



# Sammenligning af skatte- og momsmæssige forhold i USA og Danmark

UDARBEJDET AF  
Jannie Gade, skattekonsulent, SAGRO  
December 2018

Rapporten er udarbejdet i projekt "Træf rentable beslutninger på baggrund af nye analyser af landbrugets internationale konkurrenceevne", der er finansieret af Promilleafgiftsfonden for landbrug.

## Indholdsfortegnelse

Kort sammenligning af de væsentligste forskelle for landbrug.....	3
Personer og transparente selskabsformer .....	5
<b>Skattesystem</b> .....	5
<b>Beskatning af virksomhedsindkomst i 2017</b> .....	7
<b>Beskatning af kapitalindkomst og kapitalgevinster i 2017</b> .....	8
<b>Anvendelse af skattemæssige underskud og tab</b> .....	12
<b>Specielle skov- og landbrugsregler</b> .....	13
<b>Skat på fast ejendom</b> .....	13
Kapitalselskaber.....	14
<b>Skattesystem (2018)</b> .....	14
<b>Beskatning af virksomhedsindkomst i 2018</b> .....	15
<b>Sambeskatning</b> .....	15
<b>Beskatning af kapitalindkomst og kapitalgevinster i 2017</b> .....	16
<b>Specielle regler ved opgørelse af selskabsindkomsten</b> .....	16
<b>Immaterielle aktiver</b> .....	17
<b>Anvendelse af skattemæssige underskud og tab</b> .....	18
<b>Specielle skov- og landbrugsregler</b> .....	19
Skat på fast ejendom .....	19
Relevante ”momsmæssige” forhold.....	20

## Kort sammenligning af de væsentligste forskelle for landbrug

### Personligt ejede virksomheder:

- Indkomst i USA beskattes føderalt maksimalt med 37 %, herudover betales oftest en stats- og/eller en byskat. I Danmark betales 8 % i arbejdsmarkedsbidrag og maksimalt 52,02 % + kirkeskat for personligt indkomst.
- Virksomhedsresultatet beskattes i USA stort set ligesom lønindkomst. Dog betales oftest højere sociale bidrag. Hvis der i tre ud af fem år er underskud fra virksomheden, vil virksomheden kvalificeres som en hobby-virksomhed, hvilket vil medføre, at visse omkostninger ikke vil kunne fradrages. I Danmark er landbrug underlagt samme skat som øvrige virksomheder, dvs. at hvis landbruget eksempelvis anvender virksomhedsordningen betales 22 % virksomhedsskat ved opsparing og normal indkomstskat ved hævning med modregning af den allerede betalte virksomhedsskat.
- Der kan ikke i USA årligt gives gaver for knap 92 t.kr. til hver gavemodtager afgiftsfrit. I Danmark er det tilsvarende beløb 64.300 kr. i 2018. Gaveafgiften er i USA progressiv mellem 18-40 %, men en amerikansk statsborger har et bortseelsesbeløb på over 73 mio. kr., som han kan anvende over sin livstid og det resterende i sit dødsbo, uden der skal svares afgift af beløbet. I Danmark er der under visse betingelser mulighed for at anvende en nedsat afgiftssats på 7 % i 2018 faldende til 5 % i 2020 ved overdragelse af visse erhvervsvirksomheder. Herudover er afgiftssatsen fast på 15 %. Der findes ved dødsboet et bundfradrag på 289.000 kr.
- I USA findes en række særordninger for landbrug, såsom straksafskrivning af landbrugsudstyr op til 6,56 mio. kr. årligt, indtil der samlet er afskrevet 16,4 mio. kr. under ordningen. Herudover er der mulighed for at afskrive op til 100 % af bestemte ejendomme købt mellem ultimo 2017 og indtil 2022.

### Selskaber:

- Selskabsskatten i USA er på 21 %. Nogle indkomster beskattes dog med 30 %. Herudover betales i mange stater en virksomhedsskat på mellem 0-12 %. I Danmark er landbrug i selskaber underlagt samme skat som øvrig virksomhed i selskaber, dvs. 22 %.
- Etableringsudgifter i USA kan afskrives over en 15-årig periode, herudover er der mulighed for at afskrive på fast ejendom (undtagen jord) som anvendes til erhvervmæssig virksomhed. Dette gælder også for mange udlejningsejendomme. Herudover er der i 2018 indført en bonusafskrivningsmulighed i anskaffelsesåret på 100 % for bestemte typer af ejendomme. Etableringsudgifter kan i Danmark som udgangspunkt ikke fradrages. Der er dog mulighed for at visse omkostninger kan afskrives efter afskrivningsloven.
- Landbrugsvirksomheder, som drives i selskabsform, kan i USA anvende carry-back i de to foregående år. I Danmark kan der ikke opnås carry-back.

### Bemærkning:

Landbrug i USA har langt hen ad vejen nogle gode regler, som giver mulighed for væsentlige straksafskrivninger og afskrivning af etableringsudgifter. Selvom tallene virker høje, skal det dog erindres, at farmene i USA i mange tilfælde er væsentlig større end i Danmark. En væsentlig fordel

for landbrugsvirksomheder, som drives i selskabsform i USA, er muligheden for carry-back i to år. Landbrug er ofte underlagt meget svingende indkomster, hvorfor det betegnes som en væsentlig ulempe, at der ikke er mulighed for carry-back, når produktionen i Danmark drives i selskabsform.

# Personer og transparente selskabsformer

## Skattesystem

I USA beskattes person efter globalindkomstprincippet, hvilket vil sige, at de beskattes af alle deres indkomster desuagtet, hvor i verden, som det stammer fra. Der er dog mulighed for at udelade op til 669 t.kr. af deres udenlandske indkomster, hvis visse betingelser er opfyldt.

Som udgangspunkt opdeles indkomst i USA i tre forskellige grupper:

- Personlig indkomst; lønindkomst og overskud fra selvstændig virksomhed
- Kapitalindkomst; generel indkomst fra investeringer, herunder renter, udbytte, kapitalgevinster fra investering i investeringsejendomme.
- Passiv indkomst; indkomst fra traditionel passive investering herunder fast ejendom.<sup>1</sup>

Ægtefæller kan vælge, om de vil udfylde en samlet eller separat selvangivelse.

I USA beskattes personer, ligesom i Danmark, efter et proportionelt skattesystem, hvor skatteprocenten er afhængig af størrelsen på indkomsten. Alle indkomster og grænser er omregnet fra dollars til kroner til kurs 6,56 og derefter afrundet.

*Skatteprocenter for indkomstskat for 2017 enlige<sup>2</sup>*

### USA - enlige<sup>3</sup>

Indkomst (t.kr.)	Skatteprocent
Op til 61	10 %
Mellem 61 – 249	6 t.kr. + 15 % af alt der overskrider 61 t.kr.
Mellem 249 – 602	34 t.kr. + 25 % af alt der overskrider 249 t.kr.
Mellem 602 – 1.257	123 t.kr. + 28 % af alt der overskrider 602 t.kr.
Mellem 1.257 – 2.734	306 t.kr. + 33 % af alt der overskrider 1.257 t.kr.
Mellem 2.734 – 2.745	793 t.kr. + 35 % af alt der overskrider 2.734 t.kr.
Over 2.745	797 t.kr. + 39,6 % af alt der overskrider 2.745 t.kr.

### USA – ægtefæller, fælles selvangivelse<sup>4</sup>

Indkomst (t.kr.)	Skatteprocent
Op til 122	10 %
Mellem 122 – 498	12 t.kr. + 15 % af alt der overskrider 122 t.kr.
Mellem 498 – 1.004	69 t.kr. + 25 % af alt der overskrider 498 t.kr.
Mellem 1.004 – 1.531	195 t.kr. + 28 % af alt der overskrider 1.004 t.kr.
Mellem 1.531 – 2.734	343 t.kr. + 33 % af alt der overskrider 1.531 t.kr.
Mellem 2.734 – 3.088	739 t.kr. + 35 % af alt der overskrider 2.734 t.kr.
Over 3.088	863 t.kr. + 39,6 % af alt der overskrider 3.088 t.kr.

<sup>1</sup> EY – United states, s. 1501-1503

<sup>2</sup> Det bemærkes, at satserne er ændret i 2018, hvor den højeste procent eksempelvis er reduceret til 37 %.

<sup>3</sup> EY – United states, s. 1509

<sup>4</sup> EY – United states, s. 1508

Halvdelen for ægtefæller som selvangiver separat.

Herudover betales der en ekstra skat på 3,8 % på "net "investment income", såfremt den samlede indkomst er på over 1.640 t.kr. for ægtefæller med fælles selvangivelse (1.312 t.kr. for enlige). Definitionen på, hvad der omfattes af denne ekstra skat, er som udgangspunkt bred, og inkluderer stort set al indkomst bortset fra personligt indkomst.

Den totale skat afhænger dog af hvilken stat og by personen er bosiddende i. Oftest betales omkring 1 % i byskat, men skatten kan dog være noget højere, som fx i New York, hvor der betales 3,876 %. Statsskatten varierer mellem 0-12 %.

Herudover er der specielle regler for skatten på langsigtede kapitalgevinster.<sup>5</sup>

### Danmark (2018 tal og satser)

Indkomst	Skatteprocent
Arbejdsmarkedsbidrag - bruttoskat	8,00 %
Op til 46.000 kr. ekskl. arbejdsmarkedsbidrag	0 %
Mellem 46.000 – 498.900 kr. ekskl. arbejdsmarkedsbidrag	37 % + kirkeskat
Fra 498.900 kr. ekskl. arbejdsmarkedsbidrag	52,02 % + kirkeskat

Der er dobbelt skattefri grænse for ægtefæller.

Den gennemsnitlige kirkeskatteprocent er på 0,87 % (hvis medlem af folkekirken).

Der er mulighed for at anmode om bindende svar om en fremtidig disposition hos de danske skattemyndigheder.

---

<sup>5</sup>EY – United states, s. 1510

## Beskatning af virksomhedsindkomst i 2017

### USA

En selvstændig erhvervsdrivende i USA beskattes stort set ligesom lønansatte. Den selvstændige erhvervsdrivende har adgang til de samme personlige fradrag som øvrige skatteydere, men har herudover fradrag for udgifter som er nødvendige og normale i forhold til virksomhedsindkomsten. Herudover skal selvstændigt erhvervsdrivende i de fleste tilfælde betale højere sociale bidrag end lønmodtagere.<sup>6</sup>

Hvis der i tre ud af fem år er underskud fra virksomheden, vil virksomheden kunne klassificeres som en hobby-virksomhed, hvilket vil medføre, at visse omkostninger ikke vil kunne fradrages.<sup>7</sup>

Udover den føderale skat, har mange stater en statskat på personlig indkomst.

### Danmark

Der er tre muligheder for at medregne sin virksomhedsindkomst i Danmark. Der anvendes netto indkomst metoden for alle tre muligheder.

Hvis indkomsten medregnes efter personskattelovens regler beskattes hele virksomhedens resultat med procenterne for indkomstskat.

Når kapitalafkastordningen anvendes er der mulighed for at få beregnet et kapitalafkast af sine erhvervs-mæssige aktiver, hvilket gør, at der flyttes indkomst fra den personlige indkomst til kapitalindkomsten. Når ordningen anvendes er det herudover muligt at få udjævne en høj indkomst ved at binde beløbet på en konto, og kun betale konjunkturudligningsskat på 22 %. Når beløb hæves fra kontoen medregnes beløbet tillagt den allerede betalte konjunkturudligningsskat til den skattepligtiges indkomst, hvorefter den allerede betalte konjunkturudligningsskat modregnes skattebetalingen.

Hvis virksomhedsordningen anvendes, er der, hvis visse betingelser er opfyldt, mulighed for at spare overskud op til en foreløbig skat på 22 %. Når indkomsten hæves ud af virksomheden, beskattes hævningen med procenterne for indkomstskat og den foreløbige skat modregnes. Ikke opsparet overskud beskattes med procenterne for indkomstskat. Ved anvendelse af virksomhedsordningen vil virksomhedens renteudgifter have en højere fradragsværdi, idet de medregnes som almindelig virksomhedsudgifter. Når virksomhedsordningen anvendes, beregnes enten et kapitalafkast eller en rentekorrektion afhængig af indskudskontoen og kapitalafkastgrundlaget i virksomhedsordningen. Kapitalafkastet og rentekorrekturen flytter indkomst fra personlig indkomst til kapitalindkomst for kapitalafkast, og omvendt ved rentekorrektion.

---

<sup>6</sup> <http://taxsummaries.pwc.com/ID/United-States-Individual-Income-determination>; Business income

<sup>7</sup> EY – United states, s. 1508; Business deductions

## Beskatning af kapitalindkomst og kapitalgevinster i 2017

### USA

#### Private aktiver

##### Kapitalindkomst:<sup>8</sup>

Indkomst bestående af udbytte skal medregnes i den skattepligtige indkomst. Indkomst bestående af renter og royalty er fuldt skattepligtige efter samme regler, som de der gælder for øvrige kapitalgevinster. I forhold til udbytter, er det dog et krav, at den skattepligtige har ejet aktien i mere end 60 dage før udbytteudlodningen vedtages for, at de lave satser kan anvendes. Ellers vil udbytte beskattes som almindelig indkomst.

##### Kapitalgevinster:<sup>9</sup>

Kapitalgevinster beskattes afhængigt af om det betragtes som en langsigtet gevinst eller en kortsigtet gevinst. Langsigtede gevinster relaterer sig til gevinster opnået på aktiver, som er ejet i over 12 måneder. Mens kortsigtede gevinster er defineret som gevinster på aktiver ejet i under 12 måneder.

##### Kortsigtede kapitalgevinster:

Kortsigtede kapitalgevinster er beskattet som almindelig indkomst.

##### Langsigtede kapitalgevinster:

Indkomst (enlige)	Skatteprocent
Op til 253.216 kr.	0 %
Mellem 253.216 – 2.793.248 kr.	15 %
over 2.793.248 kr.	20 %

Herudover kan gevinster være underlagt en yderligere beskatning afhængig af, hvilken stat, som har beskatningsretten.

##### Salg af den private bolig<sup>10</sup>

Gevinst fra salg af den private bolig er som udgangspunkt skattepligtig, som øvrige kapitalgevinster. Der er dog mulighed for hvert andet år at bortse op til 1.640.000 kr. fra gevinster fra salg af den private bolig. For at have mulighed for at bortse fra gevinsten, skal skatteyderen have ejet og anvendt ejendommen som sin primære private bolig i mindst 2 ud af de seneste 5 år før salget. Der er dog undtagelser hertil, såfremt den skattepligtige flyttet grundet ændringer i ansættelsen, sygdomstilfælde eller andre uforudsete omstændigheder.

<sup>8</sup> EY – United states, s. 1506; Dividends

<sup>9</sup> EY – United states, s. 1505, <http://taxsummaries.pwc.com/ID/United-States-Individual-Other-taxes>, capital gains taxes

<sup>10</sup> EY – United states, s. 1505+1506



## Arve-/gaveskat<sup>11</sup>

I USA er alt arv og gave som tilfalder en bosiddende person i USA afgiftspligtig, uanset hvor i verden, som arven stammer fra (globalprincippet).

Personer, som ikke er skattepligtige til USA, skal betale afgift af arv eller gave, som stammer fra USA.

I USA er der, ligesom i Danmark, forskellige satser for arve- og gaveafgift alt efter hvem arven/gaven tilfalder, men hvor afgiften er fast i Danmark, er den tilsvarende afgift progressiv i USA.

Som udgangspunkt er arv og gave mellem ægtefæller ikke gave- eller arveafgiftspligtig. Hvis den ene af ægtefællerne ikke er fuld skattepligtig til USA, er der dog en begrænsning i forhold til, hvor meget der kan gives til ægtefællen afgiftsfrit.

Hvert år kan der overdrages op til knap 92 t. kr. (beløbet reguleres hvert år) til hver gavemodtager afgiftsfrit. Ægtefæller kan samlet give det dobbelte beløb til hver gavemodtager. Gaver, hvis værdi overstiger bundgrænsen vil blive afgiftsbelagt.

<b>Afgiftspligtigt beløb (kr.)</b>	<b>Afgift</b>
0-65.600	18 %
65.600-131.200	11.808 kr. samt 20 % af alt over 65.500 kr.
131.200-262.400	24.928 kr. samt 22 % af alt over 131.200 kr.
262.400-393.600	53.792 kr. samt 24 % af alt over 262.400 kr.
393.600-524.800	85.280 kr. samt 26 % af alt over 393.600 kr.
524.800-656.000	119.392 kr. samt 28 % af alt over 524.800 kr.
656.000-984.000	156.128 kr. samt 30 % af alt over 656.000 kr.
984.000-1.640.000	254.528 kr. samt 32 % af alt over 984.000 kr.
1.640.000-3.280.000	464.448 kr. samt 34 % af alt over 1.640.000 kr.
3.280.000-4.920.000	1.022.048 kr. samt 37 % af alt over 3.280.000 kr.
4.920.000-6.560.000	1.628.848 kr. samt 39 % af alt over 4.920.000 kr.
Over 6.560.000	2.268.448 kr. samt 40 % af alt over 6.560.00 kr.

Over en amerikansk statsborgers livstid findes et bortseelsesbeløb på 35.752.000 kr. (2017), som kan anvendes til at forære gaver eller arv væk afgiftsfrit. Hvis beløbet ikke er opbrugt ved død, vil dødsboet anvende det resterende beløb. I 2018 er bortseelsesbeløbet ved lovændring steget til 73.340.800 kr.<sup>12</sup>

### ”Generation-skipping transfer tax”

Udover den ovenfor nævnte gave- og arveafgift er der en ekstra afgift, som pålægges gaver eller arv til personer, som er to eller flere generationer under gave giver, fx et barne- eller oldebarn. Afgiften pålægges herudover også på gaver ydet til personer, som ikke er i familie med gave giver og som er 37,5 år yngre end gave giver.

<sup>11</sup> Deloitte, US estate and gift tax rules for resident and nonresident aliens, fra 2016, EY – United states, s. 1510-1511

<sup>12</sup> <http://taxsummaries.pwc.com/ID/United-States-Individual-Other-taxes>

Bemærk, at udover ovenfornævnte føderale afgifter, vil nogle stater have en arveafgift, som pålægges gavemodtager i stedet for gavegiver.<sup>13</sup>

## **Danmark**

Der sondres i Danmark mellem om kapitalindtægterne stammer fra private aktiver eller virksomhedsaktiver.

### Private aktiver

Salg af private aktiver, herunder beboelse, er som udgangspunkt skattefrit. Der kan dog være beskatning af evt. kursgevinster, eller såfremt personen der sælger anses for at drive næring ved salget.

Renteindtægter og kursgevinster fra private aktiver samt skattepligtige ejendomsavancer, der ikke anses for erhvervsmæssige, er skattepligtige og beskattes som kapitalindkomst med en skatteprocent mellem 26 – 42 % + kirkeskat.

Salg af aktier samt udbytte modtaget fra aktier er skattepligtig som aktieindkomst, som er en særskilt beskatningsform, uanset ejerandel og typen af aktier samt om det er private eller virksomhedsaktier. Aktieindkomst beskattes med 27 % op til 52.900 kr. (105.800 kr. for ægtefæller) og 42 % over beløbsgrænsen.

### Virksomhedsaktiver

Salg af virksomhedsaktiver er skattepligtige.

Hvis virksomheden beskattes efter personskattelovens eller kapitalafkastordningens regler, medregnes afkast og avancer af fast ejendom som kapitalindkomst og beskattes dermed med en skatteprocent på op til 42 % + kirkeskat. Gevinst fra øvrige virksomhedsaktiver vil medregnes i virksomhedens indkomst og beskattes efter reglerne for ordningen.

Hvis ejeren anvender virksomhedsordningen medregnes afkast og avancer fra virksomhedsaktiver, herunder virksomhedens ejendomme, i virksomhedens indkomst. Resultatet beskattes efter reglerne for ordningen.

Hvis ejeren anvender virksomhedsordningen, kan en andel af virksomhedens overskud overføres til beskatning som kapitalindkomst (kapitalafkast). Beløbet beregnes som 0 % (2018) af værdien af virksomhedens aktiver fratrukket passiver. Ved overførsel til kapitalindkomst bliver afkastet maksimalt beskattet med 42 % + kirkeskat, mens det som virksomhedsindkomst kan beskattes op til 57 %.

Hvis ejeren af virksomheden anvender virksomhedsordningen og f.eks. har skudt mere gæld end aktiver ind i ordningen, kan der beregnes en rentekorrektion på 3 % (2018). Det beregnede beløb udgør den andel af virksomhedens renteudgifter, der skal flyttes fra virksomhedsindkomst til kapitalindkomst, hvorefter fradragsværdien for renterne kun er op til 42 % som kapitalindkomst (hvis renterne kan modregnes i anden positiv kapitalindkomst), mens den er op til 56 % som virksomhedsindkomst.

---

<sup>13</sup> <http://taxsummaries.pwc.com/ID/United-States-Individual-Other-taxes>; Inheritance, estate, and gift taxes

## Afståelse

Der er mulighed for at genanbringe hele fortjenesten ved salg af en erhvervsmæssig ejendom ved køb eller ny-/tilbygning af en erhvervsmæssig ejendom i salgsåret, året før eller året efter.

## Arv-/gaveafgift og succession

I Danmark er der en fast arve- og gaveafgift alt efter hvem arven/gaven tilfalder.

	<b>Modtager</b>	<b>Afgiftsprocent</b>
1	Ægtefælle	0 %
2	Børn, stedbørn, børnebørn mv., børn og stedbørns efterlevende ægtefælle, forældre, samlevende i 2 år, plejebørn med bopæl hos gavegiver i 5 år	15 %
3	Svigerbørn	15 %
4	Stedforældre og bedsteforældre	36,25 %
5	Andre	Indkomstskattepligtig

Ved arv kan afdødes fraskilte ægtefælle også modtage arv til 15 % afgift.

Afgiften for forældre, børn, børnebørn og i visse situationer søskende og søskendes børn, kan, hvis visse betingelser er opfyldt, sættes ned til 7 % i 2018 og er faldende indtil den når 5 % i 2020.

Der er følgende bundfradrag ved arv og gave(2018 tal):

	<b>Modtager</b>	<b>Bundfradrag</b>
Gaver	Ægtefælle – afgiftsfri	0 kr.
	Personer i kategori 2 i tabellen ovenfor	64.300 kr.
	Svigerbørn	22.500 kr.
	Stedforældre og bedsteforældre	64.300 kr.
	Andre – indkomstskattepligtig	0 kr.
Arv	Dødsbo	289.000 kr.

Både ved arv og gave kan der gives nedslag i fortjenesten i form af beregnede passivposter (størrelsen er afhængig af aktivet) eller på baggrund af den udskudte skat, inden der betales bo- eller gaveafgift.

Der kan opnås månedlige mellempriodefradrag på 2.100 kr. og bofradrag på 5.700 kr. i et dødsbo.

Dødsboer er skattefritaget, såfremt boets aktiver og nettoformue begge er under 2.839.100 kr. (dobbeltgrænse ved længstlevende ægtefælle).

Såfremt modtager er fuldt skattepligtig til Danmark, kan en virksomhed, hvis visse betingelser er opfyldt, overdrages med succession uanset hvor den er beliggende. Hvis modtager ikke er fuldt skattepligtig til Danmark, skal virksomheden være beliggende i Danmark.

Der kan overdrages med succession til børn, børnebørn, søskende, søskendes børn og børnebørn, samlevende i to år, medarbejdere og den tidligere ejer af virksomheden (i indtil 5 år efter købet) ved tilbagesalg.

## Anvendelse af skattemæssige underskud og tab

### USA

Tab, som stammer fra passive investeringer, herunder udlejningsejendomme, kan som udgangspunkt kun modregnes i gevinster fra passive investeringer. I visse tilfælde kan nogle tab op til 164.000 kr. fradrages i anden indkomst, fx tab på udlejningsaktiviteter, hvis skatteyderen aktivt har deltaget i udlejningsaktiviteten og opfylder visse betingelser.

Tab, som ikke kan fradrages i anden indkomst, kan fremføres ubegrænset indtil de kan anvendes i indkomst fra passive investeringer i senere indkomstår. Under visse omstændigheder kan skatteyderen få lov til at fradrage et fremført tab fuldt ud i det indkomstår, hvor de passive investeringer sælges.<sup>14</sup>

Driftstab er som udgangspunkt begrænset til 80 % af den skattepligtige indkomst.<sup>15</sup>

### Danmark

Underskud i indkomsten kan fremføres ubegrænset til modregning i kommende indkomstårs overskud, men der er ikke mulighed for carry back.

Ved anvendelse af virksomhedsordningen er der mulighed for at modregne underskud i tidligere opsparet overskud. Herved fås den betalte virksomhedsskat tilbage.

Underskud ved passiv investering i interessentskab, kommanditselskab og partnerselskab kan kun modregnes i kommende års overskud i samme virksomhed uanset antallet af deltagere.

Underskud ved passiv investering i kommanditselskab og partnerselskab kan endvidere være begrænset af en såkaldt fradragskonto.

Tab vedrørende private finansielle kontrakter kan kun modregnes i fortjenester i tilsvarende finansielle kontrakter.

Tab vedrørende salg af fast ejendom kan kun modregnes i fortjenester vedrørende salg af fast ejendom.

Tab på noterede aktier kan kun modregnes i fortjenester og udbytter på noterede aktier. Tab på unoterede aktier kan modregnes i aktieindkomsten (både noterede og unoterede aktier). Et overskydende tab (negativ aktieindkomst) omregnes til skatteværdi (27/42 %) og modregnes i årets øvrige skatter.

---

<sup>14</sup> EY – United states, s. 1510; Reliefs for losses

<sup>15</sup> <https://www.americanagriculturist.com/farm-policy/what-new-tax-law-means-agriculture> ; Net operating losses

## Specielle skov- og landbrugsregler

### USA

Landbrugere har ret til at straksafskrive aktiver, såsom husdyr, landbrugsudstyr og udstyr som beskrives som "single-pusposte structures", fx malkestole" op til 6,56 mio. kr. årligt. Denne afskrivningsmåde har landbrugerne ret til indtil de har nået en sats på 16,4 mio. kr. i samlet straksafskrivning under denne regel.<sup>16</sup>

Landbrugere vil kunne afskrive op mod 100 % af bestemte ejendomme købt efter 27. september 2017 og indtil 2022. Herefter falder afskrivningsprocenten.<sup>17</sup>

Bemærk, at ovenstående regler gælder på føderalt niveau. Mange stater har anderledes muligheder.

Mens driftstab som udgangspunkt er begrænset til 80 % af den skattepligtige indkomst, har landbrugere ret til en anvendelse af en toårig carry-back.

Herudover må der forventes at være væsentlig forskel afhængig af, hvilken stat, som landbruget er beliggende i.

### Danmark

Ved salg af en skov- eller landbrugsejendom kan anskaffelsessummen indekseres i forhold til ejertiden, hvilket kan føre til kraftigt forøgede anskaffelsessummer, hvis ejendommen har været ejet i en årrække.

Der er særskilte regler for værdiansættelse af besætning og beholdninger i forhold til et almindeligt varelager.

Der er fastsat forhøjede afskrivninger på flere af landbrugets driftsbygninger.

Der er endvidere regler om lav vurdering af landbrugsjord, således ejendomsskatten på jorden er lav.

## Skat på fast ejendom

### USA

Der findes ikke en føderal ejendomsskat, men flere stater, samt kommuner har ejendomsskat, som afhænger af, om ejendommen er beliggende på landet eller i byen.<sup>18</sup>

### Danmark

Danmark har en variabel ejendomsskat afhængig af i hvilken kommune ejendommen er beliggende. Skatteprocenten ligger mellem 1,6 % og 3,4 %. Beregningsgrundlaget er en særskilt skattemæssig vurdering, hvor jord og bygninger er vurderet hver for sig.

---

<sup>16</sup> <https://www.americanagriculturist.com/farm-policy/what-new-tax-law-means-agriculture> ; Section 179

<sup>17</sup> <https://www.americanagriculturist.com/farm-policy/what-new-tax-law-means-agriculture> ; Bonus depreciation

<sup>18</sup> <http://taxsummaries.pwc.com/ID/United-States-Corporate-Other-taxes> ; property taxes

Landbrugsjord vurderes lavt, således ejendomsskatten holdes bevidst lav på denne type jord.

Den beregnede ejendomsskat kan modregnes i den beregnede virksomhedsskat, såfremt ejendommen anvendes erhvervsmæssigt.

I Danmark betales ejendomsværdiskat af personens private bolig og evt. sommerhus. Skatteprocenten er 1 % af ovenstående skattemæssige vurdering, men der er mulighed for at opnå nedslag i procenten, hvis man har ejet huset længe eller er pensionist.

Ejendomsværdiskatten er ikke fradragsberettiget.

## Kapitalselskaber Skattesystem (2018)

Det bemærkes, at i slutningen af 2017 ændredes flere beskatningsformer i USA fra og med 2018. Hvor oplysninger fra 2018 kunne findes, er disse anvendt. Ellers er det angivet, at oplysningerne stammer fra 2017.

Selskaber beskattes af deres globalindkomst (indkomst fra hele verden). Om end USA synes at gå mere og mere over til territorialprincippet, således at der udelukkende beskattes indkomst, som er optjent i USA.<sup>19</sup>

Alle indkomster og grænser er omregnet fra dollars til kroner til kurs 6,56 og derefter afrundet.

### Skatteprocenter for selskabsskat for 2018

#### USA

Indkomst	Skatteprocent
Uanset indkomstens størrelse	21 %

Nogle indkomster, for eksempel renter, udbytter og royalties fra særlige selskaber, beskattes dog med 30 %.

#### Danmark

I Danmark beskattes selskaber umiddelbart efter territorialindkomstprincippet (indtægter fra Danmark), men der medregnes enkelte indtægter fra udlandet, som f.eks. udbytte mv.

Indkomst	Skatteprocent
Uanset indkomstens størrelse	22 %

Der er mulighed for sambeskatning af flere selskaber.

<sup>19</sup> <http://taxsummaries.pwc.com/ID/United-States-Corporate-Taxes-on-corporate-income>

## Beskatning af virksomhedsindkomst i 2018

### USA

Udover selskabsskatten betales i mange stater en virksomhedsskat (CIT). Satsen varierer fra stat til stat mellem 0-12 %. Statens beskatningsret er som udgangspunkt baseret på den føderale skattepligtige indkomst og herefter som udgangspunkt fordelt mellem stater, som selskabet har virksomhed i, på grundlag af en fastsat fordelingsformel.

Virksomhedsskatten er fradragsberettiget i den føderale skattepligtige indkomst.

### Danmark

I Danmark har vi ikke en særskilt virksomhedsskat. Selskaberne betaler kun selskabsskat.

## Sambeskatning

### USA

Hvis et moderselskab direkte eller indirekte ejer mere end 80 % af stemmerne og kapitalandelene i selskabet kan der tilvælges sambeskatning for selskaberne. Der er visse begrænsninger og undtagelser for modregning af underskud i de øvrige medlemmer af sambeskatningens overskud.<sup>20</sup>

### Danmark

Der er mulighed for at sambeskatte to eller flere selskaber, hvis moderselskabet har bestemmende indflydelse (direkte eller indirekte) over datterselskaberne via flertallet af stemmerettighederne. Hvis et eller flere selskaber i samme koncern er beliggende i udlandet, kan international sambeskatning tilvælges for alle udenlandske selskaber.

Sambeskatning etableres, når den bestemmende indflydelse er reel, så en sambeskatning kan godt starte midt i indkomståret, hvis der f.eks. er købt eller stiftet et selskab midt i året.

Ved sambeskatning beskattes indkomsten for samtlige selskaber i sambeskatningen hos moderselskabet.

Der er mulighed for overførsel og fremførsel af underskud mellem de sambeskattede selskaber, som er opståede mens selskaberne var sambeskattede. Underskud i et selskab opstået inden det indgik i sambeskatningen, kan kun fremføres og anvendes af selskabet selv.

Udbetalt udbytte og tilskud mellem de sambeskattede selskaber er skattefrit.

Underskud i en sambeskatning begrænses på samme måde som underskud for individuelle selskaber og med samme grænser for hele sambeskatningen.

---

<sup>20</sup> EY, United States d. 1743; Consolidated returns

## Beskatning af kapitalindkomst og kapitalgevinster i 2017

### USA

Kapitalindtægter er som udgangspunkt skattepligtige som almindelig selskabsindkomst.

#### Udbytter

Som udgangspunkt gives et standardfradrag på udbytter, som opnås fra et andet selskab beliggende i USA, på 50 %. Fradraget kan forøges til 65 %, hvis der ejes mindst 20 % af det udbyttebetalende selskab. Hvis selskaberne anses som nærtstående opnås et fradrag på 100 %<sup>21</sup>.

Selskaber anses i dette regi for at være nærtstående, såfremt moderselskabet direkte eller indirekte ejer mere end 80 % af stemmerne og kapitalandelene i selskabet.

### Danmark

Kapitalindtægter er som udgangspunkt skattepligtige

Der er mulighed for at genanbringe hele fortjenesten ved salg af en erhvervsmæssig ejendom ved køb eller ny-/tilbygning af en erhvervsmæssig ejendom i salgsåret, året før eller året efter.

Salg af noterede aktier er altid skattefri, og udbytte på samme aktier er skattefrit, hvis det modtagende selskab har bestemmende indflydelse eller ejer minimum 10 % af kapitalen i det udbyttegivende selskab. Ellers medregnes 70 % af udbyttet.

Salg af noterede aktier og modtaget udbytte fra samme type aktier er skattepligtige, hvis det modtagende selskab ikke har bestemmende indflydelse eller ejer minimum 10 % af kapitalen i det udbyttegivende selskab.

## Specielle regler ved opgørelse af selskabsindkomsten

### Etableringsudgifter

Som udgangspunkt kan etableringsudgifter afskrives over en 15-årig periode. Der er dog, i nogle tilfælde, mulighed for at fradrage nogle omkostninger allerede i opstartsåret.<sup>22</sup>

### Afskrivninger<sup>23</sup>

#### *Fast ejendom*

Afskrivninger er som udgangspunkt mulige for fast ejendom (undtagen jord), som anvendes til erhvervsmæssig virksomhed. Dette gælder også for udlejningsejendomme. Fast ejendom tildeles som udgangspunkt en levetid og en afskrivningsmetode.

---

<sup>21</sup> EY, United States d. 1742; Dividends

<sup>22</sup> <http://taxsummaries.pwc.com/ID/United-States-Corporate-Deductions> ; Start-up expenses

<sup>23</sup> EY, United States d. 1742; Depreciation



I 2018 er der indført en 100 % bonus afskrivning i anskaffelsesåret for bestemte typer fast ejendom, som er anskaffet og anvendt i den erhvervmæssige virksomhed efter 27. september 2017 og før den 1. januar 2023. Muligheden gælder som udgangspunkt for de typer af ejendomme som under "MARCS", har en fastsat levetid på under 20 år, og som desuden opfylder øvrige krav.

Efter 2022 vil bonusafskrivningsprocenten falde med 20 procentpoint om året og sluttelig være udfaset fuldstændig i 2027.

Ved salg af et afskrivningsberettiget aktiv skal der beregnes genvundne afskrivninger, som beskattes som øvrig indkomst.

## **Immaterielle aktiver**

Immaterielle aktiver, såsom goodwill, patenter, copyrights m.v. afskrives som udgangspunkt over 15 år.

### Rentefradragsbegrænsning<sup>24</sup>

Lån ydet til selskaber fra interesseforbundne parter kan kategoriseres som egenkapital i selskabet af skattemyndighederne. Som følge heraf vil selskabet ikke have fradragsret for renter på lånet. Herudover vil afdrag og betalte renter på lånet blive anset for værende udbytte.

Det forventes desuden, at der strammes yderligere op i forhold til fradragsbegrænsningerne i fremtidige år.

Herudover er rentefradrag som udgangspunkt begrænset til 30 % af nettoresultatet før afskrivninger og nedskrivninger. Det er vedtaget, at efter 2022 er rentefradraget begrænset til 30 % af nettoresultatet efter afskrivninger og nedskrivninger, men før renter og skat.

Hvis fradragsretten er blevet begrænset, kan fradraget fremføres til senere indkomstår.

## **Danmark**

Danmark har også regler om CFC-beskatning (Controlled foreign company) af personer og selskaber, der ejer andele i og modtager udbytte og andre udbetalinger fra et selskab i et lavt beskattet land.

### Afskrivninger mv.

Selskaber kan som udgangspunkt ikke afskrive på udlejningsaktiver i anskaffelsesåret, men kan afskrive 50 % af udgiften i året efter og derefter 25 % af saldoen for udlejningsaktiver årligt.

Derudover er der begrænsninger i afskrivningsmulighederne på goodwill købt fra interesseforbundne parter samt ombygning af lejede lokaler, hvor lokalerne er lejet af interesseforbundne parter.

Danmark har endvidere en række af vænsregler rettet mod udenlandske forhold.

### Rentefradragsbegrænsning

---

<sup>24</sup> EY, United States d. 1745; Debt-to-equity rules

Danmark har tre forskellige regelsæt, der begrænser selskabers mulighed for at fratække renteudgifter mv.

Reglerne om tynd kapitalisering omhandler, når et selskab har kontrolleret gæld til et andet selskab, og selskabets forhold mellem gæld og egenkapital overstiger forholdet 4:1, samt den kontrollerede gæld overstiger 10.000.000 kr.

Er det tilfældet fradragsbegrænses den del af renteudgifterne, der vedrører den del af den kontrollerede gæld, der skulle omkvalificeres til egenkapital for at opnå forholdet 4:1.

Danmark har endvidere en regel om renteloft, der betyder, at selskaber maksimalt kan opnå fradrag for nettofinansieringsudgifter svarende til 3,2 % af selskabets skattemæssige aktiver. Dog kan selskabet altid få fradrag for 21.300.000 kr.

Danmark har en begrænsningsregel, der betyder, at selskabets skattepligtige indkomst før nettofinansieringsudgifter maksimalt kan nedsættes med 80 % som følge af finansieringsudgifterne. Dog kan selskabet altid få fradrag for 21.300.000 kr.

## Anvendelse af skattemæssige underskud og tab

### USA

#### Tab på kapitalaktiver

Tab på aktiver kan som udgangspunkt kun anvendes til modregning af gevinst på aktiver. Tabet kan altså ikke anvendes til modregning i den normale selskabsindkomst. Ved opfyldelse af visse betingelser kan et overskydende tab anvendes til modregning (carry-back) i de tre foregående års gevinst på aktiver, og fremføres i fem år til modregning i kapitalgevinster på aktiver.<sup>25</sup>

#### Underskud

Hvis der er tale om landbrugsvirksomhed, kan der som udgangspunkt opnås carry-back i to år før underskuddet opstod. Dette betyder, at underskuddet kan anvendes til modregning af de to tidligere indkomstårs overskud. Øvrige virksomheder har ikke adgang til carry-back.

Underskud kan for alle typer af virksomheder som udgangspunkt tidsubegrænset fremføres til modregning i maksimalt 80 % af den skattepligtige indkomst.<sup>26</sup>

### Danmark

Underskud kan efter anmodning fremføres til modregning i overskud i kommende indkomstår, men er begrænset til 8.205.000 kr. pr. år (2018). Der kan dog fremføres yderligere underskud til modregning i op til 60 % af den overskydende indkomst.

---

<sup>25</sup> EY – United States s. 1741, Capital gains and losses

<sup>26</sup> EU- United States s. 1742, Net operating losses

Såfremt mere end 50 % af kapitalen eller stemmerettighederne i et selskab er ved udløbet af et indkomstår ejes af andre, end det år hvor underskuddet opstod, kan underskuddet fremadrettet kun anvendes til modregning i aktiv virksomhed i selskabet. Er selskabet uden aktivitet falder underskuddet bort. Begrænsningen træder ikke i kraft, hvis det direkte eller indirekte er den samme øverste ejer/ejerkreds der ejer selskabet efter overdragelsen.

Tab vedrørende salg af fast ejendom kan kun modregnes i fortjenester vedrørende salg af fast ejendom.

Tab på noterede aktier med en ejerandel på under 10 % af kapitalen modregnes i selskabsindkomsten.

## Specielle skov- og landbrugsregler

### USA

Landbrugsvirksomheder kan som udgangspunkt anvende underskud til modregning i de to tidligere års overskud (carry-back).

### Danmark

Ved salg af en skov- eller landbrugsejendom kan anskaffelsessummen indekseres i forhold til ejertiden, hvilket kan føre til kraftigt forøgede anskaffelsessummer, hvis ejendommen har været ejet i en årrække.

Der er særskilte regler for værdiansættelse af besætning og beholdninger i forhold til et almindeligt varelager.

Der er fastsat forhøjede afskrivninger på flere af landbrugets driftsbygninger.

Der er endvidere regler om lav vurdering af landbrugsjord, således ejendomsskatten på jorden er lav.

## Skat på fast ejendom

### USA

Der findes ikke en national ejendomsskat, men flere stater, samt kommuner har ejendomsskat, som afhænger af, om ejendommen er beliggende på landet eller i byen.<sup>27</sup>

### Danmark

Danmark har en variabel ejendomsskat afhængig af i hvilken kommune ejendommen er beliggende. Skatteprocenten ligger mellem 1,6 % og 3,4 %. Beregningsgrundlaget er en særskilt skattemæssig vurdering, hvor jord og bygninger er vurderet hver for sig.

Landbrugsjord vurderes lavt, således ejendomsskatten holdes bevidst lav på denne type jord.

---

<sup>27</sup> <http://taxsummaries.pwc.com/ID/United-States-Corporate-Other-taxes> ; property taxes

## Relevante ”momsmæssige” forhold

### USA<sup>28</sup>

USA har ikke en såkaldt moms, da dette er en EU-retlig ordning. Der findes heller ingen føderal ”salgs skat” (VAT), men mange stater har deres egen VAT. Satsene rangerer mellem 2,9 % til 7,25 %. Herudover har mange stater tilladt kommuner og byer at have deres egen yderligere skat.

### Danmark

En person, som driver økonomisk virksomhed og er etableret i Danmark, er registreringspligtig for moms såfremt den momspligtige omsætning i år 2017 overskrider 50.000 kr.

Momssatsen er 25 %. Der findes ingen nedsatte momssatser, men udelukkende en generel sats.

En række varer og ydelser er fritaget for moms - eksempelvis sundhedsydelser, social forsorg og bistand, uddannelse / undervisning, visse finansielle ydelser, postydelser, personbefordring, levering af fast ejendom (undtaget herfra er byggegrunde og nye bygninger), forsikringsvirksomhed, kulturelle aktiviteter, kunstneriske ydelser, visse ydelser i tilknytning til sport samt lotteri og spil om penge mv.

Momsregistrerede virksomheder har som udgangspunkt ret til momsfradrag for udgifter, som vedrører den momspligtige virksomhed.

Momsregistrerede virksomheder kan, afhængig af omsætningens størrelse, have en afregningsperiode som er månedsvis, kvartalsvis eller halvårlig. Endvidere kan der ske lejlighedsvis registrering.

Danmark har valgt ikke at implementere fællesstandardsatsordningen.

#### Ansvarsfraskrivelsesklause

Oplysningerne om de skattemæssige forhold i USA i dette notat er vid udstrækning baseret på kildemateriale vedrørende indkomståret 2017 og meget overordnet beskrevet – hvor der er fundet information om 2018 er dette overordnet beskrevet. Da skatteregler ikke er statiske, kan notatet ikke stå alene ved rådgivning om investering med videre i USA, herunder bemærkes særligt, at der ultimo 2017 var en større ændring af flere beskatningsregler i USA. Der bør altid medvirke en rådgiver, der har indgående kendskab til de amerikanske skatteregler, hvis en kunde ønsker at investere i USA.

De danske skatteregler er meget overordnet beskrevet i notatet, hvorfor notatet ikke kan stå alene i forhold til rådgivning om danske skatteregler.

<sup>28</sup><http://taxsummaries.pwc.com/ID/United-States-Corporate-Other-taxes> ; Sales Taxes