Offentliggjort d. 16. november 2013

Partnerselskaber – det bedste fra 2 verdener - 1. del ©

Af advokat (L) Bodil Christiansen og
advokat (H), cand. merc. (R) Tommy V. Christiansen
www.v.dk

De fleste danske virksomheder inden for liberale erhverv, hvor der er mere end en ejer, drives som oftest som enten et interessentskab eller et aktie- eller anpartsselskab. Hver af disse modeller har fordele og ulemper. Med partnerselskab er der tilvejebragt en selskabsmodel, der i hovedsagen indeholder fordelen fra begge disse verdener. Antallet af partnerselskaber er derfor i kraftig vækst.

I denne artikel omtales summarisk fordele og ulemper ved anvendelse af interessent-, aktie- eller partnerselskaber. Næste lørdag vil partnerselskabsformen blive omtalt nærmere.

Valg af selskabsform

Valg af selskabsform beror på en række forskellige forhold. Særligt hæftelsesmæssige og skattemæssige forhold har gennem tiden spillet en stor rolle inden for liberale erhverv.

Er der tale om virksomheder i en opstartsfase, hvor egenkapitalen er beskeden og risikoen stor, vil det ofte være af stor betydning for ejerkredsen, at hæftelsen er begrænset til den kapital, der er indskudt i virksomheden, således at den personlige formue, herunder en ejerbolig, ikke mistes, hvis det går galt.

Offentliggjort d. 16. november 2013

Samtidig hermed kan der være et ønske om - hvis der konstateres et underskud i de første år, hvor økonomien i forvejen er trængt - at kunne opnå skattemæssigt fradrag for disse underskud, i den personlige indkomst, der måtte være erhvervet udenfor virksomheden. Det vil selvsagt lette presset på økonomien, hvis virksomhedens underskud kan fratrækkes i ejerens lønindtægter, der måtte være erhvervet ved bijobs, eller i en ægtefælles indkomst. Alt med den effekt, at udtrækket fra virksomheden til at finansiere leveomkostningerne kan reduceres eller måske helt undgås.

Når der så sidenhen måtte komme overskud, vil det være ønskeligt, at overskuddet ikke - i modsætning til underskuddet - overføres til ejeren personligt, men at et overskud i første fase kan blive beskattet med en lav procentsats, således at der først betales skat efter reglerne for personbeskatning, når pengene trækkes ud af virksomheden.

Med et partnerselskab kan disse ønsker i hovedsagen opfyldes.

Partnerselskaber

Aktieselskabsloven har siden 1917 indeholdt bestemmelser, der har omtalt virksomhedsformen kommanditaktieselskab. I 1996 blev virksomhedsformen relanceret under det supplerende navn partnerselskab. Relanceringen i 1996 medførte, at der blev foretaget visse ændringer i reglerne om partnerselskaber.

Virksomhedsformen partnerselskab var oprindelig tiltænkt opstartsvirksomheder, da der erfaringsmæssigt ofte kan være store underskud i begyndelsesfasen.

Grundtanken bag partnerselskaberne og de to typer af virksomhedsdeltagere var en virksomhedsform tiltænkt iværksættere, hvor initiativtageren/ideskaberen (som komplementar) og en række investorer (som kommanditister) i fællesskab kunne anvende partnerselskabsformen som rugekasse for en forretningsidé eller lignende.

I de senere år har mange veletablerede virksomheder - formentlig set i lyset af de efterhånden massive erstatningskrav, der har set dagens lys - valgt at gå over til partnerselskabsformen.

Offentliggjort d. 16. november 2013

Hæftelse og beskatning af interessenter og aktionærer

Typisk indgår tre hovedfaktorer ved valget af virksomhedsform: For det første beskatning af overskuddet, herunder om der er mulighed for at opnå en lav, foreløbig virksomhedsskat, hvis overskuddet bliver indestående i virksomheden. Dernæst muligheden for fradragsret hos ejerkredsen personligt, hvis der opstår underskud. Og sidst, men ikke mindst, spørgsmålet om ejerkredsens personlige hæftelse for virksomhedens gæld.

Beskatning af overskud

Interessentskabet indebærer skattemæssigt dels den fordel, at et eventuelt overskud, der ikke hæves, kan beskattes i virksomhedsskatteordningen og dermed i første runde med 25 pct. Den resterende skat udløses i hovedsagen først, når ejeren hæver overskuddet, og indkomsten beskattes da med en procentsats, der afhænger af ejerens indkomstforhold på tidspunktet, hvor overskuddet hæves.

På dette punkt er der en betydelig lighed med de skattemæssige forhold for aktieselskaber, hvor selskabet som sådant kun beskattes med 25 % af overskuddet, og når aktionærerne, måske først flere år senere, hæver overskuddet, beskattes dette med en procentsats, således at den samlede skat i selskabet og hos ejerkredsen (aktionærerne) stort set svarer til en samlet skat, som hvis pengene var tjent og beskattet hos ejerne. Dog er virksomhedsskatteordningen i videre omfang tilpasset den enkelte ejers økonomi, derved at der anvendes standardsatser i aktieselskabsformen, således at den samlede skat i form af selskabsskat og efterfølgende udbytteskat som udgangspunkt vil ligge i området omkring 55-56 %, mens den samlede skat i virksomhedsskatteordningen kan være mindre, hvis ejernes skattepligtige indkomst ikke rammer loftet for topskat. I begge tilfælde vil der dog som følge af den lave skat i selve virksomheden kunne være tale om en vis reel reduktion af skatten, da der indrømmes en rentefri skattekredit i måske mange år som følge af, at overskuddet forbliver indestående i aktieselskabet henholdsvis virksomhedsskatteordningen med en lav foreløbig skat.

Fradrag for underskud

Opstår der underskud i interessentskabet, kan dette underskud fratrækkes i ejerkredsens personlige indkomst, herunder eksempelvis lønindkomst, renteindtægter mv., som erhverves uden for interessentskabet. Kan underskuddet ikke rummes dér, kan et overskydende underskud overføres til fradrag i ægtefællens indkomst.

Derimod kan underskud i aktieselskabet ikke fratrækkes i ejerkredsens (aktionærernes) indkomst, men kan højst aflejre sig i et tab på aktier til sin tid, når selskabet sælges eller likvideres.

Hvis virksomhedens drift giver underskud, vil det således som altovervejende hovedregel være skattemæssigt mest fordelagtigt at drive virksomhed i interessentskabsform - men hæftelsesmæssigt kan det hurtigt gå hen at blive ubehageligt som følge af den personlige hæftelse.

Hæftelse for tab ved underskud

Drift af en virksomhed i interessentskabsform indebærer omvendt en ikke uvæsentlig ulempe, da ejerkredsen hæfter direkte og solidarisk for selskabets gæld. Dette indebærer, at opstår der et krav mod interessentskabet, hvad enten der er tale om et ubetalt leverandørkrav eller et erstatningskrav, vil kreditor kunne vælge at kræve alle pengene hos den enkelte og mest velhavende interessent. Kreditor behøver ikke at nøjes med blot at kræve en forholdsmæssig del af kravet hos den enkelte ejer.

I kraft af den solidariske hæftelse kan det endvidere være forbundet med en vis risiko at drive en virksomhed i interessentskabsform, hvis de øvrige interessenter ikke kan betale deres andel af selskabets gæld. En velhavende interessent med en formue uden for interessentskabet vil således kunne komme til at betale mere end den forholdsmæssige andel, hvis de øvrige interessenter er på svage økonomiske fødder.

En velhavende interessent med en formue uden for interessentskabet vil endog kunne miste alt, hvis der rejses et krav - eksempelvis et erstatningskrav - mod interessentskabet af en sådan størrelsesorden, at det overstiger samtlige ejeres formåen.

Offentliggjort d. 16. november 2013

Partnerselskab indeholder det bedste fra begge verdener

Med partnerselskabet opnår man det bedste fra begge verdener. Denne virksomhedsform medfører blandt andet, at deltagernes hæftelse begrænses til den indskudte kapital. Særregler kan dog i et vist omfang bryde den begrænsede hæftelse. Eksempelvis gælder der sådanne særregler for advokater.

Samtidig kan deltagerne skattemæssigt anvende virksomhedsskatteordningen, således at der kan opspares overskud med kun 25 pct. beskatning. I praksis vil hver deltager i realiteten kunne anvende de sædvanlige regler for virksomhedsskatteordningen. En ejer kan eksempelvis trække overskud ud af virksomheden og placere disse penge på egen konto i egen bank, uden at beløbet derved betragtes som hævet med deraf følgende beskatning fra de 25 % op til den skat, som vedkommendes indkomstforhold medfører når pengene overføres til privat regi.

Opstår der underskud, kan dette fratrækkes i ejerkredsens personlige indkomst. Et eventuelt overskydende underskud kan herefter overføres til ægtefællen. Hvis der fortsat er et uudnyttet underskud, kan dette fremføres til fradrag i senere indkomstår. Partnerselskabsformen sætter dog også visse begrænsninger for, hvor meget der kan fratrækkes i den fysiske ejers personlige indkomst i form af en såkaldt fradragskonto.

Sammenfattende vil det ikke blot for nyetablerede virksomheder, men også for en lang række veletablerede virksomheder være en overvejelse værd at ændre selskabsmodellen til et partnerselskab.

——— o ———

Bodil Christiansen
Advokat (L)

Tommy V. Christiansen
Advokat (H), cand. merc. (R)

Tlf. 70 150 800
Mob. 40 100 800

tommy@v.dk
www.v.dk