



SKATTEMINISTERIET

J.nr. 2010-511-0046

Dato: 15. april 2010

Til

Folketinget - Skatteudvalget

L 112 - Forslag til Lov om ændring af kursgevinstloven og forskellige andre love (Harmonisering af beskatning af fordringer i danske kroner og fremmed valuta og nedsættelse af beskatningen af kapitalindkomst m.v.)

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 40 af 9. april 2010. Spørgsmålet er stillet efter ønske af Jesper Petersen (SF).

Troels Lund Poulsen

/ Lise Bo Nielsen

#### Spørgsmål 40:

Ministeren anmodes om at belyse fordelene ved at eje en ejendom i personligt regi i stedet for i selskabsform, hvis det forudsættes, at der opnås en skattepligtig avance efter ejendomsavancebeskatningsloven på 2 mio. kr. i 2009, 2013 og 2015, og personen ønsker denne avance udloddet i det tilfælde, at ejendommen ejes i selskabsform.

#### Svar:

I det følgende forudsættes skatteyderen i alle tilfælde at blive beskattet på øverste progressionstrin. Dvs. hvad enten avancen beskattes som personlig indkomst, kapitalindkomst eller som aktieindkomst.

Før *Forårspakke 2.0.* var det mere attraktivt at trække overskud ud som udbytte fra et selskab end fra en personligt ejet virksomhed (dvs. i virksomhedsordningen). Den sammensatte beskatning af aktieindkomst på øverste progressionstrin (dvs. nettoeffekten af selskabskat og aktieindkomstskat) var således 58,75 pct., mens hævet overskud blev beskattet med 63 pct., jf. tabel 1.

**Tabel 1. Sammenligning af selskabsform og personligt regi**

	2009	2013	2015
<b>Selskabsform</b>			
		Pct.	
A. Aktieindkomst øverste progressionstrin	45,0	42,0	42,0
B. S sammensat selskabs- og aktieindkomstskat <sup>1)</sup>	58,8	56,5	56,5
		Mio. kr.	
C. Beskatning, selskabsform	1,18	1,13	1,13
<b>Personligt regi (Virksomhedsordningen)</b>			
		Pct.	
D. Maksimal beskatning af kapitalafkast/ kapitalindkomst <sup>2)</sup>	59,7	44,2	42,7
E. Maksimal beskatning af hævet overskud/ lønindkomst <sup>3)</sup>	63,0	56,1	56,1
F. Vægtet skat	61,7	51,3	50,7
		Mio. kr.	
G. Beskatning, personligt regi	1,23	1,03	1,01
H. Sammenligning personlig ejet virksomhed - selskabsform	-0,06	0,10	0,12
<b>Opløsning af personlig ejet virksomhed</b>			
		Pct.	
I. Maksimal beskatning af kapitalindkomst <sup>2)</sup>	59,7	44,2	42,7
		Mio. kr.	
J. Skat	1,19	0,88	0,85
K. Sammenligning opløsning af personlig ejet virksomhed - selskabsform	0,02	-0,25	-0,28

Anm. Det forudsættes, at de 2 mio. kr. hæves i såvel selskabsformen som i den personligt ejede virksomhed, samt at de beskattes på øverste progressionstrin, hvad enten overskuddet hæves som aktieindkomst, kapitalindkomsten eller som personlig indkomst. Noter: 1) Selskabsskat + (1-selskabsskat)\* aktieindkomstskat, 2) Skatteyderen betaler kirkeskat på 0,738 pct. 3) Inklusiv kirkeskat samt arbejdsmarkedsbidrag.

Med *Forårspakke 2.0.* forrykkes balancen, idet forskellen på øverste progressionstrin stort set udlignes. Således udgør den sammensatte selskabs-aktieindkomstsats nu 56,5 pct., mens hævet overskud fra virksomhedsordningen maksimalt beskattes med 56,1 pct. Det bliver altså i stedet marginalt mere attraktivt at trække overskud ud som personlig indkomst fra en

personligt ejet virksomhed.

Hertil kommer så, at det med *Forårspakke 2.0* bliver mere fordelagtigt at hæve såkaldt kapitalafkast på øverste progressionstrin i en personligt ejet virksomhed. Denne fordel øges med L112, idet beskattningen af kapitalindkomst reduceres yderligere. Således beskattes den del, der trækkes ud som kapitalafkast i en personligt ejet virksomhed, med 42 pct. fra 2014, mens den del, der trækkes ud via et selskab, beskattes med 56,5 pct.

Forskellen mellem den sammensatte selskabs-aktieindkomstskat og kapitalindkomstbeskattningen på øverste progressionstrin har imidlertid mindre betydning, så længe den personligt ejede virksomhed ikke opløses. Det skyldes, at der er grænser for, hvor stor en del af overskuddet fra den personligt ejede virksomhed, der kan trækkes ud som såkaldt kapitalafkast – resten skal trækkes ud som personlig indkomst.<sup>1</sup> Forudsættes ejendomsavancen på 2 mio. kr. i eksemplet at dække over en avance på 10 pct. af virksomhedens værdi (egenkapitalen i virksomheden), vil det i 2010 højest være 40 pct. af gevinsten, der beskattes som kapitalindkomst. Givet disse forudsætninger udgjorde beskattningen af ejendomsavancen 60.000 kr. mindre i selskabet end i den personligt ejede virksomhed før *Forårspakke 2.0*. Det ændres, så der nu i stedet ”spares” 120.000 kr. ved beskattning af overskuddet i den personligt ejede virksomhed.

Såfremt den personligt ejede virksomhed opløses, og skatteyderen træder ud af den såkaldte virksomhedsordning i forbindelse med salget, vil hele avancen imidlertid kunne blive beskattet som kapitalindkomst – dvs. til den lavere sats på 42,7 pct. efter 2014. Dermed er fordelene i forhold til selskabsformen betydelig, idet skatteyderen ”sparer” 280.000 kr. i skat, jf. tabel 1. Således opnår skatteyderen på en gang fordelene ved at blive beskattet af avancen udenfor den såkaldte virksomhedsordning, og samtidig har denne løbende fået mulighed for – rent skattemæssigt – at nettoficere overskuddet fra virksomheden i selve driftsperioden. Dvs. det har været muligt at fradrage renteudgifter fra finansieringen af ejendommen fuldt ud i de løbende lejeindtægter. Scenariet, hvor skatteyderen træder ud af virksomhedsordningen, fordrer imidlertid, at der ikke ligger opsparede overskud i virksomheden, samt at ejendommen er den eneste virksomhed, skatteyderen har.

Med nedsættelsen af kapitalindkomstbeskattningen på øverste progressionstrin bliver det således relativt mere fordelagtigt at drive virksomhed i personligt regi. Der er dog en række andre forhold, der taler til selskabskonstruktionens fordel:

- Det er ikke muligt at investere opsparet overskud i en personligt ejet virksomhed i aktier og andre mere risikohæftede aktiver. Det er derimod muligt i et selskab.

---

<sup>1</sup> Den del af virksomhedens overskud, der hæves, bliver som udgangspunkt beskattet som personlig indkomst. Dog udskilles en del af virksomhedens overskud som kapitalafkast og beskattes i stedet som kapitalindkomst. Størrelsen på det beløb, der kan udskilles til beskattning som kapitalindkomst, afhænger af kapitalafkastgrundlaget (ejendommens kontantomregnede anskaffelsessum fradraget gælden), idet den udregnes som en afkastsats gange den positive egenkapital. Afkastsatsen for indkomståret 2010 er 4 procent.

- For personligt ejede virksomheder er der krav om, at afkastet fra eksempelvis obligationer løbende skal hæves. Der foreligger ikke samme krav om hævninger af afkast fra opsparing i et selskab.
- Generelt set er omstruktureringer nemmere at foretage, hvis den erhvervsmæssige virksomhed organiseres i selskabsform.
- Når der er tale om en personligt ejet virksomhed, hæfter virksomhedsejeren personligt med hele sin formue over for virksomhedens kreditorer. Ved at drive virksomhed i selskabsform opnås den fordel, at selskabets ejer som udgangspunkt ikke hæfter for selskabets forpligtigelser. Ejeren hæfter som udgangspunkt alene med kapitalindskuddet i selskabet.

Endelig skal det pointeres, at L112 både indeholder stramminger og lettelser. Med L112 reduceres beskatningen af kapitalindkomst på øverste progressionstrin. Lempelsen skal imidlertid ses i sammenhæng med, at muligheden for at placere midler i skattefrie kursgevinster forsvinder.