MAJ 2020

AAU

VALG AF VIRKSOMHEDSFORM

Speciale cand.merc.aud

UDARBEJDET AF
CHRISTIAN S. NØHR

VEJLEDER
HENRIK V. ANDERSEN

Antal tegn: 192.855

Abstract

The focal point of this master thesis comprises the choice that self-employed people face, when deciding which business type to choose in relation to a start-up or conversion of a firm. Generally, self-employed people can choose between a personal business, which includes one-man business and an I/S a limited liability company, which includes ApS and A/S. Through three fictive cases, this study provides advice on which business type is the most beneficial in each matter. Furthermore, the study includes an overview of the business types' most important considerations regarding business and tax law. The methodological approach is based on the legal method, in which legislation forms the basis of this thesis.

The first part of the study contains a description of the various conditions to consider in the different types of businesses. These comprise six conditions that are important for the self-employed to pay attention to. These conditions can be challenging to navigate through, and this section therefore summarises the advantages and disadvantages associated with the different business types. The self-employed person must, among other things, be aware of the start-up capital, risk assessment, management structure, legal provisions, accounting matters and the various tax conditions. Due to the amount of different conditions, the decision of which business type to choose is not straightforward; it depends on the individual's affair and preferences. In addition to adapting one of the different business types, a self-employed has the opportunity to convert its business. A conversion can take place in several ways; however, this thesis focuses on the conversion of a personal business to a limited liability company. This can be done in two different ways, either tax-free or taxable. In order to demonstrate the issues and opportunities of the business and tax law aspects examined in this thesis, the study uses three fictive cases as a point of departure. These cases involve people who are either have a desire to be self-employed or self-employed and want to convent their business. Further, each person has different characteristics that help determining which business type fits their individual case. Ultimately, this study provides a recommendation of the most beneficial solution for each case.

Finally, it can be concluded that it is not possible to establish guidelines that guarantees the best solution for every self-employed person when choosing a business type or converting a business. By this means, there are different solutions depending on the characteristics and conditions of both the case and the business owner, hereunder risk assessment, tax conditions, legal provisions, management structure and income, in order to choose the most suitable type of business.

Indholdsfortegnelse

INDHOLDSFORTEGNELSE **1**

1.0 INDLEDNING **3**

2.0 PROBLEMSTILLING **5**
2.1 PROBLEMFORMULERING 5

3.0 AFGRÆNSNING **6**

4.0 METODE **7**
4.1 VALG AF METODE 7
4.2 EMPIRI 8
4.3 STRUKTUR 9

5.0 ERHVERVSRETLIGE FORHOLD **10**
5.1 PERSONLIG VIRKSOMHEDER 10
5.1.1 Enkeltmandsvirksomhed og Interessentskab (I/S) *11*
5.1.1.1 Civilretlige hensyn 13
5.1.1.1.1 Indskud og opstart 13
5.1.1.1.2 Hæftelse 14
5.1.1.1.3 Beslutningsmåden indadtil 15
5.1.1.1.4 Regnskabsmæssige forhold 15
5.1.1.2 Skatteretlige hensyn 16
5.1.1.2.1 Skattemæssige forhold for personlige virksomhedsformer 16
5.1.1.2.2 Udbytte og hævninger 32
5.1.2 Fordele ved personlige virksomheder *33*
5.1.3 Ulemper ved personlige virksomheder *35*
5.2 KAPITALSELSKABER 37
5.2.1 Anpartsselskab og Aktieselskab *37*
5.2.1.1 Civilretlige hensyn 38
5.2.1.1.1 Indskud og opstart 38
5.2.1.1.2 Hæftelse 41
5.2.1.1.3 Beslutningsmåden indadtil 41
5.2.1.1.4 Regnskabsmæssige forhold 43
5.2.1.2 Skatteretlige hensyn 44
5.2.1.2.1 Skattemæssige forhold for et kapitalselskab 44
5.2.1.2.2 Udbytte og hævninger 45
5.2.2 Fordele ved kapitalselskaber *46*
5.2.3 Ulemper ved kapitalselskaber *48*
5.3 DELKONKLUSION 49

6.0 VIRKSOMHEDSOMDANNELSE **51**
6.1 SKATTEFRI VIRKSOMHEDSOMDANNELSE 52
6.2 SKATTEPLIGTIG VIRKSOMHEDSOMDANNELSE 56
6.3 HVORNÅR SKAL DEN PERSONLIGE VIRKSOMHED OMDANNES? 58

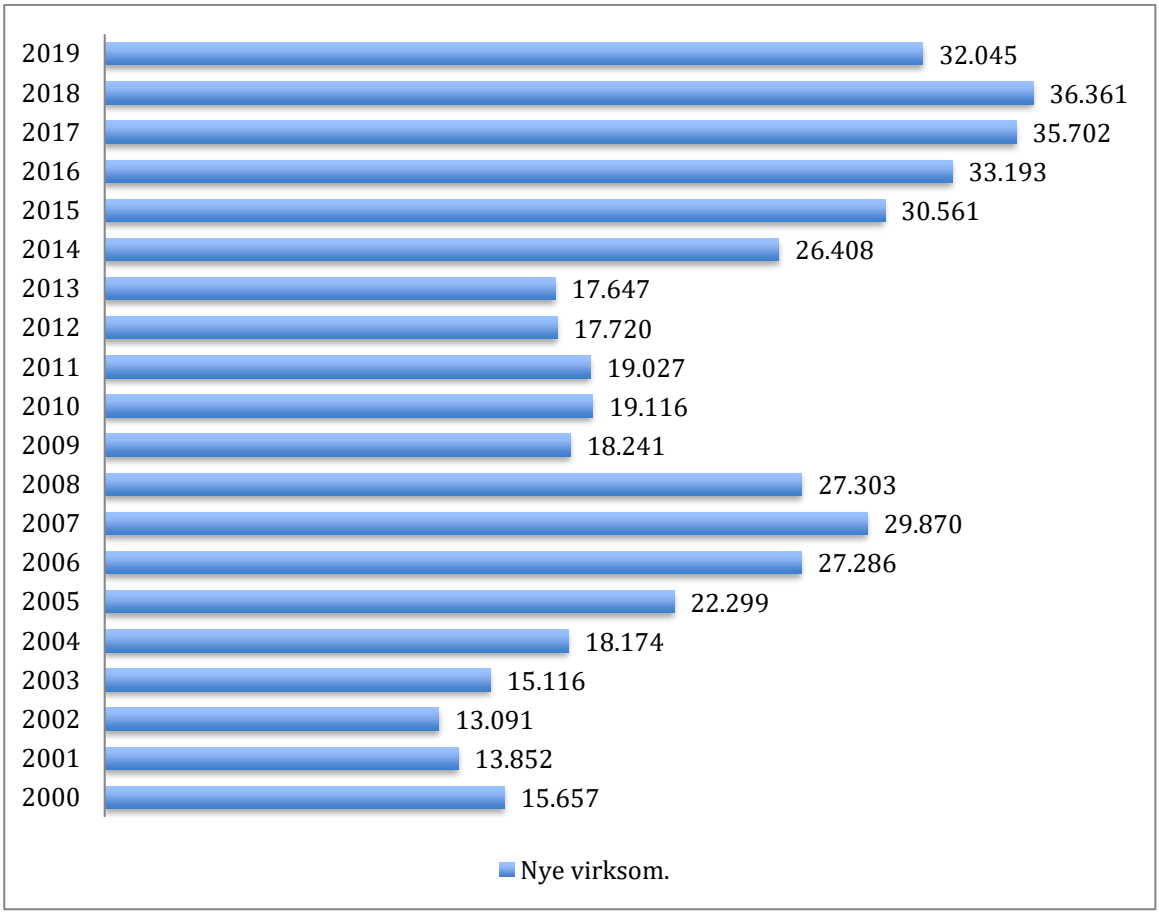
7.0 ANALYSE **62**
7.1 PRÆSENTATION AF CASES 62
7.1.1 Case nr. 1 ..... *62*
7.1.1.1 Erhvervsretlige forhold 63
7.1.1.1.1 Personlige virksomhedsformer 63
7.1.1.1.2 Kapitalselskaber 67
7.1.1.2 Anbefaling 70
7.1.2 Case nr. 2 ..... *72*
7.1.2.1 Omdannelse 72

7.1.2.1.1 Skattefri virksomhedsomdannelse 73
7.1.2.1.2 Skattepligtig virksomhedsomdannelse 75
7.1.2.2 Erhvervsretlige forhold 76
7.1.2.2.1 Kapitalselskaber 76
7.1.2.3 Anbefaling 77
7.1.3 Case nr. 3 ..... *79*
7.1.3.1 Erhvervsretlige forhold 80
7.1.3.1.1 Personlige virksomhedsformer 80
7.1.3.1.2 Kapitalselskaber 84
7.1.3.2 Anbefaling 86
8.0 KONKLUSION 88
9.0 LITTERATURLISTE 91

1.0 Indledning

Antallet af nyetablerede virksomheder har været i en positiv fremgang i perioden fra 2013 til rekordåret 2018, hvor der har været en stigning på 106 %, hvilket således udgør mere end en fordobling af antallet (Skriver K., 2019). Denne stigning opstod på baggrund af, at det i 2013 blev muligt at etablere et iværksætterselskab (IVS) som selskabsform, hvilken var den billigste selskabsform med en opstartskapital på kun 1 kr. Der var dog flere der anvendte denne selskabsform til snyd, svig og svindel, hvorfor der i 2019 blev vedtaget en lovændring, som ikke længere gjorde det muligt at etablere et IVS (Persson, 2020). Efter lovændringen fremgår det af Figur 1, at udviklingen i antallet af nyetablerede virksomheder var faldende fra 2018 til 2019.

Figur 1 – Udvikling i antal af nyetablerede selskaber



Kilde: Egen tilvirkning på baggrund af Nielsen, 2020

Iværksætterselskabet (IVS) var således et muligt valg for selvstændige erhvervsdrivende, når de skulle starte deres virksomhed fra 2014 til 2019. I perioden, hvor et IVS var en mulighed, blev der således etableret 41.877 af denne selskabsform, hvor det ligeledes fremgår af Figur 1, at der har været en markant fremgang i antallet af nyetablerede virksomheder i Danmark (Nielsen, 2020).

Eftersom det ikke længere er muligt for den selvstændige erhvervsdrivende at vælge IVS som selskabsform er det essentielt at undersøge, hvilke muligheder disse selvstændige erhvervsdrivende har, når de skal vælge, hvilken virksomheds- eller selskabsform deres virksomhed skal etableres som. Dette kan dog være problematisk, eftersom det for selvstændige erhvervsdrivende kan være svært at finde rundt i de forskellige virksomheds- og selskabsformer. Valget af virksomhedsformen for de selvstændige erhvervsdrivende har en stor betydning for deres virksomhed og driften af denne, hvorfor valget af formen kræver overvejelser omkring virksomhedens opbygning. Virksomhedsformerne bliver generelt kategoriseret som personlige virksomheder og kapitalselskaber. Samtidig er det vigtigt at overveje de forskellige forhold der er for de enkelte virksomheds- og selskabsformer. Der er således en række erhvervsmæssige forhold de selvstændige erhvervsdrivende skal være opmærksomme på; herunder civil- og skatteretlige forhold. Disse overvejelser er både essentielle ved opstart af en ny virksomhed, hvor de samtidig er essentielle ved omdannelse fra en personlig virksomhed til et kapitalselskab. Valget af virksomhedsformen kan derfor være et svært valg for de selvstændige erhvervsdrivende, hvorfor der ofte søges rådgivning herom.

2.0 Problemstilling

Denne afhandling har til formål at undersøge, forklare og demonstrere de problematikker, mulighed og ulemper der for selvstændige erhvervsdrivende når de skal vælge virksomhedsform. Der er mange muligheder, hvorfor det både for nye og allerede selvstændige kan være svært at vælge den rigtige virksomheds- eller selskabsform. Dette valg kan være svært at gennemskue, eftersom hver enkelt virksomheds- og selskabsform har forskellige karakteristika herunder erhvervsretlige og skatteretlige forhold. Valget af virksomhedsform har ikke en formel og derfor ikke et korrekt svar. Virksomheds- eller selskabsformen skal dække de personlige valg og fremtidsplaner, som de selvstændige erhvervsdrivende har. Samtidig med, at de selvstændige erhvervsdrivende ofte ikke har stor erfaring inden for disse områder, kan der med fordel søges rådgivning, således den mest rigtige virksomheds- eller selskabsform bliver fundet til den enkelte selvstændige erhvervsdrivende. Slutteligt skal det forklares, at valget af virksomhedsform ikke er bundet resten af virksomhedens tid, hvorfor det er muligt at omdanne denne til anden virksomheds- eller selskabsform i fremtiden. Dette kan eksempelvis skyldes flere ting, hvorfor dette valg bør overvejes løbende af de selvstændige erhvervsdrivende.

2.1 Problemformulering

Formålet med denne afhandling er at rådgive omkring valg af virksomhedsform for en selvstændig erhvervsdrivende. Ud fra dette er følgende problemformulering:

Baseret på tre fiktive cases, hvad er den mest fordelagtige virksomhedsform for de selvstændige erhvervsdrivende ved opstart eller omdannelse?

Problemformuleringen bliver tydeliggjort i følgende underspørgsmål:

- Hvilke erhvervs- og skatteretlige forhold skal de selvstændige erhvervsdrivende være opmærksom på ved opstart af personlig virksomhed eller kapitalselskab?
- Hvad fordelene og ulemperne er der forbundet med de forskellige virksomhedsformer, herunder hvilken betydning det har for valget af virksomhedsform?
- Hvordan kan selvstændige erhvervsdrivende omdanne fra personlig virksomhed til kapitalselskab?

Formålet med de ovenstående underspørgsmål er at belyse de forskellige virksomheds- og selskabsformer, hvad forskellene er rent civil- og skatteretligt, herunder fordele og ulemper ved de forskellige virksomhedsformer, samt hvilken betydning de har for valget af virksomhedsformen. Et andet område der ønskes belyst med disse underspørgsmål er omdannelsen fra personlig virksomhed til kapitalselskab, herunder hvilken løsning der er mest optimal.

3.0 Afgrænsning

Området for valg af virksomhedsform er et bredt område, hvorfor der er foretaget en afgrænsning i problemformuleringen, således denne afhandlings fokus ikke er for bred. Heraf er der begrænset til de mest anvendte virksomhedsformer, nemlig enkeltmandsvirksomheden og interessentskaber under de personlige virksomhedsformer samt anpartsselskab og aktieselskabet under kapitalselskaberne. Der kunne med fordel have inkluderet andre former herunder P/S, K/S, foreninger osv. Derudover bliver der i afhandlingen afgrænset til driftsselskaber, hvorfor holdingselskaber ikke bliver yderligere forklaret. Derudover er der i den erhvervsretlige del afgrænset fra andre forhold end de civil- og skatteretlige forhold, hvilket danner grundlag for valget af virksomhedsformen. I de skatteretlige forhold, er der afgrænset fra afståelse af et kapitalselskab og en personlig virksomhed, grundet fokus i afhandlingen omkring omdannelse.

I forhold til omdannelse er der ligeledes foretaget en afgrænsning af denne. I afhandlingen er der kun fokus på, hvordan en virksomhed enten skattefrit eller skattepligtigt kan omdannes fra et personligt regi til et kapitalselskab. Derfor er der afgrænset fra, hvordan et kapitalselskab kan omdannes til andre virksomheds- eller selskabsformer, samt omdannelse fra enkeltmandsvirksomhed til et I/S.

Der er ligeledes afgrænset fra forhold der omhandler udenlandske virksomhedsformer, flytning hertil og skatte forbehold. Dette skyldes, at casene er bygget op omkring personer som er skattepligtige i Danmark.

Analysen er foretaget på fiktive cases ved virkelignære forbehold, hvorfor der ikke er foretaget korrekte beregninger og tal, hvor disse er konstrueret med henblik på at være eksempler og

ikke virkelige tal. Derudover er konklusionen med henblik på en anbefaling, eftersom afhandlingen bygger på rådgivning og dermed bliver der ikke givet et endeligt svar. Der tages således forbehold for, at det i virkelige situationer er personerne selv, der foretager den endelige beslutning angående valget af virksomhedsform, selskabsform eller omdannelsesform.

Et andet område der er afgrænset fra i afhandlingen, er forholdet, hvor det er selskaber eller juridiske personer, der er ejere af henholdsvis et I/S eller et kapitalselskab. Der er således fokus i afhandlingen på de private personer som ejere af de forskellige virksomhedsformer. Der er mulighed for, at et eller flere kapitalselskaber, som er interessenter i et I/S, hvor forholdene kan se anderledes ud, sammenlignet med private personer som interessenter i virksomheden. Det gælder blandt andet både for de skatteretlige samt regnskabsmæssige forhold.

4.0 Metode

Dette afsnit omhandler den valgte metode i afhandlingen. Derudover er der et afsnit omhandlende den valgte empiri, hvoraf der er foretaget et kritisk syn herpå. Slutteligt er der en figur som viser strukturen i afhandlingen, der skal give et overblik over, afhandlingens opsætning.

4.1 Valg af metode

Denne afhandling har til formål at belyse de erhvervsretlige og skatteretlige forhold der er forbundet med den beslutning de selvstændige erhvervsdrivende skal foretage når de skal vælge virksomhedsform. Grundlaget for afhandlingen er en problemformulering, som er baseret netop på det valg de selvstændige erhvervsdrivende skal foretage ved start af en virksomhed eller omdannelse af en personlig virksomhed. Dertil er der en teoretisk gennemgang af de forhold der er ved valg af virksomhed, og er på baggrund af lovgrundlag, juridiske vejledninger, faglitteratur og artikler. Teorien bliver belyst i tre cases, hvor det bliver forklaret, hvilke valg og forhold, der skal foretages ved valg af virksomhedsform. Til besvarelse af dette er der i afhandlingen anvendt den juridiske metode. Grundlæggende gælder det for den juridiske metode, at det er en fremgangsmåde, som bliver anvendt til at tage stilling til et retsligt problem. Den enkelte måde, at beskrive den juridiske metode, er, at der skal være et faktum samt en retsnorm, der skal føre til en konkret løsning. Det er således, at der skal være et forhold i den fysiske verden, hvortil der skal være en uskreven eller skreven retsregel, hvilket skal føre til en

løsning (Munk-Hansen, 2014, s. 191-192). I denne afhandling kan det ses ved, at der er en problemformulering, hvortil der er underlagt skrevne regler i form af lovgrundlag eller juridiske vejledninger, som skal føre til en løsning af problemformuleringen. Hertil er der anvendt cases, hvor de fiktive personer hver især har et problem, dette bliver underlagt forskellige lovgrundlag og domme, som bruges til at finde en løsning og i de tre cases tilfælde, en beslutning for de fiktive personer.

4.2 Empiri

Grundlaget for empirien i denne afhandling tager udgangspunkt i dansk lovgivning på områder omhandlende blandt andet skattelovgivning, selskabslovgivning osv. Der er ligeledes anvendt faglitteratur, juridiske vejledninger fra SKAT samt publikationer omhandlende emnet om valg af virksomhedsform.

Størstedelen af empirien i afhandlingen baseres på netop lovgrundlag inden for skatteloven samt selskabsloven. Eftersom lovene er objektive, som ikke kan indeholde subjektive holdninger, bliver disse anvendt uden kritiske forbehold, eftersom det er lovgrundlag, som ikke kan ændres. Dog er der i afhandlingen taget forbehold for, at fortolkningen af lovene kan fremstå forskelligt alt efter læseren, hvorfor der kan være risiko ved anvendelsen heraf.

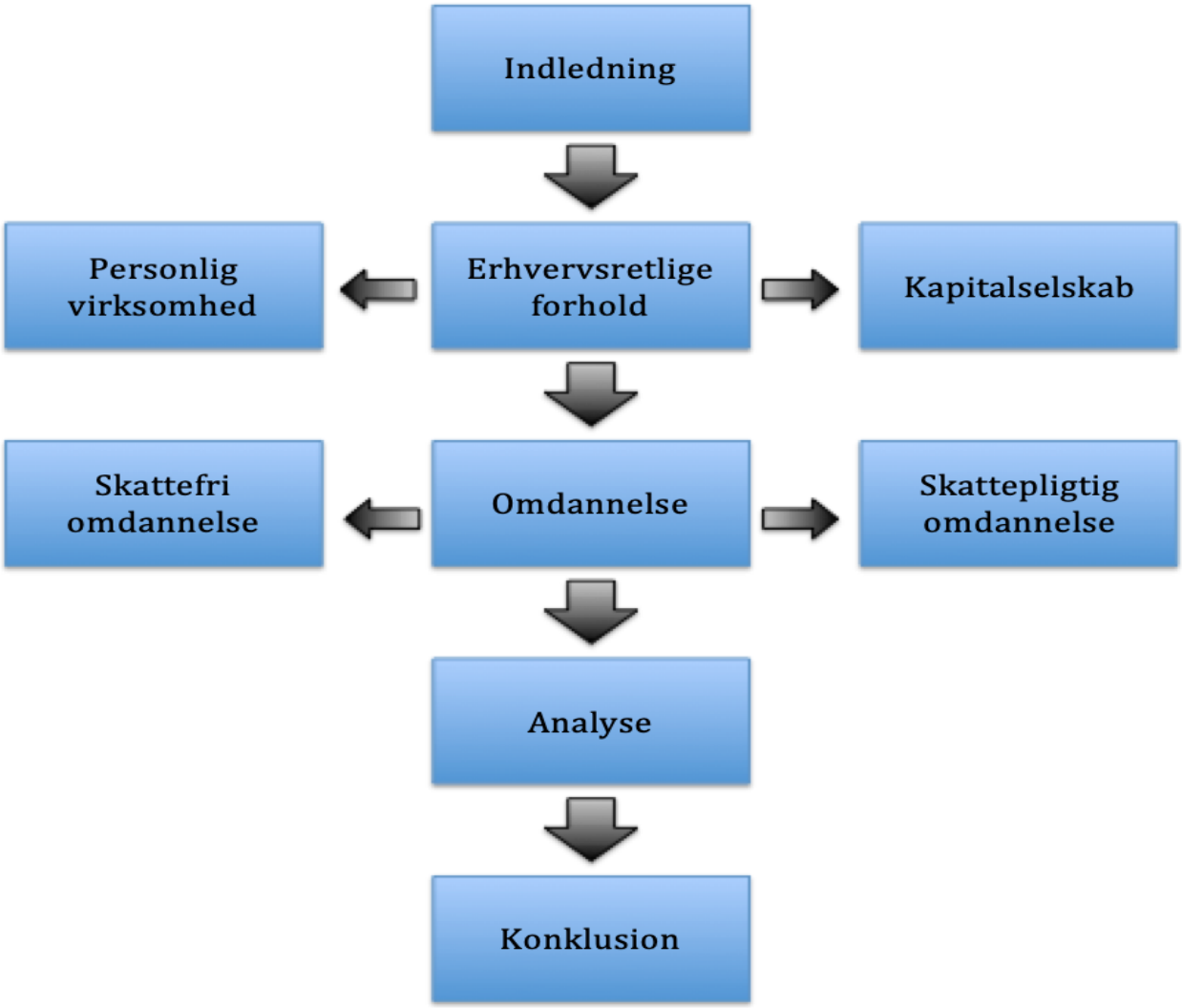
Udover lovgrundlagene er der anvendt empiri i form af juridiske vejledninger fra SKAT. Der er dog taget forbehold for, at disse vejledninger er fortolkning fra SKAT af lovgivningen, hvorfor den kan være forskellig fra andres fortolkning. Eftersom vejledningerne er udgivet dirket fra SKAT er der stor troværdighed i deres fortolkning, idet de foretager en korrekt fremførsel af vejledningerne på baggrund af loven.

Der er ligeledes i afhandlingen anvendt faglitteratur, artikler og publikationer, som kan medføre en vis utroværdighed. Dette kan skyldes, at disse kan indeholde subjektive holdninger og fortolkninger af lovmaterialet. Der kan netop opstå en holdning omkring en given lov og dermed kan objektiviteten mangle. Dermed er der taget forbehold for denne subjektivitet i afhandlingen, hvor det samtidig er underbygget med gældende lovgivning for at opnå relevans.

Samtidig er der taget forbehold for, at der kan fremkomme ændringer i lovgivning, hvorfor litteraturen kan forældes. Hertil er der ligeledes underbygget af gældende lovgivning.

4.3 Struktur

Figur 2 – Struktur over opgaven



Kilde: Egen tilvirkning

5.0 Erhvervsretlige forhold

I dette afsnit vil de erhvervsretlige forhold blive forklaret for henholdsvis de personlige virksomhedsformer, som indeholder enkeltmandsvirksomheden, samt interessentskabet (I/S). Derudover vil kapitalselskaberne ApS og A/S blive forklaret i det efterfølgende afsnit. Der er i dette afsnit afgrænset fra yderligere virksomhedsformer såsom K/S, P/S, A.M.B.A og lignende, da de valgte virksomheds- og selskabsformer, er de mest anvendelige når en selvstændig erhvervsdrivende skal vælge en virksomhedsform (Nielsen, 2020).

Under henholdsvis de personlige virksomhedsformer og selskabsformerne vil de civilretlige og skatteretlige aspekter gennemgås. Både de civilretlige og skatteretlige aspekter hænger sammen og er vigtige ved valget af virksomhedsform, da en selvstændig erhvervsdrivende ikke kan vælge virksomhedsform ud fra kun én af aspekterne. Disse omtalte aspekter vil tage udgangspunkt i "*Valg af virksomhedsform*" af Erik Werlauff, som beskriver 11 hensyn, som er væsentlige at vurdere når der skal vælges en virksomhedsform. I det følgende er der netop taget udgangspunkt i disse 11 hensyn, hvor der dog er afgrænset fra alle 11 hensyn, således det er de vigtigste faktorer, som bliver belyst i henhold til valget af virksomhedsformen; når en virksomhed skal startes eller omdannes.

De valgte hensyn under de civilretlige hensyn er som følger*: Indskud og opstart, hæftelse, beslutningsmåden indadtil og regnskabsmæssige forhold*. I forhold til de skattemæssige aspekter er følgende hensyn valgt: *De skatteretlige forhold for virksomheden, udbytte og hævninger.* Det sidste hensyn, der er valgt, er omdannelse. Dette vil ikke blive belyst for hver enkelt virksomhedsform, da det vil tage udgangspunkt i omdannelse fra personlig virksomhedsform til selskabsform.

5.1 Personlig virksomheder

I det følgende vil de to personlige virksomhedsformer; enkeltmandsvirksomhed og I/S blive belyst, i forhold til de aspekter, som er essentielle i forhold til valget af virksomhedsformen ved opstart af en virksomhed.

5.1.1 Enkeltmandsvirksomhed og Interessentskab (I/S)

Dette afsnit vil omhandle enkeltmandsvirksomheden, som er en af de mest valgte virksomhedsformer i Danmark (Nielsen, 2020). Denne virksomhedsform der den, som er hurtigst, nemmest og billigste at oprette (Werlauff, 2018, s. 43).

Kendetegnet ved en enkeltmandsvirksomhed, er at virksomheden er ejet af én fysisk person og at virksomheden er identisk med ejeren.

En grund til, at denne virksomhedsform er den mest valgte form, kan skyldes, at denne virksomhedsform er mere lempelig sammenlignet med andre virksomhedsformer, hvilket ligeledes kan ses i lovgrundlaget for en enkeltmandsvirksomhed. Denne virksomhedsform er, modsat et kapitalselskab ikke lovreguleret, da der ikke findes en lov om personlige virksomheder, hvorimod et kapitalselskab er lovreguleret efter selskabsloven. Eftersom den ikke er direkte lovreguleret, er fokus for enkeltmandsvirksomheden på de erhvervs og skatteretlige forhold, da der ikke er lovgrundlag for, hvordan en enkeltmandsvirksomhed er bygget op. Der er dog få bestemmelser som denne virksomhedsform skal følge og det fremgår i "lov om visse erhvervsdrivende virksomheder" (LEV). Heraf er enkeltmandsvirksomheder omfattet af LEV§ 1, stk. 2 og §2, stk. 3. Disse betegner, at enkeltmandsvirksomheder forstås som "*virksomheder, der har til formål at fremme virksomhedens deltageres økonomiske interesser gennem erhvervsdrift*" jf. LEV §1. (Werlauff, 2018, s. 45).

Ud fra LEV §1, stk. 2 er det essentielt at virksomheden drives gennem erhvervsdrift. Derfor skal det gøres op, om virksomheden skal være af erhvervsmæssig karakter eller drives som hobbyvirksomhed. Dette kan have en betydning i de valg der skal foretages, når der skal ske beskatning af virksomheden. Der henvises her til en række domme, hvori det er afgjort om virksomheden er erhvervsmæssig eller hobbyvirksomhed. I SKM2019.287.BR er det afgjort, at et stutteri og hold af galopheste ikke var anset som erhvervsmæssig. Disse var en del af en handelsvirksomhed, hvor hestene ikke blev anset som værende sammenhæng til virksomhedens oprindelige drift. Det blev afgjort at det ikke var erhvervsmæssigt, hvorfor den blev anset som hobbyvirksomhed. Derudover fremgår det i SKM2007.107.HR, at virksomheden ikke blev anset som erhvervsmæssig. Dette skyldes en beskeden omsætning, negativt resultat, samt manglende udsigt til fremtidig fortjeneste, afgjorde at virksomheden ikke var erhvervsmæssig. Modsat disse eksempler, blev der i SKM2004.244.LSR anset, at virksomheden var af erhvervsmæssig karakter. Til trods for et underskud, kunne der fremvises fakturerer for konsulenttimer til

kunderne. Dermed er det vigtigt, at virksomheden anses for erhvervsmæssig, før der kan opnås fradrag eller anvendes givne ordninger.

Udover enkeltmandsvirksomheden vil afsnittet ligeledes omhandle I/S'et. Grundlæggende for I/S'et er denne virksomhedsform ejet af to eller flere interessenter. Denne virksomhedsform går, ligesom enkeltmandsvirksomheden, ind under kategorien for personlige virksomheder, da det ved opstart er tilpasset interessenterne. Modsat enkeltmandsvirksomheden, som kun er ejet af én fysisk person, er I/S'et karakteriseret ved, at flere deltagere går sammen om at drive virksomhed. For I/S'et gælder det ligeledes, at det ikke skal være fysiske personer, som er interessenter, hvorimod det godt kan juridiske personer[1], som er interessenter i virksomheden, hvorfor eksempelvis to kapitalselskaber kan være ejere (Werlauff, 2018, s. 117). Der er dog afgrænset fra de juridiske personer som interessenter, hvorfor dette ikke vil blive forklaret yderligere.

Ligesom ved enkeltmandsselskabet, er lovgrundlaget begrænset. Dog er I/S'et nævnt i LEV §2, stk. 1, hvor det fremgår: *"Ved et interessentskab forstås i denne lov en virksomhed hvori alle deltagerne hæfter personligt, uden begrænsning og solidarisk for virksomhedens forpligtelser"*. Eftersom forholdet i I/S'et ikke er lovmæssigt reguleret, er det juridiske grundlag for denne virksomhed en I/S-kontrakt[2]. Eftersom det ikke er et kapitalselskab og dermed ikke er omfattet af Selskabsloven, vil I/S-kontrakten danne grundlag for et regelsæt som interessenterne skal følge. I/S-kontraktens formål er at opsætte nogle retningslinjer, så forholdene i virksomheden er skriftligt dokumenteret. Kontrakten er ikke lovpligtig og regulerer ikke virksomheden lovmæssigt, men er optimal at benytte for ejerne, eftersom den kan regulere de fleste områder i virksomheden samt den kan hjælpe med at undgå uenigheder. Idet den ikke er lovbestemt, er det ikke reguleret, hvad kontrakten skal indeholde, men elementer som kan fremgå deri kan blandt andet være indskud, arbejdsforpligtelser, fordeling af over- og underskud samt indbydes hæftelse. (Munck, Kristensen, 2014, s. 83-85)

---

[1] Juridiske personer er retlige enheder, eksempelvis selskaber, som kan påtage rettigheder og forpligtelser på linje med en fysisk person (C.F.8.2.2.3.1.3)

[2] I/S-kontrakt er en kontrakt der bliver lavet mellem interessenterne, og fungere som vedtægter, hvori der aftales retningslinjer for virksomheden, herunder indtræden, udtræden, fordeling af under- og overskud, intern hæftelse, arbejdsforpligtelser og lignende (Munck, Kristensen, 2014, s. 85).

5.1.1.1 Civilretlige hensyn

5.1.1.1.1 Indskud og opstart

I ovenstående blev det beskrevet, at disse virksomhedsformer er de mest enkelte former, eftersom de er nemmest, billigst og hurtigst. Grunden til, at disse former er simple skyldes, at der ingen lovmæssig krav er til indskud eller egenkapital ved opstart, hvilket er til grund for, at disse virksomhedsformer er af de billigste målt på indskud. Ejerne kan selv bestemme, hvor meget vedkommende vil indskyde ved opstart af virksomheden, hvorfor det er muligt for virksomheden at starte med en egenkapital på 0. Det er også muligt at starte med negativt indskud, hvilket betyder, at virksomheden oprettes med et lån, hvis dette ønskes af ejeren (Werlauff, 2018, s. 45). Der skal derfor ikke bruges et stort beløb, blot på at starte virksomheden, hvilket modstrider kapitalselskaberne, eftersom der heri er lovkrav om en opstartskapital. Det gælder dog for I/S'et, at I/S-kontrakten er grundlaget for bestemmelse af størrelsen på indskuddet. Dermed vil det i I/S-kontrakten blive beskrevet, hvor stort et indskud hver enkelt interessent skal indskyde i virksomheden ved opstart eller indtræden som ny interessent. Derudover vil det fremgå af kontrakten, hvor stort et indskud hver interessent skal indskyde, hvis der opstår underskud i virksomheden (Werlauff, 2018, s. 120).

Når det gælder opstart af en enkeltmandsvirksomhed eller et I/S, skal der ikke ske nogen form for selskabsretlig registrering, da der ikke er tale om et selskab og dermed er der heller ikke tale om en juridisk person. Derfor skal der ikke foretages en registrering af virksomheden før den er gyldig. Det gælder dog for I/S'et, at det skal registreres ved Erhvervsstyrelse, hvis alle interessenterne er kapitalselskaber jf. LEV §2, stk. 3. Registreringen er dog ikke et gyldighedsbevis, men blot til sikkerhed for at virksomheden følger de rigtige regnskabsmæssige standarder. Derudover skal der ske en registrering ved CVR, således at virksomheden kan få et CVR-nummer, hvilket skal ske af ejeren selv på virk.dk. Selvom den personlige virksomhed er identisk med ejeren, skal CVR-nummeret dog ikke være det samme som ejerens CPR-nummer (Werlauff, 2018, s. 45). Der skal således ske registrering ved minimum et af følgende forhold, for at virksomheden kan få et CVR-nummer:

- Momspligtig
- Lønsumspligtig
- Arbejdsgiver
- Import eller eksport til lande uden for EU (Erhvervsstyrelsen, a, 2019)

For at virksomheden bliver momspligtig, skal der være en omsætning på over 50.000 kr. inden for en periode på 12 måneder, som vedrører den momspligtige del af virksomheden, hvilket fremgår i momsloven §48, stk. 1. Dermed kan der ved en omsætning på mere end 50.000 kr. i løbet af 12 måneder være nok, til at der sker registrering, således virksomheden kan opnå et CVR-nummer. Ellers kan det være muligt ved registrering, at forholdet omkring arbejdsgiver er opfyldt. Således skal der kun være én ansat udover ejeren for, at der kan ske registrering.

En anden ting, som de selvstændige erhvervsdrivende, skal være opmærksomme på, når der skal stiftes en enkeltmandsvirksomhed eller et I/S, er navnet som virksomheden skal foretage sin erhvervsdrift under. Det fremgår af LEV §6, at virksomheden skal tildeles et navn, og at dette ikke må krænke en tredjemand, eftersom virksomheders navne skal være forskellige jf. LEV §6, stk. 2. Eftersom ejeren er ene om at drive virksomheden og den derfor er identisk med ejeren, skal navnet på ejeren indgå i navnet på virksomheden i en enkeltmandsvirksomhed. Derimod gælder det for I/S'et, at I/S eller interessentskab skal fremgå af navnet.

5.1.1.1.2 Hæftelse

I ovenstående omkring personlige virksomheder, blev det beskrevet, at virksomheden og ejeren er identisk med hinanden, samt at der ikke blev dannet en juridisk person ved oprettelse af en personlig virksomhed. Eftersom, at ejeren og virksomheden er identisk, og at der, som nævnt, ikke er noget lovkrav om kapital ved opstart, medfører det, at ejeren hæfter personligt og ubegrænset for virksomheden. Dette betyder, at ejerne hæfter for hele virksomheden med egen formue, hvilket indebærer, at der ved en eventuel konkurs, er det ejeren selv der begæres konkurs og ikke virksomheden. Dermed er ejerens formue og virksomhedens økonomi den samme.

For I/S'et gælder det jf. LEV §2, stk., at denne virksomhedsform ligeledes hæfter solidarisk foruden den personlige og ubegrænsede. For interessenterne gælder solidarisk hæftelse, at der

ved underskud, bliver beløbet opkrævet ved hver enkelt af interessenterne. Hvis en af interessenterne ikke har kapital til at fyldestgøre underskuddet, kan kreditor kræve penge fra den anden interessent indtil underskuddet er blevet indfriet. Dette vil fordelingen af underskuddet fremkomme af I/S-kontrakten, så det ikke kun er én af interessenterne, der mister hele formuen ved eventuelt underskud (Werlauff, 2018, s. 120-121).

5.1.1.1.3 Beslutningsmåden indadtil

Der er tidligere beskrevet, at virksomheden kun har én ejer, samt at denne ene ejer er identisk med virksomheden. Dette har ligeledes en betydning i forhold til beslutningsmåden i virksomheden. Der er ikke nogen form for ledelsesstruktur, eftersom det er ejeren, som bestemmer alt på egen hånd. Dette fremgår også af ordet enkeltmandsvirksomhed, hvor der kun er en mand som ejer virksomheden. Eftersom der ikke er lovgrundlag for, hvordan ledelsen skal struktureres, er det ikke lovkrav, at der være en direktion eller en bestyrelse. Ejeren kan dog godt figurere som en direktør, men dette skal ikke registreres ved Erhvervsstyrelsen. Det kan dog være behjælpeligt i nogle tilfælde ved en nystartet virksomhed at søge rådgivning eller vejledning heraf. Dette kan forekomme ved at der bliver oprettet et advisory board, hvilket kan bestå af en eller flere rådgivere, der kan være behjælpelige overfor den selvstændige erhvervsdrivende. (Werlauff, 2018, s. 2018)

Når det gælder beslutningsmåden i et I/S, er ledelsesstrukturen ikke lovreguleret, som det ville være i et kapitalselskab. I et I/S spiller I/S-kontrakten derfor en stor rolle, da beslutningsmåden internt i denne virksomhedsform er baseret på vedtægterne i kontrakten. Det er i kontrakten reguleret, om hvorvidt der skal være en direktion eller en bestyrelse, og hvem af interessenterne, der skal besidde disse poster. Dertil skal det ligeledes reguleres, hvem der skal bestemme, over den daglige drift og hvem der skal ansætte ledelsen. I/S-kontrakten er derfor den bestemmende faktor, eftersom alt hvad der foretages i virksomheden skal indskrives i denne. Det er ud fra vedtægterne i kontrakten, at der bestemmes hvor meget der skal indskydes ved opstart og eventuelle underskud, hvor meget hver enkelt interessent må hæve og arbejdsindsatsen for interessenterne. (Werlauff, 2018, s. 121)

5.1.1.1.4 Regnskabsmæssige forhold

En enkeltmandsvirksomhed og et I/S er ikke underlagt årsregnskabsloven (ÅRL) og virksomheden har derfor ikke pligt til at aflægge en årsrapport efter denne, hvilket er tilfældet i

eksempelvis kapitalselskaber. Et I/S kan dog være påkrævet at udarbejde årsregnskab efter ÅRL, hvis alle interessenterne er kapitalselskaber.

De to virksomhedsformer er derimod underlagt bogføringsloven (BFL), som er gældende for enhver erhvervsdrivende virksomhed jf. BFL §1. Derfor er der en række bogføringskrav, som skal overholdes. Dette er blandt andet efter BFL §3 og §5, at alle bilag skal registreres, samt at disse bilag både kan være fysiske eller digitale. I forhold til bilag, bliver der skelnet mellem to måder, hvorpå det kan registreres; transaktionssporet som er beskrevet i BFL §4, stk. 1, er forbindelsen mellem bilag og skatte- og momsregnskab, samt kontrolsporet, som er beskrevet i BFL §4, stk. 2, hvilket er forbindelsen mellem bilag og dokumentation for det registrerede. Derudover er der krav på, at bogføringen overholder god bogføringsskik, og at det skal ske ud fra virksomhedens omfang jf. BFL §6, stk. 1. Derudover er der bestemmelse for, at materialet ikke må ødelækkes, bortskaffes samt det skal sikres mod fejl og misbrug jf. BFL §6. En anden væsentlig faktor, som den selvstændige erhvervsdrivende skal være opmærksom på i forhold til regnskabsmæssige forhold, er, at der er opbevaringspligt på fem år fra det regnskabsår, hvor regnskabet er udarbejdet jf. BFL §10, stk. 1.

5.1.1.2 Skatteretlige hensyn

5.1.1.2.1 Skattemæssige forhold for personlige virksomhedsformer

Når en selvstændig erhvervsdrivende vælger at starte en virksomhed som en enkeltmandsvirksomhed eller et I/S, er der nogle forskellige skattemæssige forhold, de skal være opmærksomme på. I og med, at ejeren er identisk med virksomheden, og at den ikke anses som et selskab, skal der ikke betale selskabsskat af det indtjente. Disse virksomhedsformer er skattemæssig transparente, hvilket betyder, at overskuddet bliver beskattet hos ejerne selv, som skattesubjekt, og dermed som personlig indkomst. Denne fremgangsmåde kaldes også en personbeskattet virksomhed (Werlauff, 2018, s. 48). Beskatningsgrundlaget for en personlig virksomhed, der anvender personlig beskatning, foretages efter bestemmelserne i personskatteloven.

Jf. PSL §1, stk. 1, opgøres den skattepligtige indkomst efter skattelovgivningens regler, hvis personen er skattepligtig her i landet. For de selvstændige erhvervsdrivende gælder det i en personlig virksomhedsform, at den skattepligtige indkomst opgøres efter om det er personlig indkomst, kapitalindkomst, aktieindkomst eller CFC-indkomst jf. PSL §2. Kapitalindkomsten kan

eksempelvis være renteindtægter og renteudgifter, skattepligtige indkomster, fradragsmæssige tab eller beregnet kapitalafkast jf. PSL §4. Aktieindkomst indebærer blandt andet aktieudbytte, tab eller gevinst på aktier og dividende jf. PSL §4 a. CFC-indkomst omhandler blandt andet indkomster fra udenlandske virksomheder eller foreninger jf. PSL §4 b. I dette tilfælde er det personlig indkomst, eftersom den selvstændige erhvervsdrivende er skattesubjektet i virksomheden og indkomsten derfor går direkte til ejeren. Det gælder således for den personlige indkomst, at det er alle former for indkomst, som indgår i den skattepligtige indkomst, undtagen kapitalindkomst jf. PSL §3, stk. 1.

Ved anvendelse af beskatning efter PSL er det muligt at opnå fradrag ved den personlige indkomst. Dette kan være på udgifter, der er anvendt til at erhverve, sikre eller vedligeholde indkomsten i den personlige virksomhed jf. PSL §3, stk. 2. Derfor kan det være en fordel at anvende denne model, eftersom der er fradrag for netop at kunne holde indkomsten i virksomheden i gang. Som beskrevet er det de selvstændige erhvervsdrivende, som er skattesubjektet i en transparent virksomhed, idet enkeltmandsvirksomheden og I/S'et ikke er en selvstændig skatteenhed. Dermed er det de selvstændige erhvervsdrivendes personlige indkomst, som er beskatningsgrundlaget, hvilket sker på baggrund af det skattepligtige overskud. Skattesatsen kan variere, eftersom et større resultat vil blive pålagt topskattesatsen, hvorimod et mindre resultat kan nøjes med bundskattesatsen.

Som udgangspunkt udgør indkomstskatten summen af bundskat, topskat, udligningsskat, sundhedsbidrag, skat af aktieindkomst, skat af CFC-indkomst og skat svarende til kommunal indkomstskat jf. PSL §5. I nedenstående tabel 1 fremgår skattesatserne i 2020 for Aalborg Kommune. Herunder satserne for kommuneskat, kirkeskat, AM-bidrag, bundskat, topskat, nedslag i topskat, topskattegrænsen og personfradraget.

Tabel 1 – Skattesatser

Skattesatser i Aalborg Kommune	
Kommuneskat	25,40%
Kirkeskat	0,98%
AM-bidrag	8%
Bundskat	12,11%
Beskatning med bundskat	40%
Topskat	15%
Nedslag i topskat	0,45%
Beskatning med topskat	56,5%
Topskattegrænsen	531.000 kr.
Personfradrag	46.500 kr.

Kilde: Skatteministeriet, n.d.

Udover den personbeskattede metode, er der to undtagelser, som de selvstændige erhvervsdrivende kan vælge at anvende. De selvstændige erhvervsdrivende, som er skatteyderen, kan for hvert regnskabsår vælge om der skal ske beskatning efter PSL eller VSL. I bilag 1 og 2 er der to eksempler på, hvordan en skatteberegning vil se ud i henholdsvis PSL og VSL. De indeholder begge den skattepligtige indkomst, hvoraf der er beregnet, hvor meget der skal betales i skat. Beregningerne skal vise, hvilken løsning der er den bedste både, hvis der skal betales topskat og hvis beløbet ikke er over topskattegrænsen og dermed kan nøjes med at betale bundskat.

Det gælder ligeledes for et I/S, hvor interessenterne kan vælge imellem de forskellige beskatningsformer. Det er op til den enkelte interessent at vælge, hvilken form denne vil følge, hvorfor det ikke er påkrævet, at alle interessenter følger den samme ordning.

Som nævnt, er det muligt at blive beskattet efter reglerne i PSL, dog er undtagelserne til den personlige beskatning:

- Virksomhedsskatteordningen (VSO)
- Kapitalafkastordningen

Virksomhedsordningen

En af de muligheder de selvstændige erhvervsdrivende kan vælge som skattegrundlag i en personlig virksomhed er virksomhedsskatteordningen (VSO). Denne ordning er lovreguleret i virksomhedsskatteloven (VSL). Dog skal den skattepligtige person, der driver en personlig virksomhed dog fortsat følge reglerne i personskatteloven (PSL) ved beregning af skat, herunder hævninger til den private økonomi. Overordnet er formålet ved VSO at sikre den personlige virksomhed kan slippe for at blive beskattet personligt af overskuddet.

Ved anvendelse af VSO skal der dog ske en opdeling af den private økonomi og virksomhedsøkonomi. Det skyldes, at der ved anvendelse af VSO kun kan følge reglerne i VSL på den del af indkomsten, som er af erhvervsmæssig karakter og derfor den virksomhedsøkonomiske del. Anvendelse af VSL kan ikke foretages på den private økonomi, hvorfor der skal ske en nøje opdeling heraf. Ved opstart af en personlig ejet virksomhed kan denne ordning anvendes fra det tidspunkt, hvor virksomheden er stiftet samt det skal ske på hele virksomheden og i hele indkomståret. Det er ligeledes ikke muligt at holde aktiver og passiver udenfor ordningen, hvorfor alt skal medregnes i virksomheden. Dog er det muligt at skifte til en anden beskatningsmetode, hvilket skal ske inden 30. juni i det andet kalenderår efter indkomståret jf. VSL §2, stk. 2. (Michealsen, 2017, s. 213).

Ved anvendelse af VSO er der dog nogle betingelser, som skal opfyldes, før denne metode kan anvendes, hvilket fremgår af VSL. VSO kan anvendes, både af fuldt og begrænsede skattepligtige personer, som driver en selvstændig erhvervsvirksomhed jf. VSL §1, stk. 1. Det skal derfor afgøres om virksomheden er af erhvervsmæssig karakter eller om det er en hobbyvirksomhed. Hvis tilfældet er, at virksomheden anses som en hobbyvirksomhed kan der ikke anvendes VSO. I SKM2017.341.LSR blev det afgjort, at virksomheden ikke blev anset som erhvervsmæssig karakter, hvorfor den ikke kunne anvende VSO som ordning.

En betingelse af det nævnte er, at indkomsten i virksomheden ikke må være kapitalindkomst, da der ikke kan anvendes VSO i disse tilfælde. Derudover gælder det, at de selvstændige erhvervsdrivende skal udarbejde et selvstændigt regnskab for virksomheden efter reglerne i bogføringsloven, således virksomhedens økonomi adskilles fra den private økonomi jf. VSL §2, stk. 1. Denne opdeling er med til at lave en klar redegørelse af virksomhedens formue, således der er en korrekt opgørelse af virksomhedens aktiver og passiver. Opdelingen er derfor nødvendig, eftersom det skal give en korrekt skatteberegning, hvilket ikke vil være muligt, hvis den private økonomi og virksomhedsøkonomi er sammenlagt (C.C.5.2.3.2). Som beskrevet før, kan VSO kun anvendes, hvis der føres selvstændig erhvervsvirksomhed, hvorfor indkomst fra hobbiaktivitet ikke kan indgå i den valgte ordning. Derimod kan udlejning af fast ejendom eller lignende anses som erhvervsvirksomhed, hvorfor ordningen kan anvendes i tilfælde hvor der indgår fast ejendom. Der kan eksempelvis henvises til dommen SKM2016.437.BR, som omhandler en fiskerivirksomhed, som udlejede et redskabsskur. Dette blev ikke anset som værende erhvervsmæssig, hvorfor ordningen ikke kunne anvendes (C.C.5.2.2.1).

Ved anvendelse af VSO kan den selvstændige erhvervsdrivende foretage en udjævning af beskatningen, hvilke kan være en fordel ved svingende indkomst i virksomheden. Ved at udjævne indkomsten i virksomheden, bliver overskuddet stående i virksomheden i stedet for at hæve det til de selvstændige erhvervsdrivende selv. Ved at lade overskuddet blive stående i virksomheden kan den selvstændige erhvervsdrivende nøjes med at betale skat svarende til virksomhedsskatten, som udgør 22%. Dermed beskattes virksomheden svarende til et kapitalselskab. Ved hævning af overskuddet vil det blive medregnet i den personlige indkomst, hvorfor skatten vil blive beregnet ud fra netop den personlige indkomst. Ved opsparet overskud, skal dette fremgå på en konto kun for opsparet overskud, hvor det resterende beløb efter betaling af virksomhedsskatten vil fremgå. Det skal dog nævnes, at dette beløb ikke er bundet til kontoen, hvorfor det kan hæves på et senere tidspunkt af den selvstændige erhvervsdrivende. Her skal det indgå i den selvstændige erhvervsdrivendes personlige indkomst, hvor den allerede betalte virksomhedsskat skal fratrækkes ved den endelige skatteberegning (C.C.5.2.1).

I det følgende vil det blive beskrevet hvilke forbehold den selvstændige erhvervsdrivende skal være opmærksom på ved anvendelse af VSO. Dette omhandler blandt andet indskudskonto,

mellemregningskonto, hæverækkefølge, opgørelse af virksomhedens indkomst, kapitalafkast, overskud og virksomhedsskat, underskud og ophør ved anvendelse af VSO.

Indskudskonto

Ved opstart af en enkeltmandsvirksomhed eller et I/S og de selvstændige erhvervsdrivende vælger at anvende VSO som fremgangsmåde i virksomheden, skal vedkommende opgøre en indskudskonto. Det skal herunder understreges, at overførsel af aktiver fra den selvstændige erhvervsdrivende til virksomheden anses for indskud jf. VSL §3. Det fremgår ligeledes af VSL, at det indestående på indskudskontoen skal opgøres ved starten af det indkomstår, hvor virksomheden første gang anvender VSO jf. VSL §3, stk. 2. Denne indskudskonto skal årligt reguleres ved indkomstårets udløb, hvor årets overskud tillægges eller værdier der ikke er overskud bliver fradraget jf. VSL §3, stk. 6. Indskudskontoen udgør blandt andet også nettoværdien af de indestående aktiver og passiver, som indgår i VSO. Det gælder generelt for alle de aktiver, som er pågældende for virksomheden. Dermed kan aktiver, som både relaterer sig til private henseende og i virksomheden ikke fremgå af indskudskontoen. Derudover gælder det for passiverne, at gældsposterne skal erhvervsmæssige før de kan indgå på indskudskontoen. Gældende for henholdsvis aktiverne og passiverne, som indgår på indskudskontoen er, at der skal ske en værdiansættelse således de står til den rigtige værdi. Det er som udgangspunkt på baggrund af værdien ved udgangen af foregående indkomstår, ved første anvendelse af VSO, at værdiansættelsen baseres på. Hertil er tabel 2 en oversigt, som kan give et indblik i, hvordan værdiansættelsen skal foretages for hvert enkelt aktiv og passiv (C.C.5.2.5.3).

Tabel 2 – Værdiansættelser for aktiver og passiver

Aktiver	**Værdiansættelse**
Fast ejendom	Kontant anskaffelsessum eller den fastsatte ejendomsværdi ved indkomstårets begyndelse. Ejendomsværdien skal reduceres med byrder, der ikke er taget hensyn til ved vurderingen. Eventuel anskaffelsessum for ombygning, forbedringer mv., der ikke er medregnet i vurderingen, skal lægges til. Hvis der ikke er ansat en ejendomsværdi, skal ejendommen indgå til handelsværdien pr. seneste 1. oktober*) forud for indkomstårets begyndelse med tillæg af eventuel ikke medregnet anskaffelsessum for ombygninger, forbedringer mv.

Driftsmidler og skibe	Afskrivningsberettiget saldoværdi. Negativ saldo fragår ikke ved opgørelsen af indskudskontoen.
Blandet benyttede biler	Afskrivningsberettiget saldoværdi
Blandet benyttet telefon eller computer med tilbehør	Afskrivningsberettiget saldoværdi
Driftsmidler, der hidtil er anvendt privat	Handelsværdi
Varelagre	Værdien opgjort efter VLL § 1, stk. 1-3
Besætninger	Normalhandelsværdi eller handelsværdi, dog ikke mindre end normalhandelsværdien efter eventuel nedskrivning
Goodwill	Den kontantomregnede anskaffelsessum reduceret med afskrivninger
Løbende ydelser som led i gensidigt bebyrdende aftale	Den kapitaliserede værdi af ydelserne
Øvrige aktiver	Anskaffelsessum med fradrag af skattemæssige afskrivninger. Hvis anskaffelsessummen er omregnet til kontantværdi, skal denne værdi bruges.
Finansielle aktiver, der ikke er omfattet af VSL §1, stk. 2	Som udgangspunkt kursværdien
Passiver	**Værdiansættelse**
Gæld	Kursværdien
Løbende ydelser som led i gensidig bebyrdende aftale	Den kapitaliserede værdi af ydelserne
Konjunkturudligningskontoen	Indestående på konjunkturudligningskontoen i tilknytning til kapitalafkastordningen. Se VSL § 22 b, stk. 8

Kilde: Juridisk vejledning - C.C.5.2.5.3

Det som er indestående på indskudskontoen, er ligeledes et udtryk for, hvad den selvstændige erhvervsdrivende kan hæve til sig selv af virksomheden skattefrit i hæverækkefølgen. Dog kan det indestående på indskudskontoen først hæves når alt andet overskud i virksomheden er hævet jf. VSL §5, stk. 1, nr. 5.

Indskudskontoen i en enkeltmandsvirksomhed eller et I/S kan ligeledes fremgå som værende negativ. Dette er tilfældet hvis gælden i virksomheden overstiger aktiverne, hvilket kan skyldes meget privat gæld hos de selvstændige erhvervsdrivende i virksomheden. Hvis indskudskontoen eksempelvis er negativ, kan der ikke foretages opsparing i denne og dermed ikke udløse beskatning (C.C.5.2.5.1).

Mellemregningskonto

I det ovenstående blev det nævnt, at ved anvendelse af VSO, er det en betingelse, at økonomien skal opdeles mellem den private økonomi og den virksomhedsmæssige økonomi. Denne betingelse bliver opfyldt, hvis de selvstændige erhvervsdrivende vælger at benytte sig af en mellemregningskonto. Anvendelse af denne kontoform er ikke påkrævet, men kan anvendes frivilligt.

Ved anvendelse af en mellemregningskonto, vil de selvstændige erhvervsdrivende kunne overføre kontante beløb til virksomhedsøkonomien fremfor at overføre beløbet til indskudskontoen jf. VSL §4a, stk. 1. Det kan kun være kontante beløb, som kan blive overført til denne konto og ikke værdipapirer, hvilke kun kan overføres til indskudskontoen, som er beskrevet ovenfor. Anvendelse af mellemregningskontoen vil være tilfældet, hvis den selvstændige erhvervsdrivende vil overføre beløb fra den private økonomi til virksomhedsordningen. Her kan beløbet betales ind på mellemregningskontoen, hvor det kan føres tilbage til den private økonomi udenom hæverækkefølgen og uden der skal betales skat af det hævede beløb.

Det gælder ligeledes for mellemregningskontoen, at der kun kan indskydes beløb på denne, når VSO er i gang, det kan ikke gøres ved opstart af ordningen. En mulighed ved at anvende mellemregningskontoen er, at driftsomkostninger, som er betalt af den private økonomi gennem mellemregningskontoen, kan bogføres på netop denne konto, således der kan ske skattefri tilbageførsel jf. VSL §4, stk. 4. Ved anvendelse af mellemregningskontoen, må denne ikke fremgå med negativ saldo. Hvis dette er tilfældet, skal der ske en udligning efter hæverækkefølgen jf. VSL §4, stk. 3. (C.C.5.2.6)

Hæverækkefølgen

Hævninger og hæverækkefølgen er en essentiel del af VSO for den selvstændige erhvervsdrivende. Det er heri, det beskrives, hvordan der trækkes penge ud fra virksomhedsøkonomien til den private økonomi, hvilket også kaldes hævning. Reglerne for hæverækkefølgen er omfattet af kapitel 3 i VSL. Denne er med til at opgøre, hvilken rækkefølge der skal foretages hævninger i virksomheden, hvilket omfatter beløb eller værdier, der er faktisk overført, anseset som overført, er hensat til senere faktisk hævning eller det, som er stillet til sikkerhed for privat gæld. Hvis der sker hævning, der er faktisk overført, er det eksempelvis kontanter, værdipapirer eller

andre aktiver, der er overført til den selvstændige erhvervsdrivende. Denne form for overførsel skal registreres i virksomhedens regnskab (C.C.5.2.7.1).

Hævninger i form af beløb eller andre værdier, der anses som værende overført, hvilket eksempelvis er den selvstændiges har fri bil der tilhører under virksomheden. Det samme er gældende, hvis det er mobil eller andet elektronik, som indgår i VSO. I disse tilfælde må der ikke indgå kontante beløb ved overførslen fra VSO til den private økonomi. For denne form for hævning, gælder det ligeledes, at det skal registreres i virksomhedens regnskab (C.C.5.2.7.1).

Den tredje form for hævning, kan foretages på er beløb eller værdier, der hensættes til senere hævning. Denne form indebærer, at den selvstændige erhvervsdrivende hensætter et beløb, som i løbet af indkomståret, har været beskatningsgrundlag, hvor dette først kan hæves efter indkomståret. Denne form for hævning kan udføres af alle de beløb der er i virksomheden, undtagen det som er indestående på indskudskontoen (C.C.5.2.7.1).

Den fjerde form for hævning, er det der er stillet til sikkerhed for privat gæld. Denne form er, hvis virksomhedens aktiver er stillet som sikkerhed for den selvstændige erhvervsdrivendes gæld. Dette er kun tilfældet, hvis den ikke er en del af VSO jf. VSL §4 B (C.C.5.2.7.1).

Det ovenstående omhandler de generelle regler omhandlende hævninger. Når der anvendes VSO i en personlig virksomhed anses de overførsler, der foretages fra virksomhedens økonomi til den private økonomi, som hævninger. Disse skal foregå efter en bestemt rækkefølge, hvorfor der er en bestemt hæverækkefølge ved overførsler. Rækkefølgerne er til, grundet forskellen på den skattemæssige behandling, afhængig af om det er overskud, indskud eller andre beløb som er udover indskuddet jf. VSL §5. Det gælder således, at der skal ske beskatning af kapitalindkomst og personlig indkomst, hvorimod der ikke skal ske beskatning af de beløb, der er på indskudskontoen. Det vil som udgangspunkt være fordelagtigt for den selvstændige erhvervsdrivende at hæve midler på indskudskontoen først, grundet det ikke skal beskattes ved overførslen (C.C.5.2.7.2). Hæverækkefølgen er beskrevet i VSL §5 og er som følger:

1. Kapitalafkast, der vedrører det forudgående indkomstår, og som overføres til den skattepligtige inden oplysningsfristen, hvilket ikke bliver beskattet ved hævning, da det blev beskattet ved hensættelse som kapitalindkomst.
2. Overskud eller fradrag af kapitalafkast (resterende overskud), der vedrører det forudgående indkomstår, og som overføres til den skattepligtige inden oplysningsfristen. Det bliver ligeledes ikke beskattet ved hævning, da det blev beskattet som personlig indkomst.
3. Overskud i det pågældende år
    a. Kapitalafkast, der overføres til den skattepligtige inden udløb af oplysningsfristen. Dette bliver beskattet som kapitalindkomst
    b. Overskud efter fradrag af kapitalafkast. Dette bliver beskattet som personlig indkomst.
4. Opsparet overskud, hvilket bliver beskattet som personlig indkomst.
5. Indestående på indskudskontoen, hvilket ikke beskattes (C.C.5.2.7.2).

Dermed er det ud fra hæverækkefølgen fremvist, at der først hæves overskud fra tidligere år. Den anden i rækkefølgen er det opsparet overskud, som er udsat virksomhedsbeskatning. Det tredje er det opsparede overskud, hvor det længst opsparede overskud hæves først. Det sidste som hæves, er det som står på indskudskontoen (C.C.5.2.7.2).

Virksomhedens aktiver skal ligeledes anses som værende erhvervsmæssig, hvilket kan have en betydning. I SKM2018.467.LSR er det afgjort, at en ejendom ikke blev anset som erhvervsmæssig. Dermed blev den anset som værende hævet, hvorfor virksomheden blev skattepligtig heraf. Dette medførte ligeledes at tidligere opsparet overskud i ejendommen blev skattepligtig, grundet den ikke var erhvervsmæssig.

Opgørelse af virksomhedens indkomst

Eftersom der ved valg af VSO, er lighedstræk med kapitalselskaber, skal denne følge reglerne i VSL. Dette er ligeledes tilfældet ved virksomhedens skattepligtige indkomst, som følger de almindelige regler i skattelovgivningen jf. VSL §6, stk. 1. Den selvstændige erhvervsdrivende, som anvender denne ordning, skal opgøre indkomsten i virksomheden som alle andre ordninger. Der skal fremgå skattepligtige indtægter og udgifter, renter, kursgevinster og –tab samt

fortjeneste og tab i forbindelse med afståelse skal fremgå i opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Heraf kan det ses i dommen SKM2015.262.HR, at det ikke er alle indtægter som indgår i den endelige opgørelse af indkomsten. Det fremgår af dommen, at sygedagpenge ikke bliver anset som værende erhvervsindkomst, hvorfor denne indkomst ikke indgår i den endelige opgørelse. (C.C.5.2.8.1)

Kapitalafkast

Kapitalafkastgrundlaget er en faktor, som den selvstændige erhvervsdrivende skal være opmærksom på, ved anvendelse af VSO i en enkeltmandsvirksomhed eller et I/S, og skal opgøres allerede ved indtræden i ordningen. Formålet med at opgøre kapitalafkastet er at have en vurdering af investeringen. den selvstændige erhvervsdrivende har foretaget sig. Generelt bliver kapitalafkastet beregnet, hvor afkastgrundlaget ganges med afkastsatsen jf. VSL §7, stk. 1 ved indkomstårets begyndelse (C.C.5.2.9.1).

Afkastgrundlaget er opgjort efter VSL §8, stk. 1, hvor dette opgøres af virksomhedens aktiver hvoraf der er fradrag af gæld, beløb som er indestående på mellemregningskontoen, hævninger som overføres fra virksomhedsøkonomien til privatøkonomien og beløb som bliver hævet senere. Det er dermed virksomhedens aktiver, som er fratrukket virksomhedens gæld. Der kan dog være tilfælde, hvor der er faste ejendomme i virksomheden. Her bliver de faste ejendomme værdiansat efter den faktiske anskaffelsessum jf. VSL §8, stk. 2.

Hvis det er tilfældet med en nyetableret virksomhed, bliver dette afkastgrundlag opgjort ved virksomhedens start. Ved værdiansættelse af aktiver og passiver i virksomheden, bliver de værdiansat på samme måde som de ville blive det på indskudskontoen. Modsætningsvis til indskudskontoen, som har en fast værdi i de efterfølgende år, er der ved kapitalafkastet, en ny opgørelse af værdien hvert indkomstår, hvilket har grundlag i værdiansættelsen ved indkomstårets begyndelse (Michealsen, 2017, s. 223). Som nævnt blev afkastgrundlaget ganget med afkastsatsen. Afkastsatsen bliver beregnet på baggrund af et gennemsnit, som er beregnet af National Banken, hvoraf det er på baggrund af kassekreditter for ikkefinansielle selskaber jf. VSL §9, stk. 1. (C.C.5.2.9.1)

Generelt for kapitalafkast gælder det, at afkastet beskattes som kapitalindkomst udenfor VSO, eftersom det er en del af den skattepligtige indkomst i virksomheden. En undtagelse hertil er dog, hvis indkomsten er opsparet eller hævet, hvor der herved ikke vil opstå beskatning. Hvis den opsparede kapitalafkast bliver hævet til den selvstændiges personlige økonomi, efter hæverækkefølgen, vil det blive beskattet som den personlige indkomst. Derudover gælder det, at kapitalafkastet ikke kan blive negativt og det kan ligeledes ikke være højere end det skattepligtige overskud i virksomheden. Hvis kapitalafkastgrundlaget er negativt, vil kapitalafkastet blive sat til 0 kr. (C.C.5.2.9.2). Det er den selvstændige erhvervsdrivende, der bestemmer om kapitalafkastet skal beskattes som kapitalindkomst, eller om det skal opspares i virksomheden og herved beskattes af virksomhedsskatten på 22% (C.C.5.2.9.2).

Overskud og virksomhedsskat

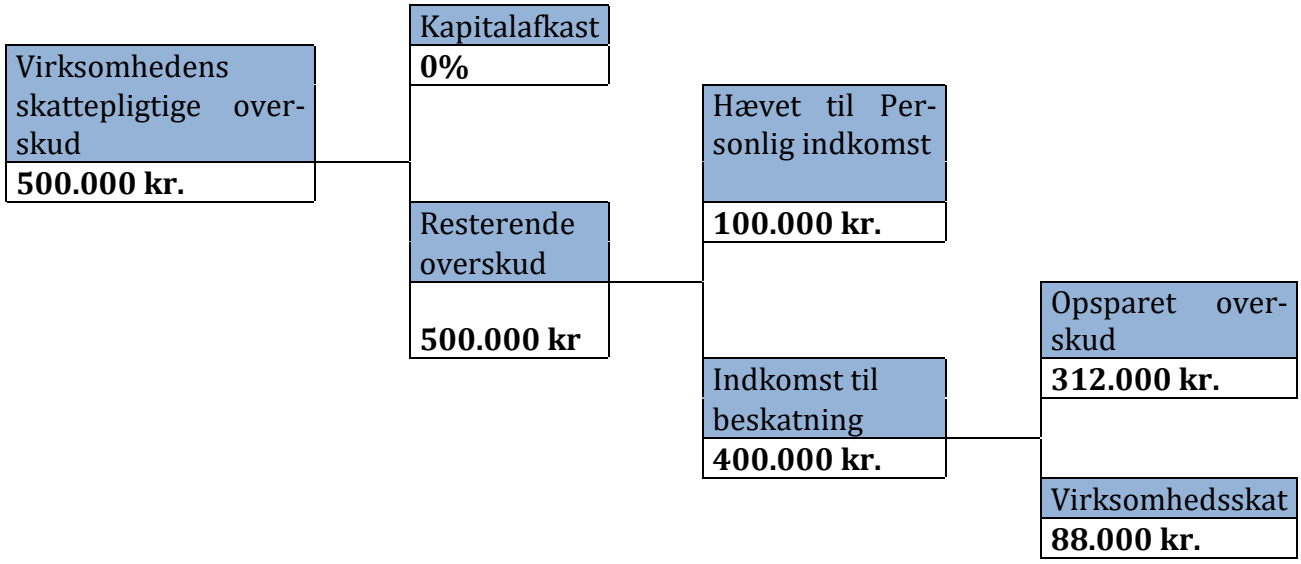
Når der skal foretages beskatning af virksomheden, afhænger det i VSO af indkomsttypen. I denne ordning for en personlig virksomhed er der tre typer overskud som kan blive beskattet; overskud hævet som personlig indkomst, kapitalindkomst eller sparet op. Heraf fremgår det, at opsparet overskud som udgangspunkt altid skal indgå i den personlige indkomst, hvorfor denne påvirker beskatningsgrundlaget i den personlige indkomst, hvilket fremgår som den første nævnte under typer af overskud. Dette fremgår ligeledes af VSL §10, stk. 1, at overskud overført til den selvstændige erhvervsdrivende skal indgå i dennes personlige indkomst, hvor der heraf skal betales skat.

Den anden type af overskud kan være af kapitalafkast. Dette kan henholdsvis spares op i virksomheden eller hæves. Dog skal den kapitalafkast som er af finansielle aktiver altid hæves jf. VSL §4. Hvis kapitalafkastet er hævet i løbet af indkomståret, anses dette som værende kapitalindkomst, hvor dette kun kan anses som personlig indkomst, hvis det hæves efter reglerne i VSL §23a, eller hvis den selvstændige erhvervsdrivende driver næring med dette. Hvis dette er tilfældet, skal kapitalafkastet medregnes i den personlige indkomst, hvis der ligeledes er anvendt VSO. Hæver den selvstændige erhvervsdrivende kun en del af kapitalafkastet, bliver den resterende del anset som værende opsparet i virksomheden.

Den tredje type overskud er betegnet som opsparet overskud. Hvis det er tilfælde i den personlige virksomhed, at der er opsparet overskud af kapitalafkast eller resterende overskud, vil

dette fremgå af en separat konto for opsparet overskud i virksomheden. Dette beløb vil som nævnt tidligere blive beskattet af virksomhedsskat på 22%. Derfor minder denne løsning om et kapitalselskab, eftersom indkomst i denne selskabsform ligeledes bliver beskattet af virksomhedsskatten. Som nævnt tidligere kan det opsparede overskud sagtens hæves til den selvstændige erhvervsdrivende på et senere tidspunkt, hvorfor dette fremgår i den personlige indkomst på tidspunktet for hævningen. Skatten som er betalt, vil dog blive fratrukket den skattesats, som skal betales for den personlige indkomst ved hævningen (C.C.5.2.10). Nedenfor i figur 3 er et overblik over overskudsdisponeringen ved anvendelse af VSO.

Figur 3 – Opsparet overskud



Kilde: Egen tilvirkning af eksempel

Underskud

Dette afsnit vil omhandle underskud ved anvendelse af VSO, som beskatningsform, for den selvstændige erhvervsdrivende, i en personlig virksomhed. Hvis der opstår underskud i virksomheden, skal der foretages modregning af underskuddet, hvor der gælder en bestemt rækkefølge som skal følges jf. VSL §13:

1. Opsparet overskud
2. Positiv nettokapitalindkomst
3. Anden personlig indkomst uden for virksomhedsordningen
4. I senere indkomstår

Et underskud i virksomheden skal først og fremmest modregnes i opsparet overskud, hvortil der er tillæg af virksomhedsskatten når der skal laves opgørelse over indkomsten i virksomheden jf. VSL §13, stk. 1. Indestående på kontoen for opsparet overskud fra tidligere indkomstår, skal modregnes med underskuddet i virksomheden, hvor der er fradrag for virksomhedsskatten (C.C.5.2.12).

Hvis det opsparede overskud i virksomheden, ikke er nok til at dække underskuddet, er det andet punkt i rækkefølge; modregning i den positive nettokapitalindkomst jf. VSL §13, stk. 2. Er det tilfældet, at den selvstændige erhvervsdrivende er gift og samlevende med en ægtefælle ved udløb af indkomståret, vil tilfældet være, at underskuddet bliver modregnet i den samlede positive kapitalindkomst for ægtefællerne jf. VSL §13, stk. 2 (C.C.5.2.12).

Underskuddet kan ligeledes overstige både det opsparede overskud og den positive nettokapitalindkomst. Hvis dette er tilfældet, skal den del af underskuddet, der overstiger de førnævnte, modregnes i den selvstændige erhvervsdrivendes personlige indkomst også selvom, at denne indkomst bliver negativ jf. §13, stk. 3. Hvis det ender med at udligne i den personlige indkomst for den selvstændige erhvervsdrivende, kan dette modregnes, hvis der er en samlevende ægtefælle (C.C.5.2.12).

Tilfældet kan være således, at underskuddet ikke kan blive dækket, hvis det overstiger de tre foregående punkter. Hvis dette er tilfældet, kan underskuddet fremføres til et senere indkomstår, så det betales af den skattepligtige indkomst, som eventuelt fremkommer i de efterfølgende år jf. VSL §13, stk. 5. Dermed er det muligt, at et stort underskud, hvilket eksempelvis kan være grundet et stort udtræk til ejeren, kan blive dækket af positiv indkomst, som virksomheden har i de efterfølgende år (C.C.5.2.12).

Ophør ved anvendelse af VSO

En personlig virksomhed kan som nævnt beskattes på flere forskellige måder. Det er ligeledes muligt at skifte mellem ordningerne, hvis virksomheden ikke længere opfylder betingelserne, eller ved at omdanne virksomheden til en anden virksomheds- eller selskabsform. Omdannelse til anden selskabsform, vil blive behandlet senere i afhandlingen. Er det tilfældet, at virksomheden ikke længere opfylder betingelserne eller omdannes, ophører anvendelsen af VSO i virksomheden. Hvis tilfældet er, at VSO ikke længere anvendes skal det, som er indestående på kontoen for opsparet overskud, der ligeledes er tillagt virksomhedsskat, medregnes i den selvstændige erhvervsdrivendes personlige indkomst jf. VSL §15b. Hertil skal der ske beskatning af det opsparede overskud, ved udtræden af ordningen, hvilket kan udskydes til det efterfølgende indkomstår. Det er dog kun tilfældet, hvis den selvstændige erhvervsdrivende fortsat anvender VSO, som skatteordning indtil ophørsåret er afsluttet. Betingelsen for dette er, at økonomien fortsat er opdelt regnskabsmæssigt mellem privat økonomi og virksomhedens økonomi indtil ophørsåret er afsluttet jf. VSL §15, stk. 1 (C.C.5.2.13.4).

Hvis der sker fuldstændig afståelse af hele virksomheden, skal der ske ophørsbeskatning. Derudover skal det indestående på kontoen for opsparet overskud ligeledes beskattes i denne situation, hvilket skal foretages i det år, hvor virksomheden ophører. Dermed bliver den selvstændige erhvervsdrivende skattepligtig af det opsparede overskud i dennes personlige indkomst, hvis vedkommende hæver det i ophørsåret (C.C.5.2.13.1).

En virksomhed kan ligeledes blive ophørsbeskattet, hvis den ikke overholder regnskabskravene. I SKM2010.277.BR, fremgår det, at en virksomhed ikke havde overholdt kravene, hvorfor den blev ophørsbeskattet af opsparet overskud. Dermed blev det anset, at virksomheden blev ophørt med at anvende VSO. Dermed skal selvstændige erhvervsdrivende overholde de regnskabskrav der er ved ordningen, ellers kan det som i ovenstående dom ende med, at virksomheden bliver ophørsbeskattet.

Kapitalafkastordningen

I afsnittet omkring skattemæssige forhold for en personlig virksomhed blev det forklaret, at den selvstændige erhvervsdrivende har alternativer til beskatning efter PSL. VSL indeholder derimod alternativer til denne lov, hvoraf det første alternativ, VSO, blev beskrevet ovenfor. Det

andet alternativ til den personbeskattede metode er efter VSL kapitalafkastordningen. Denne ordning er mere lempelig sammenlignet med VSO. En af måderne, hvorpå det kan anskues, at kapitalafkastordningen er mere lempelig end VSO, er at, der i denne ordning ikke skal ske en opdeling af virksomhedsøkonomien og den private økonomi. Der er ligeledes ikke krav på, at der skal laves en indskudskonto, en mellemregningskonto eller registrering af indskud og overførsler. Derudover gælder det for kapitalafkastordningen, at den kan anvendes af alle personer, som driver en selvstændig erhvervsvirksomhed. Dette gælder både for fuldt skattepligtige og begrænset skattepligtige. Derfor er det de samme regler som i VSO, at alle der driver en personlig virksomhed, og denne er erhvervsdrivende, således kan kapitalafkastordningen anvendes. Ordningen er derudover af det princip, at indtægter og udgifter er opgjort i den personlige indkomst, hvorimod renteindtægter og –udgifter opgøres i kapitalindkomsten (C.C.5.3.1.1).

Ved anvendelse af kapitalafkastordningen opnår den selvstændige erhvervsdrivende nogle af de fordele der følger med i VSO. Denne ordning vælges, hvis der ikke ønskes nært så meget, som det er tilfældet i VSO. Generelt for kapitalafkastordningen gælder det, at der i denne ordning bliver beregnet kapitalafkast af de erhvervsmæssige aktiver i virksomheden, hvor dette som udgangspunkt vil blive lagt til kapitalindkomsten jf. VSL §22a, stk. 1.

En fordel ved at anvende kapitalafkastordningen er, at der opnås fuldt fradrag for renteudgifter i virksomheden. I 2019 var kapitalafkastet dog på 0%, hvorfor det netop ikke er muligt at opnå fradragsværdi fra renteudgifterne (Skatteministeriet, 2019). Eftersom det ikke er muligt at udnytte fradragsværdien, da kapitalafkastet er 0, vil denne ikke være fordelagtig, hvorfor det bedst kan svare sig at anvende VSO eller PSL.

Under kapitalafkastordningen er det ligeledes vigtigt at forklare kapitalafkastgrundlaget. Dette grundlag er en opgørelse over værdien af virksomhedens aktiver og er dermed beregningsgrundlaget for kapitalafkastet i virksomheden. Generelt gælder det for kapitalafkastgrundlaget, at det skal opgøres ved indkomstårets begyndelse. Er dette ikke muligt, eftersom virksomheden er stiftet i løbet af året, skal det opgøres ved virksomhedens etablering. Kapitalafkastgrundlaget er, som nævnt, en opgørelse over værdien af de erhvervsmæssige aktiver i virksomheden jf. VSL §22a, stk. 5. Nogle af de aktiver, som indgår i kapitalafkastgrundlaget er: erhvervsmæssigt benyttede grunde, bygninger, tekniske anlæg, maskiner, driftsmateriel, varelager, patenter,

varemærker, goodwill osv. Værdiansættelsen af disse aktiver følger den samme opgørelse, som i VSO, hvilket kan henvises til tabel 2 (C.C.5.3.1.2.3).

Kapitalafkastgrundlaget udgør, som udgangspunkt, kapitalafkastet, hvor kapitalafkastgrundlaget bliver ganget med afkastsatsen. Kapitalafkastet lægges, som nævnt, til i kapitalindkomsten og trækkes fra i den personlige indkomst jf. VSL §22a. Det skal dog nævnes ved kapitalafkastordningen, at kapitalafkastet er 0, hvorfor denne løsning, oftest ikke vil være en fordel at anvende. Når der er beregnet et kapitalafkast, kan der foretages en maksimering som begrænser afkastet til en af følgende værdier jf. VSL §22a, stk. 3:

- Positiv personlig nettoindkomst fra selvstændig erhvervsvirksomhed
- Den samlede negative nettoindkomst

Den første begrænsning er en nettoindkomstopgørelse af den positive personlige indkomst for den selvstændige erhvervsdrivende. Denne opgøres med nettoprincippet, hvoraf der indgår fradrag af driftsomkostninger, afskrivninger og tilslutnings. Hvis der fralægges et beløb til konjunkturudligning, skal dette fragå af den opgørelse der skal laves for den personlige indkomst (C.C.5.3.1.2.2).

Den anden begrænsning er den samlede negative nettoindkomst. Ved opgørelsen af denne, skal der dog ikke anvendes kapitalafkast efter kapitalafkastordningen. I denne bliver der derimod medtaget henholdsvis kapitalindkomst fra det private og virksomhedsmæssigt (C.C.5.3.1.2.2).

5.1.1.2.2 Udbytte og hævninger

Som selvstændig erhvervsdrivende vil det være attraktivt at vide, hvordan vedkommende tager penge ud til sig selv fra virksomhedens overskud. Der gælder nogle forskellige regler alt efter, hvilken virksomhedsform der ønskes anvendt. Hvis den selvstændige erhvervsdrivende ønsker at starte en personlig virksomhed er der dog ikke nogen lovmæssige krav, som gør, at vedkommende kan tage penge ud til sig selv. Dog kan dette ikke gøres, hvis ejeren har valgt at anvende VSO som skatteordning. Eftersom der ved anvendelse af VSO er krævet adskillelse af virksomhedens økonomi og privat økonomi, er det ikke muligt blot at udtrække penge til ejeren selv, eftersom der vil være en rækkefølge over hævninger, som skal overholdes, hvilket ligeledes vil

udløse beskatning i VSO jf. VSL §5. Hvis det ikke er tilfældet at VSO anvendes, har ejeren ikke noget krav, der gør, at vedkommende skal adskille indkomsten i firmaet med indkomsten privat. I praksis er dette dog ikke den bedste fremgangsmåde, eftersom virksomheden som udgangspunkt skal overholde bogføringsreglerne og i nogle tilfælde skal der aflægges årsrapport. Derfor kan det være en fordel for den selvstændige erhvervsdrivende at føre særskilt konto for virksomhedens økonomi og for den private økonomi, eftersom det kan give et misvisende billede, hvis ejeren trækker for meget ud til sig selv. Dette kan være tilfældet, hvis det går godt i virksomheden og der er opnået et stort overskud. Her kan det være fristende for ejeren at trække disse penge ud til sig selv og bruge dem privat. Dog skal der være penge til fremtidige omkostninger og udgifter, eftersom der ved momspligtig virksomhedsdrift skal indberettes og betales moms (Werlauff, 2018, s. 52).

Det er tidligere beskrevet for et I/S, at deltagerne skal underskrive en I/S-kontrakt, som skal regulere, hvordan virksomheden internt skal struktureres. Heri vil det som ofte være en fordel at have et punkt, som giver udtryk for, hvor meget hver enkelt interessent kan hæve til sig selv. Derfor skal det være reguleret i denne kontrakt, før der kan foretages udlodninger (Werlauff, 2018, s. 126)

I de nedenstående afsnit, vil der være en gennemgang af henholdsvis fordelene og ulemperne, som er ved de personlige virksomhedsformer.

5.1.2 Fordele ved personlige virksomheder

Dette afsnit omhandler de fordele der er forbundet med at vælge de personlige virksomhedsformer, når den selvstændige erhvervsdrivende skal vælge virksomhedsform ved opstart påbegyndelse af virksomheden. Afsnittet omhandler både fordele der er forbundet med enkeltmandsvirksomheden og I/S'et. En af de fordele der er forbundet med disse former, er kapitalkravet. Der er ingen kapitalkrav i henholdsvis enkeltmandsvirksomheden og i I/S'et. Derfor er det som udgangspunkt de billigste virksomhedsformer, der kan startes. Der skal dog tages forbehold for, at der skal bruges penge på at starte virksomheden, evt. ved rådgivning af en revisor eller advokat. Selve starten af virksomheden er den billigste, eftersom indskuddet ikke er lovreguleret. I I/S'et kan der dog være forbehold for dette, da flere end én skal starte

virksomheden, hvorfor det kan være en fordel, at kapitalkravet er beskrevet i I/S-kontrakten, således alle interessenterne indskyder den samme kapital.

Ved etablering er der ligeledes forbundet en fordel, eftersom disse virksomhedsformer er nemme at stifte. Dette skyldes, at de ikke skal registreres, dog med undtagelse af ved CVR, eftersom virksomheden skal have et CVR-nummer som er anderledes end ejeren eller ejernes private CPR-numre.

Udover det manglende indskudskrav, er det ligeledes en fordel, at disse virksomhedsformer ikke er lovreguleret. Det gælder blandt andet, at der ikke er krav forbundet med driften, der er ingen lovbestemt ledelsesstruktur og der skal ikke offentliggøres et regnskab. Dette skal blot fremsendes til SKAT, således der kan dokumenteres, at der betales skat i virksomheden.

I forhold til økonomien i virksomheden er det en fordel for den eller de selvstændige erhvervsdrivende, at vedkommende har fuld fråderet over virksomhedens økonomi, modsat i et kapitalselskab, hvor ejerne ikke har råderet over økonomien. En fordel i forbindelse med dette er, at der undgås udbyttebeskatning ved disse virksomhedsformer. Det skyldes, at virksomhedens økonomi også er identisk med ejeren eller ejernes private økonomi. Derfor er der betalt skat i forvejen, eftersom disse virksomhedsformer er skattemæssige transparente. Det svarer til at der betales skat af hele økonomien, hvorfor der ikke skal betales udbytteskat, da ejerne i forvejen har råderet over økonomien. Der er dog et forbehold til udbyttet i I/S'et. Det fremgår ved, at der i I/S-kontrakten kan være beskrevet, hvor meget hver interessent især må trække ud til sig selv. Dette skal oftest svare til det beløb, som den enkelte interessent har indskudt i virksomheden.

I I/S'et er der som nævnt en I/S-kontrakt. Den kan være en fordel at lave, eftersom forholdene er beskrevet i denne kontrakt. Interessenterne er påkrævet at følge disse forhold, hvorfor denne virksomhedsform er mere reguleret end tilfældet er i enkeltmandsvirksomheden.

I forhold til økonomien i de personlige virksomhedsformer er det ligeledes en fordel, hvis der fremstår underskud, kan dette fradrages i den personlige indkomst. Hvis de selvstændige erhvervsdrivende vælger at anvende en af de personlige virksomhedsformer, er de ikke bundet

til disse former resten af virksomhedens levetid. Der er fortsat mulighed for at omdanne til en anden virksomheds- eller selskabsform. Dette kan henholdsvis ske skattefrit og skattepligtigt. Dette vil dog ikke nærmere blive uddybet eftersom det bliver forklaret i afsnittet om omdannelse.

Ved valg af de personlige virksomhedsformer er der ligeledes et åbent valg for ejerne om, hvilken beskatningsform der skal vælges i virksomheden. Dette omhandler om de skal følge reglerne i PSL, om de skal beskattes som VSO, eller om de skal følge kapitalafkastordningen. Modsat et kapitalselskab, er der her mulighed for ejeren at have en indflydelse på, hvordan virksomheden opbygges. En fordel der er forbundet ved valget af VSO, er, at denne ordning opdeler virksomhedens økonomi fra den private økonomi. Derfor er der mulighed for kun at betale skat af virksomhedens økonomi, samt at ejerne har deres private økonomi uden for virksomheden. VSO er ligeledes god at anvende, hvis der i virksomheden er et stort overskud, eftersom der kun skal betales skat svarende til virksomhedsskatten på 22%. Derfor skal der ved et godt resultat i virksomheden betales en mindre skat ved denne ordning modsat personbeskatningen, eftersom et godt resultat kan medføre topskat.

5.1.3 Ulemper ved personlige virksomheder

I ovenstående afsnit blev fordele ved de personlige virksomheder beskrevet. Modsat fordele, er der også forbundet nogle ulemper ved at vælge de personlige virksomheder som virksomhedsform. Én af ulemperne ved at oprette en personlig virksomhed i form af enten en enkeltmandsvirksomhed eller et I/S er hæftelsen. I begge virksomhedsformer er der personlig og ubegrænset hæftelse. Dette betyder, at kreditorer kan tage hele den personlige formue, hvis dette er nødvendigt. Derudover er der i I/S'et solidarisk hæftelse, hvilket betyder, at hvis der er en interessent, som ikke kan betale en kreditor, kan denne kreditor gå efter en af de andre interessenters formue, hvis vedkommende har økonomi til at betale det fulde beløb til kreditoren. Dette er en ulempe set i forhold til hæftelsen i kapitalselskaberne, eftersom det er hele den personlige formue, som skal være hæftelsesgrundlag.

Under fordelene for de personlige virksomhedsformer blev det nævnt, at der ikke er nogle kapitalkrav ved oprettelse af disse former. Dette kan dog medføre en ulempe, hvilket er, at ejerne ofte vil blive stille overfor en kaution, hvis der skal optages lån. Dette skyldes det lave

kapitalkrav, da der hermed ikke er kapital i virksomheden, eftersom der ikke er så stor signalværdi ved et lavt indskud.

Skattesatsen er ligeledes en ulempe ved at vælge de personlige virksomhedsformer. Dette skyldes, at der som beskrevet tidligere, er ikke fremkommer selvstændig juridisk enhed ved disse virksomhedsformer, hvor de i stedet er skattemæssige transparente. Hermed er det ejerne af henholdsvis enkeltmandsvirksomheden og I/S'et, som bliver beskattet af virksomhedens resultater. Dette kan eksempelvis medføre en stor skattesats, hvis resultatet i virksomheden er højt. Dette skyldes, at der ved personlig beskatning ved et stort overskud, kan blive beskattet svarende til topskat.

Hvis ejerne af disse virksomhedsformer vælger at anvende VSO som beskatningsgrundlag, kan der herved være forbundet en ulempe. Ulempen herved er, at det ofte kræver assistance at anvende denne ordning. Det skyldes, at den er meget kompleks, og kan være svær for en selvstændig erhvervsdrivende at finde rundt i. Derfor er det oftest en fordel, at anvende assistance fra en revisor, grundet dennes større erfaring i ordningen.

Udover de ovennævnte ulemper, er det ligeledes en ulempe ved enkeltmandsvirksomheden, at der ikke kan optages nye eller flere ejere i denne virksomhed. Dette skyldes, at virksomheden er identisk med ejeren, hvorfor der ikke er mulighed for at optage nye ejere. Hvis dette er nødvendigt, skal virksomheden ophøre eller omdannes til en anden virksomheds- eller selskabsform.

5.2 Kapitalselskaber

I de følgende afsnit vil de erhvervsretlige forhold for de to valgte kapitalselskaber; ApS og A/S blive belyst. Herunder vil de vigtigste civilretlige og skatteretlige hensyn blive forklaret, så den selvstændige erhvervsdrivende kan opnå viden omkring de berørte emner, hvis valget af virksomhedsform skal være et kapitalselskab.

5.2.1 Anpartsselskab og Aktieselskab

I dette afsnit, vil anpartsselskabet (ApS) og aktieselskabet (A/S) blive forklaret. Selskabsformer er lovregulerede efter SL, hvor der i SL §5, stk. 1 af ApS'et der lyder som følgende: *"Et kapitalselskab, hvor kapitalejernes indskudskapital er fordelt på anparter"*, samt for A/S'et; *"Et kapitalselskab, herunder et partnerselskab, hvor kapitalejernes indskudskapital er fordelt på aktier. Aktier kan udbydes til offentligheden, og kapitalejere hæfter alene med deres indskud i selskabet".* Som det fremgår af citatet fra SL, kan det anskues, at selskabsformerne går under kategorien for kapitalselskaber. Der er ligeledes nogle krav i forhold til navnet, som skal overholdes. For navnet gælder det, at der enten skal benyttes betegnelsen "anpartsselskab" henholdsvis "ApS" eller "aktieselskab" henholdsvis "A/S" jf. SL §2, stk. 1. Derudover må navnet ikke krænke tredjemand.

For selskabsformenerne gælder det ligeledes, at de kan ejes af én eller flere fysiske eller juridiske personer. Eftersom det er et selskab, bliver det ligeledes anset for at være erhvervsdrivende, hvorfor der opstår en juridisk person ved oprettelse af denne virksomhedsform. Dette er modsvarende til enkeltmandsvirksomheden og I/S'et, eftersom disse ikke anses som værende erhvervsdrivende og der ikke opstår en juridisk person heri (Erhvervsstyrelsen, b, 2019).

Som nævnt er et ApS og et A/S betegnet som kapitalselskab, hvorfor disse selskabsformer er mere lovreguleret sammenlignet med de to ovennævnte personlige virksomhedsformer. Kapitalselskaberne er derfor mere komplekse end de personlige virksomheder, grundet det juridiske grundlag de er underlagt. Hvis en selvstændig erhvervsdrivende ønsker at anvende et kapitalselskab, som selskabsform, skal der gøres opmærksom på, at et ApS og et A/S, som nævnt, er reguleret efter reglerne i Selskabsloven (SL), hvilket fremgår af SL §1. ApS'et har mange

ligheder med et A/S ifølge reglerne, men der er derimod nogle særregler som gælder for et ApS, som indeholder lettelser i forhold til det større A/S (Erhvervsstyrelsen, b, 2019).

5.2.1.1 Civilretlige hensyn

5.2.1.1.1 Indskud og opstart

I ovenstående blev det nævnt, at der både kan være én eller flere stiftere af et kapitalselskab, hvilket ligeledes fremgår i SL §24. Stifterne af denne virksomhedsform kan henholdsvis være fysiske eller juridiske personer. Ved opstart af et kapitalselskab, er der særligt fokus på Kapitel 3 i SL, eftersom denne omhandler stiftelse af både ApS og A/S. Ved oprettelse af et kapitalselskab er der, modsat de personlige virksomhedsformer, en startkapital jf. SL §4. Startkapitalen skal for et ApS være mindst 40.000 og for et A/S er det mindst 400.000 kr. jf. SL §4, stk. 2.

Tabel 3 – Startkapital i kapitalselskaber

Anpartsselskab	Aktieselskab
40.000 kr.	400.000 kr.

Kilde: Egen tilvirkning på baggrund af SL §4, stk. 2

Dermed skal den selvstændige erhvervsdrivende, der vælger et af de to kapitalselskaber, indskyde hvad der svarer til minimum 40.000 kr. før et selskab kan oprettes. Til gængæld for den indskudte kapital, opnår den selvstændige erhvervsdrivende anparter eller aktier i selskabet (Erhvervsstyrelsen, b, 2019). I SL §4, stk. 2, blev det nævnt, at der som minimum skal indbetales 40.000 kr. eller 400.000 kr. Dette er dog mindsteprisen, hvorfor der også kan indbetales mere end det angivne. Dette kan eksempelvis ske ved, at stifteren eller stifterne af selskabet indbetaler selskabskapitalen til overkurs (Erhvervsstyrelsen, b, 2019). Dette fremgår også af eksemplet i tabel 4, hvor der stiftes et ApS til overkurs. Det kan eksempelvis skyldes, at der ved opstart er andre udgifter end opstartskapitalen. Herunder kan der være udgifter til advokat, revisor eller lignende.

Tabel 4 – Stiftelse til overkurs

Stiftelse til overkurs i ApS		
Kurs	Kurs 100	Kurs 150
Indskud	40.000 kr.	60.000 kr.

Kilde: Egen tilvirkning

I forhold til indskuddet i et kapitalselskab, kan det ske på forskellige måder. Som udgangspunkt kan beløbet indskydes i kontanter ved oprettelse af selskabet, hvilket skal ske til en bankkonto, som tilhører selskabet. Stifterne af ApS'et kan dog indskyde mere end de angivne 40.000. Såfremt dette er et ønske fra stifterne, er der ifølge SL §33, ikke krav på, at beløbe betales med det samme. Der kan til enhver tid indbetales 25% af startkapitalen, dog skal der som minimum indbetales 40.000 kr. Det er dog kun muligt i et ApS, hvis der ønskes at starte op med større kapital end lovkravet, eller hvis det ønskes at stifte et A/S. Heri er det således muligt blot at indskyde 25%, svarende til 100.000 kr.

Der er dog en undtagelse til det kontante indskud. Det sker i tilfælde, hvor der foretages indskud af værdier, hvilket også kaldes apportindskud. Ved at indskuddet sker som apportindskud, kan det være i form af aktiver, såsom møbler, ejendomme, maskiner eller lignende. Dog skal der jf. SL §35 være tale om værdier, som har økonomisk værdi, hvorimod der ikke må stiftes ved tjenesteydelser eller pligt til at udføre arbejde i virksomheden. Derudover skal der ved apportindskud være indskudt til fuld værdi. Dette betyder, at der ikke kan indskydes til det førnævnte 25% som apportindskud. Ved indskud af værdier i form af apportindskud skal det fremgå i stiftelsesdokumentet, at der er foretaget indskud i andet end kontanter. Derudover skal der vedlægges en vurderingsberetning af apportindskuddet, således det er dokumenteret, at det indskudte har værdi svarende til mindsteprisen for indskud til et kapitalselskab. Denne vurderingsberetning skal foretages af en godkendt revisor, således der er foretaget en retmæssig vurdering af det indskudte (Erhvervsstyrelsen, b, 2019).

Ved opstart af et kapitalselskab, er det ikke nok blot at indskyde et beløb og derefter er virksomheden stiftet. Der er nogle forhold, som skal være taget før selskabet, er oprettet. Det gælder for virksomheden, at den skal registreres ved Erhvervsstyrelsen. I ovenstående blev det

nævnt, at der ved apportindskud skal fremstå af stiftelsesdokumentet. For at stifte netop et kapitalselskab, er det vigtigt, at der er lavet et stiftelsesdokument samt vedtægter for virksomheden. Formålet med dette, er at virksomheden efterfølgende vil blive reguleret efter stiftelsesdokumentet og vedtægterne. Disse skal dog følge reglerne i SL, hvorfor kapitalselskabet fortsat er underlagt SL. Jf. SL §25 skal alle stifterne af selskabet underskrive stiftelsesdokumentet, hvilket vil indeholde virksomhedens vedtægter. Der er dog nogle indholdskrav, som den selvstændige erhvervsdrivende skal være opmærksom på ved oprettelse af et stiftelsesdokument og herunder vedtægter (Erhvervsstyrelsen, b, 2019). De indholdskrav, som skal være i et stiftelsesdokument, fremgår af SL §26, stk. 1, nr. 1-6 og lyder som følgende:

- Navn, adresse og evt. CVR-nummer ved juridiske personer
- Tegningskurs for kapitalandele
- Fristen for at tegne og indbetaling af kapitalandele
- Hvilken dato stiftelsen skal have retsvirkning fra
- Hvilken dato stiftelsen skal have regnskabsmæssig virkning fra
- Om kapitalselskabet skal afholde omkostningerne ved stiftelse

Derudover er der nogle indholdskrav til vedtægterne. Det er dog ikke alt der skal fremgå af vedtægterne, men kun det, som er relevant for virksomheden. Dette fremgår af SL §28, stk. 1, nr. 1-7 og lyder som følgende:

- Kapitalselskabets navn og eventuelle binavne
- Kapitalselskabets formål
- Selskabskapitalens størrelse og antallet af kapitalandele eller kapitalandelenes pålydende værdi
- Kapitalandelenes rettigheder
- Kapitalselskabets ledelsesorganer, herunder oplysning om den valgte ledelsesstruktur
- Indkaldelse til generalforsamling
- Kapitalselskabets regnskabsår

Registrering af selskabet skal, som nævnt, ske til Erhvervsstyrelsen. Denne registrering skal ske senest 2 uger efter stiftelsesdokumentet er blevet underskrevet jf. SL §40, stk. 1. Hvis dette ikke

er tilfældet inden for fristen på 2 uger, kan registreringen ikke ske. Derudover fremgår det i SL §40, stk. 3, at stiftelsen af kapitalselskabet har retsvirkning fra den dato, hvor stiftelsesdokumentet er underskrevet, eller hvis anden dato fremgår af dokumentet. (Erhvervsstyrelsen, b, 2019)

5.2.1.1.2 Hæftelse

Ved oprettelse af et kapitalselskab, vil det anses som en selvstændig juridisk enhed, hvilket har en betydning for hæftelsen af selskabets ejere. Jf. SL §1, stk. 2, er der ingen personlig hæftelse for virksomhedens gæld, så længe virksomheden er en juridisk person, hvilket er modsat tilfældet for de personlige virksomhedsformer. Ejerne af et kapitalselskab hæfter derfor ikke personligt og uden begrænsning. Dette betyder, at de kun hæfter for den indskudte kapital, hvis der opstår underskud eller virksomheden erklæres konkurs. Det er en fordel, set i forhold til de personlige virksomhedsformer, da ejerne heri, hæfter med hele den personlige formue. Dog kan der være forbehold ved den ikke-personlige og begrænsede hæftelse. I og med, at selskabskapitalen ikke er højere end de førnævnte 40.000 kr. i et ApS, kan det være sandsynligt, at banken eller leverandører kræver personlig kaution eller sikkerhedsstillelse ved optagelse af lån eller køb af varer. Derfor sidestilles ejernes hæftelse, eftersom der ved disse tilfælde kan opstå ubegrænset hæftelse (Werlauff, 2018, s. 76).

I ovenstående afsnit, blev der beskrevet, at selvstændige erhvervsdrivende, der ønsker at oprette et A/S, kan undlade at betale det fulde beløb ved stiftelse. Her er tilfældet, at 25% af startkapitalen kan indbetales, hvorfor der er en undtagelse ved den personlige hæftelse. Ved indbetaling af kun 25% af startkapitalen, hæfter den selvstændige erhvervsdrivende for restbeløbet. Dette betyder, at hvis der indskydes 100.000 kr. som selskabskapital, hæfter den selvstændige erhvervsdrivende personligt for restindbetalingen på 300.000 kr.

5.2.1.1.3 Beslutningsmåden indadtil

Ledelsesstrukturen for et kapitalselskab, skal laves efter retningslinjerne, som er beskrevet i SL, hvortil den valgte ledelse skal registreres ved Erhvervsstyrelsen. Det gælder således, at det øverste ledelsesorgan i et kapitalselskab er generalforsamlingen, hvor kapitalejerne har ret til at træffe beslutninger i selskabet jf. SL §76. Det er som udgangspunkt alle beslutninger foretaget i selskabet, som skal ske på generalforsamlingen. Der er dog nogle generelle krav, som skal overholdes og gennemgås herved jf. SL §88. Derudover fremgår det i vedtægterne, hvornår

generalforsamlingen skal afholdes. Dog kan der undlades at afholde generalforsamling, hvis der kun er én kapitalejer, eller hvis der er enstemmighed blandt alle kapitalejerne om, at der ikke afholdes generalforsamling jf. SL §76, stk. 2. Hvis dette er tilfældet, skal det dog protokolleres omkring de beslutninger der bliver truffet. (Werlauff, 2018, s. 77)

I forhold til ledelsesstrukturen er der tre måder, hvorpå denne kan udformes jf. SL §111. De tre måder er som følgende:

- Direktion
- Direktion og tilsynsråd
- Bestyrelse og direktion

I et ApS er det frivilligt om der skal være en bestyrelse. Dette skal blot fremgå af vedtægterne om der gør. Derfor er der den første mulighed, som blot lyder på en direktion. I dette tilfælde vil direktion både være det øverste- og det centrale ledelsesorgan. Direktionen vil derfor varetage henholdsvis den overordnede og den daglige ledelse af selskabet. Dette eksempel kan dog ikke udføres i et A/S.

Den anden mulighed, som er nævnt ovenfor, er direktion og tilsynsråd. I dette tilfælde vil direktionen være det centrale ledelsesorgan og tilsynsrådet vil fremstå som det øverste ledelsesorgan. I tilfælde, hvor der anvendes et tilsynsråd, vil dettes opgaver bestå i at føre tilsyn over selskabet, samt ansætte og afskedige direktionen.

Den tredje mulighed, der er nævnt ovenfor, er bestående af en bestyrelse som det øverste og det centrale ledelsesorgan og en direktion som varetager den daglige ledelse af selskabet. Bestyrelsen har til formål at strukturere virksomheden samt at ansætte og afskedige direktionen. Som nævnt, er det valgfrit i et ApS, hvilken struktur, der vælges i denne selskabsform (Erhvervsstyrelsen, b, 2019) Det gælder derimod for et A/S, at det er lovkrav, at der skal være en tostrenget ledelse. Derfor skal der vælges enten en direktion og en bestyrelse eller en direktion og et tilsynsråd. Det er ligeledes lovreguleret for et A/S, hvor mange medlemmer der skal være i henholdsvis en bestyrelse eller i et tilsynsråd. Det fremgår af SL §111, stk. 2, at der som

minimum skal være tre medlemmer i bestyrelsen eller tilsynsrådet. Derfor kan der sagtens være flere end tre. (Werlauff, 2018, s. 89)

5.2.1.1.4 Regnskabsmæssige forhold

Et kapitalselskab er regnskabspligtig og skal derfor aflægge årsrapport efter retningslinjerne, som fremgår af ÅRL, eftersom det, som nævnt tidligere, er en erhvervsdrivende virksomhed. Det fremgår af ÅRL §1, stk. 1, at regelsættet gælder for alle virksomheder, der er erhvervsdrivende, hvor virksomheder efter ÅRL §1, stk. 2, altid anses for erhvervsdrivende, hvis de er omfattet af SL. Derfor er både et A/S og et ApS underlagt ÅRL eftersom de begge er omfattet af netop SL. Derudover fremgår det af ÅRL §3, stk. 1, nr. 1, at alle ApS og A/S'er skal aflægge årsrapport efter ÅRL. Dermed er det slået fast, at et kapitalselskab, er underlagt ÅRL. Retningslinjerne i ÅRL skal hjælpe til, at årsrapporten giver et retvisende billede af virksomhedens økonomiske situation, hvilket fremgår af ÅRL §11, stk. 1. Et kapitalselskab er ligeledes underlagt bestemmelserne i BFL, hvorfor det her er på samme måde, som det ville være i en af de personlige virksomhedsformer.

I forhold til omfanget af årsrapporten for kapitalselskabet, afgøres ud fra, hvilken regnskabsklasse virksomheden hører under. Regnskabsklasserne bliver efter ÅRL §7, stk. 1, opdelt efter om det er i regnskabsklasse A, B, C eller D. Alt efter, hvilken regnskabsklasse, virksomheden er underlagt, vil der være lempelser for kravene alt efter størrelsen af virksomheden. Herunder vil de mest relevante regnskabsklasser samt krav hertil blive fremvist i tabel 5.

Tabel 5 – Regnskabsklasser

	Regnskabsklasse B Mikro	**Regnskabsklasse B**	**Regnskabsklasse C Mellem stor**	**Regnskabsklasse C Stor**
Nettoomsætning	5,4 mio. kr.	89 mio. kr.	313 mio. kr.	Over 313 mio. kr.
Balance	2,7 mio. kr.	44 mio. kr.	156 mio. kr.	Over 156 mio. kr.
Antal ansatte	10	50	250	Over 250

Kilde: Egen tilvirkning på baggrund af erhvervsstyrelsen, b, 2020

For at en virksomhed skal gå fra en regnskabsklasse til en anden, skal to af de tre krav overstiges, i to af hinanden efterfølgende regnskabsår. Dermed kan en virksomhed eksempelvis går fra regnskabsklasse B til regnskabsklasse C.

Hvis en virksomhed eksempelvis er omfattet af regnskabsklasse B, bliver den jf. ÅRL §22, stk. 1, underlagt at udarbejde en årsrapport, som minimum indeholder en ledelsespåtegning, balance, resultatopgørelse, noter og en ledelsesberetning. Fremgår det, at revisor har afgivet en revisionspåtegning eller anden erklæring til årsrapporten, skal denne ligeledes indgå i rapporten jf. ÅRL §22, stk. 1. For en virksomhed der er omfattet af regnskabsklasse C, gælder der de samme krav som for et regnskabsklasse B selskab. Derudover gælder der ifølge ÅRL §78, stk. 1, at årsrapporten yderligere skal indeholde en egenkapitalopgørelse og en pengestrømsopgørelse. Derfor er der nogle forskellige krav, alt efter hvilken regnskabsklasse virksomheden er omfattet af, hvorfor en selvstændig erhvervsdrivende skal være opmærksom på de nævnte tærskler, således vedkommende ved, hvornår virksomheden skifter regnskabsklasse og dermed er underlagt andre krav (Erhvervsstyrelsen, b, 2019).

5.2.1.2 Skatteretlige hensyn

5.2.1.2.1 Skattemæssige forhold for et kapitalselskab

Et kapitalselskab bliver, som tidligere nævnt, anset som værende en selvstændig juridisk enhed. Derfor anses denne virksomhedsform for at være en selvstændig skatteenhed, hvor det er selskabet, som er skattepligtig af resultaterne, modsat en personlig virksomhedsform, hvor det er ejerne, der er skattepligtig af virksomhedens resultater. Det fremgår ligeledes af selskabsskatteloven (SEL), at selskaber, såsom anpartsselskaber og aktieselskaber, som er hjemmehørende her i landet, er skattepligtige jf. SEL §1, stk. 1, nr. 1. Selskabet er derfor skattepligtige overfor skattevæsnet i Danmark, hvis det er hjemmehørende her. Indkomstskatten for et kapitalselskab, beregnes med udgangspunkt i den skattepligtige indkomst, hvor det gælder, at skattesatsen er på 22% jf. SEL §17, stk. 1.

Den skattepligtige indkomst i selskabet, vil blive beregnet ud fra den indkomst, der kommer i indkomståret. Indkomståret vil, som udgangspunkt, følge kalenderåret jf. SEL §10, stk. 1. Der kan dog vælges andet indkomst år end efter kalenderåret, hvis den skattepligtige indkomst kun er en del af året. Dette kan eksempelvis være sæsonbetonede virksomheder, hvor hele

indkomsten i virksomheden kommer hen over sommeren og ikke har nogen indkomst i vintermånederne jf. SEL §10, stk. 1. Hvis den skattepligtige indkomst mod forventning vil være et underskud, er der mulighed for, at dette kan fradrages i de følgende regnskabsår, hvis disse indkomst år har positiv skattepligtig indkomst jf. SEL §12, stk. 1. I nedenstående tabel 6, vises et eksempel på, hvordan skatten vil se ud i et kapitalselskab.

Tabel 6 – Selskabsskat

Beskatning af kapitalselskab	
Indkomst i virk. Varekøb	**1.000.000,00 kr.** 500.000,00 kr.
Bruttoavance Omkostninger	**500.000,00 kr.** 200.000,00 kr.
Resultat Selskabsskat (22%)	**300.000,00 kr.** 66.000,00 kr.
Resultat efter skat	**234.000,00 kr.**

Kilde: Egen tilvirkning

5.2.1.2.2 Udbytte og hævninger

Måden hvorpå selvstændige erhvervsdrivende får penge ud af virksomheden, kan have en betydning, ved valget af virksomhedsform. Ved at vælge et kapitalselskab, som selskabsform, er der to grundlæggende måder, hvorpå de selvstændige erhvervsdrivende kan tage penge ud til sig selv. De to måder er vederlag, også kaldet løn, eller udbytte. Vederlag fra selskabet fremkommer hvis ejeren af selskabet ligeledes bliver ledende faktor i virksomheden og dermed bliver ejerleder. Dette fremgår hvis, ejeren bliver ansat som direktør, hvor denne vil modtage et vederlag på baggrund af jobbet som direktør. Denne form for vederlag vil medføre skattepligt ved ejerlederen, samt fradrag for virksomheden på dette. Forudsætningen skal dog være, at lønnen for direktørstillingen er af rimelig karakter (Werlauff, 2018, s. 79).

Den anden måde, hvorpå den eller de selvstændige erhvervsdrivende kan trække penge ud til sig selv er ved udbytte. Udbytte betales via selskabets fri reserver og behandles skattemæssigt som aktieindkomst. Ved udbytte bliver dette beskattet efter 27/42 skattesatserne over og

under progressionsgrænsen på 55.300 i 2020 (SKAT, 2020). Dette betyder, at udbytte som er under denne grænse vil blive beskattet med 27%, hvorimod udbytte over grænsen vil blive beskattet med 42%. Som udgangspunkt behandles udbytteskat efter egenkapitalen, eftersom dette betales ud fra de frie reserver, som netop er placeret i egenkapitalen. Der sker dog en dobbeltbeskatning ved udbytte, eftersom resultatet i virksomheden først beskattes med 22% i resultatopgørelsen og derefter med 27% eller 42% ved udlodning af udbytte (Werlauff, 2018, s. 80). Derfor skal den eller de selvstændige erhvervsdrivende gøre op med sig selv om det er bedst at udlodde udbytte eller lade være. I nedenstående tabel 7, er det eksemplificeret, hvordan udbytteskat vil se ud i et kapitalselskab.

Tabel 7 – Udbytteskat

Beskatning af udbytte – 2020	
Indkomst i virk. Varekøb	**2.000.000,00 kr.** 1.000.000,00 kr.
Bruttoavance Omkostninger	**1.000.000,00 kr.** 800.000,00 kr.
Resultat Selskabsskat	**200.000,00 kr.** 44.000,00 kr.
Til disponering	**156.000,00 kr.**
Udbytte under 55.300 kr.	
27% udbytteskat	14.931,00 kr.
Udbytte over 55.300 kr.	
42% udbytteskat	47.329,00 kr.
SKAT af udbytte i alt	**62.260,00 kr.**

Kilde: Egen tilvirkning

5.2.2 Fordele ved kapitalselskaber

Dette afsnit vil omhandle de fordele der er forbundet med at vælge et kapitalselskab som virksomhedsform. Både dette afsnit og det næste omkring ulemper ved kapitalselskaber indeholder både ApS og A/S. En af de fordele der er ved at vælge et kapitalselskab som virksomhedsform er kapitalkravet. Det kan både være en fordel og en ulempe. Fordelen er, at jo højere kapitalkravet er, jo højere er den signalværdi virksomheden viser. I og med, at der i disse selskabsformer er krav på enten at betale 40.000 kr. i et ApS og 400.000 kr. i et A/S, står selvstændige erhvervsdrivende stærkere økonomisk sammenlignet med en personligt drevet virksomhed. Eftersom kapitalkravet er højere i A/S'et kan kreditorer være mere trykke ved denne

selskabsform, hvilket kan gøre at der ikke skal stilles sikkerhed ved lån, eftersom virksomheden viser omverdenen og samarbejdspartnere, at der er midler i virksomheden.

En fordel ved kapitalselskaberne i forhold til indskuddet er, at det er muligt at oprette et selskab ved at indskyde andre værdier end kontanter, også kaldet apportindskud. Fordelen herved er, at selvstændige erhvervsdrivende ikke er nødsaget til at have et kontant beløb svarende til henholdsvis 40.000 kr. eller 400.000 kr. I A/S'et er det ligeledes muligt at indbetale 25% af kapitalkravet, svarende til 100.000 kr. Derfor er det muligt at oprette et A/S med mindre midler end kravet. Dog hæfter ejerne af selskabet for det resterende beløb.

I forhold til hæftelsen i kapitalselskaberne, er der begrænset hæftelse, hvor der kun hæftes for det indskudte kapital. Dette er ligeledes en fordel sammenlignet med de personlige virksomhedsformer, hvor der er ubegrænset, personlig og solidarisk hæftelse. I disse selskabsformer er det ikke muligt at hæfte for større beløb end det ejerne har indskud, hvorfor det ikke går udover den private økonomi.

En fordel der er forbundet med at stifte et kapitalselskab, er lovgrundlaget. Fordelen ved lovgrundlaget er, at den eller de selvstændige erhvervsdrivende, som vælger at stifte et kapitalselskab, har klare retningslinjer, som skal følges. Dette kan både være en fordel og en ulempe. Fordelen er dog, at ejerne har nogle klare retningslinjer for, hvordan virksomheden skal struktureres i forhold til ledelse, hvilke regnskabsmæssige krav der skal overholdes, hvordan virksomheden skal bygges op og lignende. Eksempler heraf er, at direktionen i et kapitalselskab bliver en lønmodtager, modsat tilfældet i en personlig drevet virksomhed.

Udover ledelsen er der nogle forbehold for ejerne der er en fordel ved disse selskabsformer. Det er blandt andet, at det i kapitalselskaber er nemmere at opnå nye ejere eller udtræde som ejer. I en personligt drevet virksomhed er ejeren identisk med virksomheden, hvorfor det ikke er muligt at optage nye ejere. Dette er kun muligt i I/S'et. Eftersom det er muligt, at der indtræder nye ejere, er det ligeledes muligt at få nye kapitalejere og investorer til virksomheden. I forhold til regnskabet, afhænger kravene heraf, af størrelsen på virksomheden. En fordel ved en mindre virksomhed, er, at denne kan være billigere i drift, eftersom mindre kapitalselskaber

ikke er påkrævet revision. Der er mere lempelige krav til regnskabet, alt efter hvilken regnskabsklasse virksomheden befinder sig i.

Ved etablering af et kapitalselskab, er der andre skatteregler der skal følges, sammenlignet med en personligt drevet virksomhed. For kapitalselskaber gælder det, at der skal betale virksomhedsskat på 22%. Som omtalt tidligere, er det muligt i de personlige virksomhedsformer at anvende VSO, som svarer til beskatningsgrundlaget i et kapitalselskab. Sammenlignet med de personlige virksomhedsformer, som anvender PSL som beskatningsgrundlag, er det en fordel at være beskattet svarende til virksomhedsskatten. Dette skyldes, at skattesatsen er mindre og derfor skal der betales mindre skat af overskuddet i virksomheden.

5.2.3 Ulemper ved kapitalselskaber

Dette afsnit vil omhandle de ulemper der er forbundet med at etablere et kapitalselskab. Én af disse ulemper er kapitalkravet, som nævnt ovenfor under fordelene. Kapitalkravet er ligeledes en ulempe for den selvstændige erhvervsdrivende, grundet det er dyrere at etablere et kapitalselskab. Dette ses ved, at der enten skal betales 40.000 kr. i et ApS eller 400.000 kr. i et A/S, hvorimod der ikke er noget kapitalkrav i de personligt drevne virksomhedsformer.

Kapitalkravet kan ligeledes være en ulempe i forhold til hæftelse. Ved mindre kapitalselskaber, hvor kapitalkravet ikke er så stort, kan kreditorer kræve, at der virksomheden stiller sikkerhed ved lån. Derfor kan ejere i disse tilfælde hæfte personligt, hvis der optages lån.

I forlængelse af kapitalkravet, er det ligeledes en ulempe, at selskabets formue ikke tilhører ejerne. Hvis ejerne skal hæve penge til sig selv i disse selskabsformer, skal det ske som udbytte. Udbytte bliver beskattet, så ejerne skal være påpasselige med, hvor meget de hæver til sig selv, da beskatningen af udbytte afhænger af størrelsen på hævningen. I forbindelse med udbytte, er det ligeledes en ulempe, eftersom der sker en dobbeltbeskatning af overskuddet, ved udtræk gennem udbytte. Dette skyldes, at resultatet først bliver beskattet med 22%, hvorefter det enten vil blive beskattet med 27% eller 42% afhængig af størrelsen på udbyttet.

En anden ulempe, sammenlignet med de personlige virksomhedsformer er, hvis der i virksomheden er underskud, kan det ikke fradrages i den personlige indkomst.

I afsnittet om fordele i kapitalselskabet blev det ligeledes forklaret, at lovreguleringen kan være en fordel. Det kan derimod også være en ulempe for de selvstændige erhvervsdrivende, eftersom strukturen er lovbestemt. Der er ikke mulighed for at sammensætte strukturen i virksomheden efter eget ønske, sammenlignet med de personligt drevne virksomhedsformer.

En anden ulempe i forbindelse med lovreguleringen kan være pligt til revisor. Dette afhænger af størrelsen af virksomhed, hvorfor små virksomheder ikke har pligt til revision. Hvis det er større kapitalselskaber, er der krav til revision, hvilket ligeledes kan være en fordel, eftersom det er mere omfattende i større virksomheder.

Eftersom kapitalselskaberne er mere lovregulerede, er der også større krav til antallet af dokumenter, de selvstændige erhvervsdrivende skal være opmærksomme på. Herunder skal der laves skal laves vedtægter samt et stiftelsesdokument. Derfor kan det godt være omfattende at etablere et kapitalselskab, eftersom det kræver flere ressourcer.

5.3 Delkonklusion

Som det fremgår af de ovenstående afsnit, er der en række forhold de selvstændige erhvervsdrivende skal være opmærksomme på, og som skal overvejes ved start deres virksomhed. Derfor er der i tabel 8 oplistet de vigtigste punkter, som er ved de enkelte hensyn til henholdsvis de personlige virksomheder og kapitalselskaberne.

Tabel 8 – Oversigt over hensyn

	Personlige virksomheder	**Kapitalselskaber**
Lovgrundlag	- Lov om visse erhvervsdrivende	- Selskabsloven
Indskud og opstart	- Ingen kapitalkrav - Momsmæssig registrering ved omsætning på 50.000 kr. - I/S → oprette I/S-kontrakt, hvori der kan være krav på størrelse af indskud	- 40.000 kr. i ApS - 400.000 kr. i A/S - Registrering ved ES - Vedtægter og stiftelsesdokument

Hæftelse	- Personlig og ubegrænset - Solidarisk i I/S	- Ikke personlig og begrænset
Beslutningsgrundlag	- Ingen krav om ledelsesstruktur - Enkeltmands → Ejeren selv der bestemmer	- Ingen krav om bestyrelse i ApS - Påkrævet tostrenget ledelse i A/S → Bestyrelse/tilsynsråd og direktion
Regnskab	- Ingen regnskabspligt - Underlagt BFL - Ingen krav om revisor	- Underlagt både BFL og ÅRL - Krav efter hvilken regnskabsklasse virksomheden befinder sig i
Beskatning	- Skattemæssig transparent - PSL, VSO eller kapitalafkastordningen	- Selskabsskat 22%
Udbytte og hævning	- Ejer og virksomhed → Identisk, derfor ingen krav om størrelse af hævning - I/S-kontrakt kan have fastsat størrelse af udtræk	- Udbytte efter progressionsgrænsen → 27% / 42% - Løn

Kilde: Egen tilvirkning

6.0 Virksomhedsomdannelse

I ovenstående afsnit omkring de erhvervsretlige forhold, er henholdsvis de personligt drevne virksomhedsformer og kapitalselskaberne beskrevet. Når der omtales personligt drevne virksomheder, er der tale om enkeltmandsvirksomheder, I/S og kommanditselskaber (K/S). Dog er der, i denne opgave, ikke fokus på K/S'et, hvorfor der ikke er en beskrivelse af denne virksomhedsform, hvilket også henvises til afsnittet om afgrænsning i opgaven. Derfor vil der ved omtale af personlige virksomhedsformer kun blive henvist til enkeltmandsvirksomheden og I/S'et.

Det gælder både for personlige virksomheder og for kapitalselskaber, at det er muligt at omdanne disse virksomheder til andre virksomhedsformer. For kapitalselskaberne er det oftest til et andet kapitalselskab eller et P/S, der ønskes omdannelse til. P/S'et bliver ikke beskrevet i denne opgave, hvorfor omdannelse hertil ikke bliver omtalt yderligere. Det samme gælder for kapitalselskabers omdannelse, eftersom fokus i denne opgave er på omdannelse fra personlig virksomhed til kapitalselskab. Det er således muligt for de selvstændige erhvervsdrivende at omdanne deres virksomhed til et kapitalselskab, hvis ønsket om at drive virksomheden videre som et ApS eller et A/S opstår.

Hvis det er tilfældet, at den selvstændige erhvervsdrivende vil omdanne dennes personlige selskab, sker der en overdragelse af virksomheden til et selskab. I dette tilfælde modtager den selvstændige erhvervsdrivende aktier eller anparter, når den personlige virksomhed overdrages til et selskab. I forhold til omdannelse er der to forskellige måder, hvorpå virksomheden kan omdannes fra personligt regi til selskabsregi:

- Skattefri virksomhedsomdannelse
- Skattepligtig virksomhedsomdannelse (Michealsen, 2017, s. 843)

Det er ikke påkrævet for de selvstændige erhvervsdrivende, hvilke måder, der skal anvendes ved omdannelse. Det er ejeren selv, som tager beslutningen, om det skal være en skattefri- eller skattepligtig virksomhedsomdannelse. Eftersom der ændres fra personlig virksomhed til et selskab, skal den selvstændige erhvervsdrivende ligeledes være opmærksom på, at virksomheden bliver underlagt andre bestemmelser, da selskabet er lovreguleret efter selskabsloven. Hvilke

regler og forpligtelser, virksomheden er underlagt, er beskrevet under de erhvervsretlige forhold for kapitalselskaber.

6.1 Skattefri virksomhedsomdannelse

I ovenstående blev det beskrevet, at selvstændige erhvervsdrivende kan omdanne fra en personlig virksomhed til et selskab. Ved denne omdannelse bliver den personlige virksomhed indskudt i selskabet. En af måderne, hvorpå der kan ske omdannelse er den skattefri virksomhedsomdannelse. Princippet bygger på, at den selvstændige erhvervsdrivende ikke bliver beskattet ved indskydelse af den personlige virksomhed i selskabet. Der sker derimod en udskydelse af beskatningen, hvor den selvstændige erhvervsdrivende enten vil blive beskattet af eventuelle avancer ved afståelse af aktiverne på et senere tidspunkt, eller ved senere afståelse af de nye aktier. Dette kaldes også succession, eftersom der sker en udskydelse af beskatningen (Michealsen, 2017, s. 846).

Reglerne for sådanne omdannelser er underlagt virksomhedsomdannelsesloven jf. VOL §1. Det gælder således, at det kun er virksomheder, der kan indskydes og ikke blot et enkelt aktiv. I TfS 2000, 958 LSR blev det afgjort at et enkelt aktiv, i form af en entreprisekontrakt, som omhandlede et ikke påbegyndt byggeri, ikke var nok til at virksomheden var erhvervsmæssig. Derfor var det ikke muligt i sagen, at virksomheden kunne omdannes skattefrit.

Ved anvendelse af den skattefri virksomhedsomdannelse er der en række betingelser, som skal være opfyldt. Den grundlæggende betingelse for, at der kan ske en omdannelse, er, at der skal foreligge en virksomhed, som ligeledes er ejet af stifteren. Udover denne grundlæggende betingelse, stiller VOL otte betingelser, som skal være opfyldt, før der kan ske en virksomhedsomdannelse jf. VOL §2, nr. 1-8.

1. Fuldt skattepligtig
2. Alle aktiver og passiver
3. Vederlag for virksomheden
4. Pålydende af aktierne eller anparterne
5. Anskaffelsessum og indskudskonto

6. Omdannelse med tilbagevirkende kraft
7. Indsendelse af lovpligtige dokumenter
8. Udskudt skat

De otte betingelser vil i det næste blive beskrevet og skal alle være opfyldt, før der kan foretages en skattefri virksomhedsomdannelse. Den første betingelse, der skal være opfyldt før der kan foregå en omdannelse, er, at ejeren skal være fuld skattepligtig til Danmark på omdannelsestidspunktet jf. VOL §2, stk. 1, nr. 1, hvortil den selvstændige erhvervsdrivende skal være hjemmehørende i Danmark efter bestemmelserne om DBO.

Den anden betingelse er, at alle aktiver og passiver i virksomheden skal overdrages til det nye selskab. Ved vurderingen af, hvilke aktiver og passiver, der skal overdrages, tages der udgangspunkt i tidligere års regnskab og indkomstopgørelser, som er udarbejdet i den personlige virksomhed. Det gælder ligeledes, at den selvstændige erhvervsdrivende selv kan bestemme, om der skal ske overdragelse af ejendomme, som helt eller delvist anvendes i virksomheden til selskabet. Den selvstændige erhvervsdrivende kan ligeledes bestemme, om disse ejendomme skal holdes udenfor omdannelsen. Derudover kan den selvstændige erhvervsdrivende, ved anvendelse af VSO, selv bestemme om beløb, som er hensat til senere hævning eller om mellemregningskontoen skal overdrages til selskabets egenkapital eller om de skal holdes ude af omdannelsen jf. VOL §2, stk. 1, nr. 2. Der er således en række domme som påpeger, at det er alle aktiver og passiver som skal overføres til det nye selskab. Det fremgår af SKM2013.403.ØLR, at der ved omdannelse ikke var medtaget alle passiver i åbningsbalancen, hvorfor den skattefri virksomhedsomdannelse ikke kunne anvendes. SKM2007.664.HR og SKM2006.384.VLR omhandler ligeledes to sager, hvor der ikke var overført alle aktiver til åbningsbalancen i det nye selskab. Derfor var det i begge sager ikke muligt at benytte den skattefri virksomhedsomdannelse, grundet de manglende overførte aktiver.

Den tredje betingelse er vederlag for virksomheden. For dette gælder der, at hele vederlaget for virksomheden, skal ske i form af aktier eller anparter. Det kan ligeledes ske ved, en forøgelse af værdien af aktierne eller anparterne ved en omdannelse jf. VOL §2, stk. 1, nr. 3. Der kan således ikke ske et stiftertilgodehavende ved den skattefri omdannelse. Hvis virksomheden overdrages til et allerede eksisterende selskab, skal der ikke udstedes aktier eller anparter,

hvorimod der blot sker en forøgelse af aktierne eller anparterne, svarende til den indskudte virksomheds værdi. Disse bestemmelser er dog ikke til hinder for, at omdannelsen til et nystiftet selskab kan ske til overkurs.

Den fjerde betingelse er, at der skal være pålydende af aktierne eller anparterne. Dette betyder, at kursværdien for de aktier eller anparter, der er betalt som vederlag, skal svare til den samlede aktie- eller anpartskapital jf. VOL §2, stk. 1, nr. 4.

Den femte betingelse ved omdannelse af personlig ejet virksomhed, er anskaffelsessum og indskudskonto. Det gælder for denne betingelse, at anskaffelsessummen af aktierne eller anparterne ikke må være negative. Anskaffelsessummen af aktierne eller anparterne skal opgøres til handelsværdien, som er det beløb, de selvstændige erhvervsdrivende ville have opnået ved et sædvanligt salg af virksomheden jf. VOL §2, stk. 1, nr. 5. Hvis de selvstændige erhvervsdrivende, der omdanner deres virksomhed, har anvendt VSO i det foregående år for omdannelsen, kan det accepteres med en negativ anskaffelsessum, hvilket betyder, at indskudskontoen har været negativ. Hvis dette er tilfældet, skal den negative indskudskonto dog være udlignet inden omdannelsen jf. VOL §2, stk. 1, nr. 5. Denne udligning kan ske ved, at der overføres et beløb fra den private økonomi til virksomheden, således det indestående på indskudskontoen enten bliver nul eller positiv. Ifølge SKM2006.280.SR, som omhandler et bindende svar[3] fra skatterådet, bliver der godkendt at anvende en privat bil til udligning af negativ indskudskonto. Det fremgår således, at den private bils handelsværdi, skulle lægge til grund for udligningen af den negative indskudskonto. Derfor er det muligt at anvende private aktiver, som grundlag for udligning af en negativ indskudskonto. I nedenstående tabel 9 er der opstillet et eksempel med negativ indskudskonto, hvor ejeren ikke har tilstrækkeligt med penge til at udligne indskudskontoen. Derfor vil det ikke være muligt at omdanne virksomheden før den negative indskudskonto er udlignet.

[3] Både fysiske og juridiske personer har mulighed for at få et bindende svar, fra told- og skatteforvaltningen, på spørgsmål omhandlende den skattemæssige virkning for personen eller virksomheden jf. SFL §21, stk. 1.

Tabel 9 – Eksempel på negativ indskudskonto

Indskudskonto	Indestående privat	Manglende beløb til udligning
-500.000 kr.	200.000 kr.	300.000 kr.

Kilde: Egen tilvirkning

Den sjette betingelse, som er ved omdannelse til et selskab, er omdannelse med tilbagevirkende kraft jf. VOL §2, stk. 1, nr. 6. Ud fra denne bestemmelse er det et krav, at omdannelsen skal ske senest seks måneder efter omdannelsesdatoen. Dertil lyder bestemmelsen, at der kan tillægges skattemæssig virkning fra et tidspunkt, som ligger før denne omdannelse. Omdannelsesdatoen er skæringsdatoen, for tidspunktet, hvor der skal være udarbejdet en åbningsbalance for stiftelsen af selskabet. Det er således den dato, som følger den sidste statusdag for det sidste årsregnskab i den personlige virksomhed jf. VOL §3, stk. 1. For omdannelsen gælder det, at denne finder sted, når stiftelsesdokumentet er underskrevet.

Den syvende betingelse for omdannelse til selskabsregi er indsendelse af lovpligtige dokumenter jf. VOL §2, stk. 1, nr. 7. Denne betingelse omfatter, at de selvstændige erhvervsdrivende skal indsende dokumenter til Skattestyrelsen senest en måned efter omdannelsen. Det gælder således en kopi af de dokumenter, som er udarbejdet i forbindelse med omdannelsen, en opgørelse over anskaffelsessummen af aktierne eller anparterne samt en dokumentation på, at selskabet er anmeldt til registrering i Erhvervsstyrelsen, eller at overdragelsen til et allerede eksisterende selskab er fundet sted jf. VOL §2, stk. 1, nr. 8.

Den ottende betingelse ved omdannelse til selskab, er udskudt skat. Bestemmelsen for denne fremgår af VOL §2, stk. 1, nr. 8. Heri fremgår det, at den skat, som skal afregnes ved fremtidig udligning mellem den bogførte værdi og den skattemæssige værdi, skal hensættes til den åbningsbalance, som skal udarbejdes ved omdannelse fra personlig virksomhed til et selskab. Denne udskudte skat skal ikke fremgå under opgørelsen af aktierne eller anparternes anskaffelsessum. (C.C.7.2.2)

I det ovenstående er det beskrevet hvorledes en skattefri virksomhedsomdannelse vil være for virksomheder med én ejer, hvilket er tilfældet for enkeltmandsvirksomheden. Det er ligeledes

muligt at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse for virksomheder med flere end én ejer. Som nævnt gælder det ikke for kapitalselskaber, hvorfor det er muligt at foretage denne omdannelse i I/S'et, hvor der netop er flere end én ejer. Det gælder ligeledes for de flerejede personlige virksomhedsformer, at de ovennævnte betingelser skal opfyldes. Når der sker omdannelse af et I/S, skal interessenterne overdrage deres andel til det nye selskab, som enten bliver etableret, eller hvis selskabet er et allerede eksisterende. Der er dog nogle yderligere betingelser, som skal være til stede før, at der kan ske en skattefri virksomhedsomdannelse i et I/S.

Betingelserne er således, at alle ejerne skal anvende virksomhedsomdannelsesloven, alle ejerne skal anvende samme regnskabsperiode, samt at alle ejerne får et vederlag, som svarer til ejernes andele i virksomheden jf. VOL §2, stk. 2. Det gælder ligeledes for flerejede personlige virksomheder, at der ved anvendelse af VSO skal foretages udligning, hvis anskaffelsessummen er negativ. Der skal ligeledes foretages en udligning, hvis den beregnede skat ikke fordeler sig for ejerne på samme niveau som interessenternes andele af virksomheden. Det fremgår af bestemmelsen i VOL §2, stk. 3, at der skal udarbejdes en opgørelse, som viser, hvordan den beregnede skat af den skattepligtige fortjeneste, vil have forekommet ved et sædvanligt salg, og hvordan det fordeles ved hver enkelt interessent i virksomheden. Der er ligeledes en tredje måde, hvorpå interessenterne skal udligne i forbindelse med omdannelse. Dette er i forbindelse med kapitalkontoen. Denne konto skal udlignes forud for omdannelsen til et selskab, og den giver et udtryk for hvad den enkelte interessent skylder eller har til gode i virksomheden. I og med, at der skal foretages en omdannelse, skal vederlaget, som nævnt, opgøres efter ejerandelen. Derfor skal hver enkelt interessent sørge for, at det indestående på kapitalkontoen skal svare til de enkelte interessenters ejerandele (C.C.7.2.3).

6.2 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

De selvstændige erhvervsdrivende har mulighed for at omdanne deres virksomhed fra personligt regi til selskabsregi. Som nævnt tidligere, er det muligt at gøre det skattefrit eller skattepligtigt. De selvstændige erhvervsdrivende må selv vælge, hvilken løsning de finder optimal for omdannelsen. I det ovenstående blev den skattefri virksomhedsomdannelse beskrevet. Den anden mulighed, som omfatter den skattepligtige virksomhedsomdannelse vil blive beskrevet i det følgende afsnit.

Den skattefri virksomhedsomdannelse følger, som nævnt, reglerne i VOL. Sker omdannelsen af den personlige virksomhed til et selskab uden anvendelse af reglerne i loven, er der tale om den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Når der foretages en skattepligtig virksomhedsomdannelse, sker denne efter afståelsesprincippet. Det skyldes, at der sker en afståelse af aktiver, som medfører en skattemæssig konsekvens. Afståelsen af aktiverne sker således til handelsværdien, hvilket er modsætningen til den skattefri virksomhedsomdannelse, hvor det ikke er muligt at afstå aktiverne til handelsværdi. I tilfældet, hvor der skal ske omdannelse af en personlig virksomhed, kan virksomhedens aktiver og passiver overdrages til selskabet, hvor det vil være en skattepligtig afståelse til handelsværdi. Hvis der enten er fortjeneste eller tab ved denne overdragelse bliver den selvstændige erhvervsdrivende beskattet i dennes indkomstopgørelse. Det gælder dog for nogle aktiver, at de skal omskrives til kontantværdi for anskaffelsessum og afståelsessum. Dette gælder goodwill, afskrivningsberettigede maskiner og inventar samt ejendomme. Denne omregning skal ske på overdragelsestidspunktet af aktiverne, hvor det skal ske efter kursværdien. Kursværdien skal her sammenlægges med anskaffelsessummen, således der sker en kontantværdiansættelse (C.C.7.1.1).

Ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse, kan dette ligeledes gennemføres med tilbagevirkende kraft. Dette kan ske, hvis der eksempelvis sker en skattepligtig overdragelse af en personlig virksomhed til et nystiftet selskab. Når der foretages omdannelse med tilbagevirkende kraft, begynder skattepligten samt regnskabsperioden før datoen for stiftelsestidspunktet jf. SEL §4, stk. 4. Den selvstændige erhvervsdrivende kan beslutte, at overdragelsen kan foretages med tilbagevirkende kraft og dermed have en skæringsdato for udarbejdelse af åbningsbalance, der løber før tidspunktet for omdannelsen, således der sker en skattemæssig virkning fra denne dato. Der er dog to forbehold der skal være taget, før den selvstændige erhvervsdrivende kan foretage denne beslutning. Vedkommende skal eje samtlige aktier eller anparter i det nye selskab og regnskabsåret for selskabet skal løbe efter skæringsdatoen. Hvis der sker en overdragelse med tilbagevirkende kraft til en bestemt skæringsdato, kan det betyde, at den personlige virksomhed overdrages til værdien, som vil være gældende på denne skæringsdato, hvis en tredje mand ville købe virksomheden. Ved anvendelse af tilbagevirkende kraft ved omdannelse, bliver opgørelsen over virksomhedens aktiver og passiver medregnet i åbningsbalancen (C.C.7.1.2).

Det er derudover en fordel at omdanne fra regnskabsårets begyndelse. Hvis det ikke er tilfældet og virksomheden eksempelvis omdannes pr. 1. april, vil der ske en opdeling af resultaterne for regnskabsåret. Ved udarbejdelse af indkomstopgørelse senere end skæringsdatoen, bliver de indtægter og udgifter, som er forbundet med virksomheden samt har haft efter skæringsdatoen, skal disse medregnes i netop indkomstopgørelsen til handelsværdi pr. skæringsdatoen. Udover de ovennævnte forhold, der skal foretages ved omdannelse med tilbagevirkende kraft, er der ligeledes en række betingelser, som skal være opfyldte før denne omdannelse kan foretages:

- Stiftelsen skal finde sted senest 6 måneder efter den valgte skæringsdato
- Ejeren skal senest 1 måned efter stiftelsen indsende kopi af relevante dokumenter til Skattestyrelsen
- Dokumentation for at selskabet er anmeldt til registrering ved Erhvervsstyrelsen
- Hvis virksomheden har flere ejere, skal ejerne vederlægges i forhold til deres ejerandel i virksomheden (C.C.7.1.2)

Ovennævnte betingelser skal, som nævnt, være opfyldt, før der kan foretages omdannelse med tilbagevirkende kraft. Dog skal der gøres opmærksom på, at der kun kan foretages omdannelse med anvendelse af disse regler, hvis indskuddet i det nye selskab sker med en virksomhed, hvor det er den samlede virksomhed, der indskydes. Der kan ikke indskydes dele eller obligationer for, at omdannelsen kan foretages. Derudover gælder den fjerde betingelse ovenfor, kun for personlige virksomheder med flere ejere, hvilket i denne opgave kun omhandler I/S (C.C.7.1.2).

6.3 Hvornår skal den personlige virksomhed omdannes?

Muligheden for at oprette en personlig virksomhed, nærmere enkeltmandsvirksomheden, er enkel. Denne virksomhedsform er den mest benyttede virksomhedsform i Danmark (Nielsen, 2020), hvorfor spørgsmålet om omdannelse kan være relevant. Denne virksomhedsform er enkel at oprette og kan være en fordel som 'begynder virksomhed' eftersom underskud kan fradrages i den selvstændige erhvervsdrivendes personlige indkomst. Dette er en fordel eftersom opstarten af en virksomhed kan generere underskud i de første år. Når de første år med

underskud er gået, og virksomheden begynder at opnå vækst, kan spørgsmålet om omdannelse blive aktuelt for den selvstændige erhvervsdrivende, eftersom virksomheden er blevet større og de selvstændige erhvervsdrivende eventuelt kan have opnået et større fremtidsmål med deres virksomhed. Der er ikke nogen klare svar på, hvornår en personlig virksomhed skal omdannes til et selskab, hvis det overhovedet skal omdannes. Svaret på det ovenstående spørgsmål afhænger af den enkelte virksomhed, samt hvordan væksten er i virksomheden. Det er som sådan den enkelte ejer af den personlige virksomhed, som bestemmer om virksomheden skal omdannes, og hvornår den skal omdannes, hvis dette er tilfældet. Det afhænger således af de selvstændige erhvervsdrivendes fremtidsmål med virksomheden, hvortil der kan være en række grunde til overvejelsen af om virksomheden skal føres videre som en personlig virksomhed eller som et selskab.

Ved anvendelse af en personlig virksomhed, er det tidligere nævnt, at ejeren har mulighed for at opnå fradrag for underskud. Dette er således kun muligt, hvis SKAT vurderer, at virksomheden er af erhvervsmæssig karakter og dermed ikke en hobbyvirksomhed.

Dog er det således kun i år med underskud, at SKAT kan vurdere om der er tale om en erhvervsvirksomhed. I år, hvor der overskud, vil der netop ikke ske sådan en vurdering, hvorfor der med fordel kan søges et bindende svar om virksomheden er af erhvervsmæssig karakter eller om den anses som værende en hobbyvirksomhed. Jf. SFL §21, stk. 1, er det muligt at søge bindende svar omkring skattemæssige spørgsmål til skattestyrelse, hvorfor det ligeledes er muligt at søge bindende svar om virksomheden er erhvervsmæssig.

Der kan være flere grunde til, at den selvstændige erhvervsdrivende ønsker at omdanne virksomheden til et selskab. En grund kan være, hvis ejeren af en enkeltmandsvirksomhed ønsker at få en eller flere medejere. I dette tilfælde, vil enkeltmandsvirksomheden ikke længere være en mulighed, hvorfor der med fordel kan omdannes til et kapitalselskab.

En anden grund til ønsket om at omdanne er hæftelsesmåden i de personlige virksomhedsformer. Hvis de selvstændige erhvervsdrivende ikke længere ønsker den personlige, ubegrænsede og i I/S'et, solidariske hæftelse, er det også muligt at omdanne til et kapitalselskab, hvor hæftelsen er begrænset.

Den selvstændige erhvervsdrivende kan ligeledes have et ønske om, at der skal spares penge op i virksomheden. Dette er ikke muligt i den personlige virksomhedsfor, eftersom virksomhedsøkonomien svarer til den private økonomi. I dette tilfælde, kan det ligeledes være en fordel at omdanne til et selskab, eftersom det i disse selskabsformer er pålagt at den private økonomi er opdelt fra virksomhedsøkonomien.

Der kan ligeledes opstå et ønske om at sælge virksomheden. Hvis dette ønske opstår hos den selvstændige erhvervsdrivende, kan det ligeledes være en fordel at omdanne, da en personlig virksomhed ikke kan overdrages til andre personer. Ejeren af en personlig virksomhed kan ligeledes ønske at opdele virksomhedens økonomi fra den personlige økonomi, hvorfor det vil være muligt at omdanne til et kapitalselskab.

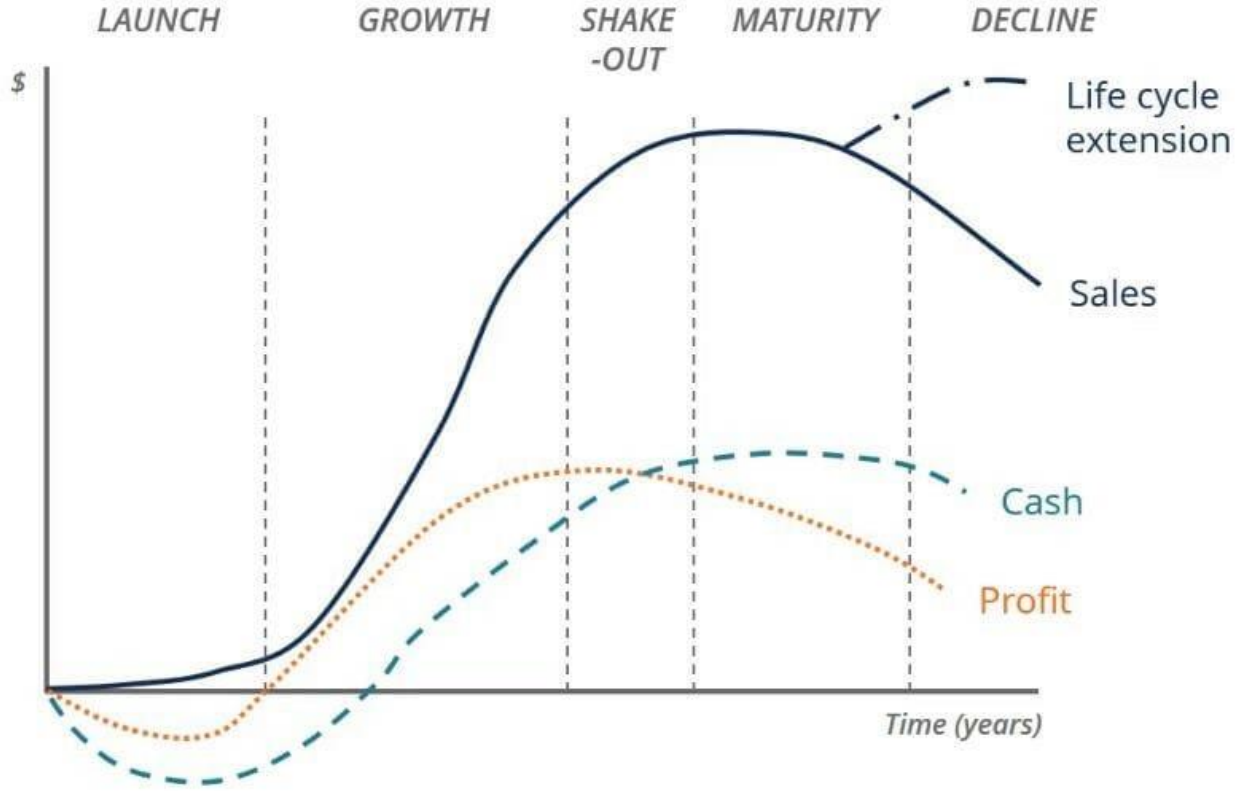
Der kan således være en række faktorer som har betydning for om der skal omdannes eller ej. Udover disse faktorer, spiller økonomiske forhold ligeledes en betydning for, hvorvidt der skal omdannes til kapitalselskab eller forblive i personligt regi.

I en virksomheds opstartsfase, er det naturligt, at der kan opstå underskud (e-conomic, n.d.), hvorfor det ikke vil være oplagt at omdanne virksomheden i disse år. Eftersom der er mulighed for fradrag ved underskud i en personlig virksomhed, vil det ikke være fordelagtigt at omdanne, så længe der generes underskud i virksomheden. Det er først ved overskud over en årrække, at det kan være fordelagtigt at omdanne. Dertil er det fordelagtigt at omdanne inden virksomhedens overskud bliver for store, eftersom resultatet i den personlige virksomhed bliver beskattet personligt. Derfor vil der ved et større overskud, blive underlagt at betale topskat, hvorfor det ikke længere er fordelagtigt at benytte den personlige virksomhed, og dermed omdanne til et kapitalselskab.

Nedenfor er der opsat en tidslinje for den personligt drevne virksomhed. Tidslinjen vil være på baggrund af et rådgivende element, som kan give et indblik i, hvornår i virksomhedens livscyklus, det kan være oplagt at omdanne virksomheden til et selskab. Ud fra tidslinjen i figur 4 kan det antydes, at de første år er opstartsfasen, hvorefter vækstfasen følger. I opstartsfasen kan

det ses, at virksomheden ofte opnår negativt profit eller pengebeholdning. Dermed vil det ikke være fordelagtigt at omdanne virksomheden i denne periode af virksomhedens livscyklus.

Figur 4 – tidslinje for virksomheden



Kilde: Corporate Finance Institute, n.d.

7.0 Analyse

7.1 Præsentation af cases

Denne afhandling er baseret på valg af virksomhedsform, hvorfor analysen i denne opgave er bygget op omkring den teori, som er forklaret ovenfor. Analysen bygger på tre cases, som er virkelighedsnære situationer, hvor selvstændige erhvervsdrivende søger rådgivning omring valget af den virksomhedsform de skal anvende i deres nye virksomhed. Eftersom det er cases, hvor der søges rådgivning er det, derfor de faktiske forhold og regler, som bliver anvendt for at løse de reelle problemstillinger, de selvstændige erhvervsdrivende støder på ved opstart eller etablering af en virksomhed. De tre cases vil blive præsenteret løbende, hvor mulighederne bliver gennemgået, som ender ud i en anbefaling.

7.1.1 Case nr. 1

Den første case omhandler Hanne på 26 år, som er nyuddannet indenfor marketing. Hun har gennem mange år drømt om at blive selvstændig, hvorfor hun ønsker at starte et konsulent-firma, som kan rådgive kunder i, hvordan disse virksomheder skal markedsføres. Hanne har erfaring fra praktikophold og studiejobs igennem uddannelsen. Gennem disse forløb sammen-lagt med alt den viden hun har opnået gennem sit uddannelsesforløb, har hun haft en drøm om at blive selvstændig erhvervsdrivende. Hun bor alene i en lejlighed og har ikke en kæreste eller børn, hvorfor hun finder det som et optimalt tidspunkt til at starte sin egen virksomhed. Hanne har gennem sin tid i praktik opbygget et kendskab til en række kunder og har flere aftaler med bekendte, således hun har en kundeportefølje fra opstart af virksomheden. Til disse kunder, vil hun sælge sine ydelser omkring markedsføring på timebasis. Derudover forventer Hanne ikke, at der skal være nogle ansatte i de første år, eftersom hun forventer, at omsætningen forbliver stabil de første år.

Eftersom Hanne er nyuddannet, har hun ikke den store økonomi og har opsparet 50.000, som hun vil bruge på opstarten af virksomheden. Hun har en computer, som hun har benyttet gen-nem uddannelsen, hvilken kan være optimal at benytte i de første år af virksomhedens levetid. Derudover ønsker hun en løn til hende selv, således hun kan betale huslejen af den lejlighed hun bor i samt opretholde standen på hendes bil. Hanne vil gerne komme nemt rundt til sine

kunder, hvorfor hun prioriterer bilen højt. Hun ønsker derfor at få rådgivning omkring, hvilken virksomhedsform hun skal benytte ved etablering af sin konsulentvirksomhed. Hanne har ingen erfaring indenfor etablering af virksomheder og kender ikke reglerne hertil, hvorfor hun ønsker rådgivning omkring, hvilken løsning der vil være optimal for hende og hendes drøm om etablering af en virksomhed.

7.1.1.1 Erhvervsretlige forhold

Det følgende afsnit vil omhandle de erhvervsretlige forhold, der vigtige i forhold til den omtalte case nr. 1. Det indeholder, henholdsvis de civilretlige forhold og de skatteretlige forhold, som Hanne ved valg af virksomhedsform skal være opmærksom på. Afsnittet er delt op, således der tages forbehold for de personlige virksomhedsformer og kapitalselskaberne. I de følgende afsnit vil de muligheder som Hanne har i forhold til valg af virksomhedsform blive oplistet samt en gennemgang af de forhold hun skal være opmærksom på ved de enkelte muligheder.

7.1.1.1.1 Personlige virksomhedsformer

Under de personlige virksomhedsformer blev der tidligere i opgaven forklaret, at der henholdsvis er enkeltmandsvirksomheden og I/S'et. Eftersom Hanne er alene om at starte konsulentvirksomheden, er det ikke muligt at etablere et I/S. Derfor bliver der i dette afsnit forklaret, hvilke hensyn Hanne skal være opmærksom på ved valg af en enkeltmandsvirksomhed.

Enkeltmandsvirksomheden er som nævnt tidligere, den meste enkelte og nemmeste tilgængelige virksomhedsform. Dette skyldes, at enkeltmandsvirksomheden ikke er underlagt nogen form for regelsæt, hvorfor der ligeledes ikke er særlig mange krav til denne virksomhedsform. Der findes modsat kapitalselskaber ikke nogen lov om personlige virksomheder, hvorfor de få love de selvstændige erhvervsdrivende er underlagt, henvises til få bestemmelser i LEV. De få formkrav til enkeltmandsvirksomheden anses, i det manglende indskud. Hvis Hanne vælger denne form, er der ikke et pålagt beløb, som skal betales ved opstarten af virksomheden. Dog skal Hanne være opmærksom på, at der på baggrund af den manglende opstartskapital kan kræves sikkerhed på lån ved kreditorer. Derfor vil den billigste løsning for Hanne, som udgangspunkt være enkeltmandsvirksomheden. Generelt vil der ved opstart af en enkeltmandsvirksomhed være behov for kapital, eftersom der skal skaffes aktiver i form af lager, lokaler eller lignende. Eftersom Hanne har mulighed for at arbejde hjemme fra hendes lejlighed og har

en computer, der kan anvendes som arbejdscomputer, er der ikke mange udgifter ved opstarten af virksomheden.

Løsningen med enkeltmandsvirksomheden anses ligeledes, som den nemme løsning. Dette skyldes, at den ikke er påkrævet at registreres ved Erhvervsstyrelsen, hvorfor virksomheden blot kan startes når det ønskes af Hanne. Dertil skal hun dog være opmærksom på, at virksomheden skal registres, hvis virksomheden har en momspligtig indkomst på mere end 50.000 kr. Idet Hanne ønsker at starte en konsulentvirksomhed, hvor der som udgangspunkt vil være indkomst i form af konsulentydelser, antages det, at der er en momspligtig indkomst på mere end 50.000 kr. i Hannes virksomhed. Denne registrering er ligeledes nok, til at virksomheden kan få et CVR-nummer.

Den nemme løsning ved anvendelse af denne virksomhedsform, er ligeledes tydelig i regnskabsaflæggelsen. Det er for enkeltmandsvirksomheder ikke et lovkrav, at der skal være regnskabsaflæggelse efter ÅRL. Det eneste Hanne skal være opmærksom på ved at vælge denne virksomhedsform er, at der skal foretages regnskabsaflæggelse efter reglerne i BFL. Derfor skal der blot føres bogføring over virksomhedens indtægter og udgifter, og derfor ikke aflægge et regnskab. Det er ligeledes ikke et lovkrav, at Hanne skal offentliggøre regnskabet, hvilket betyder, at hun ikke er påkrævet at indsende bogføringen til andre, således indtjeningen bliver gjort hemmelig.

Hvis Hanne ønsker at oprette en enkeltmandsvirksomhed, skal hun selv træffe beslutningerne i virksomheden, da der ikke er andre end hende, der har indflydelse på beslutningsprocessen. Udover beslutningsprocessen skal Hanne ligeledes være opmærksom på, hvordan ejeren af en enkeltmandsvirksomhed hæfter på. Eftersom Hannes enkeltmandsvirksomhed ikke rummer flere ansatte end hende selv og hun ikke har et stort varelager eller har mange aktiver, er der ikke stor risiko ved at drive denne virksomhed. Hæftelsesmåden hænger sammen med, at virksomheden er personlig og dermed identisk med ejeren. Dette ses ved, at der er personlig og ubegrænset hæftelse. Dette vil være en ulempe for Hanne, hvis der var risiko for en konkurs, hvor flere kreditorer kræver penge af hende. Derfor kan Hanne miste hele sin private formue, hvis hendes virksomhed går konkurs. Hanne har oplyst, at hun arbejder hjemme fra sin lejlighed og har en computer til arbejdet, hvilket gør at hæftelsen ikke har nogen betydning for

hende. Det er først ved større lån, hvis virksomheden har stor gæld eller ved stort varelager, at enkeltmandsvirksomheden ikke er optimal i forhold til hæftelse. Dette er dog ikke tilfældet for Hanne, hvorfor det stadig er en mulighed for hende at etablere en enkeltmandsvirksomhed.

I det ovenstående blev de civilretlige hensyn for den personlige virksomhed opremset, samt gjort opmærksom på, hvilke hensyn der er vigtige i forhold til Hannes valg af virksomhedsform. Udover de civilretlige hensyn, skal Hanne være opmærksom på de skatteretlige hensyn, som finder sted ved anvendelse af en enkeltmandsvirksomhed.

Der er tre former for beskatning, hvis hun vælger at anvende enkeltmandsvirksomheden som hendes virksomhedsform. Disse tre former består af beskatning efter PSL, efter VSO eller kapitalafkastordningen. Der er dog ikke nogen fordel for Hanne ved at anvende kapitalafkastordningen eftersom kapitalafkastet er på nul.

Hun har dog mulighed for enten at anvende reglerne i PSL eller VSO. I formuleringen for casen, fremgik det, at Hanne ønskede at hæve en løn til sig selv på 15.000 kr. om måneden. Eftersom virksomheden og ejeren er identisk, er det muligt at hæve det ønskede likviditetsbehov. Dette skyldes, at der i denne virksomhedsform ikke er krav på at adskille virksomhedens – og den private økonomi. Derfor er det muligt for Hanne at hæve et beløb til sig selv hver måned. Ved anvendelse af reglerne i PSL bliver Hanne dog beskattet eftersom en enkeltmandsvirksomhed er skattemæssig transparent. Dette betyder for Hanne, at overskuddet i virksomheden bliver beskattet som personlig indkomst for Hanne. Alt efter hvor stor indkomsten er i virksomheden, kan det enten blive beskattet som topskat eller bundskat. I henholdsvis bilag 1 og 2 er der en gennemgang af beskatning i PSL og VSO. Heri ses to eksempler, hvor den ene falder under topskattegrænsen og den anden er over topskattegrænsen. Ved et resultat før løn og renter på 500.000 kr., kan hun trække hele resultatet ud til sig selv. Dermed vil hun blive beskattet svarende til bundskat, hvor den samlede skattesats inklusive AM-bidrag vil være på 198.096 kr.

En fordel der er forbundet med at anvende den personlige beskatningsform er, at Hanne kan opnå fradrag i den personlige indkomst. Der er således fradrag på udgifter, som er erhvervet til at sikre eller vedligeholde indkomsten i virksomheden. Dermed er det muligt for Hanne at kunne vedligeholde indkomsten i virksomheden, idet hun kan opnå fradrag ved forbedringer

af virksomheden. Derudover er der ligeledes fradrag for underskud i virksomheden. Dette er ligeledes en fordel for Hanne, eftersom der i de første år af en virksomheds levetid kan opstå underskud.

Den sidste mulighed Hanne har for beskatning, hvis hun vælger at drive en enkeltmandsvirksomheden, er virksomhedsskatteordningen. Denne ordning er dog mere kompleks end gældende for PSL, hvorfor denne er mere krævende sammenlignet med PSL. Dette bygges på, at den er lovreguleret efter VSL og er omfattet af flere reguleringer. Grundlæggende skal Hanne være opmærksom på, at ved anvendelse af VSO bliver hendes virksomhed beskattet svarende til et kapitalselskab. Dette betyder, at der i denne ordning skal betales 22% i skat af resultatet i virksomheden, som bliver opsparet. Derudover er det sammenlignet med reglerne efter PSL ikke muligt at holde den private og virksomhedsmæssige økonomi sammen, hvorfor den blandt andet er mere krævende sammenlignet med reglerne i PSL.

Der er dog en række betingelser, som Hanne skal opfylde, for at hun kan anvende denne ordning. Det er blandt andet, at hun skal være fuld skattepligtig i Danmark og driver selvstændig erhvervsvirksomhed, der må ikke være kapitalindkomst samt der skal udarbejdes et selvstændigt regnskab. Hanne har mulighed for at overholde alle tre betingelser, hvorfor det er muligt for hende at anvende VSO som beskatningsgrundlag. En fordel ved at anvende denne ordning, er at der kan foretages udjævninger af dårlige indkomstår. Dette gøres ved, at Hanne ikke hæver det indestående til sig selv i de gode år, således der er et beløb indestående i virksomheden, som kan resultatudligne i mindre gode regnskabsår. Det beløb, som bliver opsparet, skal dog fremgå af en bestemt konto, som kun indeholder beløb der er opsparet. Hvis Hanne derimod ønsker at hæve det indestående fra virksomheden, vil dette blive indregnet i hendes personlige indkomst. I bilag 1 og 2 er der ligeledes beregnet, hvor meget Hanne skal betale i skat ved brug af VSO, hvis resultatet henholdsvis er over og under topskattegrænsen. Ved anvendelse af VSO og et resultat før løn og renter på 500.000 kr., vil Hanne samlet blive beskattet med 156.646 kr., hvis hun hæver 350.000 kr. i løn og sparer resten op i virksomheden. Dermed er skattebetalingen mindre i denne løsning sammenlignet med PSL, hvorfor denne ordning kan være en fordel at anvende.

Udover de førnævnte krav der er til VSO, er der en række formkrav, som Hanne skal være opmærksom på, ved anvendelse af netop VSO som beskatningsgrundlag. Det første Hanne skal være opgøre er en indskudskonto. Af denne skal Hanne opgøre, hvor meget der er indskudt ved opstart af virksomheden. Denne skal opgøres ved starten af det første indkomstår og bliver løbende reguleret hvor overskud tillægges og underskud fradrages. Udover indskudskontoen, har Hanne mulighed for at anvende en mellemregningskonto. Denne er dog ikke krav ved VSO, men blot et frivilligt tilvalg. Denne konto er med til at opdele den private og virksomhedsmæssige økonomi, hvor det er muligt for Hanne at overføre kontante beløb til virksomheden.

En anden essentiel del af VSO er hævninger og hæverækkefølgen. Heri beskrives det, hvordan Hanne kan trække penge ud til sig selv i VSO. Hvis hævningerne er i form af kontanter eller andre aktiver, skal dette registreres i virksomhedens regnskab.

En vigtig faktor ved VSO er underskud og hvordan underskud skal behandles, hvis Hanne opnår dette ved anvendelse af VSO. Hvis det er tilfældet, at der opstår underskud, skal der foretages modregning af dette, hvilket opgøres efter en bestemt rækkefølge. Det gælder således, at underskud først modregnes i det opsparet overskud, dernæst i positiv nettokapitalindkomst, anden personlig indkomst uden for VSO og hvis disse ikke er nok til at modregne underskud, kan det modregnes i senere indkomstår. Det betales således af den skattepligtig indkomst, som eventuelt forekommer i det efterfølgende regnskabsår.

7.1.1.1.2 Kapitalselskaber

Hanne har udover enkeltmandsvirksomheden mulighed for at etabler et ApS, som selskabsform for hendes konsulentvirksomhed. Som det fremgår af præsentationen af case nr. 1, har Hanne opsparet 50.000 kr. til start af en virksomhed. Eftersom hendes budget er på netop de 50.000 kr., er der ikke mulighed for at etablere et A/S. Hanne har ikke mulighed for at betale opstartskapitalen på 400.000 kr. eller betale de 25%, som ligeledes er muligt ved oprettelse af et A/S. Derudover har Hanne ikke nogle værdier, der overskrider 400.000 kr., hvorfor det ikke er muligt at foretage et apportindskud. Eftersom et apportindskud skal svare til hele værdien af de 400.000 kr. er det ikke muligt at indskyde hendes bil som apportindskud. Dermed er det ikke muligt at etablere konsulentvirksomheden som et A/S.

Som nævnt ovenfor, har Hanne mulighed for at starte hendes konsulentvirksomhed som et ApS. I dette tilfælde, vil der modsat enkeltmandsvirksomheden, være nogle andre lovmæssige krav, som Hanne skal være opmærksom på. ApS'et er for det første underlagt reglerne i SL, hvorfor det ikke er lige så enkelt at etablere, som en enkeltmandsvirksomhed. Dette udspringer blandt andet i det indskud, som skal foretages før virksomheden kan etableres. For et ApS gælder det som nævnt tidligere, at der som minimum skal indskydes et beløb svarende til 40.000 kr. Dermed er det muligt for Hanne at anvende denne selskabsform, eftersom hun har opsparet 50.000 kr. som hun ville bruge på virksomhedens opstart.

Sammenlignet med enkeltmandsvirksomheden, er opstarten af ApS'et ikke fordelagtig. Det blev beskrevet under afsnittet om de personlige virksomheder, at der ikke er nogle registreringskrav for enkeltmandsvirksomhed. Modsat for ApS'et er der registreringspligt ved Erhvervsstyrelsen. Udover registreringen ved Erhvervsstyrelsen skal Hanne ved etablering af et ApS udarbejde henholdsvis et stiftelsesdokument og vedtægter. Disse er en fordel at udarbejde, således driften af virksomheden foretages efter bestemmelserne herfra. Eftersom Hanne er alene om driften, er det ikke fordelagtigt, da det kræver mere administration, samt vedtægterne blandt andet er fordelagtigt ved uenighed mellem flere ejere.

Hanne skal ligeledes være opmærksom på, at reglerne for hæftelsen, beslutningsmåden samt de regnskabsmæssige krav er anderledes i et ApS sammenlignet med en enkeltmandsvirksomhed. Derfor er dette områder, hun skal overveje ved hendes endelige valg af virksomhedsform. Hæftelsen i et ApS er, som omtalt tidligere i afhandlingen, begrænset og ikke personligt. Dette kan modsat en enkeltmandsvirksomhed være en fordel, eftersom Hanne ikke hæfter personligt, samt begrænset. Derfor kan Hanne kun hæfte for det beløb hun har indskudt i virksomheden og ikke af sin personlige formue, hvilket var tilfældet i den personligt ejet virksomhed. Dog skal det vurderes, om risikoen i virksomheden er høj, hvilket kan spille en rolle i valget om hæftelsen skal være personlig og ubegrænset eller ikke personlig og ubegrænset. Fordelen for Hanne ved hæftelsen er begrænset og ikke personlig, er at ved en eventuel konkurs, er hæftelsen begrænset til de 40.000 kr., som hun har indskudt og hun skal derfor ikke hæfte med hele hendes formue.

Udover hæftelsesmåden, skal Hanne ligeledes være opmærksom på reglerne omkring beslutningsmåden i et ApS. I enkeltmandsvirksomheden blev det forklaret, at der ikke er nogle formkrav over ledelsesstrukturen, samt at det er Hanne selv, der bestemmer over virksomheden. I et ApS er det ligeledes muligt for Hanne at bestemme i virksomheden, hvor muligheden er, at hun skal være direktør. Det er ikke lovkrav, at der skal være en bestyrelse, hvorfor det er tilstrækkeligt med en direktør som øverste og centrale ledelsesorgan i virksomheden. Dette er dog ikke lovkrav, hvorfor det er muligt enten at ansætte en bestyrelse eller et tilsynsråd. Fordelen med et tilsynsråd, er at de blot holder tilsyn over virksomheden og kan hjælpe med at ansætte direktionen.

Det sidste civilretlige hensyn Hanne skal være opmærksom på, er det regnskabsmæssige forhold der er ved anvendelse af et ApS som selskabsform. Der er forskellige formkrav for regnskabet alt efter, hvor stor virksomheden er. Dog er kendetegnet for kapitalselskabet, at der skal aflægges årsregnskab efter reglerne i ÅRL. Typisk vil små kapitalselskaber befinde sig i regnskabsklasse b. Kravene heri er, at årsregnskabet skal indsendes til Erhvervsstyrelsen og herefter bliver offentliggjort. Dette modsiger regnskabskravene i en enkeltmandsvirksomhed, hvor ejeren ikke er underlagt at offentliggøre virksomhedens årsregnskab. Den udarbejdede årsrapport skal som minimum indeholde en ledelsespåtegning, balance, resultatopgørelse, noter og en ledelsesberetning. Fremgår det, at revisor har afgivet en revisionspåtegning eller anden erklæring til årsrapporten, skal denne ligeledes indgå i rapporten. Det er dog ikke pålagt revisorpligt i et ApS, som er i regnskabsklasse b. Derfor kan Hanne, ved valg af et ApS, selv beslutte, om det er tilstrækkeligt med en revisor til at lave årsrapporten for hende. Eftersom hendes virksomhed er af mindre karakter, skal det vurderes om, det er væsentligt med revisor.

Ved beslutningen om, at drive konsulentvirksomheden som et ApS, er der udover de førnævnte civilretlige hensyn, en række skattemæssige hensyn, som Hanne skal være opmærksom på.

Vælger Hanne, at hendes virksomhed skal drives som et kapitalselskab, og beskatningen sker herigennem, vil hun blive beskattet via selskabets resultat for det gældende årsregnskab, hvor der skal betales selskabsskat på 22% heraf. Dermed vil et resultat på 500.000 kr. i Hannes virksomhed blive beskattet af netop de 22%, hvorfor resultatet efter skat vil være på 390.000 kr. Hanne bliver dog beskattet igen, hvis hun trækker pengene ud som enten udbytte eller løn til

sig selv. Derfor vil omsætningen i virksomheden blive dobbeltbeskattet, idet hun trækker penge ud til sig selv. Sker det ved, at Hanne opnår et udbytte, afhænger skattesatsen af det beløb, som bliver udloddet. Hvis Hanne ønsker at udlodde over 55.300 kr. til sig selv som udbytte, bliver beløbet beskattet med 42%. Hvis det derimod er under progressionsgrænsen, bliver beløbet beskattet med 27%, hvor det fremgår af tabel 7, hvordan udregningen er for udbytteskat. Nedenfor er der et eksempel på, hvordan skatten betales både som selskabsskat og som udbytte. Hvis Hanne som ovenstående har et resultat, på 500.000 kr. hvor skatten vil svare til 110.000 kr., kan Hanne trække udbytte fra de resterende 390.000 kr. På den måde, kan hun opretholde sine månedlige omkostninger til husleje og bil.

Modsat udbytte har Hanne mulighed for at udbetale løn til sig selv. Denne lønudbetaling kan være en fordel, eftersom det indgår i kapitalselskabets regnskab som omkostninger. Eftersom omkostningerne bliver større, bliver resultatet før skat ligeledes mindre, hvorfor skatteberegningen mindskes. Ved udbetaling gennem løn bliver Hanne ligeledes beskattet af lønnen, hvoraf beskatningsgrundlaget afhænger af størrelsen af lønnen. Hvis der er tilstrækkeligt resultat efter udbetalt løn og skat, har Hanne derudover mulighed for at trække et resterende beløb ud til sig selv, således hun henholdsvis udbetaler løn og udbytte til sig selv.

7.1.1.2 Anbefaling

Hanne har, som bekendt, ønsket rådgivning om, hvilken virksomhedsform hun skal starte hendes nye virksomhed som. Hanne har ligeledes et budget på 50.000 kr., hvorfor det falder til to muligheden, virksomhedsformer hun kan vælge imellem. De to muligheder er som beskrevet ovenfor enkeltmandsvirksomheden og ApS. Eftersom Hanne er ny som selvstændig erhvervsdrivende, vil det være en fordel at anvende enkeltmandsvirksomheden som virksomhedsform, grundet den milde lovgivning, som virksomheden er underlagt. Hvis Hanne vælger at etablere et ApS, er hun, som bekendt, underlagt en lang række regler, som skal overholdes, hvorfor enkeltmandsvirksomhedens færre lovkrav er mere tilgængelig. Der er ikke lovkrav om et opstartsbeløb ved oprettelse af en enkeltmadsvirksomhed, hvorfor det med fordel kunne være denne virksomhedsform Hanne kunne vælge, eftersom denne er billigst. Dermed kan det konkluderes, at enkeltmandsvirksomheden er den nemmeste og billigste at etablere for Hanne som en ny selvstændig erhvervsdrivende. Hvis Hanne vælger at oprette en enkeltmandsvirksomhed, skal hun være opmærksom på, at der skal foretages registrering ved moms, hvis hun har

en indkomst på mere end 50.000 kr. Er dette tilfældet vil hun blive underlagt at betale moms. Hanne er ligeledes underlag milde krav for udarbejdelse af årsrapport, hvorfor det er en fordel, så længe virksomheden ikke er større og hun er alene om driften af virksomheden. Dermed skal hun blot være opmærksom på reglerne i BFL, således hun foretager en rigtig bogføring af virksomhedens drift. Dertil er hun ikke underlagt revisionspligt, hvorfor hun på denne post kan spare omkostninger.

Et forhold, som er en ulempe ved denne virksomhedsform, er hæftelsesmåden. Hvis Hanne endeligt vælger at etablere en enkeltmandsvirksomhed, kommer hun til at hæfte personligt og ubegrænset. Dog har Hanne ikke bygget en stor økonomi op grundet hun er nyuddannet og derfor har haft begrænset indtægter forinden. Eftersom Hanne ønsker at drive konsulentvirksomhed, antages det, at de driftsmæssige økonomiske risici er minimale, hvorfor den personlige og ubegrænsede hæftelse ikke har nogen stor betydning.

Udover dette skal hun være opmærksom på den skattemæssige stilling i en enkeltmandsvirksomhed. Her kan hun vælge mellem tre forskellige beskatningsformer. Dog er kapitalafkastordningen udelukket grundet afkastet på 0%. Hun har således mulighed for at anvende reglerne i PSL eller VSL. Forskellen er, at hun bliver personligt beskattet i PSL og hun i VSL kan udtrække løn til sig selv, således hun kan dække de faste private udgifter. Derudover er fordelen ved VSL, at hendes private økonomi bliver delt fra virksomhedens økonomi. Dog kræver denne ordning en del kendskab og viden, grundet de mere komplekse regler hun skal overholde. Ud fra eksemplet omkring skatteberegning, i henholdsvis PSL og VSL, som fremgår af bilag 1 og 2, er der en forskel i den samlede skattemæssige betaling, hvor der samlet betales mere skat i PSL. Det gælder både, hvis Hanne opnår en indtjening der vil være over og under topskattegrænsen. Forskellen mellem skattegrundlaget i PSL og VSL bliver dog mindre i bilag 2, hvor indkomsten ligger under topskattegrænsen. Dog anbefales det, at hun i opstarten af virksomhedens levetid anvender PSL som beskatningsform, grundet de færre regler, hvorfor der er mindre hun skal sætte sig ind i fra start af virksomheden. Hun har dog mulighed for at skifte til VSO i fremtiden. Dette vil blandt andet være fordelagtigt, hvis indtægten overstiger topskattegrænsen.

7.1.2 Case nr. 2

Den anden case, som vil blive behandlet i denne afhandling, omhandler Peter på 45 år. Han har gennem de sidste syv år drevet en enkeltmandsvirksomhed, hvori han har solgt computerudstyr på sin egen hjemmeside. Efter den nye e-sports trend, har han oplevet et stigende salg af computere og udstyr til disse, hvor han de sidste tre år har haft et overskud på mere end 300.000 kr. pr. år. Peter har været alene om at drive virksomheden hjemme fra sin garage og kan ikke længere følge med selv.

Peter har en anelse erfaring med enkeltmandsvirksomheden, da hans virksomhed er netop denne form. Eftersom han har haft et stigende salg, ønsker han at høre muligheden for at optage flere medejere i virksomheden. Ud fra hans erfaring ved han, at det ikke er muligt at optage flere medejere i enkeltmandsvirksomheden, hvorfor han ønsker at omdannelsen skal ske til et kapitalselskab, da han ikke længere vil hæfte med hans personlige formue samtidig med at han gerne vil opdele hans private økonomi fra virksomhedens. Derudover kan det nævnes, at Peter i starten af virksomhedens levetid opnåede fradrag for underskud. Dermed har SKAT taget stilling til tidligere i virksomhedens levetid, at den er selvstændig erhvervsvirksomhed og dermed ikke en hobbyvirksomhed.

Peter ønsker derfor rådgivning om, hvordan han kan omdanne hans enkeltmandsvirksomhed til et kapitalselskab samt hvilken selskabsform han skal drive virksomheden videre som.

7.1.2.1 Omdannelse

Som det fremgår af formuleringen for case nr. 2, så har Peter forespurgt muligheden om at omdanne Peters enkeltmandsvirksomhed. Derfor vil der i det nedenstående blive forklaret, hvilke muligheder Peter har for at omdanne hans enkeltmandsvirksomhed til et kapitalselskab.

Peter har to muligheder, hvis han ønsker, at hans virksomhed skal omdannes fra en personlig virksomhed til et kapitalselskab. Dette er henholdsvis den skattefri virksomhedsomdannelse og den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Der findes ingen regler for, hvilken omdannelsesmetode der skal anvendes, hvorfor det er op til ejeren selv at vælge, om det skal foretages skattefrit eller om omdannelsen skal være skattepligtig.

7.1.2.1.1 Skattefri virksomhedsomdannelse

Den første mulighed, Peter har for at omdanne hans personlige virksomhed er ved den skattefri virksomhedsomdannelse. Ved en skattefri virksomhedsomdannelse forstås det, at den selvstændige erhvervsdrivende, som ejer den personlige virksomhed, kan indskyde denne virksomhed i et nyt selskab skattefrit. Beskatningen af virksomhedsomdannelsen bliver udskudt, til det tidspunkt, hvor virksomheden sælges eller lukkes i fremtiden. Som nævnt, er det op til Peter selv, om han vælger denne eller den skattepligtige virksomhedsomdannelse.

Først og fremmest er det en betingelse, at virksomheden skal være af erhvervsmæssig karakter. Som det fremgår af formuleringen for Case 2, har han tidligere fået fradrag for underskud, hvorfor SKAT på daværende tidspunkt har vurderet at virksomheden netop er af erhvervsmæssig karakter. Dette kan dog for Peter ikke nødvendigvis være gældende længere, grundet overskuddet de seneste tre år. Derfor kan han med fordel kan søge et bindende svar fra SKAT, hvor de påviser om virksomheden er erhvervsmæssig eller ej. Hvis tilfældet er, at virksomheden er erhvervsmæssig, kan Peters enkeltmandsvirksomhed omdannes skattefrit.

Udover den gældende betingelse for om virksomheden er erhvervsmæssig, er der ligeledes otte punkter fra VOL §2, som Peter skal være opmærksom på ved omdannelse skattefrit. Det første punkt, som skal være opfyldt er, at Peter skal være fuld skattepligtig til Danmark. Eftersom Peter har sin virksomhed i Danmark og ligeledes er bosat her, er første betingelse overholdt.

Den anden betingelse er, at alle aktiver og passiver i virksomheden skal overdrages til selskabet. Idet Peter ønsker at drive sin virksomhed videre og sælge de samme produkter, er det mest optimale at inddrage alle aktiverne og passiverne i omdannelsen til selskabet. Peter har i sin nuværende enkeltmandsvirksomhed anvendt VSO som beskatningsgrundlag, hvorfor det er muligt for ham at bestemme, om beløb, som er hensat til senere hævninger, skal overdrages til det nye selskab.

Den tredje betingelse, som Peter skal være opmærksom på ved en skattefri virksomhedsomdannelse, er, at han som vederlag for overdragelsen af hans enkeltmandsvirksomhed, skal modtage aktier eller anparter alt efter, hvilken selskabsform han ønsker at anvende fremadrettet.

Eftersom det er et nyt selskab, der bliver stiftet og dermed ikke et allerede eksisterende, skal der ikke ske nogle forøgelser af aktier eller anparter ved omdannelsen.

Den fjerde betingelse der ifølge VOL er ved skattefri virksomhedsomdannelse, er, at kursværdien af aktierne eller anparterne skal svare til den samlede aktie eller anpartskapital i selskabet. Eftersom Peter opretter et nyt selskab, opnår han aktier eller anparter som vederlag, samt kursværdien ikke ændres.

Den femte betingelse, som Peter skal være opmærksom på, er at anskaffelsessummen af aktierne eller anparterne ikke må være negative. Grundlæggende gælder det, at anskaffelsessummen af aktierne eller anparterne opgøres til handelsværdi. Dog er der en undtagelse til dette, hvis ejeren af den personlige virksomhed har anvendt VSO som beskatningsgrundlag i året forinden virksomhedsomdannelse, må anskaffelsessummen godt være negativ. Dette kan skyldes, at indskudskontoen i den personlige virksomhed har været negativ. Denne negative indskudskonto, skal dog være udlignet på omdannelsesdatoen, før det kan accepteres at omdanne med negativ anskaffelsessum.

Den sjette betingelse omhandler, at omdannelsen kan foretages med tilbagevirkende kraft. Kravet er dog, at omdannelsen skal foretages senest seks måneder efter omdannelsesdatoen. Derfor kan Peter vælge at omdanne hans virksomhed seks måneder forinden, hvis han ønsker at omdanne virksomheden skattefrit. Dog skal han være opmærksom på, at omdannelsen først sker når han har underskrevet stiftelsesdokumentet, hvilket er påkrævet ved start af et kapitalselskab.

Den syvende betingelse, som er ved den skattefri virksomhedsomdannelse, omhandler, at Peter skal indsende lovpligtige dokumenter til Skattestyrelsen. Dette indebærer en kopi af de dokumenter, som er udarbejdet i forbindelse med omdannelsen, en opgørelse over anskaffelsessummen af aktierne eller anparterne samt en dokumentation på, at selskabet er anmeldt til registrering i Erhvervsstyrelsen.

Det ottende og sidste punkt, i bestemmelsen om skattefri virksomhedsomdannelse omhandler udskudt skat. Dette omhandler, at alt den skat, som der forventes afregnet ved en fremtidig

udligning på forskellen mellem den bogførte værdi og den skattemæssige værdi. Dette skal hensættes til åbningsbalancen af det nye selskab, hvilket skal give et retvisende billede af selskabets aktiver, forpligtelser og egenkapital.

7.1.2.1.2 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Peter har udover den skattefri virksomhedsomdannelse, mulighed for at anvende den skattepligtige virksomhedsomdannelse, idet han ønsker at omdanne hans virksomhed fra en enkeltmandsvirksomhed til et kapitalselskab. Som det fremgår af den skattefri virksomhedsomdannelse, følger den bestemmelserne i VOL. Foretager Peter en omdannelse uden anvendelse af de bestemmelser, der fremgår af VOL, er der tale om den skattepligtige virksomhedsomdannelse.

Eftersom denne omdannelsesmetode, ikke følger nogle bestemmelser, skal Peter blot være opmærksom på afståelsesprincippet, som er det grundlæggende forhold for en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Det betyder, som nævnt i afsnittet om "*skattepligtig virksomhedsomdannelse*", at der foretages en afståelse af henholdsvis aktiver og passiver, som medfører en skattemæssig konsekvens. Ved sådanne afståelser, kan aktiver og passiver overdrages til selskabet til handelsværdi, hvoraf der sker beskatning af ejeren. Dette sker henholdsvis ved fortjeneste eller tab af overdragelsen af aktiverne og passiverne. Grundlæggende skal alle aktiver og passiver omskrives til handelsværdi, før Peter kan overdrage dem til hans nye kapitalselskab. Dog er der få undtagelser i forhold til omskrivningen, hvor en række aktiver derimod skal omskrives til kontantværdi. Dette gælder blandt andet for goodwill, afskrivningsberettigede maskiner og inventar samt ejendomme. Eftersom det ikke fremgår af formuleringen for casen, at han har maskiner og ejendomme, er dette ikke aktiver, som Peter skal foretage omskrivning af til kontantværdi, hvis han omdanner hans enkeltmandsvirksomhed.

Som det var tilfældet ved den skattefri virksomhedsomdannelse, er det ligeledes muligt i den skattepligtige virksomhedsomdannelse at foretage denne med tilbagevirkende kraft. Hvis dette er tilfældet for Peter, er der to forbehold, for at omdannelsen kan foretages med tilbagevirkende kraft. Det omhandler, at Peter skal eje samtlige aktier i det nye selskab, samt det nye regnskabsår skal løbe efter skæringsdatoen. Hvis omdannelsen foretages med tilbagevirkende kraft, bliver virksomheden skattepligtig fra skæringsdatoen. Peter skal ligeledes være opmærksom på, at der er fire yderligere forbehold, som skal være opfyldt, før virksomheden kan

omdannes. Det gælder, at stiftelsen skal finde sted senest seks måneder efter skæringsdatoen, ejeren skal senest en måned efter stiftelsen indsende kopi af dokumenter til Skattestyrelsen samt der skal foretages dokumentation, for at selskabet er registreret korrekt ved Erhvervsstyrelsen. Hvis disse betingelser er opfyldt, kan Peter omdanne med tilbagevirkende kraft. De nævnte forbehold, der skal være opfyldt, før der kan foretages en omdannelse, kræver at indskuddet i det nye selskab, skal foretages med en samlet virksomhed.

7.1.2.2 Erhvervsretlige forhold

Idet Peter har ytret ønske om at omdanne hans enkeltmandsvirksomhed til et kapitalselskab, skal han udover omdannelsesmetoden vælge, hvilken selskabsform virksomheden skal drives som. Eftersom Peter er alene om at omdanne virksomheden, er det ikke muligt at omdanne til et I/S, hvorfor det kun er muligt at omdanne til et ApS eller et A/S.

7.1.2.2.1 Kapitalselskaber

Peter har som nævnt mulighed for at omdanne hans virksomhed til; enten et ApS eller et A/S. Der er nogle generelle forskelle, mellem de to selskabsformer. Selskabsformerne ligner grundlæggende hinanden og er baseret på samme bestemmelser i SL. Der er en række hensyn, hvorpå de to selskabsformer ligner hinanden, samt der er nogle få hensyn, hvor de er forskellige. I forhold til opstarten af et kapitalselskab er størrelsen af indskuddet en vigtig faktor for Peter. For et ApS gælder det, at indskuddet som minimum skal være på 40.000 kr., hvorimod der skal indskydes minimum 400.000 kr. i et A/S. Fælles for de to selskabsformer er dog, at det er muligt at indskyde værdier svarende til startkapitalen, hvilket også kaldes apportindskud. Dermed er det muligt for Peter at indskyde hans nuværende virksomhed, hvor der blot skal foretages en vurderingsberetning af virksomhedens værdi. Det gælder for apportindskud, at værdien skal svare til minimumssatsen for opstartskapitalen i henholdsvis ApS'et og A/S'et.

Udover indskuddet i de to selskabsformer, er beslutningsmåden i virksomheden, ligeledes forskellige i de to selskabsformer, grundet forskellige lovkrav alt efter, hvilken selskabsform Peter vælger. I et ApS, er der lempelige lovkrav som blot lyder på, at der skal være en direktion. Det er ikke lovkrav, at der er et tilsynsråd eller en bestyrelse. Modsat i et A/S er der netop lovkrav på, at der skal være en tostrenget ledelse, bestående af enten en direktion og en bestyrelse eller en direktion og et tilsynsråd. Derfor kan valget angående selskabsform have betydning for opbygningen af ledelsen i virksomheden.

Modsat forskellene i de to selskabsformer er der lighederne mellem et ApS og et A/S. Det gælder både for opstarten, hæftelsesmåden og de regnskabsmæssige forhold. For opstarten gælder det, at uanset selskabsformen, skal der foretages registrering ved Erhvervsstyrelsen. Derudover skal der foretages registrering for at få et CVR-nummer til virksomheden. Udover registreringerne, er det gældende for begge selskabsformer, at der skal laves både et stiftelsesdokument og vedtægter for virksomheden. Dermed er der en del administrativt arbejde forbundet, med at oprette et selskab for Peter. En anden lighed mellem de to selskabsformer er hæftelsesmåden. Det gælder både i et ApS og et A/S, at ejerne hæfter begrænset og ikke personligt. Derfor hæfter Peter, i begge tilfælde, blot tilsvarende til det indskud han har foretaget i virksomheden. Udover opstart og hæftelse er der en lighed ved de regnskabsmæssige forhold. Det gælder både i et ApS og et A/S, at der skal udarbejdes årsrapport efter reglerne i både ÅRL og BFL. Dog afhænger formkravene i årsrapporten, af størrelsen af virksomheden og dermed, hvilken regnskabsklasse Peters virksomhed er placeret i. Kravene er eksempelvis lempelige i regnskabsklasse b, hvor der ligeledes er mulighed for at undgå revisor, til at udarbejde årsrapporten.

Modsat de civilretlige hensyn skal Peter ligeledes være opmærksom på beskatningen. Grundet hans anvendelse af VSO i enkeltmandsvirksomheden, vil det dog ikke være en stor omvæltning at drive virksomheden som enten et ApS eller et A/S. Det skyldes, at en enkeltmandsvirksomhed der beskattes efter VSO, drives som et selskab og betaler skat svarende til selskabsskatten på 22%. Ved omdannelse til et selskab, vil skatten derfor ikke ændre sig, hvorfor han i tilfælde af omdannelse til ApS eller A/S vil blive beskattet med netop selskabsskatten på 22%. Derudover vil udtrækning i form af udbytte foregå således, at dette bliver beskattet efter progressionsgrænsen. Udlodninger under 55.300 kr. vil blive beskattet med 27% for Peter og omvendt udlodninger over dette beløb vil blive beskattet med 42%. Derfor er udtræk af udbytte til Peter selv anderledes sammenlignet med hans nuværende virksomhedsform. Peter kan ligeledes i et kapitalselskab udtrække løn til sig selv. Hvis dette er tilfældet, vil han blive beskattet ud fra størrelsen af lønnen. Derfor er der ingen forskel fra det han kender i enkeltmandsvirksomheden.

7.1.2.3 Anbefaling

Grundet Peter i forvejen har en enkeltmandsvirksomhed som har levet i syv år, kan det ud fra figur 4 tydes, at virksomheden er kommet over opstartsfasen, hvor resultatet i virksomheden

er blevet stabil. Virksomheden har, som forklaret tidligere, oplevet overskud på mere end 300.000 kr., i hvert af de seneste tre år, hvorfor den med fordel kan omdannes til et kapitalselskab.

For det første skal Peter omdanne hans enkeltmandsvirksomhed. Dette kan ske efter den skattefri eller den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Der er således forbundet både fordele og ulemper ved begge omdannelsesmetoder. En fordel for Peter ved at anvende den skattefri virksomhedsomdannelse, er at skatten udskydes og dermed ikke skal betale skat ved omdannelsen. Peter skal således betale skat, den dag han sælger de aktier eller anparter han får ved omdannelsen til kapitalselskabet. Fordelen for Peter ved den skattepligtige omdannelse, er at alle aktiver og passiver bliver opgjort i virksomheden, samt at han betaler skat med det samme og derfor ikke bliver skattepligtig på et senere tidspunkt.

Den mest fordelagtige måde, hvorpå Peter kan omdanne enkeltmandsvirksomheden til et kapitalselskab, er ved at anvende den skattefri virksomhedsomdannelse. Kendetegnet ved denne omdannelsesmetode er, at han vil indskyde virksomheden, hvor der ikke vil ske en afståelsesbeskatning af virksomheden, som skal omdannes. Det er således efter VOL §1, muligt at omdanne en personlig virksomhed, hvor det dog er hele virksomheden der omdannes. Det skal således være en erhvervsmæssig virksomhed, som skal være igangværende, hvori aktiver og passiver tilsammen udgør virksomheden. Dette er netop tilfældet i Peters virksomhed, hvorfor det er muligt at omdanne. Det er som nævnt tidligere SKAT, som kan foretagen en vurdering om, hvorvidt Peters virksomhed er af erhvervsmæssig karakter. Eftersom han ikke har underskud og dermed ikke kan opnå fradrag heraf, er det muligt at søge et bindende svar ved SKAT, hvor det er muligt at opnå en vurdering om virksomheden er af erhvervsmæssig karakter.

Peter har, som bekendt, drevet hans virksomhed i syv år. Heri antages det, at der er opbygget en goodwill og aktiver, således det vil være en ulempe at benytte den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse vil Peter derfor blive skattepligtig på den, avance der er på alle aktiverne i virksomheden. Derfor vil der ved en stor goodwill opkræves avancebeskatning ved denne omdannelse. Hvis det således ender med, at Peter anvender den skattefri virksomhedsomdannelse, vil der være en række betingelser, han skal være opmærksom på. Eftersom det tidligere fremgik, at han kunne overholde alle de otte

betingelser fra VOL §2, er det muligt at anvende den skattefri virksomhedsomdannelse. Ud fra det ovenstående, er det mest fordelagtigt for Peter at anvende den skattefri virksomhedsomdannelse, hvis han ønsker at omdanne hans enkeltmandsvirksomhed til et kapitalselskab.

Peter har to muligheder når han skal vælge selskabsform. Det er således enten et ApS eller et A/S. Af case beskrivelsen fremgår det, at han ønsker at undgå den personlige og ubegrænsede hæftelse. I begge selskabsformer er hæftelsen karakteriseret som begrænset og ikke personlig. Opstartskapitalen er ligeledes vigtig ved valget af selskabsformen. Eftersom han kan indskyde hans nuværende virksomhed, er der mulighed for at foretage et apportindskud, hvorfor han ikke skal have enten 40.000 kr. eller 400.000 kr. i kontant for at etablere selskabet. Eftersom han netop kan indskyde hans virksomhed, er det fordelagtigt at etablere et A/S. Dette kræver dog en vurdering af virksomheden, således værdien er tilsvarende til indskudskravet i A/S'et, hvori han har mulighed for at optage medejere. Dog er der en række krav, han skal overholde ved denne selskabsform. Peter skal oprette en tostrenget ledelse, hvori der skal være enten en bestyrelse eller et tilsynsråd og en direktion.

Hvis Peter ønsker at hæve en løn eller udbytte til sig selv, vil han enten blive beskattet personligt ved løn, eller udbyttebeskatning ved udbytte. Dette afviger fra hans nuværende enkeltmandsvirksomhed, hvor han ikke bliver udbyttebeskattet. Dog skal han blive enig med den resterende del af bestyrelsen, omkring udbytte, ved omdannelse til et A/S.

7.1.3 Case nr. 3

Den tredje og sidste case, som vil blive behandlet i denne afhandling, omhandler Jens og Karsten, som til dagligt er bilsælgere ved en af landets førende bilforhandlere. De har gennem deres arbejde opnået viden omkring salget af el-biler og ved derfor, at efterspørgslen af disse er stigende. Samtidig med, at salget af disse biler stiger, skal der være mulighed for at lade bilerne op. Dette marked er ikke så stort i Danmark endnu, hvorfor Jens og Karsten ser et potentiale i dette marked. Jens og Karsten kender en tysk producent af opladere til el-biler, og har hørt om muligheden for at opkøbe laderne gennem producenten. Eftersom de ser markedet som værende stort, ønsker de begge at opsige deres stillinger som bilsælger, for at føre drømmen om at være selvstændige erhvervsdrivende ud i livet. Begge har en god økonomi og har opsparet 300.000 hver, som de vil benytte til opstarten af virksomheden. Eftersom de har mulighed for

at få en ordre i løbet af få dage, ønsker de at få etableret en virksomhed hurtigt. Karsten ejer en gård, hvor der er en stor lade, hvori de kan starte med at sælge laderne fra. Derudover har Karsten rum forbundet med laden, hvor de kan føre det administrative i virksomheden. Derfor er der ikke behov for at bruge penge på lokaler til at starte med.

Jens og Karsten har ingen erfaring med oprettelse af virksomheder, hvorfor de søger rådgivning omkring, hvilken virksomhedsform, der er optimal for dem.

7.1.3.1 Erhvervsretlige forhold

Det følgende afsnit vil omhandle de erhvervsretlige forhold, der vigtige i forhold til den omtalte case nr. 3. Det indeholder henholdsvis de civilretlige- og skatteretlige forhold, som Jens og Karsten ved valg af virksomhedsform skal være opmærksom på. Afsnittet er delt op, således der tages forbehold for de personlige virksomhedsformer og kapitalselskaberne. I de følgende afsnit vil Jens og Karstens muligheder blive oplistet, samt hvilke hensyn de skal være opmærksomme på, hvis de vælger de givne virksomhedsformer.

7.1.3.1.1 Personlige virksomhedsformer

De personlige virksomhedsformer består af henholdsvis enkeltmandsvirksomheden og I/S'et. Eftersom det fremgår af casen, er der to ejere af virksomhede, hvorfor enkeltmandsvirksomheden bliver udelukket for Jens og Karsten. De har dog stadig mulighed for at oprette en personlig virksomhed, hvorfor muligheden lyder på et I/S. Denne virksomhedsform er kendetegnet ved, at være flerejet. Det gælder for I/S'et, at der ikke er et lovgrundlag, sammenlignet med kapitalselskaberne, der følger reglerne i SL. Eftersom lovgrundlaget er forholdsvis begrænset, er der ikke så mange regler Jens og Karsten skal følge, hvis de vælger denne virksomhedsform. Opbyggelsen af et I/S afhænger dog af I/S-kontrakten. Det vil være fordelagtigt at lave en I/S-kontrakt mellem ejerne eftersom den dokumentere, hvorledes opbygningen, arbejdsfordelingen, løn og indskud er fordelt mellem ejerne af virksomheden. Der er således ingen lovkrav på, hvor stort et indskud, der skal foretages i virksomheden. Det er dog en fordel at indskyde et beløb fra start, således virksomheden ikke startes fra nul. Det kan med fordel fremgå af I/S-kontrakten, hvor meget Jens og Karsten skal indskyde i virksomheden. Det fremgår af formuleringen for casen, at både Jens og Karsten har opsparet 600.000 kr. sammenlagt, hvorfor det vil være en fordel for dem at indskyde et beløb ved opstart af virksomheden, hvis de ønsker at stifte et

I/S. Hvis der ikke er foretaget et indskud eller hvis indskuddet ikke er stort, kan kreditorer kræve sikkerhed, hvis der skal optages lån.

Etableringen af et I/S er forholdsvis nemt at komme igennem. Det skyldes, at der ikke skal foretages nogen registrering ved Erhvervsstyrelsen, eftersom Jens og Karsten indgår som fysiske personer. Der skal blot ske registrering, således virksomheden kan få et CVR-nummer samt der skal ske momsregistrering. Dette skyldes, at der højst sandsynlig vil være en momspligtig indkomst på mere end 50.000 kr., eftersom der i virksomheden foretages salg af opladere til elbiler, hvilket højest sandsynlig vil have en højere indtægt end de 50.000 kr. Derudover er leverandøren af ladere placeret i Tyskland, hvorfor der foretages import, hvilket ligeledes er til grund for registrering.

Det blev forklaret tidligere, at Jens og Karsten skal være opmærksom på, at der skal oprettes en I/S-kontrakt, hvis de ønsker at oprette et I/S. Det fremgår således heri, hvordan den enkelte interessent skal hæfte. Dog skal Jens og Karsten være opmærksom på, at hæftelsen er lovkrav af LEV, hvor det fremgår, at interessenterne i et I/S hæfter personligt, ubegrænset og solidarisk. Dermed er det deres personlige formue de hæfter for, samt det er solidarisk, hvilket kun er gældende for Jens og Karsten, hvis den ene ikke kan hæfte for deres beløb. Hæftelsen kan dog være en fordel at indskrive i I/S-kontrakten, således der er klare linjer over, hvad den enkelte ejer skal hæfte for. Hæftelsen hænger sammen med risikoen for virksomheden. Hvis det er en virksomhed, hvor risikoen er høj, vil det ikke være en fordel for Jens og Karsten, at hæfte personligt, ubegrænset og solidarisk, eftersom det går ud over deres private økonomi. Det vil udover hæftelsen, ligeledes være en fordel at indskrive i I/S-kontrakten, hvordan beslutningsmåden er i virksomheden. Eftersom I/S'et ikke er lovreguleret, og dermed ikke har lovkrav på en bestemt ledelsesstruktur, er det op til Jens og Karsten selv, at sammensætte ledelsen i virksomheden. Derfor er det en fordel at indskrive i kontrakten om der skal være henholdsvis en bestyrelse og en direktion, og herunder hvem af de to interessenter, der fremstår som øverst ledelsesorgan og hvem der er det centrale ledelsesorgan. Dermed er det I/S-kontrakten, som er den bestemmende faktor i virksomheden, og Jens og Karsten skal derfor følge vedtægterne, som er i kontrakten.

Et område Jens og Karsten ligeledes skal være opmærksom på, hvis de ønsker at etablere et I/S er de regnskabsmæssige forhold. Eftersom både Jens og Karsten indgår som private personer, skal de følge reglerne i BFL, hvor der ikke er krav på, at de laver en årsrapport. Det kan dog være en fordel at lave en årsrapport efter reglerne i ÅRL, hvis der er regnskabsbrugere, der er afhængige af den økonomiske stilling i virksomheden. Det kan eksempelvis være deres leverandør af ladere til el-biler.

Udover de ovennævnte civilretlige hensyn, er der ligeledes nogle skattemæssige forhold, Jens og Karsten skal være opmærksomme på, hvis de ønsker at etablere et I/S. Reglerne differentiere sig fra de skattemæssige forhold for kapitalselskaber.

Hvis Jens og Karsten vælger at etablere et I/S som virksomhedsform, er der nogle skattemæssige forhold de skal være opmærksom på. Først og fremmest gælder det for et I/S, at denne type virksomhed er skattemæssig transparent. Dette betyder for Jens og Karsten, at det er dem, som ejere, der bliver beskattet. Dog har de nogle forskellige måder, hvorpå de kan blive beskattet. Det er den enkelte ejer, der vælger, hvilken beskatningsform vedkommende skal være underlagt. De kan således vælge at blive beskattet efter reglerne i PSL, VSL eller kapitalafkastordningen. Eftersom kapitalafkastet på nuværende tidspunkt er nul, vil det ikke være en fordel at anvende denne model.

De kan således vælge at anvende reglerne i PSL, hvorfor de bliver personbeskattet af deres resultater. Konsekvensen ved at vælge denne løsning, er, at resultatet i virksomheden beskattes som personlig indkomst ved Jens og Karsten. Ulempen ved at anvende denne løsning er, at den samlede indkomst i virksomheden kan resultere i, at Jens og Karsten skal betale topskat. Fordelen er derimod at denne løsning ikke deler virksomhedens økonomi fra den private økonomi. Derfor er det muligt for Jens og Karsten at trække penge ud til sig selv, uden det påkræver yderligere beskatning. Eftersom resultatet i forvejen er blevet personligt beskattet, skal de ikke betale yderligere skat, når de hæver penge til dem selv.

En fordel der ligeledes er forbundet med beskatning efter PSL, er, at Jens og Karsten kan opnå fradrag for udgifter, der er erhvervet til at sikre eller vedligeholde indkomsten i virksomheden samt fradrag for underskud.

En tommelfingerregel, som er forbundet med de forskellige ordninger er, hvis resultatet i virksomheden overstiger grænsen for topskat, er det mest fordelagtigt at anvende VSO for de enkelte ejere. Fordelen for Jens og Karsten ved at anvende denne model, er, at beskatningen svarer til virksomhedsskatten på 22%. Derudover gælder det, at den private økonomi skal adskilles fra virksomhedens økonomi. Derfor er det ligeledes ikke muligt blot at hæve hele beløbet i virksomheden, uden det bliver beskattet. Hvis Jens og Karsten ikke har et behov for at hæve størstedelen af virksomhedens overskud til deres privat økonomi, kan det resterende overskud opspares, hvoraf der netop betales virksomhedsskat på 22%. Generelt gælder det for VSO, at denne ordning den kan anvendes, hvis virksomheden overholder en række kriterier. Dette gælder blandt andet, at Jens og Karsten skal være fuld eller begrænset skattepligtig til Danmark, samtidig med, at de driver selvstændig erhvervsvirksomhed.

Ved anvendelse af VSO, er det en mulighed for Jens at resultatudjævne. Dette kan være en fordel, hvis der i de første leveår af virksomheden er mindre gode resultater, eller ligefrem underskud, hvor gode resultater kan udlignes i efterfølgende år. Jens og Karsten skal dog være opmærksom på, at det opsparede overskud skal fremstå på en separat konto, hvor de dog har mulighed for at hæve beløbet. Hvis det er tilfældet, at virksomheden opnår et negativt resultat, og dermed får underskud, er der en rækkefølge, hvoraf det er muligt for Jens og Karsten at resultatudligne underskuddet. Først skal underskuddet modregnes i det opsparede overskud, dernæst skal det modregnes i eventuel positiv nettokapitalindkomst, efterfølgende skal det modregnes i anden personlig indkomst udenfor VSO. Hvis de tre nævnte ikke er nok til at dække underskuddet, skal det modregnes i fremtidige resultater. Hvis virksomheden har et positivt resultat året efter, er det derfor muligt at modregne i dette resultat.

Udover disse er der en række formkrav Jens og Karsten skal være opmærksom på, hvis de ønsker at bruge VSO. Dette omhandler blandt andet, at de skal have en indskudskonto, hvoraf det skal fremgå, hvor meget der er indskudt i virksomheden. Hvis de hver især har indskudt 40.000 kr. i kontanter vil der fremstå af indskudskontoen, at der er indskudt 80.000 kr. Indskudskontoen bliver løbende reguleret, alt efter om der er overskud, som kan tillægges, eller underskud, som kan fradrages.

Udover indskudskontoen, er der en mellemregningskonto. Denne er dog ikke påkrævet for Jens og Karsten, og skal hjælpe til at opdele deres private økonomi fra virksomhedens økonomi. Kontoen er således brugbar, hvis der skal overføres beløb fra Jens og Karstens private økonomi til virksomheden. Dog kan disse beløb kun være kontantbeløb, da der på kontoen ikke kan fremgå andet end kontantbeløb.

En anden væsentlig faktor ved VSO er, hvordan Jens og Karsten netop kan trække penge ud til dem selv. Dette fremgår dog af I/S-kontrakten, hvor meget det er muligt at trække ud for den enkelte interessent. Kontrakten skal gøre, at der en af interessenterne i I/S'et ikke trække for meget ud, således de andre medinteressenter stilles dårligere. Det den enkelte interessent kan trække ud svare som regel op til det beløb, Jens eller Karsten eventuelt har indskudt i virksomheden.

Slutteligt skal det dog understreges, at hvis Jens og Karsten vælger at anvende I/S som virksomhedsform, er det ikke påkrævet, at både Jens og Karsten anvender den samme beskatningsmetode. De kan godt vælge forskellige løsninger, og er derfor ikke afhængige af hinandens valg. De kan ligeledes skifte mellem de forskellige ordninger, eftersom det ikke er påkrævet at anvende en bestemt ordning.

7.1.3.1.2 Kapitalselskaber

I det ovenstående afsnit blev muligheden omkring at etablere et I/S for Jens og Karsten gennemgået. Det er dog ikke den eneste mulighed de har, når de skal vælge virksomhedsform. Udover den førnævnte mulighed om at stifte et I/S, har de mulighed for at drive deres virksomhed som et kapitalselskab. Herunder kan de vælge at stifte et ApS eller et A/S. Gældende for begge selskabsformer, er at de er lovmæssigt reguleret efter bestemmelserne i SL. Derfor minder de to selskabsformer også om hinanden. Det første forhold ved kapitalselskaber, Jens og Karsten skal være opmærksom på, er lovkravet af opstartskapital. For at etablere et ApS skal de betale minimum 40.000 kr., hvorimod de i et A/S minimum skal indskyde 400.000 kr. De kan enten vælge at gøre det kontant eller som apportindskud. Hvis Jens og Karsten vælger at starte virksomheden med et apportindskud, skal der indskydes værdier svarende til henholdsvis 40.000 kr. og 400.000 kr. Eftersom det i formuleringen for casen lyder, at både Jens og Karsten har opsparet 300.000 kr., vil det være en fordel at indskyde et kontantbeløb og undgå

apportindskuddet. Ved indskuddet af opstartskapital er der en væsentlig forskel på de to selskabsformer. I A/S'et har Jens og Karsten mulighed for at indskyde 25% af startkapitalen, hvor de kan nøjes med at indskyde 100.000 kr. Fordelen ved dette er, at de har mulighed for at få et A/S samt opkøbe et varelager for deres opsparede penge.

Opstarten af et ApS og et A/S er ens angående, hvordan selskabet skal registres. I begge tilfælde skal Jens og Karsten registrere deres virksomhed ved Erhvervsstyrelsen. Samtidig skal de i begge selskabsformer udfylde et stiftelsesdokument. Dette skal indeholde vedtægter, som skal danne rammerne for bestemmelserne i virksomheden. Dermed er der flere ting som skal ordnes ved opstarten af et ApS eller et A/S sammenlignet med et I/S, eftersom der ikke skal foretages registrering ved Erhvervsstyrelsen.

Hæftelsesmåden er ligeledes et hensyn, som adskiller sig fra et I/S til de to selskabsformer. I et kapitalselskab hæfter ejerne begrænset og ikke personligt. Eftersom hæftelsen er begrænset, vil Jens og Karsten kun kunne hæfte svarende til det beløb, de har indskudt ved opstarten af virksomheden. Der skal dog også gøres opmærksom på hæftelsen, hvis Jens og Karsten ønsker at indskyde 25% af kapitalen. Er dette tilfælde vil Jens og Karsten hæfte personligt for restbeløbet svarende til 300.000 kr.

Udover hæftelsen skal Jens og Karsten være opmærksom på beslutningsmåden indadtil i de to selskabsformer. De adskiller sig fra hinanden, hvor det er mere lempeligt i ApS'et sammenlignet med A/S'et. Som nævnt tidligere, er begge selskabsformer lovmæssigt reguleret efter bestemmelserne i SL, hvori det fremgår, at det er lovkrav i et A/S, at der skal være en tostrenget ledelse. Derfor er kravet for det øverste og det centrale ledelsesorgan pålagt, hvor der skal være enten en direktion samt en bestyrelse eller et tilsynsråd. Det gør, at Jens og Karsten skal have fordelt rollerne mellem hinanden og alternativt ansætte andre personer til disse poster. Hvis de derimod ønsker at etablere et ApS, er reglerne mere lempelige. Heri er der ingen lovkrav på, at ledelsen skal være tostrenget. Det er muligt blot at drive virksomheden med en direktion. De har dog mulighed for at have en bestyrelse eller et tilsynsråd sideløbende med direktionen. Den tostrenget ledelse i et ApS, er dog ikke lovkrav, hvorfor denne løsning er frivillig for Jens og Karsten.

Det sidste civilretlige hensyn Jens og Karsten skal være opmærksomme på ved at vælge et kapitalselskab er de regnskabsmæssige forhold, hvilke er ens for begge selskabsformer. Grundlæggende for begge selskabsformer, er, at der skal aflægges regnskab efter reglerne i ÅRL og BFL. Alt efter hvilken regnskabsklasse Jens og Karstens virksomheder bliver placeret i, er der forskellige lempelser for kravene af udarbejdelsen af årsrapporten. Samtidig er der mulighed for at fravælge revision, hvis virksomheden er placeret i regnskabsklasse b. Bliver deres virksomhed placeret i regnskabsklasse b, er der nogle formkrav, som de kan nøjes med at tilføje i deres årsrapport. Årsrapporten i denne regnskabsklasse skal som minimum indeholde en ledelsespåtegning, balance, resultatopgørelse, noter og en ledelsesberetning.

Udover de ovennævnte civilretlige hensyn ved valg af et kapitalselskab, er der ligeledes en række skattemæssige forhold Jens og Karsten skal være opmærksomme på. Det gælder for begge kapitalselskabsformer, at de bliver beskattet af selskabsskatten på 22%. Denne skattesats bliver trukket fra virksomhedens resultat for regnskabsåret. Et eksempel herpå henvises til tabel 6, for overblik af selskabsbeskatning i en virksomhed. Ydermere vil Jens og Karsten blive beskattet, hvis de trækker penge ud til sig selv. Dette vil enten være i form af løn eller udbytte. Hvis de får løn i virksomheden, vil dette påvirke virksomhedens resultat, eftersom lønnen vil fremstå som personaleomkostninger. Ved at trække løn ud, bliver Jens og Karsten ligeledes personligt beskattet af lønnen, som vil blive beskattet alt efter om lønnen er over eller under topskattegrænsen. Modsat lønnen kan de trække penge ud via udbytte. Dette vil foregå således, at beløbet skal godkendes på virksomhedens generalforsamling og vil først blive udbetalt i det efterfølgende år end regnskabsåret. Derudover vil Jens og Karsten blive beskattet af beløbet efter progressionsgrænsen. Grænsen ligger på 55.300 kr., hvor beløb under vil blive beskatte med 27% og beløb over vil blive beskattet med 42%.

7.1.3.2 Anbefaling

Jens og Karsten har tre muligheder, når de skal vælge, hvilken virksomhedsform de ønsker at anvend. De har mulighed for at anvende den personlige virksomhedsform I/S og begge selskabsformer ApS og A/S. Eftersom de ønsker at sælge ladere til el-biler og i forvejen har lokaler til virksomheden, er det ikke en fordel at anvende I/S'et, eftersom hæftelsen heri er personlig, solidarisk og ubegrænset. Denne virksomhedsform er dog billigere sammenlignet med kapitalselskaberne. Da de begge har en opsparing, som kan betale opstartskapitalen til både et ApS

eller et A/S er dette at foretrække. Det skyldes, at der er større risiko ved at sælge ladere til elbiler og herunder skal have et stort varelager. Dermed kan det være en fordel at hæfte for det beløb som er indskudt i virksomheden og ikke med hele deres personlige formue. En fordel der er for Jens og Karsten ved at vælg I/S som virksomhedsform, er muligheden for at opnå fradrag ved underskud. Eftersom virksomheden er ny, vil der i opstartsfasen være mulighed for underskud. Derfor kan det være en fordel at anvende PSL, da denne giver mulighed for fradrag, hvis der opstår underskud i virksomhedens første år.

Der er ligeledes fordele og ulemper forbundet med begge selskabsformer. Den billigste løsning er således at anvende et ApS. Denne løsning er dog også underlagt færrest regler i SL, hvorfor den ikke kræver så store restriktioner sammenlignet med et A/S. Derfor vil det i Jens og Karstens tilfælde være mest fordelagtigt at anvende et ApS, grundet deres manglende erfaring som selvstændige erhvervsdrivende. I denne selskabsform skal de blot indskyde 40.000 kr., hvor de har det resterende af deres opsparing til at opkøbe et varelager. Hvis de derimod valgte at etablere et A/S, og indskyde den fulde værdi svarende til 400.000 kr., har de færre midler til at opkøbe ladere til deres lager. Dog er der en risiko forbundet med et stort varelager, hvorfor det i dette tilfælde er fordelagtigt med den begrænsede hæftelse. Ved stiftelse af et ApS hæfter Jens og Karsten kun for opstartskapitalen på 40.000 kr.

Ved at vælge et kapitalselskab, har de mulighed for at trække penge ud til dem selv på to forskellige måder. Det sker enten ved at udbetale en løn eller ved at udlodde udbytte. Generelt er kapitalselskaberne virksomhedsbeskattet svarende til 22%. Derfor er løn en personlig indtægt for begge ejere, hvorfor der skal betales løn svarende til satserne i tabel 1. Ved udbytte bliver de dog beskattet alt afhængig af størrelsen på beløbet. Det er således 27% under og 42% af beløb over progressionsgrænsen. Dette er ligeledes eksemplificeret i tabel 7.

Det anbefales således, at Jens og Karsten skal etablere et ApS, grundet det milde lovgrundlag sammenlignet med A/S'et samt den begrænsede hæftelse sammenlignet med I/S'et. Dertil er det den billigste selskabsform, hvorfor de har flere midler til at kunne sælge ladere til elbiler. Et ApS står således også stærkt økonomisk sammenlignet med en personlig virksomhed, grundet den manglende opstarts betaling heri.

8.0 Konklusion

Denne afhandling har til formål at undersøge de forhold, der er for selvstændige erhvervsdrivende, når de skal vælge virksomhedsform til deres virksomhed. Dette gælder både for de civil- og skatteretlige forhold, som er forbundet med de personlige virksomhedsformer og kapitalselskaberne, samt omdannelse fra personligt regi til selskabsregi. Dette har bundet ud i følgende problemformulering:

Baseret på tre fiktive cases, hvad er den mest fordelagtige virksomhedsform for de selvstændige erhvervsdrivende ved opstart eller omdannelse?

Ud fra undersøgelsen i opgaven, at der ikke er ét korrekt svar når selvstændige erhvervsdrivende skal vælge virksomhedsform. Valget af virksomhedsform afhænger således af den enkelte case herunder, hvem der ønsker at starte virksomheden, hvor mange ejere der skal være, hvordan ejerne skal hæfte, hvor meget der skal indskydes, hvor stor omsætningen, balance og antal ansatte forventes at være, ledelsens opbygning, hvordan ejerne skal trække penge ud til sig selv eller lignende. Valget afhænger ligeledes af, hvordan den enkelte selvstændige erhvervsdrivende ønsker at virksomheden bliver beskattet, om det skal være personlig beskatning eller om det skal være virksomhedsbeskatning. Derudover er der forskellige skatteretlige henseende i forhold til, hvordan de selvstændige erhvervsdrivende ønsker at få penge ud til dem selv, enten ved løn, udbytte eller hævning.

Generelt for de personlige virksomheder gælder det, at ejerne er identiske med virksomheden, de er skattemæssig transparente og det er ejerne selv der bestemmer over virksomheden. Der er forbundet en række fordele og ulemper med de to personlige virksomhedsformer, hvoraf en fordele er, at virksomhederne ikke er lovregulerede, hvorfor de er mere enkelte sammenlignet med kapitalselskaberne. Derudover er det en fordel, at der ingen krav er på indskud, ingen krav til udarbejdelse af regnskab, ingen krav om ledelsesstruktur samt der er få krav om registrering af virksomheden sammenlignet med kapitalselskaberne. De personlige virksomhedsformer anses som værende de nemmeste og billigste virksomhedsformer at starte. Hvis selvstændige erhvervsdrivende vælger den personlige virksomhedsform, kan de ligeledes vælge mellem tre forskellige beskatningsmodeller. Fordelen herved, er, at de selvstændige erhvervsdrivende selv

kan tage stilling til opbygningen af skatteberegning i virksomheden. Heraf er det muligt at vælge mellem beskatning efter PSL, VSO eller kapitalafkastordningen. Ulemperne der er forbundet med de personlige virksomhedsformer, er den personlige, ubegrænsede og solidariske hæftelse, det er ikke muligt at optage flere medejere i enkeltmandsvirksomheden og beskatningen kan være høj, hvis de selvstændige erhvervsdrivende anvender PSL som beskatningsform.

Ved kapitalselskaberne er der ligeledes forbundet en række fordele og ulemper ved valget af disse selskabsformer. En fordel der er ved kapitalselskaberne, er hæftelsesmåden, hvor de selvstændige erhvervsdrivende hæfter begrænset og ikke personligt. Denne begrænsede hæftelse kan dog ophøre, eftersom kreditorer kan kræve sikkerhedsstillelse ved lån. Det gælder for disse selskabsformer, at de er mere lovreguleret sammenlignet med de personlige virksomhedsformer. Det gælder for ApS'et, at der lovkrav på minimum 40.000 kr. og 400.000 kr. i et A/S. Derudover er lovkrav om ledelsesstrukturen, der skal laves vedtægter og et stiftelsesdokument, samt der kan være flere regnskabsmæssige krav alt efter, hvilken regnskabsklasse virksomheden er underlagt.

Beskatningen i kapitalselskaberne virksomhedsskat på 22%, hvilket er en fordel sammenlignet med beskatning af personlig indkomst i PSL. Eftersom kapitalselskaber er selvstændige juridiske enheder, er det kun muligt for de selvstændige erhvervsdrivende at trække penge ud via løn eller udbytte. Dette er en ulempe, da de selvstændige erhvervsdrivende kan ende med at betale en høj skattesats, hvis lønnen er over topskattegrænsen, samt hvis udbyttet er over progressionsgrænsen.

Udover de civil- og skatteretlige forhold, er der fokus på omdannelsen fra det personlige regi til selskabsregi. Det er således muligt enten at omdanne skattefrit eller skattepligtigt. Forskellen er således, at den skattefri omdannelse følger reglerne i VOL, hvor der blandt andet er otte betingelser i VOL §2, som skal overholdes ved omdannelsen. Derudover er den generelle forskel mellem det to omdannelsesformer, at i den skattefri bliver skatten udskudt, hvor de selvstændige erhvervsdrivende bliver skattepligtige når de sælger deres aktier eller anparter i deres nyerhvervede virksomhed.

Afhandlingen ender ud i tre forskellige cases, som skal give et indblik i, hvilke forhold de selvstændige erhvervsdrivende skal overveje ved start eller omdannelse af en virksomhed. Heri kommer rådgivningsaspektet, hvor der bliver opsat en række muligheder og derudfra en anbefaling til den måde rådgiver finder mest fordelagtig. I sidste ende er det de selvstændige erhvervsdrivende der tager den endelige beslutning.

I den første case omhandler Hanne, som vil starte en virksomhed alene. Hun har to muligheder, grundet hendes minimale opsparing. Hun kan således vælge at starte en enkeltmandsvirksomhed eller et ApS. Der er således flest fordele forbundet med enkeltmandsvirksomheden, hvorfor denne er mest fordelagtigt for Hanne at vælge. Dette skyldes at hun er ene om virksomheden og hun har en begrænset opsparing, hvorfor det minimale krav om indskud i enkeltmandsvirksomheden vil fungere bedst for hende. Derudover er der ikke den store risiko forbundet med hendes drift, hvorfor hun kan nøjes med den personlige og ubegrænsede hæftelse.

I den anden case er Peter, som ønsker at omdanne hans enkeltmandsvirksomhed til et kapitalselskab. Det antages heri, at der er opbygget en goodwill og aktiver, således en afståelsesbeskatning ikke vil være en fordel for ham. Dermed er den mest optimale løsning for ham at vælge den skattefri omdannelse, således han udskyder skatten til den dag, hvor han sælger sine aktier. Derudover ønsker han rådgivning om den mest fordelagtige selskabsform. Det anbefales således, at han omdanner til et A/S, grundet han kan indskyde virksomheden, svarende til opstartskapitalen i et A/S. Denne er ligeledes mest fordelagtig, grundet hans ønske om optagelse af flere medejere eller investorer i fremtiden.

Den tredje og sidste case omhandler Jens og Karsten, som ønsker at starte en ny virksomhed. Grundet deres opsparing og ønske om at optage flere medejere i fremtiden er det mest fordelagtigt at starte et kapitalselskab. Dog er det mest fordelagtigt at stifte et ApS, grundet den lave opstartskapital sammenlignet med A/S'et og hæftelsesmåden sammenlignet med et I/S. Dermed har de således mulighed for at opkøbe et varelager, eftersom de begge har en stor opsparing. Denne virksomhedsform er ligeledes mindre krævende end A/S'et, hvilket er en fordel, siden de ingen erfaring har med stiftelse af virksomheder.

9.0 Litteraturliste

Bøger

Werlauff, E. (2018): ”Valg af virksomhedsform” 2. Udgave, Werlauff§Jura

Munck, N. og Kristensen, L. H. (2014): “*Selskabsformerne*”, 7. udgave, Jurist- og Økonomforbundets Forlag

Michealsen, A., mfl. (2017): ”*Lærebog om indkomstskat*” 2. Udgave, Jurist- og Økonomiforbundets Forlag

Munk-Hansen, C (2014): ”*Retsvidenskabsteori*”, 1. Udgave, Jurist- og Økonomiforbundets Forlag

Bekendtgørelser

Aktieavancebeskatningsloven – ”Bekendtgørelse af lov om den skattemæssige behandling af gevinster og tab ved afståelse af aktier” – LBK nr. 1148 af 29/08/2016

Bogføringsloven – ”Bekendtgørelse af bogføringslov” – LBK nr. 648 af 15/06/2006

Fusionsskatteloven – ”Bekendtgørelse af lov om fusion, spaltning og tilførsel af aktiver m.v.” – LBK nr. 1017 af 24/08/2015

Ligningsloven – ”Bekendtgørelse af lov om påligningen af indkomst til staten” – LBK nr. 806 af 08/08/2019

Lov om visse erhvervsdrivende virksomheder – ”Bekendtgørelse af lov om visse erhvervsdrivende virksomheder” – LBK nr. 659 af 01/07/2019

Momsloven – ”Bekendtgørelse af lov om merværdiafgift” – LBK nr. 1021 af 26/09/2020

Personskatteloven – ”Bekendtgørelse af lov om indkomstskat for personer m.v.” – LBK nr. 799 af 07/08/2019

Selskabsloven – ”Bekendtgørelse af lov om aktie- og anpartsselskaber” – LBK nr. 763 af 23/07/2019

Selskabsskatteloven – ”Bekendtgørelse af selskabsskatteloven” – LBK nr. 1164 af 06/09/2016

Skatteforvaltningsloven – ”Bekendtgørelse af skatteforvaltningsloven” – LBK nr. 678 af 31/05/2018

Virksomhedsomdannelsesloven – ”Bekendtgørelse af lov om skattefri virksomhedsomdannelse” – LBK nr. 934 af 04/08/2015

Virksomhedsskatteloven – ”Bekendtgørelse af lov om indkomstbeskatning af selvstændige erhvervsdrivende” – LBK nr. 1114 af 18/09/2013

Årsregnskabsloven – ”Bekendtgørelse af årsregnskabsloven” – LBK nr. 838 af 08/08/2019

Juridiske vejledninger fra SKAT

Følgende juridiske vejledninger fra SKAT er benyttet – 2020-5 - https://skat.dk/skat.aspx?oid=124

- **C.C.5.2.1** Skattemæssige fordele ved virksomhedsordningen
- **C.C.5.2.2.1** Betingelser for at bruge virksomhedsordningen
- **C.C.5.2.3.2** Regnskabskrav
- **C.C.5.2.5.1** Generelt om indskudskonto
- **C.C.5.2.5.3** Værdiansættelsen ved opgørelsen af indskudskontoen
- **C.C.5.2.6** Mellemregningskontoen
- **C.C.5.2.7.1** Overførsler fra virksomhedsordningen til privatøkonomien
- **C.C.5.2.8.1** Opgørelse efter skattelovgivningens almindelige regler
- **C.C.5.2.9.1** Generelt om kapitalafkast
- **C.C.5.2.9.2** Beregning af kapitalafkast
- **C.C.5.2.10** Overskud og virksomhedsskat
- **C.C.5.2.12** Underskud
- **C.C.5.2.13.1** Virksomhedsordningen i forbindelse med fuldstændig afståelse eller ophør
- **C.C.5.2.13.4** Ophør med at anvende virksomhedsordningen
- **C.C.5.2.5.2** Overførsler i hæverækkefølgen

- **C.C.5.2.5.3** Den udvidede hæverækkefølge
- **C.C.5.3.1** Betingelser for kapitalafkastordningen
- **C.C.5.3.1.2.3** Kapitalafkastgrundlaget
- **C.C.5.3.1.2.2** Kapitalafkast og maksimeringsreglen
- **C.C.5.3.2.3** Ophør, konkurs mv.
- **C.C.7.1.1** Regler om afståelse til handelsværdi (afståelsesprincippet)
- **C.C.7.1.2** Overdragelse til selskab med skattemæssig tilbagevirkende kraft
- **C.C.7.2** Skattefri virksomhedsomdannelse
- **C.C.7.2.2** Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse
- **C.C.7.2.3** Omdannelse af virksomhed med flere ejere
- **C.F.8.2.2.3.1.3** Begreberne person og selskab

Domsoversigt, kendelser og afgørelser

SKM2016.437.BR – Erhvervsmæssig virksomhed – fradrag for underskud – virksomheds-skatteordningen – Oktober 2016

SKM2006.280.SR – Skattefri virksomhedsomdannelse – virksomhedsordningen – reduktion af negativ indskudskonto – indskud af fuldt ud privat benyttet personbil – Maj 2006

SKM2006.384.VLR – Skattefri virksomhedsomdannelse – alle aktiver og passiver – Juni 2006

SKM2007.664.HR – Skattefri virksomhedsomdannelse – virksomhedsordningen – alle aktiver og passiver – September 2007

SKM2013.403.ØLR – Virksomhedsomdannelse – samtlige aktiver og passiver – skattepligtig – goodwill – Juni 2013

SKM2019.287.BR – Stutteri og hold af galopheste var ikke erhvervsmæssig virksomhed – ikke fradrag for købsmoms – ikke fradrag for udgifter til reklame – Maj 2019

SKM2007.107.HR – Hobbyvirksomhed – befordringsfradrag – Februar 2007

SKM2004.244.LSR – Hobbyvirksomhed/erhvervsmæssig virksomhed – fradrag og afskrivning – Juni 2004

SKM2017.341.LSR – Erhvervsmæssig virksomhed for mindre landejendom, herunder anvendelse af virksomhedsordningen – Maj 2017

SKM2018.467.LSR – Virksomheds- og kapitalafkastordningen – Blandet benyttet ejendom – September 2018

SKM2010.277.BR – Virksomhedsordningen – ophørsbeskatning – regnskabskrav ikke opfyldt – April 2010

SKM2015.262.HR – Virksomhedsindkomst – sygedagpenge – ikke erhvervsmæssig virksomhed – April 2015

TfS 2000, 958 LSR

Artikler

Corporate Finance Institute, n.d.: *"Business Life Cycle"* – CPI, benyttet d. 31. maj 2020, https://corporatefinanceinstitute.com/resources/knowledge/finance/business-life-cycle/

E-conomic, n.d.: *"Underskud – hvad er et underskud?"* – e-conomic, benyttet d. 30. maj 2020 https://www.e-conomic.dk/regnskabsprogram/ordbog/underskud

Erhvervsstyrelsen, a (2019): *"Personligt ejede virksomheder",* benyttet d. 17. februar 2020 https://erhvervsstyrelsen.dk/personligt-ejede-virksomheder

Erhvervsstyrelsen, b (2019): *"Stiftelse af ApS og A/S"*, benyttet d. 4. marts 2020 https://erhvervsstyrelsen.dk/vejledning-stiftelse-af-aps-og-as

Erhvervsstyrelsen (2020): *"Krav til årsrapportens indhold",* benyttet d. 16. maj 2020, https://erhvervsstyrelsen.dk/krav-til-aarsrapportens-indhold

Nielsen, B. (2020): *"Antallet af nyetablerede selskaber styrtdykker*", finans.dk, benyttet d. 9. maj 2020 https://finans.dk/erhverv/ECE11868840/antallet-af-nyetablerede-selskaber-styrtdykker/?ctxref=ext

Persson, S. (2020): *"Selskaber til iværksættere blev aflivet: Nu sår eksperter tvivl om begrundelsen"*, Berlingske, benyttet d. 11. maj 2020, https://www.berlingske.dk/virksomheder/selskaber-til-ivaerksaettere-blev-aflivet-nu-saar-eksperter-tvivl-om

Skriver, K. (2019): "*Rekordmange nye virksomheder i 2018*", Dansk Erhverv, benyttet d. 9. maj 2020 https://www.danskerhverv.dk/presse-og-nyheder/nyheder/analyse---rekordmange-nye-virksomheder/

SKAT (2020): "*Satser*", SKAT, benyttet d. 10. maj 2020 https://skat.dk/skat.aspx?oid=2035568

Skatteministeriet (2019): "*Virksomhedsskatteloven*", skatteministeriet, benyttet d. 14 maj 2020, https://www.skm.dk/skattetal/satser/satser-og-beloebsgraenser-i-lovgivningen/virksomhedsskatteloven

Skatteministeriet, n.d.: *"Danmarkskort over kommuneskatter"*, skatteministeriet, benyttet d. 22. maj 2020, https://www.skm.dk/skattetal/satser/danmarkskort-over-kommuneskatter/#/kommune/aalborg