

Copenhagen Business School 2015

Institut for Regnskab og Revision

Cand.merc.aud.

Kandidat

Virksomhedsomdannelse

– med udgangspunkt i en case

Business transformation

– on the basis of a case



Udarbejdet af Stine Jensen

Vejleder: Christen Amby

Afleveringsdato: 6. maj 2015

Indholdsfortegnelse

1. Referenceramme	6
1.1 English summary	6
1.2 Indledning	8
1.3 Problemformulering.....	9
1.4 Metode	10
1.5 Empiri	11
1.6 Afgrænsning	11
1.7 Målgruppe.....	12
1.8 Kildekritik.....	12
1.9 Forkortelser.....	12
2. Casevirksomheden.....	14
2.1 Beskrivelse af virksomheden	14
2.2 Baggrund	14
2.3 Nuværende situation (økonomisk).....	14
2.4 Fremtid.....	16
3. Personlig virksomhed contra selskab.....	18
3.1 Hvorfor omdanne?	18
3.2 Personlig virksomhed	18
3.2.1 Kapitalkrav	19
3.2.2 Hæftelse	19
3.2.3 Personskatteloven	19
3.2.4 Virksomhedsskatteordningen.....	20
3.2.5 Ændring af virksomhedsordningen pr. 11. juni 2014	21
3.2.6 Indskudskonto.....	22
3.2.7 Konto for opsparet overskud.....	22
3.2.8 Kapitalafkast	23
3.2.9 Hæverækkefølge	24
3.2.10 Rentekorrektion	24
3.2.11 Kapitalafkastordningen	24
3.2.12 Revision og regnskab.....	25
3.3 Selskab	25

3.3.1 Ejerforhold, herunder kapitalkrav.....	25
3.3.2 Hæftelse.....	26
3.3.3 Skatteforhold.....	26
3.3.4 Ulovligt kapitalejerlån	26
3.3.5 Revision og regnskab.....	27
3.4 Beskatning af personlig virksomhed contra selskab.....	28
3.5 Delkonklusion personlig virksomhed contra selskab	28
4. Skattepligtig virksomhedsomdannelse.....	30
4.1 Stiftelse ved apportindskud.....	30
4.2 Stiftelse med tilbagevirkende kraft.....	31
4.3 Hel eller delvis.....	31
4.4 Beskatning af virksomhedsejer.....	32
4.5 Omregning til kontantværdier.....	32
4.6 Omdannelse af virksomhed i virksomhedsordningen.....	33
4.7 Delkonklusion skattepligtig virksomhedsomdannelse.....	33
5. Skattefri virksomhedsomdannelse	34
5.1 Baggrund	34
5.2 Betingelser for at anvende den skattefri virksomhedsomdannelse	35
5.3 Krav og betingelser til omdannelsen	36
5.3.1 Hel virksomhed.....	36
5.3.2 Vederlag for virksomheden	38
5.3.3 Pålydendet af anparterne og aktierne.....	38
5.3.4 Aktier/anparternes anskaffelsessum	38
5.3.5 Anskaffelsessum ved virksomhedsordning	38
5.3.6 Negativ indskudskonto under virksomhedsordningen.....	39
5.3.7 Omdannelse med tilbagevirkende kraft	39
5.3.8 Indsendelse af dokumenter	40
5.3.9 Typisk tidsforløb ved skattefri omdannelse.....	41
5.3.10 Flere ejere	41
5.3.11 Udskudt skat	42
5.3.12 Konto for opsparet overskud.....	42
5.4 Omgørelse.....	42
5.5 Skattemæssige konsekvenser af omdannelsen.....	43

5.5.1 Skattemæssige konsekvenser for ejeren	43
5.5.2 Skattemæssige konsekvenser for selskabet.....	44
5.6 Delkonklusion.....	44
6. Virksomhedens aktiver og passiver.....	47
6.1 Goodwill	47
6.1.1 Værdiansættelse af goodwill.....	47
6.1.2 Goodwill i CoCo Byg	51
6.1.3 Skattepligtig virksomhedsomdannelse af Coco Byg	52
6.1.4 Skattefri virksomhedsomdannelse af Coco Byg	52
6.2 Fast ejendom.....	53
6.2.1 Fast ejendom i CoCo Byg.....	53
6.2.2 Opgørelse af genvundne afskrivninger	54
6.2.3. Opgørelse af ejendomsavance	55
6.2.4 Skattepligtig virksomhedsomdannelse af Coco Byg	57
6.2.5 Skattefri virksomhedsomdannelse af Coco Byg.....	57
6.3 Driftsmidler	58
6.3.1 Driftsmidler i CoCo Byg	59
6.3.2 Skattepligtig virksomhedsomdannelse af Coco Byg	59
6.3.3 Skattefri virksomhedsomdannelse af Coco Byg.....	59
6.4 Varelager	60
6.4.1 Varelager i CoCo Byg	60
6.5 Debitorer	60
6.5.1 Debitorer i CoCo Byg.....	60
6.6 Igangværende arbejder.....	61
6.6.1 Igangværende arbejder i CoCo Byg.....	61
6.6.2 Skattepligtig virksomhedsomdannelse af Coco Byg	61
6.6.3 Skattefri virksomhedsomdannelse af Coco Byg	61
6.7 Værdipapirer	62
6.8 Andre omsætningsaktiver	62
6.8.1 Andre omsætningsaktiver i CoCo Byg	62
6.9 Gæld.....	63
6.9.1 Gæld i CoCo Byg.....	63
6.10 Udskudt skat	63
6.10.1 Udskudt skat i CoCo Byg	64

6.11 Virksomhedsordningen, omdannelse fra denne	64
6.11.1 Hensat til senere hævning	64
6.11.2 Hævninger i mellemprioroden	65
6.11.3 Indskudskonto	65
6.11.4 Opsparet overskud	66
6.12 Åbningsbalance	66
6.12.1 Åbningsbalance ved en skattepligtig omdannelse	66
6.12.2 Åbningsbalance ved en skattefri omdannelse	66
6.13 Det første år i selskabsform	66
6.13.1 Skattepligtig omdannelse	67
6.13.2 Skattefri omdannelse	67
6.14 Delkonklusion	67
7. Aktiernes/anparternes anskaffelsessum	67
7.1 Skattepligtig virksomhedsomdannelse	67
7.2 Skattefri virksomhedsomdannelse	69
7.3 Særregler ved negativ anskaffelsessum	71
8. Sammenligning af den skattepligtige og skattefrie omdannelse	72
9. Muligheder efter omdannelsen	73
10. Konklusion	74
11. Kildeliste	79
12. Bilag	81
12.1 Åbningsbalance ved en skattepligtig omdannelse	81
12.2 Åbningsbalance ved en skattefri omdannelse	82

1. Referenceramme

1.1 English summary

This thesis provides an insight into the possibilities for transforming a personally owned company to a capital company. Many companies start their businesses as a personally owned company, and when they achieve a certain size or generate profits, it may be advantageous to let the company be converted to a capital company.

The thesis provides an insight into the difference between a personally owned company and a capital company. There are advantages and disadvantages to both types of companies.

The owner of the personally owned company has the ability to draw a loss from the company, in other personal income and transfer tax losses with his spouse's income. In return, the owner of the personally owned company is liable with all his personal fortune to the company's obligations. At a future sale of the personally owned company where the assets are being sold, it can provide some great tax consequences, unless the sale can be made by succession.

At the capital company, losses cannot be deducted in the owner's personal income, because the company is a single taxpayer. The advantage here is that the owner is liable only for his contributions to the capital company and cannot get personally liable. At a future sale of the capital company, it can be done by the company selling the assets and liabilities, and the company finds the tax consequences of the sale. Or the sale may be made by a sale of the company where the owner finds the tax consequences. A sale of a company can also have major tax consequences for the owner, unless the sale can be made by succession.

By converting a personally owned company to a capital company the total assets and liabilities that make up a company in the company, is inserted as a non-cash contribution. By the subscription receive the personal owner of the company instead holdings in the company's form of shares.

There are two methods to transform his personally owned company to a capital company. These are called taxable conversion and the tax-free conversion. This thesis provides a theoretical insight into the two methods and the difference between them.

The taxable conversion is based on an abstention principle, which triggered the usual profit tax of the assets. The assets are traded at the fair market value. This method may therefore require a large liquid load for the owner.

The tax-free conversion is based on the principle of succession, where the capital company enters the previous owner's tax position. Using this method defers taxation until the owner sells the shares received in the company. The tax-transformation can be used when the rules of the Danish Company Reorganization Act are met.

By converting to a corporation, the entity's assets and liabilities are valued. The valuation is fundamental for the calculation of the transformation of the company.

After a theoretical analysis of the two conversion methods will involve a fictitious case, to get a practical angle conversion.

1.2 Indledning

Som led i min uddannelse som revisor, har jeg valgt et emne med udgangspunkt i min interesse inden for faget skatteret, hvilket er et emne, som præger en stor del af mine daglige arbejdsopgaver.

Ved opstart af en ny virksomhed skal man altid gøre sig overvejelser om, hvilken struktur, der er mest hensigtsmæssig. Både for den pågældende virksomhed og ejeren selv. Der findes mange forskellige driftsformer, hvorfor det er vigtigt at vælge den form, som passer bedst til den nystartede virksomhed.

Der skal ved valg mellem personlig ejet virksomhed og selskabsform, ses på fordele og ulemper. Ligesom der skal tages stilling til de skattemæssige problemstillinger, offentligheden og hæftelsesformen. Mange virksomheder drives som personligt ejede virksomheder i opstartsfasen. Der findes ikke nogen entydig forklaring herpå, dog kan en faktor som kapitalindskud være central. Og så at der findes langt færre lovmæssige krav, der skal overholdes, ved opstart af en personlig drevet virksomhed, kan også være en del af forklaringen.

De første år i en nystartet virksomhed, vil der oftest ikke generes et overskud, som giver mulighed for opsparring, idet der oftest vil være etableringsomkostninger, som er højere end virksomhedens indtægter. Dette underskud behandles skattemæssigt forskelligt afhængigt af, hvilken form virksomheden drives i. Drives virksomheden i personligt regi, kan underskuddet fratrækkes i den personlige indkomst hos ejeren. Hvis virksomheden drives i selskabsform, vil underskud blive fremført til modregning af eventuelle fremtidige overskud.

Når virksomheden begynder at generere overskud, kan der være fordele ved at omdanne sin virksomhed til selskab. Nogle af disse fordele kan være ønsket fra ejeren om mulighed for generationsskifte, andre omstruktureringer, ejeren ønsker begrænset hæftelse, eller at virksomheden har behov for fremmed kapital.

En virksomhedsomdannelse bliver aktuel, når en personlig ejet virksomhed ønsker at drive den samme virksomhed i selskabsform. En virksomhedsomdannelse medfører, at den personligt drevne virksomhed, herunder aktiver og passiver overdrages til et selskab, så driften fremover ligger i selskabet. Som udgangspunkt er alle virksomhedsomannelser skattepligtige. Det vil sige at ejeren sælger den personligt ejede virksomhed til et kapitalselskab, og skal beskattes med den værdi, som aktiverne og passiverne afstås til.

Der findes et regelsæt, som medfører, at skatten ved afståelse af en personlig ejet virksomhed, kan udskydes, og dermed ikke belaster ejeren likviditetsmæssigt på omdannelsestidspunktet. Dette kaldes succession, hvor selskabet succederer i ejerens skattemæssige stilling. Regelsættet om den skattefrie omdannelse, træder i kraft, når omdannelsen kan foretages efter virksomhedsomdannelsesloven.

For at vurdere hvorvidt det er den skattepligtige eller den skattefrie metode der er mest fordelagtig, må der opstilles fordele og ulemper ved begge metoder, samt beregning af eventuel gevinst, som vil komme til beskættning.

1.3 Problemformulering

Omdannelse af en personlig drevet virksomhed til et selskab, kan ske enten skattepligtigt eller skattefrit. Denne opgave vil belyse, hvordan en personlig drevet virksomhed omdannes til et selskab. Der gives et overblik over de to modeller, skattepligtig eller skattefri omdannelse, samt forskellen mellem disse.

Hovedspørgsmålet vil lyde således:

- Hvilke skattemæssige og selskabsretlige konsekvenser er der ved omdannelse af en personlig drevet virksomhed til et selskab ved henholdsvis den skattepligtige og den skattefrie virksomhedsomdannelse?

Der redegøres for de forskellige overvejelser samt regler der ligger i, at beslutte sig for, at lave en virksomhedsomdannelse. Herunder også hvad det medfører, hvis reglerne ikke overholdes, eller SKAT vurderer, at betingelserne for en skattefri virksomhedsomdannelse ikke er opfyldt.

Underspørgsmål hertil er:

- Hvorfor omdanne sin virksomhed til et selskab? Hvilke fordele og ulemper er der ved at drive sin virksomhed i selskabsform contra personligt regi?
- Hvilke love og betingelser skal være opfyldt for at benytte den skattefrie virksomhedsomdannelse?

Alternativet til den skattefrie virksomhedsomdannelse er den skattepligtige virksomhedsomdannelse.

Underspørgsmål hertil er:

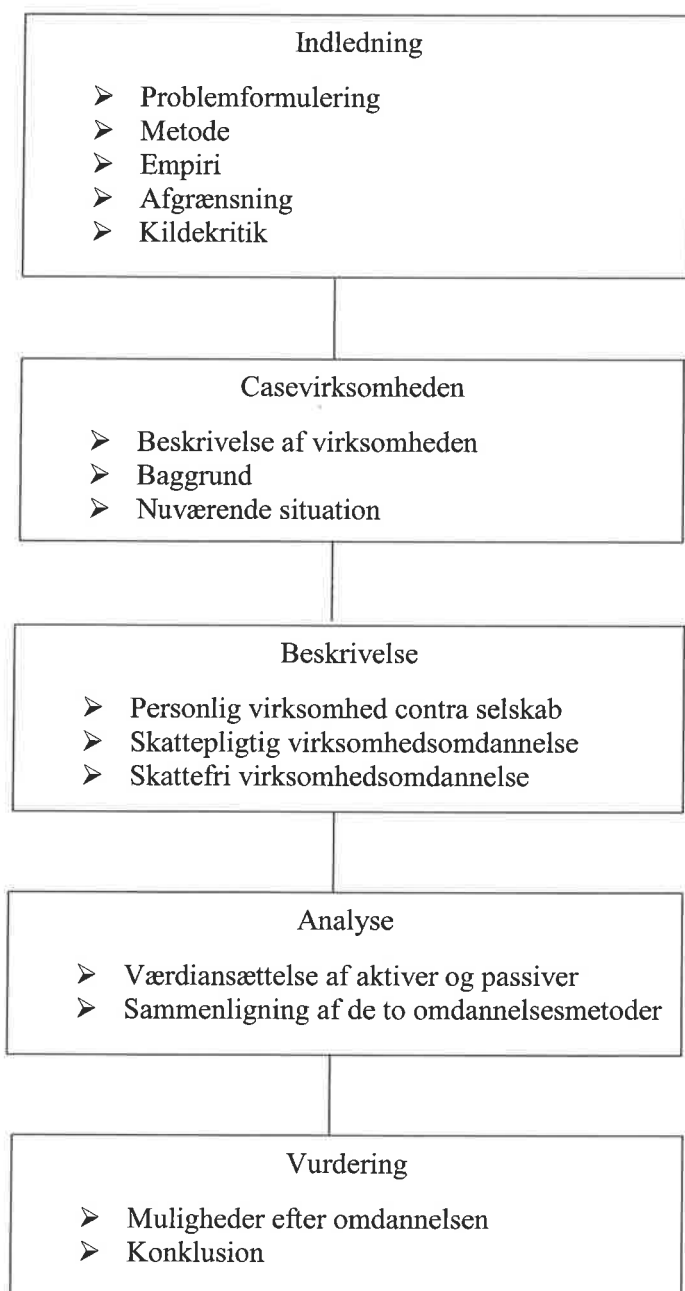
- Hvad er forskellene på en skattepligtig og en skattefri omdannelse?
- Hvilke skattemæssige forskelle er der ved en skattepligtig omdannelse og en skattefri omdannelse?
- Ved vurderingen af, om en omdannelse skal foretages skattepligtigt eller skattefrit, hvilke generelle betragtninger skal da inddrages?
- Hvilke skattemæssige konsekvenser har valget af omdannelsesmetode for omdanneren og selskabet?
- Ved en omdannelse skal virksomhedens aktiver og passiver værdiansættes. Hvordan gøres dette?

Til at redegøre for ovenstående vil opgaven inddrage en fiktiv casevirksomhed, som vil omhandle, hvordan en omdannelse foretages i praksis.

1.4 Metode

Formålet med opgaven er, at beskrive og analysere forholdene ved en skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse. Derfor vil opgaven have en teoretisk indgangsvinkel. I opgaven tages udgangspunkt i en fiktiv casevirksomhed, som anvendes til at beregne begge omdannelsesmetoder. Ved gennemgangen af de to omdannelsesmetoder vil der inddrages konkrete beregningseksempler, modeller samt afgørelser. Ud fra disse beregninger analyseres det frem til hvilken metode det bedst kan betale sig at omdanne med.

Strukturen for opgaven vil være som følgende:



Figur 1 Struktur over opgaven. Kilde: Egen tilvirkning.

Figur 1 viser opbyggelsen af opgaven. Der gives først en beskrivelse af casevirksomheden, hvor der kommer ind på virksomhedsejeren, dennes baggrund, virksomhedens nuværende situation, tanker om fremtiden mv.

I den beskrivende del af opgaven, gennemgås drift af personlig virksomhed contra drift af et selskab. Herunder hvilke krav, kapital, love mv. der skal anvendes ved brug af de to virksomhedsformer. Dette for at give læseren et overblik over de to forskellige måder, hvorpå man kan drive sin virksomhed.

For at give læseren et overblik over forskellen mellem den skattepligtige og den skattefrie virksomhedsomdannelse gennemgås herefter disse.

I den analyserende del af opgaven, bliver omdannelsen af casevirksomheden analyseret og gennemgået med udgangspunkt i de to omdannelsesmetoder. Herunder ses der på hvilke af disse to metoder, der vil være mest fordelagtig for casevirksomheden.

Til sidst i opgaven gives der en kort gennemgang af mulighederne for fremtiden, efter en personlig ejet virksomhed har ladet sig omdanne til et selskab, efterfulgt af en samlet konklusion på opgavens problemstilling.

Undervejs vil der være delkonklusioner i opgaven.

1.5 Empiri

Opgaven bygger på sekundær data, som består af litteratur, lovgivning, retskilder, vejledninger og artikler. Der anvendes kvantitativ data i opgaven i form af casevirksomheden og dennes regnskab.

1.6 Afgrænsning

Opgaven vil ikke omfatte omdannelse af interessentskaber, kommanditistselskaber, partnerselskaber mv. Omdannelse med dødsboer vil ikke blive behandlet. Udenlandske virksomheder med fast ejendom eller driftssted i Danmark vil ikke blive behandlet i opgaven. Opgaven tager udgangspunkt i personer som er fuldt skattepligtige til Danmark. Der vil kun omdannes fra personlig dansk virksomhed til dansk selskab.

Der behandles ikke omdannelse til et eksisterende selskab, opgaven vil alene omhandle omdannelse ved stiftelse af et nyt selskab.

Virksomhedsordningen vil ikke blive gennemgået i dybden i opgaven. Det forudsættes af læseren har grundlæggende kendskab med grundbegreberne i denne.

Opgaven vil ikke omhandle andre tilknyttede områder såsom omstruktureringer, fusion og spaltning.

Casevirksomheden er en fiktiv enkeltmands virksomhed med fortsat drift for øje.

1.7 Målgruppe

Opgaven er primært skrevet til revisorer, der skal rådgive erhvervsdrivende om virksomhedsomdannelse. Det forudsættes at læseren har en vis baggrundsviden inden for emnet, herunder generelt kendskab til regnskabsforhold samt anvendelse af virksomhedsordningen. Læseren vil i opgaven, få et overblik over reglerne, samt hvilke love, der anvendes ved en henholdsvis skattepligtig og en skattefri omdannelse.

1.8 Kildekritik

Opgaven er skrevet med en teoretisk indgangsvinkel, hvor faglitteratur og domme er opgavens primære kilder. Disse er brugt til at komme frem med fordele og ulemper af både den skattepligtige og skattefrie metode.

Som sekundær kilde er der brugt vejledninger, bøger, materiale fra revisionsvirksomheder mv. Det er vigtigt at være kritisk overfor sekundære kilder, da der ikke er den samme kontrol ved disse, som ved brug af primære kilder. Dette kan forklares på den måde, at sekundære kilder oftest er udarbejdet til belysning af anden problemstilling, hvilket ud fra et kritisk synspunkt ikke altid stemmer overens med virkeligheden.

Der er igennem opgaven gjort brug af det lovmæssige hierarki, hvor lovgivningen står øverst, efterfulgt af bekendtgørelser, cirkulærer, vejledninger og praksis.

Det er ved brug af forskellige kilder, og sammenligning heraf, forsøgt opnået mest muligt objektivitet og uafhængighed i kilderne.

Casevirksomheden skal være med til at give opgaven en praktisk indgangsvinkel til problemstillingen, og der er i den analytiske del gjort brug af taleksempler og figurer.

1.9 Forkortelser

ABL Aktieavancebeskatningsloven

AL Afskrivningsloven

EBL Ejendomsavancebeskatningsloven

KSL Kildeskatteloven

KGL Kursgevinstloven

LL Ligningsloven

PSL Personskatteloven

SELS Selskabsskatteloven

SEL Selskabsloven

SL Statsskatteloven

VOL Virksomhedsomdannelsesloven

VSL Virksomhedsskatteloven

ÅRL Årsregnskabsloven

A/S Aktieselskab

ApS Anpartsselskab

LR Ligningsrådet

LSR Landsskatteretten

SR Skatterådet

SKM Skatteministeriet

TfS Tidsskrift for skatter og afgifter

TSS Toldskattestyrelsen

2. Casevirksomheden

2.1 Beskrivelse af virksomheden

I dette afsnit beskrives den fiktive casevirksomhed: CoCo Byg. Der er tale om en virksomhed med stor erfaring inden for tømrerarbejde.

Til brug for de kommende beregninger på den skattepligtige og den skattefrie virksomhedsomdannelse, vil der i dette afsnit beskrives lidt om virksomhedens baggrund og økonomiske forhold.

2.2 Baggrund

Der er tale om en personlig erhvervsdrivende, som ejer virksomheden 100%. Ejeren af virksomheden hedder Conrad Hansen. Virksomheden blev startet den 1. januar 1994 af Conrad selv. Virksomheden udfører nybyggeri og bygningsarbejder. Der udføres arbejde for private, men opgaverne leveres primært som underleverandør for større virksomheder.

Conrad er 52 år gammel og er enlig. Hans søn, David på 24 år, arbejder til daglig for ham, og har her igennem fået stor erfaring inden for branchen.

2.3 Nuværende situation (økonomisk)

CoCo Byg er en sund virksomhed med god økonomi. Indtjeningen er stigende og opgaverne bliver større. Driften er efterhånden oppe i en sådan størrelse, at Conrad påtænker, det kunne være en idé at drive sin virksomhed i selskabsform.

CoCo Bygs regnskab følger kalenderåret og virksomhedens balance pr. 31. december 2014 ser ud som følgende:

Balance pr. 31. december 2014

Aktiver	
Grunde og bygninger	1.400.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	650.000
Materielle anlægsaktiver	2.050.000
Anlægsaktiver i alt	2.050.000
Varebeholdning	180.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteyd.	625.000
Igangværende arbejder	240.000
Andre tilgodehavender	75.000
Periodeafgrænsningsposter	45.000
Tilgodehavender	985.000
Likvide beholdninger	335.000
Omsætningsaktiver i alt	1.500.000
Aktiver i alt	3.550.000
Passiver	
Egenkapital	1.715.000
Gæld til realkreditinstitutter	880.000
Gæld til pengeinstitutter	250.000
Langfristede gældsforpligtelser	1.130.000
Kortfristet del af langfristet gæld	85.000
Leverandører af varer og tj. ydelser	285.000
Anden gæld	335.000
Kortf. gældsforpligtelser	705.000
Gældsforpligtelser i alt	1.835.000
Passiver i alt	3.550.000

Figur 2 Balance 31. december 2014 for CoCo Byg. Kilde: Egen tilvirkning

Virksomheden ejer en ejendom, som er erhvervet i 2007. Ejendommen anvendes til kontor- og lager.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar består af virksomhedens maskiner, varevogne, værktøj samt edb-udstyr.

Varelageret består af materialer, som anvendes løbende i forbindelse med de forskellige opgavers udførelse.

Igangværende arbejder er opgjort pr. 31. december 2014 til kostpriser og består af en række opgaver som ikke var afsluttet eller slutfaktureret ved årets udgang.

De langfristede gældsforpligtelser er gæld i virksomhedens ejendomme og et billån.

De kortfristede gældsforpligtelser er gæld til leverandører, moms og andre skyldige omkostninger, som vedrører virksomhedens medarbejdere.

Conrad har fra opstart af virksomheden anvendt virksomhedsordningen. Conrad indskød privat gæld, hvorfor indskudskontoen er negativ.

Her er relevante tal, som skal anvendes i forbindelse med en omdannelse:

	2014	2013	2012
Årets resultat	972.000	760.000	661.000
Renteudgifter	42.000	44.000	50.000
Renteindtægter	4.000	3.500	4.500
Egenkapital	1.715.000	1.495.000	1.375.000

	2014
Indskudskonto	-100.000
Hensat til senere hævning ultimo	275.000
Konto for opsparet overskud, netto 25 %	900.000
Skattemæssig saldo driftsmidler	503.000

Figur 3 Relevante regnskabstal i kr. for CoCo Byg. Kilde: Egen tilvirkning.

Conrad har i begyndelsen af 2015 hævet kr. 101.000 i virksomheden.

2.4 Fremtid

Conrad planlægger stille og roligt at trappe ned på arbejdet og gå tidligt på pension. Derfor ønsker han allerede nu at forberede virksomheden til dette. Han snakker med sin revisor om dette. De snakker om hvilke muligheder der kunne være for Conrad.

Conrads søn David ønsker at overtage virksomheden efter sin far.

Conrad vil derfor undersøge konsekvenser og muligheder ved at omdanne virksomheden til selskabsform 1. januar 2015. Og derefter forberede et eventuelt generationsskifte i fremtiden. Da Conrad ikke har den store viden om reglerne efter omdannelse, har han derfor bedt sin revisor om hjælp til at gennemgå disse muligheder og konsekvenser af hans valg. Afhængig af om der skal omdannes skattepligtigt eller skattefrit.

3. Personlig virksomhed contra selskab

3.1 Hvorfor omdanne?

Mange virksomheder startes ofte med at blive stiftet som en personlig drevet virksomhed. Svaret herpå kan være, at det ikke er svært at opstarte en personlig drevet virksomhed. Det er gratis og der er ikke nogen krav til indskud, revision mv. For nogen tænkes der sjældent, over hvilken juridisk form virksomheden drives i. Det vil ofte være selve driften, og om virksomheden giver et godt økonomisk resultat, der optager ejeren. Det kan altså også være en tilfældighed om virksomheden er påbegyndt i personligt regi eller selskabsform.

De første par år som nystartet erhvervsvirksomhed kan ofte være svære, og give underskud. Da hele underskuddet kan fratrækkes den personlige indkomst, er det en fordel at drive virksomheden i personligt regi, frem for et selskab (hvor underskuddet kun kan fremføres til modregning i fremtidige overskud). Når virksomheden begynder at generere overskud og aktiviteten er veletableret, er det værd at overveje at omdanne sin virksomhed til et selskab. Dette fordi risikoen mindskes ved at indehaveren herved kun vil hæfte for den indskudte kapital. Dog skal man være opmærksom på, at i langt de fleste tilfælde vil banken, i tilfælde af en bankgæld, stille krav til en personlig kaution.

Ved valg af virksomhedsform skal der også ses på, hvad man som indehaver har af forventning til aflønning. Vil man starte op på sin egen indsats, eller vil man have en fast løn udbetalt.

En omdannelse fra personlig drevet virksomhed til selskab bør derfor overvejes. Fordele og ulemper skal holdes op mod hinanden. Forskellene mellem personligt regi og selskab vil blive gennemgået i efterfølgende afsnit 3.2 og 3.3.

3.2 Personlig virksomhed

At drive en personlig virksomhed kan gøres på flere måder. En virksomhed kan drives som en enkeltmands-virksomhed, interessentskab, K/S eller P/S.

Et K/S og P/S er dog en juridisk enhed, som ikke er et selvstændigt skattesubjekt. Her er man som indehaver kommanditist for eget indskud og komplementar for hele kapitalen. I henhold til opgavens afgrænsning, vil der ikke komme yderligere ind på virksomhedsformerne interessentskab, K/S eller P/S.

Der er ikke revisionspligt for den personlige virksomhed, hvorimod der er krav om regnskabspligt og bogføring. Der er ikke krav om at årsregnskabet skal offentliggøres. Da virksomhedens regnskab danner grundlag for indehaverens skattepligtige indkomst, kan SKAT forlange at se dokumentation for virksomhedens og dens drift.

Indehaveren skal ved etablering af en personlig virksomhed huske at lade virksomheden registrere hos CVR registeret, og derved få et CVR-nummer, som virksomheden drives under.

3.2.1 Kapitalkrav

En personlig virksomhed ejes og drives af indehaveren. Ved etablering af en personlig virksomhed er der ikke noget krav om indskudskapital.

3.2.2 Hæftelse

Drives en virksomhed i personligt regi, hæfter indehaveren personligt og ubegrænset. Det vil sige at indehaveren hæfter med hele sin private formue. Indehaveren hæfter personligt, solidarisk og direkte. Virksomhedens kreditorer kan derfor gøre krav på indehaverens personlige formue, såsom hus, bil, værdipapirer mv., såfremt virksomheden ikke overholder sine forpligtelser. Er indehaveren gift, er hæftelsen begrænset til dennes andel af fællesboet.

3.2.3 Personskatteloven

Resultatet af den personlige virksomhed beskattes hos indehaveren af virksomheden. Resultatet bliver beskattet som personlig indkomst hos indehaveren, jf. SL §4, stk. 1, litra a. Indehaveren kan lade resultatet af virksomheden blive beskattet ved tre forskellige beskatningsformer:

- Beskatning efter de almindelige regler - Personskatteloven
- Beskatning efter virksomhedsskatteordningen
- Beskatning efter kapitalafkastordningen

Det er valgfrit hvilken af de 3 beskatningsformer man anvender hvert år.

Alle skattepligtige personer i Danmark skal som hovedregel beskattes efter reglerne i PSL. Virksomhedens resultat før renter beskattes som personlig indkomst, jf. PSL §3. Renteindtægter, renteudgifter og kurstab, der tilhører virksomheden, bliver beskattet hos indehaveren som kapitalindkomst, jf. PSL §4.

Overblik over beskatnings- og fradragprocenter, med udgangspunkt i marginalskatteprocenter for 2015¹:

Personlig indkomst inkl. AM-bidrag	56,6%
Personlig indkomst uden AM-bidrag	52,9%

¹ Revisormanual 2015-1, side 116

Kapitalindkomst/negativ kapitalindkomst	29,6%
Kapitalindkomst /positiv kapitalindkomst	42,7%
Ligningsmæssige fradrag	29,6%

Ud fra ovenstående, beskattes den erhvervsdrivende med 56,6% af virksomhedens resultat før renter, der overstiger topskattegrænsen, som er kr. 459.200 i 2015². Virksomhedens renter giver kun et fradrag på 29,6%, da disse beskattes som kapitalindkomst.

Hvis virksomheden ender med et skattepligtigt underskud, kan dette modregnes i indehaverens øvrige indkomster. Derefter kan evt. resterende underskud modregnes i indehaverens ægtefælles indkomst. Hvis det skattepligtige underskud ikke modregnes fuldt ud i ovenstående, kan det resterende beløb, fremføres til modregning i senere indkomstår.

3.2.4 Virksomhedsskatteordningen

Virksomhedsordningen er et supplement til personskatteloven, som indehaveren kan vælge at anvende. Virksomhedsordningens regler er blandt andet udarbejdet for at indehaverens indkomst sidestilles med et selskab. Formålet med denne ordning er blandt andet at indehaveren får fuld fradragsret for renteudgifterne i virksomheden. Ligeledes har den til formål, at give en lempeligere beskatning af kapitalafkastet, som anses for værende afkastet af den investerede kapital i en virksomhed. Derudover har indehaveren mulighed for at opspare overskud i virksomheden, og derved kun betale en foreløbig fastsat acontoskat, der svarer til selskabsskatten (der i 2015 udgør 23,5 %). Ønsker indehaveren at udtræde af virksomhedsordningen (dette kunne eksempelvis være på grund af virksomhedsophør) skal alt opsparet overskud i virksomheden hæves til beskatning.

Betingelserne for at benytte sig af virksomhedsordningen er, at indehaveren er en person, samt at det kun er indtægt fra en personlig drevet virksomhed, der kan indgå i beregningsmodellen, jf. VSL§1, stk. 1.

Det er en forudsætning for anvendelse af virksomhedsordningen, at der sker en opdeling mellem den private økonomi og virksomhedens økonomi, jf. VSL§2, stk. 1.

Ønsker indehaveren at anvende virksomhedsordningen, skal beregningen ske for et helt indkomstår og på baggrund af hele virksomheden. Har indehaveren indkomst fra flere personligt drevne virksomheder, skal disse indgå i opgørelsen af indehaverens skattepligtige indkomst, da flere personligt drevne virksomheder indgår i opgørelsen af indehaverens skattepligtige indkomst, jf. VSL§2, stk. 3. Det er ikke et krav at samtlige indehavere af virksomheden anvender virksomhedsordningen. Det er en individuel beslutning.

² www.skat.dk – satser 2015.

Der vil i nedenstående gives et overblik over de væsentligste forskelle mellem personskatteloven og virksomhedsordningen. Desuden indgår de beskrevne elementer i casevirksomheden, som der omdannes.

3.2.5 Ændring af virksomhedsordningen pr. 11. juni 2014

Med virkning fra den 11. juni 2014 er der vedtaget en ændring af virksomhedsordningen³. Hovedpunkterne heri er blandt andet:

- Selvstændige erhvervsdrivende kan fra og med den 11. juni 2014 kun spare op i virksomhedsordningen, hvis indskudskontoen er nul eller positiv. Dette for at den selvstændige erhvervsdrivende ikke opnår skattemæssige fordele ved at indskyde gæld i virksomhedsordningen. Dog er der indført en overgangsregel, som går på, at hvis indskudskontoen er negativ, tillagt evt. sikkerhedsstillelser er mindre end 500.000 pr. 11. juni 2014, kan man fortsat spare op i virksomhedsordningen
- Hvis aktiver, der indgår i virksomhedsordningen, fra og med den 11. juni 2014 stilles til sikkerhed for gæld, der ikke indgår i virksomhedsordningen, anses et tilsvarende beløb for hævet. Er sikkerhedsstillelsen sket før den 11. juni 2014, gælder de nye regler ikke, men sikkerhedsstillelsen skal være fjernet senest med udgangen af 2017.
- Rentekorrektion forhøjes effektivt med 3% point med henblik på at eliminere den skattemæssige besparelse, som selvstændige opnår ved at placere private renteudgifter i virksomhedsordningen.

For at kunne afbøde de konsekvenser, de nye regler har medført, er det muligt for den selvstændige erhvervsdrivende at omgøre valg af visse dispositioner for indkomståret 2013. Er man omfattet af bagatelgrænsen på kr. 500.000 gælder muligheden for omgørelse dog ikke. Muligheden gælder kun for personer, der har:

- En negativ saldo på indskudskontoen primo eller ultimo indkomståret 2013
- En eksisterende sikkerhedsstillelse den 10. juni 2014. Her tænkes en sikkerhedsstillelse til virksomhedens aktiver for gæld uden for virksomhedsøkonomien.

Dispositioner som kan omgøres er:

- Overførsel af finansielle aktiver og passiver samt indskud
- Beløb på mellemregningsregningskontoen kan indskydes på indskudskontoen

Denne omgørelse af dispositioner skal meddeles til SKAT senest den 31. marts 2015.

³ Lov nr. 992 af 16/09/2014

Der kan uanset størrelse af sikkerhedsstillelse og negativ indskudskonto foretages opsparring i virksomhedsordningen for perioden 1. januar 2014 – 10. juni 2014. Her skal der laves en fordeling af resultatet på de to perioder. Dette kan gøres på to metoder:

- Der kan foretages en forholdsmæssig fordeling af det samlede resultat for 2014.
- Der kan foretages en opgørelse af indkomsten for de to perioder. Udgifter som der ikke kan henføres til nogen bestemt periode, fordeles forholdsmæssigt.

Valg af opgørelsesmetode vil afhænge af virksomhedens hverv. Her tænkes der sæsonbetingede virksomheder.

3.2.6 Indskudskonto

Vælger indehaveren at indtræde i virksomhedsordningen, skal indskudskontoen opgøres. På det tidspunkt hvor indehaveren indtræder i virksomhedsordningen, opgøres forskellen mellem aktiver og passiver, og dette bliver til indskudskontoen, jf. VSL§3, stk. 2.

I det tilfælde at indskudskontoen bliver negativ, og indehaveren kun har indskudt erhvervsmæssig gæld i virksomheden, kan indskudskontoen sættes til kr.0, og man undgår herved rentekorrektion. SKAT skal have besked herom.

Indskudskontoen er det ”sidste” der kan hæves fra jf. hæverækkefølgen.

3.2.7 Konto for opsparet overskud

Hæves der mindre end årets overskud har indehaveren mulighed for at opspare overskud i virksomheden, og derved ikke blive beskattet med den samme høje marginalskat som den personlige indkomst beskattes af. Dette dog under forudsætning af at indehaveren ikke har hævet alt overskud i året. Den del er virksomhedens overskud som ikke hæves, bliver til opsparet overskud i virksomheden. Og indehaveren skal betale en foreløbig virksomhedsskat, svarende til den samme skatteprocent som selskaber. I det år hvor kontoen for opsparet overskud hæves modregnes denne foreløbige acontoskat i den beregnede skat for dette år, jf. VSL §10, stk. 3. I 2015 er procenten 23,5%.

Hvis virksomheden har underskud, vil dette blive modregnet i det opsparede overskud. Hvis virksomheden her større underskud end der kan modregnes, vil det resterende beløb kun kunne modregnes i den skattepligtiges personlige indkomst. Der er ikke mulighed for at fremføre et underskud i virksomhedsordningen.

Med virkning fra den 11. juni 2014 er der vedtaget en ændring af virksomhedsordningen⁴. Én af ændringerne medfører, at en selvstændig erhvervsdrivende kun har mulighed for at sparre op i virksomheden, hvis indskudskontoen er nul eller positiv enten primo eller ultimo i indkomståret. Er dette ikke aktuelt, skal hele årets overskud beskattes hos virksomhedsejeren personligt. Der er dog fastsat en bagatelgrænse på kr. 500.000, som i et vist omfang gør det muligt at opspare i virksomhedsordningen, selvom indskudskontoen er negativ.

Hvis indskudskontoen var positiv den 1. januar 2014, og den er negativ den 31. december 2014 – kan der ikke foretages opsparing af overskud for perioden 11. juni 2014 – 31. december 2014. Hvis der er en positiv indskudskonto både primo og ultimo i 2014, kan der foretages opsparing af overskud, selvom der før den 11. juni 2014 er stillet sikkerhed i virksomhedens aktiver for gæld i privatøkonomien, og værdien af gælden eller sikkerhedsstillelsen ikke overstiger kr. 500.000.

Er sikkerhedsstillesen etableret før 11. juni 2014, og denne er fuldt afviklet senest den 31. december 2017, vil det fortsat være muligt at foretage opsparing af årets overskud frem til og med den 31. december 2017. Er sikkerhedsstillesen ikke fuldt afviklet senest den 31. december 2017, vil opsparet overskud for perioden 11. juni 2014 og frem til den 31. december 2014, blive beskattet i indkomsten 2018 og beløbet anses som en hævning i hæverækkefølgen. Hvis sikkerhedsstillesen den 10. juni 2014 maksimalt udgør kr. 500.000 hvor der heri er indregnet en eventuel negativ saldo på indskudskontoen den 10. juni 2014, er det ikke et krav at sikkerhedsstillesen skal være afviklet inden 1. januar 2018.

3.2.8 Kapitalafkast

Kapitalafkastgrundlaget opgøres hvert år ved indkomstårets begyndelse eller ved opstart af virksomhed. Kapitalafkastgrundlaget opgøres som virksomhedens aktiver med fradrag af gæld. For indregning af aktiver og passiver, gælder samme princip som ved indskudskontoen, dog kan fast ejendom ikke indregnes til den konstante anskaffelsessum. Kapitalafkastgrundlaget vil ændre sig hvert år, da det blandt andet afhænger af årets resultat i virksomheden og hævningerne.

En investering i en virksomhed kan sidestilles med en passiv investering, derfor beregnes der et kapitalafkast, som skal beskattes. Dette er i 2014 2% af et positivt kapitalafkastgrundlag primo. Kapitalafkastet kan ikke være negativt og kan ikke overstige årets skattepligtige overskud af virksomheden⁵.

Kapitalafkast skal fratrækkes i den personlig indkomst og lægges til i kapitalindkomsten.

⁴ Lov nr. 992 af 16/09/2014

⁵ Juridisk vejledning 2014-1, afsnit C.C.5.2.9.2

3.2.9 Hæverækkefølge

Det er ikke muligt selv at bestemme hvilken rækkefølge man ønsker beløb udbetalt fra på ovenstående konti. Hæverækkefølgen er som følgende:

1. Hensat til senere hævning, jf. VSL § 10, stk. 1, nr. 2 og § 10, stk. 3
2. Det beregnede kapitalafkast for indkomståret, jf. VSL § 5, stk. 1, nr. 3, litra a
3. Den resterende del af årets overskud, jf. VSL § 5, stk. 1, nr. 3, litra b
4. Konto for opsparet overskud jf. VSL § 5, stk. 1, nr. 4.
5. Indskudskontoen, jf. VSL § 5, stk. 1, nr. 5

3.2.10 Rentekorrektion

Hvis en indskudskonto er negativ, skal der beregnes en rentekorrektion. Dette kan sidestilles med at indehaveren har et lån i virksomheden, og fordi at denne ikke opnår fuldt skattemæssigt fradrag for sine private renter, beregnes der rentekorrektion. Rentekorrektionen beregnes af den talmæssige største negative saldo på indskudskontoen primo eller ultimo i regnskabsåret og ganges med kapitalafkastsatsen (2% i 2014. For 2015 er det procentsatsen plus 3% point⁶. Dette er en opstramning i forhold til tidligere år.). Beløbet kan højst udgøre det mindste af de beløb, der kan beregnes ved at gange kapitalafkastsatsen med det størst negative talmæssige beløb af kapitalafkastgrundlaget primo eller ultimo. Den beregnede rentekorrektion kan højst udgøre virksomhedens nettorenteudgifter og beløbet skal indregnes i den personlige indkomst og fratrækkes som kapitalindkomst, jf. VSL § 11.

Hvis der er hævet og indskudt på indskudskontoen inden for samme indkomstår skal deres beregnes en rentekorrektion, jf. VSL § 11, stk. 2. Beregningsgrundlaget er den laveste værdi af årets indskud eller hævning.

3.2.11 Kapitalafkastordningen

Denne ordning er en forenklet udgave af virksomhedsordningen. Der beregnes et kapitalafkast af de erhvervmæssige aktiver. Dette afkast kan indehaveren fratrække i den personlige indkomst og blive beskattet som kapitalindkomst. Det vil give en lavere beskatning, da der ikke betales AM-bidrag af kapitalindkomsten. Hvis overskuddet i virksomheden er mindre end kapitalafkastet, kan der dog kun flyttes et beløb, der svarer til overskuddet.

Det er muligt at henlægge en del af overskuddet i kapitalafkastordningen, på samme måde som ved anvendelse af virksomhedsordningen, og dernæst få en lavere aconto beskatning af dette. Overskuddet føres over til en

⁶ Lov nr. 992 af 16/09/2014

konjunkturudligningskonto, hvor skattesatserne er de samme som ved et opsparet overskud i virksomhedsordningen. Dog kan henlæggelsen højst være 25% af årets overskud i den selvstændige erhvervsvirksomhed, og henlæggelsen skal minimum udgøre kr. 5.000⁷.

Man kan bruge kapitalafkastordningen, når man driver personligt ejet virksomhed. Ordningen gælder ikke for hobbyvirksomheder eller lignende ikke-erhvervsmæssig virksomhed.

3.2.12 Revision og regnskab

Personlige virksomheder er omfattet af årsregnskabsloven. Og det er valgfrit om man vil aflægge årsrapport jf. ÅRL § 3. Hvis det vælges at aflægge en årsrapport, er virksomheden forpligtet til som minimum at følge reglerne for aflæggelse af årsrapport for regnskabsklasse A, jf. ÅRL §7, stk. 1, nr.1.

Der er ikke krav om at årsrapporten skal revideres, eller at denne skal offentliggøres hos Erhvervsstyrelsen.

3.3 Selskab

3.3.1 Ejerforhold, herunder kapitalkrav

Kapitalkravet ved stiftelse af et selskab udgør pr. 1. januar 2014 kr. 50.000 for et ApS og kr. 500.000 for et A/S, jf. SEL § 4⁸. Som minimum skal der være indbetalt 25% af selskabskapitalen, dog mindst kr. 50.000 for et ApS. Man kan stifte et A/S ved indskydelse af kr. 125.000, som er 25% af kr. 500.000.

Jf. SEL§33, stk. 2 kan det resterende beløb på kr. 375.000 kræves indbetalt af selskabets centrale ledelsesorgan, og fristen herfor er 2 uger. Der kan indføres et andet varsel end 2 uger i selskabets vedtægter, dog max 4 uger.

Et kapitalselskab kan stiftes via apportindskud, som er andre værdier end kontanter, jf. SEL §33. Disse skal have en økonomisk værdi og må ikke bestå af forpligtelser eller lignende. Hele selskabskapitalen skal indbetales ved apportindskud, jf. SEL § 33.

Der blev desuden pr. 1. januar 2014 indført en ny selskabsform i Danmark. Denne kaldes for et Iværksætter-selskab, med betegnelse IVS. Denne selskabsform opbygger sin kapital via selskabets indtjening, og kan derfor stiftes med en kapital på mellem kr. 1 og 49.999. IVS kan kun stiftes kontant. Efterfølgende opbygges kapitalen ved at der henlægges som minimum 25% af årets overskud, indtil kapitalen udgør kr. 50.000. Herefter kan iværksætterselskabet lade sig omregistrere til et anpartsselskab.

⁷ Juridisk vejledning 2014-1, afsnit C.C.5.3.2.2.2

⁸ Jf. lov 616 af 12.6.2013 ændring af selskabsloven

3.3.2 Hæftelse

Selskabets kapitalejer hæfter ikke for selskabets forpligtelser, men alene med dennes indskud i selskabet. Det vil sige, at selskabet anses for at være en selvstændig juridisk enhed, jf. SEL §1 stk. 2.

3.3.3 Skatteforhold

Kapitalselskaber er selvstændige skattesubjekter. Det vil sige at selskabet er underlagt selvstændig beskatning af selskabets skattepligtige indkomst.

Selskabsskatten udgør 23,5% for indkomståret 2015. Som følge af vækstplanen af 24. april 2013, vil selskabsskatten nedsættes over en årrække, og udgør, 23,5% i 2015 og 22% i 2016 og fremover.

Hvis selskabet genererer underskud, kan dette fremføres til modregning i senere indkomstår, jf. SELS §12.

En kapitalejer kan modtage vederlag fra kapitalselskabet via udbytte eller i form af løn.

Udbytte udloddes til kapitalejeren på den ordinære generalforsamling. Udbyttet bliver beskattes hos modtageren som aktieindkomst, jf. PSL §8a. Skatteprocenten for aktieindkomst under kr. 49.900 er i 2015 på 27%. Aktieindkomst over kr. 49.900 beskattes med 42%. For ægtefæller udgør bundgrænsen for udbytte til den lave beskatning (27%) kr. 99.800 til sammen.

Hvis kapitalejeren ansættes i selskabet, skal denne beskattes efter almindelig lønindkomst, og selskabet får fradrag for lønomkostningerne. Aflønningen skal ske efter armslængdeprincippet, som vil sige, at det skal ske på samme måde, hvis selskabet ansatte en tredjemand, jf. LL §2. Lønnen bliver beskattet som personlig indkomst, jf. PSL §3, stk. 1.

3.3.4 Ulovligt kapitalejerlån

Et selskab må ikke direkte eller indirekte stille midler til rådighed, yde lån eller stille sikkerhed for en kapitalejer eller ledelse i selskabet, jf. SEL §210. Dette for at sikre at kreditorernes sikkerhed ikke forringes. Der er den 14. august 2012 indsat skærpede regler for ulovlige kapitalejerlån. Alle kapitalejerlån betragtes fremover som løn eller udbytte.

Selskabsretligt skal lånet til kapitalejeren behandles som løn eller udbytte, hvor der skal tilbageholdes A-skat, AM-bidrag og/eller udbytteskat på udbetalingstidspunktet. Gøres dette ikke, risikerer selskabet bøde. Skatteretligt eksisterer der ikke et lån, hvilket vil sige at kapitalejeren ikke får fradrag for renteudgifterne på lånet, som skal renteberegnes efter selskabslovgivningen.

Kapitalejerlån optaget før den 14. august 2012 omfattes ikke af ovennævnte, og skal behandles efter de tidligere regler.

3.3.5 Revision og regnskab

Jf. ÅRL § 3 skal anparts- og aktieselskaber aflægge årsrapport. Selskabet er forpligtet til at aflægge årsrapport efter de gældende regler for regnskabsklasse B, C eller D, som skal revideres af en revisor. Dog kan selskaber der er omfattet af regnskabsklasse B, fravælge revision, hvis selskabet i to på hinanden følgende år ikke overskrider to ud af tre følgende punkter:

- En nettoomsætning på kr. 8 mio.
- En balancesum på kr. 4 mio.
- Et gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede på 12 i løbet af regnskabsåret.

Der er også mulighed for at vælge mellem en ny erklæringsstandard – udvidet gennemgang. Ved udvidet gennemgang baseres revisors konklusion på en vurdering af det indhentede bevis. Sikkerheden er begrænset, og opnås primært ved forespørgsler og analytiske handlinger. Udvidet gennemgang adskiller sig fra revisionen ved at revisor som udgangspunkt ikke kontrollerer den fysiske lageroptælling, ikke kontrollerer regnskabstal- og oplysninger ved test til underliggende dokumentation, eller udarbejder et revisionsprotokollat til ledelsen.

Betingelser for at anvende udvidet gennemgang er, hvis selskabet i to på hinanden regnskabsår ikke overskrider to ud af tre punkter:

- En nettoomsætning på kr. 72. mio.
- En balancesum på kr. 36
- Et gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede på 50 i løbet af regnskabsåret.

Holdingselskabet i regnskabsklasse B kan også benytte sig af udvidet gennemgang.

Selskabets årsrapport skal indsendes til Erhvervsstyrelsen senest 5 måneder efter regnskabsårets afslutning jf. ÅRL §138, stk. 1.

3.4 Beskatning af personlig virksomhed contra selskab

Som beskrevet i ovenstående afsnit er der forskel på, hvordan virksomhedens resultat beskattes afhængig af, om man driver personlig virksomhed eller selskab. Som udgangspunkt er det et politisk mål, at der ikke skal være nogen skattemæssig forskel mellem disse beskatningsformer⁹. Ved skatteomlægninger som for eksempel nedsættelse af selskabsskattesatsen eller nedsættelse af skattesatsen for den personlige indkomst, vil der i perioder være små uligheder.

I nedenstående figur vises forskellen mellem beskatning af en personlig ejet virksomhed og et selskab:

Marginal skat personlig virksomhed		Marginalbeskatning selskab/aktieindkomst	
Indkomst	100.000	Indkomst	100.000
AM-bidrag, 8%	-8.000	Selskabsskat, 23,5 %	-23.500
Rest til beskatning	92.000	Rest til beskatning	76.500
Indkomsts kat, 52,9%	-48.668	Udbytteskat 42 %	-32.130
Til rest	43.332	Til rest	44.370
Effektiv skatteprocent	56,67%	Effektiv skatteprocent	55,63%

Figur 4 Marginalbeskatning. Kilde: Skattefri virksomhedsomdannelse, side 13 samt egen tilvirkning med gældende satser.

Figur 4 tager udgangspunkt i beskatning af en indkomst på kr. 100.000 og med skattesatser for 2015. Som det fremgår af denne figur, viser sammenligningen en lille fordel ved beskatning i selskabsform. Hvis den personlige indkomst er under grænsen for topskat, ville det bedre kunne betale sig at have virksomhed i personligt regi. Der er i beregningen ikke taget højde for den lavere beskatning af udbytte på 27% af de første kr. 49.900.

3.5 Delkonklusion personlig virksomhed contra selskab

Ved en gennemgang af ovenstående afsnit ses det, at der findes forskellige former at drive virksomhed på. Det optimale valg af virksomhedsform afhænger oftest af en konkret vurdering. I dette afsnit vil de væsentligste fordele og forskelle mellem en personlig virksomhed og et selskab blive sammendraget.

Personlig virksomhed	Selskab
Person- og virksomhedsskatteloven	Selskabsloven
Ingen kapitalkrav	Kapitalkrav kr. 50.000 ved et anpartsselskab og kr. 500.000 ved et aktieselskab. IVS kr. 1
Personlig, direkte og solidarisk hæftelse	Begrænset, hæfter kun for den del man har skudt ind.

⁹ Skattefri virksomhedsomdannelse side 12

Bogføringspligt samt opgørelse af den skattepligtige indkomst	Større offentlig interesse
Ikke et selvstændigt skattesubjekt	Selvstændigt skattesubjekt

Figur 5 Personlig virksomhed contra selskab. Kilde: egen tilvirkning

Lovgivningen er forskellig om man driver virksomhed i personligt regi eller selskabsform. Alle kan som udgangspunkt starte en personlig drevet virksomhed, da der ikke er noget kapitalkrav. Ved selskabsform er kapitalkravet kr. 50.000, dog kr. 1 ved et IVS.

Indehaveren af den personlige virksomhed hæfter med hele sin formue i forhold til virksomheden, hvor kapitalejeren kun hæfter for det beløb denne har indskudt i selskabet. Risikoen for at drive personlig virksomhed er derfor væsentlig større end selskabsform.

Som udgangspunkt er der for selskaber krav om revision, dette kan dog fravælges for klasse B-selskaber, hvis særlige betingelser overholdes. Det er også muligt at vælge revisionsstandarden udvidet gennemgang, og fravælge den sikkerhed, der følger med revisionsprocessen. Her er der også særlige betingelser som skal overholdes.

Det vil sige, at der er en række strengere administrationskrav i selskabsform. Et selskab skal desuden offentliggøre årsrapporten hos Erhvervsstyrelsen.

En virksomhedsejer i en personlig drevet virksomhed kan modregne underskud fra den personlige virksomhed i sin personlige indkomst. Dette kan være en fordel, hvis man generer underskud i de første år som nystartet virksomhedsejer.

Det er muligt at anvende reglerne i virksomhedsordningen, hvor indkomsten kan optimeres til topskattegrænsen.

Ved selskabsform er det en ulempe, at underskud ikke kan modregnes i andre indkomster end selskabsindkomst. Eventuelle underskud vil kun kunne modregnes i selskabets fremtidige indkomster.

En sammenligning af beskatningen af de to virksomhedsformer viste, at marginalbeskatningen giver en lille fordel ved beskatning i selskabsform. Det politiske mål er dog, at der som udgangspunkt ikke skal være nogen skattemæssig forskel mellem de to virksomhedsformer. Dette kan i perioder variere en lille smule, hvis der fx sker nedsættelse i selskabsskattesatsen eller ændring i skattesatsen for den personligt indkomst.

På baggrund af ovenstående, kan det konkluderes, at det kan være fordelagtigt at opstarte en virksomhed i personligt regi, når virksomheden ikke laver overskud. Når virksomheden er etableret og laver overskud, kan indehaveren overveje at omdanne sin personlige virksomhed til selskab.

4. Skattepligtig virksomhedsomdannelse

De selskabsretlige regler er identiske for en skattefri og en skattepligtig virksomhedsomdannelse.

Der er tale om en skattepligtig virksomhedsomdannelse, når en omdannelse ikke foretages efter reglerne i virksomhedsomdannelsesloven. Som hovedregel anvendes afståelsesprincippet. Virksomhedsindehaveren afstår sin virksomhed til et selskab, hvilket udløser ophørsbeskatning, da dette sidestilles skattemæssigt med et almindeligt salg af den eksisterende virksomhed. Dette medfører at salgssummen skal fordeles ud over alle virksomhedens aktiver, og at der skal laves en særskilt opgørelse af avance eller tab for hver type af aktiv. Da dette kan udløse en betydelig beskatning, vælger mange virksomhedsejere at benytte reglerne i virksomhedsomdannelsesloven hvorved de opnår en mulighed for at udskyde beskatningen til et senere tidspunkt.

Virksomhedens aktiver og passiver overdrages til et nystiftet selskab til handelsværdier. Udgangspunktet her er armslængdeprincippet, som vil sige at virksomhedsomdannelsen sidestilles med en overdragelse mellem to uafhængige parter, jf. LL §2. Det betyder at de transaktioner som foretages mellem de interesseforbundne parter, skal foretages på samme vilkår og til samme priser, som en tredjemand ville have fastsat for de samme transaktioner.

4.1 Stiftelse ved apportindskud

En skattepligtig virksomhedsomdannelse vil oftest ske ved apportindskud af den eksisterende virksomhed. Det vil sige, at aktiver og passiver i en personlig drevet virksomhed indskydes i et selskab. Apportindskuddet skal have en økonomisk værdi, og kan ikke bestå i en forpligtelse til at udføre et arbejde eller lignende, jf. SEL §35.

Der indskydes typisk hele den personlige virksomhed i selskabet, hvorved ejeren ikke behøver at indbetale selskabskapitalen, da værdien af den indskudte virksomhed vil opfylde kravene til kapitalen. Når et selskab stiftes med et apportindskud, skal der laves en vurderingsberetning, som sikrer at apportindskuddet, som minimum, svarer til den anførte værdi. Heri skal de enkelte indskud beskrives, og det skal fremgå hvilken værdiansættelsesmetode der er brugt, samt hvilken fremgangsmåde man har benyttet for vurderingen.

Hvis omdannelse af en personlig virksomhed, skal ske med tilbagevirkende kraft, skal betingelserne i SELS §4, stk. 4 være opfyldt. Disse betingelser lyder på, at en omdannelse efter afståelsesprincippet med tilbagevirkende kraft kun kan ske til et nystiftet dansk registreret ApS eller A/S. Hvis omdannelsen ikke sker med tilbagevirkende kraft, er der ingen begrænsninger i, hvilke selskaber overdragelsen sker til.

4.2 Stiftelse med tilbagevirkende kraft

Der er mulighed for at foretage en skattepligtig omdannelse med skattemæssig tilbagevirkende kraft, jf. SELS §4 stk. 4. Efter disse bestemmelser er det muligt at stifte et selskab med tilbagevirkende kraft i op til 6 måneder efter regnskabsårets udløb. Dette betyder at alle indtægter og omkostninger, som virksomheden har afholdt i perioden frem til stiftelsen, vil komme til beskatning i selskabet, og ikke i den erhvervsdrivende personlige indkomst. Omdannelse med tilbagevirkende kraft medfører, at det er værdien af aktiverne og passiverne på skæringstidspunktet, der lægges til grund for overdragelsen.

Der er en række yderligere betingelser, som skal være opfyldt, når en skattepligtig virksomhedsomdannelse foretages med tilbagevirkende kraft, jf. SELS §4, stk. 4:

- Der skal være tale om overdragelse af en personlig ejet virksomhed, som ejes af en eller flere ejere.
- Der skal være tale om overdragelse af en samlet virksomhed. Hvorfor indskydelse af enkeltaktiver ikke er omfattet af bestemmelsen.
- Stiftelsen skal ske til et nystiftet selskab.
- Virksomhedsejeren skal modtage alle aktierne i selskabet. Forekommer der flere ejere af en virksomhed, skal disse vederlægges med aktier i selskabet, svarende til samme ejerforhold som i den personlige virksomhed.
- Selskabets regnskabsår skal løbe fra skæringsdatoen i åbningsbalancen.
- Selskabet skal være stiftet senest 6 måneder efter den valgte skæringsdato.
- Når virksomhedsomdannelsen er foretaget, og selskabet er stiftet, skal ejeren senest 1 måned efter omdannelsen, indsende en kopi af stiftelsesdokumenterne samt kvittering for at selskabet er stiftet fra Erhvervsstyrelsen. Stiftelsesdokumenter omfatter:
 - Stiftelsesdokument
 - Vedtægter
 - Protokol for stiftende generalforsamling
 - Åbningsbalance
 - Vurderingsberetning og en opgørelse af aktierne/anparternes anskaffelsessum

Opfyldes ovenstående betingelser, er det muligt at foretage en virksomhedsomdannelse med tilbagevirkende kraft på op til 6 måneder.

4.3 Hel eller delvis

I den skattefri virksomhedsomdannelse forudsættes det, at der er tale om omdannelse af en hel virksomhed ved anvendelse af virksomhedsomdannelsesloven, jf. VOL §1 stk. 1. Da en skattepligtig virksomhedsomdannelse ikke foretages efter reglerne i virksomhedsordningen, er det derfor muligt kun at foretage omdannelse af

enkelte aktiver eller foretage omdannelse af en hel virksomhed. Det kan efterfølgende bevirke, at der kan fortsættes med at drive selvstændig erhvervsvirksomhed, hvis der holdes aktiver uden for omdannelsen. Aktiverne skal anses for at udgøre en selvstændig erhvervsvirksomhed. Visse aktiver kan ikke holdes adskilt fra hinanden, som eksempelvis goodwill. Dette kan ikke løsrives fra den virksomhed som det knytter sig til¹⁰.

Hvis en virksomhed omdannes med tilbagevirkende kraft, er det dog et krav jf. SELS §4, stk. 4, at der foretages omdannelse af hele virksomheden.

4.4 Beskatning af virksomhedsejer

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse sidestilles omdannelsen med, at virksomheden skattemæssigt er afstået. Dette vil oftest udløse en betydelig beskatning hos ejeren, idet denne beskattes af avancer i afståelsessåret jf. PSL §3, stk. 1. Opfyldes kravene i virksomhedsomdannelsesloven, vil omdannelsen typisk foretages skattefrit, hvorfor beskatningen af ejeren udskydes til et senere tidspunkt. Ved en skattepligtig omdannelse er det muligt at afsætte et stiftertilgodehavende i forbindelse med omdannelsen. Dette kan ejeren hæve skattefrit og for eksempel anvende til brug for betaling af skatten, som omdannelsen medfører. Problemet kan her være, at for eksempel goodwill ikke tilfører likviditet til selskabet, hvorfor dette kan betyde, at selskabet ikke har tilstrækkeligt med likvider, som kan hæves til udligning af stiftertilgodehavendet.

4.5 Omregning til kontantværdier

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse skal der jf. EBL §4 og AL §45 foretages en kontantværdiansættelse af overdragelsessummer for bygninger mv., driftsmidler og skibe, ombygninger og særindretninger af lejede lokaler¹¹. Omregningen sker efter kursværdierne på overdragelsestidspunktet, hvor aktivets kontantværdi lægges sammen med kursværdien af aktivets gældsposter, jf. AL §45, stk. 1.

Sker overdragelsen mellem interesseforbundne parter følger der af domspraksis, at kursansættelsen ikke kan fastsættes lavere end kurs 80.

Der kan ikke kursnedskrives på anfordringstilgodehavender, hvor der frit kan disponeres over hævningerne. Hvis der ikke er aftalt nogen forretnings- og afdragsvilkår eller der ikke er udstedt et gældsbevis, sidestilles tilgodehavendet med et anfordringstilgodehavende og kan ikke kursnedskrives¹².

10 Lærebog om indkomstskat side 816

11 Juridisk vejledning 2014-1 afsnit C.c.6.1

12 Ligningsvejledningen, Erhvervsdrivende, 2010-2, afsnit E.H. 1.3.2

4.6 Omdannelse af virksomhed i virksomhedsordningen

I modsætning til den skattefri virksomhedsomdannelse, hvor der er særlige regler som skal anvendes, gør dette sig ikke gældende ved den skattepligtige omdannelse. Disse særlige regler omhandler indskudskontoen, hensat til senere hævnning samt konto for opsparet overskud. Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse, skal der ikke tages højde for disse regler, da denne omdannelse sker efter afståelsesprincippet, og derfor er de nævnte områder i virksomhedsskatteordningen ikke relevante for selve virksomhedsomdannelsen.

4.7 Delkonklusion skattepligtig virksomhedsomdannelse

Når en virksomhed omdannes til et selskab, og reglerne i loven om skattefri virksomhedsomdannelse ikke anvendes, er der tale om en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Dette sidestilles med et salg eller ophør af virksomheden, hvorfor omdannelsen vil ske efter afståelsesprincippet og medføre beskatning af omdanneren af virksomheden i afståelsesåret.

Der skal foretages omregning af virksomhedens aktiver til kontantværdi, som sker efter armslængdeprincippet, som værende afstået til 3. part.

En skattepligtig virksomhedsomdannelse vil oftest ske ved apportindskud, som betyder at selskabet stiftes med andre værdier end kontanter, dette kan fx være ved indskydelse af aktiver, eller den eksisterende virksomhed. Det er muligt at omdanne med tilbagevirkende kraft i op til 6 måneder efter regnskabsårets udløb. Herved vil alle indtægter og omkostninger, som virksomheden har afholdt i tiden frem til stiftelsen, blive beskattet i selskabet og ikke hos virksomhedsejeren. Ved en virksomhedsomdannelse med tilbagevirkende kraft, er der en række betingelser som skal være opfyldt. Dette er blandt andet, at en omdannelse med tilbagevirkende kraft kun kan ske til et nystiftet selskab, og er betinget af at hele virksomheden omdannes. Hvilket vil sige at der ikke kun kan omdannes enkelte aktiver.

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse vil der oftest udløses en beskatning af virksomhedsejeren, da en skattepligtig virksomhedsomdannelse sidestilles med at virksomheden skattemæssigt afstås. Dette kan kræve en vis likviditet af virksomhedsejeren. Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse er der mulighed for at afsætte et stiftertilgodehavende, som virksomhedsejeren skattefrit kan hæve til betaling af den skat, som der opstår i forbindelse med omdannelsen. Dette løser dog ikke altid likviditetsproblemet, da goodwill opstået ved en omdannelse ikke medfører likviditet til selskabet. Dette kan betyde, at der ikke er tilstrækkeligt med likvider i selskabet, som virksomhedsejeren kan hæve ved omdannelsen.

Man kan sige at en skattepligtig virksomhedsomdannelse kun foretages, såfremt der ikke udløses en betydelig beskatning af virksomhedsejeren. Eller hvor der vælges at tage et kapitaltab.

5. Skattefri virksomhedsomdannelse

I dette kapitel vil reglerne om den skattefri virksomhedsomdannelse blive gennemgået. Kapitlet vil komme ind på at Loven om skattefri virksomhedsomdannelse indeholder forudsætninger og betingelser for at foretage en omdannelse.

5.1 Baggrund

Før år 1962 var reglerne for virksomhedsomdannelse i Danmark udelukkende baseret på grundlag fra retspraksis, idet der ikke fandtes nogen reel lovgivning på området.

Jf. Ligningsdirektoratets cirkulære af 12. oktober 1962 kom der en mulighed for, at der kunne ske overdragelse af en virksomhed til lavere handelsværdier. Cirkulæret gav anledning til en række kendelser og domme, hvor fortolkningen af en virksomhedsomdannelse var til diskussion, idet cirkulæret ikke var så detaljeret.

Den 1. juli 1983 trådte loven om skattefri virksomhedsomdannelse i kraft, og her blev Ligningsdirektoratets cirkulære af 12. oktober 1962 erstattet. Loven byggede op omkring successionsprincippet, som betyder at selskabet træder i den tidligere virksomhedsejers skattemæssige sted med hensyn til de overtagne aktiver og passivers anskaffelsestidspunkt, anskaffelsessum mv. Væsentligt i denne lov var, at mindst 75% af vederlaget skulle bestå af anparter/aktier, hvilket betød, at man maksimalt kunne modtage et stiftertilgodehavende på 25%.

Lov nr. 252 af 28. april 1999 kom i 1999, og er den lov, som er gældende i dag. Denne lov havde det formål at forhindre, at en virksomhedsejer i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse kunne opnå et stiftertilgodehavende i form af en mellemregning med selskabet på 25%, da omdanneren skattefrit kunne hæve dette tilgodehavende i selskabet efter omdannelsen.

En skattefri virksomhedsomdannelse betød, at der var mulighed for at flere virksomhedsejere ikke blev forhindret i at foretage en omdannelse på grund af de skattemæssige konsekvenser og store likviditetskrav i form af betaling af den udløste skat. Formålet var at gøre det lettere at foretage en forretningsmæssig begrundet virksomhedsomdannelse.

En skattefri virksomhedsomdannelse gør det altid muligt at indskyde den personligt ejede virksomhed i et selskab, uden at der sker beskatning af avancerne på aktiverne hos den tidligere virksomhedsejer i afståelsesåret. Beskatningen sker derefter først ved afståelse af aktierne i det omdannede selskab.

5.2 Betingelser for at anvende den skattefri virksomhedsomdannelse

De virksomheder, der kan omdannes efter virksomhedsomdannelsesloven, er personligt ejede virksomheder. Jf. VOL §1, stk. 1 kan en skattefri omdannelse af personligt ejede virksomheder ske til aktie- eller anpartsselskaber, som registreres her i landet.

Ud fra et skattemæssigt perspektiv foreligger der ikke nogen klar definition af, hvornår der er tale om en virksomhed. Her kan det være nødvendigt at kigge på praksis for at få afgrænset, hvornår der er tale om en virksomhed, som kan anvende reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse.

En erhvervsdrivende defineres, som den ”der for egen regning og risiko udøver en virksomhed af økonomisk karakter, med det formål at opnå overskud”¹³. Der lægges vægt på i ligningsvejledningen, at den erhvervsdrivende selv tilrettelægger, hvornår opgaverne skal udføres, at den erhvervsdrivende ejer redskaberne som bruges, at den erhvervsdrivendes indkomst er afhængig af virksomhedens overskud¹⁴. Der skal altså være en risiko ved at drive virksomhed, og det skal ske for egen regning. Muligheden for at frembringe overskud skal vurderes før der er tale om erhvervsdrivende virksomhed. Er det ikke tilfældet vil virksomheden blive karakteriseret som en hobbyvirksomhed og kan ikke omdannes.

Det er et krav, at der er tale om en virksomhed, der er bestående på omdannelsestidspunktet. Virksomheden skal være etableret og må ikke være afhændet eller ophørt på omdannelsestidspunktet.

Selvom en virksomhed endnu ikke har haft indtjening, kan den anses som værende bestående, jf. SKM.2006.290.SR. Denne afgørelse omhandler en opfindervirksomhed, som endnu ikke havde opnået indtjening. Men som på baggrund af virksomhedens særdeles professionelle vilkår den blev drevet på, ikke blev anset som værende hobbyvirksomhed, men værende en bestående virksomhed og kunne anvende reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse.

Jf. VOL §1 skal der omdannes til et aktie- eller anpartsselskab, som er registreret i Danmark. En skattefri omdannelse kan ske ved apportindskud af en virksomhed i et nystiftet selskab, eller ved overdragelse af virksomheden til et eksisterende selskab. Hvis der omdannes til et skuffeselskab, er der en række betingelser der skal overholdes før omdannelsen kan ske, jf. VOL §1, stk. 2. Disse betingelser er, at selskabet skal være stiftet senest på omdannelsesdatoen, selskabet må ikke have drevet erhvervsmæssig virksomhed forud for overdragelsen og hele selskabets egenkapital fra stiftelsen har henstået som et ubehæftet kontant indestående i et pengeinstitut. Desuden skal omdanneren eje hele kapitalen i selskabet på overdragelsestidspunktet.

¹³ Cirkulære nr. 129 af 4. juli 1994

¹⁴ Ligningsvejledning E.A. 4.1-4.3

Jf. VOL §2, stk. 1. finder loven kun anvendelse for personer, som er fuldt skattepligtige til Danmark efter kildeskattelovens § 1 eller efter reglerne i bestemmelserne i en dobbeltbeskatningsoverenskomst hjemmehørende i Danmark.

En virksomhedsomdannelse kan kun foretages af en personlig drevet virksomhed. Hvis den personligt drevne virksomhed ejes af et selskab eller af juridiske personer, kan reglerne i loven om skattefri virksomhedsomdannelse ikke anvendes.

5.3 Krav og betingelser til omdannelsen

I VOL §2, stk. 1, nr. 2-7 er der en række krav som skal opfyldes for at kunne foretage en skattefri virksomhedsomdannelse. Disse vil i nedenstående forklares nærmere.

5.3.1 Hel virksomhed

Alle aktiver og passiver i virksomheden skal overdrages til selskabet, jf. VOL §2, nr. 2. Til brug for hvilke aktiver og passiver der skal overdrages, kan der tages udgangspunkt i tidligere aflagte regnskaber. Hvis en virksomhed, som omdannes, er omfattet af virksomhedsskatteordningen, er det som udgangspunkt de aktiver og passiver, der er inddraget i denne ordning, der skal overdrages til selskabet i forbindelse med en omdannelse¹⁵.

Nogle aktiver kan ikke indgå i virksomhedsordningen, selvom de relaterer sig til virksomheden. Det kan for eksempel være aktier, som ikke kan medtages i virksomhedsordningen. Men har de tilknytning til virksomheden, skal de tages med i omdannelsen. Landsskatteretten fandt i SKM2001.633.LSR at virksomhedsejerens aktier var erhvervet som led i hans erhvervsmæssige virksomhed, og at disse skulle indgå i virksomhedens aktiver og overdrages til selskabet i forbindelse med virksomhedsomdannelsen. Modsat blev det i SKM2002.83 LSR fundet, at en aktiepost i en salgskæde ikke kunne medtages i omdannelsen, hvorfor der ikke kunne ske omdannelse af den personligt ejede virksomhed efter virksomhedsomdannelsesloven, da det ikke var alle virksomhedens aktiver der kunne indgå i omdannelsen.

Der er 3 undtagelser for at alle aktiver og passiver ikke nødvendigvis skal overdrags til selskabet, jf. VOL §2, stk. 1, nr. 2. Disse er fast ejendom, beløb som er hensat til senere faktisk hævning og beløb på mellemregningskontoen. Disse undtagelser kan holdes uden for omdannelsen. En fast ejendom der udelukkende benyttes

¹⁵ Juridisk vejledning 2014-1, afsnit C.C.7.2.2

erhvervsmæssigt, udgør en selvstændig virksomhed. De to andre undtagelser kendetegnes ved, at de ikke betragtes som en del af virksomhedsøkonomien. Det vil sige at de er en del af ejerens private økonomi og er allerede beskattede midler.

Man kan ikke drive et selskab med blandende benyttede aktiver, hvorfor der for aktiver, der før omdannelsen har været benyttet både erhvervsmæssigt og privat, gælder, at aktivet som udgangspunkt overdrages til selskabet ved omdannelsen. Her vil aktivet indgå som værende udelukkende erhvervsmæssigt. Der er undtagelser i forbindelse med blandet benyttede aktiver. Det er at en ejer af en blandet benyttet ejendom kan vælge at ejendommen skal holdes uden for omdannelsen. Eller vælge at overdrage denne til selskabet, jf. VOL §2, stk. 1 nr. 2, 2. pkt. I praksis er overdragelse af privat andel af bolig godkendt i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse, jf. SKM2001.638.LR, hvor Ligningsrådet gav tilladelse til medoverdragelse af den private andel af boligen i en blandet benyttet ejendom.

Ved overdragelsen af en blandet benyttet bil, ses i stedet en sædvanlig afståelse af den private del til selskabet til handelsværdi, hvor selskabet succederer i den erhvervsmæssige del af den blandede benyttede bil. Man opgør den erhvervsmæssige benyttede del, som forholdet mellem afskrivninger, der er fratrasket, og de afskrivninger som virksomhedsejeren kunne have fratrasket, hvis bilen udelukkende var benyttet til erhvervsmæssige formål.

Anvender ejeren virksomhedsordningen og bilen indgår heri, er bilen 100% erhvervsmæssig, og bilen skal med i omdannelsen¹⁶. Fra omdannelsesdatoen skal kapitalejeren beskattes af fri bil, da alle omkostningerne nu afholdes af selskabet.

Holdes bilen uden for virksomhedsordningen, sondres der mellem, om virksomhedsejeren er blevet godtgjort efter gældende takster (skattefri kørselsgodtgørelse) eller efter refusionsmetoden. Er det første gældende, kan bilen forblive privat. Hvis refusionsmetoden er anvendt, skal bilen med i omdannelsen. Har bilen først været anvendt efter princippet for refusionsmetoden og derefter overgået til at blive godtgjort efter gældende satser, anses denne for et blandet driftsmiddel, og skal med i omdannelsen, da genvundne afskrivninger skal indarbejdes i anskaffelsessummen.

Anvender virksomhedsejeren ikke virksomhedsordningen, og bilen er blandet benyttet, sondres der mellem om virksomhedsejeren er blevet godtgjort efter gældende takster (skattefri kørselsgodtgørelse), og de dokumenterede faktiske omkostninger. Er der modtaget skattefri kørselsgodtgørelse, skal bilen forblive i privat regi. Ellers skal den med i omdannelsen.

¹⁶ Juridisk vejledning 2014-1, afsnit C.C.7.2.2

5.3.2 Vederlag for virksomheden

Hele vederlaget for virksomheden skal jf. VOL §2, stk. 1 nr. 3 ydes i form af aktier eller anparter i selskabet. Dette gør det derfor ikke muligt for omdanneren, at modtage et stiftertilgodehavende, som en del af vederlaget, for virksomhedens aktiver.

Hvis den personligt ejede virksomhed overdrages til et allerede eksisterende selskab, kan omdanneren vælge ikke at ændre egenkapitalen i det eksisterende selskab. Værdien af aktierne eller anparterne stiger blot tilsvarende i værdi.

Det er ingen hindring, at en omdannelse til et nystiftet selskab, kan ske til overkurs. På samme måde som ved omdannelse til et eksisterende selskab, jf. VOL §2, stk. 1, nr. 3.

5.3.3 Pålydendet af anparterne og aktierne

Pålydendet af de aktier eller anparter, der ydes som vederlag for virksomheden skal svare til den samlede selskabskapital i selskabet, jf. VOL §2, stk.1, nr. 4. Dette betyder, at der ved omdannelse til et nyt selskab, ikke kan ske tegning af nye anparter eller aktier til tredjemand, da den samlede kapital skal vederlægges de ejere af virksomheden som omdannes, efter samme ejerandel som før omdannelsen. Det samme gør sig gældende ved et eksisterende selskab.

Efter omdannelsen kan der foretages kapitalforhøjelse efter reglerne i selskabsloven.

5.3.4 Aktier/anparternes anskaffelsessum

Aktiernes eller anparternes anskaffelsessum opgøres til det kontante beløb, som virksomhedsejeren ville have opnået ved almindeligt salg af virksomheden til handelsværdi, med fradrag af skattepligtig fortjeneste, der ville være konstateret ved et salg.

Som udgangspunkt må aktierne eller anparternes anskaffelsessum opgjort efter VOL §4, stk. 2 og 3 ikke være negativ, jf. VOL §2, stk.1, nr. 5. Den negative anskaffelsessum skal udlignes forinden omdannelsen. Dette kan ske ved indskud af likvider eller aktiver fra privatøkonomien til virksomheden.

5.3.5 Anskaffelsessum ved virksomhedsordning

Hvis anskaffelsessummen er negativ, kan lovens regler for skattefri virksomhedsomdannelse foretages, hvis virksomhedsordningen har været anvendt forud for omdannelsen, jf. VOL §2, stk. 1 nr. 5. Betingelsen er op-

fylgt hvis anskaffelsessummen først bliver negativ ved, at en andel af opsøret overskud nedsætter anskaffelsessummen¹⁷. Det vil sige at aktierne eller anparternes anskaffelsessum ikke må være negativ før modregning af det opsørede overskud.

5.3.6 Negativ indskudskonto under virksomhedsordningen

En negativ indskudskonto betyder, at virksomhedsejeren har hævret mere, end der er tjent. Eller at der er indskudt privat gæld i virksomheden. Er indskudskontoen negativ i året forud for omdannelsen, kan reglerne om virksomhedsomdannelse ikke anvendes, jf. VOL §2, stk. 1 nr. 5. Der stilles krav til at indskudskontoen er positiv eller 0. Det vil sige at den skal være udlignet inden omdannelsen jf. VSL §16, stk. 2 og §16a stk. 4.

Indskudskontoen skal udlignes ved indskud i perioden fra indkomstårets udløb til omdannelsestidspunktet. Beløb der er indskudt i denne periode, anses for værende indskudt på indskudskontoen med virkning fra udløbet af regnskabsåret før omdannelsesåret¹⁸.

Udligning af en negativ indskudskonto, kan ske ved indskud af likvider. Men det kan også ske i form af aktiver. Det fremgår i SKM2005.410.LR at værdien af en privat aktiebeholdning kunne reducere den negative indskudskonto, og virksomhedsejeren kunne benytte reglerne i loven om den skattefrie virksomhedsomdannelse. En privat benyttet personbil kan også anvendes til udligning af en negativ indskudskonto, jf. SKM2006.280.SR. Værdien der lægges til grund herfor, er tidspunktet for underskrift af stiftelsesdokumenterne.

Hvis SKAT vurderer at betingelserne i VOL§2, stk. 1, nr. 5 ikke er opfyldt, skal virksomhedsejeren inden for 1 måned efter at have fået beskeden fra SKAT, indbetale til selskabet, så den negative indskudskonto bliver udlignet, jf. VOL§4, stk. 5.

5.3.7 Omdannelse med tilbagevirkende kraft

Hvis en virksomhed omdannes efter reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse, er det jf. VOL §2, stk. 1, nr. 6 et krav, at omdannelsen skal have fundet sted senest 6 måneder efter omdannelsesdatoen. Omdannelsesdatoen er skæringsdatoen for den i forbindelse med stiftelsen udarbejdede åbningsbalance for selskabet. Omdannelsesdatoen følger normalt kalenderåret og vil oftest være 1. januar.

En vigtig forudsætning for omdannelse med tilbagevirkende kraft er, at omdanneren på omdannelsestidspunktet har adkomst til virksomhed. Det ses i SKM2011.516.BR, at en virksomhedsejer havde indgået en endelig

¹⁷ Juridisk vejledning 2014-1, afsnit C.C.7.2.2

¹⁸ Juridisk vejledning 2014-1, afsnit C.C.7.2.2

og bindende aftale i perioden, efter han ønskede virksomheden omdannet. Virksomheden kunne derfor ikke overdrages efter reglerne i virksomhedsomdannelsesloven med tilbage virkende kraft, da han ikke havde adgang til virksomheden på overdragelsestidspunktet.

En omdannelses ses typisk gennemført når stiftelsesdokumenterne er underskrevet.

5.3.8 Indsendelse af dokumenter

Jf. VOL §2, stk. 1, nr. 7 skal ejeren senest 1 måned efter omdannelsen, sende kopi af de dokumenter, der kræves i forbindelse med en omdannelse, jf. selskabslovgivningen. Dette er følgende:

- Stiftende generalforsamling
- Selskabets vedtægter
- Stiftelsesdokumenter
- Vurderingsberetning samt åbningsbalance
- Opgørelse over anparterne/aktiernes anskaffelsessum
- Dokumentation for at selskabet er registreret hos Erhvervsstyrelsen, i form af kopi af sammenskrevet resume fra Erhvervsstyrelsen, eller dokumentation for overdragelse til et eksisterende selskab er sket.

Hvis det skal vurderes, om der kan forekomme dispensation, foretages der en samlet vurdering af omstændighederne ved overskridelse af fristen. Her ligger der til grund for vurderingen, om der er tale om en kortvarig overskridelse af fristen, eller personlige omstændigheder, som kan være pludselig opstået sygdom mv.

Hvis ovenstående dokumenter, som sendes ind til SKAT, er indsendt til tiden, men er mangelfulde, vurderes dette som værende fristoverskridelse.

5.3.9 Typisk tidsforløb ved skattefri omdannelse

En tidsplan kunne typisk se sådan ud med regnskabsafslutning 31. december 2014:

- | | | |
|----|----------------------------------|--|
| 1) | 1. januar 2015: | Omdannelsesdatoen |
| 2) | Senest 30. juni 2015: | Åbningsbalance udarbejdes af ledelsen og skal være underskrevet senest 6 måneder efter omdannelsesdatoen, det vil sige senest den 30. juni 2015. |
| 3) | Senest 30. juni 2015: | Vurderingsberetning underskrives af revisor. Revisor skal underskrive vurderingsberetningen indenfor 4 uger før underskrift på stiftelsesdokumentet. |
| 4) | Senest 30. juni 2015: | Stiftelsesdokument underskrives. Revisors erklæring på åbningsbalancen underskrives af revisor. |
| 5) | Senest 2 uger efter stiftelsen: | Anmeldelse af stiftelse af selskabet til Erhvervsstyrelsen samt registreringsblanket vedr. moms og A-skat mv. |
| 6) | Senest 1 måned efter stiftelsen: | Kopi af stiftelsesdokumenter og opgørelse af kapitalandelenes anskaffelsessum sendes til SKAT. For at huske denne frist, er det hensigtsmæssigt at sende papirerne samtidig med anmeldelse til Erhvervsstyrelsen. Det er også hensigtsmæssigt, at parterne aftaler, hvem der gør hvad, hvis der medvirker flere rådgivere i forbindelse med omdannelsen. |

5.3.10 Flere ejere

Ud over de nævnte betingelser for en skattefri omdannelse, er der yderligere betingelser der skal være opfyldt ved en virksomhed med flere ejere, jf. VOL §2 stk. 2 og 3:

- Alle ejere skal have anvende virksomhedsomdannelsesloven.
- Alle ejere skal anvende samme regnskabsperiode.
- Ejerne skal vederlægges i forhold til deres ejerandel i den personligt drevne virksomhed. Der er fastsat bestemmelser om udligning, hvor det gør sig gældende at ejerne ikke har foretaget forholdsmæssige lige store afskrivninger, jf. VOL §2, stk. 3.

Der skal laves en opgørelse over skatten af den samlede skattepligtige fortjeneste fordelt på den enkelte ejer, som der ville være kommet ved at almindeligt salg. Hvis den beregnede skat ikke fordeler sig på ejerne i samme forhold som deres andele i den personligt ejede virksomhed, så skal ejerne udligne dette ved indbetaling til selskabet i forbindelse med stiftelsen af selskabet. Efter VOL §4 tillægges et sådan indbetalt beløb anskaffelsessummen af aktierne eller anparterne, som ejeren erhverver ved omdannelsen. Opgørelsen skal indsendes

til SKAT inden en måned efter omdannelsen, dog kan der ske dispensation for fristen, jf. VOL §2 stk.1 nr. 6, sammenholdt med §2, stk. 5.

5.3.11 Udskudt skat

I forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse, skal der jf. VOL §2, stk. 1, nr. 8 hensættes til udskudt skat. Udskudt skat kan forklares som enhver skat, som forventes afregnet ved fremtidig udligning af forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den skattemæssige værdi. Beløbet skal hensættes i åbningsbalancen, som udarbejdes i forbindelse med omdannelsen. Udskudt skat kan også være et aktiv.

Jf. VOL §4, indgår den udskudte skat, der hensættes i åbningsbalancen, ikke i opgørelsen af aktierne eller anparternes anskaffelsessum.

Udskudt skat tages med for at give et mere retvisende billede af selskabets aktiver og passiver samt fremtidige skatteforpligtelser. Som beskrevet i afsnit 3.3.3 bliver selskabsskatten nedsat gradvist. Dette har også indflydelse på beregning af udskudt skat i årsregnskabet. Udskudte skatteaktiver og forpligtelser indregnes ved anvendelse af den skattesats, som der forventes gældende for de regnskabsår, hvor den regnskabsmæssige og skattemæssige forskel forventes udlignet, jf. ÅRL §47. Det vil sige, at den udskudte skat skal beregnes efter hvor stor en del af den opgjorte skat på balancedagen, der forventes realiseret i indkomstårene 2015, 2016 og de efterfølgende år.

5.3.12 Konto for opsparet overskud

Omdanneren kan frit vælge, om tidligere års opsparet overskud skal medtages helt eller delvist i omdannelsen. Hvis det vælges, at indeståendet på konto for opsparet for overskud skal medtages, bliver den skattemæssige anskaffelsessum for de aktier/anparter, som ejeren modtager i forbindelse med omdannelsen, nedsat, jf. VSL §16. Medtages indeståendet på konto for opsparet overskud ikke, skal kontoen med tillæg af virksomhedsskatten medregnes i den personligt indkomst for omdanneren i omdannelsesåret, jf. VSL §10, stk. 3.

Holdes ejendommen uden for omdannelsen, kan anparterne/aktiernes anskaffelsessum kun nedsættes med en forholdsmæssig andel af kontoen for opsparet overskud.

5.4 Omgørelse

Vurderer SKAT at nogle af betingelserne for en omdannelse ikke er opfyldt, bliver den skattefrie omdannelse til en skattepligtig omdannelse. En omdannelse ses for værende selskabsretlig gennemført, når selskabet er

stiftet og anmeldt til Erhvervsstyrelsen. Derefter er det ikke muligt at foretage omgørelse af den tidligere personligt drevne virksomhed, og denne er overgået til selskabsform. Heller ikke selvom SKAT mener at betingelserne i loven om en skattefri virksomhedsomdannelse ikke er opfyldt.

Der vil dog være mulighed for, jf. SFL §29, i det tilfælde, at SKAT ikke godkender den foretagne skattefrie virksomhedsomdannelse, at omdanneren kan opnå tilladelse til omgørelse. Der skal være en række betingelser opfyldt. Såsom at dispositionen ikke har været foretaget for at spare eller udskyde skatter, eller for at undgå væsentlige skattemæssige virkninger.

En virksomhedsejer havde i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse anmeldt stiftelsen af selskabet korrekt til Erhvervsstyrelsen inden 1 måned efter stiftelsen. Men ved en fejl var omdannelsen ikke anmeldt til skattemyndighederne før et år og 10 dage efter stiftelsen. Derfor mente skattemyndighederne ikke, at der var grundlag for dispensation, da der var sket en væsentlig overskridelse af fristen. Virksomhedsejeren fastslog, at det ikke havde været muligt for ham, at spekulere i de selskabsretlige anmeldelsesfrister. Og efter en genovervejelse fra skattemyndigheden, fik virksomhedsejeren medhold. Dette med begrundelse i, at der ikke var tale om spekulation i fristen. Omdannelsen blev opretholdt.

5.5 Skattemæssige konsekvenser af omdannelsen

5.5.1 Skattemæssige konsekvenser for ejeren

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse medfører det skattemæssige konsekvenser både for virksomhedsejeren og for selskabet.

Som udgangspunkt udløser loven om skattefri virksomhedsomdannelse ingen beskatning hos virksomhedsejeren, jf. VOL §4, stk. 1. Det skal huskes, at selvom der ingen beskatning sker ved omdannelsestidspunktet, er det et udtryk for, at den skattefrie fortjeneste først kommer til beskatning, når ejeren vælger at afhænde anparterne eller aktierne i selskabet, hvis der realiseres en gevinst. Der sker blot en udskydelse af den skat, der ville være udløst ved afståelse af virksomheden eller ved en skattepligtig omdannelse.

Det kommer an på anskaffelsessummen, som er beregnet for aktierne eller anparterne ved omdannelsen, hvor meget der skal til beskatning hos virksomhedsejeren. Jf. VOL §4, stk. 2, svarer anskaffelsessummen til den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver.

Metoden som aktierne eller anparternes anskaffelsessum opgøres efter, medfører udelukkende en udskydelse af skatten. Det vil sige at forpligtelserne er udskudt, og at der ikke er tale om at en skattefri virksomhedsomdannelse medfører en skattebesparelse.

5.5.2 Skattemæssige konsekvenser for selskabet

Jf. VOL §6 indtræder selskabet i den tidligere virksomhedsejers skattemæssige stilling. Selskabet succederer i den tidligere virksomhedsejers anskaffelsestidspunkter, anskaffelsessummer og anskaffelseshensigt.

Jf. VOL §6, stk. 1 betragtes tidligere foretagne skattemæssige afskrivninger som værende foretaget af selskabet.

På enkelte poster af fordringer og gæld kan der ikke ske skattemæssig succession. Dette gælder for poster, som ved afhændelse eller indfrielse til kursværdi på omdannelsestidspunktet, ikke ville have udløst beskatning eller fradrag hos den tidligere virksomheds ejer. Disse poster anses som erhvervet på omdannelsesdagen med den gældende kursværdi på det tidspunkt. Jf. VOL §6, stk. 1 sker fradrag eller beskatning efter reglerne i KGL.

Har den tidligere virksomhedsejer ved opgørelse af den skattepligtige indkomst anvendt lagerprincippet på fordringer og gæld, skal selskabet ved opgørelse af selskabets indkomst fortsætte denne praksis, jf. VOL §6, stk. 3.

Ved uudnyttede underskud til fremførsel i den personlige indkomst, kan selskabet ikke succedere i dette, jf. VOL §8, stk. 1. Dette gælder ligeledes for uudnyttede fradragsberettigede tab efter reglerne i ABL § 13a, stk. 2 og 3, KGL §32, stk. 3 og EBL §6, stk. 3, jf. VOL §8, stk. 2.

Ved blandede benyttede aktiver i omdannelsen, finder reglerne om succession kun anvendelse i den erhvervmæssige andel af aktivet, jf. VOL §6, stk. 1. Den private del af aktivet afstås til selskabet til handels værdi ved omdannelsesdatoen.

Udgifter til tinglysning, stempelomkostninger mv. der måtte være i forbindelse med omdannelsen, kan tillægges de skattemæssige bogførte værdier for de aktiver, som indgår i omdannelsen. Derved forhøjes det skattemæssige afskrivningsgrundlag, eller det indgår som tillæg på aktivernes anskaffelsessum.

Omkostninger til revisor og advokat i forbindelse med en omdannelse er ikke fradragsberettigede, jf. SL §6, stk.1. Omkostningerne ses som værende en engangsomkostning, og ikke en løbende driftsomkostning¹⁹.

5.6 Delkonklusion

En selvstændig erhvervsdrivende kan foretage en skattefri virksomhedsomdannelse, der bygger på successionsprincippet, hvor selskabets succederer i virksomhedens aktiver og passiver. Selskabet indtræder i omdan-

¹⁹ Revisormanualen 2015-1, side 110

nerens skattemæssige stilling på omdannelsesdatoen og succederer i aktiverne og passivernes anskaffelsestidspunkt og anskaffelsessum. Beskatningen af en avance ved salg af virksomheden udskydes til det tidspunkt, hvor den selvstændige erhvervsdrivende afstår aktierne eller anparterne.

Der er en række krav og betingelser, som skal være opfyldt, for at omdannelsen kan foretages skattefrit. Disse krav vedrører både omdanneren, dennes virksomhed og selskabet der, omdannes til. Der er også krav til selve omdannelsen.

Den skattefrie omdannelse kan foretages som omdannelse af en hel virksomhed, eller som én ud af flere virksomheder. Dette kan for eksempel være, at lade en fast ejendom fortsætte i virksomhedsordningen. Ved en delvis omdannelse er det en forudsætning, at aktiverne og passiverne, som bliver tilbage i virksomhedsordningen, skal udgøre en hel selvstændig virksomhed.

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse skal alle aktiver og passiver i virksomheden overdrages. Dog er der undtagelser, hvor det er valgfrit at overdrage til selskabet, og hvor disse kan holdes uden for omdannelsen. Undtagelserne er som nævnt før fast ejendom, beløb som er hensat til senere faktisk hævning og beløb på mellemregningskontoen. Hvis beløbet hensat til senere hævning ikke hæves inden omdannelsen, vil beløbet medtages i omdannelsen, og kan ikke efterfølgende hæves ud privat uden skattebetaling.

Indestående på konto for opsparet overskud, skal enten medregnes i den personlige indkomst i omdannelsesåret, eller reducere aktierne eller anparternes anskaffelsessum.

Vederlaget fra virksomheden skal ved omdannelse ydes i anparter eller aktier, hvis der omdannes til et nyt selskab eller som en værdistigning af anparterne/aktierne i et eksisterende selskab. Det er ikke længere muligt at opnå et stiftertilgodehavende i selskabet.

Aktiernes eller anparternes anskaffelsessum opgøres til det kontante beløb, som ville være opnået ved sædvanligt salg af virksomheden (handelsværdien) med fradrag af skattepligtig fortjeneste, der ville være konstateret ved et salg²⁰. Aktierne eller anparternes anskaffelsessum må ikke blive negativ ved en omdannelse. Hvis det er tilfældet, skal der ske en udligning inden en omdannelse kan foretages.

Dette gør sig også gældende ved en omdannelse af en virksomhed, hvor indehaverens indskudskonto er negativ.

Den skattefri virksomhedsomdannelse kan ske med tilbagevirkende kraft. Dog senest 6 måneder efter omdannelsesdatoen. Anmeldelse af omdannelsen skal ske senest 1 måned efter omdannelsen er foretaget.

²⁰ Juridisk vejledning 2014-1, afsnit C.C.7.2.2

For virksomhedsejeren er skattefriheden ved anvendelse af virksomhedsomdannelsesloven kun et udtryk for en udskydelse af beskatning af virksomhedsejeren ved afhændelse af sin virksomhed. Skatten vil komme til betaling, den dag anparterne eller aktierne bliver afhændet.

Det er vigtigt at alle betingelser i virksomhedsomdannelsesloven overholdes, så ikke det risikeres at den skattefrie omdannelse bliver skattepligtig. Dog er der mulighed for omgørelse. Den kan finde sted, hvis omdannelsen ikke har været foretaget for at udskyde skatter, eller for at undgå væsentlige skattemæssige virkninger.

6. Virksomhedens aktiver og passiver

I følgende kapitel gennemgås hvordan værdiansættelsen af virksomhedens aktiver og passiver foretages, i forbindelse med overdragelse til et selskab.

6.1 Goodwill

Det kan være svært at definere begrebet goodwill entydigt. Regnskabsmæssigt defineres goodwill som forskellen mellem købsprisen på en virksomhed og den bogførte værdi af virksomhedens nettoaktiver. Det vil ofte være en merpris for virksomheden ved salg af denne til tredjemand.

Der findes ikke noget lovhjemmel på den skattemæssige definition af goodwill. Det er i skattemæssigt henseende fastlagt i praksis, og kan være en af den erhvervsmæssige virksomheds tilknyttede kundekreds, et varemærke, en forretningsforbindelse eller lignende. Siden 1939 har Venstre Landsret udtalt at goodwill i skattemæssigt henseende har været tilknyttet afståelse af kundekreds, forretningsforbindelser eller lignende. Dette er fastslået ved flere domme.

Jf. SKM.2003.590.LR og SKM.2006.284.SR skal goodwill være tilknyttet en virksomhed og kan ikke være tilknyttet personer. Der skal være tale om en virksomhed i drift. Og der skal være konkrete faktorer, der betinger forventningerne om virksomhedens fremtidige indtjeningssevne.

Goodwill skal overdrages helt (eller delvist ved flere virksomheder) ved overtagelse af en virksomhed.

6.1.1 Værdiansættelse af goodwill

Goodwill skal altid ansættes til handelsværdi. Uanset om det er anskaffet eller oparbejdet goodwill. Ved handel mellem uafhængige parter skal dette ske efter armslængdeprincippet²¹, som sikrer at værdien sættes til handelsværdi.

I nogle brancher kan der være en fast kutyme for, hvordan goodwill værdiansættes²². Dette kan for eksempel være på baggrund af virksomhedens bruttoomsætning. Ved dette eksempel vil det være muligt, at der opstår en goodwill på trods af at virksomheden har underskud. Fx er der kutyme for denne form for værdiansættelse af goodwill i lægevirksomheder, tandlægevirksomheder samt revisionsvirksomheder²³.

SKAT har udgivet nogle retningslinjer for beregning af goodwill. Disse består af:

²¹ Jf. LL § 2

²² Juridisk vejledning 2015-1 C.C.6.4.1.2

²³ Juridisk vejledning 2015-1 C.C.6.4.1.2

- Cirkulære nr. 185 af 17. november 1982 om værdiansættelse af aktiver og passiver i dødsboer mv. samt ved gaveafgiftsberegning. Da opgaven ikke gennemgår dødsboer, vil dette cirkulære ikke blive gennemgået nærmere.
- Cirkulære 2000-10, som er en vejledende anvisning til værdiansættelse af goodwill.
- Vejledning fra SKAT offentliggjort den 21. august 2009 om værdiansættelse af alle koncerninterne overdragelser – værdiansættelsesmetoderne, som beskrives i denne vejledning, erstatter ikke cirkulæret 2000-10, men skal ses som et supplement til retningslinjerne og reglerne i cirkulæret 2000-10.

Den nye vejledning fra SKAT bygger på følgende grundlæggende værdiansættelsesmetoder:

- Værdien fastsættes med udgangspunkt i den fremtidige indkomst
- Værdien fastsættes med udgangspunkt i sammenlignelige uafhængige transaktioner
- Værdien fastsættes på baggrund af de omkostninger, som er vedgået til at opbygge aktivet

Cirkulæret 2000-10 tager udgangspunkt i virksomhedens regnskabsmæssige resultater før skat, for de seneste 3 årsregnskaber. Ved situationer, hvor virksomheden ikke har udarbejdet et årsregnskab, tages der i stedet udgangspunkt i virksomhedens skattepligtige indkomst i de 3 seneste indkomstår. Eller virksomheden kan vælge at opgøre et regnskabsmæssigt resultat for de 3 seneste indkomstår, og anvende dette som grundlag for beregningen.

Resultaterne bliver reguleret for finansielle indtægter og omkostninger. Der skal tillægges eller fratrækkes et beløb som udtryk for virksomhedens udviklingstendens. Er der tale om en personlig ejet virksomhed fratrækkes der et beløb for driftsherreløn. Restbeløbet skal kapitaleres ud fra en vurdering af goodwillens levetid og med den forudsætning af, at køber vil kræve en forrentning.

Nedenstående model viser et overblik over cirkulæret 2000-10. Her gives indblik i hvilke korrektioner der foretages for at finde frem til den beregnede værdi af goodwill.

Beregningsgrundlaget	Regnskabsmæssigt resultat før skat for de sidste 3 år før overdragelsen
Regulering af resultatet	- Finansielle indtægter + Finansielle udgifter +/- ekstraordinære poster i henhold til ÅRL + afskrivninger på tilkøbt goodwill - Ikke udgiftsført løn eller vederlag til medarbejdende ægtefælle
Vægtning	3. sidste år før overdragelsen gange med 1 2. sidste år før overdragelsen gange med 2 Sidste år før overdragelsen gange med 3

	Resultat divideres med 6 (vægtet gennemsnitsindtjening)
Udviklingstendens (dette kun når der har været en udvikling)	Forskellen mellem sidste år og 3. sidste år divideret med 2
Driftsherreløn	50 pct. Fratrækkes (min. 250.000/max 1.000.000)
Forrentning af aktiverne	Den på overdragelsestidspunktet gældende kapitalafkastsats efter VSL §9 + 3 pct.
Kapitalisering	Kapitaliseringsfaktoren beregnes med den på overdragelsestidspunktet gældende kapitalafkastsats efter VSL §9+8% / forventet levetid

Figur 6: Goodwill beregning. Kilde: Juridisk Vejledning 2015-1 C.C.6.4.1.2

Beregningsgrundlaget:

Grundlaget herfor er de regnskabsmæssige resultater før skat for de seneste 3 regnskabsår. Disse skal være opgjort efter årsregnskabsloven. Hvis der ikke er udarbejdet et årsregnskab, og der ikke findes regnskabsmæssige resultater, tages der udgangspunkt i virksomhedens skattepligtige indkomst for de seneste 3 indkomstår.

Regulering af resultatet:

Tages der udgangspunkt i de regnskabsmæssige resultater før skat, skal der korrigeres for finansielle og ekstraordinære poster, afskrivninger på tilkøbt goodwill samt vederlag til medarbejdende ægtefælle. Dette fordi værdien af goodwill skal beregnes på grundlag af virksomhedens primære drift. Dette ligger bla. til grund for afgørelserne i SKM.2003.168 og SKM.2003.474.

Tages der udgangspunkt i virksomhedens skattepligtige indkomst, skal der korrigeres for medarbejdende ægtefælle, finansielle og ekstraordinære poster, forskudsafskrivninger, andre ikke skatterelaterede driftsmæssige poster (her forstås skattemæssige dispositioner som har påvirket den skattepligtige indkomst, men som ikke har betydning for virksomhedens drift. Dette kan blandt andet være driftsfremmede aktiver) samt afskrivninger på tilkøbt goodwill.

Vægtning:

De 3 fortløbende indkomstår vægtes med forskellige satser, hvor det seneste indkomstår vægtes højst. Summen af de regulerede indkomster udviser gennemsnitsindtjeningen, der fremkommer ved at summen af de regulerede indkomster er divideret med 6.

Udviklingstendens:

Der skal også i beregningen tages højde for udviklingstendensen i virksomhedens resultatmæssige udvikling. Fx når en virksomhed sælges mellem to uafhængige parter, vil den fremtidige indkomst have en betydelig rolle i værdiansættelsen af goodwill. Hvis der har været en konstant udvikling, både positiv som negativ, inden for de sidste 3 år, beregnes der et tillæg eller fradrag for udviklingstendensen. Beregningen tager udgangspunkt i den resultatmæssige udvikling inden for de sidste 3 år. Som udtryk for den gennemsnitlige udvikling i udviklingsperioderne, år 1 til år 2 og år 2 til år 3, divideres den samlede udvikling med 2²⁴.

Driftsherreløn:

Er der tale om en overdragelse af en personlig ejet virksomhed, trækkes der herefter beløb fra for driftsherreløn. Det er halvdelen af det regulerede resultat, der skal fratrækkes, når udviklingstendensen er indregnet. Der kan mindst fratrækkes kr. 250.000 og max 1.000.000. Hvis resultatet efter fradrag for driftsherreløn er kr. 0 eller negativ, anses goodwillen i virksomheden for at være kr. 0.

Forrentning af virksomheden aktiver:

Der skal fratrækkes en forrentning af virksomhedens aktiver til beregning af goodwillen. Der sondres mellem virksomhedens aktiver fratrullet driftsfremmende aktiver. Forrentningssatsen er varierende i takt med kapitalafkastsatsen, som er gældende på tidspunktet for overdragelsen med tillæg på 3 % point. Kapitalafkastsatsen er 2% i 2014.

Kapitalisering:

Det endelige goodwill beløb fremkommer ved, at restbeløbet kapitaliseres med en fastsat kapitaliseringsfaktor. Kapitaliseringsfaktoren er udtryk for forholdet mellem det forventede årlige afkast i form af en forrentningsprocent og goodwillens forventede levetid. Forrentningsprocenten fastsættes til den kapitalafkastsats, der gælder for overdragelsestidspunktet med et tillæg på 8 %.

Goodwillens levetid kan variere. Og dette skal der tages hensyn til ved anvendelse af kapitaliseringsfaktoren. Som udgangspunkt har goodwill en levetid på 7 år²⁵.

²⁴ Juridisk vejledning 2015-1 C.C.6.4.1.2

²⁵ Juridisk vejledning 2015-1 C.C.6.4.1.2

6.1.2 Goodwill i CoCo Byg

Det skal først og fremmest konstateres, at der foreligger en goodwill i CocoByg. Goodwill er i skattemæssigt henseende fastlagt i praksis, som værende den til en erhvervsvirksomhed tilknyttede kundekreds, forretningsforbindelse eller lignende, jf. afsnit 6. Siden opstart i 1994 har Coco Byg fået bygget sig en god solid kundekreds op, samt diverse forretningsforbindelser. Det forudsættes derfor, at der er forhold som indikerer, at der er en goodwill i Coco Byg.

Med udgangspunkt i TSS-cirkulære 2000-10 bliver beregningen af goodwill i Coco Byg:

	2014	2013	2012
Årets resultat/Skattepligtig indkomst	972.000	760.000	661.000
- ikke udgiftsført løn til medarbejdende ægtefælle	0	0	0
- Renteindtægter	-4.000	-3.500	-4.500
- Renteudgifter	42.000	44.000	50.000
+/- Ekstraordinære poster	0	0	0
+ Afskrivning på tilkøbt goodwill	0	0	0
Reguleret resultat	1.010.000	800.500	706.500
Handelsværdi af virksomhedens aktiver	3.550.000		
Kapitalafkastsats	2%		
Levetid i år	7		
Reguleret indkomst/vægtet indkomst:			
2012 x 1	706.500		
2013 x 2	1.601.000		
2014 x 2	3.030.000		
I alt	5.337.500		
Vægtet gennemsnitsindtjening (5.337.500/6)	889.583		
Udviklingstendens:			
Tillæg	151.750		
Driftsherreløn	-520.667		
Forrentning af virksomhedens aktiver (2%+3%)	-177.500		
Rest til forrentning af goodwill	343.167		
Kapitalisering (2%+8% over 7 år) faktor 2,70	926.550		
Goodwill i alt	926.000		

Figur 7 Opgørelse af goodwill for CocoByg. Kilde: Egen tilvirkning.

Goodwillen i Coco Byg udgør kr. 926.000. Der er taget udgangspunkt i TSS-cirkulære 2000-10. Da det med udgangspunkt i virksomhedens produkter, der har karakterer af standardprodukter, kan levetiden fastsættes til 7 år jf. SKM.2002.50.LR.

6.1.3 Skattepligtig virksomhedsomdannelse af Coco Byg

Fortjeneste eller tab på goodwill skal medregnes i opgørelsen af den skattepligtige indkomst i afståelsesåret ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse, jf. AL§40, stk. 6, jf. stk. 1.

Jf. PSL §3, stk. 1 skal avancen på goodwill beskattes som personlig indkomst i afståelsesåret. Dette fordi en skattepligtig virksomhedsomdannelse bygger på afståelsesprincippet. Conrad Hansen skal i 2014 beskattes af kr. 926.000, som er avancen på goodwill.

Selskabet skal ved en skattepligtig omdannelse anvende kr. 926.000 som anskaffelsessummen for goodwill. Jf. AL §40, stk. 1 kan selskabet årligt afskrive 1/7-del af anskaffelsessummen i selskabets skattepligtige indkomst.

6.1.4 Skattefri virksomhedsomdannelse af Coco Byg

Selskabet succederer i tidligere ejers skattemæssige stilling, såsom anskaffelsessum ved en skattefri virksomhedsomdannelse. Det vil sige at goodwillen ikke skal beskattes i afståelsesåret, og der udløses ikke nogen skat til Conrad.

Den erhvervede goodwill er ikke skattemæssigt afskrivningsberettiget for selskabet, da goodwillen er erhvervet efter successionsprincippet, og ikke efter afståelsesprincippet.

Den regnskabsmæssige værdi er kr. 926.000 og den skattemæssige værdi er kr. 0.

Der er forskellige regel sæt ved behandling af udskudt skat for goodwill i selskabets åbningsbalance. Da omdannelsen i denne opgave følger reglerne i loven om skattefri virksomhedsomdannelse, afsættes der udskudt skat af goodwill i selskabets åbningsbalance. Denne udgør således:

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Forskels- værdi	2015	2016 og senere	I alt
Goodwill	926.000	0	926.000	185.200	740.800	926.000
I alt	926.000	0	926.000	185.200	740.800	926.000
Skatteprocent				23,50%	22,00%	
Udskudt skat				43.522	162.976	206.498

Figur 8 Udskudt skat af goodwill Coco Byg. Kilde: Egen tilvirkning.

Udskudt skat af goodwill udgør pr. 31. december 2014 kr. 206.498 for Coco Byg. Den regnskabsmæssige afskrivningsperiode er 5 år.

6.2 Fast ejendom

Fast ejendom værdiansættes som udgangspunkt til den kontante handelsværdi af ejendommen, jf. TSS Cirkulære nr. 2000-5 af 15. marts 2000, nu kaldt LLV 2010-1. Den kontante handelsværdi kan sidestilles med den seneste kontante ejendomsvurdering, hvis denne er et udtryk for handelsprisen mellem to uafhængige parter. Ejendomsvurderingen kan ikke anvendes, hvis det vurderes at denne er fejlbehæftet. Det kan være fx at ejendommen er moderniseret, således at ejendomsvurderingen ikke er retvisende til brug for værdiansættelsen. I en sag ønskede man i forbindelse med værdiansættelse af byggegrunde at fravige den offentlige ejendomsvurdering, da grundene blev handlet til en værdi som lå ca. 30% højere end den offentlige vurdering. Afgørelsen blev, at den offentlige ejendomsvurdering blev lagt til grund for værdiansættelsen, da landsskatteretten ikke mente, at de offentlige vurderinger var fejlbehæftede. Grunden var endnu ikke solgt, da sagen blev afgjort, hvilket kan være baggrunden for afgørelsen.

Opgørelsen af handelsværdien på en ejendom, ejendomsavance samt genvundne afskrivninger foretages efter samme regler. Uanset om der er tale om en skattepligtig eller skattefri virksomhedsomdannelse.

Ejendomsavancen opgøres som forskellen mellem handelsværdien og anskaffelsessummen af den faste ejendom. De genvundne afskrivninger skal opgøres efter reglerne i afskrivningsloven og udgør forskellen mellem ejendommens afskrivningsberettigede købesum og den nedskrevne skattemæssige værdi af ejendommen.

6.2.1 Fast ejendom i CoCo Byg

Ejendommen i CoCo Byg er vurderet af en ejendomsmægler til en værdi på kr. 1.900.000. Grundværdien er kr. 500.000. Seneste offentlige vurdering af ejendommen er kr. 1.850.000. Den offentlige ejendomsvurdering anses for at være retvisende, hvorfor denne anvendes.

Pr. 31. december 2014 er virksomhedens ejendom bogført til en regnskabsmæssig værdi på kr. 1.400.000. Den skattemæssige værdi af ejendommen er kr. 1.188.800, jf. nedenstående figur:

Skattemæssige opgørelser, ejendom

Tilgang 2007	300.000
Grunde i alt	300.000
Tilgang 2007	0
Ej afskrivningsberettigede bygninger i alt	0
Tilgang 2007	1.200.000
Tilgang 2012	70.000
Afskrivningsberettigede bygninger i alt	1.270.000
Kontant anskaffelsessum i alt	1.570.000
Afskrivninger 1. januar	330.400
Årets afskrivninger	50.800
Akkumulerede afskrivninger bygninger i alt	381.200
Ejendommens skattemæssige værdi i alt	1.188.800

Figur 9 Skattemæssige afskrivninger ejendom Coco Byg. Kilde: Egen tilvirkning.

6.2.2 Opgørelse af genvundne afskrivninger

Ved afståelse af et afskrivningsberettiget aktiv, kan det konstateres, i hvilket omfang de foretagne skattemæssige afskrivninger svarer til den reelle værdinedgang for aktivet. Hvis salgssummen overstiger den nedskrevne værdi, betyder det, at de foretagne skattemæssige afskrivninger har været større end den faktiske værdiforringelse. Herved opstår der en fortjeneste i form af genvundne afskrivninger, jf. AL §21, stk. 2. Er salgssummen mindre end den nedskrevne værdi, har afskrivningerne ikke svaret til værdiforringelsen, hvorfor der realiseres et tab ved afståelse, jf. AL §21, stk. 3. For hver bygning eller installation opgøres fortjenesten ved salg eller overdragelse af disse, jf. AL §21, stk. 2. Fortjenesten opgøres som forskellen mellem salgssummen og den skattemæssige nedskrevne værdi af ejendommen. Der kan højst ske beskatning af genvundne afskrivninger med et beløb svarende til de faktisk foretagne afskrivninger tillagt eventuelle forlods- og forskudsafskrivninger på det afhændede aktiv.

Fortjeneste i Coco Byg beregnes således:

Bygningens handelsværdi	1.850.000
Skattemæssig værdi	-1.188.800
Fortjeneste	661.200

Genvundne afskrivninger i Coco Byg har en værdi på kr. 381.200. De genvundne afskrivninger er mindre end fortjenesten, derfor bliver alle afskrivningerne genvundet og tages til beskatning.

6.2.3. Opgørelse af ejendomsavance

Jf. EBL §4, stk. 1, opgøres avance eller tab på afståelse af en fast ejendom som forskellen mellem afståelsessummen, som er opgjort efter reglerne i EBL §4, stk. 4 og anskaffelsessummen, som er opgjort efter EBL §4, stk. 2 eller 3 og reguleret efter EBL §5 og 5A.

Ejendomsavancen i Coco Byg opgøres således:

Ejendoms avanceopgørelse, ejendom

Kontant afståelsessum		1.850.000
<i>Handelsomkostninger:</i>		
Tinglysning	0	
Advokat og mægler	0	0
		1.850.000
Kontant anskaffelsessum		-1.500.000
Tilgang 2012	-70.000	
10.000-fradrag 2007-2014	-80.000	
Ikke tillæg i forbedringsår (2012)	10.000	-140.000
Skattepligtig fortjeneste		210.000

Figur 10 Ejendomsavance for CoCo Byg. Kilde: Egen tilvirkning.

Afståelsessummen omregnes til kontantværdien for ejendommen. Kontantværdien beregnes ved at den kontante del af afståelsessummen lægges sammen med kursværdien af de til ejendommen tilknyttede overdragne gældsposter på afståelsestidspunktet, jf. EBL §4, stk. 4.

Jf. EBL §4, stk. 5 skal fordelingen af den kontante afståelsessum fordeles på grund og bygninger mv, og det skal fremgå enten af en købsaftale, skøde eller anden skriftlig dokumentation.

Hvis der ved overdragelse af ejendommen til selskabet er afholdt sagsomkostninger, honorar til mægler, advokat eller revisoromkostninger, kan disse fratrækkes i den opgjorte anskaffelsessum for ejendommen.

Kontant anskaffelsessum skal jf. EBL §4, stk. 2, omregnes til en kontantværdi. Den kontante anskaffelsessum lægges sammen med kursværdien af de overdragne gældsposter, som knytter sig til ejendommen på anskaffelsestidspunktet.

Det er betydningsfuldt for opgørelse af anskaffelsessummen, hvornår ejendommen er anskaffet. Der skelnes mellem anskaffelsestidspunkt for ejendomme anskaffet før og efter den 19. maj 1993. På denne dato er der indtrådt regler i beskatningen om, at alle ejere af ejendomme med mere end 7 års ejertid, er underlagt beskatning. Jf. EBL §4, stk. 3, er der på baggrund af den lovændring indsat overgangsregler om særlig indgangsværdier.

Hvis ejendommen er erhvervet før den 19. maj 1993, kan der anvendes en af følgende opgørelser for anskaffelsessummen:

1. Ejendomsværdien pr. 1. januar 1993 med et tillæg på 10%
2. Ejendomsværdien pr. 1. januar 1993 med et tillæg på 10% samt tillæg af halvdelen af forskellen mellem det beløb og ejendomsvurderingen pr. 1. januar 1996.
3. Den faktiske kontante anskaffelsessum med tillæg af forbedringsudgifter afholdt inden 1. januar 1993.
4. En vurdering af ejendommen pr. 19. maj 1993 efter reglerne i vurderingslovens § 4B. Denne vurdering skal være foretaget inden den 31. december 1993.

På det tidspunkt hvor avancen opgøres, tages valget mellem ovenstående opgørelse.

Hvis der tages udgangspunkt i den faktiske anskaffelsessum, er det muligt at fradrage købsomkostninger, honorar, stempelomkostninger til skøde mv.

Hvis der er omkostninger til forbedringer eller vedligeholdelse af ejendommen, herunder værdi af eget udført arbejde, skal anskaffelsessummen på ejendommen tillægges disse omkostninger, hvis værdien overstiger det faste tillæg på kr. 10.000 pr. kalenderår. Hvis en forbedringsomkostning er fratrasket ved opgørelse af den skattepligtige indkomst, kan denne værdi ikke tillægges anskaffelsessummen på ejendommen. Det vil sige at omkostninger, som straks er afskrevet efter reglerne i AL, ikke kan medregnes, jf. EBL §5, stk. 2.

Der tillægges kr. 10.000 til ejendommens anskaffelsessum fra det år ejendommen er anskaffet i og hvert af de efterfølgende kalenderår, som ejendommen ejes. Hvis ejendommen er erhvervet før 19. maj 1993, gives tillægget først fra og med indkomståret 1993. I det år hvor ejendommen afstås, gives der ikke dette tillæg, med mindre afståelsen sker i samme år, som ejendommen er erhvervet i. Der gives tillæg uanset om der er foretaget forbedringer eller ej.

Beløb som skatteyderen allerede har fået fradrag for, uden at disse er taget til genbeskatning, nedsætter anskaffelsessummen jf. EBL §5, stk. 4. Dette gælder fx ikke genvundne bygningsafskrivninger, tabsfradrag ved afståelse samt nedrivning eller skadesforringelse af ejendommen.

Der tages højde for fradrag for ejerboligværdi og eventuelt bundfradrag.

Ejendommen i Coco Byg er udelukkende en erhvervsmæssig ejendom. Det er ikke en blandet benyttet ejendom eller landbrugsejendom, hvorfor dette ikke vil blive behandlet yderligere.

6.2.4 Skattepligtig virksomhedsomdannelse af Coco Byg

Afståelse af fast ejendom skal medregnes i den skattepligtige indkomst ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Ejendomsavancen indgår normalt i den fysiske persons kapitalindkomst. Indgår ejendommen i virksomhedsskatteordningen i afståelsesåret, skal avancen beskattes som en del af virksomhedens resultat (altså personlig indkomst).

Ejendomsavancen på kr. 210.000 skal beskattes som personlig indkomst. Og fordi Conrad Hansen har anvendt virksomhedsordningen i året forud for omdannelsen. Jf. PSL §3, stk. 2, nr.11 skal de genvundne afskrivninger, kr. 381.200 beskattes som personlig indkomst.

I selskabets åbningsbalance vil ejendommen indgå med en regnskabsmæssig værdi på kr. 1.850.000 og en skattemæssig værdi på kr. 1.850.000. Der kan ikke afskrives på det fulde beløb, da der ikke kan afskrives på grunde, hvorfor der kun kan afskrives på kr. 1.350.000, idet grunden har en værdi på kr. 500.000.

6.2.5 Skattefri virksomhedsomdannelse af Coco Byg

Selskabet succederer i tidligere ejers skattemæssige stilling, såsom anskaffelsessum og afskrivninger mv., ved en skattefri virksomhedsomdannelse. I selskabets åbningsbalance, vil ejendommen have en regnskabsmæssig værdi på kr. 1.850.000.

Ejendommens skattemæssige værdi opgøres som den oprindelige anskaffelsessum fratrasket de foretagne skattemæssige afskrivninger:

Oprindelig anskaffelsessum inkl. forbedringer	1.570.000
Skattemæssige afskrivninger	381.200
Skattemæssig værdi af ejendom	<u>1.188.800</u>

Den regnskabsmæssige værdi af ejendommen, som overdrages til selskabet er kr. 1.850.000, hvorfor der skal afsættes udskudt skat i selskabets åbningsbalance:

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Forskels- værdi	2015	2016 og senere	I alt
Bygninger og grunde	1.850.000	1.188.800	661.200	23.800	637.400	661.200
I alt	1.850.000	1.188.800	661.200	23.800	637.400	661.200
Skatteprocent				23,50%	22,00%	
Udskudt skat				5.593	140.228	145.821

Figur 11 Udskudt skat af bygninger og grunde for CoCo Byg. Kilde: Egen tilvirkning.

Ejendommen afskrives regnskabsmæssigt over 50 år og scrapværdien er svarende til værdien på grunden, som er kr. 500.000. Ejendommen afskrives skattemæssigt med 4% af det afskrivningsberettigede grundlag for ejendommen, som er kr. 1.270.000. Den udskudte skat på ejendommen bliver kr. 145.821 pr. 31. december 2014.

Efter opgørelsen af de genvundne afskrivninger samt ejendomsavancen, kan den skattemæssige værdi i afståelsesåret opgørelse således:

Kontant handelsværdi	1.850.000
Genvundne afskrivninger	-381.200
Ejendomsavance	-210.000
Skattemæssig værdi af ejendom	1.258.800

Af Coco Bygs seneste skatteopgørelse, afsnit 6.2.1 fremgår det at den skattemæssige bogførte værdi udgjorde kr. 1.188.800, hvilket ikke er ens med den nye beregning på kr. 1.258.800. Forskellen på kr. 70.000, skyldes tillægget på kr. 10.000 for hvert år Coco Byg har ejet ejendommen. Det er således den nye beregnede skattemæssige værdi, der skal indgå ved opgørelsen af aktiernes/anparternes anskaffelsessum.

6.3 Driftsmidler

Driftsmidler værdiansættes til den kontantomregnede handelsværdi²⁶. Oftest vil det i praksis være den regnskabsmæssige bogførte værdi, der anvendes som handelsværdi. Såfremt værdien ikke afviger væsentligt fra handelsværdien. En eventuel negativ saldo på driftsmiddelkontoen i den personligt ejede virksomhed kan overføres til selskabet, hvis virksomhedsejeren ikke har valgt at indtægtsføre den negative saldo inden omdannelsen.

En virksomhedsejer kan også ved værdiansættelsen af driftsmidler indhente en vurdering fra tredjemand.

²⁶ Skattefri virksomhedsomdannelse side 47

6.3.1 Driftsmidler i CoCo Byg

Den regnskabsmæssige værdi af driftsmidler i Coco Byg er kr. 650.000. Den skattemæssige værdi er opgjort til at være kr. 503.000. Avancen på driftsmidlerne bliver derfor kr. 147.000.

6.3.2 Skattepligtig virksomhedsomdannelse af Coco Byg

Fortjeneste eller tab på driftsmidlerne skal opgøres og medregnes i den skattepligtige indkomst i afståelsesåret. Avancen på driftsmidler i Coco Byg udgør kr. 147.000. Avancen skal indregnes i opgørelsen i Conrads skattepligtige indkomst i afståelsesåret.

Den skattepligtige omdannelse medfører, at anskaffelsessummen i selskabet for driftsmidlerne er kr. 650.000, både regnskabsmæssigt og skattemæssigt.

6.3.3 Skattefri virksomhedsomdannelse af Coco Byg

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse sker der en succession af avancen på driftsmidlerne, hvorfor der ikke sker nogen beskatning hos Conrad i afståelsesåret.

Driftsmidlerne vil indgå i selskabets åbningsbalance med en anskaffelsessum på kr. 650.000. Selskabet succederer skattemæssigt i den tidligere ejers skattemæssige stilling, hvilket vil sige, at selskabet fremover kan afskrive med 25% af den afskrivningsberettigede saldo-værdi på kr. 503.000.

Der skal afsættes udskudt skat, som er forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den skattemæssige værdi. Udskudt skat bliver således:

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Forskels- værdi	2015	2016 og senere	I alt
Driftsmidler	650.000	503.000	147.000	4.250	142.750	147.000
I alt	650.000	503.000	147.000	4.250	142.750	147.000
Skatteprocent				23,50%	22,00%	
Udskudt skat				999	31.405	32.404

Figur 12 Udskudt skat af driftsmidler Coco Byg. Kilde: Egen tilvirkning.

Driftsmidlerne afskrives regnskabsmæssigt over 5 år og skattemæssigt afskrives de med 25% af saldo-værdien. Udskudt skat af driftsmidler er kr. 32.404 pr. 31. december 2014.

6.4 Varelager

Varebeholdninger værdiansættes til handelsværdien. Som udgangspunkt udgør handelsværdien enten indkøbsprisen eller fremstillingsprisen af varerne. Hvis dagsværdien af varelageret er lavere end kostprisen, kan varelageret nedskrives. Dette accepteres normalt i forbindelse med en omdannelse.

6.4.1 Varelager i CoCo Byg

Coco Byg har et varelager på kr. 335.000 pr. 31. december 2014. Varelageret er opgjort på baggrund af kostpriserne på de materialer, der anvendes i forbindelse med tømrerarbejdet. Der er ingen forskel på den regnskabsmæssige og den skattemæssige værdi af beholdningen.

Varelagerets værdi kr. 335.000 er den samme ved en skattepligtig omdannelse som ved en skattefri omdannelse.

6.5 Debitorer

Debitorer værdiansættes til handelsværdien. Den regnskabsmæssige værdi vil derfor oftest være handelsværdien. Der skal vurderes for eventuelle konstaterede tab eller nedskrivninger.

Der hensættes regnskabsmæssigt til imødegåelse til tab på debitorer, hvis debitoren ikke kan eller vil betale. Jf. KGL §25, stk.1 skal tab på debitorer behandles skattemæssigt efter realisationsprincippet, hvor tab først skal modregnes i den skattepligtige indkomst i det indkomstår, hvor tabet er realiseret.

Ved lov nr. 525 af 12. juni 2009 blev det muligt for selskaber at vælge lagerprincippet frem for realisationsprincippet ved værdiansættelse af debitorer. Dette giver selskaber mulighed for at få fradraget for tab på debitorer i selskabets indkomst. Også inden tabet er konstateret, jf. KGL §25, stk. 4. Er lagerprincippet valgt, kan dette kun ændres efter tilladelse fra SKAT²⁷.

6.5.1 Debitorer i CoCo Byg

Ud fra afsnit 6.5 indregnes tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser på samme måde om det er regnskabsmæssigt eller skattemæssigt, hvilket vil sige i Coco Byg er kr. 625.000 pr. 31/12-2014. Der er ikke hensat til tab på debitorer, da Conrad forventer at alle virksomhedens debitorer betaler deres udestående. Beløbet gør sig

²⁷ Juridisk vejledning C.B.1.7.3.2

gældende ved både en skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse. Der skal ikke afsættes udskudt skat, da den regnskabsmæssige og den skattemæssige værdi er ens.

6.6 Igangværende arbejder

Igangværende arbejder værdiansættes til handelsværdien, hvilket vurderes til at være den beregnede kostpris med tillæg af en bruttoavanceprocent. Hvis virksomheden efter praksis ikke værdiansætter igangværende arbejder, kan dette også undlades ved omdannelsen. Jf. TfS 1991,96 accepteres det, at der efter omstændighederne ikke tages hensyn til igangværende arbejder. Fx er advokatvirksomheder ikke pligtige til at medregne værdien af igangværende arbejder ved indkomstopgørelsen. Dette begrundet med, at salærer først skal indtægtsføres, når der opstår et ubetinget retskrav på beløbet. Dette er uagtet om virksomheden drives i personligt regi eller i selskabsform.

6.6.1 Igangværende arbejder i CoCo Byg

Igangværende arbejder udgør kr. 240.000 i Coco Byg pr. 31. december 2014. Igangværende arbejder er i regnskabet opgjort til kostpriser og skal tillægges en bruttoavanceprocent. Avancen har de seneste regnskabsår på det udførte arbejde udgjort 34%. Handelsværdien for igangværende arbejder pr. 31 december 2014 bliver kr. 363.636.

6.6.2 Skattepligtig virksomhedsomdannelse af Coco Byg

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse skal omdanneren beskattes af alle avancer. Conrad skal derfor beskattes af avanven på de igangværende arbejder. Avancen udgør kr. 123.636.

Igangværende arbejder medtages til en regnskabsmæssig værdi i selskabets åbningsbalance på kr. 363.636, som også er den skattemæssige værdi af igangværende arbejder.

6.6.3 Skattefri virksomhedsomdannelse af Coco Byg

Selskabet succederer i den tidligere ejers skattemæssig stilling, og avancen på igangværende arbejder skal ikke beskattes hos omdanneren i omdannelsesåret. Regnskabsmæssigt medtages igangværende arbejder til kr. 363.636, og skattemæssigt kr. 240.000. Der skal i åbningsbalancen afsættes udskudt skat af forskellen mellem den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi. Dette bliver således:

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Forskels- værdi	2015	2016 og senere	I alt
Igangværende arbejder	363.636	240.000	123.636	123.636	0	123.636
I alt	363.636	240.000	123.636	123.636	0	123.636
Skatteprocent				23,50%	22,00%	
Udskudt skat				29.054	0	29.054

Figur 13 Udskudt skat af igangværende arbejder for Coco Byg. Kilde: Egen tilvirkning

Avancen på igangværende arbejder forventes realiseret i indkomståret 2015, hvorfor den udskudte skat på igangværende arbejder udgør kr. 29.054, som skal afsættes i selskabets åbningsbalance.

6.7 Værdipapirer

Værdipapirer, aktier og anparter må ikke indgå i virksomhedsordningen, men ved en omdannelse af en virksomhed, skal alle aktiver og passiver, som vedrører virksomhedens drift medtages, jf. SEL §4, stk. 4. Værdipapirer, aktier og anparter værdiansættes til handelsværdi og skal kursreguleres.

Coco Byg har ingen værdipapirer pr. 31. december 2014.

6.8 Andre omsætningsaktiver

Andre omsætningsaktiver som andre tilgodehavender, periodeafgrænsningsposter og likvide beholdninger værdiansættes til handelsværdien. Dette opgøres som værende den bogførte værdi af aktiverne. Der er ingen forskel på den regnskabsmæssige værdi og den skattemæssige værdi.

6.8.1 Andre omsætningsaktiver i CoCo Byg

Coco Byg har andre omsætningsaktiver (andre tilgodehavender, periodeafgrænsningsposter og likvid beholdning) på i alt kr. 455.000 pr. 31. december 2014. Værdien er den samme ved en skattepligtig omdannelse som ved en skattefri omdannelse.

6.9 Gæld

Gæld skal værdiansættes til kursværdien på omdannelsesdatoen.

Der er tale om et debitorskifte ved omdannelse fra en personlig ejet virksomhed til et selskab, idet gælden overføres fra et selvstændigt skattesubjekt til et andet. Før skiftet kan foretages, skal dette godkendes af den eksisterende virksomheds kreditor. Ved et debitorskifte kan kreditorerne kræve, at den tidligere debitor skal kautionere for gælden.

Den skattemæssige værdi af virksomhedens gæld skal opgøres til kursværdien. Lån på anfordringsvilkår skal værdiansættes til kurs 100. Hvis det kan indfries til kurs 100, kan der normalt anvendes en højere kurs end 100, såfremt dette tilsiges af fordringens forrentning sammenholdt med længden af opsigelsesvarslet²⁸.

6.9.1 Gæld i CoCo Byg

I Coco Byg er der gæld for kr. 1.835.000 pr. 31. december 2014. Gældsforpligtelserne har samme værdi både regnskabsmæssigt og skattemæssigt.

Værdien er den samme ved en skattepligtig omdannelse som ved en skattefri omdannelse.

6.10 Udskudt skat

En skattepligtig virksomhedsomdannelse sidestilles med en afståelse af virksomheden. Da omdanneren beskattes af samtlige avancer, skal der ikke afsættes udskudt skat i forbindelse med en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Der skal afsættes udskudt skat ved en skattefri virksomhedsomdannelse af eventuelle forskelle mellem de regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af virksomhedens aktiver og passiver. Jf. VOL §2, stk. 1. nr. 8 succederer selskabet i omdannerens skattemæssige stilling. Udskudt skat indregnes som en passiv post i åbningsbalancen, da enhver skat jf. VOL §2 stk. 1. nr. 7, som forventes afregnet ved fremtidig udligning af forskellen mellem den bogførte værdi og den skattemæssige værdi, hensættes i en åbningsbalance. Jf. VOL §4 indgår den udskudte skat der hensættes i åbningsbalancen, ikke i opgørelsen af aktiernes eller anparternes anskaffelsessum.

Hvis udskudt skat ikke medtages i åbningsbalancen, vil betingelserne for at anvende den skattefrie virksomhedsomdannelse ikke være opfyldt. Og det vil ende ud i en skattepligtig virksomhedsomdannelse.

²⁸ Juridisk vejledning 2014-1, afsnit C.C.7.2.5

6.10.1 Udskudt skat i CoCo Byg

Den samlede skatteforpligtelse i Coco Byg ser således ud (opsamling af tidligere foretagne beregninger af udskudt skat):

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Forskels- værdi	2015	2016 og senere	I alt
Goodwill	926.000	0	926.000	185.200	740.800	926.000
Bygninger og grunde	1.850.000	1.188.800	661.200	23.800	637.400	661.200
Driftsmidler	650.000	503.000	147.000	4.250	142.750	147.000
Igangværende arbejder	363.636	240.000	123.636	123.636	0	123.636
I alt	3.789.636	1.931.800	1.857.836	336.886	1.520.950	1.857.836
Skatteprocent				23,50%	22,00%	
Udskudt skat				79.168	334.609	413.777

Figur 14 Samlet udskudt skat Coco Byg. Kilde: Egen tilvirkning.

Den samlede udskudt skat i Coco Byg udgør kr. 414.000 pr. 31. december 2014 (der rundes op eller ned til nærmeste tusind).

6.11 Virksomhedsordningen, omdannelse fra denne

En stor del af de virksomhedsejere, som ønsker at omdanne deres virksomhed til et selskab, har i året forinden anvendt virksomhedsordningen. Ved omdannelse fra virksomhedsordningen til et selskab er der nogle særlige regler man skal være opmærksom på. Dette omfatter hensat til senere hævnning, indskudskonto og konto for opsparet overskud. Dette behandles i efterfølgende afsnit. Disse regler er kun gældende efter reglerne i VOL, da en skattepligtig virksomhedsomdannelse sker efter afståelsesprincippet, hvorfor de nævnte områder i virksomhedsordningen ikke er relevante for omdannelsen.

CoCo Byg har benyttet sig af virksomhedsordningen i året forud for omdannelsen, hvorfor han skal være opmærksom på disse regler ved en skattefri omdannelse.

6.11.1 Hensat til senere hævnning

Hensat til senere hævnning kan hæves skattefrit af indehaveren og kan derfor holdes uden for virksomhedsomdannelsen. Holdes hensat til senere hævnning uden for virksomhedsomdannelsen skal beløbet medtages som en passiv post i selskabets åbningsbalance. Dog skal beløbet være hævet af indehaveren inden virksomhedsomdannelsen sker. Hæves beløbet ikke, anses det for at være indskudt i selskabet, som en del af egenkapitalen. Derved forhøjes anparterne/aktiernes anskaffelsessum med tilsvarende beløb.

Jf. CoCo Byg afsnit 2.3 har Conrad hensat til senere hævnning. Det er besluttet at holde beløbet uden for omdannelsen. Beløbet skal derfor hæves inden omdannelsen sker. Beløbet medtages i åbningsbalancen som en passiv post.

6.11.2 Hævninger i mellemprioroden

Indehaveren har ofte hævet penge i virksomheden i perioden fra omdannelsesdatoen og indtil stiftelsen af selskabet. Conrad har hævet kr. 101.000.

Der findes ikke offentliggjorte afgørelser eller vejledninger, som der tager stilling til, hvordan disse hævninger skal behandles skattemæssigt. Der findes to modsatrettede sæt af praksis hos SKAT²⁹, hvor man nogle steder er af den opfattelse, at fordi selskabet ikke er registreret, er der ikke tale om lønomkostninger, jf. KSL § 43. Selskabet skal derfor ved årsafslutning indberette udbetalingerne i perioden som B-indkomst.

Andre steder anvender SKAT den praksis, at selskabet sammen med dets første lønudbetaling efter vedtagelsesdatoen skal indberette et beløb svarende til hævningerne i mellemprioroden som A-indkomst.

Hvis indehaveren har anvendt virksomhedsordningen, og der er afsat gæld vedrørende mellemregningskonto eller hensat til senere hævnning, kan hævninger i tiden fra den 1. januar og frem til stiftelsen betragtes som hævninger på disse gældsposter.

Conrad kan altså modregne sine hævninger i perioden efter 1. januar 2015 i sin hensat til senere hævnning.

6.11.3 Indskudskonto

En negativ indskudskonto skal være udlignet før en virksomhedsomdannelse kan gennemføres³⁰. Da Conrads indskudskonto jf. afsnit 2.3, er negativ den 31. december 2014 med kr. 100.000, skal denne være udlignet inden omdannelsen kan foretages. Conrad kan modregne sin negative indskudskonto med beløb der er hensat til senere hævnning ultimo. Hensat til senere hævnning udgør kr. 275.000, og Conrad kan derfor modregne heri. Hensat til senere hævnning udgør herefter 175.000, som Conrad kan trække ud til sig selv. Dog skal der tages højde for de hævninger som Conrad har foretaget i mellemtiden frem til omdannelsen foretages.

Conrad har i mellemtiden, jf. afsnit 2.3, hævet kr. 101.000. Disse hævninger modregnes også i beløb der er hensat til senere hævnning. Hensat til senere hævnning udgør nu kr. 74.000, som Conrad kan hæve inden omdannelsen finder sted.

²⁹ Skattefri virksomhedsomdannelse af Jan Nygaard og Lars Wøldike

³⁰ Jf afsnit 5.3.4

6.11.4 Opsparet overskud

Det er valgfrit for omdanneren om konto for opsparet overskud skal medregnes ved en skattefri virksomhedsomdannelse, jf. afsnit 5.3.11. Conrad Hansen har valgt at Coco Bygs konto for opsparet overskud og kr. 900.000 skal medtages i omdannelsen. Konto for opsparet overskud skal modregnes i anparternes/aktierne anskaffelsessum, og anskaffelsessummen bliver reduceret med kr. 900.000 og den tidligere betalte aconto skat på kr. 300.000 (25% af 1.200.000) bliver endelig.

6.12 Åbningsbalance

I dette afsnit vises åbningsbalancerne for henholdsvis en skattepligtig omdannelse og en skattefri omdannelse efter aktiverne og passiverne er blevet værdiansat.

6.12.1 Åbningsbalance ved en skattepligtig omdannelse

Hvis virksomheden omdannes ved en skattepligtig omdannelse, hvor den personligt ejede virksomhed skydes ind som apportindskud, vil selskabets åbningsbalance se sådan ud som bilag 12.1.

Åbningsbalancen svarer til handelsværdien af aktiverne og passiverne. Åbningsbalancen er et udtryk for den værdi, som er skudt ind i selskabet og vil svare til aktierne/anparternes anskaffelsessum. Balancen udtrykker selskabets skattemæssige anskaffelsessummer, og tilsvarende ejerens skattemæssige afståelsessummer. Ud over de bogførte avancer, bliver Conrad også beskattet af den oparbejdede goodwill, hvilket vil sige at Conrad vil få en stor beskatning i afståelsesåret. Dog medfører det at Conrad vil få et stiftertilgodehavende, som han kan bruge til at betale skatten med. Det kræver dog, at selskabet har likviditet til at overføre disse penge til Conrad. Har selskabet ikke dette, vil en skattefri omdannelse være at foretrække.

6.12.2 Åbningsbalance ved en skattefri omdannelse

Ved en skattefri omdannelse vil selskabets åbningsbalance se ud som bilag 12.2.

Ved en skattefri omdannelse sker der succession, hvor der i modsætning til den skattepligtige opgørelse ikke sker nogen personlig beskatning af omdanneren i omdannelsesåret. Omdanneren vil have beløb på hensat til senere hævnning, som omdanneren frit kan hæve. Til gengæld er der ikke noget stiftertilgodehavende til omdanneren.

6.13 Det første år i selskabsform

I dette kapitel kigges der på, hvad der sker for selskabet det første år i selskabsform.

6.13.1 Skattepligtig omdannelse

Ved en skattepligtig omdannelse er der et højere afskrivningsgrundlag efter omdannelsen, da selskabets skattemæssige værdier er de samme som de regnskabsmæssige værdier i åbningsbalancen. Det vil sige at selskabets skattepligtige indkomst nedbringes.

6.13.2 Skattefri omdannelse

Ved en skattefri omdannelse kan Conrad ikke hæve noget skattefrit ud (stiftertilgodehavende), på nær hensættelsen til senere hævning, hvorfor Conrad vil være nødt til at hæve løn til sig selv. Her vil afskrivningsgrundlaget være det samme, som det var i den personlige virksomhed, hvilket vil sige, at selskabets skattepligtige indkomst ikke vil nedbringes.

6.14 Delkonklusion

Efter en gennemgang af principperne for opgørelse af handelsværdier og skattemæssige værdier af de overdragne aktiver og passiver, kan følgende konkluderes:

- Opgørelsen af handelsværdierne er ens, uanset om der omdannes skattepligtigt eller skattefrit.
- De regnskabsmæssige og skattemæssige balancer er ens, hvis omdannelsen sker skattepligtigt.
- De regnskabsmæssige og skattemæssige balancer er ikke ens, hvis omdannelsen sker skattefrit. Dette på grund af successionsprincippet i VOL.

7. Aktiernes/anparternes anskaffelsessum

På baggrund af værdiansættelsen af aktiver og passiver samt øvrige reguleringer ved anvendelse af virksomhedsskatteordningen i året forud for omdannelsen, opgøres aktiernes eller anparternes anskaffelsessum. Conrad Hansen har besluttet, at der skal omdannes til et anpartsselskab.

Der vil i dette afsnit foretages en behandling af anparternes anskaffelsessum ved en skattepligtig og en skattefri virksomhedsomdannelse pr. 1. januar 2015.

7.1 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

En skattepligtig virksomhedsomdannelse foretages efter afståelsesprincippet. Dette sidestilles skattemæssigt som et salg af den eksisterende virksomhed. Der opgøres avancer eller tab for virksomhedens aktiver. Disse medtages i den skattepligtige indkomst for omdanneren i afståelsesåret.

De opgjorte handelsværdier for aktiverne og passiverne udgør herefter selskabets anskaffelsessum og afskrivningsgrundlag.

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse vil anparterne være således pr. 1. januar 2015:

	Pr. 31. december 2014 Personligt regnskab		Pr. 1. januar 2015 Selskabets åbningsbalance		Pr. 1. januar 2015 Anparternes anskaffelsessum
	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	
Aktiver:					
Goodwill	0	0	926.000	926.000	926.000
Ejendom	1.400.000	1.188.800	1.850.000	1.850.000	1.850.000
Driftsmidler	650.000	503.000	650.000	650.000	650.000
Varelager	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000
Tilgodehavender fra salg og tjeneste	625.000	625.000	625.000	625.000	625.000
Igangværende arbejder	240.000	240.000	363.636	363.636	363.636
Andre tilgodehavender	75.000	75.000	75.000	75.000	75.000
Periodeafgrænsningsposter	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000
Likvide beholdninger	335.000	335.000	335.000	335.000	335.000
Aktiver i alt	3.550.000	3.191.800	5.049.636	5.049.636	5.049.636
Passiver:					
Egenkapital	1.715.000	1.356.800	50.000	50.000	50.000
Stiftertilgodehavende	0	0	3.164.636	3.164.636	3.164.636
Prioritetsgæld	1.215.000	1.215.000	1.215.000	1.215.000	1.215.000
Leverandører af varer og tj. ydelser	285.000	285.000	285.000	285.000	285.000
Anden gæld	335.000	335.000	335.000	335.000	335.000
Gæld i alt	1.835.000	1.835.000	4.999.636	4.999.636	4.999.636
Passiver i alt	3.550.000	3.191.800	5.049.636	5.049.636	5.049.636

Figur 15 Anparternes skattemæssige anskaffelsessum i Coco Byg pr. 1. januar 2015 ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Kilde: Egen tilvirkning.

Selskabets egenkapital i åbningsbalancen er kr. 50.000, som er mindstekrav til kapitalen i et ApS. Der afsættes et stiftertilgodehavende til Conrad, som pr. 1. januar 2015 udgør kr. 3.164.636, som kan hæves skattefrit i selskabet. Anparternes skattemæssige anskaffelsessum udgør kr. 50.000.

Ud over opgørelsen af anparternes anskaffelsessum, skal der også foretages en opgørelse over den samlede avance, ved afståelsen af den personligt ejede virksomhed. Dette gøres som følgende:

Goodwill	926.000
Ejendomsavance	210.000
Genvundne afskrivninger	381.200
Driftsmidler	147.000
Igangværende arbejde	123.636
Skattepligtig avance i alt	1.787.836
Opsparet overskud	1.200.000
Til beskatning i alt	2.987.836
Skat 56,6% af kr. 2.987.836	1.691.115
Aconto skat af opsparat overskud	-300.000
Skat til betaling i alt	1.391.115

Figur 16 Skat til betaling ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Kilde: Egen tilvirkning.

Ud fra ovenstående opgørelse ses det, at aktiernes skattemæssige anskaffelsessum udgør kr. 50.000, når det maksimale stiftertilgodehavende indregnes i åbningsbalancen. Det maksimale stiftertilgodehavende udgør kr. 3.164.636, hvilket nedbringer egenkapitalen i selskabet. Da det er en skattepligtig virksomhedsomdannelse, der foretages her, skal Conrad medregne kr. 2.987.836 i sin personlige indkomst. Dette udløser en beskatning på kr. 1.391.115 for Conrad. Som beskrevet tidligere udløser skattepligtige virksomhedsomannelser som regel en stor beskatning for omdanneren. Dette kan give likviditetsproblemer, da skatten falder til betaling i afståelsesåret. Conrad kan anvende det afsatte stiftertilgodehavende til at betale skatten. Dette vil dog have en likviditetspåvirkning i selskabet, som kan være et problem. Og derfor en ulempe ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse.

Anparterne overdrages til handelsværdien ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Da overdragelsen sker til handelsværdier, medfører det et større skattemæssigt afskrivningsgrundlag hos Coco Byg end ved anvendelse af den skattefri omdannelse. Dette medfører at selskabet får en lavere skattepligtig indkomst i de kommende år, hvilket er en fordel for selskabet.

7.2 Skattefri virksomhedsomdannelse

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse succederer selskabet i den tidligere virksomhedsejers skattemæssige værdier. Der skal opgøres en skattemæssig anskaffelsessum på anparterne, som kan benyttes til opgørelsen af en avance ved en eventuel senere afståelse af anparterne.

Anskaffelsessummen ved en skattefri virksomhedsomdannelse i CoCo Byg er pr. 1. januar 2015:

	Pr. 31. december 2014 Personligt regnskab		Pr. 1. januar 2015 Selskabets åbningsbalance		Pr. 1. januar 2015 Anparternes anskaffelsessum
	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	
Aktiver:					
Goodwill	0	0	926.000	0	0
Grunde og bygninger	1.400.000	1.188.800	1.850.000	1.188.800	1.258.800
Driftsmidler	650.000	503.000	650.000	503.000	503.000
Varelager	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000
Tilgodehavender fra salg og tjeneste	625.000	625.000	625.000	625.000	625.000
Igangværende arbejder	240.000	240.000	363.636	240.000	240.000
Andre tilgodehavender	75.000	75.000	75.000	75.000	75.000
Periodeafgrænsningsposter	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000
Likvide beholdninger	335.000	335.000	335.000	335.000	335.000
Aktiver i alt	3.550.000	3.191.800	5.049.636	3.191.800	3.261.800
Passiver:					
Egenkapital	1.715.000	1.356.800	2.625.636	1.356.800	1.251.800
Udskudt skat	0	0	414.000	0	0
Prioritetsgæld	1.215.000	1.215.000	1.215.000	1.215.000	1.215.000
Leverandører af varer og tj. ydelser	285.000	285.000	285.000	285.000	285.000
Anden gæld	335.000	335.000	335.000	335.000	335.000
Negativ indskudskonto	0	0	-100.000	0	-100.000
Hensat til senere hævning	0	0	275.000	0	275.000
Gæld i alt	1.835.000	1.835.000	2.424.000	1.835.000	2.010.000
Passiver i alt	3.550.000	3.191.800	5.049.636	3.191.800	3.261.800

Figur 17 Opgørelse af anparternes anskaffelsessum i Coco Byg ved en skattefri virksomhedsomdannelse pr. 1. januar 201. Kilde: Egen tilvirkning.

Anparternes skattemæssige anskaffelsessum udgør kr. 1.251.800. Da Conrad i året forud for omdannelsen har anvendt virksomhedsordningen, besluttes det at tidligere års opsparet overskud medtages i anparternes anskaffelsessum. Derved bliver den skattemæssige anskaffelsessum for anparterne således:

Skattemæssig værdi	1.251.800
Konto for opsparet overskud, netto	-900.000
Skattemæssig anskaffelsessum	351.800

Efter modregning af konto for opsparet overskud bliver den skattemæssige anskaffelsessum for anparterne kr. 351.800. Hvis Conrad på et tidspunkt afhænder sine anparter en dag, bliver han beskattet af forskellen mellem salgssummen og den opgjorte anskaffelsessum på kr. 351.800.

Selskabets egenkapital indgår i åbningsbalancen med kr. 2.625.636, som vil blive fordelt således:

Selskabskapital	50.000
Overkurs	2.575.636
Skattemæssig anskaffelsessum	2.625.636

Overkursen overføres som udgangspunkt i det første regnskabsår til de frie reserver, så kapitalejeren har mulighed for at udlodde udbytte til sig selv.

Det medfører ingen beskatning i afståelsesåret ved anvendelse af den skattefri virksomhedsomdannelse for Conrad. Den udskudte skatteforpligtelse, som selskabet har overtaget som følge af succession, skal selskabet afsætte i åbningsbalancen. Den udskudte skat udgør kr. 414.000 i Coco Byg.

7.3 Særregler ved negativ anskaffelsessum

Som udgangspunkt må aktiernes skattemæssige anskaffelsessum ikke være negativ ved en skattefri omdannelse, jf. VOL §2, stk. 5.

Hvis virksomhedsejeren har anvendt virksomhedsordningen i året før omdannelsen, tillades det at anskaffelsessummen er negativ. Hvis ejeren har drevet virksomhed i virksomhedsordningen i året før omdannelsen, kan VOL anvendes, på trods af en negativ anskaffelsessum. Hvis ejeren har drevet flere virksomheder i virksomhedsordningen i året før omdannelsen, kræves det, at alle virksomheder omdannes. Såfremt der er tale om en negativ anskaffelsessum.

Det vil sige hvis anskaffelsessummen først bliver negativ, når opsparet overskud i virksomhedsordningen modregnes i anskaffelsessummen, anses anskaffelsessummen ikke for negativ i nærværende henseende.

8. Sammenligning af den skattepligtige og skattefrie omdannelse

For at give et overordnet overblik over værdiansættelsen af virksomhedens aktiver, passiver og anparternes anskaffelsessum ved henholdsvis en skattepligtig og en skattefri virksomhedsomdannelse, vil dette afsnit vise en sammenligning.

I forbindelse med rådgivning til Conrad om hvilken model der i hans situation er den mest fordelagtige, skal der tages hensyn til de skattemæssige og likviditetsmæssige forskelle, som der opstår mellem den skattepligtige og den skattefrie virksomhedsomdannelse. Nedenstående viser en sammenligning mellem de to omdannelsesmetoder:

	Skattefri omdannelse	Skattepligtig omdannelse	Fordel ved skattefri omdannelse
Skat af avance i salgsåret	0	-1.011.915	1.011.915
Beskatning af opsparede overskud	0	-679.200	679.200
Betalt acontoskat af opsparede overskud	0	300.000	-300.000
Hensat til senere hævnning	49.000	0	49.000
Hævning af stiftertilgodehavende	0	3.164.636	-3.164.636
Likviditet i omdannelsesår	49.000	1.773.521	-1.724.521
Markedsværdi af selskabet	2.625.636	50.000	2.575.636
Anparternes anskaffelsessum	-351.800	-50.000	-301.800
Netto påvirkning af aktieindkomst ved salg	2.273.836	0	2.273.836
Skat i salgsåret 27 % af kr. 49.900	-13.473	0	-13.473
Skat i salgsåret 42 % af resten	-934.053	0	-934.053
Likviditet i salgsår	1.326.310	50.000	1.276.310
Netto likviditet	1.277.310	1.823.521	-546.211

Figur 18 Sammenligning af skattepligtig og skattefri omdannelse. Kilde: Egen tilvirkning.

Som det fremgår af ovenstående figur 18, er der en umiddelbar nettolikvid fordel ved at anvende den skattepligtige omdannelse, da denne medfører yderligere kr. 546.211 til Conrad. Det skal dog huskes, at der ikke er nok likviditet i selskabet, til at Conrad kan hæve hele sit stiftertilgodehavende, så han kan betale den skat der udløses ved en skattepligtig omdannelse. Conrad skal betale kr. 1.391.115 i skat ved den skattepligtige omdannelse og bør i den forbindelse overveje, om et træk på hans private konto er optimalt, idet selskabet ikke har likviditet til dette.

I beregningen er det også forudsat at selskabets markedsværdi, er den samme i salgsåret, som selskabet havde ved omdannelsesåret.

Det kan ikke entydigt konkluderes hvilken model der med fordel kan vælges. Det er en samlet vurdering af forskellige faktorer, som valget vil medføre. Den reelle fordel ved den skattefri omdannelse ligger i udskydelsen af skatten.

9. Muligheder efter omdannelsen

I dette afsnit vil der være en gennemgang af, hvilke muligheder Conrad Hansen har for at optimere sin virksomhedsstruktur.

Ved omdannelse af Coco Byg til et ApS kan en aktieombytning være det næste tiltag, Conrad kan gøre for at optimere ejerstrukturen. Herved opnås en holdingstruktur. Dette sker ved at Conrad overdrager sine aktier til et holdingselskab, for så til gengæld at modtage aktier i holdingselskabet. Derefter vil der være skabt en koncernstruktur. Og kapitalejeren ejer anparter i holdingselskabet, hvor holdingselskabet ejer anparterne i det oprindelige driftsselskab.

En sådan ombytning kan ske skattefrit med tilladelse fra SKAT. Eller uden tilladelse hvis en række betingelser er opfyldt, jf. ABL §36.

Foretages ombytningen med tilladelse fra SKAT, skal ombytningen være forretningsmæssigt begrundet. Er den ikke det, kan der ifølge fusionsskattedirektivet artikel 11, stk. 1, litra a, være en formodet grund til at hovedformålet eller et af hovedformålene ved ombytningen er skatteundtagelse eller skatteundgåelse³¹. Og ombytningen vil ikke blive godkendt. Det er en betingelse, at holdingselskabet opnår flertal af stemmerne i driftsselskabet.

Foretages der en aktieombytning uden tilladelse fra SKAT, skal der ikke være en forretningsmæssig begrundelse. Men for at kunne foretage ombytningen kræves det, at holdingselskabet skal beholde aktierne i mindst 3 år efter ombytningstidspunktet.

Konsekvensen for Conrad ved en skattefri aktieombytning vil være, at beskatningen udskydes til et senere tidspunkt. Dette fordi der sker fuld succession. Og aktierne i holdingselskabet anses for at være anskaffet til den oprindelige anskaffelsessum og på det oprindelige anskaffelsestidspunkt.

En fordel for Conrad er, at han kan lave en koncernstruktur, hvor han kan udbetale udbytte til holdingselskabet fra driftsselskabet, og derved slanke driftsselskabet. Således at hans søns for eksempel kan overtage selskabet billigst muligt. Udbyttet vil være skattefrit, hvis ejerandelen er mindst 10%, som er tilfældet her.

³¹ Den juridiske vejledning 2014-1, afsnit C.D.3.3

10. Konklusion

I dette kapitel vil der konkluderes på samtlige af opgavens kapitler og afsnit. Derved vil hovedproblemformuleringen samt underspørgsmål blive besvaret.

Opgavens hovedspørgsmål var:

"Hvilke skattemæssige og selskabsretlige konsekvenser er der, ved omdannelse af en personlige drevet virksomhed til et selskab ved den skattepligtige og den skattefrie virksomhedsomdannelse? "

Dette er belyst gennem en række underspørgsmål, som der vil blive konkluderet på individuelt.

Hvorfor omdanne sin virksomhed til et selskab? Hvilke fordele og ulemper er der ved at drive sin virksomhed i selskabsform contra personligt regi?

Der er fordele og ulemper ved disse to driftsformer. Og der vil ikke være en endelig løsning på hvilken der er mest fordelagtig. Valget af virksomhedsform kommer an på den konkrete virksomhed og dens omstændigheder.

Forskellen ved at drive virksomhed i personligt regi i forhold til selskabsregi ligger i hæftelse, kapitalkrav og oplysningspligt.

Der springer dog enkelte fordele i øjnene, som taler for, at man foretager en virksomhedsomdannelse fra en personligt drevet virksomhed, til selskabsform.

En af disse fordele er blandt andet den begrænsede hæftelse. Når den personlige virksomhed omdannes til selskab, går ejeren fra at hæfte med hele sin formue til kun at hæfte for den indskudte kapital i selskabet, såfremt der ikke er stillet personlig kaution fx på opfodring fra banken.

En anden fordel ved at drive virksomheden i selskabsform er efterfølgende muligheder for omstrukturering. Der er bedre muligheder for at lave en ændring i ejerkredsen, og det vil være muligt at slanke driftsselskabet ved oprettelse af en holding struktur. Det vil sige, der laves en aktieombytning, hvor ejeren af et selskab overdrager sine aktier til et holdingselskab, for så at modtage aktier i holdingselskabet.

Skattemæssigt er der en lille fordel ved at drive virksomhed i selskabsform. Ved udlodning af udbytte op til kr. 49.900 er der en lille besparelse. Udbytte der udloddes derudover, er der ikke den store forskel på beskattningen, om man driver virksomhed i selskabsform eller personligt regi.

Ulempen ved at drive virksomhed i selskabsform er, at det ikke er muligt at anvende selskabets underskud i andet end modregning i selskabets fremtidige underskud. Det vil sige, at et underskud ikke kan modregnes i ejerens personlige indkomst eller dens ægtefælles personlige indkomst.

Desuden er der flere krav ved drift af selskabsform. Dette er i form af formelle krav. Såsom at selskabet ikke må yde lån til kapitalejeren, at årsrapporten skal offentliggøres mv.

Hvilke love og betingelser skal være opfyldt for at benytte den skattefrie virksomhedsomdannelse?

En skattefri virksomhedsomdannelse foretages efter reglerne i VOL og betingelserne for at anvende denne lov findes i VOL §2:

- Virksomhedsejeren skal på tidspunktet for omdannelsen være fuldt skattepligtig efter kildeskattelovens §1
- Alle aktiver og passiver i den personlige virksomhed skal overdrages til selskabet. Dog kan man undlade at overdrage en eventuel ejendom.
- Hele vederlaget for virksomheden skal ydes i form af aktier eller anparter i selskabet.
- Pålydende af de aktier og anparter, der ydes som vederlag for virksomheden, skal svare til den samlede selskabskapital.
- Aktierne/anparternes anskaffelsessum må ikke være negativ. Dog findes der en undtagelse her til, hvis ejeren i året forud for omdannelsen har anvendt virksomhedsordningen.
- Omdannelsen skal finde sted senest 6 måneder efter den dato der er anført i VOL §3.
- Der skal indsendes dokumenter inden for den givne tidsfrist.
- Der skal hensættes udskudt skat i åbningsbalancen.

Hvad er forskellene på en skattepligtig og en skattefri virksomhedsomdannelse?

Der findes to metoder at omdanne sin virksomhed på. Der kan omdannes skattepligtigt eller skattefrit.

En skattepligtig virksomhedsomdannelse sidestilles med et salg eller ophør af virksomheden. Der vil ske beskatning efter afståelsesprincippet, hvilket betyder at ejeren bliver beskattet af alle de afståede aktiver i omdannelsesåret. Virksomhedens aktiver og passiver opgøres til handelsværdier og eventuelle avancer vil komme til beskatning. Derfor kan den skattepligtige virksomhedsomdannelse være likviditetskrævende. Der er mulighed for at afsætte et stiftertilgodehavende, som omdanneren kan anvende til at betale den skat, som der opstår i forbindelse med den skattepligtige omdannelse. Det kræver dog, at der er en vis likviditet i selskabet til at betale stiftertilgodehavendet, ellers skal omdanneren af egne likvider betale den skat der opstår.

En skattepligtig virksomhedsomdannelse kan ske ved apportindskud, hvor den eksisterende virksomhed, eller dele af den, indskydes i selskabet. Derved undgår ejeren at skulle betale den krævede selskabskapital. Det er muligt at omdanne med tilbagevirkende kraft i op til 6 måneder efter regnskabsårets udløb. De indtægter og omkostninger, som virksomheden har afholdt i den mellemliggende periode frem til stiftelsestidspunktet, bli-

ver derved beskattet i selskabet og ikke i omdannerens personlige indkomst. Dog kan en skattepligtig omdannelse kun ske med tilbagevirkende kraft ved omdannelse af en hel virksomhed, og ikke kun ved omdannelse af enkelte aktiver.

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse sker der succession. Selskabet succederer i virksomhedens aktivers og passivers anskaffelsestidspunkt og anskaffelsessum. Avancebeskatningen udskydes til det tidspunkt, hvor den selvstændige erhvervsdrivende afstår aktierne eller anparterne. Ved den skattefri virksomhedsomdannelse er der derfor ingen likviditetspåvirkning i omdannelsesåret.

Ved omdannelse til nyt selskab skal hele vederlaget af virksomheden ved den skattefrie omdannelse ydes i anparter eller aktier, eller som en værdistigning af anparterne/aktierne i et allerede eksisterende selskab. Dette skal dog være et såkaldt skuffeselskab. Beskatningen ved endelig afståelse af aktierne vil være avancen mellem anskaffelsessummen og den værdi anparterne eller aktierne opgøres til på afståelsestidspunktet. Der er ikke mulighed for at opnå et stiftertilgodehavende i selskabet.

Ved den skattefrie virksomhedsomdannelse skal der afsættes udskudt skat i åbningsbalancen. Udskudt skat er forskellen mellem den regnskabsmæssige og den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver. Grundet de forskellige regelsæt der findes, hersker der tvivl i praksis om der skal afsættes udskudt skat af goodwill i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse. Da VOL indeholder den bestemmelse, at der skal afsættes udskudt skat af enhver skatteforpligtelse, og der i opgaven tages udgangspunkt i VOL, afsættes der udskudt skat i casen.

Hvis man foretager en skattefri virksomhedsomdannelse, er der en række formelle krav, som skal opfyldes for at undgå, at omdannelsen bliver skattepligtig.

Hvilke skattemæssige forskelle er der ved en skattepligtig omdannelse og en skattefri omdannelse?

Ved begge omdannelsesmetoder er der mulighed for at omdanne med tilbagevirkende kraft. Hvis der skal omdannes med tilbagevirkende kraft er der dog ekstra betingelser ved den skattepligtige omdannelse, hvor omdannelsen skal omhandle en hel virksomhed. Omdannelse af en hel virksomhed skal altid være opfyldt ved en skattefri omdannelse, hvor den kun skal være opfyldt ved en omdannelse med tilbagevirkende kraft ved en skattepligtig omdannelse.

Ejeren af den personlig ejede virksomhed skal modtage alle aktier i selskabet. Værdiansættelsen af aktiver og passiver skal ske til handelsværdier ved begge omdannelsesmetoder. Værdiansættelsen skal ske i forhold til armslængdeprincippet og efter SKATs vejledninger, da der er tale om en omdannelse mellem uafhængige parter.

Fristen for indsendelse af dokumentation ved omdannelse med tilbagevirkende kraft, er den samme ved begge omdannelses metoder.

Hvilke skattemæssige konsekvenser har valget af omdannelsesmetode for omdanneren og selskabet?

Som skrevet tidligere sidestilles en skattepligtig omdannelse med at virksomheden afstås, hvilket medfører at omdanneren skattemæssigt skal beskattes af eventuelle avancer i afståelsesåret. Dette medfører at omdanneren skal bruge likviditet til at betale realisationsskatten.

For selskabet er den skattemæssige konsekvens af en skattepligtig omdannelse, at handelsværdierne for aktiverne og passiverne fra den omdannende virksomhed, er dem der lægges til grund for selskabets anskaffelsessummer og afskrivningsgrundlag.

Den væsentligste konsekvens for omdanneren ved en skattefri virksomhedsomdannelse er at der ikke sker nogen beskatning i det år omdannelsen sker. Det vil sige, at det ikke kræver nogen form for likviditet for omdanneren i det år selskabet omdannes, da en skattefri omdannelse bygger på successionsprincippet. Og beskatningen af avancerne først sker, når omdanneren vælger at afhænde aktierne eller anparterne i selskabet. Skatten udskydes.

Konsekvensen for selskabet ved en skattefri virksomhedsomdannelse er, at selskabet indtræder i den tidligere ejers skattemæssige stilling. Det vil sige, at selskabet succederer i anskaffelsessummer, anskaffelsestidspunkter og hensigt. Den skat, der hviler på de overtagne aktiver og passiver, overtager selskabet, og beskatningen vil først træde i kraft, når selskabet afhænder disse.

Ved en omdannelse skal virksomhedens aktiver og passiver værdiansættes. Hvordan gøres dette?

Aktiver og passiver værdiansættes til handelsværdien på omdannelsesdagen. Det er de samme regler, som gør sig gældende for både den skattepligtige og den skattefrie omdannelse. Værdierne opgøres, som hvis virksomheden var afhændet til 3. mand.

Ved vurderingen af om en omdannelse skal foretages skattepligtigt eller skattefrit, hvilke generelle betragtninger skal da inddrages?

Der er flere ting, som skal tages i betragtning ved valg af omdannelsesmetode. Efter gennemgang af teori og praksis i opgaven, er der ikke noget entydigt svar. Det kommer meget an på den konkrete sag og dennes omstændigheder.

Den væsentligste betragtning ved en skattepligtig omdannelse er, at det udløser en beskatning hos omdanneren. Hvorimod en skattefri omdannelse udskyder beskatningen til senere. Derfor kan man sige, at en skattepligtig omdannelse er at foretrække, hvis der er mindre eller ingen avance på virksomhedens aktiver. Og at omdannelsen ikke medfører nogen særlig goodwill.

Ved en skattepligtig omdannelse afsættes der et stiftertilgodehavende, som omdanneren kan hæve skattefrit i selskabet. Dette kan anvendes til betaling af den eventuelle skat, som den skattepligtige omdannelse udløser, hvorfor det kan være vigtigt at vurdere likviditeten i selskabet.

Hvis omdanneren har store personlige underskud, som ikke er udnyttet, vil en skattepligtig omdannelse være at foretrække, da disse underskud vil kunne anvendes til modregning i eventuelle avancer i omdannelsen.

En skattefri omdannelse er derfor at foretrække, hvis virksomhedens aktiver giver store avancer, der kommer til beskatning ved omdannelsen.

Hvis omdanneren har anvendt virksomhedsordningen i året før omdannelsen, og har et stort opsparet overskud, kan dette modregnes i aktiernes/anparternes skattemæssige anskaffelsessum.

Hvis der i nærmeste fremtid ønskes at foretage et generationsskifte, kan man forberede dette ved at foretage en omdannelse af virksomheden til et selskab. Derefter vil der være forskellige muligheder for at omstrukturere selskabet, som fx en aktieombytning. Ved en aktieombytning overdrager kapitalejeren sine aktier til et holdingselskab for at modtage aktier i holdingselskabet. Derved kan der udloddes udbytte fra driftsselskabet til holdingselskabet skattefrit. Driftsselskabet bliver slanket, og det medfører en reduktion af værdien i driftsselskabet og et lavere finansieringsbehov for en fremtidig køber.

Der kan således ikke gives et endeligt svar på, hvilken af metoderne der skal anvendes. Det kan anbefales, at man ved en vurdering af hvilken omdannelsesmetode der skal anvendes, udfører en konsekvensberegning på begge metoder.

11. Kildeliste

Bøger:

Lærebog om indkomst skat af Aage Mikkelsen, Steen Askholt, Jane Bolander, John Engsig og Liselotte Madsen 15. udgave 2013.

Skattefri virksomhedsomdannelse af Jan Nygaard og Lars Wøldike, 2. udgave.

Omstrukturering - skatteregler i praksis af Jane Klarskov Bille, Morten Hylgaard Jensen og René Moddy Nielsen.

Revisormanual 2015-1, Thorbjørn Helmo Madsen og John Rasmussen, Karnov Group

Love:

Afskrivningsloven – LBK nr. 1191 af 11. oktober 2007, senest ændret ved lov nr. 1604 af 26. december 2013.

Aktieavancebeskatningsloven - LBK nr. 1298 af 31. oktober 2013.

Ejendomsavancebeskatningsloven – LBK nr. 1200 af 30. september 2013.

Kildeskatteloven – LBK nr. 1403 af 7. december 2010, senest ændret ved lov nr. 1618 af 26. december 2013.

Kursgevinstloven – LBK nr. 1113 af 18. september 2013.

Ligningsloven – LBK af 22. april 2013, senest ændret ved lov nr. 93 af 29. januar 2014.

Personskatteloven – LBK nr. 382 af 8. april 2013.

Selskabsloven – LBK nr. 322 af 11. april 2011, senest ændret ved lov nr. 1367 af 10. december 2013.

Selskabsskatteloven – LBK nr. 1082 af 14. november 2012, senest ændret ved lov nr. 170 af 26. februar 2014.

Statsskatteloven – LBK nr. 149 af 10. april 1922, senest ændret ved lov nr. 428 af 6. juni 2005.

Virksomhedsomdannelsesloven – LBK nr. 963 af 19. september 2011, senest ændret ved lov nr. 1347 af 3. december 2013.

Virksomhedsskatteloven – LBK nr. 1114 af 18. september 2013.

Årsregnskabsloven – LBK nr. 1253 af 1. november 2013, senest ændret ved lov nr. 1367 af 10. december 2013.

Cirkulære:

TSS Cirkulære nr. 2000-5 af 15. marts 2000, nu kaldt LLV 2010-1.

Ligningsdirektoratets cirkulære af 12. oktober 1962.

Cirkulære nr. 129 af 4. juli 1994

Hjemmesider:

http://www.tax.dk/jv/cc/C_C_6_4_1_1.htm

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

http://www.tax.dk/jv/cb/C_B_1_7_3_2.htm

http://www.tax.dk/jv/cc/C_C_7_2_2.htm

http://www.tax.dk/jv/cc/C_C_7_2_5.htm

<http://www.skat.dk/satser/>

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

http://www.tax.dk/lv-2011-2/lve/E_H_2.htm

<http://www.ronnerevision.dk/default.asp?m=126&a=442>

<http://grantthornton.dk/wp-content/uploads/2014/06/Hasteindgreb-vedr%C3%B8rende-virksomhedsordningen.pdf>

12. Bilag

12.1 Åbningsbalance ved en skattepligtig omdannelse

Balance pr. 1. januar 2015

Aktiver	
Goodwill	926.000
Finansielle anlægsaktiver	926.000
Grunde og bygninger	1.850.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	650.000
Materielle anlægsaktiver	2.500.000
Anlægsaktiver i alt	3.426.000
Varebeholdning	180.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteyd.	625.000
Igangværende arbejder	321.600
Andre tilgodehavender	75.000
Periodeafgrænsningsposter	45.000
Tilgodehavender	1.066.600
Likvide beholdninger	335.000
Omsætningsaktiver i alt	1.581.600
Aktiver i alt	5.007.600
Passiver	
Egenkapital	50.000
Gæld til realkreditinstitutter	880.000
Gæld til pengeinstitutter	250.000
Langfristede gældsforpligtelser	1.130.000
Kortfristet del af langfristet gæld	85.000
Leverandører af varer og tj. ydelser	285.000
Anden gæld	335.000
Stiftertilgodehavende	3.122.600
Kortf. gældsforpligtelser	3.827.600
Gældsforpligtelser i alt	4.957.600
Passiver i alt	5.007.600

Figur 19 Åbningsbalance ved en skattepligtig omdannelse. Kilde: Egen tilvirkning.

12.2 Åbningsbalance ved en skattefri omdannelse

Balance pr. 1. januar 2015

Aktiver

Goodwill	926.000
Finansielle anlægsaktiver	926.000

Grunde og bygninger	1.850.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	650.000

Materielle anlægsaktiver	2.500.000
---------------------------------	------------------

Anlægsaktiver i alt	3.426.000
----------------------------	------------------

Varebeholdning	180.000
-----------------------	----------------

Tilgodehavender fra salg og tjenesteyd.	625.000
Igangværende arbejder	321.600
Andre tilgodehavender	75.000
Periodeafgrænsningsposter	45.000

Tilgodehavender	1.066.600
------------------------	------------------

Likvide beholdninger	335.000
-----------------------------	----------------

Omsætningsaktiver i alt	1.581.600
--------------------------------	------------------

Aktiver i alt	5.007.600
----------------------	------------------

Passiver

Egenkapital	2.593.600
--------------------	------------------

Udskudt skat	404.000
--------------	---------

Hensatte forpligtelser	404.000
-------------------------------	----------------

Gæld til realkreditinstitutter	880.000
Gæld til pengeinstitutter	250.000

Langfristede gældsforpligtelser	1.130.000
--	------------------

Kortfristet del af langfristet gæld	85.000
Leverandører af varer og tj. ydelser	285.000
Anden gæld	335.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	175.000

Kortf. gældsforpligtelser	880.000
----------------------------------	----------------

Gældsforpligtelser i alt	2.010.000
---------------------------------	------------------

Passiver i alt	5.007.600
-----------------------	------------------

Figur 20 Åbningsbalance ved en skattefri omdannelse. Kilde: Egen tilvirkning.