det resultat, at det offentlige eller kreditorer har lidt tab i forbindelse med lukningen af selskabet.

Der er tale om en forskel på 29 %. Andelen af opløste iværksætterselskaber der medfører tab til det offentlige eller kreditorerne er 29 % højere end det er for anpartsselskaber.

I alt har erhvervsstyrelsen sendt 5.707 iværksætterselskaber eller knap 14 % af alle stiftede iværksætterselskaber til tvangsopløsning i perioden til sammenligning er det kun 4.594 selskaber eller 6 % af anpartsselskaberne stiftet i samme periode der er sendt til tvangsopløsning.¹³⁰

Ser man videre i erhvervsstyrelsens analyse for iværksætterselskaber kan man i afsnit 7.4. se udviklingen i omkostninger til skifteretten i forbindelse med opløsning af selskaber.

¹²⁹ Analyse af iværksætterselskaber, september 2018, side 37. tabel. 7.1

¹³⁰ Analyse af iværksætterselskaber, september 2018 s. 37

Tabel 7.3 Estimat af Skifteretternes gennemsnitlige omkostning pr. sag, 2014-2016

Omkostninger (kr., løbende priser)	2014	2015	2016
Afsluttede tvangsopløsningssager	4.992	5.143	10.836
Gennemsnitlige udgifter pr. sag	6.446	4.375	4.196
Skifteretternes omkostninger (mio. kr.)	32,2	32,8	45,5

Anm.: Erhvervsstyrelsen, Skatteforvaltningen og Skifteretterne har ikke en opgørelse af omkostninger forbundet med tvangsopløsninger og har derfor beregnet grove estimater til brug for besvarelse af spørgsmål 197.

Kilde: Besvarelse af ERU spørgsmål 197 alm. del stillet af udvalget den 22. september efter ønske fra Thomas Jensen (S)

131

Ovenstående kan man se, at antallet af tvangsopløsninger i årene 2014 til 2016 er eksploderet med en stigning fra 4992 sager til 10.836 afsluttede tvangsopløsninger i 2016. Der er i årene 2014 til 2016 sket en stigning på 217 % i antal tvangsopløsninger i perioden.

Iværksætterselskaberne udgør i 2016 estimeret 60 % af omkostningerne til skifteretten i forbindelse med tvangsopløsningen af selskabet. Hvorfor det i 2016 kostede knap 27,3 mio. kroner til skifteretten i forbindelse med tvangsopløsning af selskaber.¹³² Iværksætterselskaber har begrænset hæftelse og i langt størstedelen af tilfældene en selskabskapital på 1 kr., hvorfor selskaber ikke har likvider eller midler til, at dække regningen til skifteretten i forbindelse med opløsningen af selskabet. Denne regning ender derfor ved staten.

Samtidigt har iværksætterselskaber og anpartsselskaber også ofte restancer til skat og moms ved tvangsopløsning af selskabet. Lukkes en personlig virksomhed ned flyttes moms og skattegælden blot over, som en privat gæld, mens iværksætterselskaber og anpartsselskaber har begrænset hæftelse, hvorfor gælden til skat og moms vil forsvinde i forbindelse med tvangsopløsningen af selskabet med mindre stifter, har stillet personlige sikkerhed herfor.

Erhvervsstyrelsen har i forbindelse med analyse konstateret, at ca. 8.100 iværksætterselskaber pr. 31 december 2017 havde samlede restancer til det offentlige for ca. 710 mio. kr. i nominel værdi, med en kursværdi på ca. 70 mio. kr. svarende til knap 10 % af den nominelle værdi.¹³³ Iværksætterselskaberne har med andre ord d. 31. december 2017 restancer for 710 mio. kr., hvor man forventer at kunne inddrive ca. 70 mio. kr. Allerede her har statskassen lidt et tab på 640 mio. kr., som skulle have været indbetalt i moms og skatter af iværksætterselskaberne.

Erhvervsstyrelsen konkluderer, at antallet af sanktioner fra Skattestyrelsen, viser at en højere andel af iværksætterselskaber sanktioneres ifm. momsregistreringen end anpartsselskaber og især

¹³¹ Analyse af iværksætterselskaber, september 2018, side 43, tabel 7.3

¹³² Analyse af iværksætterselskaber, september 2018, side 44.

¹³³ <https://www.ft.dk/samling/20171/almindel/sau/spm/361/svar/1497099/1909418.pdf>

enkeltmandsvirksomheder. Det vil sige, at personkredsen i iværksætterselskaberne i lidt højere grad end personkredsen i anpartsselskaber har risikable restancer fra tidligere virksomheder. Analysen viser yderligere, at iværksætterselskaber er overrepræsenterede blandt potentielle svigs virksomheder, der nægtes registrering efter skatte- og afgiftslovgivningen, set i forhold til andelen, der momsregistreres.¹³⁴

Stifteren af en personlig virksomhed hæfter ubegrænset og personligt for mellemværende i den personlige virksomhed, hvorfor stifter personligt kommer til at hæfte for restancer til det offentlige også efter, at den personlige virksomhed er lukket ned. Stifter af iværksætterselskaber og anpartsselskaber har begrænset hæftelse så længe stifter ikke har stillet personlig sikkerhed. Denne begrænsede hæftelse gør, at stifter af iværksætterselskaber og anpartsselskaber ikke kommer til, at hæfte for restancer til det offentlige i forbindelse med ophør af selskab. Når iværksætterselskabet eller anpartsselskabet ophører enten i form af tvangsopløsning eller konkurs resulterer det i, at det offentlige på lige vilkår med de øvrige kreditorer vil blive en del af kreditormassen. Iværksætterselskaber kan stiftes for 1 kr. i selskabskapital, hvorfor der i forbindelse med konkurs eller tvangsopløsninger ikke vil være en ret stor aktivmasse, at dele til de på rørte kreditorer. Dette medfører derfor større tab til kreditorerne og det offentlige i forbindelse med konkurser og tvangsopløsninger. I erhvervsstyrelsens analyse var det konstateret, at 8.100 iværksætterselskaber havde restancer til det offentlige på 710 mio. kr., hvor forventningen var, at man kunne inddrive de 70 mio. kr. Allerede her har det offentlige 640 mio. kr. i tab i forbindelse med iværksætterselskaber. Samtidigt med, at iværksætterselskaberne står for ca. 60 % af alle tvangsopløsningerne, som pr. stk. medfører omkostninger fra skifteretten på ca. 4.200 kr. eller 27,3 % mio., kr. i 2017.

Er det fair, at man ved indskud af 1 kr., som bundet kapital får mulighed for at stifte et selskab og oparbejde en stor gæld til det offentlige uden, at have stillet nogen form for kaution? Mens stiftere af personlige virksomheder eller personer på arbejdsmarkedet kommer til, at hæfte og betale hver en krone? Dem der står tilbage og skal dække regningen, er dem der betaler skat hver måned, dem der betaler momsregningerne og dem der betaler alle de afgifter der er pålagt alle de forskellige varer og produkter. NEJ, jeg synes ikke det er fair, men hvad gør man? Hvis iværksætterselskaber skal have en større selskabskapital, har virksomhedsformen ikke et formål, da man i så fald skulle stifte et anpartsselskab fra begyndelsen. Stifter af iværksætterselskaber ville heller ikke have mulighed for at indbetale/deponere et beløb i forbindelse med opstarten af et iværksætterselskab, for hvis stifter havde det, stiftede man et anpartsselskab i forbindelse med opstarten. Det giver heller ikke mening, at stifter af et iværksætterselskab

¹³⁴ Analyse af iværksætterselskaber, september 2018, side 4.

skal hæfte personligt i opstartsfasen i forbindelse med stiftelse af et iværksætterselskab, da der jo i princippet bliver tale om virksomhedsformen personlig virksomhed og så ville hæftelsen bortfalde i forbindelse med omdannelsen/omregistreringen til et anpartsselskab.

Jeg ser dog en mulighed i, at man kunne lave en delvis begrænset hæftelse for iværksætterselskaberne? Det kunne f.eks. fungere sådan at stifter i forbindelse med stiftelse af iværksætterselskab personligt ville komme til at hæfte for et begrænset beløb f.eks. 100.000 kr., dette beløb ville stifter således hæfte for personligt i forbindelse med evt. konkurs eller tvangsopløsning af iværksætterselskabet. Stifter vil således stadig have en delvis begrænset hæftelse, hvor stifter ved nøjagtig hvor meget stifter risikerer i forbindelse med stiftelsen af selskabet. Samtidigt ville kreditorerne og det offentlige have en vished om, at en konkurs eller tvangsopløsning af iværksætterselskabet ville kunne dække 100.000 kr., af kreditormassen. Det offentlige ville derfor have mulighed for at opsætte systemer for, hvor meget et iværksætterselskab maksimalt ville kunne have i restancer inden det blev bragt til ophør for at nedbringe tabsmulighederne, mens kreditorerne ville kunne have en risikovurdering i forhold til iværksætterselskabet i forbindelse med deres tilgodehavende.

Stifter af iværksætterselskab ville derfor kunne komme i gang med sin virksomhed i selskabsformen med en delvis begrænset hæftelse, som stifter så ville slippe af med i forbindelse med en evt. omregistrering til et anpartsselskab.

Har rådgiver et ansvar i forbindelse med det store antal stiftelse iværksætterselskaber?

Revisorer og advokater har tidligere haft "ry" for, for ofte at anbefale selskaber i forbindelse med opstart af virksomheder. Hr. Jensen kommer ind med en lille ide om, at han har lavet en lille finurlig opfindelse hjemme i haveskuret og BANG efter 2 timer sammen med revisor eller advokat står han nu med Jensen Drift ApS, Jensen Finansiering ApS, Jensen Invest ApS og Jensen Holding ApS.

Revisor og advokater har tidligere fået skudt i skoen, at man har været for dårlige til at kigge på stifters behov i forbindelse med valg af virksomhedsform. Det bedste eksempel er vel stiftelsen af holdingselskaber i forbindelse med stiftelse af et driftsselskab. Tidligere havde rådgivere den opfattelse, at stifter af driftsselskaber ligeså godt kunne oprette holdingselskab i samme omgang, da der så var styr på, hvem der ejede anparterne og at overskuddene fra driftsselskaberne så med det samme kunne flyttes skattefrit fra driftsselskabet til holdingselskabet, så holdingselskabet kunne fungere som pengetank. Problemet er bare, at det ikke er ret mange selskaber eller virksomheder i det hele taget, som giver overskud fra dag 1., og derudover er der heller ikke ret mange selskaber/virksomheder der i opstarten har det store likviditetsmæssige råderum, som ville gøre sådanne en løsning mulig, da det jo kræver likviditet fra driftsselskabet for, at man kan flytte overskuddet op i holdingselskaber (pengetanken).

Jeg mener dog ikke, at rådgiver i forbindelse med diskussionen omkring valg af personlig virksomhed, iværksætterselskab eller anpartsselskab kan få skudt i skoene, at stifter f.eks. har valgt virksomhedsformen iværksætterselskaber frem for personlige virksomheder, der har den ubegrænsede personlige hæftelse eller anpartsselskabet, som kræver en lagt større investering af personlige midler. Jeg mener, at rådgiver har assisteret med stiftelsen af ud fra en intention omkring god og fornuftig rådgivning. Rådgiver fraviger fra personlige virksomheder, hvis stifter ønsker begrænset hæftelse og rådgiver fraviger fra anpartsselskabet, hvis stifter ikke ønsker at indskyde hele sin personlige opsparing eller simpelthen ikke har muligheden for at indskyde kapital eller værdier nok til stiftelsen af et anpartsselskab.

I forhold til diskussionen omkring iværksætterselskabets eksistensgrundlag så mener jeg, at redegørelsen og analysen beskriver eksistensgrundlaget og mulighederne herfor, når man kigger på iværksætterselskaber kontra, personlige virksomheder og anpartsselskaber med stifters øjne. Mens diskussionen kigger på omverdenen i samme grad, som stifteren.

Hvornår er der behov for iværksætterselskaber ud fra redegørelsen og analysen?

I redegørelsen er der redegjort for forskelle og ligheder mellem virksomhedsformerne personlig virksomhed, iværksætterselskab og anpartsselskab, mens der i analysen er analyseret på fordele og ulemper for stifter i forbindelse med valg af de forskellige virksomhedsformer. Redegørelsen og analysen har til formål, at danne overblik over mulighederne og konstatere, hvornår de enkelte virksomhedsformer er fordelagtige at anvende i forbindelse med stiftelse af virksomhed, frem for de øvrige virksomhedsformer.

Hvornår vil det så egentlig være fordelagtigt for stifter at stifte et iværksætterselskab frem for en personlig virksomhed eller et anpartsselskab?

Det vil være fordelagtigt at stifte et iværksætterselskab, hvis stifter kan bibeholde den fulde begrænsede hæftelse mellem selskabet og stifters personlige økonomi. Det kræver derfor, at stifter ville kunne stifte et iværksætterselskab med en selskabskapital på minimum 1 kr., + omkostninger i forbindelse med stiftelse af selskabet uden, at der er behov for, at stifter skal have en kassekredit ved pengeinstitut, som vil kræve personlig kaution fra stifteren. Stifteren skal samtidigt i opstarten have en jævn og stabil indtjening i selskabet, så der allerede fra dag et er penge til at kunne betale de løbende omkostninger og løn til stifter for det arbejde han lægger i selskabet. Så stifter kan få løn ud til sig selv privat for at dække de private omkostninger stifter har, da man må formode, at stifter ikke har en opsparing eller værdier der kan dække de private omkostninger. Sådan opsparing kunne jo i så fald have været anvendt til stiftelse af et anpartsselskab i stedet for.

Alternativt henvender iværksætterselskabet sig til den stifter der vil hurtigt i gang med en selskabsform uden personligt at skulle løbe en større risiko. Stifter kan stifte selskabet for 1 kr. + omkostninger i forbindelse med stiftelse. Stifter opnår begrænset hæftelse og får derfor mulighed for at prøve sin ide af uden, at stifter personligt løber nogen form for økonomisk risiko.

Kigger vi på den seriøse stifter, som stifter et iværksætterselskab, da det er den mulighed der er med de økonomiske midler stifter har til rådighed. Vil der ikke være ret mange "iværksættere" der fra dag et vil have en stabil og jævn indkomst, der ville kunne dække løbende omkostninger og løn til stifter, da formålet med oprettelse af selskabet jo netop er at komme frem til den "ide", der med tiden ville kunne dække disse omkostninger og lønnen til stifter. Stifter vil her derfor ofte få behov for at få en kassekredit ved banken og give afkald på den begrænsede hæftelse. Alternativt kunne stifter med sin "ide" sælge en del af virksomheden til investorer, for på den måde at få penge ind i selskabet og beholde den begrænsede hæftelse.

Et iværksætterselskab vil derfor være fordelagtigt, hvis vi har tale om en stifter, der ønsker drift i selskabsform, men hverken har kapital eller værdier til, at stifte et anpartsselskab. Stifter ønsker drift med henblik på, at opnå en investering fra investorer i stifters "ide", så ideen kan føres ud i verdenen ved, at stifter giver afkald på en del af selskabet, hvor "ideen" ejes, mod at investor kommer med penge til at prøve "ideen" af. Denne løsning ville ikke være en mulighed i en personlig virksomhed, da en personlig virksomhed kun er henvendt til stifter personligt, der er derfor ikke mulighed for at optage investorer før der er sket en omdannelse af den personlige virksomhed til et anpartsselskab. Anpartsselskabet kræver en anpartskapital på 50.000 kr., i forbindelse med opstarten af selskabet, som enten skal skydes ind kontant eller i form af apportindskud og har stifter ikke denne kapital har stifter ikke mulighed for at stifte selskabet.

I forhold til ovenstående beskrivelse vil der være behov for iværksætterselskaber, da ovenstående tilfælde ikke kan dækkes ind af virksomhedsformen personlig virksomhed eller af anpartsselskaber. Personlige virksomheder kan kun ejes af stifteren, hvorfor stifter hæfter personligt og ubegrænset for gælden i forbindelse med opstarten. Ønsker stifter, at få investorer med i selskabet kræver det derfor, at de kommer med en pose penge, så den personlige virksomhed og "ideen" kan blive omdannet til et anpartsselskab, som godt kan ejes af flere forskellige ejere. Anpartsselskaber kræver en selskabskapital på mindst 50.000 kr., og hvis f.eks. en nyuddannet cand. Merc. Aud studerende efter først en handelsskole og herefter et universitetsstudie med SU, som eneste indtægtskilde skal kunne stille med 50.000 kr., enten i form af kontanter eller værdier ville et anpartsselskab have lange udsigter.

Så der er behov for et iværksætterselskab, da der er et "hul" mellem personlige virksomheder og anpartsselskaber, som uden iværksætterselskabet ikke vil stille stifter lige så fordelagtigt, som stifter vil nu i forbindelse med sin selskabsstiftelse. Spørgsmålet er så om, iværksætterselskabet skal have sin berettigelse, så vi i Danmark kan sikre, at en ung iværksætter der, kommer med en ide, kan komme i gang med deres ide og stifte selskab uden en personlig risiko, så de kan komme med den næste store virksomhed, der kan bidrage positivt til Danmarks økonomi. Eller om behovet for iværksætterselskaberne i Danmark er så lille, at vi vil nøjes med virksomhedsformerne personlig virksomhed eller anpartsselskab, som vi gjorde indtil iværksætterselskabet, kom til. "Jeg kan ikke forstå hvad en regering skal gøre godt for, hvis ikke den skal tilsidesætte de fattige, for de rige de skal sku nok klare sig"¹³⁵, sådan sagde Kim Larsen for nu snart mange år siden. Er det en brugbar tankegang i forbindelse med diskussionen omkring iværksætterselskaber? Skal vi tro på, at de iværksættere der kommer frem med en god ide, tror så meget på deres ide, at de er ligeglade med om de hæfter personligt for den i opstarten, hvis de f.eks. starter med en personlig virksomhed? Eller skal vi tro, at iværksætterne i Danmark allerede fra starten af bliver grebet af en investor blot ved fremlæggelsen af en ide for på den måde, at få kapital til stiftelse af et anpartsselskab? F.eks. som det sker i Tv-programmet Løvens Hule på DR1.

JA! Den iværksætter der, har en ide, som iværksætteren virkelig tror på bør enten selv turde løbe risikoen i form af stiftelse af en personlig virksomhed eller være dygtige nok til, at finde finansiering fra f.eks. investor til stiftelse af et anpartsselskab. Iværksætterselskabets eksistensgrundlag kan ikke diskuteres, da jeg ud fra både redegørelsen og analysen har set på forskelle, ligheder og fordele og ulemper mellem virksomhedsformerne personlig virksomhed, iværksætterselskab og anpartsselskab. Her har jeg konstateret, at iværksætterselskabet har flere karakteristika, som stifter, ikke får i forbindelse med stiftelse af en personlig virksomhed eller et anpartsselskab. Iværksætterselskabets behov og behovet for iværksætterselskabet som mulighed kan dog i høj grad diskuteres. Selskabsformen blev en mulighed d. 1. januar 2014 og fra den dag til d. 31. december 2017 er der flere gange blevet stillet spørgsmålstegn ved selskabsformen. Sidste men ikke mindst i forbindelse med erhvervsstyrelsens analyse fra september 2018, hvor det stod klart, at iværksætterselskaberne ikke havde levet op til de forventninger der var stillet i forbindelse med indførelsen af iværksætterselskaberne. Iværksætterselskaberne bliver i langt højere grad end forventet tvangsopløst eller sendt til konkurs. Iværksætterselskaberne medfører derfor en stor ekstraregning i forbindelse med opløsningen af selskaberne, som staten står tilbage med, da kapitalen i iværksætterselskaberne ikke kan dække regningen. Iværksætterselskaberne har restancer til det offentlige i langt højere grad end forventet. Iværksætterselskaberne har begrænset hæftelse, hvorfor gælden er "død"

¹³⁵ Citat – Kim Larsen

i forbindelse med opløsning eller konkurs af selskabet, modsat en personlig virksomhed, som i en stor del af tilfældene ville have været den virksomhedsform, som stifterne ville have valgt, hvis ikke de havde haft iværksætterselskaberne som en mulighed.

Et er, at der er mange omkostninger i forbindelse med opløsningen af iværksætterselskaberne og at det offentlige går glip af en masse penge i form af restancer, som iværksætterselskaberne ikke kan betale. Sådan er det jo også med anpartsselskaberne i forvejen, så det er jo ikke ny læsning, at det offentlige har store restancer til selskabsformerne i Danmark, som går tabt i forbindelse med opløsning eller konkurs af selskabet.

Det vigtigste i forbindelse med vurderingen af om der er behov for iværksætterselskaberne i Danmark, er ved at følge op på de mål der blev sat for iværksætterselskaberne i forbindelse med indførelsen d. 1. januar 2014. Formålet med virksomhedsformen var at sænke adgangsbarriererne for at drive virksomhed med begrænset hæftelse og samtidig fastholde et højt gennemsnitsniveau i forhold til virksomhedsdrift og økonomiske forhold, for derigennem at skabe endnu bedre rammevilkår og fleksibilitet for etablering af virksomheder i Danmark.¹³⁶

Der er i forbindelse med indførelsen af iværksætterselskaberne kommet mere gennemsnitsniveau i forbindelse med virksomhedens drift og økonomiske forhold. Det giver sig til udtryk ved, at vi ellers ikke ville kunne sidde og analysere på den ene analyse efter den anden omkring iværksætterselskaber og udviklingen herfor. Der hvor virksomhedsformen iværksætterselskab dog halter er, at man ikke kan sige, om indførelsen af iværksætterselskaber i Danmark har ført til stiftelse af flere virksomheder. Der er ud fra analysen af iværksætterselskaber derfor stor sandsynlighed for, at mange af de stiftede iværksætterselskaber i stedet for havde været stiftet, som personlige virksomheder eller anpartsselskaber alligevel, hvis ikke iværksætterselskabet havde været en mulighed. Derfor er det også svært at komme med et svar på, hvorvidt indførelsen af iværksætterselskabet har været med til at bidrage positivt på samfundsøkonomien i Danmark. Analysen kan ikke sige, om de stiftede iværksætterselskaber ville have været stiftet, som enten personlige virksomheder eller anpartsselskaber i stedet for.

Jeg vil dog personligt mene, at man i forbindelse med indførelsen af en virksomhedsform, som iværksætterselskabet, hvor der fra perioden 1. januar 2014 til 31. december 2017 er stiftet 41.877 iværksætterselskaber¹³⁷, bør kunne aflæse nogle større udsving på enten udviklingen i de øvrige virksomhedsformer eller i den samfundsøkonomiske økonomi.

¹³⁶ Analyse af iværksætterselskaber, september 2018, side 1.

¹³⁷ Analyse af iværksætterselskaber, september 2018, side 1.

Hvis udviklingen i virksomhedsformerne personlig virksomhed og anpartsselskab ikke er faldet nævneværdigt i perioden, hvor iværksætterselskabet har været en mulighed må man gå ud fra, at en del af iværksætterselskaberne er selskaber der kun er blevet oprettet, fordi iværksætterselskabet var en mulighed og derfor ikke var blevet oprettet, hvis stifter kun havde haft personlig virksomhed og anpartsselskab, som mulighed i forbindelse med stiftelse. Jeg vil derfor mene, at iværksætterselskabet har været en succes på det punkt, at man ønskede, at flere i Danmark blev selvstændige, da vi må konstatere, at der er stiftet flere virksomheder i Danmark i perioden, hvor iværksætterselskabet har været en mulighed end tidligere.

Dog har samfundsøkonomien ikke ændret sig markant i forbindelse med indførelsen af iværksætterselskaberne. Når vi igen kigger på, at der er stiftet 41.877 selskaber i perioden 1. januar 2014 til 31. december 2017 uden, at der har været markant nedgang i antallet af nystiftede personlige virksomheder og anpartsselskaber. Min mening er, at hvis der er kommet knap 42.000 nye selskaber til i løbet af de sidste 4 år i forhold til, hvad der ville have været af selskaber, hvis ikke iværksætterselskaberne havde været indført, at man bør kunne se det på samfundsøkonomien. Hvis der stiftes 42.000 ekstra selskaber og man ikke kan se, at det har en markant ændring og gerne positiv ændring på den danske samfundsøkonomi, så mener jeg ikke, at iværksætterselskaberne har sin berettigelse. For så er det jo blot et udtryk for, at der er skabt 42.000 nye selskaber uden, det har bidraget med nogen form for vækst i Danmark, hvis det havde bidraget med vækst, ville det kunne aflæses på samfundsøkonomien. Derudover har iværksætterselskaberne påført staten ekstra omkostninger i forbindelse med tvangsopløsninger af selskaber, som staten ellers heller ikke ville have haft. Staten er samtidigt gået glip af restancer, som staten ville have fået ind, hvis der var stiftet en personlig virksomhed frem for et iværksætterselskab, som erhvervsstyrelsens analyse fra september 2018 indikere, at mange af iværksætterselskaberne ville have været stiftet som, hvis ikke iværksætterselskabet havde været en mulighed.

Iværksætterselskabet har derfor sin berettigelse, når man ser på virksomhedsformerne og mulighederne for stifter i forbindelse med stiftelse af virksomhed, men der er i Danmark ikke behov for iværksætterselskabet, som virksomhedsform.

Sammendrag af diskussionen

Diskussionen har ført til en drøftelse af behovet for iværksætterselskaber, som virksomhedsform. I perioden 1. januar 2014 til 31. december 2017 er der drøftet 41.877 iværksætterselskaber.

Erhvervsstyrelsen har i september 2018 udgivet en analyse omkring iværksætterselskaber. Analysen graver

ned i forskellige statistikkerne omkring iværksætterselskaber, hvor iværksætterselskaberne bliver sammenlignet med personlige virksomheder, anpartsselskaber og de øvrige virksomheder i forhold til overlevelseshastighed, antal tvangsopløsninger, gæld til det offentlige mv. Analysen viser, at iværksætterselskaber har en langt lavere overlevelseshastighed end f.eks. anpartsselskaber og aktieselskaber, mens iværksætterselskaberne har en bedre overlevelseshastighed end enkeltmandsvirksomhederne. Forskellen er blot, at enkeltmandsvirksomhederne har ubegrænset personlig hæftelse mens iværksætterselskaberne på lige fod med anpartsselskaberne og aktieselskaberne har begrænset hæftelse. Iværksætterselskaberne har derfor en langt lavere overlevelseshastighed end de øvrige virksomhedstyper i selskabsform. Den begrænsede hæftelse gør, at stifter af iværksætterselskaber ikke personligt hæfter for tab i forbindelse med konkurser og tvangsopløsninger af selskabet, som stifter ville have gjort, hvis der i stedet havde været stiftet en personlig virksomhed. Analysen viser også, at iværksætterselskaberne i langt højere grad end anpartsselskaber og aktieselskabet bliver lukket ned ved en konkurs eller en tvangsopløsning. I 69 % af tilfældene hvor et iværksætterselskab er lukket ned har det været tale om en konkurs eller en tvangsopløsning. Sammenlignet med anpartsselskaber, som kun i 40 % af tilfældene bliver lukket ned ved en konkurs eller en tvangsopløsning. Anpartsselskaberne bliver derfor i langt højere grad end iværksætterselskaberne lukket ned i god ro og orden og medfører derfor i mindre omfang end iværksætterselskaberne tab for kreditorer og det offentlige. Iværksætterselskabernes indtægter har ført en stor stigning i det årlige antal tvangsopløsninger med sig. Omkostningerne i forbindelse med opløsningen af selskabet bliver i størstedelen af tilfældene en omkostning for staten, da iværksætterselskaberne med den begrænsede selskabskapital ikke har kapital til at finansiere nedlukningen af selskabet. Foruden omkostningen til opløsningen af selskabet har det offentlige pr. 31. december 2017, 710 mio. kr. i restancer vedrørende iværksætterselskaberne. Disse 710 mio. kr. er opgjort til en nominal værdi på 70 mio. kr., hvilket betyder, at det offentlige har måtte konstatere et tab på 640 mio. kr. + omkostningerne til tvangsopløsningen af iværksætterselskaberne.

Diskussionen går derfor på, om der er behov for iværksætterselskabet, som en virksomhedsform i Danmark, når man ser på alternativerne personlig virksomhed, hvor der er personlig hæftelse. Hvis alle stiftede iværksætterselskaber i stedet for, havde været personlige virksomheder ville det offentlige ikke have haft en omkostning i forbindelse med tvangsopløsning, da personlige virksomheder ikke er en selskabsform. Det offentlige ville heller ikke have haft et tab på 640 mio. kr., da personlige virksomheder har ubegrænset personlig hæftelse, som betyder, at stifter af den personlige virksomhed personligt ville hæfte for gælden til det offentlige også selv om den personlige virksomhed var nedlukket. Anpartsselskabet har en langt bedre overlevelseshastighed end iværksætterselskabet og samtidigt har anpartsselskabet en langt bedre fordeling, når man ser på, hvordan selskabet bliver lukket ned. Det offentlige ville i forbindelse med

anpartsselskabet stadig stå med et tab, da anpartsselskaber også har begrænset hæftelse. Det offentlige ville dog spare en stor del af omkostninger til tvangsopløsning, da anpartsselskaberne i lagt mindre grad bliver tvangsopløst og samtidigt har anpartsselskaberne en større selskabskapital, som gør, at der er bedre mulighed for, at selskabet selv kan finansiere opløsningen ved nedlukningen af selskabet.

Diskussionen er derfor om det er fair, at der i Danmark eksisterer en selskabsform, der giver stifter mulighed for at stifte et selskab med begrænset hæftelse uden stifteren personligt, løber nogen form for risiko, hvis nu selskabet skulle gå konkurs eller blive sendt til tvangsopløsning. Stifter har mulighed for at stifte et iværksætterselskab og drifte selskabet indtil stifter ikke gider mere, uden stifter personligt løber nogen økonomisk risiko. Det vil derfor kun være kreditorerne, det offentlige og omkostningerne til tvangsopløsningen af selskabet og disse omkostninger hæfter stifter ikke for, da der er begrænset hæftelse og med en selskabskapital ned til 1 kr., er kreditorernes muligheder for betaling begrænsede.

Tidligere har rådgiverne haft rygte for at stifte selskabet til alle der havde et ønske om, at drive virksomheden uden egentlig at forholde sig til, hvilket behov kunden havde i forbindelse med virksomhedsopstarten. Holdingselskabet beskrives, som det bedste eksempel herfor. Rådgiver kan dog ikke lastes for stiftelsen af de mangle iværksætterselskaber, da rådgiver efter min mening ikke kan lastes for at rådgive om den virksomhedsform der stiller stifter bedst muligt ud fra den forudsætning der skal stiftes virksomhed ud fra.

Diskussionen konstaterer, at der for stifters synspunkt er behov for iværksætterselskabet, som virksomhedsform, da der ellers er en "type" iværksætter der ikke ville have mulighed for at drive den optimale virksomhedsform i forbindelse med opstarten af deres virksomhed. Samlet konstaterer diskussionen dog, at de alternative virksomhedsformer personlig virksomhed og anpartsselskaber giver stifter muligheder nok i forbindelse med opstart af virksomhed, da iværksætterselskaberne, som virksomhedsform trods intentionen om, at være en mulighed for iværksættere til, at komme i gang med deres virksomhedseventyr også, som virksomhedsform har tiltrukket alt for mange brodne kar der har gjort, at selskabstypen scorer langt under de øvrige selskabstyper når det kommer til overlevelsesevne, antal konkurser, tvangsopløsninger mv. Det er simpelthen ikke ideelt, at der i Danmark er en selskabsform der giver mulighed for at stifte et selskab uden stifter, har nogen personlig risiko. Virksomhedstypen har som helhed fra sin indførelse ikke ledt til en forbedring i samfundsøkonomien i Danmark. Indførelsen af iværksætterselskaber har ført til en lille nedgang i antallet af nystiftede personlige virksomheder og anpartsselskaber, men alt i at må det formodes, at over 41.000 iværksætterselskaber bør kunne aflæses

over samfundsøkonomien på en 4-årig periode. Kan der ikke aflæses nogen forbedring konstatere jeg det, som et resultat af, at der ikke er behov for iværksætterselskaberne, da de ikke har bidraget til vækst i Danmark og derfor kunne de nystiftede virksomheder i stedet for have været personlige virksomheder eller anpartsselskabet, som givet vis havde givet den samme samfundsøkonomiske vækst som iværksætterselskaberne, dog med en markant lavere omkostning til følge for det offentlige og kreditorerne, da der her enten ville være en ubegrænset personligt hæftelse for de personlige virksomheder til dækning af tab eller en større selskabskapital til dækning af tab for anpartsselskaberne.

Folketingets lovgrundlag for folketingsåret 2018/19 viser, at det er planen at der skal fremlægges forslag omkring nedlæggelsen af muligheden for stiftelse af iværksætterselskaber samtidigt med, at anpartskapitalen sættes ned, der er dog ikke udarbejdet et egentligt lovforslag endnu.

Konklusion:

I forbindelse med løsningen af problemstillingen og mit hovedspørgsmål "Er der behov for virksomhedsformen iværksætterselskaber, når man ser på de alternative virksomhedstyper personlig virksomhed og anpartsselskab?"

Har jeg ud fra den beskrevne indledning og det beskrevne metodeafsnit udarbejdet redegørelse, analyse og diskussion, som leder mig til denne konklusion.

Redegørelsen redegør for forskelligheder og ligheder mellem virksomhedsformerne personlig virksomhed, iværksætterselskab og anpartsselskab. I metodeafsnittet under udarbejdelsesmetode står beskrevet, at Erik Werlaufs 11 punkter i forbindelse med redegørelse for de forskellige virksomheder samt mit eget 12 punkt i forbindelse med redegørelser for de forskellige virksomhedsformer er anvendt i forbindelse med redegørelsen for virksomhedsformerne.

Redegørelsen redegør for virksomhedsformen personlig virksomhed, som kendetegnes ved, at virksomhedsformen har personlig begrænset hæftelse. Virksomhedsformen er ikke en selvstændig juridisk enhed, som betyder, at virksomheden bliver en del af stifters personlige selvangivelse og privatøkonomi. Det betyder derfor også, at virksomheden kan stiftes uden indskud af kapital, blot ved oprettelse af et cvr.nr. Virksomhedsformen kræver ikke særskilt opdeling af virksomhedens- og stifters personlige indkomst med mindre stifter ønsker beskatning efter reglerne i kapitalafkastordningen og virksomhedsskatteordningen. Virksomhedsformen har kun en ejer og ejer kan alene stå for alle beslutninger i virksomheden. Den personlige virksomhed er knyttet til stifter personligt, hvorfor der derfor heller ikke er mulighed for at optage nye ejere i virksomhedsformen før der er sket omdannelse af virksomheden.

Redegørelsen redegør for virksomhedsformen iværksætterselskab, som er den nyeste virksomhedsform, da denne virksomhedsform først blev en mulighed fra d. 1. januar 2014. Iværksætterselskabet er en selvstændig juridisk enhed. Virksomhedsformen drives selskabsretligt efter samme regler som anpartsselskabet med tilføjelse af selskabslovens §357 for iværksætterselskabet. Iværksætterselskabet er en slags anpartsselskab, hvorfor der i forbindelse med en omdannelse fra et iværksætterselskab til et anpartsselskab ikke bliver tale om en omdannelse, men i stedet en omregistrering fra et iværksætterselskab til et anpartsselskab, da iværksætterselskabet allerede selskabsretligt er et slags anpartsselskab. Iværksætterselskabet kendetegnes ved, at stifter har begrænset hæftelse med mindre der er givet personlig hæftelse for gæld i selskabet. Iværksætterselskabet skal følge reglerne for klasse b virksomheder i forbindelse med aflæggelse af årsregnskabet, som offentliggøres via erhvervsstyrelsen i

forbindelse med indsendelse heraf. Iværksætterselskabet har et opsparingskrav på 25 % af årets overskud, som betyder, at minimum 25 % af årets overskud i iværksætterselskabet skal henlægges som reserve i forbindelse med omregistrering. Dette er et krav indtil iværksætterselskabet har nået niveauet for omregistreringen til et anpartsselskab, som samlet skal udgøre 50.000 kr. Herefter vil iværksætterselskabet have mulighed for, at omregistrere sig til et anpartsselskab. Iværksætterselskabet vil også her få mulighed for at udlodde udbytte til stifter af den frie egenkapital. Det giver derfor stifter mulighed for, både at modtage indkomst til beskatning i den personlige indkomst og i aktieindkomsten modsat personlige virksomheder, som kun giver stifter mulighed for beskatning i den personlige indkomst af overskud/underskud virksomhed og kapitalindkomst for renteindtægter og renteudgifter. Iværksætterselskabet er en selvstændig juridisk enhed, der kræver, at selskabets økonomi føres i et lukket kredsløb. Iværksætterselskaber betaler selskabsskat på 22 % af selskabets skattemæssige overskud. Iværksætterselskabet kræver en selskabskapital på minimum 1 kr. i forbindelse med oprettelse af selskabet. Selskabskapital kan være alt fra 1 kr. til 49.999 kr. Redegørelsen redegør for virksomhedsformen anpartsselskab, som kendetegnes ved at have en selskabskapital på 50.000 kr. eller over. Derudover er anpartsselskabet den eneste af de undersøgte virksomhedstyper der giver mulighed for anvendelse af apport indskud i forbindelse med stiftelse af selskabet. Iværksætterselskabet er et slags anpartsselskab, hvorfor begge selskabstyper minder meget om hinanden. Anpartsselskabet skal dog ikke efterleve §357 i selskabsloven, som kun henvender sig til iværksætterselskaberne. Anpartsselskabet har derfor heller ingen krav om henlæggelse af minimum 25 % af årets overskud til reserve, som det gør sig gælden de for iværksætterselskaber. I kraft af den større selskabskapital i anpartsselskabet er det større chance for, at stifter kan bibeholde den begrænsede hæftelse i et anpartsselskab frem for et iværksætterselskab. Stifter skal minimum indskyde 50.000 kr. i kapital eller værdier i forbindelse med stiftelsen, hvorfor der i opstarten er kapital til anvendelse til køb af varer og maskiner i forbindelse med skabelsen af omsætningen og virksomheden.

I analysen har jeg foretaget analyse af fordele og ulemper i forbindelse med de forskellige virksomhedstyper. I forbindelse med analysen har jeg taget udgangspunkt i stifters synspunkt, hvorfor der er tale om fordele og ulemper for stifters synspunkt.

Virksomhedstyperne personlige virksomhed, iværksætterselskab og anpartsselskab har hver især deres fordele og ulemper når man analyserer virksomhedstyperne ud fra stifters synspunkt. Personlige virksomheders største ulempe er den personlige ubegrænsede hæftelse. Personlige virksomheder henvender sig derfor bedst til stifter der ønsker, at drive en virksomhed uden risiko for større kautioner,

garanti forpligtelser, da stifter her ville hæfte personligt ved en eventuel konkurs af virksomheden. Stifter har i forbindelse med personlige virksomheder ikke mulighed for at udlodde udbytte fra den personlige virksomhed til stifter personligt. Har stifter derfor en indkomst over topskattegrænsen i den personlige virksomhed, ville stifter med fordel have fået udbyttet udbetalt, hvis virksomheden havde været ejet i en selskabsform i stedet for. Stifter vil være lavest beskattet op til topskattegrænsen, men herefter vil marginalsatten for stifter være lavet i forbindelse med udlodning af udbytter frem for personlig indkomst over topskattegrænsen. Stifter vil derfor have en skattemæssige fordel ved at have virksomheden i en selskabsform i stedet, da det giver en billigere beskatning ved udbetaling over topskattegrænsen, da udbytteudlodning her bliver en mulighed, hvis selskabet har frie reserver hertil. Stifter har i personlige virksomheder ikke mulighed for at optage nye ejere eller investorer, hvorfor personlige virksomheder kun henvender sig til stifter.

Stifter har med virksomhedstypen personlig virksomhed, dog mulighed for, nemt og hurtigt at komme i gang med sin virksomhed, hvor stifter ene og alene står med beslutningen i virksomheden, virksomhedstypen er derfor også den klart mest udbredte af de forskellige virksomhedstyper. Stifter får i forbindelse med opstarten af virksomheden fradrag i den personlige indkomst for eventuelle underskud i den personlige virksomhed. Det betyder derfor, at stifter får et fradrag for underskud på den personlige selvangivelse, mens man ved stiftelse af iværksætterselskab og anpartsselskab risikere, at skulle stille personlig kaution for mellemværende med banken. Skulle stifter gå konkurs med den personlige virksomhed ville stifter løbende have fået fradrag på den personlige selvangivelse for tab i den personlige virksomhed og vil efter konkursen stå med bankgælden, som stifter personligt, hæfter for. Skulle stifter gå konkurs med et iværksætterselskab eller et anpartsselskab ville stifter ikke løbende have fået fradrag for eventuelle underskud i selskabet, mens stifter ved afgivelse af personlige kaution her risikerer, at hæfte for bankgæld for selskabet uden personligt, at have fået fradrag herfor.

Virksomhedstypen personlig virksomhed vil derfor være mest fordelagtig, hvis der er tale om en stifter der ønsker, at drive en virksomhed, hvor der ikke er store garanti eller kautionsforpligtelser. Virksomheden behøver ikke at give overskud fra dag et, da stifter her har mulighed for at få personligt fradrag for underskud. Stifter har ikke behov for en personlig indkomst over topskattegrænsen, da stifter her ville kunne få bedre skattevilkår ved udbytte udlodning i et iværksætterselskab eller anpartsselskab.

Iværksætterselskabet er en type anpartsselskab, hvorfor der er tale om en omregistrering fra iværksætterselskab til anpartsselskab frem for en omdannelse, som der ville være tale om ved en personlig virksomhed. Iværksætterselskabet giver stifter begrænset hæftelse i det omfang, at stifter ikke stiller

personlig kaution, hvilket vil være en fordel frem for den ubegrænsede personlige hæftelse i den personlige virksomhed. Iværksætterselskabet kræver en meget lille kapital for at komme i gang med drift af virksomhed i selskabsform, hvorfor det ikke kræver særligt stort indskud fra stifter i forbindelse med stiftelse af virksomheden. Stifter skal dog være opmærksom på, at den lave kapital også gør, at der i opstarten ikke er kapital til anskaffelse af varer, værktøj mv., før der er kommet penge i kassen. Dette kan betyde, at stifter er nødt til at give afkald på den begrænsede hæftelse i form af personlig kaution for f.eks. kassekredit i banken. Iværksætterselskabet er en selvstændig juridisk enhed, hvorfor iværksætterselskabet selv skal udarbejde og indsende selvangivelse. Iværksætterselskabet følger reglerne for klasse b virksomheder, som betyder at iværksætterselskaber skal udarbejde årsregnskaber, som senest 5 måneder efter årsregnskabsafslutningen skal indsendes og offentliggøres på erhvervsstyrelsens hjemmeside. Iværksætterselskaber giver mulighed for, at stifter fra start af kan optage medejere eller investorer i selskabet, for f.eks. på den måde, at få penge ind i selskabet i opstartsperioden for at bibeholde den begrænsede hæftelse. Muligheden for optagelse af flere ejere er en fordel frem for personlige virksomheder, hvor stifter kun personligt kan eje virksomheden.

Virksomhedstypen iværksætterselskaber er derfor mest fordelagtigt, hvis der stiftes et selskab, der har en stabil indtjening i opstartsfasen, som ikke kræver de store investeringer/omkostninger i opstartsfasen, da der ikke er kapital til dette, hvis stifter ønsker at bibeholde den begrænsede hæftelse.

Iværksætterselskabet vil derfor være fordelagtigt, hvis stifter kan vente med at have omkostninger i selskabet indtil der har været indtjening i selskabet. Alternativt ville iværksætterselskabet være fordelagtigt for den stifter der ønsker at risikere mindst muligt. Stifter kan med et iværksætterselskab drive virksomhed i selskabsform med begrænset hæftelse med en selskabskapital på 1 kr. Stifter kan personligt have en opsparing, som stifter kan anvende i selskabet i forbindelse med opstartsperioden. På den måde har stifter et selskab, med en kapital på 1 kr., hvor stifter bibeholder den begrænsede hæftelse og stifter har her sparet 49.999 kr. i selskabskapital frem, for at skulle have stiftet et anpartsselskab.

Anpartsselskabet har ligesom iværksætterselskabet begrænset hæftelse med mindre der bliver stillet personlige kaution fra stifter. Anpartsselskabet kræver en selskabskapital på minimum 50.000 kr. Denne selskabskapital kan dog både indbetales, som kontant indskud og apport indskud. Stifter får derfor mulighed for at indskyde værdier i form, af maskiner, værktøj mv. i forbindelse med stiftelse af anpartsselskab og det vil være en fordel frem for iværksætterselskaber der kun kan stiftes med kontant indskud. Anpartsselskaber er en selvstændig juridisk enhed, hvor anpartsselskabet skal udarbejde og indsende sin egen selvangivelse og sit eget årsregnskab i forbindelse med afslutningen af regnskabsåret. Anpartsselskaber følger reglerne i selskabsloven omkring anpartsselskaber. Anpartsselskaber er en klasse b virksomhed og er derfor underlagt reglerne herfor i forbindelse med udarbejdelse og offentliggørelse af

årsregnskabet. Årsregnskabet bliver offentliggjort på erhvervsstyrelsen efter indsendelse, hvilket er en ulempe i forhold til personlige virksomheder, der følger reglerne for klasse a virksomheder i forbindelse med udarbejdelse af årsregnskab, som der ikke er krav om offentliggørelse af.

Virksomhedstypen anpartsselskaber er mest fordelagtigt for stifter der ønsker at drive virksomhed i selskabsform med en begrænset hæftelse. Anpartsselskabet er også mest fordelagtigt, hvis stifter ønsker at anvende apport indskud i forbindelse med stiftelsen af selskabet. Anpartsselskabet har en selskabskapital på minimum 50.000 kr. i forbindelse med stiftelsen, hvorfor der er bedre chancer for, at anpartsselskabet kan bibeholde den begrænsede hæftelse, hvorfor anpartsselskabet er den af de undersøgte virksomhedstyper man skal anvende hvis virksomheden kræver større kautions- eller garantiforpligtelser, da anpartsselskabet vil være her stifter har den bedste mulighed for at bibeholde den begrænsede personlige hæftelse.

Analysen viser, at stifter til enhver tid vil synes, at der er behov for iværksætterselskabet. Der har siden d. 1. januar 2014 også været enorm interesse for iværksætterselskaberne, hvilket har ledt til mange selskabsstiftelser. Stifter synes, at der er behov for iværksætterselskabet, da man med virksomhedsformen kan komme i gang med at drive virksomhed i selskabsform med begrænset hæftelse med et kapitalkrav på 1 kr. Stifter kan derfor komme til, at drive virksomhed i selskabsform uden, at skulle risikere eventuel personlig opsparing og personlige værdier, som stifter alternativt skulle have indskudt i selskabet i forbindelse med stiftelse af et anpartsselskab.

Kigger man på behovet når man sammenligner iværksætterselskabet med alternativerne personlig virksomhed og anpartsselskab er behovet for virksomhedstypen dog begrænset. Den personlige virksomhed giver stifter mulighed for at komme i gang med at drive virksomhed nemt og hurtigt, dog med ubegrænset personlige hæftelse. Anpartsselskabet giver stifter ulighed for at komme i gang med, at drive virksomhed i selskab form, som en selvstændig juridisk enhed med begrænset hæftelse for en anpartskapital på minimum 50.000 anpartskapitalen kan her bestå af både kontantindskud og apport indskud. Iværksætterselskabet skal derfor være et "behov" for den stifter der ikke i opstartsfasen har mulighed for at drive personlig virksomhed f.eks. fordi de skal have en investor eller en ekstra ejer med i virksomheden fra opstart. Eller for den stifter der ikke har kontantindskud eller værdier til apportindskud til selskabskapitalen på de 50.000 kr. i anpartsselskabet. Bliver personlig virksomhed fravalgt i opstarten pga. den manglende mulighed for flere ejere bør anpartsselskabet være en mulighed, da en stifter med en ekstra ejer i forbindelse med opstart af virksomhed bør have kontanter eller værdier, som samlet svarer til 50.000 kr., som er selskabskapitalen for et anpartsselskab. Alternativt har stifterne mulighed for at låne

pengene i banken eller privat ved venner/familie. Iværksætterselskabet henvender sig til stiftere der kan skabe en stabil indtjening i starten uden investeringer, da der ikke er penge til investeringer, hvis selskabskapitalen kun er 1 kr., Kræver virksomheden investeringer giver stifter afkald på den begrænsede hæftelse ved at låne penge i banken, hvorfor stifter i første omgang kunne have valgt virksomhedsformen personlig virksomhed og fået fradrag på den personlige selvangivelse for eventuelle underskud i virksomheden. Anvender stifter i stedet personlig kapital eller værdier til rådighed i opstarten af iværksætterselskabet for at betale for omkostninger og den manglende løn ville dette personlige indskud i stedet for kunne have dækket selskabskapitalen i et anpartsselskab.

”Behovet” for iværksætterselskaber er meget lille, da behovet for selskabet groft sagt kun er der for de stiftere der ikke selv tør investere i deres eget selskab. Virksomhedsformen personlig virksomhed og anpartsselskab giver stifter to muligheder i forbindelse med opstart af virksomhed, som jeg mener dækker de behov der er.

Diskussionen tager udgangspunkt i erhvervsstyrelsens undersøgelse omkring iværksætterselskaber og en general diskussion af behovet for selskabsformen.

Erhvervsstyresen har i september 2018 udarbejdet analyse omkring iværksætterselskaberne. Analysen viser sammenligning mellem iværksætterselskaber og de øvrige virksomhedsformer når man ser på f.eks. overlevelsesgrad, gæld til det offentlige, antal konkurser, antal tvangsopløsninger mv. I perioden 1. januar 2014 til 31. december 2017 er der stiftet 41.877 iværksætterselskaber. Iværksætterselskaber har begrænset hæftelse modsat personlige virksomheder der har ubegrænset personlig hæftelse. Iværksætterselskaberne skal derfor i større grad diskuteres ud fra resultaterne for anpartsselskaber og aktieselskaberne i undersøgelsen, da disse også har begrænset hæftelse og er selvstændige juridiske enheder.

Analysen viser, at iværksætterselskaberne har en langt lavere overlevelsesgrad end anpartsselskaberne og aktieselskaberne. Analysen viser også, at iværksætterselskaber i langt højere grad bliver lukket ned ved enten konkurs eller en tvangsopløsning end det gør sig gældende for de øvrige selskabstyper.

Iværksætterselskaber bliver i 69 % af tilfældene lukket ved en konkurs eller en tvangsopløsning, mens det ved anpartsselskaber kun er 40 % af selskaberne. Iværksætterselskaberne kan stiftes med en selskabskapital ned til 1 kr. I forbindelse med tvangsopløsninger/konkurser er der derfor ikke ret meget kapital i selskabet til dækning over sagsomkostninger i forbindelse med opløsning af selskabet.

Iværksætterselskaberne har derfor i perioden 1. december 2014 til 31. december 2017 påført det offentlige en masse ekstra omkostninger i forbindelse med opløsning af selskaber. Disse omkostninger ville staten

have sparet en stor del af, hvis der i stedet havde været stiftet personlige virksomheder der her personlige hæftelse eller anpartsselskaber der har en større selskabskapital til dækning af sagsomkostningerne. Fra iværksætterselskaberne blev en mulighed til d. 31. december 2017 har det offentlige restancer på 710 mio. kr. i forbindelse moms og afgifter fra iværksætterselskaber, hvor der allerede er sket afskrivning af de første 640 mio. kr., da det offentlige ikke kan få pengene dækket ind, da iværksætterselskaberne har begrænset hæftelse og selskaberne ikke har selskabskapital til, at dække gælden.

Iværksætterselskaberne klare sig i analysen langt dårligere end de øvrige selskabsformer, hvorfor diskussionen omkring selskabstypens berettigelse er på sin plads.

I oversigten over lovforslag til behandling for kalenderåret 2018-19 ses lovforslag omkring afskaffelse af muligheden for stiftelse af yderligere iværksætterselskaber samtidigt med, at selskabskapitalen for anpartsselskaber sættes ned. Der er dog ikke udarbejdet lovforslag herom endnu, men lovforslaget bunder i Rasmus Jarlovs udtalelser i forbindelse med den seneste offentliggjorte analyse fra Erhvervsstyrelsen.

Konklusionen på problemformuleringen "Er der behov for virksomhedsformen iværksætterselskaber, når man ser på de alternative virksomhedstyper personlige virksomhed og anpartsselskab?" er derfor kort og præcis NEJ.

Stifter vil til en hver tid synes, at iværksætterselskabet er en god selskabsform, som der er behov for, da stifter kan komme i gang med at drive virksomhed i selskabsform med begrænset hæftelse for 1 kr. Det egentlige behov for virksomhedsformen er dog meget lille, da alternativerne i personlig virksomhed og anpartsselskab er så gode, at det er begrænset, hvor mange iværksættere der reelt ikke ville komme i gang med deres virksomhed uden iværksætterselskabet, som mulighed.

Iværksætterselskaberne klarer sig langt dårligere end de øvrige selskabsformer når man ser på antal tvangsopløsninger, konkurser og overleversgrad. Samtidigt med dette leder iværksætterselskaberne til store omkostninger i forbindelse med tvangsopløsninger af selskaberne, da der ikke er nok kapital i selskaberne til, at selskaberne selv kan dække omkostningerne til tvangsopløsningen. Der er stiftet 41.877 iværksætterselskaber uden der har været væsentlig nedgang i antallet af nystiftede personlige virksomheder og anpartsselskaber. Jeg antager derfor, at der i perioden med iværksætterselskaber er stiftet flere virksomheder, end der ville have været uden iværksætterselskabet, som en mulighed. Dette antager jeg på trods af, at det ikke er muligt at konkludere på dette ud fra erhvervsstyrelsens undersøgelser. Selv om der i perioden 1. januar 2017 til 31. december 2017 formodentlig har været stiftet langt flere virksomheder end normalt, har stiftelsen af de ekstra virksomheder ikke haft positiv påvirkning på den danske samfundsøkonomi. Iværksætterselskabet var sat i verden for at gøre det let og billigt for

iværksættere, at komme i gang med, at drive selvstændig virksomhed i Danmark, men selskabsformen har også tiltrukket stiftere der blot ønskede, at drive virksomhed i selskabsform med begrænset hæftelse uden stifter personligt løb nogen risiko.

Det at man i Danmark kan stifte et selskab for 1 kr., uden der stilles krav til stifterne omkring f.eks. deres privat økonomi mener jeg er et problem. Iværksætterselskabet giver mulighed for, at der kan stiftes et selskab med 1 kr. i selskabskapital. Stifter kan personligt lave mellemregning med selskabet for på den måde at beholde den begrænsede hæftelse i selskabet. Stifter kan herefter udbetale mellemregningen til selskabet med den omsætning der bliver skabt i selskabet, så stifter får indfriet sit tilgodehavende. Herefter står kreditorer og det offentlige tilbage med tabet. Dette kombineret med det lave "behov" for selskabsformen, som alternativ til personlig virksomhed og anpartsselskab gør, at det kan konkluderes, at der ikke er behov for iværksætterselskaber, som virksomhedsform i Danmark.

Litteraturliste:

Bøger:

Troels Michael Lilja

Iværksætterselskaber

1 udgave/1. oplæg

Poul Krüger Andersen

Aktie- og anpartsselskabsret

13 udgave

Jan Schans Christensen

Kapitalselskaber – aktie og anpartsselskabsret

4 udgave

Erik Werlauff

Selskabsret

10. udgave

Noe Munck & Carsten Fode

Valg af selskabsform og omstrukturering af selskaber

4 udgave.

Tidsskrifter:

Analyse af iværksætterselskaber, september 2018 - Erhvervsstyrelsen

Bilag 1 – Experian. FSR og Dansk Erhverv – Analyse af Iværksætterselskaber

Konkursanalyse 2017 – FSR og Dansk Statistik

Personskatteloven

Virksomhedsskatteloven

Selskabsloven

Fusion loven

Internet/hjemmesider:

SKAT: www.skat.dk

FSR: www.fsr.dk

Erhvervsstyrelsen: www.erhvervsstyrelsen.dk

Karnov: www.karnov.dk

Retsinformation: www.retsinformation.dk

Folketinget: www.folketinget.dk

Børsen: www.borsen.dk

Finans: www.finans.dk

DR: www.dr.dk

Tv2: www.tv2.dk

Bilag 1:

	Personlig virksomhed	Iværksætterselskab	Anpartsselskab
Hvem vælger denne form?	Nemmeste og enkleste virksomhedsform, at komme i gang med.	Begrænset hæftelse og lav selskabskapital	Begrænset hæftelse Apport indskud
Ny stifte eller købe?	Mulighed for ny stiftelse af personlig virksomhed ved oprettelse af cvr.nr. Mulighed for køb af virksomhed ved gennemførelse af virksomhedsoverdragelse.	Mulighed for ny stiftelse af iværksætterselskab ved udarbejdelse af stiftelsesdokument, vedtægter og indbetaling af selskabskapital og oprettelse ved Erhvervsstyrelsen. Mulighed for køb af færdigregistreret iværksætterselskab ved revisor eller advokat.	Mulighed for ny stiftelse af anpartsselskaber ved udarbejdelse af stiftelsesdokument, vedtægter og indbetaling af selskabskapital og oprettelse ved Erhvervsstyrelsen. Mulighed for køb af færdigregistreret anpartsselskab ved revisor eller advokat.
Juridisk grundlag og myndighed?	LEV §1 stk. 2. omkring visse erhvervsdrevne virksomheder. CVR.NR. registreres ved erhvervsstyrelsen, men regnskaber offentliggøres ikke.	Selskabslovens §357 a-d. samt selskabslovens regler for anpartsselskaber. CVR.NR: registreres ved erhvervsstyrelsen, sammen med selskabets reelle ejere og selskabets eksterne årsregnskab.	Selskabslovens regler for anpartsselskaber. CVR.NR: registreres ved erhvervsstyrelsen, sammen med selskabets reelle ejere og selskabets eksterne årsregnskab.
Indskud og hæftelse?	Intet indskud, mens indehaveren hæfter personligt for virksomheden i form af personlig hæftelse.	1-49.999 kr. i indskud, begrænset hæftelse så længe der ikke stilles personlig kaution.	50.000 kr. i indskud, begrænset hæftelse så længe der ikke stilles personlig kaution. Mulighed for kontant og apport indskud.
Beslutningsmåden?	Virksomhedsejeren er beslutningstageren i virksomheden.	Direktøren i selskabet er beslutningstageren i selskaber. Denne kan godt være en anden end indehaveren af anparterne. Mulighed for tilvalg af bestyrelse.	Direktøren i selskabet er beslutningstageren i selskaber. Denne kan godt være en anden end indehaveren af anparterne. Mulighed for tilvalg af bestyrelse.

	Personlig virksomhed	Iværksætterselskab	Anpartsselskab
--	-----------------------------	---------------------------	-----------------------

Regnskab?	Årsregnskab følger, som udgangspunkt kalenderåret med afslutning 31/12 i forbindelse med indehaverens personlige selvangivelse. Følger reglerne for regnskabsklasse A i årsregnskabsloven i forbindelse med offentliggørelse, men ingen pligt, hvis ikke årsregnskabet skal offentliggøres.	Årsregnskabet kan aflægges med forskudt regnskabsår. Selvstændig juridisk enhed. Følger reglerne for regnskabsklasse b eller c i årsregnskabsloven. Hovedreglen er revisionspligt, men mulighed for fravalg, hvis man er under to af tre af grænseværdierne for omsætning, balancesum og antal ansatte på to på hinanden følgende år.	Årsregnskabet kan aflægges med forskudt regnskabsår. Selvstændig juridisk enhed. Følger reglerne for regnskabsklasse b eller c i årsregnskabsloven. Hovedreglen er revisionspligt, men mulighed for fravalg, hvis man er under to af tre af grænseværdierne for omsætning, balancesum og antal ansatte på to på hinanden følgende år
Skat?	Beskattes i indehavernes personlige indkomst. Beskattes efter personskatteloven, virksomhedsskatteordningen eller kapitalafkastordningen. Indehaveren betaler B-skat af overskuddet, som afregnes i 10 rater i løbet af året.	Selskabet beskattes med 22 % af den skattepligtige indkomst. Der ud over beskatning af udbytte på 27 % ved lav sats og herefter 42 %. Indehaveren betaler A-skat af lønudbetalinger og udbytteskat af udbytteudlodninger.	Selskabet beskattes med 22 % af den skattepligtige indkomst. Der ud over beskatning af udbytte på 27 % ved lav sats og herefter 42 %. Indehaveren betaler A-skat af lønudbetalinger og udbytteskat af udbytteudlodninger.
Penge ud?	Indehaveren kan hæve penge ud af virksomheden efter behov. Der er ingen regel om særskilt opdeling mellem privat- og erhvervsmæssige aktivitet med mindre indehaveren ønsker beskatning efter reglerne i VSO. Mulighed for beskatning efter PSL, KAO eller VSO.	Løn og eller udbytte. Der skal ske særskilt registrering af privat- og erhvervsmæssige aktivitet.	Løn og eller udbytte. Der skal ske særskilt registrering af privat- og erhvervsmæssige aktivitet.

	Personlig virksomhed	Iværksætterselskab	Anpartsselskab
Optage medejere?	Ingen mulighed for optagelse af medejere uden man skifter virksomhedsform.	Nemt at optage nye medejere i form af salg af eksisterende selskabskapital eller i forbindelse med nytegning af selskabskapital.	Nemt at optage nye medejere i form af salg af eksisterende selskabskapital eller i forbindelse med nytegning af selskabskapital.
Sælge virksomheden?	Salg af virksomhed vil resultere i afståelsesbeskatning personligt ved indehaveren.	Salg af selskabet vil resultere i afståelsesbeskatning personlige ved indehaveren, hvis ikke anparterne ejers af mellemliggende holdingselskab. Her vil der først ske beskatning, når der sker udlodning fra holdingselskab til indehaveren. Salg i form af aktiesalg, fusion, om registrering eller virksomhed salg.	Salg af selskabet vil resultere i afståelsesbeskatning personlige ved indehaveren, hvis ikke anparterne ejers af mellemliggende holdingselskab. Her vil der først ske beskatning, når der sker udlodning fra holdingselskab til indehaveren. Salg i form af aktiesalg, fusion, spaltning, omdannelse eller virksomhed salg.
Skifte form?	Omdannelse fra personlig virksomhed til anpartsselskab eller aktieselskab, hvis der er frie reserver til krævet selskabskapital. Iværksætterselskab ikke en mulighed, som følge af selskabsloven §357 stk. 2 vedr. apportindskud.	Omdannelse fra iværksætterselskab til anpartsselskab eller aktieselskab hvis der er frie reserver til krævet selskabskapital.	Omdannelse fra iværksætterselskab til aktieselskab eller partnerselskab hvis der er frie reserver til krævet selskabskapital.
Ophør af virksomhed?	Indehaveren kan få bringe en personlig virksomhed til ophør ved at afmelde alle virksomhedens pligter, som moms, A-skat mv. Dette resulterer i nedlukning af virksomhed. Der skal indberettes oplysninger for afsluttende årsregnskab i forbindelse indberetning af personlig selvangivelse.	Selskabet kan bringes til ophør ved frivillige opløsning, tvangsopløsning, fusion, spaltning og omregistrering eller omdannelse af selskab.	Selskabet kan bringes til ophør ved frivillige opløsning, tvangsopløsning, fusion, spaltning og omdannelse af selskab.