

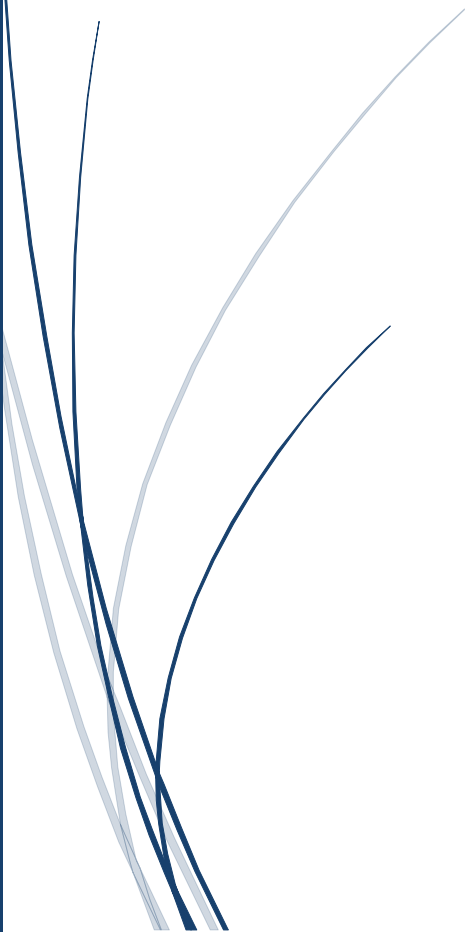


11-05-2015

Skattepligtig og skattefri omdannelse af en personlig drevet virksomhed

Udarbejdet af:
Hadi Benli & Deniz Özcan

Vejleder:
Martin Bay



Indholdsfortegnelse

Resume (F)	5
1. Indledning (F)	6
1.1 Formål (F).....	8
1.2 Målgruppe (F).....	8
1.3 Problemstilling (F).....	8
1.4 Problemformulering (F)	8
1.4.1 Undersøgelsesspørgsmål (F).....	9
1.5 Afgrænsning (F)	9
1.6 Metode (F)	10
1.7 Disposition (F).....	10
1.8 Kildekritik (F).....	10
1.9 Forkortelser (F)	11
1.10 Læsevejledning (F)	12
2. Personlig virksomhed kontra selskab	13
2.1 Personlig virksomhed (HBE).....	13
2.1.1 Hæftelse (HBE)	13
2.1.2 Revision og årsregnskab (HBE)	13
2.1.3 Beskatning PSL (HBE)	14
2.1.4 Personskatteloven (HBE)	14
2.1.5 Virksomhedsskatteloven (HBE)	14
2.1.6 Kapitalafkastordning (DEOZ)	17
2.2 Selskab (DEOZ).....	18
2.2.1 Hæftelse (DEOZ)	19
2.2.2 Revision & årsregnskab (DEOZ)	19
2.2.3 Beskatning (DEOZ)	19
2.3 Delkonklusion (F)	21
3. Virksomhedsomdannelsen (F)	23
3.1 Omdannelse af personlig virksomhed (HBE)	24
3.2 Regnskabsmæssige krav ved omdannelse (HBE).....	24
3.3 Hvornår bør der omdannes? (HBE).....	25
3.4 Skattepligtig virksomhedsomdannelse (HBE).....	26
3.4.1 Afståelsesbeskatning (HBE)	27
3.4.2 Omdannelse med tilbagevirkende kraft (HBE)	27

3.5	<i>Skattefri virksomhedsomdannelse (DEOZ)</i>	29
3.5.1	Betingelser for at anvende loven (DEOZ)	29
3.5.2	Virksomhedsbegreb/Personlig drevet virksomhed (DEOZ)	30
3.5.3	Samlet virksomhed (DEOZ)	30
3.5.4	Flere virksomheder (DEOZ)	31
3.5.5	Aktier (DEOZ)	31
3.5.6	Blandet benyttede aktiver (DEOZ)	31
3.5.7	Fast ejendom (DEOZ)	32
3.5.8	Midler fra lån (DEOZ)	33
3.5.9	Vederlag for virksomheden (DEOZ)	33
3.5.10	Udskudt skat (DEOZ)	34
3.5.11	Skuffeselskaber i forbindelse med omdannelse (DEOZ)	34
3.5.12	Omdannelsesdato og 1. regnskabsår (DEOZ)	35
3.5.13	Korrektion – omgørelse (DEOZ)	35
3.6	<i>Ved anvendelse af virksomhedsskatteordningen (HBE)</i>	36
3.6.1	Beløb hensat til senere faktisk hævning (HBE)	36
3.6.2	Anskaffelsessum/indskudskonto (HBE)	36
3.6.3	Opsparet overskud (HBE)	37
3.7	<i>Fordele og ulemper ved skattepligtig kontra skattefri virksomhedsomdannelse (HBE)</i>	38
3.7.1	Fordele ved at anvende skattepligtig virksomhedsomdannelse (HBE)	38
3.7.2	Ulemperne ved at anvende skattepligtig virksomhedsomdannelse (HBE)	39
3.7.3	Fordelene ved at anvende skattefri virksomhedsomdannelse (HBE)	39
3.7.4	Ulemperne ved at anvende skattefri virksomhedsomdannelse (HBE)	39
3.8	<i>Delkonklusion (F)</i>	40
4.	<i>Værdiansættelse (F)</i>	42
4.1	<i>Opgørelse af handelsværdi (HBE)</i>	42
4.1.1	Særlige forhold (HBE)	42
4.1.2	Omregning til kontantværdi og kursnedskrivning af gælds- eller pantebreve (HBE)	43
4.1.3	Goodwill (DEOZ)	45
4.1.4	Fast ejendom (DEOZ)	48
4.1.5	Driftsmidler (DEOZ)	48
4.1.6	Blandede benyttet aktiver (HBE)	48
4.1.7	Blandet benyttet bygning (HBE)	50
4.1.8	Tilgodehavender (DEOZ)	51
4.1.9	Varelager (DEOZ)	51
4.1.10	Gæld (DEOZ)	52

4.2	Skattemæssig opgørelse og succession (HBE).....	52
4.3	Delkonklusion (F)	52
5.	Værdiansættelse af HD Grossisten (F).....	54
5.1	Præsentation af HD Grossisten (F).....	54
5.2	Skattepligtig virksomhedsomdannelse af HD Grossisten (DEOZ).....	55
5.2.1	Tilbagevirkende kraft (DEOZ).....	55
5.2.2	Åbningsbalance (DEOZ)	55
5.2.3	Goodwill (DEOZ)	55
5.2.4	Fast ejendom (DEOZ)	57
5.2.5	Driftsmidler og inventar (DEOZ)	58
5.2.6	Tilgodehavender (DEOZ).....	58
5.2.7	Varelager (DEOZ)	58
5.2.8	Likvider og forudbetalte omkostninger (DEOZ)	58
5.2.9	Gæld (DEOZ)	59
5.2.10	Stiftertilgodehavende eller anparter med overkurs (DEOZ).....	59
5.3	Delkonklusion (F)	59
5.4	Skattefri virksomhedsomdannelse (HBE).....	60
5.4.1	Åbningsbalance (HBE).....	61
5.4.2	Successionsgrundlag (HBE).....	61
5.4.3	Negativ anskaffelsessum/indskudskonto (HBE)	62
5.4.4	Goodwill (HBE).....	64
5.4.5	Fast ejendom (HBE)	64
5.4.6	Driftsmidler og inventar (DEOZ)	65
5.4.7	Varelager (DEOZ)	65
5.4.8	Tilgodehavender (HBE)	65
5.4.9	Likvider og forudbetalte omkostninger (DEOZ).....	66
5.4.10	Gæld (DEOZ)	66
5.4.11	Udskudt skat (HBE)	67
5.5	Delkonklusion (F)	68
6.	Konklusion (F).....	71
7.	Perspektivering (F).....	77
8.	Litteraturliste	79
8.1	Bøger	79
8.2	Internet	79
8.3	Domme og cirkulære	79
8.4	Love.....	80

9. Bilagsoversigt	81
9.1 Bilag 1 – Balancen for HD Grossisten pr. 31/12-2014	81
9.2 Bilag 2 – Åbningsbalance ved skattepligtig virksomhedsomdannelse	83
9.3 Bilag 3 – Avance opgørelse skattepligtig virksomhedsomdannelse	84
9.4 Bilag 4 – Ejendomsavance	85
9.5 Bilag 5 – Genvunde afskrivninger	86
9.6 Bilag 6 – Skattepligtig omdannelse uden ejendom	87
9.7 Bilag 7 – Skattefri omdannelse uden ejendom	88
9.8 Bilag 8 – Goodwill uden ejendom	89

Resume

Our thesis has been prepared in relation with completion of our graduate diploma (accounting) at Copenhagen Business School. The main object of this thesis was to figure out how to handle the theory of company restructuring of personally owned businesses, using the taxable or tax-free method.

Businesses can be, run in many different ways. Almost all companies starts as a personally owned business, and after the business grown and they had being, recognized on the business market. Then some of them probably want to restructure the personally owned business into a company.

In fact, there are two different methods to handle this restructuring the taxable or tax-free method. If the business owners choose the taxable method, the owner in theory has to pay, the tax there will be due for payment, on the day the reorganization happens, when the income tax for the fiscalyear is due.

If the owner choose the tax-free method, the payable tax will be, registered in the accounts as an delayed tax payment, and the payment of the tax has to be paid if the shares one day got sold or the company being terminated.

This thesis target group is the owners of the personally organized businesses who wants to restructure their privately business now or in the future. Furthermore to helping them with understanding the main objects, when they have to make a decision of restructuring and to help the target group to understand the differences between personally structured businesses against a company.

To make it clear for our target group, the thesis will use the practical methods for a taxable or tax-free restructuring on a privately business.

1. Indledning

Størstedelen af de virksomheder der eksisterer i Danmark, er organiseret som personligt drevne virksomheder. Dette skyldes formentlig flere ting, herunder blandt andet at der ikke er lovkrav om indskud af kapital eller lignende, for at stifte en personlig drevet virksomhed. Herudover er en personlig drevet virksomhed enkel at starte op, og er simpel i sin efterfølgende administration, da der ikke er så mange lovbestemte administrative byrder forbundet med netop at drive virksomhed i denne organisationsform. Det kræver som udgangspunkt ikke elektronisk indberetning af digitalregnskab til Erhvervsstyrelsen, revision af regnskabet og heller ikke direkte adskillelse mellem privatøkonomien og virksomhedsøkonomien. En undtagelse hertil er, hvis den erhvervsdrivende har valgt at benytte virksomhedsskatteordningen. Dette forhold uddybes senere i opgaven. Der er med andre ord en del forhold, som gør det meget nemmere at starte sin egen personlige virksomhed end at starte virksomhed i selskabsform.

De fleste revisorer får i løbet af deres karriere en henvendelse fra en kunde, vedrørende omstrukturering af en personlig drevet virksomhed. Dette kan skyldes flere forhold, men tit er årsagen, at virksomheden har opnået en størrelse, hvor det er en fordel at begrænse hæftelsen ved at etablere en selskabsstruktur med et holdingselskab, ligesom det er lettere at skaffe kapital eller udvide ejerkredsen, når man er organiseret som et selskab. En anden årsag til omstrukturering kunne være i forbindelse med, at ejeren ønsker et generationsskifte.

Det har en afgørende betydning for virksomhedens fortsatte drift hvordan den vælges organiseret, men også for virksomhedens indehaver. I vores opgave vil vi belyse og analysere hvilke fordele og ulemper der er forbundet med at drive virksomhed i privat regi og i selskabs regi, men også med hvilke modeller man kan omdanne en personlig virksomhed.

Valg af model afhænger meget af virksomhedens struktur og formålet med omdannelse.

Omdannelsen kan ske i forskellige faser af virksomhedens liv. Der er 4 faser i en virksomheds livscyklus:

- Iværksætterfasen
- Vækstfasen
- Konsolideringsfasen
- Afviklingsfasen

Iværksætterfasen er virksomhedens opstartsfase, hvor virksomheden får sit CVR-nummer.

Vækstfasen er hvor virksomheden begynder at danne overskud og er godt på vej til ekspandere. I de fleste tilfælde er det i vækstfasen der omdannes til et selskab, da ejerne har en forventning om at virksomheden opnår større overskud i fremtiden.

Konsolideringsfasen er kendetegnet ved at overskuddet efterhånden er så stort, at virksomheden ikke har behov for at investere.

Afviklingsfasen er hvor man afvikler sin personlige virksomhed ved at lukke virksomheden ned.

Der er 2 muligheder når der skal foretages en virksomhedsomdannelse af den personlig drevne virksomhed til et selskab. Begge muligheder kan ske med og uden tillades fra SKAT:

- Der kan foretages en skattepligtig omdannelse
- Der kan foretages en skattefri omdannelse

Kort fortalt, så sker der ved den skattepligtige omdannelse beskatning med det samme, hvor der ved den skattefri omdannelse sker en udskydelse af beskatningen ud i fremtiden. Skatten bliver med andre ord udskudt til den dag, hvor anparterne eller aktierne i den omdannede virksomhed afstås.

I praksis anvendes den skattefrie virksomhedsomdannelse mest, da udskydelsen af skatten har en positiv effekt på likviditeten.

For at kunne anvende ovenstående modeller, skal visse betingelser være opfyldt. Dette beskrives senere i opgaven.

Virksomhedsomdannelse er et område vi har beskæftiget os med på vores videregående uddannelse på CBS (HDR), i faget Erhvervsbeskatning. Vi syntes at det er et relevant område i forhold til vores daglige arbejde og vores videre uddannelsesforløb, da området er meget teknisk og kræver en stor indsigt i love og regler inden for skattelovgivningen.

1.1 Formål

Formålet med vores opgave er at give et overordnet overblik over reglerne i forbindelse med virksomhedsomdannelse efter det skattepligtige afståelsesprincip og efter reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse. Vi vil belyse de konsekvenser som følger i de forskellige metoder.

Vores opgave har også det formål, at give læserne en overordnet forståelse af de processer en virksomhed skal igennem, før den endelige omdannelse skal finde sted samt fordele og ulemper.

1.2 Målgruppe

Vores hovedopgaves målgruppe er primært læsere der har en grundlæggende forståelse og kendskab til regnskab og skatteret herunder hvordan de forskellige poster påvirker hinanden og begreber der knytter sig hertil samt skatteforhold i øvrigt, for hvordan man opgør den skattepligtige indkomst i en personlig drevet virksomhed, herunder har kendskab til reglerne inden for virksomhedsordningen, kontra i selskabsform.

Opgaven skal danne grundlag og diskussion omkring fordele og ulemper ved en skattefri kontra skattepligtig virksomhedsomdannelse.

1.3 Problemstilling

Vores hovedopgave vil tage udgangspunkt i gældende regler inden for virksomhedsomdannelse, og vores opgave vil derfor omhandle de skattemæssige problemstillinger i forbindelse med virksomhedsomdannelse fra en personlig drevet virksomhed til et aktie- eller anpartsselskab.

Der vil blive taget udgangspunkt i en case virksomhed, hvor teorien belyses med praktiske beregningseksempler.

1.4 Problemformulering

Hvordan kan en personlig drevet virksomhed omdannes til et selskab?

1.4.1 Undersøgelsesspørgsmål

- Hvilke fordele og ulemper er der ved at drive en virksomhed i selskabsform sammenlignet med virksomhed som er drevet i privat regi?
- Hvilke vurderinger spiller ind når man skal vælge en skattepligtig kontra skattefri omdannelse, herunder hvilke krav og betingelser der skal være opfyldt under de forskellige omdannelsesformer?
- Hvordan værdiansættes case virksomhedens aktiver og forpligtigelser ved omdannelsen, herunder opgørelsen af aktivernes eller anparternes anskaffelsessum?

1.5 Afgrænsning

Opgaven afgrænses til kun at berøre emner inden for den skattepligtige og skattefrie omdannelse. I opgaven vil der kort blive berørt, hvilke muligheder der opstår efter en virksomhedsomdannelse, for så vidt det har relevans for virksomhedens fremtidige drift. Herunder områder som omstrukturering og aktieombytning, vil kort blive berørt under opgavens perspektiveringsdel.

Emner som fusioner, spaltning og dødsboer ikke blive berørt i opgaven.

Vores hovedopgave vil tage udgangspunkt i gældende lovbestemmelser og retspraksis der gælder til og med 31. december 2014.

Der er i opgaven afgrænset til selskabsretlige forhold, hvilket betyder fokus vil ligge på selskabsform af et ApS eller A/S som der vil blive omdannet til. Det vil sige at der i opgaven ikke vil ske en omdannelse til K/S, P/S, IVS etc.

Opgaven afgrænses ydermere fra en omvendt omdannelse, det vil sige fra en omdannelse af selskabsform til en personlig drevet virksomhed. Derudover afgrænses der også fra alle ledelsesmæssige og regnskabsmæssige metoder, da det ikke findes aktuelt for den skattemæssige behandling, som opgaven har som fokusområde.

Opgaven vil tage udgangspunkt i en case virksomhed, som omdannes til et ApS. Teorien som er blevet behandlet i opgaven tages på denne måde i brug. For at begrænse beregninger, vil praktiske eksempler tage udgangspunkt i en enkeltmandsvirksomhed som anvender virksomhedsordningen, og hvor omdanneren er fuldt skattepligtig til Danmark. Derfor vil en omdannelse af et I/S ikke blive behandlet.

1.6 Metode

Valg af metode i opgaven vil tage udgangspunkt i en beskrivelse af teorien for de to typer af virksomhedsomdannelse, derefter vil der foretages en gennemgang af teorien ud fra en case virksomhed.

Det praktiske eksempel har til formål at give læseren et indblik i den praktiske anvendelse af omdannelsesmetoderne. Læseren vil ydermere også være i besiddelse af relevante beregninger og konklusioner i forhold til teori-valg. Derved vil opgaven være en fordelagtig fremgangsmetode for de virksomhedsejere, som overvejer en omdannelse af deres personlig drevne virksomhed.

Vores opgaves fokus vil være på selve virksomhedsomdannelsen.

1.7 Disposition

Vi har opdelt opgaven i 3 dele, fællesdele - det fremgår med (F), HBE - for Hadi Benli, og DEOZ for Deniz Özcan.

1.8 Kildekritik

Vi har i vores opgave benyttet os af troværdige kilder såsom lærebøger fra studiet HD(R), samt relevante love fra retsinformation. Vi har ydermere anvendt bogen "Generationsskifte og Omstrukturering – det skatteretlige grundlag" af Søren Halling-Overgaard & Birgitte Sølvkær Olesen.

Bogen har givet en bred forståelse, samt hjulpet til at belyse en væsentlig del af tvivlsomme områder inden for teoridelen.

Internettet er der også gjort brug af. Vi har dog været ekstra kildekritiske ved anvendelse af internettet. Internetkilder er der gjort brug af ved søgen for satser eller almindelige nyheder/opdateringer inden for enkelte love/lovændringer. Derudover har vi gjort brug af den juridiske vejledning, som har været et godt opslagsværk til de forskellige emner, hvorfor vi også har vurderet siden til at have troværdige kilder.

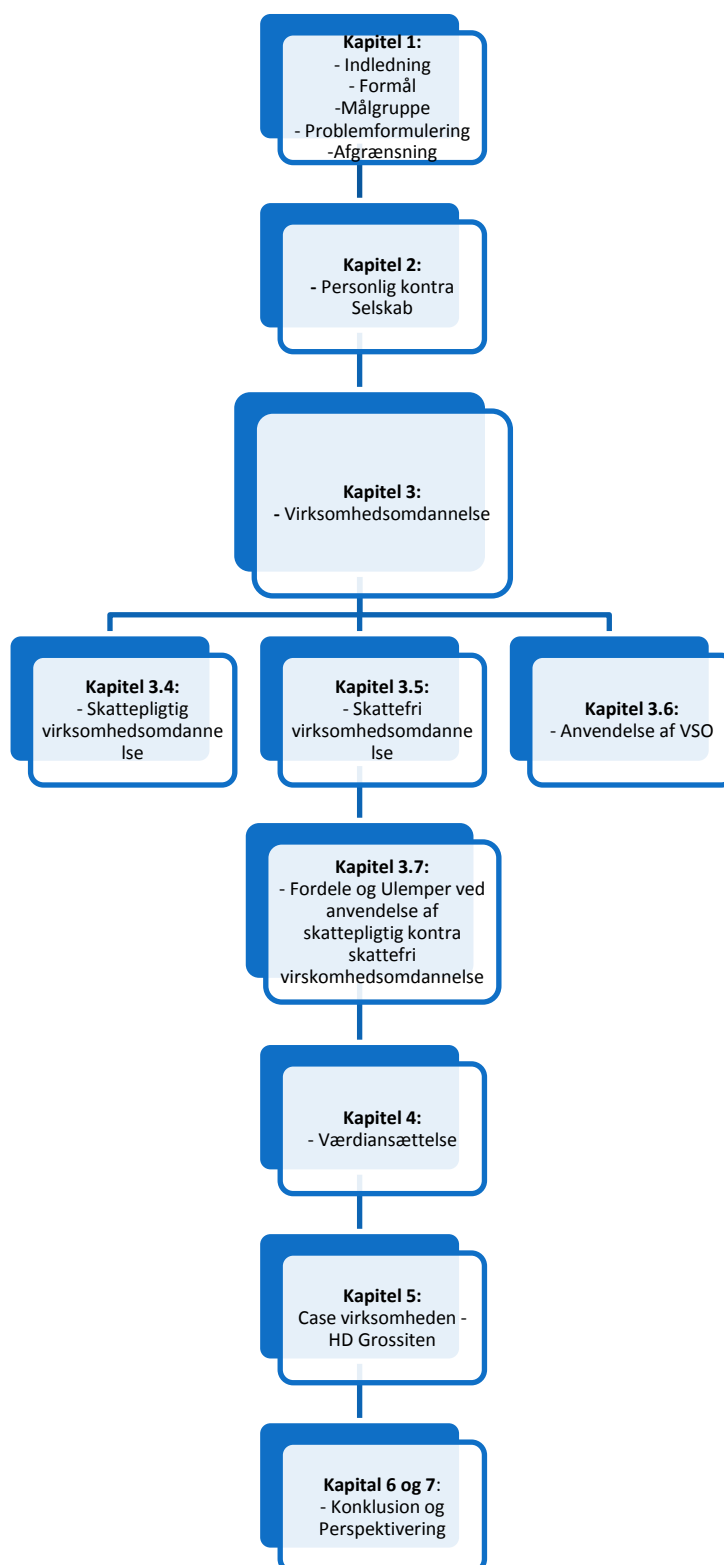
Der er gjort brug af cases, spotopgaver og PowerPoint shows fra undervisningen inden for Erhvervsbeskatning, til vores beregninger.

1.9 Forkortelser

ApS	Anpartselskab
A/S	Aktieselskab
AL	Afskrivningsloven
BEK	Bekendtgørelse
EBL	Ejendomsavancebeskatningsloven
KGL	Kursgevinstloven
LL	Ligningsloven
PSL	Personskatteloven
SEL	Selskabsskatteloven
VOL	Virksomhedsomdannelsesloven
VSL	Virksomhedsskatteloven
VSO	Virksomhedsordningen
KAO	Kapitalafkastordningen
KSO	Kapitalafkastloven

1.10 Læsevejledning

Nedenfor er skitseret opgavestrukturen.



2. Personlig virksomhed kontra selskab

2.1 Personlig virksomhed

En personlig virksomhed er oftest kendetegnet ved at være et enkeltmandsfirma eller en mindre virksomhed som er ejet personligt. Der er intet lovkrav om indskud af kontant kapital eller indskud af aktiver for at starte en personlig drevet virksomhed op, og det kan således være næsten gratis at starte op. Dog er der krav om, at stiftelsen skal meldes til erhvervsstyrelsen på virk.dk¹. Herefter bliver virksomheden tildelt et CVR-nummer, i forbindelse med tildelingen af CVR-nummeret bliver virksomheden momsregistreret, ligesom at ejerforhold mv. også registreres.

2.1.1 Hæftelse

Den fysiske person der ejer virksomheden hæfter over for virksomhedens kreditorer for hele gælden². Man står personligt og med hele sin formue inde for den gæld, der opstår i virksomheden.

2.1.2 Revision og årsregnskab

Årsregnskabsloven fastsætter bestemmelser for, hvordan virksomheder skal aflægge deres regnskab. Loven blev vedtaget i 1983 - før 1983 brugte man selskabslovgivningens regnskabsbestemmelser - og i 2001 skete der en regulering af loven. Årsregnskab for personlig drevet virksomhed aflægges efter regnskabsklasse A, jf. ÅRL kap 5, § 18-22³. Der er ingen krav om revision, men SKAT har dog visse krav til regnskabet der skal være opfyldt, ligesom at virksomheden skal opfylde bogføringslovens krav.

Hvis den personlig drevne virksomhed har en kassebeholdning skal der føres en kasserapport over virksomhedens udgifter og indtægter. Grunden til at der skal føres en kasserapport er, for at give et grundlag for skatteregnskabet.

Den personlig drevne virksomhed skal aflægge et skatteregnskab. Skatteregnskabet skal efter SKAT's vejledning indeholde minimum følgende:

- Resultatopgørelser - der viser årets indtægter- og udgifter, som også kaldes driftsregnskab. Driftsregnskabet bruges til at finde ud af om virksomheden har over- eller underskud i det pågældende indkomstår.
- Balance - der viser virksomhedens formue og gældsforpligtelser.

¹ <https://erhvervsstyrelsen.dk/personligt-ejede-virksomheder>

² <https://skat.dk/SKAT.aspx?old=2062191>

³ <https://www.retsinformation.dk/forms/r0710.aspx?id=158560>

- Egenkapitalen - der er et udtryk for virksomhedens værdi. Egenkapital findes ved: Virksomhedens aktiver – gældsforpligtelser = egenkapital⁴.

2.1.3 Beskatning PSL

Når der drives en personlig virksomhed skal der betales indkomstskat og arbejdsmarkedsbidrag. Der skal angives på forskud hvad der forventes af over- eller underskud af virksomheden, og på denne baggrund beregnes den forventede indkomstskat og arbejdsmarkedsbidrag, der opkræves i rater, hos virksomhedsindehaveren.

Arbejdsmarkedsbidraget er på 8 % af årets overskud før renter. Herefter beskattes overskuddet efter gældende regler inden for PSL, som henholdsvis personligindkomst og kapitalindkomst. Virksomhedens skattepligtige overskud beskattes efter PSL, hvis andet ikke vælges⁵.

Beskatningen efter PSL sker på samme måde som for en almindelig lønmodtager. Skatteprocenterne kan variere alt afhængig af hvilken kommune man har bosat sig i.

Der findes tre beskatningsmuligheder inden for personskatteloven som ejeren af en personlig drevet virksomhed kan vælge at blive beskattet efter, nemlig de almindelige regler om personlig indkomst, virksomhedsskatteloven samt kapitalafkastloven.

Nedenfor er der en kort beskrivelse af de ovenstående beskatningsregler.

2.1.4 Personskatteloven

Beskatningen efter personskattelovens regler medfører, at den erhvervsdrivende har fuld fradragsret for driftsudgifter⁶. Virksomhedens overskud før renter indgår i den personlige indkomst, også kaldet AM-grundlaget. Heraf betales der 8 % AM-bidrag.

Renterne behandles som kapitalindkomst. Aktieindkomst beskattes særskilt efter ABL.

2.1.5 Virksomhedsskatteloven

Hvis virksomhedens ejer vælger at bliver beskattet efter virksomhedsskattelovens regler, giver virksomhedsordningen mulighed for at trække virksomhedens renteudgifter fra i den personlige indkomst, i øvrigt har man mulighed for at spare op i virksomheden ved at betale en foreløbig a conto skat svarende til niveauet for selskabsskatten.

⁴ <http://skat.dk/SKAT.aspx?old=1788410&vld=0>

⁵ <http://www.skat.dk/skat.aspx?old=1645658&vld=0>

⁶ Grundlæggende skatteret side 177

For at anvende VSO skal der drives en personlig drevet erhvervs virksomhed, der kan ikke anvendes VSO hvis der drives en hobbyvirksomhed eller lignende ikke-erhvervsmæssig virksomhed. Der skal endvidere sondres mellem privatøkonomi og virksomhedsøkonomi jf. VSL § 2, stk. 1. Det er kun virksomhedens økonomi der kan beskattes efter VSO⁷.

Formålet med ordningen er at give den erhvervsdrivende fuld fradragsret for renteudgifter og bedre konsolideringsmuligheder, ved at opdele virksomhedens overskud i personlig indkomst, kapitalindkomst og virksomhedsindkomst. For så vidt angår den andel af overskuddet der ikke hæves til privatforbrug⁸.

Fordelen ved at anvende og blive beskattet efter VSO er blandt andet, at der er mulighed for at opspare det, ikke hævede overskud der er i virksomheden til en lavere beskatning. Beskatningssatsen er som for selskaber, jf. VSL § 10, stk. 2. I 2014 er selskabsskattesatsen på 24,5 %.

Opsparet overskud bliver i første omgang beskattet med 24,5 %, mens den restende beskatning bliver udskudt til den dag pengene bliver hævet ud til ejeren.

Forskellen mellem den oprindelige skat og a conto skatten bliver udskudt og dermed opnås der likviditetsbesparelse.

Muligheden i VSO for at spare op af virksomhedens overskud medfører, at de skattemæssige virkninger af svingende indkomst kan udjævnnes betragteligt over en kortere eller længere periode. Hermed gives der, i de år hvor virksomheden har et mindre overskud, mulighed for, at der kan bruges af det opsparede overskud. Dette giver den skattepligtige mulighed for at optimere beskatningen.

Ved at anvende VSO, er der fuld fradragsret for renteudgifter ved opgørelsen af den personligindkomst. Der betales udelukkende skat af den andel af virksomhedens overskud som hæves ud til virksomhedens ejer, "privatforbrug", mens der for resten af overskuddet afregnes a conto skat, som beskattes, med henholdsvis 24,5 % i 2014, 23,5 % i 2015 og 22 % i 2016⁹.

Kapitalafkastet beregnes på baggrund af virksomhedens skattemæssige egenkapital. Kapitalafkastet skifter indkomstkategori fra personlig indkomst til kapitalindkomst.

Ved opgørelsen af VSO skal der opgøres nedenstående konti:

- Indskudskonto

⁷ <http://www.skat.dk/skat.aspx?old=1648473&vld=0>

⁸ Grundlæggende skatteret side 463

⁹ Selskabsskatteloven § 17, stk. 1

- Konto for opsparet overskud
- Konto for hensættelse til senere hævning

2.1.5.1 Indskudskonto

Hvis der vælges at blive beskattet efter reglerne i VSO, skal der udarbejdes en opgørelse af de aktiver og passiver som ejeren skyder ind. Opgørelsen kaldes for indskudskonto, og er et udtryk for de værdier som ejeren har skudt ind med beskattede midler og som kan hæves ud af virksomheden skattefrit.

Er indskudskontoen negativ ved indtræden i VSO, er det som udgangspunkt et udtryk for, at der er indskudt privat gæld i virksomheden, og i disse tilfælde reduceres størrelsen af de renteudgifter der kan trækkes fra i virksomheden. Dette vil ske med mindre det kan dokumenteres eller sandsynliggøres, at al gælden er erhvervsmæssig. Hvis dette er tilfældet sættes indskudskontoen til nul.

2.1.5.2 Konto for opsparet overskud

Hvis overskuddet spares op i virksomheden, beskattes den del af overskuddet der opspares, med 24,5 % (2014). Dette er kun foreløbigt da pengene ikke hæves ud af virksomheden. Den dag pengene hæves fra opsparet overskud, betales der skat af den personlige indkomst, dog fratrækkes 24,5 % som der er blevet betalt som a conto skat.

Der skal laves en opgørelse/konto over det overskud der opspares i virksomheden, så der løbende holdes styr på virksomhedens opsparet overskud, da der betales en foreløbig virksomhedsskat (a conto skat) på 24,5 %.

Med hensyn til regnskabsudarbejdelsen skal regnskabet indrettes således at privatøkonomi og virksomhedsøkonomi adskilles. I opgaven vil vi ikke gå i dybden med hvilke regnskabsregler der er knyttet til anvendelsen af VSO, dog skal det nævnes at bogføringsloven og mindstekravsbekendtgørelsen skal være opfyldt. Endelig skal der også laves en opgørelse over bevægelser/overførsler der har været mellem virksomheden og ejeren¹⁰.

Den 9. september 2014, vedtog folketinget lov om ændring af VSL, loven indebærer blandt andet at den selvstændige fremover kun kan spare op i virksomheden medmindre indskudskontoen er nul eller positiv.

Det ovenstående skal sikre at den selvstændige ikke opnår utilsigtede skattemæssige fordele ved at indskyde privatgæld i VSO¹¹.

¹⁰ <http://www.skat.dk/skat.aspx?old=1648473&vld=0>

¹¹ <http://www.skm.dk/love/lovforslag/2013-14/l-200/>

2.1.5.3 Konto for hensættelse til senere hævning

VSO giver mulighed for at opdele virksomhedens overskud i opsparet overskud og i hævet overskud jf. VSL § 10, stk. 1 og 2.

Den selvstændige erhvervsdrivende kan ud over det overskud der er faktisk hævet, selv bestemme, om overskuddet i det pågældende indkomstår skal beskattes i indeværende år eller i et senere indkomstår, overskuddet beskattes som personligindkomst, og føres for så vidt angår den del der ikke er faktisk hævet, på konto for hensat til senere hævning.

Fordelen ved at det opsparede overskud hensættes til senere hævning er at udjævne indkomster fra gode år til dårligere år.

2.1.6 Kapitalafkastordning

KAO er et alternativ til VSO. Med KAO kan der opnås virksomhedsordningens fordele, blandt andet hvis der vælges beskatning efter KAO er der mulighed for at opnå den samme fradragsværdi for renteudgifterne som i VSO.

KAO kan med fordel benyttes når der ikke er høj gæld i virksomheden, dvs. når der er en højere egenkapital. Der vil blive beregnet et kapitalafkast af den investerede kapital i virksomheden, som er 2 %¹². Det kan også anses som en godtgørelse af den investerede kapital, hvor satsen for kapitalafkastet fastsættes af skat. Kapitalafkastet kan maksimalt udgøre et beløb svarende til virksomhedens årlig resultat, og der ses bort fra et negativt kapitalafkast, som ikke kan medtages¹³.

Der findes formelle krav for konjunkturudligning, som er følgende¹⁴:

- Hvis KAO benyttes, kan den enkelte indbetale midler på en konjunkturudligningskonto.
 - o Her skal der så udarbejdes et regnskab over henlæggelser og hævet indskud.
 - o Dette skal ydermere stå på en spærret konto i et pengeinstitut.
- Samt vil der ved henlæggelser gives et fradrag, men der vil blive afregnet 24,50 % i konjunkturudligningsskat.
 - o Det kræver dog at det mindst udgør kr. 5.000.
 - o Samt skal dette være hævet inden 10 år.

¹² <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=2160979>

¹³ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=1648474>

¹⁴ http://www.tax.dk/jv/cc/C_C_5_3_2_2_4.htm + VSL § 22 b, stk. 3 og 4.

Fast ejendom opgøres som den kontante anskaffelsessum, medmindre ejendommen er anskaffet før 1/1 1987, eller hvor den almindelige vurdering kan anvendes med tillæg for de omkostninger der er afholdt, hhv. ombygnings eller forbedringsomkostninger.

Kapitalafkastet påvirkes ydermere af indskud, hævninger, årets resultat, eller ændring af værdiansættelsen af aktiver og passiver, og eventuelle nedskrivninger af goodwill.

Kapitalafkastet skal opgøres årligt, jf. VSL § 9. Hvis der i regnskabsperioden ikke er 12 måneder, beregnes afkastet forholdsmæssigt. Hvis kapitalafkastgrundlaget er negativt, vil der ikke blive beregnet kapitalafkast, men her kan der så være tale om rentekorrektion¹⁵.

Rentekorrektion fremkommer når ejeren har fået likvider af virksomheden (hævet fra virksomheden) som der nu vil blive "straffet" for. Derudover kan kapitalafkastet ikke overstige årets overskud, efter korrektion ved overførsler til en medarbejdende ægtefælle. Der skal ydermere foretages hævninger for den del af kapitalafkastet som vedrører finansielle aktiver, dog ikke almindelige varefordringer, ellers anses dette som indskudt i virksomheden.

Resterende kapitalafkastet kan derimod opspares i virksomheden, som vil tilgå i kontoen for opsparet overskud, og ved efterfølgende hævning vil det så indgå i den personlige indkomst.

2.2 Selskab

Anpart- og aktieselskaber kaldes for kapitalselskaber. Selskaberne ejes af en eller flere ejere som har anparter eller aktier i det pågældende kapitalselskab. Selskaberne er selvstændige juridiske enheder, hvor ejerne ikke hæfter personligt¹⁶.

Nedenfor vil blandt andet hæftelse, revision og beskatning blive belyst for selskabsform.

Når man ønsker at omdanne sin personlig drevet virksomhed til et selskab, kan man henholdsvis vælge at omdanne til et ApS eller et A/S. Det kræves at virksomheden der omdannes, er registreret her i landet, for at kunne anvende VOL, hvis ikke, vil skattelovgivningens almindelige regler være gældende¹⁷. Ved stiftelse af et A/S, er kravet at aktiekapitalen skal som minimum udgøre kr. 500.000 og ved stiftelse af et ApS skal anpartskapitalen minimum udgøre kr. 50.000¹⁸.

¹⁵ VSL § 22 a stk. 3 punkt 1+2

¹⁶ <https://erhvervsstyrelsen.dk/selskaber>

¹⁷ Jf. VOL § 1

¹⁸ Jf. Selskabsloven § 4 stk. 2 (ApS kapital fra 80.000 til 50.000 pr. 01/01-2014)

Ved stiftelse af et selskab, må stifteren ikke være under rekonstruktionsbehandling eller konkurs¹⁹. Ydermere skal stifteren underskrive et stiftelsesdokument, der skal indeholde selskabets vedtægter²⁰. Herunder skal stiftelsesdokumentet indeholde de oplysninger som er nævnt i selskabsloven § 26 og selskabets vedtægter skal indeholde de oplysninger som er nævnt i selskabsloven §§ 28 og 29, som vil blive uddybet senere i opgaven.

2.2.1 Hæftelse

Et selskab bliver stiftet med den indskudte kapital, hhv. indskudsminimum for A/S eller ApS, og ejeren hæfter således med den indskudte kapital, for de forpligtigelser som skulle forfalde²¹. Ved en eventuelt konkurs, eller andre former for krav mod selskabet, vil selskabets ejere ikke hæfte for selskabets forpligtigelser, og kreditorer kan kun gøre krav i selskabets aktiver.

Dog findes der undtagelser til dette. Hvis ejeren (anpartshaveren/aktionæren) af selskabet kautionerer personligt for selskabets forpligtigelser, det kan eksempelvis ske ved at der forekommer et krav fra pengeinstitutter om større sikkerhed end selve selskabskapitalen som er til rådighed. I fald at selskabet ikke kan betale sine forpligtigelser til kreditorer eller pengeinstitutter mm. Vil ejeren stå til regnskab/hæfte med sine private aktiver.

2.2.2 Revision & årsregnskab

Der er visse krav til revision og regnskab for selskaber²². Hvis en virksomhed to regnskabsår i træk ikke har en balancesum der overstiger kr. 4 mio., samt en nettoomsætning på kr. 8 mio. og et gennemsnitlig antal fuldtidsmedarbejdere på 12 i løbet af regnskabsåret, så kan den pågældende virksomhed fravælge revisionspligten. Det er også muligt for holdingselskaber at fravælge revision. Fravalget af revisionspligten kan kun ske på en ordinær generalforsamling, som skal have en fremadrettet virkning. Endvidere skal selskabets vedtægter ændres og indsendes til erhvervsstyrelsen.

Ny stiftede selskaber, kan såfremt ovenstående grænser ikke forventes overskredet, kan stiftes uden revisionspligt.

2.2.3 Beskatning

Et selskab er en selvstændig juridisk enhed, som bliver beskattet efter selskabsskattelovens regler, hvorimod ejeren/ejerne bliver beskattet ud fra følgende:

¹⁹ Jf. Selskabsloven § 24, stk. 2

²⁰ Jf. Selskabsloven § 25

²¹ Jf. Selskabsloven § 5 Punkt 1 og 2

²² <https://erhvervsstyrelsen.dk/fravalg-af-revision> + SEL § 135 punkt 1 - 3

- Personskatteloven
- Aktieavancer
- Udbytte

Inden vi tager udgangspunkt i ovennævnte, vil vi belyse at selskaber som er omfattet af SEL, vil blive beskattet af årets overskud/den skattepligtige indkomst med 24,5 %²³. Hvis selskabet har underskud ved regnskabsaflægning, vil underskuddet kunne blive benyttet i fremtiden hvor selskabet får et skattepligtigt overskud.

Som virksomhedsejer er der mulighed for at blive ansat i virksomheden og blive beskattet af det overskud ejeren løbende overfører til privatsfæren i form af løn. Som for enhver anden lønmodtager, vil beskatningen ske ud fra den personlige indkomst²⁴.

Ved udbetaling af udbytte, som vil blive vedtaget under den årlige generalforsamling²⁵, vil udbyttet som udloddes til ejeren/ejerne blive beskattet. Udloddet udbytte beskattes på følgende måder i 2014 - der skal tages højde for, at beløbsgrænsen ændres hvis udbytte-modtageren er enlig eller har en ægtefælle²⁶:

- Som enlig - 27 % af beløbet indtil kr. 49.200.
- Som enlig - 42 % af beløbet over kr. 49.200.
- Som ægtepar - 27 % af beløbet indtil kr. 98.400.
- Som ægtepar - 42 % af beløbet over kr. 98.400.

²³ År 2014 = 24 %, 2015 = 23,50 %, 2016 = 22 %

²⁴ PSL § 4 a

²⁵ A conto udbytte kan udloddes ved en ekstra ordinær generalforsamling på en hvert andet tidspunkt i året.

²⁶ <http://www.reviham.dk/beloeb-satser/selskab-skat-loen-og-udbytte.html>

2.3 Delkonklusion

I opgaven er der kort redegjort for beskatning ved henholdsvis personlig drevet virksomhed og virksomhed drevet i selskabsform. Alt andet lige har vores opgave indtil nu belyst, at der kan være visse fordele og ulemper ved at drive virksomhed organiseret som henholdsvis personligt drevet – både under reglerne i VSL og uden for ordningen, samt som selskab, samt formelle krav til organiseringsformerne - herunder hæftelse, revision og årsregnskab, samt beskatningen inden for personlig drevet virksomhed kontra i selskabsform.

Så længe kapitalejeren af selskabet ikke kautionerer for virksomhedens gæld, vil det helt klart være til fordel for ejeren/ejerne af selskabet, da det kun er den indskudte kapital som ejeren hæfter med. Dermed kan der ikke gøres krav på ejernes private aktiver.

Derudover er revisionspligten valgfrit for personlig drevet virksomheder, kontra selskaber. Der findes undtagelser for selskaber som kan fravælge revisionspligten, ydermere er der krav om at selskaber offentliggør deres regnskaber.

Med hensyn til beskatning, set i forhold til personlig kontra selskabsregi, er der mange aspekter som vil spille ind. Ved en personlig drevet virksomhed vil overskuddet blive beskattet fuldt i den personlige indkomst, med mindre den erhvervsdrivende jf. PSL anvender beskatningsreglerne inden for VSO. Her kan ejeren vælge at hæve op til topskattegrænsen, spare overskuddet op i virksomheden og betale en foreløbig a conto skat. Ulempen ved at anvende VSO er som beskrevet tidligere i opgaven, at den er svær at administrere og dette vil formentlig kræve hjælp og rådgivning fra en revisor.

Ved selskabsform vil ejeren formentlig være ansat som lønmodtager og blive beskattet i forhold til sin personlige indkomst. Der vil ikke være tilfælde, hvor et eventuelt underskud vil blive modregnet i den personlige indkomst, da underskuddet i stedet vil blive fremført i selskabet og modregnes ved fremtidig skattepligtigt overskud.

Overskuddet i selskabets skattepligtige indkomst vil blive beskattet med 24,50 % og overskuddet vil som overført overskud blive ført ind under egenkapitalen i selskabets balance. Der kan udloddes udbytte til kapitalejeren, hvilket skal vedtages ved den ordinære generalforsamling, eller som a conto udbytte ved en ekstra ordinær generalforsamling. Udbyttet bliver beskattet efter ABL. Udbyttebeskatningen er henholdsvis 27 % og 42 %.

Alt andet lige vil det ikke være korrekt at konkludere, at den ene organiseringsform er bedre end den anden, da dette kommer helt an på virksomhedens og ejerens behov og hensigter, det har derfor sine fordele at kende ejerens hensigter med virksomhedens drift.

Valget af virksomhedsform er afhængig af hvor risikovillig ejeren vil være i sin investering, da ejeren ved virksomhedsform i personlig regi vil stå til at hæfte personligt, mens det ved virksomhed i selskabsregi kun er den indskudte kapital som der hæftes med.

3. Virksomhedsomdannelsen

Før en virksomhedsomdannelse, bør man tage stilling til hvad formålet med omdannelsen er. Det kan eksempelvis være generationsskifte, omstrukturering eller hæftelsesårsager.

Virksomhedsomdannelsen kan ske på to måder, enten skattefrit eller skattepligtigt jf. VOL²⁷.

Virksomhedsomdannelsen sker i forbindelse med at man omdanner sin personlig drevet virksomhed til et selskab, det kan enten være til et ApS eller A/S. Det betyder at ejeren af den personlig drevne virksomhed, sælger sin virksomhed eller selve aktiviteten til et selskab. Dermed skal der laves en avanceopgørelse af virksomhedens aktiver og passiver, som i udgangspunktet vil resultere i en fortjeneste til ejeren.

Der skal foretages en vurdering af virksomheden der ønskes omdannes. Denne vurdering skal ske af en uvildig person. Den uvildige person fastlægger prisen som en potentiel køber vil give for virksomheden. Vurderingen skal ligeledes være behjælpelig til at kunne beregne en eventuel goodwill.

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse udskyder man skatten, opgjort på overdragelsestidspunktet til et tidspunkt ud i fremtiden. Skatten vil forfalde til betaling, når selskabet engang bliver solgt. Alt andet lige vil en skattefri virksomhedsomdannelse give en likviditetsbesparelse på omdannelsestidspunktet, da man sparer betalingen af skatten.

I den skattepligtige virksomhedsomdannelse overdrages aktiverne og passiverne til handelsværdi. Der opgøres en avance og skatten bliver afregnet på overdragelsestidspunktet.

Valget om en skattefri eller skattepligtig virksomhedsomdannelse er op til den enkelte ejer, alt afhængig af, om der er likviditetsoverskud i virksomheden til at afregne skatten, som vil forfalde til betaling ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Hvis betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse er opfyldt kan skatten udskydes ud i fremtiden.

²⁷ Jf. PSL § 4, stk. 1 nr. 10 og 12 / VOL § 1, stk. 3

3.1 Omdannelse af personlig virksomhed

Omdannelse af en personlig drevet virksomhed til et aktieselskab/-anparts sker ved at alle aktiver og passiver skydes ind i et selskab som apportindskud. Dette sker ved at der stiftes et nyt selskab, eller der kan vælges et allerede eksisterende selskab, hvor virksomhedens aktiver og passiver skydes ind.

Ved apportindskuddet i et selskab får virksomhedens ejer kapitalandele i selskabet i form af anparter eller aktier.

Selskabsretligt er der visse betingelser der skal være opfyldt i forbindelse med stiftelse af et kapitalselskab.

Der skal udarbejdes et stiftelsesdokument, vedtægter og ejer bog/aktiebog for selskabet.

Stiftelsesdokumentet skal indeholde oplysninger om stifterne, hvem der tegner selskabet, tegningskursen for anparterne/aktierne, det skal også fremgå hvilken regnskabsperiode selskabets regnskab skal aflægges efter. Stiftelsesdokumentet skal underskrives af stifteren/stifterne, og dette skal registreres i erhvervsstyrelsen senest 2 uger efter underskriftsdatoen. Hvis 2 ugers fristen ikke overholdes kan selskabet ikke stiftes, og der skal indsendes nogle nye stiftelsesdokumenter, vedtægter samt ejer bog/aktiebog til erhvervsstyrelsen.

Ønsker selskabet revision skal det fremgå af vedtægterne at regnskabet skal revideres af en registreret eller statsautoriseret revisor. Hvis ledelsen ikke ønsker revision skal der blot ikke stå noget om revision.

Hvis der stiftes et selskab med andre værdier end kontanter, som kaldes for stiftelse ved apportindskud, eksempelvis ved virksomhedsomdannelse skal der udarbejdes et tillæg til stiftelsesdokumentet med en vurderingsberetning. Vurderingsberetningen skal udarbejdes af en uvildig vurderingsmand.

Vurderingsberetningen må ikke være foretaget mere end 4 uger før stiftelsesdokumenternes underskrift. Hvis dette overskrides skal der foretages en ny vurderingsberetning²⁸. Hvis der overtages et eksisterende selskab i forbindelse med stiftelsen skal der udarbejdes en åbningsbalance for selskabet. Denne skal være udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens regler herom²⁹.

3.2 Regnskabsmæssige krav ved omdannelse

Som nævnt tidligere i opgaven, skal der ved en omdannelse af en personlig drevet virksomhed til et selskab udarbejdes en vurderingsberetning og en åbningsbalance i henhold til årsregnskabslovens regler.

²⁸ Selskabsloven § 36, stk. 2

²⁹ Omstrukturering – skatteregler i praksis side 19-21 + selskabsloven § 36 stk. 3

Vurderingsberetningen skal udarbejdes af godkendte revisorer (sagkyndig). Stifterne kan selv udpege godkendte revisorer, der er beskikket fagkyndige tillidsmænd³⁰.

Vurderingsberetningen udarbejdes i henhold til selskabslovens § 36, stk. 1 og skal indeholde:

1. *en beskrivelse af hvert indskud,*
2. *oplysning om den anvendte fremgangsmåde ved vurdering,*
3. *angivelser af det vederlag, som er fastsat ved overtagelsen, og*
4. *en erklæring, om at den ansatte økonomiske værdi mindst svarer til det aftalte vederlag, herunder den eventuelle pålydende værdi af de kapitalandele, der skal udstedes, med tillæg af eventuel overkurs³¹.*

Åbningsbalancen skal indeholde en ledelsespåtegning, og eventuel en uafhængig revisors erklæring.

Revisors erklæring til åbningsbalancen skal være uden forbehold³².

Som en del af åbningsbalancen skal der udarbejdes anvendt regnskabspraksis, balance og noter³³.

3.3 Hvornår bør der omdannes?

Fordelen ved at drive personlig virksomhed er, at underskuddet af virksomheden kan fradrages i den personlige indkomst. Hvis virksomhedens ejer er gift kan underskuddet overføres til ægtefællens skatteberegning.

Hvis den personlig drevet virksomhed har svingende indkomster, kan det være relevant at benytte VSO, da beskatningen kan være umiddelbar lempeligere i VSO – forstået på den måde, at VSO giver mulighed for, at overskud der ikke hives ud bliver foreløbigt beskattet med samme skattesats som for selskaber. Dette skaber mulighed for, at man kan udjævne den personlige indkomst over en kortere eller længere årrække.

Omdannelsen er relevant for den personlige drevet virksomhed når der er tale om store stabile overskud i driften, eller hvis virksomhedens ejer ønsker:

- At opdele i flere enheder
- Ophør eller generationsskifte
- Virksomhed med stor risiko

³⁰ Selskabsloven § 37

³¹ Afskrift fra selskabsloven § 36 stk. 1

³² Selskabsloven § 36 stk. 3

³³ Omstrukturering – skatteregler i praksis side 21

Virksomhed med stor risiko kan for eksempel være, at den personlig drevne virksomhed driver engro-, entreprenør- eller håndværkervirksomhed-, brancheområder der er kendetegnet med mange konkurser. Der er ingen tvivl om, at jo større virksomheden er, desto mere hensigtsmæssigt er det at omdanne sin personlig drevne virksomhed til et selskab.

Hvis der er tale om generationsskifte, er det nemmere for den kommende ejer at overtage selskabets samarbejdspartner, vare leverandører og kunder, medmindre det er den samme juridiske enhed der fortsætter driften³⁴.

3.4 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

En skattepligtig virksomhedsomdannelse svarer i praksis til et salg af den personligt drevne virksomheds aktiver og passiver til et nyt selskab eller bestående kapitalselskab, med dertilhørende afståelsesbeskatning.

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse skal der foretages en afståelsesbeskatning af samtlige aktiver, passiver og goodwill. Overdragelsen vil udløse beskatning hos ejeren i form af kapitalgevinstbeskatning, beskatning af genvundne afskrivninger og såfremt ejeren forud for omdannelsen har anvendt virksomhedsordningen, beskattes opsparet overskud. Afståelsesbeskatningen vil kort beskrives i punkt 3.4.1.

Som nævnt ovenfor vil en skattepligtig virksomhedsomdannelse udløse skattemæssige konsekvenser for virksomhedens ejer i form af beskatning. Opfylder virksomhedsejeren betingelserne i lov om skattefri virksomhedsomdannelse kan ejeren frit vælge om der skal foretages en skattefri eller skattepligtig virksomhedsomdannelse.

Virksomhedens ejer vælger skattepligtig virksomheds omdannelse i tilfælde af at der udløses en ubetydelig beskatning eller i tilfælde af, at det udløser et tab³⁵.

Den selskabsretlige gennemførelse af en virksomhedsomdannelse er den samme, uanset om der vælges skattefri eller skattepligtig virksomhedsomdannelse, det er selskabslovens kapital 3, §§ 23-44 der finder anvendelse³⁶.

³⁴ Omstrukturering – skatteregler i praksis side 22-23

³⁵ Generationsskifte og omstrukturering side 117

³⁶ Generationsskifte og omstrukturering side 116

3.4.1 Afståelsesbeskatning

Ved en virksomhedsomdannelse overdrages virksomhedens aktiver og passiver til et selskab ved apportindskud og virksomhedsejer modtager aktier eller anparter som vederlag. Da overdragelsen af virksomheden er en afståelse, udløser det avancebeskatning. De overdragne aktiver anses for afstået til handelsværdi, på tidspunktet for overdragelsen til selskabet.

Ved overdragelsen af den personlig drevne virksomheds aktiver og passiver til et nyt selskab, er det datoen for underskriften på stiftelsesdokumentet der er afståelsestidspunktet. Ved overdragelse til et bestående kapitalselskab er det tidspunktet for tegningen af kapitalforhøjelsen der er afståelsestidspunktet³⁷.

3.4.2 Omdannelse med tilbagevirkende kraft

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse er det muligt at stifte et selskab med skattemæssig tilbagevirkende kraft³⁸.

Nedenfor er der opstillet de betingelser der skal være opfyldt for at kunne stifte et kapitalselskab med skattemæssige tilbagevirkende kraft³⁹:

- Der skal være tale om en enkeltmandsvirksomhed eller et interessentskab. Deltager et eller flere kapitalselskaber i interessentskabskredsen, vil bestemmelsen i SEL § 4, stk. 4, imidlertid ikke kunne finde anvendelse.
- Der skal være tale om en samlet overdragelse af virksomheden og ikke kun en del af virksomheden. Ejes der flere virksomheder, kan disse indskydes i hver sit kapitalselskab, ellers kan ejeren vælge at indskyde den ene virksomhed i et kapitalselskab og beholde den anden i personlig regi.
- Det er et krav, at der stiftes et nyt selskab⁴⁰.
- Virksomhedsejeren skal modtage samtlige anparter/aktier i selskabet. Hvis der er flere ejere, skal ejerne vederlægges med anparter/aktier i selskabet i samme forhold som ejerforholdene i den personligt ejede virksomhed (I/S). Det er tilladt, at en del af vederlaget til virksomhedsejer ydes som en mellemregning⁴¹.
- Selskabets regnskabsår skal løbe fra skæringsdatoen (datoen for åbningsbalancen som er udarbejdet i forbindelse med stiftelsen).

³⁷ Omstrukturering – skatteregler i praksis, side 24

³⁸ Omstrukturering – skatteregler i praksis side, 24

³⁹ <https://www.retsinformation.dk/Forms/R0710.aspx?id=143677&#P4> (Selskabsskatteloven § 4. stk. 4)

⁴⁰ Jf. Virksomhedsomdannelsesloven, vil man derimod kunne anvende skuffeselskab

⁴¹ Særregler for fast ejendom (*Overdrages en fast ejendom til et selskab, vil dette som udgangspunkt medføre, at både den faste og den variable tinglysningsafgift skal betales. Indskydes ejendommen i et selskab som led i en fusion, omdannelse mv. skal den variable afgift imidlertid ikke betales.*) Generationsskifte og omstrukturering side 120

- Skæringsdatoen for åbningsbalancen skal ligge på datoen efter indkomstårets udløb, hvilket typisk er efter kalenderårets udløb. Ønskes der en skattepligtig virksomhedsomdannelse med skattemæssig tilbagevirkende kraft i april 2014, kan skæringsdatoen ikke længere tilbage end den 1. januar 2014. Avancen beskattes i indkomståret 2014.
- Stiftelsen af selskabet skal ske senest 6 måneder efter den valgte skæringsdato. Stiftes selskabet med tilbagevirkende kraft til den 1. januar så skal stiftelsen finde sted senest den 30. juni⁴².

Senest en måned efter stiftelsen skal ejeren indsende nedenstående dokumenter til SKAT:

- Stiftelsesdokumenter
- Vedtægter
- Sammenskrevet resume (Registrering til erhvervsstyrelsen)
- Protokollat for stiftende generalforsamling
- Åbningsbalance
- Vurderingsberetning
- Opgørelse over aktiernes/anparternes anskaffelsessum⁴³.

⁴² Generationsskifte og Omstrukturering, side 119-121

⁴³ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=1899877>

3.5 Skattefri virksomhedsomdannelse

I stedet for at indskyde virksomhedens aktiver og passiver til et nystiftet selskab ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse, kan virksomhedsejeren i stedet anvende reglerne i BEK af lov om skattefri virksomhedsomdannelse⁴⁴.

Muligheden for at omdanne virksomheden til et selskab uden skattemæssige konsekvenser kan ske hvis betingelserne i VOL § 2 opfyldes.

Der er grundlæggende principper og forudsætninger der skal være opfyldt for at kunne anvende VOL. Når der benyttes en skattefri virksomhedsomdannelse betyder det, at virksomhedens ejer viderefører alle aktiverne⁴⁵ og passiverne til et selskab og bliver ejer af selskabet i samme forhold som tidligere⁴⁶.

3.5.1 Betingelser for at anvende loven

Loven om skattefri virksomhedsomdannelse stiller en række betingelser for at virksomheden kan anvende loven. Hvis betingelserne ikke opfyldes, kan omdannelsen ikke ske skattefrit, og SKAT betragter omdannelsen som skattepligtigt, hvorfor der vil ske afståelsesbeskatning hos ejeren.

Nedenfor er opstillet de forudsætninger der skal være opfyldt før der kan gennemføres en skattefri virksomhedsomdannelse jf. VOL § 2. Først gennemgås de almindelige betingelser for en skattefri virksomhedsomdannelse, dernæst vil de særlige betingelser ved anvendelse af VSO blive gennemgået.

Nedenstående er betingelserne i punktform som vil blive uddybet i opgaven:

- Virksomhedsbegreb
- Personlig drevet virksomhed/erhvervsmæssig virksomhed
- Samlet virksomhed
- Flere virksomheder
- Aktier
- Blandet benyttede aktiver
- Fast ejendom
- Midler fra lån
- Vederlag for virksomheden
- Udskudt skat

⁴⁴ LBK nr. 963 af 19/09/2011

⁴⁵ Fastejendom kan holdes uden for omdannelsen jf. VOL § 2 stk., 1, nr. 2, 2.pkt

⁴⁶ Omstrukturering – skatteregler i praksis side 26-27

- Stiftelse med tilbagevirkende kraft
- Skuffeselskaber i forbindelse med omdannelse
- Omdannelsesdato
- Korrektion/omgørelse

3.5.2 Virksomhedsbegreb/Personlig drevet virksomhed

For at kunne anvende virksomhedsomdannelseslovens regler, skal de være tale om en personligt drevet virksomhed. Ved personligt drevet virksomhed forstås alle typer af virksomheder som er drevet i personligt regi, herunder enkeltmandsejede virksomheder, interessentskaber, kommanditselskaber og partnerselskaber. Hvorimod kapitalselskaber, eller hvor der indgår kapitalselskaber i ejerkredsen, ikke er omfattet.

”Virksomhedsbegrebet” medfører at det er en samlet virksomhed der skal overdrages. Der kan således ikke overdrages enkelte aktiver.

Vores case virksomhed tager udgangspunkt i en enkeltmandsvirksomhed, som forud for omdannelse har benyttet virksomhedsskatteordningen⁴⁷.

3.5.3 Samlet virksomhed

Som nævnt tidligere, skal der være tale om en samlet virksomhed. Ved anvendelse af VOL kræver det at der indskydes en samlet erhvervsmæssig virksomhed i selskabet, enkelte aktiver der ikke udgør en erhvervsmæssig virksomhed kan ikke indskydes.

Ved vurderingen af hvilke aktiver og passiver der vedrører virksomheden, skal der tages udgangspunkt i de årsregnskaber og indkomstopgørelser der er udarbejdet tidligere år.

Hvis der er anvendt VSO i året forud, er det de aktiver og passiver⁴⁸ der er inddraget i ordningen, der skal overdrages til selskabet⁴⁹.

⁴⁷ Generationsskifte og Omstrukturering side 125-129

⁴⁸ Jf. VOL § 2 stk. 1 nr. 2, beløb hensat til senere faktiske hævning og beløb på mellemregningskontoen kan holdes uden for omdannelsen.

⁴⁹ Generationsskifte og omstrukturering side 134

3.5.4 Flere virksomheder

En person, som ejer to forskellige virksomheder, kan ved en omdannelse enten omdanne virksomhederne til to selskaber, eller omdanne den ene til et selskab og beholde den anden i personlig regi.

Hvis der har været anvendt VSO ved året forud, skal det vurderes hvilke aktiver og passiver der skal omdannes⁵⁰.

3.5.5 Aktier

Hvis der ved en virksomhedsomdannelse forefindes aktier, i balancen, kan dette give anledning til spørgsmåls om hvorvidt dette skal medtages i omdannelsesprocessen. Dette kan blandt andet give spekulationer om hvorvidt aktier generelt skal indgå i en omdannelse, eller om disse skal holdes uden for omdannelsesprocessen.

Det kan nævnes, at en aktiebeholdning oftest ikke vil have nogen relation til den erhvervsmæssige helhed. Dog kan aktier sagtens have en forbindelse med den virksomhed som omdannes, og der kan argumenteres for, at disse skal medtages i en omdannelse. Det kan nævnes som eksempel, at hvis en virksomhed, som har erhvervet aktier, i forbindelse med at kunne anvende en bestemt kædes navn og logo, vil denne form for aktie indskydes i selskabet som der ønskes omdannet⁵¹.

Det er alt andet lige en vurdering som skal foretages, om en eventuel aktiebeholdning kan indskydes i en omdannelsesproces⁵².

Der må ikke ejes aktier når den selvstændige har valgt beskatning efter VSL, med mindre den skattepligtige driver næring med aktierne⁵³.

3.5.6 Blandet benyttede aktiver

Hvis et aktiv bliver benyttet både privat og i virksomheden, bliver dette betegnet som et blandet benyttet aktiv. Det blev nævnt tidligere, at alle erhvervsmæssige aktiver skal indgå i en omdannelse. Dette fastlægges ud fra en vurdering af, hvorvidt aktivet har relation til den erhvervsmæssige handling⁵⁴.

Ved blandet benyttet aktiv såsom bil, anses dette som skulle medtages i en omdannelse. Dette er dog op til en vurdering af, hvorvidt den private kontra virksomhedsdel som vægter mest.

⁵⁰ Generationsskifte og omstrukturering side 143 - 144

⁵¹ DOM - SKM2005.410LR

⁵² Generationsskifte og omstrukturering side 135-136

⁵³ VSL § 1, stk.2

⁵⁴ Generationsskifte og omstrukturering side 136

Biler kan ydermere opdeles i tre kategorier. Vi tager udgangspunkt i biler, fordi biler netop er en af de aktiver som hyppigst anvendt som blandet benyttet aktiv.

- **Bil i virksomhedsregi**

Bilen er virksomhedens aktiv, hvor ejeren/benytteren af bilen, bliver beskattet af fri bil. Hermed vil det ikke have nogen betydning for omdannelsen, fordi det står meget klart, at det er virksomhedens aktiv, og at det skal inkluderes i en omdannelse.

- **Bil i privatregi**

Bilen er ejet i privatregi, og dermed er det ejerens/benytters aktiv, Som er erhvervet via en form for privatøkonomi, og hvis/når bilen bliver benyttet i erhvervsmæssig regi, vil der gives en kompensation i form af kilometergodtgørelse - 2014-satsen er kr. 3,73⁵⁵ pr. kørte kilometer for virksomheden. Alle former for vedligeholdelsesomkostninger, etc. vedr. Bilen, vil blive finansieret via privatøkonomien, og dermed vil der ikke være tale om, at bilen i dette tilfælde skal med i en omdannelse, da den er 100 % privat ejet og skal holdes i privatregi.

- **Bil i privat og virksomhedsregi**

Ved dette tilfælde vil bilen blive anset for at være et blandet benyttet aktiv. Bilen fremgår ikke i virksomhedens balance, men i driften. Bilen er en privat ejet bil, dog bliver omkostninger samt afskrivninger etc. som har en relation til den erhvervsmæssige del, udgiftsført i virksomheden, og den private del vil blive afregnet i privatøkonomien. Denne form for aktiv håndtering vil jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 2. blive anset som at aktivet der skal indgå i omdannelsen.

3.5.7 Fast ejendom

Fast ejendom som anvendes i et blandet benyttet miljø, giver ejeren frit valg, om hvorvidt ejendommen skal indgå i omdannelsen eller om dette skal holdes udenfor.

Virksomhedsejeren kan vælge at indskyde ejendommen i selskabet i forbindelse med virksomhedsomdannelse, vælge at beholde ejendommen i privatregi, eller indskyde det i et særskilt selskab⁵⁶.

Hvis virksomhedsejer vælger at omdanne virksomheden og ejendommen holdes uden for omdannelsen, skal man være særlig opmærksom på VOL § 2, stk. 1, nr. 5⁵⁷, betingelsen er at aktiernes anskaffelsessum

⁵⁵ <http://skat.dk/skat.aspx?old=2167217&vld=0>

⁵⁶ Generationsskifte og omstrukturering side 139-141

ikke må være negative og en eventuel indskudskonto skal være udlignet, hvis man forud for omdannelsen anvendte VSO kan lovens regler anvendes på trods af en negativ anskaffelsessum⁵⁸.

3.5.8 Midler fra lån

Som et led i udtrykket at alle aktiver og passiver skal inkluderes i en omdannelse, herunder lån som er optaget i virksomheden, kan det jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 2, udledes, at alle aktiver og passiver skal overdrages til selskabet, herom gælder likvider eller andre værdier som hidrører fra lån optaget i virksomheden⁵⁹.

Der har før lovændringen i 1999 været den situation, at ejeren optager et lån, hvor låneprovenuet holdes uden for virksomheden, mens selve gældsforpligtigelsen skydes ind i selskabet.

Det har ydermere været den situation at, efter gældsforpligtigelsen blev indskudt i selskabet, vil ejeren nu udlåne et beløb svarende til gældsforpligtigelsen til selskabet. Hvorefter selskabet indfrier lånet, således at ejeren nu har et tilgodehavende på selskabet, hvor det nu kan hæves uden at det udløser nogen former for beskatning. Derfor er der jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 5 sørget for at forhindre at loven kan misbruges.

3.5.9 Vederlag for virksomheden

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse skal vederlaget for virksomheden ydes i form af aktier eller anparter⁶⁰. Hvis der ønskes tilføjelser i ejerkredsen, kan dette gøres i forbindelse med en efterfølgende kapitalforhøjelse eller ved frasalg af ejerandele. Dog kan salg af ejerandele, medføre beskatning⁶¹. Det skal ydermere nævnes, at førhen kunne ejeren få tilgodehavender på op til 25 % af vederlaget for virksomheden, som blev ført ind på en mellemregningskonto, hvor ejeren skattefrit kunne hæve.

⁵⁷ Generationsskifte og omstrukturering side 148

⁵⁸ <https://www.retsinformation.dk/Forms/R0710.aspx?id=138284&#P2>

⁵⁹ Generationsskifte og omstrukturering side 141 - 142

⁶⁰ VOL § 2, stk. 1 nr. 3

⁶¹ Generationsskifte og omstrukturering side 145

3.5.10 Udskudt skat

Skatten af forskelle mellem den bogførte værdi og skattemæssige værdi kaldes for udskudt skat.

Den skat der udskydes i forbindelse med omdannelsen skal hensættes i åbningsbalancen, som udarbejdes i forbindelse med virksomhedsomdannelsen⁶². Udskudt skat sikrer at åbningsbalancen giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, samt danner grundlag for de fremtidige skatteforpligtigelser som vil forfalde. Opgørelsen og indregningen af skatten opgøres efter anerkendte danske regnskabsvejledninger⁶³.

3.5.11 Skuffeselskaber i forbindelse med omdannelse

Skuffeselskaber er færdigregistrerede selskaber, der siden deres stiftelse ikke har drevet nogen form for erhvervsmæssigt virksomhed. Selskabets egenkapital består af kontanter som indestår i pengeinstituttet som kontantbeholdning. Skuffeselskaber har standardvedtægter og formålet er løst formuleret - det vil sige et tomt selskab med ingen aktivitet.

VOL § 1. stk. 2, opstiller en række særlige betingelser ved anvendelse af et skuffeselskab i en virksomhedsomdannelse.

- Selskabet må ikke have drevet erhvervsmæssigt aktivitet forud.
- Selskabets egenkapital skal ubehæftet stå i et pengeinstitut.
- Virksomhedsejeren skal eje hele selskabskapitalen. Såfremt der er flere ejer, skal ejerne eje selskabet i samme forhold som i den personlig drevne virksomhed.

Efter reglerne i selskabslovens §§ 36 og 37, skal der i forbindelse med overdragelsen udarbejdes en overtagelsesbalance til åbningsbalancen og en vurderingsberetning⁶⁴.

Hvis omdannelsen sker med tilbagevirkende kraft så er kravet, at skuffeselskabet er stiftet senest på tidspunktet for omdannelsesdatoen. Hvis omdannelsen gennemføres 1. maj og med omdannelsesdato den 1. januar, så er det et krav at skuffeselskabet er stiftet 1. januar⁶⁵.

⁶² Jf. VOL § 2, stk. 1, punkt 8

⁶³ Generationsskifte og omstrukturering side 152-153

⁶⁴ <https://www.retsinformation.dk/forms/r0710.aspx?id=135933>

⁶⁵ Generationsskifte og omstrukturering side 132-134

3.5.12 Omdannelsesdato og 1. regnskabsår

Ved gennemførelse af en virksomhedsomdannelse skal der udarbejdes åbningsbalance⁶⁶. Åbningsbalancen anses i skattemæssig henseende for omdannelsesdatoen⁶⁷.

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse ligger datoen fast og kan ske på en dato om året. Når omdannelsen kan foretages med 6 måneders tilbagevirkende kraft, vil konsekvensen være at skattefri virksomhedsomdannelse kan ske i første halvår efter virksomhedens statusdag⁶⁸.

Selskabets første regnskabsperiode efter omdannelsen skal udgøre 12 måneder fra omdannelsesdatoen.

Der kan dog opstå enkelte tilfælde ved skuffeselskaber, hvori regnskabsperioden kan være forskudt. En regnskabsperiode skal udgøre 12 måneder, dog må regnskabsperioden ikke overstige 18 måneder⁶⁹. Der kan ved visse tilfælde søges om dispensation fra SKAT vedrørende tilladelse for en anden regnskabsperiode.⁷⁰

3.5.13 Korrektion – omgørelse

VOL opstiller en række betingelser for at virksomhedsomdannelsen kan gennemføres skattefrit, såfremt betingelserne ikke er opfyldt vil omdannelsen anses for at være skattepligtigt.

Det vil sige at hvis SKAT ikke betragter virksomheden som en erhvervmæssig virksomhed, eller at aktiverne og passiverne ikke har nogen erhvervmæssig tilknytning til selve virksomheden, så vil der ikke kunne ske en skattefri omdannelse. Ved en sådan hændelse, har man muligheden for at foretage en omgørelse. Dog forefindes der betingelser, der skal være opfyldt, for at man kan opnå en tilladelse til at kunne foretage en omgørelse⁷¹:

- Skatteansættelse af privatretlige disposition, som kan omgøres.
- Dispositionen må ikke ske af hensyn til at spare eller udskyde skatter eller afgifter.
- Dispositionen skal have skattemæssige virkninger, som er væsentlige.
- Dispositionen skal være lagt klart for myndighederne.
- Privatretlige ændringer af dispositionen, skal være enkle og overskuelige.

⁶⁶ Selskabslovens § 36, stk.3

⁶⁷ Generationsskifte og omstrukturering side 156

⁶⁸ Ibid.

⁶⁹ Ibid.

⁷⁰ Ibid.

⁷¹ Generationsskifte og omstrukturering side 168

- Alle som der vil bliver skatteretligt berørt, af en tilladelse til omgørelsen, tiltræder omgørelsesanmodningen.

3.6 Ved anvendelse af virksomhedsskatteordningen

Hvis ejeren forud for omdannelsen har anvendt reglerne inden for VSO, er der særlige regler og betingelser der skal være opfyldt i VOL og VSL, vedrørende skattefri virksomhedsomdannelse.

Ejeren har mulighed for at holde nogle af posterne uden for omdannelsen.

3.6.1 Beløb hensat til senere faktisk hævning

Hvis der er anvendt VSO forud for omdannelsen er det som udgangspunkt alle aktiver og passiver der er i virksomheden, som skal med i omdannelsen.

Jf. VOL § 2 stk.1, nr. 2, kan virksomhedens ejer vælge, om beløb hensat til senere faktisk hævning og beløb på mellemregningskontoen skal holdes uden for omdannelsen, da posterne ikke betragtes som en del af virksomhedsøkonomi.

Beløb hensat til senere faktisk hævning bliver beskattet i det år, hvor pengene bliver hensat, dernæst kan virksomhedsejeren hæve beløbet skattefrit til sig selv uden skattemæssige konsekvenser. Ligeledes er det gældende for mellemregningskontoen, da det ikke anses for skudt ind i virksomheden⁷².

Hvis virksomhedens ejer vælger at medtage beløb hensat til senere faktisk hævning og beløb på mellemregningskontoen i omdannelsen, medfører dette, at det anses som et indskud i selskabet og en del af egenkapitalen. Aktierne vil få en tilsvarende højere værdi, som virksomhedsejeren modtager som vederlag⁷³.

3.6.2 Anskaffelsessum/indskudskonto

Ved en virksomhedsomdannelse er der bestemte regler for hvorvidt aktiernes anskaffelsessum eller indskudskontoen må være negativ.

Aktiernes anskaffelsessum er et udtryk for det kontante beløb der opnås ved salget af sin virksomhed med fradrag af den skattepligtige avance⁷⁴.

Hvis indskudskontoen er negativ i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse, er det muligt for ejeren at nulstille kontoen eller indskyde således at kontoen bliver positiv, der har været afgørelse

⁷² Generationsskifte og omstrukturering side 142-143

⁷³ Omstrukturering – skatteregler i praksis side 37-38

⁷⁴ VOL § 4, stk. 2

vedrørende nedbringelse af indskudskontoen ved at indskyde aktiver i form af sin privat benyttet bil og blandet benyttet ejendom⁷⁵.

Hvis virksomhedsejeren ikke har anvendt VSO så er kravet at aktiernes anskaffelsessum ikke må være negativ, og omvendt hvis virksomhedsejeren har anvendt VSO må aktiernes anskaffelsessum godt være negativ.

Hvis flere ejere har benyttet VSO så er kravet, som følge af at aktiernes anskaffelsessum ikke må være negativ⁷⁶.

3.6.3 Opsparet overskud

Konto for opsparet overskud består af virksomhedsindkomst efter fradrag af virksomhedsskatten. Ejeren kan vælge at overfører opsparet overskud fra VSO til kapitalandele i selskabet, jf. VSL § 16, stk.2, forstået på den måde, at beløbet nedbringer den skattemæssige anskaffelsessum.

Nedenfor er der foretaget et beregningseksempel på opsparet overskud⁷⁷:

Beregning af opsparet overskud

Opsparet overskud	805.369
Virksomhedsskat 24,5 %	<u>-205.369</u>
Opsparet overskud netto	<u><u>600.000</u></u>

Hvis virksomhedsejeren vælger ikke at overføre opsparet overskud til nedbringelse af anskaffelsessum, bliver opsparet overskud hævet og overført til beskatning i den personlige indkomst, og virksomhedsskatten fragår i skatteberegningen⁷⁸. Dog er det ejeren der bestemmer hvor meget af den del af opsparet overskud der skal med i omdannelsen for at reducere aktiernes anskaffelsessum, og hvor meget der, skal overføres til den personlige indkomst. Det er således ejerens eget valg, og man skal vurdere hvad der er mest hensigtsmæssigt.

Ved nedbringelse af aktiernes anskaffelsessum, kan anskaffelsessummen blive negative, jf. VOL § 2, stk. 1. nr. 5, det er muligt at omdannelsen kan finde sted, selvom anskaffelsessummen bliver negativ. Hvis det er tilfældet sker der beskatning ved salg af dette negative beløb, i det at det tillægges avancen.

⁷⁵ Generationsskifte og omstrukturering side 148, jf. SKM2005.98LSR og SKM2006.280SR

⁷⁶ Generationsskifte og omstrukturering side 146-150

⁷⁷ Egen tilvirkning

⁷⁸ VSL § 10, stk. 3

Hvis der ved omdannelsen omdannes en af flere virksomheder opgøres der en forholdsmæssigt del af virksomhedens overskud, der kan nedbringe aktiernes anskaffelsessum, jf. VSL § 16 a, stk. 3. Opgørelsen laves efter forholdet mellem det samlede kapitalafkastgrundlag, og kapitalafkastgrundlaget for den omdannede virksomhed, nedenstående er et regneeksempel herpå⁷⁹:

	<u>Virksomhed 1</u>	<u>Virksomhed 2</u>	<u>Virksomhed 3</u>	<u>I alt</u>
Kapitalafkastgrundlag	<u>2.425.000</u>	<u>2.500.000</u>	<u>1.500.000</u>	<u>6.425.000</u>
Virksomhed 1 KAG KAG i alt	$\frac{2.425.000}{6.425.000} =$	38 %		

Det ovenstående regneeksempel viser at 38 % af det opsparede overskud kan anvendes til nedbringelse af anskaffelsessummen.

Hvis der er udlignet negativ indskudskonto, skal et beløb svarende til udligningen medregnes i ovenstående beregning⁸⁰.

3.7 Fordele og ulemper ved skattepligtig kontra skattefri virksomhedsomdannelse

Selvom der er valgfrihed for virksomhedsejer at vælge i mellem skattepligtig kontra skattefri virksomhedsomdannelse, er det ikke altid en fordel at anvende skattefri virksomhedsomdannelse. Det bør overvejes om en skattepligtig virksomhedsomdannelse vil være fordelagtig i det enkelte tilfælde.

3.7.1 Fordele ved at anvende skattepligtig virksomhedsomdannelse

Fordelene ved at anvende skattepligtig virksomhedsomdannelse, er blandt andet at overdragelsen sker til de skattemæssige værdier, som virksomheden er overdraget til. Derefter kan selskabet opgøre egne afskrivningsgrundlag og få egne anskaffelsessummer, hvis der er tab på aktiver i forbindelse med opgørelsen af anskaffelsessum er tabet fradragsberettiget.

Som nævnt i afsnittet "skattepligtig virksomhedsomdannelse", er omdannelsen relativ simpel, de eneste betingelser der skal være opfyldt er, at der stiftes et selskab ved apportindskud og overdragelsen betragtes som et salg til tredjemand, dernæst forfalder der en afståelsesbeskatning.

⁷⁹ Egen tilvirkning

⁸⁰ Omstrukturering – Skatteregler i praksis side 41-42

Hvis det er nødvendigt at omdanne med tilbagevirkende kraft, er betingelserne som nævnt i afsnittet ”skattepligtig virksomhedsomdannelse”. Hvis den skattepligtig virksomhedsomdannelse udløser en ubetydelig eller begrænset beskatning er der ingen grund til at omdanne virksomheden skattefrit⁸¹.

En anden mulighed der er i forbindelse med skattepligtig virksomhedsomdannelse er, at hvis der skulle opstå en beskatning, så kan virksomhedens ejer finansierer skatten ved at få et stiftertilgodehavende gennem sin virksomhed.

3.7.2 Ulemperne ved at anvende skattepligtig virksomhedsomdannelse

Ulempen ved en skattepligtig omdannelse er selvfølgelig den beskatning det udløser. Hvis skatten er betydelig, kan det påvirke virksomhedens kapital, og der kan muligvis opstå going-concern problemer. Det vil sige, at der kan opstå problemer med at fortsætte driften i selskabet, da der kan opstå likviditetsmæssige problemer, da selskabets ejer hiver den nødvendige kapital ud som udbytte for at afregne skatten⁸².

Skattemyndighederne har adgang til at efterprøve om værdien af apportindskuddet er sat til handelsværdi jf. LL § 2⁸³. Hvis SKAT er uenig kan der komme en efterregulering af skatten.

3.7.3 Fordelene ved at anvende skattefri virksomhedsomdannelse

Fordelen ved at anvende skattefri virksomhedsomdannelse er, at beskatningen bliver udskudt til den dag selskabet afvikles eller bliver solgt. Der er også den fordel, at hvis man forud for omdannelsen anvender VSO, og der vælges at opsparet overskud i virksomheden skal med i omdannelsens, da udskydes beskatningen af det opsparede overskud til den dag aktierne afstås.

3.7.4 Ulemperne ved at anvende skattefri virksomhedsomdannelse

Ulemperne ved skattefri virksomhedsomdannelse er, at der er mange betingelser der skal være opfyldt. I omdannelsen må virksomhedens anskaffelsessum på aktierne ikke være negativ, medmindre der anvendes VSO. Der kan heller ikke være stiftertilgodehavender eller en mellemregning med selskabet i forbindelse med stiftelse - alt vedlerlag skal således være i anparter eller aktier.

En anden ulempe kan være, at der kan ske en slags dobbeltbeskatning hvis et aktiv med en påhvilende fortjeneste sælges. Den i åbningsbalancen afsatte udskudte skat, medregnes ikke i aktiernes anskaffelsessum for ejeren.

⁸¹ Omstrukturering – Skatteregler i praksis s. 25

⁸² Omstrukturering – Skatteregler i praksis s. 26

⁸³ Omstrukturering – Skatteregler i praksis s. 24.

Der er heller ikke mulighed for delomdannelse som der er ved skattepligtig virksomhedsomdannelse. Dog er der undtagelse for fast ejendom, da dette anses som en virksomhed for sig selv.

3.8 Delkonklusion

En person der driver personlig drevet virksomhed kan vælge mellem at omdanne sin virksomhed skattepligtigt eller skattefrit. Ved at der vælges den skattepligtige omdannelse er beskatningen gældende efter afståelsesprincipperne, hvor virksomhedens aktiver og passiver overdrages til et selskab og bliver beskattet efter afståelsesprincipperne. Det vil sige, at der skal udarbejdes en avanceopgørelse hvor virksomhedens ejer bliver beskattet af fortjenesten, og hvor skatten skal betales til de almindelige ligningsfrister.

Hvis der ikke vælges omdannelse med tilbagevirkende kraft, er den skattepligtige omdannelses metode enkel. De eneste betingelser der skal være opfyldt er, at der skal stiftes et selskab og at virksomheden bliver overdraget til selskabet.

Efter 4 uger for omdannelsen skal der indsendes stiftelsesdokumenter, vedtægter, åbningsbalance, sammenskrevet resume (registrerings dokumentation til erhvervsstyrelsen) og vurderingsberetning. Jævnfør LL § 2, har SKAT krav på efterfølgende at tjekke om salget er sket til handelsværdier.

Selskabets aktiver og passiver værdiansættes på tidspunktet for skæringsdatoen for åbningsbalancen til handelsværdi jf. Selskabsskatteloven § 4, stk. 4, 2. pkt. Endvidere kan skæringsdatoen frit vælges ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse.

Den skattepligtige omdannelsesmetode er forholdsvis enkel. Ulempen er, at der kan forfalde en relativ stor skat til betaling, som kan medføre væsentlige likviditetsmæssige problemer hos virksomhedens ejer.

Hvis dette er tilfældet, er det fordelagtigt at anvende den skattefrie omdannelsesmetode, hvor beskatningen udskydes til den dag selskabet bliver solgt eller ophører. Der er dog mange krav i det at reglerne i VOL stiller væsentlige krav til den skattefrie virksomhedsomdannelse. Der skal nemlig være tale om at det er en erhvervsmæssig virksomhed der er drevet personligt, ligesom at der er krav om at vederlaget skal ske i anparter eller aktier. Der er ingen mulighed, som der er, ved den skattepligtige omdannelsesmetode, at vedlæggelsen kan ske i kontanter eller i stiftertilgodehavender. Derudover skal ejeren være fuldt skattepligtig til Danmark.

Der bør ydermere være fokus på, at der ved en skattefri omdannelse skal afsættes udskudt skat i åbningsbalancen, som vil forfalde til beskatning hvis selskabet afstås som enkelte aktiver. Der er ikke givet fradrag for den udskudte skat i aktiernes anskaffelsessum, hvilket kan medføre dobbeltbeskatning.

Der er også nogle poster som kan holdes uden for omdannelsen. Dette gælder beløb hensat til senere faktisk hævning, samt mellemregningskonto. Endvidere må aktiernes anskaffelsessum heller ikke være negativ, medmindre der forud for omdannelsen er anvendt VSO, så kan det godt være muligt at aktiernes anskaffelsessum er negativ.

Før det besluttet hvilken omdannelsesmetode der er bedst at benytte, er der en del faktorer der skal vurderes. Alt andet lige, hvis skatten er ubetydelig lille, er der ingen grund til at vælge en skattefri omdannelsesmetode, da der, som beskrevet ovenfor, er en del betingelser der skal være opfyldt for at metoden kan anvendes. Omvendt, hvis skatten er af betydelig størrelse, da bør det overvejes om en skattefri virksomhedsomdannelse ikke kan være det rigtige.

Det bør også tages med i beslutningsprocessen, at hvis SKAT ikke finder kravene til en skattefri omdannelse for værende opfyldt, så vil den planlagte skattefrie omdannelse kunne blive anset som en skattepligtig omdannelse, hvilket kan være meget u hensigtsmæssigt.

4. Værdiansættelse

En virksomhedsomdannelse sker efter virksomhedsomdannelseslovens bestemmelser og betingelser. Som et led i overdragelsen skal virksomhedens værdier opgøres - det vil sige virksomhedens aktiver og forpligtelser, derefter skal disse overdrages til det overtagene selskab til handelsværdi på overdragelsestidspunktet.

Værdiansættelsen er som udgangspunkt et redskab for opgørelsen af værdierne som selskabet overtager og skal betale for. I den skattepligtige virksomhedsomdannelse udløser det afståelsesbeskatning hos ejeren, da overdragelsen anses for salg af virksomheden og virksomhedens ejer bliver beskattet af avance der skulle opstå, ligesom at der er fradrag for tab⁸⁴.

Som nævnt tidligere i opgaven, er der mulighed for, at overdragelsen kan ske skattefrit og beskatningen skal udskydes til den dag, hvor virksomheden bliver solgt eller ophører/likvideres.

I dette afsnit vil der redegøres for værdiansættelsen og opgørelsen af handels- og skattemæssige værdier. I afsnittet afslutning vil teoridelen kombineres med en praksis eksempel, hvor der tages udgangspunkt i en case-virksomhed. Introduktionen af case-virksomheden vil følge senere i opgaven.

4.1 Opgørelse af handelsværdi

Handelsværdi er et udtryk for dagsværdi. Dagsværdi er det beløb, som aktivet henholdsvis passivet kan sælges eller indfries til på et velfungerende marked, eller med andre ord, hvad det kan sælges for til en uafhængig tredjemand.

I det følgende afsnit vil reglerne for principperne bag afståelse til handelsværdi (dagsværdi) i en virksomhedsomdannelse blive beskrevet.

I en omdannelse overdrages en personlig drevet virksomheds aktiver og passiver til et selskab. I denne forbindelse afstås aktiverne henholdsvis passiverne til handelsværdi, og der opnås en skattemæssig fortjeneste eller et skattemæssigt tab, der enten beskattes eller fradrages i ejerens indkomstopgørelse. Selskabet overtager således virksomheden til handelsværdi⁸⁵.

4.1.1 Særlige forhold

I forbindelse med overdragelsen kan der opstå interessefælleskab mellem sælger og køber. Et eksempel kunne være mellem hovedaktionæren og dennes selskab, hvor overdragelsesvilkår kunne være aftalt på

⁸⁴ Generationsskifte og omstrukturering side 156-157

⁸⁵ www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=2110602&chk=210152 (afsnit "regel")

forhånd, som ikke kunne anses for være sædvanlige eller normale. Sådanne dispositioner kan tilsidesættes af SKAT.

Ved værdiansættelsen skal armslængdeprincippet benyttes, for fastsættelse af priser og vilkår for transaktioner mellem interesseforbundne parter jf. LL § 2⁸⁶ foregår på en samfundsmæssig forsvarlig måde. Da både sælger og køber er samme person, vil der opstå interessefællesskab ved opgørelse af handelsværdier, da det ikke er salg til en tredjepart. Derfor er det vigtigt at omdannelsen (salget/handelen) mellem interesseforbundne parter sker til handelsværdi, ligesom hvis der var tale om en handel med en tredjepart.

4.1.2 Omregning til kontantværdi og kursnedskrivning af gælds- eller pantebreve

Hvis virksomhedens ejer får købesummen for salget i form af gælds- eller pantebrev, skal dette værdiansættes. Overdragessummen fastsættes for nedenstående aktiver:

- *Bygninger*
- *Driftsmidler*
- *Skibe*
- *Ombygninger*
- *Indretning af lejede lokaler*
- *Varelager*

Jf. AL § 45 stk.1 og EBL § 4, stk. 2, sker omregningen efter kursværdien på overdragelsestidspunktet, ved at den kontante del af anskaffelsessummen henholdsvis salgssummen lægges sammen med kursværdien af aktivets gældsposter⁸⁷.

Den kontante værdiansættelse skal ske efter vurdering, og vurderingen skal være konkret. Kursen kan beregnes af skatteyderen selv, dog er der en del betingelser der skal være opfyldt, blandt andet løbetiden, rentesats, nutidsværdien, afdragsprofilen mv. Det kan også vælges at kursværdien indhentes ved sagkyndig, for eksempel et pengeinstitut eller realkreditinstitut, hvilket er mere troværdigt. Nedenstående viser et beregningseksempel på hvordan kurstabet bliver fordelt forholdsmæssigt på aktiverne, hvilket gør, at anskaffelsessummen bliver kr. 600.000 lavere som svarer til kursnedslaget. Det forudsættes, i det nedenstående eksempel at der er udstedt et gældsbrev til kurs 85⁸⁸.

⁸⁶ "Den juridiske vejledning" C.D.11.1 - Armslængdeprincippet i LL § 2 + C.D.11.1.1 - Reglen i LL § 2

⁸⁷ www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=2110602&chk=210152 (afsnit "omregning til kontantværdi")

⁸⁸ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=1948113>

Aktiver:

Bygning	4.000.000
Grund	500.000
Driftsmidler	500.000
Varelager	250.000
Debitorer	150.000

I alt **5.400.000**

Der er udstedt kr. 4. mio. gældsbevis

Kursen på gældsbeviset er 85.

Gældsbevis	4.000.000
Kurstab 15 % 4 mio. $\cdot (100 - 85)$	600.000

Forholdsmæssig fordeling i %:

Bygning $(4.000.000 / 5.400.000 \cdot 100)$	74 %
Grund $(500.000 / 5.400.000 \cdot 100)$	9 %
Driftsmidler $(2.000.000 / 5.400.000 \cdot 100)$	9 %
Varelager $(250.000 / 5.400.000 \cdot 100)$	5 %
Debitorer $(150.000 / 5.400.000 \cdot 100)$	3 %
I alt	100 %

Fordeling forholdsmæssigt på aktiver:

	Aktiver	Nedslag	Værdi
Bygning	4.000.000	-444.444	3.555.556
Grund	500.000	-55.556	444.444
Driftsmidler	500.000	-55.556	444.444
Varelager	250.000	-27.778	222.222
Debitorer	150.000	-16.667	133.333
I alt	5.400.000	-600.000	4.800.000

Der skal betales kr. 5.400.000 men værdien bliver forringet med kr. 600.000, som bliver fordelt på aktiverne, og anskaffelsessummen bliver kr. 4.800.000⁸⁹.

Ovenstående beregning viser et eksempel på hvordan kurstabet fordeles på aktiverne⁹⁰.

⁸⁹ Egen tilvirkning

⁹⁰ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=1976528&chk=210252>

4.1.3 Goodwill

Beregning af goodwill skal foretages når virksomheden afstås i forbindelse med en omdannelse. Pr. definition er goodwill den merværdi som virksomheden har.

Der skelnes mellem oparbejdet goodwill og tilkøbt goodwill⁹¹. Der forstås ved oparbejdet goodwill, virksomhedens opnåede kundekreds, forretningsforbindelser og brand. Oparbejdet goodwill må ikke aktiveres i balancen⁹². Hvorimod tilkøbt goodwill forstås som, når virksomheden køber aktiver eller aktiviteter, såfremt goodwill er tilkøbt kan det aktiveres i balancen⁹³. Der lægges yderligere vægt på de fremtidige indtjeningsmuligheder, som også kan formuleres som de fremtidige økonomiske fordele ved køb af virksomheden. Dette er med til at beregne merværdien som goodwill, kommer til at udgøre. Alt andet lige må man konstatere at goodwill er prisforskellen, det vil sige virksomhedens regnskabsmæssige værdi kontra virksomhedens salgspris.

Som udgangspunkt opgøres goodwill til handelsværdi. Hvis denne ikke kendes, opgøres goodwill efter TS-cirk. 2000-10, eller efter værdiansættelsescirkulæret fra TP-cirkulæret fra 2009⁹⁴. TP-cirkulæret 2009 bruges i forbindelse med koncern interne transaktioner.

Hvis goodwill er anskaffet i perioden, hvor salget er sket skattefrit, samt hvis der ikke er foretaget afskrivninger på det erhvervede goodwill, vil anskaffelsessummen inkluderes i opgørelsen, af den skattepligtige fortjeneste.

Når der ved en virksomhedsomdannelse skal foretages beregning af goodwill, er det meget vigtigt at opfylde de krav som følger med, før man kan beregne og fastsætte goodwill.

Der stilles krav til at goodwill skal være knyttet til en virksomhed, da det anses for at kundekredse, forretningsforbindelser etc. ikke kan være tilknyttet til personer. Det vil sige, at hvis en person besidder særlige kvalifikationer, er det ikke nok i sig selv, at afgøre om der foreligger en skattemæssig goodwill.

Der skal være tale om en virksomhed der er i drift, for at forventningen til de fremtidige indtjeningsmuligheder kan fremføres. Der kan opstå tvivl for virksomheder der sørger deres indtjening ved hjælp af værdipapirhandler. Højesteret er kommet frem til, at der ikke kunne anses at foreligge goodwill

⁹¹ "Den juridiske vejledning" C.C.6.4.1.1

⁹² PwC Regnskabshåndbogen 2014, s. 109

⁹³ Ibid. Afsnit 5.2.2.1 – indregning og måling "Et immaterielt aktiv indregnes kun, når det er sandsynligt, at aktivet vil tilføre fremtidige økonomiske fordele til virksomheden"

⁹⁴ Undervisningsmateriale, PP-show "Valg af virksomhedsform og virksomhedsoverdragelse 2014"

ved handel med værdipapirer. Grunden til dette er, at der ikke er knyttet en oparbejdet kundekreds eller nogen former for forretningsforbindelser⁹⁵.

Det er ikke muligt at afskrive på oparbejdet goodwill skattemæssigt, hvis man anvender VOL, fordi ejeren i dette tilfælde succederer goodwill i selskabet. Hvis der er tale om en skattepligtig virksomhedsomdannelse er det muligt at foretage afskrivninger på goodwill, da goodwillen vil blive defineret som tilkøbt.

4.1.3.1 Goodwillcirkulæret

Som nævnt tidligere kan goodwill-beregningen foretages efter TS-cirk. 2000-10⁹⁶ - cirkulærets beregning tager udgangspunkt i resultatet før skat for de sidste tre regnskabsår. Derefter skal der i beregningen af goodwill korrigeres for nedenstående nævnte punkter⁹⁷:

- (-) Finansielle indtægter
- (+) Finansielle udgifter
- (+/-) Ekstraordinære poster i henhold til ÅRL
- (+) Afskrivninger på tilkøbt goodwill
- (-) Ikke udgiftsført løn eller vederlag til eventuelt medarbejdende ægtefælle

4.1.3.2 Vægtning

Ydermere vil det korrigerede resultat blive beregnet ud fra enkelte vægtningssatser. Vægtningen er defineret som følgende:

- 3. sidste regnskabsår X 1
- 2. sidste regnskabsår X 2
- 1. sidste regnskabsår X 3

Resultatet divideres herefter med 6, for at finde frem til det gennemsnitlige resultat.

4.1.3.3 Udviklingstendensen

Efter beregning af vægtningen, skal der foretages beregninger for udviklingstendensen, som er den resultatmæssige udvikling, og som både kan være positiv og negativ inden for de tre seneste år der er beregningsgrundlaget.

⁹⁵ DOM - SKM2005.274.HR

⁹⁶ <https://www.retsinformation.dk/Forms/R0710.aspx?id=13732>

⁹⁷ "Den juridiske vejledning" C.C.6.4.1.2 - Værdiansættelse af goodwill

Udviklingstendensen er defineret som forskellen mellem sidste år og 3. sidste år, divideret med 2 (ved en konstant resultatmæssig udvikling, herunder positiv eller negativ inden for de tre seneste år). Der vil gives en form for tillæg ved en positiv udviklingstendens, hvorimod ved en negativ udviklingstendens, vil man sætte værdien af goodwill til kr. 0,-

4.1.3.4 Driftsherreløn

Efter udviklingstendensen er beregnet, skal der nu foretages en beregning af driftsherrelønnen. Driftsherrelønnen beregnes ud fra halvdelen af saldoen som udgjorde udviklingstendensen, dog skal driftsherrelønnen minimum udgøre kr. 250.000 og maksimum kr. 1.000.000. Hvis selve grundlaget for beregningen af driftsherrelønnen er kr. 0,- eller med en negativ saldo, antages goodwillværdien også til at være kr. 0,-

4.1.3.5 Forrentning af aktiverne

Efter at have beregnet driftsherrelønnen, og fundet hvorvidt denne er til stede, skal der foretages en beregning for forrentningen af aktiverne. Forrentningen beregnes ud fra et kapitalafkastgrundlag⁹⁸ + 3 %. Kapitalafkastgrundlaget er beregnet ud fra det nuværende tidspunkts kapitalafkastsats, som fastlægges af Danmarks Nationalbanks opgjorte kassekreditrente⁹⁹. Der skal kun ske forrentning af aktiverne som direkte påvirker virksomhedens primære forretningsområde, defineret som virksomhedens samtlige aktiver. Hvorimod er der også defineret driftsfremmede aktiver, som er obligationer, pantebreve og tilkøbt goodwill. Likvider skal som regel holdes uden for forrentningen af aktiverne, jf. ligningsrådet, da dette ikke anses for at være investeret kapital¹⁰⁰.

4.1.3.6 Kapitalisering

Den endelige goodwill-beregning finder sted ud fra en kapitaliseringsfaktor. Kapitaliseringsfaktoren er et udtryk for, i hvor lang tid man forventer et afkast af goodwill. Beregningen med kapitaliseringsfaktoren vil være således – kapitalafkastsats¹⁰¹ + 8 % / forventet levetid.

Nedenstående er et eksempel taget ud fra en rente på 9 % fordelt ud på 10 år – hvor kapitaliseringsfaktoren er opgivet.

⁹⁸ Jf. VSL § 9

⁹⁹ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=1948906>

¹⁰⁰ DOM – SKM2001.132.LR

¹⁰¹ Jf. VSL § 9

Rente Kapitaliseringsfaktor	Levetid (år)
0,46	1
0,90	2
1,31	3
1,71	4
2,08	5
2,43	6
2,76	7
3,08	8
3,38	9
3,66	10

Figur: jf. "Den juridiske vejledning" - C.C.6.4.1.2 - Værdiansættelse af goodwill

Levetiden for goodwill er som udgangspunkt 7 år.

4.1.4 Fast ejendom

Fast ejendom overdrages til handelsværdi, når der er tale om værdiansættelse af fast ejendom vedrørende overdragelse mellem en hovedaktionær og et selskab, som har bestemmende indflydelse¹⁰². Transaktionen skal følge armslængdeprincippet.

Prisen på ejendommen skal svare til det som en uafhængig tredjemand vil betale for ejendommen.

Ydermere er aftalen bindende, ligeså snart aftalen er indgået om overdragelse af ejendommen.

Hvis ejendomsvurderingen ikke er retvisende eller at den er fejlbehæftet, ved parternes aftaleindgåelse, vil der i denne situation ses bort fra ejendomsvurderingen. Ved denne situation, kan parterne tage kontakt til skattemyndighederne og bede om en ny vurdering¹⁰³.

4.1.5 Driftsmidler

Værdiansættelsen af driftsmidler sker til handelsværdi. Hvis der tale om en brugt bil der skal værdiansættes, er det nødvendigt at indhente oplysninger om bilens værdi på markedet. Dette kan ske ved henvendelse til en ekstern ekspert der opererer i brugtvognsmarkedet.

4.1.6 Blandede benyttet aktiver

I en skattefri virksomhedsomdannelse skal alle virksomhedens aktiver og passiver overdrages til selskabet, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 2. Når der anvendes blandet benyttet aktiver skal der foretages en konkret vurdering

¹⁰² "Den juridiske vejledning" C.B.3.5.4.3 - Fast ejendom

¹⁰³ Ibid.

af aktivets erhvervsmæssige andel. Nedenstående viser et regneeksempel på værdiansættelsen på aktivet der er delvis anvendt erhvervsmæssigt¹⁰⁴.

Eksempel på blandet benyttet driftsmiddel¹⁰⁵

	År 1	År 2	År 3
Anskaffelsessum	500.000	375.000	281.250
Skattemæssig afskrivning 25 %	-125.000	-93.750	-70.313
	375.000	281.250	210.938
Erhvervsmæssig andel afskrivning	-93.750	-46.875	-17.578
Den erhvervsmæssige andel af bilen beregnes således:			
$(93.750+46.875+17.578) / (125.000+93.750+70.313)*100$			55 %
Skattemæssig værdi			210.938
Selskabet kan succedere med 55 % af 210.938			116.016
Handelsværdien antages til at være			650.000
45 % anvendes privat hvilket skal fratrækkes			-292.500
			357.500
Afskrivningsgrundlag efter skattefri omdannelse:			
Aktivets nedskrevne værdi:			116.016
Aktivets handelsværdi erhvervsmæssig andel			357.500
Anskaffelsessum/afskrivningsgrundlag efter omdannelse			473.516

¹⁰⁴ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=2047507>

¹⁰⁵ Egen tilvirkning

Forudsætninger:

Det er forudsat at den erhvervsmæssige benyttelse udgør, år 1 - 75 %, år 2 - 50 %, og år 3 - 25 %. Herefter udregnes forholdet mellem den erhvervsmæssige andel og den fulde afskrivning, hvilket er svarende til 55 %.

Endvidere er det forudsat at handelsværdien for driftsmidlet er kr. 650.000, hvoraf den privat benyttede andel udgør 45 %, hvilket fratrækkes. Herefter kan selskabet succedere med (357.500 + 115.446) kr. 472.946.

4.1.7 Blandet benyttet bygning

Hvis der anvendes blandet benyttet bygning, kan der kun afskrives på den del der anvendes erhvervsmæssigt, hvis betingelser i AL § 14 opfyldes. Nedenstående er et beregningseksempel¹⁰⁶ på blandet benyttet bygning.

Anskaffelsessum bygning	4.000.000
Afskrivning 4 % lineære	160.000
Erhvervsmæssig afskrivning	96.000
Erhvervsmæssig benyttet andel	2.400.000

Forudsætninger:

Der forudsættes at bygningens afskrivningsberettigede anskaffelsessum er kr. 4.000.000. Der foretages lineært 4 % skattemæssigt afskrivning, herefter er den erhvervsmæssige andel 60 %.

Der benyttes nedenstående¹⁰⁷ formel for beregne den erhvervsmæssige andel.

$$\frac{\text{Foretagne afskrivninger}}{\text{Afskrivninger}/100 \cdot \text{anskaffelsessummen}} * 100 = \text{Den erhvervsmæssige andel}$$

¹⁰⁶ Egen tilvirkning

¹⁰⁷ Unervisningsmateriale

4.1.8 Tilgodehavender

Ved værdiansættelse af tilgodehavender (debitorer), vil dette blive foretaget ud fra handelsværdien svarerende til den skattemæssige bogførte værdi.

4.1.9 Varelager

Jf. varelagerloven § 1, stk. 1 – er dette grundlag for værdiansættelsen af varelageret¹⁰⁸.

- Dagsprisen
- Indkøbsprisen
- Fremstillingsprisen

Dagsprisen er indkøbsprisen på statustidspunktet, som pr. definition også kan formuleres som genanskaffelsesprisen på samme tidspunkt. Hvis varen i stedet er af egen fremstilling og ikke købt, vil prisen for varen udgøre den pris, som virksomheden kan producere den til på statustidspunktet. Ydermere er den bogførte værdi ikke afgørende for værdiansættelsen.

Indkøbsprisen kan herunder være den faktiske pris, forstået som fakturabeløbet i alt, det vil sige prisen inklusiv told, afgifter, fragt etc.

Fremstillingsprisen vil blive yders relevant for produktionsvirksomheder, som ved opgørelse af lageret kan inkludere de faktiske fremstillingspriser, forstået som udgifter der direkte relaterer sig til fremstillingen af de producerede varer. Prisen kan indeholde følgende:

- Udgifter til råvarer, inklusiv udgifter til told og fragt
- Udgifter til forarbejdning
- Udgifter til arbejds løn
- Udgifter til hjælpende materialer samt emballage
- Udgifter til energiforbrug

Varer der defineres som ukurante, skal forstås som de varer der er faldet i værdi. Det kan skyldes at varen er beskadiget, defekt etc. Ydermere kan det også skyldes teknologiske eller økonomiske årsager, såsom forældet teknologi eller nedgang i efterspørgslen, produktionsmetoder etc.

Ved ukurante varer skal der foretages nedskrivning til den pris, som varen nu har. Værdiansættelsen af ukurante varer sker altså til dagsprisen for tilsvarende ukurante varer¹⁰⁹.

¹⁰⁸ "Den juridiske vejledning" C.C.2.3.1.6.1 - Principper i varelagerloven for værdiansættelse af varelageret

¹⁰⁹ "Den juridiske vejledning" C.C.2.3.1.6.2 - Ukurans

4.1.10 Gæld

Værdiansættelsen af virksomhedens skattemæssige gældsforpligtelser opgøres til kursværdi¹¹⁰.

4.2 Skattemæssig opgørelse og succession

Værdiansættelsen af aktiver og passiver opgøres til handelsværdi jf. VOL § 4, stk. 2, endvidere skal opgørelsen af den skattemæssige værdi opgøres aktiv for aktiv, med udgangspunkt i følgende principper:

- Goodwill – Handelsværdi minus skattepligtig fortjeneste.
- Driftsmidler - Handelsværdi minus skattepligtig fortjeneste. (Hvis der er en negativ saldo på driftsmiddelkontoen i den privat drevet virksomhed kan det overdrages til selskabet)
- Blandede driftsmidler - Handelsværdi minus skattepligtig fortjeneste.
- Varelager - Handelsværdi minus skattepligtig fortjeneste.
- Fast ejendom - Handelsværdi minus skattepligtig fortjeneste.
- Debitorer - Handelsværdi minus skattepligtig fortjeneste.
- Værdipapir – Kursværdi minus skattepligtig fortjeneste.
- Obligationer og pantebreve – Kursværdi minus skattepligtig fortjeneste.
- Igangværende arbejder – Handelsværdi minus skattepligtig fortjeneste¹¹¹.

Den skattepligtige fortjeneste på fast ejendom omfatter jf. EBL, genvunde afskrivninger på bygninger og installationer, og fortjenesten opgøres efter EBL.

Opgørelse af den skattepligtige fortjeneste af værdipapir opgøres efter ABL.

Opgørelsen af den skattepligtige fortjeneste af obligationer og pantebreve opgøres efter KGL.

4.3 Delkonklusion

Vi er kommet frem til at aktiverne skal opgøres til handelsværdi, samt at opgørelsen skal ske efter armslængdeprincipperne. Netop fordi at der ved en virksomhedsomdannelse er der tale om interessefælleskab, da der ikke indtræder nogen tredjepart. Derfor skal armslængdeprincipperne overholdes, for at det er de samme priser og vilkår der er gældende, som hvis det var handel med en tredjepart.

¹¹⁰ <http://www.skat.dk/skat.aspx?old=2047510&vld=210252>

¹¹¹ Generationsskifte og omstrukturering s. 158

Der kan konkluderes, at der ikke er nogen forskel ved værdiansættelse af aktiver og passiver, når vi har med en skattefri eller skattepligtig virksomhedsomdannelse. Dette bunder i, at ved både den skattepligtige og skattefrie metode opgøres aktiverne og passiverne som udgangspunkt til handelsværdi.

Ved en virksomhedsomdannelse vil der som regel være goodwill som skal beregnes, og enten kan være tilkøbt eller erhvervet goodwill. Beregningen tager udgangspunkt i goodwillcirkulæret TS-cirk. 2000-10, hvor der beregnes goodwill ud fra de sidste tre års resultater, dernæst skal der foretages en korrektion for resultatet, som til sidst danner grundlag for goodwillværdien.

Det skal ydermere nævnes, at grundlaget for beregning af goodwill, er en standardiseret model. Der kan opstå/fremkomme andre poster som kan være relevant at inddrage i beregningen af goodwill. Det er yderst vigtigt, at der ikke tages højde for eventuelle skøn eller forudsætninger ved beregning af goodwill men at der tages udgangspunkt i de faktiske omstændigheder for virksomheden.

Ved værdiansættelse af virksomhedens driftsmidler og fast ejendom, er det vigtigt at disse aktiver værdiansættes til handelsværdi. Eksempelvis kan driftsmidler som biler værdiansættes af en bilforhandler, som kan nemt opgøre handelsværdien for bilen. Ydermere vil man såvel kunne benytte en ejendomsmægler, valuar eller den sidste ejendomsvurdering for at værdiansætte fast ejendom.

5. Værdiansættelse af HD Grossisten

5.1 Præsentation af HD Grossisten

Jeppe, der har arbejdet mange år inden for branchen, er ejer af HD Grossisten, og har ejet virksomheden i 15 år og derved er meget velkendt i branchen. Derfor har Jeppe også sine egne kundekredse, som har handlet hos ham i mange år. Jeppe har som person og forretningsmand-, et meget godt ry, både personligt og forretningsmæssigt, samt for de produkter som han sælger. HD Grossistens kunder er inden for detailbranchen såsom supermarkeds kæder og mindre købmænd. Virksomheden drives som privatejet virksomhed og har yderligere to ansatte, en lagermand og en sælger.

HD Grossisten opererer inden for fødevarer. Sortimentet består af en række anerkendte varemærker fra danske og udenlandske selskaber. HD Grossistens varer sælges direkte fra lageret, det vil sige at kunderne besøger lageret, som har beliggenhed i Storkøbenhavn.

Grossist branchen er præget af ujævne prisudsving. Dels på grund af afgiftsstigninger, dels på grund af, ujævne vejruddvikling, og de dertil hørende sæsonbetonede fødevarer.

Trods det dårlige forhold har HD Grossisten formået, at forhøje deres indtjening gennem årene som det også er vist, ved hjælp af bilag 1, HD Grossistens aflagte regnskab for 2014, udviser et overskud på kr. 950.000. Hvorimod året før havde HD Grossisten et overskud på kr. 700.000. HD Grossisten har fra året 2013 til 2014 formået at forbedre deres resultat med kr. 250.000.

Virksomheden ejes af 65 årige Jeppe Frandsen. Jeppe Frandsen er gift med Inge Frandsen som er 59 år, tilsammen har de deres søn Nikolaj.

Jeppes søn Nikolaj er 30 år og forretningschef i en større supermarkeds kæde. Jeppe overvejer at omdanne virksomheden til et selskab, med henblik på et generationsskifte, hvor Nikolaj kommer til at overtage HD Grossisten. Jeppe føler sig gammel og træt, og nu hvor pensionstiden nærmer sig, vil det være oplagt at omdanne virksomheden til et selskab.

Jeppe har benyttet sig af VSO, hvor der blandt andet er opsparet overskud i virksomheden. Jeppe Frandsen vil omdanne sin virksomhed til et selskab, her er spørgsmålet så om det skal være en skattepligtig virksomhedsomdannelse eller om omdannelsen skal ske efter lov om skattefri virksomhedsomdannelse.

Nedenstående punkter vil være fordelt således at, der vil belyses for de væsentligste områder ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse af HD Grossisten, med de underliggende aspekter. I denne del vil der

også forefindes en forklaring af, de beregninger som er foretaget af de enkelte regnskabsposter, efterfulgt af en delkonklusion.

Dernæst vil der blive belyst de væsentligste områder ved en skattefri virksomhedsomdannelse, med de underliggende aspekter. For de regnskabsposter som er forklaret under den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Herefter afsluttes med en delkonklusion af, den skattefrie virksomhedsomdannelse.

5.2 Skattepligtig virksomhedsomdannelse af HD Grossisten

5.2.1 Tilbagevirkende kraft

Som nævnt tidligere i opgavens kapitel 3.4 afsnit 3.4.2 er der seks krav som skal være opfyldt for at der kan omdannes med tilbagevirkende kraft.

HD Grossisten er en personlig drevet virksomhed af Jeppe Frandsen, som udfylder kravet om, at der skal være tale om en enkeltmandsvirksomhed.

Jeppe Frandsen vælger at overdrage en samlet virksomhed, det vil sige, at der ikke er tale om overdragelse af dele af virksomheden.

Case virksomheden HD Grossisten ligger ikke op til at der sammenflettes til et nyt selskab, men at der stiftes et nyt selskab som der overdrages til.

Jeppe Frandsen modtager samtlige anparter i det nye selskab som han stifter. Jeppe vil modtage anparter, fordi der ønskes overdragelse til et ApS.

Selskabets første regnskabsår vil følge kalenderåret 01/01-2015 til 31/12-2015.

5.2.2 Åbningsbalance

Den skattepligtige virksomhedsomdannelse medfører, at de aktiver og passiver som overdrages til selskabet, følger afståelsesprincippet.

Der henvises til bilag 2 hvorledes åbningsbalancen vil se ud ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse af HD Grossisten. Avance opgørelsen for den skattepligtige omdannelse, fremfindes ved hjælp af bilag 3.

5.2.3 Goodwill

Vi har tidligere i opgaven nævnt, at goodwill kan være tilkøbt eller oparbejdet. Da en virksomhedsomdannelse anses som at være et salg af virksomheden, skal goodwill beregnes for virksomheden. For at beregne goodwill har vi anvendt TSS-cirkulæret 2000-10, denne model er benyttet for

fastlæggelsen handelsværdien for virksomhedens goodwill. Nedenstående goodwill beregning illustreres jf. TSS-cirkulæret 2000-10¹¹².

TSS 2000-10

	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Virksomhedens skattemæssige resultat	450.000	700.000	950.000
Medarbejdende ægtefælles	0	0	0
Renteindtægter	0	0	0
Renteudgifter	150.000	100.000	50.000
Reguleret indkomst	600.000	800.000	1.000.000
Vægtning	1	2	3
Vægtet indkomst	600.000	1.600.000	3.000.000
			<u>5.200.000</u>
Gennemsnitlig indtjening			866.667
Udviklingstendens			<u>200.000</u>
			1.066.667
Heraf driftsherreløn 50% (mellem 250tkr - 1.000tkr)			<u>-533.333</u>
			533.333
Forrentning af virksomhedens aktiver (ekskl. goodwill & likvider)			0
Kapitalafkastsats (VSL§9) + 3%	5%	5.425.000	<u>-271.250</u>
Rest til forrentning af Goodwill			<u>262.083</u>
Kapitalisering	Faktor	År	
Kapitalafkastsats (VSL§9) + 8%	10%	7	<u>707.624</u>
Beregnet goodwill - afrundet (skønsmæssigt)			<u>707.000</u>

Som det er vist i ovenstående beregning er goodwill opgjort til kr. 707.000.

Som beskrevet i afsnittet om goodwill, korrigeres der for vægtningen af resultaterne for de forskellige år, som også er illustreret i ovenstående beregning. Der har de sidste 3 regnskabsår være fremgang i regnskabet, hvor vi også har foretaget en regulering af udviklingstendensen.

Efter at have beregnet udviklingstendensen, er vores beregning af driftsherrelønnen hverken under minimum eller over maksimum, hvorfor driftsherrelønnen er fastsat til kr. 533.333, som er halvdelen af de beregnede kr. 1.066.667.

Forrentningen af aktiverne eksklusive likvider¹¹³ og eventuel goodwill, som også er beskrevet tidligere i opgaven ganges med kapitalafkastningssatsen pr. 2014 som er 2 %¹¹⁴ tillagt 3 % i alt 5 % som udgør i alt kr. 271.250.

¹¹² Beregning af Goodwill – Skabelonen er undervisningsmateriale HD(R)

¹¹³ http://www.tax.dk/jv/cc/C_C_6_4_1_2.htm

Kapitaliseringsfaktoren er sat til at udgøre 2,70, med overvejelsen af 7 års levetid af goodwill med en rentesats på 10 %¹¹⁵ - som er den samlede rente, hvor kapitalafkastsatsen i 2014 er vurderet til 2 %¹¹⁶ tillagt 8 %.

Vurderingen ud fra de ovenstående aspekter svarer til, at den beregnede goodwillværdi til kr. 707.000 er den reelle handelsværdi for HD Grossisten.

5.2.4 Fast ejendom

Når der foretages en virksomhedsomdannelse, skal fast ejendom værdiansættes til den pris som ved salg til tredjemand vil kunne indbringe¹¹⁷. Ved opgørelsen af handelsværdien for fast ejendom, skal der tages højde for de genvundne afskrivninger, som bliver beskattet efter reglerne i AL § 21. Derudover bliver ejendomsavancen beskattet efter EBL § 1, stk. 2.

Bilag 4 viser at ejendommen er vurderet til kr. 5.500.000 i 2014, hvoraf grunden udgøre kr. 750.000. Som det også er vist i bilag 4, er ejendommen erhvervet i 2005 og den regnskabsmæssig værdi i 2014 er kr. 4.500.000, hvor salgssummen udgør kr. 5.500.000.

Beregningen for de genvundne afskrivninger er vist i bilag 5. Der er i årene 2005 – 2008 afskrevet med 5 % hvorefter frem til 2014 er der afskrevet med 4 %¹¹⁸ af selve bygningens værdi. Grunden er holdt uden for afskrivningen, da denne ikke er afskrivningsberettiget. Beregningen viser, at genvunde afskrivninger udgøre kr. 1.760.000¹¹⁹.

Ejendomsavancen er blevet beregnet ved hjælp af bilag 4. Som tidligere nævnt er der en avance, fordi den regnskabsmæssige værdi er lavere end salgssummen som er foretaget i 2014. Derudover er anskaffelsessummen forhøjet efter reglerne i EBL § 5, stk. 1 med kr. 10.000 pr. år som tillæg. Dette resulterer i, at der for ejendommen kan beregnes en fortjeneste på kr. 910.000. Der kan samtidig tillægges, for, afholdte omkostninger til vedligeholdelse eller forbedringer over kr. 10.000 jf. EBL § 5, stk. 2. Denne mulighed er dog ikke aktuel for Jeppe, da der er ikke er afholdte nogle forbedrings- eller vedligeholdelsesomkostninger i perioden.

¹¹⁴ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=2160979>

¹¹⁵ Henvises til tabeloversigten fra → http://www.tax.dk/jv/cc/C_C_6_4_1_2.htm

¹¹⁶ http://www.tax.dk/jv/cc/C_C_6_4_1_2.htm → SKM2014.579. SKAT – VSL § 9

¹¹⁷ Armslængdeprincippet

¹¹⁸ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=2083987>

¹¹⁹ Bilag 5 – Genvundne afskrivninger

5.2.5 Driftsmidler og inventar

HD Grossistens driftsmidler består af inventar, som er nødvendig ved udlevering af deres varer, samt inventar, såsom kasseapparater etc. HD Grossisten har derudover 2 varebiler, som anvendes til afhentning af varer fra leverandører. Virksomhedens balance pr. 31/12-2014 viser, at driftsmidler og inventarer tilsammen udgør kr. 500.000, hvilket er udtryk for handelsværdien, hvor den skattemæssige værdi tilsammen udgør kr. 300.000. Der kan konstateres at afståelsen vedrørende aktiverne giver en skattemæssig fortjeneste på kr. 200.000¹²⁰.

5.2.6 Tilgodehavender

HD Grossistens tilgodehavender udgør kr. 150.000. Der er ingen behov for nedskrivninger eller hensættelse til tab. Som regel vil der typisk foretages nedskrivninger på tilgodehavender, som har en forringet betalingsevne, på grund af konstateret konkurser og rykkerskrivelser med inkassoadvarsler. Debitorer anses for at være uproblematisk, med en god betalingsevne. Som nævnt tidligere vil der for HD Grossisten ikke blive foretaget nedskrivninger på debitorer. Værdiansættelsen af tilgodehavenderne sker til handelsværdi, som også svarer til den skattemæssige bogførte værdi. Der vil derfor ikke opstå en difference mellem handelsværdien og den skattemæssige værdi. Der vil kun opstå en difference mellem disse to værdier, såfremt man beregner usikkerheden omkring debitorernes betalingsevne.

5.2.7 Varelager

HD Grossistens varebeholdning er oplyst til kr. 250.000 pr. 31/12-2014. Der bliver ikke foretaget op-/nedskrivninger¹²¹. Indregningsprincippet for varelageret er indkøbsprisen.

Varelageret er blevet vurderet af en ekstern valuar, som har konstateret at prisfastsættelsen og mængden svarer til det som er anført på lagerlisten og derfor anses det ikke som en nødvendighed for op-/nedskrivninger på varelageret.

5.2.8 Likvider og forudbetalte omkostninger

HD Grossistens likvider og forudbetalte omkostninger bliver opgjort til den pålydende værdi. Det vil sige at ved afståelse af virksomheden, vil likvider og forudbetalte omkostninger kunne sælges til kurs 100. Det kan antages, at kr. 125.000 (likvider) og kr. 25.000 (forudbetalte omkostninger) vil blive overdraget til det omdannede selskab.

¹²⁰ Bilag 3 – Avance opgørelse skattepligtig virksomhedsomdannelse

¹²¹ Bilag 1 – Balancen for HD Grossisten pr. 31/12-2014 – note 2 for varelager

5.2.9 Gæld

Alle former for gæld indgår i et såkaldt debitorskifte, fordi der nu sondres mellem to skattesubjekter¹²². Da gælden nu skifter ejer fra Jeppe til HD Grossisten, skal der gives oplysning til gældsejerne, at gældsforpligtigelsen nu skifter ejer. Som regel vil gældsejere, sikre deres gæld over for deres kunder. Derfor vil gældsejerne formentlig bede Jeppe om at kautionere for den gæld, som indgår i debitorskiftet. Derudover skal gæld opgøres til kursværdien. For HD Grossisten vil den samlede gæld kr. 2.685.000 som fordeles kr. 2.500.000 (gæld til realkredit), kr. 130.000 (gæld til leverandører) og kr. 55.000 (anden gæld) kurs 100 svarer til den pålydende værdi¹²³.

5.2.10 Stiftertilgodehavende eller anparter med overkurs

Åbningsbalancen er vist i bilag 2 for selskabet, hvor stiftertilgodehavende udgør kr. 4.522.000 som ejeren har muligheden for at trække ud af selskabet skattefrit. Da stiftertilgodehavender er tilgodehavender ejeren har i selskabet, skal der pålægges renter af tilgodehavender, hvori ejeren derefter bliver beskattet af renteindtægterne i kapitalindkomsten. Stiftertilgodehavende kan foretages med kursnedslag. I tilfældet hvor der gives kursnedslag, fordeles kursnedslaget forholdsmæssigt på de aktiver som der overdrages, undtagen likvider¹²⁴ og forudbetalte omkostninger.

Hvis der ved overdragelse af selskabet udstedes et gælds- eller pantebrev, skal et eventuelt kursnedslag/kurstab fordeles som nævnt tidligere. Kursnedslag benyttes for at indregne den korrekte anskaffelsessum/afskrivningsgrundlag i åbningsbalancen¹²⁵.

Frem for stiftertilgodehavende kan beløbet kr. 4.522.000 indregnes som anparter med overkurs i åbningsbalancen. Beløbet på kr. 4.522.000 vil indgå i selskabets værdi, hvor der kan udloddes udbytte af beløbet der er indregnet som overkurs. Det vil medføre at Jeppe bliver beskattet af udloddet udbytte.

Indregnes beløbet som overkurs, vil det betyde at aktierne får en højere anskaffelsessum hvorved der udløses en lavere skat ved et senere salg.

5.3 Delkonklusion

Den skattepligtige omdannelse er sket efter afståelsesprincippet, hvor enkelte aktiver er opgjort til handelsværdien. Der kan, jf. vores beregninger for ovenstående punkter, konstateres, at den skattepligtige

¹²² http://www.tax.dk/lv-2009-2/lva/A_D_2.htm

¹²³ Bilag 2 – Åbningsbalance ved skattepligtig virksomhedsomdannelse

¹²⁴ http://www.tax.dk/lv-2011-2/lve/E_H_1.htm

¹²⁵ C.C.6.2 Opgørelse af afståelsessummer

omdannelse af HD Grossisten resulterer i, at der forfalder en beskatning af avancen af de overdragende aktiver til selskabet for Jeppe.

Efter behandling af ovenstående punkter, udgjorde beskatningsgrundlaget følgende goodwill, driftsmidler, ejendomsavancen og genvundne afskrivninger af ejendommen, samt opsparet overskud. På baggrund af de nævnte beskatningsgrundlag, er det vist i bilag 3, at Jeppe vil blive belastet med kr. 2.142.726 ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse, i den skattepligtige indkomst i afståelsesåret.

Ejendomsavancen på kr. 910.000 med beskatningssats på 42,7 %¹²⁶ bliver beskattet som kapitalindkomst, under forudsætning af udtræden af VSO. Derudover bliver goodwill, driftsmidler og genvundne afskrivninger, som i alt har en beskatningsgrundlag på kr. 2.667.000, beskattes med en beskatningssats på i alt 56,2 %¹²⁷. Dernæst bliver opsparet overskud på i alt kr. 805.369 beskattet med 31,70 % (som er den personlige skattesats fratrukket virksomhedsskatten) fordi virksomhedsskatten er afholdt og afregnet til skat.

Alt andet lige resulterer den skattepligtige virksomhedsomdannelse i, at der forfalder en skat til afregning for Jeppe.

Det kan yderligere tænkes, at Jeppe omdanner virksomheden med stiftertilgodehavende, og dermed foretager kursnedslag, hvor kurstabet fordeles på de enkelte aktiver, undtagen likvider og forudbetalte omkostninger.

Jeppe har også muligheden for at omdanne virksomheden med overkurs. Dette har den fordel, at Jeppe ved et salg i fremtiden af anparterne, kan blive beskattet af et lavere beløb, da selskabet er stiftet med kr. 4.572.000. Såfremt ejeren har stiftertilgodehavender er selskabet stiftet med kr. 50.000, hvilket kan udløse en større beskatning.

Jeppe kan få gavn af den indregnede overkurs ved at der udloddes udbytte af selskabet, som bliver udbyttebeskattet.

Den beregnede goodwill kan fradrages i selskabet over 7 år¹²⁸.

5.4 Skattefri virksomhedsomdannelse

Muligheden for at anvende lov om skattefri virksomhedsomdannelse stiller en række betingelser der skal være opfyldt, betingelserne er nævnt tidligere i opgavens afsnit 3.5.1. Der forudsættes at betingelser er

¹²⁶ <http://www.skm.dk/skattetal/statistik/tidsserieoversigter/marginalskatteprocenter-1993-og-1998-2015/>

¹²⁷ <http://www.skm.dk/skattetal/beregning/skatteberegning/skatteberegning-hovedtraekkene-i-personbeskatningen-2014/>

¹²⁸ AL § 40, stk. 1

opfyldt af HD Grossisten og der er mulighed for at omdanne virksomheden efter lov om skattefri virksomhedsomdannelse. De væsentligste punkter i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse, vil de følgende afsnit blive gennemgået.

5.4.1 Åbningsbalance

Ved udarbejdelsen af åbningsbalancen er det de samme forudsætninger der er gældende for begge omdannelsesmetoder. Forskellen i lov om skattefri virksomhedsomdannelse er at den udskudte skat afsættes i åbningsbalancen og i den skattepligtige omdannelse bliver skatten afregnet.

5.4.2 Successionsgrundlag

Ved udarbejdelsen af åbningsbalancen skal der opgøres den skattemæssige åbningsbalance, som nævnt i afsnit 4.2 skal der succederes aktiv for aktiv.

Lov om skattefri virksomhedsomdannelse bygger på succesionsprincippet, det vil sige selskabet succederer i virksomhedsejerens skattemæssige stilling. Beskatningen sker først når selskabet afstår sine aktier, eller når selskabet opløses.

	<i>v/HD Grossisten</i> Balance pr. 31/12-14		<i>HD Grossisten ApS</i> Åbningsbalance pr. 1/1 - 15	
	Regnskab	Skat	Regnskab	Successions- grundlag
Aktiver				
Goodwill			707.000	
Grund & bygning	4.500.000	2.240.000	5.500.000	2.240.000
Driftsmidler	500.000	300.000	500.000	300.000
Varelager	250.000	250.000	250.000	250.000
Tilgodehavender	150.000	150.000	150.000	150.000
Forudbetalte omkostninger	25.000	25.000	25.000	25.000
Likvide beholdning	125.000	125.000	125.000	125.000
I alt	5.550.000	3.090.000	7.257.000	3.090.000

Passiver

Udskudt skat			840.595 ¹²⁹	
Gæld til realkredit	2.500.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Leverandør af varer og tjenesteydelser	130.000	130.000	130.000	130.000
Anden gæld	55.000	55.000	55.000	55.000
I alt	<u>2.685.000</u>	<u>2.685.000</u>	<u>3.525.595</u>	<u>2.685.000</u>
Egenkapital	<u>2.865.000</u>	<u>405.000</u>	<u>3.731.405</u>	<u>405.000</u>

I ovenstående figur¹³⁰ ses virksomhedens balance pr. 31/12-14, åbningsbalancen og successionsgrundlag pr. 1/1-15.

5.4.3 Negativ anskaffelsessum/indskudskonto

I 1999 ønskede man lovændringen for lov om skattefri virksomhedsomdannelse, for at forhindre den praksis, med at virksomhedsejere kort tid efter omdannelsen optog et lån, hvorefter man holdt låneprovenuet uden for omdannelsen og indskød gældsforpligtelsen. Herefter kunne virksomhedsejeren udlåne provenuet til selskabet og ejeren kunne indfri lånet til pengeinstitut. Derefter kunne virksomhedsejeren frit hæve pengene uden at betale skat svarende til låneprovenuet.

For at forhindre ovenstående misbrug har man i stedet for indført bestemmelserne i VOL § 2, stk. 1 nr. 5.

VOL § 2, stk. 1 nr. 5, omhandler om 3 situationer:

- Virksomhedsejer anvender ikke VSO.
- Virksomhedsejer anvender VSO forud for omdannelsen. Virksomhedsejere driver en eller flere virksomheder og alle omdannes til selskaber.
- Virksomhedsejer anvender VSO forud for omdannelsen og driver flere virksomheder, hvoraf ikke alle omdannes til selskaber¹³¹.

Ved anvendelse af VSO skal indskudskontoen gøres op på starttidspunktet. Som nævnt i kapitel 5, afsnit 5.1 har HD Grossisten eksisteret i 15 år, og indskudskontoen skal løbende reguleres, med relevante indskud/hævninger. I opgaven har vi forudsat indskudskontoen til at være kr. 100.000.

¹²⁹ Udskudt skat er beregnet i afsnit 5.4.11

¹³⁰ Egen tilvirkning

¹³¹ Generationsskifte og omstrukturering s. 146-147

Situation 1, efter lov om skattefri virksomhedsomdannelse, må anparternes anskaffelsessum ikke må være negativ. HD Grossisten har forud for omdannelsen benyttet sig af VSO, hvorfor bestemmelsen derfor ikke er gældende for HD Grossisten.

I situation 2 og 3: Hvis der er benyttet VSO forud for omdannelsen må anparternes anskaffelsessum godt være negative men indskudskontoen skal være 0 eller positiv, HD Grossisten opfylder betingelserne.

I det tilfælde af at indskudskontoen var negativ kan der indskydes private aktiver for at nedbringe indskudskontoen til 0, eller indskyde kontanter.

Nedenstående¹³² viser anskaffelsessummen for aktierne i HD Grossisten:

Aktiver	Balance pr. 31/12-14 v/HD Grosist		Åbningsbalance pr. 1/1 - 15 HD Grosist ApS		
	Regnskab	Skat	Regnskab	Successi- ons- grundlag	Anskaffelses- sum for aktier
Goodwill			707.000		
Grund & bygning	4.500.000	2.240.000	5.500.000	2.240.000	2.830.000
Driftsmidler	500.000	300.000	500.000	300.000	300.000
Varelager	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000
Tilgodehavender	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000
Forudbetalte omkostninger	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000
Likvide beholdning	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
I alt	5.550.000	3.090.000	7.257.000	3.090.000	3.680.000
Passiver					
Udskudt skat			840.595		
Gæld til realkredit	2.500.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Leverandør af varer og tjenesteydelser	130.000	130.000	130.000	130.000	130.000
Anden gæld	55.000	55.000	55.000	55.000	55.000
I alt	2.685.000	2.685.000	3.525.595	2.685.000	2.685.000
Egenkapital	2.865.000	405.000	3.731.405	405.000	995.000

¹³² Egen tilvirkning

Aktiernes anskaffelsessum før modregning af opsparet overskud er opgjort til kr. (3.680.000 – 2.685.000) 995.000.

Aktiernes anskaffelsessum kan nedbringes ved hjælp af opsparet overskud:

Anparternes anskaffelse efter modregning af opsparet overskud:

Anparternes anskaffelse	995.000
	-
Opsparet overskud netto (805.369 - 205.369)	<u>600.000</u>
Anparternes anskaffelsessum	<u>395.000</u>

5.4.4 Goodwill

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse har virksomheden ikke fradrag for den beregnede goodwill.

Goodwill bliver indregnet i åbningsbalancen. Der afskrives ikke på goodwill skattemæssigt.

5.4.5 Fast ejendom

HD Grossisten vælger at omdanne hele virksomheden, selvom ejeren kan frit vælge om ejendommen skal holdes uden for omdannelsen. Ved lov ændringen i 1999 står der i loven direkte at ejendommen kan holdes uden for¹³³.

Ejendommen kan også skydes ind i et nyt selskab, hvis betingelserne i VOL § 2, stk. 1 nr. 5 opfyldes eller virksomhedens ejer kan fortsætte med at drive virksomheden i personlig regi.

Nedenstående¹³⁴ beregning viser hvordan man når frem til den skattemæssige værdi af ejendommen.

År	Afskrivningsgrundlag	Afskrivning procent	Afskrivning	Akk. afskrivning	Skattemæssig værdi
2005	4.000.000	5 %	200.000	200.000	3.800.000
2006	4.000.000	5 %	200.000	400.000	3.600.000
2007	4.000.000	5 %	200.000	600.000	3.400.000
2008	4.000.000	5 %	200.000	800.000	3.200.000
2009	4.000.000	4 %	160.000	960.000	3.040.000
2010	4.000.000	4 %	160.000	1.120.000	2.880.000
2011	4.000.000	4 %	160.000	1.280.000	2.720.000
2012	4.000.000	4 %	160.000	1.440.000	2.560.000
2013	4.000.000	4 %	160.000	1.600.000	2.400.000
2014	4.000.000	4 %	160.000	1.760.000	2.240.000

¹³³ VOL § 2 stk. 1, nr. 2

¹³⁴ Egen tilvirkning

Aktiernes anskaffelsessum for ejendommen er beregnet således:

Salgssum	5.500.000
	-
Afskrivninger	1.760.000
Avance	<u>-910.000</u>
I alt	<u>2.830.000</u>

Aktiernes anskaffelsessum for ejendommen, beregnes som ovenfor, handelsværdi, minus genvundne afskrivninger fratrasket avancen på ejendommen.

5.4.6 Driftsmidler og inventar

Driftsmidler har en handelsværdi på kr. 500.000 og den skattemæssige succesionsgrundlag udgør kr. 300.000. Jeppe Frandsen har ikke benyttet blandet driftsmidler, driftsmidlerne er benyttet 100 % erhvervsmæssigt.

Anskaffelsessummen udgør kr. 500.000 for driftsmidler, ved udarbejdelse af selskabets åbningsbalance ved en skattefri virksomhedsomdannelse. Endvidere skal der i åbningsbalancen ved en skattefri virksomhedsomdannelse, afsættes udskudt skat af forskellen mellem regnskabsværdien og den skattemæssige værdi. Grundlaget for udskudt skat vedr. driftsmidler er opgjort til kr. 200.000.

5.4.7 Varelager

Varelagerets skattemæssige succesionsgrundlag, tager udgangspunkt i de regnskabsmæssige værdier, hvor eventuelle reguleringer der er lavet for lagerværdien tages i betragtning. Ved reguleringer skal forstås eventuelle op-/nedskrivninger. Den regnskabsmæssige værdi udgør kr. 250.000. Der har ikke været behov for eventuelle op-/nedskrivninger.

Den skattemæssige anskaffelsessum for varelageret ved en skattefri virksomhedsomdannelse udgør kr. 250.000, der forfalder ikke noget til grundlaget for beregning af udskudt skat. Da handelsværdien/regnskabsmæssige værdi og den skattemæssige værdi er den samme.

5.4.8 Tilgodehavender

Tilgodehavender er opgjort til kr. 150.000 og der har ikke været behov for at nedskrive debitorer. Tilgodehavender tager udgangspunkt i de regnskabsmæssige værdier, og denne værdi svarer til handelsværdien.

Den skattemæssige anskaffelsessum er beregnet til at udgøre kr. 150.000. Der foreligger ikke nogen værdi til grundlag for beregning af udskudt skat, som nævnt ovenfor er den skattemæssige og regnskabsmæssige værdi den samme.

I tilfælde af at der opstår et tab, kan dette kun fradrages skattemæssigt hvis tabet er konstateret.

5.4.9 Likvider og forudbetalte omkostninger

Likvider og forudbetalte omkostninger indregnes til handelsværdien, og den skattemæssige værdi indregnes efter kontantværdien, som også indikerer den pålydende værdi¹³⁵.

HD Grossistens likvider og forudbetalte omkostninger er indregnet til kurs 100, hvor den skattemæssige værdi og regnskabsmæssige værdi er den samme. Dermed opstår der ingen avance til grundlag for beregning af udskudt skat, da aktiverne overgår til selskabet til samme værdi.

Den skattemæssige anskaffelsessum i selskabet for likvider og forudbetalte omkostninger udgør i alt kr. 150.000 (likvider kr. 125.000 og forudbetalte omkostninger kr. 25.000).

5.4.10 Gæld

Den skattemæssige værdi af gæld, opgøres til kursværdien. Der er forudsat at gælden er indregnet til kurs 100.

Der er derfor ingen forskel mellem den regnskabsmæssige værdi og den skattemæssige værdi, hvorfor der ikke er nogen avance ved beregning af den udskudte skat. Den skattemæssige anskaffelsessum for gældsforpligtigelser udgør i alt kr. 2.685.000.

Der er endvidere særlige undtagelser til fordringer og gæld, jf. VOL § 6, stk. 1, 3. pkt., Hvis fordringer og gæld, indfries til kursværdi på omdannelsestidspunktet vil dette ikke udløse en beskatning eller fradrag hos virksomhedsejeren, da det anses for at være erhvervet af selskabet på omdannelsestidspunktet.

Som udgangspunkt har private personer ikke fradrag for tab på fordringer eller gæld, hvorimod et selskab har fradrag for tab¹³⁶.

Ovenstående bestemmelse er for at sikre, at ikke fradragsberettiget tab for virksomhedsejer bliver fradragsberettiget som følge af en virksomhedsomdannelse¹³⁷.

¹³⁵ <http://www.modst.dk/OEAV/3-Bogfoering/36-Aktiver/36-8-Likvide-beholdninger/36-8-3-Andre-likvide-beholdninger>

¹³⁶ KGL § 14

¹³⁷ Generationsskifte og omstrukturering side 165

5.4.11 Udskudt skat

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse skal der beregnes en udskudt skat. Udskudt skat er udtryk for den del af beskatningen der udskydes til den dag selskabet afstås. Jf. Lov om skattefri virksomhedsomdannelse er det et krav at den udskudte skat skal afsættes i åbningsbalancen¹³⁸.

For beregne den udskudte skat skal der opgøres den skattemæssige avance der vil opstå. Nedenstående¹³⁹ er den skattemæssige avanceopgørelse, som danner grundlag for den udskudte skat, afsat med 23,5 %

Avance:		Udskudt skat
Goodwill	707.000	166.145
Driftsmidler	200.000	47.000
Ejendomsavance	910.000	213.850
Genvundne afskrivninger	<u>1.760.000</u>	<u>413.600</u>
Avance i alt	<u>3.577.000</u>	<u>840.595</u>

For at beregne den totale skat, skal der beregnes udskudt skat af aktierne. Beskatningen sker efter ABL, da Jeppe Frandsen er gift beskattes de op til 99.800 med 27 % i skat, mens den resterende del bliver beskattet med 42 %¹⁴⁰.

Udskudt skat ved skattefri virksomhedsomdannelsen		Udskudt skat
Udskudt skat på aktierne (EK-Anskaffelsessum)		
27 % a 99.800	$3.731.405 - 395.000 = 3.336.405$	26.946
Udskudt skat på aktierne rest 42 %	$3.336.405 - 99.800 = 3.236.605$	1.359.374
Udskudt skat i selskabet	$3.577.000 * 23,5 \%$	<u>840.595</u>
Samlet udskudt skat		<u>2.226.915</u>

Den totale skat udgør kr. 2.226.915, og ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse ville skatten se således ud:

¹³⁸ VOL § 2. stk. 1, nr. 8

¹³⁹ Egen tilvirkning

¹⁴⁰ <http://www.skat.dk/skat.aspx?old=satser> (2015 satsen)

Skat ved afståelsesprincip	2014	Skat
Ejendomsavance	910.000 * 42,7 %	388.570
Goodwill	707.000 * 56,2 %	397.334
Driftsmidler	200.000 * 56,2 %	112.400
Genvundne afskrivninger	1.760.000 * 56,2 %	989.120
Opsparet overskud	600.000 + 205.369 (56,2 % -24,5)	255.302
I alt		2.142.726

Forskellen i beskatningen kan forklares ved at der er forskellige beskatningssatser. Hvilket især gør sig gældende på fast ejendom. Ejendomsavancen bliver beskattet efter reglerne i kapitalindkomst, idet der udtrædes af VSO. Kapitalindkomst har en beskatningssats på 42,7 % i 2014.

Dog skal det bemærkes, at ved den skattepligtige omdannelse, forfalder hele skatten i afståelsesåret, hvorimod i skattefri udskydes beskatningen.

5.5 Delkonklusion

Ved anvendelse af den skattefrie virksomhedsomdannelse, er der en række betingelser der skal være opfyldt. Der skal være tale om en samlet virksomhed der er ikke valgfrihed i forbindelse med omdannelse vedørende hvilke aktiver der skal indgå i omdannelsen.

Som udgangspunkt skal alle aktiver og passiver indgå i omdannelsen, dog er der særlige regler inden for fast ejendom.

I forbindelse med den skattefrie virksomhedsomdannelse må aktiernes anskaffelsessum ikke være negativ, med mindre der forud for omdannelsen er benyttet VSO.

Ved en negativ indskudskonto skal indskudskontoen være udlignet. Case-virksomheden HD Grossisten har en positiv indskudskonto og aktiernes anskaffelsessum er positive.

I afsnit 5.4 er der foretaget en skattefrie virksomhedsomdannelse, beregningerne er foretaget på baggrund af de forudsætninger der er omtalt i opgaven.

Åbningsbalance, successionsgrundlag, anparternes anskaffelsessum og herunder grundlag for udskudt skat er opgjort i afsnittet.

Vederlaget består udelukkende i anparter i selskabet, der må ikke udstedes stiftertilgodehavender som ved i en skattepligtig virksomhedsomdannelse.

Der skal afsættes udskudt skat ved udarbejdelsen af åbningsbalancen. Udskudt skat er den latente skat der udskydes til beskattningen til den dag selskabet afstår sine aktier.

I successionsgrundlaget fragår goodwill da goodwill ikke er fradragsberettiget i en skattefri virksomhedsomdannelse.

Virksomheden succederer i skattemæssige værdier, og dermed er de skattemæssige værdier ikke opgjort til handelsværdier i modsætning til skattepligtig virksomhedsomdannelse, hvor det skattemæssige afskrivningsgrundlag opgøres til handelsværdier.

Der er ingen skattemæssige konsekvenser for Jeppe Frandsen ved at anvende den skattefrie virksomhedsomdannelsesmetode da fordelene i at anvende skattefri virksomhedsomdannelse er at skatten udskydes til den dag hvor selskabet afstås. Endvidere har Jeppe Frandsen benyttet sig af reglerne inden for VSO hvor det opsparede overskud indgår i anparternes anskaffelsessum og Jeppe Frandsen bliver dermed ikke beskattet af opsparet overskud i personlig indkomst, i afståelsesåret.

Konsekvensen er at den dag selskabet afsås, bliver Jeppe Frandsen beskattet af avancen (salgssum fratrukket anskaffelsessummen) på anparterne. Anskaffelsessummen udgør kr. 395.000, hvorimod ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse er anskaffelsessummen for anparterne udgør kr. 4.572.000, hvis der ikke vælges stiftertilgodehavender. Alt andet lige vil det resultere i, at beskattningen vil være meget lavere.

En anden ulempe vil være, at udskudt skat bliver dobbeltbeskattet i en skattefri virksomhedsomdannelse.

Hvis kravene i lov om skattefri virksomhedsomdannelse, ikke opfyldes, eller hvis skattevæsenet ikke mener, at kravene er opfyldt kan en skattefri virksomhedsomdannelse ikke finde sted og dermed bliver omdannelsen skattepligtig.

Ved anvendelse af den skattepligtige virksomhedsomdannelse er der ikke særlige regler.

Der gives endvidere mulighed for at omdanne en del af virksomheden da der ikke er et krav om at der skal være tale om omdannelse af en samlet virksomhed.

Det giver ejeren mulighed for at vælge hvilke aktiver der skal indgå i virksomhedsomdannelsen og hvilke aktiver skal holdes uden for omdannelsen og fortsat blive i privatregi.

Hvis anskaffelsessummen for aktierne er negative, altså der opnås et tab ved salg, har ejeren mulighed for at fradrage tabet i den skattepligtige indkomst.

Overdragelsen af aktiver og passiver sker på baggrund af handelsværdier og dermed opstår der nye skattemæssige anskaffelsessummer, hvilket skaber større fradragsmuligheder for selskabet.

Ulempen ved anvendelse af den skattepligtige omdannelsesmetode, er at avancen bliver beskattet og skatten skal afregnes.

6. Konklusion

Gennem vores hovedopgave er der taget udgangspunkt i de gældende regler inden for virksomhedsomdannelse, og i den forbindelse er de teoretiske og skattemæssige problemstillinger blevet belyst. Herefter er teorien blevet anvendt på et praktisk beregningseksempel ved hjælp af case-virksomheden HD Grosisten.

Opgavens problemformulering og de tilhørende undersøgelsesspørgsmål er analyseret ved en teoretisk gennemgang, og ved kapitlets afslutning er undersøgelsesspørgsmålet besvaret ved hjælp af en delkonklusion.

En personlig drevet virksomhed kan omdannes til et selskab ved at sælge aktiverne til et kapitalselskab. I forbindelse med salget skal der laves en avanceopgørelse af virksomhedens aktiver og passiver, som vil resultere i en fortjeneste til virksomhedsejeren. Denne fortjeneste skal der betales skat af.

Ved overvejelserne omkring hvorvidt virksomheden skal omdannes til et selskab, skal virksomhedsejeren identificere de forskelle, samt de fordele og ulemper, der er forbundet med at drive selskab kontra virksomhed i privatregi. Derudover skal man identificere de økonomiske forskelle der er forbundet hermed.

Valget af virksomhedsform er afhængig af hvor risikovillig ejeren vil være i sin investering, fordi ulempen ved personlig drevet virksomhed er at ejeren hæfter personligt og med hele sin formue for den gæld, som er optaget i virksomheden. Hvorimod ved virksomhed i selskabsregi, er det kun den indskudte kapital som der hæftes med.

Der er ingen væsentlige beskatningsforskel beløbsmæssigt mellem selskab og personlig drevet virksomhed såfremt den personlig drevne virksomhed anvender VSO.

Endeligt skal det også vurderes hvor i virksomhedens livscyklus man befinder sig i. Dette bør gøres for at kunne vurdere, om der skal fortsættes i personlig eller selskabsregi. Overvejelserne skal ikke kun vurderes ud fra hvilke beskatningsmuligheder der findes, men hvilke muligheder der er for generationsskifte på sigt og de hæftelser, som virksomheden besidder.

Case-virksomhed har store stabile overskud i driften og Jeppe Frandsen har overvejelser om at overdrage virksomheden til sin søn på længere sigt, hvilket giver muligheden for at omdanne virksomheden og fortsætte organisationsformen i selskabsregi.

Ved en virksomhedsomdannelse er der to muligheder skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse. Den skattepligtige omdannelsesmetode tager udgangspunkt i afståelsesprincip og ved en skattefri virksomhedsomdannelse udskydes skatten til den dag virksomheden afstår sine aktier.

Der er fordele og ulemper ved at anvende skattepligtig kontra skattefri virksomhedsomdannelse. Der er ingen endelige svar vedrørende hvilken omdannelsesmetode der er den optimale at anvende for virksomheden.

Der skal foretages en konkret vurdering og analyse af den pågældende virksomhed, der overvejes omdannet.

Ved valget skal der vurderes nøje hvilken omdannelsesmetode der er den optimale for virksomhedsejeren. Endvidere skal det vurderes hvilken omdannelsesmetode der er økonomisk mest fordelagtig for virksomhedsejeren.

Der skal opgøres en avance af aktiverne samt skatteberegning for at identificere, hvor stor en skat der forfalder til beskatning, og eventuel en overvejelse omkring hvilke aktiver der skal overdrages til selskabet, og hvilke aktiver som skal holdes ude.

Det er ikke altid den bedste løsning at vælge en skattefri virksomhedsomdannelse. Typisk vil den skattepligtige virksomhedsomdannelse blive valgt når, der er mindre fortjeneste på bygninger og driftsmidler, og der fremkommer en beskeden goodwill, og såfremt at der er likviditet til at betale en eventuel skat af den fortjeneste der skulle opstå.

Hvis virksomhedsejeren har et stort uudnyttet underskud i privatregi, kan dette modregnes i en eventuel avance der vil opstå ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse.

HD Grossisten har ingen uudnyttet skattemæssige underskud fra tidligere år. Endvidere opstår der større avancer af ejendom, goodwill, driftsmidler, genvundne afskrivninger og opsparet overskud, som vil påvirke HD Grossisten likviditetsmæssigt.

Nedenstående er der foretaget en sammenligning af skatten der vil opstå ved afståelsesprincip og skattefri virksomhedsomdannelse.

Sammenligning¹⁴¹ ved afståelsesprincip og skattefri virksomhedsomdannelse:

Skat ved afståelse	2014	Skat
Ejendomsavance	$910.000 * 42,7 \%$	388.570
Goodwill	$707.000 * 56,2 \%$	397.334
Driftsmidler	$200.000 * 56,2 \%$	112.400
Genvundne afskrivninger	$1.760.000 * 56,2 \%$	989.120
Opsparet overskud	$600.000 + 205.369 (56,2 \% -24,5)$	255.302
I alt		2.142.726

Udskudt skat ved skattefri virksomhedsomdannelsen		Udskudt skat
Udskudt skat på aktierne (EK-Anskaffelsessum)		
27 % a 99.800	$3.731.405 - 395.000 = 3.336.405$	26.946
Udskudt skat på aktierne rest 42 %	$3.336.405 - 99.800 = 3.236.605$	1.359.374
Udskudt skat i selskabet	$3.577.000 * 23,5 \%$	840.595
Samlet udskudt skat		2.226.915

Forskel	84.189
----------------	---------------

En skattefri virksomhedsomdannelse vil være den optimale løsning for HD Grossisten på nuværende tidspunkt, da virksomheden har store fortjenester på aktiverne herunder på bygninger og driftsmidler, der er et forholdsvis stort opsparet overskud og der findes goodwill. Virksomheden har heller ingen uudnyttet underskud fra tidligere år, som kan benyttes.

Ovenstående beregning viser beskatning ved afståelse af begge omdannelsesmetoder. Som nævnt tidligere i opgaven er, fordelten ved at anvende en skattefri virksomhedsomdannelse, at skatten bliver udskudt til den dag selskabet afstår sine aktier.

Sammenligningen viser beskatningsmulighederne for begge omdannelsesmetoder. Den skattepligtige omdannelse udløser en skat på kr. 2.142.726, hvilket forfalder til betaling, ved afståelse, og afståelsen bliver som værende på omdannelsestidspunktet.

¹⁴¹ Egen tilvirkning

Muligheden for stiftertilgodehavender findes i den skattepligtige omdannelsesmetode, hvilket bliver begrænset idet at der er likviditetsmangel i case virksomheden HD Grossisten.

Ved en nærmere analyse af virksomhedens likviditetssituation kan det konkluderes, at virksomheden på nuværende tidspunkt ikke har likvider til at afregne skatten der udløses ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse.

Case virksomheden lever op til de betingelser der skal være opfyldt for at anvende lov om skattefri virksomhedsomdannelse, og det anbefales at der vælges en skattefri omdannelsesmetode.

Ved afståelsen af aktierne i en skattefri virksomhedsomdannelse forfalder der en højere skat. Da vederlaget kun udstedes i form af anparter eller aktier i virksomheden, og selskabet succederer i virksomhedens skattemæssige stilling som gør at anskaffelsessummen for aktierne bliver lavere og dermed udløser det et større beskatningsgrundlag.

Som et led i virksomhedsomdannelsen, skal virksomhedens værdier opgøres til handelsværdier. Værdiansættelsen er som udgangspunkt et redskab for opgørelsen af de værdier som virksomheden overtager og skal betale for.

I den skattepligtige virksomhedsomdannelse udløser det afståelsesbeskatning hos ejeren da overdragelsen af virksomhedens aktiver og forpligtelser anses for salg af virksomheden.

Der er mulighed for at overdragelsen kan ske skattefrit og beskatningen skal udskydes til den dag, hvor virksomheden bliver solgt eller ophører. Værdiansættelsen skal ske efter armslængdeprincipperne netop fordi der er tale om interessefællesskab, fordi der ikke indtræder nogen tredjepart.

Som udgangspunkt skal værdiansættelsen ske til handelsværdier for begge omdannelsesmetoder. I en skattepligtig virksomhedsomdannelse vil den skattemæssige anskaffelsessum svare til handelsværdien. Ved en skattefri virksomhedsomdannelse indtræder selskabet i omdannerens skattemæssige stilling og selskabet overtager de skattemæssige anskaffelsessummer og foretagne afskrivninger.

Ved opgørelse af aktiernes/anparternes anskaffelsessum ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse opgøres aktiverne og passiverne til handelsværdien. Den regnskabsmæssige værdi i åbningsbalancen er aktiernes anskaffelsessum.

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse er aktiernes anskaffelsessum opgjort til kr. 4.572.000. Hvis der udstedes stiftertilgodehavender vil aktiernes anskaffelsessum blive opgjort til kr. 50.000 svarende til selskabskapitalen.

Ved opgørelse af aktiernes/anparternes anskaffelsessum ved lov om skattefri virksomhedsomdannelse opgøres handelsværdien fratrasket den skattepligtige fortjeneste.

Herved vil anskaffelsessummen udgøre kr. 995.000 før modregning af opsparet overskud.

Det opsparede overskud bliver ikke beskattet hvis dette benyttes til at nedbringe aktiernes anskaffelsessum.

Der kan yderligere overvejes hvorvidt ejendommen skal holdes udenfor, virksomhedsomdannelsen af HD Grossisten. Hvis ejendommen holdes udenfor ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse, vil aktiernes anskaffelsessum udgøre kr. 2.135.000¹⁴².

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse vil aktiernes anskaffelsessum før modregning af opsparet overskud udgøre kr. 665.000. Efter modregning af opsparet overskud udgør aktiernes anskaffelsessum kr. 65.000¹⁴³.

Goodwill er beregnet til 1.270.000¹⁴⁴, sammenligning ved beregning af goodwill med og uden ejendom, skyldes virksomhedens aktivsum falder med kr. 4.500.000.

Sammenligning ved atståelsesprincip og skattefri virksomhedsomdannelse¹⁴⁵.

¹⁴² Bilag 6 – Skattepligtig omdannelse uden ejendom

¹⁴³ Bilag 7 – Skattefri omdannelse uden ejendom

¹⁴⁴ Bilag 8 – Goodwill beregning uden ejendom

¹⁴⁵ Egen tilvirkning

Skat ved afståelse	2014	Skat
Goodwill	$1.270.000 * 56,2\%$	713.740
Driftsmidler	$200.000 * 56,2\%$	112.400
Opsparet overskud	$600.000 + 205.369 (56,2\%-24,5)$	255.302
I alt		1.081.442

Udskudt skat ved skattefri virksomheds omdannelsen		Udskudt skat
Udskudt skat på aktierne (EK-Anskaffelsessum) 27% a 99.800	$850.000 - 65.000 = 785.000$	26.946
Udskudt skat på aktierne rest 42 %	$785.000 - 99.800 = 685.200$	287.784
Udskudt skat i selskabet	$1.515.000 * 23,5\%$	356.025
Samlet udskudt skat		670.755
Forskel		-410.687

Hvis der vælges en skattefri virksomhedsomdannelse, ved at holde ejendommen uden for omdannelsen, vil der bespares skat på kr. 410.687. Forskellen opstår ved at der er forskellige beskatningssatser.

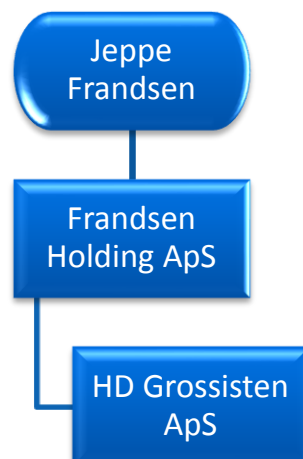
Det kan konkluderes, at det vil være fordelagtigt for Jeppe Frandsen på nuværende tidspunkt at benytte lov om skattefri virksomhedsomdannelse.

7. Perspektivering

Ved hjælp af opgavens konklusion, er det anbefalingen at Jeppe Frandsen udnytter muligheden for en skattefri virksomhedsomdannelse. Nedenfor er vist den organisationsstruktur som HD Grossisten kommer til at anvende efter en virksomhedsomdannelse. Dette vil anbefales for en fremtidig organisationsstruktur for Jeppe Frandsen.



Nuværende organisationsstruktur efter lov om skattefri virksomhedsomdannelsen¹⁴⁶.



Anbefalet virksomhedsstruktur¹⁴⁷.

Efter virksomhedsomdannelsen vil det være optimalt for Jeppe Frandsen at foretage en aktieombytning, således at der bliver oprettet et holding selskab, hvor holding selskabet ejer HD Grossisten ApS. Denne struktur kan anvendes ved hjælp af en skattefri aktieombytning med eller uden tilladelse fra SKAT.

Når HD Grossisten foretager den anbefalede aktieombytning, afstår HD Grossisten sine anparter til holding selskabet, og Jeppe Frandsen får samtlige anparter i holding selskabet.

¹⁴⁶ Egen tilvirkning

¹⁴⁷ Ibid.

Det vil resultere i at Jeppe Frandsen ejer 100 % af Frandsen Holding ApS, som så ejer 100 % af HD Grossisten ApS.

Som tidligere nævnt kan aktieombytningen kunne foretages skattefrit og uden tilladelse, som betyder at selskabet ikke må afstås inden 3 år. Hvis det skulle være tilfældet at HD grossisten bliver solgt inden 3 år, vil det være brud på holdingkravet, som betyder at den skattefrie aktieombytning vil blive tilbagekaldt¹⁴⁸. Den 3 årige periode, kaldes også for karenperioden. Hvis der skulle foretages en skattefri aktieombytning med tilladelse, skal aktieombytningen foretages på baggrund af forretningsmæssige grunde. Alt andet lige hvis den skattefrie aktieombytning anvendes, vil der ikke forfalde beskatning af de afstående anparter¹⁴⁹.

Der kan være følgende fordele ved at Jeppe etablere et holding struktur, fordelene kunne være at HD Grossisten ApS udlodder skattefrit udbytte til Frandsen Holding ApS.

¹⁴⁸ SKM.2011.360.SR

¹⁴⁹ http://www.tax.dk/jv/cd/C_D_7_4_1.htm

8. Litteraturliste

8.1 Bøger

- Henrik Dam, Henrik Gam, Kjeld Hemmingsen og Jacob Graff Nielsen: Grundlæggende skatteret 2014, 7. udgave 2014.
- Aage Michelsen, Steen Askholt, Jane Bolander, John Engsig og Liselotte Madsen: Lærebog om indkomstskat, jurist- og økonomforbundets forlag, 15. udgave 2013.
- Søren Halling-Overgaard og Birgitte Sølvkær Olesen: Generationsskifte og omstrukturering, det skatteretlige grundlag, 4. udgave 2013.
- Skattelovsamling for studerende 2014, 28. udgave 2014.
- Jane Karlskov Bille, Morten Hyldgaard Jensen og René Moody Nielsen: Omstrukturering, skatteregler i praksis, 1. udgave 2011.
- Pwc Regnskabshåndbogen 2014

8.2 Internet

- www.modst.dk
- www.erhvervsstyrelsen.dk
- www.skm.dk
- www.skat.dk
- www.tax.dk
- www.retsinformation.dk
- www.reviam.dk

8.3 Domme og cirkulære

- SKM2001.132.LR
- SKM2005.274.HR
- SKM2005.98.LSR
- SKM2006.280.SR
- SKM2005.410.LR
- SKM2014.579.SKAT
- SKM2011.360.SR
- Goodwill – TSS-cirkulære 2000-10

8.4 Love

- Afskrivningsloven
- Kursgevinstloven
- Bekendtgørelse af lov om skattefri virksomhedsomdannelse
- Selskabsskatteloven
- Selskabsloven
- Ligningsloven
- Ejendomsavancebeskatningsloven
- Aktieavancebeskatningsloven
- Årsregnskabsloven
- Personskatteloven
- Kapitalafkastloven
- Virksomhedsskatteloven
- Varelagerloven

9. Bilagsoversigt

9.1 Bilag 1 – Balancen for HD Grossisten pr. 31/12-2014

v/HD Grossisten

	Note	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Omsætning		1.500.000	2.000.000	2.500.000
Eksterne omkostninger		<u>-300.000</u>	<u>-400.000</u>	<u>-500.000</u>
Bruttoresultat		1.200.000	1.600.000	2.000.000
Personaleomkostninger		-360.000	-480.000	-600.000
Andre driftsomkostninger		<u>-240.000</u>	<u>-320.000</u>	<u>-400.000</u>
Driftsresultat		600.000	800.000	1.000.000
Finansielle poster		<u>-150.000</u>	<u>-100.000</u>	<u>-50.000</u>
Årets resultat		<u>450.000</u>	<u>700.000</u>	<u>950.000</u>

2014

AKTIVER

ANLÆGSAKTIVER

Materielle anlægsaktiver	1	
Grund og bygninger		4.500.000
Driftsmidler og Inventarer		<u>500.000</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>5.000.000</u>

OMSÆTNINGSAKTIVER

Varebeholdninger		
Varelager	2	<u>250.000</u>
		<u>250.000</u>

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg	3	150.000
Forudbetalte omkostninger	4	<u>25.000</u>
		<u>175.000</u>

Likvide beholdninger		<u>125.000</u>
----------------------	--	----------------

Omsætningsaktiver i alt		<u>550.000</u>
--------------------------------	--	-----------------------

Aktiver i alt		<u>5.550.000</u>
----------------------	--	-------------------------

Passiver

Egenkapital	5	<u>2.865.000</u>
Egenkapital i alt		<u>2.865.000</u>

Langfristet gældsforpligtelser	6	
Gæld til Realkredit		<u>2.500.000</u>
		<u>2.500.000</u>

Kortfristede gældsforpligtelser	6	
Leverandør af varer og tjenesteydelser		130.000
Anden gæld		<u>55.000</u>

Gældsforpligtelser i alt		<u>2.685.000</u>
---------------------------------	--	-------------------------

Passiver i alt		<u>5.550.000</u>
-----------------------	--	-------------------------

Noter til årsregnskabet

1 Materielle anlægsaktiver

Grund og bygninger benyttes som lager. Grundværdien udgør 0,5. mio kr.

Driftsmidler består af biler og inventar.

Skattemæssige værdier:

Driftsmidler	300.000
Bygning	<u>2.240.000</u>
Skattemæssige værdier i alt	2.540.000

2 Færdigvarer og handelsvarer

Varebeholdninger består af varer til videre salg.

Skattemæssig værdi:

Færdigvarer og handelsvarer	250.000
-----------------------------	---------

3 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse

Debitorer er opgjort til kurs 100 og der er ikke nedskrivningsbehov.

Den skattemæssige værdi af debitorer:	150.000
---------------------------------------	---------

4 Forudbetalte omkostninger

Forudbetalte omkostninger udgør forsikringer.

5 Egenkapital primo 1/1 -14	2.425.000
Årets resultat	950.000
Årets hævning	<u>-510.000</u>
Egenkapital ultimo 31/12-14	2.865.000

6 Gældsforpligtelser

Langfristetgældsforpligtelser

Kursværdien udgør 2.500.000 kr.

Kortfristetgældsforpligtelser

Kreditorer er opgjort til handelsværdi.

9.2 Bilag 2 – Åbningsbalance ved skattepligtig virksomhedsomdannelse

Aktiver	Balance pr. 31/12-14		Åbningsbalance pr. 1/1 - 15	
	v/HD Grosist		HD Grosist ApS	
	Regnskab	Skat	Regnskab	Skat
Goodwill			707.000	707.000
Grund & bygning	4.500.000	2.240.000	5.500.000	5.500.000
Driftsmidler	500.000	300.000	500.000	500.000
Varelager	250.000	250.000	250.000	250.000
Tilgodehavender	150.000	150.000	150.000	150.000
Forudbetalte omkostninger	25.000	25.000	25.000	25.000
Likvide beholdning	125.000	125.000	125.000	125.000
I alt	5.550.000	3.090.000	7.257.000	7.257.000
Passiver				
Gæld til realkredit	2.500.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Leverandør af varer og tjenesteydelser	130.000	130.000	130.000	130.000
Anden gæld	55.000	55.000	55.000	55.000
I alt	2.685.000	2.685.000	2.685.000	2.685.000
Egenkapital	2.865.000	405.000	4.572.000	4.572.000
Egenkapital				
Selskabskapital 1/1 - 15	50.000			
Overskurs ved omdannelse/stiftertilgodehavender	4.522.000			
Egenkapital i alt	4.572.000			

9.3 Bilag 3 – Avance opgørelse skattepligtig virksomhedsomdannelse

Avance:

Goodwill	707.000
Driftsmidler	200.000
Ejendomsavance	910.000
Genvundne afskrivninger	<u>1.760.000</u>

Avance i alt **3.577.000**

Skat ved afståelse:

Skat

Ejendomsavance	910.000 * 42,7%	388.570
Goodwill, Driftsmidler, Genvundne afskrivninger	2.279.000 * 56,2%	1.498.854
	600.000 + 205.369	
Opsparing inkl. Virksomhedsskat 24,5%	(56,2%-24,5)	<u>255.302</u>

I alt **2.142.726**

9.5 Bilag 5 – Genvunde afskrivninger

v/HD Grosist 31/12 2014

Anlægskartotek

År	Afskrivningsg rundlag	Afskrivning procent	Afskrivning	Akk afskrivning	Skattemæssig værdi
2005	4.000.000	5%	200.000	200.000	3.800.000
2006	4.000.000	5%	200.000	400.000	3.600.000
2007	4.000.000	5%	200.000	600.000	3.400.000
2008	4.000.000	5%	200.000	800.000	3.200.000
2009	4.000.000	4%	160.000	960.000	3.040.000
2010	4.000.000	4%	160.000	1.120.000	2.880.000
2011	4.000.000	4%	160.000	1.280.000	2.720.000
2012	4.000.000	4%	160.000	1.440.000	2.560.000
2013	4.000.000	4%	160.000	1.600.000	2.400.000
2014	4.000.000	4%	160.000	1.760.000	2.240.000

Afskrivningsgrundlag

Grund & bygning	4.500.000
Heraf grund	500.000
Afskrivningsgrundlag	<u>4.000.000</u>

9.6 Bilag 6 – Skattepligtig omdannelse uden ejendom

Aktiver	Balance pr. 31/12-14 v/HD Grossisten		Åbningsbalance pr. 1/1 - 15 HD Grossisten ApS	
	Regnskab	Skat	Regnskab	Skat
Goodwill			1.270.000	1.270.000
Driftsmidler	500.000	300.000	500.000	500.000
Varelager	250.000	250.000	250.000	250.000
Tilgodehavender	150.000	150.000	150.000	150.000
Forudbetalte omkostninger	25.000	25.000	25.000	25.000
Likvide beholdning	125.000	125.000	125.000	125.000
I alt	1.050.000	850.000	2.320.000	2.320.000
Passiver				
Gæld til realkredit	-	-	-	-
Leverandør af varer og tjenesteydelser	130.000	130.000	130.000	130.000
Anden gæld	55.000	55.000	55.000	55.000
I alt	185.000	185.000	185.000	185.000
Egenkapital	865.000	665.000	2.135.000	2.135.000
Åbnings balance				
Egenkapital				
Selskabskapital 1/1 - 15	50.000			
Overskurs ved omdannelse/stiftertilgodehavender	2.085.000			
Egenkapital i alt	2.135.000			

9.7 Bilag 7 – Skattefri omdannelse uden ejendom

Aktiver	Balance pr. 31/12-14 v/HD Grossisten		Åbningsbalance pr. 1/1 - 15 HD Grossisten ApS		Anskaffelsessu m for aktier	for udskudt skat
	Regnskab	Skat	Regnskab	Successions- grundlag		
Goodwill			1.270.000			1.270.000
Driftsmidler	500.000	300.000	500.000	300.000	300.000	200.000
Varelager	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	0
Tilgodehavender	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	0
Forudbetalte omkostninger	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000	0
Likvide beholdning	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	0
I alt	1.050.000	850.000	2.320.000	850.000	850.000	1.470.000
Passiver						
Udskudt skat			345.450			0
Leverandør af varer og tjenesteydelser	130.000	130.000	130.000	130.000	130.000	0
Anden gæld	55.000	55.000	55.000	55.000	55.000	0
I alt	185.000	185.000	530.450	185.000	185.000	0
Egenkapital	865.000	665.000	1.789.550	665.000	665.000	

Anparternes anskaffelsessum før modregning af opsparet overskud:

Anparternes anskaffelsessum	(850.000 - 185.000)	665.000
------------------------------------	---------------------	----------------

Den disponibel egenkapital:

Egenkapital	1.789.550
Bunden anpartskapital	50.000
Overkurs	1.739.550

Nominel stiftelseskurs	
Kurs (1.789.550 / 50.000 * 100)	3.579

Anparternes anskaffelse efter modregning af opsparet overskud:

Anparternes anskaffelse	665.000
Opsparet overskud netto (805.369 - 205.369)	-600.000
Anparternes anskaffelsessum	65.000

9.8 Bilag 8 – Goodwill uden ejendom

TSS 2000-10

	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Virksomhedens skattemæssige resultat	450.000	700.000	950.000
Medarbejdende ægtefælles	0	0	0
Renteindtægter	0	0	0
Renteudgifter	0	0	0
Reguleret indkomst	450.000	700.000	950.000
Vægtning	1	2	3
Vægtet indkomst	450.000	1.400.000	2.850.000
			<u>4.700.000</u>
Gennemsnitlig indtjening			783.333
Udviiklingstendens			<u>250.000</u>
			1.033.333
Heraf driftsherreløn 50% (mellem 250tkr - 1.000tkr)			<u>-516.667</u>
			516.667
Forrentning af virksomhedens aktiver (ekskl. goodwill & likvider)			0
Kapitalafkastsats (VSL§9) + 3%	5%	925.000	<u>-46.250</u>
Rest til forrentning af Goodwill			<u>470.417</u>
Kapitalisering	Faktor	År	
Kapitalafkastsats (VSL§9) + 8%	10%	7	<u>1.270.126</u>
Beregnet goodwill - afrundet (skønsmæssigt)			<u>1.270.000</u>