

Virksomhedsordningen



Fagprøve 2005

Afleveringsdato: 6. april 2005

Indholdsfortegnelse

1.0	Indledning.....	3
2.0	Problemformulering	4
2.1	Metodevalg.....	4
2.2	Afgrensning.....	4
3.0	Definitioner / anvendte forkortelser	5
4.0	Virksomhedsskatteloven.....	6
4.1	Hvem kan anvende Virksomhedsskatteloven	6
4.1.1	Skattepligtige personer	6
4.1.2	Selvstændig erhvervsvirksomhed	7
4.2	Krav til den selvstændige erhvervsdrivende	7
4.3	Virksomhedens skattepligtige indkomst	8
5.0	Beskatning ved anvendelse af VSO	9
5.1	Indskudskonto	10
5.1.1	Opgørelse af indskudskonto	11
5.1.2	Negativ indskudskonto	12
5.1.3	Rentekorrektion	12
5.2	Kapitalafkastgrundlag	14
5.2.1	Opgørelse af kapitalafkastgrundlaget	14
5.3	Hæverækkefølgen	15
5.3.1	Mellemregningskonto.....	16
5.3.2	Hensættelse til senere hævnings	17
6.0	Kapitalafkastordningen.....	18
6.1	Maksimeringsregel.....	18
6.2	Konjunkturudligning.....	18
7.0	Analyse over en 2-årig periode ved anvendelse af VSO, KAO og PSL.....	19
7.1	Forudsætninger.....	19
7.1.1	Virksomhedsordningen for 2003	19
7.1.2	Kapitalafkastordningen for 2003	21
7.1.3	Personskatteloven for 2003	22
7.1.4	Skematisk oversigt	22
7.2	Sammendrag af VSO, KAO og PSL.....	23
8.0	Konklusion	24
9.0	Litteraturliste	26
10.0	Bilagsliste	27

1.0 Indledning

Jeg hedder xx og er ansat hos xx, som er beliggende i xx. Firmaet beskæftiger tre registrerede revisorer, to revisorassistenter og to elever.

Jeg har valgt at skrive om virksomhedsordningen, da det er et område jeg fik kendskab til i foråret, da jeg var med til at udarbejde regnskaber for vores kunder. Det er et område jeg føler, at jeg mangler viden indenfor, for at kunne klare de opgaver jeg bliver stillet overfor i hverdagen.

Før den første statsskattelov fra 1903 var beskatningen rettet mod besiddelse af fast ejendom og anden formue, men var afhængig af, om den skattepligtige boede på landet eller i en købstad. Grundstrukturen i virksomhedsskatteloven blev i hovedsagen lagt ved den første statsskattelov af 1903 om indkomst- og formueskat til staten. Ved denne reform ændres beskatningens hovedgrundlag fra at være i besiddelse af fast ejendom og formue til at være erhvervelse af indkomst. Baggrunden for denne omlægning var den stigende industrialisering og et politisk systemskifte i 1901.

I 1985 indgik et bredt flertal i Folketinget en skattereftale, som blev til 1987-reformen, hvor hovedformålet skulle være at modvirke skattetænkning, fremme privat opsparing, nedsætte skatteprocenterne og forbedre børnefamiliernes vilkår.

Baggrunden for skattereftalen af 1987 var især, at den fulde rentefradragsret for de højere indkomster bevirkede et nedslag i skatten på 73 procent af renteudgiften.

Hovedfilosofien for reftalen var at "straffe" lånoptagelser. Dette skete ved at begrænse skattefradragsværdien af renteudgifter meget væsentligt og uden overgangsregler for husstandsindtægter over en vis størrelse.

I forbindelse med 1987-reftalen gennemførtes virksomhedsskatteloven, hvis indhold, bl.a. består i, at en person, som uden selskabsdannelse driver erhvervsmæssig virksomhed, helt eller delvist kan undlade at hæve det overskud der er i virksomheden, og derved undgå at skulle svare sædvanlig personindkomstskat af det uhævede overskud. Dette bliver indestående i virksomheden og beskattes i stedet med en skatteprocent, der svarer til selskabsskatteprocenten og derfor meget lavere end procenterne ved beskatning af personlig indkomst, samt at få fuld fradrag for renteudgifter.

2.0 Problemformulering

Opgavens emne er virksomhedsordningen. Jeg vil kort fortælle om virksomhedsordningen, bl.a. hvorfor den blev indført, og hvilke krav der er til anvendelse af virksomhedsordningen. I denne del af opgaven kommer jeg ind på nogle af de begreber, der gør virksomhedsordningen speciel frem for personskattelovens regler.

Derudover vil jeg redegøre for indskudskontoen, hvor jeg bl.a. vil komme ind på rentekorrektion.

Desuden vil jeg redegøre for hæverækkefølgen, hvor jeg bl.a. vil gennemgå muligheden for brug af mellemregningskontoen.

Jeg vil kort gennemgå krav og opgørelse i kapitalafkastordningen. Til slut ønsker jeg at finde ud af, hvilken skatteordningen der er mest fordelagtig, derfor ønsker jeg at analysere skattefordelene ved anvendelse af virksomhedsordningen, kapitalafkastordningen eller personskatteloven, dette vil jeg gøre på baggrund af en skatteberegning på en fiktiv forrentning, som jeg har valgt at kalde ”KP Bikes”.

2.1 Metodevalg

For at kunne analysere skattefordelene, vil jeg lave skatteberegninger i et excelregneark.

Desuden tager opgaven udgangspunkt i dansk lovgivning, hvor de primære retskilder er Virksomhedsskatteloven, ligningsvejledningen, cirkulæret og faglitteratur.

2.2 Afgrænsning

Da jeg har valgt at skrive om virksomhedsordningen, kommer min opgavebesvarelse hovedsagligt til at handle om dette. Jeg vælger at afgrænse mig fra at gå i dybden med personskattesystemet.

Ligeledes vil det ikke blive en helt dybdegående beskrivelse af kapitalafkastordningen, dog vil jeg i min opgave komme med eksempler på forskelle mellem virksomhedsordningen samt kapitalafkastordningen contra almindelig beskatning efter personskatteloven, og forklare i hvilke situationer man bør vælge den ene ordningen frem for den anden.

3.0 Definitioner / anvendte forkortelser

I opgaven er anvendt følgende forkortelser:

Cirkulære fra Told og Skattestyrelsen	TSSCIR
Kapitalafkastordningen	KAO
Ligningsloven.....	LL
Ligningsvejledning.....	LV
Personskatteloven.....	PSL
Selskabsskatteloven	SEL
Vejledning	VEJ
Virksomhedsordningen	VSO
Virksomhedsskatteloven	VSL

4.0 Virksomhedsskatteloven

Hvis man ønsker at benytte VSL frem for PSL, skal visse krav være opfyldt. Disse krav vil blive beskrevet i følgende afsnit.

Det er dog fuldstændigt frivilligt, om man vælger at benytte VSO eller KAO efter VSL.

4.1 Hvem kan anvende Virksomhedsskatteloven

Ifølge VSL § 1, stk. 1, kan alle skattepligtige personer, der driver selvstændig erhvervsvirksomhed anvende VSO eller KAO. Det kræves dog, at man i forbindelse med indgivelse af selvangivelsen for det pågældende indkomstår tilkendegiver, at man ønsker at benytte VSO eller KAO.¹

Der er således to områder, som skal berøres, når man skal se på , hvem der kan anvende virksomhedsordningen, nemlig:

- Skattepligtige personer
- Selvstændig erhvervsvirksomhed

4.1.1 Skattepligtige personer

De personer, som kan anvende VSO eller KAO, er både fuld og begrænset skattepligtige, som driver selvstændig erhvervsvirksomhed.

At være fuld skattepligtig betyder, at man er bosat i Danmark og har virksomhed eller arbejder i Danmark. Derimod betyder begrænset skattepligtig, at man er bosat i udlandet, men driver eller arbejder i Danmark.

Ejes en virksomhed af flere personer, f.eks. et interessentskab, kan ejerne uafhængig af hinanden anvende VSO eller KAO. Dvs. at selv om den ene ejer beskattes efter PSL, kan en anden ejer vælge at benytte VSO og dermed blive beskattes efter VSL.

Hvis en person ejer flere virksomheder, skal alle virksomhederne benytte den samme ordning, f.eks. VSO, hvis ægtefælle også driver virksomhed, er det op til ægtefællen selv, hvilken ordning dennes virksomhed skal benytte.

I VSL § 1, stk. 1, pkt. 2. og 3. nævnes indkomster, som ikke kan beskattes efter reglerne i VSO. I pkt. 2. henvises der til PSL § 4, stk. 1, pkt. 10., 12. og 13., hvilket typisk vil være indkomst fra deltagelse fra anpartsprojekter med passiv deltagelse.

¹ Jf. Virksomheds skatteregnskab og virksomhedsbeskatning, s.24

4.1.2 Selvstændig erhvervsvirksomhed

Endnu et krav der skal opfyldes for at anvende VSO, er at der skal være tale om selvstændig erhvervsdrivende.

Der findes ikke en egentlig definition af begrebet ”selvstændig erhvervsvirksomhed”.

Men en selvstændig erhvervsdrivende er kendetegnet ved, at der for egen regning og risiko udøves virksomhed med det formål at indvinde økonomisk udbytte.

Man kan drive selvstændig erhvervsvirksomhed, trods virksomheden art alene udøves i visse perioder, såsom sæsonarbejde f.eks. høstarbejde.

Driften af en hobbyvirksomhed, som giver overskud, vil dog ikke være berettiget til at anvende VSO. Man betegner ofte en hobbyvirksomhed, for at være en virksomhed der bære præg af privat interesse. Dette kun f.eks. være opdræt af hunde mv., musik eller kunst osv.

4.2 Krav til den selvstændige erhvervsdrivende

For at anvende VSO er der en række regnskabsmæssige krav, den selvstændige erhvervsdrivende skal opfylde. Efter SKL § 3, stk. 2, er alle skattepligtige, som er bogføringspligtige eller er pålagt regnskabspligt, forpligtet til at indsende et regnskab til ligningsmyndighederne inden udløb af fristen for selvangivelsespligten.

Efter VSL § 2, stk. 1, skal den skattepligtige aflægge regnskab for virksomheden og dermed skal bogføringslovens krav opfyldes. Sammen med krav om opfyldelse af bogføringsloven skal også mindstekravsbekendtgørelsen nr. 1068 af 17/12-1999 overholdes, hvori det er kapitel 5 der er vigtig for den selvstændige erhvervsdrivende. Mindstekravsbekendtgørelsen omtaler de specifikke krav til regnskab, som den selvstændige erhvervsdrivende skal opfylde. De krav, der står i mindstekravsbekendtgørelsen, er bl.a. at bogføringen skal tilrettelægges således, at virksomhedens og ejerens økonomi holdes adskilt. Endvidere skal summen af indskudskontoen og hævninger oplyses, samt kapitalafkastgrundlaget skal specificeres ved indgivelse af selvangivelsen for det pågældende år.²

² Jf. mindstekravsbekendtgørelsen, bekendtgørelse nr. 1068 af 17/12-99

Som beskrevet, så skal bogføringen tilrettelægges således, at virksomhedens økonomi adskilles fra den erhvervsdrivendes økonomi.³ For at dette krav kan opfyldes i praksis, skal bogholderiet opdeles i to hovedgrupper, virksomhedsområdet og privatområdet.

Bogføringen skal registrere alle transaktioner mellem virksomheden og omverdenen, herunder den skattepligtiges privatøkonomi. Sker der overførsler af værdier fra den erhvervsdrivende til virksomheden, eller omvendt, skal det bogføres særskilt for hver post med virkning fra det tidspunkt, hvor overførslen finder sted.⁴

Endvidere skal nogle oplysningskrav vedrørende regnskabet overholdes:

- Summen af alle renteindtægter og renteudgifter, samt periodisering af disse ved regnskabsårets begyndelse og slutning.
- Til- og afgang på indskudskontoen i årets løb, samt konto for opsparet overskud.
- Beløb der ved regnskabs afslutning der er hensat til senere hævning.
- Summen af samtlige indskud og hævninger.
- Værdiansættelser af indskud og hævninger, som ikke er kontanter.
- Kapitalafkastgrundlaget primo.
- Beregning af kapitalafkast.
- Beregning af eventuel rentekorrektion.

4.3 Virksomhedens skattepligtige indkomst

En virksomheds skattepligtige indkomst opgøres som udgangspunkt ligesom for almindelige skattepligtige personer. Der er dog indført nogle særlige regler om fuld renteperiodisering.

I henhold til VSL § 6, stk. 2 er det blevet et krav, at der anvendes renteperiodisering for så vidt angår de renteudgifter og renteindtægter, der indgår i virksomheden. Renteperiodiseringsreglen medfører, at renter af gæld skal fordeles over den periode, som de vedrører, også kaldet påløbsprincippet. Dette er en fravigelse af det almindelige princip i LL § 5, stk. 1, der bestemmer, at renter er at henregne efter et forfaldsprincip.

Virksomhedens indkomstopgørelse kan opgøres således:

³ Jf. VSL § 2, stk. 1

⁴ Jf. VSL § 2, stk. 4

Personlig indkomst

- + Overført virksomhedsoverskud
- + Rentekorrektion
- Beregnet kapitalafkast
- Opsparet virksomhedsoverskud inkl. virksomhedsskat

Kapitalindkomst

- + Beregnet kapitalafkast
- Rentekorrektion

Virksomhedsindkomst

Det opsparede virksomhedsoverskud inkl. virksomhedsskat

Endvidere fremgår det af bilag 1, hvordan virksomhedens skattepligtige overskud i VSO kan fordeles.

Opgørelse af den skattepligtige indkomst foregår således:

- Personlig indkomst (efter AM- og SP-bidrag)
- +/- Kapitalindkomst
- Ligningsmæssige fradrag
- = Skattepligtig indkomst

Amts-, kommune- og kirkeskat beregnes af den (skattepligtige indkomst – personfradrag) * skatteprocent.

Bundskat beregnes af den (personlige indkomst + positiv nettokapitalindkomst – evt. negativ kapitalindkomst fra ægtefælle – personfradrag) * skatteprocent.

Mellemskat beregnes af den (personlige indkomst + positiv nettokapitalindkomst – evt. negativ kapitalindkomst fra ægtefælle – uudnyttet bundfradrag fra ægtefælle – bundfradrag i mellemskatten) * skatteprocent.

Topskat beregnes af den (personlige indkomst + indskud kapitalpension + positiv nettokapitalindkomst – bundfradrag i topskatten) * skatteprocent.

5.0 Beskatning ved anvendelse af VSO

Når selvstændige erhvervsdrivende vælger at lade sig beskatte efter reglerne i VSL, kan de vælge at anvende VSO eller KAO.⁵

Lovgrundlaget for beskatning ved anvendelse af VSO er beskrevet i VSL's kapitel 1-7.

⁵ Jf. afgrænsning, så vil KAO ikke blive behandlet dybdegående, men vil blive brugt i eksempler

Før indførelse af VSO blev alle virksomheder beskattet progressivt, ligesom skattepligtige personer, men med introduktionen af VSO kom der en ny beskatningsform for selvstændige erhvervsdrivende, og de mest generelle punkter i denne beskatningsform er som følgende:

- Virksomhedens overskud opgøres på en speciel måde efter VSO, hvor alle indtægter medtages og alle udgifter inkl. renteudgifter fratrækkes. Herefter opdeles virksomhedens overskud i et beregnet kapitalafkast og et resterende overskud. For at kunne beregne et kapitalafkast skal kapitalafkastgrundlaget være positivt.
- Herefter kan man udbetale kapitalafkastet til ejeren, hvor det beskattes som kapitalindkomst. Det resterende overskud kan man vælge at lade stå i virksomheden eller hæve af dette. Hvis man hæver af overskuddet beskattes det som personlig indkomst efter PSL. Hvis man derimod vælger at lade overskuddet stå i virksomheden sker der en midlertidig beskatning svarende til 30%.⁶ Hæver man af dette overskud de følgende år beskattes det som personlig indkomst, men hvor det allerede afregnede beløb fratrækkes i slutskatten.

5.1 Indskudskonto

Når den selvstændige erhvervsdrivende indtræder i VSO, er der krav om, at en indskudskonto skal opgøres. En indskudskonto skal opgøres ved begyndelse af det indkomstår, hvor beskatningsreglerne efter VSO første gang benyttes eller på etableringstidspunktet for nystartede virksomheder.⁷

Når indskudskontoen er opgjort låses denne fast, og der foretages kun ændringer, såfremt der indskydes yderligere kapital eller foretages hævninger ud over det opsparede overskud. En sådan regulering finder først sted ved indkomstårets udløb⁸, og posteres derfor løbende på en mellemregningskonto eller en hævekonto.

Indskudskontoens formål er at registrere de nettoværdier, som den selvstændige erhvervsdrivende har skudt ind i virksomheden. Indestående herpå er et udtryk for, hvor stort et beløb den skattepligtige skattefrit og uden rentekorrektion til følge kan føre ud af virksomheden efter hæverækkefølgen⁹, dvs. efter hele virksomhedens overskudsbeløb er hævet.

⁶ Jf. VSL § 10, stk. 2

⁷ Jf. VSL § 3, stk. 2

⁸ Jf. VSL § 3, stk. 6

⁹ Jf. VSL § 5

Hovedreglen er, at alle erhvervsmæssige aktiver og passiver skal indgå i virksomheden, og derfor medtages i opgørelsen af indskudskontoen. Der gælder dog for likvide beholdninger, såsom kassebeholdning, bankkonti og værdipapirer, at den selvstændige erhvervsdrivende selv skal tage stilling til, om de skal indgå i VSO eller forblive privat.

Der gælder de samme regler for passiver som for aktiver, dog er det muligt at medtage privat gæld i virksomheden, så længe indskudskontoen er positiv. Er indskudskontoen negativ, skal den selvstændige erhvervsdrivende dog kunne dokumentere, at der ikke er privat gæld i virksomheden for at kunne anvende regler om nulstilling af indskudskonto.¹⁰ (Se afsnit 5.1.2)

Indestående på indskudskontoen er bl.a. afgørende for, om der skal foretages rentekorrektion efter VSL § 11, stk. 1. Hvis den selvstændige erhvervsdrivendes udtræk fra virksomheden har gjort, at indskudskontoen er blevet negativ, svarer det til, at den selvstændige erhvervsdrivende har ”lånt” i virksomheden. Sådanne hævninger er overført skattefrit, og derfor skal der til gengæld foretages rentekorrektion. (Se afsnit 5.1.3)

5.1.1 Opgørelse af indskudskonto

Indestående på indskudskontoen opgøres i henhold til VSL § 3, stk. 3, som værdien af indskudte aktiver med fradrag af gæld samt eventuelle overførte beløb fra konjunkturudligningskontoen i tilknytning til KAO efter VSL § 22B, stk. 8.¹¹

Når man skal værdiansætte de aktiver og passiver, som skal indgå i virksomheden, tager man ved allerede etablerede virksomheder udgangspunkt i skattemæssigværdier fra året før indtrædelse i VSO. Hvis det er en nyetableret virksomhed, tager man udgangspunkt i værdierne på etableringstidspunktet.

Når indskudskontoen er opgjort, vil værdierne af aktiverne og passiverne ikke ændre sig løbende. Der sker kun reguleringer af værdien, når der indskydes yderligere kapital eller aktiver eller hæves fra indskudskontoen.

Der findes aktiver, som ikke må medtages ved opgørelse af indskudskontoen. Det drejer sig om f.eks. aktier og anparter, som fremgår af aktieavancebeskatningsloven § 1, stk. 2m indeks- og præmieobligationer og uforrentede obligationer m.fl. Disse finansielle aktiver kan kun indgå i beregningen af indskudskontoen, såfremt der er tale om en virksomhed, der driver næringsvirksomhed med sådanne aktiver.

¹⁰ Jf. LV 2004 E.G.2.4.5

¹¹ Jf. LV 2004 E.G.2.4.3

Endvidere henvises der til bilag 2, hvor det fremgår hvorledes indskudskontoens aktiver og passiver værdiansættes.

5.1.2 Negativ indskudskonto

I de tilfælde, hvor passivernes værdi overstiger aktivernes værdi, er der tale om en negativ indskudskonto. I dette tilfælde sættes indskudskontoen til kr. 0 efter VSL § 3, stk. 5, under den forudsætning, at den skattepligtige kan dokumentere, at alle de aktiver og gældsposter, der hører til virksomheden, er medregnet i opgørelsen, samt at al gælden er erhvervsmæssig. Kan det konstateres, at der er medtaget privat gæld ved opgørelsen af indskudskontoen, får den skattepligtige mulighed for at overtage den del af gælden som er privat, og derefter sættes indskudskontoen til kr. 0, hvis den stadig er negativ.

Den skattepligtige kan dog også vælge at bibeholde den private gæld i virksomheden. Dette vil dog betyde, at indskudskontoen sættes til det negative beløb, der svarer til den privat gæld.

5.1.3 Rentekorrektion

I tilfælde hvor indskudskontoen ved indtræden er negativ og ikke kan nulstilles skal der beregnes rentekorrektion.¹² Der skal ligeledes beregnes rentekorrektion i de tilfælde, hvor den skattepligtige både indskyder og trækker ud af virksomheden i løbet af det samme indkomstår.¹³ Dette er for at sikre, at den skattepligtige ikke opnår skattemæssige fordele ved at lade den private gæld indgå i virksomheden.

Formålet med rentekorrektion er, at udjævne konsekvenserne af, at ejeren "låner" penge i virksomheden i stedet for i et pengeinstitut eller lignende.

Rentekorrektionsbeløbet beregnes som kapitalafkast, 5% i 2003 (og 6% i 2002)¹⁴ ganget med den talmæssig største negative saldo på indskudskontoen ved indkomstårets begyndelse, afslutning eller på etableringstidspunktet. Dette beløb tillægges virksomhedens skattepligtige indkomst.

Beløbet kan dog højst udgøre det mindste af følgende beløb:

- Kapitalafkastsatsen ganget med det talmæssigt største negative kapitalafkastgrundlag ved indkomstårets begyndelse/på tidspunktet, hvor anvendelsen af virksomhedsordningen

¹² Jf. VSL § 11, stk. 1

¹³ Jf. VSL § 11, stk. 2

¹⁴ Ifølge TSSCIR 2003-22

påbegyndes, eller ved indkomstårets udløb. Er kapitalafkastgrundlaget såvel primo som ultimo positivt eller 0 bliver rentekorrigeringsbeløbet 0 kr.

- Virksomhedens nettorenteudgifter forhøjet med kurstab og nedsat med kursgevinster, der er skattepligtige efter kursgevinstloven.

Nedenfor vises et eksempel på rentekorrektion:

Sats 5%	A	B	C	D
Indskudskonto, primo	-100.000	-100.000	* -100.000	* -100.000
Indskudskonto, ultimo	* -150.000	* -150.000	-80.000	-100.000
Kapitalafkastgrundlag, primo	-200.000	* -70.000	-70.000	* -70.000
Kapitalafkastgrundlag, ultimo	* -230.000	-50.000	* -150.000	+40.000
Rentekorrektion beregnes af	-150.000	-70.000	-100.000	-70.000
Rentekorrektionsbeløb	7.500	3.500	5.000	3.500

* Den mest negative indskudskonto henholdsvis det mest negative kapitalafkastgrundlag. Rentekorrektionen beregnes af det mindst negative beløb af de beløb der er markeret med *. Rentekorrektionen kan dog ikke overstige virksomhedens samlede fradragsberettigede nettofinansieringsudgifter.

Kilde: Noter IBC, Kolding, samt Skattevejledning 2002 af Ole Aagesen m.fl. side 119

5.2 Kapitalafkastgrundlag

Formålet med beregning af et kapitalafkast er ifølge VSL §§ 7 og 8 at give ejeren af virksomheden mulighed for at opnå samme forrentning af sin kapital som ved investering til anden side, f.eks. i obligationer.

Opgørelsen af kapitalafkastgrundlaget er forskelligt fra opgørelse af indskudskontoen, idet kapitalafkastgrundlaget opgøres hvert år ved indkomstårets begyndelse, jf. VSL § 8, stk. 1. Hvis der er tale om en nystartet virksomhed, opgøres kapitalafkastgrundlaget på etableringstidspunktet.

5.2.1 Opgørelse af kapitalafkastgrundlaget

Opgørelse af kapitalafkastgrundlaget opgøres som virksomhedens aktiver med fradrag af gæld, med fradrag af beløb der er afsat til senere faktisk hævning efter henholdsvis VSL § 4 og 10, stk. 1., med fradrag for indestående på mellemregningskontoen efter VSL § 4A, og med fradrag af beløb der overføres fra virksomhedsordningen til privatøkonomien med virkning fra indkomstårets begyndelse.¹⁵

Opgørelse af indskudskontoen og kapitalafkastgrundlaget er identiske på virksomhedens etableringstidspunkt, dog med visse undtagelser, som f.eks. fast ejendom og goodwill. Forskellen i værdiansættelse af fast ejendom er, at ved indskudskontoen opgøres værdien enten til den kontante anskaffelsessum eller den seneste vurdering med tillæg af forbedringer.

Se bilag 3 for skema for værdiansættelse ved opgørelse af kapitalafkastgrundlaget.

¹⁵ Jf. LV 2004 E.G.2.9

Den reelle forskel i værdiansættelse ved opgørelse af kapitalafkastgrundlag set i forhold til indskudskontoen er, at ved kapitalafkastgrundlaget skal aktiverne og passiverne opgøres hvert indkomstår, mens man fastholder den værdiansættelse, der er foretaget på etableringstidspunktet for indskudskontoen.

Når man har opgjort kapitalafkastgrundlaget, kan man beregne kapitalafkastet. Dette findes ved at gange kapitalafkastgrundlaget med kapitalafkastsatsen som i 2004 er 5% (kan variere år for år). Det beregnede kapitalafkast kan ikke være negativt, og sættes i tilfælde af negativ kapitalafkastgrundlag til 0. Kapitalafkastet kan heller ikke overstige virksomhedens skattepligtige indkomst, opgjort efter evt. medarbejdende ægtefælle.

Hvis den selvstændige erhvervsdrivende vælger at hæve kapitalafkastet, beskattes det som kapitalindkomst, men man kan også vælge at lade kapitalafkastet stå til næste år, ved at overføre det til kontoen for opsparet overskud.

5.3 Hæverækkefølgen

En af de mest grundlæggende principper i VSO er hæverækkefølgen, som fremgår af VSL §5. Hæverækkefølgen sikrer, at den skattepligtige beskattes fuldt ud af virksomhedens overskud, før der kan hæves skattefrit på indskudskontoen.

Som det står i VSL §5 skal overførsel af værdier fra virksomheden til den skattepligtige anses som foretaget i en bestemt rækkefølge. Der er skattemæssig forskel på, om man overfører virksomhedsoverskud eller indskud, eller i det hele taget beløb udover indskud.

Virksomhedsoverskuddet beskattes som enten kapitalindkomst eller personlig indkomst, mens overførte beløb fra indskudskontoen ikke beskattes. Hvis der overføres beløb ud over indeståendet på indskudskontoen, foretages der rentekorrektion som tidligere beskrevet og jf. VSL § 11, stk. 1. Beløb, såsom beregnet virksomhedsskat, går uden om hæverækkefølgen og overføres dermed skattefrit.

Beløb, som er hensat til senere hævnning primo, hæves forud for overskuddet i indeværende år. Herefter hæves årets overskud. Først kapitalafkastet og derefter resterende overskud. Hæves der mere end årets overskud, hæves der først og fremmest på kontoen for opsparet overskud med det ældste først og dernæst indestående på indskudskontoen.

Beløb til dækning af driftsomkostninger og refusioner til den skattepligtige kan enten overføres via mellemregningskontoen, jf. VSL § 4a, stk. 4 eller disse beløb kan gå forud i den udvidede

hæverækkefølge frem for de beløb, som overføres efter VSL § 5, stk. 1. Evt. beløb til medarbejdende ægtefælle sidestilles med driftsomkostninger. Der er visse beløb, som slet ikke omfattes af hæverækkefølgen. Det er f.eks. beløb til dækning af virksomhedsskat, jf. VSL § 5, stk. 3.

Den udvidede hæverækkefølge ser ud som følgende:¹⁶

1. Beløb, som overføres forud for øvrige beløb, såsom driftsomkostninger, som den skattepligtige har afholdt i virksomheden, beløb til medarbejdende ægtefælle, refusioner osv. Disse beløb indgår dog kun i hæverækkefølgen, hvis beløbene ikke overføres via mellemregningskontoen.
2. Beløb, som primo er hensat til senere hævning. Beløbet overføres skattefrit, idet den evt. beskatning har fundet sted i tidligere indkomstår.
3. Beløb, der overføres fra årets overskud. Herunder opgøres kapitalafkastet.
4. Beløb, der overføres fra kontoen for opsøret overskud. Beløbet, der overføres herfra, er inkl. virksomhedsskat.
5. Beløb fra indskudskontoen. Beløbet vil ikke blive beskattet.
6. Eventuelt beløb, som overstiger beløbet på indskudskontoen. Dvs. at indskudskontoen bliver negativ. En negativ indskudskonto anses for et privat lån, og der skal derfor beregnes rentekorrektion.

5.3.1 Mellemregningskonto

Foruden den normale ”privat hævet”-konto i virksomheden kan man oprette en mellemregningskonto. På den konto kan den skattepligtige erhvervsdrivende overføre beløb fra sin privatøkonomi til virksomheden uden at foretage indskud på indskudskontoen. På samme måde kan vedkommende hæve beløbet igen uden om hæverækkefølgen – skattefrit.

Mellemregningskontoen er uforrentet, og dens gæld til den skattepligtige medregnes ikke i opgørelsen af virksomhedens kapitalafkastgrundlag.

Der kan kun indskydes kontanter på kontoen. Det er i den forbindelse uden betydning, hvorfra kontanterne kommer, når blot det er kontanter. Sker indskuddet ved værdipapirer før salget heraf kan det ikke foregå via mellemregningskontoen. Derimod kan værdipapirerne sælges, kontanterne indskydes og værdipapirerne kan så erhverves igen, hvis man ønsker dette.¹⁷

¹⁶ Jf. LV 2004 E.G.2.6.5

¹⁷ Jf. LV 2004 E.G.2.5.1

Som tidligere nævnt, så skal der være en adskillelse mellem den private økonomi og virksomhedens. Dette accepteres ved oprettelse af en mellemregningskonto.

Efter VSL § 4a, stk. 2 kan mellemregningskontoen ikke anvendes ved påbegyndelse af VSO. Med andre ord i åbningsbalancen når den skattepligtige indtræder i VSO.¹⁸

Efter VSL § 4a, stk. 3 kan beløb overføres fra mellemregningen og til privatøkonomien uden om hæverækkefølgen og uden rentekorrektion. Dermed medregnes de overførte beløb ikke til den skattepligtiges indkomst. Saldoen på mellemregningskontoen må aldrig blive negativ. Sker dette, skal saldoen udlignes ved overførsel til hævekontoen efter VSL § 5. Det er fordi, den skattepligtige ikke må låne af virksomheden uden om hæverækkefølgen.

Der kan efter indkomstårets udløb foretages flytninger mellem hævekontoen og mellemregningskontoen.

Normalt er det kun beløb, der kan overføres via mellemregningskontoen, men af praktiske grunde kan overførsler af f.eks. anvendelse af virksomhedens bil, telefon og lignende samt beløb til medarbejdende ægtefælle ske via mellemregningskontoen, jf. VSL § 4a, stk. 5.¹⁹

5.3.2 Hensættelse til senere hævninger

Beløb og andre værdier, som anses for hensat til senere hævning, er beløb, som regnskabsmæssigt hensættes til udbetaling efter regnskabsårets udløb. Beløbet skal registreres i regnskabet inden fristen for indgivelse af selvangivelsen for det pågældende indkomstår. Der er ingen tidsfrist for udbetaling af det hensatte beløb. Beløbet skal medregnes i det følgende års udvidede hæverækkefølge, hvorefter der skal tages stilling til, om der skal foretages en ny hensættelse til senere hævning. Årets hævninger må ikke forøges med hensættelse til senere hævning i det omfang der herved sker hævning fra indskudskontoen.

Hensættelser til senere hævning vil typisk opstå, hvis overskuddet i virksomheden er større end de faktiske og tvungne hævninger. Den resterende del er som sådan det opsparede overskud. Dog kan man med fordel hæve overskud i virksomheden, således at den selvstændige erhvervsdrivende bliver beskattet op til topskattegrænsen. Man hæver i virksomheden op til topskattegrænsen, og det, som ikke er hævet som faktiske eller tvungne, hensættes til senere hævning. Man betaler virksomhedsskatten, men lader beløbet stå i virksomheden. Dette er dog kun relevant, hvis man ikke tilsammen har hævet mere end topskattegrænsen ved de faktiske og tvungne hævninger.

¹⁸ Jf. LV 2004 E.G.2.5.2

¹⁹ Jf. LV 2004 E.G.2.5.3

Når et beløb, som var hensat til senere hævnning, hæves, sker dette skattefrit, fordi beløbet allerede er blevet beskattet.

6.0 Kapitalafkastordningen

Selvstændige erhvervsdrivende som anvender KAO, beskattes af overskud før renter som personlig indkomst, og renteudgifter fratrækkes som negativ kapitalindkomst.

Der beregnes herefter et kapitalafkast af de erhvervsmæssige aktiver, dog ikke kontanter.

Igangværende arbejde, varelager og debitorer medregnes i det omfang de overstiger varekreditorerne. Hvis kreditorerne er størst, sættes tallet til 0.

Kapitalafkastet fratrækkes den personlige indkomst og tillægges som positiv kapitalindkomst.

Modsat VSO er det ikke muligt i KAO at opspare virksomhedens overskud.

I KAO er der ikke så mange administrative krav som i VSO.

6.1 Maksimeringsregel

Kapitalafkastet kan ikke overstige den største talmæssige værdi af følgende beløb:

1. Positiv personlig nettoindkomst fra selvstændig erhvervsvirksomhed, jf. PSL § 3.
2. Negativ nettokapitalindkomst, jf. PSL § 4. Her ses bort fra kapitalafkast og negativ kapitalindkomst, der er omfattet af PSL § 4, stk. 1, nr. 10, 12 og 13.

6.2 Konjunkturudligning

Ved anvendelse af KAO, kan 25% af overskuddet af virksomheden før renter fradrages i indkomsten. Henlæggelsen skal udgøre min. kr. 5.000,-. Af det fratrukne beløb indbetales 30% i acontoskat. De sidste 70% indbetales på en spærret konto i et pengeinstitut. I det år hvor der hæves på kontoen, kan der ikke henlægges til konjunkturudligning. Det hævdede beløb plus den tilsvarende acontoskat indtægtsføres som personlig indkomst.

Hvis den skattepligtiges personlige indkomst fra selvstændig erhvervsvirksomhed efter fradrag af kapitalafkast er negativ, indtægtsføres henlæggelser svarende til underskuddet.

Når det skattepligtige ophører med at anvende KAO, skal foretagne henlæggelser indtægtsføres med virkning for det seneste indkomstår, hvor den skattepligtige har anvendt KAO.

7.0 Analyse over en 2-årig periode ved anvendelse af VSO, KAO og PSL

Jeg vil nu lave en sammenligning af de skattemæssige konsekvenser og de bagvedliggende elementer ved anvendelse af VSO, KAO og PSL over en toårig periode. Dette vil jeg gøre på baggrund af eksempelregnskab for KP Bikes.

7.1 Forudsætninger

I det nedenstående eksempel vil KP Bikes blive sammenlignet ved brug af VSO, KAO og PSL. Beregningerne vil blive foretaget på baggrund af regnskaber for årene 2002 og 2003. For at kunne anvende de fundne resultater bliver der nødt til at blive opstillet nogle forudsætninger:

- Beregningerne skal ses år for år og kan ikke vedrørende KAO og PSL ses som en sammenhængende række af regnskaber. Dette skyldes, at der er taget udgangspunkt i eksisterende materiale, hvor KP Bikes benytter VSO, og for hvert år er der så lavet beregninger på skatten ved brug af enten PSL eller KAO.
- Under VSO har jeg beregnet udskudt skat udelukkende på baggrund af opsparet overskud, da dette er den post, der bliver sendt til beskatning ved overgang til enten PSL eller KAO.
- Ved beregning af udskudt skat er der ikke taget hensyn til AM- og SP-bidrag. Jeg har taget udgangspunkt i et skatteloft på 59%.
- Ved KAO har jeg valgt at opgøre kapitalafkastgrundlaget i henhold til denne metode, da opgørelsesmetoden er forskellig fra VSO.
- Jeg har valgt ikke at bruge konjunkturudligningsordningen i KAO. Dette betyder at skatteberegningerne ikke er direkte sammenlignelige over den 2-årige periode som sammenhæng, men derimod kun hvert indkomstår for sig.

Jeg vil gå i dybden med år 2003, mens 2002 vil blive behandlet overfladisk. I eksempelregnskabet for KP Bikes, er skatteyderen Kim Paulsen bosat i Vejle.

7.1.1 Virksomhedsordningen for 2003

Når man anvender VSO, har man mulighed for at opspare overskud i virksomheden, som foreløbigt bliver beskattet med en virksomhedsskatteprocent på 30% i 2003. For at kunne sammenligne skatten ved anvendelse af VSO og f.eks. KAO skal der derfor beregnes en udskudt skat.

Udskudt skat i en virksomhed beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi af f.eks. anlægsaktiver, tilgodehavender, prioritetsgæld samt det opsparede overskud. Men i dette eksempel beregner jeg udelukkende den udskudte skat på baggrund af det opsparede overskud i virksomheden efter VSO, idet det er dette grundlag, der bliver sendt til beskatning ved brug af KAO og PSL.

Beregningerne af udskudt skat i 2003 kan altså opgøres således:

Opsparet overskud		
34%:	438.490 / 0,66*25%	= 166.095
32%:	296.707 / 0,68*27%	= 117.810
30%:	479.100 / 0,70*29%	= <u>198.484</u>
Udskudt skat i alt		= <u>482.389</u>

Beregninger af den udskudte skat tidligere år kan ses af bilag 5. I øvrigt kan der henvises til note 11 i bilag 4 for oplysninger om det opsparede overskud.

Skatten for 2003 kan nu opgøres ved brug af VSO: (Se endvidere skatteberegning i bilag 8)

Kommune m.v.	(421.351 - 35.600) x (18,6%+11,4%+0,89%)	119.158,42
Bundskat	(466.994 - 35.600) x 5,5%	23.726,66
Mellemskat	(466.994 - 198.000 - 23.547) x 6%	14.726,81
Topskat	(466.994 - 295.300) x 15%	25.754,07
Nedslag	5,5% + 6% + 15% + 30,89% - 59%	0,00
Ejendomsværdiskat		14.340,00
Virksomhedsskat	202.329 x 30% (note 19, regnskab)	60.698,70
Skat i alt		258.404,66
AM-/SP-bidrag	513.180 x 9%	46.186,20
Udskudt skat	Se ovenstående	482.389,00
Skatter i alt		786.979,86

7.1.2 Kapitalafkastordningen for 2003

For at kunne beregne skatten ved brug af KAO har jeg i bilag 9 lavet beregninger på kapitalafkastgrundlaget, da dette grundlag er forskellig fra VSO, idet der i kapitalafkastgrundlaget i KAO kun fragår gæld til varekreditorer, hvorimod al gæld der i VSO fragår i beregningsgrundlaget. Jeg har opstillet en forudsætning om, at indkomstårene skal ses uden sammenhæng ved brug af KAO og PSL. Dvs. at når man skal sammenligne skatten for 2003 ved brug af VSO og KAO, er det en forudsætning, at der i indkomståret 2002 har været anvendt VSO. Når man i 2003 anvender KAO, er det det opsparede overskud ultimo 2002, der vil blive sendt til beskatning. Af dette overskud er der allerede afregnet virksomhedsskat, som så skal trækkes fra i vores samlede skat. For 2003 kan denne virksomhedsskat opgøres således:

34%	664.379 x 34%	=	-225.889
32%	436.334 x 32%	=	-139.626
30%	482.100 x 30%	=	-144.630
I alt			-510.145

Se i øvrigt note 11 i bilag 4 for oversigt over opsparet overskud.

Herefter kan skatten for 2003 opgøres ved brug af KAO på samme måde, som ved VSO, men i KAO bliver kapitalafkast beskattet som kapitalindkomst i stedet for personlig indkomst.

Kommune m.v.	(2.038.544 - 35.600) x (18,6%+11,4%+0,89%)	618.709,31
Bundskat	(2.165.146 - 35.600) x 5,5%	117.125,01
Mellemskat	(2.165.146 - 198.000 - 23.547) x 6%	127.307,92
Topskat	(2.165.146 - 295.300) x 15%	280.476,86
Nedslag	5,5% + 6% + 15% + 30,89% - 59%	0,00
Ejendomsværdiskat		14.340,00
Virksomhedsskat		-510.145,00
Skat i alt		647.814,10
AM-/SP-bidrag	2.379.281 x 9%	214.135,29
Udskudt skat		0,00
Skatter i alt		861.949,39

7.1.3 Personskatteloven for 2003

Ligeledes kan skatten opgøres ved brug af PSL (Bilag 10). Her vil alt opsøret overskud blive sendt til beskatning ligesom ved KAO, og igen skal virksomhedsskatten, som er afregnet, fratrækkes.

Kommune m.v.	$(2.028.794 - 35.600) \times (18,6\% + 11,4\% + 0,89\%)$	615.697,77
Bundskat	$(2.263.721 - 35.600) \times 5,5\%$	122.546,68
Mellemskat	$(2.263.721 - 198.000 - 23.547) \times 6\%$	122.530,47
Topskat	$(2.263.722 - 295.300) \times 15\%$	295.263,22
Nedslag	$5,5\% + 6\% + 15\% + 30,89\% - 59\%$	0,00
Ejendomsværdiskat		14.340,00
Virksomhedsskat		-510.145,00
Skat i alt		660.233,14
AM-/SP-bidrag	$2.487.606 \times 9\%$	223.884,54
Udskudt skat		0,00
Skatter i alt		884.117,68

7.1.4 Skematisk oversigt

Nu er skatten for 2003 beregnet ved brug af VSO, KAO og PSL. For en overskuelighed vil jeg sætte de fundne resultater op i et skema.

Skatten for 2003	VSO	KAO	PSL
Kommune m.v.	119.158,42	618.709,31	615.697,77
Bundskat	23.726,66	117.125,01	122.546,68
Mellemskat	14.726,81	127.307,92	122.530,47
Topskat	25.754,07	280.476,86	295.263,22
Nedslag	0,00	0,00	0,00
Ejendomsværdiskat	14.340,00	14.340,00	14.340,00
Virksomhedsskat	60.698,70	-510.145,00	-510.145,00
Skat i alt	258.404,66	647.814,10	660.233,14
AM-/SP-bidrag	46.186,20	214.135,29	223.884,54
Udskudt skat	482.389,00	0,00	0,00
Skatter i alt	786.979,86	861.949,39	884.117,68

7.2 Sammendrag af VSO, KAO og PSL

I nedenstående tabel er de samlede skatter for alle 3 metoder sammendraget over den 2-årige periode. (Ses også i bilag 6).

Skatter i alt for perioden 2002 til 2003	VSO	KAO	PSL
2002	639.037	709.370	741.903
2003	786.980	861.949	884.118

Alt i alt kan det konkluderes, at det er en klar fordel at anvende VSO i begge år frem for både KAO og PSL.

Hvis man sammenligner den mest fordelagtige ordning, nemlig VSO, og den mest ufordelagtige PSL, er der en forskel i skatten i 2002 på kr. 102.866, og i 2003 er forskellen på kr. 97.138.

Forskellige grunde der gør de forskellige ordninger mest attraktive.

Beskatning efter PSL skal anbefales, når der er et lavt overskud før renter og enten ingen eller forholdsvis beskedne nettorenteudgifter. Dog kan det marginalt være bedre at anvende enten KAO eller VSO, hvis der er nogle renteudgifter. De administrative krav er væsentlig højere ved anvendelse af VSL's regler og dermed typisk større administrationsomkostninger til f.eks. revisor.

KAO kan foretrækkes, hvis overskuddet før renter ikke er større end, at det hele hæves igen. KAO har ligesom PSL mindre administrative krav. KAO skal vælges, hvis summen af kapitalafkastet og nettorenterne i VSO er mindre end kapitalafkastet i KAO.

VSO skal først og fremmest anbefales, hvis der er et stort overskud før renter. Hvis resultat er større end det, der hæves, kan det resterende overskud opspares i virksomheden mod blot at betale 30% i en slags aconto skat.

Er summen af renteudgifterne og kapitalafkastet større en kapitalafkastet i KAO, er det under alle omstændigheder uden hensyn til opsparingen bedst at benytte VSO.

8.0 Konklusion

Jeg vil nu afslutningsvis konkludere på min opgave.

Med skattereformen i 1987 blev den skattepligtige indkomst opdelt i personlig indkomst og kapitalindkomst. Samtidig blev VSL vedtaget, og derved blev VSO og KAO indført.

Baggrunden for indførslen af VSO og KAO var at give den selvstændige erhvervsdrivende et bedre grundlag for at drive sin virksomhed, og et forsøg på at sidestille med selskabsbeskatning.

VSL kan anvendes af skattepligtige personer, der driver selvstændig erhvervsvirksomhed.

Anvendelse af VSO har fordele og ulemper.

Fordele:

- At give selvstændige erhvervsdrivende fuld fradragsværdi for deres erhvervmæssige renter
- At sidestille afkastet af egen virksomhed med afkast fra alternative investeringer, i f.eks. obligationer.
- At give den selvstændige erhvervsdrivende mulighed for indkomstudjævning

Ulemper:

- De administrative krav
 - Opfyldelse af bogføringsloven og mindstekravsbekendtgørelse
 - Adskillelse af den private økonomi og virksomhedens økonomi
 - Ejer der flere virksomheder, skal der aflægges et regnskab pr. virksomhed

Af de mest grundlæggende elementer i VSO kan nævnes indskudskontoen. Denne skal opgøres ved indkomstårets begyndelse eller på etableringstidspunktet.

Værdien låses fast og reguleres udelukkende ved yderligere indskud samt eventuelle hævninger fra virksomheden. Der skal ligeledes opgøres et kapitalafkastgrundlag ved indgangen til VSO. Dette grundlag reguleres ved hvert indkomstårs begyndelse.

Ved hver regnskabsafslutning skal den selvstændige erhvervsdrivende opstille virksomhedens indkomstopgørelse, hvor bl.a. overskud fra virksomhed overføres til den skattepligtige personlige indkomst.

Herunder vil følge en opsummering på tre ordninger.

Personskatteloven:

Overskud i virksomheden indgår i den personlige indkomst, og renter indgår/fragår i kapitalindkomsten.

Overskuddet beskattes med op til 63%, hvorimod renteudgifterne kun har en fradragsværdi på ca. 32%.

Man bør vælge PSL, hvis:

- Man ikke har behov for at spare op i virksomheden
- Man ikke har nogen renteudgifter i virksomheden

Kapitalafkastordningen:

Man beregner et kapitalafkast (i 2003 på 5%) af virksomhedens aktiver uden gæld. Dette kapitalafkast kan fratrækkes den personlige indkomst og tillægges kapitalindkomsten.

Man bør vælge KAO, hvis:

- Man ikke har behov for at spare op i virksomheden
- Hvis overskuddet før renter ikke er større end, at hele beløbet hæves igen
- Hvis kapitalafkastet er større end det samlede kapitalafkast og renteudgifter i VSO

Virksomhedsordningen:

Virksomhedens renter kan fratrækkes i den personlige indkomst, hvilket giver en skattebesparelse på op til 63%. Man kan opspare den del af overskuddet, som ikke hæves i virksomheden, og derved kun betale en foreløbig skat på 30%.

Man bør vælge VSO, hvis:

- Man ønsker at indkomstudjævne ved spare op i virksomheden
- Man har store renteudgifter i virksomheden og betaler topskat

Efter at have foretaget en skatteberegning over en 2-årig periode for KP Bikes kan jeg konkludere, at VSO er at foretrække for begge indkomstårene. Dette skyldes især de høje renteudgifter, samt at der i alle årene bliver opsparet yderligere overskud.

9.0 Litteraturliste

Bøger:

Titel: Skattevejledning 2002, Eksempler og oversigter
Forfatter: Ole Aagesen, Mogens Hansen, Erik Høegh, Jens Møller og Susanne Pedersen
Forlag: Magnus Informatik A/S, udgave 6

Titel: Handelshøjskolens og Universitetets Skattelovsamling mv. Jan. 2003
Forfatter: Redigeret af Anne Hedvig Bertore
Forlag: Schulz forlag, 8. udgave, 1. oplag

Titel: Særtryk, Personlig indkomst, selvstændige erhvervsdrivende, Skatteret
Forlag: Kommuneinformation A/S

Titel: Skatteret Almen del 2003
Forfatter: Henrik Dam, Kjeld Hemmingsen og Finn Taksøe-Jensen
Forlag: Magnus Informatik A/S, 4. udgave, 1. oplag

Titel: Revisor Manual 2003 og 2004
Forfatter: T. Helmo Madsen og Henning Mølgård
Forlag: Forlaget RevisorManual

Titel: Virksomheds skatteregnskab og virksomhedsbeskatning
Forfatter: Ole Bjørn, John Bygholm, K. Holst-Nielsen og Poul Nielsen
Forlag: FSR's Forlag

Artikler:

Titel: Virksomhedsskatteloven i teori og praksis
Forfatter: Lektor Ole Aagesen, Danmarks Forvaltningshøjskole

Titel: Skattetips for selvstændige
Forfatter: Claus Forrai (Penge & Privatøkonomi)

Udgivelser:

Titel: Ligningsvejledningen 2004
Forfatter: Told & Skat

Internet:

www.toldogskat.dk
www.tax.dk
www.skat.dk

Andet:

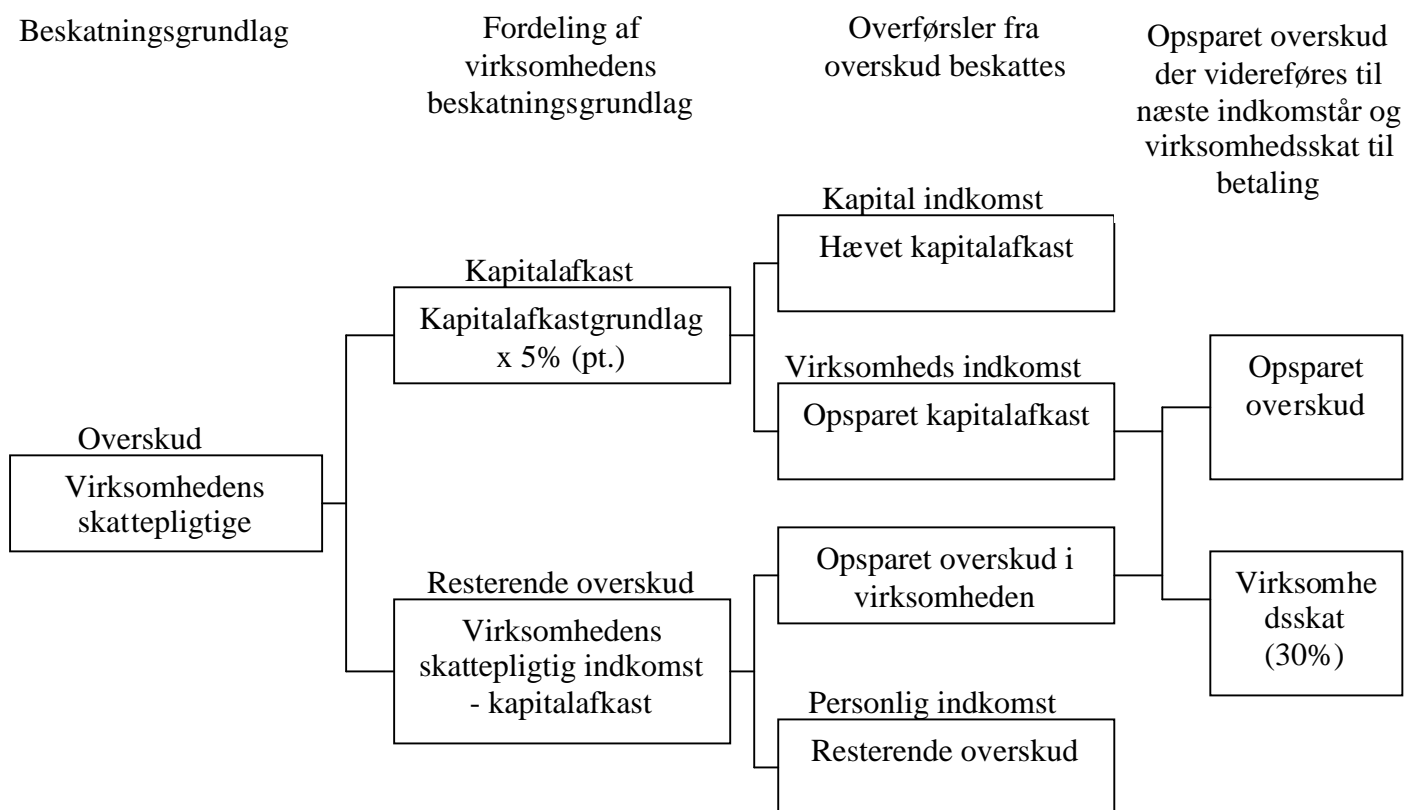
Noter udleveret i undervisning på IBC Kolding
Hovedopgave 2004 (HD-2.del) om Virksomhedsskatteloven,

10.0 Bilagsliste

- Bilag 1: Det skattepligtige overskud i VSO
- Bilag 2: Værdiansættelse af aktiver og passiver ved indskudskonto
- Bilag 3: Værdiansættelse af aktiver og passiver ved kapitalafkastgrundlaget
- Bilag 4: Årsrapport 2003 for KP Bikes
- Bilag 5: Beregning af udskudt skat for perioden 2002-2003
- Bilag 6: Oversigt over skat for VSO, KAO og PSL for perioden 2002-2003
- Bilag 7: Beregning af kapitalafkastgrundlaget i KAO for 2001-2003
- Bilag 8: Skatteberegning for VSO i perioden 2002 og 2003
- Bilag 9: Skatteberegning for KAO i perioden 2002 og 2003
- Bilag 10: Skatteberegning for PSL i perioden 2002 og 2003

Virksomhedsordningen
Bilag 1

Det skattepligtige overskud i VSO kan fordeles på følgende måde:



Kilde: Noter fra IBC, Kolding

Virksomhedsordningen
Bilag 2

Her følger en oversigt over, hvordan de forskellige aktiver og passiver værdiansættes:

Aktiver	Værdiansættelse
Fast ejendom	Kontant anskaffelsessum eller den fastsatte ejendomsværdi ved indkomstårets begyndelse med fradrag for byrder, der ikke er taget hensyn til ved vurderingen, med tillæg af evt. ikke medregnet anskaffelsessum for ombygning og forbedringer mv.
Driftsmidler og skibe	Afskrivningsberettiget saldo ved indkomstårets begyndelse. Negativ saldo fremgår ikke
Blandet benyttede biler	Afskrivningsberettiget saldo ved indkomstårets begyndelse
Driftsmidler der hidtil har være anvendt privat	Handelsværdi
Varelagre	Værdi opgjort efter VLL § 1, stk. 1-3
Husdyrbesætninger	Normalhandelsværdi eller handelsværdi (dog ikke mindre end normalhandelsværdi) efter evt. nedskrivning
Goodwill	Se note 1
Løbende ydelser som led i gensidigt bebyrdende aftale	Den kapitaliserede værdi af ydelserne
Andre aktiver	Anskaffelsessum med fradrag af skattemæssige afskrivninger. I det omfang anskaffelsessummen omregnes til kontant værdi, anvendes denne
Finansielle aktiver, der ikke er omfattet af VSL § 1, stk. 2	Som udgangspunkt kursværdien
Passiver	Værdiansættelse
Gæld	Kursværdien
Løbende ydelser som led i gensidigt bebyrdende aftale	Den kapitaliserede værdi af ydelserne
I øvrigt fragår: Indskud på særlig konto til investeringsfond	70% af henlæggelserne

Kilde: Skattevejledning 2002 af Ole Aagesen m.fl. side 105

Note 1: Goodwill

Goodwill, der ikke er købt, men oparbejdet af den skattepligtige selv, ansættes til kr. 0.

Goodwill anskaffet før den 19/5 1993:

Anskaffelsessum nedskrevet lineært med 15% pro anno af afskrivningsgrundlaget fra anskaffelsesåret.

Goodwill anskaffet fra den 19/5 1993 og frem til den 1/1 1996:

Hele den kontantomregnet anskaffelsessum nedskrevet lineært med 10% pro anno fra anskaffelsesåret til og med året før det aktuelle indkomstår.

For goodwill anskaffet fra den 19/5 1993 og indtil den 18/11 1993 beregnes afskrivningerne dog alene på grundlag af 25% af den kontantomregnede anskaffelsessum.

Goodwill anskaffet 1/1 1996 og frem til 1/1 1999:

Den kontantomregnede anskaffelsessum reduceret med afskrivninger.

Goodwill anskaffet i perioden 19/5 1993 til 1/1 1998 skal dog behandles efter de før 19/5 1993 gældende regler, hvis vederlaget er fastsat i en bindende aftale og Ligningsrådet har godkendt, at der foreligger en sådan bindende aftale om vederlagets fastsættelse, jf.

§ 8, stk. 9 i lov nr. 428 af 25/6 1993, som ændret ved lov nr. 1117 af 22/12 1993. Det vil sige, at anskaffelsessummen ikke skal kontantomregnes, og at der nedskrives lineært med 15% årligt fra anskaffelsesåret.

Goodwill anskaffet 1/1 1999 eller senere:

Den fordelte kontantomregnede anskaffelsessum reduceret med afskrivninger.

Kilde: Skattevejledning 2002 af Ole Aagesen m.fl. side 106

Virksomhedsordningen
Bilag 3

Nedenfor er der vist et skema, der viser værdiansættelse af de forskellige poster ved opgørelse af kapitalafkastgrundlaget:

Aktiver	Værdiansættelse
Fast ejendom	Kontant anskaffelsessum eller ejendomsværdien ved 18. alm. vurdering for ejendomme anskaffet før 1/1-1987
Driftsmidler og skibe	Afskrivningsberettiget saldo ved indkomstårets begyndelse. Negativ saldo fragår ikke
Blandet benyttede biler	Afskrivningsberettiget saldo ved indkomstårets begyndelse
Driftsmidler, der hidtil er anvendt privat	Handelsværdi
Varelagre	Værdien opgjort efter VLL § 1, stk. 1-3
Husdyrbesætninger	Normalhandelsværdier eller handelsværdi (dog ikke mindre end normalhandelsværdi) efter eventuel nedskrivning
Goodwill	Se note 1 under indskudskontoen
Aktiver (fortsat)	Værdiansættelse (fortsat)
Løbende ydelser som led i gensidigt bebyrdende aftale	Den kapitaliserede værdi af ydelserne
Andre aktiver	Anskaffelsessum med fradrag af skattemæssige afskrivninger. I det omfang anskaffelsessummen omregnes til kontant værdi, anvendes denne
Finansielle aktiver, der ikke er omfattet af VSL § 1, stk. 2	Som udgangspunkt kursværdien
Særlig konto til investeringsfond	Indestående på kontoen
Passiver	Værdiansættelse
Gæld	Kursværdien
Løbende ydelser som led i gensidigt bebyrdende aftale	Den kapitaliserede værdi af ydelserne
I øvrigt fragår: Beløb hensat til senere faktisk hævning	Beløb hensat i primobalancen til senere faktisk hævning
Indestående på privat mellemregningskonto	Indestående på kontoen i primobalancen

FORTROLIGT

KP Bikes

v/ Kim Paulsen

Industrivej 2

7100 Vejle

Årsregnskab 2003

samt

indkomst- og formueopgørelse 2003

(uddrag)

Indhold

Resultatopgørelse 1. januar – 31. december	3
Balance 31. december	4
Skattepligtig indkomst, Kim Paulsen	6
Skattepligtig indkomst, Karina Paulsen	7
Samlet balance 31. december	8
Samlet formueforklaring 2003	9
Noter	10

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2003	2002
Nettoomsætning	5.399.159	5.074.006
Vareforbrug	<u>-2.787.645</u>	<u>-2.557.783</u>
Bruttoavance	2.611.514	2.516.223
Andre driftsindtægter	<u>53.762</u>	<u>54.316</u>
Bruttoavance II	2.665.276	2.570.539
<i>Kapacitetsomkostninger:</i>		
Personaleomkostninger	777.799	901.219
Salgsomkostninger	65.948	61.806
Lokaleomkostninger	514.201	431.329
Administrationsomkostninger	259.996	266.882
1 Autodrift	-20.219	1.671
Refusion af moms fra tidligere år	<u>0</u>	<u>-35.444</u>
	<u>-1.597.725</u>	<u>-1.627.463</u>
Resultat før afskrivninger	1.067.551	943.076
2 Afskrivninger	<u>-174.166</u>	<u>-59.070</u>
Resultat før finansielle omkostninger	893.385	884.006
3 Finansielle omkostninger	<u>-163.507</u>	<u>-173.614</u>
Årets resultat	<u>729.878</u>	<u>710.392</u>

Opgørelse af virksomhedens skattemæssige resultat og disponering heraf fremgår af note 8

Balance pr. 31 december

Note	2003	2002
AKTIVER		
Anlægsaktiver		
<i>Materielle anlægsaktiver</i>		
Ejendom, offentlig vurdering	1.450.000	1.050.000
4 Indretning af lejede lokaler	8.827	18.621
5 Inventar og driftsmidler	556.870	34.588
5 Automobil	271.185	83.754
	<u>2.286.882</u>	<u>1.186.963</u>
 <i>Finansielle anlægsaktiver</i>		
Despositum husleje	454.629	293.592
	<u>454.629</u>	<u>293.592</u>
 Anlægsaktiver i alt	 <u>2.741.511</u>	 <u>1.480.555</u>
 Omsætningsaktiver		
<i>Varebeholdning</i>		
Varelager	1.928.000	1.870.246
	<u>1.928.000</u>	<u>1.870.246</u>
 <i>Tilgodehavender</i>		
Varedebitorer, Diners og Eurocard	103.062	102.069
Tilgodehavende Foreningen Bikers	152.277	167.286
Andre tilgodehavender	102.497	128.117
Forudbetalte omkostninger	140.986	80.216
	<u>498.822</u>	<u>477.688</u>
 <i>Likvide beholdninger</i>		
Kasse- og girobeholdning	1.288	45.818
Bank, kassekredit	434.169	0
	<u>435.457</u>	<u>45.818</u>
 Omsætningsaktiver i alt	 <u>2.862.279</u>	 <u>2.393.752</u>
 AKTIVER I ALT	 <u>5.603.790</u>	 <u>3.874.307</u>

Balance pr. 31 december

Note	2003	2002
PASSIVER		
6 Egenkapital i virksomhed	<u>1.480.941</u>	<u>839.682</u>
Gældsforpligtelser		
<i>Langfristede gældsforpligtelser</i>		
Bankgæld, anlægslån	1.411.188	80.749
Bankgæld, billån	209.607	88.140
Prioritetsgæld	<u>815.442</u>	<u>828.164</u>
	<u>2.436.237</u>	<u>997.053</u>
<i>Kortfristede gældsforpligtelser</i>		
Feriepengeforpligtelse	82.969	63.250
Mellemværende med forældre	282.140	335.987
Bank, kassekredit maks. 500.000 kr.	0	166.987
Leverandørgæld	1.223.605	1.160.057
Anden gæld	<u>97.898</u>	<u>311.291</u>
	<u>1.686.612</u>	<u>2.037.572</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>4.122.849</u>	<u>3.034.625</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>5.603.790</u></u>	<u><u>3.874.307</u></u>

Skattepligtig indkomst, Kim Paulsen

Note		2003	2002
	Personlig indkomst		
8	Overført fra virksomhed	538.957	224.973
13	Kapitalafkast	-25.777	-8.729
	Rentekorrektion	0	5.529
	Arbejdsmarkedsbidrag og særligt pensionsbidrag	-46.186	-19.462
	Personlig indkomst i alt	<u>466.994</u>	<u>202.311</u>
	Kapitalindkomst		
	Overskud af ejerbolig	0	0
	Renteindtægter pengeinstitut	0	586
	Prioritetsrenter	-61.762	-73.863
	Renteudgifter pengeinstitut og pantebrev i depot	-1.170	-1.510
13	Kapitalafkast	25.777	8.729
	Rentekorrektion	0	-5.529
	Kapitalindkomst i alt	<u>-37.155</u>	<u>-71.587</u>
	Ligningsmæssige fradrag		
	Faglige kontigenter	-8.488	-8.256
	Ligningsmæssige fradrag i alt	<u>-8.488</u>	<u>-8.256</u>
	Skattepligtig indkomst	<u><u>421.351</u></u>	<u><u>122.468</u></u>

Skattepligtig indkomst, Karina Paulsen

	2003	2002
Personlig indkomst		
Lønindkomst	193.025	191.105
Arbejdsmarkedsbidrag og særligt pensionsbidrag	<u>-17.372</u>	<u>-17.199</u>
	175.653	173.906
Kapitalpension	<u>-1.200</u>	<u>-1.200</u>
Personlig indkomst i alt	<u>174.453</u>	<u>172.706</u>
Kapitalindkomst		
Renter diverse	-8	0
Renteindtægt pengeinstitut	<u>138</u>	<u>81</u>
Kapitalindkomst i alt	<u>130</u>	<u>81</u>
Ligningsmæssige fradrag		
Faglige kontigenter	<u>-8.820</u>	<u>-8.628</u>
Ligningsmæssige fradrag i alt	<u>-8.820</u>	<u>-8.628</u>
Skattepligtig indkomst	<u><u>165.763</u></u>	<u><u>164.159</u></u>

Samlet balance 31. december

Note	2003	2002
AKTIVER		
	2.000.000	1.850.000
Ejendom, kontantværdi 1. januar		
Egenkapital i virksomhed	1.380.941	839.682
Bankindlån, Karina	32.717	10.013
Tilgodehavende skat og AM-bidrag	881	0
AKTIVER I ALT	<u>3.414.539</u>	<u>2.699.695</u>
PASSIVER		
	1.619.246	1.157.098
Formue		
Hensættelser		
7 Udskudt skat	834.000	540.000
Gæld		
Prioritetsgæld	929.073	955.924
Bankgæld	19.203	19.343
Skyldig skat og arbejdsmarkedsbidrag	13.017	27.330
Gæld i alt	961.293	1.002.597
PASSIVER I ALT	<u>3.414.539</u>	<u>2.699.695</u>

Kapitelforklaring 2003

Note

Kapitalkonto primo	1.157.098
Reguleringer	
Værdiregulering ejendom, Industrivej 2	150.000
Værdiregulering ejendom, Industrivej 7	400.000
Værdiregulering af indestående i virksomhed	11.037
Kurstabsfradrag prioritetsgæld	3.592
Formue efter reguleringer	1.721.727
Skattepligtig indkomst, Kim	421.351
Skattepligtig indkomst, Karina	165.763
Opsparet overskud i virksomhed	202.329
Skattemæssig værdi af fri bil	-69.826
Privat andel af telefon	-3.768
Beregnet arbejdsmarkedsbidrag og SP-bidrag	63.558
Beregnet skat, Kim	-309.630
Betalt skat, Karina	-66.953
Regulering af udskudt skat af indkomst	-294.000
Privatforbrug	-181.218
Omkostninger ved optagelse af lån	-15.000
Regulering af skyldig skat 2001	-15.087
Formueopsparing	-102.481
Formue 31. december 2003	1.619.246

Virksomhedsordningen
Bilag 4

	2003	2002
1 Autodrift		
Brændstof	11.854	9.946
Reparation og vedligeholdelse	23.601	36.629
Vægtafgift og forsikringer	<u>14.152</u>	<u>12.429</u>
	49.607	59.004
Avance ved salg af driftsmidler	<u>-120.246</u>	<u>0</u>
	<u>174.166</u>	<u>59.004</u>
2 Afskrivninger		
Inventar og driftsmidler, jf. note 5	185.623	11.530
Automobiler, jf. note 5	90.395	27.918
Indretning af leje lokaler, jf. note 4	<u>18.394</u>	<u>19.622</u>
	294.412	59.070
Avance ved salg af driftsmidler	<u>-120.246</u>	<u>0</u>
	<u>174.166</u>	<u>59.070</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renter i Bank A/S	52.020	49.104
Renter kreditorer	57.178	69.948
Prioritetsrenter	53.762	54.562
Kursreguleringer	<u>547</u>	<u>0</u>
	<u>163.507</u>	<u>173.614</u>

Virksomhedsordningen
Bilag 4

4 Indretning af leje lokaler

	Anskaffel- sessum	Akk. af- skrivn. 1/1 2002	Årets afskriv- ning, 20%	Restsaldo 31/12 2002
Tilgang 1996	12.640	12.640	0	0
Tilgang 1998	88.378	73.650	14.728	0
Tilgang 2000	9.731	5.838	1.946	1.947
Tilgang 2003	8.600	0	1.720	6.880
			<u>18.394</u>	<u>8.827</u>

5 Inventar, driftsmidler og automobiler

	Inventar og drifts- midler	VW Passat
Saldo 1. januar 2003	34.588	83.754
Tilgang	707.905	361.580
Afgang	0	-83.754
Afskrivningsberettiget saldo	742.493	361.580
Afskrivning, 25%	-185.623	-90.395
Saldo 31. december 2003	<u>556.870</u>	<u>271.185</u>

Virksomhedsordningen
Bilag 4

	2003	2002
6 Egenkapital i virksomhed		
Egenkapital 1. januar	839.682	503.591
Ikke udloddet overskudsandel i Bikers	11.037	-4.698
Årets resultat	729.878	710.392
Årets indskud	100.000	0
<i>Årets hævninger:</i>		
Kontante hævninger	-529.830	-312.270
Værdi af fri bil	-69.826	-57.333
Regulering af ejendomsværdi	400.000	0
Egenkapital 31. december	<u>1.480.941</u>	<u>839.682</u>
7 Udskudt skat		
Opsparet overskud før virksomhedsskat	1.785.142	1.582.813
Indestående i Bikers (akk. overskud)	236.348	230.311
Opskrivning ejendom (anskaffelsessum kr. 1.050.000)	400.000	0
Beregningsgrundlag	<u>2.421.490</u>	<u>1.813.124</u>
Udskudt skat, 58%	1.404.464	1.051.612
Aconto betalt virksomhedsskat	-570.845	-511.685
	<u>833.619</u>	<u>539.927</u>
Udskudt skat, afrundet	<u>834.000</u>	<u>540.000</u>
8 Virksomhedens skattemæssige resultat		
Årets resultat, jf. side 8	729.878	710.392
Skattemæssige reguleringer		
Ikke fradragsberettiget andel af repræsentation, 75%	0	273
Kurstabsfradrag prioritetsgæld	-3.592	-3.592
Låneomkostninger	15.000	0
Virksomhedens skattemæssige resultat	<u>741.286</u>	<u>707.073</u>
Virksomheden skattemæssige resultat		
Virksomhedens resultat	904.793	880.687
Renteudgifter	-163.507	-173.614
	<u>741.286</u>	<u>707.073</u>
Resultatdisponering efter virksomhedsordningen:		
Personlig indkomst	513.180	221.773
Kapitalafkast	25.777	8.729
Rentekorrektion	0	-5.529
Indkomst til virksomhedsbeskatning	<u>202.329</u>	<u>482.100</u>
	<u>741.286</u>	<u>707.073</u>

Virksomhedsordningen
Bilag 4

9 Afstemning af årets hævnings

Kontant hævet i virksomhed	526.062	308.522
Skattemæssig værdi af fri bil	69.826	57.333
Privat andel af telefon	3.768	3.748
	<u>599.656</u>	<u>369.603</u>

	Hævet	Resultat
Virksomhedens resultat		741.286
Personlig indkomst	538.957	-538.957
		202.329
Opsparet overskud før skat	60.699	-60.699
Hævet i alt	<u>599.656</u>	
Opsparet overskud efter skat		<u>141.630</u>

10 Opgørelse af indskudskonto

Indskudskonto 1. januar 2003		-92.158
Årets indskud		100.000
		<u>7.842</u>

11 Konto for opsparret overskud

	30%	32%	34%	I alt
Saldo primo	337.470	296.707	438.490	1.072.667
Årets tilgang, jf. note 20	141.630	0	0	141.630
Konto for opsparret overskud 31. december	479.100	296.707	438.490	1.214.297
Opsparet overskud før skat	<u>684.429</u>	<u>436.334</u>	<u>664.379</u>	<u>1.785.142</u>

Virksomhedsordningen
Bilag 4

	31/12 2003	1/1 2003
12 Opgørelse af kapitalafkastgrundlag		
Aktiver:		
Ejendom, Industrivej 7	1.450.000	1.050.000
Inventar og driftsmidler	556.870	34.588
Automobiler	271.185	83.754
Depositum husleje	213.281	63.281
Andelsindskud (oprindeligt indskudt)	5.000	5.000
Varelager	1.928.000	1.870.246
Varedebitorer og tilgodehavender	357.836	397.472
Likvide beholdninger	335.457	45.818
	<u>5.117.629</u>	<u>3.550.159</u>
Gæld i alt	-4.122.849	-3.034.625
Egenkapital	994.780	515.534
Hensat til senere hævnning	0	0
	<u>994.780</u>	<u>515.534</u>
13 Kapitalafkast		
Kapitalafkast, primo		515.534
Kapitalafkast, ultimo		<u>994.780</u>
Indskudskonto, primo/ultimo		<u>-92.158</u>
Renteudgifter i virksomhed		<u>163.507</u>
Kapitalafkast, 5% af kr. 515.534		<u>25.777</u>

Virksomhedsordningen
Bilag 5

Beregning af udskudt skat i perioden 2002 - 2003

Oversigt over beregning af udskudt skat i perioden 2002 til 2003

2002		2003	
Opsparet overskud før skat ultimo 1998	438.490,00	Opsparet overskud før skat ultimo 1998	438.490,00
Skatteprocent	34	Skatteprocent	34
Udskudt skat beregnes med	25	Udskudt skat beregnes med	25
Opsparet overskud før skat ultimo 2000	296.707,00	Opsparet overskud før skat ultimo 2000	296.707,00
Skatteprocent	32	Skatteprocent	32
Udskudt skat beregnes med	27	Udskudt skat beregnes med	27
Opsparet overskud før skat ultimo 2002	337.470,00	Opsparet overskud før skat ultimo 2003	479.100,00
Skatteprocent	30	Skatteprocent	30
Udskudt skat beregnes med	29	Udskudt skat beregnes med	29
Udskudt skat i alt	423.713,83	Udskudt skat i alt	482.389,12

Virksomhedsordningen
Bilag 6

Oversigt over skat for VSO, KAO og PSL i perioden 2002 - 2003

Virksomhedsordningen	2002	2003
Bundskat	8.931	23.727
Mellemskat	0	14.727
Topskat	0	25.754
Kommune, amt og kirkeskat	28.085	119.158
Ejendomsværdiskat	13.600	14.340
Virksomhedsskat	144.630	60.699
Udskudt skat	423.714	482.389
AM-/SP-bidrag	19.462	46.186
Skat i alt	638.422	786.980
Personlig indkomst	196.782	466.994
Kapitalindkomst	-66.058	-37.155
Ligningsmæssige fradrag	-8.256	-8.488
Skattepligtig indkomst	122.468	421.351
Kapitalafkastgrundlag, primo	145.482	515.534
Kapitalafkastgrundlag, ultimo	515.534	994.780
Kapitalafkast	8.729	25.777
Rentekorrektion	5.529	0
Indskudskonto	-92.158	7.842
Kapitalafkastordningen	2002	2003
Bundskat	94.003	117.125
Mellemskat	92.031	127.308
Topskat	218.752	280.477
Kommune, amt og kirkeskat	484.060	618.709
Ejendomsværdiskat	13.600	14.340
Virksomhedsskat	-365.515	-510.145
AM-/SP-bidrag	172.439	214.135
Skat i alt	709.370	861.949
Personlig indkomst	1.743.547	2.165.146
Kapitalindkomst	-182.987	-118.114
Ligningsmæssig fradrag	-8.256	-8.488
Skattepligtig indkomst	1.552.304	2.038.544
Kapitalafkastgrundlag, primo	1.090.241	2.166.507
Kapitalafkastgrundlag, ultimo	2.166.507	2.846.616
Kapitalafkast	65.414	108.325
Rentekorrektion	0	0

Virksomhedsordningen
Bilag 6

Personskatteloven	2002	2003
Bundskat	110.026	122.547
Mellemskat	95.603	122.530
Topskat	227.681	295.263
Kommune, amt og kirkeskat	482.182	615.698
Ejendomsværdiskat	13.600	14.340
Virksomhedsskat	-365.515	-510.145
AM-/SP-bidrag	178.326	223.885
Skat i alt	741.903	884.118
Personlig indkomst	1.803.074	2.263.721
Kapitalindkomst	-248.401	-226.439
Ligningsmæssige fradrag	-8.256	-8.488
Skattepligtig indkomst	1.546.417	2.028.794

Beregning af kapitalafkastgrundlag i kapitalafkastordningen for 2001 - 2003

Ultimo	2001	
Værdi af ejendom		0
Værdi af bil		111.672
Driftsmidler		46.118
Finansielle aktiver		0
Varedebitorer	286.751	
Varelager	1.870.000	
Nettoværdi af igangværende arbejder	<u>0</u>	
	2.156.751	
Varekreditorer	<u>-1.262.543</u>	894.208
Øvrige aktiver		<u>38.243</u>
Erhvervsmæssige aktiver i alt		<u>1.090.241</u>
Kapitalafkastgrundlag i alt		<u><u>1.090.241</u></u>

Kapitalafkastgrundlag i kapitalafkastordningen.

Ultimo	2002	
Værdi af ejendom		1.050.000
Værdi af bil		83.754
Driftsmidler		34.588
Finansielle aktiver		0
Varedebitorer	269.355	
Varelager	1.870.246	
Nettoværdi af igangværende arbejder	<u>0</u>	
	2.139.601	
Varekreditorer	<u>-1.160.057</u>	979.544
Øvrige aktiver		<u>18.621</u>
Erhvervsmæssige aktiver i alt		<u>2.166.507</u>
Kapitalafkastgrundlag i alt		<u><u>2.166.507</u></u>

Virksomhedsordningen
Bilag 7

Kapitalafkastgrundlag i kapitalafkastordningen.

Ultimo	2003	
Værdi af ejendom		1.050.000
Værdi af bil		271.185
Driftsmidler		556.870
Finansielle aktiver		0
Varedebitorer	255.339	
Varelager	1.928.000	
Nettoværdi af igangværende arbejder	<u>0</u>	
	2.183.339	
Varekreditorer	<u>-1.223.605</u>	959.734
Øvrige aktiver		<u>8.827</u>
Erhvervsmæssige aktiver i alt		<u>2.846.616</u>
Kapitalafkastgrundlag i alt		<u>2.846.616</u>