



Virksomhedsomdannelse

Skattepligtig kontra skattefri

Afgangsprojekt HD(R) af Janni Boeskov

Copenhagen Business School

Vejleder: Henrik Vestergaard Andersen

Anslag: 167.717

10-5-2016

Indholdsfortegnelse

1. Indledning	6
1.1 Problemformulering	7
1.2 Afgrænsning	8
1.3 Metode.....	9
1.4 Kildekritik	11
2. Personlig virksomhed kontra selskab.....	12
2.1 Personlig virksomhed	12
2.1.1 Hæftelse	13
2.1.2 Kapitalkrav	13
2.1.3 Regnskabskrav	14
2.1.4 Beskatning	14
2.1.4.1 Personskatteloven.....	14
2.1.4.2 Kapitalafkastordningen	15
2.1.4.3 Virksomhedsskatteordningen.....	15
2.1.4.3.1 Indskudskonto	16
2.1.4.3.2 Mellemregningskonto.....	17
2.1.4.3.3 Hæverækkefølge.....	17
2.1.4.3.4 Kapitalafkast.....	18
2.1.4.3.5 Opsparet overskud.....	18
2.1.4.3.6 Sikkerhedsstillelser.....	19
2.1.4.3.7 Rentekorrektion	20
2.2 Selskab.....	21
2.2.1 Hæftelse	21
2.2.2 Kapitalkrav	22
2.2.3 Regnskabskrav	22
2.2.4 Beskatning	24
2.2.4.1 Beskatning af selskabet.....	24
2.2.4.2 Beskatning af ejeren.....	25
2.3 Delkonklusion	25
3. Skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse.....	27
3.1 Skattepligtig virksomhedsomdannelse	27
3.1.1 Betingelser/krav	28
3.1.2 Værdiansættelse	29

3.1.2.1 Åbningsbalance	29
3.1.2.1.1 Goodwill	29
3.1.2.1.2 Grunde og bygninger	34
3.1.2.1.3 Driftsmidler	35
3.1.2.1.4 Blandede benyttede aktiver	36
3.1.2.1.5 Varelager	36
3.1.2.1.6 Debitorer	37
3.1.2.1.7 Igangværende arbejder	37
3.1.2.1.8 Værdipapirer	37
3.1.2.1.9 Likvide beholdninger	38
3.1.2.1.10 Gældforpligtelser	38
3.1.2.2 Skattemæssig værdi/anskaffelsessum	38
3.1.2.3 Aktiernes/anparternes anskaffelsessum	39
3.1.2.3.1 Stiftertilgodehavende	39
3.1.3 Beskatning	40
3.1.3.1 Beskatning af ejeren	40
3.1.3.1.1 Virksomhedsskatteordningen	41
3.1.3.2 Beskatning af selskabet	41
3.1.4 Fordele og ulemper	41
3.2 Skattefri virksomhedsomdannelse	42
3.2.1 Betingelser/krav	43
3.2.2 Værdiansættelse	45
3.2.2.1 Åbningsbalance	45
3.2.2.1.1 Udskudt skat	46
3.2.2.2 Skattemæssig værdi/anskaffelsessum	46
3.2.2.2.1 Successionsprincip	46
3.2.2.3 Aktiernes/anparternes anskaffelsessum	47
3.2.2.3.1 Goodwill	48
3.2.2.3.2 Grunde og bygninger	48
3.2.2.3.3 Driftsmidler	51
3.2.2.3.4 Blandende benyttede driftsmidler	51
3.2.2.3.5 Varelager	52
3.2.2.3.6 Debitorer	52
3.2.2.3.7 Igangværende arbejder	52

3.2.2.3.8 Værdipapirer.....	52
3.2.2.3.9 Likvide beholdninger	53
3.2.2.3.10 Gældsforpligtelser	53
3.2.2.3.11 Stiftertilgodehavende.....	53
3.2.2.3.12 Virksomhedsskatteordningen	53
3.2.3 Beskatning	55
3.2.3.1 Beskatning af ejeren.....	55
3.2.3.2 Beskatning af selskabet.....	56
3.2.4 Korrektion - opgørelse	56
3.2.5 Fordele og ulemper	57
3.3 Typiske fejl i virksomhedsomdannelse.....	58
3.4 Overvejelser for fremtiden	60
3.5 Delkonklusion	61
4. Virksomhedsomdannelse af Tømrermester Anders Andersen.....	64
4.1 Regnskab 31.12.2014	65
4.2 Skattepligtig virksomhedsomdannelse	67
4.2.1 Åbningsbalance.....	68
4.2.1.1 Goodwill.....	68
4.2.1.2 Grunde og bygninger	70
4.2.1.3 Driftsmidler	71
4.2.1.4 Debitorer	71
4.2.1.5 Igangværende arbejder	72
4.2.1.6 Likvide beholdninger	72
4.2.1.7 Gældsforpligtelser.....	73
4.2.2 Skattemæssig værdi/anskaffelsessum	73
4.2.3 Aktiernes/anparternes anskaffelsessum	74
4.2.3.1 Anpartsselskab med overkurs	74
4.2.3.2 Anpartsselskab med stiftertilgodehavender	75
4.2.3.3 Flere anpartsselskaber med overkurs	77
4.2.3.4 Flere anpartsselskab med stiftertilgodehavender	79
4.2.4 Beskatning	81
4.2.4.1 Beskatning af selskabet.....	81
4.2.4.2 Beskatning af ejeren.....	81
4.3 Skattefri virksomhedsomdannelse.....	83

4.3.1 Åbningsbalance.....	84
4.3.1.1 Virksomhedsskatteordningen.....	84
4.3.2 Skattemæssig værdi/anskaffelsessum	85
4.3.2.1 Goodwill.....	85
4.3.2.2 Grunde og bygninger	86
4.3.2.3 Driftsmidler	86
4.3.2.4 Debitorer	87
4.3.2.5 Igangværende arbejder	87
4.3.2.6 Likvide beholdninger	87
4.3.2.7 Gældsforpligtelser	87
4.3.3 Aktiernes/anparternes anskaffelsessum	88
4.3.3.1 Grunde og bygninger	88
4.3.3.2 Anpartsselskab med overkurs	91
4.3.3.3 Flere anpartsselskaber med overkurs	93
4.3.4 Beskatning	95
4.3.4.1 Beskatning af selskaber.....	96
4.3.4.2 Beskatning af ejeren.....	97
4.4 Delkonklusion	99
5. Konklusion	102
6. Litteraturliste.....	106
6.1 Fagbøger.....	106
6.2 Hjemmesider	107

1. Indledning

Når man står overfor, at skulle starte en virksomhed, så er der en lang række forhold, som er en del af de overvejelser, som man bør have, når man skal vælge hvilken virksomhedsform, som man ønsker sig. Det kan måske virke meget uoverskueligt at vurdere, hvilke konsekvenser valget kan have i fremtiden, da det er noget helt nyt, som man kaster sig ud i. Det er ikke sikkert, at man får gjort sig alle de relevante overvejelser. Dette kan bl.a. være overvejelser omkring ønsket størrelse på virksomheden, administrative krav, beskatning samt hæftelse m.v.

Når man, efter et stykke tid, er kommet i gang med at drive virksomheden, kan man blive nødsaget til at foretage en revurdering af de oprindelige overvejelser, og det kan være, at forholdene i virksomheden har ændret sig betydeligt. Eller det er måske gået op for én, at man ikke har valgt det rigtige for én selv og sin virksomhed. Man øjner måske muligheden for at udvide virksomheden betydeligt, og derfor ønsker en anden hæftelse, såfremt tingene ikke går som forventet. Mange forhold kan medføre, at det oprindelige valg ikke længere er det bedste.

Når man er kommet frem til beslutningen om, at den personlig ejet virksomhed ikke længere er vejen frem for virksomheden, kan man vælge at omdanne sin personlige virksomhed til et selskab. Dette kan enten ske efter reglerne om den skattefrie eller skattepligtige virksomhedsomdannelse. Men hvordan tager man beslutningen om, hvorvidt det er efter den ene eller den anden måde, som skal omdanne virksomheden?

Når man skal tage beslutningen om hvilken af de to omdannelses muligheder, der er den mest passende for éns virksomhed, er der igen en række overvejelser, man skal gøre sig. Her er det bl.a. relevant at se på de likviditetsmæssigt konsekvenser, som de to omdannelsesformer medfører. Den skattepligtige medfører beskatning nu og her, hvor den skattefrie medfører en udskydelse af beskatning. Men ud fra et likviditetsmæssigt synspunkt, så burde man vel vælge den skattefrie? Eller har den skattefrie virksomhedsomdannelse andre negative effekter på likviditeten nu og her, hvorved denne ikke er mest attraktiv alligevel? Dette afhænger vel også om likviditeten ses ud fra ejeren eller selskabets synspunkt. Men i hvilken af de to metoder forbliver mest likviditet i virksomheden, hvorved likviditeten dermed har mulighed for at arbejde i virksomheden? I den skattepligtige virksomhedsomdannelse har ejeren måske behov for, at få en masse penge ud af virksomheden for at kunne betale den skat, som virksomhedsomdannelsen udløser.

Årsagen til en skattepligtig omdannelse kan være relevant alligevel skyldes, at der er andre betragtninger end likviditeten, som man bør tage hensyn til. Det kan også være overvejelser omkring hvad, der skal ske med virksomheden den dag ejeren ikke længere ønsker/er i stand til at drive virksomheden.

Hovedformålet med dette afgangsprøjet er, at få afdækket hvilke overvejelser, som man bør have først og fremmest, når man vælger hvilken en virksomhedsform, som man ønsker sig. Når dette er klarlagt, så vil jeg se på muligheden for at omgøre sin beslutning om en personlig ejet virksomhed i tilfælde, hvor man ønsker at omdanne til selskab. Jeg vil forsøge afdække hvilke overvejelser, som man bør have, når man skal træffe beslutningen om, hvilket regelsæt, der er relevant at bruge til denne omdannelse. Bør det ske efter reglerne om skattefrie eller skattepligtige omdannelse? På baggrund heraf vil jeg forsøge at nå frem til, hvornår det ene eller det andet regelsæt er mest fordelagtigt at anvende.

1.1 Problemformulering

Afgangsprøjet har til formål at løse nedenstående hovedspørgsmål samt de udledte underspørgsmål. Dette vil jeg forsøge at gøre på baggrund af en teoretisk gennemgang af reglerne for henholdsvis den skattepligtige virksomhedsomdannelse og den skattefrie virksomhedsomdannelse. Endvidere vil belyse reglerne ud fra en praktisk anvendelse af reglerne på en konkret udvalgt virksomhed. Formålet hermed er at få en bedre forståelse for de skattemæssige konsekvenser for ejeren af virksomheden, men også for selve virksomheden, da dette også bør være en væsentlig del af overvejelserne.

Afgangsprøjet bygger på følgende hovedspørgsmål:

- Hvornår vil det være mest fordelagtigt henholdsvis at foretage en virksomhedsomdannelse på baggrund af henholdsvis regler om skattefrie eller skattepligtige virksomhedsomdannelse?

For at besvare afgangsprøjet hovedspørgsmål vil jeg belyse det på baggrund af følgende underspørgsmål:

- Hvilke fordele og ulemper er der ved at drive en virksomhed i henholdsvis i personligt regi eller i selskabsregi?
- Hvilke krav og betingelser skal være opfyldt i henholdsvis den skattefrie og skattepligtige virksomhedsomdannelse?

- Hvilke skattemæssige konsekvenser har en virksomhedsomdannelse for henholdsvis ejeren og virksomheden?
- Hvorledes er værdiansættelsen af henholdsvis den driftsøkonomiske og skattemæssige åbningsbalance samt aktiernes/anparternes anskaffelsessum i henholdsvis skattefri og skattepligtig virksomhedsomdannelse? Og hvilket konsekvenser medfører forskellene henholdsvis for ejeren og selskabet?
- Hvilke fejl bliver der typisk lavet i forbindelse med en virksomhedsomdannelse, og hvilke konsekvenser kan disse medføre?
- Hvilke relevante overvejelser for fremtiden bør man gøre sig før, man foretager i virksomhedsomdannelse?

1.2 Afgrænsning

Af hensyn til at afgangsprojektet ikke skal blive en overfladisk gennemgang af reglerne omkring virksomhedsomdannelse, har jeg valgt at lægge vægt på virksomhedsomdannelse som den eneste omstrukturering. Jeg vil derfor ikke forklare uddybende om andre omstrukturingsformer såsom spaltning, fusion, aktieombytning mv., men blot berøre disse såfremt jeg finder det relevant i forbindelse med overvejelserne omkring, hvornår henholdsvis en skattepligtig og en skattefri virksomhedsomdannelse er relevant.

I forbindelse med udarbejdelse af afgangsprojektet vil jeg i det omfang, at det er relevant at henvise til Årsregnskabsloven tage udgangspunkt i de gamle regler, da den ”nye” Årsregnskabsloven først skal træde i kraft for indkomståret 2016, hvor jeg i afgangsprojektet tager udgangspunkt i virksomhedsomdannelse i indkomståret 2015, hvorved de nye regler ikke behøver være implementeret¹.

I mit afgangsprojekt har jeg udvalgt en konkret virksomhed, som jeg vil anvende i forbindelse med, at nå frem til de væsentligste overvejelser man bør gøre sig i forbindelse med virksomhedsomdannelse. Den udvalgte virksomhed er en personlig virksomhed med én ejer. Jeg vil derfor ikke komme, dybdegående, ind på andre former for virksomheder i personligt regi såsom

¹ <http://www.bdo.dk/faglig-info/nyheder/depechen-nyt-om-skat-og-moms/ikrafttraeden-af-den-nye-aarsregnskabslov/>

interessentskab, og hvilke særlige forhold, som man skal tage højde for i forbindelse med virksomhedsomdannelse.

Eftersom den udvalgte virksomhed har været beskattet efter regler i Virksomhedsskatteordningen, vil jeg lægge vægt på denne beskatningsform i personligt regi. Jeg vil kun kort berøre beskatning efter Personskatteloven og Kapitalafkastordningen. Jeg mener dog, at det er relevant at berøre disse to beskatningsformer kort i forbindelse med overvejelserne om, hvorvidt man skal drive virksomhed i personlige regi eller i selskabs regi.

Af hensyn til at opnå den bedst mulige forståelse, og dermed mulighed for at nå frem til en reel konklusion på afgangsprojektet problemstillinger, har jeg været nødsaget til at foretage tilpasninger samt opstille nogle forudsætninger vedrørende den udvalgte virksomhed i afgangsprojektet.

Jeg vil kort berøre de langsigtede virkninger af omdannelsen, men uden dette bliver uddybet. Jeg mener dog, at dette er relevant for at kunne nå frem til bedste overvejelser, om hvorvidt en omdannelse bør foretages, og om den bør foretages efter den skattepligtige eller skattefrie metode.

1.3 Metode

Afgangsprojektet vil blive udarbejdet og løst på baggrund af den juridiske metode².

Afgangsprojektets problemstilling er tidligere blevet defineret, og jeg vil for at løse denne foretage en redegørelse af teorien for henholdsvis den skattepligtige virksomhedsomdannelse, samt den skattefrie virksomhedsomdannelse på baggrund af Virksomhedsomdannelsesloven. Jeg vil dernæst anvende teorien i forhold til den konkrete udvalgte virksomhed, for til sidst at kunne konkludere/løse problemstillingen.

Selve opgaven vil have følgende opbygning

² <https://erhvervsretc.systime.dk/index.php?id=536>

Indledning		
Personlig virksomhed		Selskab
Skattepligtig virksomhedsomdannelsen		Skattefri virksomhedsomdannelsen
Beskrivelse af udvalgt virksomhed		
Skattepligtig virksomhedsomdannelsen af udvalgt virksomhed		Skattefri virksomhedsomdannelsen af udvalgt virksomhed
Konklusion		

Kilde: Egen tilvirkning

Afgangsprojektet første afsnit ”Indledning” er en beskrivelse af hvilke problemstillinger, som afgangsprojektet kommer til at berøre, og en kort skitsering af afgangsprojektets omfang.

Dernæst vil afgangsprojektet være en redegørelse af reglerne om henholdsvis personlig virksomhed og selskab. Dette kommer til at omhandle de relevante ting, som man bør overveje i valget om virksomhedsform. Herefter vil jeg belyse hvilke fordele og ulemper, som der er forbundet ved enten at drive en virksomhed i personligt regi og selskabsregi.

Når jeg har klarlagt de overvejelser, som man bør have i forbindelse med valg af virksomhedsform, vil jeg redegøre for muligheder for at omgøre en beslutning om personlig virksomhed i stedet for selskab. Her vil jeg foretage en teoretisk gennemgang af reglerne om skattefri og skattepligtig virksomhedsomdannelse, samt nå frem til hvilke relevante overvejelser, man bør have i forbindelse hermed.

Når jeg har fået klarlagt regelsættene, vil jeg udvælge en konkret virksomhed. Jeg vil herefter foretage en kort redegørelse af denne virksomhed og hvilke overordnede overvejelser, som har medført et ønske om at omdanne virksomheden.

Efter at have beskrevet de nødvendige forhold omkring den konkrete virksomhed, vil jeg foretage henholdsvis en skattefri og en skattepligtig virksomhedsomdannelse, for at få en dybdegående forståelse af forskellene på disse – både set ud fra ejerens og selskabets synspunkt. Jeg vil altså anvende den tidligere redegjorte teori i praksis.

Formålet ved den praktiske anvendelse af teorien er at skabe et grundlag for, at komme med en konkret konklusion på afgangsprjektets problemstilling. I afgangsprjektets sidste afsnit, vil jeg foretage en opsamling af de delkonklusioner, som jeg har foretaget undervejs for at kunne nå frem til en samlet konklusion på problemstillingen.

1.4 Kildekritik

I forbindelse med udarbejdelse af afgangsprjektet har der været behov for at indhente materialer fra en række kilder. Afgangsprjektet tager udgangspunkt i nogle primære kilder, som er med til at danne grundstenene i prjektet. Disse primære kilder består af lovtekster, cirkulærer fra SKAT samt udvalgte fagbøger. Disse kilder har en høj grad af troværdighed, da de kommer fra offentlige instanser samt er fagbøgerne, der har været anvendt i forbindelse med undervisning af de pågældende emner.

Desuden har der i forbindelse med udarbejdelse af prjektet, været på behov for at anvende nogle sekundære kilder. Det er kilder, som relevante hjemmesider og artikler. I forbindelse med anvendelse af disse har jeg foretaget en konkret vurdering af troværdigheden på kilden. Jeg har foretaget en vurdering af afsender, og om den er tiltænkt en bestemt modtager? Giver den udtryk for en konkret holdning? Hvornår er den skrevet? Fremstår den gennemarbejdet? En udvælgelse af anvendte kilder bygger altså på et helhedsindtryk.³ Jeg har dog, som udgangspunkt, anvendt hjemmesider og lignende, hvor kilden har erfaring inden for de pågældende områder, hvilket dog ikke garanterer, at der ikke er fejl og mangler i informationen. Jeg har derfor forsøgt at anvende kilderne med en vis påpasselighed.

³ <https://suneweile.wordpress.com/historie-i-gymnasiet/om-at-skrive-en-kildekritisk-analyse/>

2. Personlig virksomhed kontra selskab

I opstartsfasen af stiftelse af en virksomhed er der en lang række overvejelser, som man er nødsaget til at gøre sig, for at nå frem til hvilken virksomhedsform som er den mest hensigtsmæssige for én at anvende. Det er relevant at se på hvilke fordele og ulemper, som er forbundet med de forskellige virksomhedsformer. Herunder er det bl.a. relevant at se på hæftelse, kapitalkrav, regnskabsmæssige krav, beskatning m.v. Jeg vil ud fra disse ”overskrifter” foretage en gennemgang af de forskellige virksomhedsformer, således jeg til sidst kan nå frem til nogle overordnede fordele og ulemper ved de forskellige virksomhedsformer, da dette er yderst relevant at have kendskab til, såfremt man overvejer, hvorvidt man skal foretage en virksomhedsomdannelse.

2.1 Personlig virksomhed

Det er gratis at stifte en personlig virksomhed i Danmark. Dette sker på Virk.dk, og er ganske simpelt, og kan derfor klares ganske omkostningsfrit.

En personlig virksomhed kan drives på to forskellige måde. Der er henholdsvis enkeltmandsvirksomhed, som er den mest almindelige, og interessentskab.

En enkeltmandsvirksomhed har kun én ejer, som består af en fysisk person⁴, hvor et interessentskab bygger på mindst to ejere. Ejere i et interessentskab kan både være fysiske personer og virksomheder.⁵

Ved interessentskaber er der krav om registrering af ejerne. Det skal registreres, om det er henholdsvis selskaber eller personer, og navnene herpå. Desuden skal der vedlægges en interessentskabskontrakt.⁶

Det er også muligt at drive en personlig virksomhed som et kommanditselskab, som reelt er en variant af et interessentskab. Forskellen fra et interessentskab er at der deltager alle interessenterne på lige fod, hvor de i et kommanditselskab er opdelt i henholdsvis komplementarer og kommanditister, og disse hæfter på forskelligvis, hvilken jeg vil uddybe nærmere i afsnittet hæftelse⁷.

⁴ <https://startvaekst.virk.dk/opstart/vaelg-virksomhedsform/enkeltmandsvirksomhed>

⁵ <https://erhvervsstyrelsen.dk/interessentskaber>

⁶ <https://erhvervsstyrelsen.dk/interessentskaber>

⁷ Grundlæggende skatteret 2015, side 477

Ved den nedenstående gennemgang af hæftelse, kapitalkrav, regnskabskrav samt beskatning foretages ikke en beskrivelse for henholdsvis enkeltmandsvirksomheder, interessentskaber og kommanditselskaber for sig, men i stedet overordnet set, da reglerne ikke afviger på de fleste punkter. Jeg vil naturligvis redegøre for de enkelte afvigelser, jeg mener, er væsentlige for forståelsen af virksomhedsformerne.

2.1.1 Hæftelse

I en personlig virksomhed er ejeren identisk med virksomheden, hvilket betyder at virksomhedens rettigheder og forpligtelser er lig med ejerens. Dette betyder, at ejeren hæfter personligt med alt, hvad vedkommende ejer. Dette gælder altså også aktiver, som ligger uden for virksomheden.

I et interessentskab hæfter ejerne personligt, uden begrænsning og solidarisk for virksomhedens forpligtelser. Dette betyder, at den ene interessent også hæfter for de, i virksomhedens optaget forpligtelser, som den anden ejer har indgået. Kreditorerne kan selv vælge, hvem er interessenterne, som de vil forsøge at inddrive forpligtelsen hos, og så må interessenterne bagefter selv indbyrdes finde ud af tilbagebetale til hinanden.⁸ Det kan derfor være vigtigt at overveje, hvem den anden interessent er, og hvorledes interessentens private formue ser ud.

I et kommanditselskab hæfter komplementarer ligesom interessenter personligt og uden begrænsning for den samlede gæld i kommanditselskabet. Kommanditisterne hæfter derimod begrænset med det foretagne indskud i virksomheden, eller det de er forpligtet til at indskyde. Disse ligner altså selskabsdeltagerne i et selskab, hvad angår hæftelse, hvilket vil fremgå i afsnittet omkring hæftelse i selskaber⁹.

2.1.2 Kapitalkrav

Der er ikke nogle krav om indskydelse af kapital i en personlig virksomhed, hvilket betyder at det er meget nemt at starte op. Det eneste der reelt burde kræves er en god forretningside at bygge virksomheden på.¹⁰

⁸ <http://www.jura-guide.dk/interessentskab>

⁹ Grundlæggende skatteret 2015, side 477

¹⁰ <https://startvaekst.virk.dk/opstart/vaelg-virksomhedsform/enkeltmandsvirksomhed>

2.1.3 Regnskabskrav

Der stilles ikke krav til en personlig virksomhed om udarbejdelse og indsendelse af årsrapporter til erhvervsstyrelsen jf. Årsregnskabsloven § 3¹¹. En personlig virksomhed skal dog overholde kravene i Bogføringsloven samt udarbejde et skatteregnskab for virksomhed til brug for udarbejdelse af ejerens selvangivelse.¹²

Da der ikke er nogle regnskabsmæssige krav i personlige virksomheder, betyder det altså, at der er en reel besparelse på revisorudgiften i forhold til, hvis der havde været et reelt krav.

Det kan dog alligevel være nødvendigt, at udforme en årsrapport på trods af, at man ikke har oversteget beløbsgrænserne. Dette kan være i tilfælde, hvor fx banken eller kreditorer kræver dette. Banken kan muligvis have været med til at finansiere virksomheden i form af et lån eller en kassekredit, og derfor er det nødvendigt løbende kunne følge virksomhedens økonomi, således at banken kan foretage korrekte kreditvurderinger. Dette samme gælder kreditorer, som fx ikke vil sælge varer på kredit, såfremt virksomhedsøkonomien er dårlig, eller også ikke ønsker at give for lange betalingsbetingelser.

2.1.4 Beskatning

I en enkeltmandsvirksomhed kan der ske beskatning ud fra tre forskellige måder. Beskatningen kan ske henholdsvis ud fra Personskattelovens regler, Kapitalafkastordningen eller Virksomhedsskatteordningen¹³.

2.1.4.1 Personskatteloven

Såfremt en selvstændig erhvervsdrivende bliver beskattet efter Personskattelovens regler, betyder det, at virksomhedens overskud før renter bliver beskattet som personlig indkomst på samme vis, som hvis man havde været en helt almindelig lønmodtager efter Personskatteloven § 3. Dette betyder, at en selvstændig erhvervsdrivende har fradragsret for driftsudgifter i den personlige indkomst¹⁴. Virksomhedens renteindtægter- og udgifter beskattes som kapitalindkomst jf.

¹¹ <https://www.retsinformation.dk/forms/r0710.aspx?id=175792>

¹² <https://startvaekst.virk.dk/opstart/vaelg-virksomhedsform/enkeltmandsvirksomhed>

¹³ http://www.tax.dk/pjecer/skat_virksomhedsformer.htm

¹⁴ Grundlæggende skatteret 2015, side 175

Persoonskatteloven § 4. Såfremt virksomheden har underskud et år, så kan dette fratrækkes i anden indkomst.

2.1.4.2 Kapitalafkastordningen

Kapitalafkastordningen et simplere alternativ til beskatning efter Virksomhedsskatteordningen, hvor der stadig opnås nogle af fordelene. Jf. Virksomhedsskatteloven § 22 a kan den anvendes af alle selvstændige erhvervsdrivende.

I Kapitalafkastordningen beregnes der et kapitalafkast af de aktiver, som vedrører virksomheden. Dette sker på baggrund af Virksomhedsskatteloven § 22 a stk. 2, hvor der opgøres et kapitalafkastgrundlag, og dette ganges med kapitalafkastsatsen på 1 % i 2015¹⁵.

Kapitalafkastgrundlaget opgøres anderledes end i Virksomhedsskatteordningen, hvor gælden i virksomhed fragår i kapitalafkastgrundlaget, hvilket uddybes nærmere i afsnittet vedrørende Virksomhedsskatteordningen¹⁶.

Kapitalafkastet fradrages i personlig indkomst og tillægges kapitalindkomst og kan maksimalt udgøre positiv personlig nettoindkomst eller negativ kapitalindkomst jf. Virksomhedsskatteloven § 22 a stk. 3.

I Kapitalafkastordningen er der desuden mulighed for at foretage henlæggelse til konjunkturudligning jf. Virksomhedsskatteloven § 22 b, hvilket er et alternativ til opsparet overskud i Virksomhedsskatteordningen. Henlæggelsen skal minimum udgøre kr. 5.000 og kan maksimum udgøre 25 % af årets overskud. Af det henlagte beløb sker der foreløbig beskatning efter Selskabsskatteloven § 17, hvilket i 2015 vil sige en beskatning på 23,5 %. Det forudsættes dog jf. Virksomhedsskatteloven § 22 b stk. 3, at henlæggelsen ekskl. skat indsættes på en bunden konto. Dette betyder altså, at pengene ikke har mulighed for at arbejde i virksomhed, hvorved det måske er mindre interessant at anvende denne mulighed.

2.1.4.3 Virksomhedsskatteordningen

Virksomhedsskatteordningen blev indført i 1987 med det formål, at give selvstændig erhvervsdrivende fuld fradragsret for renteudgifter samt forbedre muligheden for at udvide

¹⁵ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oId=2178021>

¹⁶ Grundlæggende Skatteret 2015, side 467

virksomheden ved at beskatte et opsparet overskud med satsen svarede til Selskabsskatten for selskaber, hvilke er billigere end beskatningen af den del af overskuddet, der er blevet hævet til privatforbrug. Virksomhedsskatteordningen medførte desuden, at man kunne udjævne indkomsten således, at den blev beskattet mere jævnt¹⁷.

Jf. Virksomhedsskatteoven § 1 kan Virksomhedsskatteordningen anvendes af skattepligtige personer, der har indkomst fra selvstændig erhvervsvirksomhed. Det er dog en forudsætning, at regnskabskravene i Virksomhedsskatteoven § 2 er overholdt. Disse krav omfatter følgende:

- Et selvstændigt regnskab, der opfylder Bogføringslovens krav skal udarbejdes.
- Der skal være adskillelse af virksomhedsøkonomien og privatøkonomien.
- Der skal foretages et valg på selvangivelsen om anvendelse af Virksomhedsskatteordningen.
- Der skal oplyses om indskudskonto, opsparingskonto, kapitalafkast samt kapitalafkastgrundlag.
- Virksomhedsskatteordningen skal anvendes på samtlige af den skattepligtiges virksomheder.
- Overførsel af beløb mellem virksomhedsøkonomien og privatøkonomien skal ske særskilt post for post.
- Blandede benyttede biler skal overføres med virkning fra starten af indkomståret. Finansielle aktiver og passiver overføres med virkning fra indkomstårets udløb.
- Øvrige krav fastsættes af skatteministeren.

2.1.4.3.1 Indskudskonto

Et af kravene til anvendelse af Virksomhedsskatteordningen er, at der skal opgøres en indskudskonto. Dette sker i starten af det regnskabsår, hvor ordningen første gang ønskes anvendt. Indskudskontoen bliver opgjort på baggrund af Virksomhedsskatteoven § 3 som værdien af de indskudte aktiver med fradrag af den indskudte gæld i ordningen. Aktiver og forpligtelser værdiansættes på baggrund af Virksomhedsskatteoven § 3 stk. 4. Udgangspunktet er, at fast ejendom medtages til enten den kontante anskaffelsessum eller den offentlige vurdering ved indkomstårets begyndelse. Øvrige aktiver medtages til den skattemæssige opgjorte værdi og

¹⁷ Grundlæggende Skatteret 2015, side 461

forpligtelser til kursværdien. Såfremt der er driftsmidler, der hidtil har været private, medtages disse til handelsværdi.¹⁸

Når indskudskontoen er blevet opgjort, bliver denne fastlåst, hvilket betyder, at der ikke efterfølgende tages højde for værdiændringer, gevinst, tab, foretagne afskrivninger m.v. Indskudskontoen bliver efterfølgende kun reguleret i tilfælde, hvor der foretages yderligere indskud fra privatøkonomien eller tilfælde, hvor der er overført mere til privatøkonomien end årets overskud.¹⁹

2.1.4.3.2 Mellemregningskonto

Jf. Virksomhedsskatteloven § 4 a kan man i stedet for efterfølgende at foretage indskud på indskudskontoen bogføre indskud på en uforrentet mellemregningskonto. Når der så herefter foretages hævninger jf. VSL § 5 kan disse bogføres på mellemregning, hvorved de ikke skal medtages i opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Det er dog altid en forudsætning, at denne mellemregning aldrig må blive negativ. I tilfælde hvor mellemregningskontoen alligevel bliver negativ, vil dette blive betragtet som en tvangshævning, som bliver en del af hæverækkefølgen.

2.1.4.3.3 Hæverækkefølge

Overførsler til den selvstændige erhvervsdrivende anses for foretaget i en bestemt rækkefølge kaldet ”hæverækkefølgen” jf. Virksomhedsskatteloven § 5. Årsagen til, at man har hæverækkefølgen, er for at sikre, at der sker effektiv beskatning af hævninger²⁰. Der er nemlig skattemæssig forskel på, hvilken form for hævning, der er tale om. Der kan dels være tale om hævning af årets overskud, det foretagne indskud eller beløb ud over det foretagne indskud²¹.

¹⁸ http://www.tax.dk/jv/cc/C_C_5_2_5_3.htm

¹⁹ Lærebog om indkomst skat, side 226.

²⁰ Grundlæggende Skatteret 2015, side 466.

²¹ http://www.tax.dk/jv/cc/C_C_5_2_7_2.htm

Hæverækkefølgen er som følger²²:

1. Kapitalafkast, vedrørende tidligere indkomstår
2. Resterende overskud, vedrørende tidligere indkomstår
3. Årets overskud:
 - 3.1 Årets kapitalafkast
 - 3.2 Årets overskud fratrukket årets kapitalafkast
4. Opsparet overskud
5. Indestående på indskudskonto

2.1.4.3.4 Kapitalafkast

Jf. Virksomhedsskatteloven § 7 skal der opgøres et kapitalafkast. Dette opgøres som kapitalafkastsatsen gange med kapitalafkastgrundlaget. Kapitalafkastet kan dog ikke være negativt eller overstige årets skattepligtige overskud. Kapitalafkastsatsen udgør for 2015 1 %²³.

Kapitalafkastet er et udtryk for et afkast af den investerede kapital i virksomheden. Kapitalafkastet bliver som udgangspunkt beskattet som kapitalindkomst, hvilket betyder at kapitalafkastet formindsker det, som bliver beskattet som personlig indkomst, men forhøjer kapitalindkomsten.²⁴

Kapitalafkastgrundlaget skal opgøres jf. Virksomhedsskatteloven § 8. Dette opgøres som virksomhedens aktiver med fradrag af gæld samt beløb, der er afsat til senere hævnning jf. Virksomhedsskatteloven § 4 og 10 stk. 1 og mellemregning jf. Virksomhedsskatteloven § 4a.

Jf. Virksomhedsskatteloven § 8 stk. 2 skal ejendomme medtages til den kontante anskaffelsessum i kapitalafkastgrundlaget. Dette er dog også det eneste, der værdiansættes anderledes end ved indskudskontoen. Udgangspunktet for kapitalafkastgrundlaget er altså de skattemæssige aktiver fratrukket forpligtelserne.

2.1.4.3.5 Opsparet overskud

Virksomhedsskatteordningen giver mulighed for, at der kan foretages opsparing af virksomhedens overskud, hvilket betyder, at det opsparet overskud kun beskattes med satsen i Selskabsskatteloven

²² <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=1948887&chk=211047>

²³ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=2178021>

²⁴ Lærebog om indkomstskat, side 232-233

§ 17, som for 2015 er 23,5 %²⁵. Dette giver en skattefordel, da det fx er muligt at holde beskatningen under topskattegrænsen, såfremt hævningerne i virksomheden tillader dette. Det er dog et krav, at der hverken er negativ indskudskontoen primo eller ultimo for, at der må foretages opsparing jf. § 11 stk. 4²⁶.

Dette betyder også, at virksomhedens overskud bliver opdelt i henholdsvis et opsparet overskud og et hævet overskud jf. Virksomhedsskatteloven § 10 stk. 1 og 2.

Det hævdede overskud begrænser muligheden for at opspare overskud, da den selvstændige som minimum skal beskattes af det hævdede overskud.

Det maksimale opsparede overskud for indkomst året kan opgøres på følgende måde:

Årets skattepligtige overskud efter medhjælpende ægtefælle	Kr. +
Faktiske overførsler:	
Årets kontante hævninger	Kr. -
Refusion af udgifter	Kr. +
Gæld overført til virksomheden	Kr. -
Udtagning af aktiver fra virksomheden	Kr. -
Beløb, som anses for overført:	
Værdi af fri bil	Kr. -
Værdi af fri telefon	Kr. -
Forbrug af egne varer	Kr. -
Hensat til senere hævning, primo	Kr. +
Maksimalt beløb, der kan opspares ekskl. skat	Kr. +

Kilde: Egen tilvirkning

2.1.4.3.6 Sikkerhedsstillelser

Jf. Virksomhedsskatteloven § 10 stk. 6 skal ejeren beskattes af det laveste beløb af enten gældens kursværdi eller sikkerhedsstillelsen i tilfælde, hvor der stilles sikkerhed for privat gæld med aktiver i virksomheden. Jf. § 10 stk. 7 gælder dette dog ikke i tilfælde, hvor det er foretaget som led i

²⁵ <https://www.retsinformation.dk/forms/r0710.aspx?id=169477>

²⁶ http://www.beierholm.dk/fileadmin/user_upload/pdf/skat/2014/2014_19_Vedtaget_stramning_VO__120914.pdf

sædvanlig forretningsmæssig disposition. Dog er der nogle overgangsbestemmelser, som betyder sikkerhedsstillelser, som er afviklet inden 31. december 2017 ikke beskattes.

Jf. § 10 stk. 8 er der dog også en undtagelse vedrørende ejendomme, såfremt den privat andel af gælden i ejendommen ikke overstiger ejendomsværdien af den privat ejendom med tillæg af forbedringer, der ligger ud over ejendomsvurderinger, hvilket er særligt relevant for landbrugsvirksomheder²⁷.

2.1.4.3.7 Rentekorrektion

Årsagen til, at rentekorrektionen er en del af Virksomhedsskatteordningen, er at man vil neutralisere de fordele, der er ved at indskyde privat gæld i Virksomhedsskatteordningen, da der er fradrag for renteudgifterne i den personlige indkomst. Rentekorrektionen kan ikke overstige nettorenteudgifterne, hvilke betyder, at der ikke skal beregnes rentekorrektion i virksomheder uden renteudgifter.

Der er to tilfælde, hvor der skal beregnes rentekorrektion. Det ene tilfælde er jf.

Virksomhedsskatteoven § 11, hvor indskudskontoen enten er negativ ved indkomstårets begyndelse eller ved indkomstårets udløb. Her beregnes en rentekorrektion med satsen svarende til kapitalafkastsatsen, som i 2015 er 1 % + et tillæg på 3 % gange med den talmæssige største af enten den negative indskudskontoen ved henholdsvis begyndelsen eller udløbet af indkomståret. Dog kan beregningen maksimalt foretages ud fra den mest negative værdi af kapitalafkastgrundlaget primo og ultimo²⁸.

Det andet tilfælde, hvor der skal beregnes rentekorrektion er jf. Virksomhedsskatteoven § 11 stk. 2 i år, hvor der både overføres og indskydes værdier til den skattepligtige. Rentekorrektion beregnes igen med satsen svarende til kapitalafkastsatsen med tillæg af 3 %, men denne gang ganges det med det samlede beløb, der er overført til den skattepligtige. Beløbet kan dog maksimalt udgøre det foretagne indskud i året.

I tilfælde, hvor der skal beregnes rentekorrektion forhøjes den personlige indkomst, og kapitalindkomsten formindskes.

²⁷ http://www.beierholm.dk/fileadmin/user_upload/pdf/skat/2014/2014_19_Vedtaget_stramning_VO__120914.pdf

²⁸ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=1948910&chk=211047>

2.2 Selskab

Der findes flere forskellige måder at drive virksomhed i selskabsform i Danmark, og det er bl.a. aktieselskaber (A/S), anpartsselskaber (ApS) og iværksætterselskaber (IVS), som er de mest almindelige i Danmark. Der er desuden forskellige selskaber med begrænset ansvar såsom a.m.b.a., a.m.b.a. og f.m.b.a. Jeg vil i redegørelse om reglerne omkring selskaber kun berøre de mest almindelige A/S, ApS og IVS – de øvrige selskabsformer vil jeg se bort fra.

Et selskab stiftes ved, at der udarbejdes et stiftelsesdokument, der indeholder selskabets vedtægter. Dette er forudsætningen for at stifte et selskab. Derudover skal selskabet registreres på samme vis som en personlig virksomhed, hvilket sker digitalt på virk.dk, hvorefter selskabet tildeles et CVR nr. Dette skal ske indenfor 14 dage efter underskrivelsen af stiftelsesdokumentet²⁹. Selve stiftelsen hos Erhvervsstyrelsen koster kr. 670 til forskel fra personlige virksomheder, der er gratis³⁰.

Et selskab kan enten stiftes af en fysisk person, der er myndig eller juridisk person i form af I/S, IVS, ApS eller A/S.

En stiftelse kræver, at der bliver registreret følgende³¹:

- Navn og eventuelle binavne
- Adresse og øvrige kontaktoplysninger samt navne på stiftere, direktører, bestyrelsesmedlemmer og eventuel revisor.
- Dato for stiftelse
- Selskabets formål
- Selskabets tegningsregel – hvem i ledelsen kan underskrive på selskabets vegne.
- Selskabskapitalen, som desuden kræves dokumenteret, at den er blevet indbetalt.
- Ejer over 5 % skal registreres i Det Offentlige Ejerregister³²

2.2.1 Hæftelse

Udgangspunktet for selskaber er, at ejeren af aktierne/anparterne ikke hæfter personligt for virksomhedens forpligtelser, men som udgangspunkt kun for den indskudte selskabskapital. Dette er bl.a. også et af argumenterne for at vælge at drive denne virksomhedsform, men i tilfælde hvor

²⁹ <https://erhvervsstyrelsen.dk/stiftelse-registrering-selskaber>

³⁰ <https://erhvervsstyrelsen.dk/takster-for-registreringer-og-aendringer>

³¹ <https://erhvervsstyrelsen.dk/stiftelse-registrering-selskaber>

³² <https://erhvervsstyrelsen.dk/selskaber>

selskabet fx har behov for at optage lån i kreditinstitutter, så vil disse som regel kræve, at ejeren hæfter personligt for dette lån i form af selvskyldner kaution³³. Dette betyder altså i tilfælde af, at selskabet ikke kan tilbagebetale lånet, så er ejeren forpligtet til dette privat. Konsekvenser heraf er, altså at noget af hovedargumentet for at drive i selskabsform mistes igen, såfremt selskabet kommer i problemer³⁴.

2.2.2 Kapitalkrav

Kapitalkravene afviger fra hinanden i henholdsvis A/S, ApS og IVS. I A/S udgør kapitalkravet minimum kr. 500.000³⁵, i et ApS udgør kravet kr. 50.000³⁶ og IVS er kapitalkravet kr. 1, men herefter skal mindst 25 % af årets overskud opspares, indtil der er opsparet kr. 50.000 i alt, hvorved selskabet fortsætter som et almindeligt ApS.

Man har dog mulighed for at foretage delvis indbetaling af selskabskapitalen i både A/S og ApS, men der skal minimum indbetales 25 % af kapitalen og dette skal mindst udgøre kr. 50.000, som er minimumskravet for ApS.^{37 38}

2.2.3 Regnskabskrav

Alle selskaber skal udarbejde en årsrapport, som skal godkendes på generalforsamlingen i selskabet og indsendes til erhvervsstyrelsen, hvilket personlige virksomheder ikke behøver. Selskabernes årsrapporter bliver så lagt ud på internettet, således de er offentligt tilgængelige. Årsrapporten skal som udgangspunkt revideres af selskabets valgte revisor. Selve indholdet af årsrapporten afhænger af hvilket regnskabsklasse selskabet befinder sig i³⁹.

Virksomheder i Danmark bliver inddelt i henholdsvis A, B, C, C+ og D. Disse bliver inddelt på baggrund af balancesum, omsætning og antal ansatte. Hvilken regnskabsklasse virksomheder skal aflægge regnskab fastsættes ud fra disse beløbsgrænser. Såfremt virksomheden overskrider to af

³³ <http://www.jura-guide.dk/anpartsselskab-aps>

³⁴ http://denstoredanske.dk/Samfund,_jura_og_politik/Jura/Kaution/selvskyldnerkaution

³⁵ <http://www.jura-guide.dk/aktieselskab-a-s>

³⁶ <http://www.jura-guide.dk/anpartsselskab-aps>

³⁷ <http://www.bdo.dk/media/467631/selskabskapital-delvis-indbetaling.pdf>

³⁸ <http://www.horten.dk/~media/Corporate%20Newsletter/022013/Delvis-indbetaling-af-selskabskapitalen.pdf>

grænserne i to på hinanden følgende år, så betyder det, at de skal aflægge efter en højere regnskabsklasse. Nedenstående tabel viser inddelingen af virksomheder i de forskellige regnskabsklasser:

	Regnskabs- klasse A		Regnskabs- klasse B	Regnskabs- klasse C		Regnskabs- klasse D
	Personligt ejede virk- somheder	Helt små aktie- og anparts- selskaber	Små aktie- og anparts- selskaber	Mellemstore aktie- og anparts- selskaber	Store aktie- og anparts- selskaber	Børsnoterede selskaber
Balancesum		0-7 mio. kr.	7-36 mio. kr.	36-143 mio. kr.	> 143 mio. kr.	
Omsætning		0-14 mio. kr.	14-72 mio. kr.	72-286 mio. kr.	> 286 mio. kr.	
Antal ansatte		0-10	10-50	50-250	> 250	

Kilde: <https://voa1.systime.dk/index.php?id=863>, figur 12.1

Årsagen til, at det er interessant at se på hvilken regnskabsklasse, som virksomheden skal aflægge regnskabet ud fra er, at der stilles forskellige krav til de forskellige regnskabsklasser. Kravene til de forskellige klasser er som følgende:

Regnskabsklasse A	Regnskabsklasse B	Regnskabsklasse C		Regnskabsklasse D
		Mellemstore aktie- og anparts- selskaber	Store aktie- og anparts- selskaber	
• Ledelsespåtegning • Evt. revisions- påtegning • Anvendt regnskabspraksis • Resultatopgørelse • Balance • Noter	• Ledelsespåtegning • Evt. revisions- påtegning • Anvendt regnskabspraksis • Resultatopgørelse • Balance • Noter • Opgørelse over bevægelser i egen- kapitalen	• Hoved- og nøgletalsoversigt • Ledelsesberetning • Ledelsespåtegning • Revisionspåtegning • Anvendt regnskabspraksis • Resultatopgørelse • Balance • Pengestrøms- opgørelse • Noter • Opgørelse over bevægelser i egenkapitalen	• Hoved- og nøgletalsoversigt • Ledelsesberetning • Ledelsespåtegning • Revisionspåtegning • Anvendt regnskabspraksis • Resultatopgørelse • Balance • Pengestrøms- opgørelse • Noter • Opgørelse over bevægelser i egenkapitalen	• Hoved- og nøgletalsoversigt • Ledelsesberetning • Ledelsespåtegning • Revisionspåtegning • Anvendt regnskabspraksis • Resultatopgørelse • Balance • Pengestrøms- opgørelse • Noter • Opgørelse over bevægelser i egenkapitalen

Kilde: <https://voa1.systime.dk/index.php?id=863>, figur 12.2

Siden 2006 er der blevet åbent op for muligheden for at fravælge revision af årsrapporten, hvilket mange mindre selskaber har benyttet sig af, da de dette bl.a. giver en væsentlig besparelse på revisorudgiften.

Betingelserne for at fravælge revision er, at to af nedenstående beløbsgrænser ikke må overskrides i to på hinanden følgende regnskabsår. Dog kan nystiftede selskaber fravælge revision i forbindelse med stiftelse, eller efter det første regnskabsår, såfremt de ikke overskrider beløbsgrænserne, som er følgende⁴⁰:

- Balancesum 4 mio.
- Nettoomsætning 8 mio.
- Antal ansatte 12

Trods fravalg er revision skal der stadigvæk udarbejdes årsrapporter, som skal indsendes til erhvervsstyrelsen.

2.2.4 Beskatning

Når man driver selskab, så anses selskabet som et selvstændigt skattesubjekt, der beskattes selvstændigt. Det er derfor nødvendigt, at adskille beskatningen af selskabet og ejeren, da de beskattes hver for sig.⁴¹

2.2.4.1 Beskatning af selskabet

Jf. Selskabsskatteloven § 17 beskattes selskaber med 23,5 % i 2015 af den skattepligtige indkomst. Den skattepligtige indkomst opgøres som udgangspunkt på samme måde som fuldt skattepligtige personer jf. Selskabsskatteloven § 8. Til forskel fra almindelige skattepligtige personer, så har selskaber som udgangspunkt fuld fradragsret for renteudgifter og beskattes af renteindtægter. På den måde er beskatningen meget stor lighed med personer, som anvender Virksomhedsskatteordningen.

I tilfælde hvor den skattepligtige indkomst er negativ, kan dette underskud fremføres til modregning i efterfølgende indkomstsårs overskud jf. Selskabsskatteloven § 12.

⁴⁰ <https://erhvervsstyrelsen.dk/fravalg-af-revision>

⁴¹ Grundlæggende Skatteret 2015, side 481

2.2.4.2 Beskatning af ejeren

I personlige virksomheder kan ejeren foretage hævninger i virksomheden, men dette kan ejeren ikke i selskaber. I selskaber er der to forskellige måde, hvorpå ejeren kan få penge ud til sig selv.

I selskaber kan ejeren enten få penge ud til sig selv i form af løn eller udbytte. Såfremt ejeren får udbetalt penge som løn, så bliver vedkommende beskattet jf. Personskatteloven på samme vis, som en helt almindelig lønmodtager. Dette betyder altså, at der skal tilbageholdes AM-bidrag og A-skat af lønnen, og hvorved ejeren kan beskattes op til skatteloftet af personlig indkomst på 51,95 %⁴².

En anden mulighed for at få penge ud til ejeren er i form af udbytte. Dette vedtages på den ordinære generalforsamling, dog er der også mulighed for at vedtage at udbetale udbytte på en ekstraordinær generalforsamling. Det skal dog, under alle omstændigheder, være forsvarligt at udlodde udbyttet⁴³. Såfremt ejeren får penge ud i form af udbytte beskattes dette med 27 % af kr. 49.900 i 2015 og udbytte derover beskattes med 42 %⁴⁴.

2.3 Delkonklusion

Efter at have fået klarlagt de overordnede regler omkring at drive virksomhed i henholdsvis personligt og i selskabers regi, så er det tydeligt, at det ikke er muligt at komme med et entydigt svar på, hvornår den ene virksomhedsform er mere fordelagtig end den anden. Hver enkel virksomhed skal ses for sig selv, når det skal overvejes, hvilken virksomhedsform der skal anvendes, men på trods af dette er det dog muligt at nå frem til nogle fordele og ulemper ved de enkelte virksomhedsformer.

Udgangspunktet er, at det er lidt nemmere at komme i gang med en personlig virksomhed, da der ikke stilles samme krav i forbindelse med registrering af virksomheden. Der er ikke de samme dokumenter, som skal udarbejdes, hvorved der er mindre behov for hjælp i form af revisor og advokat.

I personlige virksomheder er der ikke noget kapitalkrav, hvilket betyder, at ejeren ikke skal indskyde penge for at starte virksomheden op. Til gengæld skal der indskydes henholdsvis kr. 50.000 i anpartsselskaber og kr. 500.000 i aktieselskaber. Dette betyder altså, at det kræves, at man

⁴² <http://www.skm.dk/skattetal/beregning/skatteberegning/skatteberegning-hovedtraekene-i-personbeskatningen-2015>

⁴³ <http://www.bdo.dk/faglig-info/nyheder/revision-og-regnskab/guide-om-udbytte-i-regnskabet/>

⁴⁴ <https://www.danskebank.com/da-dk/ir/Aktien/udbytte/Pages/udbytte-skat.aspx>

har nogle penge for at starte op i selskabsregi. På den anden side kan det også være svært at starte en virksomhed, såfremt man ikke har nogen kontant arbejdskapital.

I personlige virksomheder stilles der ikke krav om indsendelse af regnskab til erhvervsstyrelsen, hvilket man skal, når man driver virksomhed i selskabsform. Dette betyder dog ikke, at man slipper helt for at udarbejde et regnskab. Ejeren af den personlige virksomhed skal stadig indsende en selvangivelse til SKAT. Desuden kan det også være nødvendigt at udarbejde regnskaber til banken, såfremt man har behov for finansiering i form af lån.

Der er også forskel på, hvorledes man hæfter, hvad enten man driver virksomhed personligt eller i selskabsform. I en personlig virksomhed hæfter man med alt, hvad man ejer, hvor man i et selskab kun hæfter for den indskudte kapital. Dette er én af de væsentligste årsager til, at nogle vælger selskabsformen, men man skal dog huske på, at man kan risikere at komme til at hæfte personligt alligevel, såfremt selskabet har behov for lån, da bank eller lignende vil kræve sikkerhed herfor. Dette kan ske i form af selvskyldner kaution, hvorved man igen kommer til at hæfte personligt for lånet. Det er desuden også relevant at overveje hæftelse, såfremt man er flere, der ønsker at drive en virksomhed sammen. I personligt regi kan man drive det i form af et interessentskab, men her hæfter man personligt og solidarisk, hvilket betyder at kreditorerne kan gå til den ene af interessenterne og gøre krav på hele gælden, og ikke kun på interessentens andel. Det bliver altså interessentens eget problem, at få pengene af den anden interessent. Derfor kan det også være en fordel i selskabsform, da man kun hæfter for den indskudte kapital.

Der er desuden også forskel på, hvorledes beskatning af virksomheden sker. I personligt regi kan beskatningen ske på tre måder: jf. Personskatteloven, Kapitalafkastordningen eller Virksomhedsskatteordningen. I selskabsregi sker beskatning med 23,5 % af den skattepligtige indkomst.

Sammenholder man beskatningen for ejeren, er det den samme beskatning, såfremt ejeren anvender Personskatteloven i personligt regi eller får udbetalt løn i et selskab, da begge beskattes op til skatteloftet på 51,95 %.

Man kan på samme vis sammenholde hævninger i Virksomhedsskatteordningen med udbytte i selskaber. I Virksomhedsskatteordningen beskattes der med AM-bidrag på 8 % samt op til skatteloftet på 51,95 %, hvilket i alt medfører en effektiv skatteprocent på ca. 55,79 %⁴⁵. I

⁴⁵ <http://www.nykredit.dk/staticcontent/files/skatteguide-privat-portefolje.pdf>

selskaber beskattes den skattepligtige indkomst med 23,5 % og udbytte i 2015 med 27 % af de første 49.900 og 42 % af resten. Dette medfører en effektiv skat på ca. 54,88 %. Forskellen på disse beskatningsformer er da meget lille, men det kan dog klart bedst svare sig at drive virksomhed i personligt regi, såfremt indkomsten er under topskattegrænsen, som i 2015 er kr. 499.130 før AM-bidrag⁴⁶.

Alt i alt er det altså ikke bare lige til at sige hvilken virksomhedsform, der er den bedste, da dette beror på en konkret vurdering, hvor beskatning, hæftelse, regnskabsmæssige krav m.v. bør være en del af de samlede overvejelser.

3. Skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse

I tilfælde hvor man drive virksomhed i personligt regi, men man har fundet ud af, dette ikke længere er den mest optimale måde, at fortsætte virksomheden på, så har man mulighed for at omdanne den personlige virksomhed til et selskab. Dette kan ske enten som en skattepligtig virksomhedsomdannelse eller efter regler i Virksomhedsomdannelsesloven, og dermed som en skattefri virksomhedsomdannelse.

3.1 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Såfremt ejeren af virksomheden har valgt, at omdannelsen skal ske uden anvendelse af reglerne i Virksomhedsomdannelsesloven, vil omdannelsen være skattepligtig, og dermed ske efter afståelsesprincippet. At virksomhedsomdannelsen sker efter afståelsesprincippet betyder, der udløses de samme skattemæssige konsekvenser, som ved afståelse af aktiverne til 3. mand. Dette betyder, at der sker afståelse til handelsværdi mellem den personlige virksomhed og selskabet, altså som om der var foretaget et salg mellem to uafhængige parter.

I et selskab er der, som tidligere nævnt et kapitalkrav på henholdsvis kr. 50.000 i anpartsselskaber og kr. 500.000 i aktieselskaber. For at få indbetalt denne kapital kan det ske på to forskellige måder. Det kan enten ske ved et kontant indskud, hvor det indskudte beløb vil udgøre aktiernes anskaffelsessum ved senere afståelse, eller også kan kapitalen indbetales via et apportindskud. Et apportindskud vil typisk være anvendt i forbindelse med virksomhedsomdannelse, da der her er tale

⁴⁶ <http://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/dk/Documents/tax/Deloitte%20Skatten%202014-2015.pdf>

om indskud i form af andet end kontante midler. Dette apportindskud kan ske i form af materielle aktiver såsom grunde og bygninger, driftsmidler, varelagre, aktier, fordringer eller immaterielle aktiver såsom goodwill, knowhow, patenter, varemærker m.v.⁴⁷

3.1.1 Betingelser/krav

Et selskab eksisterer først, når det er blevet stiftet, og kan derfor normalvis heller ikke være skattepligtig før dette tidspunkt. Jf. Selskabsskatteloven § 4 stk. 4 er der dog tilfælde, hvor et selskab kan stiftes med tilbagevirkende kraft. I tilfælde af en skattepligtig virksomhedsomdannelse er dette muligt, men her er der en række betingelse, som skal være opfyldt⁴⁸:

- Det skal være tale om en personlig virksomhed, der skal omdannes. Her er både enkeltmandsvirksomheder og interessentskaber omfattet. Dog omfattes interessentskaber ikke i tilfælde, hvor et eller flere kapitalselskaber indgår.
- Der stilles desuden krav om, at der er tale om omdannelse af en samlet virksomhed, hvilke altså betyder at der ikke kan stiftes selskaber med tilbagevirkende kraft i tilfælde hvor, der blot indskydes enkeltaktiver. I tilfælde af at ejeren driver flere virksomheder, stilles der ikke krav om, at alle virksomhederne omdannes.
- Det er desuden et krav, at der er tale om et nystiftet selskab, hvilke betyder at skuffeselskaber ikke kan anvendes til omdannelsen.
- Det er desuden et krav, at ejeren af virksomheden kommer til at eje samtlige aktier eller anparter i det nystiftede selskab.
- Selskabets regnskabsår skal gå fra skæringsdatoen i den udarbejdede åbningsbalance.
- Skæringsdatoen for åbningsbalancen skal ligge efter udløbet af ejerens sidste normale indkomstår.

⁴⁷ Lærebog om indkomstskat, side 860

⁴⁸ Generationsskifte og omstrukturering, side 120

- Stiftelsen af selskabet skal findes sted senest 6 måneder efter den valgte skæringsdato.
- Det er desuden en betingelse, at ejeren senest en måned efter omdannelse indsender stiftelsesdokumenterne samt dokumentation for, at selskabet er registreret/anmeldt til registrering hos Erhvervsstyrelsen. Stiftelsesdokumenterne skal omfatte stiftelsesdokument, vedtægter, protokol for stiftende generalforsamling, åbningsbalance, vurderingsberetning samt opgørelse af aktiernes/anparternes anskaffelsessum.

3.1.2 Værdiansættelse

Et vigtigt element i forbindelse med en virksomhedsomdannelse er værdiansættelse. Der er reelt 3 forskellige værdiansættelser, som der skal foretages, når man foretager en virksomhedsomdannelse, hvad enten der er tale om en skattepligtig eller en skattefri virksomhedsomdannelse. Disse tre værdiansættelser omfatter henholdsvis den regnskabsmæssige åbningsbalance, de skattemæssige værdier/anskaffelsessummer samt aktiernes/anparternes anskaffelsessum.

3.1.2.1 Åbningsbalance

Der skal først og fremmest udarbejdes en åbningsbalance for selskabet. Denne åbningsbalance skal opgøres til handelsværdierne på skæringsdagen, uanset om der er tale om en skattefri eller en skattepligtig virksomhedsomdannelse.

Overordnet set behandles alle aktiver ens, når der skal foretages værdiansættelse, da de som sagt skal værdiansættes til handelsværdien, men hvorledes man kommer frem til handelsværdien på de forskellige aktiver og passiver adskiller sig fra hinanden, da det ikke så simpelt at opgøre. Der er dog nogle retningslinjer, som kan gøre det mere overskueligt at værdiansætte de vanskeligste regnskabsposter.

3.1.2.1.1 Goodwill

Goodwill er en svær størrelse at definere, hvad det reelt består af. Selve begrebet goodwill anskues også forskelligt, hvorvidt det anskues ud fra et regnskabsmæssigt eller et skattemæssigt perspektiv. Ud fra det regnskabsmæssige perspektiv anses goodwill for at være forskellen mellem kostprisen for en virksomhed og nettoværdien af virksomhedens identificerbare aktiver og forpligtelser på

overtagelsestidspunktet. Det vil altså sige, at goodwill er den merpris, som man er villig til at betale for en virksomhed ud over de synlige aktiver og forpligtelser. Ser man derimod goodwill ud fra et skattemæssigt perspektiv, så defineres dette som at være nært forbundet med kundekreds, forretningsforbindelser og lignende⁴⁹.

Goodwill skal som udgangspunkt, ligesom alle andre elementer i åbningsbalancen, værdiansættelses til handelsværdien. Problemstillingen herved er dog, at det er meget svært at fastsætte handelsværdien på noget, som ikke er særlig konkret, og ikke er fysisk tilstede.

I nogle brancher kan der være en kutyme for, hvorledes goodwill værdiansættelse i tilfælde, hvor det overdrages mellem uafhængige parter. Såfremt der eksisterer sådanne kutymen, kan disse anvendes til at værdiansætte handelsværdien på goodwillen. Dette kan være relevant i brancher, der ikke ligner mange andre. Dette kan fx være i medicinalindustrien, hvor man fx ikke kan anvende overskuddet som indikator for virksomhedens position, da virksomheden måske er mere værd på grund af oparbejdet viden, som endnu ikke er blevet omsat til et reelt produkt, og dermed ikke genererer omsætning.

I tilfælde, hvor der ikke er nogen branchekutyme eller lignende, kan man i stedet foretage værdiansættelse ud fra beregningsmodellen i TSS-cirkulære 2000-10 "Vejledende anvisning om værdiansættelse af goodwill".

3.1.2.1.1.1 Den vejledende beregningsmodel⁵⁰

Den vejledende beregningsmodel i TSS-cirkulære 2000-10 tager udgangspunkt i de seneste 3 års regnskabsresultat før skat opgjort efter reglerne i Årsregnskabsloven.

⁴⁹ Lærebog om Indkomstskat 2015, side 620

⁵⁰ <https://www.skat.dk/SKAT.aspx?oId=82338>

Dette regnskabsmæssige resultat korrigeres for følgende poster:

- Ikke udgiftsført løn eller vederlag til eventuel medarbejdende ægtefælle
- Finansielle indtægter
- + Finansielle udgifter
- +/- Eventuelle ekstraordinære poster
- + Afskrivninger på tilkøbt goodwill

Såfremt udgangspunktet ikke er det regnskabsmæssige resultat, men derimod den skattepligtige indkomst korrigeres der i stedet for følgende:

- Medarbejdende ægtefælle
- Finansielle indtægter
- + Finansielle udgifter
- Forskudsafskrivninger
- +/- Andre ikke skatterrelevante driftsmæssige poster
- + Afskrivninger på tilkøbt goodwill

Når de sidste 3 års resultater er korrigeret for overstående anvendes disse til beregningen af goodwillen, da det antages at resultatet er et udtryk for resultatet af den primære forretning.

Vægtning:

Når der er foretaget en tilpasning af resultaterne, skal der foretages en vægtning af disse. De 3 resultater vægtes nemlig ikke ens. De korrigerede resultater vægtes således at det seneste regnskabsår vægtes med 3, næstsidste med 2 og det ældste vægtes med 1. Summen af disse resultater divideres med 6, hvorved en vægtet gennemsnitsindtjening forekommer. Dette betyder altså at det seneste år påvirker mere end de 2 forudgående.

Udviklingstendens:

Det næste element i ”Den vejledende beregningsmodel” er, at der skal korrigeres for en udviklingstendens. Udviklingstendensen er et udtryk for den gennemsnitlige udvikling i virksomheden i resultatet.

Der beregnes kun en udviklingstendens såfremt tendensen i virksomheden har været konstant uanset om det har været en konstant positiv eller konstant negativ udvikling. Udviklingstendensen beregnes som forskellen på resultatet i det 3. sidste regnskabsår og det seneste regnskabsår. Denne udvikling divideres med 2 og fratrækkes eller tillægges det gennemsnitlige vægtede resultat.

Driftsherreløn:

Som tidligere nævnt kan man ikke hæve penge i et selskab på samme vis, som man kan i en personlig ejet virksomhed. I et selskab kan man enten få løn eller udbytte. Dette betyder også, at når goodwillen skal beregnes, skal der tages højde for dette.

Dette betyder at der skal fratrækkes en driftsherreløn, som jf. ”Den vejledende beregningsmodel” minimum skal udgøre kr. 250.000 og maksimum kr. 1.000.000. Dette beløb fastsættes som, hvad der må anses at være rimeligt for ejerens udførte arbejde i virksomheden, men fastsættes typisk som 50 % af den korrigeret resultat.

Såfremt der allerede på nuværende tidspunkt forekommer et negativt resultat, må det antages at der ikke er noget goodwill i virksomheden, hvorved det værdiansættes til kr. 0.

Forrentning af virksomhedens aktiver:

Det næste element i ”Den vejledende beregningsmodel” er, at der skal fratrækkes en forrentning af virksomhedens samlede aktiver, der forekommer i balance forud for overdragelsen. Der er dog enkelte aktiver, som ikke indgår i denne beregning af forrentningen af virksomhedens aktiver. Dette omfatter bl.a. obligationer, pantebrev samt bogført værdi af tilkøbt goodwill. Desuden skal likvide midler, som hovedregel, også holdes ude af forrentningen af aktiverne. På samme vis kan udlejningsejendomme også betegnes som værende driftsfremmede aktiver, og skal dermed heller

ikke indgå i beregningen. Det er reelt kun de aktiver, som indgår i virksomhedens primære forretningsområde, der skal medtages i beregningen⁵¹.

De aktiver, som skal indgå i beregningen, forrentes med den gældende kapitalafkastsats på overdragelsestidspunktet jf. Virksomhedsskatteloven § 9 med tillæg af 3 %. Så tidligere nævnt udgør kapitalafkastsatsen for 2015 1 %, hvorved aktiverne forrentes med 4 %.

Kapitaliseringsfaktor:

Det sidste element i beregningen af goodwillen er kapitalisering. Ved kapitalisering fastsættes en faktor, som reelt er et udtryk for forholdet mellem det forventede årlige afkast og goodwillens forventede levetid. Det er altså et udtryk for i hvor mange år, man kan forvente et afkast på den erhvervede goodwill.

Denne kapitaliseringsfaktor fastsættes som kapitalafkastsatsen med tillæg af 8 %, hvor kapitaliseringsfaktoren udgør 9 % i 2015.

Den reelle problemstilling opstår i forbindelse med goodwillens forventede levetid. Jf. den juridiske vejledning kan goodwill passende fastsætte til en levetid på 7 år, såfremt der er tale om standardprodukter. Der kan dog være nogle forhold, der gør, at man bør fastsætte levetiden kortere eller længere. Følgende forhold kan være afgørende i forbindelse med fastsættelse af levetiden⁵²:

- Type og kompleksitet af virksomhedens produkter/tjenesteydelser.
- Produktion/forhandling af et indarbejdet og anerkendt varemærke kan medføre forlænget levetid.
- Såfremt den oparbejdet goodwill hurtigt kan opbygges af en anden i forbindelse med opstart af en ny virksomhed, vil dette betyde af levetiden af goodwillen forkortes.

Alt efter hvilken levetid man når frem til, betyder det følgende kapitaliseringsfaktor:

Levetid i år	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Rente 9 %	0,46	0,9	1,31	1,71	2,08	2,43	2,76	3,08	3,38	3,66	3,93	4,18	4,42	4,65	4,87

Kilde: <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oId=1948119>

⁵¹ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oId=1948119>

⁵² <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oId=1948119>

Såfremt det forudsættes at levetiden er 7 år betyder det, at det beregnede beløb skal ganges med kapitaliseringsfaktoren 2,76, hvorved den beregnede goodwill endeligt vil forekomme.

Justering af beregnet goodwill:

Der kan dog være tilfælde, hvor det kan være nødvendigt at foretage justering af den beregnede goodwill. Dette kan fx ske på baggrund af nedestående eksempler:

- Velbegrundede forventninger til fremtiden kan medføre et behov for justering af den beregnede goodwill.
- Udviklingen siden seneste regnskab frem til overdragelsen, uanset om den er positiv eller negativ kan være en indikator på, hvorvidt goodwillen bør justeres.
- Såfremt ejeren eller medarbejdere med betydende indflydelse på virksomhedens indtjening ikke indgår i overdragelsen, da hele forudsætningen for beregning bliver helt anderledes, bør dette medføre justering.
- Såfremt virksomheden er bygget op omkring en eller få store kunder, da dette kan medføre væsentlig usikkerhed.
- Det kan ligeledes være relevant at foretage justering, såfremt de tidligere år har været påvirket af store éngangsindtægter eller udgifter, da dette medfører et skævt billede i beregningen.

3.1.2.1.2 Grunde og bygninger

Grunde og bygninger er der flere måder at behandle på i forbindelse med en virksomhedsomdannelse. Det er måske ikke sikkert, at ejeren ønsker, at grunde og bygninger skal indgå i virksomhedsomdannelse, men den mulighed foreligger også. Det kan være, at ejeren enten ønsker at holde grunde og bygninger ude privat eller også at grundene og bygninger skal indgå i et selskab for sig. I forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse, hvor samtlige aktiver og passiver som udgangspunkt skal indgå i virksomhedsomdannelse, hvilket uddybes nærmere i forbindelse med afsnittet omkring ”betingelser/krav”, er der dog indsat denne undtagelse i § 2 stk. 1

nr. 2. En fordel ved at indskyde grunde og bygninger i et særskilt selskab kan være at foretage en risikospredning.⁵³

I forbindelse med en virksomhedsomdannelse, hvor det ønskes at medtage grunde og bygninger, så skal de ligesom alle andre elementer i åbningsbalancen værdiansættes til handelsværdien, altså den værdi en uafhængig part ville have givet for grundene og bygningerne ved et reelt salg. Dette er naturligvis svært, idet der reelt ikke er en uafhængig part, som rent faktisk ønsker at købe grundene og bygningerne. Derfor er det opsat nogle retningslinjer, som kan anvendes i forbindelse med virksomhedsomdannelsen, til hvorledes denne værdiansættelse skal foretages.

Handelsværdi svarer normalt til den offentlige ejendomsvurdering på omdannelsestidspunktet. Dette har man ofte anvendt som en rettesnor for værdiansættelsen. I de fleste tilfælde vil handelsværdien ikke afvige væsentligt fra den seneste ejendomsvurdering. Dette kan dog godt blive en problemstilling nu, hvor der ikke er kommet en ny ejendomsvurdering siden vurdering for 2012⁵⁴.

Da der er en vis usikkerhed omkring værdiansættelsen i den offentlige ejendomsvurdering, vil man i ligningspraksis kunne acceptere et udfald på +/- 15 % af den offentlige ejendomsvurdering. Dog er ligningsmyndighederne ikke bundet af udfaldet på +/- 15 %, og kan dermed foretage en anden vurdering.⁵⁵ Der kan dog være tilfælde, hvor den offentlige ejendomsvurdering kan være svær at anvende, hvis man fx har foretaget gennemgående renoveringer af ejendommen, og der efterfølgende ikke er kommet en ny offentlig vurdering, hvorved man åbenlyst ved, at denne er forkert. Handelsværdien kan derfor også fastsættes ved at få foretaget en vurdering af en ejendomsmægler.

3.1.2.1.3 Driftsmidler

Driftsmidler skal også medtages til handelsværdien. Handelsværdien kan, som ved de øvrige fysiske aktiver, findes ved at få foretaget en vurdering fra en 3. mand. Dog accepteres det ofte, at anvende den regnskabsmæssige bogførte værdi, eftersom der i Årsregnskabsloven stilles krav om, at driftsmidler nedskrives såfremt genindvindingsværdien⁵⁶, kapitalværdien (fremtidige

⁵³ Generationsskifte og omstrukturering, side 139-140

⁵⁴ <http://boligejer.dk/offentligejendomsvurdering>

⁵⁵ <http://www.skm.dk/skattetal/analyser-og-rapporter/rapporter/1999/september/generationsskiftet-i-erhvervslivet-betaenkning-nr-1374,-august-1999/bilag-4-vaerdiansaettelse>

⁵⁶ http://www.revisorgruppen.dk/uploads/tx_rgddocument/Begreber_i_aarsrapporten.pdf

nettoindbetalinger) eller salgsværdi, er lavere end den afskrevne værdi. Driftsmidler afskrives systematisk over den forventede levetid, men taber ikke nødvendigvis værdi systematisk, hvorved nedskrivningsbehovet skal vurderes. Foretages denne nedskrivning korrekt, vil det altså betyde at driftsmidlerne tilnærmelsesvis er værdiansat, således at den afskrevne værdi kan anvendes som handelsværdi. Dog foretages der ikke opskrivninger, hvorved der ikke tages hensyn til risikoen for, at der er afskrevet for meget på driftsmidlerne.⁵⁷

3.1.2.1.4 Blandede benyttede aktiver

I den skattepligtige virksomhedsomdannelse kan man selv vælge hvilke aktiver, som skal indgå i virksomhedsomdannelsen. Men ved den skattefrie virksomhedsomdannelse skal man, i tilfælde hvor der er aktiver, der anvendes både privat og erhvervsmæssigt medtage disse aktiver jf. Virksomhedsomdannelsesloven § 2 stk. 1 nr. 2, da alle aktiver og passiver som udgangspunkt skal medtages i virksomhedsomdannelsen. Dog kan blandede benyttede aktiver, som ikke indgår i Virksomhedsskatteordningen kun medtages såfremt disse efter en konkret vurdering anses som værende et aktiv for virksomheden.

I tilfælde hvor der er blandede benyttede ejendomme, er det muligt frit at vælge, hvorvidt disse ønskes medtaget i virksomhedsomdannelsen. Såfremt de medtages, så betyder det, at den privat andel af ejendommen indskydes i virksomheden og dermed forhøjer indskudskontoen i Virksomhedsskatteordningen med det foretagne indskud.⁵⁸

Såfremt de blandede benyttede aktiver medtages, så skal værdiansættelse i åbningsbalancen foretages på samme vis, som de ikke blandede benyttede aktiver – altså til handelsværdien.

3.1.2.1.5 Varelager

I forbindelse med opgørelse af åbningsbalancen, skal varelagere også medtages til handelsværdi. Varelageret skal altså værdiansættes til den værdi, som en 3. mand ville have givet for det ved et reelt salg. Dette betyder, at der skal tages højde for ukurans og lignende.⁵⁹

⁵⁷ http://www.fsr.dk/~media/Files/Faglig%20viden/Regnskaber/Standarder%20og%20vejledninger/RV%20for%20B%20og%20C%20-%20samlet%20dokument_011012%20-%20m%20sidenumre.ashx

⁵⁸ Generationsskifte og omstrukturering, side 136-138

⁵⁹ Skattefri Virksomhedsomdannelse, side 48

3.1.2.1.6 Debitorer

Ved værdiansættelse af debitorerne til handelsværdi skal der tages højde for urealiserede tab, da disse nedsætter værdien, da en 3. mand ikke vil betale den nominelle pris af debitorer, såfremt det ikke forventes at samtlige indbetaler. Der skal altså ske imødekommelse af disse tab i forbindelse med værdiansættelsen.⁶⁰

3.1.2.1.7 Igangværende arbejder

Igangværende arbejder omfatter tilfælde, hvor et arbejde strækker sig over flere regnskabsår, hvorved der er arbejder, som der endnu ikke er blevet faktureret. Igangværende arbejder forefindes ofte hos håndværkere, advokater, revisorer m.v.

I forbindelse med opgørelse af åbningsbalancen skal igangværende arbejder medtages efter de gældende regler for igangværende arbejder.

Når de igangværende arbejder skal opgøres, består de typisk af materialer og arbejds løn, som er direkte forbundet med det udførte arbejde. Desuden kan indirekte produktionsomkostninger i form af husleje, lys, administration mv. også medtages i forbindelse med værdiansættelse af de igangværende arbejder, hvilket dog ikke er et must. Ligeledes kan en aconto fortjeneste også medtages for det udførte arbejde, og eventuelle aconto betalinger for det udførte arbejde skal passiveres som en forudbetaling.⁶¹

Igangværende arbejder skal dog kun medtages i åbningsbalancen i det omfang, at virksomheden hidtil har haft praksis for at medtage disse.⁶² Såfremt de igangværende arbejder medtages, så er man naturligvis nødsaget til at se på, til hvilken pris dette arbejde kan sælges, og ikke blot medtage materialer og arbejds løn, da kunden i sidste ende måske ikke vil betale for det hele. Det er altså den reelle salgspris, hvortil de igangværende arbejder værdiansættes til.

3.1.2.1.8 Værdipapirer

Værdipapirer omfatter både aktier, obligationer og pantebreve. Når disse skal værdiansættes til handelsværdien, sker dette som udgangspunkt til kursværdien på skæringsdagen. Dette er

⁶⁰ Skattefri Virksomhedsomdannelse, side 48

⁶¹ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=1977729>

⁶² Skattefri Virksomhedsomdannelse, side 47

forholdsvis nemt at opgøre, såfremt der er tale om værdipapir, som fx handles på fondsbørsen, hvorved kursen er offentlig tilgængelig.

3.1.2.1.9 Likvide beholdninger

De likvide beholdninger er nok den nemmeste post at værdiansætte, da den værdiansættes ens i både åbningsbalancen, skattemæssig anskaffelsessum samt aktiernes/anparternes anskaffelsessum. De likvide beholdninger skal medtages til handelsværdien i åbningsbalancen, og det forventes at de likvide beholdninger vil kunne sælges til kurs 100.

3.1.2.1.10 Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser defineres som resultat af tidligere handlinger, som medfører afståelse af fremtidige økonomiske fordele. Disse gældsforpligtelser opdeles i henholdsvis kortfristede og langfristede gældsforpligtelser. De kortfristede gældsforpligtelser forfalder inden for et år, og omfatter bl.a. gæld til leverandører, moms, A-skatter, feriepenge m.v. De langfristede gældsforpligtelser forfalder efter et år. Disse omfatter typisk prioritetsgæld, gæld til kreditinstitutter, finansielle leasingforpligtelser mv. Gældsforpligtelser indregnes i åbningsbalancen enten til dagsværdi, hvilket er den værdi hvortil den handles mellem uafhængige parter eller også til amortiseret kostpris, hvilket er en udligning af udsvinget i gældsforpligtelsens kursværdi over løbetiden.⁶³⁶⁴

3.1.2.2 Skattemæssig værdi/anskaffelsessum

Eftersom en skattepligtig virksomhedsomdannelse foretages efter afståelsesprincippet, så betyder det, at samtlige aktiver og forpligtelser er købt af selskabet til handelsværdien. Dette betyder, at eventuelle forskelle i den regnskabsmæssige værdi og skattemæssige værdi/anskaffelsessum er blevet udlignet, og den skattemæssige værdi/anskaffelsessum adskiller sig altså ikke fra de værdier opgjort i åbningsbalancen. Til forskel fra den skattefrie virksomhedsomdannelse betyder dette, at der ikke skal afsættes udskudt skat, da denne er blevet betalt af ejeren i forbindelse med afståelsen.

⁶³ http://www.fsr.dk/~media/Files/Faglig%20viden/Regnskaber/Standarder%20og%20vejledninger/RV%20for%20B%20og%20C%20-%20samlet%20dokument_011012%20-%20m%20sidenumre.ashx

⁶⁴ http://www.revisorgruppen.dk/uploads/tx_rgddocument/Begreber_i_aarsrapporten.pdf

3.1.2.3 Aktiernes/anparternes anskaffelsessum

I forbindelse med en skattepligtig virksomhedsomdannelse udgør aktiernes/anparternes anskaffelsessum den regnskabsmæssige egenkapital, som også svarer til den skattemæssige egenkapital som forklaret ovenfor.

Dog er der mulighed for, at egenkapitalen ikke blot opgøres som aktiver og forpligtelserne opgjort til handelsværdi. Ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse er der nemlig mulighed for at modtage vederlag for virksomheden i form af andet end aktier/anparter, men også i form af et stiftertilgodehavende.

3.1.2.3.1 Stiftertilgodehavende

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse er det muligt at modtage vederlag for den indskudte virksomhed i form af andet end aktier/anparter. I stedet kan ejeren modtage et stiftertilgodehavende, som reelt er et gældsbrev i mellem ejeren og selskabet.⁶⁵ Dette giver ejeren mulighed for, at hæve nogle penge ud af virksomheden uden at skulle betale skat heraf. Dette betyder dog også, at aktiernes/anparternes anskaffelsessum nedsættes.

I tilfælde hvor man vælger at en del af vederlaget for virksomheden skal ske i form af et gældsbrev, skal der fastsættes en kurs på gældsbrevet, da dette som udgangspunkt ikke kan være kurs 100. Dette betyder at et eventuelt kursnedslag skal fordeles på de enkelte aktiver i virksomhedsomdannelsen, dog med undtagelse af likvide beholdninger, da disse altid vil kunne indfries til kurs 100. Kursnedslaget opgøres på baggrund af rente, løbetid, betalingsevne m.v.⁶⁶

Såfremt det antages følgende: Der optages et gældsbrev på kr. 2.000.000 til kurs 80, så betyder det at der er et kursnedslag på kr. 400.000, som skal fordeles på aktiverne fratrullet de likvide beholdninger. Såfremt de samlede aktiver udgør kr. 3.100.000, og de likvide beholdninger kr. 250.000 skal kursnedslaget fordeles på kr. 2.850.000. Dette betyder altså at nedslaget udgør 14,04 % ($\text{kr. } 400.000 / \text{kr. } 2.850.000 \cdot 100$). Dette kursnedslag bliver fordelt som følger:

⁶⁵ <https://www.pwc.dk/da/publikationer/assets/ajourgenerationsskifte-august-04.pdf>

⁶⁶ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=1948113&chk=211712>

	Nominel værdi	Kursnedslag i %	Kursnedslag i kr.	Kontantværdi
Grunde og bygninger	2.500.000	14,04	-350.877	2.149.123
Driftsmidler	150.000	14,04	-21.053	128.947
Varelager	100.000	14,04	-14.035	85.965
Debitorer	100.000	14,04	-14.035	85.965
Likvide beholdninger	250.000	0,00	0,00	250.000
	3.100.000		-400.000	2.700.000

Kilde: Egen tilvirkning

3.1.3 Beskatning

I den skattepligtige virksomhedsomdannelse kan beskatningen ses ud fra 2 forskellige synspunkter. Dette er henholdsvis ejeren og selskabet.

3.1.3.1 Beskatning af ejeren

I tilfælde hvor der foretages en skattepligtig virksomhedsomdannelse, og dermed stiftelse af selskab i form af apportindskud, betyder det, at ejeren overdrager aktiverne til selskabet, hvilket betyder, at ejeren bliver realisationsbeskattet som ved salg af aktiverne på normalvis.

Dette betyder reelt, at der sker beskatning af ejeren af den personlige virksomhed og ikke selskabet. Ejeren skal opgøre fortjenester og tab i forbindelse med afståelsen af aktiverne og gældsforpligtelserne til selskabet. Disse fortjenester og tab skal medregnes til ejerens skattepligtige indkomst i forbindelse med virksomhedsomdannelsen.

Disse fortjenester og tab opgøres som forskellen på handelsværdierne og de skattemæssige værdier. Dog skal goodwill, driftsmidler samt grunde og bygninger medtages til den kontantomregnede

handelsværdi.⁶⁷ Den kontantomregnede handelsværdi er jf. Afskrivningsloven § 45 ”den kontante del af anskaffelsessummen henholdsvis salgssummen tillagt kursværdien af aktivets gældsposter”⁶⁸.

3.1.3.1 Virksomhedsskatteordningen

Såfremt ejeren kun har den ene virksomhed som omdannes, så betyder det altså, såfremt Virksomhedsskatteordningen har været anvendt, at eventuelt indestående på konto for opsparet overskud bliver beskattet jf. Virksomhedsskatteoven § 15.⁶⁹

3.1.3.2 Beskatning af selskabet

I modsætning til den skattefrie virksomhedsomdannelse vil der ikke være en udskudt skat i selskabet, da værdierne i åbningsbalance og de skattemæssige værdi er de samme, da disse blev udlignet ved afståelsen mellem den personlige virksomhed og selskabet.

3.1.4 Fordele og ulemper

En ulempe ved at foretage en skattepligtig virksomhedsomdannelse er, at det kan være meget likviditetskrævende at foretage en skattepligtig virksomhedsomdannelse, da der udløses beskatning med det samme af fortjenester, genvundne afskrivninger og tab hos ejeren. Desuden skal man også være opmærksom på, såfremt man har anvendt Virksomhedsskatteordningen, at opsparede overskud også kommer til beskatning. Dog kan dette undgås, såfremt man stadig har en personlig virksomhed, da Virksomhedsskatteordningen kan fortsætte.

Det kan dog være en fordel at anvende den skattepligtige virksomhedsomdannelse i tilfælde, hvor der kun udløses en ubetydelig beskatning. Dette kan være en fordel, da skatten er ude af verden, og så har ejeren ikke en skat udskudt til et senere tidspunkt. Beskatningen af ejeren er altså et vigtigt element i overvejelserne om, hvorvidt der bør foretages en skattepligtig virksomhedsomdannelse eller en skattefri virksomhedsomdannelse. Det er nødvendigt at se på, hvorvidt ejeren har midlerne til at betale den udløste skat privat. Dog betyder den skattefrie virksomhedsomdannelse ikke, at man

⁶⁷ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oId=2110602&chk=211712>

⁶⁸ <https://www.retsinformation.dk/Forms/R0710.aspx?id=173357#P45>

⁶⁹ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oId=1948913>

slipper for at betale skat. Dette betyder blot en udskydelse af skatten, hvorved ejerens alder, økonomi, forventninger til fremtiden m.v. bør overvejes.

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse vil afskrivningsgrundlaget som udgangspunkt være højere end ved en skattefri virksomhedsomdannelse, da afskrivningsgrundlaget er opgjort til handelsværdi. Dette medfører, at der skal betales en lavere selskabsskat, da det skattemæssige afskrivningsgrundlag er dét højere.

Ejeren har desuden også mulighed for at træffe beslutning om hvilke aktiver/passiver, der skal indgå i virksomhedsomdannelsen, hvor den skattefrie virksomhedsomdannelse kun giver denne mulighed vedrørende grunde og bygninger. Der er dog også denne begrænsning ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse, såfremt den skal foretages med tilbagevirkende kraft.

Ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse er det desuden også muligt, at foretage et valg om, hvorledes vederlaget for virksomheden skal sammensættes, da det både kan være i form af aktier/anpartar eller som et stiftertilgodehavende.

3.2 Skattefri virksomhedsomdannelse

Den skattefrie virksomhedsomdannelse er et ofte anvendt alternativ til den skattepligtige virksomhedsomdannelse, da denne kunne udløse en betydelig skat, der skulle betales nu og her. For at undgå denne skat nu og her, kan man i stedet foretage virksomhedsomdannelse efter regler i Virksomhedsomdannelsesloven.

Den skattefrie virksomhedsomdannelse foretages efter Virksomhedsomdannelsesloven, og bygger på tre hovedprincipper, som er følgende:

- Dette første princip er som nævnt, at virksomhedsomdannelsen sker uden beskatning af omdanneren i forbindelse med omdannelsen.
- Det andet grundlæggende princip i Virksomhedsomdannelsesloven er, at selskabet succederer i omdannerens skattemæssige stilling omfattende anskaffelsestidspunkt, anskaffelssum og hensigt, hvilket bliver uddybet senere.

- Det tredje princip i den skattefrie virksomhedsomdannelse er, at omdannerens skattemæssige anskaffelsessum for aktiernes/anparterne i selskabet opgøres efter særlige regler, hvilket betyder at avancer, som ikke bliver beskattet ved stiftelsen i stedet fratrækkes i den skattemæssige anskaffelsessum for aktiernes/anparterne.

Da den skattefrie virksomhedsomdannelse reelt er en udskydelse af skatten, betyder det, at der er nødt til at være nogle betingelser/krav for hvem, der kan anvende disse regler.⁷⁰

3.2.1 Betingelser/krav

Ligesom ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse er der også en række betingelse, som skal være opfyldt, såfremt man ønsker at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse.

Disse betingelser omfatter følgende⁷¹:

- Ejeren af virksomheden skal være fuld skattepligtig til Danmark jf. Kildeskatteloven § 1 eller Dødsboskatteloven § 1 stk. 2. Desuden kræves det, at ejeren er hjemmehørende i Danmark for at kunne opretholde kravet om den udskudte skat.
- Samtlige aktiver og passiver i virksomheden skal som udgangspunkt indgå i virksomhedsomdannelse. For at kunne se, hvorvidt denne betingelse er blevet overholdt, vil der blive taget udgangspunkt i tidligere års regnskaber og indkomstopgørelser for at vurdere hvilke erhvervsmæssige aktiver og passiver, der skal indgå i omdannelsen. Henholdsvis gældsforpligtelse og låneprovenu skal indgå i samme virksomhed.

Dog kan ejendomme, som helt eller delvist har været anvendt i virksomheden holdes uden for omdannelsen.

Der er desuden også mulighed for at virksomheder, der anvender Virksomhedsskatteordningen året forinden virksomhedsomdannelsen, kan undlade at medtage beløb hensat til senere faktisk hævning samt beløb på mellemregningskontoen.

⁷⁰ Lærebog om Indkomstskat 2015, side 866

⁷¹ Lærebog om indkomstskat, side 869-872

Såfremt man ønsker dette, skal disse medtages som passiver i åbningsbalancen og udbetales til ejeren inden omdannelsen foretages.

- Det er ikke muligt at etablere et stiftertilgodehavende ved en skattefri virksomhedsomdannelse. Hele vederlaget for virksomheden skal bestå i form af aktier eller anparter.
- Som udgangspunkt må aktiernes eller anparternes anskaffelsessum ikke være negativ. Dette kan dog accepteres såfremt ejeren har anvendt Virksomhedsskatteordningen i indkomståret inden omdannelsen. I dette tilfælde accepteres en negativ anskaffelsessum såfremt samtlige af ejerens personligt ejede virksomheder omdannes.
- Virksomhedsomdannelsen skal ske senest 6 måneder efter omdannelsesdagen, hvilket vil sige den følgende dag efter statusdagen for sidste regnskab i den personlige virksomhed, typisk 1. januar.
- Udover overstående bestemmelse skal være overholdt, kræves det desuden, ligesom ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse, at der senest 1 måned efter omdannelsen indsendes de krævede dokumenter i selskabslovgivningen samt opgørelse af aktiernes/anparternes skattemæssige anskaffelsessummer samt dokumentation for registrering af selskabet hos Erhvervsstyrelsen.
- I åbningsbalancen skal der afsættes den skat, der forventes afregnet ved udligning af forskellen mellem den bogførte værdi og den skattemæssige værdi. Der skal altså afsættes udskudt skat til forskel fra den skattepligtige virksomhedsomdannelse.

I tilfælde hvor der er tale om virksomhedsomdannelse af en virksomhed, der ejes af flere er der yderligere følgende betingelser, der skal være opfyldt:

- Alle ejerne skal anvende Virksomhedsomdannelsesloven.
- Ejerne skal have samme regnskabsperiode.

- Ejerne skal have aktier/anparter i samme forhold, som deres andel i den personlige drevne virksomhed. Dog skal der først ske udligning i tilfælde, hvor egenkapitalen ikke svarer overens til den enkeltes andel i virksomheden.

3.2.2 Værdiansættelse

Ved den skattefrie virksomhedsomdannelse skal der foretages flere værdiansættelser end ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Der skal på samme vis, som ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse, opgøres de regnskabsmæssige værdier til selskabets åbningsbalance, men til forskel fra den skattepligtige virksomhedsomdannelse, er der afvigelse i forbindelse med opgørelse af de skattemæssige værdier/anskaffelsessummer samt aktiernes/anparternes anskaffelsessum.

3.2.2.1 Åbningsbalance

Udgangspunktet for åbningsbalancen ved den skattefrie virksomhedsomdannelse er ligesom ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Selve værdiansættelsen afviger ikke, og der foretages altså værdiansættelse til handelsværdier.

Dog er der enkelte komplicerede områder, når der skal foretages værdiansættelse, som tidligere beskrevet bl.a. er goodwill. Det er det, da det er en uhåndgribelig størrelse, som dermed er svær at værdiansætte. Det kan være svært at få en 3. mand til at foretage en vurdering af, hvad vedkommende ville give for goodwillen, da der ikke reelt er tale om en forhandling. Dertil er der derfor lavet nogle retningslinjer til værdiansættelse i TSS-cirkulære 2000-10, såfremt der ikke forefindes nogen branchekutymer for, hvorledes goodwill værdiansættelse. Men da TSS-cirkulære 2000-10 beror også på nogle konkrete vurderinger af bl.a. levetiden, vil der altid vil forekomme en vis usikkerhed i forbindelse med værdiansættelsen.

Grunde og bygninger skal værdiansættes til handelsværdi, men den offentlige vurdering er oftest accepteret med udsving af +/- 15 %. Dog kan det være problematisk, da der ikke er kommet nye vurderinger siden 2012, hvis der fx er sket gennemgribende renovering.

Der vil dog altid være en vis usikkerhed, når der er tale om overdragelse mellem interesseforbundne parter, hvorved SKAT har udarbejdet nogle retningslinjer for værdiansættelsen, men på trods af

dette, så vil der altid være en vis risiko for at SKAT vurderer, at der skal foretages korrektioner i værdiansættelserne, såfremt de ikke er enige i disse.

Åbningsbalancen adskiller sig dog fra den skattepligtige virksomhedsomdannelse på et enkelt punkt i forhold til skattepligtige virksomhedsomdannelse, da der skal afsættes udskudt skat i den skattefrie virksomhedsomdannelse.

3.2.2.1.1 Udskudt skat

Jf. Virksomhedsomdannelsesloven § 2 stk. 1 nr. 7 skal der i afsættes udskudt i åbningsbalancen i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse. Dette er den skat, som reelt udskydes som følge af, at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse i stedet for en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Den udskudte skat opgøres som forskellen mellem bogførte værdi, hvilket er handelsværdien i åbningsbalancen, og den skattemæssige værdi. Den skattemæssige værdi vil jeg komme nærmere ind på i det følgende afsnit ”skattemæssig værdi/anskaffelsessum”, men dette er reelt aktivernes nedskrevne værdi eller skattemæssig anskaffelsessum.^{72, 73}

3.2.2.2 Skattemæssig værdi/anskaffelsessum

Til forskel fra den skattepligtige virksomhedsomdannelse adskiller den skattemæssige værdi/anskaffelsessum sig ved den skattefrie virksomhedsomdannelse. Dette skyldes, at der ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse reelt var tale om et egentligt salg fra den personlige virksomhed til selskabet, hvorved forskellen mellem den handelsværdien og den skattemæssige værdi udløste beskatning hos ejeren og dermed blev udlignet.

Dette sker ikke ved den skattefrie virksomhedsomdannelse, da selskabet i stedet succederer i de skattemæssige værdier/anskaffelsessummer.

3.2.2.2.1 Successionsprincip

Skattefri virksomhedsomdannelse bygger på begrebet om succession. Succession fremgår af Virksomhedsomdannelsesloven § 6. At succedere i forbindelse med virksomhedsomdannelse betyder, at sælgeren ikke bliver beskattet af de konstaterede fortjenester, og at køberen i stedet

⁷² Generationsskifte og omstrukturering, side 152-153

⁷³ Skattefri Virksomhedsomdannelse, side 32-33

indtræder i sælgerens skattemæssige stilling. Køberen indtræder i sælgerens stilling, hvad angår anskaffelsestidspunkt, anskaffelsessummen og hensigten for de overdragne aktiver. Med hensigten menes, at selskabet overtager hensigten, hvad end det er spekulation eller næring, og beskattes herefter. Køberen overtager altså den udskudte skat i forbindelse med virksomhedsomdannelse, hvilket betyder, at ejeren af den personlige virksomhed overdrager den udskudte skat til selskabet.

⁷⁴ ⁷⁵
,

3.2.2.3 Aktiernes/anparternes anskaffelsessum

I forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse opgøres aktiernes/anparternes anskaffelsessum efter § 4 i Virksomhedsomdannelsesloven. Af § 4 fremgår det, at fortjeneste og tab på aktiver og passiver ikke indgår i ejerens skattepligtige indkomst i forbindelse med virksomhedsomdannelsen. I stedet anses aktierne/anparter for anskaffet til den skattemæssige værdi af aktiverne og passiverne på omdannelsesdagen jf. § 4 stk. 2.

I den skattefrie virksomhedsomdannelse vil værdiansættelsen af de skattemæssige værdier fortsætte fra den personlige virksomhed. Udgangspunktet er derfor det, at når der skal foretages værdiansættelse af aktiernes/anparternes anskaffelsessum, så opgøres dette til handelsværdien fratrukket eventuelle skattepligtige fortjenester. Såfremt handelsværdien er lavere end den skattemæssige bogførte værdi tillægges det skattemæssige tab ikke til handelsværdien. Her vil handelsværdien blot anvendes i forbindelse med opgørelse af aktiernes/anparternes anskaffelsessum.⁷⁶

Jf. Virksomhedsomdannelsesloven § 4 stk. 4, skal der i tilfælde, hvor den skattemæssige anskaffelsessum er negativ, foretages medregning af dette i forbindelse med opgørelse af den skattepligtige fortjeneste eller tab ved afståelsen.⁷⁷

I forbindelse med opgørelse af aktiernes/anparternes anskaffelsessum betyder dette, at følgende nedenstående poster skal medtages som følger:

⁷⁴ http://www.tax.dk/jv/cc/C_C_5_2_13_8.htm

⁷⁵ Skattefri Virksomhedsomdannelse, side 53

⁷⁶ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=2047510&chk=211712>

⁷⁷ Skattefri Virksomhedsomdannelse, side 45-52

3.2.2.3.1 Goodwill

Goodwill skal medtages til handelsværdi i åbningsbalance. Denne værdi opgøres som tidligere gennemgået efter en eventuel branchekutyme eller efter TSS-cirkulære 2000-10. Den skattemæssige anskaffelsessum for goodwill vil i de fleste tilfælde vil kr. 0, medmindre der er tale om tilkøbt goodwill. Såfremt det er tilkøbt goodwill medregnes dette til den skattemæssige restværdi. Dette betyder, i forbindelse med opgørelse af aktiernes/anparternes anskaffelsessum, at goodwill medtages til handelsværdien fratrasket skattepligtig fortjeneste, hvilket i tilfælde af ikke tilkøbt goodwill er kr. 0.

3.2.2.3.2 Grunde og bygninger

Grunde og bygninger medtages til handelsværdien (kontantværdien) fratrasket skattepligtige fortjenester. Opgørelse af handelsværdien for grunde og bygninger er tidligere beskrevet i afsnittet om værdiansættelse i åbningsbalancen. Jf. praksis kan grunde og bygninger opgøres til handelsværdi på baggrund af den seneste offentlige ejendomsvurdering, hvor tillæg på +/- 15 % som udgangspunkt accepteres. Dette er dog blevet problematisk de senere år, eftersom ejendomsvurderingerne ikke er blevet reguleret siden vurderingen for 2012. En vurdering fra 3. mand er derfor blevet mere relevant i forbindelse med fastsættelsen af handelsværdien.

For at opgøre aktiernes/anparternes anskaffelsessum fratrækkes de skattepligtige fortjenester. De skattepligtige fortjenester omfatter eventuelle genvundne afskrivninger på bygninger og installationer, samt eventuelle fortjenester på grunde og bygninger ved virksomhedsomdannelsen opgjort efter Ejendomsavancebeskatningsloven.

De genvundne afskrivninger skal opgøres på baggrund af Afskrivningsloven § 21, såfremt der er afskrevet jf. § 14. I § 14 i Afskrivningsloven er der mulighed for at foretage afskrivning på erhvervsbenyttede benyttede bygninger, dog med undtagelse af kontor, hoteller, plejehjem, pengeinstitutter og lignende. Jf. Afskrivningsloven § 21 stk. 2 skal der opgøres en fortjeneste for hver bygning eller installation. Denne fortjeneste opgøres på baggrund af salgssummen og den nedskrevne værdi.⁷⁸ De genvundne afskrivninger er reelt et udtryk for, om de foretagne skattemæssige afskrivninger svarer overens med den reelle værdinedgang. Der sker altså beskatning af de genvundne afskrivninger i tilfælde, hvor der her været foretage flere skattemæssige afskrivninger end den reelle værdinedgang. De beskattede genvundne afskrivninger kan maksimalt

⁷⁸ Grundlæggende Skatteret 2015, side 290

udgøre de samlede foretagne skattemæssige afskrivninger. Dette er forsøgt illustreret ved følgende opstillet eksempel:

Salgssum:		Kr. 1.000.000
Anskaffelsessum:	Kr. 500.000	
Afskrivninger, 20 %:	Kr. 100.000	
Nedskrevne værdi:		Kr. -400.000
Fortjeneste		Kr. 600.000

Kilde: Egen tilvirkning

På trods af at fortjenesten reelt udgør kr. 600.000, bliver beskatning af de genvundne afskrivninger altså kr. 100.000, da de det maksimalt kan udgøre de foretagne afskrivninger.⁷⁹

Når de genvundne afskrivninger er opgjort, skal der også opgøres fortjeneste efter Ejendomsavancebeskatningsloven.

Jf. Ejendomsavancebeskatningsloven § 4 opgøres fortjeneste som forskellen mellem afståelsessummen og anskaffelsessummen. Anskaffelsessummen skal omregnes til kontantværdi. Er ejendommen anskaffet før 19. maj 1993 er der nogle særlige regler for opgørelse af anskaffelsessummen:

1. Den kontante ejendomsværdi ved den offentlige vurdering pr. 1. januar 1993 med tillæg af 10 % eller
2. Den kontante ejendomsværdi ved den offentlige vurdering pr. 1. januar 1993 med tillæg af 10 % og tillæg af 50 % af forskellen mellem denne værdi og ejendomsværdien i 1996.
3. Såfremt den faktiske anskaffelsessum omregnet til kontantværdi jf. Ejendomsavancebeskatningsloven § 4A tillagt foretaget vedligeholdelse og forbedringer inden 1. januar 1993 er højere end de to overstående værdier, kan denne anvendes i forbindelse med opgørelse af ejendomsavancen.
4. Ejendomsværdien den 19. maj 1993 fastsat ved omvurdering jf. vurderingsloven § 4 B efter anmodning af ejeren senest 31. december 1993.

⁷⁹ Lærebog om indkomstskat, side 538

De omkostninger, der var i forbindelse med købet kan normalt tillægges anskaffelsessummen. Desuden kan der tillægges både et fast tillæg og evt. et variabelt tillæg. Det faste tillæg udgør kr. 10.000 for anskaffelsesåret og de efterfølgende år i ejerperioden. Dog tillægges der ikke kr. 10.000 i salgsåret. For ejendommen anskaffet før 19. maj 1993 er der først tillæg fra og med 1993. Det variable tillæg udgør de faktiske afholdte udgifter til vedligeholdelse og forbedringer, der overstiger det faste tillæg på kr. 10.000.

Desuden reguleres anskaffelsessummen med de foretagne afskrivninger, der ikke er blevet beskattet som genvundne afskrivninger.

Afståelsessummen er i forbindelse med en virksomhedsomdannelse handelsværdien på ejendommen. Normalvis fradrages salgsomkostninger i afståelsessummen, men eftersom der ikke foretages et reelt salg, vil der normalvis ikke være salgsomkostningerne, der nedsætter afståelsessummen.

Såfremt det antages, at der ikke har været foretaget vedligeholdelse/forbedringer, så vil en videreførelse af det tidligere eksempel betyde følgende i forbindelse med opgørelse af fortjeneste jf. Ejendomsavancebeskatningsloven, såfremt det antages at ejendommen er blevet anskaffet i 2010 og afstås i 2015.

Afståelsessum:		Kr. 1.000.000
Anskaffelsessum:	Kr. 500.000	
Fast tillæg kr. 10.000 (2010-2015)	Kr. 50.000	
Anskaffelsessum i alt:		Kr. 550.000
Fortjeneste		Kr. 450.000

Kilde: Egen tilvirkning

Når aktiernes/anparternes anskaffelsessum skal opgøres betyder det, at der skal fratrækkes kr. 100.000 i genvundne afskrivninger jf. Afskrivningsloven § 21 og kr. 450.000 i fortjeneste jf. Ejendomsavancebeskatningsloven fra handelsværdi på kr. 1.000.000, hvilket betyder at

ejendommen indgår med kr. 450.000 i grundlaget for opgørelse af aktiernes/anparternes anskaffelsessum.⁸⁰

3.2.2.3.3 Driftsmidler

Driftsmidler skal værdiansættes til den kontantomregnede handelsværdi i åbningsbalance, men da der kan være tale om aktiver, som har været i virksomheden i en del år, kan det være svært at fastsætte, hvad den reelle handelsværdi for aktivet er. Som tidligere nævnt skal værdiansættelsen ske til den værdi, som de kunne være blevet solgt til, til 3. mand.

Når aktiernes/anparternes anskaffelsessum skal opgøres sker det ved, at driftsmidler medtages til handelsværdi fratrasket skattepligtig fortjeneste. Har driftsmidler fx en handelsværdi på kr. 100.000, men er skattemæssigt er de nedskrevne til kr. 60.000, så betyder det, at der en skattepligtig fortjeneste på kr. 40.000, hvorved driftsmidler indgår i aktiernes/anparternes anskaffelsessum med $\text{kr. } 100.000 - 40.000 = 60.000$, hvilke reelt også er den skattemæssige nedskrevne værdi.

3.2.2.3.4 Blandende benyttede driftsmidler

Værdiansættelsen af hvilken værdi de blandende driftsmidler skal indgå med i opgørelsen af aktiernes/anparternes anskaffelsessum kan være lidt mere kompleks.

Disse skal lige som alle andre aktiver/passiver medtages til handelsværdi fratrasket skattepligtig fortjeneste. Selve handelsværdien for aktivet kan bl.a. opnås ved at få en foretaget en vurdering fra 3. mand, men det er opgørelsen af skattepligtige fortjeneste, der er lidt mere kompleks. Det er nemlig kun den erhvervsmæssig andel af fortjenesten, som skal indgå i opgørelse af aktiernes/anparternes anskaffelsessum.⁸¹

Den skattepligtige fortjeneste opgøres på baggrund af den erhvervsmæssige andel af de foretagne afskrivninger – der skal altså tages højde for de faktiske anvendte afskrivningsprocenter. Dette vil altså sige, at såfremt den er erhvervsmæssige benyttelse udgør 25 %, så indgår fortjenesten også kun med en tilsvarende andel.⁸²

⁸⁰ Grundlæggende Skatteret 2015, side 320-324

⁸¹ Skattefri Virksomhedsomdannelse, side 47-48

⁸² Skattefri Virksomhedsomdannelse, side 53

3.2.2.3.5 Varelager

Varelageret medtages til handelsværdi i åbningsbalance, men da der normalt ikke er forskel på behandlingen af varelageret skattemæssigt, vil der ikke være en skattemæssig skattepligtig fortjeneste, der skal fortrækkes i forbindelse med opgørelse af aktiernes/anparternes anskaffelsessum. I dette tilfælde vil alle 3 værdiansættelser altså være ens.

3.2.2.3.6 Debitorer

Debitorer skal medtages til handelsværdien i forbindelse med opgørelse af åbningsbalancen som tidligere beskrevet. Der kan dog være forskel på den skattemæssige værdi og den regnskabsmæssige værdi, hvilke skyldes, at der er forskel på, hvornår det er muligt, at udgiftsføre tab på debitorer. Skattemæssigt er det først muligt at udgiftsføre et tab, såfremt dette er konstateret. Dette betyder, at regnskabsmæssigt kan debitorerne være nedskrevet til en lavere værdi end skattemæssigt.

Dette vil i praksis betyde, at debitorernes skattemæssige værdi udgør til den pålydende værdi fratrullet eventuelle skattemæssige nedskrivninger i form af konstaterede tab eller sandsynliggjorte tab.⁸³

3.2.2.3.7 Igangværende arbejder

Igangværende arbejder skal også medtages til handelsværdi fratrullet skattepligtige fortjenester. Dette betyder altså at igangværende arbejder reelt medtages til den skattemæssige bogførte værdi.

3.2.2.3.8 Værdipapirer

Værdipapirer kan omfatte både aktier, obligationer og pantebreve. Aktier medtages til handelsværdi fratrullet eventuelle skattepligtige fortjenester efter Aktieavancebeskatningsloven. Obligationer og pantebreve skal på samme vis medtages til handelsværdien, hvilket også vil sige kursværdi, fratrullet skattepligtige fortjenester efter Kursgevinstloven.

⁸³ Generationsskifte og omstrukturering, side 158-160

3.2.2.3.9 Likvide beholdninger

På samme vis, som alle andre aktiver, indgår de likvide beholdninger til handelsværdien fratrukket skattepligtig fortjeneste. Men eftersom der ikke er nogen fortjeneste, adskiller indregningen af de likvide beholdninger sig ikke fra hinanden i åbningsbalance, skattemæssige værdi/anskaffelsessum og aktiernes/anparternes anskaffelsessum.

3.2.2.3.10 Gældsforpligtelser

I forbindelse med opgørelse af aktiernes/anparternes anskaffelsessum er der som udgangspunkt heller ikke forskel på gældsforpligtelserne i forhold til åbningsbalance. I begge tilfælde indregnes gældsforpligtelserne til dagsværdi, hvilket er den værdi, hvortil den handles mellem uafhængige parter eller også til amortiseret kostpris, hvilket er en udligning af udsvinget i gældsforpligtelsens kursværdi over løbetiden.

3.2.2.3.11 Stiftertilgodehavende

Til forskel fra den skattepligtige virksomhedsomdannelse er det ikke længere muligt at få et stiftertilgodehavende ved en skattefri virksomhedsomdannelse efter lovændringen fra 1. januar 1999. Loven blev ændret, således at ejeren ikke længere kan modtage vederlag for virksomheden i form af andet end aktier/anparter. Dog er det stadig muligt at modtage overkurs, hvorved der vil være tale fri egenkapital, som kan udloddes til ejeren.⁸⁴

3.2.2.3.12 Virksomhedsskatteordningen

I tilfælde hvor aktiernes/anparternes anskaffelsessum er negativ, kan reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse som udgangspunkt ikke anvendes. Dog kan reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse alligevel anvendes i tilfælde, hvor Virksomhedsskatteordningen har været anvendt året før virksomhedsomdannelsen. I tilfælde hvor man har anvendt Virksomhedsskatteordningen må aktiernes/anparternes anskaffelsessum ikke være negativ før fradrag for konto opsparet overskud.

⁸⁴ Skattefri virksomhedsomdannelse, side 15-16

Et yderligere krav, der stilles i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse, er at indskudskontoen skal være opgjort til kr. 0 eller positiv for, at der kan foretages en skattefri virksomhedsomdannelse. I tilfælde, hvor der er en negativ indskudskontoen, kan reglerne alligevel anvendes såfremt ejeren indskyder penge eller aktiver, således at indskudskontoen går i 0 eller bliver positiv jf. Virksomhedsskatteloven § 16 stk. 2. Indskud kan også foretages ved efterbeskatning af opsparet overskud, da dette anses for hævet og genindskudt. Såfremt der er tale om flere virksomheder, hvoraf kun den ene af virksomheder skal omdannes, stilles der krav om, at det ikke blot er den virksomhed, der skal omdannes, har en indskudskonto på kr. 0 eller positiv, men det gælder den samlet indskudskonto for samtlige af virksomhederne.⁸⁵

Den negative indskudskonto skal være udlignet før virksomhedsomdannelses foretages. I tilfælde hvor dette ikke er sket, hvad enten den skyldes en fejl fra ejerens side af, er det muligt at foretage rettelse heraf senest 1 måned efter at SKAT har meddelt, at betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse ikke er opfyldt. Dette gælder også i tilfælde med negativ anskaffelsessum på aktierne/anparterne.

Reglerne om den negative indskudskonto blev indført i en lovændring i 1999. Baggrunden for lovændringen i 1999, der medførte, at der ikke måtte være en negativ indskudskonto, var at man ikke ønskede, at ejeren optog et lån, hvor selve gældsforpligtelsen indgik i virksomheden og provenuet blev holdt udenfor. Dette betød nemlig, at ejeren havde mulighed for modtage et skattefrit beløb. Ejeren kunne efterfølgende låne pengene til selskabet, således at gældsforpligtelsen kunne indfries, og så havde ejeren dermed et tilgodehavende i selskabet.⁸⁶

I tilfælde hvor Virksomhedsskatteordningen har været anvendt, og der er et opsparet overskud kan dette behandles på flere måder. Enten kan det opsparede overskud anvendes til at nedsætte aktiernes/anparternes anskaffelsessum, hvilke vil have den betydning, at skatten bliver endelig. Benyttes denne mulighed ikke, så medregnes det opsparet overskud med tillæg af den tilhørende virksomhedsskat i stedet til ejerens skattepligtige indkomst i omdannelsesåret, hvilket naturligvis kræver en vis likviditet i ejerens private økonomi til at betale skatten heraf i omdannelsesåret.⁸⁷

I tilfælde, hvor der er beløb hensat til senere hævning i Virksomhedsskatteordningen året forinden virksomhedsomdannelsen, er der to muligheder for, hvorledes dette skal behandles. Jf.

⁸⁵ Skattefri Virksomhedsomdannelse, side 29-30

⁸⁶ Generationsskifte og omstrukturering, side 146-147

⁸⁷ Skattefri Virksomhedsomdannelse, side 61-63

Virksomhedsomdannelsesloven § 2 stk. 1 nr. 2 kan ejeren enten vælge om hvorvidt beløb hensat til senere hævnning skal indgå i virksomhedsomdannelsen eller holdes uden for. Dette gælder også såfremt, der er en mellemregning. Dette er altså en undtagelse til reglen om, at samtlige aktiver og passiver skal indgå i virksomhedsomdannelsen. Såfremt det ikke ønskes at medtages disse i virksomhedsomdannelsen, skal de være hævet inden omdannelsen foretages. Såfremt de ønsker medtaget i virksomhedsomdannelsen, vil disse indgå i selskabets egenkapital, hvilket betyder at aktierne i selskaber får en højere værdi.⁸⁸

3.2.3 Beskatning

Den væsentligste forskel mellem den skattepligtige og den skattefrie virksomhedsomdannelse ligger i beskatningen, og det er igen relevant at se på beskatningen af henholdsvis ejeren og selskabet.

3.2.3.1 Beskatning af ejeren

Ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse bliver ejeren realisationsbeskattet i forbindelse med virksomhedsomdannelsen. Dette er dog ikke tilfælde ved den skattefrie virksomhedsomdannelsen. Som tidligere nævnt bliver denne beskatning i stedet udskudt ved at nedsætte aktiernes/anparternes anskaffelsessum jf. Virksomhedsomdannelsesloven § 4. Aktiernes/anparternes anskaffelsessum opgøres nemlig, til forskel fra den skattepligtige virksomhedsomdannelse, som den kontante handelsværdi med fradrag af skattepligtige fortjenester.⁸⁹

Der er dog nogle undtagelser, hvor der alligevel kan udløses beskatning i den skattefrie virksomhedsomdannelse. Det er nemlig kun fortjenester og tab på aktiver og passiver, der i forvejen indgår i virksomheden, der er undtaget af realisationsbeskatning. Dette betyder bl.a. at såfremt at en blandet benyttet ejendom indgår i virksomhedsomdannelsen, så vil den private del af boligen blive beskattet efter de sædvanlige regler i Ejendomsavancebeskatningsloven. Lige præcis den private bolig udløser dog sjældent beskatning jf. Ejendomsavancebeskatningsloven § 8.⁹⁰

Jf. Virksomhedsskatteloven § 16 kan indestående på konto for opsparet overskud nedsætte den skattemæssige anskaffelsessum i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse, såfremt ejeren ikke omdanner samtlige aktiver/passiver, altså i tilfælde hvor fx ejeren har flere

⁸⁸ Generationsskifte og omstrukturering, side 142-143

⁸⁹ Lærebog om Indkomstskat 2015, side 873

⁹⁰ Generationsskifte og omstrukturering, side 156-157

virksomheder, så vil aktiernes anskaffelsessum kun kunne nedsættes med en andel af indestående på konto for opsparet overskud. Denne andel opgøres på baggrund af andelen i kapitalafkastgrundlaget året forinden omdannelsen jf. Virksomhedsskatteloven § 16a stk. 3.

Såfremt det opsparede overskud ikke ønskes anvendt til at nedsætte anskaffelsessum for aktierne/anparterne, så vil det i stedet blive medtaget på ejeren selvangivelse i omdannelsesåret.

3.2.3.2 Beskatning af selskabet

Som tidligere nævnt succederer selskabet i anskaffelsestidspunkt, anskaffelsessummen og hensigten for de overdragne aktiver. Dette betyder også, at virksomhedsomdannelsen medfører, at der skal afsættes udskudt af forskellen mellem handelsværdien og den skattemæssige værdi/anskaffelsessum for aktiverne. Såfremt selskabet efterfølgende afhænder nogle af aktiverne i virksomheden, så vil den udskudte skat blive udløst.⁹¹

Dog er der nogle undtagelser til successionsprincippet vedrørende fordringer og gæld jf.

Virksomhedsomdannelsesloven § 6. Disse undtagelser omfatter, at kurstab på fordringer og gæld, der normalvis ikke er fradragsberettiget, kan fradrages i selskabet. Dette skyldes, at der er forskel på regelsættes for personer og selskaber, hvad angår kurstab.⁹²

Såfremt der foreligger uudnyttede underskud i den personlige virksomhed kan disse ikke overdrages til fradrag i selskabet jf. Virksomhedsomdannelsesloven § 8. Dog tabes disse underskud ikke helt, da ejeren stadigvæk har mulighed for at benytte disse i sin egen personlige selvangivelse. Disse uudnyttede underskud kan forekomme i form af tab på aktier, finansielle kontrakter, tab i forbindelse salg af grunde og bygninger m.v.⁹³

3.2.4 Korrektion - opgørelse

Der er som tidligere nævnt en række betingelser/krav, som skal være opfyldt såfremt, når der skal foretages en skattefri virksomhedsomdannelse. Såfremt SKAT ikke mener, at disse betingelser/krav er opfyldt, så er udgangspunktet det, at virksomhedsomdannelsen i stedet bliver skattepligtig.

⁹¹ Generationsskift og omstrukturering, side 163-164

⁹² Skattefri Virksomhedsomdannelse, side 55-56

⁹³ Skattefri Virksomhedsomdannelse, side 57

Der kan være tilfælde, hvor SKAT ikke mener, at betingelserne/kravene er opfyldt, hvis de fx ikke mener, at der er tale om en selvstændig virksomhed, eller hvis de ikke mener, at samtlige aktiver og passiver vedrørende virksomheden er medtaget i virksomhedsomdannelsen.

Andre elementer, der kan betyde at betingelserne/kravene ikke er opfyldt, kan være såfremt at betingelserne om, at der ikke må være negativ indskudskonto eller negativ anskaffelsessum, ikke er overholdt, kan dette dog løses ganske nemt. Dette kan enten ske ved, at ejeren udligner den negative indskudskonto eller anskaffelsessum i form af indskud i selskabet senest en måned efter SKAT har meddelt, at betingelserne ikke er opfyldt. Dog skal der ske ansøgning om anvendelse af reglerne, såfremt det skyldes, at betingelsen/kravet var blevet overset og ikke en ændret skatteansættelse fra SKAT.

Overordnet set skal man være særdeles grundigt, når man gennemfører en skattefri virksomhedsomdannelse, da den ikke vil kunne omgøres, såfremt den er gennemført selskabsretsligt. Dette betyder altså, at såfremt selskabet er registreret hos Erhvervsstyrelsen, er det endeligt uanset om SKAT efterfølgende ikke mener, at betingelserne ikke er opfyldt. Så bliver omdannelsen blot skattepligtig, hvilket kan store likviditetsmæssige konsekvenser for ejeren.

Der kan dog i nogle tilfælde ske opgørelse af virksomhedsomdannelsen jf. Skatteforvaltningsloven § 29. Der er dog nogle betingelser, som skal være opfyldt, før dette er muligt, og dette er følgende:

94

- Skatteansættelse skal være en privatretlig disposition, der kan opgøres.
- Dispositionen må ikke have været foretaget for at spare eller udskyde skat eller afgifter.
- Dispositionen skal have haft utilsigtet væsentlige skattemæssige virkninger.
- Dispositionen skal være lagt frem for myndighederne.
- De privatretlige virkninger af ændringen af dispositionen skal være enkle og overskuelige.
- Alle berørte parter skal give tilladelse til omgørelsen.

3.2.5 Fordele og ulemper

Den mest åbenlyse fordel, der er i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse, er naturligvis at beskattningen udskydes. Dette er klart en fordel for ejeren, da det ikke er så krævende likviditetsmæssigt at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse.

⁹⁴ Generationsskifte og omstrukturering, side 166-168

Fordele for nogen medfører også ulemper for andre. Idet ejeren slipper for at betale skatten personligt i forbindelse med virksomhedsomdannelsen, betyder det, at selskabet i stedet har et lavere afskrivningsgrundlag skattemæssigt, hvorved selskabet i stedet vil få en højere skattepligtig indkomst. Afhændelse af aktiver medfører derudover, at skatten udløses i selskabet.

Desuden er det også en fordel, at ejeren har mulighed for at træffe et valg om, hvorledes et eventuelt opsparet overskud skal behandles. Dette kan nemlig enten nedsætte anskaffelsessummen på aktierne/anparterne, eller også kommer det til beskattning i ejerens skattepligtige indkomst i året for omdannelsen ligesom ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse.

Det, der er en fordel ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse, er som udgangspunkt en ulempe ved den skattefrie virksomhedsomdannelse. Dette gælder også afskrivningsgrundlaget, der som udgangspunkt fastsættes lavere, da den skattemæssige værdi/anskaffelsessum overføres fra den personlige virksomhed til selskabet. Dette betyder altså også, at selskabet startes op med en udskudt skat til forskel fra den skattepligtige virksomhedsomdannelse.

Desuden kan det også være en ulempe, at samtlige aktiver og passiver skal indgå i virksomhedsomdannelsen med undtagelse af grunde og bygninger. Dette giver altså ikke nogen valgfrihed, som den skattepligtige virksomhedsomdannelse gjorde. Dog var denne problemstilling der også, såfremt den skattepligtige virksomhedsomdannelse ønskes foretaget med tilbagevirkende kraft.

En ulempe ved den skattefrie virksomhedsomdannelse kan være, at der er en vis risiko for, at omdannelsen alligevel bliver skattepligtig. Dette er i tilfælde, hvor SKAT ikke mener, at betingelserne er opfyldt. Derfor er det vigtigt at være særdeles grundigt i forbindelse med udarbejdelsen af den skattefrie virksomhedsomdannelse, da det kan have stor betydning for ejeren og vedkommendes økonomi.

3.3 Typiske fejl i virksomhedsomannelser

Når man skal foretage en virksomhedsomdannelse, kan det være en god ide at have kendskab til, hvor fejlene normalt opstår, når andre tidligere har foretaget virksomhedsomannelser, da der ifølge SKAT er fejl i over halvdelen af virksomhedsomannelserne, som de modtager. Dette kan nemlig være vejen frem, såfremt man ønsker at undgå disse typiske fejl.

En problemstilling kan opstå idet beslutningen om at foretage en virksomhedsomdannelse nogle gange træffes med kort varsel, hvorved der er ikke er meget tid til at foretage de nødvendige forberedelser, som en virksomhedsomdannelse kræver. Dette omfatter bl.a. aftaler med pengeinstitutter, realkreditinstitutter, men også leasingaftalerne skal være på plads. Det kan også være SKAT har behov for sikkerhedsstillelser for skatter og afgifter.

Generelt er det naturligvis vigtigt, at samtlige af de opstillede betingelser er overholdt, såfremt man ønsker at lave en skattefri virksomhedsomdannelse, da det ellers kan blive en dyr fornøjelse, da virksomhedsomdannelsen ellers bliver skattepligtig.

Såfremt nogle af betingelserne er blevet overset, kan man i nogle tilfælde rette op på det, men i andre tilfælde er det ikke muligt. Dette kan fx være, såfremt anskaffelsessummen er negativ, eller at indskudskontoen i Virksomhedsskatteordningen er negativ. Dette kan som udgangspunkt reddes ved indskud fra ejeren, men dette kræver at ejeren har midlerne dertil.

Generelt bør revisor have fokus på følgende i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse:

- Iværksætterselskaber kan ikke følge loven.
- Der kan ikke være et stiftertilgodehavende, da købesummen alene kan bestå af aktier eller anparter.
- Negativ indskudskonto skal være udlignet.
- Negativ anskaffelsessum skal være udlignet.
- Samtlige aktiver og passiver skal være omfattet af virksomhedsomdannelsen.
- Der skal være indhentet accept hos de forskellige långivere/leasinggiver i virksomheden til en udskiftning af debitor.
- Biler skal omregistreres.
- Hele ejendomme indgå. Det er altså ikke muligt at lade den private del blive uden for selskabet. Dette ejerskifte skal naturligvis godkendes af realkreditinstituttet.
- Såfremt ejeren har flere virksomheder, skal omdannelsen omfatte én virksomhed, som kan stå alene.
- I virksomheder med flere ejere skal forskellene i kapitalen i forhold til deres ejerandel være udlignet. Dette samme gælder den udskudte skat ved forskel i de foretagne skattemæssige afskrivninger.

Overordnet set er det vigtigt at en virksomhedsomdannelse bliver overvejet grundigt, og ikke sker som en hurtig beslutning, da det generelt er her, at fejlene opstår.⁹⁵

3.4 Overvejelser for fremtiden

Beslutningen om at foretage en virksomhedsomdannelse kan ikke stå alene, men overvejelser for hvorledes fremtiden ser ud, kan også være yderst relevant.

Det kan være særlig relevant at begynde at tænke på fremtiden, når pensionsalderen nærmer sig. Ejeren er nødsaget til at have overvejelser om fremtiden med i betragtningen, når beslutningen om virksomhedsomdannelsen skal tages.

Det kan være at ejeren ønsker at foretage et generationsskifte i virksomheden, hvilket kan være lettere i et selskab, da der er tale om nogle aktier/anpartar, som kan sælges til en anden hvad end det er ejerens børn, nøglemedarbejder eller 3. mand. Det er i hvert fald som udgangspunkt sværere ved en personlig virksomhed, da der er tale om personlig hæftelse overfor samtlige forpligtelser.

I forbindelse med overvejelserne for fremtiden, er ejeren nødsaget til at have styr på sin personlige formue, og hvilke konsekvenser generationsskiftet kan medføre. Det kan være, det er bedst, at foretage en skattepligtig virksomhedsomdannelse, således at skatten bliver betalt med det samme, i stedet for eventuelt at vente til generationsskiftet foretages, da ejeren måske kun har indkomst i form af pensioner på det tidspunkt.

Det er ikke kun ejeren, som skal have styr på formuen, men det skal også være på plads i selskabet. Det er vigtigt, at selskabet er struktureret på den mest optimale måde, således at selskabet bliver mest muligt attraktivt. Dette kan bl.a. være relevant i forhold til overvejelserne om hvilke aktiver og passiver, der bør indgå i virksomhedsomdannelsen.

Det kan også være, at der er overskydende likviditet i selskabet, så kan det være relevant at foretage virksomhedsomdannelsen, for så herefter at foretage en aktieombytning og dermed stifte et holdingselskab, hvor overskydende likviditet kan udloddes til, uden at der udløses beskatning af udbyttet.

Det handler generelt om at gøre virksomheden attraktiv, da der fx ved salg til 3. mand fastsættes en pris på baggrund af forhandling om, hvad virksomheden reelt er værd. Er der tale om

⁹⁵ <http://www.e-pages.dk/fdr/40/14>, side 14-16

generationsskifte til en nær medarbejder, kan dette enten ske via succession eller ligesom ved et reelt salg til 3. mand.

Såfremt der ønskes overdragelse til børn, skal disse naturligvis have evnerne til at drive virksomheden. Her kan overdragelsen, ligesom med en nær medarbejder, også ske via succession eller som et reelt salg.

Uden at komme nærmere ind på ovenstående omstruktureringer, så er det relevant i forhold til overvejelser omkring, hvorvidt der skal foretages en virksomhedsomdannelse, og også om den skal foretages som en skattefri eller skattepligtig virksomhedsomdannelse.⁹⁶

3.5 Delkonklusion

Efter at have klarlagt reglerne for henholdsvis den skattepligtige virksomhedsomdannelse og den skattefrie virksomhedsomdannelse, er jeg blevet endnu mere klar over, at der ikke er et entydigt svar på om hvorvidt, der skal foretages enten den ene eller anden form for virksomhedsomdannelse.

Når beslutningen i første omgang skal træffes omkring, hvorvidt der skal foretages en virksomhedsomdannelse, så er man i første omgang nødsaget til at se på fordelene og ulemperne ved henholdsvis at drive virksomhed i personligt regi eller i selskabsregi. Herunder er det bl.a. hæftelse, betingelser/krav samt beskatning, som er relevante forhold at overveje.

Når man er nået frem til beslutningen om at foretage en virksomhedsomdannelse, så er der igen en lang række forhold, som skal overvejes før beslutningen om hvorvidt, der skal foretages en skattepligtig eller en skattefri virksomhedsomdannelse træffes. Her er det nemlig også relevant at se på hvilken betydning den ene form for virksomhedsomdannelsen har frem for den anden. Dette kan være i form af beskatningen af henholdsvis selskabet og ejeren.

Der er desuden også en række betingelser/krav, der har betydningen for beslutningen om hvilken form for virksomhedsomdannelse, der skal foretages. I den skattepligtige virksomhedsomdannelse har man fx mulighed for at vælge hvilke aktiver/passiver, der skal indgå i virksomhedsomdannelse, hvilket man ikke har i den skattefrie.

Den skattepligtige virksomhedsomdannelse bygger på afståelsesprincippet, hvorved virksomhedens aktiver/passiver bliver solgt til det nye selskab. Dette har den betydning, at aktiver/passiverne har

⁹⁶ <https://www.pwc.dk/da/publikationer/assets/ajourgenerationsskifte-august-04.pdf>

den samme regnskabsmæssige og skattemæssige værdi. Dette betyder også i forbindelse med opgørelse af aktiernes/anparternes anskaffelsessum, at der heller ikke her er nogle afvigelser. Dette er der til gengæld i den skattefrie virksomhedsomdannelse.

Den skattefrie virksomhedsomdannelse bygger på princippet om succession, hvilket betyder at selskabet overtager de skattemæssige værdier fra den personlige virksomhed. De regnskabsmæssige værdier afviger ikke fra den skattepligtige virksomhedsomdannelse, da de opgøres til handelsværdi i begge former for virksomhedsomdannelse. Der skal dog afsættes udskudt skat af forskellen mellem de regnskabsmæssige værdier og skattemæssige værdier. Aktiernes/anparternes anskaffelsessum opgøres til handelsværdi fratrullet skattemæssige fortjenester.

Den skattepligtige virksomhedsomdannelse kan udløse betydelige skatter for ejeren nu og her, hvor den skattefrie virksomhedsomdannelse dels udskyder noget af beskattningen til aktierne/anparterne afstås, men selskabet bliver i stedet ramt af beskatning i form af udskudt, som likviditetsmæssigt er en ulempe for selskabet.

Overordnet set er det svært, at give et klart svar på, hvilken form for virksomhedsomdannelse, som man bør vælge, da der er fordele og ulemper ved begge. Dette er en beslutning, som skal træffes for hver enkel virksomhed, da alle virksomheder er forskellige. Dette gælder både selve virksomheden, men også ejeren bag virksomheden.

Det er som sagt relevant at se på ejeren bag virksomheden, da vedkommendes økonomi og fremtidsplaner har stor indflydelse på beslutningen, om hvilken virksomhedsomdannelse, der bør foretages. Ved ingen af de to former for virksomhedsomdannelse undgår man beskatning, men ved den skattepligtige sker beskattningen nu og her, hvor den udskydes i den skattefrie virksomhedsomdannelse. Det er derfor relevant at se på ejerens økonomi og fremtidige forventninger til økonomien.

Ejerens fremtidsplaner for virksomheden kan også være relevant for beslutningen om hvilken form for virksomhedsomdannelse, der foretages. Såfremt ejeren nærmere sig pensionsalderen, er det relevant at se på, hvad der skal ske med virksomheden herefter. Det kan være virksomheden skal overdrages til børn, nøglemedarbejdere eller forsøgt solgt til 3. mand. Disse ting har også påvirkning på beslutningen.

Alt i alt skal en virksomhedsomdannelse overvejes meget nøje, da der er mange aspekter, som skal tænkes igennem. En velovervejet virksomhedsomdannelse medfører også færre fejl, hvilke kan have stor betydning for ejeren og selskabet.

4. Virksomhedsomdannelse af Tømrermester Anders Andersen

Tømrermester Anders Andersen har drevet tømrervirksomhed i 20 år. Dette startede med helt almindelige tømreropgaver for primært private i form af udskiftning af tag, køkkener, tilbygninger og andre mindre opgaver. Anders Andersen har egentlig været meget godt tilfreds med den måde, virksomheden har været drevet på i personligt regi. Men de senere år har omsætningen og resultatet været stigende, og dette skyldes bl.a., at opgaverne er blevet større og større. Han er kommet ind på et marked for større gennemrenoveringer og lignende, hvor kontrakterne er blevet noget større, end det han oprindeligt lavede.

Virksomheden består på nuværende tidspunkt af ham selv, 5 svende samt 2 lærlinge, men i takt med at opgaver er kommet ind, og opgaverne er blevet større, så er der et stigende behov for udvidelse af personalet.

Da Anders Andersen startede op i tidernes morgen, blev virksomheden drevet hjemme fra privat adressen, men for 5 år siden besluttede han sig for, at det var blevet tid til at flytte virksomheden, da behovet for et større værksted opstod til opbevaring af materialer, værktøj og lignende. Derfor købte Anders Andersen en ejendom bestående af værksted samt tilhørende kontor, hvorfra virksomhedens administrative opgaver kunne varetages.

Anders Andersen må også erkende, at han er ved at komme lidt op i årene, da han har rundet de 58 år. Dette betyder også, at han så småt er begyndt at overveje, hvad der skal ske med virksomheden den dag han ikke længere gider mere. Han har ikke nogen børn, som ønsker at overtage virksomheden, og at sælge til en helt fremmed er heller ikke en tanke, han bryder sig om. Virksomheden er trods alt hans livsværk, som han har bygget op gennem rigtig mange år.

Han har i stedet en af sine nære medarbejdere i tankerne. Det er én af hans svende, som har været i virksomheden de sidste 8 år. Medarbejderen Jens Jensen har gennem årene vist sig som ikke mindst at være en kompetent tømrer, men også en medarbejder, som er god til at holde mange bolde i luften og er god til at tage styringen på de store opgaver. Han er ikke bange for at træde i karakter over for de andre medarbejdere samt tage beslutninger, når det gælder.

Anders ønsker, at Jens skal overtage virksomheden med tiden, da dette er en tanke, som behager ham meget godt. Han har mulighed for at følge Jens' måde at drive virksomheden, og sikre sig at virksomheden bliver drevet videre på en måde, som han kan acceptere. Anders og Jens har et rigtig godt samarbejde, hvorved Anders godt kan acceptere, at de skal drive virksomheden som

ligeværdige. Tanken er den, at Jens skal købe sig ind i virksomheden i takt med årene går, og når Anders når pensionsalder, så skal Jens overtage helt.

Efter længere overvejelser om fremtiden, er Anders blevet enige med sin revisor om, at tiden er inde til, at der skal foretages en virksomhedsomdannelse dels for at sikre Anders bedre i forhold til de voksende opgaver, men også for at begynde generationsskiftet til Jens.

4.1 Regnskab 31.12.2014

Det seneste regnskab, som er et skatteregnskab, for Tømrermester Anders Andersen samt de forudgående 2 år udviste følgende resultater:

Resultatopgørelse	2014	2013	2012
Nettoomsætning	11.883.725	6.284.538	5.231.941
Regulering igangværende arbejder	-4.800	13.100	5.000
Varekøb og materialer	-5.455.158	-2.575.867	-2.396.093
Fremmed arbejde	-1.174.551	-206.219	-170.546
Dækningsbidrag	5.249.216	3.515.552	2.670.302
Andre driftsomkostninger	-467.180	-346.170	-467.180
Personaleomkostninger	-2.513.759	-1.884.403	-1.551.302
Autodrift	-412.582	-274.819	-201.799
Lokaleomkostninger	-55.991	-41.945	-38.941
Administrativeomkostninger	-58.299	-40.333	-38.233
Resultat før afskrivninger	1.741.405	927.882	372.847
Afskrivninger	-209.592	-159.123	-151.727
Resultat før finansielle poster	1.531.813	768.759	221.120
Finansielle omkostninger	-44.125	-51.102	-55.947
Årets resultat	1.487.688	717.657	165.173

Kilde: Egen tilvirkning

Tømrermester Anders Andersen havde i det seneste skatteregnskab for 2014 følgende aktiver samt passiver:

Aktiver		Passiver	
		Egenkapital	1.944.231
Anlægsaktiver		Langfristet gæld	
Grunde og bygninger	2.652.000		
Driftsmidler	142.664	Prioritetsgæld	1.500.000
Anlægaktiver	2.794.664	Langsfristet gæld	1.500.000
Omsætningsaktiver		Kortfristet gæld	
Debitorer	932.583	Leverandører af varer og ydelser	1.063.881
Igangværende arbejder	200.500	Anden gæld	266.228
Likvide beholdninger	1.296.107	Moms og afgifter	449.514
Omsætningsaktiver	2.429.190	Kortfristet gæld	1.779.623
Aktiver i alt	5.223.854	Passiver i alt	5.223.854

Kilde: Egen tilvirkning

Året forinden virksomhedsomdannelsen anvendte Anders Andersen Virksomhedsskatteordningen, da han ønskede lade sig beskatte lempeligere end ved anvendelse af Personskatteloven. Han ønskede kun at beskatte den hævdede del af overskuddet samt undgå at betale mere topskat end højst nødvendigt. Dette betyder, at der er følgende saldi i Virksomhedsskatteordningen, som virksomhedsomdannelsen skal tage hensyn til.

Virksomhedsskatteordning	
Indskudskonto	2.604.579
Kapitalafkastgrundlag	1.332.179
Hensat til senere hævning	612.052
Opsparet overskud ekskl. skat 25%	855.600

Kilde: Egen tilvirkning

4.2 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Den skattepligtige virksomhedsomdannelse sker efter afståelsesprincippet. Udgangspunktet er, at der ikke er nogen betingelser for at foretage denne form for virksomhedsomdannelse. Der er dog nogle krav, som Anders Andersen skal opfylde, såfremt selskabet skal stiftes med tilbagevirkende kraft.

- Det skal være en personlig virksomhed, der skal omdannes.
- Der skal omdannes en samlet virksomhed.
- Omdannelsen skal ske til et nystiftet selskab.
- Anders Andersen skal eje samtlige aktier/anparter i det nystiftede selskab.
- Selskabets regnskabsår skal gå fra skæringsdatoen i den udarbejdede åbningsbalance.
- Skæringsdatoen for åbningsbalancen er 1. januar 2015 i Anders Andersens tilfælde.
- Stiftelsen af selskabet skal findes sted senest 6 måneder herefter.
- Senest en måned efter omdannelsen skal Anders Andersen indsende stiftelsesdokument, vedtægter, protokol for stiftende generalforsamling, åbningsbalance, vurderingsberetning samt opgørelse af aktiernes/anparternes anskaffelsessum samt dokumentation for, at selskabet er registreret/anmeldt til registrering hos Erhvervsstyrelsen.

Såfremt Anders Andersen opfylder opstående betingelse, så kan virksomhedsomdannelsen foretages med tilbagevirkende kraft.

I forbindelse med gennemgangen af reglerne for en virksomhedsomdannelse, blev det klarlagt, at der var 3 forskellige værdiansættelser, som skal foretages. Dette var henholdsvis åbningsbalancen, den skattemæssige værdi/anskaffelsessum samt aktiernes/anparternes anskaffelsessum.

4.2.1 Åbningsbalance

Den første værdiansættelse, som skal foretages i forbindelse med en skattepligtig virksomhedsomdannelse af Tømrermester Anders Andersen er åbningsbalancen. Her skal virksomheden værdiansættes til handelsværdien pr. 1. januar 2015, eftersom Tømrermester Anders Andersen hidtil har haft regnskabsår med afslutning pr. 31. december.

Når åbningsbalancen skal opgøres, så er det nødvendigt at se på hvert aktiv og gældsforpligtelser for sig.

4.2.1.1 Goodwill

Det første aktiv, der ses på i åbningsbalancen hos Tømrermester Anders Andersen er goodwill. Dette er ikke et aktiv, som der har indgået i virksomhedens regnskab hidtil. Dette skyldes at Tømrermester Anders Andersen ikke har anskaffet sig goodwill, som fx kunne have været sket, såfremt han havde opkøbt en anden virksomhed. Goodwill i Tømrermester Anders Andersen er noget, som han selv har opbygget igennem virksomhedens levetid. Dette er sket igennem, at han har fået opbygget sig et navn, erfaring og en kundekreds, som gør, at virksomheden reelt er mere værd end de aktiver, som man rent faktisk kan se er tilstede i virksomheden.

I forbindelse med opgørelse af goodwillen i åbningsbalancen skal det, som tidligere beskrevet, ske ud fra TSS-cirkulære 2000-10, såfremt der ikke er nogen anden branchekutyme for, hvordan goodwill værdiansættes i tømrerbranchen.

Goodwill er ikke noget, som handles med så tit i tømrerbranchen, og derfor sker beregning på baggrund af TSS-cirkulære 2000-10.

Goodwill beregning					
	2012	2013	2014	I alt	
Årets resultat	165.173	717.657	1.487.688		
Finansielle omkostninger	55.947	51.102	44.125		
	221.120	768.759	1.531.813		
Vægtning	1	2	3		
Vægtning, kr.	221.120	1.537.518	4.595.439	6.354.077	
Vægtet resultat divideret med 6				1.059.013	
+Udviklingstendens (1.531.813-221.120)/2				655.347	
				1.714.359	
Driftsherreløn 50% - dog min. 250.000 og max. 1.000.000				-857.180	
Forrentning af virksomhedens aktiver 1+3%				-157.110	
Rest til forrentning af goodwill				700.069	
Kapitaliseringsfaktor 1,31 (9% over 3 år)				917.091	
Beregnet værdi af goodwill				917.000	

Kilde: Egen tilvirkning

Goodwillen beregnes på baggrund af resultatet før renter, da selve finansieringen af virksomheden ikke skal påvirke værdiansættelsen. Herefter vægtes resultatet, således at det seneste år har en større indvirkning på beregningen af goodwillen. Dette kan være fornuftigt, da resultat for 2012 måske stadig var påvirket af finanskrisen eller andre forhold, men hvor man i 2014 er kommet over dette, og virksomheden har taget fart. Derfor kan man anse det som værende meget fornuftigt, at de forskellige år ikke vægter ens i beregningen. Ydermere belønnes den positive stigning i form af en udviklingstendens.

Da Anders Andersen ikke længere kan hæve pengene, som han hidtil har, kunne gøre, så skal der i stedet afsættes løn til ham. Dette skal fastsættes som et rimeligt beløb på baggrund af

arbejdsindsats, og skal som nævnt udgøre minimum kr. 250.000 og maksimum kr. 1.000.000. En kutyme er dog typisk 50 % af det reguleret resultat.

Der skal desuden fratrækkes en forrentning af aktiverne på 1+3 %. Dog skal der ikke ske forrentning af de driftsfremmede aktiver, som her i beregningen udgør de likvide beholdninger.

Det sidste element i beregningen af goodwillen i Tømrermester Anders Andersen er fastsættelse af en kapitaliseringsfaktor, der som tidligere nævnt er et udtryk for det forventende årlige afkast og den forventede levetid. Her har jeg lagt vægt på, at tømrerbranchen er en branche med mange små spillere, hvor det er forholdsvis nemt at komme ind på markedet. Selve ydelsen der leveres er heller ikke den mest komplekse, hvorved jeg har fastsat goodwillens levetid til 3 år.

På baggrund af beregningen er goodwillen blevet opgjort til kr. 917.000, eftersom der i den efterfølgende periode ikke er sket ændringer i virksomhedens økonomi eller andre forhold, som taler for en anden værdiansættelse.

4.2.1.2 Grunde og bygninger

Det næste aktiv i åbningsbalancen er grunde og bygninger. Dette består som tidligere nævnt af det værksted, som Anders Andersen besluttede sig for at anskaffe for 5 år siden.

I forbindelse med værdiansættelsen af værkstedet er retningslinjerne i den juridiske vejledning, at den offentlige ejendomsvurdering, som udgangspunkt kan anvendes, da handelsværdien som udgangspunkt ikke vil afvige væsentligt herfra. Praksis accepterer dog udfald på +/- 15 % herfra, dog mod risiko for korrektion.

På grund af usikkerheden omkring SKAT's vurderinger de seneste år, har Tømrermester Anders Andersen besluttet, at en ejendomsmægler skal foretage en vurdering af ejendommen. I overvejelserne omkring dette, havde det også en væsentlig indvirkning på beslutningen, at Jens Jensen efter virksomhedsomdannelse skal begynde at træde ind i virksomheden, hvorved fastsættelsen af aktiernes/anparternes værdi i forbindelse med overdragelsen er nemmere, såfremt der i forbindelse med virksomhedsomdannelse har været foretaget en konkret vurdering af virksomhedens aktiver og passiver.

Den samlede vurdering af ejendommen udgør på baggrund af ejendomsmæglerens vurdering kr. 3.300.000. Denne vurdering fordeler sig på henholdsvis grund kr. 1.000.000, værksted kr. 1.500.000 og tilhørende kontor kr. 800.000.

4.2.1.3 Driftsmidler

I forbindelse med opgørelse af åbningsbalancen skal driftsmidlerne medtages til handelsværdien. Kutyme i forbindelse med virksomhedsomdannelse er dog, at den bogførte værdi kan anvendes. Dette er dog ikke relevant for Tømrermester Anders Andersen, da der i driftsmiddelsaldoen ikke indgår samtlige af virksomhedens driftsmidler.

Igennem årene har Tømrermester Anders Andersen investeret i en masse værktøj, som enkeltvist har haft en værdi på under satsen for småanskaffelser. Denne udgjorde fx kr. 12.600 i 2014. Men ser man på værdiansættelsen af Tømrermester Anders Andersens værktøj, stilladser, biler m.v. udgør værdiansættelse i alt et noget højere beløb end hvad den bogførte værdi reelt giver udtryk for.

Tømrermester Anders Andersen har i forbindelse med virksomhedsomdannelsen derfor valgt at få værdiansat henholdsvis værktøj, stilladser og biler m.v. af kyndige fagfolk. Den samlede vurdering af virksomhedens driftsmidler udgør kr. 350.000, hvilket er noget højere end driftsmiddelsaldoen på kr. 142.664.

4.2.1.4 Debitorer

I forbindelse med værdiansættelsen af debitorerne skal dette også ske til handelsværdien. I regnskabet for 2014 var der ikke blevet hensat et forventet tab på virksomhedens debitorer, som udgjorde kr. 932.583. Dette betyder altså at den regnskabsmæssige og skattemæssige værdiansættelse er den samme.

Udgangspunktet er det, at 3. mand ikke vil betale den nominelle pris af debitorer, såfremt det ikke forventes at samtlige indbetaler. Der skal altså ske en imødekommelse af disse tab i forbindelse med værdiansættelsen. Men eftersom virksomhedsomdannelse sker flere måneder efter regnskabs udløb den 31. december 2014, så er det muligt at se, at samtlige af debitorerne efterfølgende har betalt deres udeståender, hvorved værdiansættelsen af debitorerne kan ske til kurs 100, og der er dermed ikke behov for at hensætte til tab. Dette betyder altså, at debitorerne indgår i åbningsbalancen med kr. 932.583.

4.2.1.5 Igangværende arbejder

Som beskrevet i forbindelse med fastsættelse af reglerne for værdiansættelsen af åbningsbalancen, så behøver de igangværende arbejder ikke indgå i virksomhedsomdannelsen, medmindre virksomheden tidligere har haft kutyme for at medtage disse i udarbejdelsen af virksomhedens regnskaber.

Tømrermester Anders Andersen har hidtil haft kutyme for dette, da det ellers kan give et skævt billede af virksomhedens resultat såfremt materialer og lønudgifter m.v. indgår i resultatopgørelsen uden at selve arbejdet er faktureret.

I forbindelse med udarbejdelse af regnskabet for 2014, er der blevet taget stilling til hvilken pris arbejdet kan faktureres til og ikke blot hvilke udgifter, der indgår i form af materialer og arbejds løn. Der kan være tilfælde, hvor der er en reel kontrakt på, hvilken pris det udførte arbejde skal faktureres til.

Når værdiansættelse af de igangværende arbejder skal ske i åbningsbalancen, vil dette derfor ikke adskille sig fra selve regnskabet for 2014, såfremt der er indgået en kontrakt på arbejdets pris. Dog kan der være usikkerhed omkring handelsværdien af arbejde, hvorpå der ikke er en reel kontrakt, da der kan være elementer, som kunden ikke vil betale for.

I forbindelse med åbningsbalancen medtages de igangværende arbejder dog til den samme værdi, som i regnskabet for 2014. De igangværende arbejder medtages altså til kr. 200.500.

4.2.1.6 Likvide beholdninger

Som tidligere beskrevet er de likvide beholdninger som udgangspunkt den nemmeste post, at opgøre i åbningsbalancen, eftersom at handelsværdien opgøres til kurs 100 af den nominelle værdi, såfremt der er tale om udelukkende danske konti. Tømrermester Anders Andersen har en enkel bankkonto i dansk valuta med et indestående på kr. 1.296.107. I forbindelse med virksomhedsomdannelse bør der dog oprettes en bankkonto i yderligere et pengeinstitut af hensyn til garantien ved bankens konkurs. Dette har dog ikke indvirkning på åbningsbalancen, hvor de likvide beholdninger medtages til kr. 1.296.107.

4.2.1.7 Gældsforpligtelser

Som tidligere defineret udgør gældsforpligtelser et resultat af tidligere handlinger, som medfører afståelse af fremtidige økonomiske fordele. For Tømrermester Anders Andersen udgør disse prioritetsgælden i forbindelse med købet af grunden og bygningen på kr. 1.500.000. Desuden har han gæld til leverandører af varer og ydelser på kr. 1.063.881. Denne post består af gæld til byggemarkeder, fremmed arbejder m.v. Ydermere har Tømrermester anden gæld for kr. 449.514, hvilket omfatter skyldige A-skatter, AM-bidrag, feriepenge m.v. Det sidste element af virksomhedens gældsforpligtelser er moms og afgifter. Her skyldes der kr. 266.228.

I forbindelse med åbningsbalancen skal disse gældsforpligtelser medtages enten til dagsværdi eller også til amortiseret kostpris, som tidligere beskrevet. Den eneste langfristet gældsforpligtelse er prioritetsgælden, som løbende indregnes til amortiseret kostpris, på baggrund af kursværdien fordelt over løbetiden på lånet. De øvrige gældsforpligtelser er noget nemmere at fastsætte dagsværdien på, da disse indfries til kurs 100.

Dette betyder, i forbindelse med opgørelse af åbningsbalance, at gældsforpligtelserne indregnes på samme vis som i regnskabet for 2014.

4.2.2 Skattemæssig værdi/anskaffelsessum

En skattepligtig virksomhedsomdannelse bliver som sagt foretaget på baggrund af afståelsesprincippet, hvilket betyder, at selskabet køber aktiver og forpligtelser af Tømrermester Anders Andersen. Dette betyder også, at Tømrermester Anders Andersen selv kan bestemme, hvilke aktiver og forpligtelser, som bør indgå i det nye selskab, dog med forbehold for muligheden for at foretage virksomhedsomdannelsen med tilbagevirkende kraft. Anders Andersen mener dog, at samtlige aktiver og forpligtelser er relevante for den videre drift af det kommende selskab, hvorved aktiv- og passivmassen består uændret.

Afståelsesprincippet har den betydning, at den skattemæssige værdi/anskaffelsessum for selskabets aktiver og forpligtelser ikke afviger fra værdiansættelsen i åbningsbalancen. Forskellen mellem den tidligere skattemæssige værdi/anskaffelsessum af aktiver og forpligtelser i den personlige virksomhed Tømrermester Anders Andersen er blevet udlignet i form af beskatningen på Anders Andersens selvangivelse i 2015. Jeg vil dog uddybe de nærmere konsekvenser heraf i afsnit 4.2.4 omkring beskatningen af Anders Andersen.

4.2.3 Aktiernes/anparternes anskaffelsessum

Når der er foretaget værdiansættelse af aktiverne og forpligtelserne, der skal indgå i virksomhedsomdannelsen, er der stadig nogle ting, som skal tages stilling til. Dels skal der tages stilling til, hvorvidt omdannelsen skal ske til et anpartsselskab eller et aktieselskab. Disse to selskabsformer har forskellige kapitalkrav, som tidligere gennemgået, på henholdsvis kr. 50.000 og kr. 500.000. Desuden skal der tages stilling til, om hvorvidt kapitalen skal være højere end minimumskravene, eller om der skal være en overkurs eller et stiftertilgodehavende. Ydermere kan det overvejes, hvorvidt omdannelsen skal foretages til et eller flere selskaber.

Der kan være flere argumenter for at vælge den ene løsning eller den anden, når der skal tages beslutning om hvorledes virksomhedsomdannelsen skal foretages. Derfor har jeg opstillet nogle forskellige scenarier på, hvorledes den skattepligtige virksomhedsomdannelse kunne se ud for Tømrermester Anders Andersen.

4.2.3.1 Anpartsselskab med overkurs

Det første mulige scenarie for Tømrermester Anders Andersen er, at han vælger at omdanne virksomheden således, at samtlige aktiver og passiver, som hidtil har indgået, fortsat medtages i det nye selskab. I dette scenarie er virksomheden omdannet til et anpartsselskab med en selskabskapital på kr. 50.000, hvilket jeg også vil tage udgangspunkt i de efterfølgende scenarier. I dette scenarie er virksomhedsomdannelsen foretaget således, at den resterende frie kapital omdannes som overkurs.

Af nedenstående scenarie vil anparternes anskaffelsessum udgøre kr. 3.716.567 bestående af selskabskapitalen på kr. 50.000 samt overkurs på kr. 3.666.567.

	Selskabets åbningsbalance				Anparternes anskaffelsessum	
	pr. 1. januar 2015				pr. 1. januar 2015	
	Regnskabsmæssig		Skattemæssig			
	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver
Goodwill	917.000		917.000		917.000	
Grunde og bygninger	3.300.000		3.300.000		3.300.000	
Driftsmidler	350.000		350.000		350.000	
Tilgodehavender	932.583		932.583		932.583	
Igangværende arbejder	200.500		200.500		200.500	
Likvide beholdninger	1.296.107		1.296.107		1.296.107	
Prioritetsgæld		1.500.000		1.500.000		1.500.000
Leverandører af varer og ydelser		1.063.881		1.063.881		1.063.881
Anden gæld		449.514		449.514		449.514
Moms og afgifter		266.228		266.228		266.228
Selskabskapital		50.000		50.000		50.000
Overkurs		3.666.567		3.666.567		3.666.567
Balance	6.996.190	6.996.190	6.996.190	6.996.190	6.996.190	6.996.190

Kilde: Egen tilvirkning

Ved samtlige af de mulige scenarier er der fordele og ulemper, som man er nødt til at veje op, når beslutningen skal træffes. Ved dette scenarie har Anders Andersen en høj anskaffelsessum på anparterne, hvorved beskattningen i forbindelse med afståelse til Jens Jensen bliver lavere end såfremt han i stedet havde omdannet med et stiftertilgodehavende. Det faktum at der er omdannet med en overkurs på kr. 3.666.567, betyder ikke at pengene er nødsaget til at blive i selskabet. Det er nemlig muligt at konvertere overkurs til frie reserver, hvorved der kan udloddes. Dette betyder dog, at Anders Andersen bliver beskattet af udbyttet, som udgangspunkt.

4.2.3.2 Anpartsselskab med stiftertilgodehavender

Som alternativ til overkursen på kr. 3.666.567 kan der i stedet foretages virksomhedsomdannelse med et stiftertilgodehavende. Dette kan fx fastsættes til kr. 3.500.000, for at der stadigvæk er lidt fri egenkapital i form af en overkurs. Dette stiftertilgodehavende skal dog kursfastsættes. Såfremt det kursfastsættes til kurs 80 betyder det, at der skattemæssigt skal fordeles et kursnedslag på kr.

700.000 på aktiverne dog med undtagelse af de likvide beholdninger. Kursnedslag for aktiverne fratrukket de likvide beholdninger udgør 12,28 %.

	Nominel værdi	Kursnedslag	Kontantværdi
Goodwill	917.000	-112.613	804.387
Grunde og bygninger	3.300.000	-405.257	2.894.743
Driftsmidler	350.000	-42.982	307.018
Tilgodehavender	932.583	-114.526	818.057
Igangværende arbejder	200.500	-24.622	175.878
Likvide beholdninger	1.296.107	0	1.296.107
	6.996.190	-700.000	6.296.190

Kilde: Egen tilvirkning

	Selskabets åbningsbalance				Anparternes anskaffelsessum	
	pr. 1. januar 2015				pr. 1. januar 2015	
	Regnskabsmæssig		Skattemæssig			
	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver
Goodwill	917.000		804.387		804.387	
Grunde og bygninger	3.300.000		2.894.743		2.894.743	
Driftsmidler	350.000		307.018		307.018	
Tilgodehavender	932.583		818.057		818.057	
Igangværende arbejder	200.500		175.878		175.878	
Likvide beholdninger	1.296.107		1.296.107		1.296.107	
Prioritetsgæld		1.500.000		1.500.000		1.500.000
Leverandører af varer og ydelser		1.063.881		1.063.881		1.063.881
Anden gæld		449.514		449.514		449.514
Moms og afgifter		266.228		266.228		266.228
Udskudt skat		0				0
Stiftertilgodehavende		3.500.000		2.800.000		2.800.000
Selskabskapital		50.000		50.000		50.000
Overkurs		166.567		166.567		166.567
Balance	6.996.190	6.996.190	6.296.190	6.296.190	6.296.190	6.296.190

Kilde: Egen tilvirkning

Såfremt Tømrermester Anders Andersen vælger dette scenarie, vil det betyde at anparternes anskaffelsessum er kr. 216.567 som følge af anpartskapitalen på kr. 50.000 og overkursen på kr. 166.567.

Dette scenarie har både fordele og ulemper. Det er et vigtigt element i overvejelserne, når beslutningen omkring hvorledes virksomhedsomdannelsen skal se ud, at Jens Jensen skal købe sig ind i selskabet. Vælger Anders Andersen denne model, hvor han har et tilgodehavende på kr. 3.500.000, som han kan hæve kvit og frit, betyder det til gengæld at anskaffelsessummen på anparterne er tilsvarende lavere, hvorved han bliver beskattet hårdere, når han afstår anparterne til Jens Jensen. Det kan dog være nemmere for Jens Jensen at købe sig ind i selskabet, såfremt anparterne har en lavere værdi. Dog bør det overvejes, hvor stort stiftertilgodehavende kan være, da det kan være fornuftigt at have noget overkurs i selskabet, så selskabet er lidt mere solidt i dårligere tider. Der skal desuden også være likviditet til udbetalingen af stiftertilgodehavendet til Anders Andersen.

4.2.3.3 Flere anpartsselskaber med overkurs

Som alternativ til de to tidligere scenarier har Anders Andersen også mulighed for at foretage virksomhedsomdannelsen til flere selskaber. I det nedenstående scenarie har jeg foretaget virksomhedsomdannelsen således at grunde og bygninger samt prioritetsgælden omdannes til ét selskab, og de resterende aktiver og forpligtelser til et andet selskab. Fordelen ved dette kan være, at man får foretaget en risikospredning, således at hvis det går dårligt for tømrervirksomheden, så betyder det ikke, at grunde og bygninger også går med i faldet ved en eventuel konkurs.

I det nedenstående eksempel omdannes der til to anpartsselskaber med hver en anpartskapital på kr. 50.000 og resterende som overkurs.

	Selskabets åbningsbalance				Anparternes anskaffelsessum	
	pr. 1. januar 2015				pr. 1. januar 2015	
	Regnskabsmæssig		Skattemæssig			
	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver
Goodwill	917.000		917.000		917.000	
Driftsmidler	350.000		350.000		350.000	
Tilgodehavender	932.583		932.583		932.583	
Igangværende arbejder	200.500		200.500		200.500	
Likvide beholdninger	1.296.107		1.296.107		1.296.107	
Leverandører af varer og ydelser		1.063.881		1.063.881		1.063.881
Anden gæld		449.514		449.514		449.514
Moms og afgifter		266.228		266.228		266.228
Selskabskapital		50.000		50.000		50.000
Overkurs		1.866.567		1.866.567		1.866.567
Balance	3.696.190	3.696.190	3.696.190	3.696.190	3.696.190	3.696.190

Kilde: Egen tilvirkning

	Selskabets åbningsbalance				Anparternes anskaffelsessum	
	pr. 1. januar 2015				pr. 1. januar 2015	
	Regnskabsmæssig		Skattemæssig			
	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver
Grunde og bygninger	3.300.000		3.300.000		3.300.000	
Prioritetsgæld		1.500.000		1.500.000		1.500.000
Selskabskapital		50.000		50.000		50.000
Overkurs		1.750.000		1.750.000		1.750.000
Balance	3.300.000	3.300.000	3.300.000	3.300.000	3.300.000	3.300.000

Kilde: Egen tilvirkning

Selve anskaffelsessummen for de to overstående selskab adskiller sig ikke fra det første scenarie med omdannelse til ét selskab med overkurs. Her var anskaffelsessummen for anparterne kr. 3.716.567, hvilket den også er her i disse to omdannelser i alt.

4.2.3.4 Flere anpartsselskab med stiftertilgodehavender

Det sidste opstillede scenarie jeg vil foretage er virksomhedsomdannelse til to selskaber med stiftertilgodehavender. Der er naturligvis flere muligheder for skattepligtige virksomhedsomdannelse, da der fx også kunne foretages omdannelse til flere selskaber, hvor der kun var stiftertilgodehavende i det ene selskab og overkurs i det andet, eller også kunne man overveje, om selskabskapitalen burde være højere end kr. 50.000. Der er som sagt mange mulige scenarier, som jeg dog vil undlade at komme nærmere ind på.

Fordelingen er igen, som i det forudgående scenarie til flere selskaber, grunde og bygninger samt prioritetsgæld i det ene selskab og resterende aktiver og forpligtelser i det andet selskab.

I dette scenarie med stiftertilgodehavender i to selskaber skal der, som tidligere forklaret, foretages kursnedslag af stiftertilgodehavender fordelt på virksomhedens aktiver med undtagelse af de driftsfremmede aktiver, som i dette tilfælde stadig er de likvide beholdninger. Jeg har igen valgt at fastsætte kursen på stiftertilgodehavendet til kurs 80, hvilket betyder at virksomhedsomdannelse bliver som følgende:

	Nominel værdi	Kursnedslag	Kontantværdi
Goodwill	917.000	-137.545	779.455
Driftsmidler	350.000	-52.498	297.502
Tilgodehavender	932.583	-139.883	792.700
Igangværende arbejder	200.500	-30.074	170.426
Likvide beholdninger	1.296.107	0	1.296.107
	3.696.190	-360.000	3.336.190

Kilde: Egen tilvirkning

	Selskabets åbningsbalance				Anparternes anskaffelsessum	
	pr. 1. januar 2015				pr. 1. januar 2015	
	Regnskabsmæssig		Skattemæssig			
	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver
Goodwill	917.000		779.455		779.455	
Driftsmidler	350.000		297.502		297.502	
Tilgodehavender	932.583		792.700		792.700	
Igangværende arbejder	200.500		170.426		170.426	
Likvide beholdninger	1.296.107		1.296.107		1.296.107	
Leverandører af varer og ydelser		1.063.881		1.063.881		1.063.881
Anden gæld		449.514		449.514		449.514
Moms og afgifter		266.228		266.228		266.228
Stiftertilgodehavende		1.800.000		1.440.000		1.440.000
Selskabskapital		50.000		50.000		50.000
Overkurs		66.567		66.567		66.567
Balance	3.696.190	3.696.190	3.336.190	3.336.190	3.336.190	3.336.190

Kilde: Egen tilvirkning

	Nominel værdi	Kursnedslag	Kontantværdi
Grunde og bygninger	3.300.000	-340.000	2.960.000
	3.300.000	-340.000	2.960.000

Kilde: Egen tilvirkning

	Selskabets åbningsbalance				Anparternes anskaffelsessum	
	pr. 1. januar 2015				pr. 1. januar 2015	
	Regnskabsmæssig		Skattemæssig			
	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver
Grunde og bygninger	3.300.000		2.960.000		2.960.000	
Prioritetsgæld		1.500.000		1.500.000		1.500.000
Stiftertilgodehavende		1.700.000		1.360.000		1.360.000
Selskabskapital		50.000		50.000		50.000
Overkurs		50.000		50.000		50.000
Balance	3.300.000	3.300.000	2.960.000	2.960.000	2.960.000	2.960.000

Kilde: Egen tilvirkning

4.2.4 Beskatning

De forskellige scenarier har fordele og ulemper, hvilket der også er ved de mulige scenarier ved den skattefrie virksomhedsomdannelse. Men det er ikke nok at kigge på forskellige scenarier og veje dem op mod hinanden. Et vigtigt element i éns overvejelser bør også være, hvilke skattemæssige konsekvenser det har for henholdsvis selskabet og ejeren.

4.2.4.1 Beskatning af selskabet

Som tidligere beskrevet, så betyder den skattepligtige virksomhedsomdannelse, at selskabet omdannes således at henholdsvis den regnskabsmæssige og skattemæssige åbningsbalance er éns, hvorved der ikke skal afsættes udskudt skat af forskellene. Selskabet vil derimod, som udgangspunkt, have højere skattemæssige afskrivninger end ved den skattefrie virksomhedsomdannelse, hvilket likviditetsmæssigt er en fordel for selskabet, da den skattepligtige indkomst dermed er lavere og udløser en lavere selskabsskat.

4.2.4.2 Beskatning af ejeren

Som tidligere forklaret, så betyder en fordel for nogen også én ulempe for andre. Fordelen for selskabet ved at den skattemæssige åbningsbalance er det højere end ved den skattefrie

virksomhedsomdannelse skyldes, at Anders Andersen skal beskattes af de avancer, der er opstået i forbindelse med virksomhedsomdannelsen. For Anders Andersen betyder det, at følgende kommer til beskatning på hans personlige selvangivelse for 2015:

Avance goodwill	917.000
Genvundne afskrivninger	318.000
Ejendomsavance	300.000
Avance driftsmidler	207.336
I alt	1.742.336

Kilde: Egen tilvirkning

Opgørelsen af avancerne fremgår af afsnittet om den skattefrie virksomhedsomdannelse, hvorved de ikke uddybes nærmere her.

Eftersom Anders Andersen tidligere har anvendt Virksomhedsskatteordningen kommer samtlige af avancerne til beskatning som personlig indkomst, ellers havde ejendomsavancen været beskattet som kapitalindkomst.⁹⁷ Dette betyder, at Anders Andersen beskattes på følgende måde:

Resultat af virksomhed	1.742.336
AM-bidrag	-139.387
<i>Personlig indkomst</i>	<i>1.602.949</i>
AM-bidrag	139.387
Skatteloft 51,95% af kr. 1.602.949	832.732
<i>Beregnet skat</i>	<i>972.119</i>

Kilde: Egen tilvirkning

Den foretagne skatteberegning viser, at virksomhedsomdannelsen udløser en maksimal skat på Anders Andersens selvangivelse for 2015 på kr. 972.119. I goodwill beregningen afsatte jeg kr. 857.180 i løn, hvilket betyder at Anders Andersen er over topskattegrænsen på kr. 499.130 før AM-bidrag. Derfor tager beregningen udgangspunkt i, at han skal beskattes op til skatteloftet på 51,95 %.

⁹⁷ http://www.beierholm.dk/fileadmin/user_upload/pdf/skat/2011/Salg_af_fast_ejendom_ekstern170211.pdf

Virksomhedsomdannelsen har også den konsekvens, at det opsparede overskud kommer til beskatning. Dette betyder, at Anders Andersen desuden skal betale kr. 351.298, hvilket fremgår af nedenstående beregning:

Opsparet overskud	1.140.800
AM-bidrag	-91.264
<i>Personlig indkomst</i>	<i>1.049.536</i>
AM-bidrag	91.264
Skatteloft 51,95% af kr. 1.049.536	545.234
Betalt virksomhedsskat 25%	-285.200
<i>Beregnet skat</i>	<i>351.298</i>

Kilde: Egen tilvirkning

4.3 Skattefri virksomhedsomdannelse

Det andet alternativ Anders Andersen kan vælge, når der skal foretages virksomhedsomdannelse, er den skattefrie virksomhedsomdannelsen. Såfremt Anders Andersen ønsker at foretage virksomhedsomdannelse efter reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse, er der en række betingelser, som skal være opfyldt.

- Anders Andersen skal være fuld skattepligtig til Danmark, hvilket han også er.
- Samtlige aktiver og passiver skal indgå i virksomhedsomdannelsen. Dog kan ejendomme undlades. Desuden kan beløb hensat til senere faktisk hævnning også undlades, men skal i så fald være hævet inden omdannelsen foretages. Dette er altså noget, som Anders Andersen skal tage stilling til, hvorledes skal behandles inden virksomhedsomdannelsen foretages endeligt.
- Det er ikke muligt at etablere et stiftertilgodehavende.
- Aktiernes eller anparternes anskaffelsessum ikke være negativ. Dog kan det accepteres, da Anders Andersen har anvendt Virksomhedsskatteordningen året forinden omdannelsen, såfremt samtlige Anders Andersens virksomheder indgår i omdannelsen.
- Virksomhedsomdannelsen skal ske senest 6 måneder efter omdannelsesdagen – altså senest den 30. juni 2015 i Anders Andersens tilfælde.

- Senest 1 måned efter omdannelsen skal de krævede dokumenter indsendes, opgørelse af aktiernes/anparternes skattemæssige anskaffelsessummer samt dokumentation for registrering af selskabet hos Erhvervsstyrelsen.
- I åbningsbalancen skal afsættes udskudt skat.

Ligesom ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse skal der også foretages 3 forskellige værdiansættelser i forbindelse med skattefri virksomhedsomdannelse af Tømrermester Anders Andersen.

4.3.1 Åbningsbalance

Den første værdiansættelse, som der skal foretages, er åbningsbalancen. I forbindelse med gennemgangen af hvorledes åbningsbalancen skal opgøres i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse, blev det klarlagt, at åbningsbalancen ikke afviger fra den, der udarbejdes i forbindelse med en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Dog er der alligevel nogle afvigelse, hvilket er udskudt skat, samt beslutning om hvorledes den tidligere anvendte Virksomhedsskatteordningen skal behandles i forbindelse med virksomhedsomdannelsen.

Den udskudte skat kan dog ikke opgøres før de skattemæssige værdier/anskaffelsessummer er blevet fastsat, hvorfor jeg vil fortsætte til de to øvrige værdiansættelse, og senere foretage beregning af den udskudte skat.

4.3.1.1 Virksomhedsskatteordningen

I åbningsbalancen skal der dog først tages stilling til, hvorledes den tidligere anvendte Virksomhedsskatteordningen skal indgå i den skattefrie virksomhedsomdannelse. På baggrund af de oplyste tal fra Virksomhedsskatteordningen pr. 31.12.2014, er der to ting, som der skal tages stilling til. Dette er henholdsvis konto for opsparet overskud på kr. 855.600 samt beløb hensat til senere hævning på kr. 612.052.

I forbindelse med gennemgangen af teorien blev det klarlagt at konto for opsparet overskud kan behandles på to forskellige måder. Enten kan det opsparede overskud nedsætte anparternes

anskaffelsessum eller også vil det komme til beskatning på Anders Andersens selvangivelse for 2015.

Beløb hensat til senere hævning kan også behandles på to forskellige måder. Enten kan beløbet hæves inden virksomhedsomdannelsen foretages eller også vil det indgå som en del af egenkapitalen, hvorved anparternes værdi bliver tilsvarende højere.

4.3.2 Skattemæssig værdi/anskaffelsessum

Til forskel fra åbningsbalancen adskiller de skattemæssige værdier/anskaffelsessummer sig væsentligt fra den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Som tidligere redegjort, så bygger den skattefrie virksomhedsomdannelse på princippet om succession, hvilket betyder, at de skattemæssige værdier/anskaffelsessummer bliver videreført fra den personlige virksomhed.

4.3.2.1 Goodwill

Den goodwill, som der er i Tømrermester Anders Andersen, er noget goodwill, som han selv har opbygget igennem årene. Dette har den betydning, at Anders Andersen ikke har nogen anskaffelsessum, hvorved goodwill indgår i den skattemæssige åbningsbalance til kr. 0.

Eftersom der er en afvigelse mellem den regnskabsmæssige åbningsbalance, hvor goodwillen indgår til kr. 917.000 og den skattemæssige åbningsbalance, hvor den som sagt indgår til kr. 0, skal der beregnes udskudt skat heraf, som skal indgå i den regnskabsmæssige åbningsbalance. Som det fremgår af nedenstående beregning har det den konsekvens, at der skal afsættes kr. 215.495 i udskudt skat.

Goodwill	
Regnskabsmæssig værdi	917.000
Skattemæssig værdi	0
<i>Avance</i>	<i>917.000</i>
<i>Udskudt skat, 23,50%</i>	<i>215.495</i>

Kilde: Egen tilvirkning

4.3.2.2 Grunde og bygninger

Grunde og bygninger er måske nok det mest komplekse aktiv at værdiansætte, eftersom grunde og bygninger indgår til forskellige værdi i henholdsvis åbningsbalancen, skattemæssige værdi/anskaffelsessum og aktiernes/anparternes anskaffelsessum. Den regnskabsmæssige værdiansættelse er tidligere kommet på plads i form af, at den indregnes til handelsværdien, som en ejendomsmægler vurderede til at være kr. 3.300.000. Den skattemæssige værdiansættelse er også forholdsvis lige til, idet grunde og bygninger indgår i den skattemæssige åbningsbalance med den skattemæssige værdi, som grunde og bygninger havde i den personlige virksomhed. Eftersom det tidligere aflagte regnskab var et skatteregnskab, betyder det, at grunde og bygninger indgår til kr. 2.652.000 i den skattemæssige åbningsbalance.

Ligesom goodwillen skal der også afsættes udskudt skat af forskellen mellem den regnskabsmæssige- og skattemæssige værdi. Dette betyder, at der skal afsættes kr. 152.280 i udskudt skat.

Grunde og bygninger		
Regnskabsmæssig værdi		3.300.000
Skattemæssig værdi		-2.652.000
<i>Avance</i>		<i>648.000</i>
<i>Udskudt skat, 23,50%</i>		<i>152.280</i>

Kilde: Egen tilvirkning

4.3.2.3 Driftsmidler

Jeg har tidligere fået fastsat den regnskabsmæssige værdi på driftsmidlerne, som udgjorde kr. 350.000. Den skattemæssige værdi/anskaffelsessum videreføres fra Tømrermester Anders Andersen, hvor driftsmidler indgik i skatteregnskabet med kr. 142.664.

Af avancen mellem den regnskabsmæssige værdi og den skattemæssige værdi skal der afsættes udskudt skat i åbningsbalancen. Dette betyder, at der afsættes kr. 48.724 i udskudt skat.

Driftsmidler	
Regnskabsmæssig værdi	350.000
Skattemæssig værdi	-142.664
Avance	207.336
Udskudt skat, 23,50%	48.724

Kilde: Egen tilvirkning

4.3.2.4 Debitorer

Debitorer kan, som tidligere beskrevet, adskiller sig i værdi regnskabsmæssigt og skattemæssigt, da der er forskellige regler for, hvornår der er fradrag for tab. Dette er dog ikke tilfældet i Tømrermester Anders Andersen, hvorved debitorer indgår i til den samme værdi, nemlig kr. 932.583.

4.3.2.5 Igangværende arbejder

De igangværende arbejder adskiller sig, ligesom debitorerne, heller ikke regnskabsmæssigt og skattemæssigt. I begge åbningsbalancer indgår de igangværende arbejder til kr. 200.500. Eftersom der ikke er forskel på deres værdi regnskabsmæssigt og skattemæssigt, skal der altså heller ikke afsættes udskudt skat.

4.3.2.6 Likvide beholdninger

De likvide beholdninger indgår med kr. 1.296.107 i henholdsvis den regnskabsmæssige og den skattemæssige åbningsbalance.

4.3.2.7 Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelserne, som består af prioritetsgæld kr. 1.500.000, leverandør af varer og ydelser kr. 1.063.881, anden gæld kr. 449.514 samt moms og afgifter kr. 266.228, adskiller sig heller ikke fra hinanden regnskabsmæssigt og skattemæssigt.

4.3.3 Aktiernes/anparternes anskaffelsessum

Den sidste værdiansættelse, som der skal foretages i forbindelse med den skattefrie virksomhedsomdannelse, er værdiansættelse af aktiernes/anparternes anskaffelsessum. Tidligere redegjorde jeg for, hvorledes dette skulle foretages. Til forskel fra den skattepligtige virksomhedsomdannelse indgår fortjenesterne ikke i Anders Andersens personlige selvangivelse for 2015, men i stedet vil de skattemæssige fortjenester nedsætte aktiernes/anparternes anskaffelsessum, hvorved Anders Andersen bliver beskattet højere i forbindelse med afståelse af aktierne/anparterne på et senere tidspunkt.

I forbindelse med opgørelse af den udskudte skat beregnede jeg avancerne på henholdsvis goodwill, grunde og bygninger samt driftsmidler. De øvrige poster i balancen fraviger ikke fra hinanden regnskabsmæssigt og skattemæssigt, hvorved der heller ikke er nogle avancer, hvorved de indregnes til samme værdi i henholdsvis den regnskabsmæssige- og skattemæssige åbningsbalance samt i aktiernes/anparternes anskaffelsessum.

Som tidligere beskrevet er grunde og bygninger anderledes fra de øvrige aktiver og forpligtelserne, da avancen som fratrækkes den regnskabsmæssige værdi i åbningsbalance ikke blot er forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den skattemæssige værdi. Derfor vil jeg uddybe nærmere, hvorledes grunde og bygninger medtages i opgørelse af aktiernes/anparternes anskaffelsessum.

4.3.3.1 Grunde og bygninger

I forbindelse med opgørelse af aktiernes/anparternes anskaffelsessum skal der opgøres henholdsvis de genvundne afskrivninger jf. Afskrivningsloven samt ejendomsavance jf.

Ejendomsavancebeskatningsloven, som tidligere beskrevet.

De genvundne afskrivninger opgøres jf. Afskrivningsloven § 21 som forskellen mellem salgssummen og den nedskrevne værdi. Dette omfatter alene bygninger, hvorpå der har været afskrevet på jf. § 14. Dette betyder altså, at grunden ikke skal indgå i denne beregning. I Tømrermester Anders Andersens tilfælde udgør den samlede salgssum kr. 3.300.000, hvilket er fordelt på kr. 2.300.000 på bygninger og kr. 1.000.000 på grunden.

Da Anders Andersen anskaffede sig ejendommen, købte han den til kr. 2.800.000 i alt, hvilket fordelte sig på bygninger kr. 1.800.000 og grund kr. 1.000.000.

Anders Andersen har foretaget afskrivninger på de samlede bygninger på kr. 1.800.000. Normalvis kan der ikke foretages afskrivninger på kontoret, men eftersom det lå i direkte tilknytning til de erhvervsmæssige bygninger, har det alligevel været muligt at foretage afskrivning på hele bygningen.

I forbindelse med opgørelse af de genvundne afskrivninger tillægges eventuelt afholdte forbedringsudgifter. I Anders Andersens tilfælde har han i 2012 forbedret bygninger med kr. 150.000.

Opgørelse af genvundne afskrivninger:		
Salgssum:		2.300.000
Anskaffelsessum:	1.800.000	
Afskrivninger, 16 %	-300.000	
Forbedring 2012:	150.000	
Afskrivninger, 12 %	-18.000	
Nedskrevne værdi		-1.632.000
Fortjeneste:		668.000

Kilde: Egen tilvirkning

De genvundne afskrivninger er reelt et udtryk for, om hvorvidt de foretagne skattemæssige afskrivninger svarer overens med den reelle værdinedgang. Der sker altså beskatning af de genvundne afskrivninger i tilfælde, hvor der her været foretaget flere skattemæssige afskrivninger end den reelle værdinedgang.

De beskattede genvundne afskrivninger kan dog maksimalt udgøre de samlede foretagne skattemæssige afskrivninger.

På trods af, at fortjenesten reelt udgør kr. 668.000 i Tømrermester Anders Andersens tilfælde, så bliver beskatning af de genvundne afskrivninger altså kun kr. 318.000, da det maksimalt kan udgøre de foretagne afskrivninger.

Når de genvundne afskrivninger er blevet opgjort, så skal Anders Andersen også opgøre en ejendomsavance. Denne ejendomsavance skal, som tidligere forklaret, opgøres jf.

Ejendomsavancebeskatningsloven § 4. Den skal opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og anskaffelsessummen. Anskaffelsessummen skal omregnes til kontantværdi.

De omkostninger, der var i forbindelse med købet kan desuden også tillægges anskaffelsessummen. I forbindelse med købet havde Anders Andersen udgifter til advokat og tinglysning på kr. 20.000. Dertil kan der også tillægges et fast tillæg, der udgør kr. 10.000 for anskaffelsesåret og de efterfølgende år i ejer perioden. Dog tillægges der ikke kr. 10.000 i salgsåret. Dette betyder, at Anders Andersen kan tillægge kr. 10.000 i periode 2011-2014.

Desuden kan der tillægges et variabelt tillæg, som udgør faktiske afholdte udgifter til vedligeholdelse og forbedringer, der overstiger det faste tillæg på kr. 10.000. Dette betyder for Tømrermester Anders Andersen, at han kan tillægge den foretagne forbedring på kr. 150.000, dog fratrukket det faste tillæg på kr. 10.000.

Desuden reguleres anskaffelsessummen med de foretagne afskrivninger, der ikke beskattes som genvundne afskrivninger. Dette har dog ikke nogen betydning, eftersom at han beskattes af samtlige af de foretagne afskrivninger på kr. 318.000.

Opgørelse af ejendomsavance:		
Afståelsessum i alt:		3.300.000
Anskaffelsessum	2.800.000	
Købsomkostninger	20.000	
Fast tillæg (2011-2014)	140.000	
Forbedring 2012 udover kr. 10.000	40.000	
Anskaffelsessum i alt:		-3.000.000
Fortjeneste		300.000

Kilde: Egen tilvirkning

Af ovenstående beregning af ejendomsavancen fremgår det, at der er en fortjeneste på kr. 300.000 i forbindelse med afståelsen af ejendommen til selskabet.

Når aktiernes/anparternes afskaffelsessum skal opgøres fratrækkes de genvundne afskrivning på kr. 318.000 samt ejendomsavance på kr. 300.000 handelsværdien på kr. 3.300.000, hvorved grunde og bygninger indgår med kr. 2.682.000.

4.3.3.2 Anpartsselskab med overkurs

Der er mange mulige scenarier for, hvorledes den skattepligtige virksomhedsomdannelse kan foretages for Anders Andersen. I modsætning til den skattepligtige virksomhedsomdannelse er det ikke muligt at have et stiftertilgodehavende, men i stedet skal der tages stilling til, hvorledes den tidligere anvendte Virksomhedsskatteordningen skal afsluttes. Der er nemlig det opsparede overskud samt beløb hensat til senere hævnning, der skal tages stilling til.

Efter lange overvejelser, hvor det faktum, at Jens Jensen snart skal begynde at købe sig ind i virksomheden spillede meget ind, så besluttede Anders Andersen sig følgende: Beløb hensat til senere hævnning vil han hæve inden virksomhedsomdannelsen foretages. Når han har hævet de kr. 612.052, så har han også mulighed for at betale den udskudte skat, som der er på det opsparede overskud. Han har derfor valgt at det opsparede overskud ikke skal nedsætte anparternes anskaffelsessum, men i stedet skal det komme til beskatning på selvangivelsen for 2015.

I de overvejelser, der var forinden denne beslutning, havde det også betydning, at der var et indestående i banken på kr. 1.296.107, hvilket umiddelbart er væsentligt mere end den kapital, der er nødvendig til den videre drift er selskabet. Desuden vil den overskydende likviditet betyde, at det vil blive dét dyrere for Jens Jensen at købe sig ind i selskabet. Overvejelserne omkring det opsparet overskud var bl.a. også det, at anparterne senere skal afstås til Jens Jensen, hvorved det opsparede overskud alligevel vil komme til beskatning i takt med, at anparterne bliver solgt til Jens Jensen – i form af lavere anskaffelsessum på anparterne.

Når disse beslutninger er blevet truffet, så er der reelt to mulige scenarier for, hvorledes den skattefrie virksomhedsomdannelse skal foretages.

Dette første scenarie er, at omdannelsen bliver foretaget til ét anpartsselskab med en selskabskapital på kr. 50.000, og resterende kapital skal fremgå som overkurs.

	Selskabets åbningsbalance				Anparternes anskaffelsessum	
	pr. 1. januar 2015				pr. 1. januar 2015	
	Regnskabsmæssig		Skattemæssig			
	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver
Goodwill	917.000		0		0	
Grunde og bygninger	3.300.000		2.652.000		2.682.000	
Driftsmidler	350.000		142.664		142.664	
Debitorer	932.583		932.583		932.583	
Igangværende arbejder	200.500		200.500		200.500	
Likvide beholdninger	1.296.107		1.296.107		1.296.107	
Prioritetsgæld		1.500.000		1.500.000		1.500.000
Leverandører af varer og ydelser		1.063.881		1.063.881		1.063.881
Anden gæld		449.514		449.514		449.514
Moms og afgifter		266.228		266.228		266.228
Udskudt skat		416.499		0		0
Hensat til senere hævning		612.052		0		612.052
Overkurs		2.638.016		0		0
Selskabskapital		50.000		1.944.231		1.362.179
Balance	6.996.190	6.996.190	5.223.854	5.223.854	5.253.854	5.253.854

Kilde: Egen tilvirkning

Udskudt skat	
Goodwill	215.495
Grunde og bygninger	152.280
Driftsmidler	48.724
<i>I alt</i>	<i>416.499</i>

Kilde: Egen tilvirkning

Såfremt Anders Andersen vælger dette scenarie med omdannelse til ét selskab, så betyder det, at anskaffelsessummen for anparterne udgør kr. 1.362.179. Selskabet vil have en samlet egenkapital på kr. 2.688.136, hvoraf selskabskapitalen udgør kr. 50.000 og overkursen kr. 2.638.136.

Overkursen har Anders Andersen mulighed for at omdanne til frie reserver, hvorved der kan foretages udlodning af, såfremt det er forsvarligt.

4.3.3.3 Flere anpartsselskaber med overkurs

Det andet mulige scenarie, som Anders Andersen reelt har efter de tidligere beslutning om behandling af opsparet overskud samt beløb hensat til senere hævnning, er at foretage omdannelsen til to selskaber. Her skal tømrervirksomheden være det ene selskab, og grunde og bygning med tilhørende prioritetsgæld det andet.

Anders Andersen har selvfølgelig også den mulighed, at grunde og bygningen ikke skal indgå i virksomhedsomdannelsen, men dette er slet ikke med i overvejelserne i forbindelse med virksomhedsomdannelsen, da Jens Jensen på sigt også skal overtages dette.

Såfremt Anders Andersen vælger dette scenarie med omdannelse til to selskaber, så betyder det, at åbningsbalancen for tømrervirksomheden samt anparternes anskaffelsessum opgøres som følgende:

	Selskabets åbningsbalance				Anparternes anskaffelsessum	
	pr. 1. januar 2015				pr. 1. januar 2015	
	Regnskabsmæssig		Skattemæssig			
	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver
Goodwill	917.000		0		0	
Driftsmidler	350.000		142.664		142.664	
Debitorer	932.583		932.583		932.583	
Igangværende arbejder	200.500		200.500		200.500	
Likvide beholdninger	1.296.107		1.296.107		1.296.107	
Leverandører af varer og ydelser		1.063.881		1.063.881		1.063.881
Anden gæld		449.514		449.514		449.514
Moms og afgifter		266.228		266.228		266.228
Udskudt skat		264.219		0		0
Hensat til senere hævning		612.052		0		612.052
Overkurs		990.296		0		0
Selskabskapital		50.000		792.231		180.179
Balance	3.696.190	3.696.190	2.571.854	2.571.854	2.571.854	2.571.854

Kilde: Egen tilvirkning

Udskudt skat	
Goodwill	215.495
Driftsmidler	48.724
<i>I alt</i>	<i>264.219</i>

Kilde: Egen tilvirkning

I tømrervirksomheden vil anparterne altså være anskaffet for kr. 180.179, og selskabet vil have en egenkapital på kr. 1.040.296 bestående af en overkurs på kr. 990.296 og selskabskapital på kr. 50.000.

	Selskabets åbningsbalance				Anparternes	
					anskaffelsessum	
	pr. 1. januar 2015				pr. 1. januar 2015	
	Regnskabsmæssig		Skattemæssig			
	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver
Grunde og bygninger	3.300.000		2.652.000		2.682.000	
Prioritetsgæld		1.500.000		1.500.000		1.500.000
Udskudt skat		152.280		0		0
Overkurs		1.597.720		0		0
Selskabskapital		50.000		1.152.000		1.182.000
Balance	3.300.000	3.300.000	2.652.000	2.652.000	2.682.000	2.682.000

Kilde: Egen tilvirkning

Udskudt skat	
Grunde og bygninger	152.280
<i>I alt</i>	<i>152.280</i>

Kilde: Egen tilvirkning

I selskabet med grunde og bygninger samt prioritetsgælden vil anparterne være anskaffet for kr. 1.182.000 og selskabet vil have en samlet kapital på kr. 1.647.720 bestående af selskabskapital på kr. 50.000 og overkurs på kr. 1.597.720.

Samlet set er anparterne i de to selskabet anskaffet for kr. 1.362.179, hvilket ikke adskiller sig fra hvis omdannelsen sker til et samlet selskab. Derimod bliver risikoen spredt ved at foretage virksomhedsomdannelsen til flere selskabet.

4.3.4 Beskatning

I forbindelse med redegørelsen af teorien omkring henholdsvis den skattepligtige og den skattefrie virksomhedsomdannelse klarlagde jeg, at en af de væsentligste forskelle lå i hvorledes beskatningen foretages. Det er også et element, som har stor betydning, når beslutningen skal træffes, hvorvidt det er den ene eller anden metode, som der skal anvendes.

4.3.4.1 Beskatning af selskaber

Da selskabet succederede i den personlige virksomheds skattemæssige værdier/anskaffelsessummer i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse, så betyder det som tidligere beskrevet, at der skal afsættes udskudt skat i åbningsbalancen, hvilket der ikke skulle i den skattepligtige virksomhedsomdannelse.

Forskellen på den skattepligtige virksomhedsomdannelse og den skattefrie virksomhedsomdannelse er reelt, at i stedet for at det er ejeren, som rammes af beskatningen, så fordeles beskatningen i mellem selskabet og ejeren. Selskabet rammes, idet at de skattemæssige værdier/anskaffelsessummer er dét lavere, hvorved der kan foretages afskrivningen på baggrund af det lavere afskrivningsgrundlag end ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Den udskudte skat som i alt udgjorde kr. 416.499 bliver altså udløst i takt med, at der foretages afskrivninger eller at aktivet afhændes.

I 2015 har denne forskel alene en betydning på kr.12.181 i selskabsskat på driftsmidlerne, hvor det skattemæssige afskrivningsgrundlag udgør henholdsvis kr. 350.000 og kr. 142.664.

Skattemæssige afskrivninger			
Skattepligtig virksomhedsomdannelse	350.000	25%	87.500
Skattefri virksomhedsomdannelse	142.664	25%	35.666
Forskel			51.834
<i>Selskabsskat 23,5%</i>			<i>12.181</i>

Kilde: Egen tilvirkning

Goodwillen har endnu større betydning, da afskrivningsgrundlaget udgør kr. 0 i den skattefrie virksomhedsomdannelse og kr. 917.000 i den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Dette betyder reelt en yderligere skattebetaling på kr. 30.785 i 2015.

Skattemæssige afskrivninger			
Skattepligtig virksomhedsomdannelse	917.000	1/7	131.000
Skattefri virksomhedsomdannelse	0	0	0
Forskel			131.000
<i>Selskabsskat 23,5%</i>			30.785

Kilde: Egen tilvirkning

På bygningerne er der også en forskel i de skattemæssige afskrivninger, da bygningerne er afskaffet for kr. 2.300.000 i den skattepligtige virksomhedsomdannelse og kr. 1.950.000 i den skattefrie virksomhedsomdannelse. Dette har den konsekvens, da der skal betales kr. 3.290 mere i skat i 2015 i ved den skattefrie virksomhedsomdannelse.

Skattemæssige afskrivninger			
Skattepligtig virksomhedsomdannelse	2.300.000	4%	92.000
Skattefri virksomhedsomdannelse	1.950.000	4%	78.000
Forskel			14.000
<i>Selskabsskat 23,5%</i>			3.290

Kilde: Egen tilvirkning

Den samlede likviditetsmæssige konsekvens for selskabet er, at der skal betales kr. 46.256 mere i skat ved den skattefrie virksomhedsomdannelse i 2015.

4.3.4.2 Beskatning af ejeren

Ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse vil Anders Andersen blive beskattet af avancerne samt det opsparede overskud i forbindelse med udarbejdelsen af selvangivelsen for 2015. Såfremt Anders Andersen vælger denne model, så vil han skulle betale kr. 972.119 i skat vedrørende avancerne og kr.351.298 vedrørende det opsparede overskud. Men hvilken betydning ville valget om en skattefri virksomhedsomdannelse have for Anders Andersen?

På grund af valget omkring behandlingen af det opsparede overskud, så kommer Anders Andersen også til at betale skatten heraf, som udgør kr. 351.298.

Dette er dog ikke den eneste skattemæssige konsekvens, som den skattefrie virksomhedsomdannelse medfører for Anders Andersen. Såfremt jeg tager udgangspunkt i omdannelse til ét selskab, så er fortjenesten på anparterne kr. 1.325.837 ved den skattefrie virksomhedsomdannelse og kr. 0 ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse, såfremt der foretages salg af den omdannede virksomhed i 2015. Idet anparternes afstås, vil nettoliquiditeten i den skattefrie virksomhedsomdannelse være kr. 2.399.403 og kr. 2.393.150 i den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Afvigelsen udgør reelt altså kun kr. 6.253. Dette fremgår af nedenstående beregning:

	Skattefri virksomheds- omdannelse	Skattepligtig virksomheds- omdannelse
Skat af fortjenester	0	-972.119
Beskatning af opsparet overskud	-351.298	-351.298
Hævning af beløb hensat til senere hævning	612.052	0
Hævning af stiftertilgodehavende	0	0
Likviditet i omdannelsesår	260.754	-1.323.417
Markedsværdi i selskab	2.688.016	3.716.567
Anparternes anskaffelsessum	-1.362.179	-3.716.567
Nettopåvirkning ved salg	1.325.837	0
Skat 27 % af 49.900	-13.473	0
Skat 42 % af 1.325.837-49.900	-535.894	0
Likviditet i salgsår	2.138.649	3.716.567
Netto likviditet	2.399.403	2.393.150

Kilde: Egen tilvirkning, opstilling jf. Skattefri Virksomhedsomdannelse, side 75

4.4 Delkonklusion

Efter at have foretaget en beregning af både en skattepligtig og en skattefri virksomhedsomdannelse af Tømrermester Anders Andersens personlige virksomhed, er det blevet klarlagt, hvilke konsekvenser, som de hver især har for henholdsvis Anders Andersen og den fremtidige virksomhed i selskabsform.

Den første virksomhedsomdannelse, som jeg foretog, var den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Her var der store fordele for den fremtidige virksomhed, da al udskudt skat var blevet udlignet, og at der dermed var et højere afskrivningsgrundlag i fremtiden. Dette vil også have den betydning, at såfremt selskabet efterfølgende afstår nogle af aktiverne, så vil den skattemæssige fortjeneste være lavere, hvorved beskatningen også vil blive lavere. De løbende afskrivninger er også tilsvarende højere, da der skattemæssigt fx er mulighed for at afskrive på goodwill, hvilket der ikke er i den skattefrie virksomhedsomdannelse, da anskaffelsessummen her er kr. 0.

Den skattepligtige virksomhedsomdannelse har dog den konsekvens, at Tømrermester Anders Andersen i stedet bliver beskattet af fortjenesterne i 2015. Likviditetsmæssigt er den skattepligtige virksomhedsomdannelse en fordel for selskabet, men en ulempe for Anders Andersen. Anders Andersen bliver ramt af beskatningen af fortjenesterne, som samlet udgjorde kr. 1.742.336. Dette kan komme til at betyde, at der skal betales kr. 972.119 i skat heraf.

Tømrermester Anders Andersen kan dog ikke nøjes med at blive beskattet af fortjenesterne. Han har desuden også et opsparet overskud efter anvendelse af virksomhedsskatteordningen på kr. 855.600 ekskl. virksomhedsskat. Beskatningen heraf kommer til at være kr. 351.298. Alt i alt som kommer den skattepligtige virksomhedsomdannelse til at betyde, at Anders Andersen skal betale kr. 1.323.417 i skat i forbindelse med selvangivelsen for 2015.

Selve den skattepligtige virksomhedsomdannelse gav dog mulighed for forskellige scenarier til, hvorledes den skulle foretages. Der var henholdsvis mulighed for at foretage virksomhedsomdannelsen med selskabskapital og overkurs eller selskabskapital og stiftertilgodehavende. Fordelen ved at vælge det scenarie med et stiftertilgodehavende kunne i Tømrermester Anders Andersens tilfælde være, at det er nemmere for Jens Jensen at købe sig ind i virksomheden, da selskabets egenkapital reduceres. På den anden side skal selskabet dog have et likviditetsmæssigt overskud til, at Anders Andersen kan hæve stiftertilgodehavendet fra selskabet. På den anden side er det også muligt at reducere egenkapitalen i scenariet med overkurs. Her skal

overkurs konverteres til frie reserver, hvorved der kan foretages udlodning til Anders Andersen. Dette betyder dog, at han skal betale udbytteskat, medmindre han fx har foretaget en aktieombytning og stiftet et holdingselskab, hvortil udbyttet kan udloddes uden udbytteskat. Anders Andersen har dog ikke mulighed for at hæve pengene til sig selv uden at betale udbytteskatten. Dette vil jeg dog ikke uddybe nærmere på grund af den nødvendige afgrænsning i afgangsprøjet.

Den skattefrie virksomhedsomdannelse gav også nogle forskellige muligheder til, hvorledes omdannelsen skulle foretages. Der var dog nogle overvejelser omkring, hvorledes den tidligere anvendte virksomhedsskatteordning skulle afsluttes. Dette var overvejelser omkring det opsparede overskud og beløb hensat til senere hævnings. Tømrermester Anders Andersen valgte, at det opsparede overskud skulle komme til beskattning på selvangivelsen i 2015, og skatten skulle betales med beløb hensat til senere hævnings, som han derfor hævdede inden virksomhedsomdannelsen blev foretaget. Alternativet var, at det opsparede overskud kunne have nedsat anparternes anskaffelsessum, og dermed ville det komme til beskattning, når anparterne bliver overdraget til Jens Jensen. Beløb hensat til senere hævnings kunne han derimod have lade være med at hæve. Dette havde betydet en højere anskaffelsessum på anparterne.

Til forskel fra den skattepligtige virksomhedsomdannelse var det ikke muligt at foretage virksomhedsomdannelse med et stiftertilgodehavende. Man kan dog, på en måde, sammenligne beløb hensat til senere hævnings og stiftertilgodehavendet. Det ene skal blot hæves før virksomhedsomdannelsen foretages. Begge kræver dog, at selskabet har overskydende likviditet at hæve af. Stiftertilgodehavende kan dog hæves over en længere periode.

Da det ikke var muligt at foretage virksomhedsomdannelsen med et stiftertilgodehavende, så var der kun muligheden for at foretage omdannelsen overkurs. Der var dog den mulighed at foretage omdannelsen til flere selskaber, hvilket der også var i den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Den mulighed forelå dog kun i form af, at grunde og bygninger kunne omdannes til et selskab for sig. Fordelen ved dette kunne være at der foretages risikospredning, da det ene selskabs konkurs ikke tager det andet med i faldet. Skulle tømrervirksomheden blive ramt af en evt. ny finanskrisen, så ville grunde og bygninger ikke ryge med i faldet.

Beskatningen ved en skattefri virksomhedsomdannelse sker for selskabet i form af en lavere skattemæssig åbningsbalance, hvorved der afsættes udskudt skat i selskabets regnskabsmæssige åbningsbalance af forskellene. Ydermere har den skattefrie virksomhedsomdannelse den konsekvens, at der kan foretages færre skattemæssige afskrivninger, hvilket likviditetsmæssigt er en

ulempe for selskabet. Den samlede udskudte skat udgjorde kr. 416.499, som løbende udlignes i form af lavere skattemæssige afskrivninger eller i forbindelse med afståelse af aktiverne.

Den skattefrie virksomhedsomdannelse har også konsekvenser for Tømrermester Anders Andersen på grund af, at anskaffelsessummen for anparter er lavere end ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Likviditetsmæssigt er påvirkning for Anders Andersen kr. 2.399.403 i den skattefrie virksomhedsomdannelse og kr. 2.393.150 i den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Forskellen er dermed meget lille, men det er tidspunktet, der er det afgørende. Det skal dog også medtages i betragtningerne, at selskabet har en udskudt skat i den skattefrie virksomhedsomdannelse, hvorved selskabet rammes likviditetsmæssigt, hvilket skal overvejes, da selskabet formentlig ikke forventes afstået i 2015.

5. Konklusion

Hovedformålet med udarbejdelsen af dette afgangsprojekt har været at få svar på den overordnede problemstilling: ” *Hvornår vil det være mest fordelagtigt henholdsvis at foretage en virksomhedsomdannelse på baggrund af henholdsvis regler om skattefri eller skattepligtig virksomhedsomdannelse?* ” Denne problemstilling har jeg forsøgt at løse ved hjælp af den juridiske metode, hvor jeg har foretaget redegørelse af teorien, for dernæst at anvende denne ud fra en praktisk tilgang.

Denne overordnede problemstilling har dog ikke stået alene, men jeg har forsøgt at løse denne ved hjælp af afgangsprojektets opstillede underspørgsmål, hvilket fremgår af afsnit 1.1 Problemformulering.

Det første element, der skal overvejes før man når til at foretage en virksomhedsomdannelse, er naturligvis om selskabsformen en mere passende måde at drive virksomheden videre på end den personlige virksomhed. I forbindelse hermed er der en række overvejelser, som der skal foretages, før den endelige konklusion herpå kan foretages.

Der stilles forskellige krav, hvad enten en virksomhed drives i personligt regi eller i selskabsregi. Forskellen mellem disse former for virksomhed ligger bl.a. i kapitalkravet, som der stilles til selskaber og ikke til personlige virksomheder. Men uanset dette krav, så kræves der noget likviditet at drive en virksomhed. Desuden er forskellen også i regnskabskravene, da selskaber skal indsende regnskab til Erhvervsstyrelsen, hvor personlige virksomheder blot skal udarbejde en selvangivelse til SKAT. Dog kan det alligevel være nødvendigt for personlige virksomheder at udarbejde et regnskab, såfremt de har behov for likviditet udefra i form af lån.

I selskaber hæfter man kun for den indskudte kapital, medmindre der er optaget lån med selvskyldner kaution, hvor man i personlige virksomheder hæfter med alt, hvad man ejer. Dette kan være en væsentlig del af overvejelserne omkring valg af virksomhedsform, da man fx ikke risikere at miste den private bolig i selskabsform.

I den praktiske del af afgangsprojektet valgte Tømrermester Anders Andersen, at foretage virksomhedsomdannelse på baggrund af dels at sikre sig selv i form af hæftelsen, men også på grund af overvejelser omkring fremtiden, hvilket fremgår i afsnit 4.

Beskatningen afviger også fra hinanden i de forskellige virksomhedsformer, da man personligt har mulighed for beskatning efter Personskatteloven, Kapitalafkastordningen eller Virksomhedsskatteordningen. I selskabsregi beskattes der med af 23,5 % af den skattepligtige indkomst. Såfremt indkomsten er lavere end topskattegrænsen, kan det bedst betale sig at drive virksomhed i personligt regi. Ellers er beskatningen reelt forholdsvis ens, da man ved anvendelse af Virksomhedsskatteordningen har en effektiv beskatning på 55,79 % og ved selskaber 54,88 % før pengene er udbetalt til ejeren.

Alle disse fordele og ulemper skal vejes op mod hinanden før beslutningen om, at foretage en virksomhedsomdannelse træffes. Al dette afhænger nemlig af opbygningen af den enkelte virksomhed og ejeren.

Når beslutningen er truffet om at foretage en virksomhedsomdannelse, kan dette enten ske som en skattepligtig eller skattefri virksomhedsomdannelse.

Den skattepligtige virksomhedsomdannelse bygger på afståelsesprincippet, hvilket betyder at aktiver/passiver bliver afstået fra den personlige virksomhed til selskabet. Den skattefrie virksomhedsomdannelse bygger derimod på princippet om succession, hvorved selskabet skattemæssigt overtager aktiver/passiver, som om det er selskabet, der har anskaffet dem hvad angår tidspunkt, anskaffelsessum og hensigt.

Det er ikke muligt bare at foretage hverken den ene eller anden form for virksomhedsomdannelse. Der er nemlig en række betingelser/krav, der skal være opfyldt. Disse betingelser er opstillet i henholdsvis afsnit 3.1.1 vedrørende den skattepligtige virksomhedsomdannelse og afsnit 3.2.1 for den skattefrie virksomhedsomdannelse. Såfremt betingelserne i den skattefrie virksomhedsomdannelse ikke opfyldes, så kan omdannelsen i stedet risikere at blive skattepligtig, hvilke kan have store skattemæssige konsekvenser for ejeren nu og her.

Årsagen til at der kan være store skattemæssige konsekvenser ved, at en skattefri virksomhedsomdannelse bliver skattepligtig er, at der er væsentlig forskel på hvornår beskatningen sker, og hvem der beskattes. I den skattepligtige virksomhedsomdannelse bliver ejeren beskattet af samtlige fortjenester samt evt. opsparede overskud i Virksomhedsskatteordningen i forbindelse med virksomhedsomdannelsen, hvilket er uddybet i afsnit 3.1.3. I den skattefrie virksomhedsomdannelse sker det dels ved at nedsætte anskaffelsessummen på aktierne/anparterne, hvor ejeren først beskattes

ved afståelse af dem, og dels ved at selskabet overtager den udskudte skat mellem de skattemæssige værdier i den personlige virksomhed og handelsværdierne på de pågældende aktiver/passiver ved omdannelsen. Beskatningen ved den skattefrie virksomhedsomdannelse fremgår af afsnit 3.2.3.

Forskellen i beskatningen har store likviditetsmæssige konsekvenser for henholdsvis ejeren og selskabet. Ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse kan der blive udløst betydelige skatter for ejeren, da fortjenesterne beskattes i forbindelse med virksomhedsomdannelsen. Ved den skattefrie virksomhedsomdannelse bliver denne beskatning i stedet udskudt, hvilket likviditetsmæssigt kan være en fordel for ejeren. Dette betyder til gengæld, at selskabet påvirkes negativt likviditetsmæssigt, da den skattemæssige åbningsbalance typisk er lavere end den regnskabsmæssige åbningsbalance. Dette har den konsekvens, at der løbende skal betales mere i selskabsskat end ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse.

I forbindelse med virksomhedsomdannelse af Tømrermester Anders Andersen blev denne likviditetsmæssige forskel synliggjort i afsnit 4.3.4.1 om beskatning af selskabet. Løbende skal selskabet betale mere i selskabsskat i den skattefrie virksomhedsomdannelse. Alene i 2015 var forskellen samlet kr. 46.256 mere i selskabsskat.

Det er dog ikke alene selskabet, der mærker forskellen skattemæssigt. I den skattepligtige virksomhedsomdannelse skal der betales samlet kr. 1.323.417 i 2015. Dette kræver en vis likviditet. Men til gengæld betyder det faktum, at fortjenesten er kr. 1.325.837 i den skattefrie virksomhedsomdannelse og kr. 0 i den skattepligtige virksomhedsomdannelse, at der bliver udskudt en yderligere beskatning i forbindelse med afståelse af anparterne i forhold til den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Likviditetsmæssige udgør den samlede forskel reelt kr. 6.253 for Anders Andersen, hvorved forskellen er forholdsvis lille, men tidspunktet er det væsentlige.

Af afsnit 3.3 er der redegjort for de typiske fejl, der sker i forbindelse med virksomhedsomannelser. Det kan være relevant at have fokus på disse, såfremt man vil undgå at en skattefri virksomhedsomdannelse bliver skattepligtig, og dermed miste kontrollen over hvornår beskatningen sker.

Generelt opleves der fejl i over halvdelen af omdannelserne, og fejlene opstår typisk fordi omdannelserne ikke er planlagt nøje, hvorved nogle af de grundlæggende betingelser/krav ikke opfyldes.

Udover at virksomhedsomdannelse kræver god planlægning er der også nogle generelle overvejelser omkring fremtiden, man bør gøre sig før man vælger at en foretage virksomhedsomdannelse, og hvilken form for virksomhedsomdannelse. Nogle af de relevante overvejelser fremgår af afsnit 3.4.

For at vende tilbage til den overordnede problemstilling, så er det ikke lige til at nå frem til hvornår den ene form for virksomhedsomdannelse bør foretages frem for den anden. Det er et spørgsmål om den vurderer den enkelte virksomhed. Der er forskel stor forskel på, hvorledes den enkelte virksomhed er struktureret, men også ejeren bag. Man er nødsaget til at veje de likviditetsmæssige konsekvenser for henholdsvis ejeren og selskabet op mod hinanden. Man kan altså ikke opstille en tommelfingerregel, da ejeren skal have den nødvendige likviditet, såfremt den skattepligtige virksomhedsomdannelse vælges. Det kan selvfølgelig også være, at beskatningen i nogle tilfælde er meget lav, hvorved det er det nemmeste, at den er ude af verden med det samme.

Overvejelser omkring fremtiden bør også medtages i beslutningen, da det er nødvendigt, at se på om ejeren er ved at nå pensionsalder. Skal virksomheden overdrages til børn eller nær medarbejder, solgt til 3. mand eller likvideres. Allerede ved virksomhedsomdannelsen skal dette medtages i betragtningerne, da dette kan have betydning for, hvorledes omdannelsen bør foretages.

6. Litteraturliste

6.1 Fagbøger

Generationsskift og omstrukturering – det skatteretlige grundlag:

Jurist- og Økonomforbundets forlag 2013, 4. udgave, 1. oplag af Søren Halling-Overgaard & Birgitte Sølvkær Olesen

ISBN 978-87-574-3058-5

Grundlæggende Skatteret 2015:

Karnov Group Denmark A/S, København 2015, 8. udgave, 1. oplag af Henrik Dam, Henrik Gam, Kjeld Hemmingsen & Jacob Graff Nielsen

ISBN 978-87-619-3623-3

Lærebog om indkomstskat:

Jurist- og Økonomforbundets forlag 2015, 16. udgave, 1. oplag af Aage Michelsen, Steen Askholt, Jane Bolander, John Engsig, Inge Langhave Jeppesen, Anders Nørgaard Laursen & Liselotte Madsen

ISBN 978-87-574-3271-8

Skattefri Virksomhedsomdannelse:

Forlaget Thomsen, 2. udgave, 1. oplag af Jan Nygaard & Lars Wøldike

ISBN 87-619-0678-6

6.2 Hjemmesider

www.bdo.dk:

<http://www.bdo.dk/faglig-info/nyheder/depechen-nyt-om-skat-og-moms/ikrafttraeden-af-den-nye-aarsregnskabslov/>

<http://www.bdo.dk/faglig-info/nyheder/revision-og-regnskab/guide-om-udbytte-i-regnskabet/>

<http://www.bdo.dk/media/467631/selskabskapital-delvis-indbetaling.pdf>

www.beierholm.dk:

http://www.beierholm.dk/fileadmin/user_upload/pdf/skat/2011/Salg_af_fast_ejendom_ekstern170211.pdf

http://www.beierholm.dk/fileadmin/user_upload/pdf/skat/2014/2014_19_Vedtaget_stramning_VO_120914.pdf

www.erhvervsstyrelsen.dk

<https://erhvervsstyrelsen.dk/fravalg-af-revision>

<https://erhvervsstyrelsen.dk/interessentskaber>

<https://erhvervsstyrelsen.dk/selskaber>

<https://erhvervsstyrelsen.dk/stiftelse-registrering-selskaber>

<https://erhvervsstyrelsen.dk/takster-for-registreringer-og-aendringer>

www.jura-guide.dk:

<http://www.jura-guide.dk/aktieselskab-a-s>

<http://www.jura-guide.dk/anpartsselskab-aps>

<http://www.jura-guide.dk/interessentskab>

www.pwc.dk

<https://www.pwc.dk/da/publikationer/assets/ajourgenerationsskifte-august-04.pdf>

www.retsinformation.dk

<https://www.retsinformation.dk/forms/r0710.aspx?id=169477>

<https://www.retsinformation.dk/Forms/R0710.aspx?id=173357#P45>

<https://www.retsinformation.dk/forms/r0710.aspx?id=175792>

www.skat.dk:

<http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=1948113&chk=211712>

<http://skat.dk/SKAT.aspx?oId=1948913>

<http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oId=1948119>

<http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=1948910&chk=211047>

<http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=1977729>

<http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=2047510&chk=211712>

<http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oId=2110602&chk=211712>

<http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oId=2178021>

<https://www.skat.dk/SKAT.aspx?oId=82338>

<http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=1948113&chk=211712>

<http://skat.dk/SKAT.aspx?oId=1948913>

<http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oId=1948119>

<http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=1948910&chk=211047>

<http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=1977729>

<http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=2047510&chk=211712>

<http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oId=2110602&chk=211712>

<http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oId=2178021>

<https://www.skat.dk/SKAT.aspx?oId=82338>

www.skm.dk

<http://www.skm.dk/skattetal/analyser-og-rapporter/rapporter/1999/september/generationsskiftet-i-erhvervslivet-betaenkning-nr-1374,-august-1999/bilag-4-vaerdiansaettelse>

<http://www.skm.dk/skattetal/beregning/skatteberegning/skatteberegning-hovedtraekkene-i-personbeskatningen-2015>

www.tax.dk:

http://www.tax.dk/jv/cc/C_C_5_2_13_8.htm

http://www.tax.dk/jv/cc/C_C_5_2_5_3.htm

http://www.tax.dk/jv/cc/C_C_5_2_7_2.htm

http://www.tax.dk/pjecer/skat_virksomhedsformer.htm

Øvrige:

<http://boligejer.dk/offentligejendomsvurdering>

http://denstoredanske.dk/Samfund,_jura_og_politik/Jura/Kauti%20on/selvskyldnerkauti%20on

<http://www.deloitte.com/content/dam/Deloitte/dk/Documents/tax/Deloitte%20Skatten%202014-2015.pdf>

<http://www.e-pages.dk/fdr/40/14>, side 14-16

http://www.fsr.dk/~media/Files/Faglig%20viden/Regnskaber/Standarder%20og%20vejledninger/RV%20for%20B%20og%20C%20-%20samlet%20dokument_011012%20-%20m%20sidenumre.ashx

<http://www.horten.dk/~media/Corporate%20Newsletter/022013/Delvis-indbetaling-af-selskabskapitalen.pdf>

<http://www.nykredit.dk/staticcontent/files/skatteguide-privat-portefolje.pdf>

http://www.revisorgruppen.dk/uploads/tx_rgddocument/Begreber_i_aarsrapporten.pdf

<https://erhvervsretc.systime.dk/index.php?id=536>

<https://startvaekst.virk.dk/opstart/vaelg-virksomhedsform/enkeltmandsvirksomhed>

<https://suneweile.wordpress.com/historie-i-gymnasiet/om-at-skrive-en-kildekritisk-analyse/>

<https://voa1.systime.dk/index.php?id=863>

<https://www.danskebank.com/da-dk/ir/Aktien/udbytte/Pages/udbytte-skat.aspx>