



# Hva er gunstigst – utbytte eller lønn fra eget aksjeselskap?

**E**tter at skattereformen trådte i kraft per 1. januar 2006, er reglene for beskatning av virksomhet endret, noe som gjør det påkrevet å vurdere på ny i hvilken form virksomheten skal drives. Det var en gang et viktig prinsipp at organisasjonsformen ikke skulle være avgjørende for beskatningen, dvs. at beskatningen skulle være den samme uavhengig av i hvilken form man drev sin virksomhet, men dette er forlatt. Det er til dels store skattemessige forskjeller ved drift av virksomhet i AS, ansvarlig selskap og enkeltpersonforetak.

## Om de ulike modellene

### Aksjeselskapet – AS

For aksjeselskapet gjelder aksjonærmodellen. Den største forskjell fra tidligere er at uttak fra selskapet beskattes med 28 %. Det betyr at først betaler selskapet skatt med 28 % av overskuddet, og dernest betaler du 28 % av det beløp du tar ut av selskapet.

|                      |       |
|----------------------|-------|
| Overskudd AS         | 100   |
| Skatt                | 28    |
| Netto overskudd i AS | 72    |
| Utbytte aksjonær     | 72    |
| Skatt på utbytte     | 20,16 |
| Netto etter skatt    | 51,84 |

Dvs. at det er betalt 48,16 % i skatt.

Dette er imidlertid ikke helt riktig fordi det gis et fradrag i det beløp som tas ut som utbytte. Dette beløp er en beregnet avkastning av den kapital som er skutt inn i selskapet. Hvis den kapital som ligger i selskapet er 100, vil 2,1 utgjøre fradragsbeløpet som blir et skattefritt utbytte for aksjonæren. Skjermingsrenten fastsettes årlig av Finansdepartementet og er fastsatt til 2,1 % for 2007.

### Deltakerlignet selskap – ANS

For ansvarlig selskap gjelder deltakermodellen. Beskatningen skjer på deltakernes hender da ANS ikke er et eget skattesubjekt. Utdeling fra ANS til deltakerne beskattes med 28 % i tillegg til 28 % beskatning av ANSets overskudd før utdeling. For deltakerne blir dermed beskatningen den samme som for aksjonærene. Det gjelder også her at det gis et skjermingsfradrag. Renten er fastsatt til den samme prosent som for AS for 2007, nemlig 2,1 %.

### Enkeltpersonforetak – EPF

For enkeltpersonforetak gjelder foretaksmodellen. Denne modellen atskiller seg fra de to andre ved at den ikke krever uttak av midler som betingelse for ekstrabeskatningen (utover 28 %). Det beregnes således personinntekt på overskuddet uavhengig av om beløpet tas ut av virksomheten eller ei.

Også for denne modellen gjelder skjermingsfradraget. Skjermingsrenten for enkeltpersonforetak er satt til 3,0 % for 2007. Den høyere renten skal kompensere noe fordi beskatningen skjer uavhengig av uttak.

Det er imidlertid viktig å huske på at personinntekt gir trygderettigheter – sykepengerett og pensjonsrettigheter i folketrygden

En viktig forskjell fra tidligere er at gevinst ved salg av praksis beskattes som personinntekt. Samme regel gjelder også når virksomheten er opphørt. Tidligere gjaldt den regel at gevinst ved overdragelse ble beskattet med 28 % når inntektsføringen skjedde etter at virksomheten var opphørt.

Mange vil trolig overveie AS eller ANS-formen dersom inntekten kan bli stående i selskapet.

For disse vil spørsmålet om uttak av lønn (arbeidsgodtgjørelse i ANS) være interessant både med hensyn til opparbeidelse av trygde- og pensjonsrettig-

heter og den totale skatt som må betales.

Forskjellen belyses godt gjennom følgende eksempel:

|                             |           |
|-----------------------------|-----------|
| Overskudd                   | 1 000 000 |
| Skjermingsgrunnlag          | 500 000   |
| (Skjermingsfradrag          |           |
| 500 000 x 2,1 %)            | 13 000    |
| Trinn 1 for toppskatt       | 394 000   |
| Maksimalt minstebrutto      | 61 100    |
| Skatt på alminnelig inntekt | 28 %      |
| Trygdeavgift                | 7,8 %     |
| Arbeidsgiveravgift          | 14,1 %    |

Aksjonær er aktiv i virksomheten og ønsker å ta ut maksimalt fra selskapet:

|                      |           |
|----------------------|-----------|
| Selskapets overskudd | 1 000 000 |
| - skatt 28 %         | 280 000   |
| Utbyttegrunnlag      | 720 000   |

a) Dersom alt tas ut som utbytte vil skatten bli:

$$(720\,000 - 13\,000) \times 28\% = 197\,960$$

Som sammen med skatten på selskapet blir

$$+ 280\,000 = 477\,960$$

b) Dersom aksjonær istedenfor å ta alt som utbytte velger å ta ut lønn på 394 000, vil selskapet få fradrag for lønnen og arbeidsgiveravgift (kr 55 554) av lønnen.

|                                |         |
|--------------------------------|---------|
| Selskapets overskudd           |         |
| (1 000 000 - 394 000 - 55 554) | 595 446 |
| - skatt 28 %                   | 166 725 |
| Utbyttegrunnlag                | 428 721 |

Samlet skatt/avgift på selskapet (166 725 + 55 554) 222 279

Skatt på lønnen: (394 000 - 61 100) x 35,8 % 119 178 (28 + 7,8 = 35,8)

Skatt på utbytte: (428 721 - 13 000) x 28 % 116 402  
Samlet skatt på aksjonær 235 580  
Samlet skatt/avgift på selskap og aksjonær 457 859

Eksemplet viser at det oppstår en samlet besparelse på kr 20 101 samt at innehaveren får godskrevet trygderettigheter når deler av overskuddet tas ut som lønn.

Knut S. Kjølstad  
advokat, NTF