

Opgave: Hovedopgave HD(R)

Afleveret: 11. januar 2010

Tema: Skattefri virksomhedsomdannelse

Vejleder: Marianne Mikkelsen

1.	<i>Forord</i>	6
2.	<i>Anvendte forkortelser</i>	7
3.	<i>Indledning</i>	8
3.1.	Formål	9
3.2.	Målgruppe	10
3.3.	Problemformulering	10
3.4.	Forudsætninger og definitioner	11
3.5.	Afgrænsning	12
3.6.	Metodebeskrivelse	12
3.6.1.	Teori	12
3.7.	Disposition	13
3.7.1.	Opgavens struktur	15
3.8.	Kildekritik	15
3.9.	Begreber	16
4.	<i>Del 1</i>	17
5.	<i>Personligt ejet kontra selskabsform</i>	17
5.1.	Opstart/stiftelse	17
5.1.1.	Personlig ejet virksomhed	17
5.1.2.	Anpartsselskab eller aktieselskab	17
5.2.	Ændringer i ejerkredsen	19
5.3.	Beskatning	20
5.3.1.	Personlig ejet virksomhed	20
5.3.2.	Anpartsselskab eller aktieselskab	22
5.3.3.	Sammenligning af beskatningsformerne	23
5.4.	Øvrige forhold	25
5.5.	Delkonklusion	26
6.	<i>Skattepligtig virksomhedsomdannelse</i>	27
6.1.	Fuldstændig eller delvis afståelse	27
6.2.	Omdannelse til nyt eller eksisterende selskab	28
6.2.1.	Omdannelse til nyt eller eksisterende selskab uden tilbagevirkende kraft	28
6.2.2.	Omdannelse til nyt eller eksisterende selskab med tilbagevirkende kraft	28
6.3.	Købsummens berigtigelse	30
6.4.	Delkonklusion	32

7.	<i>Skattefri virksomhedsomdannelse</i>	33
7.1.	Indledning	33
7.2.	Forudsætninger for en skattefri virksomhedsomdannelse	34
7.2.1.	Betingelser for virksomheden.....	34
7.2.1.1.	Krav om bestående virksomhed.....	35
7.2.1.2.	Undtagelsen VOL § 1, stk. 3	35
7.2.2.	Betingelser for selskabet	36
7.2.2.1.	Skuffeselskab	36
7.2.3.	Omdannerens betingelser	36
7.2.4.	Betingelser for omdannelsen	36
7.2.4.1.	Alle aktiver og passiver skal overdrages	37
7.2.4.1.1.	Blandet benyttede aktiver.....	38
7.2.4.2.	Vederlaget for virksomheden skal ydes i form af anparter/aktier.....	38
7.2.4.3.	Anparternes / aktiernes pålydende værdi	39
7.2.4.4.	Anskaffelsessummen må ikke være negativ.....	39
7.2.4.4.1.	Indskudskonto	39
7.2.4.5.	Omdannelse med tilbagevirkende kraft	40
7.2.4.6.	Den udskudte skat	40
7.3.	Delkonklusion	41
8.	<i>Del 2</i>	42
9.	<i>Introduktion af casene</i>	42
9.1.	Kort beskrivelse af virksomheden	42
9.2.	Motivationen for omdannelse af Easy production.....	45
9.3.	Praktiske overvejelser i forbindelse med omdannelse af Easy production	46
10.	<i>Omdannelse af virksomhedens aktiver og passiver</i>	46
10.1.	Indledning	46
10.1.1.	Den regnskabsmæssige og skattemæssige balance	47
10.2.	Omdannelse af goodwill.....	48
10.2.1.	Opgørelse af handelsværdien	48
10.2.1.1.	Vejledende beregning af goodwill	48
10.2.1.1.1.	Grundlaget for beregning	48
10.2.1.1.2.	Regulering af grundlaget for de enkelte år	49
10.2.1.1.3.	Vægtet gennemsnit af resultat og korrektion for udviklingstendensen.....	50
10.2.1.1.4.	Driftsherreløn	50
10.2.1.1.5.	Forretning af virksomhedens aktiver	50

10.2.1.1.6.	Kapitalisering.....	51
10.2.1.1.7.	Eventuelle justeringer af den beregnede goodwill.....	51
10.2.2.	Hensættelse af udskudt skat af goodwill	52
10.3.	Omdannelse af fast ejendom.....	53
10.3.1.	Opgørelse af handelsværdien	53
10.3.2.	Hensættelse af udskudt skat	54
10.3.2.1.	Hensættelse af udskudt skat af genvundne afskrivninger	55
10.3.2.2.	Hensættelse af udskudt skat af genvundne afskrivninger	55
10.3.3.	Opgørelse af den skattemæssige værdi.....	58
10.4.	Omdannelse af driftsmidler	59
10.4.1.	Opgørelse af handelsværdien	59
10.4.2.	Udskudt skat af driftsmidler	60
10.4.3.	Opgørelse af den skattemæssige værdi.....	61
10.5.	Andre immaterielle aktiver end goodwill.....	61
10.5.1.	Opgørelse af handelsværdien	61
10.5.2.	Opgørelse af den skattemæssige værdi.....	62
10.5.3.	Opgørelse af den udskudte skat	62
10.6.	Omdannelse af varelager	62
10.6.1.	Opgørelse af handelsværdien	62
10.6.2.	Opgørelse af den skattemæssige værdi og hensættelse af udskudt skat.....	63
10.7.	Omdannelse af igangværende arbejder.....	63
10.7.1.	Opgørelse af handelsværdien	63
10.7.2.	Opgørelse af den skattemæssige værdi.....	64
10.7.3.	Opgørelse af den udskudte skat	64
10.8.	Omdannelse af debitorer	65
10.8.1.	Opgørelse af handelsværdien	65
10.8.2.	Opgørelse af den skattemæssige værdi.....	65
10.9.	Andre tilgodehavender, likvide beholdninger og deposita	65
10.10.	Omdannelse af gæld	66
10.10.1.	Opgørelse af handelsværdien	66
10.11.	Hensættelse af udskudt skat	67
10.11.1.	Indledning	67
10.11.2.	Hensættelse af udskudt skat i begge omdannet selskaber	67
10.11.2.1.	Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S	68
10.11.2.2.	Driftsselskabet Easy production ApS	68
10.11.2.3.	Den totale udskudte skat ved omdannelsen	68
10.12.	Omdannelse i forbindelse med virksomhedsordningen	68

10.12.1.	Hensat til senere faktiske hævning	69
10.12.2.	Mellemregningskontoen.....	69
10.12.3.	Indskudskontoen	70
10.12.4.	Kontoen for opsparet overskud.....	70
10.12.5.	Opsummering	72
10.13.	Omdannelse af blandede benyttede aktiver	72
11.	<i>Den skattemæssige anskaffelsessum af aktierne og anparterne</i>	75
12.	<i>Den skattepligtige virksomhedsomdannelse</i>	78
12.1.	Omdannelse til Easy production ApS.....	78
12.2.	Omdannelse til Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S	80
12.3.	Sammenholdes mellem den skattepligtige og skattefrie virksomhedsomdannelse.....	81
13.	<i>Efter omdannelsen</i>	84
14.	<i>Del 3</i>	84
15.	<i>Konklusion</i>	85
16.	<i>Perspektivering</i>	89
17.	<i>Litteraturliste</i>	90
17.1.	Bøger:	90
17.2.	Internet sider:	90
18.	<i>Bilagsoversigt</i>	91
18.1.	Behandling af udskudt skat på goodwill	91
18.2.	Opgørelse af goodwill i Easy production ApS.....	91
18.3.	Kapitalisering af goodwill.....	91
18.4.	Beregning af anskaffelsessummen på fast ejendom	91
18.5.	Opgørelse over aktiernes og anparternes anskaffelsessum	91
18.6.	Fordeling af opsparet overskud	91
18.7.	Opgørelse over aktiernes og anparternes anskaffelsessum uden 10% nedslag	91

Figur 1: Virksomhedsfase matrixen.....	8
Figur 2: Oversigt over opgavens struktur	15
Figur 3: Egen tilvirkning – tabel 1	23
Figur 4: Egen tilvirkning – tabel 2	23
Figur 5: Egen tilvirkning – tabel 3	24
Figur 6: Egen tilvirkning – tabel 4	24
Figur 7: Egen tilvirkning – SEL § 4, stk. 4	29
Figur 8: Egen tilvirkning – eksempel på stiftertilgodehavende	30
Figur 9: Virksomhedsbalance pr. 31. december 2008.....	42
Figur 10: Seneste 3 års udvikling	43
Figur 11: Skattemæssige nøgletal i virksomhedsordningen	43
Figur 12: Opgørelse vedrørende blandede benyttede bil	43
Figur 13: Ejendommen Tempelvej 7 - afskrivninger	44
Figur 14: Ejendommens fordeling.....	44
Figur 15: Struktur oversigt ved omdannelsen.....	46
Figur 16: Ejendommens regnskabsmæssige værdi.....	54
Figur 17: Ejendommens fortjeneste ved salg.....	55
Figur 18: Genvundne afskrivninger.....	55
Figur 19: Ejendomsavancen.....	58
Figur 20: Udskudt skat af ejendomsavancen.....	58
Figur 21: Ejendommens skattemæssige værdi.....	59
Figur 22: Udskudt skat på driftsmidler	60
Figur 23: Gevinst på driftsmidler.....	61
Figur 24: Skattemæssige værdi på driftsmidler.....	61
Figur 25: Udskudt skat på patentrettighederne.....	62
Figur 26: Udskudt skat på igangværende arbejder.....	64
Figur 27: Samlet opgørelse på udskudt skat i Easy production ApS.....	68
Figur 28: Konto for opsparet overskud	71
Figur 29: Overførsel til driftsmidler ved blandet benyttet bil.....	73
Figur 30: Gevinst ved at lade blandet benyttet bil blive i privaten.....	74
Figur 31: Beregning af beskatning ved fri bil i selskabet.....	74
Figur 32: Oversigt over anskaffelsessummen på anparterne i Easy production ApS.....	77
Figur 33: Oversigt over anskaffelsessummen på aktierne i Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S.....	77
Figur 34: Opgørelse af beskatningsgrundlag ved skattepligtig omdannelse - produktion.....	79
Figur 35: Opgørelse af skatten ved omdannelse til Easy production ApS.....	80
Figur 34: Opgørelse af beskatningsgrundlag ved skattepligtig omdannelse - ejendommen	80
Figur 35: Opgørelse af skatten ved omdannelse til Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S	81
Figur 36: Skattemæssig anskaffelsesum af anparterne – Easy production ApS.....	82
Figur 37: Skattemæssig anskaffelsesum af aktierne – Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S	82
Figur 38: Opgørelse over forskellen mellem skattefri og skattepligtig omdannelse.....	83

1. Forord

Jeg har i forbindelse med mine studierne på HD og HD-R stiftet bekendskab med området omkring virksomhedsomdannelse i faget skat. Dog har jeg arbejdet med området i forbindelse med mit arbejde som revisor, hvorfor denne opgave har sin relevans.

Området kan deles op i to, den skattepligtige virksomhedsomdannelse og den skattefri virksomhedsomdannelse. Det er et område som revisorer arbejder med løbende, og som vil hjælpe deres klienter hvis reglerne kendes og anvendes på det rigtige tidspunkt og måde. Selve processen for en omdannelse er noget der foregår over en længere periode, da det kræver en del forberedelse op til omdannelses tidspunktet, regnskabs- og skattemæssigt.

Opgaven er udarbejdet af:

Morten Kertész

2. Anvendte forkortelser

A/S	Aktieselskab	VOL	Virksomhedsomdannelsesloven
ABL	Aktieavancebeskatningsloven	VSL	Virksomhedsskatteloven
AL	Afskrivningsloven	VURDL	Vurderingsloven
ApS	Anpartsselskab	Ø	Østre landsret
APSL	Anpartsselskabsloven	ÅRL	Årsregnskabsloven
ASL	Aktieselskabsloven		
BAL	Boafgiftsloven		
DBSL	Dødsbøbeskatningsloven		
EBL	Ejendomsavancebeskatningsloven		
I/S	Interessentskab		
KGL	Kursgevinstloven		
KSL	Kildeskatteloven		
LL	Ligningsloven		
LR	Landsretten		
LSR	Landskatteretten		
PSL	Personskatteloven		
RV	Regnskabsvejledning		
SEL	Selskabsskatteloven		
SKL	Skattekontrolloven		
SL	Statsskatteloven		
SR	Skatterådet		
SSL	Skattestyrelsesloven		
TfS	Tidsskrift for Skatter og Afgifter		
TSS	Toldskattestyrelsen		
V	Venstre landsret		
VL	Varelagerloven		

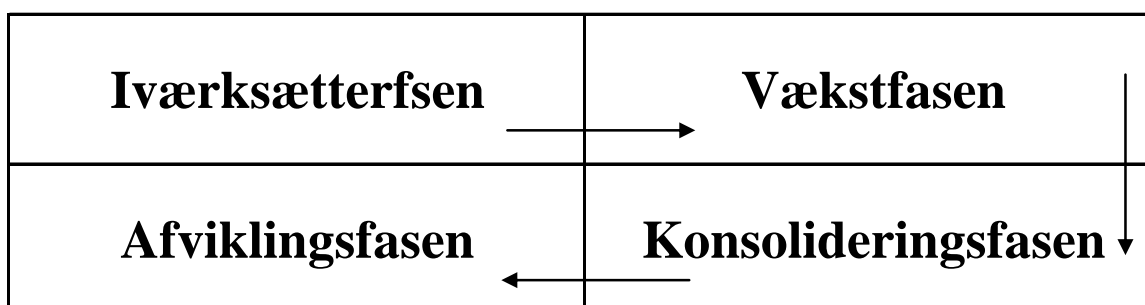
3. Indledning

Gennem de seneste år har der været en stor fremgang af selvstændige virksomheder som er startet op. Dette har været gjort af flere årsager, men bl.a. at der har været større råderum økonomisk til at kunne klare overgangen fra fast arbejde til at drive virksomhed selv. Af andre grunde kan være den større frihed ved at være sin egen chef og dermed selv bestemme arbejdstider mv.

Dog har den seneste tids afmætning i samfundet medvirket at de førhen høje friværdier i boliger og lignende er svundet ind og bankernes forsøg på at holde på pengene, er blevet til en stor udfordring for de mange selvstændige virksomheder som er kommet gennem de seneste år. Specielt for dem som ønsker at investere i nye maskiner, edb og lignende vil have svært ved dette på grund af de nye kreditvurderinger fra bankerne. Dette vil ligeledes kunne betyde at de virksomheder som har gået og overvejet at omdanne her i den nære fremtid måske vælger at udskyde det, da bankerne heller ikke er så lånevillige til anpartsselskaber eller aktieselskaber som før i tiden.

Men de som ønsker at omdanne deres virksomheder alligevel har først to muligheder, nemlig om den skal være skattepligtig eller skattefri. Ved anvendelse af redskaberne for omdannelse giver den selvstændige anpart/aktier i det omdannede selskab fremfor at eje en virksomhed privat. Dog er det ikke nok, at ejeren ønsker at omdanne, men tidspunktet for omdannelsen er også en vigtig faktor, da dette vil have indflydelse på den skat som skal betales her og nu, ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse, eller når selskabet lukkes ned ude i fremtiden når der anvendes den skattefri virksomhedsomdannelse.

For at beskrive og vise hvornår en omdannelse er mest optimalt, vises nedenfor virksomhedens 4 faser: Iværksætterfasen, vækstfasen, konsolidering og afviklingsfasen.



Figur 1: Virksomhedsfase matrixen¹

¹ Skattefri virksomhedsomdannelse 2. udgave side 10

De 4 faser indikere hvor virksomheden er, og hvad den næste fase vil blive. Med andre ord så er det virksomhedens livscyklus som er vist ovenfor. Derfor vil en omdannelse af virksomheden ikke være det samme i de 4 forskellige faser, og det vil være mere optimalt i en fase fremfor de 3 andre, hvilket vil blive vist senere i opgaven.

De enkelte faser kan forklares temmelig simpelt, at i iværksætterfasen er her hvor den selvstændige starter op og dermed afholder en del omkostninger og måske opnår et underskud herved, som kan fratrækkes i den personlige skattepligtige indkomst.

Vækstfasen er den periode hvor virksomheden begynder at give overskud, og vokse ved hjælp af egne investeringer. I denne periode vil der ses flest omdannelser da denne anses for den mest hensigtsmæssige med henblik på fremtidige overskud og stigning i vækst.

Konsolideringsfasen er her hvor virksomheden har etableret sig på markedet med en fast indtjening år efter år, hvilket giver en højere værdi hvis der vælges at omdannes. Derimod er omdannelsen foretaget inden denne fase, vil det være hensigtsmæssigt at foretage en skattefri aktieombytning hvis ikke denne er foretaget. Dette vil have påvirkning på den fremtidig skat hvis omdannelsen blev foretaget skattefrit.

I afviklingsfasen vil det være her hvor virksomheden/selskabet vil blive afviklet. Dette vil enten betyde at den selvstændige virksomhed lukker ned, og en evt. skat gøres op eller at en driftsselskab sælger sine anparter eller aktier skattefrit såfremt disse ejes af et holdingselskab.

Denne opgave vil lægge vægt på det tidsmæssige perspektiv mellem iværksætterfasen og vækstfasen, da de fleste omdannelser vil finde sted der.

3.1. Formål

Opgavens primære formål er at belyse området omkring virksomhedsomdannelser, uanset om det sker skattepligtigt eller skattefrit. Der vil blive vist flere scenarier for samme virksomhed, da dette vil give et bredere indblik i hvad virksomhedsomdannelser er og hvad der skal lægges vægt på samt hvilke redskaber der kan anvendes.

3.2. Målgruppe

Opgavens målgruppe er rådgivere, skattefolk samt revisorer som sidder og vil sidde med virksomhedsomdannelser. Dette er fordi at opgaven vil give indsigt i hvordan en virksomhedsomdannelsen vil se ud udfra de gældende regler, uanset om den gøres skattepligtigt eller skattefrit.

3.3. Problemformulering

Emnet omkring virksomhedsomdannelsen bliver aktuelt når den selvstændige erhvervsdrivende ønsker at omdanne sin virksomhed fra personligt til selskabsform, uafhængigt årsagen til dette; såsom skattebesparelse ved skattefri virksomhedsomdannelsen, større professionalisme overfor leverandører eller ønske om mere hensigtsmæssig model til en foranstående generationsskifte i fremtiden.

Det er derfor ikke nogen endegyldig årsag til at omdanne den selvstændige virksomhed, hvorfor det tidsmæssige aspekt skal overvejes før der omdannes, da dette kan få konsekvenser i fremtiden såfremt det ikke gøres ordentligt.

Jeg har derfor valgt denne indgangsvinkel til opgaven:

En belysning af forholdene omkring skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelsen, og herunder en analyse af de skattemæssige konsekvenser i forbindelse herved?

Dette spørgsmål samt målet for opgaven som er at give et indblik i loven omkring skattefri virksomhedsomdannelsen, samt hvorledes denne anvendes. Samtidig vil opgaven beskrive de generelle krav der stilles for virksomheden, for selskabet, for ejeren og for selve omdannelsen, for at en skattefri virksomhedsomdannelsen kan gennemføres.

Derudover vil opgaven beskrive de forskelle der er ved at drive virksomhed i personlig regi og i selskabsform. Ydermere vil jeg redegøre for de primære formål med en skattefri virksomhedsomdannelsen, samt fordel og ulemper ved at omdanne en virksomhed drevet i personligt regi til et selskab.

I forbindelse med en omdannelse af en personlig drevet virksomhed til et selskab er der to metoder – den skattepligtige metode og den skattefrie metode. Hovedvægten i opgaven vil være den skattefrie metode, dog med en sammenligning til den skattepligtige metode. Grunden til dette er at den skattefrie er den mest anvendte metode i praksis.

Opgaven vil også indeholde en sammelignende analyse af de skattemæssige forskelle der er for ejeren af virksomheden, såfremt virksomheden drives i personligt regi kontra i selskabsform.

For at komme frem til at besvare ovenstående spørgsmål vil nedenstående underspørgsmål besvares samt der tages udgangspunkt i en selvstændig virksomhed.

- Hvad taler for en skattefrie virksomhedsomdannelse? (Kapitel 5)
- Hvilke forudsætninger er der i forbindelse med den skattepligtige virksomhedsomdannelse? (Kapitel 6)
- Hvilke forudsætninger er der i forbindelse med den skattefrie virksomhedsomdannelse? (Kapitel 7)
- Hvordan opgøres anparternes og aktiernes anskaffelsessum? (Kapitel 10 og 11)
- Hvad er forskellen mellem den skattepligtige og skattefrie virksomhedsomdannelse for den samme virksomhed? (Kapitel 12)
- Hvordan er mulighederne for yderligere struktur ændringer efter en skattefrie virksomhedsomdannelse? (Kapitel 13)

Jeg vil analysere hvornår det bedst kan betale sig at lave en skattepligtig omdannelse fremfor en skattefrie og omvendt ved hjælp af loven om skattefrie virksomhedsomdannelse. Herunder vil forudsætninger og konsekvenser blive sat op mod hinanden.

3.4. Forudsætninger og definitioner

For at kunne læse og få forståelsen af denne opgave, forudsættes det at læseren har en vis regnskabsmæssig og skattemæssig forståelse og uddannelse. Derfor forudsættes det at læseren er bekendt med de mest grundlæggende teorier der benyttes i opgaven, samt have et kendskab til virksomhedsomannelser.

3.5. Afgrænsning

I opgaven antages det, at alle involverede parter er fuldt skattepligtige til den danske stat efter KSL § 1 og SEL § 1. Yderligere afgrænses der for udenlandske virksomheder som har fast driftssted eller fast ejendom i Danmark.

Opgaven vil ikke indeholde skattefri omstrukturering, herunder fusion, spaltning osv., men udelukkende behandle omdannelser af personligt drevet virksomheder til et selskab der er reguleret efter VOL. Der afgrænses i denne forbindelse ikke fra den skattepligtige metode.

Der vil i opgaven afgrænses for dødsbo der driver erhvervmæssig virksomhed efter reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse, jf. VOL §2, stk. 1.

Ligeledes vil opgaven afgrænse for interessentskaber der driver erhvervmæssig virksomhed efter reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse, jf. VOL §2, stk. 1.

Opgaven vil udelukkende indeholde gældende retspraksis og lovbestemmelser til og med 1. August 2009. Der afgrænses derfor for senere ændringer i lovgivningen der kan have indflydelse på opgaven.

3.6. Metodebeskrivelse

Opgaven vil tage sin udgangspunkt i en enkelt virksomhed med grundlag i gældende danske lovgivning der vil blive beskrevet. Deraf vil der være en analyserende karakter, som analyser de skattemæssige konsekvenserne ved en skattefri virksomhedsomdannelse og skattepligtig virksomhedsomdannelse. Dette betyder at opgaven vil indeholde en sammenligning af en omdannelse enten om den er skattefri eller skattepligtig.

Hensigten med opgaven er derefter at synliggøre teorien i en praktisk anvendelse, hvorfor opgaven tager sit udgangspunkt i en enkelt virksomhed med flere scenarier.

3.6.1. Teori

Derudover vil der i opgaven anvendes lovgivning, lovebekendtgørelser, cirkulærer, domme samt faglitteratur og artikler indenfor virksomhedsomdannelser.

3.7. Disposition

Opgaven er opdelt i 3 dele som er inddelt i 10 kapitler . Dispositionen har til formål at give læseren et overblik over de enkelte kapitlers indhold, således at overskueligheden af opgaven øges overfor læser, inden læsningen påbegyndes.

Del 1, som er kapitel 4, er den teoritiske del af opgaven hvor læseren bliver præsenteret for reglerne og teorien bag virksomhedsomdannelse, hvilke virksomhedsformer der kan vælges samt hvordan beskatningen vil være.

Kapitel 5 vil opgaven skitsere de væsentligste forskelle på at drive virksomhed i selskabsform og i personligt regi. Kapitlet vil koncentrere sig om forskellene omkring risiko, beskatning, ændringer i ejerkredsen samt kapitalkrav.

Kapitel 6 i opgaven vil gennemgå den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Kapitlet indeholder en kort redegørelse af de væsentligste forhold der gør sig gældende i forbindelse med en skattepligtig virksomhedsomdannelse, herunder omdannelse med eller uden tilbagevirkende kraft.

Kapitel 7 i opgaven, er her hvor teorien bag den skattefrie virksomhedsomdannelse blive gennemgået. Herefter redegøres for hvilke forudsætninger der gør sig gældende for at en skattefri virksomhedsomdannelse kan gennemføres. Forudsætningerne for en skattefri virksomhedsomdannelse er kapitlet opdelt i 4 følgende afsnit: betingelser for virksomheden, for selskabet, for omdanneren og for omdannelsen. Herefter behandles delvis omdannelser. Derudover vil der redegøres for mulighederne for opgørelse såfremt forudsætningerne svigter.

Del 2, der er kapitel 8, er den praktiske del af opgaven, hvor læseren bliver præsenteret for den valgte case, som vil blive gennemgået ud fra teorien om virksomhedsomdannelse. Der vil samtidig vurderes om omdannelsen skal være skattepligtig eller skattefri ud fra de gældende beregninger, samt eventuelle forskelle på de to metoder.

Kapitel 9 er selve udgangspunktet i opgaven. Heri vil læseren blive præsenteret for den i opgaven anvendte casen. Casen har til formål at supplere teorien og dermed give opgaven en praktisk vinkel. Casen vil løbende inddrages i opgaven, men vil hovedsageligt blive anvendt i kapitel 10 og 11 i forbindelse med opgørelsen af aktiernes og anparternes anskaffelsessum.

Kapitel 10 indeholder omdannelse af virksomhedens aktiver og passiver. Herunder vil det blive gennemgået, hvorledes virksomhedens aktiver og passiver skal værdiansættes. Yderligere vil den eventuelle udskudte skat som fremkommer ved en skattefri virksomhedsomdannelse blive beregnet. Hvert afsnit vil slutteligt indeholde en opgørelse over hvorledes hvert aktiv og passiv påvirker de overdragne aktier og anparters anskaffelsessum.

Kapitel 11 er opsummering af de i kapitel 10 beregnede anskaffelsessummer. Der vil blive kommenteret på de beregnede anskaffelsessummer af aktierne og anparterne.

Kapitel 12 vil være den skattepligtige virksomhedsomdannelse af den i kapitel 9 gennemgået virksomhed. Derudover vil der være en sammenligning med den skattefri virksomhedsomdannelse for at se forskellen mellem disse 2 efter 3 år.

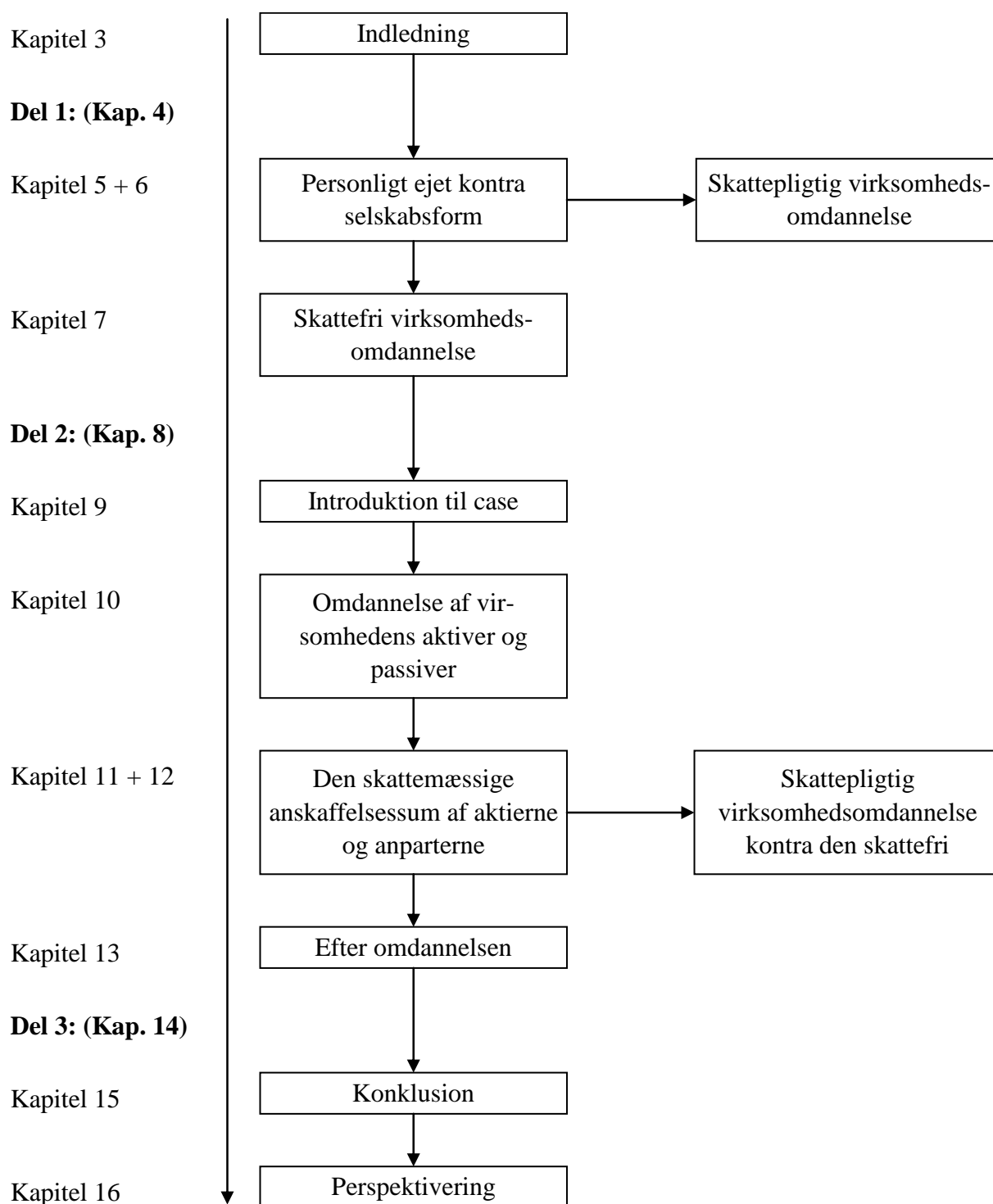
Kapitel 13 vil der gennemgås nogle muligheder for hvorledes casene kan videreføres, efter der er foretaget en skattefri eller skatteplig virksomhedsomdannelse.

Del 3, som er kapitel 14, er konklusionen på opgaven samt en perspektivering på hvordan ophævelsen af 10% nedslaget vil give af konsekvenser.

Kapitel 15 er opgavens konklusion, som vil give svar på de opstillede problemstillinger i problemformuleringen. Kapitlet er således en opsummering af alle de i opgaven stillede spørgsmål.

Kapitel 16 vil være opgavens perspektivering. Perspektiveringen vil omtale de konsekvenser som ophævelse af 10% nedslaget pr. 1. januar 2010 vil give.

3.7.1. Opgavens struktur



Figur 2: Oversigt over opgavens struktur²

3.8. Kildekritik

I forbindelse med opgavens udarbejdelse er der blevet lagt vægt på kilderne. Der er til vurdering af den anvendte litteratur lagt vægt på kildernes alder, kildens forfatter, samt hvilke forlag kilden

² Egen tilvirkning

kommer fra. Det er efter min vurdering, af den anvendte litteratur i opgaven anses for pålidelig og respektabel.

3.9. Begreber

Omdannelsesdatoen:	Den da der følger efter statusdagen for sidste årsregnskab i den personligt drevne virksomhed, jf. VOL § 3, stk. 1. <i>Følger en virksomhed kalenderåret er omdannelsesdatoen den 1. januar.</i>
Stiftelsestidspunktet:	Den dato hvor stiftelsesdokumentet underskrives ved omdannelse til et nystiftet anpartsselskab. For et aktieselskab vil stiftelsestidspunktet være på den konstituerede generalforsamling.
Overdragelsestidspunktet:	Det tidspunkt hvor en overdragelse af en virksomhed til et allerede registreret selskab har fundet sted.
Omdanneren/omdannerne:	Med omdanneren/omdannerne menes der den person/personer der tidligere ejede den personligt drevne virksomhed,
Skattefri virksomhedsomdannelse:	Ved skattefri forstås reelt skatteudskydelse. Dette skal ses ud fra det faktum at skatten reelt set kun udskydes intil aktierne/anparterne i selskabet engang afstås, eller selskabets afståelse af enkelte aktiver.
Succession:	Ved succession indtræder selskabet i den tidligere ejers skattemæssige position. Dette betyder at alle værdier så som afskrivningsgrundlag, ejertid og hensigt bliver overført til selskabet.

4. Del 1

Del 1 er den teoretiske del af opgaven hvor den anvendte teori vil blive forklaret.

5. Personligt ejet kontra selskabsform

I dette kapitel skitseres de forskelle og motivationsfaktorer, der er for omdanneren ved omdannelse fra en virksomhed til et selskab.

For at vide hvornår det er oplagt at drive virksomhed i enten personligt regi eller i selskabsform, bør der ses på den livscyklus figur der vidst og beskrevet i indledningen af opgaven, for at forstå hvornår det er mest hensigtsmæssigt, at drive virksomhed i personligt regi eller i selskabsform.

5.1. Opstart/stiftelse

Her vil de generelle forskelle mellem opstart af en personlig ejet virksomhed og stiftelse af et selskab nu blive gennemgået.

5.1.1. Personlig ejet virksomhed

En personlig ejet virksomhed kan oprettes helt uden at der skal indbetales en indskudskapital. Det gør virksomheden nem at oprette. Ejeren hæfter personligt og solidarisk med hele sin formue og dette udgør en betydelig risiko, da virksomhedens kreditorer vil have mulighed for at tage alt hvad man ejer. Dette udgør f.eks. en stor risiko i forbindelse med manglende likviditet i virksomheden.

Det er muligt at danne en privat virksomhed med flere ejere – et såkaldt I/S. I forbindelse med oprettelse af et I/S, er det nødvendigt at udforme en interessentskabskontrakt, der skal beskrive alle forhold vedrørende interessentskabet. Interessentskaber kan dog ofte skabe problemer for interessenterne, derfor vælger mange at lave en personlig ejet virksomhed og derefter blot samarbejde med de øvrige deltagers virksomheder.

5.1.2. Anpartsselskab eller aktieselskab

Hvis virksomheden drives som et selskab betyder dette at risikoen som man ejer bliver væsentlig lavere. Det hænger sammen med at ejeren kun hæfter med den kapital han har indskudt. Der skal minimum indskydes kr. 500.000 i et aktieselskab³ og kr. 125.000 i et anpartsselskab⁴. Ejeren af

³ ASL § 1, stk. 3

selskabet har derved begrænset hæftelse og selskabets kreditorer har ikke mulighed for at gøre krav i ejerens privatøkonomi. Helt modsat er det for de personligt ejede virksomheder, hvor virksomhedens kreditorer netop har mulighed for at foretage udlæg i de private aktiver. De fleste kreditorer som f.eks. banker og realkreditinstitutter kræver ofte at selskabets ejer kautionerer personligt for gælden, hvorfor denne begrænsede hæftelse i del fleste tilfælde kun omfatter de simple kreditorer. Det betyder i realitet, at det kun er selskabets simple kreditorer, som ikke kan foretage udlæg i ejerens private økonomi i tilfælde af en konkurs. De simple kreditorer kan dog godt udgøre en betydelig andel af selskabets gæld – noget som bør overvejes i forbindelse med en omdannelse af sin virksomhed over til et selskab. I relation til virksomhedens aktie- og anpartskapital er det i et aktieselskab pålagt selskabets bestyrelse senest seks måneder efter at selskabets egenkapital er halveret i forhold til akitekapitalen, at udarbejde en fremadrettet plan omkring selskabets fremtidige drift.⁵ Det er ligeledes pålagt det øverste ledelsesorgan i et anpartsselskab senest seks måneder efter at selskabet har mistet halvdelen af sin anpartskaptial at udarbejde en fremadrettet plan omkring selskabet.⁶ Dette er en ændring i forhold til tidligere, hvor et anpartsselskab højst måtte lide et kapitaltab på 40% før selskabets øverste ledelsesorgan skulle redegøre for selskabets økonomiske stilling overfor anpartshaverne. Et indskud i virksomheden behøver ikke nødvendigvis være i kontanter. Indskuddet kan også være i form af aktiver. Indskud af aktiver kaldes også apportindskud. Der kan også indskydes en hel virksomhed – det kan gøres ved hjælp af reglerne omskattefri virksomhedsomdannelse. Denne metode vil senere blive gennemgået.

Selskabet skal yderligere have en revisor til at revidere dets regnskab, medmindre selskabet er omfattet af reglerne om revisionsbegrænsning, som betyder at små selskabet er fritaget for revision.⁷ Reglerne siger, at små selskaber, under regnskabsklasse B, der i to på hinanden følgende år ikke overskrider to af nedenstående forudsætninger, er fritaget fra revisionen:

- En balancesum på 1.500.000 kr.,
- En nettoomsætning på 3.000.000 kr.,
- Et gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede på 12.

⁴ APSL §, stk. 3

⁵ ASL § 69a

⁶ APSL § 52

⁷ L 2006-03-27 nr. 245

Revisionsfratagelsen gælder dog ikke holdingselskaber uanset størrelse..

At selskabet revideres bestyrker kreditorernes tiltro til virksomheden, idet revisor underskriver en erklæring med høj grad af sikkerhed om regnskabet, hvorimod erklæringen for en personligt drevet virksomhed eller et selskab uden revision kun afgives med begrænset grad af sikkerhed.

Endvidere er det en forskel fra drift af en virksomhed i personligt regi og selskaber at der i selskabet ikke må være private lån – såkaldte aktionærlån.

Der er et krav i et A/S at have en bestyrelse samt en dirktion. Bestyrelsen skal være på minimum 3 personer, jf. ASL § 49. Direktionen skal bestå af 1-3 personer medmindre vedtægterne kræver en større direktion, jf. ASL § 51. I et ApS er det et krav at der blot skal være et ledelsesorgan. I en personligt drevet virksomhed er der ingen krav, der skal blot være en som tegner virksomheden. Kravet om en bestyrelse kan både være omkostningsfuldt, men omvendt ligeledes være en fordel i forhold til virksomhedens udvikling.

5.2. Ændringer i ejerkredsen

Ønsker en personlig virksomhed at udvide ejerkredsen er dette væsentligt mere besværligt end hvis virksomheden var drevet i selskabsform.

Ønsker et selskab at udvide sin ejerkreds kan dette ske ved en kapitaludvidelse. Det betyder at de(n) tidligere ejer(e) ikke bliver berørt med nogen ekstra beskatning, da antallet af aktier blot udvides og anskaffessummen derved ikke bliver berørt. Den eneste forskel er blot, at ejerandelen er blevet reduceret, idet aktiekapitalen er blevet udvidet. Ønsker den nye ejer eller nogle af de ældre ejere senere at træde ud af ejerkredsen igen, kan det gøres ved at selskabet tilbagekøber aktierne og annullere disse,⁸ ejerandelen af selskabet bliver så igen den samme som tidligere. Det sker, fordi selve kapitaludvidelsen ikke påvirker den enkelte ejers andel af aktiekapitalen. Et selskab eller dets datterselskab kan dog ikke opkøbe alle sine egne aktier. Det er kun muligt for et selskab eller dets datterselskab at eje 10% af den samlede aktiekapital, jf. ASL § 48. For anpartsselskaber og dets datterselskaber er det ikke tilladt at tegne, erhverve eller besidde egne anparter, dog kun såfremt det er for at opfylde den lovbestemte indløsningspligt og at anparterne sælges igen indenfor en periode på 3 år, jf. APSL § 51, stk. 1. Det er ligeledes muligt at foretage

⁸ Skattefri virksomhedsomdannelse – Jan Nygaard og Lars Wøldike, side 11-12

ændringer i ejerstrukturen ved at ejerne af de enkelte aktier eller anparter sælger dem til en tredje part.

Er virksomheden derimod drevet personligt er ændring af ejerkredsen straks meget mere besværligt.⁹ Det er ikke muligt for nye ejere at købe sig ind i virksomheden. Det er kun muligt at lave en ændring i ejerkredsen, såfremt de nuværende interessenter vælger at sælge en andel af virksomheden og den nye ejer således vælger at købe andelen. Udtrædelsen vil blive betragtet som en delafståelse af virksomheden. I forbindelse med en delafståelse skal der beregnes en eventuel avance eller tab, som den tidligere ejer skal beskattes af.

Den ovennævnte forskel mellem de to måder at drive virksomhed på, taler kraftigt for selskabsformen, idet det muligheden for at nye investorer skal kunne skyde penge ind i virksomheden.

5.3. Beskatning

Opstart af en virksomhed blev i foregående afsnit gennemgået. I dette afsnit vil de beskatningsformer der gør sig gældende for henholdsvis en personlig ejet virksomhed og et selskab blive gennemgået.

5.3.1. Personlig ejet virksomhed

Skattemæssigt er der tre muligheder for en personlig ejet virksomhed. Ejeren af virksomheden kan vælge at lade sig beskatte efter reglerne i:

1. De almindelige personskatteregler
2. Virksomhedsordningen
3. Kapitalafkastordningen

Ejeren har mulighed for blot at indregne det skattemæssige overskud af virksomheden i den personlige indkomst efter PSL. Personskattereglerne er ligeledes de regler man bliver beskattet efter, hvis man er almindelig lønmodtager, hvilket f.eks. betyder at man ikke kan fradrage de erhversmæssige renteudgifter i virksomhedens resultat, jf. PSL § 3, stk. 3, litra 1. Renter fradrages/beskattes derfor som kapitalindkomst.

⁹ Skattefri virksomhedsomdannelse – Jan Nygaard og Lars Wøldike, side 12

Derudover er der mulighed for at benytte sig af virksomhedsordningen, som giver ejeren mulighed for at opspare overskud i virksomheden til samme lave beskatningssats som et selskab, jf. VSL § 10, stk. 2. Derved sker den endelige beskatning af virksomhedens overskud først, når ejeren vælger at trække pengene ud af virksomheden. Anvendelsen af virksomhedsordningen betyder, at investering i egen virksomhed sidestilles med anden kapitalanbringelse. Virksomhedens overskud skal deles op i et kapitalafkast og et resterende overskud. Virksomhedens kapitalafkast beregnes ud fra virksomhedens kapitalafkastgrundlag, som er den skattemæssige egenkapital af virksomheden.¹⁰ Virksomhedsordningen giver virksomheden mulighed for fuldt ud at fradrag virksomhedens nettorenteudgifter i den personlige indkomst, som bliver beskattet højere end kapitalindkomst – bl.a. pga. AM-bidrag – modsat betyder nettorenteindtægter en højere beskatning. Virksomhedens renteudgifter og renteindtægter har derfor indvirkning i kapitalindkomsten. At det er muligt at opspare overskud i virksomheden, betyder at ejeren af virksomheden har mulighed for at udjævne sin beskatning. I de år hvor virksomheden har et stort driftsmæssig overskud er det muligt for ejeren at opspare noget af overskuddet og derved udskyde en del af beskatningen. Han kan vælge at hæve det opsparede overskud i de år hvor virksomheden ikke har så stort et overskud. Derved bliver det muligt at maksimere indkomsten ud fra topskattegrænsen hvert år, forudsat at hævningerne i virksomheden ikke er for store. Det er muligt at fradrag det erhvervsmæssige underskud man måtte have i sin virksomhed i anden personlig indkomst, jf. VSL § 13.

Slutteligt har ejeren mulighed for at benytte sig af kapitalafkastordningen. Denne kan ses som en forenklet udgave af virksomhedsordningen. Kapitalafkastordningen giver fradrag for renteudgifter i virksomheden. I første omgang indregnes renterne i kapitalindkomsten, dog bliver der ud fra virksomhedens erhvervsmæssige aktiver beregnet en rente som regnskabsteknisk omfordeler renterne til den personlige indkomst. Kapitalafkastordningen opstiller ikke krav til virksomhedens regnskab, som virksomhedsordningen gør det. I lighed med virksomhedsordningen er det muligt at opspare overskud i virksomheden, dog er det kun muligt i kapitalafkastordningen at opspare 25% af virksomhedens overskud, jf. VSL § 22b. Det opsparede overskud i kapitalafkastordningen skal indsættes på en bunden konto, jf. VSL § 22b, stk. 3, hvilket ikke er et krav i virksomhedsordningen. Vælger ejeren at opspare overskud i virksomheden, kan SKAT vælge at fastsætte specielle krav til regnskabet, jf. VSL § 22a, jf. VSL § 2, stk. 6.

¹⁰ VSL § 7, stk. 1

5.3.2. Anpartsselskab eller aktieselskab

Til forskel fra beskatning i personligt regi beskattes selskabet selvstændigt. I beregningen af selskabets overskud kan renter fuldt ud fradrages. Det er muligt at opspare overskud i selskabet, heraf betales der 25 i selskabsskat, jf. SEL § 17, stk. 1.

I forhold til underskud i virksomheden i personligt regi kan underskud i et selskab ikke modregnes i ejerens anden indkomst, dog er det muligt at fremføre underskuddet uendeligt således at det kan modregnes i fremtidige overskud, jf. LL § 15, stk. 1. Indgår selskabet som en del af en koncern kan underskuddet muligvis anvendes i en sambeskatning.

I modsætning til virksomhedsordningen er det ikke muligt at lave en skønsmæssige fordeling af de akiver som både anvendes privat og i selskabet. Et eksempel herpå er fri bil. Såfremt der er tale om et selskab, ejer selskabet bilen og afholder omkostningerne herpå. Vælger personer i selskabet at benytte bilen til private formål, bliver vedkommende beksattet af fri bil. Beskatningen af fri bil opgøres som en procentdel af bilens værdi. Procentdelen, hvorudfra beskatningsværdien skal beregnes, er 25% af værdien under kr. 300.000 og 20% af værdien over kr. 300.000. Værdien for beskatning af fri bil er minimum kr. 160.000,¹¹ hvilket svarer til en beskatningsværdi på kr. 40.000. Der er også mulighed for at eje bilen udenfor selskabet, hvorefter selskabet betaler for den erhvervsmæssige kørsel på baggrund af et kørselsregnskab.

Ejeren af selskabet bliver beskattet som almindelig lønmodtager, og selskabet har fradrag for lønudgiften. Aktionærerne i virksomheden kan ligeledes blive beskattet, såfremt selskabet vælger at udbetale udbytte. Denne beskatning foregår efter de almindelige regler i ABL. Skal der skatteoptimeres for ejeren af selskabet og denne ikke har anden personlig indkomst eller aktieindkomst, skal der fra selskabet først udbetales løn i et sådant omfang at lønmodtageren har brugt sit personfradrag på kr. 42.900 (2009). Årsagen til dette er, at der af disse kun skal betales 8% i AM-bidrag, og det resterende beløb er skattefrit. Selskabet skal herefter udbetale løn indtil grænsen for topskatten på 347.200 er nået, da mellemskatten er fjernet. Så skal selskabet udlokke udbytte indtil progressionsgrænsen på kr. 48.300 (96.600 såfremt man er gift) er nået, idet den marginale beskatning på aktieindkomst under progressionsgrænsen er lavere end den marginale beskatning af løn under topskattegrænsen som det ses af tabel 1 og 2.

¹¹ Revisormanual 09; 1 – side 72

Hvis der udloddes udover progressionsgrænsen fremfor at betale løn i topskatten vil den marginale skatteprocent ved udlodning være på ca. 59% mens den i topskatten vil ligge på ca. 62%. Dette til trods for at der ved nedsættelsen af selskabsskatten fra 28% til 25%, blev indført et nyt trin i aktieindkomst beskatning af udbytte mellem kr. 48.300 (96.600 hvis man er gift) – 106.100 (212.200 hvis man er gift) bliver beskattet med 43% og resten vil blive beskattet med 45%. Se også afsnit 5.3.3.

Marginal beskatning af løn under topskattegrænsen

Marginalindkomst	100.000
AM-bidrag (8%)	8.000
AM-grundlag	92.000
Indkomstskat excl. Kirkeskat og topskat (44%)	40.480
Indkomst efter skat	51.520
Effektiv skatteprocent	48,48%

Figur 3: Egen tilvirkning – tabel 1

Marginal beskatning af udbytte under progressionsgrænsen

Marginalindkomst	100.000
Selskabsskat (25%)	25.000
Selskabsindkomst efter skat	75.000
Skat af aktieindkomst (28%)	21.000
Indkomst efter skat	54.000
Effektiv skatteprocent	46,00%

Figur 4: Egen tilvirkning – tabel 2

Der er i beregningen for de valgte skattesatser anvendt en gennemsnitskommune og yderligere er kirkeskatten på ca. 0,7% fravalgt til beregningerne.

5.3.3. Sammenligning af beskatningsformerne

Meningen med oprettelsen af virksomhedsordningen var at der ikke skulle være forskel på beskatningen mellem virksomhedsordningen og et selskab. Det er dog et langstigtet mål, fordi en ændring af skatteprocenterne i perioder kan betyde differencer imellem beskatningen. Forskellen imellem de to beskatningsformer er forsøgt udlignet ved at fastsætte beskatningen på

aktieindkomst, således denne som helhed er ens med den beskatning der sker af den personlige indkomst.

For bedst muligt at sammenligne de to beskatningsformer, er der opstillet to tabeller nedenfor. Tabellen viser den marginale beskatning – det vil sige når indkomsten overstiger topskattegrænsen – på et eventuelt overskud i virksomhedsordningen. Dette er sammenholdt med den marginale beskatning på aktieindkomst. I tabellen er der kun vist den marginale beskatning efter udnyttelse af bundfradraget på 28 % af de første kr. 48.300 og 43% for det som ligger mellem kr. 48.300 - 106.100.

Det forudsættes i beregningerne, at den nugældende danske selskabsskatteprocent er på 25%, og at skatteprocenterne svarer til en dansk gennemsnitskommune.

Marginalbeskatning ved virksomhedsordningen

Marginalindkomst	100.000
AM-bidrag (8%)	8.000
AM-grundlag	92.000
Indkomstskat excl. Kirkeskat (59%)	54.280
Indkomst efter skat	37.720
Effektiv skatteprocent	62,28%

Figur 5: Egen tilvirkning – tabel 3

Marginalbeskatning ved aktieindkomst

Marginalindkomst	100.000
Selskabsskat (25%)	25.000
Selskabsindkomst efter skat	75.000
Skat af aktieindkomst (45%)	33.750
Udbytte efter skat	41.250
Effektiv skatteprocent	58,75%

Figur 6: Egen tilvirkning – tabel 4

Beregningerne viser, at der på nuværende tidspunkt er en forholdsvis stor fordel i at drive sin virksomhed i selskabsform, da den marginale beskatning her kun er på 58,75% mod 62,3%,

såfremt ejeren vælger at beholde sin virksomhed i virksomhedsordningen. Man skal dog huske på, det kun er tilfældet i de tilfælde, hvor indkomsten er over topskattegrænsen.

Et andet aspekt i relation til hvornår det skattemæssigt er mest fordelagtigt at drive virksomheden i selskabsform afhænger ligeledes af resultatet. Genererer virksomheden et underskud et det mest fordelagtigt at drive virksomhed i personlig regi. Underskuddet kan i en personligt drevet virksomhed modregnes i anden skatteplig indkomst. Det samme er ikke tilfældet når virksomheden er drevet i selskabsform. Her kan underskuddet ikke modregnes i den skattepligtige indkomst hos ejeren, idet ejeren stadig skal beskattes af den løn som han får udbetalt af selskabet. Herved skal der betales skat, på trods af at der i selskabet rent faktisk har været underskud. Selskabets underskud kan således kun anvendes i modregning i fremtidige overskud i selskabet eller anvendes i forbindelse med sambeskatning. Hvis virksomheden generere et overskud er det som omtalt ovenfor alt andet lige mest fordelagtigt at virksomheden drives i selskabsform.

5.4. Øvrige forhold

Hvis virksomheder drives i selskabsform åbnes der også op for muligheden for salg af selskabet, eller en del heraf til en nærtstående medarbejder. I et selskab har man endvidere mulighed for at fradrage præmier fra sygeforsikringspolicer og arbejdsskadeforsikringer. En anden forskel er ejerens mulighed for personalegoder – her kan nævnes fri telefon, pensionsordninger osv. Det er endvidere muligt at have aktier i et selskab, dette er ikke muligt i virksomhedsordningen. En anden fordel er beskatningen af aktierne, idet aktier ejet af et selskab, kan sælges skattefrit efter 3 års ejertid, hvilket ikke er muligt såfremt aktierne ejes privat. Som tidligere nævnt er en væsentlig fordel ved at drive sin virksomhed i selskabsform muligheden for at begrænse sin risiko.

Der er også en række ulemper ved at drive et selskab i forhold til at drive en virksomhed i personligt regi. Her skal bl.a. nævnes at selskabets årsrapport skal indberettes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Det medfører således, at virksomhedens økonomiske stilling i et vist omfang stilles til offentlig skue. Medarbejdere, konkurrenter, osv. kan således få indblik i det pågældende selskab. Der er selvfølgelig også en række engangsomkostninger forbundet med en overgang fra en virksomhed drevet personligt til et selskab. Her tænkes udover omkostninger til advokat og revisor i forbindelse med stiftelse, også på omkostninger i forbindelse med ændring af forsikring, ansættelseskontrakter, momsregistrering, osv. Herudover er der ligeledes en række løbende

omkostninger f.eks. i form af øget revisorhonorar, idet der nu muligvis ville skulle foretages revision.

5.5. Delkonklusion

I kapitlet er de væsentligste forskelle mellem at drive en virksomhed i personligt regi og i selskabsform opstillet.

Det kan konkluderes, at de fordele der er ved at drive sin virksomhed i selskabsform er at den marginale beskatning på udbetaling af udbytter er lavere end beskatningen af lønindkomst over topskattegrænsen. Dette gør sig gældende for udbetaling af udbytte både under og over progressionsgrænsen. Ud fra analyserne bør udbetaling foretages som oplistet nedenfor for at det er skattemæssigt mest fordelagtigt for ejeren:

- Udnyttelse af personfradraget
- Udbetaling af løn indtil topskattegrænsen
- Udbetaling af udbytte både indtil og over progressionsgrænsen

Det er dog vigtigt at lønnen til ejeren af det udførte arbejde er fastsat på markedsvilkår.

Det er mest fordelagtigt at drive sin virksomhed i personligt regi såfremt der er underskud i virksomheden – underskuddet kan herved modregnes i anden personlig indkomst. Det er ikke muligt hvis ejeren har valgt at drive virksomheden i selskabsform. Såfremt virksomheden generer et overskud, er det skattemæssigt bedst at drive virksomheden i selskabsform.

En anden fordel ved at drive sin virksomhed i selskabsform er i de tilfælde, hvor nye investorer ønsker at indskyde penge i virksomheden. Det er der ikke de store problemer ved, når virksomheden er et selskab. Derimod giver det ofte problemer hvis virksomheden drives i personligt regi og der er samtidig risiko for en stor beskatning af en eventuel avance for en af de ejere, som vælger at træde ud af virksomheden, såfremt denne er drevet som et interessentskab. I de fleste tilfælde bliver et generationsskifte nemmere, såfremt virksomheden er drevet i selskabsform.

En ulempe ved selskabsformen er kravene i forbindelse med opstart af virksomheden, for her skal ejeren minimum indskyde kr. 500.000 til et A/S og kr. 125.000 for et ApS. Det betyder, at der er nogle større indgangsbarrierer i forbindelse med opstart af sin virksomhed i selskabsform. En af de væsentligste fordele ved at drive sin virksomhed i selskabsform er den begrænsede hæftelse, idet selskabsejeren kun hæfter med den indskudte kapital, oftest kræver mange kreditorer dog at ejeren kautionerer for gælden.

Herudover givet et selskab også ejeren af selskabet mulighed for en række personalegoder som f.eks. fri telefon, fri bil og pensionsordninger.

Ulemperne ved at drive en virksomhed i selskabsform er den øgede offentlige indsigt samt at der ligeledes stilles nogle, f.eks. er der krav om bestyrelse i aktieselskaber. Samtidig er der en række omkostninger forbundet med en overgang fra personligt drevet virksomhed til et selskab.

6. Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Før omdannelsescirkulæret af 12/10 1962 og senere loven om skattefri virksomhedsomdannelse der blev vedtaget i 1983, var det kun muligt at omdanne sin personligt ejet virksomhed ud fra den skattepligtige metode. Den skattepligtige metode kaldes også afståelsesprincippet. Hvis omdannelsen sker efter afståelsesprincippet sidestilles omdannelsen skattemæssigt med et salg af virksomheden til en uafhængig tredjemand. Omdannelsen påvirker således den oprindelige ejers skattepligtige indkomst i det indkomstår hvori omdannelsen foretages og tabet eller fortjenesten ved omdannelsen skal indregnes heri. Afståelssummen – eller købesummen – vil samtidig blive selskabets anskaffelssum, der udgør afskrivningsgrundlaget for afskrivningsberettigede aktiver.

Vælger virksomheden at benytte sig af afståelsesprincippet, er der ingen særlige restriktioner i relation til, hvem der kan omdanne. Dette gælder ikke for en skattefri virksomhedsomdannelse, jf. VOL § 2, stk. 1, som senere vil blive gennemgået i opgaven.

6.1. Fuldstændig eller delvis afståelse

Ved omdannelse efter VOL kan en omdannelse kun finde sted, såfremt der er tale om ”en virksomhed”, jf. afsnit 7.3.1.

Vælger virksomheden derimod at benytte sig af afståelsesprincippet, er det underordnet om der er tale om en virksomhed eller blot overdragelse af enkelte aktiver. I begge tilfælde er det blot de

sædvanlige skattemæssige konsekvenser der gør sig gældende. Den eneste afvigelse fra denne regel er i de tilfælde, hvor overdragelsen skal ske med tilbagevirkende kraft. For at afståelsesprincippet kan anvendes ved en overdragelse med tilbagevirkende kraft, jf. SEL §4, stk. 4, skal der være tale om en virksomhed i skattemæssigt henseende.

Udover de tilfælde hvor omdannelsen skal ske med tilbagevirkende kraft, er det muligt kun at indskyde enkelte aktiver i selskabet. Det kan være at foretrække i de tilfælde, hvor omdanneren gerne vil beholde nogle af aktiverne i personligt regi, f.eks. hvis ejeren vælger at beholde ejendommen eller virksomhedens bil.

6.2. Omdannelse til nyt eller eksisterende selskab

6.2.1. Omdannelse til nyt eller eksisterende selskab uden tilbagevirkende kraft

Omdannelse af en personligt ejet virksomhed til et selskab kan ske til et dansk registreret aktie- eller anpartsselskab, ligesom det også kan ske til andre typer selskaber. Omdannelsen kan ligeledes foretages til et udenlands registreret selskab. Overdragelsesdatoen kan endvidere frit vælges, ligesom den første regnskabsperiodes længde også frit kan vælges. Dog max. 18 måneder, jf. ÅRL § 15, stk. 2 og SEL § 4, stk. 2. Omdannelse til et vilkårligt selskab forudsætter at omdannelsen ikke skal ske med tilbagevirkende kraft, jf. SEL § 4, stk. 4.

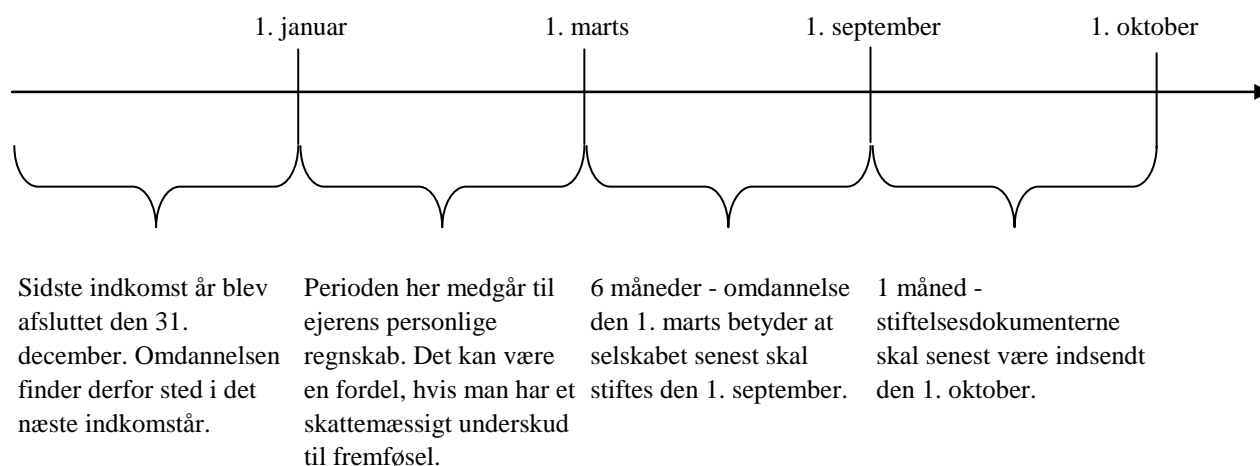
6.2.2. Omdannelse til nyt eller eksisterende selskab med tilbagevirkende kraft

Vælges det at omdanne efter afståelsesprincippet med tilbagevirkende kraft, kan det udelukkende ske til et nystiftet dansk registreret aktie- eller anpartsselskab. Omdannelse med tilbagevirkende kraft efter afståelsesprincippet er et lov hjemmel der er indsat i SEL § 4, stk. 4. Omdannelse med tilbagevirkende kraft betyder, at alle indtægter i virksomheden fra regnskabsårets start til omdannelsesdagen skal overdrages til selskabet. Det vil sige at den personlige virksomhed ikke har nogen aktivitet i omdannelsesåret. Der er nogle betingelser, som skal være opfyldte, for at dette kan lade sig gøre. Betingelserne er:

- ✓ At der er tale om en personlig ejet virksomhed og at det er hele virksomheden der skal indskydes. Man kan altså ikke indskyde enkelte aktiver – dog er der undtagelser vedrørende ejendomme.
- ✓ Omdannelsen skal ske til et nystiftet dansk registreret aktie- eller anpartsselskab.

- ✓ Ejeren af den personlige virksomhed skal være ejer af samtlige aktier eller anparter efter omdannelsen. Det er tilladt for ejeren umiddelbart efter omdannelsen at sælge sine aktier eller anparter til tredjemand, eller at en tredjemand nytegner kapital i virksomheden.
- ✓ Omdannelsesdagen skal ligge efter udløbet af ejerens sidste normale indkomstår, men det er ikke et krav at omdannelsesdagen er dagen efter sidste statusdag for et normalt indkomstår for ejeren.
- ✓ Selskabets regnskabsår skal løbe fra omdannelsesdagen. Dog skal regnskabet ikke nødvendigvis løbe 12 måneder fra denne dag, da det er muligt efter ÅRL § 15, stk. 2 at den første regnskabsperiode kan udgøre en kortere eller længere periode end 12 måneder – dog højst 18 måneder.
- ✓ Stiftelsen skal finde sted senest seks måneder efter omdannelsesdagen. Stiftelse af et anpartsselskab sker den da stiftelsesdokumenterne bliver underskrevet. Et aktieselskab er først stiftet, når selskabet har afholdt en konstituerende generalforsamling.
- ✓ Senest én måned efter stiftelsen skal Erhvervs- og Selskabsstyrelsen have stiftelsesdokumenterne. Der kan ses bort fra denne frist jf. SEL § 4, stk. 6, hvis anmeldelsesfristen overskrides og det er undskyldeligt og at der er tale om fejl.

For at anskueliggøre ovenstående betingelser, er de indsat i nedenstående figur. I følgende eksempel er omdannelsesdagen sat til at være den 1. marts, hvilket er tilladt, da dagen blot skal ligge efter sidste indkomstårs afslutning.



Figur 7: Egen tilvirkning – SEL § 4, stk. 4

6.3. Købesummens berigtigelse

Salgssummen af den personlige virksomhed udgør handelsværdien af de overdragne aktiver fratrukket kursværdien af den overdragne gæld. Salgssummen skal fordeles ud på de enkelte aktiver, og det skal gøres efter de principper, som er aftalt mellem omdanneren og selskabet. Måden hvorpå de overdragne aktiver bliver værdiansat, vil blive gennemgået under afsnit 8.

Betalingen af salgssummen vil som oftest foregå ved udstedelse af aktiver eller anparter i det selskab, hvortil virksomheden omdannes. Betalingen af forskellen mellem aktiernes værdi og salgssummen kan ske i et stiftertilgodehavende. Beregningen af stiftertilgodehavendet sker ved, at det kontante nettovederlag fratrækkes aktiernes værdi. Der er ingen begrænsninger for, hvor stort et stiftertilgodehavende må være, så længe virksomhedsomdannelsen sker efter afståelsesprincippet. Det er en stor forskel til den skattefrie virksomhedsomdannelselse, hvor hele salgssummen skal udgøres af aktier og anparter. Stiftertilgodehavendet svarer til den kontante betaling.

Eksempel på beregning af stiftertilgodehavende

Aktiver		4.000.000
Gæld		1.200.000
Minimums indskud ved omdannelse til A/S		500.000
Kontant nettovederlag	= 4.000.000 - 1.200.000 =	2.800.000
Stiftertilgodehavende	= 2.800.000 - 500.000 =	2.300.000

Figur 8: Egen tilvirkning – eksempel på stiftertilgodehavende

Stiftertilgodehavendet er et gældsbrev, hvori selskabet erklærer at skyldes omdanneren et vist beløb. Det er et krav, at der foreligger en vidnefast aftale om afdrag samt at denne overholdes. Gældsbrevet skal forrentes jf. LL § 2. Hvis stiftertilgodehavendet ikke forrentes, skal det sidestilles med et anfordringstilgodehavende.¹²

Som beskrevet tidligere i afsnit 5.3.2 kan selskabsejere få udbetalt udbytte fra selskabet. Dette udbytte skal der betales udbytteskat af, som på nuværende tidspunkt er 28% indtil progressionsgrænsen på kr. 48.300 og kr. 106.100, med det mellemrum der er kommet ved

¹² Ligningsvejledning Erhvervsdrivende 2008; 1 – E.H.1.3.2

nedsættelsen af selskabsskatten. Herefter tillægges yderligere 15% og 17% således at udbytteskatten bliver henholdsvis 43% og 45%. Stifertilgodehavendet kan derimod hæves skattefrit fra selskabet. Omdanneren får derved mulighed for at tilrettelægge sine hævninger af stifertilgodehavendet i selskabet og hævningerne kan evt. benyttes til at betale de skatter, som omdannelsen ud fra afståelsesprincippet måtte give.

Udstedes stifertilgodehavendet som et usikret gældsbrev med normale afdrags- og rentevilkår, har domspraksis vist, at stifertilgodehavendet fast nedskrives til kurs 80.¹³ Der er dog igennem tiden blevet godkendt kurser under kurs 80.¹⁴

Kursnedslagt, der udgår 20% af stifertilgodehavendet, skal fordeles ud på de enkelte aktiver.¹⁵ Årsagen er, at de enkelte aktiver ikke beskattes ensartet og man kan derfor ikke blot nedskrive de aktivgrupper, der bliver udsat for den hårdeste beskatning. Kursnedslaget skal derfor foredeles forholdsmæssigt ud over de enkelte aktiver, dog med undtagelse af likvide midler.¹⁶

Likvide beholdninger omfatter bl.a. kontante midler, kortfristede tilgodehavender til offentlige myndigheder og forudbetalte omkostninger.

Af AL § 45, stk. 1, EBL § 4 samt TSS-CIR 1998-32 fremgår reglerne for kontantomregning. Omfatter overdragelsen af virksomheden nogle aktiver der er omfattet af ovenstående regler skal kursnedslaget ligeledes fordeles på disse.¹⁷

De realiserede kursgevinster som måtte fremkomme ved de efterfølgende ordinære afdrag, og som ikke er omfattet af LL § 16 A, skal beskattes efter KGL. Ifølge KGL er kursgevinster på fordringer i danske kroner skattefrie, såfremt de opfylder mindsterentekravet i KGL § 14, stk. 2.

¹³ Magnus Informatik – skattevejledning

¹⁴ F.eks. blev der i LSRM 1982, 149 LSR accepteret en kurs på 70

¹⁵ Ligningsvejledning Erhvervsdrivende 2008;1 – E.I.2.3.1

¹⁶ Ligningsvejledning Erhvervsdrivende 2008;1 – E.I.2.3.1

¹⁷ Ligningsvejledning Erhvervsdrivende 2008;1 – E.I.2.3.1

6.4. Delkonklusion

I kapitlet er de væsentligste forhold omkring en skattepligtig virksomhedsomdannelse gennemgået. Såfremt virksomheden vælger at benytte sig af afståelsesprincippet, er der ingen særlige restriktioner i relation til hvem der kan omdanne.

Omdannelse efter afståelsesprincippet sidestilles med et salg til en uafhængig tredjemand. Det betyder, at en eventuel avance eller tab skal indregnes i omdannerens skattepligtige indkomst, nøjeagtigt som hvis omdanneren havde solgt virksomheden.

Det er underordnet om virksomheden vælger at sælge hele virksomheden eller blot enkelte aktiver. Til gengæld er det kun tilladt i de tilfælde, hvor omdannelsen ikke sker med tilbagevirkende kraft. Sker omdannelsen med tilbagevirkende kraft, skal der ske salg af hele virksomheden.

Der er forskel på hvorvidt omdannelsen skal ske med eller uden tilbagevirkende kraft. I de tilfælde hvor omdannelsen ikke sker med tilbagevirkende kraft, gælder der ingen særlige restriktioner. Det er f.eks. valgfrit, hvorvidt omdannelsen skal ske til et nyt eller blot et eksisterende selskab. Selskabet behøver heller ikke være et dansk registreret selskab. I de tilfælde hvor omdannelsen skal ske med tilbagevirkende kraft, er der væsentligt flere krav som omdanneren skal overholde. Såfremt omdannelsen sker med tilbagevirkende kraft, kan omdannelsen kun ske til et nystiftet dansk registreret aktie- eller anpartsselskab. Der er yderligere oplyst en del krav i SEL § 4, stk. 4 som skal overholdes – betingelserne er anskueliggjort i figur nr. X.

Da omdannelsen efter afståelsesprincippet sidestilles med et salg til en uafhængig tredjemand, skal salgssummen af virksomheden fordeles ud på de enkelte aktiver, ud fra den aftale som er indgået mellem omdanneren og selskabet.

Selve betalingen som omdanneren får for sin virksomhed, vil blive udstedt i aktier eller anparter. Forskellen mellem aktiernes værdi og salgssummen vil blive udstedt i form af et stiftertilgodehavende. Der er ingen begrænsninger på, hvor stort et stiftertilgodehavende kan være. Stiftertilgodehavendet kan af omdanneren hæves skattefrit fra selskabet. Det er en fordel, idet omdanneren derved kan tilrettelægge sine hævninger fra selskabet eventuelt til betaling af de skatter som omdannelsen måtte have givet.

Der er tilladt at foretage et kursnedslag på stiftertilgodehavendet. Kursnedslaget skal fordeles ud over de enkelte aktiver, således at nedslaget ikke blot foretages på de aktivgrupper der er udsat for hårdest beskatning.

7. Skattefri virksomhedsomdannelse

7.1. Indledning

Grundideen bag skattefri virksomhedsomdannelse er, at de skattemæssige regler ikke skal stå i vejen for en virksomheds mulighed for at foretage strukturændringer, som der ud fra en virksomhedsøkonomisk vurdering anses for værende hensigtsmæssig. En fravigelse fra afståelsesprincippet må således anses som nødvendig af hensyn til muligheden for at gennemføre et eventuelt generationsskifte eller ønsker at risikoafgrænse den personlige økonomi med virksomhedens, fordi skattefri virksomhedsomdannelse undgår den likviditetsmæssige belastning, som en avancebeskatning i forbindelse med anvendelse af afståelsesprincippet medfører.

Ideen er, at en virksomhed drevet i personligt regi kan omdannes til et selskab, uden at det samtidig medfører en beskatning hos den tidligere ejer. Dette anses for værende både nødvendigt og logisk, idet der formelt set kun er tale om en overdragelse, imens det faktiske ejerforhold er uændret efter omdannelsen.

Virksomhedsomdannelsesloven er et alternativ til afståelsesprincippet. Virksomhedsomdannelsesloven bygger på det såkaldte successionsprincip. Det betyder, at omdanneren først bliver beskattet af den fortjeneste, som bliver konstateret ved omdannelsen efter successionsprincippet ved en senere afståelse. Det foregår ved at selskabet indtræder skattemæssigt i omdannerens skattemæssige stilling – anskaffelsessum, anskaffelsestidspunkt og hensigt. Beskatning ved afståelse af virksomheden ved anvendelse af successionsprincippet vil således først finde sted på det tidspunkt, hvor afståelsen af de aktier eller anparter, som omdanneren har modtaget som vederlag i forbindelse med omdannelsen, sker. Der vil ligledes ske beskatning af de aktiver, der var omfattede af omdannelsen ved en eventuel afståelse.

Hvornår den skattefrie metode skal anvendes frem for den skattepligtige metode afhænger af den konkrete sag. Herudover er der en række forudsætninger som er yderst svære at forudsige, så som skattesatser, inflation, renteniveau, m.v. Anvendelse af en skattefri virksomhedsomdannelse frem for en skattepligtig omdannelse er speciel fordelagtigt i de tilfælde hvor der er stor goodwill i form

af merværdi, omdannelsen vil give store udskudte skatter samt at der er en stor konto opsparat overskud i virksomhedsordningen.

7.2. Forudsætninger for en skattefri virksomhedsomdannelse

Dette kapitel har til formål at redegøre for de generelle betingelser, der stilles for gennemførelse af en skattefri virksomhedsomdannelse. Betingelserne for anvendelse af lov om skattefri virksomhedsomdannelse fremgår af VOL § 2. Hvis alle betingelserne ikke bliver overholdt, er det ikke muligt at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse. Betingelserne er her opdelt i fire afsnit:

- ❖ Betingelser for virksomheden
- ❖ Betingelser for selskabet
- ❖ Betingelser for omdanneren
- ❖ Betingelse for omdannelsen

Afsnittene vil efterfølgende blive gennemgået i ovenstående rækkefølge.

7.2.1. Betingelser for virksomheden

En skattefri virksomhedsomdannelse kan kun anvendes når der er tale om en omdannelse af en personligt ejet virksomhed til et dansk registreret aktieselskab eller anpartsselskab.¹⁸

Hvilke krav der præcist stilles for, at der er tale om en virksomhed inden for skatteretten, finder der ikke noget entydigt svar på. Der hentydes mange steder til kravet om, at der skal foreligge en virksomhed. Det forudsættes f.eks. i VSL § 1, stk. 1, at der skal drives selvstændig erhvervsvirksomhed, for at kunne anvende virksomhedsordningen, eller AL § 5, stk. 1, hvor der skal opgøres en afskrivningssaldo for hver enkelt virksomhed. Herudover er der en række afgørelser, som kan hjælpe til definitionen af en virksomhed, f.eks. TfS 2004, 542 H. I praksis synes virksomhedsbegrebet at have en lempelig fortolkning uden de store begrænsninger, men hvorvidt der er tale om en virksomhed må vurderes fra situation til situation.

¹⁸ VOL § 1, stk. 1

7.2.1.1. Krav om bestående virksomhed

Som beskrevet ovenfor skal virksomheden være dækket af begrebet "en virksomhed" i skattemæssig forstand. Herudover er det et krav, at der er tale om en igangværende virksomhed. Igen er der tale om en vurderingssag. Der er to grænser for, hvornår en virksomhed betgnes som værende igangværende. Den ene grænse er bedømmelsen af, hvornår en virksomhed er etableret. Den anden grænse er bedømmelsen af, hvorvidt virksomheden er afstået eller delvis afstået.

Det vurderes, at der er tale om en igangværende virksomhed når virksomhedens omkostninger er af driftsmæssig karakter, og ikke længere blot er etableringsomkostninger. Sondringen må anses at følge SL § 6, stk. 1. Dette betyder at der ikke er krav om indtægter i virksomheden.

Dog er det et krav at der er tale om en bestående virksomhed på både omdannelsestidspunktet og hvor selve selskabet besluttet stiftet. Da den skattefri virksomhedsomdannelse sker med tilbagevirkende kraft, dog maksimum 6 måneder efter regnskabsafslutningen for omdanneren, vil der typisk være transaktioner mellem denne afslutning og stiftelsen af selskabet.

7.2.1.2. Undtagelsen VOL § 1, stk. 3

Når der er en hovedregel følger der også altid en eller flere undtagelser med. Ligeledes i loven om skattefri virksomhedsomdannelse. Denne undtagelse hedder VOL § 1, stk. 3, som siger at virksomheder der er omfattet af enten PSL § 4, stk. 1, nr. 10 og 12 ikke kan omdannes efter lov om skattefri virksomhedsomdannelse.

PSL § 4, stk 1, nr. er for virksomheder med 10 eller flere ejere og omdanneren ikke selv deltager i virksomhedens drift.

I PSL § 4, stk. 1, nr. 12 er vedrørende virksomheder som udlejer afskrivningsberettiget aktiver i form af skibe og driftsmidler. Her er der ikke noget om hvor mange ejere der er, men at omdanneren ikke selv deltager i driften.

7.2.2. Betingelser for selskabet

Loven om skattefri virksomhedsomdannelse kan kun anvendes på personligt drevne virksomheder som omdannes til et ApS eller A/S, der er registreret i Danmark.¹⁹ En omdannelse skal ske til et nystiftet selskab eller et skuffeselskab som opfylder betingelserne i VOL § 1, stk. 2.

7.2.2.1. Skuffeselskab

Som skrevet ovenfor er det muligt at omdanne sin virksomhed efter loven om skattefri virksomhedsomdannelse til et skuffelskab, såfremt det opfylder betingelserne i VOL § 1, stk. 2. Dette betyder at det selskab som der ønskes omdannet til er et jomfrueligt selskab, hvilket betyder at der ikke har været nogen form for drift i selskabet samt at det kontante indskud stadig står ubehæftet hos selskabets pengeinstitut.

Derudover er det yderligere et krav at skuffeselskabet ejes af omdanneren både før og efter omdannelsen gennemføres.

7.2.3. Omdannerens betingelser

Sker den skattefri virksomhedsomdannelse ikke til et skuffeselskab som skrevet ovenfor, men til et nystiftet selskab i forbindelse med omdannelsen, er det et krav at omdanneren skal eje hele kapitalen.²⁰ Dette betyder at der i forbindelse med den skattefri virksomhedsomdannelse ikke inddrages andre aktionærer og dermed skattefrit overdrage virksomheden ved at omdanne den.

Samtidig er det et krav at omdanneren er fuld skattepligtig til Danmark efter KSL § 1, og være hjemmehørende i Danmark.

7.2.4. Betingelser for omdannelsen

Betingelserne for at en omdannelse kan foretages, vil tage udgangspunkt i VOL § 2, stk. 1, nr. 2-7 som er de betingelser der stilles for at en skattefri virksomhedsomdannelse kan gennemføres.

- ✓ Alle aktiver og passiver skal overdrages (VOL § 2, stk. 1, nr. 2.)
- ✓ Vederlaget for virksomheden skal ydes i form af anparter/aktier (VOL § 2, stk. 1, nr.)
- ✓ Værdien af anparterne/aktierne der ydes som vederlag, skal stemme med anparts-/aktiekapitalen (VOL § 2, stk.1 1, nr. 4)

¹⁹ VOL § 1, stk. 1.

²⁰ VOL § 2, stk. 1, nr. 4

- ✓ Den skattemæssige anskaffelsessum må kun være negativ såfremt omdanneren anvender virksomhedsordningen og hele virksomheden omdannes (VOL § 2, stk. 1, nr. 5)
- ✓ Omdannelsen skal senest ske 6 måneder efter regnskabsafslutning (VOL § 2, stk. 1, nr. 6)
- ✓ Enhver fremtidig skat skal hensættes i åbningsbalancen (VOL § 2, stk. 1, nr. 7)

Nedenfor vil ovenstående betingelser blive beskrevet lidt nærmere.

7.2.4.1. Alle aktiver og passiver skal overdrages

Som VOL § 2, stk. 1, nr. 2 siger skal alle aktiver og passiver overdrages som udgangspunkt, men med de ændringer der kom til reglerne i 1999, er det tilladt at lade nogle af aktiver stå udenfor den skattefri virksomhedsomdannelse.²¹

Det er kun de aktiver som er erhvervsmæssig karaktere som kan overdrages hvilket ikke bør være noget problem at opføre, dog er der en undtagelse vedrørende de blandet benyttede aktiver, som bliver beskrevet længere nede i opgaven.

Har omdanneren flere virksomheder der indgår i virksomhedsordningen , vil de alle blive behandlet som en,²² dog betyder dette ikke at der er tvungen omdannelse for de øvrige virksomheder, da det er tilladt at lade den ene virksomhed omdanne. Herved skal der foretages en fordeling af aktiver og passiver og dermed kun medtage de som vedrører den virksomhed der skal omdannes.

Som skrevet ovenfor skal alle aktiver og passiver indgå i forbindelse med den skattefri virksomhedsomdannelse, medmindre der er tale om en ejendom med tilknyttet gæld, hensættelse til senere faktiske hævnninger eller mellemregningskontoen, som alle kan stå udenfor en omdannelse.

Grunden til at en ejendom kan stå udenfor er fordi den anses som værende en selvstændig virksomhed. Derudover vil omdanneren vælge om den skal holdes helt udenfor og dermed fortsætte

²¹ Skattefri virksomhedsomdannelse – Jan Nygaard og Lars Wøldike, side 25

²² VOL § 2, stk. 3

den under virksomhedsordningen eller om den skal omdannes til et særskilt selskab.²³ Vælges den at holdes udenfor omdannelsen skal den tilknyttede gæld ligeledes holdes udenfor.

Når ejeren anvender virksomhedsordningen vil det ligeledes være muligt at holde hensættelse til senere faktiske hævnings og mellemregningskontoen udenfor omdannelsen. Grunden til dette er disse to punkter anses som værende ejerens privatøkonomi som vedkommende kan hæve skattefrit. Vælges disse to at holdes udenfor omdannelsen vil de skulle medtages som et passiv i åbningsbalancen. Derudover skal disse to beløb udbetales til ejeren inden omdannelsen, således at ejeren ikke har et tilgodehavende i det nystiftede selskab. Hæves disse beløb ikke inden omdannelsen vil beløbene anses som værende indskudt som kapital.²⁴ Dette vil dermed betyde at anskaffessummen på enten anparterne eller aktierne bliver forhøjet.

7.2.4.1.1. Blandet benyttede aktiver

Hvad angår de blandet benyttede aktiver, typisk en bil, vil den normale antagelse være at medtage den i omdannelsen.²⁵ Som alle andre aktiver skal den blandet benyttet vurderes om den skal medtages. Derfor er der to muligheder ved det blandet benyttet aktiv, at medtage den i omdannelsen eller ej.

Vælges det medtaget i omdannelsen, skal der laves en regulering af det skattemæssige afskrivningsgrundlag.²⁶ Vælges det derimod at holdes udenfor omdannelsen skal der foretages en beskatning af den erhvervsmæssig andel. Avancen eller tabet skal dermed indgå i anden personlig indkomst. Vælges aktivet holdt udenfor, vil det ikke kunne indskydes i selskabet efterfølgende og dermed give omdanneren et vederlag fra selskabet. Der vil SKAT kunne omgøre omdannelsen ligesom i TfS 2004, 20 TSS, og dermed gøre omdannelsen skattepligtig.

7.2.4.2. Vederlaget for virksomheden skal ydes i form af anparter/aktier

Som der står i VOL § 2, stk. 1, nr. 3, så skal vederlaget for selskabet/selskaberne ydes i form af anparter eller aktier. Derudover skete der pr. 1. januar 1999 en ændring omkring stiftertilgodehavende da dette ikke længere er muligt ved den skattefri virksomhedsomdannelse. Ved omdannelsen er der ikke noget som hindrer at selskabet ved omdannelsen stiftes til overkurs.

²³ VOL § 2, stk. 1, nr. 2

²⁴ Ligningsvejledningen 2008 – E.H. 2.1.2

²⁵ VOL § 2, stk. 1, nr. 2

²⁶ VOL § 6, stk. 4.

Samtidig er der heller ikke længere krav om at denne overkurs bindes til egenkapitalen. Denne overkurs kan dermed udloddes som udbytte.

Sker omdannelsen til et skuffeselskab vil det ikke være nødvendigt at udstede nye anparter eller aktier, men blot påføre dem den stigning som omdannelsen giver.

7.2.4.3. Anparternes / aktiernes pålydende værdi

Det vederlag som omdanneren modtager ved omdannelsen skal have samme pålydende værdi som anpartskapitalen eller aktiekapitalen.²⁷ Det er derfor ikke muligt at få tilført yderligere kapital til selskabet end fra omdanneren selv. Dette betyder at der i forbindelse med selve den skattefri virksomhedsomdannelse ikke kan ske et generationsskifte eller lign., men at dette sagtens kan foretages efter omdannelsen.

7.2.4.4. Anskaffelsessummen må ikke være negativ

Som hovedreglen er i VOL § 4, stk. 2-3 må anskaffelsessummen ikke være negativ, med mindre omdanneren anvender virksomhedsordningen. Har omdanneren mere end én virksomhed er det dog et krav at alle virksomhederne omdannes. Kravet går dog ikke på at de omdannes til samme selskab. Bliver den samlede anskaffelsessum negativ vil undtagelsen i VOL § 2, stk. 2, pkt. 1 ikke længere gælde.

7.2.4.4.1. Indskudskonto

Hvis omdanneren har anvendt virksomhedsordningen inden omdannelsen, er det et krav at indskudskontoen enten er kr. 0 eller positiv.²⁸ Såfremt den er negativ skal den udlignes inden stiftelsestidspunktet.²⁹ Ved at indskudskontoen er negativ er det et udtryk for at der er medtaget privat gæld i virksomhedsordningen. I henhold til VSL § 3, stk. kan en negativ indskudskonto godt udlignes uden privat indskud såfremt det kan dokumenteres at den ikke har noget med privatsfæren at gøre.

Som udgangspunkt skal indskudskontoen udlignes ved at indskyde kontante midler, men omdanneren kan ifølge Ligningsvejledningen E.H. 2.1.5 godt udlignes med private aktiver som

²⁷ VOL § 2, stk. 1, nr. 4

²⁸ VOL § 2, stk. 1, nr. 5

²⁹ VSL § 16, stk. 2 og § 16 a, stk. 4

indskydes – typisk en bil, men også privat ejet aktier kan indskydes som udligning af indskudskontoen.

I tilfælde af hvor omdanneren har flere virksomheder og kun ønsker den ene omdannet, vil der ikke skulle ske en udligning af indskudskontoen som kan køber videre i virksomhedsordningen sammen med de øvrige virksomheder.³⁰ Vælges der derimod at omdanne samtlige virksomheder, vil reglerne om en positiv indskudskonto igen spille ind.

7.2.4.5. Omdannelse med tilbagevirkende kraft

Hvis der omdannes efter reglerne i VOL § 2, stk. 1, nr. 6, vil det være muligt at omdanne med tilbagevirkende kraft, dog maksimum 6 måneder efter omdannelsesdagen. Denne dag er i henhold til VOL § 3, stk. 1 den dag der følger efter statusdagen for det sidste regnskab for den personlige virksomhed. Dette vil sige følger den personlige virksomhed kalenderåret er sidste frist for omdannelsen 30. juni året efter. Sker omdannelsen til et ApS vil stiftelsestidspunktet være den dag hvor stiftelsesdokumentet underskrives mens det for et A/S vil være den dag hvor den konstituerende generalforsamling vedtager stiftelsen.

7.2.4.6. Den udskudte skat

Som tidligere skrevet skal der i åbningsbalancen hensættes enhver skat, som forventes afregnet i fremtiden. Denne skat som kaldes den udskudte skat, vil være forskellen mellem den bogførte værdi og den skattemæssige værdi. Indregningen af den udskudte skat sker i henhold til de danske regnskabsvejledninger og ÅRL § 47, stk. 1.

Dog har det ikke altid været et krav at der skulle indregnes udskudt skat i åbningsbalancen, da den gamle ÅRL § 20, stk. 2, nr. 2 sagde at det var valgfrit. Med den nye årsregnskabslov af 2001, blev kravene strammet op omkring dette.

Dog er ikke alle enig om at der skal hensættes til udskudt skat i åbningsbalancen, men hvis man læner sig op af VOL § 2, stk. 2, nr. 7, hvor der står ”alle skatter”, vil det også betyde den udskudte skat. Samtidig siger cirkulæret nr. 207 af 23. december 1999 at den udskudte skat på visse aktiver ikke skal indregnes i åbningsbalancen.

³⁰ Skattefri virksomhedsomdannelse – Jan Nygaard og Lars Wøldike, side 30

Da der kan findes flere for og imod for at medtage den udskudte skat i åbningsbalancen og der samtidig ikke er en decideret lov omkring det, vil der stå opstå tvivl omkring dette. Dog er jeg af den overbevisning at der skal medtages udskudt skat i åbningsbalancen for at få det mest retvisende billede af selskabet ved omdannelsen. Dette til trods for, at det rent skattemæssigt ikke har nogen betydning.

7.3. Delkonklusion

Det som ligger bagved den skattefri virksomhedsomdannelse er at de skattemæssige regler ikke skal være i vejen for en virksomheds mulighed for at omstrukturere sig. Det kan være generationsskifte.

Samtidig er der nogle helt generelle betingelser som skal overholdes for at lov om skattefri virksomhedsomdannelse kan anvendes. Disse kan deles op i, for virksomheden, for selskabet, for omdanneren og for omdannelsen.

Det vigtige ved en skattefri virksomhedsomdannelse er at den omdannede virksomhed eksisterende skattemæssigt, før, under og efter. Derudover skal omdannelsen ske til et jomfrueligt selskab som kan være nystiftet i forbindelse med omdannelsen eller et skuffeselskab som er registreret i Danmark.

Hvad angår omdanneren skal denne være hjemhørende og skattepligtig til Danmark. Dertil er der så en del betingelser som vedrører omdannelsen som fremgår af VOL § 2, stk. 1, nr. 2-7. Det som er væsentligt i denne forbindelse er at alle aktiver og passiver medtages i overdragelsen og at det vederlag som omdanneren modtager skal ydes i form af anparter eller aktier. Disse anparter eller aktier skal have samme pålydende værdi som kapitalen i det omdannede selskab. Samtidig må der ikke være en negativ anskaffelsessum på anparterne eller aktierne, medmindre der har været anvendt virksomhedsordningen året op til omdannelse. Dog betyder det at alle virksomheder skal omdannes. En eventuel negativ indskudskonto skal udlignes inden omdannelsen. Der skal også hensættes en udskudt skat på goodwill i åbningsbalancen samt at omdannelsen må senest foretages 6 måneder efter regnskabsafslutningen.

8. Del 2

Denne del af opgaven vil der blive taget udgangspunkt i en personligt drevet virksomhed, hvori der er flere forskellige cases, som forsøges løst.

9. Introduktion af casene

Dette afsnit har til formål at give læseren en beskrivelse af virksomheden Easy production som drives af Jesper Ordrup. Virksomheden Easy production vil i opgaven have til formål at give en praktisk indgang til emnet og således supplere teorien. Casene er derfor både en skattepligtig omdannelse og skattefri omdannelse, for at sammenligne hvad forskellen er her og nu samt til brug for perspektiveringen.

9.1. Kort beskrivelse af virksomheden

Virksomheden Easy production blev grundlagt i 1994, og drives af ejeren Jesper Ordrup. Virksomhedens hovedaktivitet består i producere forskelle produkter såsom honning, kryderier, forskellige typer alkohol herunder snaps og vodka.

Nedenfor ses virksomhedens balance pr. 31.12.2008:

Aktiver		Passiver	
Patenter	30.000	Egenkapital	
Immaterielle anlægsaktiver	30.000	Egenkapital	2.566.554
		Egenkapital i alt	2.566.554
Anlægsaktiver		Gældsforpligtelser	
Grunde og bygninger	3.375.000	Gæld til realkreditinstitutter	1.361.955
Anlæg, driftsmateriel og inventar	291.234	Langfristede gældsforpligtelser	1.361.955
Materielle anlægsaktiver i alt	3.666.234		
Deposita	7.500	Gæld til pengeinstitutter	101.064
Finansielle anlægsaktiver	7.500	Leverandør af vare og tjenesteydelser	542.007
		Anden gæld	448.126
Omsætningsaktiver		Kortfristede gældsforpligtelser	1.091.197
Varebeholdning	545.079		
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	658.518	Passiver	5.019.706
Igangværende arbejder for fremmed regning	75.000		
Andre tilgodehavender	5.250		
Likvide beholdninger	32.125		
Omsætningsaktiver i alt	1.315.972		
Aktiver i alt	5.019.706		

Figur 9: Virksomhedsbalance pr. 31. december 2008

Virksomhedens produktion og administration sker fra virksomhedens ejendom beliggende på vestsjælland. Virksomhedens driftsmidler udgør brugte lastbiler, gaffeltrucks, samt ældre produktionsmaskiner. Varebeholdninger indeholder varer under fremstilling, færdigproducerede produkter samt råvare hertil. De igangværende arbejder består i produktion af varer for storkunder som anvender Easy production til deres produktion. Gæld til realkreditinstitutter er opstået i forbindelse med købet af ejendommen på vestsjælland. Anden gæld omfatter skyldig moms samt skyldige lønomkostninger.

Hovedtallene i Easy production kan beskrives således:

År	2008	2007	2006
Årets resultat	703.101	691.050	246.753
Egenkapital	2.566.554	2.313.453	2.072.403

Figur 10: Seneste 3 års udvikling

Jesper Ordrup bliver beskattet efter virksomhedsordningen. Jesper Ordrups regnskabsår følger kalenderåret.

Der er følgende oplysninger til Jesper Ordrups skattemæssige stilling pr. 31.12.2008:

Indskudskonto	(59.613)
Mellemregningskonto	55.819
Hensat til senere faktiske hævning	30.192
Konto for opsparet overskud	322.092

Figur 11: Skattemæssige nøgletal i virksomhedsordningen

Herudover benytter Easy production sig af en blandet benyttet bil, som både anvendes i virksomheden og af Jesper Ordrup privat. Bilen indgår ikke som et aktiv i virksomhedsordningen. Bilen er anskaffet som ny i 2007 til en værdi på kr. 260.000.

Fordelingen af de private og erhvervmæssige afskrivninger er:

År	2007	2008
Erhvervmæssige afskrivninger	25%	30%
Private afskrivninger	75%	70%

Figur 12: Opgørelse vedrørende blandede benyttede bil

Antal kørte km pr. år: 20.000 km.

Kørselgodtgørelsessatsen indtil 20.000 km I 2009: 3,56 kr.³¹

Årlige bilomkostninger: 22.976 kr.

Det kan endvidere oplyses at Jesper Ordrup i perioden mellem omdannelsesdatoen og stiftelsestidspunktet har foretaget hævninger på kr. 50.000.

Nedenstående er en specifikation af den skattemæssige værdi af ejendommen på vestsjælland:

År	Anskaffelses- sum	Grund	Straks- afskrivninger	Afskrivnings- grundlag	Afskrivnings- procent	Afskrivning t.o.m 2008	Restværdi til afskrivning
1996	1.902.630	496.176	-	1.406.454	5%	829.807	576.647
1999	54.210	-	54.210	-	-	-	-
1999	120.000	-	16.113	103.887	5%	48.827	55.060
2001	77.247	-	75.518	1.729	5%	882	847
	2.154.087	496.176	145.841	1.512.070		879.516	632.554

Figur 13: Ejendommen Tempelvej 7 - afskrivninger

Jf. ovenstående ses det at ejendommen på vestsjælland er skattemæssigt nedskrevet til 632.554 kr., som vil danne grundlag for opgørelsen af de genvunde afskrivninger efter reglerne i AL § 21. Ejendommen er i 2001 opskrevet til en værdi på kr. 3.375.000, hvilket ligeledes er værdien i balancen pr. 31. december 2008.

Jesper Ordrup har haft en ejendomsmægler ude og vurdere ejendommen. Ejendommensmægleren har vurderet ejendommen til en værdi på kr. 3.900.000. Fordelingen af vurderingssummen er som følger:

Bygninger	2.745.000
Grund	<u>1.155.000</u>
I alt	3.900.000

Figur 14: Ejendommens fordeling

Øvrige forhold vil blive beskrevet under de enkelte punkter i forbindelse med den skattefrie virksomhedsomdannelse af Easy production.

³¹ www.tax.dk

9.2. Motivationen for omdannelse af Easy production

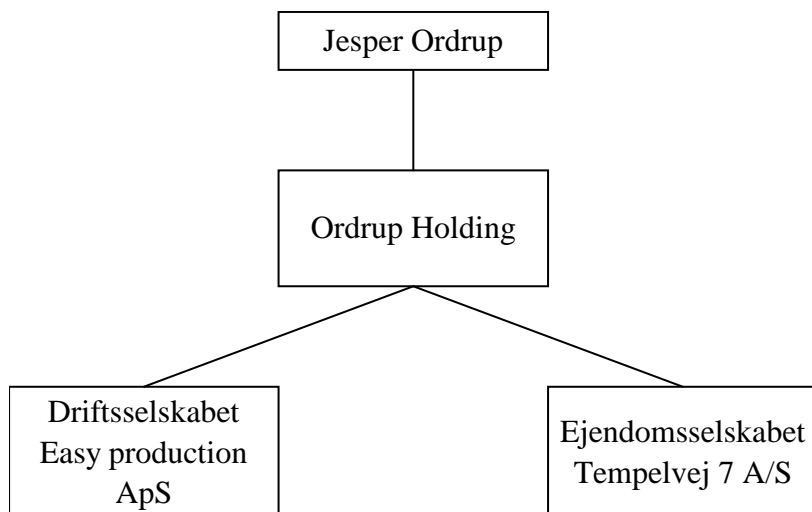
Jesper Ordrup er 55 år og nærmere sig så småt pensionsalderen. Han har derfor sammen med sin advokat og revisor drøftet et kommende generationsskifte. Jesper Ordrup har altid haft et ønske om at se den virksomhed som han startede op i 1994 blive videreført. I den forbindelse har hans ene søn vist stor interesse for en eventuel overtagelse af virksomheden. Bertram som sønnen hedder, har været ansat i Easy production i næsten 2 år. Han har på denne korte tid vist stor målrettedhed og engagement, og der er således lagt op til at Bertram skal overtage virksomheden.

Et andet incitament for en omdannelse til et selskab er for at begrænse risikoen for Jesper Ordrup privat. Driften af en produktionsvirksomhed kan medfører forurening af grunden, samt af nabogrundene. En omdannelse til et selskab vil betyde at Jesper Ordrup ikke vil hæfte for et eventuelt erstatningskrav privat. Jesper ønsker derfor at omdanne sin virksomhed til to selskaber – et driftsselskab og ejendomsselskab. Ejendomsselskabet skal udleje ejendommen til driftsselskabet imod modtagelse af husleje. Driftsselskabet vil bestå af alle aktiver i Easy production på nær ejendommen og den dertilhørende gæld. Således begrænses risikoen til driftsselskabet, idet den juridiske enhed der medfører forurening, må anses som værende den erstatningsansvarlige.

De skitserede selskabsstiftelser er planlagt til at skulle gennemføres som følgende:

Den hidtil personligt drevne virksomhed omdannes til 2 selskaber efter VOL. Aktierne og anparterne i begge selskaber ejes fra dag ét direkte af Jesper Ordrup. Eventuelt vil der kunne laves en skattefri aktieombytning efter omdannelsen, så der er et holdingselskab som ejer aktierne og anparterne i driftsselskabet og ejendomsselskabet. Dette betyder at Jesper Ordrup blot vil komme til at eje anparterne i holdingselskabet.

Den forventede struktur vil derfor fremover være:



Figur 15: Struktur oversigt ved omdannelsen

9.3. Praktiske overvejelser i forbindelse med omdannelse af Easy production

Inden Easy production omdannes til to selskaber er det vigtigt at undersøge hvorvidt de enkelte selskaber kan hænge sammen rent økonomisk. Hvis et af selskaberne ikke skaber overskud, vil det i fremtiden betyde kapitaltab og/eller likviditetsmangel, hvilket naturligvis ikke er at foretrække.

Inden omdannelsen er der derfor foretaget følgende vurdering: lånet i realkreditinstituttet på kr. 1.361.955 har en årlig ydelse på kr. 180.000, imens den årlige lejeindtægt udgør kr. 225.000, hvilket svarer til en lejeindtægt på markedsvilkår. Herudover forventes der ikke øvrige omkostninger i Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S, idet lejer betaler forsikringer, vedligeholdelse, m.v. Likviditetsoverskuddet i 2009 forventes således at udgøre kr. 45.000.

Easy production ApS forventes der i 2009 før lønomkostninger til Jesper Ordrup og husleje til Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S et resultat på kr. 825.000. Løn til Jesper Ordrup i 2009 udgør kr. 375.000, hvilket svarer til en løn på markedsvilkår. Den årlige husleje udgør jf. ovenstående kr. 225.000. Således er forventningerne til selskabets første resultat et overskud på kr. 225.000 før skat.

10. Omdannelse af virksomhedens aktiver og passiver

10.1. Indledning

Da forholdet mellem den personligt ejede virksomhed og selskabet er meget nært, er der fra skattemyndighedernes side stor interesse i, at værdiansættelsen i forbindelse med omdannelsen er foretaget korrekt. Det er pålagt, at interesseforbundne parter skal fastsætte priser på markedsvilkår,

som hvis salget foregik til en uafhængig trejdemand. Denne regel kaldes også armslængdeprincippet, og er reguleret efter LL § 2.

Aktiverne i virksomheden opgøres til handelsværdi og en eventuel skat som afståelsesprincippet måtte have udløst, skal ved anvendelse af successionsprincippet afsættes som udskudt skat, jf. VOL § 2 stk. 1, litra 7. Den udskudte skat skal dog ikke fragå ved opgørelsen af aktiernes skattemæssige anskaffelsessum, jf. VOL §4, stk. 2. Den udskudte skat har nemlig ikke indflydelse på værdiansættelsen af aktiernes eller anparternes anskaffelsessum. Værdiansættelsen af virksomhedens aktiver og passiver er særlig vigtig, idet den har betydning for selskabets egenkapital.

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse succederer selskabet i den tidligere ejers skattemæssige stilling. Værdiansættelsen har derfor ingen betydning for selskabets skattemæssige stilling og således ingen indflydelse på selskabets afskrivningsgrundlag, jf. VOL § 6.

10.1.1. Den regnskabsmæssige og skattemæssige balance

Der skal i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse udarbejdes to åbningsbalancer; en regnskabsmæssig og en skattemæssig. Der skal yderligere udarbejdes en opgørelse af den skattemæssige anskaffelsessum af aktierne i Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S, samt en opgørelse for anparterne i Easy production ApS. Disse opgørelser skal anvendes i forbindelse med en eventuel senere afståelse af aktierne eller anparterne.

Til den regnskabsmæssige balance anvendes opgørelsen af handelsværdierne af de enkelte aktiver og passiver. I forhold til den personlige balance i Easy production skal der yderligere tilføjes goodwill og hensættes til udskudt skat. Den regnskabsmæssige balance benyttes til opgørelse af vederlaget for virksomheden.

Den skattemæssige balance viser de skattemæssige værdier som er videreført fra Easy production. Dette sker som følge af successionen, hvor selskaberne indtræder i den personlige virksomheds skattemæssige stilling, jf. reglerne i VOL § 6.

10.2. Omdannelse af goodwill

Beregningen af goodwill vil kun omhandle de aktiver som overdrages til Easy production ApS. Der skal derfor ikke beregnes goodwill til Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S, da den tidligere drift fra Easy production ikke overgår hertil.

10.2.1. Opgørelse af handelsværdien

Den normale regnskabsmæssige værdiansættelse af goodwill er det forskelsbeløb der fremkommer mellem de bogførte værdier og salgsprisen i forbindelse med et salg. I modsætning hertil står den skattemæssige forståelse af goodwillbegrebet. Set ud fra et skattemæssigt synspunkt skal der være tale om ”konkret konstaterbare faktorer”, som har indvirkning på den fremtidige indtjeningsevne for virksomheden, som f.eks. i form af image, kundeportefølje, navn osv.

I skattemæssig forstand er der ikke nødvendigvis goodwill tilknyttet til selv en veletableret virksomhed. Virksomhedens pacering kan i nogle tilfælde have afgørende betydning for virksomhedens kundekreds og derved goodwill. I forbindelse med overtagelsen af virksomhedens ejendom, kan man derfor samtidig overtage den kundekreds der måtte være tilhørende ejendommen.³²

10.2.1.1. Vejledende beregning af goodwill

Der findes i TSSCIR 2000-10 en vejledende beregningsregel for goodwill. Anvendelsen af beregningsmodellen kan kun ske efter at virksomheden har eksisteret i mere end 3 år. Er dette ikke tilfældet, kan modellen kun anvendes, med fornødne justeringer, således at den passer til den enkelte virksomheds situation.³³

10.2.1.1.1. Grundlaget for beregning

Udgangspunktet for beregning af goodwill er virksomhedens seneste tre års regnskabsmæssige resultater, der alle er opgjort efter de gældende regler i ÅRL. Hvis det ikke er muligt skal virksomheden tage udgangspunkt i de seneste tre års skattepligtig indkomst. Det er logisk at virksomheden kan stå med to vidt forskellige beregninger af goodwill ved at benytte de to forskellige resultater. Det er derfor op til den enkelte virksomhed at vurdere hvorvidt den beregnede goodwill, reelt er goodwillværdien i handel.

³² Se f.eks. LSRM 1972, 27 LSR

³³ Se bilag 2 for model og beregning

10.2.1.1.2. Regulering af grundlaget for de enkelte år

Der skal ifølge den vejledende model foretages en regulering af resultaterne både i tilfælde af benyttelse af de regnskabsmæssige resultater og de skattemæssige resultater. Reguleringerne skal foretages på de enkelte år. Der bliver i Easy production ApS' tilfælde taget udgangspunkt i de regnskabsmæssige resultater, hvorfor der skal reguleres for følgende i de enkelte år:

- ❖ Ikke udgiftsført løn eller vederlag til eventuel medarbejdende ægtefælle fratragtes resultatet
- ❖ Finansielle indtægter fratragtes resultatet
- ❖ Finansielle udgifter tillægges resultatet
- ❖ Eventuelle ekstraordinære poster fratragtes eller tillægges resultatet
- ❖ Afskrivninger på tilkøbt goodwill tillægges resultatet for at undgå påvirkning af tidligere afskrevet goodwill

Det der skal reguleres i Easy production ApS i forhold til det regnskabsmæssige resultat er finansielle indtægter og finansielle omkostninger samt for husleje til Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S.³⁴ Herefter fremkommer det regulerede resultat, der danner grundlag for beregningen af goodwill.

Var der i stedet taget udgangspunkt i de skattemæssige resultater skulle der være reguleret for følgende i de enkelte år:

- ❖ Ikke udgiftsført løn eller vederlag til eventuel medarbejdende ægtefælle fratragtes resultatet
- ❖ Finansielle indtægter fratragtes resultatet
- ❖ Finansielle udgifter tillægges resultatet
- ❖ Investeringsfondshenlæggelser tillægges resultatet
- ❖ Forskudsafskrivninger tillægges resultatet
- ❖ Andre ikke skatterevante driftsmæssige poster tillægges eller fratragtes resultatet
- ❖ Afskrivninger på tilkøbt goodwill tillægges resultatet

³⁴ Huslejen er på kr. 225.000 om året eller kr. 18.750 om måneden for 150 kvm.

10.2.1.1.3. Vægtet gennemsnit af resultat og korrektion for udviklingstendensen

Efter resultaterne er blevet reguleret skal de enkelte år vægtes. Det gøres ved, at det sidste år før omdannelsen vægtes med en faktor på tre, andet år vægtes med en faktor på to og det tredje år, som også er det tredje sidste, vægtes med en faktor på en. Efter denne faktorvægtning divideres der med seks for at få den gennemsnitlige vægtede indtjening. I Easy production ApS's tilfælde er det vægtede gennemsnitlige resultat kr. 532.199. Resultatet skal herefter reguleres for udviklingstendensen, som opgøres som udviklingen imellem det sidste år og det tredje sidste år før omdannelsen. Der skal dog kun reguleres for udviklingstendensen, hvis der har været en konstant udvikling i alle åren. Udviklingstendensen i Easy production ApS påvirker det regulerede gennemsnitlige resultat positivt med kr. 196.349.

10.2.1.1.4. Driftsherreløn

Ved opgørelse af goodwill skal halvdelen af det vægtede gennemsnitlige resultat reguleret for udviklingstendens anses som driftsherreløn. Driftsherrelønnen skal fratrækkes det beregnede resultat, og skal udgøre mindst kr. 250.000 og højst kr. 1.000.000. I Easy production ApS' tilfælde er halvdelen af resultatet kr. 364.274.

10.2.1.1.5. Forretning af virksomhedens aktiver

Der sjak reguleres for en forretning af virksomhedens aktiver, bortset fra driftsfremmende aktiver.³⁵ Reguleringen skal foretages ud fra de aktiver Easy production har på omdannelsesdatoen. Denne regulering bliver foretaget grundet der i punkt 1 reguleredes for finansieringsindtægter og –udgifter. Regulering skal foretages da der kun kan forekomme goodwill, hvis resultatet kan give løn til ejeren samt en forretning af virksomhedens aktiver udover goodwill. Forretningssatsen er kapitalafkastsatsen tillagt 3 %.

I Easy production ApS betyder det at forretningen sker ud fra kr. 1.612.581 som svare til de aktiver der er tilstede i Easy production ved omdannelsestidspunktet fratrukket Ejendomsselskabets aktiver samt likvide beholdninger. Selve forretningen af virksomhedens aktiver bliver kr. 112.881.

³⁵ I driftsfremmende aktiver indgår ikke likvide beholdninger, som blev fastslået i TfS 2001, 356 LR.

10.2.1.1.6. Kapitalisering

Sidste punkt i beregningen af goodwill er kapitalisering. Kapitaliseringsfaktoren bliver beregnet således, at den tager højde for forholdet mellem den forventede årlige afkast og levetiden på goodwill.

Det forventede årlige afkast beregnes ud fra den på overdragelsestidspunktet gældende kapitalafkastsats, i henhold til VSL § 9, dog tillagt 8%. Dette sikrer, at den anvendte rente følger markedsrenteniveauet og at renten yderligere er variabel. Den aktuelle kapitalafkastsats for 2009 er 4% og den anvendte forretningsprocent bliver derved 12%.

Det andet punkt i kapitaliseringen er fastsættelse af den forventede levetid af goodwill. Cirkulæret opremser nogle faktorer, som kan være afgørende for fastsættelsen af levetiden:

- ❖ Type og kompleksitet af virksomhedens produkter og/eller tjenesteydelser
- ❖ Produktion/forhandling af et indarbejdet og anerkendt varemærke
- ❖ Hvis køber i løbet af kort tid ved etablering af en helt ny virksomhed kan opbygge goodwill, der svarer til den, der er knyttet til den aktuelle virksomhed, må levetiden på goodwill antages at have en relativ kort levetid

Det vurderes, at Easy productions produkter ikke er komplekse og derfor kan betragtes som standardvarer. Virksomheden har patent på produktion af en specialdesignet skrue til brug for fastning af plasttønder med holder. Disse holdes uden for beregningen idet virksomhedens produktion af disse er begrænset. Alle disse faktorer betyder, at levetiden på goodwill anses at være på 5 år og kapitaliseringsfaktoren udgør på dette grundlag således 1,96.³⁶ Den beregnede goodwill bliver kr. 492.730 som afrundes til kr. 492.000.

10.2.1.1.7. Eventuelle justeringer af den beregnede goodwill

En vurdering af modellen er, at den muligvis ikke er så god, da den ikke tager hensyn til fremtidige forventninger til overskuddet. Modellen afhænger kun af det faktiske resultat, som derefter er reguleret efter nogle forudsætninger omkring forretning. Modellen tager ikke hensyn til virksomhedens budgetter, som jo er virksomhedens egne forventninger til den fremtidige indtjening. Vejledningen får nærmere karakter af en beregningsmodel frem for en realistisk model.

³⁶ Bilag 3 kan formelen for kapitalisering for forskellige levetider ses.

Derfor er det vigtigt, at der sker en vurdering af den beregnede goodwill, for at sikre goodwillen er den rent faktiske goodwill i handel og vandel. Det er tilladt at regulere goodwill idet det af cirkulæret fremgår, at ”velbegrundede forventninger til fremtiden, eventuelt baseret på indgåede aftaler om fremtidige ydelser”.³⁷ Det er altså tilladt at regulere den beregnede goodwill, såfremt man kan vise veldokumenterede forventninger til fremtiden.

Det er vigtigt, at der tages hensyn til den periode, der ligger efter den sidste regnskabsperiode og indtil stiftelsen. Det betyder at en situation hvor en medarbejder, der har haft stor betydning for den personligt drevne virksomheds succes, vælger at opsig sin ansættelse til virksomhed, skal medtages i vurderingen af goodwill.

Cirkulæret nævner endvidere situationer hvor:

- ❖ Virksomhedens indtjening baserer sig på en eller få meget store kunder
- ❖ Virksomhedens resultat de foregående år har været baseret på ekstraordinære begivenheder.

Ønskes den beregnede goodwill ændret er det i alle tilfælde vigtigt, at det sker ud fra rent faktiske omstændigheder, som alle kan relateres til virksomheden – ændringerne må ikke ske ud fra skøn, da dette højst sandsynligt ikke vil blive accepteret af SKAT.

Set ud fra ovenstående vurderer jeg, at der ikke skal ske en ændring af den fastsatte goodwill i Easy production ApS. Den fastsatte goodwill bliver derfor i Easy production ApS som beregnet i bilag kr. 492.000.

Det skal dog nævnes at beregningsreglen kun er vejledende, hvorfor der i praksis også er mulighed for at anvende branchekutymer.

10.2.2. Hensættelse af udskudt skat af goodwill

Den ovenstående beregnede goodwill er oparbejdet goodwill. Rent skattemæssigt har oparbejdet goodwill ingen værdi, idet erhvervelsen ikke er sket med en modydelse som i form af et vederlag.

³⁷ TSSCIR 2000-10, punkt 4

Havde goodwillen derimod været erhvervet goodwill, ville det have været muligt at afskrive på dette skattemæssigt.³⁸

Da goodwill kun indgår i selskabets regnskabsmæssige balance, sker beskatningen først i forbindelse med en eventuel afvikling af aktiviteten i selskabet.

Dette betyder at den udskudte skat på goodwillen bliver kr. 123.000 som er 25% af kr. 492.000.

10.3. Omdannelse af fast ejendom

10.3.1. Opgørelse af handelsværdien

Fast ejendom skal, jf. TSSCIR 2000-5, mellem interesseforbundne parter overdrages til en pris som en uafhængig tredjemand ville have betalt. Fast ejendom kan normalt værdiansættes ud fra den seneste kontante ejendomsvurdering. Der kan ses bort fra ejendomsvurderingen i de tilfælde, hvor der er foretaget forbedringer på ejendommen, efter den seneste ejendomsvurdering er foretaget. Årsagen hertil er, at ejendomsvurderingen så ikke længere vil afspejle ejendommens reelle handelsværdi.

Tidligere var det tilladt at anvende reglen om ejendomsvurderingen +/- 15%.³⁹ Dette er dog ikke længere tilladt, hvorved hverken parterne eller SKAT er bundet af en ikke retvisende offentlig ejendomsvurdering. Handelsværdien skal således opgøres på anden vis, eksempelvis ved hjælp af en ejendomsmægler eller bindende ligningsvar.

Ved skattefri virksomhedsomdannelse er opgørelsen af handelsværdien af ejendommen Tempelvej 8 reelt den samme, som hvis omdannelsen var sket ud fra afståelsesprincippet.

Som beskrevet tidligere er der mulighed for at anvende den seneste kontante ejendomsvurdering, såfremt denne er retvisende.

³⁸ AL § 40, stk. 1

³⁹ CIR nr. 185 af 17/11 1982, pkt. 6

Anskaffelsessum 1996	1.902.630
Forbedringer	<u>251.457</u>
Regnskabsmæssig værdi i alt	2.154.087
Offentlig ejendomsvurdering 2008	3.075.000

Figur 16: Ejendommens regnskabsmæssige værdi

Der er i Easy production indhentet en vurdering fra en ejendomsmægler, jf. casebeskrivelsen var vurderingen, at bygningerne blev vurderet til kr. 2.745.000 mens grundværdien er kr. 1.155.000 som giver en samlet vurdering på kr. 3.900.000.

Det er derfor min overbevisning at den eksterne vurdering på 3.900.000 er den mest retvisende, idet den offentlige vurdering ikke synes afspejle den reelle handelsværdi. Den eksterne vurdering bliver som oftest også accepteret af SKAT. Det skal pointeres, at det er vigtigt ikke at værdiansætte ejendommen for højt, fordi det i nogle tilfælde kan blive anset som maskeret udbytte.⁴⁰

Det er før set at ligningsmyndighederne har reguleret den anvendte handelspris, såsom i TfS 1996, 52 Ø hvor ejendommen blev reguleret ned med kr. 500.000 som blev anset som skattepligtig udlodning. SKAT kan vælge at ændre ved værdiansættelsen såfremt man ikke kan dokumentere den valgte værdi, som ved skøn.

10.3.2. Hensættelse af udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat bliver beregnet således, at der i åbningsbalancen bliver afsat et beløb svarende til den rent faktiske latente skat, som der i selskabet. Det er i denne forbindelse nødvendigt at udarbejde to avanceberegninger. Der skal først foretages en avanceberegning på de genvundne afskrivninger i henhold til AL § 21. Herefter skal der udarbejdes en opgørelse over den kapitalgevinst, som ville fremkomme, når reglerne i ejendomsavancebeskatningsloven anvendes. Der skal beregnes en hensættelse til udskudt skat af de genvundne afskrivninger og derudover skal der også beregnes hensættelse til udskudt skat af ejendomsavancen.

⁴⁰ F.eks. som i tilfældet med TfS 2001, 80 Ø.

10.3.2.1. Hensættelse af udskudt skat af genvundne afskrivninger

Der skal opgøres genvundne afskrivninger på alle bygninger, som er afskrivningsberettigede efter AL §§ 14 og 15. Genvundne afskrivninger skal opgøres, som nævnt ovenfor, efter reglerne i AL § 21. Der skal ved opgørelsen af genvundne afskrivninger eller tab opgøres følgende værdier:

- ❖ Anskaffelsessum
- ❖ Foretagne afskrivninger
- ❖ Kontant omregnet afståelsessum
- ❖ Opgørelse og beskatning

Handelsværdi af bygninger	2.745.000
Skattemæssig værdi	<u>632.554</u>
Fortjeneste ved salg	2.112.446

Figur 17: Ejendommens fortjeneste ved salg

Som det fremgår af ovenstående figur er fortjenesten på kr. 2.112.446. De reelle foretagne afskrivninger er kun på kr. 1.025.357. Havde der været tale om personligt beskatning af ejeren, ville beskatningen kun have udgjort 90 %.⁴¹ Da der er tale om et selskab vil beskatningen være 100 %, hvorfor den udskudte skat afsættes med 100 %.

Fortjeneste ved salg, figur 17	2.112.446
Max. foretagne afskrivninger	<u>1.025.357</u>
Udskudt skat heraf, 25%	256.300

Figur 18: Genvundne afskrivninger

Som figur 18 viser skal der i åbningsbalancen for Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S afsætte kr. 256.300 i udskudt skat af de genvundne afskrivninger på ejendommen.

10.3.2.2. Hensættelse af udskudt skat af genvundne afskrivninger

Der skal efter opgørelsen af de genvundne afskrivninger foretages en beregning af ejendomsavancen. Denne skal foretages ud fra de gældende regler i EBL. En undtagelse hertil er beskatning af ejerlejligheder samt en- og tofamilieshuse. Der er visse krav for denne

⁴¹ AL § 21, stk. 6

skattefritagelse, som alle skal være overholdte. Denne undtagelse hedder ”Parcelhusreglen” og er reguleret efter EBL § 8. Disse regler ville ikke blive nærmere gennemgået, da Ejendommen Tempelvej 7 ikke har tjent som bolig for Jesper Ordrup, yderligere er der tale om en erhvervsjendom og derfor er avancen skattepligtig.

Overordnet set er meningen med en ejendomsavanceberegning at finde forskellen mellem den regulerede anskaffelsessum og den regulerede afståelsessum.⁴² Opgørelsen af ejendomsavancen foretages ud fra den nederste beregning i bilag 4.

Nedenfor vil de enkelte punkter blive beskrevet, således at det er muligt at følge med i beregningen ved hjælp af de tal der er i venstre side af bilag 4.

Opgørelse af afståelsessummen

1. Ifølge EBL § 4 skal aftåelsessummen omregnes til kontantværdi. Denne omregning foretages ved, jf. EBL § 4, stk. 4. at den kontante del af afståelsessummen lægges sammen med kursværdien af de overdragne gældsposter ved afståelsestidspunktet. Hvis kursen på afståelsestidspunktet er under kurs 100, omregnes inkoverterbare lån, der af sælger er stiftet eller overtaget før den 19. maj 1993, til kurs 100. Som bilag 5 viser er der ingen forskel mellem den nominelle værdi og kursværdien på prioritetsgælden, hvilket ikke medfører nogen regulering som nævnt ovenfor. Afståelsessummen er dermed kontantværdien.
2. Herefter vil den opgjorte afståelsessum reduceres med de afholdte omkostninger i forbindelse med salget, f.eks. et mæglerhonorar samt advokat- og revisorhonorar mv.
3. Er der tale om en blandet benyttet ejendom, vil den del, der vedrører ejerboligen ikke medregnes. Det kunne f.eks. være når der sælges landbrugsejendomme, hvor et stuehus tages ud af beregningen, da dette er skattefrit iht. Parcelhusreglen.

Opgørelse af anskaffelssum

4. Om ejendommen er erhveret før eller efter den 19. maj 1993, er vigtig når anskaffelssummen opgøres. Er den erhvervet efter den 19. maj 1993, inklusiv denne dag,

⁴² EBL § 4, stk. 1 og 2

skal anskaffelssummen omregnes til kontantværdi. Det gøres ved at tillægge kursværdien af ejendommens gældsposter på anskaffelsestidspunktet til anskaffelssummen. Er ejendommen erhvervet før den 19. maj 1993, er der 5 måder at opgøre anskaffelssummen på, som alle kan benyttes. Der er valgfrihed mellem alternativerne, og derfor gælder det om at finde den, som giver den højeste anskaffelssum, da dette vil minimere avancen og gøre beskattningen lavere. Eftersom at ejendommen Tempelvej 7 er erhvervet efter 19. maj 1993.

5. Hvis ejendommen er erhvervet før 19. maj 1993 og der vælges det alternativ med den faktiske anskaffelssum, vil det være muligt at tillægge afholdte købsomkostninger, som kunne være stempeludgifter, betalte mælgerhonorar mv.
6. I henhold til EBL § 5, stk. 1 vil der blive tillagt anskaffelssummen kr. 10.000 pr. år fra og med anskaffelsesåret, dog med undtagelse af det kalenderår hvor den sælges medmindre dette er samme år som anskaffelsen. Er ejendommen erhvervet før 10. maj 1993 vil tillægget kun yde fra og med 1993, og dette fradrag er også et ejertidstillæg.
7. Jf. EBL § 5, stk. 2 kan anskaffelssummen forhøjes med de afholdte udgifter til vedligeholdelse og forbedringer, hvis værdien heraf har oversteget kr. 10.000 pr. kalenderår. Er ejendommen erhvervet før den 19. maj 1993, er det kun udgifter der er afholdt pr. 1. januar 1993 og frem som skal medtages. Udgifter hvor der allerede er medtaget straksfradrag på, kan ikke medregnes i anskaffelssummen. Samtidig skal udgifter som modsvarer en skattefri indtægt ikke medregnes.
8. Er der i forbindelse med beregningen af genvundne afskrivninger beregnet ikke genvundne afskrivninger skal disse fradrages anskaffelssummen.
9. Er det en blandet benyttet bolig som opgøres, bliver ejerboligen udtaget af beregningen i henhold til Parcelhusreglen hvor denne del er skattefrit.
10. I henhold til EBL § 6, stk. 3 er det muligt at opnå et ejertidsnedslag, såfremt ejendommen er erhvervet før 1. januar 1999 og på et tidspunkt der ligger 3 år eller mere forud for afståelsen. Den opgjorte fortjeneste skal nedsættes med 5% pr. år som ejendommen er ejet

udover de 3 år – dog maksimum 30%. Fra og med 1999 nedsættes procentsatsen med 3% pr. år. Er ejendommen erhvervet efter 1. januar 1999 er den ikke berettiget til ejertidsnedslag.

Som vist i bilag 4 bliver beregningen af ejendomsavancen kr. 1.604.033 som vist nedenfor.

Reguleret afståelsessum	3.900.000
Reguleret anskaffelsessum	<u>(2.151.100)</u>
Beregnet avance	1.748.900
Ejertidsnedslag (3%)	<u>(144.867)</u>
Skattepligtig avance	<u>1.604.033</u>

Figur 19: Ejendomsavancen

Havde omdannelsen været efter afståelsesprincippet, ville denne avance skulle beskattes personligt hos ejeren enten som kapitalindkomst eller virksomhedsindkomst, alt afhængig om virksomhedsordningen ophører eller fortsætter. Som ved afståelsesprincippet skal der ved successionsprincippet foretages en beregning af udskudt skat hvori avancen skal medtages 100% i beregningen.

Beregningen vil derfor se ud som følgende:

Skattepligtig avance	<u>1.604.033</u>
Udskudt skat heraf, 25%	<u>401.000</u>

Figur 20: Udskudt skat af ejendomsavancen

Som det kan ses i figur 20, vil der i åbningsbalancen for Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S blive afsat kr. 401.000 i udskudt skat af ejendomsavancen.

10.3.3. Opgørelse af den skattemæssige værdi

Opgørelsen af den skattemæssige værdi for Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S vil tage udgangspunkt i de ovenstående beregninger:

Ejendomsavance, jf afsnti 10.3.2.2	1.604.033
Genvundne afskrivninger, jf. afsnit 10.3.2.1	1.025.357
Skattepligtig del af genvundne afskrivninger, 90%	922.821
Opgørelse af den skattemæssige værdi	
Handelsværdi, jf. afsnit 10.3.1	3.900.000
Genvundne afskrivninger	(922.821)
Ejendomsavance	<u>(1.604.033)</u>
Skattemæssig værdi	<u>1.373.146</u>

Figur 21: Ejendommens skattemæssige værdi

Som figur 21 viser, er den skattemæssige værdi på ejendommen Tempelvej 7 kr. 1.373.146. Denne værdi skal anvendes i forbindelse med opgørelsen af aktiernes anskaffelsessum, som vil blive anvendt senere i opgaven. Til forskel til beregningen for udskudt skat skal de genvundne afskrivninger kun medtages med 90% til beregningen af aktiernes anskaffelsessum, hvilket skyldes at aktiernes anskaffelsessum er for den tidligere ejer som gør at reglerne i AL § 21, stk. 6 anvendes.

10.4. Omdannelse af driftsmidler

10.4.1. Opgørelse af handelsværdien

Driftsmidlernes handelsværdi er ikke altid som udgangspunkt lig den skattemæssige værdi, da de skattemæssige afskrivninger ikke følger levetiden som de regnskabsmæssige afskrivninger gør, da de regnskabsmæssige afskrivninger vurderes ud fra driftsmildets skønnet levetid . Dette betyder at den skattemæssige værdi ofte er lavere end den reelle værdi. Dette betyder at den regnskabsmæssige værdi som ofte afspejler den reelle handelsværdi mest. Dog må den regnskabsmæssige værdi ikke afvige væsentligt fra markedsværdien.

Derfor kan virksomheden i forbindelse med en omdannelse vælge at indhente branchekyndige folk til vurdering af virksomhedens driftsmidler. Disse vurdering vil virksomheden kunne ligge til grund for aktiverne handelsværdi. Selvom der har været en vurderingsmand til at vurdere aktiverne

inden overdragelsen vil SKAT, i tilfælde hvor der konstateres et tab, vælge at være kritiske overfor den indhentede vurdering.⁴³

Da driftsmidler skal værdiansættes til markedsprisen, kan tilgængelige priser på internettet eller kataloger anvendes til værdiansættelsen af handelsværdierne. Handelsværdien skal derfor kontantomregnes for at opgøre overdragerens fortjeneste og selskabets afskrivningsgrundlag.

I det teorien beskriver at der skal tages udgangspunkt i det enkelte aktivs handelsværdi, hvilket i mange tilfælde er den bogførte værdi, såfremt denne er baseret på et sædvanligt afskrivningsforløb for det pågældende aktiv. Hvis denne værdi afviger væsentligt fra handelsværdien, er det handelsværdien som skal anvendes.

I Easy production ApS udgør driftsmidlerne kr. 291.234. Som tidligere nævnt er det ældre lastbiler og produktionsanlæg. Ifølge Jesper Ordrups overbevisning er den regnskabsmæssige værdi en realistisk handelsværdi, og dermed vil denne anvendes ved overdragelsen i selskabets åbningsbalance. Igen vil SKAT kunne regulere denne såfremt de finder den fastsatte handelsværdi forkert.

10.4.2. Udskudt skat af driftsmidler

Som det fremgår af bilag 5 er den skattemæssige værdi af driftsmidlerne pr. 31. december 2008 kr. 206.229. Forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den skattemæssige værdi danner grundlag for beregningen af udskudt skat, som afsættes i åbningsbalancen. Den udskudte skat er beregnet nedenfor:

Handelsværdi	291.234
Skattemæssige værdi	<u>206.229</u>
Fortjeneste ved salg	85.005
Udskudt skat heraf, 25%	<u>21.000</u>

Figur 22: Udskudt skat på driftsmidler

⁴³ Som i tilfældet med LSRM 1977, 33 LSR.

10.4.3. Opgørelse af den skattemæssige værdi

Den skattemæssige anskaffelsessum på driftsmidlerne kan opgøres som forskellen mellem handelsværdien og gevinsten/tabets. Når den skattemæssige anskaffelsessum opgøres er det kun 90% af fortjenesten/tabets opgjøret efter AL § 9, stk. 1 og 2, der skal medtages i den skattepligtige indkomst, jf. AL § 9, stk. 4. Et beløb svarende heril reguleres således i opgørelsen af gevinst/tab og vil så regulere den skattemæssige anskaffelsessum på driftsmidler. Var beskatningen sket som personlig skat, ville denne også kun udgøre de 90% af gevinsten/tabets, men da det er et selskab vil den udskudte skat være 100%, som det fremgår af figur 23.

Nedenstående beregning viser hvordan driftsmidlerne påvirker anskaffelsessummen af anparterne i Easy production ApS med kr. 217.702, mens den regnskabsmæssige værdi er fastsat til kr. 291.234 som svarer til den regnskabsmæssige værdi i Easy production.

Handelsværdi	291.234
Skattemæssig værdi	<u>206.229</u>
Fortjeneste ved salg	85.005
Ikke skattepligtig del (10%)	<u>8.501</u>
Gevinst	76.504

Figur 23: Gevinst på driftsmidler

Den skattemæssige anskaffelsessum opgøres således:

Handelsværdi	291.234
Gevinst	<u>76.504</u>
Skattemæssige værdi	214.730

Figur 24: Skattemæssige værdi på driftsmidler

10.5. Andre immaterielle aktiver end goodwill

10.5.1. Opgørelse af handelsværdien

De andre immaterielle aktiver end goodwill vil omfatte patentrettigheder, varemærkerettigheder, designrettigheder mv. I Easy productions tilfælde er der tale om en patentrettighed på en hane til den tønne hvori de tapper deres produceret honning fra. Dette er en egne oparbejdet rettighed, og den er reguleret efter den forventet løbetid. Handelsværdien anses værende det som den står bogført til på kr. 30.000.

Værdiansættelsen af egne oparbejdede immaterielle rettigheder, kan værdiansættes ud fra dokumenterede omkostninger i forbindelse med oparbejdelsen. Udgangspunktet vil dog være bedre hvis der er har været en branchekyndig til at vurdere det eller der er kommet et decideret tilbud på det.

Andre immaterielle aktiver end goodwill skal kontantomregnes inden den kan benyttes til opgørelse af avancen og selskabets afskrivningsgrundlag.

10.5.2. Opgørelse af den skattemæssige værdi

Patentrettighederne, som har tilknytning til erhvervsvirksomheden, kan skattemæssigt fratrækkes fuldt ud i anskaffelsessummen. Det er skattemæssigt valgfrit, hvorvidt man vælger at aktivere patentet og afskrive på det eller straksafskrive det. I Easy production er der foretaget straksafskrivning på samtlige omkostninger i forbindelse med oparbejdelsen af rettighederne, så rent skattemæssigt er værdien på patentet kr. 0.

10.5.3. Opgørelse af den udskudte skat

Mens handelsværdien på patentet i Easy production er på kr. 30.000 er den skattemæssige værdi kr. 0. Dette giver derfor denne udskudte skat på patentrettighederne som afsættes i åbningsbalancen for Easy production ApS:

Handelsværdi	30.000
Skattemæssig værdi	-
Grundlag	30.000
Udskudt skat heraf, 25%	7.500

Figur 25: Udskudt skat på patentrettighederne

10.6. Omdannelse af varelager

10.6.1. Opgørelse af handelsværdien

Som udgangspunkt vil varelageret skattemæssigt værdiansættes til handelsværdien og skal opgøres jf. VL § 1, stk. 1 på en af følgende måder:

- ❖ Dagsprisen ved regnskabet afslutning,
- ❖ Indkøbspris med tillæg af fragt, told og lignende,

- ❖ Fremstillingsprisen, såfremt varen er fremstillet i egen virksomhed.

Det er dermed valgfrit for virksomheden at vælge hvilken af ovenstående principper de vil anvende til værdiansættelsen, jf. VL § 1, stk. 3. Da varelageret i Easy production er fremstillet vare vil det blive værdiansat efter metode 3 til fremstillingsprisen. Denne værdi er sammensat af råvarer, forbrug af hjælpematerialer, arbejds løn og de indirekte omkostninger.

Når varelageret sælges ved et samlet salg vil det normalt blive værdiansat til salgsværdien, men vil kunne nedskrives til enten dags-, indkøbs- eller fremstillingsprisen, jf. CIR nr. 185 af 17/11-1982, punkt 26. Dette skyldes at et samlet salg af lageret kan medføre en kvantumsrabat. Derudover kan der forekomme ukurans på lageret hvilket medfører at det værdiansættes til en lavere værdi end den faktiske anskaffelsessum.

10.6.2. Opgørelse af den skattemæssige værdi og hensættelse af udskudt skat

Regnskabsmæssigt er varelageret reguleret efter årsregnskabsloven og dermed er lageret indregnet til den laveste værdi af enten kostprisen eller nettorealiseringsværdien. Derudover vil lageret også regnskabsmæssigt skulle nedskrives for ukurans ligesom i Easy production. Eftersom den skattemæssige værdi er som beskrevet ovenfor fastsat til fremstillingsprisen, hvilket svare til kostprisen. Der er dermed ikke forskel mellem den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi, og da disse to værdier er ens vil den udskudte skat på lageret være kr. 0 i Easy production ApS.

10.7. Omdannelse af igangværende arbejder

10.7.1. Opgørelse af handelsværdien

Handelsværdien på igangværende arbejder kan opgøres som den forventede kostpris med tillæg af en bruttoavanceprocent. Et alternativ til dette kan handelsværdien opgøres som et direkte skøn på de igangværende arbejder. Dog skal der i skønnet indregnes hvilke omkostninger der er forbundet med de igangværende arbejder.

Regnskabsmæssigt skal de igangværende arbejder værdiansættes ud fra en forventet salgpris. Dermed kan regnskabspraksisen på området beskrives således som i regnskabsvejledningen nr. 6: *”Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede*

forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden fastsættes med udgangspunkt i de afholdte omkostninger og samlede forventede omkostninger.”

Hos Easy production udgør de igangværende arbejder kr. 75.000, som er en kontrakt med en af sine stor kunder om production af cider iforbindelse med indtrædelsen på et nyt marked, for kunden. Normalt er de igangværende arbejder i Easy production optaget til kostprisen, dog er det nødvendigt jf. ovenstående at indregne en avance i forbindelse med opgørelsen af handelsværdien. Den forventede avance på produktionen ligger på 20%, hvilket betyder at handelsværdien opgøres som $20\% \times \text{kr. } 75.000 + \text{kr. } 75.000 = \text{kr. } 90.000$. Handelsværdien skal opgøres på omdannelsesdagen og ikke på stiftelsestidspunktet.

10.7.2. Opgørelse af den skattemæssige værdi

I lighed med opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af de igangværende arbejder, skal den skattemæssige værdi opgøres. Det skattemæssige indtægtskriterium er som udgangspunkt faktueringskriteriet, hvilket betyder, at fortjenesten først indregnes i den skattepligtige indkomst når det igangværende arbejde er afsluttet. Hos Easy production er den skattemæssige værdi kr. 75.000.

Der opstår derfor et skel mellem den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi på de igangværende arbejder, da der på den regnskabsmæssige værdi er tillagt den forventede avance som beregnet ovenfor. Er den skattemæssige værdi uden relevant størrelse, vil det kunne accepteres ikke at tage hensyn til denne ved omdannelsen.⁴⁴

10.7.3. Opgørelse af den udskudte skat

Dermed vil den udskudte skat på de igangværende arbejder være som følgende:

Handelsværdi	90.000
Skattemæssig værdi	<u>75.000</u>
Fortjeneste	15.000
Udskudt skat heraf, 25%	<u>4.000</u>

Figur 26: Udskudt skat på igangværende arbejder

⁴⁴ TfS 1991, 96 TSS

Som figuren ovenfor viser er den udskudte skat på igangværende arbejder kr. 4.000 som indregnes i åbningsbalancen for Easy production ApS. Derimod vil anskaffelsessummen for anparterne for de igangværende arbejder være handelsværdien minus fortjenesten, hvilket giver kr. 75.000.

10.8. Omdannelse af debitorer

10.8.1. Opgørelse af handelsværdien

Den værdi debitorbeholdningen har i den skattemæssige balance er den som skal overføres.⁴⁵ Handelsværdien af debitorer udgør den nominelle værdi.

Den måde hvorpå der kan foretages nedskrivning på debitorerne skattemæssigt er noget et tab er sandsynligt eller konstateret.⁴⁶

10.8.2. Opgørelse af den skattemæssige værdi

Debitorernes værdi hos Easy production ApS er kr. 658.518, hvor der ikke er hensat til tab. Dette betyder derfor at handelsværdien som er lig den bogførte værdi er den samme som den skattemæssige værdi. Dette giver derfor en udskudt skat på kr. 0.

Oftest vil der ikke være forskel mellem handelsværdien og den skattemæssige værdi. Dog vil der engang imellem opstå usikkerhed om enkelte debitors betalingssevne, hvorfor der kan hensættes til tab på disse. Som beskrevet ovenfor vil denne hensættelse ikke kunne ske skattemæssigt før tabet er konstateret og opgjort præcist. Her vil der være forskel mellem handelsværdien og den skattemæssige værdi, som der så skal beregnes en udskudt skat på.

Da værdierne er ens vil anparternes anskaffelsessum i Easy production ApS være kr. 658.518 som den skattemæssige værdi er.

10.9. Andre tilgodehavender, likvide beholdninger og deposita

For disse områder er handelsværdien og den skattemæssige værdi den samme. Der vil derfor ikke skulle beregnes nogen udskudt skat her. De andre tilgodehavender og likvide beholdninger vil ikke påvirke den skattemæssige anskaffelsessum af anparterne udover den værdi som indskydes i selskabet.

⁴⁵ Ligningsvejledning Erhvervsdrivende 2008;1 – E.H.2.4

⁴⁶ Ligningsvejledning Erhvervsdrivende 2008;1 – E.H.2.4

10.10. Omdannelse af gæld

10.10.1. Opgørelse af handelsværdien

I henhold til CIR nr. 185 af 17/11 1982, nr. 44 skal gælden værdiansættes til kursværdien, hvilket ikke giver problemer.

Da en overdragelse af gæld fra en personlig virksomhed til et selskab, skal denne godkendes af kreditoren i princippet da der er tale om et debitorskifte og gælden overføres fra et skattesubjekt til et andet. Såfremt at kreditor ikke vil godkende overdragelsen skal gælden indfries inden omdannelsen for at kunne anvende reglerne i VOL. Dog vil kreditor typisk godkende debitorskiftet, og i visse sager stille krav om at tidligere debitor kautioner for den overførte gæld, hvilket vil betyde at Jesper Ordrup skulle stå som kautionist på gælden her.

Da gælden skal værdiansættes til kursværdien, vil den typisk optages til kurs 100, da gælden vil kunne indfries til kurs 100. Samtidig giver det mulighed for at anvende en kurs over 100 såfremt dette tilsigtes af fordringens forretning sammenholdt med opsigelsesvarslets længde.⁴⁷

Ved omdannelsen til selskaberne Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S og Easy production ApS, bliver lånet hos realkreditinstituttet overført til ejendomsselskabet hvor lånet vedrører ejendommen. Gælden her til udgør kr. 1.361.955. Den øvrige gæld overføres til Easy production ApS. Da kursværdien er 100 betyder det at handelsværdien og den skattemæssige værdi er den samme som bogførte værdi pr. 31. december 2008.

Kreditorer skal optages til nominel værdi mens anden gæld og bankgæld værdiansættes til nominel værdi. Det har den effekt at driftskrediten overføres til åbningsbalancen med samme beløb det indgik med i regnskabet sidste år. Da anden gæld typisk dækker over gæld til de offentlige myndigheder i form af moms og skyldige personskatter for de ansatte, så skal denne post overføres med samme beløb som det indgik med i regnskabet sidste år.

Da den eneste gæld som overføres til Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S er realkreditlånet, vil resten af gældsforpligtelserne overføres til Easy production ApS. Henholdvis handelsværdien og den skattemæssige værdi af disse poster er kr. 542.007 for kreditorerne og anden gæld med kr.

⁴⁷ Ligningsvejledning 2008;1 – E.H.2.4

448.126. Derudover vil kassekreditten også overføres til Easy production ApS med kr. 101.064, da denne må anses at følge produktionen.

Da der samtidig ikke er forskel mellem handelsværdien og den skattemæssige værdi skal der ikke ske nogen hensættelse til udskudt skat.

10.11. Hensættelse af udskudt skat

10.11.1. Indledning

I forbindelse med ændringen af loven i 1999, nærmere bestemt lov nr. 252 af 1/1 1999, blev det afskaffet at en udbetaling af op til 25% af anskaffelsessummen som stiftertilgodehavende, og samtidig sagde loven at der i åbningsbalancen skulle fremgå hvad den udskudte skat er på stiftelsestidspunktet. Førhen har den blot skulle fremgå af noterne, som dermed også kunne skabe spekulationer rent skattemæssigt, da der så var nogen som ville gøre stiftertilgodehavende større end den reelle værdi var. Dette betød også at det som kunne hæves skattefrit var større end ellers. Minusset ved det var så at der på sigt ville komme en større beskatning af anparterne eller aktierne, grundet den formindsket anskaffelsessum.

Denne lovændring som kom i 1999, strammede op på de tidligere regler på området, da det førhen kun var de børsnoterede virksomheder der skulle følge reglerne, men nu også havde påvirkning på de personligt drevne virksomheder. Dette fremgår af VOL § 2, stk. 1, nr. 7, som siger at enhver skat som forventes afregnet ved fremtidige udligninger af forskellen mellem den bogførte værdi og den skattemæssige værdi, skal afsættes i åbningsbalancen. Foretages der ikke indregning af udskudt skat i åbningsbalancen, vil omdannelsen blive betragtet som udført ihenhold til afståelsesprincippet.

Den udskudte skat har ikke indflydelse på den skattemæssige anskaffelsessum, men vil påvirke selve vederlaget for virksomheden i åbningsbalancen. Beregningen af den udskudte skat er som beskrevet tidligere forskellen mellem den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi, som ganges med skatteprocenten.

10.11.2. Hensættelse af udskudt skat i begge omdannet selskaber

Heri vises hvordan de tidligere beregnet udskudte skatte er fordeles mellem de omdannet selskaber.

10.11.2.1. Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S

Eftersom at Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S efter omdannelsen kun vil have et aktiv, nemlig ejendommen, vil den udskudte skat kun blive påvirket af de genvundne afskrivninger samt ejendomsavancen, hvilket blev opgjort til kr. 657.300 som indregnes i åbningsbalancen for Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S.

10.11.2.2. Driftsselskabet Easy production ApS

Da det i forbindelse med omdannelsen kun er ejendommen af aktiverne, som ikke skal med i Easy production ApS, vil denne omdannelse bestå af de øvrige aktiver. Ligeledes er der tidligere i opgaven beregnet udskudt skat på de øvrige aktiver som vil blive opsummeret nedenfor:

Goodwill	123.000
Immaterielle rettigheder	7.500
Driftsmateriel	21.000
Igangværende arbejder	<u>4.000</u>
Hensættelse til udskudt skat i alt	155.500

Figur 27: Samlet opgørelse på udskudt skat i Easy production ApS

Dermed vil der som figur 27 viser skulle hensættes kr. 155.500 i udskudt skat i Easy production ApS.

10.11.2.3. Den totale udskudte skat ved omdannelsen

Den samlede udskudte skat ved omdannelsen bliver dermed kr. 812.800, som afsættes åbningsbalancerne. Denne skat er blot latent og vil først komme til betaling når enten de enkelte aktiver afhændes eller at hele selskabet afvikles.

10.12. Omdannelse i forbindelse med virksomhedsordningen

Hvis omdanneren har anvendt virksomhedsordningen i forbindelse med driften af virksomheden Easy production, er der visse regler omkring; hensat til senere faktiske hævninger, indskudskonto, mellemregningskonto og kontoen for opsparet overskud, som han skal være opmærksomme på ved en skattefri virksomhedsomdannelse. For med virkning fra indkomståret 1993 hvor VSL §§ 16, 16a, 16 b, 16 c ved lov nr. 1030 af 19. december 1993⁴⁸ blev vedtaget, skal ses i sammenhæng

⁴⁸ Skattefri virksomhedsomdannelse – Jan Nygaard og Lars Wøldike, side 61

med VOL der er den gældende lovgivning i forbindelse med skattefri virksomhedsomdannelse når den personlige virksomhed er i virksomhedsordningen.

Nedenstående afsnit vil redegøre for behandlingen af henholdsvis hensat til senere faktiske hævniger, indskudskonto, mellemregningskonto samt kontoen for opsparet overskud i Easy production. Dermed henvises der til kapitel 9, hvor alle relevante oplysninger omkring Jesper Ordrups indkomst og formue er.

10.12.1. Hensat til senere faktiske hævniger

Som det fremgår af afsnit 7.3.4.1 er det valgfrit for omdanneren, om hensat til faktiske senere hævniger skal indgå i omdannelsen eller holdes udenfor. Hvis de indgår i omdannelsen bliver det som en del af egenkapitalen og der med forhøje anskaffelsessummen, hvorimod holdes de udenfor omdannelse vil de indgår som en gældspost i åbningsbalancen. Dog er det et krav at de hæves inden omdannelsen finder sted, for ellers vil de anses som værende indskudt og dermed indgå i egenkapitalen.

Hos Easy production er hensat til senere faktiske hævniger kr. 130.192. Som beskrevet ovenfor kan Jesper Ordrup selv vælge om han vil indskyde beløbet som egenkapital eller hæve dem inden omdannelsen. Den argumentation der er for ikke at lade hensat til senere faktiske hævniger indgå i egenkapitalen er den samme som under mellemregningskontoen som er beskrevet nedenfor.

10.12.2. Mellemregningskontoen

Som ved hensat til senere faktiske hævniger er det valgfrit om omdanneren vil lade mellemregningskontoen indgå i egenkapitalen eller holde den udenfor. Ligeledes som ved hensat til senere faktiske hævniger kan Jesper Ordrup lade mellemregningskontoen stå i selskabet ved omdannelsen og dermed indskyde det i egenkapitalen, som giver en forøgning af anparternes eller aktiernes anskaffelsessum. Dette vil også påvirke rent skattemæssigt den dag han vælger at udbetale det, da det vil ses som udbytte til ham.

Vælger han i stedet at hæve det inden omdannelsen, vil han stadig kunne lade det stå i virksomheden, men som en mellemregningskonto i selskabet. Så vil selskabet stadig have de likviditeter til rådighed mens Jesper Ordrup har penge tilgode i det nye selskab. Denne

mellemregning skal dog forrentes, som giver selskabet en udgift mens Jesper beskattes af renten privat.

Jesper har besluttet ikke at lade mellemregningskontoen indgå som egenkapital ved omdannelsen, hvorfor han kan hæve inden omdannelsen kr. 55.819. Alternativt vil han lade den indgå som en mellemregning i Easy production ApS som beskrevet ovenfor.

10.12.3. Indskudskontoen

Som tidligere beskrevet i opgaven skal der i tilfælde af en negativ indskudskonto ske en udligning.

Denne udligning kan foregå på 3 forskellige måder.:

- ❖ Jesper Ordrup kan vælge at lave et kontant indskud,
- ❖ Han kan vælge at lade den blive modregnet i kontoen for opsparet overskud, som dog vil medfører beskatning,
- ❖ Eller han kan vælge at lade den negative indskudskonto modregnet i hensat til senere faktiske hævnings eller mellemregningskontoen, som ikke vil medfører nogen beskatning.

Jesper Ordrup vælger i Easy production at anvende beløbet fra mellemregningskontoen og lidt fra hensat til senere faktiske hævnings til udligning af den negative indskudskonto. Det som der sker rent praktisk inden omdannelsen finder sted er at den negative indskudskonto på kr. 59.613 indskydes af Jesper Ordrup, mens han hæver henholdsvis kr. 55.819 og kr. 130.192, så mellemregningskontoen og hensat til senere faktiske hævnings går i 0 og dermed ikke bliver bundet i egenkapitalen som beskrevet ovenfor. Derudover har Jesper Ordrup valgt at hæve noget fra omdannelsesdatoen og frem til selve stiftelsestidspunktet, som dog ikke får indflydelse på anparternes eller aktiernes anskaffelsessum, da det er reelle hævnings efter omdannelsesdagen.

10.12.4. Kontoen for opsparet overskud

Som tilfældet er med hensat til senere faktiske hævnings og mellemregningskontoen, så er det valgfrit for Jesper Ordrup om han vil lade kontoen for opsparet overskud indgå i omdannelsen eller ej. Vælger han at lade den indgå vil det betyde at anskaffelsessummen på anparterne eller aktierne vil blive reduceret med det tilsvarende beløb. Beskatningen vil dermed blive forøget på det tidspunkt hvor anparterne eller aktierne afstås.

Hvis kontoen for opsparet overskud vælges at blive holdt udenfor omdannelsen, vil der ske en beskatning for Jesper Ordrup i det indkomstår, hvor omdannelsen foretages, jf. VSL § 16, stk. 1. Dette vil derfor betyde at beskatningen bliver fremrykket i stedet for at reducere anskaffelsessummen.

Konto for opsparet overskud	Før skat	Foreløbig betalt skat	Efter skat
Opsparet overskud med 25 %	429.456	107.364	322.092

Figur 28: Konto for opsparet overskud

Som det fremgår af ovenstående figur 28 vil der ved omdannelsen af Easy production, når kontoen for opsparet overskud anvendes, blive reduceret i anskaffelsessummen for anparterne og aktierne med kr. 322.092.

Selve beskatningen af avancen ved afståelsen som aktieindkomst, ved at lade kontoen for opsparet overskud indgå i omdannelsen vil blive på 58,75%. Dette beregnes således: Aktieindkomsten beskattes med 45% som svare til 33,75% ($45 \times 0,75$), da der allerede er betalt 25% i skat af det opsparede overskud. Når man tillægger 25% til de 33,75% får man de 58,75% i den samlede beskatningsprocent. Dermed vil Jesper Ordrup undgå marginalbeskatningen ved topskat (62,28% - jf. afsnit 5.3.3), ved at lade det opsparede overskud indgå i omdannelsen. Jesper Ordrup bør kun vælge at lade det opsparet overskud indgå i omdannelsen, såfremt han overstiger topskattegrænsen for ellers vil aktieindkomstbeskatningen overstige den.

Eftersom Easy production omdannes skattefrit til to selskaber, er det en nødvendighed at foretage en fordeling af kontoen for opsparet overskud mellem selskaberne. Denne fordeling skal foretages efter kapitalafkastgrundlaget.⁴⁹

Som det fremgår af bilag 6, reduceres anparternes anskaffelsessum i Easy production ApS med kr. 114.769, mens aktierne i Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S reduceres med kr. 207.323. Derudover fremgår det også af bilag 6, hvordan mellemregningskontoen og hensat til senere faktiske hævnings også er fordelt efter kapitalafkastgrundlaget.

⁴⁹ Fordelingen kan ses i bilag 6

10.12.5. Opsummering

Ovenstående giver dermed Jesper Ordrup den mulighed at lade indskudskontoen indgå i Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S, som gør aktiernes anskaffelsessum større og den negative anskaffelsessum mindre. Samtidig vælger han at lade mellemregningskontoen og hensat til senere faktiske hævnings stå i Easy production ApS for at reducerer anparternes anskaffelsessum. Dette kan lade sig gøre da der i lovgivningen ikke beskrives hvorledes fordelingen af disse tre konti skal indgå ved omdannelse af flere virksomheder. Disse beslutninger vil også fremgå af bilag 5.

10.13. Omdannelse af blandede benyttede aktiver

Som tidligere beskrevet i opgaven benytter Jesper Ordrup en blandet benyttet bil. Og som der beskrives tidligere i opgaven er det valgfrit hvorledes om den blandet benyttet bil skal overdrages til selskabet.⁵⁰

Som det fremgår af VSL § 1, stk. 3, at aktiver og passiver, der benyttes både privat og erhvervmæssigt ikke indgår i virksomheden. Blandede benyttede biler kan dog godt indgå i virksomheden, men dette er ikke tilfældet hos Easy production, hvorfor den ikke skal ses som et aktiv og heller ikke er omfattet af virksomheden.

Da Jesper Ordrup er i tvivl om han skal lade bilen overdrage til selskabet er der nedenfor beregnet en konsekvens for at medtage den eller bibeholde den udenfor. Vælger han at lade den stå udenfor bliver han beskattet af den andel af avancen, som den erhvervmæssige del er, ved et eventuelt salg. Dette havde været den samme situation under virksomhedsordningen. Derimod vælges den at blive overdraget vil den private del anses som indskudt i selskabet, og anparternes anskaffelsessum bliver derved større. Samtidig er der to scenarier i det, for vælger Jesper Ordrup at lade bilen overdrages til selskabet kan han blive beskattet af fri bil eller købe en privat bil. Derimod vælger han at lade den stå udenfor selskabet ved omdannelsen, vil han modtage kørselsgodtgørelse fra selskabet.

Nedenstående beregning er som beskrevet ovenfor med til at vise hvad konsekvensen bliver for Jesper Ordrup, såfremt han vælger at lade den blive i privaten eller indskyde den i virksomheden. Beregningen tager udgangspunkt i de oplysninger som fremgår i kapitel 9.

⁵⁰ Ligningsvejledningen 2008 – E.H. 2.1.2

2007

Anskaffelsessum primo	260.000
Årets afskrivning 25%	<u>(65.000)</u>
Saldoværdi ultimo	<u>195.000</u>
Heraf erhvervsmæssigt 25%	(16.250)

2008

Anskaffelsessum primo	195.000
Årets afskrivning 25%	<u>(48.750)</u>
Saldoværdi ultimo	<u>146.250</u>
Heraf erhvervsmæssigt 30%	(14.625)

2009 (omdannelse til et selskab)

Erhvervsmæssig del af den blandede benyttede bil udgør (16.250 + 14.625) / (65.000 + 48.750) x 100 =	27,14%
Privat andel af den blandede benyttede bil udgør (100 - 27,14%) =	72,86%
Selskabet succederer herefter i 27,14% af bilens uafskrevne værdi (146.250 x 27,14%) =	39.692
Handelsværdi af den private del af den blandede benyttede bil (150.000 x 72,86%)	109.290
Beløb til overførelse til selskabets driftsmiddel saldo	<u>148.982</u>

Figur 29: Overførsel til driftsmidler ved blandet benyttet bil

Som det fremgår af ovenstående figur, vil den erhvervsmæssige andel være på kr. 39.692 som selskabet succedere i, jf. VOL § 6, stk. 4. Derudover vil den private andel være kr. 109.290, der vil anses som værende et almindeligt indskud i selskabet. Dette indskud overføres til handelsværdien, som opgøres efter samme metode, som de øvrige driftsmidler. Dog vil Jesper Ordrup ikke blive beskattet af den private del af bilen som han indskyder i selskabet, jf. SL § 5, stk. 1 a. Vælger Jesper Ordrup at overdrage bilen til selskabet vil den skattemæssige værdi være som beregnet i figur 29, mens kr. 148.982 vil blive overført til selskabets driftsmiddel saldo.

Jesper Ordrup kan også vælge at holde bilen udenfor virksomhedsordningen, men det betyder dog at han vil blive beskattet af den gevinst på den erhvervmæssige del, der eventuelt vil komme ved afståelsen af bilen. Denne gevinst vil blive beskattet i det indkomstår hvor omdannelsen finder sted, som anden kapitalindkomst. I tilfælde af at bilen ikke overdrages vil gevinsten blive som vist nedenfor:

Den erhvervmæssige andel jf. ovenstående beregning	39.692
Handelsværdi af den erhvervmæssige del af den blandede benyttede bil (150.000 x 27,14%)	40.710
Gevinst	1.018

Figur 30: Gevinst ved at lade blandet benyttet bil blive i privaten

Som ovenstående figur viser, vil gevinsten være på kr. 1.018 såfremt Jesper Ordrup vælger at beholde bilen i privaten. Dette vil medføre en ca. skat på kr. 305.

Beregning af beskatning af fri bil

Anskaffelsessum 2007	260.000
Beskatning 2007 (260.000 x 25%)	65.000
Beskatning 2008 og frem (260.000 x 75% x 25%)	48.750
Skat af beskatningsgrundlaget 2007 (62,28% af 65.000 - topskat)	40.482
Skat af beskatningsgrundlaget 2008 og frem (62,28% af 48.750 - topskat)	30.362

Beregning af kørselsgodtgørelse

Modtaget skattefrit kørselsgodtgørelse i 2009 (20.000 x 30% x 3,56)	(21.360)
Årlige bilomkostninger	49.000
	27.640

Figur 31: Beregning af beskatning ved fri bil i selskabet

Som ovenstående figur viser, vil det mest fordelagtige være for Jesper Ordrup at holde bilen udenfor omdannelsen. Ved at gøre det vil han selv skulle stå for de årlige omkostninger i form af kr. 49.000, men han vil derimod modtage kørselsgodtgørelse for den erhvervmæssige del af kørselen. Da han udaf de ca. 20.000 km han kører om året, kører de 6.000 erhvervmæssigt vil han

modtage kørselsgodtgørelse for kr. 21.360 skattefrit for 2009. Dermed vil hans samlede omkostninger for brug af bilen være kr. 27.640, ved at holde bilen udenfor omdannelsen. Dog vil han blive påført en mere skat på kr. 305 jf. ovenfor.

Derimod vælger han at overdrage bilen ved omdannelsen til selskabet, vil han blive beskattet af fri bil. Det betyder at Jesper vil blive beskattet af kr. 65.000. Dette vil medføre en skat på ca. kr. 40.482 såfremt han er i topskatten. Venter han derimod med at indskyde bilen til 3 år efter første indregistrering, vil han kun blive beskattet af kr. 48.750. Her vil det påføre Jesper en skat på ca. kr. 30.362. Det vil dermed være mere omkostningsfyldt for Jesper Ordrup at indskyde bilen og dermed lade sig beskatte af fri bil, end hvis han vælger at lade den stå udenfor omdannelsen.

11. Den skattemæssige anskaffelsessum af aktierne og anparterne

Ud fra de i kapitel 10 foretagne beregninger i forbindelse med omdannelsen, vil der i dette kapitel blive fokuseret på den skattemæssige anskaffelsessum af anparterne og aktierne.

Det som Jesper modtager i forbindelse med omdannelsen er vederlag i form af anparter og akier for den personlige virksomhed. Hvis han på et tidspunkt vælger at sælge disse anparter eller aktier vil han blive beskattet efter reglerne i ABL. Dermed har anskaffelsessummen kun betydning for den tidligere ejer og ikke selskaberne.

Derfor opgøres den anparternes og aktiernes værdi som den skattemæssige værdi af virksomheden. Dette skal ses som den kontante værdi som virksomheden ville have været i forbindelse med et salg med fradrag af den skattepligtige fortjeneste der ville være fremkommet i forbindelse med salget.⁵¹ Det betyder samtidig at et evt. tab ikke kan tillægges avanceopgørelsen.

Derudover er der forskellige opfattelser af hvilket princip der skal anvendes ved opgørelsen af den skattepligtige fortjeneste, for i "Skattefri virksomhedsomdannelse af Jan Nygaard og Lars Wøldike" bliver loven fortolket som et nettoprincip. Hvilket betyder at et evt. tab på et aktiv kan modregnes i en gevinst på et andet aktiv. Dog siger ligningsvejledningen for 2008 E.H. 2.4 at "Opgørelsen af den skattemæssige værdi af virksomheden sker aktiv for aktiv. Et forventet tab i forbindelse med overdragelsen af et aktiv kan således ikke modregnes i en forventet fortjeneste ved overdragelse af et andet aktiv". Dette siger klart at det er bruttoprincippet der skal anvendes

⁵¹ VOL § 4, stk. 2

ved opgørelse af den skattepligtige fortjeneste. Samtidig står der i VOL § 4, stk. 2 noget nær det samme som Jan Nygaard og Lars Wøldike skriver i deres bog.

Opgørelsen af den udskudte skat har som tidligere skrevet ikke nogen indflydelse på anparternes eller aktiernes anskaffelsessum, hvorfor denne holdes udenfor beregningen.⁵² Dette gøres ved at lægge den udskudte skat til den skattemæssige anskaffelsessum.

I tidligere afsnit er anskaffelsessummen på de enkelte aktiver og passiver opgjort til brug for omdannelsen. Heri er der taget udgangspunkt i handelsværdien fratrukket den skattepligtige fortjeneste, som ville komme til udtryk ved et eventuelt salg.

Grunden til at den skattepligtige fortjeneste fratrækkes handelsværdien, er fordi at aktivernes anskaffelsessum reduceres med samme værdi. Dermed vil Jesper kun blive beskattet af fortjenesten i tilfælde af at anparterne eller aktierne sælges. Derfor vil de tidligere opgjorte handelsværdier ikke være relevante i forbindelse med skatten, idet fortjenesten blot vil stige når handelsværdien på aktivet stiger. Eneste tilfælde hvor det kan have betydning er ved handelsværdien på driftsmateriel, da en fortjeneste kun skal beskattes med 90%, jf. PSL § 3.

Nedenfor vil anskaffelsessummen på henholdsvis anparterne og aktierne gennemgås, samt den skattepligtige fortjeneste vil blive beregnet ud fra nettoprincippet.

Da det er besluttet af Jesper at anvende indskudskontoen i Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S, har han ligeledes besluttet at anvende mellemregningskontoen og hensat til senere faktiske hævninger i Easy production ApS for at reducere anskaffelsessummen af anparterne, som vist nedenfor.

⁵² VOL § 4, stk. 2

Driftsmidler	214.702
Deposita	7.500
Varebeholdninger	545.079
Debitorer	658.518
Igangværende arbejder	75.000
Andre tilgodehavender	5.250
Likvide midler	32.125
Gæld til pengeinstitutter	(101.064)
Kreditorer	(542.007)
Anden gæld	(448.126)
Mellemregning	(55.819)
Hensat til senere faktiske hævnings	(130.192)
Kontoen for opsparet overskud	<u>(114.769)</u>
Anskaffelsessum	146.197

Figur 32: Oversigt over anskaffelsessummen på anparterne i Easy production ApS

Som figur 32 viser, bliver anskaffelsessummen af anparterne i Easy production ApS positivt med kr. 146.197. Dette betyder at de indskudte aktiver i Easy production ApS udgør kr. 718.498, som indskydes som vederlag for anparterne med en nominelværdi på kr. 125.000, hvilket betyder at der er en overkurs på kr. 593.498. Dette giver en kurs på anparterne på kr. 474,79.

Fast ejendom	1.373.146
Indskudskontoen	59.613
Gæld i realkredit	(1.361.955)
Konto for opsparet overskud	<u>(207.323)</u>
Anskaffelsessum	(136.519)

Figur 33: Oversigt over anskaffelsessummen på aktierne i Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S

Som figur 33 viser, er anskaffelsessummen på aktierne i Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S negativ med kr. 136.519. Dette giver ikke problemer for Jesper Ordrup da han i perioden op til omdannelsen anvendte virksomhedsordningen, samt at alle aktiver og passiver fra den personlige virksomhed omfattet af omdannelsen. Det eneste problem er hvis selskabet likvideres pga. konkurs, for det vil medføre at Jesper ikke får noget for sine aktier samtidig med at han skal

beskattes af den gevinst der ligger mellem den negative anskaffelsessum på kr. 136.519 og salgsprisen på kr. 0.

Dette giver en skat på kr. 44.213, som svare til 28% af kr. 96.600 og 43% af den resterende del (136.519 – 96.600), som Jesper skal betale såfremt Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S bliver erklæret konkurs. Dette er et problem ved den negative anskaffelsessum. Ønsker Jesper derimod en positiv anskaffelsessum kan han lave en kapitalforhøjelse med kr. 150.000.

Dette betyder at de indskudte aktiver i Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S udgør kr. 1.940.358, som indskydes som vederlag for aktierne med en nominelværdi på kr. 500.000, hvilket betyder at der er en overkurs på kr. 1.440.358. Dette giver en kurs på anparterne på kr. 388,07.

12. Den skattepligtige virksomhedsomdannelse

Med udgangspunkt i den beskrivelse der er af Easy production i kapitel 9 vil nedenstående gennemgang vise hvordan den skattepligtige virksomhedsomdannelse ville blive med de samme tal. Ligeledes som ved den skattefri virksomhedsomdannelse omdannes Easy production til to selskaber.

12.1. Omdannelse til Easy production ApS

Inden selve omdannelsen finder sted vil der skulle opgøres en avance som vil komme til beskatning så snart omdannelsen har fundet sted.

Regnskabsmæssig og skattemæssig åbningsbalance	Regnskabs-værdi	Skattemæssig værdi	Avance før nedslag
Goodwill	492.000	-	492.000
Patenter	30.000	-	30.000
Driftsmidler	291.234	206.229	85.005
Deposita	7.500	7.500	-
Varebeholdninger	545.079	545.079	-
Debitorer	658.518	658.518	-
Igangværende arbejder	90.000	75.000	15.000
Andre tilgodehavender	5.250	5.250	-
Likvide midler	32.125	32.125	-
Aktiver i alt	2.151.706	1.529.701	622.005
Anpartskapital	125.000	125.000	-
Frie reserver	593.998	127.493	-
Egenkapital i alt	718.998	252.493	-
Udskudt skat, 25% af 622.005	155.500	-	-
Gæld til pengeinstitutter	101.064	101.064	-
Kreditorer	542.007	542.007	-
Hensat til senere hævnings	130.192	130.192	-
Mellemregning	55.819	55.819	-
Anden gæld	448.126	448.126	-
Passiver i alt	2.151.706	1.529.701	-

Figur 34: Opgørelse af beskatningsgrundlag ved skattepligtig omdannelse - produktion⁵³

Som ovenstående opgørelse viser, er avancen før nedslag på kr. 622.005 som der ved den skattefri virksomhedsomdannelse beregnes en udskudt skat af. Dog vil der ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse skulle beregnes en skat af avancen, men til denne avance skal der dog fratrækkes 10% af avancen på driftsmidler, jf. figur 23 og 24 viser. Dette betyder at den skattemæssige værdi for driftsmidlerne bliver på 76.504. Dermed bliver den avance som skal beskattes ved omdannelse efter den skattepligtige metode på kr. 613.504.

⁵³ Skattefri virksomhedsomdannelse, Jan Nygaard og Lars Wøldike, side 74 - 75

	Grundlag - opsparat overskud	Grundlag - avance ved skattepligtig omdannelse	Skat
Udskudt skat af konto for opsparat overskud + avance ved omdannelse			
Grundlag for AM-bidrag	153.015	613.504	
AM-bidrag (8%)	(12.241)	(49.080)	61.321
Indkomstskat ekskl. kirkeskat (59%)	140.774	564.424	416.067
I alt			477.388
Acontoskat	153.015	-	(38.246)
Udskudt skat			439.142

Figur 35: Opgørelse af skatten ved omdannelse til Easy production ApS⁵⁴

Skatten vil dermed blive kr. 439.142 i omdannelsesåret som vist ovenfor, da der også skal tages højde for beskatning af opsparat overskud som vil blive anset som hævet. Skatten er beregnet ud fra en marginalskat på 62,28%, da Jesper vil komme over topskattegrænsen ved omdannelsen.

12.2. Omdannelse til Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S

Regnskabsmæssig og skatte- mæssig åbningsbalance	Regnskabs-værdi	Skattemæssig værdi	Avance før nedslag
Ejendommen	3.900.000	632.554	3.267.446
Indskudskonto	<u>59.613</u>	<u>59.613</u>	<u>-</u>
Aktiver i alt	<u>3.959.613</u>	<u>692.167</u>	<u>3.267.446</u>
Anpartskapital	500.000	125.000	-
Frie reserver	<u>1.440.358</u>	<u>127.493</u>	<u>-</u>
Egenkapital i alt	<u>1.940.358</u>	<u>252.493</u>	<u>-</u>
Udskudt skat, 25% af 2.629.390	657.300	-	-
Gæld til realkreditinstitutter	<u>1.361.955</u>	<u>1.361.955</u>	<u>-</u>
Passiver i alt	<u>3.959.613</u>	<u>1.614.448</u>	<u>-</u>

Figur 34: Opgørelse af beskatningsgrundlag ved skattepligtig omdannelse - ejendommen⁵⁵

⁵⁴ Skattefri virksomhedsomdannelse, Jan Nygaard og Lars Wøldike, side 75

⁵⁵ Skattefri virksomhedsomdannelse, Jan Nygaard og Lars Wøldike, side 74 - 75

Som ovenstående opgørelse viser er der en stor avance på ejendommen, men da der er foretaget afskrivninger på denne skal disse tilbageføres og dermed beskattes, men kun 90%, jf. bilag 4. Den udskudte skat er derfor beregnet ud fra den beregnede ejendomsavance samt 100% af de genvundne afskrivninger. Samme vilkår som under den skattefrie virksomhedsomdannelse.

Derfor vil beskatningsgrundlaget for den skattepligtige omdannelse for ejendommen være kr. 2.526.854. Sammenholdt med ejendommens andel af det opsparede overskud vil beskatningen blive som vist nedenfor.

	Grundlag - opsparet overskud	Grundlag - avance ved skattepligtig omdannelse	Skat
Udskudt skat af konto for opsparet overskud + avance ved omdannelse			
Grundlag for AM-bidrag	276.441	2.526.854	
AM-bidrag (8%)	(22.115)	(202.148)	224.263
Indkomstskat ekskl. kirkeskat (59%)	254.326	2.324.706	1.521.629
I alt			1.745.892
Acontoskat	276.441	-	(69.118)
Udskudt skat			1.676.774

Figur 35: Opgørelse af skatten ved omdannelse til Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S⁵⁶

Skatten vil dermed blive kr. 1.676.774 i omdannelsesåret som vist ovenfor, da der også skal tages højde for beskatning af opsparet overskud som vil blive anset som hævet. Skatten er beregnet ud fra en marginalskat på 62,28%, da Jesper vil komme over topskattegrænsen ved omdannelsen.

12.3. Sammenholdes mellem den skattepligtige og skattefrie virksomhedsomdannelse

For at kunne sammenholde de to omdannelsesmetoder skal de sættes op mod hinanden. Nedenfor er de skattemæssige anskaffelsessummer sat op mod hinanden for derefter at beregne den likviditetsmæssige forskel mellem omdannelsesmetoderne. Derudover vil der også kunne ses hvad den reelle skatteforskel er.

⁵⁶ Skattefrie virksomhedsomdannelse, Jan Nygaard og Lars Wøldike, side 75

	Skattefri omdannelse	Skattepligtig omdannelse
Skattemæssig anskaffelsessum		
Egenkapital	718.998	125.000
Udskudt skat	<u>155.500</u>	<u>-</u>
Handelsværdi af aktiver og passiver	<u>874.498</u>	<u>125.000</u>
- avance efter nedslag	613.504	
Anskaffelsessum før modregning af opsparat overskud	260.994	125.000
- opsparat overskud	<u>114.769</u>	
Skattemæssig anskaffelsessum	<u><u>146.225</u></u>	<u><u>125.000</u></u>

Figur 36: Skattemæssig anskaffelsessum af anparterne – Easy production ApS⁵⁷

	Skattefri omdannelse	Skattepligtig omdannelse
Skattemæssig anskaffelsessum		
Egenkapital	1.940.358	500.000
Udskudt skat	<u>657.300</u>	<u>-</u>
Handelsværdi af aktiver og passiver	<u>2.597.658</u>	<u>500.000</u>
- avance efter nedslag	2.526.854	
Anskaffelsessum før modregning af opsparat overskud	70.804	500.000
- opsparat overskud	<u>207.323</u>	
Skattemæssig anskaffelsessum	<u><u>(136.519)</u></u>	<u><u>500.000</u></u>

Figur 37: Skattemæssig anskaffelsessum af aktierne – Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S⁵⁸

Nedenfor er det valgt at lave en samlet opgørelse over forskellen mellem den skattefri og skattepligtige omdannelse

⁵⁷ Skattefri virksomhedsomdannelse, Jan Nygaard og Lars Wøldike, side 75

⁵⁸ Skattefri virksomhedsomdannelse, Jan Nygaard og Lars Wøldike, side 75

Kan den skattefri virksomhedsomdannelselse betale sig	Skattefri omdannelse	Skattepligtig omdannelse	Fordel ved den skattefri omdannelse
Skat af avance i salgsåret	-	(1.955.815)	1.955.815
Beskatning af opsparret overskud	-	(160.101)	160.101
Hævning af stiftertilgodehavende	-	2.847.156	(2.847.156)
Likviditet i omdannelsesåret	-	731.240	(731.240)
Markedsværdi af selskaber	2.659.356	625.000	2.034.356
Anparterne og aktiernes skattemæssige anskaffelsessummer	(9.706)	(625.000)	-
Netto påvirkning af aktieindkomst ved salg efter 3 år (uændret værdi)	2.649.650	-	-
Skat i salgsåret 28% af 96.600 + 43% af 96.600 - 212.200 + 45% af resten	(1.173.608)	-	(1.173.608)
Likviditets i salgsår	1.485.748	625.000	860.748
Netto likviditet	1.485.748	1.356.240	129.508

Figur 38: Opgørelse over forskellen mellem skattefri og skattepligtig omdannelse⁵⁹

Som ovenstående beregning viser, vil forskellen mellem den skattefri og skattepligtig omdannelse rent skattemæssigt være kr. 942.308 i den skattefri omdannelses favør. Til gengæld vil Jesper modtage et stiftertilgodehavende på kr. 2.847.156 ved den skattepligtige omdannelse, som han kan bruge på at betale skatterne med. Derudover vil selskabet overtage den udskudte skat på kr. 812.800, da der ikke vil kunne anvendes 10% nedslaget her. Dog vil den likviditetsmæssige forskel blot være på kr. 129.508.

Ovenstående beregning tager også udgangspunkt i at Jesper ikke sælger sine anparter og aktier før efter en ejertid på 3 år, da beskatningen ellers vil ske som kapitalindkomst. Sker dette salg alligevel inden for 3 år, vil den skattepligtige virksomhedsomdannelselse være at foretrække, da skatten for den skattefri dermed være ca. kr. 390.000 højere da det må forventes at Jesper har en positiv kapitalindkomst i salgsåret.

⁵⁹ Skattefri virksomhedsomdannelselse, Jan Nygaard og Lars Wøldike, side 75

13. Efter omdannelsen

Efter den forestående omdannelse af Easy production til selskaberne Easy production ApS og Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S, er der flere forskellige muligheder for yderligere strukturændringer. Mulighederne er:

- ❖ Etablering af holdingstruktu ved skattefri aktieombytning
- ❖ Kapitaludvidelse
- ❖ Salg af selskaberne

Som beskrevet i afsnit 9.2. er planen for Jesper Ordrup at lave en skattefri aktieombytning for begge sine omdannede selskaber, og op til det samme holdingselskab. Dette har den fordel at efter 3 år vil både anparterne og aktierne kunne sælges skattefrit fra holdingselskabets side. Så er det først når anparterne i holdingselskabet at skatten fra den skattefri virksomhedsomdannelse vil blive aktuel.

Udover fordelene ved et eventuelt fremtidig salg af anparterne og aktierne, er der også den fordel at går det godt i de to selskaber vil der kunne udloddes skattefri op til holdingselskabet, som derefter vil kunne udlodde til Jesper, hvad han ønsker. Dette gør at egenkapitalene i de to datterselskaber, dermed vil forblive slanke og alt det tjente vil ligge i holdingselskabet.

En anden ting der kan ske er at Bertram, Jespers søn ønsker at købe sig ind i driftsselskabet Easy production ApS i et led af generationsskiftet, og i stedet for at der sælges anparter, vil der blot blive lavet en kapitaludvidelse som Bertram skaber ved at stifte nye anparter, som han køber ved sin indtrædelse. Beskatningen vil først komme for Jespers vedkommende på det tidspunkt hvor han sælger sin andel af anparterne, enten ved en kapitalnedsættelse til de oprindelige kr. 125.000 eller sælger dem til Bertram.

14. Del 3

Denne del af opgaven er den sidste del, og den som konkludere på det beskrevet og beregnet, samt giver et blik på hvad fremtiden vil ændre iforhold til sådan som forholdene har været hidtil.

15. Konklusion

Der er i opgaven forsøgt en belysning af emnet skattefri virksomhedsomdannelse samt sammenligne den med den skattepligtige for samme virksomhed. Dette er gjort med følgende hovedspørgsmål i problemformuleringen:

”En belysning af forholdene omkring skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse, og herunder en analyse af de skattemæssige konsekvenser i forbindelse herved.”

For at kunne besvare dette, har det været nødvendigt at have nogle underspørgsmål for at komme frem til belysningen af forholdene.

❖ **Hvad taler for en skattefri virksomhedsomdannelse?**

Nogle af de ting som taler for at lave en skattefri virksomhedsomdannelse er det at drive sin virksomhed i selskabsform, da dette vil begrænse risiciene, give en lavere marginalbeskatning, øge mulighederne for ændringer i ejerstrukturen samt give ejeren mulighed for personalegoder.

Som skrevet ovenfor så er en lavere marginalbeskatning en af fordelene ved at drive sin virksomhed i selskabsform, da den marginale beskatning på aktieindkomst er på 58,75%, hvorimod den på personlig indkomst er over topskattegrænsen i form af 62,28%. Så derfor kan det konkluderes at så længe virksomheden operere med overskud er det mest fordelagtigt at have det i selskabsform, hvorimod hvis den giver underskud er det bedste at have den som personlig virksomhed, da fradraget kan medgå i anden skattepligtig indkomst.

Derudover hvis Jesper ønsker, som er skrevet om i opgaven, at ændre sin ejerstruktur når pensionen nærmer sig, vil dette kunne foregå væsentligt nemmere i selskabsform fremfor i personligt regi. Grunden til dette er at der i selskabsform kan ændres ved ejerstrukturen ved at foretag en anparts-/ aktieudvidelse, hvis strukturen skal foregå inden for 3 år efter omdannelsen, eller ved at sælge ud af anparterne/aktierne. Hvis samme ændring skulle foretages i den personlige virksomhed, ville Jesper skulle sælge en andel af virksomheden og dermed opnå en avancebeskatning. Derfor må det konkluderes at et selskab har bedre muligheder for ændringer i ejerstrukturen.

Den sidste ting som taler for at Jesper vælger at drive sin virksomhed videre i selskabsform frem for i personlig regi, er muligheden for personalegoder, hvor der kan nævnes madordninger som en

af de nye ting han kan anvende. Derudover vil han stadig kunne modtage fri bil og telefon hidtil. Dog vil han også kunne indskyde ubegrænset ind på en pensionsordning, som ikke kan lade sig gøre i den personlige virksomhed.

Ulemperne ved at drive virksomheden i selskabsform fremfor som personlig virksomhed, er den øget indsigt fra offentligheden, kravet om en besyrelse i aktieselskabet, som ejendommen bliver stiftet til, samt de omkostninger der ligger ved omdannelsen og den eventuelle fremtidige revision.

❖ Hvilke forudsætninger er der i forbindelse med den skattepligtige virksomhedsomdannelse?

Når den skattepligtige virksomhedsomdannelse finder sted vil dette ske efter afståelsesprincippet, som betyder sidestilles med hvad der ville ske ved afståelse til tredjemand. Dybest set er det hvad det koster at sælge virksomheden til denne tredjemand, og derfor skal handelsværdierne opgøres som ved et salg af virksomheden.

Såfremt at omdannelsen efter den skattepligtige metode ikke sker med tilbagevirkende kraft, er der nogle forudsætninger. Dog er det et krav at hele virksomheden omdannes hvis den sker med tilbagevirkende kraft, ligesom at det skal ske til et dansk registreret anparts- eller aktieselskab. Derudover er der forudsætninger i SEL 4, stk. som skal overholdes.

❖ Hvilke forudsætninger er der i forbindelse med den skattefrie virksomhedsomdannelse?

Når det derimod er reglerne om skattefrie virksomhedsomdannelse som anvendes, vil omdannelsen ske efter successionsprincippet. Det betyder, at det selskab som den personligt drevne virksomhed omdannes til, vil indtræde i den skattemæssige stilling som Jesper var i.

Når der foretages en skattefrie virksomhedsomdannelse, er der en hel række betingelser som skal overholdes. Dette kan argumenteres med at der ønskes en begrænsning af forskellen mellem den skattemæssige stilling før og efter omdannelsen.

Disse betingelser kan opdeles i 4 grupper, som er, for virksomheden, for selskabet, for omdanneren (Jesper) og for omdannelsen.

Først vil loven om skattefri virksomhedsomdannelse først kunne finde anvendelse når der er tale om et personligt drevne virksomhed rent skattemæssigt. Samtidig er det ikke nok at den er det ved omdannelsesdagen men skal være det i perioden frem til omdannelsesdagen, i perioden mellem omdannelsesdagen og stiftelsestidspunktet med denne dag inklusiv.

Ligesom reglerne for den skattepligtige virksomhedsomdannelse, skal den skattefri virksomhedsomdannelse også ske til et dansk registreret anparts- eller aktieselskab. Derfor vil det ikke være muligt at omdanne andre former for selskaber eller udenlandske. Omdannelsen kan ske enten ved et nystiftet selskab eller et skuffeselskab, som dog skal være jomfrueligt, forstået på den måde at der ikke må have været foretaget noget i det fra stiftelsen og til omdannelsen sker samt at det er omdanneren der ejer selskabet på omdannelsesdagen.

Derudover er pligtigt at omdanneren, som her er Jesper, er hjemhørende i Danmark samt er fuldt skattepligtig her. Dette vil betyde at eventuelle personlige virksomheder hvor ejeren ikke er hjemhørende i Danmark ikke vil kunne anvende reglerne for skattefri virksomhedsomdannelse.

Når selve omdannelsen så finder sted er det et krav at alle aktiver og passiver omdannes. Dog er der som altid ved en hovedregel også undtagelser, og her er der 3 undtagelser: Omdannelse af ejendomme, hensat til senere faktiske hævnings samt mellemregningskontoen. Derudover er det et krav at omdanneren modtager hele vederlaget i form af anparter og aktier. Disse skal have samme pålydende værdi som selskabernes anparts- og aktiekapital.

Når der foretages en skattefri virksomhedsomdannelse skal anskaffelsessummen af anparterne og aktierne beregnes. Anskaffelsessummen må ikke være negativ, med mindre ejeren året før omdannelsen har anvendt virksomhedsordningen samt at alle virksomheder skal omdannes. Samtidig skal den eventuelle negative indskudskonto indfries inden omdannelsen, og som Jesper har valgt at gøre ved at indskyde den med den del som han skulle hæve af hensat til senere faktiske hævnings og mellemregningskontoen. Derfor må konklusionen være at det er væsentligt for omdanneren hvilken beskatningsform vedkommende vælger i perioden op til omdannelsen.

Det sidste som fremgår af betingelserne er den udskudte skat på goodwillen som skal hensættes. Dog er der en uenighed blandt fagfolk om den reelt også skal afsættes. Dog må det konkluderes at den skal medtages for at vise det retvisende billede af omdannelsen.

Da det er et krav at den skattefri virksomhedsomdannelse foretages med tilbagevirkende kraft dog maksimum 6 måneder efter seneste regnskabsafslutning for omdanneren samt omdannelsesdagen skal være umiddelbart dagen efter..

❖ **Hvordan opgøres anparternes og aktiernes anskaffelsessum**

Det beløb som Jesper i forbindelse med den skattefri virksomhedsomdannelse ”betaler” for anparterne og aktierne er deres anskaffelsessum. Derfor har anskaffelsessummerne ikke nogen reel indflydelse på selskaberne, men ved afståelsen af disse, da Jesper vil blive beskattet af forskellen mellem anskaffelsessummen og salgsværdien.

Måden hvor på anskaffelsessummerne opgøres på, er ved at tage handelsværdien med fradrag for den fortjeneste der ville have været kommet ved normalt salg til tredjemand på omdannelsesdatoen. Denne opgørelse skal laves ud fra nettoprincippets betragtning, således at det er den samlede gevinst på aktiverne som skal stå tilbage. Dette betyder at et tab på et aktiv kan fratrækkes i en gevinst på et andet aktiv.

Da Jesper valgte at omdanne Easy production, valgte han at skille ejendommen ud og omdanne særskilt, hvilket betyder at resultatet af omdannelsen bliver de to selskaber Easy production ApS og Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S. Der er beregnet anskaffelsessummer for dem begge som gør at Jesper erhverver sig anparterne i Easy produciotn ApS for kr. 146.225 og aktierne i Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S for kr. – 136.519.

Da det er tilladt at have en negativ anskaffelsessum ved en omdannelse af alle virksomheder anvendt i virksomhedsordningen, vil omdannelsen kunne lade sig gøre tiltrods for den negative anskaffelsessum af aktierne i Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S. Dette betyder blot at Jesper vil blive beskattet af aktierne når han afhænder disse selvom han kun modtager kr. 0 for dem.

❖ **Hvad er forskellen mellem den skattepligtige og skattefrie virksomhedsomdannelse for den samme virksomhed?**

Som beregningerne i kapitel 12 viser vil der ikke rent likviditetsmæssigt være den stor forskel ved at bruge den ene metode fremfor den anden. Efter 3 år vil det likviditetsmæssigt blot være kr. 129.000 som er forskellen, mens der skattemæssigt er kr. 942.000 i forskel. I Jespers tilfælde ville

det nok være hensigtsmæssigt, set ud fra det skattemæssige, at omdanne efter lov om skattefri virksomhedsomdannelse. Men havde goodwillen været mindre og ejendomsavancen lavere, som havde givet en mindre udskudt skat, ville billedet muligvis have været anderledes. Dertil vil kontoen for opsparat overskud også have en indflydelse på hvilken omdannelse der er mest hensigtsmæssigt.

Det sidste som også kan have indflydelse, men som er lagt over i omverdens hænder er faktorer som skattesatser, herunder skatteændringer, inflation og renteniveauer, som er umulige at forudse. Derfor vil beslutningen kun kunne tages ud fra hvordan det vil komme til at se ud i fremtiden med den nuværende viden og gældende lovgivning.

❖ **Hvordan er mulighederne for yderligere struktur ændringer efter en skattefri virksomhedsomdannelse?**

Ved en foretaget skattefri virksomhedsomdannelse vil der være muligheder for at foretage yderligere struktur ændringer af virksomheden. Dette kan bl.a. være at foretage en skattefri anparts- og aktieombytning, således at der skabes en holdingstruktur for Jesper i forbindelse med hans skattefri virksomhedsomdannelse. Dette vil være med til at skyde skatten indtil anparterne i holdingselskabet sælges i stedet for et af de to driftsselskaber. Derudover vil der være mulighed for kapitaludvidelse i forbindelse med at Bertram skal overtage virksomhederne som et led i et generationsskifte.

16. Perspektivering

Med virkning fra 1. januar 2010 er det vedtaget at 10% nedslaget ved opgørelse de skattemæssige værdier for driftsmidler og ejendomme forsvinder. Dette vil betyde at for en person som Jesper Ordrup som både har driftsmidler men også en ejendom at beskatningen vil ændre sig i forhold til det beskrevet tidligere i opgaven.

Udover at denne nye lov får indflydelse på beskatningen af driftsmidlerne og ejendommen, vil det også få indflydelse på anparternes og aktiernes anskaffelsessum. Som det fremgår af bilag 7 vil de nye anskaffelsessummer være kr. 137.724 for Easy production ApS og kr. – 239.055 for Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S. Dette vil give en større skat ved afståelsen af både anparterne og aktierne.

17. Litteraturliste

17.1. Bøger:

- Skattefri virksomhedsomdannelse, 2. udgave, 2003
Forlaget Thomsen,
Jan Nygaard og Lars Wøldike.

- Revisormanual 2009:02
Forlaget Thomson,
T. Helmo Madsen og Henning mølgård.

- Skattevejledning 2007,
Magnus informatik A/S,
Ole Aagesen, Erik Høegh, Jens Møller og Susanne Pedersen.

- Ligningsvejledning 2008, Erhvervsdrivende
Forlaget Thomson,
SKAT.

- Ligningsvejledning 2008-1, almindelig del
Forlaget Thomson,
SKAT.

- Vejledning i omdannelse af personlig virksomhed
Moore Stephens Danmark
Fagligt udvalg – september 2004

17.2. Internet sider:

- www.skat.dk
- www.tax.dk
- www.retsinformation.dk
- www.revitax.dk

18. Bilagsoversigt

18.1. Behandling af udskudt skat på goodwill

18.2. Opgørelse af goodwill i Easy production ApS

18.3. Kapitalisering af goodwill

18.4. Beregning af anskaffelsessummen på fast ejendom

18.5. Opgørelse over aktiernes og anparternes anskaffelsessum

18.6. Fordeling af opsparet overskud

18.7. Opgørelse over aktiernes og anparternes anskaffelsessum uden 10% nedslag

Bilag 1 - Behandling af udskudt skat på goodwill

Åbningsbalance

Værdi af goodwill	492.000
Udskudt skat	<u>123.000</u>
Påvirkning åbningsbalance	369.000

Første regnskabsår resultatopgørelse

Afskrivning goodwill (5 år)	-98.400
Tilbageførelse udskudt skat af afskrivninger	<u>24.600</u>
Nettopåvirkning	-73.800

Balance ved udgangen af første regnskabsår

Goodwill primo	-
Tilgang goodwill	492.000
Afskrivning	<u>-98.400</u>
I alt	393.600

Egenkapital

Egenkapital primo	125.000
Årets resultat	-73.800
Tilbageførelse af udskudt skat vedr. nedskrivning	<u>98.400</u>
Egenkapital ultimo	149.600

Udskudt skat

Udskudt skat primo	123.000
Årets afskrivning	-24.600
Overført til egenkapital	<u>-98.400</u>
Udskudt skat ultimo	-

Bilag 2 - Opgørelse af goodwill i Easy production

	2006	2007	2008
Skattemæssigt resultat	246.753	691.050	703.101
- medarbejdende ægtefælle	-	-	-
- renteindtægter	-	67	-
+ renteudgifter	178.674	140.712	115.024
- Husleje (Fra driftsselskab til moderselskab)	<u>-225.000</u>	<u>-225.000</u>	<u>-225.000</u>
Reguleret skattepligtig indkomst	<u>200.427</u>	<u>606.695</u>	<u>593.125</u>

Reguleret indkomst/vægtet indkomst:

3. sidste år (vægtning 1)	200.427
Næstsidste år (vægtning 2)	1.213.390
Sidste år (vægtning 3)	<u>1.779.375</u>
Ialt	3.193.192
Divideret med 6=gennemsnitsindtjening	532.199

Udviklingstendens:

Udviklingstendens ved konstant stigende indkomst	<u>196.349</u>
	<u>728.548</u>
-driftherreløn 50% (min. 250.000 kr. - max 1.000.000 kr.)	-364.274
-forrentning af virksomhedens aktiver ekskl. goodwill: 7% af aktiver 1.612.581	<u>-112.881</u>
Rest til forrentning til goodwill	<u>251.393</u>
Kapitaliseringsfaktor 12%	
Levetid, antal år 5	
Faktor = 1,96	
Goodwill 5 år	<u>492.730</u>
Afrundet	<u>492.000</u>

Bilag 3 - Kapitalisering af goodwill

Kapitaliseringsfaktoren udregnes efter nedenstående formel:

$$\sum_{t=1}^n \frac{(1 - \frac{t-1}{n}) + (\frac{n-t}{n})}{2} * (1+r)^{-t}$$

Hvor:

n=levetid

t=tidspunkt(år)

r=renten

Forrentningen fastsættes til kapitalafkastsatsen plus et tillæg på 8%.

Kapitalafkastsats: 4%

Tillæg 8%

12%

Ifølge SKAT kan kapitaliseringsfaktoren opgøres således:

Levetid	12%
1	0,45
2	0,87
3	1,26
4	1,63
5	1,96
6	2,28
7	2,57
8	2,85
9	3,1
10	3,34

Bilag 4 - Beregning af anskaffelsessummen på fast ejendom

Beregning af fortjeneste ved omdannelse af fast ejendom

Genvundne afskrivninger efter afskrivningsloven

Nettooverdragelsessum (afståelsessum)		3.900.000
Heraf grundværdi		<u>-1.155.000</u>
Kontant værdi af bygninger		2.745.000
Kontant anskaffelsessum	-1.657.911	
Afskrivninger (til og med 2008)	879.516	
Forlodsafskrivninger	145.841	<u>-632.554</u>
Fortjeneste		<u>2.112.446</u>
Max. beskatning af foretagede afskrivninger		1.025.357
Til beskatning (90%)		<u>922.821</u>

Ejendomsavance efter Ejendomsavancebeskatningsloven

1. Afståelsessum opgjort på kontantbasis	3.900.000	
2. Salgsomkostninger	-	
3. Eventuelt fradrag for ejerboligværdi	<u>-</u>	
Reguleret afståelsessum	<u>3.900.000</u>	3.900.000
4. Anskaffelsessum opgjort på kontantbasis	1.902.630	
5. Købsomkostninger	-	
6. Tillæg efter § 5, stk. 1 - kr. 10.000 pr. år (12 år af kr. 10.000)	120.000	
7. Tillæg efter § 5, stk. 2 - forbedringer udover kr. 10.000 (138.470 - 10.000)	128.470	
8. Fradrag af foretagne afskrivninger, fradrag m.m., der ikke genbeskattes	-	
9. Eventuelt fradrag for ejerboligværdi	<u>-</u>	
Reguleret anskaffelsessum	<u>2.151.100</u>	<u>2.151.100</u>
Beregnet avance		1.748.900
10. Oprindeligt ejertidsnedslag - maksimalt 30 %	30%	
10. Aftrapning fra 1999 til 2008	-27%	<u>-144.867</u>
Ejendomsavance til beskatning		<u>1.604.033</u>

Bilag 5 - Opgørelse af aktiernes og anparternes skattemæssige anskaffelsespris ved stiftelse af Easy production ApS og Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S

	Note	Balancen pr. 31.12.2008 i den personligt ejde virksomhed		Åbningsbalancen pr. 01.01.09 i Easy production ApS		Opgørelse af anskaffelses-sum	Åbningsbalancen pr. 01.01.09 i Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S		Opgørelse af anskaffelses-sum
		Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Selskabsbalance pr. 1/1 2009			Regnskab	Skat	
				Regnskab	Skat				
Goodwill	1	-	-	492.000	-	-	-	-	-
Patenter		30.000	-	30.000	-	-	-	-	-
Grunde og bygninger		3.375.000	632.554	-	-	-	3.900.000	632.554	1.373.146
Driftsmidler		291.234	206.229	291.234	206.229	214.730	-	-	-
Deposita		7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	-	-	-
Varebeholdninger		545.079	545.079	545.079	545.079	545.079	-	-	-
Debitorer		658.518	658.518	658.518	658.518	658.518	-	-	-
Iganværende arbejder		75.000	75.000	90.000	75.000	75.000	-	-	-
Andre tilgodehavender		5.250	5.250	5.250	5.250	5.250	-	-	-
Likvide midler		32.125	32.125	32.125	32.125	32.125	-	-	-
Indskudskonto		-	-	-	-	-	59.613	59.613	59.613
AKTIVER I ALT		5.019.706	2.162.255	2.151.706	1.529.701	1.538.202	3.959.613	692.167	1.432.759
Gæld til realkreditinstitutter		1.361.955	1.361.955	-	-	-	1.361.955	1.361.955	1.361.955
Gæld til pengeinstitutter		101.064	101.064	101.064	101.064	101.064	-	-	-
Kreditorer		542.007	542.007	542.007	542.007	542.007	-	-	-
Anden gæld		448.126	448.126	448.126	448.126	448.126	-	-	-
Mellemregning		-	-	55.819	55.819	55.819	-	-	-
Hensat til senere hævning		-	-	130.192	130.192	130.192	-	-	-
Udskudt skat	2	-	-	155.500	-	-	657.300	-	-
Gæld og hensættelser		2.453.152	2.453.152	1.432.708	1.277.208	1.277.208	2.019.255	1.361.955	1.361.955
Egenkapital		2.566.554	-290.897	718.998	252.493		1.940.358	-669.788	
PASSIVER I ALT		5.019.706	2.162.255	2.151.706	1.529.701		3.959.613	692.167	
Nettoværdi af virksomheden						260.994			70.804
Opspartet overskud i alt		322.092							
Opspartet overskud overført til anskaffelsessum						-114.769			-207.323
Anskaffelsessum for anparterne/aktierne						146.225			-136.519

Note 1 - Goodwill
Se vedlagte beregning.

Note 2 - Udskudt skat

Beregningsgrundlag:

Goodwill	492.000
Patenter	30.000
Igangværende arbejder	15.000
Driftsmidler	85.005
Debitorhensættelse	-
	<u>622.005</u>

Udskudt skat, 25% heraf 155.500

Note 2 - Udskudt skat

Beregningsgrundlag:

Genvundne afskrivninger	1.025.357
Ejendomsavance	<u>1.604.033</u>
	<u>2.629.390</u>

Udskudt skat, 25% heraf 657.300

Bilag 6 - Fordeling af opsparret overskud - Easy production ApS og Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S

Opgørelse af kapitalafkastgrundlag

Patenter	-
Deposita	7.500
Ejendommen Tempelvej 9 - (anskaffelsessum 1996)	2.154.087
Driftsmidler	206.229
Varelager	545.079
Debitorer	658.518
Ander tilgodehavender	5.250
Igangværende arbejder	75.000
Likvide midler	32.125
Aktiver i alt 31. december	3.683.788
Formueskattepligtig værdi af gæld 31. december	-2.453.152
Hensat til senere faktiske hævninger ultimo	-130.192
Mellemregningskonto	-55.819
Kapitalafkastgrundlag 31. december	1.044.625

Kapitalafkastgrundlag - hensat til senere faktiske hævninger - mellemregningskonto 1.230.636

Opsparret overskud efter skat 31.12.08 322.092

Easy production ApS

Deposita	7.500
Driftsmidler	206.229
Varelager	545.079
Debitorer	658.518
Ander tilgodehavender	5.250
Igangværende arbejder	75.000
Likvide midler	32.125
Aktiver i alt 31. december	1.529.701
Formueskattepligtig værdi af gæld 31. december	-1.091.197
Kapitalafkastgrundlag 31. december	438.504

Opsparret overskud fordelt til Easy production ApS før regulering

$(438.504/1.230.636*322.092) = 35,63\% =$ 114.769

Fordeling af hensat til senere faktiske hævnings og mellemregningskonto

Hensat til senere faktiske hævnings (35,63% x 130.192) =	-46.389
Mellemregningskonto (35,63% x 55.819) =	-19.889
Kapitalafkastgrundlag 31. december før regulering	<u>438.504</u>
Kapitalafkastgrundlag 31. december efter regulering	372.226

Opsparet overskud fordelt til Easy production ApS efter regulering

(372.226/1.044.625*322.092) = 35,63% =	<u>114.769</u>
--	----------------

Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S

Grunde og bygninger	<u>2.154.087</u>
Aktiver i alt 31. december	2.154.087
Formueskattepligtig værdi af gæld 31. december	<u>-1.361.955</u>
Kapitalafkastgrundlag 31. december	<u>792.132</u>

Opsparet overskud fordelt til Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S før regulering

(792.132/1.230.636*322.092) = 64,37% =	<u>207.323</u>
--	----------------

Fordeling af hensat til senere faktiske hævnings og mellemregningskonto

Hensat til senere faktiske hævnings (64,37% x 130.192) =	-83.803
Mellemregningskonto (64,37% x 55.819) =	-35.930
Kapitalafkastgrundlag 31. december før regulering	<u>792.132</u>
Kapitalafkastgrundlag 31. december efter regulering	<u>672.399</u>

Opsparet overskud fordelt til Easy production ApS efter regulering

(672.399/1.044.625*322.092) = 64,37% =	207.323
--	---------

Afstemning

Opsparet overskud i alt =	322.092
Opsparet overskud tildelt Easy production ApS	-114.769
Opsparet overskud tildelt Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S	<u>-207.323</u>
	<u>-</u>

Bilag 7 - Opgørelse af aktiernes og anparternes skattemæssige anskaffelsespris ved stiftelse af Easy production ApS og Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S

	Note	Balancen pr. 31.12.2009 i den personligt ejde virksomhed		Åbningsbalancen pr. 01.01.10 i Easy production ApS		Opgørelse af anskaffelses-sum	Åbningsbalancen pr. 01.01.10 i Ejendomsselskabet Tempelvej 7 A/S		Opgørelse af anskaffelses-sum
		Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Selskabsbalance pr. 1/1 2009			Regnskab	Skat	
				Regnskab	Skat				
Goodwill	1	-	-	492.000	-	-	-	-	-
Patenter		30.000	-	30.000	-	-	-	-	-
Grunde og bygninger		3.375.000	632.554	-	-	-	3.900.000	632.554	1.270.610
Driftsmidler		291.234	206.229	291.234	206.229	206.229	-	-	-
Deposita		7.500	7.500	7.500	7.500	7.500	-	-	-
Varebeholdninger		545.079	545.079	545.079	545.079	545.079	-	-	-
Debitorer		658.518	658.518	658.518	658.518	658.518	-	-	-
Iganværende arbejder		75.000	75.000	90.000	75.000	75.000	-	-	-
Andre tilgodehavender		5.250	5.250	5.250	5.250	5.250	-	-	-
Likvide midler		32.125	32.125	32.125	32.125	32.125	-	-	-
Indskudskonto		-	-	-	-	-	59.613	59.613	59.613
AKTIVER I ALT		5.019.706	2.162.255	2.151.706	1.529.701	1.529.701	3.959.613	692.167	1.330.223
Gæld til realkreditinstitutter		1.361.955	1.361.955	-	-	-	1.361.955	1.361.955	1.361.955
Gæld til pengeinstitutter		101.064	101.064	101.064	101.064	101.064	-	-	-
Kreditorer		542.007	542.007	542.007	542.007	542.007	-	-	-
Anden gæld		448.126	448.126	448.126	448.126	448.126	-	-	-
Mellemregning		-	-	55.819	55.819	55.819	-	-	-
Hensat til senere hævning		-	-	130.192	130.192	130.192	-	-	-
Udskudt skat	2	-	-	155.500	-	-	657.300	-	-
Gæld og hensættelser		2.453.152	2.453.152	1.432.708	1.277.208	1.277.208	2.019.255	1.361.955	1.361.955
Egenkapital		2.566.554	-290.897	718.998	252.493		1.940.358	-669.788	
PASSIVER I ALT		5.019.706	2.162.255	2.151.706	1.529.701		3.959.613	692.167	
Nettoværdi af virksomheden						252.493			-31.732
Opsparet overskud i alt		322.092							
Opsparet overskud overført til anskaffelsessum						-114.769			-207.323
Anskaffelsessum for anparterne/aktierne						137.724			-239.055

Note 1 - Goodwill
Se vedlagte beregning.

Note 2 - Udskudt skat

Beregningsgrundlag:

Goodwill	492.000
Patenter	30.000
Igangværende arbejder	15.000
Driftsmidler	85.005
Debitorhensættelse	-
	<u>622.005</u>

Udskudt skat, 25% heraf 155.500

Note 2 - Udskudt skat

Beregningsgrundlag:

Genvundne afskrivninger	1.025.357
Ejendomsavance	<u>1.604.033</u>
	<u>2.629.390</u>

Udskudt skat, 25% heraf 657.300