



Skatteministeriet

17. december 2024
J.nr. 2024 - 9047

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 79 af 26. november 2024 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Hans Kristian Skibby (DD).

Rasmus Stoklund

/ Lasse Bank



Spørgsmål

Vil ministeren redegøre for de provenumæssige konsekvenser, der er ved at ændre virksomhedsordningen (VSO), så det bliver muligt at investere og yde lån direkte fra en VSO? I dag er dette stort set kun muligt ved at hæve VSO-midlerne privat, før de kan investeres eller udlånes. Beregningerne bør tage højde for den fremtidige provenumæssige gevinst, som staten kan opnå, hvis VSO-midlerne sættes i omløb i stedet for at forblive stående i VSO'en, som er tilfældet i dag.

Svar

Virksomhedsordningen indebærer, at selvstændigt erhvervsdrivende bl.a. kan fradrage erhvervsmæssige renteudgifter i den personlige indkomst, udjævne svingende indkomster, og spare op med henblik på konsolidering af virksomheden til en foreløbig virksomhedsskat på aktuelt 22 pct., hvilket svarer til den selskabsskat, som kapitalselskaber betaler.

Virksomhedsordningen er derfor i skattemæssig henseende et alternativ til at drive virksomhed i et kapitalselskab, fx et A/S, der er et selvstændigt skattesubjekt. Fordi virksomhedsordningen reelt ikke udgør et selvstændigt skattesubjekt adskilt fra den selvstændigt erhvervsdrivende, er et grundlæggende princip ved anvendelsen af virksomhedsordningen, at der sker en opdeling af den selvstændigt erhvervsdrivendes samlede økonomi i en virksomhedsdel og privatdel.

Det fremgår i dag af virksomhedsskatteoven, at midler i virksomhedsordningen bl.a. kan placeres på bankkonti eller i forrentede obligationer, obligationer, der beskattes efter reglerne for finansielle kontrakter og investeringsbeviser m.v. udstedt af investeringsselskaber. Placeringsmulighederne er kendetegnet ved, at der sker en løbende beskatning af afkastet. De gældende regler muliggør dermed, at der indirekte kan investeres i aktier via investeringsselskaber.

Der kan derimod ikke investeres direkte i aktier m.v. omfattet af aktieavancebeskatningsloven, uforrentede obligationer og præmieobligationer, medmindre den selvstændigt erhvervsdrivende driver næring med sådanne aktiver. Det er heller ikke muligt at fortage udlån fra virksomhedsordningen, hvis ikke udlånet anses for sket som et normalt led i virksomhedens drift eller den selvstændigt erhvervsdrivende driver næring hermed.

Som altovervejende hovedregel er det dermed kun aktiver, der benyttes erhvervsmæssigt, der kan indgå i virksomhedsordningen. Private aktiver kan ikke indgå. Hvis virksomhedens midler anvendes til køb af private aktiver, vil et beløb svarende hertil blive hævet. Hævningen medfører, at den selvstændigt erhvervsdrivende vil skulle beskattes af beløbet – afhængigt af hæverækkefølgen som enten kapitalindkomst eller personlig indkomst. Herved sikres, at lavt beskattede midler ikke kan anvendes til private formål.

Hvis midler i virksomhedsordningen kan placeres i aktiver, der ikke er undergivet en løbende beskatning, vil det bl.a. medføre, at selvstændigt erhvervsdrivende vil kunne lånefinansiere investeringer i aktier, hvorved der opnås fradrag for renterne i den personlige indkomst. Da aktier for fysiske personer er realisationsbeskattet, vil en værdistigning ikke blive

løbende beskattet. Den selvstændigt erhvervsdrivende vil herved kunne udskyde salget af aktierne og dermed beskatningstidspunktet, indtil denne er udtrådt af virksomhedsordningen, hvorved aktieavancen beskattes som aktieindkomst, der beskattes lavere end personlig indkomst.

Hvis midler i virksomhedsordningen kan anvendes til udlån, uanset om udlånet måtte anses for at være sket i privat regi og ikke som led i virksomhedens normale drift, vil der kunne opstå utilsigtede omgåelsesmuligheder af hæverækkefølgen, hvis formål er at sikre korrekt beskatning af den selvstændigt erhvervsdrivendes værdier i virksomheden, herunder virksomhedsoverskud, som bruges privat af den selvstændigt erhvervsdrivende. Ikke-erhvervsmæssige udlån anses for ydet af den selvstændigt erhvervsdrivende i privat regi, hvor finansieringen af udlånet vil ske ved en hævning i virksomhedsordningen efter hæverækkefølgen. En ændring heraf vil være principiel, og vil betyde et brud på det grundlæggende princip ved anvendelse af virksomhedsordningen om at opdele den selvstændigt erhvervsdrivendes samlede økonomi i en virksomheds- og privatøkonomi.

På denne baggrund vurderes det, at en udvidelse af mulighederne for at investere i virksomhedsordningen vil medføre et mindreprovenu, som dog ikke umiddelbart kan kvantificeres.