Budget og skat

Brugervejledning og
beregning af betalt skat,
udskudt skat og
skat af årets resultat
med BudgetVejlby

© Claus Højlund 2026

Indholdsfortegnelse

1 Brugervejledning *BudgetVejlby* 6

1.1 Navn på 6

1.2 Valg af budget type 6

1.3 Blå felter åbne for indtastning, resten låst 6

1.4 Skjul linjer, Vis linjer 6

1.5 Kopier til Word 6

1.6 Sæt ind i Word 7

1.7 Ikonerne på den blå bjælke (værktøjslinjen hurtig adgang eller højreklik på musen) 7

2 Indtastning i *Balance*-arket 7

2.1 Åbningsbalancen i anlægskartoteket 8

2.2 Investeringer i anlægskartoteket 8

2.3 Afskrivning af biler 9

2.4 Gæld 9

2.5 Forskydning i besætning 10

2.1 Forskydning i beholdninger 10

2.2 Forskydning i finansaktiver 11

3 Indtastning i *Resultat*-arket 12

3.1 Dækningsbidrag (DB) 12

3.2 Kapacitetsomkostninger 12

3.3 Fremskrivning og manuel korrektion 12

3.4 Indtastning af renter kassekredit 12

3.5 Korrektion af moms 13

4 Nøgletalsberegning i BudgetVejlby 14

4.1 *Nøgletals*-arket 14

5 Nulpunktsberegning i *BudgetVejlby* 15

6 Overblik i *BudgetVejlby* 16

6.1 Nulpunkt og valgfri supplerende oplysninger 16

6.2 Sammendrag af pengebinding, balance og nøgletal 17

6.3 Grafik kan kopieres til Word 17

7 Skatteberegning i *BudgetVejlby* 19

8 Kort introduktion til personbeskatning i Danmark 19

9 Virksomhedsskatteordningen (VSO) kort fortalt 21

10 Opgave 1 22

11 Udskudt skat i *BudgetVejlby* 25
11.1 Indtastning af udskudt skat - gennemgang af opgave 1 25
11.1.1 Genvundne afskrivninger på bygninger 26
11.1.2 Genvundne afskrivninger på inventar 27
11.1.3 Leasede driftsmidler (ingen i dette eksempel) 27
11.1.4 Nedskrivning besætning 27
11.1.5 Opsparing i virksomhedsskatteordningen til 22 % 28
11.1.6 Fremført underskud fra tidligere år (ingen i dette eksempel) 28
11.1.7 Ejendomsavance på opskrivning af jord (ingen i dette eksempel) 29
11.1.8 Manuel korrektion af udskudt skat på arket *UdskudtSkat* 29
11.1.9 Udskudt skat i alt 30
11.2 Betalt skat – gennemgang af opgave 1 30
11.2.1 Opgørelse af VS indkomst på *BetaltSkat*-arket 30
11.2.2 En del af VS indkomst kan blive til kapitalafkast 31
11.2.3 ”Max” privat og hensat til hævning 32
11.2.4 Opsparing i VSO til 22 % skat 33
11.2.5 Beskatning af personlig indkomst 33
11.2.6 Ægteparrets skatteberegning 34
11.3 Skat af årets resultat – gennemgang af opgave 1 36
11.3.1 ”Overblik” linje for linje 36
11.3.1 ”Overblik” illustreret grafisk 37
11.3.2 Årsager til ændring i udskudt skat 38
11.4 Indtastning af skat i Ø90 Budget 39
11.5 Skattestrategier 40
11.5.1 Topskatsoptimering 41
11.5.2 Indkomst = privatforbrug 42
11.5.3 Personfradragsoptimering 42
11.6 Opsummering 42
12 Opgaver 43
12.1 Opgave 2 43
12.2 Opgave 3 45
12.3 Opgave 4 46
12.4 Opgave 5 47
12.5 Opgave 6 48

12.6 Opgave 7 50
Appendiks1: Leasing i *BudgetVejlby* 51
Appendiks2: Aktieindkomst i *BudgetVejlby* 53
13 Bibliografi 54

1 Brugervejledning *BudgetVejlby*

BudgetVejlby er et budget i Excel, der er tilpasset kravene til EP1 eksamen. I Ø90 Budget kan man budgettere på konto- og månedsniveau. Men man mangler en beregning af betalt og udskudt skat, nøgletal og nulpunkt. Det kan man lave i *BudgetVejlby.*

1.1 Navn på

Indtast ejendommens navn mv. på *BalanceArket*,



Din indtastning må godt fylde mere end det blå felt.

Oplysningerne går igen på alle ark.

1.2 Valg af budget type

Du kan vælge mellem tre forskellige budget typer:



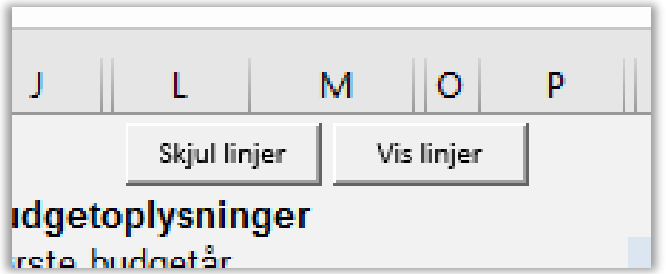
- ”Budget – standard”
- ”Budget udvidet med op- og nedskrivninger samt tab og gevinst”
- ”Budget - standard med logo”.

Hvis ikke det er valgt, så vælg ”Budget – standard”

1.3 Blå felter åbne for indtastning, resten låst

Du kan kun skrive i de blå felter.

Resten af regnearket er spærret for indtastninger (skrivebeskyttet) for at beskytte formlerne. Du kan altså ikke ødelægge noget, så bare tast løs.



1.4 Skjul linjer, Vis linjer

Øverst på de felste ark kan der vælges mellem ”Skjul linjer” og ”Vis linjer” – enten via knapper eller via højreklik på musen (pil op og pil ned).

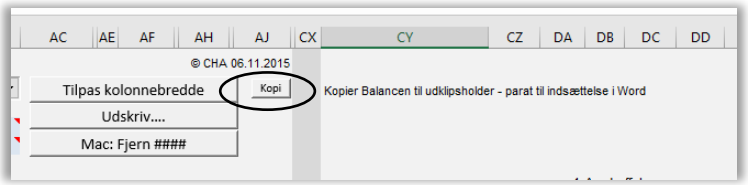
Bliv i ”Vis linjer”, så længe du indtaster tal, og brug ”Skjul linjer” til at give overblik.

Ved brug af kopi-knapper skifter programmet automatisk til ”Skjul linjer” for at sammendrage budgettet.

1.5 Kopier til Word

Øverst til højre på hver side er der en lille ”Kopi” knap.

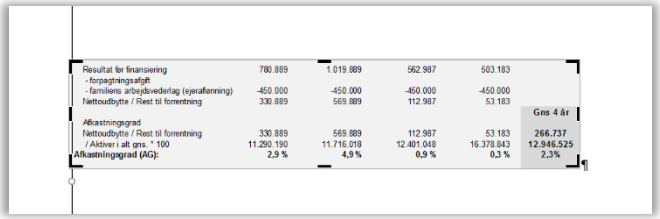
Ved klik på knappen kopieres siden til udklipsholderen klar til indsættelse i Word.



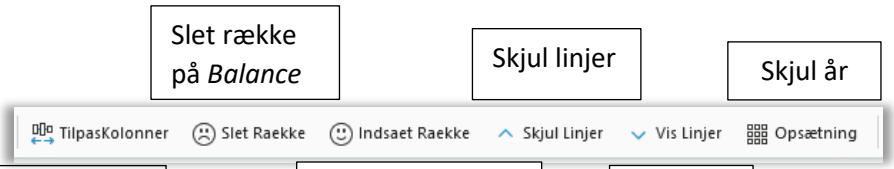
1.6 Sæt ind i Word

Kopien af siden ligger klar i udklipsholderen til indsættelse i Word.

Billedet kan beskæres eller tilpasset i størrelse, som det nu passer sig.



1.7 Ikonerne på den blå bjælke (værktøjslinjen hurtig adgang eller højreklik på musen)



2 Indtastning i *Balance*-arket

Hver gang du åbner *BudgetVejlby*, vil programmet starte på *Balance*-arket. Her skal indtastes:

- Aktiver inkl. levetid, frasalg af aktiver og investering i aktiver
- Gæld, ny gæld, indfrielse af gæld og afdrag på gæld
- Forskydning i besætning, beholdninger og finansaktiver

  Derudover skal der tages stilling til:
- Beskatning som ægtefæller?



Figur 1 Par, der er gift, skal vælge ja, ugifte par og enlige skal vælge nej til "Beskatning ægtefæller". Rentesatsen på kassekredit (KK) kan ændres eller helt udelades.

- Evt. indtastning af kassekreditrente

Alle tal på *Balance*-arket er i hele tusinder.

2.1 Åbningsbalancen i anlægskartoteket

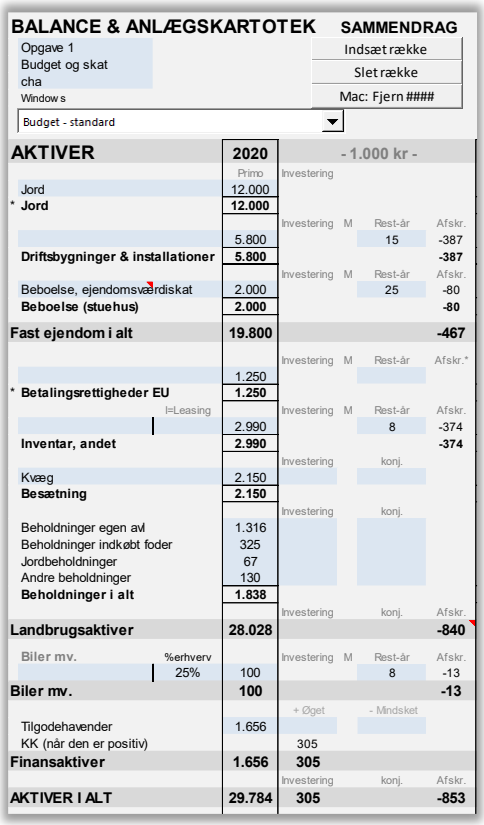
Sammendrag af aktiver fra åbningsbalancen indtastes i hele tusinder og restår indtastes.

Tjek hver gruppe af aktivers afskrivning, så den passer med opslægget. Passer bygningsafskrivning, passer inventarafskrivning osv.

2.2 Investeringer i anlægskartoteket

Køb af anlægsaktiver:

- Køb af et aktiv tastes som en plus investering i en ny række
- Afskrivninger i købsåret beregnes først, når både købsmåned og levetid er indtastet
- Anlægskartoteket opererer ikke med scrapværdi (forenkling – levetid forøges, så det passer)



BALANCE & ANLÆGSKARTOTEK					SAMMENDRAG
Opgave 1					Indsæt række
Budget og skat					Slet række
cha					
Windows					Mac: Fjern ####
Budget - standard					
AKTIVER	**2020**	- 1.000 kr -			
	Primo	Investering			
Jord	12.000				
* **Jord**	**12.000**				
		Investering	M	Rest-år	Afskr.
	5.800			15	-387
Driftsbygninger & installationer	**5.800**				**-387**
		Investering	M	Rest-år	Afskr.
Beboelse, ejendomsværdiskat	2.000			25	-80
Beboelse (stuehus)	**2.000**				**-80**
Fast ejendom i alt	**19.800**				**-467**
		Investering	M	Rest-år	Afskr.*
	1.250				
* **Betalingsrettigheder EU**	**1.250**				
I=Leasing		Investering	M	Rest-år	Afskr.
	2.990			8	-374
Inventar, andet	**2.990**				**-374**
		Investering		konj.	
Kvæg	2.150				
Besætning	**2.150**				
		Investering		konj.	
Beholdninger egen avl	1.316				
Beholdninger indkøbt foder	325				
Jordbeholdninger	67				
Andre beholdninger	130				
Beholdninger i alt	**1.838**				
		Investering		konj.	Afskr.
Landbrugsaktiver	**28.028**				**-840**
Biler mv. %erhverv		Investering	M	Rest-år	Afskr.
25%	100			8	-13
Biler mv.	**100**				**-13**
		+ Øget		- Mindsket	
Tilgodehavender	1.656				
KK (når den er positiv)		305			
Finansaktiver	**1.656**	**305**			
		Investering		konj.	Afskr.
AKTIVER I ALT	**29.784**	**305**			**-853**

Figur 2 Eksempel på aktiver indtastet

I Figur 3 købes en maskine for 500 tkr. i maj måned med en forventet levetid på 10 år. Da den er købt i 5. måned, er der 7 måneders brug tilbage i købsåret. Første års afskrivning er derfor 7/12 af et helt års afskrivning.

Et helt års afskrivning (år 2) er 50 tkr., så første års afskrivning bliver 7/12 af 50 tkr. eller 29 tkr.

Kommer data fra Ø90 Budget, vil der i Ø90 Budget stå måned 6, da man i Ø90 Budget tæller købsmåned med som afskrivningsmåned. Køb i måned 6 i Ø90 Budget afskrives i 7 måneder i købsåret. Ydermere regnes restår i Ø90 Budget fra ultimo året, dvs. 1 år mindre end i *BudgetVejlby*.

Ø90 Budget: Restår 9, måned 6 => *BudgetVejlby*: Restår 10, måned 5. **Altså ét restår mere, én måned mindre** i *BudgetVejlby***.**



	I=Leasing		Investering	M	Rest-år	Afskr.		Investering	M	Rest-år	Afskr.	
			500	5	10	-29	471				-50	421
Inventar markbrug			**500**			**-29**	**471**				**-50**	**421**

Figur 3 Investering på 500 tkr. i maj måned med 10 års levetid. Et helt års afskrivning er 50 tkr., men det første år afskrives kun 7/12 af 50 tkr. svarende til 29 tkr. Svarer til køb i måned 6 i Ø90 Budget, da Ø90 Budget køber i starten af måneden. Restår 9 i Ø90 budget, da restår regnes fra ultimo i Ø90 Budget.

Da Balancen er i 1.000 kr., kan det være svært at afstemme afskrivninger med et regnskab eller et Ø90 Budget. Afskrivningen er i dette eksempel virkeligheden 29.167 kr. som det ses i Figur 4, men er afrundet til 29 tkr. på *Balance*-arket.



	I=Leasing		Investering	M	Rest-år	Afskr.
-29.167			500	5	10	-29
Inventar markbrug			**500**			**-29**

Figur 4 En lille formel, der ganger afskrivningen op med 1000 i den første celle hjælper på afstemningen. Afskrivningen er 29.167 kr.

Salg af anlægsaktiver:

- Salg af et aktiv i anlægskartoteket tastes som en minus investering (selvom feltet er gråt).
- Man kan kun sælge til prisen (intet tab og gevinst i standardbudgettet).
- Der beregnes ikke afskrivninger i salgsåret (forenkling).

Indtastede køb og salg på *Balance*-arket optræder automatisk i likviditetsoversigten på *Resultat*-arket.

LIKVIDITET FØR ANLÆGSINVESTERINGER			2.265
		Salg	Køb
	Jord		
	Immaterielle aktiver		
m	Grundforbedringer		
m	Driftsbygninger		
m	Inventar markbrug		-500
m	Inventar husdyrbrug		
m	Inventar andet		
	Beboelse (stuehus)		
	Biler		
	Aktiver uden for landbrug		
	Investeringer i alt	-17%	-500
LIKVIDITETSOVERSKUD			1.765

Figur 5 Købet af maskinen til 500 tkr. optræder nu i likviditetsoversigten på Resultat-*arket*

2.3 Afskrivning af biler

For hver bil skal man tage stilling til fordeling mellem privat og erhverv. Bil-afskrivningen deles automatisk mellem privat og drift efter den indtastede fordelingsprocent. De kontante bil-omkostninger såsom brændstof, forsikring, mekaniker og vægtafgift fordeles ikke automatisk. Dem må man selv medtage under henholdsvis privatforbrug og under diverse omkostninger

Bil 2 vurderes til en årlig afskrivning på 7.500 kr. – heraf 5.625 kr. erhvervsmæssigt

Bil 1 vurderes til en årlig afskrivning på 10.000 kr. – heraf 2.500 kr. erhvervsmæssigt

Biler mv.	Pct. erhverv		Investering	M	Rest-år	Afskr.	
Bil 1	25%	100			10	-10	90
Bil 2	75%	75			10	-8	68
Biler mv.		**175**				**-18**	**158**

2.500 + 5.625 ender som afskrivninger over driften

Afskrivninger biler m.v	-8.125

Erhvervsandel af bilafskrivning på Resultatarket står ved de øvrige afskrivninger

Resten af afskrivningen ender under privatforbrug

Privat andel bil afskrivning	-9.375

Privat andel af bilafskrivning på Resultatarket står ved Privatforbrug

2.4 Gæld

Gæld indtastes som minus i hele tusinder (evt. med decimaler).

Afdrag indtastes som plus i hele tusinder (evt. med decimaler).

Nyt lån indtastes som minus på ny række i hele tusinder (evt. med decimaler).

PASSIVER	2020	- 1.000 kr -			2021
	- Gæld	- Ny gæld	+ Afdrag	+ Indfri.	
Fast gæld	-21.000		450		-20.550
Flex4		-1.000	200		-800
Realkreditinstitutter	**-21.000**	**-1.000**	**650**		**-21.350**
	- Gæld	- Ny gæld	+ Afdrag	+ Indfri.	
Banklån	-1.000			1.000	
Sælgerpantebrev					
Pengeinstitutter mv.	**-1.000**			**1.000**	

Figur 6 Gæld indtastes som minus ligesom ny gæld, mens afdrag indtastes som plus. Hvis et lån indfries, indtastes med plus i kolonnen for indfrielse. Er der en gæld primo, bliver ny gæld grå, da man skal bruge ny linje til ny gæld.

Indfrielse af gammelt lån indtastes som plus i særskilt kolonne i hele tusinder (evt. med decimaler).

Afdraget på 450 tkr. i Figur 6 er i virkeligheden i dette eksempel indtastet som 450,123. Decimalerne er nødvendige, hvis det skal stemme på kroner med Ø90 Budget.

Kassekreditsaldo indtastes under gæld uanset, om den skulle være i plus. Hvis kassekredit er i plus, hopper den op til aktiverne (ligesom i Ø90 Budget).

Anden gæld		-891
Moms og afgifter		
Kassekredit (negativ)	-427	-427
Anden gæld		**-1.318**

Figur 7 Kassekredit saldo indtastes under gæld uanset, om den skulle være i plus eller minus.

2.5 Forskydning i besætning

Besætning kan ændre værdi som følge af, at der er flere eller færre dyr (kaldet realforskydning), men også som følge af at enhedsprisen pr. dyr ændrer sig (kaldet konjunktur). I en Ø90 **Årsrapport** kan begge forskydninger beregnes, og de vil da stå to forskellige steder i likviditetsoversigten, men med den samme virkning – som en likviditetsmæssig korrektion af det resultatførte dækningsbidrag, som altid er inkl. både real- som konjunkturforskydning.

I Ø90 **Budget** skelnes ikke mellem pris og mængde forskydninger i besætningen, og *BudgetVejlby* er ikke anderledes. Men indtastningen er forskellig. Hvis man i Ø90 budget ændrer på ultimoværdien i balancen på besætning og beholdninger, ændrer man derved også årets dækningsbidrag.

Svin		
3404 00 Søer og gylte	U	618.460
3405 00 Søer og gylte døde/kasserede	U	0
3417 00 Smågrise	U	17.834.826
3418 00 Smågrise døde/kasserede	U	0
3461 00 Slagtesvin	U	5.804.181
3462 00 Slagtesvin døde/kasserede	U	0
3463 00 Slagtesvin efterbetaling	U	667.492
4211 00 Indkøb sopolte	I	-1.254.375
4217 00 Indkøb smågrise	I	-2.947.213
Besætningsforskydning		500.000
Svin i alt		21.223.372

Figur 9 Eksempel på bruttoudbytte svin i Ø90 Budget. Besætningsforskydning står på linje for sig og kan være både real- og konjunkturskydning eller en blanding. Dækningsbidraget påvirkes.

I *BudgetVejlby* starter resultatet med dækningsbidrag, så hvis man ændrer forskydningen i besætning eller beholdninger, ændres der ikke i dækningsbidraget – kun i likviditeten.

		Forskydning
Svin	8.172	500
Kvæg		
Besætning	**8.172**	**500**

Figur 8 Samme forskydning indtastet på Balance*-arket i* BudgetVejlby. *Dækningsbidraget påvirkes ikke.*

Så det dækningsbidrag pr. ko eller pr. gris, der indtastes i *BudgetVejlby*, skal være inkl. evt. forskydning i besætningens værdi fra primo til ultimo. Derefter indtastes forskydningen i balancen i *BudgetVejlby,* og det påvirker kun likviditeten – ikke dækningsbidraget i *BudgetVejlby*.

2.1 Forskydning i beholdninger

Forskydning i beholdninger behandles på samme vis som besætning – uden skelnen til, om det er en konjunktur eller realforskydning.

Opbygning af beholdninger er en pengebinding og indtastes på *Balance*-arket men slår ud på *Resultat*-arket som en pengebinding.

		Forskydning	
Beholdninger egen avl	2.413	250	2.663
Beholdninger indkøbt foder	148		148
Jordbeholdninger	161		161
Andre beholdninger	533		533
Beholdninger i alt	**3.255**	**250**	**3.505**

Figur 11 Beholdninger af egen avl øges i dette eksempel med 250 tkr., der tastes ind på Balance*-arket som en investering.*

		Reduktion	Forøgelse
m	Besætning		
m	Beholdninger		-250
LIKVIDITET FØR ANLÆGSINVESTERINGER			**2.010**

Figur 10 Investeringen i beholdninger af egen avl slår ud på likviditetsafstemningen på Resultat*-arket som en pengebinding.*

2.2 Forskydning i finansaktiver

Hvis f.eks. der budgetteres en fordobling af produktionen, så må man forvente en øget pengebinding i tilgodehavender. Hvis mælkepengene er fordoblet, vil tilgodehavendet vedr. mælk være fordoblet. Det binder likviditet at afvente indbetalinger på det dobbelte beløb.

I eksemplet her består tilgodehavender af andet end mælkepenge, men det forventes altså, at tilgodehavender øges med 800 tkr. som følge af en udvidelse af produktionen. Pengebindingen indtastes på *Balance*-arket og slår ud på likviditetsafstemningen på *Resultat*-arket.

		+ Øget	- Mindsket	
Tilgodehavender	1.656	800		2.456
Værdipapirer				
Indlån				
Likvide beholdninger				
KK (når den er positiv)				
Finansaktiver	**1.656**	**800**		**2.456**

Figur 13 Indtastning af en forøget pengebinding i tilgodehavender tastes på Balance-*arket.*

Ændring finansielle aktiver og gæld

	Anvendelse	Fremskaffelse
Tilgodehavender	-800	
Kassekredit (når kk i plus		
Moms og afgift		63
Kassekredit (når KK minu		68
LIKVIDITETSANVENDELSE		**-670**

Figur 12 Den øgede pengebinding i tilgodehavender på 800 tkr. slår ud som pengebinding likviditetsafstemningen på Resultat-*arket.*

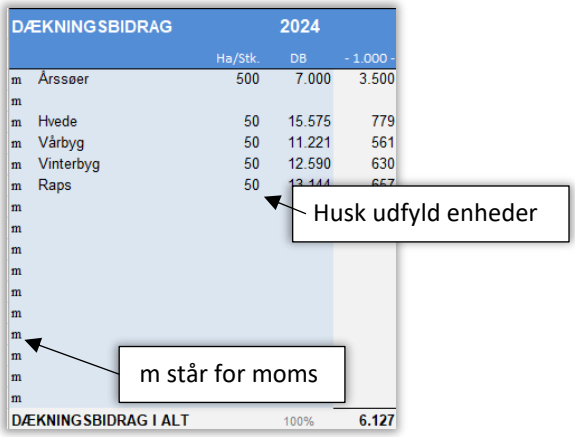
Bemærk i Figur 12, at pengebindingen i det øgede tilgodehavende er medvirkende årsag til, at der hæves på kassekreditten i eksemplet. Plus ud for kassekreditten betyder pengefremskaffelse, mens minus betyder pengebinding. Likviditet afstemmes automatisk over kassekreditten ligesom i Ø90 Budget. Man kan kun indtaste en primo på kassekreditten. Resten af kassekredittens bevægelser bestemmes af alle andre tal i budgettet.

3 Indtastning i *Resultat*-arket

3.1 Dækningsbidrag (DB)

Resultat-arket begynder med dækningsbidrag. Dækningsbidrag indtastes med stk./ha og DB pr. enhed. Stk/ha skal udfyldes, før arket regner et DB ud i næste kasse.

I næste kasse står et "m" yderst til venstre i et blåt felt. Hvis der står "m" tæller DB'et med i momsberegningen, hvis "m" slettes, regnes denne linjes DB ikke med i momsberegningen.



3.2 Kapacitetsomkostninger

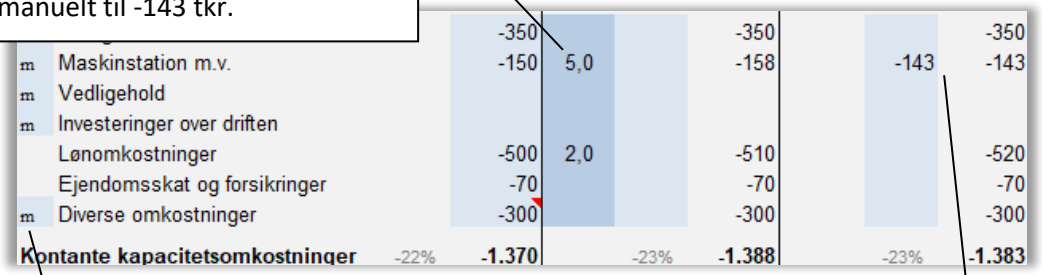
Kapacitetsomkostninger skal indtastes med minus som i Ø90 Budget.

En del beløb under resultatet kan fremskrives med procenter. Der kan dog også korrigeres manuelt. Nedenfor gennemgås et eksempel på, hvordan det virker.

3.3 Fremskrivning og manuel korrektion

Hvis man har et Ø90 budget, og kun bruger *BudgetVejlby* som regnemaskine, kan man sammendrage alle kontante kapacitetsomkostninger på én linje under diverse omkostninger.

Pct. ændring 4 år frem kan indtastes. En 5 pct. stigning får -150 tkr. til at stige til -158 tkr. Næste år er det korrigeret manuelt til -143 tkr.



Et "m" i det blå felt betyder, at moms af beløbet tæller med i momsberegningen. Hvis "m" slettes, regnes moms af denne linjes beløb ikke med i momsberegningen.

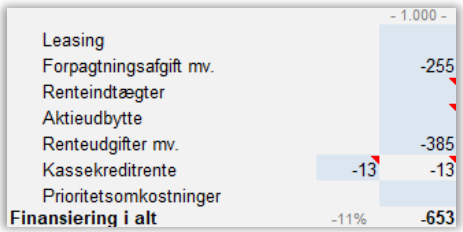
I det blå korrektionsfelt er indtastet -143 tkr., hvilket overtrumfer den automatiske fremskrivning. Slettes -143 tkr., vil den automatiske fremskrivning genoptages og beløbet ville blive -165 tkr., nemlig det foregående års beløb plus 5 pct.

Afskrivninger er også en del af kapacitetsomkostningerne. Men de dannes ud fra indtastninger på *Balance*-arket.

3.4 Indtastning af renter kassekredit

Kassekreditrenterne fra Ø90 Budget indtastes i korrektionsfeltet for kassekreditrente i *BudgetVejlby*. Her er som eksempel indtastet – 13,456 kr. i det lille korrektionsfelt.

Når der skrives i korrektionsfeltet overskrives den simple automatik for beregning af renter på kassekreditten i *BudgetVejlby*.



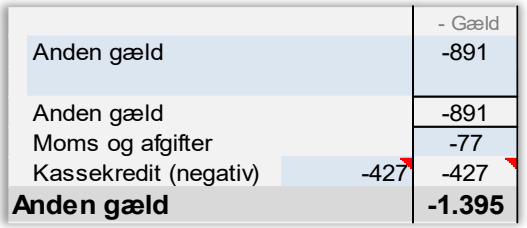
Figur 14 Kassekreditrenter fra Ø90 Budget (her – 13.456) indtastes i korrektionsfeltet for kassekreditrenter i BudgetVejlby

3.5 Korrektion af moms

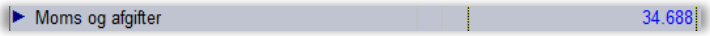
På *Balance*-arket indtastes momsgæld/tilgodehavende primo fra Ø90 Budgettet. Jf. Figur 15 er der i dette eksempel en gæld primo på 77 tkr.

Fra Ø90 Budgettet aflæses årets momsbevægelse i likviditetsoversigten (Inv. Finansiering) jf Figur 16.

Bevægelsen på 34.688 indtastes som eksempel i korrektionsfeltet nederst på *Resultat*-arket jf. Figur 17.
Og det vil nu være den korrekte momsbevægelse fra Ø90 Budgettet, der optræder i *BudgetVejlby* jvf. Figur 18

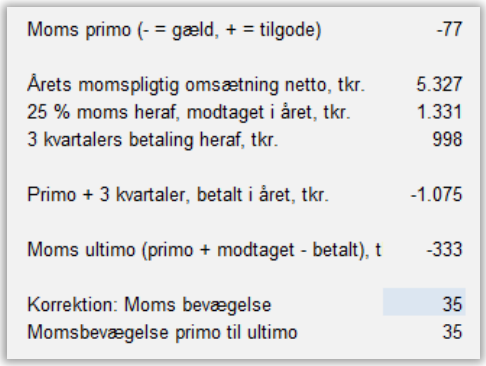


Figur 15 På Balance*-arket er moms gæld primo på 77 tkr. indtastet.*



Figur 16 Årets momsbevægelse aflæses i Ø90 Budgettet. Her som eksempel +34.688 kr.

Indtastning af momsbevægelsen fra Ø90 Budget overskriver den simple momsberegning, der er i BudgetVejlby, og er nødvendig, hvis tallene skal passe 100 % med Ø90 Budget.



Figur 17 Korrektion af årets moms-bevægelse på 34.688 kr. er indtastet nederst på Resultat*-arket.*



Figur 18 Årets momsbevægelse er nu 34.688 kr. i BudgetVejlby

4 Nøgletalsberegning i BudgetVejlby

4.1 *Nøgletals*-arket

BudgetVejlby beregner automatisk de økonomiske nøgletal på *Noegletal*s-arket.

Ægteparrets ejeraflønning er sat efter BusinessCheck. I dette eksempel 450 tkr for driftsleder, 320 tkr. for ægtefælle minus løn 3 tkr. udefra, i alt 767 tkr.

Í dette eksempel er driften er ikke rentabel. RM og sågar AG er negativ, dvs. der tjenes ikke penge på at låne penge, hvilket også slår ud i en negativ EKF.

Bedriften kan ikke generere så meget likviditet, at afskrivningerne kan dækkes, dvs. afskrivningernes dækningsgrad er mindre end 1. Der reinvesteres et par 100 tkr. mindre end afskrivninger, så over tid nedslides ejendommen.

Med reinvesteringer på 500 tkr. om året kan bedriften dog sagtens finansiere budgettets reinvesteringer, da selvfinansieringsgraden ligger over 100 % alle år.

I alt forbedres kassekreditten over årene med 900 tkr., men det skyldes ikke indtjeningen, men derimod afdragsfrie lån, lidt lave investeringer og en skatteoptimering tilpasset privatforbruget.

Soliditetsgraden er faldende over årene, hvilket også ses af, at der ikke konsolideres positivt på noget tidspunkt.

NØGLETAL	2025	2026	2027	2028	2029	Eks
Arbejdstimer totalt						4.000
Heraf medhjælpers arbejdstimer						1.665
Familiens arbejdstimer						2.335
Timesats kr.						200
Familiens arbejdsvederlag (timer * sats)						
Ejeraflønning (erstatter timer * sats), kr.	767.000	767.000	767.000	767.000	767.000	450.000
	- 1.000 kr. -	- 1.000 kr. -	- 1.000 kr. -	- 1.000 kr. -	- 1.000 kr. -	
Resultat før finansiering	957	923	890	857	823	890
- forpagtningsafgift	-255	-255	-255	-255	-255	-255
- familiens arbejdsvederlag (ejeraflønning)	-767	-767	-767	-767	-767	-767
Nettoudbytte / Rest til forrentning	-65	-99	-132	-165	-199	-132
RENTABILITET	**2025**	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**	**Gns 5 år**
Afkastningsgrad						
Nettoudbytte tkr. * 100	-65	-99	-132	-165	-199	-132
/ Aktiver i alt gns. tkr.	28.349	28.007	27.747	27.525	27.269	27.780
Afkastningsgrad (AG):	**-0,2 %**	**-0,4 %**	**-0,5 %**	**-0,6 %**	**-0,7 %**	**-0,5%**
Gældsrente						
Finansieringsomkostninger netto tkr. * 100	385	385	385	385	385	385
/ Gæld/hensættelse gns. tkr.	25.336	25.112	24.984	24.909	24.814	25.031
Gældsrente (GR):	**1,5 %**	**1,5 %**	**1,5 %**	**1,5 %**	**1,6 %**	**1,5%**
Afkastningsgrad	-0,2 %	-0,4 %	-0,5 %	-0,6 %	-0,7 %	-0,5%
- gældsrente	-1,5 %	-1,5 %	-1,5 %	-1,5 %	-1,6 %	-1,5%
Rentemarginal (RM)	**-1,7 %**	**-1,9 %**	**-2,0 %**	**-2,1 %**	**-2,3 %**	**-2,0%**
Egenkapitalens forrentning						
Nettoudbytte	-65	-99	-132	-165	-199	-132
- finansieringsomkostninger	-385	-385	-385	-385	-385	-385
= rest til forrentning af egenkapital * 100	-450	-484	-517	-550	-584	-517
/ Egenkapital gns. tkr.	3.014	2.895	2.763	2.616	2.540	2.766
Egenkapitalens forrentning (EKF):	**-14,9 %**	**-16,7 %**	**-18,7 %**	**-21,0 %**	**-23,0 %**	**-18,9%**
Lønningsevne						
Resultat før finansiering tkr.	957	923	890	857	823	890
+ lønomkostninger tkr.						
- 4 pct. rente af egne landbrugsaktiver tkr.	-1.134	-1.120	-1.110	-1.101	-1.091	-1.111
- forpagtningsafgift tkr.	-255	-255	-255	-255	-255	-255
Lønningsevne i alt tkr.	-432	-452	-475	-499	-522	-476
Lønningsevne, kr. pr. time						
Kapacitetsgrad						
Dækningsbidrag i alt	3.557	3.557	3.557	3.557	3.557	3.557
/(Kapacitetsomk. + ejeraflønning)	3.902	3.936	3.969	4.002	4.036	3.969
Kapacitetsgrad	**0,9**	**0,9**	**0,9**	**0,9**	**0,9**	**0,9**
LIKVIDITET	**2025**	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**	
Afskrivningernes dækningsgrad						
Likviditet efter regulering og privat tkr.	735	725	729	734	727	730
/Afskrivningerne i alt tkr.	860	894	927	960	994	927
Afskrivningernes dækningsgrad	**0,9**	**0,8**	**0,8**	**0,8**	**0,7**	**0,8**
Selvfinansieringsgrad						
Likviditet efter regulering og privat tkr. * 100	735	725	729	734	727	730
/ Investeringer i alt tkr.	500	500	500	500	500	500
Selvfinansieringsgrad	**147%**	**145%**	**146%**	**147%**	**145%**	**146,0%**
Kassekredit ultimo tkr.	**-136**	**89**	**318**	**552**	**779**	**320**
SOLIDITET	**2025**	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**	
Soliditetsgrad						
Egenkapital * 100 tkr. Ultimo	2.958	2.833	2.693	2.540	2.372	2.679
/ Aktiver i alt tkr. Ultimo	28.164	27.850	27.643	27.407	27.132	27.639
Soliditetsgrad	**10,5 %**	**10,2 %**	**9,7 %**	**9,3 %**	**8,7 %**	**9,7%**
Gæld og hensættelser gns. tkr.	25.336	25.112	24.984	24.909	24.814	25.031
/ Egenkapital gns tkr.	3.014	2.895	2.763	2.616	2.540	2.766
Finansiel gearing	**8,4**	**8,7**	**9,0**	**9,5**	**9,8**	**9,1**
Årets ændring af egenkapital tkr.	**-111**	**-126**	**-139**	**-154**	**-168**	**-139**

Figur 19 Nøgletal for budgettet beregnes automatisk.

Opsummerende en ikke rentabel drift, hvor likviditeten er god pga. afdragsfrie lån, men egenkapitalen forværres over årene. Med en egenkapital på 2,5 mio. kr. er der lidt tid til at ændre på de økonomiske resultater.

Kommentarer til analysen kan som i hæftet "Regnskabsanalyse" forbedres med benchmark op imod lignende bedrifter. Måske er denne bedrifts resultater relative gode, hvis alle andre lignende bedrifters resultater er ringere.

Arket *Noegletal* har to kopi-knapper, Så man enten kan få et sammendrag ud – kun med nøgletallene, eller hele siden ud med alle udregningerne.



5 Nulpunktsberegning i *BudgetVejlby*

På arket *Nulpunkt* kan der beregnes nulpunkt. Supplerende produktionsoplysninger skal indtastes. Her er budgettet lagt på basis af 200 køer med en ydelse på 9.400 kg EKM og en mælkepris på 2,55.

Beregningen viser, at med en mælkepris på 2,69 kr. vil der være 0 kr. konsolidering. Der mangler altså 14 øre pr. kg. mælk for, at budgettet er i økonomisk balance. Og det bliver værre og værre over årene.

Konsolideringsnulpunkt er **ikke** det samme som fremstillingspris i BusinessCheck. Ved nulpunkt hælder man alle driftsgrenes økonomi samt privatområdet ned i samme skål og deler det så ud på de producerede kg mælk (i dette tilfælde). Så nulpunktet på mælken falder, hvis udbyttet i hvede stiger, hvis ægtefællen får arbejde, hvis privatforbruget falder eller hvis mælkeydelsen stiger.

Likviditetsnulpunktet er det første år 39 øre under budgettets mælkepris og kunne tyde på, at der ingen likviditetsproblemer er.

Men likviditetsnulpunktet er beregnet som den tilstand, hvor bedriften hverken afdrager eller investerer. Hvis altså afdrag og investeringer sættes til nul kroner, hvilken mælkepris kan kassekreditten så holde til?

NULPUNKTSBEREGNING SAMMENDRAG

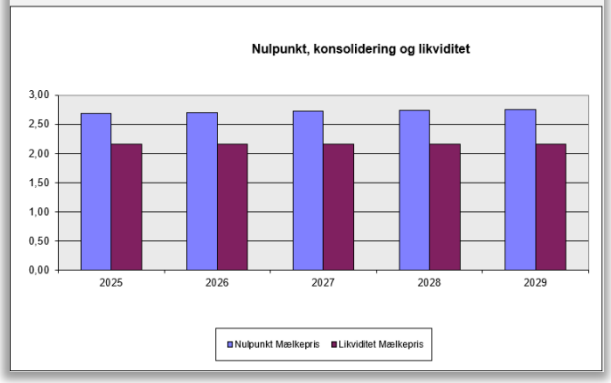
Opgave 1 2025
Vejledende
cha

Tilpas kolonnebredde | Mac: Fjern ### | Vis linjer | Skjul linjer

Mælkepris

Mælkepris

NULPUNKT		2025	2026	2027	2028	2029
KØER						
Stk årskøer		200	200	200	200	200
Kg EKM pr. årsko		9.400	9.400	9.400	9.400	9.400
Anvendt mælkepris, kr/kg EKM		2,55	2,55	2,55	2,55	2,55
Beregning af fald på 1 kr						
Netto 1 kr køer		-1.880.000	-1.880.000	-1.880.000	-1.880.000	-1.880.000
Netto 1 kr i beregningen		**-1.880.000**	**-1.880.000**	**-1.880.000**	**-1.880.000**	**-1.880.000**
Budgettet						
Beregnet konsolidering		-111	-126	-139	-154	-168
Budget ændring for nul i kons		256	289	321	355	387
Ændring i kr/kg før skat		0,14	0,15	0,17	0,19	0,21
Konsolideringsnulpunkt	**Mælkepris**	**2,69**	**2,70**	**2,72**	**2,74**	**2,76**
Til investering og afdrag		735	725	729	734	727
Budget ændring for nul i selvfinansieri		-735	-735	-736	-736	-736
Ændring i kr/kg før skat		-0,39	-0,39	-0,39	-0,39	-0,39
Likviditetsnulpunkt	**Mælkepris**	**2,16**	**2,16**	**2,16**	**2,16**	**2,16**



Figur 20 Beregning af nulpunkter for budgettet

Så likviditetsnulpunktet er et krisenulpunkt, hvor man enten låner sig frem til at kunne afdrage eller investere, eller simpelthen ophører med det.

Det gælder også for likviditetsnulpunktet, at det inddrager alle driftsgrene og privatøkonomi.

6 Overblik i *BudgetVejlby*

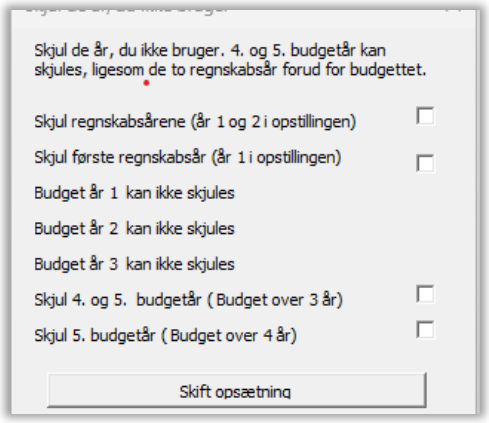
Overbliksarket samler de vigtigste poster fra hele budgettet og kombinerer det med to kolonner til indtastning fra årsregnskaber. Der er altså plads til 6 års resultater på én side – 2 realiserede år og 4 budgetår.

Supplerende tekst	Årsrapport			Årsrapport			Estimat			Budget			Budget			Normalår		
RESULTAT	**Årsrapport 2020**			**Årsrapport 2021**			**Estimat 2022**			**Budget 2023**			**Budget 2024**			**Normalår 2025**		
	Enh.	*Kr./enh.*	*tkr. i alt*	*Enh.*	*Kr./enh.*	*tkr. i alt*	*Enh.*	*Kr./enh.*	*tkr. i alt*	*Enh.*	*Kr./enh.*	*tkr. i alt*	*Enh.*	*Kr./enh.*	*tkr. i alt*	*Enh.*	*Kr./enh.*	*tkr. i alt*
Årskøer							270	23.000	6.210	270	15.000	4.050	270	15.500	4.185	270	16.000	4.320
Vinterhvede							40	7.000	280	40	7.000	280	40	7.000	280	40	7.000	280
Sædskiftegræs							25	9.000	225	25	9.000	225	25	9.000	225	25	9.000	225
Majs til helsæd							104	9.000	936	104	9.000	936	104	9.000	936	104	9.000	936
DB i alt	1	3.558.000	3.558	1	5.064.131	5.064												
DB i alt		**100%**	**3.558**		**100%**	**5.064**		**100%**	**7.651**		**100%**	**5.491**		**100%**	**5.626**		**100%**	**5.761**
			tkr.			*tkr.*			*tkr.*			*tkr.*			*tkr.*			*tkr.*
Kontante kap. omk.		-68%	-2.426		-45%	-2.299		-26%	-2.000		-40%	-2.200		-43%	-2.420		-46%	-2.662
Afskrivninger		-29%	-1.039		-25%	-1.249		-14%	-1.050		-24%	-1.306		-32%	-1.806		-37%	-2.106
Res. primær drift		**3%**	**93**		**30%**	**1.517**		**60%**	**4.601**		**36%**	**1.985**		**25%**	**1.400**		**17%**	**993**
			tkr.			*tkr.*			*tkr.*			*tkr.*			*tkr.*			*tkr.*
Anden virksomhed		0%			0%			0%	1		0%	1		0%	1		0%	1
Afkoblet EU-støtte		14%	486		9%	465		3%	200		4%	194		3%	188		3%	183
Forpagtning		-7%	-256		-5%	-260		-4%	-300		-6%	-330		-6%	-363		-7%	-399
Finansiering (renter mv)		-8%	-297		-5%	-252		-7%	-500		-9%	-500		-9%	-500		-9%	-500
Res. efter finans.		**1%**	**26**		**29%**	**1.470**		**52%**	**4.002**		**25%**	**1.351**		**13%**	**727**		**5%**	**278**
			tkr.			*tkr.*			*tkr.*			*tkr.*			*tkr.*			*tkr.*
Private indt./omk.		0%	-4		0%	-8		3%	250		5%	255		5%	260		5%	265
Regulering i alt		0%	0		1%	45		0%	0		0%	0		0%	0		0%	0
Årets res. før skat		**1%**	**22**	**0**		**1.507**	**1**		**4.252**	**0**		**1.606**	**0**		**987**	**0**		**543**
			tkr.			*tkr.*			*tkr.*			*tkr.*			*tkr.*			*tkr.*
Skat af årets resultat		-6%	-207		-10%	-485		-30%	-2.290		-15%	-809		-8%	-463		-4%	-214
Årets resultat		**-5%**	**-185**		**20%**	**1.022**		**26%**	**1.962**		**15%**	**797**		**9%**	**524**		**6%**	**329**

Figur 21 Et kvægeksempel vist i Overbliksarket. *2 års regnskaber kombineret med 4 års budget på én side. Du kan fravælge 1 eller 2 af regnskabsårene og op til 3 år af budgetårene. Her er kun vist resultatdelen. Årene kan navngives i linjen med supplerende tekst. Årstallene styres fra toppen af* Balance*-arket, hvor man indtaster første budgetår: Her år 2022.*

I linjen med supplerende tekst øverst kan man selv navngive årene, som man har lyst til. Det indtastede kombineres med årstallet som overskrifter over årene. Årstallet kommer fra indtastningen i toppen af *Balance*-arket. I dette eksempel er indtastet året 2022. Regnskaberne bliver så automatisk til 2020 og 2021.

Afhængig af behov kan der fravælges 1-2 regnskabsår og 1-3 af budgetårene, så opstillingen kun viser de år, man har arbejdet med. Første budgetår (år 3) kan ikke fravælges, så man kan minimum komme ned på ét budgetår vist.



Figur 22 I opsætning af Overbliks*-arket kan 1 - 2 regnskabsår fravælges og 1-2 af budgetårene.*

6.1 Nulpunkt og valgfri supplerende oplysninger

Nulpunkt overføres og genberegnes automatisk fra nulpunktsberegningen. Hvis man har nulpunkts-beregninger fra regnskabsårene, kan de indtastes.

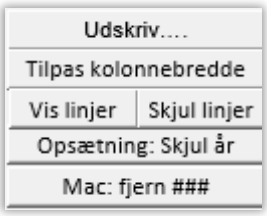
Konsoliderings nulpunkt			**2,36**	**2,83**	**3,10**
Likviditetsnulpunkt			2,09	2,51	2,61
Realiseret / Budgetteret mælkepris	2,65	2,72	3,86	3,44	3,50
Valgfrie nøgletal for effektivitet, priser og følsomhed					
EKM kg.leveret pr. årsko	8.462,40	9.537,10	11.000,00	11.000,00	11.000,00
Antal årskøer	218,30	266,30	270,00	270,00	270,00

Figur 23 Fra nulpunktberegningen overføres beregningen automatisk. Der er valgfri linjer til indtastning af de nøgletal for priser og effektivitet, som man måtte finde relevante. Linjerne kan også bruges til følsomheder.

Der er indsat 13 linjer til valgfrie supplerende oplysninger. Det kan være effektivitetstal, priser eller følsomhedsberegninger. Ikke brugte linjer skjules automatisk før udskrift og kopiering, og kan skjules med knappen eller ikonet ”Skjul linjer”.

6.2 Sammendrag af pengebinding, balance og nøgletal

Kun de vigtigste poster fra Pengebinding, Balance og Nøgletal er medtaget i sammendraget. Budgettallene er hentet fra de øvrige tal, mens der kan indtastes i regnskabsårene. De nøgletal, der kan udregnes i regnskabsårene på basis af indtastede tal udregnes automatisk.



Figur 24 Der er samme knapper som på øvrige ark. "Opsætning: Skjul år" er ny, og som nævnt tilpasser du opsætningen på arket under denne knap.

6.3 Grafik kan kopieres til Word

Som i de andre ark er der indsat kopi knapper, der letter kopiering til Word, da udskriften gemmes i udklipsholderen og er født som et billede. Når man sætter ind i Word, kan det kun ske som billede, der kan beskæres og tilpasses i størrelse, som man nu ønsker.

PENGEBINDING	Årsrapport 2020		Årsrapport 2021		Estimat 2022		Budget 2023		Budget 2024	
		tkr. i alt		tkr. i alt		tkr. i alt		tkr. i alt		tkr. i alt
Likviditet før privat		1.123		2.709		5.302		2.911		2.793
Privat, skat, pension		-115		-395		-915		-347		-246
Til investering og afdrag	**28%**	**1.008**	**46%**	**2.314**	**57%**	**4.387**	**47%**	**2.564**	**45%**	**2.547**
Bes. og beh. forskydning		-302		-589		-50		-100		-200
Investeringer		-2.113		-784		-1.000		-2.000		-5.000
Likviditetsoverskud/behov	**-40%**	**-1.407**	**19%**	**941**	**44%**	**3.337**	**8%**	**464**	**-47%**	**-2.653**
Afdrag real og bank		-2.076		-781		-300		-400		-500
Ændring kassekredit		2.350		-102		-3.325		149		3.352
Kassekredit ultimo saldo		**-2.777**		**-2.675**		**650**		**501**		**-2.851**

BALANCE	Årsrapport 2020		Årsrapport 2021		Estimat 2022		Budget 2023		Budget 2024	
		tkr. i alt		tkr. i alt		tkr. i alt		tkr. i alt		tkr. i alt
Aktiver i alt	100%	34.067	100%	34.548	100%	34.650	100%	35.796	100%	38.689
Gæld i alt	-66%	-22.336	-63%	-21.738	-55%	-18.988	-51%	-18.374	-53%	-20.527
Hensættelser	-9%	-3.146	-9%	-3.084	-10%	-3.615	-12%	-4.357	-12%	-4.574
Egenkapital	**25%**	**8.585**	**28%**	**9.725**	**35%**	**12.047**	**36%**	**13.064**	**35%**	**13.588**

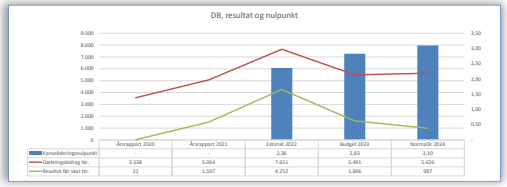
NØGLETAL	Årsrapport 2020	Årsrapport 2021	Estimat 2022	Budget 2023	Budget 2024
	tkr. i alt	tkr. i alt	tkr. i alt	tkr. i alt	tkr. i alt
RENTABILITET					
Ejeraflønning	450	450	450	450	450
Afkastninggrad	-0,4%	3,7%	11,8%	4,0%	2,1%
Gældsrente	1,2%	1,0%	2,1%	2,2%	2,1%
Rentemarginal	-1,5%	2,7%	9,7%	1,8%	0,0%
Egenkapitalens forretning (EKF)	-4,4%	9,8%	32,1%	7,2%	2,1%
LIKVIDITET					
Afskrivningernes dækningsgrad			4,1	1,9	1,3
Selvfinansieringsgrad	%	%	434%	123%	47%
Kassekredit ultimo saldo, tkr.	-2.777	-2.675	650	501	-2.851
SOLIDITET					
Soliditetsgrad	25,2%	28,2%	34,8%	36,5%	35,1%
Finansiel gearing	2,6	2,2	2,1	1,8	1,8
Årets ændring af egenkapital. tkr.	711	1.141	1.962	1.017	524

Figur 25 Kun de vigtigste poster er med i sammendraget af Pengebinding, Balance og Nøgletal. For budgetårene er de hentet fra de andre ark, mens man for regnskabsårene kan indtaste tal.

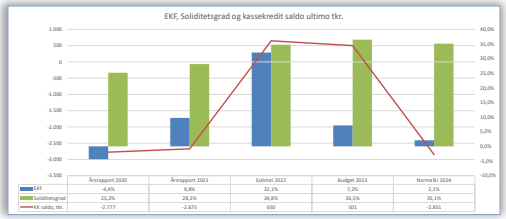
Det samme gælder kopiknapperne til de to kombinations-grafer. Kombinationsgraferne sættes også automatisk ind i Word som billeder ved brug af kopiknappen.

Første kombinationsgraf sammenholder dækningsbidrag i alt og resultat før skat, der aflæses på venstre y-akse samt nulpunkt, der aflæses på højre y-akse. Grafikken vises kun for de udvalgte år.

Anden kombinationsgraf viser egenkapitalens forrentning (EKF), soliditetsgrad og kassekreditsaldo i samme graf. EKF og soliditetsgrad aflæses på højre y-akse, kassekreditsaldo på venstre y-akse. Man får altså et koncentrat af rentabilitet, soliditet og likviditet.



Figur 26 Det første kombinations-grafik sammensætter dækningsbidrag i alt, resultat før skat samt nulpunkt i samme graf med to x-akser.



Figur 27 Den anden kombinationsgraf viser EKF, soliditetsgrad og kassekreditsaldo

7 Skatteberegning i *BudgetVejlby*

I et budget er der så mange usikre tal, at det virker overdrevent også at beregne skat. Hvorfor bøvle med en skatteberegning, når man grundlæggende er usikker på årets resultat?

Det er fordi, alternativet er værre. Hvis man overhovedet ikke forholder sig til skat, vil man stikke sig selv blår i øjnene. Egenkapitalen og kassekredit vil vokse betydeligt hurtigere og forskellige nøgletal vil se bedre ud. Så selvom der er usikkerhed i et budget, så er det dog givet, at en positiv indkomst vil blive beskattet (ligesom det er givet, at en negativ indkomst kan fremføres). Så at regne med skat er en mindskning af den usikkerhed, der er der i forvejen. Beslutningsgrundlaget bliver simpelthen bedre, fordi det giver et mere retvisende billede af, hvad man kan forvente sig i egenkapital og likviditet. Dertil kommer, at når man benchmarker sit budget, så er alle regnskaber, man sammenligner sig med, også påvirket af udskudt skat og skat af årets resultat.

Hvis man samtidig kan få en maskine til at regne skatten ud, så er det en oplagt introduktion til, hvordan personligt ejede virksomheder bliver beskattet i Danmark.

Målet med skattemodulet i *BudgetVejlby* er at lave en forenklet model til undervisningsbrug, der kan illustrere hvordan virksomhedsskatteordningen (VSO), skattemæssige afskrivninger og skatteberegning virker i et personligt ejet landbrug.

8 Kort introduktion til personbeskatning i Danmark

Personbeskatningen i Danmark opdeler indkomst og fradrag i forskellige typer. Løn samt overskud af personligt ejet virksomhed ender som **personlig indkomst,** når der er betalt **arbejdsmarkedsbidrag**, mens renteindtægter og -udgifter er **nettokapitalindkomst**. Endelig er beskæftigelses- og jobfradrag, befordringsfradrag, A-kasse, etableringskonto mv. **ligningsmæssige fradrag**. Når opdelingen er gjort, kan den skattepligtige indkomst opgøres. Her ses alene på en enlig – dvs. en ugift person, der er medlem af folkekirken og tjener 300.000 kr. årligt.

Eksempel 1 Simpel skatteberegning

Lønindtægt			300.000
- Arbejdsmarkedsbidrag		8%	-24.000
Personlig indkomst			276.000
+/- Nettokapitalindkomst			0
- Ligningsmæssige fradrag			-41.166
= **Skattepligtig indkomst**			**234.834**
Skatteberegning			
Kommune- & kirkesk	25,90%	234.834	60.822
+ Bundskat	12,01%	276.000	33.148
+ Mellemskat	7,50%	(-641.200)	0
+ Topskat	7,50%	(-777.900)	0
+ Top-topskat	5,00%	(-2.592.700)	0
- Skatteværdi perso	37,91%	54.100	-20.509
+ AM-bidrag			24.000
Skat i alt			**97.460**
Bruttotrækprocent			32,49%

Figur 28 Simpel skatteberegning for enlig

Af den skattepligtig indkomst betales **kirkeskat** på 0,9 % og **kommuneskat** på 25,0 % (gennemsnit på landsplan) (Skatteministeriet, 2026). Her betales altså 25,9 % af 236.200 svarende til 60.822 kr. i kommune- og kirkeskat.

Til staten betales **bund-, mellem-, top- og top-topskat**.

Bundskat beregnes med 12,01 % (Skat, 2026) af **personlig indkomst + evt. positiv nettokapitalindkomst**. Der er ingen positiv nettokapitalindkomst i dette eksempel. Her betales altså 12,01 % af (276.000 + 0), svarende til 33.148 kr.

Mellemskat betales af **personlig indkomst + evt. positiv nettokapitalindkomst** (over 55 tkr) over

et bundfradrag på 641.200, så der er ingen mellemskat i dette eksempel.

Topskat betales af **personlig indkomst** over et bundfradrag på 777.900 kr. (Skat, 2026), så der er ingen topskat i dette eksempel.

Top-topskat betales af **personlig indkomst** over et bundfradrag på kr. 2.592.700 (Skat, 2026), så der er ingen top-topskat i dette eksempel.

Fra skatterne trækkes skatteværdien af personfradraget, der beregnes som summen af kommune-, kirke- og bundskats procenter ganget med personfradraget på 54.100 (Skat, 2026). Endelig medtages AM-bidraget fra før, så skatterne i alt summer til 97.460 i dette eksempel. Bruttotrækprocenten bliver 32,49 % (skat i alt / Lønnen * 100) svarende til at ca. 1/3 af lønnen skal svares i skat. Bruttotrækprocenten er den gennemsnitlige skat af hver krone tjent – ikke at forveksle med marginalskatteprocenten, som er skatten af den sidst tjente krone.

1					Driftsleder
Skatteloft 1 i procent:	44,57	AM-bidrag %			8%
Kommunes max %	44,51				
Evt. reduktion	0,00	Kommuneskatteprocent			25,00
Reduceret mellemskat%	**7,50**	Kirkeskatteprocent			0,90
Anvendes nedenfor ved personlig indkomst		Kommunale skatter i alt			**25,90**
Lønindkomst før AM-bidrag					300.000
Indkomst af virksomhed før AM-bidrag					0
AM-bidrag ialt	8%	300.000			24.000
Personlig indkomst					
Lønindkomst efter arbejdsmarkedsbidrag (A-indkomst)					276.000
+ Indkomst af virksomhed endelig beskatning					0
- indskud til ratepension og 30 % ordningen for selvstændige					0
- underskud overført til ægtefælle					0
= PERSONLIG INDKOMST					**276.000**
Kapitalindkomst					
+ kapitalafkast af virksomhed					0
= KAPITALINDKOMST					**0**
Ligningsmæssige fradrag					
+ beskæftigelsesfradrag		12,75%	Max: 63.300		38.250
+ jobfradrag		4,50%	Max: 3.100		2.916
+ kontingent A-kasse, fagforening					0
= LIGNINGSMÆSSIGE FRADRAG					**41.166**
Skattepligtig indkomst					
Personlig indkomst					276.000
+/- kapitalindkomst					0
- ligningsmæssige fradrag					-41.166
= SKATTEPLIGTIG INDKOMST					**234.834**
Skatteberegning					
Kommunale skatter af skattepligtig indkomst					
25,90	% af	234.834			**60.822**
Bundskat af personlig indkomst + positiv nettokapitalindkomst					
12,01	% af (	276.000	0)		**33.148**
Mellemskat af personlig indkomst - bundfradrag					
7,50	% af (	276.000	-641.200)		**0**
Mellemskat af positiv nettokapitalindkomst minus bundfradrag minus rest bundfradrag					
4,99	% af (	0	0	-365.200)	**0**
Topskat af personlig indkomst - bundfradrag					
7,50	% af (	276.000	-777.900)		**0**
Top-topskat af personlig indkomst - bundfradrag					
5,00	% af (	276.000	-2.592.700)		**0**
Personskatter i alt					**93.970**
Minus skatteværdi personfradrag		37,91%	54.100		**-20.509**
Komm., bund- og topskat minus personfradrag					**73.460**
+ AM-bidrag					24.000
= Ialt skat og AM-bidrag					97.460
+ Ejendomsværdiskat	0,51%	af 80 % af	0		0
+ Virksomhedsskat 22 % af årets opsparede beløb (ved brug af opsparing modregnes skatten)					0
+ Skat af aktieindkomst (27 % under grænse, 42 % over grænse)					0
= Betalt skat i alt					97.460
= BETALT SKAT (afr. hele tusinder)					**97.000**

Figur 29 Samme beregning af skat i BudgetVejlby

Hvis den samme lønindkomst indtastes i *BudgetVejlby*, bliver skatten den samme for 2026. Afrundet til brug i budgettet bliver skatten på 97.000 kr. *BudgetVejlby* beregner ligesom Skat automatisk de ligningsmæssige fradrag for beskæftigelse- og jobfradrag.

9 Virksomhedsskatteordningen (VSO) kort fortalt

Formålet med VSO er at sidestille personligt ejede virksomheder med selskabsbeskatningen. Selskaber har fuld fradragsret for renteudgifter og skal kun betale 22 % i skat. Hvis man driver en virksomhed i personligt eje, vil renteudgifter umiddelbart blive til nettokapitalindkomst, og man har ikke mulighed for opsparing til 22 %.

Løsningen blev VSO, der regnskabsmæssigt opdeler en persons økonomi i en erhvervsdel og en privatdel. De renteudgifter, der vedrører virksomheden, fratrækkes inden opgørelse af indkomsten fra virksomheden – man bevarer altså fuld fradragsret for erhvervsrenter. Derudover kan den del af indkomsten, der ikke hæves ud i privatområdet, opspares til en foreløbig beskatning på 22 %.

I eksempel 2 har en ugift person en virksomhed, der giver en indkomst på 1.000.000 kr. før renter. Han har renteudgifter knyttet til sin virksomhed for 500.000 kr. og derudover ligningsmæssige fradrag på 66.400 kr. Hvis han lader sig beskatte efter personskattelovens regler, vil han skulle betale AM-bidrag af hele indkomsten før renter og desforuden mellem- og topskat, der jo beregnes af personlig indkomst. I alt skal han betale 293 tkr. i skat.

Eksempel 2 Personskattelov kontra VSO

Personskatteloven			
Overskud af virksomhed			1.000.000
- Arbejdsmarkedsbidrag		8%	-80.000
Personlig indkomst			920.000
+/- Nettokapitalindkomst			-500.000
- Ligningsmæssige fradrag			-66.400
= **Skattepligtig indkomst**			**353.600**
Skatteberegning			
Kommune- & kirkesl	25,90%	353.600	91.582
+ Bundskat	12,01%	920.000	110.492
+ Mellemskat	7,50%	(-641.200)	20.910
+ Topskat	7,50%	(-777.900)	10.658
+ Top-topskat	5,00%	(-2.592.700)	0
- Skatteværdi perso	37,91%	54.100	-20.509
+ AM-bidrag			80.000
Skat i alt			**293.133**

VSO			
Overskud af virksomhed			500.000
- Arbejdsmarkedsbidrag		8%	-40.000
Personlig indkomst			460.000
+/- Nettokapitalindkomst			0
- Ligningsmæssige fradrag			-66.400
= **Skattepligtig indkomst**			**393.600**
Skatteberegning			
Kommune- & kirkesl	25,90%	393.600	101.942
+ Bundskat	12,01%	460.000	55.246
+ Mellemskat	7,50%	(-641.200)	0
+ Topskat	7,50%	(-777.900)	0
+ Top-topskat	5,00%	(-2.592.700)	0
- Skatteværdi perso	37,91%	54.100	-20.509
+ AM-bidrag			40.000
Skat i alt			**176.679**

Figur 30 Billede af eksempel 2 Personskattelov kontra VSO

Vælger han i stedet at lade sig beskatte efter VSO, skal han kun betale 177 tkr., da han nu kan trække renteudgifterne fra, før han opgør sin personlige indkomst. Det halverer AM-bidraget og fjerner mellem- og topskatten. Og forskellen på de to ordninger er vel at mærke **sparet skat** – ikke udskudt skat. Hver en krone i skat er sparet, fordi han har bevaret fuld fradragsret for sine virksomhedsrenteudgifter.

Sætter man de samme tal ind i *BudgetVejlby*, fås samme beregning af skatten i VSO, der afrundes til 177 tkr. til brug i budgettet.

Skattepligtig indkomst					
Personlig indkomst					460.000
+/- kapitalindkomst					0
- ligningsmæssige fradrag					-66.400
= SKATTEPLIGTIG INDKOMST					**393.600**
Skatteberegning					
Kommunale skatter af skattepligtig indkomst					
25,90	% af	393.600			**101.942**
Bundskat af personlig indkomst + positiv nettokapitalindkomst					
12,01	% af (	460.000	0)		**55.246**
Mellemskat af personlig indkomst + positiv nettokapitalindkomst - bundfradrag					
7,50	% af (	460.000	0	-641.200)	**0**
Topskat af personlig indkomst - bundfradrag					
7,50	% af (	460.000	-777.900)		**0**
Top-topskat af personlig indkomst - bundfradrag					
5,00	% af (	460.000	-2.592.700)		**0**
Mellemskat af positiv nettokapitalindkomst minus bundfradrag minus rest bundfradrag					
4,99	% af (	0	0	-317.900)	**0**
Personskatter i alt					**157.188**
Minus skatteværdi personfradrag			37,91%	54.100	**-20.509**
Komm., bund- og topskat minus personfradrag					**136.679**
+ AM-bidrag					40.000
= Ialt skat og AM-bidrag					176.679
+ Ejendomsværdi		0,51%	af	0	0
+ Virksomhedsskat 22 % af årets opsparede beløb (ved brug af opsparing modregnes skatten)					0
+ skat af aktieindkomst (27 % under grænse, 42 % over grænse)					0
= Betalt skat i alt					176.679
= BETALT SKAT (afr. hele tusinder)					**177.000**

Figur 31 Billede af eksempel 2 udregnet i BudgetVejlby

10 Opgave 1

Budgetdelen af EP1 eksamen består af et budget for en landmand, der er etableret for år tilbage. Han har altså en årsrapport for sidste år og skal have et budget, hvor udgangspunktet er årsrapportens ultimobalance. Man starter med at indtaste årsrapportens balance (evt. forenklet lidt), så man starter med de aktiver, gæld og egenkapital, som sidste år sluttede med.

Eksemplet her i opgave 1 bygger således på en årsrapport, men årsrapporten indeholder ikke alle de variationer, man kan komme ud for. Derfor bruges opgave 1 som et simpelt gennemgående eksempel. Men derudover vises en masse eksempler på, hvordan man kunne håndtere mere komplicerede Ø90 Budgetter. Her er nærværende hæfte tænkt som noget, man kunne slå op i på et senere tidspunkt, når man stod overfor problemet.

Men først skal opgave 1 præsenteres og siden trinvis gennemgås.

a) Tag et friskt *BudgetVejlby* ned fra Jordbrug.it.

b) Vælg ja til ægtefællebeskatning øverst på *Balance*-arket.



c) Indtast følgende sammendrag af en balance. Husk levetider, så afskrivningerne passer. Der indtastes i hele tusinder.

AKTIVER	2026 Primo	- 1.000 kr - Investering			2027 Primo
Jord	21.800				21.800
* **Jord**	**21.800**				**21.800**
		Investering M	Rest-år	Afskr.	
Driftbygninger	9.107		11,75	-775	8.332
Driftsbygninger & installationer	**9.107**			**-775**	**8.332**
		Investering M	Rest-år	Afskr.	
Beboelse, ejendomsværdiskat	1.500		38,00	-39	1.461
Beboelse (stuehus)	**1.500**			**-39**	**1.461**
Fast ejendom i alt	**32.407**			**-815**	**31.592**
l=Leasing		Investering M	Rest-år	Afskr.	
Maskiner	860		12,00	-72	788
Inventar markbrug	**860**			**-72**	**788**
l=Leasing		Investering M	Rest-år	Afskr.	
Inventar husdyrbrug	2.916		6,60	-442	2.474
Inventar husdyrbrug	**2.916**			**-442**	**2.474**
		Forskydning			
Kvæg	3.642				3.642
Besætning	**3.642**				**3.642**
		Forskydning			
Beholdninger egen avl	1.605				1.605
Beholdninger indkøbt foder	342				342
Jordbeholdninger	75				75
Andre beholdninger	302				302
Beholdninger i alt	**2.324**				**2.324**
		Investering		Afskr.	
Landbrugsaktiver	**42.149**			**-1.328**	**40.821**
Biler mv. %erhverv		Investering M	Rest-år	Afskr.	
Bil 25%	50		5,00	-10	40
Biler mv.	**50**			**-10**	**40**
		+ Øget	- Mindsket		
Tilgodehavender	1.306				1.306
Værdipapirer	1.276				1.276
Indlån	8				8
KK (når den er positiv)	146	-6			140
Finansaktiver	**2.736**	**-6**			**2.730**
		Investering		Afskr.	
AKTIVER I ALT	**44.935**	**-6**		**-1.338**	**43.591**

PASSIVER	2026 - Gæld
Realkredit	-15.138
Realkreditinstitutter	**-15.138**
	- Gæld
Banklån	-491
Pengeinstitutter mv.	**-491**
	- Gæld
Varegæld	-1.036
Moms og afgifter	
Anden gæld	**-1.036**
Gæld i alt	**-16.665**
Hensættelse, udskudt skat	
Indskudskapital	28.270
Overført resultat	
EGENKAPITAL	**28.270**

b) Indtast følgende sammendrag af en resultatopgørelse i samme budget. Kopier DB tværs over med knappen, der kopierer DB til de øvrige år. Bortset fra DB pr. enhed indtastes der i hele tusinder.

Kopier DB fra år 1 til år 2, 3, 4 og 5

DÆKNINGSBIDRAG	2026			2027			2028			2029			2030		
	Ha/Stk.	DB	- 1.000 -	Ha/Stk.	DB	- 1.000 -	Ha/Stk.	DB	- 1.000 -	Enhed	DB	- 1.000 -	Enhed	DB	- 1.000 -
m Køer med opdræt	274,3	22.690	6.224	274,3	22.690	6.224	274,3	22.690	6.224	274,3	22.690	6.224	274,3	22.690	6.224
m Grovfoder	119,56	8.578	1.026	119,6	8.578	1.026	119,56	8.578	1.026	119,56	8.578	1.026	119,56	8.578	1.026
m Korn	55,73	8.978	500	55,73	8.978	500	55,73	8.978	500	55,73	8.978	500	55,73	8.978	500
m Andre landbrugsindtægter	1	4.416	4	1	4.416	4	1	4.416	4	1	4.416	4	1	4.416	4
DÆKNINGSBIDRAG I ALT		100%	**7.754**		100%	**7.754**		100%	**7.754**		100%	**7.754**		100%	**7.754**
			- 1.000 -	%	Korr.	- 1.000 -		Korr.	- 1.000 -		Korr.	- 1.000 -		Korr.	- 1.000 -
m Diverse omkostninger			-3.530			-3.530			-3.530			-3.530			-3.530
Kontante kapacitetsomkostninger		-46%	**-3.530**		-46%	**-3.530**		-46%	**-3.530**		-46%	**-3.530**		-46%	**-3.530**
Afskrivninger (ekskl. imat. aktiver og jord)			-1.328			-1.328			-1.328			-1.328			-1.328
Afskrivninger biler m.v			-3			-3			-3			-3			-3
Af- og nedskrivninger mv.		-17%	**-1.331**		-17%	**-1.331**		-17%	**-1.331**		-17%	**-1.331**		-17%	**-1.331**
Kapacitetsomkostninger i alt		-63%	**-4.861**		-63%	**-4.861**		-63%	**-4.861**		-63%	**-4.861**		-63%	**-4.861**
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		37%	**2.894**		37%	**2.894**		37%	**2.894**		37%	**2.894**		37%	**2.894**
			- 1.000 -	%	Korr.	- 1.000 -		Korr.	- 1.000 -		Korr.	- 1.000 -		Korr.	- 1.000 -
Anden indtjening og virksomhed			40			40			40			40			40
Afkoblet EU-støtte			449			449			449			449			449
RESULTAT FØR FINANSIERING		44%	**3.383**		44%	**3.383**		44%	**3.383**		44%	**3.383**		44%	**3.383**
			- 1.000 -	%	Korr.	- 1.000 -		Korr.	- 1.000 -		Korr.	- 1.000 -		Korr.	- 1.000 -
Forpagtningsafgift mv.			-332			-332			-332			-332			-332
Aktieudbytte			65			65			65			65			65
Renteudgifter mv.			-519			-519			-519			-519			-519
Finansiering i alt		-10%	**-786**		-10%	**-786**		-10%	**-786**		-10%	**-786**		-10%	**-786**
RESULTAT EFTER FINANSIERING		33%	**2.597**		33%	**2.597**		33%	**2.597**		33%	**2.597**		33%	**2.597**
			- 1.000 -	%	Korr.	- 1.000 -		Korr.	- 1.000 -		Korr.	- 1.000 -		Korr.	- 1.000 -
Private indtægter/omkostninger			233			233			233			233			233
RESULTAT FØR REGULERING OG SKAT			**2.830**		36%	**2.830**		36%	**2.830**		36%	**2.830**		36%	**2.830**
ÅRETS RESULTAT FØR SKAT		36%	**2.830**		36%	**2.830**		36%	**2.830**		36%	**2.830**		36%	**2.830**
Skat af årets resultat			-1.403			-1.380			-1.373			-1.366			-1.357
ÅRETS RESULTAT		18%	**1.427**		19%	**1.450**		19%	**1.457**		19%	**1.464**		19%	**1.473**

d) Indtast et privatforbrug på - 300.000 kr. under *Privat kontant mv.* i *Egenkapitalforklaring*.

e) Så er budgettet næsten på plads. Der mangler kun udskudt skat, som bliver forklaret i næste afsnit.

EGENKAPITALFORKLARING	2026	
Resultat efter finansiering	33%	**2.597**
Private indtægter/omkostninger		233
RESULTAT FØR REGULERING OG SKAT		**2.830**
Privat kontant mv.	759	-300
Privat andel bil afskrivning		-8
Privat udtræk		**-308**

Figur 32 Indtastning af Privat kontant på -300.000 kr. under Egenkapitalforklaring

11 Udskudt skat i *BudgetVejlby*

I det følgende gennemgås opgave 1, som er et eksempel på en skatteberegning for en gift landmand, der har været i gang i nogle år og nu skal have et bud på skatten i 2026. I driftsbudgettet for 2026 viser resultatopgørelsen et resultat før skat på 2.830 tkr. Derudover er der udskudt skat primo 2026 på 6.710 tkr. på forskellige aktiver.

11.1 Indtastning af udskudt skat - gennemgang af opgave 1

Først skal udskudt skat på plads.

Den seneste årsrapport har følgende specifikation S33 om hensættelser:

S33 HENSÆTTELSER

2295 11	Fast ejendom (afskrivninger)	-2.104.000
2295 20	Inventar	-1.396.000
2295 25	Besætning	-372.000
2295 66	Andelshaverkonti og kartoffelrettigheder	-592.000
2295 67	Efterbetalinger	-153.000
2295 96	Opsparing med 25 % a conto skat	-206.000
2295 97	Opsparing med 24,5 % a conto skat	-368.000
2295 99	Opsparing med 22 % a conto skat	-1.519.000
	Hensættelser udskudt skat	**-6.710.000**
	Hensættelser	**-6.710.000**

Figur 33 Specifikationen af udskudt skat fra årsrapporten i dette eksempel. Nu skal BudgetVejlby have samme udskudte skat.

Udskudt skat er en beregning af, hvor meget skat der forfalder, hvis landmanden sælger sit landbrug til den værdi, den står til i Årsrapporten. I dette eksempel, vil der forfalde 6.710 tkr. i skat. Landmanden har altså skubbet 6.710 tkr. skat foran sig som et rentefrit lån.

Udskudt skat opstår, når der bliver forskel på værdiansættelsen mellem Årsrapporten (driftsregnskabet) og skatteregnskabet. Hvis f.eks. inventaret er afskrevet med op til 25 % i skatteregnskabet, kan værdien i skatteregnskabet nemt blive langt mindre end i årsrapporten. Når så inventaret forudsættes solgt til årsrapportens værdi, vil landmanden blive efterbeskattet af forskellen mellem salgssum og skatteværdi til gældende skattesatser.

Beregning af udskudt skat bygger derfor på følgende forudsætninger.

- Aktiverne kan sælges til årsrapportens værdiansættelser (hvilket burde følge af Årsregnskabslovens krav om et retvisende billede, men alligevel beror al værdiansættelse på antagelser og skøn)
- Fortjenesten ved salg beskattes med gældende marginalskatter (selvom salget kan ligge 30 år ude i fremtiden med ændrede skatteregler)
- Landmanden ophører med selvstændig virksomhed og slutbeskattes (Avance kan genplaceres ved fortsat drift af ny fast ejendom)

Selvom disse forudsætninger altid kan diskuteres, så er hensættelse af udskudt skat en bedre løsning end ingen hensættelse. Hvis der er hensat til skat i balancen, går det fra egenkapitalen. Den egenkapital, der er tilbage, er altså betydeligt tættere på den egenkapital, landmanden ville have, hvis han realiserede sit landbrug. Da der kan være flere mio. kr. i udskudt skat, kan en egenkapital uden hensættelse til skat, stikke blår i øjnene på ejeren. Hellere 80 % sikker på egenkapitalens størrelse end 100 % usikker.

BudgetVejlby kan kun regne automatisk på de vigtigste af hensættelserne til udskudt skat, som er:

a. Genvundne afskrivninger på bygninger
b. Genvundne afskrivninger på mark, husdyr og andet inventar (driftsmidler)
c. Leasede driftsmidler (ingen i dette eksempel)
d. Nedskrivning besætning
e. Opsparing i virksomhedsskatteordningen til 22 %
f. Fremført underskud fra tidligere år (ingen i dette eksempel)
g. Ejendomsavance på opskrivning af jord (ingen i dette eksempel)

Den skatteprocent, der bruges ved beregning af udskudt skat, er oftest over 56 %, da der vil være så meget indkomst i realiseringsåret, at det vil udløse topskat. Marginalskatten udregnes automatisk i *BudgetVejlby* som AM-bidrag + 0,92 * (kirke- og kommuneskat + bund-, mellem- og topskat) svarende til 56,68 %.

Den benyttede marginalskatteprocent er i denne model uden Top-topskatten på 5 %, der først indtræder ved personlig indkomst over 2.825 tkr. (før AM-bidrag). Vi regner baglæns ud fra et driftsregnskab uden adgang til skattemæssige værdier, og må leve med en evt. unøjagtighed i korrektionen af de skattemæssige afskrivninger.

11.1.1 Genvundne afskrivninger på bygninger

- Der er udskudt skat på 2.104 tkr. på bygninger jf. Figur 33 som indtastes med modsat fortegn på arket *Udskudt-Skat.*
- Den udskudte skat omregnes automatisk via skatteprocenten til foretagne afskrivninger på 3.712 tkr.
- Den skattemæssige værdi er 5.395 tkr. (røde tal), den driftsmæssige værdi er 9.107 tkr. (blå tal). Forskellen er 3.712 tkr., som er udtryk for de allerede foretagne afskrivninger. Hvis landmanden solgte sine bygninger til 9.107 tkr. ville det udløse en indkomst på 3.712 tkr., der igen ved 56,68 % skat ville udløse skat på 2.104 tkr.
- På *BetaltSkat*-arket bliver de akkumulerede afskrivninger på bygninger automatisk korrigeret med 3.712 tkr. Afskrivninger kan kun bruges én gang, så der er færre afskrivninger tilbage.

Forenklet overslag		Skat%	Skat
Bygninger			
Driftsmæssig værdi	9.107		
Skattemæssig værdi	5.395		
Forskel	3.712	56,68%	2.104

Figur 34 Udskudt skat på bygninger 2.104 tkr. indtastes på UdskudtSkat*-arket. Udskudt skat omregnes automatisk til afskrivninger på 3.712 tkr.*

Driftsbygninger	9.107	
Akk. afskr. bygninger		-3.712

Figur 35 På BetaltSkat*-arket er der nu allerede brugt 3.712 tkr. skattemæssige afskrivninger. Bygninger står nu skattemæssigt til 5.395 tkr.*

Den skattemæssige regel vedr. bygningsafskrivninger er, at man beskattes af forskellen på bygningernes salgsværdi minus den skattemæssige værdi, dog kan man maksimalt blive beskattet af de foretagne afskrivninger. Den indkomst, der skal beskattes ved salg, kaldes genvundne afskrivninger.

Årsagen til, at man ikke korrigerer bygningernes værdi direkte, men i stedet korrigerer afskrivninger er, at skattemæssige afskrivninger på bygninger er lineære afskrivninger ud fra bygningernes anskaffelsessum. Selvom bygningerne skattemæssigt er 5.395 tkr. værd, så udregnes afskrivningen ud fra de 9.107 tkr. Hvis

der f.eks. afskrives 5 % om året, så er 5 % af 9.107 tkr. 455 tkr. mens 5 % af 5.395 tkr. er 270 tkr. Hvis afskrivningen skal være bare nogenlunde rigtig, er man nødt til at korrigere afskrivningerne – ikke anskaffelsessummen.

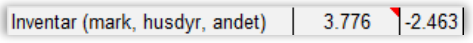
I et skatteregnskab afskrives hver bygning for sig, men her er *BudgetVejlby* forenklet til, at hele bygningsmassen afskrives under ét lineært med 5 % årligt.

11.1.2 Genvundne afskrivninger på inventar

- Der er udskudt skat på 1.396 tkr. på inventar jf. Figur 33 som indtastes med modsat fortegn på arket *Udskudt-Skat.*
- Den udskudte skat omregnes automatisk via skatteprocenten til foretagne afskrivninger på 2.463 tkr.
- Den skattemæssige værdi er 1.313 tkr. (røde tal), den driftsmæssige værdi er 3.776 tkr. (blå tal). Forskellen er 2.463 tkr., som er udtryk for de allerede foretagne afskrivninger. Hvis landmanden solgte alt sit inventar til 3.776 tkr. ville det udløse en indkomst på 2.463 tkr., der igen ved 56,68 % skat ville udløse skat på 1.396 tkr.
- På *BetaltSkat*-arket bliver saldoen på inventar automatisk korrigeret med 2.463 tkr. Saldoen er nu 1.313 tkr. der maksimalt kan afskrives med 25 %.



Figur 36 Udskudt skat på inventar 1.396 tkr. indtastes på UdskudtSkat*-arket. Udskudt skat omregnes automatisk til afskrivninger på 2.463 tkr.*



Figur 37 På BetaltSkat*-arket er der nu allerede brugt 2.463 tkr. skattemæssige afskrivninger. Inventar står nu skattemæssigt til 1.313 tkr.*

11.1.3 Leasede driftsmidler (ingen i dette eksempel)

Mange landmænd bruger finansiel leasing til maskiner. Der er dog ingen i dette eksempel. Selvom landmanden ikke ejer maskinen, indregner man i Årsrapporten det leasede aktiv i anlægskartoteket, så det ligner øvrige aktiver, og samtidig indregnes forpligtelsen overfor leasingselskabet som et passiv.

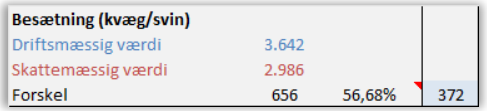
Efterhånden som leasingydelsen betales afdrages forpligtelsen til leasingselskabet, men afdrag og driftsmæssig afskrivning på aktivet følges ikke helt ad undervejs, så der opstår udskudt skat[1].

Skal leasede aktiver føres helt korrekt kræver det kendskab til leasingkontrakterne, hvorfor det oftest er nemmest at betragte leasing som et lån uden betydning for udskudt skat.

11.1.4 Nedskrivning besætning

Besætning kan nedskrives skattemæssigt ét år med indtil 15 %. Til gengæld skal nedskrivningen tillægges indkomsten næste år (hvor man så typisk skynder sig at nedskrive én gang til, hvis indkomsten er til det). Man bruger altså besætningsnedskrivning til at udjævne sin indkomst over årene.

- Der er udskudt skat på 372 tkr. på besætning jf. Figur 33 som indtastes med modsat fortegn på arket *Udskudt-Skat*
- Den udskudte skat omregnes automatisk via skatteprocenten til den foretagne nedskrivning på 656 tkr.
- Den skattemæssige værdi er 2.986 tkr. (røde tal), den driftsmæssige værdi er 3.642 tkr. (blå tal). Forskellen er 656 tkr., som er udtryk for den foretagne nedskrivning. Hvis landmanden solgte sin



Figur 38 Indtastning af udskudt skat 372 tkr. på besætning på UdskudtSkat*-arket*

[1] Se appendiks bagerst i hæftet om den regnskabsmæssige korrekte behandling af leasede aktiver i *BudgetVejlby*

besætning til 3.642 tkr. ville det udløse en indkomst på 656 tkr., der igen ved 56,68 % skat ville udløse skat på 372 tkr.

- På *BetaltSkat*-arket bliver værdien af besætningen automatisk korrigeret med 656 tkr. Nedskrivningen tillægges automatisk næste års indkomst, hvorefter nedskrivningen af den driftsmæssige værdi gentages.

Besætning	3.642	-656	2.986

Figur 39 Besætningsværdien nedskrives med 656 tkr. på BetaltSkat*-arket. Den skattemæssige værdi af besætningen er 2.986*

Den skattemæssige behandling af besætning er en hel del mere kompliceret i virkeligheden med opdeling i handels- og stambesætning og beregning af konjunktur, men er i *BudgetVejlby* forenklet til ovenstående.

11.1.5 Opsparing i virksomhedsskatteordningen til 22 %

Hvis indkomsten er til det, kan der opspares i virksomhedsordningen til en foreløbig a conto skat på 22 %. Opsparingen bliver i virksomheden (ikke på en konto i et pengeinstitut) og er ikke endeligt beskattet, men a conto skatten på 22 % skal betales på opsparingstidspunktet. Hvis der mangler indkomst senere, kan man hæve af opsparingen, og opsparingen vil da blive endeligt beskattet. Så opsparing er kun foreløbigt beskattet, og hvis man ophørte med at drive virksomhed ved et salg af sin virksomhed, ville de blive endelig beskattet med forskellen fra de 22 % til marginalskatteprocenten på 56,68 %. Udskudt skat af opsparing beregnes derfor med 34,68 % (56,68 % minus 22 % a conto).

Tidligere var selskabsskatteprocenten 25 % og 24,5 %, hvorfor opsparing fra dengang holdes adskilt. Selskabsprocenten er nu 22 %, og det kan *BudgetVejlby* håndtere.

- Der er udskudt skat på 1.519 tkr. på opsparing til 22 % jf. Figur 33 som indtastes med modsat fortegn på arket *UdskudtSkat*
- Den udskudte skat omregnes automatisk via skatteprocenten til bruttoopsparingen på 4.380 tkr.

Opsparingsordning i VSO			
	4.380	34,68%	1.519

Figur 40 Udskudt skat på 1.519 tkr. indtastes på UdskudtSkat*-arket*

- Den opsparing, der udløser den udskudte skat, er 4.380 tkr. Af dem er kun betalt 22 % i foreløbig skat. Så hvis landmanden ophørte med sin virksomhed, skulle opsparingen endelig beskattes. Da der er betalt 22 %, er slutskatten ikke 56,68 %, men 34,68 %, og det ville udløse en skat på 1.519 tkr.
- På *BetaltSkat*-arket bliver bruttoopsparingen automatisk sat ind under hæverække. Herfra kan hæves i tilfælde af underskud eller yderlig opspares afhængig af det enkelte års indkomst.

HÆVERÆKKEFØLGE		- 1.000 kr -	- 1.000 kr -
		Indkomst	Hævet beløb
	Virksomhedsskat af dette års opsparing		497
	Årets kapitalafkast	410	410
	Personlig indkomst hævet til endelig beskatning	520	520
4.380	Hævning af tidligere års opsparing	0	0
	Opsparet indkomst	2.259	
	I alt indkomst / max hævning	3.189	1.426

Figur 41 Korrektion for opsparing i virksomhedsskatteordningen (VSO) overføres automatisk til BetaltSkat*-arket*

11.1.6 Fremført underskud fra tidligere år (ingen i dette eksempel)

Der er ingen fremførte underskud i dette eksempel. Men reglen er, at et skattemæssigt underskud kan fremføres til fradrag i indkomsten i de følgende år. Man taber altså ikke muligheden for fradrag, selvom underskuddet er "for stort" i det enkelte år.

Er der underskud fra tidligere, vil modellen i *BetaltSkat* ikke afskrive. Den vil gemme afskrivninger, så det fremførte underskud bruges først som fradrag i indkomsten. Først når det fremførte underskud er brugt, vil den begynde at afskrive igen.

Hvis der var et fremført underskud, ville det være et aktiv, fordi man forudsætter princippet om "going concern" – at virksomheden fortsætter sin drift og derfor vil opnå en indkomst i fremtiden, hvor underskuddet kan bruges. Fremført underskud slår ud som et aktiv på *UdskudtSkat* og modregnes i den øvrige udskudt skat. Ved voldsomme underskud kan virkningen blive så stor, at skat af årets resultat bliver positivt trods det, at der er betalt skat i løbet af året.

Modellens brug af fremført underskud er forenklet, da der ikke tages hensyn til rækkefølgen af indkomster, underskuddet bruges i.

11.1.7 Ejendomsavance på opskrivning af jord (ingen i dette eksempel)

Ejendomsavance er en skat, der udløses ved salg af jord, der er steget i pris over et vist niveau. Det er en kompliceret beregning, og der vil for mange ældre landmænd være tale om betydelige beløb.

Det er i modellen lavet sådan, at hvis der er forskel på den driftsmæssige og den skattemæssige værdi på jorden, vil forskellen slå ud på udskudt skat som ejendomsavance.

Ejendomsavance beskattes som kapitalindkomst ved ophør i VSO. Den højeste marginal på ejendomsavance er skatteloftet 42 % + evt. kirkeskatteprocent, her i alt 42,9 %.

- Der er som eksempel udskudt skat på 1.000 tkr. på ejendomsavance som indtastes på arket *UdskudtSkat*.
- Den udskudte skat omregnes automatisk via skatteprocenten til ejendomsavancen på 2.331 tkr.
- Den skattemæssige værdi er 19.469 tkr. (røde tal), den driftsmæssige værdi er 21.800 tkr. (blå tal). Forskellen er 2.331 tkr., som er ejendomsavancen. Hvis landmanden solgte sin jord til 21.800 tkr. ville det udløse en avance på 2.331 tkr., der igen ved 42,9 % skat ville udløse skat på 1.000 tkr.

Ejendomsavancebeskatning			
Driftsmæssig værdi	21.800		
Skattemæssig værdi	19.469		
Forskel	2.331	42,90%	1.000

Figur 42 Udskudt skat vedr. ejendomsavance indtastes på UdskudtSkat*-arket, hvor der automatisk omregnes til avancen på 2.331*

Men som nævnt er der ingen ejendomsavance i opgave 1, så slet de 1.000 tkr. igen.

11.1.8 Manuel korrektion af udskudt skat på arket *UdskudtSkat*

Hvis der er udskudt skat, som *BudgetVejlby* ikke kan regne, kan man selv korrigere den udskudte skat på de nederste linjer.

For at gøre det nemt, er skatteprocenten ændret til 100 %, så det er skatten, vi indtaster i hele tusinder (og med modsat fortegn):

Korrektion af udskudt skat		
Andelshaverkonti og kartoffelrettigh.	100,00%	592
Efterbetalinger	100,00%	153
Opsparing med 25 % a conto skat	100,00%	206
Opsparing 24,5 % a conto skat	100,00%	368
	100,00%	

Figur 43 Korrektionslinjerne kan bruges til de skatter, BudgetVejlby *ikke kan regne. Og her det gjort nemt ved at ændre procenten til 100 %, så det er skatten, der indtastes.*

11.1.9 Udskudt skat i alt

UdskudtSkat arket er nu færdigt og summerer til den hensættelse på 6.710 tkr., der er blevet oplyst. Udskudt skat overføres i *BudgetVejlby* automatisk til *Balance*-arket således, at egenkapitalen falder med hensættelsen i åbningsbalancen.

UDSKUDT SKAT	SAMMENDRAG		
Skatte%, udskudt skat	56,68%	- 1.000 kr -	
		PRIMO	2026
Forenklet overslag		Skat%	Skat
Bygninger			
Driftsmæssig værdi	9.107		
Skattemæssig værdi	5.395		
Forskel	3.712	56,68%	2.104
Driftsmidler (Inventar mark, husdyr, andet)			
Driftsmæssig værdi	3.776		
Skattemæssig værdi	1.313		
Forskel	2.463	56,68%	1.396
Besætning (kvæg/svin)			
Driftsmæssig værdi	3.642		
Skattemæssig værdi	2.986		
Forskel	656	56,68%	372
Opsparingsordning i VSO			
	4.380	34,68%	1.519
Korrektion af udskudt skat			
Andelshaverkonti og kartoffelrettigh.		100,00%	592
Efterbetalinger		100,00%	153
Opsparing med 25 % a conto skat		100,00%	206
Opsparing 24,5 % a conto skat		100,00%	368
		Afrundet udskudt skat	**6.710**

Figur 45 På UdskudtSkat*-arket summer hensættelsen til 6.710 tkr. Der er valgt "Skjul linjer", så sammendrag vises.*

PASSIVER	2026
	- Gæld
Realkredit	-15.138
Realkreditinstitutter	**-15.138**
	- Gæld
Banklån	-491
Pengeinstitutter mv.	**-491**
	- Gæld
Varegæld	-1.036
Moms og afgifter	
Anden gæld	**-1.036**
Gæld i alt	**-16.665**
Hensættelse, udskudt skat	**-6.710**
Indskudskapital	21.560
Overført resultat	
EGENKAPITAL	**21.560**

Figur 44 Udskudt skat overføres automatisk til Balance*-arket. Egenkapitalen er reduceret med hensættelsen til udskudt skat på 6.710 tkr. Der er valgt "Skjul linjer". så sammendrag vises.*

11.2 Betalt skat – gennemgang af opgave 1

11.2.1 Opgørelse af VS indkomst på *BetaltSkat*-arket

Udgangspunktet for beregningen af betalt skat er driftsbudgettets resultat før skat – her 2.830 tkr. Ændrer man i budgettets tal, så resultat før skat ændrer sig, vil skatten automatisk blive beregnet på ny. Ud fra

VS INDKOMST		- 1.000 kr -	- 1.000 kr -		2026
	Årets resultat før skat	2.830			
	Tilbageført nedskrivning besætning	656			
	Tilbageførsel driftsmæssige afskrivninger	1.331			
	Tilbageførsel ureal. værdiændring + tab og gevinst	0			
	Aktieindkomst tilbageført	-65			
	Afdragsdel leasing udgiftsført	0			
	Prioritetsomk/amortisering tilbageført	0			
	Personlig indtjening modregnet	-233			
0	Fremført underskud tidligere år	0		0	Fremført underskud
	VS før af/nedskrivning	**4.519**			
	Årets skattemæssige af- og nedskrivning i alt	**-1.330**		Topskat	<<Optimeringsvalg
	VS efter af- og nedskrivning	**3.189**		**1.255**	**Ønsket VS efter afskr./opsp.**

Figur 46 Billede af opgørelsen af virksomhedsindkomst (VS indkomst) på BetaltSkat*, der tager udgangspunkt i budgettets resultat før skat*

årets resultat før skat dannes "VS indkomst før af- og nedskrivning". VS indkomst er en forkortelse for virksomhedsindkomst, der sammen med løn udefra beskattes som personlig indkomst.

Årets resultat før skat tillægges først den skattemæssige nedskrivning af besætning – her 656 tkr. -, der måtte være foretaget året før. Nedskrivningen af besætning kan gentages i dette år, men først tillægges sidste års nedskrivning til dette års VS indkomst.

Dernæst tilbageføres budgettets driftsmæssige afskrivninger – her 1.331 tkr. -, fordi ved opgørelse af indkomst er det de skattemæssige afskrivninger, der skal bruges. De **driftsmæssige** afskrivninger lægges altså til årets resultat.

Så fratrækkes årets aktieindkomst, som beskattes efter egne regler med 27% op til bundgrænsen, og med 42 % over bundgrænsen.

Endelig fratrækkes evt. personlig indtjening – her 233 tkr. -, der er talt med i årets resultat før skat, men som ikke er en del af virksomhedens indkomst. Da der er valgt ægtefællebeskatning, antager modellen automatisk, at det er ægtefællens indkomst.

Summen af alt dette bliver 4.519 tkr., der er virksomhedsindkomsten **før** årets skattemæssige af- og nedskrivning.

Derefter fratrækkes årets skattemæssige af- og nedskrivninger, som *BudgetVejlby* automatisk har opgjort til 1.330 tkr. og virksomhedsindkomsten efter af- og nedskrivninger fremkommer – her 3.189 tkr.

Årets driftsmæssige resultat før skat var 2.830 tkr., men indkomsten fra virksomheden, der skal beskattes, er opgjort til 3.189 tkr.

Det virker tosset. Hvorfor skal der beskattes af en større indkomst end årets resultat?

Det er pga. udskudt skat. Der er allerede brugt en masse afskrivninger i tidligere år, og afskrivninger kan kun bruges én gang. I år kan de skattemæssige afskrivninger max opgøres til 1.330 tkr., og det er ikke nok til at få indkomsten længere ned. Ejeren kan valgfrit skrue op og ned for sine skattemæssige afskrivninger indenfor lovens grænser og således tilpasse sin indkomst. Det, han ikke afskriver i år, kan han afskrive senere. Og omvendt; det, han afskriver i år, kan ikke afskrives i de følgende år. Men der er altså max 1.330 tkr. at trække fra i året.

BudgetVejlby står automatisk til topskatsoptimering. Dvs. at modellen vil enten afskrive eller opspare sig ned til en indkomst, der ikke udløser topskat. Ved en VS indkomst på 1.255 tkr. holder ejeren sig lige akkurat ude af topskatten. I celle J52 står modellens udregning af ønsket VS-indkomst efter afskrivning og/eller opsparing. Han har ønsket sig en VS indkomst på 1.255 tkr., men afskrivningerne er ikke store nok til at få indkomsten ned på det.

I stedet opsparer modellen til en foreløbig beskatning på 22%, så indkomsten til endelig beskatning når ned på det ønskede 1.255 tkr.

11.2.2 En del af VS indkomst kan blive til kapitalafkast

I VSO opgøres et kapitalafkastgrundlag – en slags skattemæssigt opgjort egenkapital. Hvert efterår udmeldes en kapitalafkastsats gældende for indkomståret. Satsen beregnes på grundlag af renteniveauet i samfundet. Den er 2 % for 2025 (Landbrugsinfo, 2026) og meldes først ud i 3. kvartal af indkomståret.

Kapitalafkastgrundlaget (KAG) opgøres på arket *BetaltSkat* i den højre kolonne i Figur 47 på basis af de skattemæssige værdier. F.eks. tæller inventar med 1.313 tkr. og ikke med den driftsmæssige værdi på 3.776 tkr.

Inventaret er i dette eksempel blevet afskrevet hårdere skattemæssigt end driftsmæssigt, så den driftsmæssige værdi fra budgettet er 3.776 tkr. men med korrektion for udskudt skat på 2.463 tkr. bliver den skattemæssige saldo i højre kolonne 1.313.

Fra aktivernes skattemæssige værdi fratrækkes gælden og kapitalafkastgrundlaget fremkommer – her 20.491 tkr. Da kapitalafkastsatsen er 2 % bliver årets kapitalafkast 410 tkr.

Hvis der er plads til kapitalafkastet i årets indkomst, bliver en del af årets VS indkomst beskattet som kapitalafkast og dermed som kapitalindkomst. Fordelen ved det er, at der **ikke** skal betales AM-bidrag på 8 % af kapitalindkomst, og at skatteloftet er 42 % + evt. kirkeskat. Altså betydeligt lavere end for personlig indkomst.

Opgørelsen af kapitalafkast er en del af VSO for at ligestille personligt erhvervsdrivende med resten af befolkningen. Hvis formuen ikke lige var bundet i et landbrug, ville den typisk indbringe renteindtægter til ejeren. Og renteindtægter er kapitalindkomst.

Max. skatte% 56,68%	2026			Indskuds/
	Drifts-primo	Skatte	Evt.	KAG
Fra Balance-arket	-1.000 -	afskr.	Korr.	-1.000 -
Jord	21.800			21.800
Straksfradrag bygninger				
Driftsbygninger	9.107			9.107
Akk. afskr. bygninger		-3.712		Akk. afskr.>>
Grundforbedringer				
Beboelse	1.500			
Udlejningsejendomme				
Rettigheder				0
Inventar (mark, husdyr, andet)	3.776	-2.463		1.313
Besætning	3.642	-656		2.986
Beholdninger egen avl	1.605			
Indkøbte og andre beholdninger	644			644
Jordbeholdninger	75			
Tilgodehavender	1.306			1.306
Aktiver i alt (uden biler)	**43.455**			**37.156**
Realkredit, bank	-15.629			-15.629
Moms og afgifter				0
Anden gæld	-1.036			-1.036
Kassekredit				0
Gæld i alt	**-16.665**			**-16.665**
Indskudskonto				**20.491**
+/- evt. korrektion af afkastgrundlaget				
Kapitalafkastgrundlag				**20.491**
Kapitalafkastprocent				**2,00**
Maksimalt kapitalafkast				410
Årets kapitalafkast				**410**

Figur 47 Opgørelsen af kapitalafkastgrundlag på 20.491 tkr. i dette eksempel. Med en kapitalafkastsats på 2 %, bliver kapitalafkastet 410 tkr.

Når der er et kapitalafkast på 410 tkr. vil den blive beskattet som kapitalindkomst, mens personlig indkomst stadig skal passe til grænsen for topskat. Kapitalafkastet kommer altså oveni topskattegrænsen, så den samlede indkomst nu er højere, end hvis ikke der var kapitalafkast.

11.2.3 ”Max” privat og hensat til hævning

Modellen fordeler årets indkomst på 3.189 tkr. på kapitalafkastet på 410 tkr. og på personlig indkomst til

HÆVERÆKKEFØLGE		- 1.000 kr -	- 1.000 kr -		2026
		Indkomst	**Hævet beløb**		
	Virksomhedsskat af dette års opsparing		425		
	Årets kapitalafkast	410	410		
	Personlig indkomst hævet til endelig beskatning	846	846		
4.380	Hævning af tidligere års opsparing	0	0	6.314	Bruttoopsparing
	Opsparet indkomst	1.933			
	I alt indkomst / max hævning	**3.189**	**1.681**		
		Minus betalt skat	**-1.026**		
		Plus løn brutto (skat er betalt ovenfor)	**233**		
		Minus indskud til pensionordninger	**0**		
		"Max" privatforbrug	**888**		

Figur 48 Billede af den forenklede hæverækkefølge, hvor opgørelsen af "max" privatforbrug stammer fra

endelig beskatning på 846 tkr., men den største del går til opsparing i VSO til 22 % på 1.933 tkr. Da afskrivningerne ikke er nok til at få indkomsten ned på den ønskede indkomst, sparer modellen op indtil den ønskede indkomst er nået.

Modellen opgør derudover et overslag over det, der kaldes ”Max” privatforbrug – her 888 tkr. Beløbet fremkommer som årets indkomst minus betalt skat og pensionsindskud plus evt. løn udefra. Max er sat i citationstegn, fordi man egentlig ikke kan beregne det maksimale privatforbrug. I VSO opgør man i stedet hævninger til privatområdet, og man kan godt hæve mere, end man har indkomst til, men gør man det år

efter år, vil hæverækkefølgen betyde, at man på et tidspunkt tager hul på den oprindeligt indskudte kapital, der kaldes indskudskontoen. Hvis man stadig hæver mere, end der er indkomst til, vil indskudskontoen på et tidspunkt blive negativ, og så har man ikke længere ret til opsparing i VSO.

"Max" privatforbrug er et overslag på, hvilket privatforbrug, der svarer til årets indkomst. Privatforbruget står omme i budgettet som "Privat kontant mv." og er her budgetteret til 300 tkr.

På *Resultat*-arket vises "Max" ved siden af privatforbruget – de 888 tkr. I dette eksempel hæves der 300 tkr. i privatforbrug, som altså er 588 tkr. mindre end "Max" privatforbrug.

EGENKAPITALFORKLARING		2026
Resultat efter finansiering	34%	**2.599**
Private indtægter/omkostninger		233
RESULTAT FØR REGULERING OG SKAT		**2.832**
Privat kontant mv.	886	-300
Privat udtræk		**-300**

Figur 49 Beregningen af "Max" privatforbrug vises på Resultat*-arket ved siden af Privat kontant mv. I dette tilfælde hæves der mindre i privatforbrug, end der er indkomst til.*

Hæves der mindre i privatforbrug end "Max" privatforbrug, lader man sig frivilligt beskatte af en større indkomst, end privatforbruget svarer til. Det kaldes **"Hensættelse til hævning".** Det beløb på 588 tkr., der ikke bliver hævet, kan til enhver tid hæves uden skattemæssige konsekvenser, da det er beskattet. Det er **ikke** det, der kaldes opsparing i VSO – det er bare en forskydning i hævningerne i forhold til den indkomst, man bliver beskattet af. Det kaldes "Hensættelse til senere hævning".

11.2.4 Opsparing i VSO til 22 % skat

I dette eksempel har ejeren brugt opsparingsordningen i VSO i årene forud, idet der allerede er opsparet 4.380 tkr. Denne bruttoopsparing er - som vi så - beregnet ud fra den udskudte skat som følge af opsparingen i årene forud. Da han sparede op, blev opsparingen foreløbigt beskattet med 22 % ligesom skatteprocenten i selskaber. Den indkomst, der bliver opsparet, er kun foreløbigt beskattet. Hvis han bruger af opsparingen, sker den endelig beskatning ved at opsparingen tæller med i indkomsten det år, og den foreløbige a conto skat på 22 % modregnes i skatten det år.

Opsparingen i VSO er ikke bundet på en bankkonto. Det er en regnskabsmæssig opgørelse. Så længe de er opsparet, er pengene til rådighed inde i virksomheden. Når de hæves ud i privatområdet, sker slutbeskatningen, og de er tabt for virksomheden.

11.2.5 Beskatning af personlig indkomst

Modellen har beregnet en ønsket VS indkomst på 1.255 tkr, og det er lykkedes at optimere til den indkomst ved hjælp af afskrivninger og opsparing. VS indkomsten er i alt 1.255 tkr., fordelt med 410 tkr. til kapitalindkomst og resten 846 tkr. beskattes som personlig indkomst. Den løn, som lønmodtagere får, er også personlig indkomst. SU, pension, dagpenge og kontanthjælp er også personlig indkomst med den tilføjelse, at da indkomsterne gives til personer udenfor arbejdsmarkedet, skal der ikke betales AM-bidrag af beløbene.

Men af indkomst af selvstændig virksomhed på 846 tkr. skal der betales AM-bidrag. Så først skal der betales 8 % i AM-bidrag af indkomsten på 845.543 kr. Efter AM bidrag på 8 % er der 777.900 kr. tilbage som personlig indkomst.

Personlig indkomst er i mange år blevet beskattet på 3 niveauer. Personfradragsniveau, bundskat og topskat. Men fra 2026 er trappestigen nu på 5 niveauer, idet den gamle topskat er delt i to og der er kommet en top-top skat til. De 5 niveauer er Personfradragsniveau, bundskat, mellemskat, topskat og top-topskat.

Niveau 1 er op til og med personfradraget 58.804 kr. (før AM-bidrag) (Skat, 2026) er brugt. Her betales alene arbejdsmarkedsbidrag, dvs. 8 %.

Niveau 2 er fra 58.804 kr. og op til mellemskatte grænsen på 696.957 kr. (før AM-bidrag). På dette niveau betales fra 38,7 % til 42,9 % af indkomsten (Skatteministeriet(2), 2026). Det er "det lange stræk" på rundt regnet 40 %, hvor langt størsteparten af alle skatteydere befinder sig[2].

Niveau 3 er fra 696.957 kr. og opad betales mellemskat på 7,5 procent oveni de andre skatter, så marginalen i en gennemsnitlig kommune for et medlem af folkekirken bliver 49,9 %.

					ÆGTEFÆLLEBESKATNING	
2					Driftsleder	Ægtefælle
Skatteloft 1 i procent:	44,57	AM-bidrag %			8%	8%
Kommunes max %	44,51					
Evt. reduktion	0,00	Kommuneskatteprocent			25,00	25,00
Reduceret mellemskat%	7,50	Kirkeskatteprocent			0,90	0,90
Anvendes nedenfor ved personlig indkomst		Kommunale skatter i alt			25,90	25,90
Lønindkomst før AM-bidrag					0	233.000
Indkomst af virksomhed før AM-bidrag					845.543	
AM-bidrag ialt	8%	845.543			67.643	18.640
Personlig indkomst						
Lønindkomst efter arbejdsmarkedsbidrag (A-indkomst)					0	214.360
+ Indkomst af virksomhed endelig beskatning					777.900	
- indskud til ratepension og 30 % ordningen for selvstændige					0	
- underskud overført til ægtefælle					0	0
= PERSONLIG INDKOMST					**777.900**	**214.360**
Kapitalindkomst						
+ kapitalafkast af virksomhed					409.812	
= KAPITALINDKOMST					**409.812**	
Ligningsmæssige fradrag						
+ beskæftigelsesfradrag		12,75%	Max: 63.300		63.300	29.708
+ jobfradrag		4,50%	Max: 3.100		3.100	0
+ kontingent A-kasse, fagforening					0	
= LIGNINGSMÆSSIGE FRADRAG					**66.400**	**29.708**
Skattepligtig indkomst						
Personlig indkomst					777.900	214.360
+/- kapitalindkomst					409.812	
- ligningsmæssige fradrag					-66.400	-29.708
= SKATTEPLIGTIG INDKOMST					**1.121.312**	**184.653**
Skatteberegning						
Kommunale skatter af skattepligtig indkomst						
25,90	% af	1.121.312			**290.420**	**47.825**
Bundskat af personlig indkomst + positiv nettokapitalindkomst						
12,01	% af (	777.900	409.812)		**142.644**	**25.745**
Mellemskat af personlig indkomst - bundfradrag						
7,50	% af (	777.900	-641.200)		**10.253**	**0**
Mellemskat af positiv nettokapitalindkomst minus bundfradrag minus rest bundfradrag						
4,99	% af (	409.812	-110.000	0)	**14.961**	**0**
Topskat af personlig indkomst - bundfradrag						
7,50	% af (	777.900	-777.900)		**0**	**0**
Top-topskat af personlig indkomst - bundfradrag						
5,00	% af (	777.900	-2.592.700)		**0**	**0**
Personskatter i alt					**458.277**	**73.570**
Minus skatteværdi personfradrag		37,91%	54.100		**-20.509**	**-20.509**
Komm., bund- og topskat minus personfradrag					**437.768**	**53.060**
+ AM-bidrag					67.643	18.640
= Ialt skat og AM-bidrag					505.411	71.700
+ Ejendomsværdiskat		0,51%	af 80 % af	1.500.000	6.120	0
+ Virksomhedsskat 22 % af årets opsparede beløb (ved brug af opsparing modregnes skatten)					425.321	
+ skat af aktieindkomst (27 % under grænse, 42 % over grænse)					17.550	
= Betalt skat i alt					954.402	71.700
= BETALT SKAT FOR BEGGE ÆGTEFÆLLER (afr. hele tusinder)					**1.026.000**	

Figur 50 Beregning af betalt skat for driftslederen og ægtefællen.

Niveau 4 er fra 845.543 kr. (før AM-bidrag) og opad betales topskat på endnu 7,5 % oveni i de andre skatter, så marginalen i en gennemsnitlig kommune for et medlem af folkekirken bliver 56,7 %.

Endelig indtræder niveau 5 fra 2.818.152 (før AM-bidrag), hvor top-topskatten på yderligere 5 % træder til. Marginalen er her 61,3 % for et medlem af folkekirken i en gennemsnitlig kommune.

11.2.6 Ægteparrets skatteberegning

Driftslederens indkomst fra virksomheden er 845.513 kr., hvoraf der skal betales AM-bidrag. Driftslederens personlige indkomst efter betalt AM-bidrag bliver 777.900. Da han er gift, og der i budgettet er sat 233.000 kr. som private indtægter, er *BudgetVejlby* sat til, at det pr. definition er ægtefællens indkomst. Ægtefællen skal også betale AM bidrag, så tilbage som personlig indkomst bliver 214.360 kr. til ægtefællen.

Kapitalafkastet fra før bliver ført som positiv nettokapitalindkomst. Beskæftigelses- og jobfradrag beregnes automatisk og bliver til ligningsmæssige fradrag. Procenterne for kommune- og kirkeskat er slået sammen til kommunale skatter på 25,9 %.

[2] Skatteministeriets marginalskatteprocenter er uden kirkeskat og kun lavet for 2025 indtil videre, men er stort set parallelle for 2026. Da eksemplet her er for et medlem af folkekirken, er gennemsnitlig kirkeskatteprocent på 0,9 % lagt til. Laveste marginal 2025: 37,9 % + 0,9 * (1- 0,08) = 38,7 % inkl. kirkeskat. Beskæftigelses- og jobfradrag render ud på et tidspunkt, og så er marginalskatten de kommunale skatter på 25,9 % + bundskat på 12,01 % (begge efter arbejdsmarkedsbidrag) + arbejdsmarkedsbidrag: (1-0,08) * (26 + 12,01) + 8 = 43,0 %

Som det ses, holder "Driftsleder" sig ude af topskatten. Topskattens bundfradrag på 777.900 passer med hans personlige indkomst.

Ægtefællens indkomst er på 214.360 kr. efter AM-bidrag, så det udløser kommunale skatter + bundskat. Ægtefællen har ikke indkomst nok til at betale mellem-, top- eller top-topskat.

Komm., bund- og topskat minus personfradrag					**437.768**	**53.060**
+ AM-bidrag					67.643	18.640
= Ialt skat og AM-bidrag					505.411	71.700
+ Ejendomsværdiskat	0,51%	af 80 % af	1.500.000		6.120	0
+ Virksomhedsskat 22 % af årets opsparede beløb (ved brug af opsparing modregnes skatten)					425.321	
+ Skat af aktieindkomst (27 % under grænse, 42 % over grænse)					17.550	
= Betalt skat i alt					954.402	71.700
= BETALT SKAT FOR BEGGE ÆGTEFÆLLER (afr. hele tusinder)					**1.026.000**	

Figur 51 Ægteparrets samlede opgørelse af betalt skat for 2026

Endelig betales der ejendomsværdiskat på 5,1 promille af 80 % stuehusets værdi fra *Balance*-arket. Reglen er 5,1 promille af 80 % af senest offentliggjorte **offentlige** vurdering, så i mangel af bedre bruges reglen på stuehusværdien i budgettet. Beregningsgrundlaget kan korrigeres til den offentlig vurdering i det lyseblå felt.

Når man opsparer i VSO, skal de 22 % a conto skat betales på opsparingstidspunktet. I dette tilfælde over 425 tkr., der næsten er på niveau med alle øvrige skatter for ægteparret.

Udbytte af aktier er aktieindkomst, som ikke har med resten af opgørelsen at gøre. Men ikke desto mindre skal der betales skat på 27 % af udbyttet indtil en grænse og 42 % derover. Ægtefæller kan udnytte den andens uudnyttede bundfradrag. Ægteparret betaler 17.550 kr. i skat af aktieindkomst.

I alt bliver **betalt skat** for begge ægtefæller til 1.026.000 kr. Beløbet afrundes til hele tusinder og 1.026 tkr. overføres automatisk til *Resultat*-arkets likviditetsopgørelse som betalt skat.

LIKVIDITET/PENGEBINDING		2026
Årets resultat før skat		**2.830**
Af- og nedskrivninger mv.		1.331
Tilbageførsel i alt		**1.331**
Betalt skat		-1.026
Privat		-308
Afskrivninger privat tlbf.		8
Privat udtræk, skat og pension i alt		**-1.326**
TIL INVESTERING OG AFDRAG	37%	**2.834**

Figur 53 Betalt skat på 1.026 tkr. overføres automatisk til likviditetsopgørelse på Resultat*-arket*

11.3 Skat af årets resultat – gennemgang af opgave 1

Nu er såvel betalt skat beregnet i opgave 1 og den udskudte skat i åbningsbalancen er hensat i overensstemmelse med oplægget. Tilbage er skat af årets resultat, der påvirker resultatopgørelsen.

Skat af årets resultat beregnes som årets betalte skat +/- ændring i udskudt skat i året.

Da det er ændringen i udskudt skat, vi skal bruge, er det ikke nok med udskudt skat i åbningsbalancen. Vi må også se på, om udskudt skat ændrer sig efter et års drift.

På resultatarket under **Egenkapitalforklaring** kan man se både betalt skat og ændring i udskudt skat, og at de tilsammen udgør skat af årets resultat.

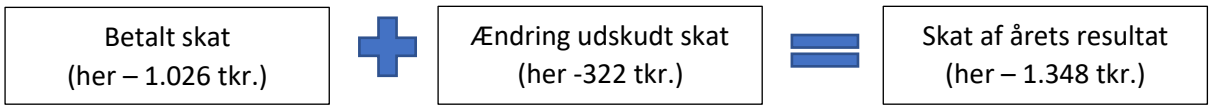
Ændringen i udskudt skat er i dette – 322 tkr. Årets resultat har altså betydet, at landmanden skubber godt 300 tkr. mere skat foran sig, foruden den million, der skal betales. Så skat af årets resultat kan bedst betegnes som bedste bud på den endelige skat af årets resultat, hvoraf godt 300 tkr. skubbes videre og godt 1 mio. kr. betales nu og her.

Ud for linjen "Betalt skat" står et "Top", som fortæller, at der er valgt topskatsoptimering.

EGENKAPITALFORKLARING		2026
Resultat efter finansiering	33%	**2.597**
Private indtægter/omkostninger		233
RESULTAT FØR REGULERING OG SKAT		**2.830**
Privat kontant mv.	888	-300
Privat andel bil afskrivning		-8
Privat udtræk		**-308**
Betalt skat	Top	-1.026
Ændring i udskudt skat	Man	-322
Skat af årets resultat		**-1.348**

Figur 54 På Resultat*-arket under afstemning af egenkapital kan man se årets skattevirkning. Betalt skat kender vi som de 1.026 tkr., men udskudt skat har også ændret sig med 322 tkr. Tilsammen bliver skat af årets resultat -1.348 tkr., der påvirker bundlinjen i resultatet.*

Ud for linjen "Ændring i udskudt skat" står "Man", som fortæller, at linjerne for manuel beregning af udskudt skat er taget i brug. Det er altså en oplysning om, at ikke alle linjer i udskudt skat beregnes automatisk.



11.3.1 "Overblik" linje for linje

På *BetaltSkat*-arket er de vigtigste oplysninger om skattemodulet samlet i "Overblik".

Enlig/Ægtefælle: Modellen står til ægtefællebeskatning.

Valg: Alle 5 år i budgettet står til topskatsoptimering. *BudgetVejlby* er født med topskatsoptimering, men det kan ændres til mellemskatsoptimering eller manuel tilpasning af indkomst.

% afskrivning af max afskr.?: 100 % af de afskrivninger, der kunne bruges i år 2026, bruges i år 2026 og i alle årene. Modellen kan ikke optimere med afskrivninger alene.

Optimeret med afskr.?: I alle årene er indkomsten for høj og/eller afskrivningsmulighederne for lave til, at der kan optimeres med afskrivninger alene.

- 1.000 kr -	OVERBLIK				
År	2026	2027	2028	2029	2030
Enlig/Ægtefælle	Ægtefælle	Ægtefælle	Ægtefælle	Ægtefælle	Ægtefælle
Valg	Topskat	Topskat	Topskat	Topskat	Topskat
% afskr. af max afskr.	100%	100%	100%	100%	100%
Optimeret med afskr.?	For høj indkomst	For høj indkomst	For høj indkomst	For høj indkomst	For høj indkomst
VS-indkomst efter afskr.	3.189	3.161	3.222	3.268	3.303
heraf Kapafkast	410	460	512	565	618
heraf opsparet	1.933	1.855	1.865	1.858	1.840
Hævet opsparing	0	0	0	0	0
Betalt skat	-1.026	-1.013	-1.037	-1.058	-1.077
Ændring udskudt skat	-322	-311	-279	-250	-225
Skat af årets resultat	-1.348	-1.324	-1.316	-1.308	-1.302
Skat i alt % af res. før skat	48%	47%	47%	46%	46%
"Max" privat	888	933	964	994	1.024
Indtast t eller m>>					
Indtast VS-indkomst>>					
Topskatsoptimering	1.255	1.305	1.357	1.410	1.463
Mellemskatsoptimering	781	777	772	767	763

Figur 55 På BetaltSkat*-arket er de vigtigste oplysninger samlet i Overblik*

VS-indkomst efter afskrivninger: Indkomsten stiger over årene i samme takt som kapitalafkastet stiger. Des mere, der kan beskattes som kapitalafkast, des større kan den samlede VS-indkomst være uden, at der skal betales topskat.

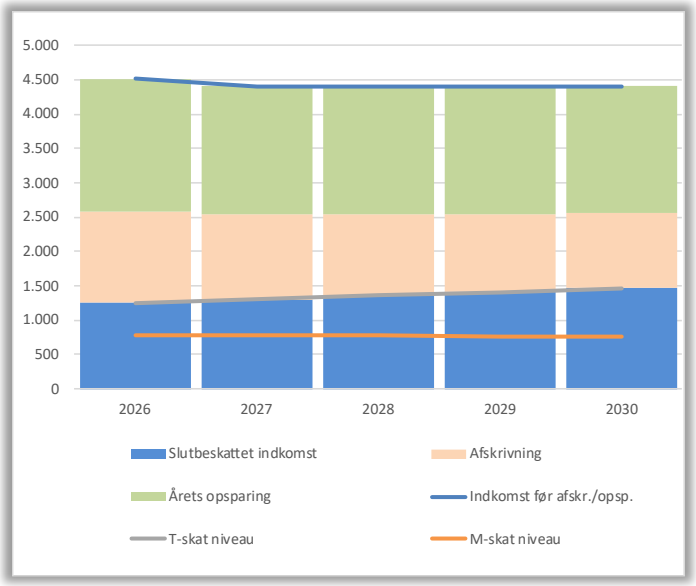
Betalt skat: Begynder på 1.026 tkr. for så at stige over årene til 1.077 tkr. Grunden til, at betalt skat stiger, er, at indkomsten stiger. Og indkomsten stiger, fordi mere og mere kan komme oveni som kapitalafkast. Så VS-indkomsten er lig topskattegrænsen plus kapitalafkastet. Modellen optimerer efter at få mest mulig ud til laveste beskatning.

Ændring udskudt skat: I alle årene øges udskudt skat med 200 til 300 tkr. primært pga. de store opsparinger. Dvs. at udskudt skat falder hvert år. På aktiverne bliver der faktisk afskrevet hårdere driftsmæssigt end skattemæssigt, men de store opsparinger vender billedet.

11.3.1 "Overblik" illustreret grafisk

Optimering af skatten er vist grafisk også. Den blå linje i grafikken viser indkomsten før brug af skattemæssige afskrivninger eller opsparing. Det laksefarvede område er skattemæssige afskrivninger, der gør deres bedste, men falder i tyngde som årene går. Afskrivningsgrundlaget falder år for år pga. afskrivningerne og fornyes ikke med investeringer, da der ingen reinvesteringer er i budgettet. For at holde indkomsten nede, opsparer modellen store beløbe. Det grønne område viser årets opsparing.

Den orange linje i grafikken viser en anden form for optimering, som dog vil kræve endnu større afskrivninger eller opsparing. Nemlig optimering til at holde sig ude af mellemskatten.



Figur 56 Grafikken viser, at modellen optimerer til topskattegrænsen. Alle afskrivninger bruges hvert år, men får faldende tyngde. I alle årene skal der opspares store beløb for at holde indkomsten nede på topskattegrænsen.

11.3.2 Årsager til ændring i udskudt skat

I dette eksempel stiger udskudt skat. Så hvilke faktorer påvirker ændringen i udskudt skat?:

- Årets resultat – des højere resultat, des mere skal der afskrives for at nedbringe indkomsten.
- Optimeringsstrategi – dvs. hvilken indkomst – og heraf skattebetaling – ønsker landmanden?
- Afskrivningsgrundlag – dvs. hvor store afskrivninger kan afskrivningsgrundlaget bidrage med?

Første faktor er **årets resultat.**

Årets resultat før skat er i dette budget i det første år 2.830 tkr. Det må kaldes et flot resultat, idet der driftsmæssigt konsolideres med over 1 mio. kr. i alle budgetårene. Egenkapitalen stiger med over 6 mio. kr. over de 5 år.

Des højere årets resultat er –>
des flere skattemæssige afskrivninger skal der til –>
des mere falder de skattemæssige værdier i forhold til de driftsmæssige –>
des større udskudt skat

I dette eksempel bruges alle skattemæssige afskrivninger hvert år for at nedbringe indkomsten. Normalt vil det betyde, at de skattemæssige værdier falder hurtigere end de driftsmæssige, hvorfor udskudt skat stiger. Men i dette tilfælde falder udskudt skat på bygninger og driftsmidler faktisk, men opsparingen vender billedet.

Topskatsoptimering kræver i dette tilfælde massiv opsparing, da afskrivninger ikke kan få den høje indkomst ned på topskattegrænsen.

Der ønskes ikke at betale topskat –>
opsparingen må tages i brug –>
massiv opsparing hvert år øger den udskudt skat mere end øvrige poster –>
udskudt skat stiger

Valg af topskatsoptimering er en del af forklaringen på, hvorfor udskudt skat stiger i eksemplet her. Hvis landmanden havde betalt topskat her og nu, ville det ikke kræve så store opsparinger.

Sidste faktor er **afskrivningsgrundlag**.

Som vi så i åbningsbalancen, er der udskudt skat på 6.710 tkr. Denne udskudte skat svarer til over 11 mio. kr. i afskrivninger, der er brugt. Skattemæssige afskrivninger kan kun bruges én gang. Det betyder, at han løber tør for afskrivninger i forhold til det flotte resultat.

Des større udskudt skat i åbningsbalancen –>
des mindre afskrivningsgrundlag –>
des mindre at "skyde" med –>
skattemæssige værdier falder mindre end de driftsmæssige –>
udskudt skat falder

Afskrivningsgrundlag er en del af forklaringen på, hvorfor udskudt skat falder i eksemplet her. Her spiller det også ind, at der foreløbigt i budgettet ikke er indlagt reinvesteringer. Afskrivningsgrundlaget tilføjes altså ikke nyt blod. Vi ser senere på, hvordan investeringer påvirker skatteberegningen i modellen.

11.4 Indtastning af skat i Ø90 Budget

I Figur 57 er vist resultatet af beregningen af skat i opgave 1 som er gennemgået ovenfor.

Det skal nu tastes ind i Ø90 Budget. Der skal tastes 2 steder:

- Betalt skat
- Udskudt skat primo og udskudt skat ultimo

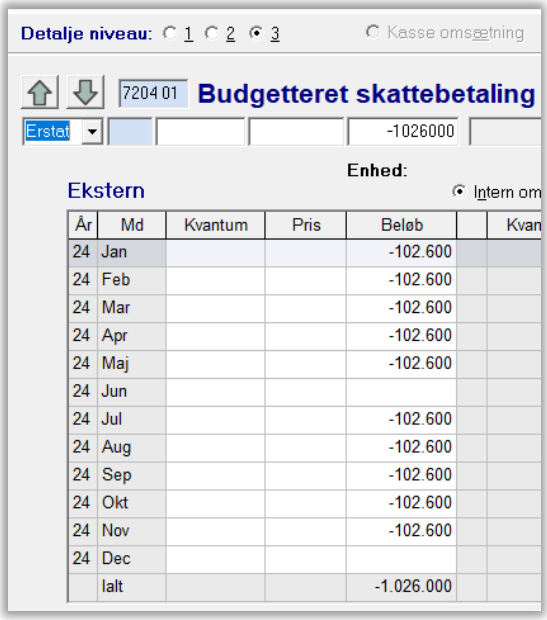
Betalt skat		-1.026.000
Udskudt skat primo	-6.710.000	
Udskudt skat ultimo	-7.032.000	
Ændring i udskudt skat		-322.000
Skat af årets resultat		**-1.348.000**

Figur 57 Sammendrag af skatteberegningen i opgave 1, der nu skal sættes ind i Ø90 Budget

Først betalt skat.

Hvis selvstændige erhvervsdrivende forskudsregistrerer deres forventede indkomst, vil de få tilsendt 10 betalingskort til betaling af deres B-skat. Juni og december hoppes over, fordi man fra gammel tid betalte termin i de måneder.

Egenkapital
Betalt skat
Konto 7204 01
Fordelingskode 70



År	Md	Kvantum	Pris	Beløb	Kvan
24	Jan			-102.600	
24	Feb			-102.600	
24	Mar			-102.600	
24	Apr			-102.600	
24	Maj			-102.600	
24	Jun				
24	Jul			-102.600	
24	Aug			-102.600	
24	Sep			-102.600	
24	Okt			-102.600	
24	Nov			-102.600	
24	Dec				
	Ialt			-1.026.000	

Figur 58 Betalt skat sat ind med kode 70 på kontonr. 7204 01 på fanebladet Egenkapital

Nogle landmænd forskudsregistrerer ikke og vil lige se, hvordan tingene udvikler sig. De kan så frivilligt vælge at indbetale beløbet sidst på året.

Ændring i udskudt skat står lige ved siden af Betalt skat på konto 2295 00, men her skal kun tastes i primo og ultimo.

Indtastningen af primo og ultimo udskudt skat giver ændringen i udskudt skat, som er 322 tkr. jf. Figur 60.

Resultat af indtastninger fremkommer så i resultatopgørelsen i Ø90 Budget som det ses i Figur 59.

Indtastningen af betalt skat i Ø90 Budget vil betyde, at renten på kassekreditten vil ændre sig i Ø90 Budget, hvorfor finansområdet ikke længere passer med det indtastede i *BudgetVejlby*. Hvis man vil, kan man rette til igen i *BudgetVejlby* – normalt sker der kun mindre ændringer i udskudt skat som følge af rettelsen.

Saldo

Primo	0,00	0,00	-6.710.000
Ultimo	0,00	0,00	-7.032.000
Oms			
Efter post			
Resultat	0,00	0,00	-322.000

Figur 60 Primo og ultimo udskudt skat indtastet på konto 2295 00 giver som resultat en negativændring i udskudt skat på 322 tkr.

▼ Skat				
► Betalt skat				-1.026.000
► Ændring i udskudt skat				-322.000
Skat i alt				-1.348.000

Figur 59 Skat af årets resultat fremkommer nu i Resultatopgørelsen i Ø90 Budget

11.5 Skattestrategier

Vi fortsætter med samme eksempel fra opgave 1.

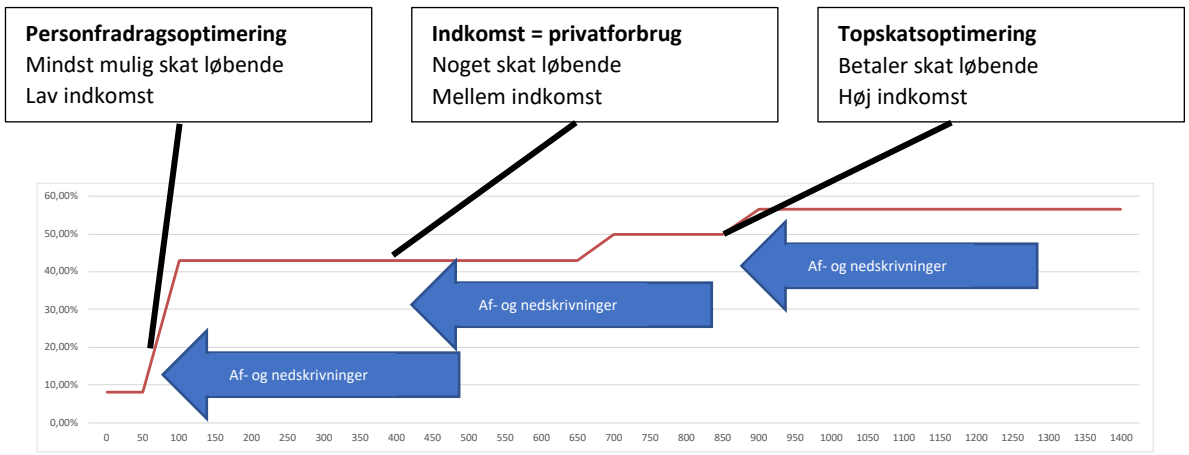
Som nævnt står *BudgetVejlby* til **topskatteoptimering**, der betyder, at man sælger sine skattemæssige afskrivninger så dyrt som muligt, men også at man kommer til at betale skat løbende. Topskatsoptimering er mest aktuel for virksomheder med god økonomi, som forholder sig til, at virksomheden skal afhændes på et tidspunkt. Alternativet til at betale skat undervejs til omkring 40 % er for dem, at der skal betales godt 56 % ved ophør. De får mest mulig skatterabat af deres afskrivninger, og får over tid mest muligt ud i privatområdet til lavest mulig beskatning. De har solgt deres afskrivninger så dyrt som muligt til skattefar.

Man kan også mellemskats optimere, så man sælger sine afskrivninger 7,5 procentpoint billigere, bruger flere afskrivninger og som konsekvens falder betalt skat undervejs (men ikke udskudt skat).

I en situation, hvor indtjeningen et år er virkelig dårlig og likviditeten måske anstrengt, kunne man ønske at betale så lidt i skat som muligt. Man kunne ønske at betale mindst mulig skat overhovedet, uanset hvor billigt, man sælger sine afskrivninger. I så fald skal man tilpasse VS-indkomsten manuelt, så man kommer ned på niveau med personfradraget.

At optimere manuelt betyder, at man skal prøve sig frem med VS indkomsten således, at ejerens indkomst er på niveau med personfradrag. Et uudnyttet personfradrag kan ikke overflyttes til næste år, så, hvis ikke én selv eller ægtefællen kan udnytte det i indeværende år, er det spildt.

En tredje tilgang kunne være, at man på den ene side ikke vil løbe tør for skattemæssige afskrivninger, som er risikoen ved at nærme sig mindst muligt i betalt skat, men på den anden side heller ikke vil betale mere skat løbende end højst nødvendigt. Denne gruppe kunne lægge sig mellem topskatsoptimering og personfradragsoptimering – f.eks. så **indkomsten svarede til det privatforbrug**, de hævede i virksomheden.



Figur 61 Tre skattestrategier i forhold til de tre marginalskatteprocenter på personlig indkomst: 8 %, omkring 40 % og 56 %. Af- og nedskrivninger bruges til at nedbringe indkomsten til henholdsvis omkring personfradraget, privatforbruget eller topskattegrænsen. Mellemskatsoptimering er også en mulighed. Top-topskat udeladt, da den først indtræder ved en indkomst på 2.818.152 kr.

For at se disse strategier i funktion fortsætter vi med opgave 1 i *BudgetVejlby* med følgende ændringer:

Der reinvesteres for 500 tkr. i inventar hvert år på *Balance*-arket i måned 6. Ny række indsættes til hver investering. Levetid 15 år (ingen afdrag, samme renteudgifter, samme kapacitetsomk. osv. hvert år).

	I=Leasing		Investering	M	Rest-år	Afskr.		Investering	M	Rest-år	Afskr.		Investering	M	Rest-år	Afskr.		Investering	M	Rest-år	Afskr.		Investering	M	Rest-år	Afskr.	
Maskiner		860			12,00	-72	788				-72	717				-72	645				-72	573				-72	502
			500	6	15,00	-17	483				-33	450				-33	417				-33	383				-33	350
								500	6	15	-17	483				-33	450				-33	417				-33	383
													500	6	15	-17	483				-33	450				-33	417
																		500	6	15	-17	483				-33	450
																							500	6	15	-17	483
Inventar markbrug		860	500			-88	1.272	500			-122	1.650	500			-155	1.995	500			-188	2.307	500			-222	2.585

Figur 62 Investering 500 tkr. i inventar hvert år i måned 6 med en levetid på 15 år

Derudover har parret revurderet deres forventninger til dækningsbidrag pr. årsko. De forventer en faldende mælkepris over årene, idet DB pr. årsko falder til 20.000 kr. i 2026, og derefter med 1.000 kr. om året, så DB'et i 2030 forventes at være 17.000

11.5.1 Topskatsoptimering

Selvom der reinvesteres 2,5 mio. kr. over 5 år og DB'et falder, er det først i 2030, at ikke alle afskrivninger bruges. I 2030 bruges 97 % af afskrivninger, så der kan optimeres med afskrivninger alene. Opsparingen falder år for år pga. faldende resultat og ophører helt i 2030.

Kapitalafkastet stiger stadig hvert år pga. stigende kapitalafkastgrundlag.

Fem års reinvesteringer på tilsammen 2,5 mio. kr. i inventar har givet en så stor forøgelse af afskrivningsgrundlaget, at der i år fem kun bruges 97 % af afskrivnings-puljen.

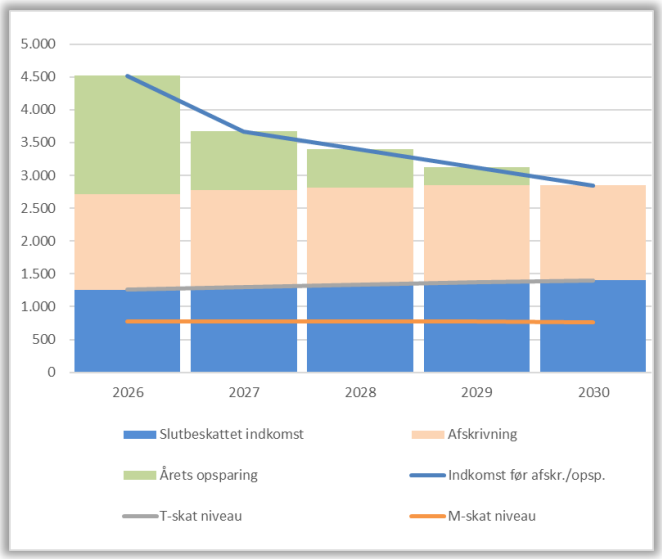
- 1.000 kr -	OVERBLIK				
År	2026	2027	2028	2029	2030
Enlig/Ægtefælle	Ægtefælle	Ægtefælle	Ægtefælle	Ægtefælle	Ægtefælle
Valg	Topskat	Topskat	Topskat	Topskat	Topskat
% afskr. af max afskr.	100%	100%	100%	100%	97%
Optimeret med afskr.?	For høj indkomst	For høj indkomst	For høj indkomst	For høj indkomst	Optimeret
VS-indkomst efter afskr.	3.064	2.204	1.921	1.640	1.403
heraf Kapafkast	410	458	496	529	558
heraf opsparet	1.808	900	579	265	0
Hævet opsparing	0	0	0	0	0
Betalt skat	-999	-802	-748	-693	-647
Ændring udskudt skat	-340	-75	50	174	283
Skat af årets resultat	-1.339	-877	-698	-519	-364
Skat i alt % af res. før skat	48%	43%	40%	36%	33%
"Max" privat	887	933	954	973	989
Indtast t eller m>>					
Indtast VS-indkomst>>					
Topskatsoptimering	1.255	1.304	1.342	1.375	1.403
Mellemskatsoptimering	781	777	773	770	768

Figur 63 Overblik fra BetaltSkat*-arket, nu med 500 tkr. i investering hvert år og faldende DB pr. årsko. Det faldende resultat og det større afskrivningsgrundlag gør, at der kan optimeres med afskrivninger i 2030.*

Skat af årets resultat går fra 1.339 til 364 tkr. i år fem, dels fordi betalt skat falder, men også fordi udskudt skat vender fortegn og begynder at falde.

Betalt skat falder fra 999 tkr i år et til 647 tkr i år fem.

Topskattestrategien er lagt ud fra at få mest muligt ud i privatområdet til lavest mulig beskatning. At dette par så ikke når at bruge det hele hvert år er lige meget for dem. Målet er mest muligt ud over tid til lavest mulig beskatning. Der er rigeligt plads til deres privatforbrug hvert år.



Figur 64 Faldende DB pr. årsko og reinvesteringer rykker i skatten, så der i år 5 ikke opspares mere. Afskrivningerne kan i år 5 nedbringe indkomsten til topskatteniveau.

11.5.2 Indkomst = privatforbrug

Hvis ikke **"% afskriv. af max afskr."** er 100 %, kan man få betalt skat længere ned. Man kan gøre brug af de ikke-brugte afskrivninger, som dog nok øger udskudt skat, men betalt skat falder. Ved manuelt at prøve sig frem med linjen "**Indtast VS-indkomst**" kan man få "Max" privat og betalt skat til at falde. Det viser sig dog, at indkomsten og kapitalafkastet er så høje, at man ikke kan komme derned. Selv i år 5, hvor der er lidt afskrivninger tilbage, kan man max sænke VS indkomst 42 tkr., så er afskrivningerne brugt op, og modellen begynder at spare op til 22 %, som trods, at det er en lav skattesats, så får det betalt skat til at stige.

- 1.000 kr -	OVERBLIK				
År	2026	2027	2028	2029	2030
Enlig/Ægtefælle	Ægtefælle	Ægtefælle	Ægtefælle	Ægtefælle	Ægtefælle
Valg	Topskat	Topskat	Topskat	Topskat	Manuel
% afskr. af max afskr.	100%	100%	100%	100%	100%
Optimeret med afskr.?	For høj indkomst	For høj indkomst	For høj indkomst	For høj indkomst	Optimeret
VS-indkomst efter afskr.	3.064	2.204	1.921	1.640	1.361
heraf Kapafkast	410	458	496	529	558
heraf opsparet	1.808	900	579	265	0
Hævet opsparing	0	0	0	0	0
Betalt skat	-999	-802	-748	-693	-626
Ændring udskudt skat	-340	-75	50	174	283
Skat af årets resultat	-1.339	-877	-698	-519	-343
Skat i alt % af res. før skat	48%	43%	40%	36%	31%
"Max" privat	887	933	954	973	968
Indtast t eller m>>					
Indtast VS-indkomst>>					1.361
Topskatsoptimering	1.255	1.304	1.342	1.375	1.403
Mellemskatsoptimering	781	777	773	770	768

Figur 65 Indkomst og kapitalafkast er så høje, at kun i år 5 er der lidt afskrivninger tilbage. VS-Indkomsten kan sænkes med 42 tkr. uden, at modellen begynder at opspare. Men så er afskrivningspuljen også brugt 100 %.

Med så høj indkomst var det oplagt at skyde penge ind på pensionsopsparing, der giver fradrag i den personlige indkomst. Indskuddet er så tabt for virksomheden, men indskuddet sparer på afskrivningerne og udløser ikke ekstra skat her og nu, som opsparing i VSO gør.

11.5.3 Personfradragsoptimering

Indtjening er alt for høj og afskrivningsgrundlagene alt for lave til, at man kan sænke indkomsten ned i nærheden af personfradragsniveauet. Den udskudte skat i åbningsbalancen har begrænset hans afskrivningsgrundlag for meget. Modellen kan ikke trylle et overskud væk, når den ikke har afskrivninger at skyde med. Den eneste mulighed for modellen er at begynde at opspare.

Modellen er sat til ikke at opspare af kapitalafkastet. Det kan man godt, men ved brug af opsparingen bliver det beskattet som personlig indkomst. Marginalen på kapitalindkomst er 42 % + kirkeskatteprocent. Marginalen på personlig indkomst er i dette eksempel 56,68 % (og endnu højere med top-topskat). Hvis ikke man skal snyde sig selv, skal det altså hæves på et tidspunkt, hvor indkomsten er lav ellers forsvinder en af de mest tiltalende træk ved kapitalafkast, når man hæver det igen.

11.6 Opsummering

Når Ø90 budgettet er så færdigt, som det kan være:

1. Indtastning af hovedtal fra Ø90 i *BudgetVejlby* (som i gennemgangen af opgave 1)
2. Korrektion for udskudt skat i åbningsbalancen på *BetaltSkat*-arket (som i gennemgangen af opgave 1)
3. Enten bruge topskats-, mellemskatsoptimering eller manuel tilpasning af VS-indkomst afhængig af indkomst, afskrivningspulje og privatforbrug.
4. Tjek, at modellen kan optimere samtidig med, at privatforbruget kan indeholdes i "Max" privatforbrug.
5. Indtastning af skat i Ø90.
6. Evt. korrigere med nye kassekredit renter i *BudgetVejlby* og korriger udskudt skat ultimo i Ø90 Budget.

12 Opgaver

12.1 Opgave 2

Formål: at få et overblik over personbeskatningen i Danmark, herunder hvordan og på hvilket grundlag skatter beregnes. Grøn check er udeladt.

1. Tag et friskt *BudgetVejlby* ned fra Jordbrug.it og åben det.

2. Øverst på fanebladet Balance skal du sikre dig, at der er valgt "Nej" til ægtefællebeskatning. Vi ser altså på beskatning af en ikke-gift person.

3. På fanebladet "Resultat" indtaster du en lønindtægt på 300.000 kr. (række 67) i hele tusinde og intet andet.

4. Gå nu til fanebladet "BetaltSkat" og scroll ned til række 67 - skatteberegningen.

5. Hvor meget skal der ifølge skatteberegningen betales alt i alt i skat af denne indkomst på 300.000 kr.?

6. Beregn bruttoskatteprocenten (altså den gennemsnitlige skat af hver krones indkomst).

7. Noter herunder hvilke skatter, der skal betales ifølge skatteberegningen?

8. Hvilke skatter beregnes af den skattepligtige indkomst?

9. Hvordan opgøres den skattepligtige indkomst?

10. Hvor stort er personfradraget, og hvordan indregnes det?

11. Hvis der var SU-indkomst, skulle der så betales AM-bidrag af det? (brug valide kilder på nettet, hvis ikke du ved det)?

12. Ville SU tælle med i personlig indkomst?

13. I hvilke skatters beregningsgrundlag indgår personlig indkomst?

14. Hvis der var positiv nettokapitalindkomst på 1.000 kr., hvilke skatter ville så blive påvirket?

15. Find eksempler på nettet på ligningsmæssige fradrag.

16. Hvilke ligningsmæssige fradrag beregner skattevæsenet selv?

17. Kan du beregne fradragsværdien for ligningsmæssige fradrag?

18. Beregn marginalskatteprocenten ved at gå tilbage til fanbladet Resultat og hæv lønindkomsten med 100 kr. Det, skatten før afrunding stiger med i kroner, er marginalskatteprocenten.

19. Gå til fanebladet Resultat og hæv lønindkomsten til 850.000 kr. Hvilke skatter udløser en sådan indkomst?

20. Beregn marginalskatteprocenten på dette niveau ved at hæve indkomsten med 100 kr.

21. (Den svære). Kan du udregne marginalskatteprocenten på dette indkomstniveau ved hjælp af skatteprocenterne?

22. Fra hvilken lønindkomst (før AM-bidrag) skal der betales topskat?

12.2 Opgave 3

Formål: Ved simple eksempler at anskueliggøre forskellen på driftsmæssige og skattemæssige afskrivninger og betydningen for udskudt skat.

Køb af en traktor til 1.200.000 kr. den 30. juni i et kalenderårsregnskab. Forventet levetid 10,5 år med en forventet scrapværdi på 360.000 kr. ultimo år 10. Sælges i december år 10 for 450.000 kr. Ved salg opgøres evt. gevinst/tab driftsmæssigt.

Skattemæssige afskrivninger med fuld kraft, dvs. 25 % saldo (driftsmidler). Der kan ikke afskrives skattemæssigt i salgsåret. Behandles isoleret, som om der ingen andre driftsmidler var. Som eksempel beregnes genvunde afskrivninger i salgsåret.

Beregn indkomst til brug for udskudt skat år for år som forskellen på driftsmæssig værdi og skattemæssig værdi. Beregn udskudt skat år for år ved en marginal på 56 % af indkomsten.

Endelig summes de driftsmæssige afskrivninger korrigeret for gevinst/tab, samt de skattemæssige afskrivninger korrigeret for genvundne afskrivninger.

Driftsmæssig afskrivning			**Skattemæssig afskrivning**	
Kostpris	1.200.000		Udskudt skat %	56%
Scrap	360.000		Afskr. % saldo	25%
Levetid	10,5			
Afskrivning p.a	80.000			

	Afskrivning	Bogført værdi	Salg	Tab/gevinst	Afskrivning	Saldo	Genvundne afskr.	Indkomst	Udskudt skat
0									
1									
2									
3									
4									
5									
6									
7									
8									
9									
10									

0 -> afskr. i alt inkl. gevinst

0 -> afskr. i alt inkl. genvunde afskrivninger



12.3 Opgave 4

Formål: at have styr på de vigtigste marginalskatteprocenter og især at se hovedtrends over tid mht. rentefradrag.

Find følgende site: https://svmn.dk/tal-og-metode/satser/tidsserier/marginalskatteprocenter-siden-1993

Alle marginaler er opgjort uden kirkeskatteprocent, så det er alle besvarelser også.

1. Hvordan er det gået den højeste marginalskatteprocent for personlig indkomst inkl. AM-bidrag fra 1993 til 2026 med og uden top-topskat?

2. Hvordan er det gået med rentefradraget? Fradragsværdien af laveste negativ nettokapitalindkomst mindre end 50.000 kr. i samme periode?

3. Hvad er marginalen for rentefradrag for renteudgifter over 50.000 kr. i 2026?

4. Hvilket signal sender rentefradragets marginalskatteprocent mht. privates boligdrømme? Præmierer skattefar nogle huskøbere frem for andre?

5. Hvis vi antager, at en privatperson skal betale 5 % i rente og bidrag på sin samlede finansiering af et hus, hvor dyrt et hus kan hun så forrente for 50.000 i renteudgifter?

6. Hvordan er det gået med højeste marginal for positiv nettokapitalindkomst fra 1993 til 2026?

7. Betales der AM-bidrag af positiv nettokapitalindkomst?

8. Prøv at finde ud af følgende med hjælp fra nettet/bøger: I hvilke situationer er marginalen for positiv nettokapitalindkomst relevant for en produktionslandmand?

12.4 Opgave 5

Formål: Ved et forsimplet eksempel at sammenligne beskatning efter Personskatteloven (PS) og efter Virksomhedsordningen (VSO) for en produktionslandmand.

Personligt ejede virksomheder kan lade sig beskatte efter

a. personskattelovens bestemmelser (PS),
b. kapitalafkastordningen (KAO) eller
c. virksomhedsordningen (VSO).

Meget få produktionslandbrug bruger KAO, så den ser vi bort fra med disse forenklede eksempler. Vi ser bort fra grøn check, ekstra fradrags procenter ved negativ kapitalindkomst op til 50.000, beskæftigelses- og jobfradrag og bruger følgende afrundede og gennemsnitlige skattesatser:

Skat	Afrundet sats	Beregningsgrundlag
AM-bidrag	8 %	Personlig indkomst
Kommunale skatter:	26 %	Skattepligtig indkomst
Bundskat	12 %	Personlig indkomst efter AM-bidrag + positiv nettokapitalindkomst
Mellemskat af personlig indkomst	7,5 %	Personlig indkomst efter AM-bidrag over 641.200
Mellemskat af kapitalindkomst (Skatteloft 42 minus 26+12)	4 %	Positiv nettokapitalindkomst over 55.000 kr. minus ikke brugt bundfradrag ved personlig indkomst
Topskat af personlig indkomst	7,5 %	Personlig indkomst efter AM-bidrag over 777.900 kr.
Skatteværdi af personfradrag	20.558 kr.	Personfradrag 54.100 * 38 % (26 %+12 %)

Eksempel 1: Single landmand ved navn Ulrik Gift. Der er forefindes følgende oplysninger om U. Gift.

Erhvervsmæssig indkomst 2026 før renter men efter skattemæssige afskrivninger	1.200.000
Renteudgifter 2026	500.000
Ligningsmæssige fradrag 2026	60.000

1. Hvad bliver personlig indkomst før AM-bidrag for Ulrik Gift ved brug af PS?

2. Hvor meget skal Ulrik Gift betale i AM-bidrag ved brug af PS?

3. Hvor stor bliver personlig indkomst efter AM-bidrag ved brug af PS?

4. Beregn U. Gifts skattepligtige indkomst ved brug af PS

5. Beregn kommunale skatter

6. Beregn bundskat

7. Beregn mellemskat

8. Beregn topskat af personlig indkomst

9. Beregn skat i alt ved brug af PS inkl. AM-bidrag og fratrukket skatteværdi af personfradrag

   I VSO fratrækkes renteudgifter FØR opgørelse af indkomst.
10. Hvad bliver den personlige indkomst før AM-bidrag for Ulrik Gift ved brug af VSO

11. Hvor meget skal Ulrik Gift betale i AM-bidrag ved brug af VSO?

12. Hvor stor bliver personlig indkomst efter AM-bidrag ved brug af VSO?

13. Beregn U. Gifts skattepligtige indkomst ved brug af VSO?

14. Beregn kommunale skatter ved brug af VSO

15. Beregn bundskat ved brug af VSO

16. Beregn evt. mellemskat af personlig indkomst ved brug af VSO

17. Beregn evt. topskat af personlig indkomst ved brug af VSO

18. Beregn skat i alt ved brug af VSO inkl. AM-bidrag og fratrukket skatteværdi af personfradrag

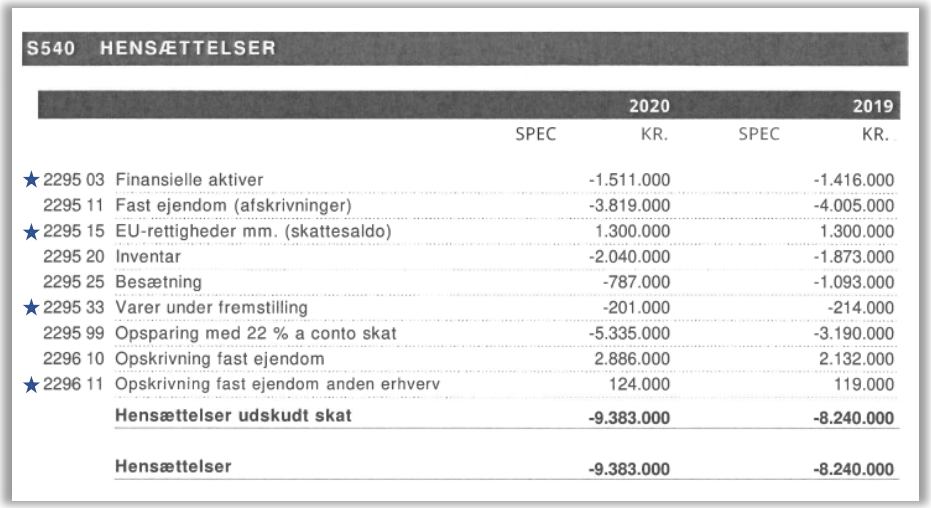
19. Beregn forskellen mellem skat i alt ved brug af PS og ved brug af VSO

20. Er forskellen sparet skat eller er det skat, der er skubbet foran?

21. Hvordan ville beskatning være, hvis der kunne opgøres et kapitalafkast på 50.000 kr. for U. Gift. Beregning behøves ikke, kun principperne.

12.5 Opgave 6

Du er i gang med EP1 på 1. semester og skal budgettere videre ud fra en årsrapport.
Opgaven er at opstarte *BudgetVejlby* så korrekt som muligt mht. udskudt skat. Resten af budgettet herunder aktiver er udeladt i denne opgave.
Specifikationen af udskudt skat ser således ud:



S540 HENSÆTTELSER

		2020		2019
		SPEC	KR.	SPEC	KR.
★ 2295 03	Finansielle aktiver		-1.511.000		-1.416.000
2295 11	Fast ejendom (afskrivninger)		-3.819.000		-4.005.000
★ 2295 15	EU-rettigheder mm. (skattesaldo)		1.300.000		1.300.000
2295 20	Inventar		-2.040.000		-1.873.000
2295 25	Besætning		-787.000		-1.093.000
★ 2295 33	Varer under fremstilling		-201.000		-214.000
2295 99	Opsparing med 22 % a conto skat		-5.335.000		-3.190.000
2296 10	Opskrivning fast ejendom		2.886.000		2.132.000
★ 2296 11	Opskrivning fast ejendom anden erhverv		124.000		119.000
	Hensættelser udskudt skat		**-9.383.000**		**-8.240.000**
	Hensættelser		**-9.383.000**		**-8.240.000**

Afstemningstip:

- Beløb på *UdskudtSkat*-arket skal ende med at have modsat fortegn af specifikationen i Ø90 ovenfor
- Beløb med stjerner ovenfor skal indtastes på de nederste linjer på *UdskudtSkat*- arket (regnes ikke automatisk i *BudgetVejlby)*.
  F.eks.

Finansielle aktiver	100,00%	1.511

Aflevering: Skjul linjer, brug kopi-knappen og indsæt billede af *UdskudtSkat*-arket fra *BudgetVejlby* som billede i et Word-dokument

12.6 Opgave 7

Formål: At træne skattebegreber ved at kigge på en opgørelse, der vedkommer én selv. Det burde gøre den mere interessant.

Hent din personlige forskudsregistrering fra borger.dk for 2026 og skriv den ud, så du kan notere på den. Forskudsregistrering 2026 har samme skattesatser som opgaverne her (dog er kommune- og kirkeskatte-procenter sikkert forskellig).

a) Hvad består din personlige indkomst af?

b) Er din nettokapitalindkomst positiv eller negativ?

c) Har du ligningsmæssige fradrag ud over de automatisk udregnede?

d) Hvor stor er din skattepligtige indkomst?

e) Hvilke skatter betaler du?

f) Bor du i en billig eller dyr kommune?

g) Har du selv forskudsregistreret for 2026 eller, hvor er tallene kommet fra?

h) På hvilken linje i din forskudsopgørelse ville en VS-indkomst fra VSO komme ind?

i) Hvis du vil, kan du sammenligne med en andens forskudsopgørelse.

Appendiks1: Leasing i *BudgetVejlby*

Den nemmeste måde at håndtere leasing på er at føre leasing som et almindeligt lån.

Hvis leasing skal laves helt korrekt regnskabsmæssigt, kræver det adgang til leasingkontrakten og en del mellemregninger. Det gøres på følgende måde i *BudgetVejlby*:

Regnskabsmæssigt fører man finansiel leasing, hvor man ikke ejer aktivet, som om man ejer aktivet. Dvs. at man opfører aktivet i anlægskartoteket og afskriver driftsmæssigt på det som på alle andre aktiver. Som modpost i passiverne opretter man leasingforpligtelsen (under leasing forpligtelser). Egenkapitalen ændrer sig altså ikke ved oprettelsen.

Eksemplet i det følgende er leasing af en traktor på en leasingkontrakt med en effektiv rente på 3 %.

I kontrakten kan traktoren erhverves for ca. 187 tkr.[3] i år 7, men den økonomiske levetid er godt 9 år.

På baggrund af disse oplysninger skal leasingydelsen beregnes og opdeles i en afdragsdel og en rentedel. Derudover beregnes den afskrivning, der skal fremkomme i anlægskartoteket af kontrol hensyn.

Næste skridt er at oprette traktoren i anlægskartoteket med et "l" indtastet for leasing som i Figur 70.

Dernæst skal leasinggælden oprettes under leasingforpligtelser og afdragsdelen af leasingydelsen indtastes som afdrag som i Figur 69.

Og endelig skal rentedelen af leasingydelsen indtastes i resultatopgørelsen under finansieringsomkostninger som i Figur 68.

Kostpris	750.000	kr.
Kalkulationsrente	3%	effektiv rente på leasingkontrakten
Løbetid leasing kontrakt	7	år
Scrapværdi år 7	186.964	kr.
Levetid i BudgetVejlby	9,3244	år (Økonomisk levetid)
Lineær afskrivning	80.434	i BudgetVejlby's anlægskartoteket

Figur 66 Billede af forudsætningerne for eksemplet

Anlægskartotek Afskrivning	Værdi		Rentedelen af leasing-ydelsen	Afdragsdelen af leasing-ydelsen	Leasing ydelsen	Leasing gæld
	750.000	0				**750.000**
80.434	669.566	1	22.500	73.480	95.980	676.520
80.434	589.133	2	20.296	75.684	95.980	600.836
80.434	508.699	3	18.025	77.955	95.980	522.881
80.434	428.265	4	15.686	80.293	95.980	442.588
80.434	347.832	5	13.278	82.702	95.980	359.886
80.434	267.398	6	10.797	85.183	95.980	274.703
80.434	**186.964**	7	8.241	87.739	95.980	**186.964**
563.036			**108.822**	**563.036**	**671.858**	

Figur 67 Beregning af leasingydelse, afdragsdel, rentedel og afskrivning. Leasing er normalt forudbetalt, men er her for overskuelighedens skyld ført som almindelig annuitet.

	l=Leasing		Investering	M	Rest-år	Afskr.		Investering	M	Rest-år	Afskr.		Investering	M	Rest-år	Afskr.		Investering	M	Rest-år	Afskr.	
Traktor	l	750			9,3244	-80	670				-80	589				-80	509				-80	428
Inventar markbrug		**750**				**-80**	**670**				**-80**	**589**				**-80**	**509**				**-80**	**428**

Figur 70 Den leasede traktor er oprettet med et "l" for leasing i anlægskartoteket og 9,3244 som levetid. Afskrivningen bliver i hele tusinder 80 som udregnet. Landmanden beholder traktoren efter kontraktens udløb – derfor 9,3244 år.

Traktor	-750	73	-677	76	-601	78	-523	80	-443
Leasingforpligtelser	**-750**	**73**	**-677**	**76**	**-601**	**78**	**-523**	**80**	**-443**

Figur 69 Indtastning af leasingforpligtelse og afdragsdelen under leasingforpligtelser

Leasing	-22.500	#	-20.296	#	-18.025	#	-15.686	
Finansiering i alt	**-22.500**		**-20.296**		**-18.025**		**-15.686**	

Figur 68 Indtastning af rentedelen af leasingydelse under finansieringsomkostninger i resultatet

[3] Af hensyn til overskuelighed ses der bort fra udbetaling

Hvordan virker det så regnskabs- og skattemæssigt?

RESULTAT EFTER FINANSIERING	-102.934	-100.730	-98.459	-96.120

Figur 71 Resultatet belastes af afskrivninger og rentedelen af leasingydelsen.

Resultatet er belastet af de driftsmæssige afskrivninger fra anlægskartoteket og rentedelen af leasingydelsen fra finansieringsomkostningerne.

Skattemæssigt føres resultatet fra Figur 71 over på arket *BetaltSkat* og de driftsmæssige afskrivninger bliver tilbageført før skatteberegningen. Tilbage er altså kun rentedelen af leasingydelsen. Men da det lille "l" er tilføjet, udgiftsføres afdragsdelen fra leasingydelsen.

Alt i alt betyder det, at leasing føres korrekt skattemæssigt samtidig med, at det leasede aktiv behandles som alle andre aktiver via anlægskartoteket.

Som det ses i Figur 73 er der en lille tidsforskydning mellem resultatpåvirkning og skattepåvirkning, men over tid belastes begge opgørelse af samme omkostning.

VS INDKOMST	- 1.000 kr -
Årets resultat før skat	-103
Tilbageført nedskrivning besætning	0
Tilbageførsel dirftsmæssige afskrivninger mv.	80
Afdragsdel leasing udgiftsført	-73
Prioritetsomk/amortisering tilbageført	0
Personlig indtjening modregnet	0
Fremført underskud tidligere år	0
VS før af/nedskrivning	**-96**
Årets skattemæssige af- og nedskrivning i alt	**0**
VS efter af- og nedskrivning	**-96**

Figur 72 Resultatpåvirkningen overføres til arket BetaltSkat*, afskrivningerne tilbageføres, mens afdragsdelen af leasingydelsen fratrækkes. Så skattemæssigt er indkomsten påvirket af leasingydelsen. Her som eks. år 1.*

Pga. tidsforskydningen er værdien af aktivet og leasinggælden forskellig over tid, selvom de begge ender i samme scrapværdi år 7. Hvis leasingforholdet afbrydes før udløb af kontrakten, vil aktivets værdi være lavere end leasinggælden, og det vil skattemæssigt medføre et tab. Dette tab registreres på arket *UdskudtSkat* som det ses i Figur 74 som et truende tab. Tabet er fradragsberettiget og modregnes derfor i udskudt skat. Skatten af tabet indgår altså som et aktiv i opgørelsen af udskudt skat. Ved kontraktens udløb er gæld og aktivets værdi igen ens og udskudt skat på leasing er igen nul kr.

Belastning resultat	Belastning indkomst	Forskel belastning
102.934	95.980	6.954
100.729	95.980	4.750
98.459	95.980	2.479
96.120	95.980	140
93.711	95.980	-2.268
91.230	95.980	-4.749
88.675	95.980	-7.305
671.858	**671.858**	**0**

Figur 73 Tidsforskydningen mellem belastning af resultat og indkomst udlignes over tid, så begge opgørelser er belastet med 671.858 kr.

Leasede driftsmidler (Inventar mark, h	% korr.																
750			-80	670		-80	589		-80	509		-80	428	
750			-73	677		-76	601		-78	523		-80	443	
0	56,0%			-7	-4		-12	-7		-14	-8		-14	-8

Figur 74 Undervejs i afviklingen af leasinggælden over de 7 år, vil gælden overstige aktivets værdi, hvilket igen vil betyde tab ved afbrud af kontrakten. Tabet måles på arket UdskudtSkat *og skatten heraf modregnes i udskudt skat.*

Appendiks2: Aktieindkomst i *BudgetVejlby*

Personers aktieudbytte beskattes som aktieindkomst med 27 % under progressionsgrænsen på 79.400 (2026) og 42 % over progressionsgrænsen. Dette gælder både børsnoterede og unoterede aktier. Ægtefæller har tilsammen dobbelt progressionsgrænse (159.200) Det, den ene ikke udnytter, kan den anden udnytte. Her er også en skattemæssig fordel ved at være gift.

Beskatningen svarer i store træk til personbeskatningen, fordi selskabet først har betalt selskabsskat med 22 %, og betaler udbytte af resten.

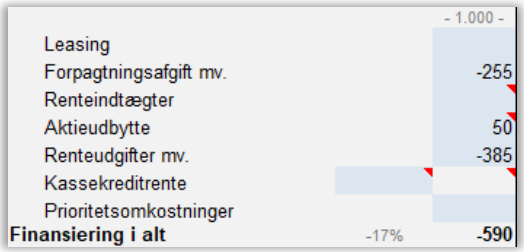
Marginalen under progressionsgrænsen er således 22 % + (1 - 22 %) * 27 % = 43,06 %

Marginalen over progressionsgrænsen er således 22 + (1 - 22 %) * 42 % = 54,76 %

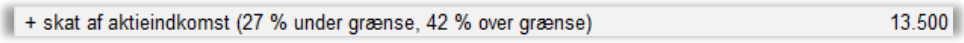
Aktieindkomst opgøres for sig og påvirker ikke de andre indkomster eller skatter. Gevinst ved salg af aktier behandles på samme måde som udbytte, mens der er forskellige modregningsregler ved tab på aktiesalg afhængig af, om det er unoterede eller børsnoterede aktier.

BudgetVejlby kan håndtere beskatningen af aktieudbytter til 27 % eller 42 % og tage hensyn til ægtefællers dobbelte bundfradrag. Men det er også alt, da modellen ikke kan opgøre gevinst og tab på aktier endsige de beskatningsmæssige konsekvenser heraf.

Man kan altså budgettere med et evt. aktieudbytte, men aktiespekulanter, der forventer gevinst og tab på salg af aktier, kan ikke få beregnet skatten heraf.



Figur 75 Eksempel med indtastning af 50 tkr. i aktieudbytte på Resultat*arket*



Figur 76 Indtastet aktieudbytte på 50 tkr. beskattes med 27 %, da det er under progressionsgrænsen. 27 % af 50 tkr. er 13.500 kr.

13 Bibliografi

Landbrugsinfo, 2026. *Kapitalafkastsatsen og rentekorrektionssatsen for 2026.* [Online]
Available at: https://www.landbrugsinfo.dk/basis/c/e/a/skat_regnskab_skatm_2026_11_04
[Senest hentet eller vist den 26 8 2026].

Skat, 2026. *Satser.* [Online]
Available at: https://skat.dk/hjaelp/satser
[Senest hentet eller vist den 26 8 2026].

Skatteministeriet(2), 2026. *Marginalskatteprocenter 1993-2026.* [Online]
Available at: https://svmn.dk/tal-og-metode/satser/tidsserier/marginalskatteprocenter-siden-1993
[Senest hentet eller vist den 26 8 2026].

Skatteministeriet, 2026. *Kommuneskatter - gennemsnitsprocenter 2026.* [Online]
Available at: https://svmn.dk/tal-og-metode/satser/statistik-i-kommunerne/kommuneskatter-gennemsnitsprocenten-i-2026
[Senest hentet eller vist den 26 8 2026].