

The background features three green 3D circles of varying sizes. Two thin green lines originate from the top left and extend diagonally across the page, passing behind the circles. The largest circle is at the bottom right, a medium one is at the top right, and a small one is in the middle right.

Skattepligtig virksomhedsomdannelse kontra skattefri virksomhedsomdannelse

Opgavebesvarelse

Hovedopgave HD(R) på Copenhagen Business
School

Vejleder: Søren Bech

Jacob Møldrup Jensen
11-05-2015

Indhold

1.	Indledning.....	4
1.1	Problemformulering.....	5
1.2	Afgrænsning.....	5
1.3	Metode.....	7
1.4	Kildekritik.....	9
1.5	Beskrivelse af casevirksomhed.....	9
2.	Personlig virksomhed kontra selskabsform.....	10
2.1	Virksomhed i personligt regi.....	11
2.1.1	Virksomhedsordningen (VSO).....	12
2.2	Virksomhed i selskabsregi.....	16
2.3	Beskatning af hævninger i VSO og løn/udbytte i selskab.....	19
2.3.1	Beskatning af hævninger i VSO.....	19
2.3.2	Beskatning af udbytte/løn i selskab.....	21
2.4	Fordele og ulemper ved henholdsvis virksomhed i personligt regi og selskabsregi.....	22
2.4.1	Fordele/ulemper ved virksomhed i personligt regi.....	23
2.4.2	Fordele/ulemper ved virksomhed i selskabsregi.....	24
2.5	Delkonklusion.....	26
3.	Skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse.....	28
3.1.1.	Berigtigelse.....	30
3.1.2	Værdiansættelse.....	30
3.1.3	Beskatning.....	31
3.1.4	Fordele og ulemper ved skattepligtig virksomhedsomdannelse.....	32
3.2	Skattefri virksomhedsomdannelse.....	33
3.2.1	Berigtigelse.....	34
3.2.2	Værdiansættelse.....	34
3.2.3	Successionsprincippet.....	34
3.2.4	Fordele og ulemper ved skattefri virksomhedsomdannelse.....	36
3.3	Delkonklusion.....	37
4.	Særlige forhold ved virksomhedsomdannelse.....	38
4.1	Goodwill.....	38
4.1.1	Skattepligtig virksomhedsomdannelse.....	39
4.1.2	Skattefri virksomhedsomdannelse.....	43
4.2	Ejendom.....	43
4.2.1	Skattepligtig virksomhedsomdannelse.....	44
4.2.2	Skattefri virksomhedsomdannelse.....	45

4.3	Driftsmidler.....	46
4.3.1	Skattepligtig virksomhedsomdannelse.....	47
4.3.2	Skattefri virksomhedsomdannelse	47
4.4	Varelager og tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	48
4.4.1	Skattepligtig virksomhedsomdannelse.....	49
4.4.2	Skattefri virksomhedsomdannelse	49
4.5	Andre tilgodehavender, periodeafgrænsningsposter og likvide beholdninger	49
4.5.1	Skattepligtig virksomhedsomdannelse.....	49
4.5.2	Skattefri virksomhedsomdannelse	49
4.6	Stiftertilgodehavende	50
4.6.1	Skattepligtig virksomhedsomdannelse.....	50
4.6.2	Skattefri virksomhedsomdannelse	51
4.7	Indskudskonto	51
4.7.1	Skattepligtig virksomhedsomdannelse.....	52
4.7.2	Skattefri virksomhedsomdannelse	52
4.8	Hensat til senere hævnning.....	52
4.8.1	Skattepligtig virksomhedsomdannelse.....	53
4.8.2	Skattefri virksomhedsomdannelse	53
4.9	Udskudt skat	53
4.9.1	Skattepligtig virksomhedsomdannelse.....	53
4.9.2	Skattefri virksomhedsomdannelse	53
4.10	Opsparet overskud	54
4.10.1	Skattepligtig virksomhedsomdannelse.....	54
4.10.2	Skattefri virksomhedsomdannelse	54
4.11	Delkonklusion	55
5.	Skattepligtig virksomhedsomdannelse af casevirksomhed.....	55
5.1	Åbningsbalance.....	55
5.1.1	Goodwill.....	55
5.1.2	Ejendom.....	56
5.1.3	Driftsmidler.....	57
5.1.4	Varebeholdning	57
5.1.5	Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	57
5.1.6	Andre tilgodehavender.....	57
5.1.7	Periodeafgrænsningsposter.....	57
5.1.8	Likvide beholdninger	58
5.1.9	Gældsposter	58

5.1.10	Stiftertilgodehavende	58
5.1.11	Anparternes anskaffelsessum.....	58
5.2	Delkonklusion	63
6.	Skattefri virksomhedsomdannelse af casevirksomhed	67
6.1	Åbningsbalance.....	67
6.1.1	Indskud af negativ indskudskonto	67
6.1.2	Udskudt skat	68
6.1.3	Hensat til senere hævnings.....	68
6.2	Skattemæssigt successionsgrundlag for selskabet.....	68
6.2.1	Goodwill.....	68
6.2.2	Ejendom.....	69
6.2.3	Driftsmidler.....	70
6.2.4	Debitorer	70
6.2.5	Varebeholdninger	70
6.2.6	Andre tilgodehavender og periodeafgrænsningsposter	70
6.2.7	Stiftertilgodehavende	71
6.2.8	Likvide beholdninger	71
6.2.9	Gældsposter	71
6.2.10	Anparternes anskaffelsessum.....	71
6.2.11	Mulige åbningsbalancer ved skattefri virksomhedsomdannelse	72
6.3	Delkonklusion	74
7.	Konklusion	75
8.	Perspektivering.....	77
9.	Litteraturliste.....	78
9.1	Lovgivning.....	78
9.2	Udgivelser og publikationer.....	78
9.3	Afgørelser	78
9.4	Bøger.....	78
10.	Tabel og eksempel oversigt	79
10.1	Tabeller	79
10.2	Eksempler	79
11.	Bilagsoversigt.....	80
12.	Bilag	80

1. Indledning

Allerede ved opstart af en ny virksomhed skal iværksætteren gøre sig overvejelser om, hvilken struktur, som vil være den mest hensigtsmæssige med de ønsker som iværksætteren har for virksomheden. Flere iværksættere gør sig ikke disse overvejelser og starter virksomhed i personligt regi, hvor der på et tidspunkt i virksomhedens livscyklus vil opstå overvejelser, om man fortsat skal drive virksomheden i personligt regi eller om det skal omdannes til et selskab. Overvejelser herved kan opstå i forbindelse med større ændringer i virksomheden, hvor det vil være fordelagtigt for virksomheden at omdannes til et selskab.

Omdannelsen kan således ske som en konsekvens af ændret ønsker hos iværksætteren for virksomhedens fortsatte aktiviteter. En ændret virksomhedsstruktur i form af omdannelse til et selskab har konsekvenser af administrativ, juridisk og skattemæssig karakter, som iværksætteren skal overveje. Derfor skal beslutningen foretages på baggrund af en vurdering af de fordele og ulemper, som der er ved en omdannelse fra en virksomhed i personligt regi til et selskab. Denne beslutning kan alene tages på baggrund af den konkrete situation i virksomheden.

I forbindelse med at man skal omdanne sin virksomhed, er der forskellige parametre, som er afgørende for hvilken omdannelsesmetode, som er mest fordelagtig at omdanne efter. F.eks. vil de typiske parametre være virksomhedens aktiviteter, likviditeten i virksomheden og iværksætterens personlige likviditet, samt forholdet mellem aktiver og passiver.

Der er to forskellige omdannelsesmetoder, som man kan vælge i mellem når man skal omdanne sin virksomhed til et selskab. Det kan ske efter den skattepligtige metode eller den skattefri metode. Valget sker ud fra de skattemæssige og likviditetsmæssige konsekvenser som påvirker iværksætteren personligt og det omdannede selskabs økonomi, da valget om hvilken metode der skal omdannes efter ikke altid er givet på forhånd.

Opgaven vil i al sin væsentlighed gennemgå de overvejelser og problemstillinger, som opstår ved en virksomhedsomdannelse, hvorfor opgaven ligeledes vil kunne bruges som inspiration til virksomhedsejere, der overvejer at omdanne deres personligt drevet virksomhed. Det skal dog

bemærkes, at opgaven tager udgangspunkt i de forudsætninger, som er opstillet og en fuldstændig sammenligning vil derfor ikke kunne overføres til en anden virksomhed.

1.1 Problemformulering

Opgaven vil tage udgangspunkt i en virkelig virksomhed, dog med få ændringer af forhold, som er særlig relevante ved en virksomhedsomdannelse. I casevirksomheden har ejeren i de tidligere år drevet personlig virksomhed efter reglerne i virksomhedsskatteordningen. Opgaven vil prøve at belyse problemstillingen om, det vil være mest hensigtsmæssigt at omdanne virksomheden efter den skattepligtige eller skattefri metode, samt hvilke, især skattemæssige og likviditetsmæssige konsekvenser, dette vil have for virksomhedsejeren og for det nystiftede selskab.

Endvidere vil der i opgaven blive beskrevet de forskelle og ligheder, der er ved at drive virksomhed i personligt regi eller i selskabsregi, samt fordele og ulemper herved.

Ved hjælp af nedenstående undersøgelsesspørgsmål vil opgavens problemstilling søges besvaret:

- Hvilke fordele og ulemper er der ved at drive virksomhed i personligt regi under virksomhedsskatteordningen og i selskabsform? – herunder hvilke forskelle og ligheder er der herved?
- Hvilke fordele og ulemper er der ved omdannelse efter den skattefri- og den skattepligtige metode?
- Hvilke skattemæssige konsekvenser har en omdannelse for ejeren og selskabet?
- Med de opstillede forudsætninger i casevirksomheden, hvordan ville en skattefri omdannelse kunne gennemføres.
- Med de opstillede forudsætninger i casevirksomheden, hvordan ville en skattepligtig omdannelse kunne gennemføres.

1.2 Afgrænsning

Formålet med opgaven er at besvare opgavens hovedproblemstilling, hvorfor teori og emner, som ikke har en umiddelbar relevans i forbindelse med en virksomhedsomdannelse af casevirksomheden, ikke vil blive gennemgået dybdegående.

Opgavens fokus er især rettet mod virksomhedsordningen, da casevirksomhedens ejer anvender denne, hvorfor det forventes, at læseren af opgaven har et kendskab hertil. Dette er bevidst valgt, da opgavens beregninger vil tage udgangspunkt i reglerne for virksomhedsordningen. Dermed afgrænses fra reglerne i personskatteloven og kapitalafkastningsordningen.

Første del af opgaven vil tage udgangspunkt i generel teori vedrørende omdannelse af en virksomhed. Der vil i denne del derfor ikke tages udgangspunkt i casevirksomheden, og faktuelle forhold vil derfor ikke kunne overføres direkte hertil. Teoriafsnittet vil dog især rette sig mod de poster, som har en relevans for casevirksomheden. Dermed vil teori vedrørende en skattepligtig og en skattefri virksomhedsomdannelse således ikke blive berørt, medmindre det har en relevant sammenhæng til casevirksomheden.

Casevirksomheden bliver omdannet til et anpartsselskab (ApS) og ikke et aktieselskab (A/S), da forskellen mellem et ApS og A/S alene er af selskabsretlig karakter. Selve omdannelsen sker fra en enkeltmandsvirksomhed. Teori vedrørende andre former for personlig virksomhed vil derfor ikke blive medtaget, hvilket ligeledes gælder personlig virksomhed med flere ejere.

Casevirksomheden er opstillet således, at indehaveren er ugift, hvorfor teori ved ægtefæller ikke vil blive gennemgået i opgaven. Der tages derfor ikke hensyn til de fordele og ulemper, der er herved når der vælges omdannelsesmetode.

Grundlaget for valg af omdannelsesmetode er et her og nu valg, dermed sagt, at der ikke tænkes på den langsigtede virkning af en skattepligtig virksomhedsomdannelse kontra skattefri virksomhedsomdannelse. Opgavens fokus vil rettes mod de aktuelle forhold i virksomheden, som gør sig gældende på omdannelsestidspunktet.

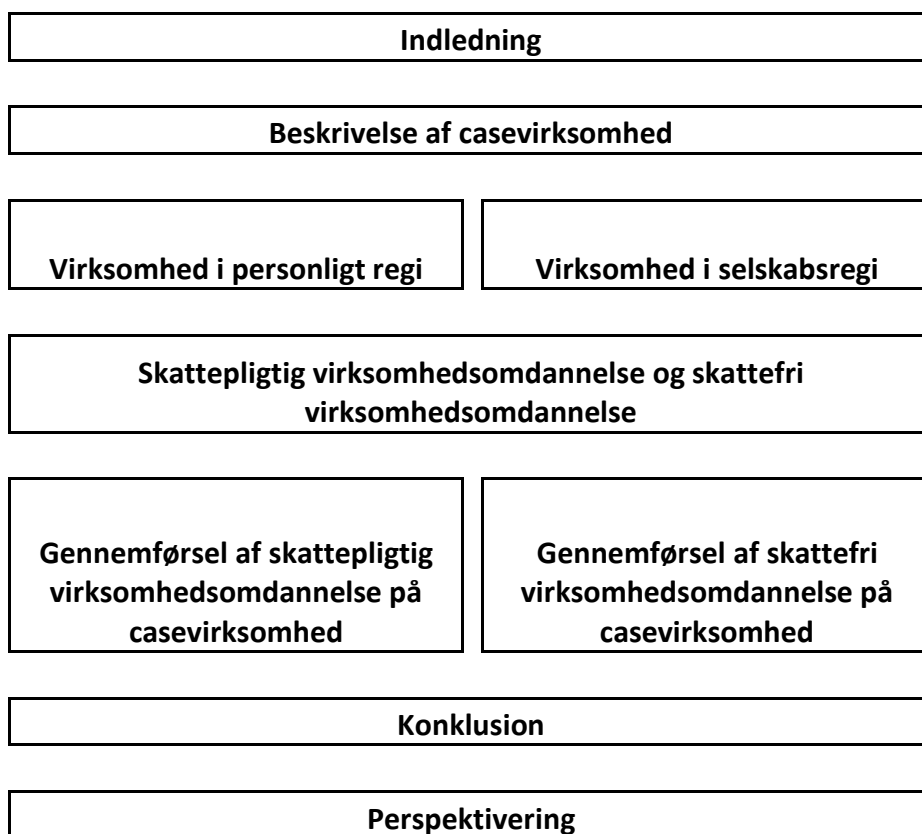
Der er i opgavens eksempler opstillet forudsætninger, som er af afgørende karakter. Såfremt der ændres i de opstillede forudsætninger vil resultatet ikke være sammenligneligt og eventuelle fordele og ulemper vil ikke længere være de samme. Opgavens konklusioner er bygget på de

opstillede forudsætninger, hvorfor opgavens hovedkonklusion ikke vil kunne henføres direkte på en anden virksomhed end casevirksomheden.

1.3 Metode

Opgaven bliver udarbejdet efter den juridiske metode, hvor den primære kilde er lovgivning på området for skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse, samt de teorier som knytter sig hertil. Udover lovgivning på området, vil der i opgaven inddrages relevant domspraksis i form af domsafgørelser.

Opgaven er delt op i seks hovedafsnit, som bedst kan illustreres således:



Tabel 1 - Metode

Første afsnit beskriver teori vedrørende hovedproblemstillingen, hvorefter den gennemgåede teori senere anvendes på casevirksomheden. Hvert afsnit, på nær indledning og beskrivelse af casevirksomhed, vil have en delkonklusion på de problemstillinger, som afsnittet har givet anledning til.

Delkonklusionerne er med til at danne grundlag for den endelige konklusion på opgaven. Den endelige konklusion er todelt, da den giver en vurdering af både den skattepligtige virksomhedsomdannelse og den skattefri virksomhedsomdannelse. I denne vurdering opstilles ligeledes de konsekvenser det kan have at vælge den ene model fremfor den anden model.

Opgaven er bygget således op, at den kan benyttes som rådgivning til virksomhedsejere, som ønsker at få belyst muligheden for virksomhedsomdannelse, dog kan de opstillede eksempler ikke direkte henføres til mulige virksomhedsejeres egne virksomheder, grundet de før omtalte forudsætninger. Opgavens fokus ligger på casevirksomhedens indehaver, og skal vurdere hvad der økonomisk bedst kan betale sig når virksomheden skal omdannes.

I afsnit to "personlig virksomhed kontra selskabsform", jf. indholdsfortegnelsen, vil fordele og ulemper ved at drive virksomhed i personligt regi kontra selskabsregi blive gennemgået. Gennemgangen heraf vil være af beskrivende karakter, som henleder til en delkonklusion, hvorved konsekvenser, samt fordele og ulemper vil blive beskrevet. Konklusionen er afhængig af de opstillede forudsætninger og hvor i livscyklussen en virksomhed befinder sig.

Afsnit tre "skattepligtig og skattefri metode" vil ligeledes være af beskrivende karakter, hvor fordele og ulemper vil blive gennemgået for hver af metoderne. Delkonklusionen heri vil besvare nogle af de opstillede delproblemstillinger og samtidig belyse konsekvenser ved at vælge den ene omdannelsesmetode frem for den anden. Dette kommer især til udtryk ved en beskrivelse af hvilke skattemæssige og likviditetsmæssige konsekvenser, som omdannelsen vil have for virksomhedsejeren.

Afsnit fire vedrører teori, som er relevant ved en skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse. Afsnittet vil tage udgangspunkt i de regnskabsposter, som er fundet relevante i forhold til casevirksomhed og hvordan disse behandles ved henholdsvis en skattepligtig og en skattefri virksomhedsomdannelse. Derfor skal teorien, som er valgt, ses i lyset af den relevans det har i casevirksomheden.

Afsnit fem og seks er af analyserende karakter, hvor der vil være beregninger vedrørende en skattepligtig virksomhedsomdannelse og en skattefri virksomhedsomdannelse for casevirksomheden. Afsnittets fokus vil rettes mod de likviditetsmæssige konsekvenser, hver af metoderne har konkret for casevirksomhedens ejer. Endvidere vil der blive opstillet forskellige scenarier, som ligeledes bliver analyseret ud fra casevirksomhedens ejers synspunkt.

Afsnittene afsluttes med en delkonklusion.

Sidste afsnit samler alle de væsentligste konsekvenser, samt fordele og ulemper ved henholdsvis den ene metode fremfor den anden, i en samlet konklusion. Afsnittet vil besvare opgavens hovedproblemstilling.

1.4 Kildekritik

Opgavens primære kilder er lovgivning, den juridiske vejledning 2015-1 og domsafgørelser. De primære kilder, vurderes at have en høj grad af pålidelighed for konklusionerne i opgaven.

Sekundære kilder er litteratur, som lærebøger og artikler. I forbindelse med brug af de sekundære kilder har tilgangen været kritisk overfor forfatterens egne holdninger. Dog er de kilder, som er medtaget, vurderet at have en høj grad af pålidelighed, som ligeledes kan danne grundlag for de nedskrevne konklusioner i opgaven.

Kildesøgningen til brug for opgaven er stoppet d. 27. april 2015, hvorfor eventuelle ændringer i lovgivningen eller domsafgørelser herefter, ikke er medtaget i opgaven.

1.5 Beskrivelse af casevirksomhed

Ole Hansen har igennem 4 år drevet virksomheden "EL DK", hvis hovedaktivitet er at levere elektriker ydelser. Ole Hansen er 45 år og bor alene sammen med sin hund i København. Virksomheden bliver drevet fra Ole Hansens private bolig, dog er ejendommen delt op i to matrikler, en for den private bolig og en for erhvervsbygningen. Udover disse bygninger har Ole Hansen ligeledes købt nabobygningen i håb om, at virksomheden på et tidspunkt ville blive stor

nok til også at huse denne, men finanskrisen ramte Ole Hansens virksomhed ligesom mange andre, hvorfor Ole Hansen nu udlejer ejendommen. Ole Hansen har siden opstarten af virksomheden anvendt virksomhedsordningen.

EL DK har i alt 6 ansatte, hvoraf to er færdigudlærte elektrikere, tre elektriker svende og en kontoransat, hvis primære opgave er at bogføre og holde styr på debitorerne mv.

Ole Hansen har for nyligt indgået virksomhedens hidtil største aftale i forbindelse med de ny opførte lejligheder i Nordhavnen i København. Aftalen lyder på i alt DKK 12.000.000 og Ole Hansens virksomhed skal stå for alt elektriker arbejdet i de nye lejligheder. Det forventes, at arbejdet vil tage 2 år med start fra den 1. januar 2015. Det er aftalt, at EL DK får 50 % i aconto rater hvert halve år og de sidste 50 % vil blive udbetalt når arbejdet er afsluttet. Da det er Ole Hansens største opgave nogensinde forventer han, at der skal indkøbes en del driftsmidler til brug for måling mv. Herudover skal der ansættes yderligere to medarbejdere hvoraf den ene skal være en færdigudlært elektriker, mens der også skal ansættes en elektriker svend.

Efter kontraktens underskrift har Ole Hansen gennemgået sin økonomi og er kommet i tvivl, om han overhovedet har økonomi til det, da aconto rater kun dækker 50 % af det samlede forbrug. Ole er kommet i tvivl om økonomien rækker, eller om virksomheden når at gå konkurs, derfor har han undersøgt mulighederne for at omdanne sin virksomhed til et selskab, hvor der er begrænset hæftelse. Det er ønsket fra Ole Hansen, at der skal optimeres skattemæssigt og likviditetsmæssigt ved omdannelsen.

Regnskab og skattemæssige specifikationer for casevirksomheden for 2013 og 2014 fremgår af bilag 1.

2. Personlig virksomhed kontra selskabsform

Hvorvidt man vælger, om man skal drive sin virksomhed i personligt regi eller selskabsregi er der fordele og ulemper, som man skal tage stilling til. Der er ikke en entydig løsning, om man skal vælge at drive sin virksomhed i personligt regi eller selskabsregi. I forbindelse med valg af

virksomhedsform skal man være særligt opmærksom på likviditets- og skattemæssige forhold, da disse kan være af stor betydning for de intentioner og hensigter, som virksomhedsejeren har for virksomheden. Nedenfor vil fordele og ulemper ved at drive virksomhed i personligt regi og selskabsregi blive gennemgået.

2.1 Virksomhed i personligt regi

Ved virksomhed i personligt regi findes forskellige virksomhedsformer, hvorved man kan drive sin virksomhed. Virksomheden kan drives som enkeltmandsvirksomhed, personligt ejet mindre virksomhed (PMV), kommanditselskab (K/S), interessentselskab (I/S) og partnerselskab (P/S). Langt de fleste personligt drevne virksomheder drives som enkeltmandsvirksomheder. På baggrund heraf vil opgaven kun vedrøre aspekter ved drift af enkeltmandsvirksomhed, hvorfor der afgrænses fra de andre virksomhedsformer.

En personlig virksomhed ses ikke som et selvstændigt juridisk subjekt, men betragtes derimod i direkte sammenhæng med ejeren af virksomheden og ejerens dispositioner på virksomhedens vegne.

En enkeltmandsvirksomhed er især kendetegnet ved, at der kun er én ejer og at virksomhedens aktiver tilhører ejeren. Derudover hæfter ejeren personligt for virksomhedens forpligtelser. Da ejeren hæfter med sin private formue, kan virksomhedens kreditorer gøre krav herpå direkte hos ejeren af virksomheden, såfremt virksomheden overskrider sine forpligtelser. Det skal bemærkes, at en eventuel ægtefælle som udgangspunkt ikke hæfter for virksomhedens forpligtelser bortset fra skattegæld.

Ved stiftelse af en personlig virksomhed er der ingen lovmæssige krav vedrørende stiftelsen. Personlig drevet virksomheder er dog omfattet af loven om erhvervsdrivende virksomheder¹. Man kan starte en enkeltmandsvirksomhed uden at indskyde nogen form for kapital. Dog skal en enkeltmandsvirksomhed bogføre efter bogføringsloven, men er ikke forpligtet til at udarbejde en årsrapport efter årsregnskabsloven. Derved kan virksomhedens økonomi holdes skjult for

¹ Lov om visse erhvervsdrivende virksomheder <https://www.retsinformation.dk/forms/r0710.aspx?id=158851>

offentligheden. Såfremt en enkeltmandsvirksomhed vælger at udarbejde en årsrapport, som ikke er til eget brug, skal denne dog følge reglerne i årsregnskabsloven for regnskabsklasse A. Hvis virksomheden har en omsætning over 25 millioner kr. skal der indsendes et skatteregnskab til SKAT².

Ved indberetning til SKAT skal virksomhedens skattepligtige indkomst påføres ejerens personlige selvangivelse (den udvidede selvangivelse). Indberetningen skal ske elektronisk via ejerens tastselv adgang på SKAT. Fristen for indberetning af den udvidede selvangivelse er d. 1. juli i det efterfølgende kalenderår efter indkomstårets udløb. Har virksomheden f.eks. regnskabsår fra 1/9 2013 – 31/8 2014, skal den skattepligtige indkomst indberettes senest d. 1. juli 2015. Har virksomheden en nettoomsætning under 300.000 kr. er virksomheden fritaget³ for at give regnskabsoplysninger i forbindelse med indberetning af ejerens udvidede selvangivelse. Hvis virksomheden har en nettoomsætning over 300.000 kr. skal der indberettes regnskabsoplysninger. Disse regler er gældende for hver enkelt virksomhed som ejes, dvs. såfremt virksomhedsejeren har flere enkeltmandsvirksomheder er der ikke tale om en konsolideret nettoomsætning, men hvor meget hver enkelt virksomhed har i omsætning.

2.1.1 Virksomhedsordningen (VSO)

Virksomhedsordningen er et supplement til personskatteloven, som kan anvendes af den erhvervsdrivende. Reglerne i virksomhedsordningen gør, at den erhvervsdrivendes indkomst sidestilles med et selskab.

Ved drift af selvstændig erhvervsvirksomhed kan ejeren vælge at lade sig beskatte efter reglerne i virksomhedsordningen. Ved indberetning af selvangivelse, jf. ovenfor, skal ejeren tilkendegive hvilken ordning, som ejeren ønsker at blive beskattet efter. Valget af ordning har virkning ét år, hvorfor den selvstændige hvert år kan vælge hvilken ordning som den selvstændige ønsker at blive beskattet efter. Der er forskellige ordninger, som den selvstændige kan vælge. Der er reglerne i virksomhedsordningen, reglerne i kapitalafkastordningen eller de almindelige regler i

² Skatteregnskab <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=365343>

³ Fritaget for indberetning af supplerende oplysninger http://www.tax.dk/jv/ab/A_B_3_2_1_2.htm

personskatteloven. Personskatteloven og kapitalafkastordningen vil ikke blive yderligere berørt jf. afgrænsning.

Ved brug af virksomhedsordningen opgøres virksomhedens indkomst efter skattelovgivningens almindelige regler bortset fra enkelte undtagelser.

Virksomhedsordningen giver den selvstændige mulighed for at trække renteudgifter vedrørende den erhvervsmæssige virksomhed fra i den personlige indkomst, samt mulighed for at spare op i virksomheden mod at betale en acontoskat, som er lig selskabsskattesatsen. På denne måde kan den selvstændige foretage en skattemæssig udjævning af indkomsten fra virksomheden, ved at spare op i de år hvor det går virksomheden godt, og hæve af det opsparede overskud i de år hvor det går mindre godt.

Personlige hævninger

Ved drift af enkeltmandsvirksomhed anses ejerens hævninger for værende løn. I den forbindelse betaler ejeren B-skat, som opkræves i 10 rater og betales løbende i indkomståret. Ved opgørelse af ejerens indkomst benyttes årets hævninger.

Mellemregningskonto

I virksomhedsordningen er mellemregningskontoen en konto, som ejeren kan anvende til at overføre likvider fra ejerens privatøkonomi ind i virksomheden. Da disse beløb allerede er beskattet vil disse kunne hæves skattefrit ud af virksomheden. Da der er tale om en mellemregningskonto, hvor der kan udbetales beløb skattefrit må mellemregningskontoen ikke være negativ, altså hvor ejeren hæver mere ud af virksomheden end han har indskudt skattefrit. Såfremt mellemregningskontoen går i negativ, udlignes denne ved overførsel til de private hævninger.

Indskudskonto

Et indestående på indskudskontoen er et udtryk for det skattefrie beløb, som ejeren kan hæve i virksomheden og som ikke er bogført på mellemregningskontoen. Indskudskontoen regulerer ejerens indskud og hævninger i virksomhedsordningen. Er indskudskontoen negativ er dette et udtryk for at der er lånt penge i virksomheden eller at ejeren har indskudt privat gæld. Der blev d.

11. juni 2014 fremsat lovforslag i folketinget der forbyder opsparring af årets resultat i virksomhedsordningen, når indskudskontoen er negativ, eller virksomhedens aktiver er stillet til sikkerhed for privat gæld. Lovforslaget blev vedtaget. I praksis betyder det, at hvis summen af den numeriske værdi af en negativ indskudskonto og gæld/sikkerhedsstillelser maksimalt udgør kr. 500.000 primo og ultimo, kan der spares op i virksomhedsordningen. Dog gælder dette ikke såfremt den negative indskudskonto bliver forøget. Hvis indskudskontoen f.eks. er minus kr. 250.000 pr. 1/1 2014 og minus kr. 300.000 pr. 31/12 2014 kan der ikke spares op i perioden 11/6 2014 – 31/12 2014 og i 2015. Hvis indskudskontoen nedbringes til kr. 0 i løbet af 2015 og fastholdes på kr. 0 eller positiv, vil der igen kunne spares op i 2016 og efterfølgende år. Da lovforslaget ikke vil have en betydning for den senere behandling af casevirksomheden, vil dette ikke blive belyst yderligere.

Kapitalafkast

Kapitalafkast anses for værende det afkast den investerede kapital i en virksomhed giver. VSO § 8 foreskriver således: *"Virksomhedens afkastgrundlag opgøres ved indkomstårets begyndelse som virksomhedens aktiver med fradrag af gæld, beløb, der er afsat efter §§4 og 10, stk. 1, indestående på mellemregningskonto efter § 4 a og beløb, der overføres fra virksomhedsordningen til privatøkonomien med virkning fra indkomstårets begyndelse. Ved etablering af ny virksomhed opgøres afkastgrundlaget dog på tidspunktet for virksomhedens start."*⁴

Kapitalafkast beregnes med en procentvisdel af kapitalafkastgrundlaget, som fastsættes hvert år. Kapitalafkastprocenten var i 2014 på 2 pct. Kapitalafkastet fradrages i den personlige indkomst og beskattes som kapitalindkomst. Kapitalafkastet kan ikke overstige det skattepligtige overskud i virksomheden og kan ikke være negativt.

Rentekorrektion

Hvis indskudskontoen er negativ, skal der beregnes en rentekorrektion. Dette gøres for at modvirke, at ejeren kan opnå fuldt skattemæssigt fradrag for sine private renteudgifter. VSO § 11 foreskriver således: *"Er saldoen på indskudskontoen negativ på det tidspunkt, hvor anvendelsen af virksomhedsordningen påbegyndes, eller for efterfølgende indkomstår ved indkomstårets*

⁴ Bekendtgørelse af lov om indkomstbeskatning af selvstændige erhvervsdrivende
<https://www.retsinformation.dk/forms/r0710.aspx?id=158215>

begyndelse, eller er saldoen på indskudskontoen negativ ved indkomstårets udløb, beregnes rentekorrektion. Rentekorrektionen beregnes med et beløb, der svarer til afkastsatsen efter § 9 ganget med den talmæssigt største negative saldo på indskudskontoen på tidspunktet, hvor anvendelsen af virksomhedsordningen påbegyndes, eller, for efterfølgende indkomstår, ved indkomstårets begyndelse henholdsvis ved indkomstårets udløb. Beløbet kan dog højst udgøre afkastsatsen efter § 9 ganget med det talmæssigt største negative afkastgrundlag på tidspunktet, hvor anvendelsen af virksomhedsordningen påbegyndes, eller for efterfølgende indkomstår ved indkomstårets begyndelse henholdsvis ved indkomstårets udløb. Beløbet kan endvidere højst udgøre virksomhedens nettorenteudgifter forhøjet med kurstab og nedsat med kursgevinster, der er skattepligtige efter kursgevinstloven.”⁵

Rentekorrektionsbeløbet medregnes i den personlige indkomst og fradrages i kapitalindkomsten.

Opsparet overskud

En af virksomhedsordningens store fordele er, at det er muligt at opspare den del af overskuddet, som ikke er hævet til privaten. Af overskuddet, som opspares i virksomhedsordningen betales en aconto skat, svarende til selskabsskatteprocenten. Selskabsskattesatsen er gradvist nedsat frem til 2016 fra 25 % i 2013, 24,5 % i 2014, 23,5 % i 2015 og 22 % i 2016.

Hvis der er underskud i virksomheden og reglerne i virksomhedsordningen anvendes vil dette bliver fratrullet i det opsparede overskud. Såfremt underskuddet er større end det opsparede overskud fratrækkes underskuddet først i kapitalindkomsten og derefter i den personlige indkomst for ejeren af virksomheden⁶. Nedenfor ses eksempel herpå. Følgende forudsætninger er opstillet:

Virksomhedens skattepligtige indkomst	kr. -200
Opsparet overskud fra 2013 (inkl. virksomhedsskat 25 pct.)	kr. 100
Positiv personlig kapitalindkomst	kr. 40

⁵ Bekendtgørelse af lov om indkomstbeskatning af selvstændige erhvervsdrivende
<https://www.retsinformation.dk/forms/r0710.aspx?id=158215>

⁶ Virksomhedsskatteoven § 13 <https://www.retsinformation.dk/forms/r0710.aspx?id=158215>

Opsparet overskud	kr.
Virksomheds skattepligtige indkomst	-200
Modregning i opsparet overskud	100
Tidligere betalt aconto virksomhedsskat	-25
Modregning i positiv personlig kapitalindkomst	40
Fradrag i personlig indkomst	-85

Eksempel 1 – Underskud overstiger opsparet overskud fra tidligere år

Som det fremgår, har virksomheden et negativt resultat, hvorfor ejeren hæver opsparet overskud fra tidligere år samt kapitalindkomst uden at blive beskattet heraf.

2.2 Virksomhed i selskabsregi

Der findes flere forskellige selskabsformer hvorved man kan drive sin virksomhed i selskabsregi, jf. selskabslovens § 1, stk. 1. De mest benyttede selskabsformer er anpartsselskab (ApS), aktieselskab (A/S) samt iværksætterselskab (IVS), som blev muligt pr. 1. januar 2014. Herudover kan nævnes andre selskabsformer som andelsselskab, selskaber med begrænset ansvar (S.M.B.A.), andelsselskaber med begrænset ansvar (A.M.B.A.), foreninger med begrænset ansvar (F.M.B.A.) mv. Disse selskabsformer vil ikke blive yderligere berørt.

Anpartsselskab og aktieselskab går under betegnelse kapitalselskaber, hvor selskabsloven har fastsat en række regler for opstarten, driften og ophøret. Hvor et iværksætterselskab er en særlig type af anpartsselskab, hvor man opbygger sin kapital gennem selskabets drift. Idéen er, at iværksættere kan stifte et selskab med en selskabskapital på mellem kr. 1 og kr. 49.999. Herefter opbygges kapitalen ved, at man opsparer 25 % af det årlige overskud i selskabet indtil, at selskabskapitalen og en særlig reserve til det overskud, som er henlagt, samlet udgør kr. 50.000. Derefter kan iværksætterselskabet om registreres til et almindeligt anpartsselskab. Iværksætterselskaber vil ikke blive berørt yderligere, men nævnes, da det er en ny mulighed for iværksættere som ikke har kapital til ApS eller A/S. Opgavens fokus vil primært rettes mod ApS og A/S.

Når man stifter et selskab får selskabets ejer/ejerne enten anparter eller aktier. Værdien af disse modsvarer den kapital, som bliver indskudt ved stiftelsestidspunktet.

Et selskab kan ejes af flere juridiske subjekter, hvorfor dette er en væsentlig forskel fra drift af enkeltmandsvirksomhed, som kun ejes af ét juridisk subjekt. I modsætning til en enkeltmandsvirksomhed stilles der også krav til ledelsesstrukturen i et selskab. I et anpartsselskab skal der som minimum være en direktion, mens der i et aktieselskab skal være minimum en direktion, samt en bestyrelse på minimum 3 medlemmer jf. selskabslovens § 111. Bestyrelsen fungerer som et tilsynsråd for direktionen.

En anden væsentlig forskel fra stiftelse af et selskab kontra en enkeltmandsvirksomhed er, at der stilles krav til kapital ved stiftelsestidspunktet. Kapitalkravet er forskelligt om der er tale om et anpartsselskab eller aktieselskab. Det lovpligtige kapitalkrav for anpartsselskaber er kr. 50.000, mens det for et aktieselskab er kr. 500.000. Ved stiftelsen skal der til enhver tid være indbetalt 25 % af selskabskapitalen, dog som minimum kr. 50.000, hvorfor at der i anpartsselskaber som minimum skal være indbetalt kr. 50.000 og i aktieselskaber minimum kr. 125.000.

En stiftelse kan enten ske ved kontant indbetaling eller ved apportindskud i form af øvrige aktiver, som anlægsaktiver, inventar, varelager mv. Hvis selskabet stiftes med kontant indbetaling skal der foreligge dokumentation til Erhvervsstyrelsen i form af et indbetalingsbilag fra f.eks. et pengeinstitut, for at bevise, at pengene var indbetalt senest på anmeldelsestidspunktet på en konto i selskabets navn. Såfremt stiftelsen sker ved apportindskud skal der foreligge en vurderingsberetning.

Udover stiftelsesdokumentet og dokumentation for indbetaling af kapital ved kontant indbetaling er det ligeledes lovpligtigt, at selskabet udarbejder vedtægter og tegning af anparter/aktier.

Selskaber hæfter kun for det kapitalindskud, som der er skudt ind i selskabet. Dvs. at der i modsætning til enkeltmandsvirksomhed, hvor ejeren hæfter personligt, er der begrænset hæftelse ved at drive selskab da ejeren/ejerne kun hæfter med indskuddet. Ligeledes hvis selskabet måtte have flere anpartshavere/aktionærer så hæfter disse ikke solidarisk for hinanden. Men hvis man skal ud og optage et banklån i forbindelse med at kunne opfylde indskudskravet i et selskab stiller

banken for det meste krav til, at der hæftes personligt, hvorfor forskellen i praksis er mindre end i teorien.

Ved stiftelse af et selskab opkræver Erhvervsstyrelsen et stiftelsesgebyr på kr. 2.150 eller såfremt dette gøres digitalt kr. 670.

Selskabets størrelse afhænger af hvilken regnskabsklasse, som det aflagte regnskab skal efterleve. Hver regnskabsklasse har individuelle regler, som virksomheden skal følge. Når der tales om selskaber kan regnskabet aflægges efter bestemmelserne for regnskabsklasse B virksomheder, mellemstore regnskabsklasse C virksomheder, store regnskabsklasse C virksomheder eller regnskabsklasse D virksomheder. Regnskabsklasserne inkl. før omtalte regnskabsklasse A kan illustreres således:

	Klasse A	Klasse B	Klasse C	Klasse C	Klasse D
	Helt små (personlige virksomheder)		Mellemstore	Store	Børsnoterede selskaber og statslige aktieselskaber
Nettoomsætning (MDKK)	0 – 14	0 - 72	72 - 286	> 286	Alle uanset størrelse
Balancesum (MDKK)	0 – 7	0 - 36	36 - 143	> 143	
Ansatte	0 – 10	0 - 50	50 - 250	> 250	

Tabel 2 - Regnskabsklasser

Hvorvidt hvilken regnskabsklasse en virksomhed skal aflægge regnskab efter gælder det, at regnskabsklassen bestemmes efter, om selskabet i to på hinanden følgende år, enten ligger over eller under to af de ovennævnte grænser. Bestemmelsen af regnskabsklasse gælder fra starten af det regnskabsår, hvori man aflægger regnskabet. Som krav til selskaber gælder det, at senest 5 måneder efter regnskabsårets udløb skal der indsendes en årsrapport til Erhvervsstyrelsen. Årsrapporten skal indsendes digitalt.

Det er endvidere et krav, at selskabets årsrapport bliver revideret af en revisor medmindre at selskabet i to regnskabsår i træk ikke overskrider to af følgende tre størrelser på balancedagen:

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

Nystiftede selskaber kan efter første regnskabsår fravælge revision af årsrapporten, hvis de på balancedagen ikke overskrider to af de tre ovennævnte grænser. Endvidere kan selskaber fravælge revision allerede ved stiftelsen.

Grundet ovennævnte størrelsesgrænser vil det kun være små regnskabsklasse B virksomheder som kan fravælge revision. Dog er dette ikke ens betydende med, at virksomheden ikke skal indsende en årsrapport til Erhvervsstyrelsen.

Hvis selskaber er en del af en koncern gælder grænserne for hele koncernen og ikke kun for det enkelte selskab, som det var tilfældet med enkeltmandsvirksomheder.

2.3 Beskatning af hævninger i VSO og løn/udbytte i selskab

En af de problemstillinger man oftest møder når en virksomhed skal overgå til selskabsform er, om det kan betale sig når der trækkes penge ud til ejeren. Nedenfor vil problemstillingen bliver belyst i et eksempel. Eksemplet vil tage udgangspunkt i de forudsætninger, som er opstillet for at få et sammenligneligt resultat mellem hævninger i VSO eller løn/udbytte fra et selskab. Ændres der i forudsætningerne vil det ikke være muligt, at sammenligne resultaterne.

2.3.1 Beskatning af hævninger i VSO

Som før omtalt sidestilles en personlig drevet virksomhed med et selskab i skattemæssig forstand når virksomhedsordningen vælges. Dette betyder, at der er fastsat nogle regler, der har det formål at fordele den skattepligtige indkomst fra virksomheden ud på personlig indkomst og kapitalindkomst.

De konsekvenser, der er ved at blive sidestillet med et selskab i skattemæssig forstand, er som følger:

- Den skattepligtige indkomst i virksomheden opgøres efter skattelovgivningens almindelige regler⁷.
- Der skal udarbejdes driftsregnskab efter bogføringslovens almindelige bestemmelser.
- Der er fuld fradragsret for renteudgifter.
- Der betales skat af virksomhedens overskud der hæves, mens resterende overskud beskattes med 24,5 % (2014-sats) i lighed med selskaber.
- Der kan hensættes til senere hævnings i virksomheden, således at der optimeres til topskattegrænsen.

Som omtalt i afsnit 2.1.1 er hævnings i virksomhedsordningen beløb, som er taget ud af virksomheden og anses for løn. For hævnings gælder en hæverækkefølge, som afgør hvilke poster der kan tages af, samt hvem der først beskattes. Hæverækkefølgen kan illustreres således⁸:

Udvidet hæverækkefølge
Tvungen overførsel
1. Overførsel til dækning af driftsomkostninger, som ejeren har afholdt
2. Overførsel til en medarbejdende ægtefælle
3. Virksomhedsskat
4. Hensat til senere faktisk hævning i primobalancen
5. Overførsel af kapitalafkast af finansielle aktiver, som ikke kan opspares
Frivillig overførsel
6. Øvrige kapitalafkast
7. Årets resterende overskud
8. Opsparet overskud
9. Indskudskonto
10. Beløb udover indskudskontoen

Tabel 3 – Udvidet hæverækkefølge

⁷ Virksomhedsskatteoven § 1 <https://www.retsinformation.dk/forms/r0710.aspx?id=158215>

⁸ Virksomhedsskatteoven § 5 <https://www.retsinformation.dk/forms/r0710.aspx?id=158215>

Som det fremgår af ovenstående er nr. 1 til 5 tvungne hævninger, som der som minimum skal være hævet et dækkende beløb til.

2.3.2 Beskatning af udbytte/løn i selskab

I modsætning til en enkeltmandsvirksomhed må der ikke foretages hævninger når man driver sin virksomhed i selskabsform. Dette skal enten være via udbytter eller løn.

Det er muligt både at udlodde udbytte og løn, hvorfor der ikke skal tages højde for om man vil det ene eller det andet.

Såfremt man vælger udbytte bliver der påkrævet en udbytteskat på 27 %, som betales af selskabet hvis der er tale om udbytte til personer. Hvis der er tale om udbytte til et moderselskab kan dette gøres uden der bliver opkrævet udbytteskat. Dette emne vil ikke blive belyst yderligere.

Ved udbyttebetaling til ejeren skal ejeren være opmærksom på, at der er en progressionsgrænse på kr. 49.900 (2015) til beskatning på 27 %, alt aktieindkomst herover bliver personligt beskattet med 42 %.

Udlodning af udbytte sker efter den skattepligtige indkomst er opgjort, og virksomheden dermed har betalt 24,5 % selskabsskat (indkomståret 2014-sats).

Et eksempel på beskatning af udbytte i forhold til løn fremgår af nedenstående. Eksemplet er meget forsimplet, idet der ikke tages højde for personfradrag mv. samt at ejeren ingen anden aktieindkomst har.

Udbytte	kr.
Selskabet skattepligtige indkomst	500.000
Selskabsskat (24,5 %)	122.500
Selskabsindkomst efter selskabsskat	377.500
Bruttoudbytte	377.500
Udbytte 27 % af 49.900	13.473
Udbytte 42 % af 327.600	137.592
Nettoudbytte	226.435
Selskabsskat	122.500
Udbytteskat i alt	151.065
Betalt skat i alt	273.565

Eksempel 2 - Udbytte

Som det fremgår af ovenstående vil ejeren af selskabet få et nettoudbytte på DKK 226.435, når alle skatter er betalt. Et alternativ til udbytte er at tage det hele som løn, så man undgår at betale selskabsskat. Dog er der regler for lønbogføring mv., hvilket vil kræve lidt yderligere administration. Men hvis selskabet vælger at betale løn til ejeren, som en hver anden ansat, skal der indeholdes A-skat, AM-bidrag og ATP. Nedenstående viser igen et forsimplet eksempel:

Løn	kr.
Bruttoløn	500.000
AM-bidrag (8 %)	40.000
A-indkomst	460.000
Marginal skat (52,7 %) ⁹	242.420
Nettoløn	217.580
Betalt AM-bidrag	40.000
Betalt A-skat	242.420
Betalt skat i alt	282.420

Eksempel 3 - Løn

Der ses en skattemæssig fordel i at vælge udbytte fremfor løn, dette skyldes dog primært den lave beskatning på de 27 % af de første kr. 49.900 og at lønnen overstiger topskattegrænsen. Såfremt ejeren har anden aktieindkomst vil løn være at foretrække. Der er dog som før omtalt ikke krav om kun at benytte enten udbytte eller løn, hvorfor det altid vil være at foretrække, at hive udbytte ud til en beskatning på 27 %.

2.4 Fordele og ulemper ved henholdsvis virksomhed i personligt regi og selskabsregi

Nedenfor kommer en kort opsummering af de væsentligste fordele og ulemper, da ovenstående gennemgang ikke har givet et entydigt svar, om man skal vælge at drive sin virksomhed i personligt regi eller i selskabsregi.

⁹ Marginalskatteprocenter <http://www.skm.dk/skattetal/statistik/tidsserieoversigter/marginalskatteprocenter-1993-og-1998-2015/>

2.4.1 Fordele/ulemper ved virksomhed i personligt regi

Fordele ved virksomhed i personligt regi

Stiftelse

Ved stiftelse af en personlig virksomhed er der ingen gebyrer eller kapitalkrav. Det eneste krav der stilles er et firmanavn, som registreres hos Erhvervsstyrelsen, herefter får virksomheden sit eget CVR-nr.

At det er så nemt, at starte en virksomhed i personligt regi gør også at man undgår omkostninger til eksempelvis revisor eller advokat og dermed vil have bedre likviditet i opstartsfasen.

Regnskabsmæssige og skattemæssige forhold

Der er ingen krav til at virksomheden i personligt regi skal indsende eller offentliggøre et årsregnskab. I tilfælde hvor SKAT efterspørger et regnskab skal dette dog udarbejdes efter en regnskabsklasse A virksomhed. Her vil der ligesom ved stiftelsen igen være sparet omkostninger til revisor. Fordelen her er også, at man kan holde sine virksomhedsoplysninger skjult for konkurrenter mv.

Hvis ejeren af virksomheden vælger at benytte sig af virksomhedsordningen, vil underskud kunne fratrækkes i ejerens personlige indkomst, da virksomheden og virksomhedsejeren skattemæssigt ses som ét juridisk subjekt. Endvidere som før omtalt vil renteudgifter kunne fratrækkes i den personlige indkomst. Herudover vil det være muligt, at optimere sin indkomst i virksomhedsordningen.

Hævninger

Ved personlig drevet virksomhed er det nemt for ejeren, at hive penge ud til sig selv, da dette gøres ved hævninger direkte fra virksomheden til ejerens konto. Der skal således ikke indeholdes A-skat mv. i hævningerne. Hævningerne bliver først beskattet, når der bliver indsendt en selvangivelse, hvorfor ejeren med fordel kan betale aconto skat i løbet af skatteåret for at undgå en eventuel restskat, hvorved rentetillæg ligeledes minimeres. Dette gøres i form af B-skatte.

Ulemper ved virksomhed i personligt regi

Regnskabsmæssige forhold

Selvom det ikke er et krav for en personligt drevet virksomhed, så vil der stadig opstå situationer, hvor et årsregnskab udarbejdet af en revisor, er en nødvendighed. Det vil f.eks. være gældende hvis man ønsker et lån fra banken, så vil banken oftest se et årsregnskab udarbejdet af en revisor.

Hæftelse

Som før omtalt hæfter ejeren personligt for virksomhedens forpligtelser. I tilfælde af konkurs vil kreditorerne kunne gå efter ejerens private formue i form af private aktiver for at dække deres tab.

Kapitaltilførsel

Hvis den personligt drevne virksomhed har brug for ny kapital i form af en ny investor og samtidig selv ønsker at fortsætte i virksomheden, vil det medføre at ejeren bliver beskattet efter afståelsesprincippet, her ses bort fra succession. Herved vil noget af den indskudte kapital således skulle bruges til at betale en eventuel beskatning af den opgjorte avance til SKAT.

2.4.2 Fordele/ulempes ved virksomhed i selskabsregi

Fordele ved virksomhed i selskabsregi

Hæftelse

Ved drift af virksomhed i selskabsregi er der ingen personlig hæftelse. Dermed kan selskabets kreditorer, i tilfælde af konkurs, ikke gå efter ejeren/ejernes private formue, men kun det indestående, som der er i selskabet.

Struktureringsmuligheder

Det er muligt for selskaber at have et såkaldt holdingselskab, som kan benyttes til at "tømme" driftsselskabet for likvider således, at hvis driftsselskabet på et tidspunkt kommer i problemer pga. f.eks. en retssag eller fejlløse leverance, og dermed kommer i økonomiske vanskeligheder og er ved at gå konkurs, vil kreditorer kun kunne gå efter aktiver i driftsselskabet. De likvider, som er ført op til holdingselskabet, vil kreditorerne ikke kunne røre og dermed er tabet begrænset for ejeren/ejerne.

Kapitaltilførsel

I et selskab er det nemt, at lave en kapitaludvidelse, såfremt der er brug for ny kapital i selskabet. Kapitaludvidelsen sker ved at udstede flere anparter/aktiver i selskabet.

Ulemper ved virksomhed i selskabsregi

Stiftelse

Stiftelsen af et selskab er forholdsvis besværligt i forhold til opstart af en personlig virksomhed, da der skal udarbejdes og indsendes stiftelsesdokument, vedtægter, tegning af anparter/aktier og bevis for, at der er indbetalt korrekt kapital til Erhvervsstyrelsen.

I langt de fleste tilfælde, vil stifter af et selskab skulle have brug for en revisor eller advokat til at udfylde og indsende den korrekte dokumentation til Erhvervsstyrelsen, hvorfor det medfører en meromkostning for selskabet.

Regnskabsmæssige forhold

Et selskab er underlagt bogføringsloven og årsregnskabsloven. Dette betyder, at der skal bruges tid og penge til f.eks. revisor til brug for udarbejdelsen af en årsrapport, hvis selskabet overstiger de før omtalte beløbsgrænser. Endvidere skal årsrapporten indsendes til Erhvervsstyrelsen og bliver offentlig for alle.

Skattemæssige forhold

Selskabet og ejeren anses skattemæssigt for to juridiske subjekter, hvorfor skattemæssige underskud i selskabet ikke vil kunne fratrækkes i ejerens personlige indkomst. Et skattemæssigt underskud er dog muligt, at fremføre og modregne i efterfølgende års overskud. Men da det først er muligt, at fratrække underskud, når selskabet genererer overskud vil det have en negativ likviditets påvirkning i de år hvor selskabet har underskud.

Udbytte/løn

Såfremt selskabets ejer ønsker, at få udbetalt penge fra selskabet skal dette gøres som udbytte eller løn. Udbytter skal vedtages på generalforsamlingen eller en ekstraordinær generalforsamling. Skal der udloddes udbytte fra en ekstraordinær generalforsamling er det et krav, at der udarbejdes en mellembalance, for at se om der er kapital nok i selskabet til at udlodde ekstraordinært

udbytte. Sker udbetalingen i form af løn skal selskabet registreres for medarbejdere og der skal udarbejdes lønsedler, som skal indeholde korrekt trækning af A-skat, AM-bidrag og ATP. Dette kan være kompliceret og tidskrævende, og ejeren kan få brug for assistance hertil, som giver en meromkostning. I tilfælde hvor selskabet allerede har ansatte vil det dog ikke være en ligeså stor ulempe, da selskabet dermed har en fast procedure for lønudbetaling.

2.5 Delkonklusion

Valg af virksomhedsform beror på en masse faktorer, som skal vurderes og sammenholdes med den ønskede udvikling i virksomheden. Der er fordele og ulemper ved både personligt regi og selskabsregi, hvorfor den ene ikke er mere fordelagtig end den anden, uden at faktorerne som er væsentlige i virksomheden bliver undersøgt. Selvom man har en ide om virksomhedens udvikling giver de opstillede fordele og ulemper ikke et entydig svar, hvorfor valget samtidig skal vurderes i hvor høj grad, at man ønsker at holde sin private økonomi uden for virksomheden eller ej. Her tænkes især på om ejeren er interesseret i, at hæfte personligt for sine forpligtelser i virksomheden ved at drive virksomhed i personligt regi.

Hvis det er tiltænkt, at virksomheden skal holdes forholdsvis simpel taler det for, at drive virksomhed i personligt regi, da der ingen krav er til årsrapport, hvorved der kan spares omkostninger til revisor eller anden rådgiver. Dog kan der være brug for assistance til at udfylde ejerens udvidede selvangivelse, samt at udarbejde årsrapport såfremt SKAT eller andre efterspørger dette.

Der kan dog argumenteres for, at hvis der er tale om et selskab, som ikke er omfattet af revisionspligten jf. 4/8/12-reglen i afsnit 2.2, at det vil trække i den anden retning om at drive sin virksomhed i selskabsform.

Såfremt der drives virksomhed i personlig regi vil det være muligt, at anvende virksomhedsordningen og dermed fratrække eventuelle underskud i ejerens personlige indkomst, hvis der ikke er opsparet overskud i virksomhedsordningen. Hvorimod virksomhed i selskabsregi kun kan fratrække underskud i efterfølgende overskud. Oftest har virksomheder som er nystartet

underskud de første par år, hvorfor det vil være en likviditetsmæssig fordel, at kunne fratrække underskuddene, når de er opstået. Dette er dog kun gældende, såfremt virksomhedsordningen anvendes. Hvorfor dette taler for at drive virksomhed i personligt regi.

Men er der tale om en mere kompliceret virksomhed, som kunne få brug for kapitaltilførsel, eventuelt ved at få en ny investor ind i virksomheden, taler dette for at drive virksomhed i selskabsregi, da der nemt kan ske omstrukturering. Endvidere vil forpligtelserne i en større virksomhed typisk være højere og dermed vil drift af virksomhed i personligt regi kunne gå ud over ejerens private økonomi, såfremt der sker uventede omstændigheder i virksomheden, hvor det i selskabsregi kun er muligt, for kreditorerne at gå efter aktiver i selskabet.

Selve stiftelsen af virksomheden er betydelig nemmere ved en personligt drevet virksomhed, hvorimod ved stiftelse af et selskab kræves stiftelsesdokumentation, vedtægter, dokumentation for indbetaling af kapital og tegning af anparter/aktier. Endvidere er det et krav i selskabsregi at der indbetales som minimum kr. 50.000, hvor der ikke er kapitalkrav ved personlig virksomhed.

Ved personlig virksomhed kan ejeren få udbetalt løn i form af hævnings. Hævninger kan frit hæves af virksomhedens likvider og beskattningen sker først i forbindelse med at SKAT genererer ejerens årsopgørelse. I og med beskattning af hævnings kun opgøres en gang årligt, kan ejeren med fordel indbetale aconto skatterater i løbet af året, således at ejeren ikke får en kæmpe restskat, og dermed kan undgå et større rentebeløb til SKAT. I selskabsregi er det lidt mere kompliceret, at trække penge ud af selskabet for ejeren/ejerne, da dette skal ske enten i form af udbytte eller løn. Udbytte skal vedtages på den ordinære generalforsamling, eller ved en ekstraordinær generalforsamling, hvor det dog er et krav, at der udarbejdes en mellembalance. Udbyttet bliver beskattet med 27 % op til kr. 49.900 (2015-sats). Udbytte herudover bliver beskattet med 42 %. Dette sker efter, at selskabet har betalt selskabsskat af årets skattepligtige overskud. Ved udbetaling af løn kræver det lidt administrative kræfter, da der skal indeholdes korrekt A-skat, AM-bidrag og ATP, samt der skal udarbejdes lønseddel.

3. Skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse

Når man snakker om at man ønsker at drive sin personlige virksomhed i selskabsform er der tale om en omdannelse. Dette indebærer en overdragelse af den personlige virksomhed til et selskab. De skattemæssige virkninger afhænger af om omdannelsen sker efter reglerne i lov om skattefri virksomhedsomdannelse eller ej.

Omdannelse fra personligt drevet virksomhed til et selskab kan gøres efter to forskellige metoder. Der er den skattepligtige metode og der er den skattefri metode. Som det fremgår af navnet kan en omdannelse efter den skattepligtige metode udløse skat, mens den skattefri metode ikke udløser skat ved omdannelsestidspunktet, men vil udskyde skattebetalingen.

At man vælger at omdanne kan skyldes forskellige årsager, f.eks. kan det være at virksomheden er forholdsvis ny og derfor har brug for kapitalindsprøjtning fra en investor og man derfor vælger at omdanne virksomheden. Det kan også være at man forbereder et generationsskifte.

Alt andet lige vil det kunne betale sig for den forholdsvis nye virksomhed, at vælge at lave en skattepligtig virksomhedsomdannelse, da det er begrænset hvor meget skat der skal betales, da der endnu ikke er oparbejdet f.eks. goodwill. Hvorimod en virksomhed som har været i gang over en længere årrække, har oparbejdet en goodwill og foretaget afskrivninger af virksomhedens driftsmidler, som kan udløse en avance og dermed medfører en skattebetaling.

3.1 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Hvis omdannelsen sker uden anvendelse af reglerne i virksomhedsomdannelsesloven er der tale om en skattepligtig virksomhedsomdannelse, eller at omdannelsen sker efter afståelsesprincippet, hvor de sædvanlige skattemæssige konsekvenser af afståelse af aktiver indtræder. Afståelsen sker til handelsværdier. Omdannelsen sidestilles derfor med et salg af virksomheden til en uafhængig tredjemand, hvorfor omdannelsen påvirker ejerens skattepligtige indkomst i det indkomstår, hvor omdannelsen finder sted.

Der er ved en skattepligtig omdannelse ikke nogen særlige krav, som virksomheden skal opfylde. Omdannelsen skal dog anmeldes til både SKAT og Erhvervsstyrelsen. I forbindelse med stiftelsen af det nye selskab skal den omdannede virksomhed tilsende stiftelsesdokument og vedtægter til

Erhvervsstyrelsen. Disse dokumenter skal endvidere fremsendes til SKAT, som derudover også skal have en, af revisor udarbejdet, vurderingsberetning.

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse er det muligt for virksomheden kun at overdrage nogle af virksomhedens aktiver til det nystiftede selskab. Goodwill kan ligeledes overdrages som led i overdragelsen af virksomhed, helt eller delvis. Dog er der den forskel fra andre immaterielle aktiver, at goodwill ikke kan overdrages som et selvstændigt aktiv¹⁰. Et eksempel på en delvis omdannelse kunne være, at omdannelsen sker på baggrund af en kapitaltilførsel og den nye investor kun ønsker nogle af aktiviteterne over i selskabsform. F.eks. kan der være tale om en produktionsvirksomhed, som ligeledes har investeret i en ejendom, men den nye investor er kun interesseret i selve produktionsdelen, hvorfor det er muligt for virksomhedens ejer kun at overføre dette til selskabet og dermed fortsat beholde ejendommen i den personlig drevet virksomhed. De aktiver, som ikke indgår i overdragelsen forbliver, således at omdanneren kan fortsætte som selvstændig erhvervsdrivende.

Det er muligt ved en skattepligtig omdannelse at gøre det med tilbagevirkende kraft med op til 6 måneder jf. SEL § 4, stk. 4. Det betyder, at hvis selskabet er stiftet i slutningen af juni, vil det være muligt at overtage virksomhedens indkomst allerede fra 1. januar. Vælges dette er det dog et krav, at hele virksomheden overgår til selskabsform og dermed er ovenstående ved f.eks. at beholde ejendom i personligt regi ikke muligt¹¹. Alle virksomhedens aktiviteter i form af indtægter og omkostninger i den mellemliggende periode bliver beskattet i det nystiftede selskab, og indgår således ikke i omdannerens indkomst, men i selskabsindkomsten. Ved den tilbagevirkende kraft medfører dette, at værdien af aktiverne og passiver på skæringstidspunktet skal lægges til grund for overdragelsen. En skattepligtig omdannelse med tilbagevirkende kraft kan kun ske til et nystiftet anpart/aktieselskab.

¹⁰ Lærebog om indkomstskat side 610

¹¹ LSR1983 nr. 113

Følgende betingelser skal være opfyldt før man kan foretage en skattepligtig omdannelse med tilbagevirkende kraft¹²:

- Der skal være tale om omdannelse af en personligt ejet virksomhed. Både enkeltmandsvirksomheder og interessentskaber er omfattet af bestemmelsen.
- Det skal være en samlet virksomhed som overdrages.
- Stiftelsen skal ske til et ny oprettet selskab.
- Virksomhedsejeren skal modtage samtlige anparter/aktier.
- Selskabets regnskabsår skal løbe fra skæringsdatoen i åbningsbalancen.
- Skæringsdatoen for åbningsbalancen skal ligge efter udløbet af ejerens sidste normale indkomstår.
- Stiftelsen af selskab skal gøres inden 6 måneder efter skæringsdatoen.
- Der skal inden for 1 måned efter omdannelsen indsendes stiftelsesdokumenter til SKAT og selskabet skal være anmeldt til registrering hos Erhvervsstyrelsen. De stiftelsesdokumenter der skal indsendes er stiftelsesdokument, vedtægter, protokollat for stiftende generalforsamling, åbningsbalance, vurderingsberetning og opgørelse over anparternes/aktiernes anskaffelsessum.

3.1.1. Berigtigelse

Berigtigelsen ved en skattepligtig omdannelse kan ske ved enten kontant indskud, gældsoverdragelse, pantebrev, gældsbrev eller overkurs for de stiftede anparter/aktier. Såfremt omdanneren modtager berigtigelsen som en fordring, skal denne værdiansættes, så den svarer til kursværdien på overdragelsestidspunktet. I de tilfælde, hvor der gives kursnedslag, fordeles kursnedslaget forholdsmæssigt på de overdragne aktiver, bortset fra likvide midler¹³. Ved eventuelle kursnedslag vil konsekvensen være en reduktion i en eventuel skattepligtig avance.

3.1.2 Værdiansættelse

Da en skattepligtig virksomhedsomdannelse er det samme, som at virksomheden bliver solgt til en uafhængig tredjemand skal virksomhedsomdannelsen ske på armslængdevilkår. Ved opgørelse af

¹² Generationsskifte og omstrukturering side 120

¹³ LSR1983 nr. 113 http://www.tax.dk/lv-2010-2/lve/E_H_1.htm

fortjeneste eller tab ved overdragelsen, skal salgssummen for aktiverne som oftest omregnes til en kontantværdi¹⁴. Omregningen sker til kursværdi på overdragelsestidspunktet, hvor kontantværdien på aktiverne lægges sammen med kursværdien på virksomhedens forpligtelser. Kontantværdierne er dermed et udtryk for hvad et givet aktiv ville kunne sælges for til en uafhængig tredjemand. Som oftest vil det være de regnskabsmæssige værdier, der vil være grundlaget for aktivet kontantværdi. Dog er der enkelte undtagelser hertil, som f.eks. goodwill og ejendomme, hvor den regnskabsmæssige værdi ikke altid lever op til den faktiske værdi. Værdiansættelsen af ovenstående undtagelser vil blive uddybet senere i opgaven.

Sker overdragelsen mellem nærtstående parter følger retspraksis, at kursværdien ikke kan fastsættes lavere end kurs 80.¹⁵

3.1.3 Beskatning

Som før omtalt sidestilles en skattepligtig virksomhedsomdannelse med et salg til en uafhængig tredjemand på armslængdevilkår, hvorfor der skal ske beskatning heraf. Ejeren af den omdannede virksomhed vil derfor bliver beskattet af avancer i afståelsesåret jf. PSL § 3, stk. 1.

Det er muligt for ejeren, at udskyde betalingen såfremt det ikke er hele virksomheden som bliver omdannet. I de tilfælde gælder, at det er muligt at blive beskattet efter reglerne i virksomhedsordningen, som dog kræver at virksomhedsordningen fortsat anvendes efter omdannelsen af den bestående virksomhed.

Der vil ved skattepligtige virksomhedsomannelser ofte ske beskatning hos omdanneren, som dermed skal betale realisationsskatten. Her er det muligt, at afsætte et stiftertilgodehavende ved gældsbrief, som opgøres som forskel for de stiftede anparter/aktier og nettoaktiverne. Den goodwill, som er beregnet ved omdannelse, tilfører ikke selskabet likviditet, hvorfor der kan opstå problemer med hævningen af stiftertilgodehavendet. Stiftes stiftertilgodehavendet som et gældsbrief er det et krav, at dette forrentes.

¹⁴ EBL § 4, stk. 2. og AL § 45, stk. 1.

¹⁵ TfS 1993, 521 ØLD

Stiftertilgodehavende er kun en mulighed ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse, og er dermed ikke en mulighed ved en skattefri virksomhedsomdannelse.

3.1.4 Fordele og ulemper ved skattepligtig virksomhedsomdannelse

Hvis en virksomhed vælger at lave en omdannelse og reglerne i loven om virksomhedsomdannelse ikke anvendes er der tale om en skattepligtig virksomhedsomdannelse. En skattepligtig virksomhedsomdannelse sidestilles med et salg af virksomhed. Virksomhedens aktiver omregnes til kontantværdier og skal ske på markedsvilkår, som var de solgt til en uafhængig tredjemand. Omdannelsen sker efter afståelsesprincippet og medfører beskatning hos omdanneren i afståelsesåret.

En fordel ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse er, at der typisk vil udløses realisationsbeskatning, hvor det er muligt for omdanneren, at stifte et stiftertilgodehavende, som gør at det nystiftede selskab ikke tømmes for likvider, når omdanneren skal berigtiges for de indskudte aktiver. Herudover er det muligt, at få stiftertilgodehavende udbetalt løbende, når selskabet har positivt cashflow. Da stiftertilgodehavendet er stiftet med allerede beskattet midler er det muligt for omdanneren, at udbetale tilgodehavendet til sig selv skattefrit.

Som en anden fordel ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse kan nævnes, at det skattemæssige afskrivningsgrundlag bliver større, da virksomheden er afstået til det nystiftede selskab, som vil give selskabet en positiv likviditet i de første år efter omdannelsen, da disse kan fratrækkes i selskabets skattepligtige resultat. Fordelen gør sig primært gældende i de tilfælde hvor der ikke opstår en stor skat til betaling.

Af ulemper ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse kan ligeledes nævnes, at i og med at omdannelsen sker til handelsværdier skal omdanneren beskattes af forskellen mellem den opgjort handelsværdi og opgjort skattemæssige egenkapital. Dette kan medføre en stor økonomisk belastning, som vil påvirke omdanneres privat økonomi. I praksis ses dog, at der kun vælges en skattepligtig virksomhedsomdannelse såfremt der ikke udløses en betydelig beskatning hos omdanner.

3.2 Skattefri virksomhedsomdannelse

Formålet med en skattefri virksomhedsomdannelse er at give indehaveren mulighed for at omdanne den personligt ejede virksomhed til et selskab og samtidig undgå, at der her og nu sker en beskatning af de genvundne afskrivninger og avancer samt at undgå beskatning af eventuelt opsparet overskud. Ved en skattefri virksomhedsomdannelse bliver der derfor på omdannelsestidspunktet ikke udløst skat. Dermed har omdannelsen efter den skattefri metode ingen skattemæssige konsekvenser for omdanneren, da skatten udskydes til det tidspunkt, hvor omdanneren vælger at sælge sine anparter/aktier, selskabet opløses eller nogle af aktiviteterne sælges fra i det omdannede selskab.

Der er ingen krav til formalia ved en skattefri virksomhedsomdannelse, hvorfor omdannelsen kan ske uden tilladelse fra SKAT. SKAT kan dog omgøre omdannelsen, såfremt betingelserne for den skattefri virksomhedsomdannelse, som beskrevet i Bekendtgørelse af lov om skattefri virksomhedsomdannelse § 2, ikke er opfyldt. Som et alternativ kan der i forbindelse med omdannelsen anmodes om bindende svar hos SKAT, såfremt der skulle opstå tvistsspørgsmål. Alle betingelser i Bekendtgørelsen af lov om skattefri virksomhedsomdannelse skal være opfyldt og i modsætning til en skattepligtig virksomhedsomdannelse er det et krav, at hele virksomheden omdannes, når man benytter den skattefri metode, bortset fra en eventuel ejendom, hvor det er muligt at vælge om denne skal indgå helt eller delvis eller slet ikke.

Den skattefri virksomhedsomdannelses metode bliver ofte anvendt i de tilfælde, hvor en skattepligtig virksomhedsomdannelse vil være for likviditetskrævende, da omdannelsen efter afståelsesprincippet medfører realisationsbeskatning.

Virksomhedsomdannelsesloven bygger på tre hovedprincipper¹⁶:

- 1. Omdannelsen kan ske, uden at der sker beskatning af omdanneren i forbindelse med omdannelsen.*
- 2. Selskabet succederer i omdannerens skattemæssige stilling med hensyn til anskaffelsestidspunktet, anskaffelseshensigt og anskaffelsessum/nedskreven værdi.*

¹⁶ Lærebog om indkomstskat side 821

3. Omdannerens skattemæssige anskaffelsessum for de modtagne aktier eller anparter bliver opgjort efter særlige regler, idet den avance, som omdanneren ikke skal beskattes af ved stiftelsen, fragår i den skattemæssige anskaffelsessum for aktierne/anparterne.

3.2.1 Berigtigelse

Virksomhedsomdanneren berigtiges med anparter/aktier ved en skattefri virksomhedsomdannelse. Grundlaget herfor blev vedtaget i lov om skattefri virksomhedsomdannelse af 1999, som betød en stramning på flere punkter, hvor den væsentligste berørte problemstillingen omkring stiftertilgodehavendet¹⁷. Det blev således fra den 1. januar 1999 vedtaget, at det ikke længere var muligt at modtage andet vederlag end anparter/aktier ved omdannelse af virksomhed efter den skattefri metode.

3.2.2 Værdiansættelse

I den skattefri virksomhedsomdannelse sker den regnskabsmæssige værdiansættelse af virksomhedens aktiver efter samme princip, som ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse nemlig til handelsværdier.

Hvorimod den skattemæssige værdiansættelse ved den skattefri virksomhedsomdannelse sker med i udgangspunkt i successionsprincippet.

3.2.3 Successionsprincippet

I forbindelse med overdragelsen succederer selskabet i indehaverens skattemæssige stilling. Det betyder, at der ved omdannelsen er en særlig opgørelse af aktiernes skattemæssige anskaffelsessum, der skal sikre, at der sker en beskatning af indehaveren enten ved et senere salg eller ved en likvidation af det nystiftede selskab. Der er med andre ord tale om en udskydelse af skatten og dermed ikke decideret skattefrihed ved anvendelse af den skattefri omdannelsesmetode.

¹⁷ Virksomhedsomdannelsesloven § 2, stk. 1, nr. 3 <https://www.retsinformation.dk/Forms/r0710.aspx?id=138284>

Da det nystiftede selskab dermed overtager den latente skatteforpligtelse, som indehaveren måtte have af de aktiver og passiver som bliver overdraget på omdannelsestidspunktet, skal der i åbningsbalancen afsættes udskudt skat.

Selskabet vil succedere ved aktiverne og passivernes oprindelige anskaffelsestidspunkt. F.eks. hvis et aktiv er anskaffet 1. januar 2013 og omdannelsen af virksomheden sker d. 1. januar 2014, vil tidspunktet for anskaffelsen for det omdannede selskab være 1. januar 2013. Dette skal gøres for at undgå, at der foretages skattemæssige afskrivninger i handelsværdierne på aktiver, som allerede skattemæssigt er nedskrevet.

Eksempel herpå:

En virksomhed har d. 1. januar 2013 købt et nyt produktionsanlæg med en samlet anskaffelsessum på kr. 1.500.000. Nedenfor følger de regnskabsmæssige og skattemæssige afskrivninger:

Regnskabsmæssige værdier		
	2013 kr.	2014 kr.
Regnskabsmæssig værdi 1. januar	1.500.000	1.200.000
Årets afskrivninger (lineært over 5 år)	300.000	300.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.200.000	900.000

Skattemæssige værdier		
	2013 kr.	2014 kr.
Skattemæssig værdi 1. januar	1.500.000	1.125.000
Årets afskrivninger (25 % saldometode)	375.000	281.250
Skattemæssig værdi 31. december	1.125.000	843.750

Eksempel 4 – Regnskabsmæssige og skattemæssige afskrivninger

På baggrund af ovenstående værdier vil åbningsbalancen for driftsmidler ved en skattefri virksomhedsomdannelse med virkning fra 1. januar 2015 se således ud:

	Personlig regnskab Balance pr. 31/12- 14		Selskabets åbningsbalance pr. 1/1-15		Anparternes anskaffelsessum	Udskudt skat
	Regn.	Skattem.	Regn.	Skattem.		
Aktiver						
Driftsmidler	900.000	843.750	900.000	843.750	843.750	-56.250
Aktiver	900.000	843.750	900.000	843.750	843.750	-56.250
Passiver						
Udskudt skat	-	-	56.250	-	-	56.250
Passiver	-	-	56.250	-	-	-
Egenkapital	900.000	843.750	843.750	843.750		
Skattemæssig anskaffelsessum					843.750	

Eksempel 5 – Åbningsbalance vedr. eksempel 4

Som det fremgår af ovenstående succederer det omdannede selskab skattemæssigt i driftsmidlets skattemæssige nedskrevne værdi. Dermed overtager selskabet den latente skatteforpligtelse, som påhvilede virksomheden. Men i og med der er tale om en skattefri virksomhedsomdannelse vil omdannelse således ikke udløse skat på omdannelsestidspunktet for indehaveren, men derimod overtager det nye selskab skatteforpligtelsen. Ved omdannelsen vil anparternes anskaffelsessum være handelsværdier fratrukket de skattemæssige avancer. Ved den skattefri metode vil anparternes anskaffelsessum således være lavere end ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse, da anparternes anskaffelsessum der vil være lig handelsværdien.

Den latente skatteforpligtelse ved en skattefri virksomhedsomdannelse vil blive gennemgået yderligere senere i opgaven, i forbindelse med mulige åbningsbalancer i casevirksomheden.

3.2.4 Fordele og ulemper ved skattefri virksomhedsomdannelse

Den alt overskyggende fordel ved anvendelse af den skattefri virksomhedsomdannelsesmetode er, at den er skattefri. Dette betyder dog ikke, at man undgår skat, men at skatten først udløses den dag man sælger sine anparter/aktier. Fordelen heri er den likviditetsmæssige virkning for ejeren i omdannelsesåret, at der ikke udløses skat til betaling.

Den skattefri virksomhedsomdannelse kan gøres uden tilladelse fra SKAT, hvilket er en stor fordel, hvis man står overfor en stor kontrakt og man ikke har lyst til at hæfte med sin privatformue, hvis der opstår uventede hændelser. Endvidere giver den skattefri virksomhedsomdannelse, som før omtalt, bedre likviditet, som ligeledes kan bruges til at udvide virksomhedens aktiviteter.

Ovenstående fordele kan ligeledes være en ulempe, da man ved den skattefri virksomhedsomdannelsesmetode får et lavere skattemæssigt afskrivningsgrundlag, som bevirker, alt andet lige, at likviditeten vil være mindre i de efterfølgende år efter omdannelsen. Denne ulempe gælder dog kun i virksomheder, som genererer store skattepligtige overskud, som vil udløse en stor skat ved skattepligtig virksomhedsomdannelse og dermed vil de lavere afskrivninger ikke have den store indflydelse.

Ønsker omdanneren, at få likvider ud af virksomheden, er dette ikke muligt i en skattefri virksomhedsomdannelse, da omdanneren udelukkende får anparter/aktier, hvorfor dette er en ulempe i forhold til en skattepligtig virksomhedsomdannelse.

3.3 Delkonklusion

Den skattepligtige virksomhedsomdannelse og den skattefri virksomhedsomdannelse er gennemgået i ovenstående, og de væsentligste fordele og ulemper er ligeledes gennemgået. Om man vælger den ene eller anden metode afhænger af hvor i livscyklussen virksomheden er.

Der er derfor ikke et entydig svar på, hvilken metode der er bedst. Hvorfor valget om metode beror på omdannerens ønsker. Det kan derfor være en god ide, at beregne en åbningsbalance for både den skattepligtige metode og den skattefri metode, således at omdanneren selv kan vurdere, hvilken metode der er mest hensigtsmæssig i forhold til virksomhedens fortsatte drift og den likviditetsmæssige påvirkning, som en omdannelse kan give.

Omdanneren skal især vurdere, om der er likviditet til at betale en her og nu skat ved en skattepligtig metode, eller om det skal gøres efter den skattefri metode, hvor der ikke udløses skat ved omdannelsen. Endvidere skal omdanneren gøre op, om der skal hives penge ud af

virksomheden til omdanneren selv, eller om det hele skal være i anparter/aktier og dermed ikke muligt, at få vederlag for omdannelsen.

Ligeledes skal det vurderes, om det lavere skattemæssige afskrivningsgrundlag, som en skattefri virksomhedsomdannelse giver, er med til, at presse virksomhedens likviditet i de efterfølgende år.

Ovenstående fordele og ulemper giver ikke et entydigt svar, og det er derfor for det meste nødvendigt, at lave beregninger for virksomheden efter både den skattepligtige og den skattefri metode for at finde den mest optimale løsning for såvel omdanneren som selskabet.

4. Særlige forhold ved virksomhedsomdannelse

Virksomhedsomdannelse kan ske ved en skattepligtig eller skattefri omdannelse. Dette afsnit vil belyse de særlige teoretiske forhold, som bruges ved henholdsvis en skattepligtig virksomhedsomdannelse og en skattefri virksomhedsomdannelse.

Når der omdannes skal de enkelte regnskabsposter i regnskabet opgøres hver for sig. Dette er for at sikre, at der ikke modregnes en eventuel gevinst i et forventet tab på et andet aktiv. Nedenfor vil derfor blive gennemgået de enkelte regnskabsposter, som er mest relevante i forbindelse med en omdannelse og som har relevans i forhold til den senere omdannelse af casevirksomheden.

4.1 Goodwill

Goodwill er et meget bredt begreb, som ikke har en entydig definition. Goodwill er den merpris, udover den bogførte værdi, som en tredjemand er villig til at købe en virksomhed for. At en tredjemand er villig til at betale mere end den bogførte værdi er dermed et udtryk for, at virksomheden har oparbejdet noget goodwill, som man ikke kan prisfastsætte. I praksis er goodwill derfor et udtryk for værdien af virksomhedens know-how, kundekreds, forretningsforbindelser mv. Som før omtalt vil goodwill ikke kunne overdrages som et selvstændigt aktiv, da goodwill jf. ovenstående tilknytter sig til virksomheden og dermed kun kan overdrages såfremt den aktivitet som overdrages har tilknytning til den oparbejdede goodwill.

Goodwill kan først indregnes i regnskabet for en virksomhed eller et selskab, når der er tale om goodwill der er tilkøbt jf. årsregnskabslovens § 33.

4.1.1 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse kan goodwill indregnes, da omdannelsen af virksomheden sidestilles med et salg af virksomheden. Ved værdiansættelsen af goodwill er det muligt at beregne goodwillen ud fra en eventuel handelsværdi, en beregningsmetode for branchen eller TSS-cirkulære 2000-10.

At goodwillen bliver beregnet ud fra en handelsværdi kan kun gøres såfremt der foreligger et realistisk og et gældende tilbud på virksomheden. Er dette opfyldt vil goodwillen være den merværdi, som der gives for virksomheden. Eksempel herpå kunne være:

Handelsværdi på goodwill	kr.
Bogført værdi af virksomhedens aktiver	200.000
Betalt for virksomhedens aktiver	250.000
Goodwill	50.000

Eksempel 6 – Handelsværdi på goodwill

Beregning af goodwill ud fra en branche kan gøres såfremt der er kutyme for værdiansættelsen for goodwill i branchen¹⁸. En særlig beregningsmetode kunne f.eks. være at man opgjorde goodwill ud fra bruttoomsætning, bruttohonorarindtægt eller lignende. I brancher som lægevirksomheder, tandlægevirksomheder og revisionsvirksomheder er der kutyme for værdiansættelse af goodwill. Dermed vil der, selvom en virksomhed har underskud, kunne opgøres en goodwill på baggrund af f.eks. omsætning. Ved værdiansættelse af goodwill efter kutyme i branchen skal der indsendes dokumentation til SKAT for, at der findes en sådan kutyme i brancheorganisationen, såfremt SKAT efterspørger dette.

Når ovenstående beregningsmetoder til værdiansættelse af goodwill ikke er anvendelige har Ligningsrådet vedtaget en vejledning, som kan anvendes. Vejledningen findes i TSS-cirkulære 2000-10. Metoden i TSS-cirkulæret 2000-10 er et udtryk for en standardiseret beregning af

¹⁸ TSS-cirkulære 2000-10 http://www.tax.dk/jv/cc/C_C_6_4_1_2.htm

goodwill. Da metoden er standardiseret kan der være omstændigheder, som gør at modellen er mindre anvendelig. Endvidere skal det vurderes, om den beregnede goodwill efter metoden er realistisk.

TSS-cirkulære 2000-10 bygger på princippet, at goodwillværdien findes ved at kapitalisere den del af virksomhedens overskud, som ikke kan anses som forrentning af de øvrige aktiver omfattet af overdragelsen.¹⁹

Udgangspunktet i beregningen er det regnskabsmæssige resultat før skat for de seneste 3 regnskabsår, som er opgjort efter årsregnskabsloven. Såfremt virksomheden ikke har udarbejdet et årsregnskab efter årsregnskabsloven tages udgangspunkt i virksomhedens skattepligtige indkomst for de seneste 3 år. Det er dog muligt for virksomheden, at opgøre de regnskabsmæssige resultater før skat for de seneste 3 indkomstår, på tidspunktet hvor goodwill beregningen skal foretages, såfremt virksomheden ikke udarbejder et årsregnskab.

TSS-cirkulære 2000-10 er opbygget i følgende 7 faser, beregningsgrundlaget, regulering af resultatet, vægtning, udviklingstendens, driftsherreløn, forrentning af aktiverne og kapitalisering.

Beregningsgrundlaget

Som beskrevet i ovenstående tages der udgangspunkt i de regnskabsmæssige resultater før skat for de seneste 3 år. Udarbejder virksomheden ikke et årsregnskab efter reglerne i årsregnskabsloven anvendes i stedet virksomhedens skattepligtige indkomst for de seneste 3 indkomstår.

Regulering af resultatet

Da værdien af goodwill skal beregnes på grundlag af resultatet for virksomhedens primære drift korrigeres der for finansielle poster, ekstraordinære poster, afskrivninger på tilkøbt goodwill og ikke udgiftsført løn eller vederlag til eventuel medarbejdende ægtefælle. Regulering herpå sker på grundlag af afgørelserne i SKM.2003.168 og SKM.2003.474²⁰.

¹⁹ Lærebog om indkomstskat side 612

²⁰ Værdiansættelse af goodwill http://www.tax.dk/jv/cc/C_C_6_4_1_2.htm

Vægtning

I modellen vægtes det regulerede resultat af de forløbne indkomstår med forskellige satser. Det tredjesidste år før overdragelsen vægtes med 1, det næstsidste år før overdragelsen vægtes med 2, mens det seneste år før overdragelsen vægtes med 3. Summen af den regulerede indkomst er dermed ganget med 6 og for at finde gennemsnitsindtjeningen skal der divideres med 6. Idéen med forskellige vægtsatser er, at det må antages, at det er resultat af virksomhedens seneste resultat, som er det mest retvisende og derfor vægtes højere.

Udviklingstendens

Udover vægtningen af de regulerede resultater skal der ligeledes tages højde for udviklingstendensen i virksomheden. Hvis virksomheden har en konstant udvikling inden for de 3 år, bliver der her beregnet et tillæg ved et positivt resultat og et fradrag ved negativt resultat for udviklingstendensen. Beregningen tager udgangspunkt i resultatudviklingen før overdragelsen fra det tredjesidste regnskabsår til det seneste regnskabsår. Den gennemsnitlige udvikling for udviklingsperioden findes dermed ved at dividere den samlede udvikling med 2.

Driftsherreløn

Når det ovenstående er gjort udgør halvdelen af det fremkomne beløb driftsherreløn, som skal fratrækkes i den beregnede gennemsnitlige indkomst. At der fratrækkes driftsherreløn skyldes, at der i en personlig drevet virksomhed ikke er lønomkostninger til ejeren. Der kan fratrækkes minimum kr. 250.000 og højst kr. 1.000.000. Såfremt resultatet, når der er fratrækkes driftsherreløn, er negativt, antages værdien af goodwill at være kr. 0.

Forrentning af aktiverne

Forrentningsprocenten af virksomhedens aktiver er den kapitalafkastsats, som er gældende for tidspunktet for overdragelsen, med tillæg på 3 pct. For indkomståret 2014 udgør kapitalafkastprocenten 2 pct.²¹, dermed udgør den samlede forretning for 2014 i alt 5 pct.

²¹ SKM2014.579.SKAT

Kapitalisering

Sidste regulering er kapitalisering, hvor restbeløbet kapitaliseres med en fastsat kapitaliseringsfaktor. Faktoren er et udtryk for det forventede årlige afkast og levetiden på goodwillen. Forrentningen er kapitalafkastsatsen på overdragelsestidspunktet med tillæg på 8 pct. For indkomståret 2014 udgør forrentningssatsen dermed 10 pct.

Som udgangspunkt er levetid for goodwill på 7 år, men kan variere, såfremt der er forhold, som kan bruges som et argument for en længere eller kortere levetid.

Eksempel på beregning af goodwill efter TSS-cirkulære 2000-10:

Beregning af goodwill efter TSS-cirkulære 2000-10			
	2012 kr.	2013 kr.	2014 kr.
Regnskabsmæssigt resultat	850.000	1.110.000	1.205.000
- renteindtægter	-15.000	-20.000	-35.000
+ renteudgifter	30.000	45.000	60.000
Anden regulering	0	0	0
Reguleret skattepligtig indkomst	865.000	1.135.000	1.230.000
Indtjeningsevne $((1*3+2*2+3*1)/6)$			1.137.500
Udviklingstendens:			
Seneste år		1.230.000	
Første år		865.000	
		<u>365.000</u>	
50 pct. heraf			182.500
			<u>1.320.000</u>
Driftsherreløn, 50%, min. 250.000 - maks. 1.000.000			-660.000
Aktivsum		4.500.000	
Forrentning af aktiver		5%	-225.000
Rest til forrentning af goodwill			<u>435.000</u>
Goodwill:			
Kapitaliseringsfaktor	2,70		<u>1.173.357</u>
Ved en forventet levetid på	7 år		

Eksempel 7 – TSS Cirkulære 2000-10

Ved omdannelse efter den skattepligtige metode indgår goodwill som en del af den skattemæssige anskaffelsessum i det omdannede selskab, som et økonomisk aktiv for selskabet. Dermed kan goodwill have en positiv likviditetsmæssig påvirkning, da der skattemæssigt jf. afskrivningslovens § 40 kan afskrives 1/7 om året på goodwill. Dette er dog kun tilfældet, såfremt virksomheden leverer positive resultater, hvis virksomhedens skattepligtige indkomst er negativ vil afskrivningen på goodwill fremføres og dermed modregnes i fremtidige positive skattepligtige indkomster.

4.1.2 Skattefri virksomhedsomdannelse

Goodwill beskrevet ovenfor har ved en skattefri virksomhedsomdannelse ingen skattemæssig anskaffelsessum. Der er dermed intet skattemæssigt successionsgrundlag og i modsætning til skattepligtig virksomhedsomdannelse intet afskrivningsgrundlag for goodwillen. Goodwillen vil derfor ikke have en positiv likviditetsmæssig påvirkning i det omdannede selskab, som ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse.

4.2 Ejendom

Værdiansættelse af ejendomme kan ske på flere forskellige måder. Som udgangspunkt værdiansættes en ejendom til den kontante handelsværdi. Den kontante handelsværdi kan sidestilles med den seneste offentlige ejendomsvurdering. Den offentlige ejendomsvurdering kan anvendes såfremt det er vurderet, at ejendomsvurdering ikke er fejlbehæftet eller at der ikke er sket til- og ombygninger på ejendommen. Er dette tilfældet kan der ske omvurdering af ejendommen, som begæres af ejendommejerer²².

Ejendomme kan ligeledes værdiansættes efter en valuarvurdering. En valuarvurdering er en vurdering af en ejendoms værdi, udarbejdet af en statsautoriseret ejendomsmægler, som anses for at være den pris, som ejendom man vil kunne sælges til. En valuarvurdering kan udarbejdes på skæringsdatoen for overdragelsen af virksomheden, hvorimod den offentlige ejendomsvurdering kun udkommer en gang årligt. En valuarvurdering anses for at være den mest præcise opgørelse af

²² Vurderingsloven § 4 <https://www.retsinformation.dk/forms/r0710.aspx?id=15535>

en ejendoms værdi, men i praksis ses det, at den offentlige ejendomsvurdering anvendes, da valuarvurdering er forbundet med en meromkostning.

Udover ovenstående metoder kan man som alternativ søge om bindende svar hos SKAT for værdien på ejendommen.

4.2.1 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Der er intet krav i en skattepligtig virksomhedsomdannelse, hvilke af virksomhedens aktiver, som indgår i virksomhedsomdannelsen. Det er derfor muligt, såfremt virksomhedsejer har flere ejendomme, at en eller flere ejendomme udelades af omdannelsen.

Den skattepligtige avance eller tab ved ejendom opgøres som forskellen mellem handelsværdien og den skattemæssige værdi. Ejendommens skattemæssige værdi opgøres efter ejendomsavancebeskatningsloven²³. Som det fremgår af ejendomsavancebeskatningslovens § 1, stk. 2 gælder ovenstående ikke såfremt ejendommen er erhvervet som led i den skattepligtiges næringsvej.

Bygninger benyttet erhvervsmæssigt afskrives særskilt for hver enkelt bygning jf. afskrivningslovens § 14. Dog afskrives der ikke på bygninger, hvis formål er beboelse²⁴. Bygninger, som er afskrivningsberettiget, afskrives med 4 pct. årligt af anskaffelsessummen²⁵.

Ved ejendomsavancen for en afskrivningsberettiget ejendom skal der foretages to selvstændige opgørelser. Den ene opgørelse sker efter reglerne i ejendomsavancebeskatningsloven, mens den anden opgørelse sker efter reglerne i afskrivningsloven om genvundne afskrivninger, jf. afskrivningslovens § 21²⁶. Udover dette skal ejendommens anskaffelsessum tillægges kr. 10.000

²³ Ejendomsavancebeskatningsloven § 1 <https://www.retsinformation.dk/Forms/r0710.aspx?id=158585>

²⁴ Afskrivningslovens § 14, stk. 2 <https://www.retsinformation.dk/Forms/r0710.aspx?id=18307>

²⁵ Afskrivningslovens § 17, stk. 1 <https://www.retsinformation.dk/Forms/r0710.aspx?id=18307>

²⁶ Lærebog om indkomstskat side 512

for hvert kalenderår, som ejendommen har været ejet i. Dette gælder dog ikke kalenderåret hvor ejendommen afstås²⁷.

Et eksempel på en ejendomsavance opgørelse ses nedenfor:

Bygning, som er afskrivningsberettiget efter afskrivningslovens § 14, blev i 2009 anskaffet for kr. 2.000.000 og solgt i 2013 for kr. 2.750.000.

Ejendomsavanceberegning	kr.
Salgspris 31-12-2013	2.750.000
Anskaffelsessum 01-01-2009	2.000.000
Afskrivninger 4 pct. (2009-2012)	320.000
Tillæg kr. 10.000	40.000
Genvundne afskrivninger	-320.000
Avance	710.000

Eksempel 8 - Ejendomsavanceberegning

4.2.2 Skattefri virksomhedsomdannelse

Hvor man ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse kunne værdiansætte en ejendom ved overdragelsen til seneste offentlige ejendomsvurdering, så skal man ved en skattefri virksomhedsomdannelse værdiansætte ejendomme efter ejendomsavancebeskatningsloven. Ved blandet benyttede ejendomme er det kun den del som vedrører den erhvervsmæssige del af ejendommen, som skal beskattes²⁸.

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse er hovedreglen, at alle aktiver og passiver vedrørende virksomheden indgår i omdannelsen. Reglerne i virksomhedsomdannelseslovens § 2, stk. 2 har dog den undtagelse, at virksomhedsomdanneren kan bestemme hvorvidt en ejendom helt eller delvis anvendes i virksomheden, skal holdes uden for omdannelsen. Dermed kan virksomhedsomdanneren ved en skattefri virksomhedsomdannelse vælge hvorvidt man skal omdanne hele virksomheden inkl. ejendom, opdele virksomheden i to separate selskaber, hvor man holder ejendom adskilt fra driftsvirksomheden eller en delvis omdannelse, hvor man beholder ejendom i virksomhedsordningen og resten af virksomheden omdannes til et selskab.

²⁷ Ejendomsavancebeskatningslovens § 5 <https://www.retsinformation.dk/Forms/r0710.aspx?id=17352>

²⁸ Ejendomsavancebeskatningslovens § 6A <https://www.retsinformation.dk/Forms/r0710.aspx?id=17352>

I den skattefri virksomhedsomdannelse vil selskabet succedere i omdanneres skattemæssige stilling, hvorvidt angår anskaffelsessum og afskrivninger mv. vedrørende ejendommen.

4.3 Driftsmidler

Driftsmidler skal som udgangspunkt værdiansættes til handelsværdien på skæringsdatoen for virksomhedsomdannelsen. I praksis kan det være svært, at værdiansætte driftsmidler, som har været i virksomheden gennem en længere periode. Der, hvor det vurderes, at de regnskabsmæssige værdier ikke stemmer nogenlunde overens med driftsmidlernes handelsværdi har virksomheden mulighed for at få en vurdering fra en uafhængig tredjemand, som dokumentation for driftsmidlernes værdier. En vurdering fra en uafhængig tredjemand vil som udgangspunkt være den pris, som virksomheden ville kunne få for driftsmidlet, såfremt det blev solgt. Et eksempel herpå kunne være at virksomheden har en bil, som driftsmiddel. Her ville det være ideelt, at få en bilforhandler til at vurdere bilen. Driftsmidler, som f.eks. er blevet specialfremstillet til brug for virksomhedens produktion kan være vanskelig at værdiansætte, hvorfor der i praksis anvendes de regnskabsmæssige bogførte værdier, da værdien af driftsmidler i årsregnskabet jf. årsregnskabsloven § 36 skal afspejle nettorealiseringsværdien.

Driftsmidler afskrives skattemæssigt efter saldometoden med maksimalt 25 %²⁹. Hvis afskrivningsgrundlaget er kr. 6.700 eller derunder kan beløbet fradrages fuldt ud ved opgørelse af den skattepligtige indkomst.

Eksempel på avanceberegning ved driftsmidler:

Avance af driftsmidler	kr.
Regnskabsmæssig værdi	400.000
Skattemæssig værdi	375.000
Avance	25.000

Eksempel 9 – Avance driftsmidler

²⁹ Afskrivningsloven § 5, stk. 3 <https://www.retsinformation.dk/Forms/r0710.aspx?id=18307>

4.3.1 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Fortjeneste eller tab på driftsmidler skal opgøres ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse og herefter medregnes i den skattepligtige indkomst i afståelsesåret³⁰. I ovenstående eksempel vil avancen på kr. 25.000 skulle medregnes i omdannerens skattepligtige indkomst.

Ved overdragelsen vil selskabets anskaffelsessum for driftsmidlerne i ovenstående eksempel være kr. 400.000 både regnskabsmæssigt og skattemæssigt.

4.3.2 Skattefri virksomhedsomdannelse

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse vil driftsmidlerne skattemæssigt værdiansættes som handelsværdien fratrullet den skattepligtige fortjeneste. Som før omtalt skal alle aktiver og passiver indgå i virksomhedsoverdragelsen, når der er tale om en skattefri virksomhedsomdannelse, ligeledes skal blandede benyttede aktiver overdrages således, at der udelukkende er tale om et erhvervmæssigt aktiv efter omdannelsen.

Ved opgørelsen af værdien for et blandet benyttet aktiv, skal forskellen mellem afskrivningerne omdanneren har fratrullet og de afskrivninger som kunne være fratrullet, findes. Nedenfor er opstillet et eksempel på et blandet benyttet driftsmiddel, hvor omdannelsen til et selskab sker pr. 1. januar 2015 efter lov om skattefri virksomhedsomdannelse:

Blandede benyttet driftsmiddel	kr.		kr.
Anskaffelsessum 01-01-2013	300.000	Saldo 01-01-2014	225.000
Afskrivning 25 pct.	75.000	Afskrivning 25 pct.	56.250
	<u>225.000</u>		<u>168.750</u>
Anvendt erhvervmæssigt, 50 pct.	<u>37.500</u>	Anvendt erhvervmæssigt, 25 pct.	<u>14.063</u>
Erhvervmæssig andel udgør: $(37.500+14.062,50)/(75.000+56.250)*100 =$			39,29 pct.
Selskabet succederer herefter i 39,29 pct. af aktivets nedskrevet værdi på 168.750 =			66.302
Handelsværdi på den privat benyttede del $(100-39,29 = 60,71 \text{ pct.})$ af bilen =			50.000
Beløb selskabet kan afskrive på i alt			<u>116.302</u>

Eksempel 10 – Blandede benyttet driftsmiddel

³⁰ Afskrivningsloven § 9 <https://www.retsinformation.dk/Forms/r0710.aspx?id=18307>

Som det fremgår af ovenstående er bilen anskaffet for kr. 300.000 i 2013. Bilen har været anvendt to indkomstår, hvoraf den erhvervsmæssige del det første år var 50 pct. og i det andet år 25 pct. Den erhvervsmæssige andel udregnes herefter for at finde frem til hvor meget selskabet succederer for af den nedskrevne værdi. Sidst opgøres handelsværdien og beløbet som selskabet herefter kan afskrive på udgør kr. 116.302.

4.4 Varelager og tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser

Varelager og tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser værdiansættes, som udgangspunkt til den regnskabsmæssige værdi, som normalt svarer til den skattemæssige værdi. At det er den regnskabsmæssige værdi, som der tages udgangspunkt i, skyldes at der for varelageret i regnskabet er regnskabsmæssigt nedskrevet for eventuel ukurans, og ligeledes er der hensat til imødegåelse af tab fra tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser, da disse skal afspejle nettorealisationens værdien jf. årsregnskabsloven.

Er der regnskabsmæssigt hensat til tab på debitorer kan dette behandles forskelligt skattemæssigt. Den skattemæssige behandling for hensat tab på debitorer for personer gælder efter realisationsprincippet, hvor det først er når tabet er konstateret, at det medregnes i den skattepligtige indkomst. For selskaber er det muligt, at vælge at benytte lagerprincippet fremfor realisationsprincippet. Dermed har selskabet mulighed for at fratrække hensættelse i indkomståret, hvor hensættelsen sker. Hvis selskabet vælger lagerprincippet kan dette kun laves om med tilladelse fra SKAT.

Skattemæssigt skal varelager skønsmæssigt nedskrives for ukurans. Hvis der ikke eksisterer noget sikkert grundlag for værdiansættelsen kan varer nedskrives med 50 % af den oprindelige værdi efter 1 år, 25 % af den oprindelige værdi efter 2 år og 0 % af dens oprindelige værdi efter 3 år³¹. Det kræves dog, at varen er teknisk eller økonomisk ukurant, eller at varens omsætningshastighed er faldet betydeligt i forhold til omsætningshastigheden for en tilsvarende varer før der kan nedskrives.

³¹ Den juridiske vejledning 2015-1 <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=1977747&chk=206519>

4.4.1 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse vil der i de tilfælde, hvor der er foretaget hensættelse til tab på debitorer opstå en forskel mellem den regnskabsmæssige og skattemæssige åbningsbalance ved omdannelsen jf. ovennævnte gennemgang.

Varelageret værdiansættes til handelsværdien i forbindelse med en skattepligtig virksomhedsomdannelse og i praksis vil værdien være den samme regnskabsmæssigt og skattemæssigt, da en skattemæssig nedskrivning for ukurans er sjælden.

4.4.2 Skattefri virksomhedsomdannelse

Der er ingen forskel for værdiansættelsen af varelager og tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser i forhold til en skattepligtig virksomhedsomdannelse, hvorfor der henvises til ovenstående.

4.5 Andre tilgodehavender, periodeafgrænsningsposter og likvide beholdninger

Omsætningsaktiver som andre tilgodehavende, periodeafgrænsningsposter og likvide beholdninger opgøres til handelsværdien. Den bogførte værdi af disse omsætningsaktiver svarer til handelsværdien.

4.5.1 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Der er ingen forskel på den regnskabsmæssige behandling og den skattemæssige behandling af andre tilgodehavender, periodeafgrænsningsposter og likvide beholdninger, hvorfor disse værdiansættes til den bogførte værdi i åbningsbalancen svarerende til den bogførte værdi ved en skattepligtig virksomhedsomdannelsen.

4.5.2 Skattefri virksomhedsomdannelse

Der er ingen forskel for værdiansættelse af andre tilgodehavender, periodeafgrænsningsposter og likvide beholdninger i forhold til en skattepligtig virksomhedsomdannelse, hvorfor der henvises til ovenstående.

4.6 Stifertilgodehavende

I stedet for at modtage vederlag i form af aktier/anparten i selskabet kan dette gøres i form af stifertilgodehavende eller en kombination heraf. Stifertilgodehavendet udstedes af selskabet som et gældsbrev, hvor det fremgår hvad selskabet skylder virksomhedsomdanneren. Da der er tale om et gældsbrev er det et krav, at der foreligger aftale vedrørende rentesats og løbetid. Værdiansættelsen af stifertilgodehavendet sker til kursen på omdannelsestidspunktet³².

4.6.1 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Omregning af stifertilgodehavende til kontantværdi sker med hjemmel i afskrivningslovens § 45, stk. 1 og ejendomsavancebeskatningslovens § 4, stk. 2. Af styresignal SKM2010.251.SKAT fremgår det, at kursen skal være indhentet enten fra et pengeinstitut, realkreditinstitut eller beregnet af skatteyder selv. Som før omtalt kan kursen i praksis ikke fastsættes lavere end kurs 80. Giver der kursnedslag, skal nedslaget forholdsmæssigt fordeles på selskabets aktiver, dog undtaget likvide beholdninger. Konsekvensen af kursnedslaget vil være at det reducerer den skattepligtiges avancer ved virksomhedsomdannelsen. Da alle selskabets aktiver bliver påvirket, bortset fra den likvide beholdning, vil selskabets afskrivningsgrundlag på anlægsaktiver således blive påvirket.

Nedenfor er opstillet eksempel på en fordeling ved et kursnedslag til kurs 80:

Gælds­brev ved kurs­ned­slag		kr.	
Udstedelse af gælds­brev (kurs 100)		4.000.000	
Kurs 80 ved omdannelsestidspunktet			
Gælds­brev til kurs 80		3.200.000	
Kurstab		800.000	
	Regnskabs­mæssig værdi	Kurs nedslag	Afståelses­sum
Selskabets aktiver	kr.	kr.	kr.
Grunde og bygninger	5.000.000	551.724	4.448.276
Driftsmidler	2.000.000	220.690	1.779.310
Tilgodehavende fra salg	250.000	27.586	222.414
Likvide midler	500.000	-	500.000
	7.750.000	800.000	6.950.000

Eksempel 11 – Gældsbrev ved kursnedslag

³² Den juridiske vejledning 2015-1, C.C.7.1.1 <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=2110602&chk=210252>

4.6.2 Skattefri virksomhedsomdannelse

Et stiftertilgodehavende er ikke muligt i en skattefri virksomhedsomdannelse, da vederlaget for overdragelsen sker i form af anparter/aktier jf. virksomhedsomdannelsesloven § 2, stk. 3. De overdragne anparter/aktier skal ligeledes have en pålydende værdi svarende til nettoværdien af de omdannede aktiver og passiver. Muligheden for stiftertilgodehavende har derfor ikke hjemmel ved en skattefri virksomhedsomdannelse.

4.7 Indskudskonto

Hvis en virksomhedsejer vælger at indtræde i virksomhedsordningen opgøres der en indskudskonto i forbindelse hermed. Indskudskontoen er en speciel konto i virksomhedsordningen, som opgøres som nettosummen af indehaverens indskud af allerede beskattet aktiver og passiver³³. Jf. virksomhedsskattelovens § 3, stk. 2 opgøres indskudskontoen i starten af det regnskabsår, hvor virksomhedsordningen anvendes.

Indskudskontoen reguleres en gang årlig ved indkomstårets udløb. Ved reguleringen tillægges årets indskud, mens overførsel til den skattepligtige af værdier, der ikke er overskud, fradrages³⁴. En ændring i f.eks. en ejendoms værdi, som er indskudt i virksomheden, vil ikke have en indvirkning på indskudskontoen.

Den opgjorte indskudskonto vil for det meste være positiv, men den kan også være negativ, som beskrevet i afsnit 2.1.1. En negativ indskudskonto kan være opstået, som følge af at indehaveren har indskudt privat gæld i virksomheden. Det kan også skyldes, at indehaver ved opstart af virksomheden har optaget et lån, hvor kursen ved anskaffelsen var over kurs 100.

En negativ indskudskonto kan derfor opstå, hvis der f.eks. er indskudt driftsmateriel for kr. 250.000, som er finansieret ved at optage et lån på kr. 250.000 til kurs 105, dvs. kr. 262.500. Gælden vil derfor overstige det indskudte driftsmateriel med kr. 12.500 og indskudskontoen vil, som følge heraf, have en negativ værdi på kr. 12.500.

³³ Virksomhedsskatteloven § 3, stk. 3 <https://www.retsinformation.dk/forms/r0710.aspx?id=158215>

³⁴ Virksomhedsskatteloven § 3, stk. 6 <https://www.retsinformation.dk/forms/r0710.aspx?id=158215>

Hvis indskudskontoen er negativ kan denne dog sættes til nul. Virksomhedsskattelovens § 3, stk. 5 foreskriver således: *"Er indestående på indskudskonto opgjort efter stk. 2-4 negativt, og dokumenterer den skattepligtige, at alle de til virksomheden hørende aktiver og gældsposter er medregnet i opgørelsen, samt at den medregnede gæld er erhvervsmæssig, sættes indestående på indskudskontoen dog til nul."*

4.7.1 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse er der ingen krav til indskudskontoen. Omdannelsen kan derfor gennemføres uanfægtet om den er positiv eller negativ.

4.7.2 Skattefri virksomhedsomdannelse

Modsat en skattepligtig virksomhedsomdannelse er det et krav, at en eventuel negativ indskudskonto udlignes eller går i positiv inden man foretager en skattefri virksomhedsomdannelse³⁵. En udligning af indskudskonto sker i perioden fra udløbet af indkomståret forud for omdannelsesåret, til omdannelsen finder sted. Udligningen af indskudskontoen kan ske med kontant indskud eller indskud af private aktiver.

4.8 Hensat til senere hævning

Hensat til senere hævning er en speciel post i virksomhedsordningen, hvor det er muligt at hensætte et beløb op til topskattegrænsen, for således at optimere sin indkomst i de år, hvor årets hævninger er mindre end grænsen for topskat. En eventuel hensættelse til senere hævning er kun muligt, hvis hensættelsen kan absorberes i virksomhedens overskud fratrukket årets hævninger eller i opsparet overskud fra tidligere år. Hensættelsen beskattes som personlig indkomst i det år, hvor hensættelsen er foretaget og kan i efterfølgende indkomstår hæves skattefrit.

³⁵ Virksomhedsskatteloven § 16a, stk. 4

4.8.1 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse stilles ingen lovmæssige krav til behandlingen heraf, hvorfor hensættelsen kan hæves inden omdannelsen eller indgå i åbningsbalancen som en gældspost, der herefter kan hæves skattefri.

4.8.2 Skattefri virksomhedsomdannelse

Hensættelse til senere hævning kan udelades ved en skattefri virksomhedsomdannelse jf. virksomhedsomdannelseslovens § 2, stk. 1, nr. 8.

Såfremt hensættelse til senere hævning holdes udenfor virksomhedsomdannelsen skal den dog være udlignet inden omdannelsestidspunktet. For at give åbningsbalancen et retvisende billede skal hensættelsen dog medtages heri. Tages hensættelsen med i omdannelsen indgår denne i egenkapitalen til den pålydende værdi.

4.9 Udskudt skat

Udskudt skat opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den skattemæssige værdi.

4.9.1 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse indregnes der ikke udskudt skat. Skattemæssigt indtræder selskabet med den opgjorte handelsværdi for den omdannede virksomhed. Der vil således ikke være nogen forskel mellem de regnskabsmæssige værdier og de skattemæssige værdier på tidspunktet for omdannelsen.

4.9.2 Skattefri virksomhedsomdannelse

Udskudt skat hensættes ved en skattefri virksomhedsomdannelse i åbningsbalancen i forbindelse med omdannelsen. Da selskabet succederer for den omdannede virksomhed afsættes den udskudte skat på baggrund af virksomhedens skattemæssige saldi. I og med de regnskabsmæssige

værdier sker til handelsværdi vil der således opstå en forskel mellem de regnskabsmæssige værdier og de skattemæssige værdier, hvorfor der skal afsættes udskudt skat i åbningsbalancen.

Den skattemæssige anskaffelsessum vil dog ikke blive påvirket, da denne ikke tages med ved opgørelsen af den skattemæssige anskaffelsessum.

4.10 Opsparet overskud

Som beskrevet i afsnit 2.1.1 er opsparet overskud i virksomhedsordningen et udtryk for den del af overskuddet fra virksomheden, som ikke er trukket ud til privaten.

4.10.1 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Indestående på konto for opsparet overskud beskattes, ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse, med tillæg svarende til selskabsskatten hos indehaver i indkomståret, hvor omdannelsen sker³⁶. Beskatning af konto for opsparet overskud kan dog udskydes, hvis indehaver senest inden udløb af efterfølgende indkomstår starter ny virksomhed eller overtager en virksomhed³⁷. Betingelsen for udskydelse af beskatningen er dog, at indehaverens private økonomi og virksomhedens økonomi opdeles. Udskydelsen kan dermed kun ske, hvis indehaver fortsat beskattes efter reglerne i virksomhedsordningen ved opstart af ny virksomhed eller overtagelsen af en anden virksomhed. Jf. virksomhedsskattelovens § 15, stk. 3 fremgår det, at hvis indehaver af den omdannede virksomhed driver flere virksomheder end den omdannede, som bliver beskattet efter reglerne i virksomhedsordningen, indgår salgssummen i virksomhedsordningen.

4.10.2 Skattefri virksomhedsomdannelse

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse kan konto for opsparet overskud, eksklusiv virksomhedsskat, fradrages ved opgørelsen af aktivernes anskaffelsessum. Nedenstående er et eksempel herpå.

³⁶ Virksomhedsskatteloven § 15, stk. 1 <https://www.retsinformation.dk/forms/r0710.aspx?id=158215>

³⁷ Virksomhedsskatteloven § 15, stk. 2 <https://www.retsinformation.dk/forms/r0710.aspx?id=158215>

Opsparet overskud fradrages	kr.
Aktivernes anskaffelsessum	2.000.000
Opsparet overskud	200.000
Ny anskaffelsessum for aktiverne	1.800.000

Eksempel 12 – Opsparet overskud som fradrages

4.11 Delkonklusion

Ovenstående afsnit har beskrevet, at der gælder forskellige regler ved skattepligtig virksomhedsomdannelse og skattefri. Ved værdiansættelsen af selskabet aktiver og passiver skal man således være ekstra opmærksom på, at disse bliver værdisat korrekt.

Ved en forkert værdiansættelse kan dette blive omstødt af SKAT og en eventuel skattefri virksomhedsomdannelse kan pludselig blive skattepligtig for omdanneren.

5. Skattepligtig virksomhedsomdannelse af casevirksomhed

Nedenfor vil en skattepligtig virksomhedsomdannelse af casevirksomheden, som beskrevet i afsnit 1.5 blive gennemgået.

5.1 Åbningsbalance

Som før omtalt tager en skattepligtig virksomhedsomdannelse udgangspunkt i handelsværdier ved opgørelse af den regnskabsmæssige åbningsbalance for selskabet. Det forudsættes, at casevirksomhedens gældsforpligtelser er indregnet til kurs 100.

Da der er tale om en skattepligtig virksomhedsomdannelse, hvor beskattningen sker ved omdannelsen vil den regnskabsmæssige og skattemæssige åbningsbalance være identiske bortset fra forhold vedrørende hensættelse til tab på debitorer jf. afsnit 4.4.1.

5.1.1 Goodwill

En af de væsentligste poster i forbindelse med en skattepligtig virksomhedsomdannelse er beregningen af goodwill, da en skattepligtig virksomhedsomdannelse sidestilles med et salg af

virksomheden. Havde der været tale om en virksomhed som skulle sælges og der dermed var et købstilbud på virksomheden ville goodwill være forskellen mellem aktivsummen og købstilbuddet. Men da det ikke er tilfældet i casen sker beregning af goodwill efter beregningsmodellen i TSS-cirkulære 2000-10.

Goodwill er beregnet til kr. 258.049 jf. bilag 11. Den forventede levetid af goodwill er sat til 7 år.

5.1.2 Ejendom

Indregning af ejendom sker, ligesom for alle selskabets øvrige aktiver, til handelsværdi i den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Der er som omtalt i afsnit 4.2 flere forskellige værdiansættelses metoder, når en ejendom skal værdiansættes.

Værdien af virksomhedens ejendomme er i åbningsbalancen indregnet til den offentlige ejendomsvurdering. Som det fremgår af note 1 i bilag 1 er den offentlige ejendomsvurdering for erhvervsejendommen kr. 4.250.000, og for udlejningsejendommen kr. 2.750.000.

Da de offentlige ejendomsvurderinger er lidt lavere end anskaffelsessummerne på ejendommene for virksomheden vil dette medvirke til, at der bliver indregnet en ny anskaffelsessum i åbningsbalancen for både erhvervsejendommen og udlejningsejendommen. Da værdien er lavere vil afskrivningsgrundlaget ligeledes blive mindre for virksomheden, hvorfor likviditet fra virksomheden påvirkes negativt fremadrettet i det nystiftede selskab. Den positive del er, at den eventuelle skat, som skal betales bliver påvirket positivt ved omdannelsen.

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse, som beskrevet i afsnit 4.2.1, er der valgfrihed, hvorvidt alle aktiver ønskes indgået i virksomhedsomdannelsen. Af denne årsag er der i opgaven valgt, at der udarbejdes to åbningsbalancer, hvoraf denne ene indeholder alle virksomhedens aktiver, mens der i den anden er udeladt udlejningsejendommen. At udlejningsejendommen holdes udefra skyldes, at det ikke er selskabets formål, at have udlejningsejendom og hvordan dette vil påvirke virksomhedsomdannelsen vil være relevant for Ole Hansen, når han skal vælge hvordan virksomheden skal omdannes.

5.1.3 Driftsmidler

Værdiansættelsen af driftsmidler kan være vanskelig, som beskrevet i afsnit 4.3, dog er det accepteret at der i praksis anvendes den regnskabsmæssige bogførte værdi i åbningsbalancen ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse, hvorfor der i det nystiftede selskabs åbningsbalance indregnes kr. 130.000, da virksomheden ingen blandet benyttede aktiver har.

5.1.4 Varebeholdning

Virksomhedens varebeholdning er indregnet i regnskabet ved brug af FIFO-metoden. Endvidere bliver der løbende nedskrevet for ukurans. Værdien af virksomhedens varebeholdning må derfor antages at svare til handelsværdien. Virksomheden har en forholdsvis lille varebeholdning, som skyldes, at det meste udstyr til leverandører bliver bestilt hjem, når det skal bruges. Varebeholdningen på kr. 75.000 bliver således indregnet i det nystiftede selskabs åbningsbalance.

5.1.5 Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser

I det nystiftede selskabs åbningsbalance er tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser indregnet til handelsværdi, som i virksomhedens regnskab er kr. 598.650. Som oplyst i regnskabet er der dog foretaget en hensættelse på tab på debitorer på kr. 125.000, hvorfor det reelle tilgodehavende er på kr. 723.650.

5.1.6 Andre tilgodehavender

Det forudsættes, at andre tilgodehavender pr. 31. december 2014 er indregnet til handelsværdi, hvorfor der indregnes kr. 31.250 i åbningsbalancen.

5.1.7 Periodeafgrænsningsposter

Ligesom andre tilgodehavender, forudsættes det, at periodeafgrænsningsposter er indregnet til handelsværdi, og dermed indregnes kr. 13.750 i åbningsbalancen.

5.1.8 Likvide beholdninger

Virksomhedens likvide beholdninger er indregnet til kurs 100, dvs. til handelsværdi, hvorfor indregning i åbningsbalancen vil være kr. 366.350. Da likvider er indregnet til kurs 100 skal der således ikke foretages nogle reguleringer.

5.1.9 Gældsposter

Gældsposter er jf. afsnit 5.1 forudsat at være indregnet til kurs 100, dermed vil den regnskabsmæssige værdi være den samme som handelsværdien. I åbningsbalancen vil gældsposter således være indregnet med den værdi, som virksomheden har i regnskabet, som udgør kr. 3.525.000, heraf udgør kr. 2.825.000 gæld vedr. udløjningsejendommen til brug for senere behandling af de to førømtalte åbningsbalancer.

5.1.10 Stifertilgodehavende

I stedet for at stifte det nye selskab med overkurs kan det vælges, at der ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse stiftes et stifertilgodehavende. Når man omdanner efter den skattepligtige metode er det valgfrit hvorvidt man ønsker, at stifte det nye selskab udelukkende med stifertilgodehavende, eller udelukkende med overkurs, eller en blanding af de to. Som før omtalt er stifertilgodehavende et udtryk for den forskelsværdi som de overdragne aktiver og passiver og anparternes nominelle værdi har. Senere i opgaven vil åbningsbalancerne blive præsenteret. I disse åbningsbalancer vil der både være en åbningsbalance med anparter med nominel værdi på kr. 50.000, som tegnes til overkurs og en åbningsbalance med anparter med nominel værdi på kr. 50.000, hvor der stiftes et stifertilgodehavende. I praksis udstedes stifertilgodehavendet som et gældsbrev, som bliver forrentet.

5.1.11 Anparternes anskaffelsessum

Hvis der vælges, at vederlag ved omdannelsen udelukkende overdrages som anparter vil selskabet blive stiftet med en overkurs. Overkurs svarer til forskellen mellem værdierne af de overdragne aktier og passiver, fratrullet anparternes nominelle værdi. Selskabsretlig er den nominelle værdi af anparterne en bundet reserve, som dermed ikke kan udeloddes som udbytte, hvorimod overkursen er en fri reserve, som kan udloddes, som det ønskes. Ved udlodning af udbytte bliver

beskatningen som aktieindkomst. Det skal også nævnes, at overkursen, dvs. den frie reserve, ikke bliver forrentet.

Ved anvendelse af den skattepligtige virksomhedsomdannelses metode har anparternes anskaffelsessum betydning for den beskatning, som omdannelsen medfører. Beskatningen er forskellen mellem handelsværdierne for de aktiver og passiver, som indgår i omdannelsen, og de skattemæssige nedskrevne værdier for aktiverne og passiverne.

Som det fremgår af ovenstående er der valgt, at lave flere forskellige åbningsbalancer for at finde lige præcis den metode, som virksomheden ønsker. Dette betyder, at der kommer fire mulige scenarier, som kan opstilles ved brug af en skattepligtig virksomhedsomdannelse.

De skattepligtige opstillet scenarier er:

- Omdannelse inkl. udlejningsejendom med overkurs
- Omdannelse ekskl. udlejningsejendom med overkurs
- Omdannelse inkl. udlejningsejendom med stiftertilgodehavende
- Omdannelse ekskl. udlejningsejendom med stiftertilgodehavende

Scenarie 1: Skattepligtig virksomhedsomdannelse inkl. udlejningsejendom med overkurs

Aktivernes skattepligtige avance ved en virksomhedsomdannelse inkl. udlejningsejendommen og overkurs er beregnet i bilag 3. Den skattepligtige avance er kr. 1.478.676. Avancen opstår, som følge af den beregnede goodwill efter TSS-cirkulære 2000-10, som beskrevet i afsnit 4.1. Goodwill er beregnet til kr. 258.049, og har ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse ingen skattemæssig anskaffelsessum for det omdannede selskab, hvorfor hele goodwillen kommer til beskatning. I avancen er endvidere en skattemæssig gevinst på grunde og bygninger på kr. 140.000, mens der er et skattemæssigt tab på driftsmidler på kr. 75.664.

Da hele virksomheden bliver omdannet er der ikke mulighed for fortsat, at være i virksomhedsordningen, hvorfor hele det opsparede overskud på kr. 1.156.291 kommer til

beskatning. Det opsparede overskud er beregnet med skattesatsen for 2014 på 24,5 %. Den samlede beskatning bliver derfor kr. 1.478.676 ved scenarie 1.

Scenarie 2: Skattepligtig virksomhedsomdannelse ekskl. udlejningsejendom med overkurs

Af bilag 4 fremgår det, at den skattepligtige avance er beregnet til kr. 572.385, såfremt der sker en skattepligtig virksomhedsomdannelse ekskl. udlejningsejendommen. Af beregningerne fremgår det, at det eneste som er ændret er den skattemæssige gevinst på grunde og bygninger, som nu er kr. 390.000. Goodwill og driftsmidler er uændret i forhold til scenarie 1.

I modsætning til scenarie 1 er der her mulighed for at opretholde virksomhedsordningen, da udlejningsejendommen holdes udenfor virksomhedsomdannelsen. Dermed sker der ikke beskatning af det opsparet overskud, og beskatning ved scenarie 2 er derfor kr. 572.385.

Scenarie 3: Skattepligtig virksomhedsomdannelse inkl. udlejningsejendom med stiftertilgodehavende

Beregningerne til scenarie 3 fremgår af bilag 5. Her fremgår det, at gevinst til beskatning er kr. 499.066, mens der er et skattepligtigt tab på aktiverne på kr. 657.225. Selvom stiftertilgodehavende er nedskrevet til kurs 80, som er fordelt på alle aktiver, bortset fra de driftsfremmende aktiver og er foretaget via en vægtet fordeling, opstår der stadig beskatning, som skyldes det opsparede overskud, som overstiger den eventuelle negative beskatning.

Det opsparet overskud kommer til beskatning, da der ligesom i scenarie 1 ikke er mulighed for fortsat at være i virksomhedsordningen. Dermed bliver den samlede skattepligtige indkomst kr. 499.066.

Scenarie 4: Skattepligtig virksomhedsomdannelse ekskl. udlejningsejendom med stiftertilgodehavende

Ved scenarie 4 er der for aktiverne et skattepligtigt tab på kr. 422.225. Beregningerne herpå fremgår af bilag 6. Tabet opstår, som følge af, at stiftertilgodehavendet er nedskrevet til kurs 80, som er fordelt på aktiverne ligesom ved scenarie 3. Men da udlejningsejendommen ikke indgår i

dette scenarie er der mulighed for at fortsætte i virksomhedsordningen, hvorfor der opstår et skattepligtigt tab i modsætning til scenarie 3, hvor det opsparede overskud kom til beskatning. Det skattepligtige tab er på kr. 422.225, som kan fradrages i den skattepligtige indkomst.

Nedenfor fremgår en samlet oversigt over de fire scenarier:

	Overkurs		Stiftertilgodehavende	
	Inkl. ejendom	Eksl. ejendom	Inkl. ejendom	Eksl. ejendom
	kr.	kr.	kr.	kr.
Goodwill	258.049	258.049	227.340	211.228
Grunde og bygninger	140.000	390.000	-693.032	-381.128
Driftsmidler	-75.664	-75.664	-91.135	-99.251
Varebeholdninger			-8.925	-13.609
Tilgodehavende fra salg			-86.118	-131.300
Andre tilgodehavende			-3.719	-5.670
Periodeafgrænsningsposter			-1.636	-2.495
Likvide beholdninger			-	-
Gevinst (+) / Tab (-) aktiver	322.385	572.385	-657.225	-422.225
Opsparet overskud	1.156.291		1.156.291	
Gevinst (+) / Tab (-) aktiver	1.478.676	572.385	499.066	-422.225
Anparternes anskaffelsessum	5.073.049	5.148.049	175.000	175.000

Eksempel 13 – Oversigt anparternes anskaffelsessum skattepligtig virksomhedsomdannelse

Potentielle åbningsbalancer ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse ud fra de opstillede scenarier

I ovenstående er de fire scenarier opstillet med gevinst/tab ved en eventuel skattepligtig virksomhedsomdannelse. Af nedenstående figur fremgår de mulige skattemæssige åbningsbalancer for de fire scenarier pr. 1. januar 2015. De fire forskellige åbningsbalancer er interessante, at sammenligne, da selskabets skattemæssige afskrivningsgrundlag kan have en positiv effekt på likviditeten i det omdannede selskab.

For scenarierne er de potentielle åbningsbalancer:

	Overkurs		Stiftertilgodehavende	
	Inkl. ejendom kr.	Eksl. ejendom kr.	Inkl. ejendom kr.	Eksl. ejendom kr.
Goodwill	258.049	258.049	258.049	258.049
Grunde og bygninger	7.000.000	4.250.000	7.000.000	4.250.000
Driftsmidler	130.000	130.000	130.000	130.000
Varebeholdninger	75.000	75.000	75.000	75.000
Tilgodehavende fra salg	723.650	723.650	723.650	723.650
Andre tilgodehavende	31.250	31.250	31.250	31.250
Periodeafgrænsningsposter	13.750	13.750	13.750	13.750
Likvide beholdninger	366.350	366.350	366.350	366.350
Aktiver	8.598.049	5.848.049	8.598.049	5.848.049
Gæld til realkreditinstitutter	2.650.000	-	2.650.000	-
Kortfristet del af langfristet gæld	175.000	-	175.000	-
Leverandører af varer og tjenesteydelser	525.000	525.000	525.000	525.000
Anden gæld	175.000	175.000	175.000	175.000
Stiftertilgodehavende	-	-	4.898.049	4.973.049
Passiver	3.525.000	700.000	8.423.049	5.673.049
Skattemæssig egenkapital	5.073.049	5.148.049	175.000	175.000

Eksempel 14 – Oversigt skattemæssig egenkapital skattepligtig virksomhedsomdannelse

Da der ikke afskrives på beboelsesejendom jf. afsnit 6.2.2 vil den likviditetsmæssige påvirkning i de fire scenarier være den samme for så vidt angår de skattemæssige afskrivninger. Derfor skal de to åbningsbalancer, hvor udlejningsejendommen er medtaget, reguleres for udlejningsejendommens værdi på kr. 2.750.000.

Det skattemæssige afskrivningsgrundlag for de fire potentielle åbningsbalancer kan opgøres til at være goodwill på kr. 258.049, grunde og bygninger på kr. 4.250.000 og driftsmidler på kr. 130.000, hvor likviditets påvirkningen vil være samlet kr. 4.638.049. Som følge af nedsættelsen af selskabsskatten vil likviditetspåvirkningen efter skat i 2015 være kr. 3.548.107 og herefter kr. 3.617.678 ved en skatteprocent på 22 % i 2016 og fremover.

I de to åbningsbalancer hvor der er indregnet et stiftertilgodehavende skal man være opmærksom på, at stiftertilgodehavende fungerer som et gældsbevægelse, som skal forrentes og afdrages og dermed har en negativ effekt på likviditeten i selskabet, som bestemmes af gældsbevægelsen. Hvorimod i åbningsbalancerne uden stiftertilgodehavende er det muligt at udlodde af den frie reserve i form af udbytte, som ligeledes har en negativ likviditetsmæssig effekt, men her vil det være muligt selv at udlodde udbytte, når selskabet har likviditet til det.

5.2 Delkonklusion

Som omtalt i opgaven ønsker EL DK, så lille en likviditetsmæssig virkning som muligt ved omdannelsen. Derfor skal valget af ovenstående åbningsbalancer have særlig fokus herpå. Åbningsbalancerne, som er opstillet i de fire scenarier ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse, bliver gennemgået nedenfor. Det mest optimale valg vil være mindst mulig skattebetaling og den højst mulige anskaffelsessum for anparterne.

På baggrund heraf vil alle scenarierne blive gennemgået og sammenlignet på forhold vedrørende beskatningsgrundlag, anparternes anskaffelsessum og det skattemæssige afskrivningsgrundlag for selskabet. Alle forhold vil have en likviditetsmæssig påvirkning hos Ole Hansen og selskabet.

De opstillede scenarier har hver sin skattemæssige påvirkning hos Ole Hansen og selskabet. De primære årsager til dette er ejendomsavancebeskatning, beskatning af opsparet overskud og kursnedslag ved stiftertilgodehavende.

Scenarierne med overkurs vil først blive sammenlignet. Herefter sammenlignes åbningsbalancerne med stiftertilgodehavende. Sidst i delkonklusionen vil disse blive sammenlignet.

Åbningsbalance med overkurs

Ole Hansen kan vælge, at omdanne sin virksomhed ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse med overkurs. Som det er opstillet kan dette ske både med og uden udlejningsejendommen. Såfremt det ønskes, at udlejningsejendommen skal medtages i det nye selskab vil dette udløse et beskatningsgrundlag hos Ole Hansen på kr. 1.478.676, mens anskaffelsessummen for anparter vil

være kr. 5.073.049. Det skattemæssige afskrivningsgrundlag vil være kr. 4.638.049, som er fordelt med kr. 4.250.000 på bygning, kr. 130.000 på driftsmidler og kr. 258.049 på goodwill.

I scenariet uden udlejningsejendommen vil dette udløse en beskatning hos Ole Hansen på kr. 572.385, hvor anskaffelsessummen for anparter vil have en værdi på kr. 5.148.049. Det skattemæssige afskrivningsgrundlag vil være det samme som ovenfor på kr. 4.638.049.

Den store forskel i beskatningsgrundlaget på kr. 906.291 skyldes primært, at konto for opsparet overskud kommer til beskatning, hvis udlejningsejendommen medtages. Dette skyldes, at det ikke er muligt for Ole Hansen at opretholde virksomhedsordningen, såfremt udlejningsejendommen medtages.

Anparternes anskaffelsessum har i de to scenarier ikke stor forskel. Dette skyldes at forskellen ville udspringe sig af udlejningsejendommens værdi og prioritetsgælden. Da ejendommens værdi næsten svarer til prioritetsgælden er forskellen dermed ikke særlig stor. Forskellen på anparternes anskaffelsessum er kr. 75.000, hvor en skattepligtig virksomhedsomdannelse uden udlejningsejendom har den højeste værdi.

Det skattemæssige afskrivningsgrundlag for de to opstillede scenarier er ens, dette skyldes at der ikke kan afskrives på beboelsesejendomme.

Da det skattemæssige afskrivningsgrundlag for hvert af scenarierne er ens vil der derfor ikke være en likviditetsmæssig påvirkning, som vil kunne danne grundlag for at vælge den ene frem for den anden.

Det mest optimale valg for Ole Hansen vil være, at vælge at udelade udlejningsejendommen fra virksomhedsomdannelsen, da det giver den mindste beskatning, da opsparet overskud ikke kommer til beskatning og samtidig den højeste værdi for anparterne ved omdannelsen.

Ved at bibeholde udlejningsejendommen vil Ole Hansen kunne fortsætte i virksomhedsordningen og dermed løbende kunne bruge af sit opsparede overskud.

Det er en fordel, at Ole Hansen vælger at udelade udlejningsejendom jf. ovenfor beskrevet. Dette gør sig dog kun gældende, hvis Ole Hansen ønsker at fortsætte i virksomhedsordningen og løbende udbetale af sit opsparede overskud.

Åbningsbalance med stiftertilgodehavende

Det er muligt ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse, at vælge at omdanne med stiftertilgodehavende. Ved denne mulighed er det ligeledes muligt, at udelade udlejningsejendommen.

Vælges der, at udlejningsejendommen skal medtages ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse vil beskatningsgrundlaget for Ole Hansen være på kr. 499.066, mens anparternes vil have en anskaffelsessum på kr. 175.000. Det skattemæssige afskrivningsgrundlag vil være kr. 4.638.049, som har sammen fordeling, som ved åbningsbalance med overkurs.

Såfremt det vælges, at udlejningsejendommen ikke skal indgå i virksomhedsomdannelsen vil beskatningsgrundlaget for Ole Hansen være på kr. -422.225. Anparternes anskaffelsessum vil have en værdi på kr. 175.000 og det skattemæssige grundlag vil være lig ovenfor på kr. 4.638.049.

Ligesom ved åbningsbalancerne med overkurs skyldes forskellen primært, at opsparet overskud kommer til beskatning såfremt det vælges, at medtage udlejningsejendommen. Endvidere vil de omdannede aktiver, på nær likvide midler, nedskrives til kurs 80.

Åbningsbalancen, hvor udlejningsejendommen udelades, har negativt beskatningsgrundlag. Den negative beskatning vil kunne modregnes i øvrig skattepligtig indkomst i indkomståret for virksomhedsomdannelsen.

Såfremt Ole Hansen vælger, at omdanne med stiftertilgodehavende vil det, ligesom ved omdannelse med overkurs, være en fordel at vælge at udelade udlejningsejendommen. Fordele og ulemper herved er de samme som ved omdannelse med overkurs.

For Ole Hansen vil det derfor ligeledes være en fordel, at vælge at udelade udlejningsejendommen, såfremt der omdannes med stiftertilgodehavende.

Overkurs kontra stiftertilgodehavende

Som ovenstående har indikeret vil det være en fordel, at udelade udlejningsejendommen ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse med overkurs eller stiftertilgodehavende, hvorfor dette fra et rådgiver synspunkt er valgt. Af overvejelser, hvorvidt det var en god ide at udelade udlejningsejendom, bortset fra det økonomiske aspekt, er ligeledes, at såfremt selskabet måtte gå konkurs vil Ole Hansen fortsat have udlejningsejendommen i personlig regi, og dermed ikke miste denne.

Ved at omdanne med overkurs fremfor stiftertilgodehavende ligger, at det er lettere for Ole Hansen at styre den likviditetsmæssige påvirkning i selskabet. Da der ved overkurs sker udlodning, som besluttet af Ole Hansen. Det er derfor muligt, at tage højde for den likviditetsmæssige situation i selskabet før der udloddes.

Såfremt der vælges at omdanne med overkurs kommer der kr. 572.385 til beskatning mod en negativ beskatning på kr. 422.225 ved en omdannelse med stiftertilgodehavende. Det kan virke, som en fordel at have et skattefradrag i modsætning til at skulle betale skat. Men hertil skal anparternes anskaffelsessum tages i betragtning, da anparternes anskaffelsessum ved en omdannelse med overkurs er kr. 5.148.049 og kr. 175.000 ved en omdannelse med stiftertilgodehavende.

Anparternes anskaffelsessum skal tages i betragtning, da der ved et eventuelt senere salg af selskabet vil komme betydelig forskel på beskatning heraf.

F.eks. hvis selskabet senere bliver solgt til kr. 7.000.000 vil der komme kr. 4.973.049 mindre til beskatning ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse med overkurs.

Grundet den større anskaffelsessum på anparterne, samt bedre mulighed for at styre selskabets likviditet anbefales det, at vælge omdannelse med overkurs. Dette ses i lyset af, at det vurderes at Ole Hansen vil være i stand til at betale skatten ved omdannelsen på kr. 572.385 jf. Ole Hansens tidligere hævninger i virksomhed jf. bilag 1.

6. Skattefri virksomhedsomdannelse af casevirksomhed

Nedenfor vil mulige åbningsbalancer for casevirksomheden efter den skattefri virksomhedsomdannelsesmetode blive gennemgået. Ligesom ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse vil der tages udgangspunkt i en åbningsbalance med udlejningsejendommen samt en uden.

6.1 Åbningsbalance

I lighed med en skattepligtig virksomhedsomdannelse vil åbningsbalancen for det omdannede selskab ved en skattefri virksomhedsomdannelse tage udgangspunkt i aktivernes og passivernes handelsværdier. Endvidere forudsættes, at al gæld er værdiansat til kurs 100, så handelsværdien på gæld vil være lig kursværdien.

Da handelsværdierne på virksomhedens aktiver og passiver allerede er gennemgået ovenfor vil disse ikke blive gennemgået igen, men i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse er der særlige poster i åbningsbalancen, som vil blive gennemgået nedenfor.

6.1.1 Indskud af negativ indskudskonto

Virksomheden har en negativ indskudskonto, som skal udlignes inden omdannelsen. Indskudskontoen kan udlignes ved, at der indskydes kontanter, eller at der indskydes aktiver i virksomheden f.eks. i form af driftsmidler.

Det fremgår af bilag 1, at virksomheden har en negativ indskudskonto på kr. 50.000. Ved omdannelse af virksomheden er det forudsat, at der på omdannelsestidspunktet er sket udligning af den negative indskudskonto med en kontant betaling. Dermed indgår indskudskontoen ikke i selskabets åbningsbalance.

6.1.2 Udskudt skat

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse skal der afsættes udskudt skat i åbningsbalancen. Den udskudte skat er forskellen mellem handelsværdien og den skattemæssige overtagne værdi for det omdannede selskab.

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse inklusiv udlejningsejendommen andrager den udskudte skat kr. 32.750 og hvis omdannelsen sker eksklusiv udlejningsejendommen andrager den udskudte skat kr. 89.950. Beregningerne heraf fremgår af bilag 7 og bilag 8.

6.1.3 Hensat til senere hævnings

Som nævnt er det muligt at hensætte til senere hævnings i virksomhedsordningen, såfremt ens hævnings i virksomheden er lavere end topskattegrænsen, kan man på den måde hensætte op til topskattegrænsen, men da der i virksomheden er hævet over topskattegrænsen har der ikke været grund til at hensætte til senere hævnings.

6.2 Skattemæssigt successionsgrundlag for selskabet

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse, skal der udover at udarbejde en regnskabsmæssig åbningsbalance, også udarbejdes en skattemæssig åbningsbalance, da selskabet overtager den omdannede virksomheds skattemæssige værdier.

Successionsgrundlaget vil nedenfor blive gennemgået for de enkelte regnskabsposter. Herefter vil mulige skattemæssige åbningsbalancer ved den skattefri virksomhedsomdannelse for casevirksomheden blive opstillet.

6.2.1 Goodwill

Goodwill, som er oparbejdet i virksomheden, har ved den skattefri virksomhedsomdannelse intet afskrivningsgrundlag. Endvidere har goodwill, som før beskrevet, ingen anskaffelsessum, dermed andrager successionsgrundlaget for goodwill kr. 0 i den skattemæssige åbningsbalance. Mens den regnskabsmæssige værdi af goodwill indregnes med den beregnede værdi på kr. 258.049.

6.2.2 Ejendom

Successionsgrundlaget for ejendomme opgøres efter ejendomsavancebeskatningsloven. Der skal således tages højde for genvundne afskrivninger.

Som før omtalt er det muligt ved en skattefri virksomhedsomdannelse at udelade en ejendom for omdannelsen. Det gælder både den erhvervsmæssige ejendom og udlejningsejendommen. Da erhvervsejendommen er en fast del at virksomheden ønskes det fortsat, at denne indgår i omdannelsen og derfor medtaget i alle scenarier, hvorimod der bliver opstillet scenarier både med og uden udlejningsejendommen.

Ejendomme, som anvendes til erhverv, er afskrivningsberettiget³⁸. Ejendomme, som anvendes til beboelse er ikke afskrivningsberettiget jf. bestemmelser i afskrivningsloven § 14, stk. 2, nr. 4. I casevirksomheden er det derfor kun den erhvervsmæssige ejendom, som der kan afskrives på. Der skal derfor ved omdannelsen tages højde for genvundne afskrivninger³⁹.

I anskaffelsessummen af virksomhedens ejendomme skal der årligt tillægges kr. 10.000 for hver ejendom ved opgørelse af det skattemæssige successionsgrundlag. Det årlige tillæg til anskaffelsessummen gælder ikke i afståelsesåret⁴⁰.

På bilag 9 er ejendomsavancen for erhvervsejendommen beregnet. Der er genvundne afskrivninger på kr. 390.000 og et fremførelsesberettiget tab på kr. 30.000. På bilag 10 er ejendomsavancen for udlejningsejendommen ligeledes beregnet, som ingen genvundne afskrivninger har jf. ovenstående, men et fremførelsesberettiget tab på kr. 260.000.

Det fremførelsesberettigede tab er kildeartsbegrænset, som kan fradrages i fremtidige ejendomsavancer. At tabet er kildeartsbegrænset skyldes, at afståelsen af ejendom ved en virksomhedsomdannelse ikke anses for værende næring, og dermed ikke med henblik på

³⁸ Afskrivningsloven § 14 <https://www.retsinformation.dk/forms/r0710.aspx?id=164300>

³⁹ Afskrivningsloven § 21 <https://www.retsinformation.dk/forms/r0710.aspx?id=164300>

⁴⁰ Ejendomsavancebeskatningsloven § 5 <https://www.retsinformation.dk/forms/r0710.aspx?id=158585>

videresalg. Såfremt der var tale om en ejendom, som havde været indehavers næringsvej ville bestemmelserne vedrørende kildeartsbegrænsning ikke fundet sted og tabet ville således kunne fradrages i anden skattepligtig indkomst.

I casevirksomhedens tilfælde anses ejendommene ikke for næringsvej og det er dermed forudsat at ejendomme er erhvervet i anlægsøjemed.

6.2.3 Driftsmidler

I casevirksomheden er det forudsat, at der ingen blandet benyttede aktiver er, hvorfor driftsmidler i den skattefri virksomhedsomdannelse indgår med et successionsgrundlag på kr. 205.664.

6.2.4 Debitorer

Henlæggelsen, som casevirksomheden har foretaget, skal tillægges det skattemæssige successionsgrundlag. Dermed udgør det skattemæssige successionsgrundlag for debitorer den værdi, som debitorerne havde før hensættelsen dvs., i casevirksomheden, kr. 723.650.

6.2.5 Varebeholdninger

Det skattemæssige successionsgrundlag for varebeholdninger er det samme som den regnskabsmæssige værdi. Det er dog betinget af, at der ikke er foretaget skattemæssige reguleringer i form af ukurans mv.

Det er forudsat i casevirksomheden, at der ikke er foretaget sådanne reguleringer, hvorfor varebeholdninger indregnes med den regnskabsmæssige værdi som successionsgrundlag. I virksomhedsomdannelse udgør varebeholdninger kr. 75.000 som successionsgrundlag.

6.2.6 Andre tilgodehavender og periodeafgrænsningsposter

Principperne for indregning af andre tilgodehavender og periodeafgrænsningsposter er det samme som debitorer, hvorfor det skattemæssige successionsgrundlag er det samme som den regnskabsmæssige værdi. I virksomhedsomdannelsen udgør andre tilgodehavender og periodeafgrænsningsposter henholdsvis kr. 31.250 og kr. 13.750 som successionsgrundlag.

6.2.7 Stiftertilgodehavende

Som beskrevet er det ved en skattefri virksomhedsomdannelse ikke muligt, at have stiftertilgodehavende, da vederlag ved omdannelsen sker udelukkende i form af anparter.

6.2.8 Likvide beholdninger

Det skattemæssige successionsgrundlag for likvide beholdninger er lig den regnskabsmæssige værdi. Successionsgrundlaget udgør således kr. 366.350.

6.2.9 Gældsposter

Da det er forudsat, at gældsposter er indregnet til kurs 100 er gældsposters skattemæssige værdi lig den regnskabsmæssige.

6.2.10 Anparternes anskaffelsessum

Anparternes skattemæssige anskaffelsessum opgøres, som forskellen mellem de skattemæssige aktiver og passiver. Anskaffelsessummen vil derfor være forskellig, såfremt man vælger at medtage udlejningsejendommen eller ikke. Den skattemæssige anskaffelsessum vil ligeledes blive påvirket af det opsparede overskud, såfremt udlejningsejendommen er medtaget, da denne fragår anparternes anskaffelsessum. Hvis udlejningsejendommen medtages ved omdannelse er det ikke muligt, at videreføre virksomhedsordningen, hvorfor det opsparede overskud fragår den skattemæssige anskaffelsessum. Virksomhedsordningen kan kun opretholdes, såfremt der oprettes en ny personlig virksomhed før omdannelses tidpunktet, hvor man kan videreføre det opsparede overskud i virksomhedsordningen.

I modsætning til en skattepligtig virksomhedsordning er der i casevirksomheden kun to mulige omdannelses scenarier, som kan benyttes, ved en skattefri virksomhedsomdannelse. Det skyldes, at det ikke er muligt, at have stiftertilgodehavende ved en skattefri virksomhedsomdannelse. De to scenarier er derfor en omdannelse med udlejningsejendom til overkurs eller en omdannelse uden udlejningsejendommen til overkurs.

Nedenfor er opstillet anparternes anskaffelsessum for de to ovenstående scenarier.

	Overkurs	
	Inkl. ejendom kr.	Eksl. ejendom kr.
Goodwill	-	-
Grunde og bygninger	6.900.000	3.890.000
Driftsmidler	205.664	205.664
Varebeholdninger	75.000	75.000
Tilgodehavende fra salg	598.650	598.650
Andre tilgodehavende	31.250	31.250
Periodeafgrænsningsposter	13.750	13.750
Likvide beholdninger	366.350	366.350
Aktiver	8.190.664	5.180.664
Gæld til realkreditinstitutter	2.650.000	-
Kortfristet del af langfristet gæld	175.000	-
Leverandører af varer og tjenesteydelser	525.000	525.000
Anden gæld	175.000	175.000
Udskudt skat	-	-
Passiver	3.525.000	700.000
Opsparet overskud	873.000	-
Anparternes anskaffelsessum	3.792.664	4.480.664

Eksempel 15 – Oversigt anparternes anskaffelsessum skattefri virksomhedsomdannelse

Som det fremgår af ovenstående er anparternes anskaffelsessum kr. 688.000 større, hvis udlejningsejendommen udelades af den skattefri virksomhedsomdannelse. Betydningen herved er, at ved en senere afståelse af anparterne vil der være en øget avance såfremt udlejningsejendommen medtages i omdannelsen.

6.2.11 Mulige åbningsbalancer ved skattefri virksomhedsomdannelse

Der er ved den skattefri virksomhedsomdannelse to forskellige scenarier. Det ene scenarie er med udlejningsejendommen, hvor udlejningsejendommen i det andet scenarie er udeladt. Selskabets to mulige skattemæssige åbningsbalancer er vist nedenfor.

	Overkurs	
	Inkl. ejendom kr.	Eksl. ejendom kr.
Goodwill	-	-
Grunde og bygninger	6.900.000	3.890.000
Driftsmidler	205.664	205.664
Varebeholdninger	75.000	75.000
Tilgodehavende fra salg	723.650	723.650
Andre tilgodehavende	31.250	31.250
Periodeafgrænsningsposter	13.750	13.750
Likvide beholdninger	366.350	366.350
Aktiver	8.315.664	5.305.664
Gæld til realkreditinstitutter	2.650.000	-
Kortfristet del af langfristet gæld	175.000	-
Leverandører af varer og tjenesteydelser	525.000	525.000
Anden gæld	175.000	175.000
Udskudt skat	-	-
Passiver	3.525.000	700.000
Skattemæssige egenkapital	4.790.664	4.605.664

Eksempel 16 – Oversigt skattemæssig egenkapital skattefri virksomhedsomdannelse

Da der skattemæssigt ikke afskrives på udlejningsejendommen vil det skattemæssige afskrivningsgrundlag på de to scenarier være det samme. Det skattemæssige afskrivningsgrundlag kan opgøres således.

Skattemæssige afskrivningsgrundlag	kr.
Grunde og bygninger	3.890.000
Driftsmidler	205.664
Afskrivninger til fradrag i den skattepligtige indkomst	4.095.664
Likviditetsvirkning efter skat (24,5%)	1.003.438

Eksempel 17 – Skattemæssige afskrivningsgrundlag

Ved den skattefri virksomhedsomdannelse vil det være muligt, at udlodde udbytte fra selskabets frie reserve, som vil have en negativ påvirkning på likviditeten. Indehaver kan dog selv vælge, hvornår der skal udloddes udbytte.

Detaljerede åbningsbalancer fremgår af bilag 7 og 8.

6.3 Delkonklusion

Ved den skattefri virksomhedsomdannelse vil der ikke udløses nogen skat til Ole Hansen her og nu, da selskabet overtager den latente skatteforpligtelse. Selvom der ikke udløses en her og nu skat skal den likviditetsmæssige påvirkning for selskabet alligevel overvejes nøje. Det mest optimale valg vil være at vælge den skattefri virksomhedsomdannelse, som giver den højeste anskaffelsessum på anparterne.

Der er ovenfor opstillet to forskellige scenarier, hvor der er udarbejdet en åbningsbalance inkl. udlejningsejendommen og en åbningsbalance, hvor udlejningsejendommen er udeladt. Scenarierne vil nedenfor blive sammenlignet.

Ved omdannelse af casevirksomhed efter den skattefri metode er der kun forskel i værdierne som følge af udlejningsejendommen medtages eller ej. Både den udskudte skat og anparternes anskaffelsessum bliver påvirket heraf. Først og fremmest skal Ole Hansen gøre op med sig selv, hvorvidt han ønsker at blive i virksomhedsordningen, da det ikke er muligt såfremt han vælger, at omdanne virksomheden med udlejningsejendommen. Det er muligt for Ole Hansen, at udelade udlejningsejendommen og dermed stadig være i virksomhedsordningen og løbende hæve af det opsparede overskud.

Anparternes anskaffelsessum er højest såfremt der vælges ikke at medtage udlejningsejendommen, hvorfor dette vil være at foretrække. Samtidig med, at Ole Hansen bibeholder sin virksomhedsordning og dermed hvert år kan optimere sin indkomst via det opsparede overskud i virksomhedsordningen.

7. Konklusion

Hvorvidt man skal vælge at drive virksomhed i personligt regi eller selskabsregi afhænger af, hvor virksomheden er på vej hen så at sige. Hvor befinder virksomheden sig i livscyklussen. Fordele og ulemper ved de forskellige virksomhedsformer er gennemgået og der er ikke noget entydigt svar. I Ole Hansens tilfælde, hvor virksomheden har fået en stor ordre, som dermed kan have store økonomiske konsekvenser for Ole Hansen vil det ud fra et rådgivningsmæssigt synspunkt være en fordel, og dermed en anbefaling, at Ole Hansens virksomhed omdannes til et selskab.

Hvorvidt virksomhedsomdannelse skal ske ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse eller skattefri virksomhedsomdannelse beror på, om der udløses en stor skat ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Såfremt der ikke udløses skat, eller at skatten er minimal vil det oftest være denne metode, som er at foretrække, da selskabet opnår større skattemæssigt afskrivningsgrundlag. Omvendt hvis der udløses en stor skat vil en skattefri virksomhedsomdannelse være at foretrække. Dog vil det skattemæssige afskrivningsgrundlag ved en skattefri virksomhedsomdannelse være lavere end ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse, da det nye selskab succederer i den omdannede virksomheds skattemæssige værdier. Herved opnås ikke den samme positive likviditetsvirkning som ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse.

I Ole Hansens overvejelser ved valg af virksomhedsomdannelsesmetode skal det overvejes om Ole Hansen ønsker, at beholde udlejningsejendommen i virksomheden eller udelade den fra virksomhedsomdannelsen. Ved at holde udlejningsejendommen udenfor virksomhedsomdannelse vil Ole Hansen opnå en række fordele, som tidligere nævnt. Dette er ligegyldig om der vælges den skattepligtige metode eller skattefri metode. Ved at holde udlejningsejendommen udenfor vil beskatningsgrundlaget reduceres, da Ole Hansens opsparede overskud ikke kommer til beskatning, da Ole Hansen fortsætter i virksomhedsordningen i form af udlejningsejendommen. Dermed har Ole Hansen mulighed for at optimere sin indkomst ved løbende at hæve fra det opsparede overskud.

Såfremt Ole Hansen ønsker at fortsætte i virksomhedsordningen vil det ud fra et rådgivningsmæssigt synspunkt være en fordel, at udelade udlejningsejendommen fra virksomhedsomdannelse.

Ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse har Ole Hansen mulighed for at vælge at omdanne sin virksomhed med overkurs eller stiftertilgodehavende. Det vil tilrådes Ole Hansen at vælge at omdanne med overkurs. Dette skyldes, at der opnås en større anskaffelsessum på anparterne, som vil give en mindre skattepligtigavance ved et senere salg. Ved at omdanne med overkurs har Ole Hansen ligeledes mulighed for at styre likviditeten i selskabet, da der løbende kan udloddes udbytte, når selskabet har likvider hertil.

Det er også muligt for Ole Hansen at vælge den skattefri virksomhedsomdannelsesmetode. Valget herpå beror i høj grad, om Ole Hansen har likvider samt ønske om at betale en skat her og nu ved en skattepligtig omdannelse. Der vil ved en skattepligtig omdannelse opnås større skattemæssigt afskrivningsgrundlag end ved en skattefri virksomhedsomdannelse. Dog vil likvidetetspåvirkningen heraf være minimal taget virksomheden i betragtning, hvorfor afskrivningsgrundlaget ikke er af afgørende faktor for valg af virksomhedsomdannelsesmetode.

Anskaffelsessummen for anparter er højere ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse end ved en skattefri virksomhedsomdannelse. Dette skyldes, at der ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse skal betales skat af gevinster i omdannelsesåret.

Fordelen ved at Ole Hansen vælger den skattefri virksomhedsomdannelse er at der ikke udløses nogen skat, dog skal Ole Hansen have i mente, at der opstår en større skattepligtig avance ved et senere salg af selskabet. På langt sigt vil forholdet mellem de skattemæssige forskelle på de to omdannelsesmetoder dog være minimale, hvorfor der ikke er noget entydigt svar på hvilken metode som er mest fordelagtig. Valget er afhængigt af, om Ole Hansen er villig til at betale en skat her og nu, eller vil udskyde den via en skattefri virksomhedsomdannelse.

8. Perspektivering

I 2013 blev regeringen sammen med Venstre, Liberal Alliance og Det Konservative Folkeparti, enige om en vækstpakke. Vækstpakkens formål er at forbedre forholdene i erhvervslivet i Danmark. Væsentlige elementer i aftalen er allerede implementeret i erhvervslivet, men for casevirksomheden er det udsigten til lavere selskabsskat, som er relevant, da implementering heraf sker gradvist frem til 2016.

Selskabsskattesatsen bliver gradvist nedsat fra indkomståret 2014 til 2016. Selskabsskatten er i indkomståret 2014 nedsat til 24,5 %, i indkomståret 2015 bliver selskabsskatten nedsat til 23,5 %, mens selskabsskatten i 2016 bliver nedsat til 22 %. Den gradvise reduktion vil have en positiv påvirkning på casevirksomhedens selskab.

Endvidere har folketinget ikke fremsat forslag om forhøjelse af udbytteskatten procenten, hvorfor der kan spekuleres i forholdet mellem, at få udbytte fremfor løn udbetalt.

Som omtalt i opgaven har Erhvervsstyrelsen i 2014 givet iværksætteren mulighed for at stifte et iværksætterselskab (IVS) med en startkapital på kr. 1. Denne nye selskabsform kan medføre et fald i personligt drevet virksomheder, da der ikke længere kræves likviditet i opstartsfasen, som med et ApS eller A/S. Dermed kan dette ligeledes medføre et fald i virksomhedsomannelser. Endvidere vil det i højere grad, likviditetsmæssigt, være muligt ved en eventuel omdannelse af sin personlig drevet virksomhed, at lave et holdingselskab til sit omdannede selskab, da startkapitalen til holdingselskabet kun vil være kr. 1.

9. Litteraturliste

9.1 Lovgivning

- Afskrivningsloven
- Ejendomsavancebeskatningsloven
- Ligningsloven
- Lov om erhvervsdrivende virksomheder
- Personskatteloven
- Selskabsloven
- Selskabsskatteloven
- Skatteforvaltningsloven
- Virksomhedsomdannelsesloven
- Virksomhedsskatteloven
- Vurderingsloven
- Årsregnskabsloven

9.2 Udgivelser og publikationer

- Den juridiske vejledning
- SKATs vejledning for skatteregnskaber
- TSS-Cirkulære 2000-9
- TSS-Cirkulære 2000-10

9.3 Afgørelser

- LSR 1983 nr. 113
- Tfs1993 521ØLD
- SKM2014.579.SKAT

9.4 Bøger

- Søren Halling-Overgaard & Birgitte Sølvkær Olesen: Generationsskifte og omstrukturering – det skatteretlige grundlag. Djøf forlag. 4. udgave. 2013.
- Lærebog i indkomstskat, 15. udg. Djøf forlag 2013

10. Tabel og eksempel oversigt

10.1 Tabeller

Tabel 1 - Metode

Tabel 2 - Regnskabsklasser

Tabel 3 – Udvidet hæverækkefølge

10.2 Eksempler

Eksempel 1 – Underskud overstiger opsparet overskud fra tidligere år

Eksempel 2 – Udbytte

Eksempel 3 – Løn

Eksempel 4 – Regnskabsmæssige og skattemæssige afskrivninger

Eksempel 5 – Åbningsbalance vedr. eksempel 4

Eksempel 6 – Handelsværdi på goodwill

Eksempel 7 – TSS Cirkulære 2000-10

Eksempel 8 – Ejendomsavanceberegning

Eksempel 9 – Avance driftsmidler

Eksempel 10 – Blandede benyttet driftsmiddel

Eksempel 11 – Gældsbeværelse ved kursnedslag

Eksempel 12 – Opsparet overskud som fradrages

Eksempel 13 – Oversigt anparternes anskaffelsessum skattepligtig virksomhedsomdannelse

Eksempel 14 – Oversigt skattemæssig egenkapital skattepligtig virksomhedsomdannelse

Eksempel 15 – Oversigt anparternes anskaffelsessum skattefri virksomhedsomdannelse

Eksempel 16 – Oversigt skattemæssig egenkapital skattefri virksomhedsomdannelse

Eksempel 17 – Skattemæssige afskrivningsgrundlag

11. Bilagsoversigt

Bilag 1 – Regnskab for EL DK

Bilag 2 – Skattemæssigt regnskab EL DK

Bilag 3 – Skattepligtig virksomhedsomdannelse inkl. udlejningsejendom med overkurs

Bilag 4 – Skattepligtig virksomhedsomdannelse eksl. udlejningsejendom med overkurs

Bilag 5 – Skattepligtig virksomhedsomdannelse inkl. udlejningsejendom med stiftertilgodehavende

Bilag 6 – Skattepligtig virksomhedsomdannelse eksl. udlejningsejendom med stiftertilgodehavende

Bilag 7 – Skattefri virksomhedsomdannelse inkl. udlejningsejendom

Bilag 8 – Skattefri virksomhedsomdannelse eksl. udlejningsejendom

Bilag 9 – Ejendomsavance Erhvervsejendom

Bilag 10 – Ejendomsavance Udlejningsejendom

Bilag 11 – Goodwill beregning EL DK

12. Bilag

Henvises til separat bilagshæfte.

Bilag 1 – Regnskab for EL DK

Resultatopgørelse

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Nettoomsætning		7.000.000	6.000.000
Andre eksterne omkostninger		-3.700.000	-3.300.000
Bruttoresultat		3.300.000	2.700.000
Personale omkostninger		-2.200.000	-1.750.000
Afskrivninger		-210.000	-210.000
Driftsresultat		890.000	740.000
Finansielle indtægter		15.000	10.000
Finansielle udgifter		-150.000	-175.000
Årets resultat		755.000	575.000

Bilag 1 – fortsat

Aktiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Grunde og bygninger	1	7.180.000	7.260.000
Driftsmidler	2	130.000	260.000
Materielle anlægsaktiver		7.310.000	7.520.000
Anlægsaktiver i alt		7.310.000	7.520.000
 Varebeholdning		 75.000	 85.000
Tilgodehavende fra salg	3	598.650	445.750
Andre tilgodehavender		31.250	34.450
Periodeafgrænsningsposter		13.750	18.050
Tilgodehavender i alt		643.650	498.250
 Likvide beholdninger		 366.350	 294.750
Likvide beholdninger i alt		366.350	294.750
Omsætningsaktiver i alt		1.010.000	793.000
 Aktiver		 8.395.000	 8.398.000

Passiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Egenkapital	4	4.870.000	4.722.500
Gæld til realkreditinstitutter	5	2.650.000	2.825.000
Langfristet gældsforpligtelser i alt		2.650.000	2.825.000
 Kortfristet del af langfristet gæld	5	 175.000	 175.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		525.000	550.000
Anden gæld		175.000	125.500
Kortfristet gældsforpligtelser i alt		875.000	850.500
 Passiver		 8.395.000	 8.398.000

Bilag 1 – fortsat

	2014 kr.	2013 kr.
1 Grunde og bygninger		
Anskaffelsessum pr. 1. januar	7.500.000	7.500.000
Tilgang/afgang	-	-
Anskaffelsessum pr. 31. december	7.500.000	7.500.000
 Afskrivninger pr. 1. januar	-240.000	-160.000
Årets afskrivninger	-80.000	-80.000
Afskrivninger pr. 31. december	-320.000	-240.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	7.180.000	7.260.000
<i>Den offentlige ejendomsvurdering er for erhvervsejendommen DKK 4.250.000 og for udlejningsejendommen DKK 2.750.000</i>		
2 Driftsmidler		
Anskaffelsessum pr. 1. januar	650.000	650.000
Tilgang/afgang	-	-
Anskaffelsessum pr. 31. december	650.000	650.000
 Afskrivninger pr. 1. januar	-390.000	-260.000
Årets afskrivninger	-130.000	-130.000
Afskrivninger pr. 31. december	-520.000	-390.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	130.000	260.000
3 Tilgodehavende fra salg		
Tilgodehavende fra salg	723.650	545.750
Hensat til tab på debitorer	-125.000	-100.000
	598.650	445.750
4 Egenkapital		
Saldo pr. 1 januar	4.722.500	4.597.500
Årets resultat	755.000	575.000
Årets hævninger	-607.500	-450.000
Saldo pr. 31. december	4.870.000	4.722.500
5 Gældsforpligtelser		
Langfristet gæld til realkreditinstitutter	2.650.000	2.825.000
Kortfristet del af den langfristet gæld	175.000	175.000
	2.825.000	3.000.000

Gæld til realkreditinstitutter vedrører alene udlejningsejendommen

Bilag 2 – Skattemæssigt regnskab EL DK

Grunde og bygninger

Regnskabsmæssige afskrivninger	Afskrivningsprocent	Kontant anskaffelsessum	Afskrivningsgrundlag	Årets afskrivninger	Akkumulerede afskrivninger	Restværdi
Ejendom til erhverv, 2011	2%	4.000.000	4.000.000	80.000	320.000	3.680.000
Grund, erhvervsjendom	ej afskrivningsberettiget	500.000	0	0	0	500.000
Ejendom til udlejning, 2013	ej afskrivningsberettiget	2.500.000	0	0	0	2.500.000
Grund, udlejningsejendom	ej afskrivningsberettiget	500.000	0	0	0	500.000
		7.500.000	4.000.000	80.000	320.000	7.180.000

Skattemæssige afskrivninger	Afskrivningsprocent	Kontant anskaffelsessum	Afskrivningsgrundlag	Årets afskrivninger	Akkumulerede afskrivninger	Restværdi
Ejendom til erhverv, 2011	4%	4.000.000	4.000.000	160.000	640.000	3.360.000
Grund, erhvervsjendom	ej afskrivningsberettiget	500.000	0	0	0	500.000
Ejendom til udlejning, 2013	ej afskrivningsberettiget	2.500.000	0	0	0	2.500.000
Grund, udlejningsejendom	ej afskrivningsberettiget	500.000	0	0	0	500.000
		7.500.000	4.000.000	160.000	640.000	6.860.000

Bilag 2 – fortsat

Driftsmidler

Skattemæssige afskrivninger - driftsmidler

	2014	2013
	kr.	kr.
Saldo primo	274.219	365.625
Tilgang	-	-
Afgang	-	-
Afskrivningsgrundlag	274.219	365.625
Årets afskrivninger, 25 %	-68.555	-91.406
Saldo ultimo	205.664	274.219

Indskudskonto

	2014	2013
	kr.	kr.
Indskudskonto primo	-50.000	-50.000
Årets bevægelser	-	-
Indskudskonto ultimo	-50.000	-50.000

Opsparet overskud

	2014
	kr.
Opsparet overskud primo	725.500
Årets opsparet overskud	147.500
Opsparet overskud ultimo	873.000

Bilag 3 - Skattepligtig virksomhedsomdannelse inkl. udlejningsejendom med overkurs

	Personlig regnskab Balance pr. 31/12-14		Selskabets åbningsbalance pr. 1/1-15		Anparternes anskaffelssum	Gevinst(+)/tab(-) til beskatning
	Regn.	Skattem.	Regn.	Skattem.		
Aktiver						
Goodwill	-	-	258.049	258.049	258.049	258.049
Grunde og bygninger	7.180.000	6.860.000	7.000.000	7.000.000	7.000.000	140.000
Driftsmidler	130.000	205.664	130.000	130.000	130.000	-75.664
Varebeholdninger	75.000	75.000	75.000	75.000	75.000	-
Tilgodehavende fra salg	598.650	723.650	598.650	723.650	723.650	-
Andre tilgodehavender	31.250	31.250	31.250	31.250	31.250	-
Periodeafgrænsningsposter	13.750	13.750	13.750	13.750	13.750	-
Likvide beholdninger	366.350	366.350	366.350	366.350	366.350	-
Aktiver	8.395.000	8.275.664	8.473.049	8.598.049	8.598.049	322.385
Passiver						
Gæld til realkreditinstitutter	2.650.000	2.650.000	2.650.000	2.650.000	2.650.000	-
Kortfristet del af langfristet gæld	175.000	175.000	175.000	175.000	175.000	-
Leverandører af vare og tjenesteydelser	525.000	525.000	525.000	525.000	525.000	-
Anden gæld	175.000	175.000	175.000	175.000	175.000	-
Passiver	3.525.000	3.525.000	3.525.000	3.525.000	3.525.000	-
Egenkapital						
	Inkl.	Ekst.				
	virksomhedsskat	virksomhedsskat				
			4.870.000	4.750.664	4.948.049	5.073.049
Opsparet overskud (2014-sats 24,5%)	1.156.291	873.000				
Gevinst til beskatning						1.156.291
Regnskabsmæssig egenkapital ved omdannelse						1.478.676
Anpartskapital					4.948.049	
Overkurs					50.000	
					4.898.049	

Bilag 4 - Skattepligtig virksomhedsomdannelse ekskl. udlejningsejendom med overkurs

	Personlig regnskab		Selskabets åbningsbalance		Anparternes anskaffelsessum	Gevinst(+)/tab(-) til beskatning
	Balance pr. 31/12-14		pr. 1/1-15			
	Regn.	Skattem.	Regn.	Skattem.		
Aktiver						
Goodwill	-	-	258.049	258.049	258.049	258.049
Grunde og bygninger	4.180.000	3.860.000	4.250.000	4.250.000	4.250.000	390.000
Driftsmidler	130.000	205.664	130.000	130.000	130.000	-75.664
Varebeholdninger	75.000	75.000	75.000	75.000	75.000	-
Tilgodehavende fra salg	598.650	723.650	598.650	723.650	723.650	-
Andre tilgodehavender	31.250	31.250	31.250	31.250	31.250	-
Periodeafgrænsningsposter	13.750	13.750	13.750	13.750	13.750	-
Likvide beholdninger	366.350	366.350	366.350	366.350	366.350	-
Aktiver	5.395.000	5.275.664	5.723.049	5.848.049	5.848.049	572.385
Passiver						
Gæld til realkreditinstitutter	-	-	-	-	-	-
Kortfristet del af langfristet gæld	-	-	-	-	-	-
Leverandører af vare og tjenesteydelser	525.000	525.000	525.000	525.000	525.000	-
Anden gæld	175.000	175.000	175.000	175.000	175.000	-
Passiver	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	-
Egenkapital	4.695.000	4.575.664	5.023.049	5.148.049	5.148.049	572.385
Regnskabsmæssig egenkapital ved omdannelse						
Anparts kapital					5.023.049	
Overkurs					50.000	
					4.973.049	

Bilag 5 - Skattepligtig virksomhedsomdannelse inkl. udlejningsejendom med stiftertilgodehavende

Aktiver	Personlig regnskab		Selskabets åbningsbalance		Anparternes anskaffelsessum før kursnedslag	Anparternes anskaffelsessum efter kursnedslag	Gevinst(+)/tab(-) til beskatning
	Balance pr. 31/12-14	Regn.	Skattem.	pr. 1/1-15			
Goodwill	-	-	258.049	258.049	258.049	227.340	227.340
Grunde og bygninger	7.180.000	6.860.000	7.000.000	7.000.000	7.000.000	6.166.968	-693.032
Driftsmidler	130.000	205.664	130.000	130.000	130.000	114.529	-91.135
Varebeholdninger	75.000	75.000	75.000	75.000	75.000	66.075	-8.925
Tilgodehavende fra salg	598.650	723.650	598.650	723.650	723.650	637.532	-86.118
Andre tilgodehavender	31.250	31.250	31.250	31.250	31.250	27.531	-3.719
Periodeafgrænsningsposter	13.750	13.750	13.750	13.750	13.750	12.114	-1.636
Likvide beholdninger	366.350	366.350	366.350	366.350	366.350	366.350	-
Aktiver	8.395.000	8.275.664	8.473.049	8.598.049	8.598.049	7.618.439	-657.225
Passiver							
Gæld til realkreditinstitutter	2.650.000	2.650.000	2.650.000	2.650.000	2.650.000	2.650.000	-
Kortfristet del af langfristet gæld	175.000	175.000	175.000	175.000	175.000	175.000	-
Leverandører af varer og tjenesteydelser	525.000	525.000	525.000	525.000	525.000	525.000	-
Anden gæld	175.000	175.000	175.000	175.000	175.000	175.000	-
Stiftertilgodehavende	-	-	4.898.049	4.898.049	4.898.049	3.918.439	-
Passiver	3.525.000	3.525.000	8.423.049	8.423.049	8.423.049	7.443.439	-
Egenkapital	4.870.000	4.750.664	50.000	175.000	175.000	175.000	-657.225
	Inkl.	Eksl.					
	virksomhedsskat	virksomhedsskat					
Opsparet overskud (2014-sats 24,5%)	1.156.291	873.000					1.156.291
Gevinst til beskatning							499.066
Regnskabsmæssig egenkapital ved omdannelse					50.000		
Anpartskapital					50.000		
Overkurs					-		

Bilag 6 - Skattepligtig virksomhedsomdannelse ekskl. udlejningsejendom med stiftertilgodehavende

	Personlig regnskab Balance pr. 31/12-14		Selskabets åbningsbalance pr. 1/1-15		Anparternes anskaffelsessum før kursnedslag		Anparternes anskaffelsessum efter kursnedslag		Gevinst(+)/tab(-) til beskatning
	Regn.	Skattem.	Regn.	Skattem.					
Aktiver									
Goodwill	-	-	258.049	258.049	258.049	211.228	211.228	211.228	
Grunde og bygninger	4.180.000	3.860.000	4.250.000	4.250.000	4.250.000	3.478.872	3.478.872	-381.128	
Driftsmidler	130.000	205.664	130.000	130.000	130.000	106.413	106.413	-99.251	
Varebeholdninger	75.000	75.000	75.000	75.000	75.000	61.391	61.391	-13.609	
Tilgodehavende fra salg	598.650	723.650	598.650	723.650	723.650	592.350	592.350	-131.300	
Andre tilgodehavender	31.250	31.250	31.250	31.250	31.250	25.580	25.580	-5.670	
Periodeafgrænsningsposter	13.750	13.750	13.750	13.750	13.750	11.255	11.255	-2.495	
Likvide beholdninger	366.350	366.350	366.350	366.350	366.350	366.350	366.350	-	
Aktiver	5.395.000	5.275.664	5.723.049	5.848.049	5.848.049	4.853.439	4.853.439	-422.225	
Passiver									
Gæld til realkreditinstitutter	-	-	-	-	-	-	-	-	
Kortfristet del af langfristet gæld	-	-	-	-	-	-	-	-	
Leverandører af varer og tjenesteydelser	525.000	525.000	525.000	525.000	525.000	525.000	525.000	-	
Anden gæld	175.000	175.000	175.000	175.000	175.000	175.000	175.000	-	
Stiftertilgodehavende	-	-	4.973.049	4.973.049	4.973.049	3.978.439	3.978.439	-	
Passiver	700.000	700.000	5.673.049	5.673.049	5.673.049	4.678.439	4.678.439	-	
Egenkapital	4.695.000	4.575.664	50.000	175.000	175.000	175.000	175.000	-422.225	
Regnskabsmæssig egenkapital ved omdannelse									
Anpartskapital						50.000	50.000		
Overkurs						-	-		

Bilag 7 - Skattefri virksomhedsomdannelse inkl. udlejningsejendom

	Personlig regnskab		Selskabets åbningsbalance		Anparternes	
	Balance pr. 31/12-14		pr. 1/1-15		anskaffelsessum	
	Regn.	Skattem.	Regn.	Skattem.		Udskudt skat
Aktiver						
Goodwill	-	-	258.049	-	-	258.049
Grunde og bygninger	7.180.000	6.860.000	7.000.000	6.900.000	6.900.000	100.000
Driftsmidler	130.000	205.664	130.000	205.664	205.664	-75.664
Varebeholdninger	75.000	75.000	75.000	75.000	75.000	-
Tilgodehavende fra salg	598.650	723.650	598.650	723.650	598.650	-125.000
Andre tilgodehavender	31.250	31.250	31.250	31.250	31.250	-
Periodeafgrænsningsposter	13.750	13.750	13.750	13.750	13.750	-
Likvide beholdninger	366.350	366.350	366.350	366.350	366.350	-
Aktiver	8.395.000	8.275.664	8.473.049	8.315.664	8.190.664	157.385
Passiver						
Gæld til realkreditinstitutter	2.650.000	2.650.000	2.650.000	2.650.000	2.650.000	-
Kortfristet del af langfristet gæld	175.000	175.000	175.000	175.000	175.000	-
Leverandører af varer og tjenesteydelser	525.000	525.000	525.000	525.000	525.000	-
Anden gæld	175.000	175.000	175.000	175.000	175.000	-
Udskudt skat *	-	-	32.750	-	-	32.750
Passiver	3.525.000	3.525.000	3.557.750	3.525.000	3.525.000	32.750
Egenkapital	4.870.000	4.750.664	4.915.299	4.790.664	4.665.664	
Disponibel/vederlag			4.915.299			
Anpartskapital			50.000			
Overkurs			4.865.299			

Bilag 7 - fortsat

	Inkl.	Ekst.
	virksomhedsskat	virksomhedsskat
Opsparet overskud (2014-sats 24,5%)	1.156.291	873.000
Anparternes anskaffelsessum jf. ovenfor		873.000
Anparternes anskaffelsessum		3.792.664

*) Udskudt skat		<i>Genvundne afskrivninger jf. bilag 9 kr. 390.000</i>
Goodwill (22%)	56.771	<i>Skattepligtig ejendomsavance jf. bilag 9 og 10 kr. -290.000</i>
Grunde og bygninger (22%)	22.000	
Driftsmidler (22%)	-16.646	
Tilgodehavende fra salg (23,5%)	-29.375	
Udskudt skat i alt	32.750	

Bilag 8 – Skattefri virksomhedsomdannelse ekskl. udlejningsejendom

	Personlig regnskab		Selskabets åbningsbalance		Anparternes	
	Balance pr. 31/12-14		pr. 1/1-15		anskaffelsessum	
	Regn.	Skattem.	Regn.	Skattem.		Udskudt skat
Aktiver						
Goodwill	-	-	258.049	-	-	258.049
Grunde og bygninger	4.180.000	3.860.000	4.250.000	3.890.000	3.890.000	360.000
Driftsmidler	130.000	205.664	130.000	205.664	205.664	-75.664
Varebeholdninger	75.000	75.000	75.000	75.000	75.000	-
Tilgodehavende fra salg	598.650	723.650	598.650	723.650	598.650	-125.000
Andre tilgodehavender	31.250	31.250	31.250	31.250	31.250	-
Periodeafgrænsningsposter	13.750	13.750	13.750	13.750	13.750	-
Likvide beholdninger	366.350	366.350	366.350	366.350	366.350	-
Aktiver	5.395.000	5.275.664	5.723.049	5.305.664	5.180.664	417.385
Passiver						
Gæld til realkreditinstitutter	-	-	-	-	-	-
Kortfristet del af langfristet gæld	-	-	-	-	-	-
Leverandører af varer og tjenesteydelser	525.000	525.000	525.000	525.000	525.000	-
Anden gæld	175.000	175.000	175.000	175.000	175.000	-
Udskudt skat *	-	-	89.950	-	-	89.950
Passiver	700.000	700.000	789.950	700.000	700.000	89.950
Egenkapital						
	4.695.000	4.575.664	4.933.099	4.605.664	4.480.664	
Disponibel/vederlag			4.933.099			
Anpartskapital			50.000			
Overkurs			4.883.099			
Anparternes anskaffelsessum					4.480.664	

*) Udskudt skat	
Goodwill (22%)	56.771
Grunde og bygninger (22%)	79.200
Driftsmidler (22%)	-16.646
Tilgodehavende fra salg (23,5%)	-29.375
Udskudt skat i alt	89.950

Genvundne afskrivninger jf. bilag 9 kr. 390.000
Skattepligtig ejendomsavance jf. bilag9x kr. -30.000

Bilag 9 – Ejendomsavance Erhvervsejendom

Kunde

Ejendom

EL DK

Erhvervsejendom

Købsoplysninger	
Købsdato	01.01.2011
Købesum, kontant	4.500.000
Forbedringsudgifter før 1993	0
Forbedringsudgifter 1993 og senere	0
Ejendomsvurdering 1/1 1993	0
Ejendomsvurdering 1/1 1996	0
Eventuel § 4B-vurdering	0
Samlet afskrivningsgrundlag incl. forbedringer	4.000.000
Frigivet investeringsfond m.v. i alt	0
Afskrivninger før 1993 incl. Investeringsfond mv.	0
Afskrivninger 1993 og senere incl. Investeringsfond m.v.	640.000

Salgsoplysninger			
Salgsdato			31.12.2014
Kontantomregning			kontant
1. prioritet	0	0	0
2. prioritet	0	0	0
3. prioritet	0	0	0
4. prioritet	0	0	0
kontant udbetaling	4.250.000	100	4.250.000
Kontant salgssum	4.250.000		4.250.000
Salgskostninger			0
Netto salgssum			4.250.000
Heraf grund			500.000
Salgssum bygninger			3.750.000
Vurderet som landbrug m.v.			nej

Bilag 9 – fortsat

Ejendomsavance			
Anskaffelsessum	Ejendomsværdi 1/1 1993 + 10%	§ 4B - vurdering	
Nettosalgssum	4.250.000	Ikke relevant	Ikke relevant
Anskaffelsessum	4.500.000		
Pristalsregulering indtil 1993	0		
Forbedringer før 1993	0		
Forbedringer efter 1992 ud over 10.000 kr.	0		
10.000 kr.'s tillæg	30.000		
Afskrivninger	-640.000		
heraf genvundne	390.000		
Reguleret anskaffelsessum	4.280.000		
Fremførselsberettiget tab	-30.000		

Bilag 10 – Ejendomsavance Udlejningsejendom

Kunde	EL DK		Udlejningsejendom		Salgsoplysninger	
Ejendom					31.12.2014	
					kontant	
					nom.	kurs
Købsdato						
Købesum, kontant					0	0
Forbedringsudgifter før 1993					0	0
Forbedringsudgifter 1993 og senere					0	0
					0	0
Ejendomsvurdering 1/1 1993					2.750.000	100
Ejendomsvurdering 1/1 1996					2.750.000	
Eventuel § 4B-vurdering						0
Samlet afskrivningsgrundlag incl. forbedringer						
Frigivet investeringsfond m.v. i alt						2.750.000
Afskrivninger før 1993 incl. Investeringsfond mv.						500.000
Afskrivninger 1993 og senere incl. Investeringsfond m.v.						2.250.000
Vurderet som landbrug m.v.						nej

Bilag 10 – fortsat

Ejendomsavance		
Anskaffelsessum	Ejendomsværdi 1/1 1993 + 10%	§ 4B - vurdering
Nettosalgssum	2.750.000	Ikke relevant
Anskaffelsessum	3.000.000	
Pristalsregulering indtil 1993	0	
Forbedringer før 1993	0	
Forbedringer efter 1992 ud over 10.000 kr.	0	
10.000 kr.'s tillæg	10.000	
Afskrivninger	0	
heraf genvundne	0	
Reguleret anskaffelsessum	3.010.000	
Fremførselsberettiget tab	-260.000	

Bilag 11 – Goodwill beregning EL DK

Beregning af goodwill for
EL DK

	2012 kr.	2013 kr.	2014 kr.
Regnskabsmæssigt resultat	125.000	575.000	755.000
- renteindtægter	-7.500	-10.000	-15.000
+ renteudgifter	200.000	175.000	150.000
Reguleret skattepligtig indkomst	317.500	740.000	890.000
Indtjeningsevne $((1*3+2*2+3*1)/6)$			744.583
Udviklingstendens:			
Seneste år		890.000	
Første år		317.500	
		572.500	
1/2 heraf			286.250
			1.030.833
Driftsherreløn, 50%, min. 250.000 - maks. 1.000.000			-515.417
Aktivsum		8.395.000	
Forrentning af aktiver		5%	-419.750
Rest til forrentning af goodwill			95.667
Goodwill:			
Kapitaliseringsfaktor	2,70		258.049
Ved en forventet levetid på	7 år		