

Copenhagen Business School  
HD(R) afgangprojekt



# Virksomhedsomdannelse

I et skattemæssigt perspektiv

Christina Lie  
Louise Rolighed Frederiksen

## Indholdsfortegnelse

Forord .....	4
Indledning.....	5
Problemformulering .....	6
Afgrænsning .....	7
Metodevalg.....	8
Forkortelser.....	8
Opgavestruktur .....	9
Baggrund for virksomhedsomdannelsesloven.....	10
Historisk baggrund for loven.....	10
Fordele ved at anvende VOL.....	15
Ulemper ved at anvende VOL.....	15
Delkonklusion.....	16
Personlig ejet virksomhed kontra selskabsform .....	18
Juridisk enhed.....	18
Ejerforhold.....	18
Kapitalkrav .....	19
Hæftelse.....	19
Beskatning .....	19
Lån.....	20
Revisorpligt .....	21
Opsummering – Personlig virksomhed kontra selskab .....	22
Delkonklusion – fordele og ulemper .....	22
Beskrivelse af 4 fiktive cases.....	23
Case 1, New Hair v/ Pernille Mortensen .....	23
Case 2, Konsulentvirksomhed v/Vera Larsen .....	25
Case 3, Den glade skorstensfejer v/Henning Andersen.....	26
Case 4, Vinspecialisten v/Hugo Olesen.....	28
Omdannelse .....	31
Beskrivelse af skattepligtig omdannelse.....	32
Værdiansættelse ved omdannelse.....	37
Goodwill.....	37

Fast ejendom.....	40
Driftsmidler .....	40
Varelager .....	40
Debitorer og andre tilgodehavender .....	40
Gæld .....	41
Udskudt skat .....	41
Skattepligtig omdannelse for fiktive cases .....	42
Beregning af skattepligtig omdannelse for case 2, Konsulentvirksomhed v/Vera Larsen. ....	42
Beregning af skattepligtig omdannelse for case 3, Den glade skorstensfejer v/Henning Andersen.....	45
Beregning af skattepligtig omdannelse for case 4, Vinspecialisten v/Hugo Olesen.....	50
Beskrivelse af skattefri omdannelse .....	54
Betingelser for at anvende loven om skattefri virksomhedsomdannelse.....	54
<i>Hvem kan omdanne</i> .....	54
<i>Fuld skattepligt</i> .....	55
<i>Alle aktiver og passiver skal medtages</i> .....	55
<i>Vederlaget for virksomheden</i> .....	57
<i>Positiv anskaffelsessum</i> .....	58
<i>Omdannelse med tilbagevirkende kraft</i> .....	58
<i>Dokumentation til SKAT</i> .....	59
<i>Udskudt skat</i> .....	59
Stiftelse af selskab under skattefri virksomhedsomdannelse.....	59
Virksomhedsordningen.....	59
<i>Blandet benyttede aktiver jf. VSO</i> .....	60
<i>Biler jf. VSO</i> .....	60
<i>Negativ anskaffelsessum på anparterne</i> .....	61
<i>Værnsregler ved omdannelse fra virksomhedsordningen</i> .....	61
<i>Overførsel af opsparet overskud</i> .....	61
Delkonklusion for skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse.....	62
Skattefri omdannelse for fiktive cases.....	64
Beregning af skattefri omdannelse for case 2, Konsulentvirksomhed v/Vera Larsen. ....	64
Beregning af skattefri omdannelse for case 3, Den glade skorstensfejer v/Henning Andersen. ....	66
Beregning af skattefri omdannelse for case 4, Vinspecialisten v/Hugo Olsen. ....	68
Omdannelse selskabsretligt .....	70

Sammenholdelse af beregninger for skattepligtig og skattefri omdannelse .....	72
Case 2, Konsulentvirksomhed v/Vera Larsen .....	72
Case 3, Den glade skorstensfejer v/Henning Andersen.....	74
Case 4, Vinspecialisten v/Hugo Olsen. ....	75
Delkonklusion af sammenholdelse.....	76
Efter omdannelsen .....	77
Konklusion .....	79
Perspektivering.....	82
Litteraturliste .....	83
Bøger .....	83
Hjemmesider.....	83
Love.....	83
Andet .....	83
Bilag 1 .....	84
Bilag 2 .....	85

## Forord

I forbindelse med vores HD-studie på CBS og vores arbejde som revisorer, har vi stiftet bekendtskab både med personlige virksomheder og selskaber. I vores dagligdag beskæftiger vi os begge mest med revision og regnskabsudarbejdelse for personlige virksomheder og mindre selskaber.

Vi har begge, gennem arbejdet, mærket den stigende interesse for omdannelse af personlige virksomheder, men har endnu ikke haft muligheden for at lave en reel omdannelse, hvorfor vores erfaring indenfor dette område er begrænset.

På vores arbejde, bliver der lavet flere omdannelser om året. Da vi skal udvikles og stilles overfor nye udfordringer, er det måske os, som skal lave den næste.

Vi har derfor valgt at skrive om virksomhedsomdannelse for at opnå tilstrækkelig viden omkring de skatteretslige og selskabsretslige regler, så vi kan rådgive vores kunder bedst muligt.

Vores motivation til at skrive opgaven er derfor, at vi vil kunne bruge viden fra opgaven i vores daglige arbejde fremover til brug for rådgivning.

**Opgaven er udarbejdet af:**

---

Louise Rolighed Frederiksen

---

Christina Lie

## Indledning

Efter at have arbejdet i revisionsbranchen i en årrække, siger vores erfaring os, at rigtig mange mennesker, som vil indtræde i erhvervslivet, starter i personligt regi. Der kan være mange fordele i at starte i personligt regi. Det kræver næsten ingen startkapital, det er nemt og hurtigt at komme i gang og man har ikke de omkostninger til revisorer og advokater, der opstår i forbindelse med udarbejdelse af lovpligtige dokumenter ved stiftelse af et selskab.

Når en virksomhed først indtræder på et marked, er der som regel underskud de første år. Her kan det være en fordel, at man driver virksomheden i personligt regi, da man vil kunne anvende underskuddet i anden personlig indkomst. Når virksomheden er veletableret og giver overskud, oplever vi dog også en stigende interesse og nysgerrighed fra virksomhedsejeren. ”Hvilke muligheder har vi i fremtiden?”, ”Er det stadig mest optimalt for lige netop vores virksomhed, at den drives i personligt regi?”.

Når en virksomhed skaber vækst og overskud og i den forbindelse ønsker, at øge sin viden om hvad der er bedst, så er det relevant at forklare, at man har mulighed for at lave en omstrukturering af virksomheden, så den fremover drives i selskabsform. Overgangen til selskabsform sker ved en omdannelse. Virksomhedsomdannelsen kan ske enten skattepligtigt eller skattefrit.

For en virksomhed med øget driftsrisiko, vil det være relevant at overveje, hvorvidt den skal omdannes til selskabsform. Men da dette kan gøres på flere forskellige metoder, er det vigtigt se på den enkelte virksomhed for at finde den, for virksomheden, mest optimale løsning, dels set i forhold til de forventninger, der er til fremtiden og dels set i forhold til de forudsætninger virksomhedsejer har. Derudover er det vigtigt at få rådgivning om, hvilke skattemæssige konsekvenser, omdannelsesmetoderne har for virksomhedsejeren. Er den skattefrie metode skattefri?

Der er som beskrevet ovenfor mulighed for, at foretage omdannelsen skattepligtigt og skattefrit, men hvilke muligheder og begrænsninger har de to metoder i forhold til den konkrete situation? Opgaven vil tage udgangspunkt i at identificere hvilke økonomiske konsekvenser der er ved henholdsvis den skattepligtige og den skattefrie metode. Opgaven inkluderer fiktive eksempler, der skal forsøge at skabe forståelse mellem teori og praksis.

## Problemformulering

Vi vil i denne opgave beskrive virksomhedsomdannelsesloven og analysere, hvilke muligheder og begrænsninger denne har, når en virksomhedsejer vil omdanne sin virksomhed til et selskab. Vi vil i den forbindelse beskrive og beregne, hvordan indregningskriterierne og værdifastsættelsen sker i relation til VOL og afståelsesprincippet. Vi vil i opgaven tage udgangspunkt i 4 fiktive cases. I de 4 cases vil gennem beregninger søge at finde de økonomiske konsekvenser ved en skattepligtig kontra skattefri omdannelse. Herefter vil vi sammenholde de økonomiske konsekvenser ved de to metoder – er der nogen skattemæssig fordel i at vælge den skattefrie?

Afslutningsvis vil vi gennemgå hvilke regler og ændringer, man skal være opmærksom på som selskabsejer, når man har omdannet sin personlige virksomhed til et selskab. Herunder kort beskrivelse af fremtidige muligheder for selskabet.

Vi vil i den forbindelse komme ind på følgende:

- Historisk gennemgang af Virksomhedsomdannelsesloven
- Fordele og ulemper ved personlig virksomhed kontra selskabsform
- Gennemgang af reglerne i Virksomhedsomdannelsesloven
- Værdifastsættelse af balanceposter i forbindelse med omdannelsen
- Beskrivelse og beregning af omdannelsesmulighederne skattepligtig og skattefri
- Sammenholdelse af de økonomiske konsekvenser
- Gennemgang af ændringer efter omdannelsen

Opgaven vil derfor tage udgangspunkt i følgende problemstilling:

- Hvad er VOL?
- Hvad er fordelene og ulemperne ved at overgå fra personlig virksomhed til selskabsform?
- Hvilke skattemæssige og økonomiske konsekvenser har en omdannelse efter VOL og afståelsesprincippet?
  - o Herunder værdifastsættelse af samtlige balanceposter i forbindelse med omdannelsen
- Vil det altid være fordelagtigt for en virksomhedsejer at omdanne sin virksomhed efter VOL?
- Er det skattebesparende at anvende den skattefrie metode frem for den skattepligtige?
- Hvilke konsekvenser har omdannelsen fremover?

## Afgrænsning

Vi vil i vores opgave foretage omdannelser af enkeltmandsvirksomheder, hvorfor vi afgrænser os for al beskrivelse og beregning af Interessentskaber, kommanditselskaber og dødsboer. Iværksætteselskaber kan ikke omdannes efter VOL, hvorfor disse selskaber ikke behandles i opgaven.

Vi vil ikke gå i dybden med successionsprincippet, men kort beskrive det i opgaven.

Vi vil i opgaven kort nævne forskellige muligheder for beskatning, herunder Personskatteloven, Virksomhedsordningen og derved Virksomhedsskatteloven. Men da det er en opgave med fokus på Virksomhedsomdannelsesloven, vil der ikke komme en dybere redegørelse af disse beskatningsregler. Det er en forudsætning, at regnskabslæseren har kendskab til disse. Der vil dog kort blive beskrevet reglerne vedrørende virksomhedsordningen i forbindelse med virksomhedsomdannelsesloven, men vi vil i den praktiske del ikke beskæftige os med samtlige punkter herunder. Vi vil ikke gennemgå en case i praksis, med blandet benyttede aktiver.

Opgaven omhandler kun personer, som er bosat og fuld skattepligtig til Danmark, hvorfor udenlandske virksomheder med fast driftssted eller ejendom i Danmark ikke behandles. For de cases, hvor der er en ægtefælle antages det, at denne er fuldtidsansat andet steds, og udnytter sit eget person- samt aktiefradrag.

Vi har, for at give et gennemsnitligt billede af en situation, i opgaven valgt at beregne den udskudte skat med 25 %, samt herunder benytte en marginalskat på 56,5 %. Vi afgrænser os herved fra de forskelle der vil opstå, efter ændringen om nedsat skat.

Opgaven omhandler ikke omstrukturering i form af aktieombytning, tilførsel af aktiver, fusion og spaltning. Vi vil dog kort beskrive aktieombytning, men ikke lave en grundig teoretisk gennemgang heraf. I forbindelse med behandlingen af de forskellige cases, vil reglerne om benyttelse af et skuffeselskab ikke medtages.

Vi har ved beregningerne i opgaven valgt at tage udgangspunkt i omdannelser til anpartsselskaber, hvorfor begreberne ”anpartner” og ”anpartshaver” benyttes herunder.

Vi har søgt litteratur frem til 17. april 2014, og afgrænser os fra litteratur udgivet herefter.



## Metodevalg

Opgaven behandles ved en teoretisk gennemgang af omdannelse, med en række praktiske eksempler, der vil være hovedvægten i opgaven. Eksemplerne skal være med til at belyse sammenhæng mellem teori og praksis.

I forbindelse med den teoretiske gennemgang af afståelsesprincippet og virksomhedsomdannelsesloven, vil vi benytte en deskriptiv tilgang ved brug af sekundære data som faglitteratur, relevant lovgivning og websites indenfor ovenstående områder.

Der er her ikke tale om en direkte vejledningsmanual til en konkret problemstilling, men derimod fiktive eksempler, der skal klargøre fordele og ulemper samt sammenholde de 2 metoder i en omdannelsessituation.

## Forkortelser

VOL	Virksomhedsomdannelsesloven
AL	Afskrivningsloven
BL	Bogføringsloven
SEL	Selskabsskatteloven
ABL	Aktieavancebeskatningsloven
SSL	Selskabsloven
VSL	Virksomhedsskatteloven
PSL	Personskatteloven
VSO	Virksomhedsordningen
ÅRL	Årsregnskabsloven

## Opgavestruktur

### **Indledning**

Herunder problemformulering, afgrænsning, metodevalg og forkortelser

### **Baggrund for virksomhedsomdannelsesloven**

Herunder historisk baggrund samt fordele og ulemper ved anvendelse af VOL.

### **Teori**

Personlig virksomhed kontra selskabsform

### **Præsentation af 4 fiktive cases**

### **Teori skattepligtig omdannelse**

Herunder værdiansættelse

#### **Beregning**

Case 2

#### **Beregning**

Case 3

#### **Beregning**

Case 4

### **Teori skattefri omdannelse**

#### **Beregning**

Case 2

#### **Beregning**

Case 3

#### **Beregning**

Case 4

### **Opsummering af beregning for fiktive cases**

### **Efter omdannelsen**

### **Konklusion**

Herunder perspektivering

## Baggrund for virksomhedsomdannelsesloven

### Historisk baggrund for loven

Ved lov indførte man d. 8. juni 1983 Loven om skattefri virksomhedsomdannelse.

En omdannelse sidestilles med et salg til en tredjemand og opgøres derfor til handelsværdier. Ved et salg vil der oftest opstå en fortjeneste, som vil komme til beskatning. Loven blev indført for at give mulighed for, at udskyde denne beskatning.

Statsskatteloven blev indført i 1903<sup>1</sup> og klargjorde, at fortjeneste og tab, ved salg som led i handelsnæring, skulle beskattes som aktieavance jf. SL § 4 og § 5, stk. 1, litra a.

Dette betød, at man som hovedregel var skattepligtig ved en omdannelse på tidspunktet for omdannelsen. Man blev altså beskattet ved afståelse af virksomheden og optog aktierne eller anparterne i selskabet til handelsmæssige værdier. Da en omdannelse efter afståelsesprincippet, kan kræve, at der for ejeren, er adgang til likvider til at betale beskatningen med, udviklede der sig en tendens til, at man foretog omdannelsen ”skattefrit” ved at optage de skattemæssige værdier i det nye selskab, således at der hverken var tab eller gevinst i det personlige selskab. Der blev altså handlet til skattemæssige værdier og ikke handelsværdier. Dette blev uden videre i det fleste tilfælde accepteret af skattemyndighederne.

I 1962 ændrede praksis sig med et cirkulære fra ligningsdirektoratet af 12. oktober 1962. Dette skulle være med til at fastlægge reglerne ved omdannelse. Cirkulæret kom som en opfølgning på en kendelse af 13. april 1962, hvor Landsskatteretten fandt, at indehaveren af en personlig virksomhed, skulle beskattes af fortjeneste ved afståelse af goodwill ved overdragelse af den samlede virksomhed til et selskab<sup>2</sup>. Cirkulæret fastslog, at omdannelsen skulle ske til handelsmæssige værdier og ikke længere blot til skattemæssige værdier. Man kunne derved ikke længere undgå at blive goodwill beskattet samt avancebeskattet af aktiver, såfremt det var åbenlyst, at de handelsmæssige værdier var højere end de skattemæssige.

Hermed ikke sagt, at der ikke længere kunne omdannes skattefrit, men det krævede, at der ved overdragelse til selskabet, til de bogførte værdier, ikke forelå et åbenbart goodwill, der ikke var medregnet ved stiftelsen. Dette skabte stor utilfredshed blandt erhvervsfolk, da det ikke var en del af den tendens, der gennem årene havde udviklet sig i henhold praksis. Hvor erhvervsfolk tidligere havde mulighed for at opnå en skattemæssig fordel ved blot at omdanne til skattemæssige værdier,

---

<sup>1</sup> Skattelovens 100 års jubilæum, udgave 2003.

<sup>2</sup> Cirkulære Ligningsdirektoratets cirkulære. af 12. oktober 1962, det såkaldte Firmaomdannelsescirkulære

betød reglen som beskrevet, at der skulle ske en afståelsesbeskatning ved omdannelsestidspunktet, såfremt der var en goodwill.

Da dette cirkulære ikke ansås for at være fyldestgørende nok, i forhold til strukturændringerne for virksomhederne, vedtog man Virksomhedsomdannelsesloven<sup>3</sup>. Denne anså man som en lovhjemmel, der skabte grundlag for Virksomhedsomdannelsesloven.

Selvom Virksomhedsomdannelsesloven blev indført, var og er det stadig muligt at benytte skattelovgivningens almindelige regler, så man opgør avance eller tab ved afståelse til handelsværdier og dermed beskatter den oprindelige ejer ved omdannelsen. I dette tilfælde bliver aktiernes anskaffelsessum ikke nedsat, men anskaffet til den faktiske handelssum.

Virksomhedsomdannelsesloven trådte i kraft d. 8. juni 1983 på baggrund af lovforslag 8. december 1982 og blev indført med tilbagevirkende kraft, således at den var gældende for omdannelser, der fandt sted ved udgangen af indkomståret 1982 eller senere. Kort efter lovens indtrædelse udkom cirkulære nr. 2 af 4. januar 1984, som kunne betragtes som et fortolkningsbidrag fra skatteministeriet.

*”Princippet bag den nye ordning er, at virksomhedsomdannelse kan gennemføres, uden at der samtidig udløses beskatning hos den tidligere ejer. Ordningen bygger på et successionsprincip, hvorefter selskabet skattemæssigt indtræder i den tidligere ejers sted. Beskatning af de fortjenester der i princippet konstateres ved omdannelsen, finder sted, når den oprindelige ejer af virksomheden afstår de aktier, der er ydet som vederlag for virksomheden, eller når selskabet afhænder hele virksomheden eller likviderer.”<sup>4</sup>*

Virksomhedsomdannelsesloven samt cirkulæret skulle på baggrund af ovenstående være med til at klargøre, hvilke retningslinjer der skulle følges, når en person, der tidligere drev sin virksomhed i personligt regi, ønskede at drive sin virksomhed fra et selskab, altså hermed foretage en omdannelse. Et af Virksomhedsomdannelseslovens vigtige punkter var, at der fortsat var mulighed for at foretage en omdannelse uden at det på omdannelsestidspunktet medførte beskatning for omdanner. Dette kunne og kan betragtes som en skatteudskydning. Dette medførte, at det nystiftede selskab succederede i omdannerens skattemæssige stilling i forhold til anskaffelsessummer, anskaffelsestidspunkter og anskaffelseshensigt. Som beskrevet tidligere skulle man dog være opmærksom på, at omdannerens skattemæssige anskaffelsessum, af de aktier der vederlægges ved

---

<sup>3</sup> Jf. Lærebog om indkomst skat, udgave 15.

<sup>4</sup> Cirkulære nr. 2 af 4. januar 1984 om skattefri virksomhedsomdannelse.

omdannelsen, blev nedsat med den avance, der havde været, såfremt omdanneren var blevet beskattet ved omdannelsen.

I perioden efter kom der løbende små reguleringer til loven. Den første store regulering af loven kom i 1999, hvor der blev vedtaget såvel lempelser som skærpselser hertil.

Frem til lovændringerne i 1999 var det muligt at blive vederlagt med aktier eller anparter og med et stiftertilgodehavende. Stiftertilgodehavendet kunne dog højst udgøre 25 % af den overdragne virksomheds handelsværdi. Stiftertilgodehavendet gav ejeren mulighed for, efter omdannelsen, at hæve sit tilgodehavende skattefrit ud i stedet for at hæve eventuel opsparet overskud i virksomhedsordningen eller hævning af tilsvarende beløb som udbytte eller løn<sup>5</sup>. En skærpselse der kom med lov 147 vedtaget 27. april 1999 var, at man ikke længere kunne vederlægges med dette stiftertilgodehavende, men at hele vederlagte skulle være i form af aktier eller anparter<sup>6</sup>.

Der havde efter indførelsen af loven i 1983 udviklet sig en praksis, hvor virksomhedsejeren kort tid før omdannelsen, optog et stort lån i virksomheden og herefter kun indskød gælden ind i det nye selskab. Dvs. de holdte likviderne udenfor. Dette medvirkede til en højere beskatning, da anskaffelsessummen derved blev mindre, når aktivet ikke var medregnet. Således kunne der ske en værdistigning på et aktiv ved at f.eks. en ejendom blev belånt og efterfølgende realiseret uden beskatning. For ejeren gav det en god mulighed for at trække flest mulige midler ud skattefrit, da beskatningen først skete, når og såfremt aktierne eller anparterne blev solgt.

Skærpselsen skulle altså på baggrund af ovenstående praksis være med til at sikre en normal beskatning i forbindelse med omdannelse og lukke det hul, som flere virksomhedsejere havde benyttet sig af. Det vil sige, at alle aktiver og passiver, der kunne henføres den omdannende virksomhed, skulle medtages i forbindelse med omdannelsen. Der blev dog fremsat én enkelt undtagelse i loven, der gav og fortsat giver mulighed for, at indehaveren selv kan beslutte om fast ejendom skulle medtages eller ej. Det har ikke betydning om den faste ejendom tjener den omdannede virksomhed eller ej. Man skal dog være opmærksom på, at såfremt den faste ejendom holdes udenfor omdannelsen, så skal eventuelle lån, der er anvendt til finansiering af denne også holdes udenfor, så aktivet og passivet følger hinanden.

Der var jf. cirkulære nr. 2 af 4. januar 1984 ikke megen mulighed for at omdanne virksomheder

---

<sup>5</sup> Skattefri virksomhedsomdannelse af Jan Nygaard & Lars Wøldike

<sup>6</sup> VOL § 2, stk.

med flere ejere, da det krævede at samtlige interessenter skulle være værnens aktionærer og derved eje mindst 25 % af aktierne eller anparterne i det nye omdannede selskab. Det var ligeledes et krav, at samtlige aktionærer skulle have den samme skattemæssige anskaffelsessum eller samme afskrivningsgrundlag vedrørende de aktiver det ny omdannede selskab skulle overtage.

En positiv lovændring i 1999 betød, at det nu var nemmere at foretage en omdannelse af en virksomhed med flere ejere, uanset ejer antallet og ejernes skattemæssige stilling i forhold til anskaffelsessum og afskrivningsgrundlaget. Der var således ikke fastlagt hvor mange ejere, der kunne være før en omdannelse ikke kunne ske skattefrit. Man skulle dog efter de nye regler fortsat være opmærksom på, at for at omdannelsen kunne ske skattefrit, så skulle samtlige ejere være med i omdannelsen ved lov om skattefri virksomhedsomdannelse. Alle ejere skulle i perioden have anvendt samme regnskabsperiode, og ejerne skulle vederlægges i forhold til deres andele i den personligt ejede virksomhed<sup>7</sup>.

For at imødekomme den begrænsning, der tidligere havde været i forhold til den skattemæssige stilling og afskrivningsgrundlag, blev det i stedet indført, at det for at virksomhedsomdannelsesloven kunne finde anvendelse, var en forudsætning, at ejerne skulle udarbejde en opgørelse over, hvorledes den beregnede skat af den samlede skattepligtige fortjeneste, som ville være konstateret ved et sædvanligt salg var og herefter henfører skatteværdien til hver enkelt ejer.

Hvis der ikke var en forholdsmæssig fordeling af den beregnede skat, således den ikke fordelte sig i forhold til ejerens andel af den personlige virksomhed, skulle dette udlignes ved en indbetaling til selskabet i forbindelse med stiftelsen.

Såfremt der skulle foretages sådan en indbetaling, ville dette blive tillagt anskaffelsessummen for de aktier eller anparter, som den pågældende ejer erhverver ved omdannelsen.

Efter indførelsen af loven om skattefri virksomhedsomdannelse i 1983, kom der efterfølgende også nye beskatningsmuligheder til ejerne af personligdrevne virksomheder i form af virksomhedsordningen<sup>8</sup>. Der skete en stigning i antallet af folk, der benyttede denne ordning, da den på mange måder skulle være med til at sidestille beskatningen med beskatningen i et selskab. Man forventede derfor fra skatteministeriets side, at flere af de personligdrevne virksomheder, der ville blive omdannet, havde været i VSO. Der blev med lovreguleringen i 1999 skabt en større sammenhæng mellem VSL og VSO.

---

<sup>7</sup> VOL § 2 stk.2, og stk. 3

<sup>8</sup> Vedtaget i 1986

Da man ikke ønskede at give virksomhedsejeren mulighed for at optage lån af privatkarakter i virksomhedsordningen og herefter hæve dette, indførte man et krav om, at omdannelsen af virksomheden fra virksomhedsordningen kun kunne imødekommes, såfremt indskudskontoen i ordningen var positiv.

Der blev ligeledes indført et krav om, at der skulle medregnes en udskudt skat i åbningsbalancen, uanset hvad bestemmelserne i Årsregnskabsloven sagde. Den udskudte skat skulle være med til at vise de midlertidige afvigelser mellem skattemæssig og regnskabsmæssig værdi, der var på samtlige af de overdragne aktiver og passiver<sup>9</sup>.

På baggrund af dette, kunne der ikke opstå situationer, hvor gældsforpligtelserne og hensættelserne var højere end selve aktiverne ved omdannelsen.

Foruden de ovenfor nævnte ændringer, kom der ligeledes med denne lovregulering en række tekniske ændringer, som skatteministeren havde behov for blev klargjort i forhold til den tidligere praksis.

Efter indførelse af regulering i 1999 har der løbende været justeringer til loven. I praksis har Skattemyndighederne udvist stor samarbejdsvilje og medvirket til at afhjælpe og løse eventuelle problemstillinger forbundet hermed. Afgørelser foretaget af Skattemyndighederne er dog ikke blevet præciseret i loven og derved er det ofte nødvendigt at bede Skattemyndighederne tage stilling til en konkret praktisk problemstilling.

En væsentligste ændring der er kommet efterfølgende, ved lov nr. 254 af 30 marts 2011 er, at det er muligt at anvende reglerne i virksomhedsomdannelsesloven til at omdanne en personlig ejet virksomhed til et udenlandsk selskab<sup>10</sup>. Selskabet skal være omfattet af EU eller jf. lov nr. 1347 af 3. december 2013 omfattet af EØS lande, der ikke samtidig er omfattet af et EU-land. Kravet herfor er, at det udenlandske selskab er defineret af begrebet selskab i en medlemsstat i artikel 3 i direktiv 2009/133/EF<sup>11</sup>. Det er ligeledes forudsat, at selskabet er skattepligtigt til Danmark jf. selskabsskattelovens § 1, stk. 6, fordi ledelsens er bosat her i landet eller forudsat, at selskabet har begrænset skattepligt jf. selskabsskattelovens § 2, stk. 1, grundet det forhold, at selskabet ved omdannelsen får et fast driftssted i Danmark. Det er ligeledes en betingelse, at det pågældende selskab, hvad enten det er omfattet EU eller EØS, svarer til et dansk aktie- eller anpartsselskab og at

---

<sup>9</sup> Forskel på den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi

<sup>10</sup> Lærebog om indkomstskat, udgave 15, side 822

<sup>11</sup> Artikel 3, direktiv 2009/133/EF

der er indgået en aftale mellem det land, hvori selskabet er hjemhørende og Danmark om udveksling af oplysninger i skattesager.

### **Fordele ved at anvende VOL**

Fordelen ved at omdanne er, at det gør selskabet mere egnet til salg eller generationsskifte. Det er derfor fordelagtigt, at man ved omdannelse kan anvende Virksomhedsomdannelseslovens regler og dermed opnå en skatteudskydelse af den goodwill samt eventuelle fortjeneste på aktiver, der kan opstå på omdannelsestidspunktet.

Dette vil være med til at udskyde den likviditetsmæssige belastning der ville have været, såfremt man var blevet afståelsesbeskattet.

Der vil ligeledes, ved anvendelse af Virksomhedsomdannelsesloven, opstå mindre vanskeligheder og arbejde i forbindelse med værdiansættelsen af aktiver og passiver, da fastsættelse af handelsmæssige værdier ikke har væsentlig betydning på omdannelsestidspunktet, da skatterne overføres til selskabet jf. ovenstående om at succedere i skattemæssig hensigt, stilling og tidspunkt og aktiernes anskaffelsessum.

### **Ulemper ved at anvende VOL**

Selvom loven blev indført og gav flere muligheder til virksomhedsejeren for at få omdannet deres virksomhed til et selskab skattefrit, så er det ikke altid mest fordelagtigt at udskyde skatten til senere.

Såfremt en virksomhedsejer, på omdannelsestidspunktet, har de likvider til rådighed, som der kræves for at betale den skat der kommer ved omdannelsen, så kan det være en fordel at blive realisationsbeskattet med det samme. I denne sammenhæng skal det nævnes, at der i virksomheden ikke skal være en stor mængde opsparet overskud eller goodwill.

Som vi vil beskrive nærmere i opgaven, kan man ved omdannelse efter Virksomhedsomdannelsesloven ikke vælge at holde et aktiv eller passiv udenfor. Det er hele virksomheden, der skal overdrages ved omdannelsen foruden loven om ejendommen (se afsnit om beskrivelse af skattefri virksomhedsomdannelse).

Ved omdannelse efter VOL succederes der i skattemæssige anskaffelsessummer, hvorfor afskrivningsgrundlaget kan være lavere i selskabet end hvis der var foretaget en skattepligtig omdannelse.



## Delkonklusion

I Danmark har der altid været meget fokus på beskatning og alle vil, som udgangspunkt, altid bestræbe sig på at betale så lidt i skat som muligt – dette gælder også ved omdannelse af virksomhed. Som beskrevet i ovenstående afsnit har der siden Statsskattelovens indførelse i 1903, hvor det blev fastlagt at man ved salg af virksomhed drevet som næring, skulle beskattes af fortjeneste og tab som aktieavance været fokus på, hvorledes at man kunne undgå denne beskatning.

Eftersom der i mange år efter indførelse af Statsskatteloven ikke var nogle konkrete retningslinjer for hvordan man skulle omdanne, udviklede der sig en praksis, hvor man handlede til de skattemæssige værdier og ikke til de handelsmæssige værdier. Herved undgik man en beskatning ved omdannelsestidspunktet – og beskatningen blev hermed udskudt. Denne tendens blev godtaget af Skattemyndighederne.

Senere kom der en kendelse, hvor det blev fastlagt, at en virksomhedsejer skulle beskattes af en goodwill ved omdannelse af hans personlige drevne virksomhed til et selskab. Dette medførte et cirkulære i 1962, der var med til at skabe de første rammer til beskatning ved virksomhedsomdannelse. Cirkulæret skabte stor utilfredshed i industrien, da man nu var nødt til blive beskattet af det goodwill, der eventuelt måtte foreligge ved omdannelsen.

I 1983 vedtog man loven om skattefri virksomhedsomdannelse, hvorfor det nu var muligt at omdanne skattefrit for tidspunktet for omdannelsen. Beskatningen blev blot udskudt til et senere tidspunkt – ved enten ophør af selskabet eller ved et salg.

Som tidligere beskrevet udviklede der sig tendenser, hvor på man kunne undgå beskatning, men en skærpelse af loven i 1999 medførte at et stort skattehul blev lukket. Det var nu ikke længere muligt kun at overføre dele af aktiviteten til det nye selskab og herved f.eks. udelade likvide midler, som kunne hæves skattefrit. Ændringen i 1999 betød altså at man skulle medtage alle aktiver og passiver, der kunne henføres den omdannende virksomhed, i virksomhedsomdannelsen<sup>12</sup>. Derudover var det, efter lovændringen i 1999, heller ikke længere muligt, at blive vederlagt med stiftertilgodehavende. Man skulle fremover kun vederlægges med anparter eller aktier. Der har siden også været andre væsentlige ændringer til loven som f.eks. i 2011, hvor det blev muligt at omdanne til et udenlandsk selskab.

---

<sup>12</sup> Særlige regler for ejendomme

Der er både fordele og ulemper ved at anvende Virksomhedsomdannelsesloven. Bl.a. tror mange, at de ved at anvende Virksomhedsomdannelsesloven, kan undgå at betale skat. Det er dog ikke tilfældet, da det blot er en udskydelse af skatten.

Ideen med skattefri omdannelse er således kun en skatteudskydelse – man kan altså ikke spare skattepenge. En anden fordel ved at anvende den skattefrie metode, er hvis der er tvivl omkring værdiansættelsen af aktiver og passiver.

Det er vigtigt at tage udgangspunkt i en konkret virksomhed, da det kan være meget forskelligt, hvilken metode der er mest fordelagtig for lige netop denne virksomhed.

## Personlig ejet virksomhed kontra selskabsform

Som selvstændig kan man både drive sin virksomhed i personligt regi eller i et selskab. Ligesom vores 4 cases, starter de fleste i personligt regi, da dette er langt nemmere end at skulle stifte et selskab. Ved stiftelse af et selskab, er der administrative ting, som skal ordnes og derudover skal man også indskyde kapital. Men hvad er forskellen på at drive virksomhed i personlig regi kontra i et selskab og er det altid bedst at omdanne til selskab? Vi vil i dette afsnit redegøre for væsentlige forskelle samt fordele og ulemper ved de to virksomhedsformer.

### Juridisk enhed

#### *Personlig ejet virksomhed*

Når man driver virksomhed i personligt regi, er der ingen juridisk adskillelse mellem ejer og virksomhed. Virksomheden og ejeren er altså under samme juridiske enhed og har samme rettigheder og forpligtelser. Det er vigtigt at forstå, at man hæfter for såvel sine egne private som for virksomhedens forpligtelser, f.eks. i tilfælde af konkurs. Det vil altså sige, at hvis man bliver retsforfulgt af f.eks. en kreditor, kan denne kreditor også retsforfølge virksomhedsejeren personligt, hvis der ikke er penge i virksomheden.

#### *Selskabsform*

I et selskab er der adskillelse således, at ejer og selskab er to forskellige juridiske enheder. Hvis man retsforfølger selskabet, er det kun selskabet, der hæfter og altså ikke ejeren. Herved kan ejeren kun miste den indskudte kapital i selskabet ved eventuel retsforfølgning. Dog skal det siges, at banker mm. ofte kræver kautioner for bankgæld, hvorfor man kan hæfte personligt alligevel.

### Ejerforhold

#### *Personlig ejet virksomhed*

Når man driver virksomhed i personligt regi, er ejer og virksomhed, som tidligere nævnt, én og samme fysiske enhed. Hvis man vil ændre i ejerforholdene, er det forholdsvist kompliceret. Hvis virksomhedsejeren ønsker at sælge en del af sin virksomhed, vil der ske en delvis afståelse af virksomheden og personen vil skulle beskattes af eventuelle avancer.

#### *Selskabsform*

Når man ejer et selskab, betyder det at have ejendomsretten over selskabets anparter eller aktier. Man kan både eje et selskab alene eller med andre. I modsætning til at drive virksomhed i personligt

regi, er det her muligt at optage nye ejere uden der nødvendigvis vil ske beskatning hos den eller de nuværende kapitalejere – her kan man lave en kapitaludvidelse.

## **Kapitalkrav**

### *Personlig ejet virksomhed*

Der er ingen krav til kapital, når man driver virksomhed i personligt regi. Det vil dog altid være en fordel at have en form for kapital til opstarten.

### *Selskabsform*

Hvis man vil drive virksomhed i selskabsform, skal man indskyde kapital ved stiftelsen. Jf. SSL § 4, stk. 2 skal et anpartsselskab have en selskabskapital svarende til DKK 50.000 (før DKK 80.000 eller DKK 125.000).<sup>13</sup> og et aktieselskab skal have DKK 500.000 i kapital. Et selskab kan stiftes med apportindskud eller kontant indskud<sup>14</sup>.

## **Hæftelse**

### *Personlig ejet virksomhed*

Når man driver virksomhed i personligt regi, hæfter man med hele ens formue – både den der i virksomheden og den man har personligt. Dette skyldes, som tidligere nævnt, at der i en enkeltmandsvirksomhed ikke er nogen adskillelse mellem ejer og virksomhed. Hvis ens virksomhed går konkurs kan kreditorer altså retsforfølge en privat.

### *Selskabsform*

Når man driver virksomhed i selskabsform hæfter man kun for den investerede kapital. Hvis selskabet går konkurs, kan kreditorer altså kun gå efter aktiver i selskabet og ikke gå efter anpartshaverens private økonomi. Ved at drive sin virksomhed i selskabsform, satser man altså kun sin indskudte kapital og ikke hele ens privatøkonomi. Som tidligere nævnt, er banker i stigende grad begyndt at kræve kautioner for bankgæld, hvorfor man kan hæfte personligt alligevel.

## **Beskatning**

### *Personlig ejet virksomhed*

Som hovedregel skal en selvstændig erhvervsdrivende beskattes af virksomhedens overskud som personlig indkomst efter PSL. Den erhvervsdrivende kan dog også lade sig beskatte efter reglerne i kapitalafkastordningen eller virksomhedsordningen.

---

<sup>13</sup> Selskabsloven

<sup>14</sup> Se beskrivelse under af snit om skattepligtig omdannelse

Ved beskatning efter reglerne i personskatteloven, vil man blive beskattet af hele overskuddet som personlig indkomst i indkomståret. Hvis man ikke hæver hele overskuddet, kan det være en fordel at lade sig beskatte efter reglerne i VSO. Formålet med VSO er bl.a. at sikre, at de selvstændige erhvervsdrivende får fuldt fradrag for deres erhvervsmæssige renteudgifter, sammenholdt med ca. 33 % ved beskatning i PSL samt at give muligheden for at opspare overskud til samme skatteprocent, som i et selskab. Hermed sidestilles personligt ejede virksomheder med beskatning efter VSO med virksomheder drevet i selskabsform.

Hvis man har underskud kan det være en fordel at drive virksomhed i privat regi, da man kan fradrage underskuddet i anden personlige indkomst. Hvis man derimod har underskud i et selskab, kan man ikke fratække underskuddet personligt, da dette underskud er selskabets. Ved underskud i enkeltmandsvirksomhed, skal man dog være opmærksom på, at SKAT kan anse underskudsvirksomheder som hobbyvirksomheder og man kan derfor ikke være sikker på at kunne fratække underskuddet i ens personlige indkomst.

### *Selskabsform*

En stor fordel ved at drive virksomhed i selskabsform, er beskatningen. Overskud i selskab beskattes med 25 % (for indkomståret 2014 nedsættes denne til 24,5). Dette har dog ingen fordel for selve ejeren, da ejeren enten får løn eller udbytte og altså herved stadig ender på en skatteprocent, der svarer til skatten ved personlig indkomst. Dog har det fordel for virksomheden, da man kan investere og købe råvarer for likvider, der kun er beskattet med 25 %, i forhold til hvis man driver i personligt regi, hvor pengene vil være beskattet som personlig indkomst. Hvis et selskab et år har underskud, kan underskuddet modregnes i senere overskud. Ved underskud kan man således ikke, som i virksomhed i personligt regi, fratække dette i den personlige indkomst.

### *Lån*

#### *Personlig ejet virksomhed*

Når man driver virksomhed i personligt regi, anses hævede penge fra virksomheden ikke som lån, men blot som en hævning. Hvis indehaveren bliver beskattet efter reglerne i PSL, vil hele virksomhedens overskud, blive beskattet som personlig hævning og det er derfor underordnet, hvor meget indehaveren hæver. Hvis indehaveren derimod bliver beskattet efter reglerne i VSO, kan der opstå en situation, hvor indehaveren låner penge af virksomheden. Dette opstår, hvis indehaveren har hævet mere end årets resultat samt eventuelle opsparede overskud og herved vil indehaveren hæve fra indskudskontoen jf. VSL § 5. Hvis indskudskontoen er negativ har indehaveren hævet

mere end der er indskudt i virksomheden og der er således tale om et reelt lån hos virksomheden. Efter VSL § 5, stk. 2 foretages der en rentekorrektion i disse situationer, da indehaveren ville være pålagt renter, hvis midlerne var lånt andre steder (f.eks. i banken). Lånet anses ikke for værende ulovligt. Det kan dog give problemer, hvis man godt vil omdanne sin virksomhed til et selskab, da det ikke er muligt at omdanne før indskudskontoen som minimum er DKK 0 og man altså har betalt lånet tilbage.

### *Selskabsform*

I et selskab er det ulovligt at yde lån til ledelsen eller anpartshavere jf. SSL § 210. Hvis der ydes lån direkte eller indirekte til ledelsen eller anpartshaver, anses det som ulovligt og lånet kan give bøde og vil efter nyere regler, skulle beskattes som løn eller udloddes som udbytte. Det er derfor meget vigtigt at kunne adskille privat- og virksomhedsøkonomi, hvis man driver virksomhed i selskabsform.

### *Revisorpligt*

#### *Personlig ejet virksomhed*

Når man driver sin virksomhed i personligt regi, aflægger man årsrapport efter regnskabsklasse A, hvorved der ikke er krav om revision jf. ÅRL § 135. Der er i det hele taget ikke krav om, at man skal have en revisor. En enkeltmandsvirksomhed er således ikke forpligtet til at indsende årsrapport til Erhvervsstyrelsen. Hvis man driver en virksomhed, som er i offentlighedens søgelys, kan det derfor være en fordel at drive i personligt regi, da årsrapporten ikke offentliggøres. En enkeltmandsvirksomhed skal dog stadig bogføre jf. bogføringsloven, men der er ingen krav om opstilling af en årsrapport. Dette kan dog være en god idé afhængig af virksomhedens størrelse.

Dog skal man være opmærksom på yderligere krav, hvis man er i VSO. VSO kræver bl.a. at der er en klar opdeling mellem virksomhedsøkonomi og privatøkonomi jf. VSL § 2. Derudover skal der opgøres indskudskonto og opsparat overskud mm., hvilket kræver erfaring indenfor området, hvorfor man i VSO skal forvente flere udgifter til revisor.

### *Selskabsform*

Når man driver sin virksomhed i selskabsform, er man forpligtet til at udarbejde en årsrapport og indsende denne til Erhvervsstyrelsen. Erhvervsstyrelsen offentliggøre senere årsrapporten, hvorfor det kan være en ulempe at drive virksomhed i selskabsform, hvis man er i offentlighedens søgelys – her kunne f.eks. nævnes kendte personligheder.

Årsrapporten skal udarbejdes af en statsautoriseret eller registreret revisor, hvorfor der her vil være omkostninger til revisor.

### Opsummering – Personlig virksomhed kontra selskab

	<b>Personlig virksomhed</b>	<b>Selskab</b>
<b>Juridisk endhed</b>	Virksomhed og ejer er under samme juridiske enhed	Selskab og ejer er to forskellige juridiske enheder
<b>Ejerforhold</b>	Kompliceret at ændre ejerforhold	Nemt at ændre ejerforhold
<b>Kapitalkrav</b>	Intet	For ApS: DKK 50.000 For A/S: DKK 500.000
<b>Hæftelse</b>	Man hæfter her personligt	Begrænset hæftelse – dog kan der fra banken kræves kaution
<b>Beskatning</b>	Virksomhedens resultat beskattes som personlig indkomst 56,5%	Selskabets resultat beskattes med 25%. Udbytte beskattes med 27% og 42 %.
<b>Revisionspligt</b>	Ingen	Revisionspligt

### Delkonklusion – fordele og ulemper

En af de større fordele ved at drive virksomhed i selskabsform er, at man begrænser sin personlige hæftelse. Derudover er der store fordele i at blive beskattet i et selskab, eller efter reglerne i VSO, i forhold til beskatning efter PSL, da man kun betaler aonto skat på 25 % af virksomhedens overskud. Det er dog vigtigt at kigge på den enkelte virksomhed, da det ikke er sikkert, at der er en fordel i at omdanne til selskab. Derudover kan det være en ulempe at omdanne til selskab, da dette stiller flere krav til bogføring, revisor mm., samt krav til streng opdeling mellem virksomhedens økonomi og selskabets.

## Beskrivelse af 4 fiktive cases

### Case 1, New Hair v/ Pernille Mortensen

New Hair er en frisørsalon, der blev etableret i april 2007 af Pernille Mortensen. Pernille er uddannet frisør og har drevet selvstændig virksomhed siden etableringen i 2007. Pernille er 41 år, har 2 børn, Mille og Jacob, og er gift med Søren. Søren er partner i et stort ingeniørfirma. Pernille driver salonen fra lejede lokaler i Dragør og har en fast åbningstid fra mandag-fredag 9.30-15. Søren arbejder meget og Pernille lukker derfor tidligt, så hun kan hente børnene.

Pernille har mange faste og loyale kunder og selvom der er 2 tætte konkurrenter i nærområdet, formår hun at fastholde kundemassen på et fornuftigt niveau. Pernille har derfor gennem de seneste år haft et overskud i virksomheden på DKK 250.000, og forventer i fremtiden at fastholde sin kundeportefølje og derved fastholde omsætningen på samme niveau.

Pernille er tidligere blevet beskattet efter reglerne i PSL, og har derfor ikke benyttet VSO. Pr. 31.12.2013 har Pernille følgende balance.

Aktiver	Regnskabsmæssige værdier	Skattemæssige værdier
	31.12.13 DKK	31.12.13 DKK
Indretning af lejede lokaler	5.000	5.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.000	3.000
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>8.000</b>	<b>8.000</b>
Deposita	15.000	15.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>23.000</b>	<b>23.000</b>
Fremstillede varer og handelsvarer	2.400	2.400
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>2.400</b>	<b>2.400</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>17.975</b>	<b>17.975</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>17.975</b>	<b>17.975</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>43.375</b>	<b>43.375</b>



Passiver	Regnskabsmæssige værdier	Skattemæssige værdier
	31.12.13 DKK	31.12.13 DKK
Egenkapital	-3.675	-3.675
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-3.675</b>	<b>-3.675</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.050	7.050
Afsat revisor	10.000	10.000
Moms	30.000	30.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>47.050</b>	<b>47.050</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>47.050</b>	<b>47.050</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>43.375</b>	<b>43.375</b>

Pernille hæver privat DKK 257.022 i året, hvilket er højere end overskuddet i virksomheden, hvorfor det hverken giver nogle skattemæssige fordele at skulle omdanne eller blive beskattet efter VSO, da hun ikke opsparer overskud.

Pernille har heller ingen særlige driftsrisici, da der bl.a. ikke er kredittider på hendes ydelser – kunderne betaler kontant/dankort, Pernille har derfor pengene senest 2 dage efter. Som det ses af balancen er gælden til leverandører ikke af betydelig størrelse, hvorfor der ikke er særlige forpligtelser hertil.

Renteudgifterne i virksomheden er under DKK 200, hvorfor dette heller ikke vil give et incitament til at skulle omdanne til selskabsform og derved få et fuld fradrag for renterne. Hvis Pernille havde mange renteudgifter, kunne man overveje at beskatte hende efter VSO, da dette også ville give hende et større fradrag for renter.

Hvis der skal omdannes, skal hun indskyde penge, da der er negativ egenkapital og altså er der ikke nok til at oprette kapital ved apportindskud. Pernille ville skulle udligne den negative egenkapital samt indskyde kapital til stiftelse af selskab.

På baggrund af ovenstående beskrivelse, er vores vurdering af den konkrete case, at man godt kan foretage en omdannelse, men det vil ikke give nogle fordele for Pernille som virksomhedsejer. Vi vil derfor ikke foretage yderligere begninger af denne case.

## Case 2, Konsulentvirksomhed v/Vera Larsen

Vera har drevet konsulentvirksomhed siden sommeren 2000. Ved virksomhedens start havde Vera et fuldtidsarbejde og oprettede konsulentvirksomheden som et bijob. I løbet af kort tid blev efterspørgslen af hendes arbejde stor og hun var nødt til at opgive sit fuldtidsjob og derved satse 100 % på konsulentvirksomheden. De fleste af Veras arbejdsopgaver er ude hos kunderne og hun arbejder kun sjældent hjemmefra.

Vera har gennem de seneste år indgået større og længerevarende kontrakter med flere store kunder. Vera er tidligere blevet beskattet efter reglerne i VSO og har et opsøret overskud på DKK 1.575.261, ekskl. virksomhedsskat. Endvidere er der hensat DKK 62.601 til senere hævning.

<b>Aktiver</b>	<b>Regnskabsmæssige værdier</b> 31.12.13 DKK	<b>Skattemæssige værdier</b> 31.12.13 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	161.086	124.062
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>161.086</b>	<b>124.062</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>161.086</b>	<b>124.062</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	310.449	310.449
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>310.449</b>	<b>310.449</b>
Andre værdipapirer	676.219	676.219
<b>Andre værdipapirer og kapitalandele</b>	<b>676.219</b>	<b>676.219</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>615.114</b>	<b>615.114</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.601.782</b>	<b>1.601.782</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.762.868</b>	<b>1.725.844</b>

Passiver	Regnskabsmæssige værdier	Skattemæssige værdier
	31.12.13 DKK	31.12.13 DKK
Egenkapital	1.629.331	1.592.307
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.629.331</b>	<b>1.592.307</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.281	15.281
Afsat revisor	10.000	10.000
Moms	108.256	108.256
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>133.537</b>	<b>133.537</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>133.537</b>	<b>133.537</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>1.762.862</b>	<b>1.725.844</b>

På baggrund af ovenstående oplysninger om virksomheden vurderes det, at der er kommet flere driftsrisici for Vera. Dette afspejles blandt andet gennem flere og større kunder. Derudover er der en forventning til fortsat store stabile overskud for driften fremover.

Hvis man vælger at omdanne virksomheden til et selskab, vil årsrapporten, som beskrevet, skulle offentliggøres, hvilket kan være en fordel for kunderne, så de kan følge virksomheden. En anden fordel ved en omdannelse i denne situation er, at der er mulighed for udlodning af udbytte. På denne måde, kan selskabsejeren, altså Vera, få penge ud til sit privatforbrug, til en lavere beskatning<sup>15</sup>.

Vi vil foretage beregninger for skattefri og skattepligtig omdannelse, der skal belyse hvilke konsekvenser det vil få, hvis en omdannelse foretages henholdsvis skattepligtig eller skattefrit.

### Case 3, Den glade skorstensfejer v/Henning Andersen

Henning Andersen driver sin selvstændige virksomhed, Den glade skorstensfejer, og har gennem de seneste 10 år haft stor succes, hvilket også ses af hans overskud, som har været stigende de eneste år. Henning har både erhvervskunder og private kunder og hans hverdag er altid fyldt ud med arbejde. Henning er 31 år og har endnu ikke stiftet familie, hvorfor hans interesse ligger i virksomheden. Han har et stort ønske om vækst og om at udvide forretningen, herunder et ønske om at kunne ansætte en eller flere medarbejdere.

<sup>15</sup> Udbytte op til DKK 48.300 beskattes kun med 27 % (2013 tal)

Henning har i de seneste år benyttet VSO og har i den forbindelse opsparet overskud på DKK 50.500 ekskl. virksomhedsskat. Resultatet har udvist en stigning gennem de seneste par år.

<b>Aktiver</b>	<b>Regnskabsmæssige værdier</b>	<b>Skattemæssige værdier</b>
	31.12.13 DKK	31.12.13 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	52.000	42.500
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>52.000</b>	<b>42.500</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>52.000</b>	<b>42.500</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	233.400	233.400
Andre tilgodehavender	2.372	2.372
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>235.772</b>	<b>235.772</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>151.005</b>	<b>127.342</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>386.777</b>	<b>127.342</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>438.777</b>	<b>429.277</b>
<b>Passiver</b>	<b>Regnskabsmæssige værdier</b>	<b>Skattemæssige værdier</b>
	31.12.13 DKK	31.12.13 DKK
Egenkapital	259.152	249.652
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>259.152</b>	<b>249.652</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.625	12.625
Afsat revisor	10.000	10.000
Anden gæld	157.000	157.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>179.625</b>	<b>179.625</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>179.625</b>	<b>179.625</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>438.777</b>	<b>429.277</b>

Henning har haft stor succes de seneste år og ved vækst og nye kunder kan det være en fordel, at rykke virksomheden over i selskabsform.

Da Henning forventer fortsat fremtidige overskud og har ønske om at ansætte medarbejdere, vil der opstå flere risici i virksomheden. Dette afspejles bl.a. gennem flere og større kunder. Derudover er hans overskud markant stigende, hvorfor det kan være en fordel at omdanne nu, hvor overskuddet ikke er på sit højeste, da dette vil give en lavere goodwill.

Som nævnt i Case 2, vil årsrapporten skulle offentliggøres, hvilket også her kan være en fordel for Hennings større kunder. Derudover er der også for Henning, mulighed for udlodning af udbytte.

Vi vil foretage beregninger for skattefri og skattepligtig omdannelse, der skal belyse, hvilke konsekvenser det vil få, hvis en omdannelse foretages henholdsvis skattepligtig eller skattefrit.

#### **Case 4, Vinspecialisten v/Hugo Olesen**

Vinspecialisten blev etableret i 2000 og er en sund og stabil forretning med en bred kundekreds. Vinspecialisten drives fra egen ejendom i Nyhavn, der både byder på en vinkælder i italiensk stil og større vinstue, hvor flere vinsmagningsarrangementer bliver afholdt. Dertil er der også en lille forretning, hvorfra der sælges vin. Vinspecialisten har gennem det seneste år arbejdet på flere samarbejdsaftaler med større restauranter og kroer, der skal servere og sælge vin fra Vinspecialisten.

Hugo har en søn på 32 år, der gennem de seneste år har arbejdet i butikken og specialiseret sig indenfor vin som sin far. Det er et ønske, at sønnen på sigt skal overtage forretningen. Hugo vil gerne fortsat være en del af virksomheden og han ønsker derfor at beholde ejendommen i personligt regi.

Hugo har i årene forud for omdannelsen benyttet VSO og har et opsparet overskud på DKK 209.112 ekskl. virksomhedsskat. Endvidere er der hensat DKK 52.000 til senere hævning.

<b>Aktiver</b>	<b>Regnskabsmæssige værdier</b> 31.12.13 DKK	<b>Skattemæssige værdier</b> 31.12.13 DKK
Grunde og bygninger	3.274.000	3.274.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	650.000	492.000
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.924.000</b>	<b>3.766.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.924.000</b>	<b>3.766.000</b>
Fremstillede varer og handelsvarer	780.000	780.000
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>780.000</b>	<b>780.000</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	560.000	560.000
Andre tilgodehavender	67.000	67.000
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>627.000</b>	<b>627.000</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>550.421</b>	<b>550.421</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.957.421</b>	<b>1.957.421</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>5.881.421</b>	<b>5.723.421</b>
<b>Passiver</b>	<b>Regnskabsmæssige værdier</b> 31.12.13 DKK	<b>Skattemæssige værdier</b> 31.12.13 DKK
Egenkapital	1.882.421	1.724.421
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.882.421</b>	<b>1.724.421</b>
Gæld til realkreditinstitutter	2.750.000	2.750.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.750.000</b>	<b>2.750.000</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	780.000	780.000
Anden gæld	469.000	469.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.249.000</b>	<b>1.249.000</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.999.000</b>	<b>3.999.000</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>5.881.421</b>	<b>5.723.421</b>

På baggrund af ovenstående balance vurderes det, at der er store driftsmæssige risici forbundet med at drive Vinspecialisten. Der er både mange og store debitorer og der handles med mange forskellige leverandører. Herudover vil en generationsskifte situation være nemmere at foretage, hvis virksomheden drives i selskabsform.

Vi vil foretage beregninger for skattefri og skattepligtig omdannelse, der skal belyse, hvilke konsekvenser det vil få, hvis en omdannelse foretages henholdsvis skattepligtig eller skattefrit, når det forudsættes at ejendommen holdes udenfor.

## Omdannelse

Virksomhedsomdannelse er når en personlig virksomhed skal omdannes til et selskab – enten til et ApS eller A/S. Ved omdannelse lægges aktivitet samt aktiver og passiver fra virksomheden ind i et selskab. Begrundelserne for at omdanne sin personlige virksomhed til et selskab kan være mange, men som oftest kan det skyldes risikobetragninger eller generationsskifte. Som tidligere nævnt er der begrænset hæftelse i selskaber, hvorfor det for ejeren kan begrænse risiciene ved driften, ved at have aktiviteten i et selskab frem for i en personlig virksomhed. Ved indskud af den personlige virksomhed i selskabet, vil ejeren få kapitalandele i form af anparter eller aktier. Hvis man har omdannet en enkeltmandsvirksomhed, vil denne ejer modtage alle kapitalandele i selskabet.

Der er to muligheder for virksomhedsomdannelse:

- Skattepligtig omdannelse – HR ”afståelsesprincippet”
- Skattefri omdannelse, jf. VOL (Virksomhedsomdannelsesloven)

Jf. LL § 2, skal en virksomhedsomdannelse skattemæssigt sidestilles med en virksomhedsoverdragelse mellem to uafhængige parter, altså skal omdannelse ske på markedsmæssige vilkår (Armslængdeprincippet). Salgssummen skal afspejle handelsværdier.

Ved den skattepligtige omdannelse skal virksomhedsejer ophørsbeskattes, ligesom hvis virksomheden var solgt til en 3. part, hvorimod man kan udskyde skatten ved den skattefrie metode. Det er dog vigtigt at klargøre, at den skattefrie metode altså ikke er decideret skattefri, men blot en udskydelse af skatten.

Ved de fleste omdannelser vil det være den skattefrie metode, der vil virke mest interessant, da denne ikke udløser en eventuel avancebeskatning her og nu og derved ikke giver en likviditetsmæssig belastning.

Hovedreglen ved en virksomhedsomdannelse er, at virksomhedsejeren afstår sin virksomhed. Når man afstår en virksomhed sidestilles det med et salg, hvorfor virksomhedsejeren skal beskattes af en eventuel avance. Virksomhedsomdannelsesloven gør det dog muligt, at udskyde beskatningen af denne avance ved, at omdanne sin virksomhed efter den skattefrie metode – denne metode vil blive omtalt senere.



Følgende betragtes som ophør af virksomhed for en fysisk person:

- Personlig drevet virksomhed sælges til en anden
- Personlig drevet virksomhed opgives
- personlig drevet virksomhed omdannes til et selskab
- Når ejeren af en personlig drevet virksomhed går konkurs
- Når ejeren af en personlig drevet virksomhed dør

I skattemæssigt henseende, anses en personlig drevet virksomhed for solgt, når der er en endelig og bindende aftale om overdragelse af virksomheden.<sup>16</sup>

### **Beskrivelse af skattepligtig omdannelse**

En personlig virksomhed kan omdannes skattepligtigt ved at omdannelsen sidestilles med et salg. Der er her tale om afståelsesprincippet – Det vil sige, at ejeren af den personlige virksomhed, i princippet sælger virksomheden til et selskab, personen selv ejer. Når man sælger den personlige virksomhed til selskabet, afstår man virksomheden og man skal derfor ophørsbeskattes på tidspunktet for afståelsen – ligesom hvis man havde solgt sin virksomhed til en 3. part.

Salget af virksomheden vil medføre enten et tab eller en fortjeneste, som skal beskattes hos sælger efter de almindelige avancebeskatningsregler.<sup>17</sup> Hvis man har været i VSO og har opsparet overskud, vil dette også komme til beskatning. Gevinsten eller tabet skal medtages i det indkomstår der ligger en endelig og bindende aftale om overdragelsen. Det er således underordnet hvornår virksomheden overdrages mht. avancebeskatning hos sælger, da det er tidspunktet for den endelige og bindende aftale, som er afgørende for beskatningsåret. Man kan dog udskyde betaling af skat, ved eventuel gevinst, ved oprettelse af nogle særlige pensionsordninger efter reglerne i PBL § 15 A.<sup>18</sup>

### **Hvilke aktiver kan indgå i omdannelsen**

Når der er tale om en skattepligtig omdannelse, kan man omdanne hele virksomheden eller blot dele heraf. F.eks. kunne der være tale om en virksomhed med 2 aktiviteter, som man godt ville dele, sådan at de to aktiviteter lå i hver deres selskab. Der er altså ikke særlige krav eller bestemmelser til

---

<sup>16</sup> Grundlæggende skatteret 2013, kap. XXVI

<sup>17</sup> Avancebeskatningsregler: F.eks. for varelager – SL § 4 og 5 og for driftsmidler AL § 9

<sup>18</sup> Grundlæggende skatteret 2013, kap. XXVI

hvilke aktiver, der skal indgå i omdannelsen. Hvis man vælger kun at sælge nogle aktiver, er der altså mulighed for at bibeholde en mindre aktivitet i personligt regi, hvilket kan give mulighed for mindre likviditets påvirkning i form af opsparret overskud.

### *Hvem kan foretage en skattepligtig afståelse*

Der er ingen begrænsninger for hvem, der kan omdanne efter afståelsesprincippet.

### *Omdannelse med tilbagevirkende kraft*

Virksomhedens resultat indtil stiftelsestidspunktet vil blive henført til virksomhedsejeren og dermed den personlige beskatning, og virksomhedens resultat i perioden fra stiftelsestidspunktet vil blive henført til selskabet, jf. SEL, § 4, stk. 1. Det er dog muligt at omdanne med tilbagevirkende kraft jf. selskabsskatteloven § 4, stk. 4 og 5. Selskabet kan stiftes med 6 måneders tilbagevirkende kraft skattemæssigt. Det vil altså sige, at hvis man stifter et selskab d. 01.05.14, kan virksomhedens resultat til 01.05.14 henføres til selskabet, da dette vil blive stiftet med tilbagevirkende kraft pr. 01.01.14. Når der stiftes et selskab med tilbagevirkende kraft, bevirker det også, at det er aktiverne og passivernes værdi pr. 01.01.14, der lægges til grund for overdragelsen. Når man stifter med tilbagevirkende kraft er det kun i skattemæssigt henseende – man hæfter altså stadig personligt for virksomheden frem til 01.05.14.

For at omdanne med tilbagevirkende kraft skattemæssigt, er der dog nogle krav jf. selskabsskatteloven § 4, stk. 4. Der skal bl.a. være tale om omdannelse af en hel virksomhed og ikke blot dele heraf og der skal stiftes et nyt selskab – man kan ikke bruge et såkaldt ”skuffeselskab”. Det kan være en fordel at stifte et selskab med tilbagevirkende kraft til 01.01.14 (hvis indkomstår som regnskabsår), da man her kan tage udgangspunkt i den allerede udarbejdede årsrapport og værdiansættelsen heri.

Ved stiftelse med tilbagevirkende kraft, skal man være opmærksom på, at der skal indsendes stiftelsesdokumenter herunder vedtægter, åbningsbalance, vurderingsberetning samt opgørelse af anparternes anskaffelsessum til den pågældende skattemyndighed senest en måned efter omdannelsen. Derudover skal der også indsendes dokumentation for at selskabet er oprettet og registreret hos Erhvervsstyrelsen.

Når der stiftes med tilbagevirkende kraft, stifter man selskabet ved apportindskud – altså indskydelse af aktiver som anpartskapital.

Omdannelsen kan også ske til et eksisterende selskab, dog ikke med tilbagevirkende kraft.

### *Salgssum og værdiansættelse*

Da man sælger virksomheden til sig selv, anses salget som salg mellem interesseforbundne parter. Salgssummen skal fastsættes efter armslængdeprincippet jf. ligningsloven § 2. Det vil sige at priser og vilkår for transaktioner skal være identiske med, hvad man ville have opnået ved salg til en uafhængig part.<sup>19</sup> Hvis salgssummen ikke afspejler handelsværdien, kan denne tilsidesættes af skattemyndighederne, da salget derfor ikke er sket på armslængdevilkår.

Udover at salgssummen skal opgøres til handelsværdier, skal salgssummen derudover fordeles på de enkelte aktiver i virksomheden, da handelsværdierne for de enkelte aktiver bliver selskabets regnskabsmæssige værdier og skattemæssige værdier, og da salgsværdierne danner grundlag for beskatningen hos virksomhedsejeren. Til værdiansættelse af aktiverne vil den regnskabsmæssige værdi som regel accepteres.

Ved salget skal der beregnes en goodwill, som hovedregel skal denne også opgøres til handelspriser.<sup>20</sup> Goodwill er et udtryk for den merværdi man vil betale for virksomheden. Da goodwill kan være svært at værdiansætte, da der er tale om salg mellem interesse forbundne parter, kan man opgøre goodwill efter TS-cirk. 2000-10. Goodwillberegningen tager udgangspunkt i virksomhedens regnskabsmæssige resultater for de seneste 3 indkomstår forud for overdragelsen jf. årsregnskabslovens regler. Der vil senere blive gennemgået reglerne ved goodwillberegning.

### *Stiftelse ved apportindskud*

Når man omdanner efter den skattepligtige metode kan man enten vælge at indskyde kapital med kontanter eller ved indskydning af aktiver. Apportindskud vil sige, at man indskyder aktiver som kapital i selskabet.<sup>21</sup> Apportindskud skal ifølge selskabsloven § 35 have en økonomisk værdi. Der kan ske apportindskud af materielle aktiver som f.eks. fast ejendom, driftsmidler eller varelager.

Hvis man indskyder hele virksomheden og egenkapitalen er over kapital kravene, vil dette være nok til at opfylde kravene om indskudskapital. Hvis man vælger at stifte et anpartsselskab med en kapital på DKK 50.000 og virksomheden har en egenkapital på DKK 100.000, kan man vælge at indskyde de DKK 50.000, som kapital og DKK 50.000 som overkurs.

---

<sup>19</sup> Grundlæggende skatteret 2013, kap. XXIV

<sup>20</sup> Plancher fra undervisning

<sup>21</sup> Lærebog om indkomstskat, kap. 28

### *Stiftertilgodehavende og kursnedslag*

Når man omdanner sin virksomhed efter den skattepligtige metode, er der også mulighed for at få et stiftertilgodehavende, som en del af vederlaget for overdragelsen.

*”Et stiftergældsbrief er et gældsbrief, som selskabet skal lave til stifteren, hvis stifteren indskyder et større beløb end det beløb, der skal bruges til anpartskapital. Det bliver lavet på forskellen på det indskudte beløb og den tegnede anpartskapital”.*<sup>22</sup>

I stedet for at stifte til overkurs og dermed en højere anskaffelsessum, kan man stifte selskabet med kapital tilpasset til kapitalkravene (f.eks. DKK 50.000) og resten kan laves til stiftertilgodehavende, som kan hæves skattefrit ud til anpartshaveren. Ved at lave et stiftertilgodehavende sænker man altså anskaffelsessummen, hvilket vil give højere beskatning ved eventuel lukning eller videresalg af selskabet senere. Dog kan anpartshaver i stedet, lige efter stiftelse, hæve stiftertilgodehavendet skattefrit til betaling af avanceskat.

Når omdanneren får en fordring i selskabet i form af et gældsbrief, skal dette gældsbrief værdiansættes, så det svarer til kursværdien på overdragelsestidspunktet. Jf. ligningsvejledningen E.H.1.3, er der praksis for, at kursværdien for gældsbriefet sættes til kurs 80, når der er tale om en virksomhedsomdanning og overdragelse mellem nærtstående parter.

Ved et kursnedslag forstås, at man nedskriver stiftertilgodehavendet fra kurs 100 til kurs 80 og fordeler dette på samtlige overdragne aktiver (undtagen likvide midler).<sup>23</sup> Et kursnedslag giver som beskrevet lavere skattemæssige anskaffelsessummer i selskabet, hvilket giver lavere afskrivninger eller højere avance ved salg. For ejeren betyder dette, at han bliver beskattet af handelsværdierne, men grundet kursnedslag bliver han kun beskattet af anskaffelsessummer efter kursnedslag. Ved afdrag bliver kursgevinsten for personen skattepligtig efter kursgevinstloven og selskabet får fradrag for kurstab.

### *Fokus ved anvendt VSO*

Hvis virksomhedsejeren før omdannelsen, er blevet beskattet efter reglerne i VSO, kan man have opsparet overskud. Når man omdanner efter den skattepligtige metode, sidestilles der med salg til 3. mand, hvorfor ens opsparede overskud vil komme til beskatning. Det vil altså sige, at det opsparede overskud tillagt virksomhedsskat, vil blive tillagt virksomhedsejeren personlige indkomst i året jf.

---

<sup>22</sup> <http://ivaekst.dk/vaekst/0/3/2/2/0/naar-du-stifter-et-as>

<sup>23</sup> Egen noter, undervisning

virksomhedsskatteloven § 15, stk. 1, hvor der er indgået bindende aftale om salg. Dog vil man blive godskrevet den acontoskat, man i forvejen har betalt af det opsparede overskud. Dette kan være en stor skattemæssig belastning for virksomhedsejeren, der måske ikke har penge til at betale den manglende skat. Der er derfor muligheder for at udskyde skatten af opsparet overskud.

Virksomhedsejeren har mulighed for ikke at omdanne hele virksomheden, således at man kan holde gang i den private virksomhed og hermed også virksomhedsordningen. Derudover kan virksomhedsejeren også overtage eller opstarte ny aktivitet i personligt regi jf. virksomhedsskatteloven § 15, stk. 2. Virksomhedsejeren skal dog påbegynde anden virksomhed inden udløbet af regnskabsåret eller efterfølgende regnskabsår, hvis beskatning efter virksomhedsordningen skal fortsætte uden ophør<sup>24</sup>.

For udskydelse af beskatning af opsparet overskud er der også, som tidligere nævnt, mulighed for at indskyde opsparet overskud på en pensionsordning efter reglerne i pensionsbeskatningsloven § 15A. Dette indebærer, at beskatningen kan udskydes til den dag man får pensionen udbetalt.

### *Underskud*

Hvis der er underskud i den personlige virksomhed, kan dette ikke overføres til selskabet, da det er opstået i personligt regi og fratrukket i den personlige indkomst.

---

<sup>24</sup> Betingelse er at der fortsat er adskillelse mellem virksomheds økonomi og privat økonomi.

## Værdiansættelse ved omdannelse

Ved en omdannelse, er værdiansættelsen meget væsentlig, da den enten er et udtryk for den skat den udløser på omdannelsestidspunktet, eller senere, som ved salg til 3. mand. Som beskrevet tidligere, påvirker fortjeneste og tab ejerens indkomstopgørelse og det er derfor vigtigt at fastsætte de korrekte værdier, både overfor ejer og SKAT.

Hvad enten der er tale om en skattepligtig eller en skattefri virksomhedsomdannelse, skal værdiansættelsen af virksomhedens aktiver og passiver ske til handelsværdier. Handelsværdien er et udtryk for, den værdi, som aktivet reelt kan sælges til ved salg til en uafhængig 3. mand. Herved overholdes armslængdeprincippet og værdien forventes at afspejle, hvad to uafhængige parter ville være nået frem til.

I følgende afsnit har vi udvalgt enkelte balanceposter for at gennemgå, hvorledes disse skal værdiansættes.

### Goodwill

Ved salg skal der beregnes en goodwill. Goodwill er et udtryk for merværdien af virksomheden, det vil sige, den merværdi som en uafhængig part vil give udover de regnskabsmæssige bogførte aktiver og passiver. Hvorfor der her vil blive handlet til markedspris.

Goodwill opgøres som hovedregel til handelsværdier.<sup>25</sup> Værdiansættes af goodwillen foretages ud fra et skøn set i forhold til de konkrete omstændigheder for virksomheden. Der kan også være en bestemt kutyme ved en bestemt branche for udregning af goodwill eller det kan i en given situation være forholdsvist nemt at fastsætte en realistisk goodwill – f.eks. ved et bud fra 3. mand.

Goodwill kan dog være svær at værdiansætte, da der er tale om salg mellem interesse forbundne parter, hvorfor man kan opgøre goodwill efter en standardiseret beregningsmodel fra SKAT, jf. TS-cirk. 2000-10<sup>26</sup>.

*”Beregningsmodellen i TSS-cirkulære 2000-10 er udtryk for en standardiseret beregning af goodwill. Der kan derfor være konkrete omstændigheder, der gør beregningsmodellen mindre brugbar. I disse tilfælde skal der ændres i resultatet, så den endelige værdiansættelse skønsmæssigt*

---

<sup>25</sup> Plancher fra undervisning

<sup>26</sup> Andre metoder godkendes også – vi tager dog udgangspunkt i denne

*svarer til den pris, som en uafhængig tredjemand må forventes at ville betale for goodwill under de foreliggende omstændigheder”.*<sup>27</sup>

Man skal huske at tage stilling til, om beregningsmodellen giver et realistisk billede af værdien af goodwill – er det værdien, en uafhængig 3. mand ville have betalt i merværdi for virksomheden? Det er derfor tilladt at ændre på enkelte faktorer ved udregningen, så værdien giver et mere realistisk billede og herved kommer så tæt på den reelle merværdi som muligt. Goodwill skal indregnes i selskabets åbningsbalance, men den har ingen skattemæssig værdi ved skattefri virksomhedsomdannelse. Ved en skattepligtig omdannelse har goodwill samme værdi regnskabsmæssigt og skattemæssigt.

Vi har i vores opgave valgt at benytte TSS-Cirkulære 2000-10 til at beregne goodwill for de 4 fiktive cases, både ved en skattepligtig og skattefri omdannelse. Hvorfor der her kommer en kort redegørelse af beregningen efter TSS-Cirkulære 2000-10.

Ved den standardiserede beregning af goodwill, er der af SKAT indsat nogle faktorer til regulering. Denne regulering foretages, således det jf. SKAT udtrykker virksomhedens merværdi korrekt. Som beskrevet tidligere, tager beregningsgrundlagets udgangspunkt i en vægtning af virksomhedens regnskabsmæssige resultater for de seneste 3 år forud for omdannelsen, korrigeret for finansielle og ekstra ordinære poster samt afskrivninger på tidligere opkøbt goodwill.<sup>28</sup>

Vægtningen af de 3 regnskabsmæssige resultater benyttes for at give et mere retvisende billede af virksomheden. Det seneste regnskabsår(f.eks. 2013) tildeles den største vægtning på 3, det forrige regnskabsår(f.eks. 2012) tildeles vægtning på 2, og det sidste år den laveste vægtning på 1. Herefter beregnes det vægtede gennemsnit.

Herefter korrigeres for følgende forhold:

- Udviklingstendens, som kan beskrives som forskellen mellem beregningsgrundlaget for det sidste år og beregningsgrundlaget for det seneste år, divideret med 2. Korrektionen skal være med til at sikre, at udviklingen afspejler virksomhedens reelle udvikling og ikke blot formodninger. Har virksomheden haft en positiv udvikling i årets resultat gennem de seneste år, er det også naturligt, at den beregnede goodwill er højere, end hvis der havde været en

---

<sup>27</sup> [http://www.tax.dk/jv/cc/C\\_C\\_6\\_4\\_1\\_2.htm](http://www.tax.dk/jv/cc/C_C_6_4_1_2.htm)

<sup>28</sup> Forudsat at de regnskabsmæssige resultater er udarbejdet i henhold til ÅRL.

negativ udvikling gennem de seneste år. Dette betyder altså, at en virksomhed med en positiv udvikling er mere værd end en virksomhed med negativ udvikling. Når der er foretaget regulering af udviklingstendens, fremkommer beregningsgrundlaget før driftsherreløn.

- Driftsherreløn, som er et udtryk for den løn virksomhedens ejer trækker ud af virksomheden under egenkapitalen, som private hævnings. Da det regnskabsmæssige resultat ved personlig virksomhed ikke, som det vil gøre i et selskab, bliver påvirket af løn til ejeren, skal der korrigeres for dette. Korrigeres dette ikke, vil virksomhedens merværdi ikke give et retvisende billede.

Driftsherreløn beregnes oftest som 50% af beregningsgrundlaget før driftsherreløn. Såfremt dette ikke giver et retvisende billede, kan dette dog fastsættes som et skøn, dog skal der minimum fratrækkes DKK 250.000 og maksimum DKK 1.000.000.

- Forretning af aktiver er et udtryk for det afkast, som virksomhedsejeren forventer at få af sine investeringer i virksomheden. Det forventede afkast skal ikke påvirke virksomhedens merværdi, da forretningen må forventes at fortsætte efter overdragelse af virksomheden, hvorfor det skal fratrækkes det beregningsgrundlag, der er fremkommet, når der er korrigeret for driftsherreløn. Den herefter fremkomne korrigerede aktivmasse, skal forrentes med kapitalafkastsatsen på 2 % (år 2013)<sup>29</sup>, samt med et tillæg på 3 %. Man skal dog være opmærksom på, at driftsfremmende aktiver så som likvider, obligationer og pantebreve skal fragå den samlede aktivmasse før forretningen. Dette skyldes, at afkastet af driftsfremmende aktiver er påvirket under renteindtægter, som blev korrigeret tidligere i beregningen. Ligeledes er det en konkret vurdering, der skal sikre, at det kun er de aktiver, der indgår i virksomhedens primære forretningsområde, der skal medregnes ved forretningen.
- Kapitaliseringsfaktor udtrykker forholdet mellem det forventede årlige afkast ud fra en forretningsprocent og den beregnede goodwill's forventede levetid. Dvs. kapitaliseringsfaktoren er et udtryk for, hvor længe man kan forvente et afkast på den erhvervede goodwill.

---

<sup>29</sup> VSL § 9



Kapitaliseringsfaktoren beregnes på baggrund af kapitalafkastsatsen, et tillæg på 9 %, dvs. i alt 10 % i 2013, samt forventningen til levetiden for goodwill.

Man skal, som beskrevet tidligere, være opmærksom på, at denne beregning er standardiseret, og der kan være forskelle på virksomhedens situation og det kan være nødvendigt at gå ind og foretage en mere konkret vurdering for at goodwill afspejler handelsværdien så meget som muligt.

### **Fast ejendom**

Fast ejendom skal værdiansættes til hvad en uafhængig 3. mand ville give for ejendommen og skal altså afspejle markedsværdien.<sup>30</sup> Til værdiansættelse af ejendommen anvendes seneste ejendomsvurdering medmindre denne vurderes til ikke at afspejle handelsværdien. F.eks. hvis der er foretaget om- eller tilbygning. Hvis den offentlige ejendomsvurdering ikke afspejler markedsværdien, kan man indhente en vurdering fra en ejendomsmægler.

Der kan ikke sælges til plus/minus 15%, da selskabet ikke er omfattet af boligafgiftskredsen.

### **Driftsmidler**

Ved værdiansættelse af driftsmidler, kan man med fordel også her indhente en vurdering fra 3. mand. Hvis dette ikke er muligt, godkendes regnskabsmæssige værdier som hovedregel, da det forventes at den regnskabsmæssige værdi er afskrevet over driftsmidlets forventede levetid.

### **Varelager**

Som udgangspunkt accepteres også her, regnskabsmæssige bogførte værdier som værende udtryk for handelsværdier. Jf. Årsregnskabsloven § 44 skal varelageret indregnes til kostpriser inklusiv omkostninger, der er afholdt i forbindelse med køb/fragt af varerne. Handelsværdien vil derfor være afspejlet i den regnskabsmæssige værdi, som på statusdagen er opgjort til kostpriser.

### **Debitorer og andre tilgodehavender**

Debitorer og andre tilgodehavender opgøres også til handelsværdi, hvilket som regel også svarer til den regnskabsmæssige værdi, da der også hensættes til tab, hvis et tilgodehavende ikke vurderes til at have den reelle værdi.

---

<sup>30</sup> Power Point fra undervisning - Erhvervsbeskatning

## Gæld

Virksomhedens gældsposter skal optages til kursværdi. Kursværdien på bankgæld, realkreditinstitutter og leverandørgæld mm. må forventes, at svare til den bogførte værdi. Dog skal man ved en omdannelse, være opmærksom på at gælden ”skifter ejer”. Her menes at gælden skifter mellem to skattesubjekter – fra person til selskab. Da risici er begrænset i selskabet, kan nogle kreditorer betinge, at kapitalejer stiller en personlig kaution.

## Udskudt skat

Som beskrevet tidligere, skal der ved omdannelse afsættes udskudt skat. Den udskudte skat er en hensættelse til den skat, der ville udløses ved et salg til 3. mand.

Udskudt skat skal afsættes i åbningsbalancen ved skattefri virksomhedsomdannelse, da der her kan være forskel på de skattemæssige og regnskabsmæssige værdier. Man indregner regnskabsmæssigt til handelsværdier, men anpartshaver succederer i de skattemæssige værdier.

Hvis der derimod er tale om skattepligtig omdannelse, vil der ikke skulle afsættes udskudt skat, da man indregner til kostpriser – både regnskabsmæssigt og skattemæssigt. Ved stiftertilgodehavende kan der opstå forskel på de regnskabsmæssige og skattemæssige værdier, men den udskudte skat vil samlet give 0.

Jf. virksomhedsomdannelsesloven § 4, stk. 2 påvirker udskudt skat ikke anparternes/aktiernes anskaffelsessum.

## Skattepligtig omdannelse for fiktive cases

### Beregning af skattepligtig omdannelse for case 2, Konsulentvirksomhed v/Vera Larsen.

Vi vil, som tidligere beskrevet, foretage en beregning for case 2, Konsulentvirksomhed v/Vera Larsen, som vil belyse de skattemæssige konsekvenser ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse.

Som tidligere nævnt, er der ingen krav til at lave en skattepligtig omdannelse, da den sidestilles med afståelse. Omdannelsen skal ske til handelsværdier, men der skal først beregnes en goodwill, som er et udtryk for den merværdi virksomheden har. Vi benytter, som tidligere beskrevet, den standardiserede beregningsmodel, jf. TS-cirkulære 2000-10.

Som beskrevet tidligere, benyttes beregningsgrundlaget på baggrund af det regnskabsmæssige resultat før skat, for de sidste 3 år før overdragelsen af virksomheden.

	2011 DKK.	2012 DKK.	2013 DKK.
Ordinært resultat før skat	1.105.000	1.066.950	1.094.456
+/- Renter	-55.079	-19.522	-44.135
<b>Årets resultat før løn</b>	<b>1.049.921</b>	<b>1.047.428</b>	<b>1.050.321</b>

Herefter beregnes en vægtning af gennemsnittet for de 3 ovenstående regnskabsmæssige resultater.

#### Vægtet gennemsnit 2011 = 1, 2012= 2, 2013=3

2011 = 1	1.049.921		
2012=2		2.094.856	
2013=3			3.150.963
Sum af de 3			6.295.740
<b>Vægtet gennemsnit</b>			<b>1.049.290</b>

På baggrund af ovenstående beregning, kan det konkluderes, at selskabets vægtede gennemsnit ligger meget stabilt set over en 3 årig periode.

For at give et retvisende billede, foretages der normalt herefter en korrektion af udviklingstendensen. Udviklingstendensen skal dog ikke medtages, hvis resultatet har været svingende, og dermed ikke udviser en positiv eller negativ udvikling. Det er tilfældet i denne case, og vi har derfor ikke medtaget en korrektion af udviklingstendensen.

Beregningsgrundlaget før korrektion af driftsherreløn	1.049.290
- Driftsherreløn	-524.645
<b>Beregningsgrundlaget efter korrektion af driftsherreløn</b>	<b>524.645</b>

Da der i årets resultat for den personlige virksomhed, ikke er fratrukket løn til Vera, skal der korrigeres for denne omkostning. Dette skyldes, at Vera fremover vil modtage løn i selskabet. Der skal derfor, som beskrevet, fragå løn i beregningsgrundlaget. Der tages oftest 50% af beregningsgrundlaget, men det er dog også nødvendigt at lave en konkret vurdering, da det skal give et retvisende billede. Vi vurderer, i dette tilfælde, at en løn svarende til 50 % giver et realistisk billede af, hvad Vera bruger privat.

Herefter skal der foretages en forretning af aktiverne.

#### Forrentning af aktiver

Aktiver i alt jf. balancen	1.762.868		
- Drifts fremmende aktiver	-1.291.333	471.535	
Kapitalafkastsats	2%		-9.431
Cirkulæret § 3.6	3%		-14.146
<b>Rest til forrentning af goodwill</b>			<b>501.068</b>
Kapitaliseringsfaktor	3,3		
Goodwill			1.643.504
<b>Goodwill afrundet</b>			<b>1.644.000</b>

Ved forretning af aktiver, er likvide beholdninger<sup>31</sup> samt værdipapirer fratrukket. Værdipapirer er fratrukket, da de ikke indgår i det primære forretningsområde. Dette betyder, at Vera får et beregningsgrundlag for goodwill på DKK 501.068. Herefter ganges der med kapitaliseringsfaktoren. Denne skal ansættes på baggrund af en konkret vurdering af goodwillens levetid. Oftest antages levetiden til 7 år, når der er tale om produkter der nærmest har karakter af standardprodukter.

I dette tilfælde anses Vera ydelse, for at være unik og specialiseret da hun udbyder en service der ikke direkte kan erstattes og masseproduceres, hvorfor vi har valt at ansætte den forventede levetid til 9 år. Dette medfører en kapitalisering faktor på 3,28<sup>32</sup>.

<sup>31</sup> [SKM.2001.132](#)

<sup>32</sup> Se bilag 1.

På baggrund af ovenstående, skal Vera, ved en omdannelse, ligegyldig om det er skattepligtig eller skattefri, medtage goodwill på DKK 1.644.000, som afspejler handelsværdien.

I åbningsbalance for det ny omdannede selskab, indregnes handelsmæssige værdier. I Konsulentvirksomheden v/Vera Larsen, er der under aktiver indregnet driftsmidler, debitorer, aktier og likvider.

Det vurderes, at der for driftsmidlerne er afskrevet over den forventede levetid, hvorfor handelsværdien af driftsmidlerne må forventes at svare til de regnskabsmæssige værdier. Det kunne også være et alternativ at indhente en tredjemands vurdering af driftsmidlerne, men vi forudsætter, at de regnskabsmæssige værdier giver et tilsvarende retvisende billede af værdien.

Debitorerne ansættes ligeledes til handelsmæssige værdier, og da der ikke er noget der indikerer at der er forventninger til dubiøse debitorer, fastsættes de handelsmæssige værdier i åbningsbalancen til de regnskabsmæssige værdier.

Værdipapirer og likvider er afstemt til ekstern dokumentation og optages derfor til de regnskabsmæssige værdier.

For Konsulentvirksomheden v/Vera Larsen består passiver af kreditorer og anden gæld. Disse optages til kursværdi og kan ansættes til den regnskabsmæssige værdi.

Der fremkommer i den forbindelse følgende åbningsbalance for selskabet ved skattepligtig virksomhedsomdannelse af Konsulentvirksomhed v/Vera Larsen.

<b>Skattepligtig omdannelse</b>	Handelsværdier	Åbningsbalance for selskabet pr. 1. januar 2014
<b>Aktiver</b>		
Goodwill	1.644.000	1.644.000
Driftsmidler	161.086	161.086
Debitorer	310.449	310.449
Andre værdipapirer	676.219	676.219
Likvide beholdninger	615.114	615.114
<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.406.868</b>	<b>3.406.868</b>
<b>Passiver</b>		
Kreditorer	25.281	25.281
Anden gæld	108.256	108.256
<b>Passiver i alt</b>	<b>133.537</b>	<b>133.537</b>
<i>Egenkapital</i>	<i>3.273.331</i>	<i>3.273.331</i>

De skattemæssige konsekvenser ved skattepligtig omdannelse, vil for Vera se således ud.

	Skattemæssige værdier	Handelsværdier	Indkomst til beskatning
<b>Aktiver</b>			
Goodwill	-	1.644.000	1.644.000
Driftsmidler	124.062	161.086	37.024
Debitorer	310.449	310.449	-
Andre værdipapirer	676.219	676.219	-
Likvide beholdninger	615.114	615.114	-
			Opsparet overskud 2.100.348
<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.725.844</b>	<b>3.406.868</b>	<b>I alt 3.781.372</b>
<b>Passiver</b>			
Kreditorer	25.281	25.281	
Anden gæld	108.256	108.256	
<b>Passiver i alt</b>	<b>133.537</b>	<b>133.537</b>	
<i>Egenkapital</i>	<i>1.592.307</i>	<i>3.273.331</i>	

Den skattepligtige omdannelse vil for Vera betyde en personlig beskatning af DKK 3.781.372, heraf skal det bemærkes at der er betalt acontoskat på 25 % af det opsparede overskud.

### Beregning af skattepligtig omdannelse for case 3, Den glade skorstensfejer v/Henning Andersen.

Vi vil, som tidligere beskrevet, foretage en beregning for case 3, Den glade skorstensfejer, v/Henning Andersen som vil belyse de skattemæssige konsekvenser ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Vi benytter også i dette tilfælde den standardiserede beregningsmodel, jf. TS-cirkulære 2000-10 til beregning af goodwill.

Herved de regnskabsmæssige resultater før skat, for de sidste 3 år før overdragelsen af virksomheden.

	2011 DKK.	2012 DKK.	2013 DKK.
Ordinært resultat før skat	145.782	202.135	275.250
+/- Renter	574	2.480	300
<b>Årets resultat før løn</b>	<b>146.356</b>	<b>204.615</b>	<b>275.550</b>

Herefter vægtning af gennemsnit.

**Vægtet gennemsnit 2011 = 1, 2012= 2, 2013=3**

2011 = 1	146.356		
2012=2		409.230	
2013=3			826.650
Sum af de 3			1.382.236
<b>Vægtet gennemsnit</b>			<b>230.373</b>

Som det ses af ovenstående er der over en 3 årig periode en stigning i de regnskabsmæssige resultater, hvorfor det vægtede gennemsnit er en del mindre end det seneste resultat. Dette skal være med til at sikre, at det beregnede goodwill afspejler virksomheden bedst muligt. Der reguleres herefter for udviklingstendensen.

**Korrektion af udviklingstendens**

Vægtet gennemsnit				230.373
Udvikling fra 2011-2013				
	<b>2013</b>	275.550		
	<b>2011</b>	146.356	129.194	
Gennemsnitlig udviklingstendens				64.597
<b>Beregningsgrundlaget før korrektion af driftsherreløn</b>				<b>294.970</b>

Beregningsgrundlaget før korrektion af driftsherreløn	294.970
- Driftsherreløn	-250.000
<b>Beregningsgrundlaget efter korrektion af driftsherreløn</b>	
	<b>44.970</b>

Som beskrevet ovenfor, er resultatet stigende over en 3 årig periode, og dette afspejler korrektionen af udviklingstendens også, da denne er positiv med DKK 64.597. Den positive udvikling skal påvirke vores beregningsgrundlag positivt, da goodwillen skal afspejle den reelle udvikling og værdi i virksomheden.

Der skal også her foretages en korrektion for den løn, som det må forventes at Henning har trukket ud af virksomheden. Som beskrevet tidligere, beregnes dette oftest ud fra 50% af beregningsgrundlaget, men det må minimum være DKK 250.000. Beregningsgrundlaget i Hennings tilfælde er så lavt, at vi har vurderet, at han hæver minimum ud.

Herefter skal der foretages en forretning af aktiverne.

<b>Forrentning af aktiver</b>			
Aktiver i alt jf. balancen	438.777		
- Drifts fremmende aktiver	-151.005	287.772	
Kapitalafkastsats	2%		-5.755
Cirkulæret § 3.6	3%		-8.633
<b>Rest til forrentning af goodwill</b>			<b>30.581</b>
<hr/>			
Kapitaliseringsfaktor	2,7		
Goodwill			82.569
<b>Goodwill afrundet</b>			<b>82.600</b>
<hr/>			

Ved forretning af aktiver, er likvide beholdninger fratrukket. Dette betyder, at beregningsgrundlaget for goodwill for virksomheden, Den glade skorstensfejer, er på DKK 30.581. Herefter ganges der med kapitaliseringsfaktoren. Da vi ikke mener, at der for denne type virksomhed er afgørende forhold eller forventninger, der taler for en længere eller kortere levetid af goodwillen, samt er der tale om et standard produkt der let kan erstattes og produceres af flere, har vi valgt, at fastsætte den forventende levetid til 7 år, som antages at være standard levetid i praksis. Kapitaliseringsfaktoren ansættes herved til 2,7<sup>33</sup>.

På baggrund af ovenstående, skal Henning, ved en omdannelse, ligegyldig om det er skattepligtig eller skattefri, medtage goodwill på DKK 82.600.

Som beskrevet i case 2, indregnes åbningsbalancen også for case 3, efter handelsmæssige værdier. Der er under aktiver indregnet driftsmidler, debitorer, andre tilgodehavender og likvider.

Det vurderes ligeledes, ved omdannelse af case 3, at driftsmidlernes regnskabsmæssige værdi repræsenterer den handelsmæssige værdi, da det også her må forventes, at afskrivningsperioden er med til at give driftsmidlerne den værdi de er værd for en tredjemand.

For debitorer samt andre tilgodehavender formodes det, at de regnskabsmæssige og handelsmæssige værdier er ens, da der ikke er indikation af, at noget af dette vil gå tabt.

Passiverne i Den glade skorstensfejer består af kreditorer og anden gæld. Som beskrevet er disse optaget til kursværdi og kan ansættes til den regnskabsmæssige værdi.

Der fremkommer i den forbindelse følgende åbningsbalance for selskabet ved skattepligtig virksomhedsomdannelse af Den glade skorstensfejer v/Henning Andersen.

---

<sup>33</sup> Se bilag 1.



<b>Skattepligtig omdannelse</b>	<b>Handelsværdier</b>	<b>Åbningsbalance for selskabet pr. 1. januar 2014</b>
<b>Aktiver</b>		
Goodwill	82.600	82.600
Driftsmidler	52.000	52.000
Debitorer	233.400	233.400
Andre tilgodehavender	2.372	2.372
Likvide beholdninger	151.005	151.005
<b>Aktiver i alt</b>	<b>521.377</b>	<b>521.377</b>
<b>Passiver</b>		
Kreditorer	22.625	22.625
Anden gæld	157.000	157.000
Stiftertilgodehavende		
<b>Passiver i alt</b>	<b>179.625</b>	<b>179.625</b>
<i>Egenkapital</i>	<i>341.752</i>	<i>341.752</i>

Som beskrevet, er det ved skattepligtig omdannelse, muligt at få et stiftertilgodehavende. Stiftertilgodehavendet er et tilgodehavende selskabets ejer kan hæve ud skattefrit. Der foretages et kursnedslag på samtlige aktiver, dog ikke likvider, som anskaffelsessummen nedsættes med. Kursnedslaget betyder, at anskaffelsessummerne optages til kurs 80 og ikke kurs 100, da det er et mellemværende mellem nærtstående parter.

For at belyse mulighederne, har vi i denne opgave beregnet og afsat et stiftertilgodehavende til Henning Andersen.

Kursnedslaget beregnes på baggrund af de handelsværdier, som det nyomdannede selskab åbnes med. Da vi forventer, at selskabet skal have en anpartskapital på DKK 50.000, er beregningsgrundlaget  $\text{DKK } 341.752 - 50.000 = 291.752$ .

<b>Aktiver</b>	<b>Værdi DKK.</b>	<b>Kursnedslag i DKK.</b>	<b>Anskaffelsessum i DKK.</b>
Goodwill	82.600	13.013	<b>69.587</b>
Driftsmidler	52.000	8.192	<b>43.808</b>
Debitorer	233.400	36.771	<b>196.629</b>
Andre tilgodehavender	2.372	374	<b>1.998</b>
Likvide midler	151.005	-	<b>151.005</b>
<b>Samlet kursnedslag</b>		<b>58.350</b>	

Herved fremkommer følgende stiftertilgodehavende

Stiftertilgodehavende	291.752
Kursnedslag, 20 %	58.350
<b>Rest tilgodehavende</b>	<b>233.402</b>

Stiftertilgodehavendet efter kursnedslaget påvirker ikke åbningsbalancen for selskabet. Der fremkommer dog lavere skattemæssige anskaffelsessummer, da kursnedslaget påvirker disse. Åbningsbalancen efter skattepligtig virksomhedsomdannelse med stiftertilgodehavende for Den glade skorstensfejer v/Henning Andersen ser nu således ud;

<b>Skattepligtig omdannelse</b>	Handelsværdier	Åbningsbalance for selskabet pr. 1. januar 2014	Skattemæssige værdier efter kursnedslag
<b>Aktiver</b>			
Goodwill	82.600	82.600	69.587
Driftsmidler	52.000	52.000	43.808
Debitorer	233.400	233.400	196.629
Andre tilgodehavender	2.372	2.372	1.998
Likvide beholdninger	151.005	151.005	151.005
<b>Aktiver i alt</b>	<b>521.377</b>	<b>521.377</b>	<b>463.027</b>
<b>Passiver</b>			
Kreditorer	22.625	22.625	22.625
Anden gæld	157.000	157.000	157.000
Stiftertilgodehavende	291.752	291.752	233.402
<b>Passiver i alt</b>	<b>471.377</b>	<b>471.377</b>	<b>413.027</b>
<i>Egenkapital</i>	<i>50.000</i>	<i>50.000</i>	<i>50.000</i>

Ovenstående vil betyde, at Henning Andersen kan trække DKK 233.402 ud af selskabet skattefrit, det resterende DKK 58.350 vil beskattes som kursgevinst.

De skattemæssige konsekvenser for Henning Andersen ved en skattepligtig omdannelse, vil være som følger:

	Skattemæssige værdier	Handelsværdier fratrukket kursnedslag	Indkomst til beskatning
<b>Aktiver</b>			
Goodwill	-	69.587	69.587
Driftsmidler	42.500	43.808	1.308
Debitorer	233.400	196.629	-36.771
Andre tilgodehavender	2.372	1.998	-374
Likvide beholdninger	151.005	151.005	-
			Opsparet overskud 67.333
<b>Aktiver i alt</b>	<b>429.277</b>	<b>463.027</b>	<b>I alt 101.083</b>
<b>Passiver</b>			
Kreditorer	22.625	22.625	
Anden gæld	157.000	157.000	
Stifter tilgodehavende	-	233.402	
<b>Passiver i alt</b>	<b>179.625</b>	<b>413.027</b>	
<i>Egenkapital</i>	<i>249.652</i>	<i>50.000</i>	

Den skattepligtige omdannelse vil for Henning betyde en personlig beskatning af DKK 101.083, heraf skal det bemærkes, at der er betalt aconto skat på 25 % af det opsparede overskud.

#### Beregning af skattepligtig omdannelse for case 4, Vinspecialisten v/Hugo Olesen.

Vi vil ligeledes foretage en beregning for case 4, Vinspecialisten v/Hugo Olesen, som vil belyse de skattemæssige konsekvenser ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Ejendommen skal blive tilbage i den personlige virksomhed, og herefter skal Vinspecialisten leje lokalerne. For at beregningen af goodwill giver det mest retvisende billede, er det en forudsætning at den nytilkomne huslejes omkostninger, svarer til de omkostninger der tidligere har været til ejendommen.

Herved de regnskabsmæssige resultater før skat, for de sidste 3 år før overdragelsen af virksomheden.

	2011 DKK.	2012 DKK.	2013 DKK.
Ordinært resultat før skat	620.000	783.003	1.001.200
+/- Renter	90.000	117.500	151.000
<b>Årets resultat før løn</b>	<b>710.000</b>	<b>900.503</b>	<b>1.152.200</b>

Herefter vægtning af gennemsnit.

<b>Vægtet gennemsnit 2011 = 1, 2012= 2, 2013=3</b>		
2011 = 1	710.000	
2012=2		1.801.006
2013=3		3.456.600
Sum af de 3		5.967.606
<b>Vægtet gennemsnit</b>		<b>994.601</b>

Som det ses af ovenstående er der over en 3 årig periode en stigning i de regnskabsmæssige resultater, hvorfor det vægtede gennemsnit herved er en del mindre end det seneste resultat. Der reguleres herefter for udviklingstendensen.

#### **Korrektion af udviklingstendens**

Vægtet gennemsnit			994.601
Udvikling fra 2011-2013			
	<b>2013</b>	1.152.200	
	<b>2011</b>	710.000	442.200
Gennemsnitlig udviklingstendens			221.100
<b>Beregningsgrundlaget før korrektion af driftsherreløn</b>			<b>1.215.701</b>
Beregningsgrundlaget før korrektion af driftsherreløn			1.215.701
- Driftsherreløn			-607.851
<b>Beregningsgrundlaget efter korrektion af driftsherreløn</b>			<b>607.851</b>

Som beskrevet ovenfor, er resultatet stigende over en 3 årig periode, og dette afspejler korrektionen af udviklingstendens også, da denne er positiv med DKK 221.100. Den positive udvikling skal påvirke vores beregningsgrundlag positiv.

Der skal også her foretages en korrektion for den løn, som det må forventes at Hugo har trukket ud af virksomheden. Vi vurderer at 50% af beregningsgrundlaget på DKK 607.851 svarer til det Hugo årligt hæver ud privat.

Herefter skal der foretages en forretning af aktiverne.

#### **Forrentning af aktiver**

Aktiver i alt jf. balancen	5.881.421		
- Drifts fremmede aktiver	-550.421	5.331.000	
Kapitalafkastsats	2%		-106.620
Cirkulæret § 3.6	3%		-159.930
<b>Rest til forrentning af goodwill</b>			<b>341.301</b>

Kapitaliseringsfaktor	2,7	
Goodwill		921.511
<b>Goodwill afrundet</b>		<b>922.000</b>

Ved forretning af aktiver, er likvide beholdninger fratrukket, da disse anses for værende driftsfremmede aktiver. Selvom ejendommen ikke medtages i omdannelsen, skal dette aktiv dog stadig påvirke beregningen samt forretningen af aktiverne, da ejendommen må anses for værende en forudsætning for den fortsatte drift. Dette betyder, at beregningsgrundlaget for goodwill for virksomheden, Vinspecialisten, er på DKK 341.301. Herefter ganges der med kapitaliseringsfaktoren. Da vi ikke mener, at der for denne type virksomhed er afgørende forhold eller forventninger, der taler for en længere eller kortere levetid af goodwillen, samt at der for denne virksomhed indkøbes vin til videresalg og kælder i store mængder, vurderer vi at der er tale om standardprodukter og den forventede levetid har vi valgt at fastsætte til standard på 7 år, hvorfor kapitaliseringsfaktoren ansættes til 2,7<sup>34</sup>.

På baggrund af ovenstående, skal Hugo, ved en omdannelse, uanset om det er skattepligtig eller skattefri, medtage goodwill på DKK 922.000.

Som beskrevet i case 2 og 3, fastsættes åbningsbalancen under samme forudsætninger, således at de regnskabsmæssige værdier må forventes at svare til de handelsmæssige værdier. Da vi har valgt at holde ejendommen udenfor omdannelsen, er der under aktiver indregnet driftsmidler, debitorer, andre tilgodehavender, varelager og likvider.

Der gælder for driftsmidler, debitorer, andre tilgodehavender samt likvider samme argumentation som for de øvrige cases i forhold til valget af værdiansættelse. Det samme gælder herunder for passiver, som består af kreditorer og anden gæld.

Det skal nævnes, at varelageret skal indregnes til kostpris inklusiv omkostninger ved køb.<sup>35</sup> Vi vurderer, at handelsværdierne for varelageret svarer til de regnskabsmæssige værdier, da det forventes, at varelageret er opgjort på statusdagen.

Der fremkommer i den forbindelse følgende åbningsbalance for selskabet ved skattepligtig virksomhedsomdannelse af Vinspecialisten v/Hugo Olesen.

<sup>34</sup> Se bilag 1

<sup>35</sup> ÅRL § 44.

<b>Skattepligtig omdannelse</b>	Handelsværdier	Åbningsbalance for selskabet pr. 1. januar 2014
<b>Aktiver</b>		
Goodwill	922.000	922.000
Driftsmidler	650.000	650.000
Debitorer	560.000	560.000
Varelager	780.000	780.000
Andre tilgodehavender	67.000	67.000
Likvide beholdninger	550.421	550.421
<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.529.421</b>	<b>3.529.421</b>
<b>Passiver</b>		
Kreditorer	780.000	780.000
Anden gæld	469.000	469.000
<b>Passiver i alt</b>	<b>1.249.000</b>	<b>1.249.000</b>
<i>Egenkapital</i>	<i>2.280.421</i>	<i>2.280.421</i>

De skattemæssige konsekvenser for Hugo Olesen ved en skattepligtig omdannelse, vil være som følger.

	Skattemæssige værdier	Handelsværdier	Indkomst til beskatning
<b>Aktiver</b>			
Goodwill	-	922.000	922.000
Driftsmidler	492.000	650.000	158.000
Debitorer	560.000	560.000	-
Varelager	780.000	780.000	-
Andre tilgodehavender	67.000	67.000	-
Likvide beholdninger	550.421	550.421	-
			Opsparet overskud 194.092
<b>Aktiver i alt</b>	<b>2.449.421</b>	<b>3.529.421</b>	<b>I alt 1.274.092</b>
<b>Passiver</b>			
Kreditorer	780.000	780.000	
Anden gæld	469.000	469.000	
<b>Passiver i alt</b>	<b>1.249.000</b>	<b>1.249.000</b>	
<i>Egenkapital</i>	<i>1.200.421</i>	<i>2.280.421</i>	

Den skattepligtige omdannelse vil for Hugo betyde en personlig beskatning af DKK 1.274.092 heraf skal det bemærkes, at der er betalt aconto skat på 25 % af det opsparede overskud. Da Hugo kun har omdannet driften og ikke ejendommen, er opsparat overskud fordelt på de 2 virksomheder efter kapitalafkastgrundlaget (se evt. bilag 2). Det er således kun det opsparede overskud, som kan henføres til driften, der kommer til beskatning. Det resterende opsparerede overskud, bliver i virksomhedsordningen. Man skal være opmærksom på, at der også her kunne afsættes et stiftertilgodehavende til Hugo.

## Beskrivelse af skattefri omdannelse

### Betingelser for at anvende loven om skattefri virksomhedsomdannelse

Da man, som udgangspunkt, taler om en fordelagtig skatteudskydning ved at benytte loven om skattefri virksomhedsomdannelse, er det ikke anvendeligt for alle og der er jf. VOL §§ 1-2 en række betingelser, der skal være opfyldt. Såfremt det ikke er muligt at opfylde samtlige betingelser som er beskrevet nedenfor, kan man ikke benytte sig af reglen om skattefri virksomhedsomdannelse. I stedet vil der ske en skattepligtig omdannelse. Det er dog muligt efterfølgende at søge omgørelse jf. Skatteforvaltningsloven § 29.

Opstår der tvivl om hvorvidt en skattemæssig disposition opfylder betingelserne, er det muligt at søge afklaring hos SKAT. De kan her give et bindende svar så man ved, hvordan man skal forholde sig, når man skal foretage den skattefrie omdannelse.

Betingelserne, der jf. VOL §§ 1-2 er som følger:

- Hvem kan omdanne, VOL § 1.
- Fuld skattepligt, VOL, § 2, stk. 1, nr. 1.
- Alle aktiver og passiver skal medrages, VOL § 2, stk. 1, nr. 2.
- Vederlag skal ydes i aktier eller anparter, VOL § 2, stk. 1, nr. 3
- Vederlag skal svarer til den samlede aktie eller anparts kapital, VOL § 2, stk. 1, nr. 4
- Positiv anskaffelsessum, VOL § 2, stk. 1, nr. 5.
- Omdannelse med tilbagevirkende kraft, VOL § 2, stk. 1, nr. 6.
- Dokumentation til SKAT. VOL § 2, stk. 1, nr. 7.
- Udskudt SKAT. VOL § 2, stk. 1, nr. 8.

Ovenstående betingelser, vil blive gennemgået nedenfor. Ligesom vi vil beskrive særlige regler, såfremt virksomhedsordningen har været anvendt i året forud for omdannelsen.

### Hvem kan omdanne

Ifølge VOL § 1, stk. 1, 1. pkt. kan loven kun anvendes for en personlig virksomhed der omdannes til et aktie- eller anpartsselskab, der er registeret i Danmark<sup>36</sup>. Det blev i 30. marts 2011, som beskrevet tidligere, muligt at omdanne skattefrit til et udenlandsk selskab, forudsat at selskabet er ubegrænset skattepligtigt til Danmark, enten ved at der er fast driftssted her i landet eller at ledelsens sæde er beliggende i Danmark.

---

<sup>36</sup> Lærebog om indkomstskat, 15 udgave, side 822

Ved begrebet ”personlig drevet virksomhed” forstås i denne sammenhæng, enkeltmandsvirksomhed, virksomheder der drives af dødsboer, interessentskabs- eller kommanditselskabsform.

Det er vigtigt at være opmærksom på, såfremt den personlig drevne virksomhed drives som interessentskabs- eller kommanditselskab, at der, foruden de nedenfor beskrevne betingelser, er yderligere betingelser der skal overholdes for virksomheder drevet af flere ejere, for at virksomhedsomdannelsesloven kan finde anvendelse. Disse vil som beskrevet i afgrænsningen ikke blive behandlet i denne opgave.

Det er jf. VOL § 1, stk. 2 muligt, at overdragelsen efter omdannelsen sker til et nystiftet selskab eller til et selskab, der allerede er registreret, også kaldet et skuffeselskab. Såfremt overdragelsen skal ske til et allerede registreret selskab, et såkaldt skuffeselskab, er det et krav:

*”at selskabet ikke forud for tidspunktet, hvor overdragelsen finder sted, har drevet erhvervmæssig virksomhed, og at hele dets egenkapital fra stiftelsen har henstået som et ubehæftet kontant indestående i et pengeinstitut. Ejeren af den personligt ejede virksomhed skal på overdragelsestidspunktet eje hele aktiekapitalen i selskabet. Er der tale om en virksomhed med flere ejere, skal ejerne på overdragelsestidspunktet eje aktiekapitalen i samme forhold som deres andele i den personligt ejede virksomhed”<sup>37</sup>*

En betydelig betingelse, som er værd at nævne, er, at der på tidspunktet for omdannelsen skal foreligge en virksomhed og at den er ejet af stifteren.

### **Fuld skattepligt**

For ejeren er det et krav, at denne jf. kildeskattelovens § 1 eller dødsboskatteloven § 1, stk. 2 er fuld skattepligtig til Danmark på tidspunktet for omdannelsen samt efter dobbeltbeskatningsoverenskomsten § 1, stk. 2, er hjemmehørende i Danmark. Grænsegængere mellem Danmark og Sverige kan således ikke omdanne efter VOL.

### **Alle aktiver og passiver skal medtages**

Det er, som beskrevet tidligere blevet en betingelse, at samtlige aktiver og passiver skal overdrages ved omdannelsen<sup>38</sup>. Her er det som udgangspunkt, kun muligt at omdanne, hvis der omdannes én

---

<sup>37</sup> VOL § 1, stk. 2

<sup>38</sup> VOL § 2, stk. 1 nr. 2.



samlet virksomhed. Enkeltaktiver kan hermed ikke indskydes i henhold til loven, med undtagelse af de nedenfor beskrevne bestemmelser om fast ejendom.

Dette betyder derfor også, at aktiver, der både benyttes i virksomhedsregi og privat, skal medtages ved omdannelsen. Har virksomheden benyttet virksomhedsordningen i året forud for omdannelsen gælder der hertil specielle forhold, der ligeledes beskrives i et afsnit nedenfor.

Er der tale om en situation, hvor virksomhedsejeren driver mere end en virksomhed i personlig regi, kan denne vælge, at omdanne disse til to selvstændige virksomheder, eller blot omdanne den ene virksomhed og lade den anden forblive i personligt regi. Man skal dog være opmærksom på, at jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 2, så vil de 2 virksomheders balance ikke vilkårligt blive placeret mellem dem. Der skal være tale om 2 virksomheder, der er så forskellige, at de er nødt til at have afskilt bogføring og årsrapporter. Herved vil det fremgå af de enkelte årsrapporter, hvilke balance poster(aktiver og passiver) der skal medtages ved omdannelsen.

#### *Blandet benyttede aktiver*

Da det som beskrevet ovenfor er en betingelse jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 2, at samtlige aktiver og passiver skal medtages, skal blandet benyttede aktiver også overdrages til selskabet.

#### *Fast ejendom*

Ved medregning af samtlige aktiver og passiver kan der dog ske en undtagelse, såfremt der er tale om fast ejendom jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 2, 2.pkt.. Benyttes den faste ejendom enten helt eller delvist i virksomheden, så kan ejeren vælge om denne skal holdes udenfor. Dvs., at ejendommen principielt kan betragtes som en selvstændig virksomhed. Såfremt man benytter egne lokaler til at drive sin personlige virksomhed fra, så kan ejendommen og omdannelsen behandles på 3 måder;

1. Ved at medtage den helt og dermed omdanne hele virksomheden
2. Omdanne driften til et selskab og fortsat holde ejendommen i den personlige virksomhed
3. Omdanne drift og ejendom til hver deres selskab.

Det er ikke muligt at benytte den omvendte løsning, ved at omdanne den faste ejendom uden at omdanne driften, da denne inden overdragelsen ikke anses for at udgøre en selvstændig virksomhed. Man skal være opmærksom på, at al aktivitet eller gæld vedrørende fast ejendom skal forblive sammen med denne, ligegyldigt hvilken mulighed, der benyttes.

Såfremt man har en personlig virksomhed med udlejningsejendomme, kan man omdanne ejendommene selvstændigt og også efter reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse. Vælger man i den forbindelse at benytte muligheden og holder en af ejendommene udenfor omdannelsen og efterfølgende udlejer denne til selskabet, er det muligt at omdanne denne skattefrit, forudsat at de i øvrige betingelser i VOL er opfyldt.

Såfremt ejeren vælger at lade ejendommen, der er blandet benyttet, omdanne til selskabet kan der ske en vurderingsfordeling, som udløser et stiftertilgodehavende til selskabets ejer vedrørende den del, der anvendes til privat benyttelse. Hvis ejeren så efterfølgende vil have bolig i ejendommen, vil denne blive beskattet af værdien for hel eller delvis fribolig efter ligningslovens § 16, stk. 9. Det kan for ejeren blive en dyr løsning, og man har i den forbindelse oprettet stiftertilgodehavendet, der skal være med til at sikre ejeren likvider til at købe en ny ejerbolig privat. Dette er ikke udelukkende fordelagtigt, og bør overvejes nøje i hvert konkret tilfælde.

### *Biler*

Har virksomheden forud for omdannelsen en blandet benyttet bil, skal man være opmærksom på, at selskabet succederer i den erhvervsmæssige del af denne. Den private andel vil herefter blive overdraget på handelsvilkår. Der vil ske en forholdsmæssig fordeling ud fra de skattemæssige afskrivninger, der er foretaget og de afskrivninger, der kunne have været foretaget, hvis man kun havde benyttet bilen erhvervsmæssigt. Efter omdannelsen skal hovedaktionæren, beskattes af fri bil.

Man skal være opmærksom på, at såfremt der er en blandet benyttet bil, er man også nødt til at sondre om ejeren er blevet godtgjort efter Skatterådets satser, eller om de er blevet godtgjort ved betaling af de faktiske udgifter. Såfremt skatterådets satser er blevet anvendt, skal bilen blive i privat regi, og ved betaling af de faktiske udgifter skal den medtages.

### *Vederlaget for virksomheden*

Det er som beskrevet tidligere blevet et krav, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 3, at vederlaget for omdannelsen skal ske i form af anparter i selskabet. Det er en betingelse, at det samlede vederlag for anparterne, skal svare til den samlede kapital, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 4. Det er ikke muligt, i forbindelse med en omdannelse, at få indskudt kapital fra anden side, da ejeren af den personlige virksomhed efterfølgende skal eje hele kapitalen i selskabet. En kapitaltilførsel kan derfor først ske efter omdannelsen.

Såfremt der omdannes til et skuffeselskab, så er det en betingelse, at anparterne stiger i værdi. Dette medfører, at det ved omdannelse til et skuffeselskab ikke er en betingelse, at anparterne nyudstedes. Det gælder ligeledes for overdragelse til et skuffeselskab, at der ikke kan ske kapitaltilførsel i forbindelse med omdannelsen, men en eventuel kapitaltilførsel skal ske efterfølgende.

### *Positiv anskaffelsessum*

Anparternes anskaffelsessum opgøres, jf. reglerne i VOL § 4, stk. 2. som handelsværdi fratrukket den skattemæssige fortjeneste, der ville være optjent ved salg til tredjemand. Det er jf. VOL § 2, stk. 1 nr. 5, en betingelse at anparterne i selskabet, ikke må være negative<sup>39</sup>.

En negativ anskaffelsessum betyder, at den skattemæssige fortjeneste af aktiverne overstiger den efter handelsværdierne opgjorte egenkapital. Såfremt der forekommer en negativ anskaffelsessum skal denne udlignes ved indskud af midler eller andre aktiver i forbindelse med omdannelsen.

Der kan opnås tilladelse hos SKAT til at omdanne skattefrit på trods af en negativ anskaffelsessum, såfremt der senest 1 måned efter at tilladelsen er givet, indbetales et beløb til udligning af denne. Så hvis ejeren er villig til, at udligne den negative anskaffelsessum, kan en omdannelse foretages uden at denne betingelse bliver en hindring. I praksis vil udligninger, der foretages kort tid efter omdannelsen, altid accepteres af SKAT.

### *Omdannelse med tilbagevirkende kraft*

Som tidligere nævnt, under skattepligtig omdannelse, er det en mulighed jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 6, at der kan ske omdannelse med tilbagevirkende kraft, dog maksimum 6 måneder fra åbningsbalancens skæringsdato. Dette betyder altså, at der kan tillægges skattemæssig virkning fra et tidspunkt, der ligger forud for omdannelsen<sup>40</sup>.

Omdannelsen finder sted i det øjeblik, at stiftelsesdokumentet er underskrevet. Såfremt der omdannes til et skuffe selskab er det her et spørgsmål om tidspunktet for overdragelsen af virksomheden til selskabet, der giver det endelige udfald for skæringsdatoen.

---

<sup>39</sup> Undtagelse ved negativ anskaffelsessum grundet opsparet overskud.

<sup>40</sup> C.C.7.2.2 Betingelse for skattefri virksomhedsomdannelse, side 8 afsnit 8.

### **Dokumentation til SKAT**

En betingelse for at anvende loven er, at samtlige af nedenstående dokumenter er indsendt til SKAT senest én måned efter omdannelsen, jf. VOL § 1, stk. 1, nr. 7. Dokumenterne er som følger;

- Dokumentation for anmeldelse til Erhvervsstyrelsen
- Opgørelse af de nyanskaffede kapitalandeleles anskaffelsessum
- Selskabsdokumenter såsom stiftelsesdokumenter, vedtægter, vurderingsberetning og generalforsamlingsreferat

Indsendes ovenstående dokumenter ikke rettidigt, er der jf. VOL § 2, stk. 5 en hjemmel til at se bort for overskridelsen. Der sker en individuel vurdering, som betragtes ud fra om ejeren har foretaget en behørig anmeldelse til Erhvervsstyrelsen og dokumentationen sker på en forglemmelse samtidig med, at det vurderes om ejeren har haft mulighed for at spekulere i, hvorvidt omdannelsen var fordelagtig, før det blev bestemt.

### **Udskudt skat**

Der skal i selskabets åbningsbalance afsættes al den skat, som forventes afregnet som forskellen mellem den i regnskabet bogførte værdi og de i regnskabet skattemæssige værdier, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 8.

Den udskudte skat vil svare til det beløb, som selskabet vil blive opkrævet i forbindelse med et salg efter indtrædelse i de skattemæssige anskaffelsessummer. Den udskudte skat opgøres efter samme procent, som selskabets indkomst beskattes efter i det pågældende indkomstår.

### **Stiftelse af selskab under skattefri virksomhedsomdannelse**

Når man stifter selskabet, så er det vigtigt at man benytter virksomhedsomdannelsesloven for at sikre den lovmæssigt korrekte metode til opgørelse af den skattemæssige anskaffelsessum og ejerens beskatning. Såfremt man omdanner sin virksomhed til et nystiftet selskab, skal man være opmærksom på, at stiftelsen skal foregå efter de selskabsretlige regler. I selskabsloven kap. 3, er der noteret en række krav, der skal overholdes i forbindelse med stiftelsen, som beskrevet tidligere.

### **Virksomhedsordningen**

Har ejeren af den personlige virksomhed anvendt virksomhedsordningen i året forud for omdannelsen, gælder der foruden de tidligere beskrevet betingelser yderligere nedenstående betingelser, der skal være opfyldt hvis loven om skattefri virksomhedsomdannelse skal benyttes.

Det er jf. VOL § 2, stk. 1 nr. 2, en betingelse at samtlige aktiver og passiver skal indgå i omdannelsen. Men det er muligt at holde en positiv mellemregningskonto samt hensat til senere hævnning udenfor omdannelsen, da dette må anses for midler, der vedrører ejerens privatøkonomi.

Det er op til ejeren selv, at vurderer om ovenstående skal medtages i omdannelsen, men medtages de ikke i omdannelsen skal de afsættes som et passiv i åbningsbalancen og udlignes ved betaling til virksomhedsejeren inden omdannelsen.

Det er jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 5 samt VSL § 16 a, stk. 2 og § 16 a, stk. 4, et krav, at der skal ske en udligning af indskudskontoen forud for omdannelsen, såfremt denne er negativ. Den negative indskudskonto er en privat gæld i virksomheden.

Der kan fra SKAT gives tilladelse til, at der omdannes, selvom betingelserne i VOL § 2, stk. 1, nr. 5 ikke er opfyldt. Det kræves dog herved, at såfremt tilladelsen er givet og der ikke forud for omdannelse er foretaget udligning af den negative indskudskonto, senest 1 måned efter at denne tilladelse er givet, skal foretages en udligning af denne.

### *Blandet benyttede aktiver jf. VSO*

De øvrige betingelser vedrørende blandet benyttede aktiver, som er beskrevet ovenfor, er også gældende, såfremt der forud for omdannelsesåret har anvendt virksomhedsordningen. Man skal dog være opmærksom på de aktiver, som ikke indgår i virksomhedsordningen, kun skal overdrages hvis der efter en konkret vurdering påvises, at aktivet har en erhvervsmæssig tilknytning til virksomheden.

### *Biler jf. VSO*

Anvender ejeren i året forud for omdannelsen virksomhedsordningen og indgår bilen heri, vil dette blive betragtet som udelukkende erhvervsmæssig karakter. Derfor skal bilen medtages fuldt ud i omdannelsen. Er bilen derimod holdt uden for virksomhedsordningen, så skal der igen foretages en vurdering af den erhvervsmæssige del. Dette bestemmes ud fra, hvorledes den er blevet godtgjort. Er det fra Skatterådets satser, så betragtes den som privat, hvor den ved anvendelse af refusionsmetoden, skal medtages. Har man først gennem en årrække benyttet refusionsmetoden og derefter skiftet princip til skatterådets satser, vil man vurdere, at den skal medtages i omdannelsen, da genvundne afskrivninger skal medtages i anskaffelsessummen.

### *Negativ anskaffelsessum på anparterne*

Man kan som hovedregel ikke omdanne efter VOL, såfremt der er negativ anskaffelsessum før modregning af opsparet overskud. Hvis ejeren har anvendt VSO forud for omdannelsesåret er det muligt at omdanne, selvom anparternes anskaffelsessum er negativ. Dette er betinget af, at ejeren kun har én virksomhed. Hvis der under samme ejer drives flere virksomheder, er det dog et krav, at samtlige virksomheder skal omdannes samlet til et selskab, så anskaffelsessummen er positiv.

### *Værnsregler ved omdannelse fra virksomhedsordningen*

Ophører den private erhvervsvirksomhed i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse og er samtlige aktiver og passiver, i forbindelse med omdannelsen, ikke overført fra virksomhedsordningen til selskabet, skal virksomhedsejeren være opmærksom på at de aktiver og passiver der ikke er overført til selskabet, overføres fra virksomheden til privat og anses som en hævning.

Ovenstående skal ses i forhold til de tilfælde jf. VSL § 16 b, hvor en virksomhedsejer har flere virksomheder og kun omdanner den ene

Ligeledes skal det ses i forhold til, at der kan indskydes aktiver og passiver fra privatområdet til selskabet. Det kan være blandet benyttet bil med tilhørende gæld. Her vil nettogælden anses som en hævet i VSO.

Er der aktiver, der ikke overføres til selskabet, i VSO, skal disse overføres privat til virksomhedsejeren i året forud for omdannelsen. Der fremkommer her en personlig beskatning for virksomhedsejeren, hvorfor eventuelt opsparet overskud inkl. virksomhedsskat beskattes som personlig indkomst i året forud for omdannelsen.

### *Overførsel af opsparet overskud*

Opsparet overskud består jf. VSL § 10, stk. 2, af overskud fratrukket virksomhedsskat.<sup>41</sup> Har man benyttet virksomhedsordningen og har en konto for opsparet overskud, har man ved en virksomhedsomdannelse som virksomhedsejer mulighed for at udskyde den skattepligtige afståelse yderligere. Dette sker ved at overføre det opsparede overskud til anparterne i selskabet, så anskaffelsessummerne nedsættes med beløbet. En anden mulighed er løbende at reducere beskatningen ved at udnytte den skattemæssige progression ved beskatning af aktieindkomst.<sup>42</sup>

---

<sup>41</sup>VSL § 10, stk. 2.

<sup>42</sup> Omstrukturering og skatteregler i praksis, side 41, afsnit. 3.

Da det jf. VSL § 10, stk. 3, ikke er muligt at lade konto for opsparet overskud blive i ordningen for så at påbegynde ny virksomhed, skal man være opmærksom på, at hvis ikke anparternes anskaffelsessum nedsættes, vil opsparet overskud inkl. virksomhedsskatten blive tillagt den personlige indkomst.

Det er for virksomhedsejeren også muligt at anvende en blanding af ovenstående. Dette sker ved at foretage en delvis overførsel, der nedskriver anskaffelsessummen og delvis lader sig beskattes som det er hensigtsmæssigt i omdannelsesåret. Det påvirker derfor ikke tilladelsen til den skattefri omdannelse, hvis anskaffelsessummen på baggrund af ovenstående bliver negativ.<sup>43</sup>

Hvis en virksomhedsejer har flere virksomheder og kun ønsker at omdanne en enkelt, er det kun en mulighed at nedsætte anparternes anskaffelsessum med en forholdsmæssig del af virksomhedens opsparede overskud. Beregningen af den forholdsmæssige del foretages ud fra en betragtning af kapitalafkastgrundlaget i den virksomhed, der skal omdannes i forhold til det samlede kapitalafkastgrundlag. Herved får man en beregning af hvor stor en andel af det opsparede overskud, der maksimalt kan overføres til anparterne. Det gælder ligeledes her at udnyttes det maksimale beløb ikke, vil resten blive beskattet som personlig indkomst i året. Denne fordeling har ejeren selv mulighed for at administrere, så det bliver mest hensigtsmæssigt for ham.

### **Delkonklusion for skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse**

Som udgangspunkt sidestilles en virksomhedsomdannelse med et salg, hvorfor der vil udløses en avancebeskatning hos virksomhedsejer ved salget jf. afståelsesprincippet. Afståelsessummerne skal opgøres på markedsvilkår – altså til samme værdi, som hvis man havde solgt virksomheden til en uafhængig part. Afståelsessummen vil som udgangspunkt blive selskabets anskaffelsessum med undtagelse af, hvis man får et stiftertilgodehavende som en del af vederlaget ved overdragelse. Der er ingen særlige betingelser for at anvende afståelsesprincippet, da beskatningen falder ved salget. Ved en skattepligtig omdannelse er der også mulighed for kun at omdanne enkelte dele af virksomheden. At omdanne enkelte dele af virksomheden strider dog imod betingelserne for omdannelse efter VOL, som er den skattefri metode.

Hvis man omdanner efter reglerne i VOL, den skattefrie metode, udskydes beskatningen til et senere tidspunkt. Dette er en af grundene til, at mange synes, at den skattefrie metode virker mest

---

<sup>43</sup> VOL § 2, stk. 1, nr. 5

interessant, da den ikke udløser en beskatning her og nu.

Ved den skattefrie metode succederer selskabet i virksomhedens skattemæssige værdier og der vil derfor hverken være tab eller gevinst i den personlige virksomhed for sælger. Beskatningen hos personen udskydes til den dag, man sælger anparterne.

For at anvende VOL er der dog en række betingelser, som skal være opfyldt. – væsentligt her er, at det skal være en personlig ejet erhvervsmæssig virksomhed, at hele virksomheden skal omdannes samt at ejeren kun kan vederlægges med anparter eller aktier.

Ved både den skattepligtige og skattefrie metode er det muligt at omdanne virksomheden med skattemæssigt tilbagevirkende kraft. Mange virksomheder vælger at omdanne med tilbagevirkende kraft, så værdierne i den allerede udarbejdede årsrapport for året før kan ligge til grund for omdannelsen.

Hvis betingelserne for at omdanne efter VOL er opfyldt, anvendes denne oftest, da den som nævnt ikke udløser beskatning her og nu. Dog skal man huske, at det ikke er en decideret skattefri metode – metoden er skattefri her og nu, men på sigt vil skatten komme til betaling.



## Skattefri omdannelse for fiktive cases

Lige meget om der skal laves en skattepligtig eller skattefri omdannelse, er goodwill beregningen den samme, hvorfor vi henviser til tidligere afsnit for beregningerne af goodwill.

For at anvende reglerne om skattefri omdannelse er der, som tidligere beskrevet, en række betingelser, som skal være opfyldte inden. Alle omdannelser er foretaget senest 6 måneder efter sidste regnskabsafslutning, hvorfor alle opfylder betingelse nr. 6 jf. VOL § 2. Derudover vederlægges alle i form af anparter ved omdannelsen af deres respektive virksomheder, hvorfor også betingelse nr. 3 er opfyldt.

Senest 1 måned efter omdannelsen, indsender alle kapitalejere kopi til SKAT af de dokumenter, der er udarbejdet i forbindelse med omdannelsen.

### Beregning af skattefri omdannelse for case 2, Konsulentvirksomhed v/Vera Larsen.

Jf. VOL § 1. stk. 1 kan man anvende reglerne for omdannelse efter VOL, hvis man omdanner til et selskab, som registreres i Danmark. Veras selskab skal registreres i Danmark, hvorfor denne betingelse er opfyldt.

Herudover er der en række andre betingelser, som skal være opfyldte jf. VOL § 2.

Vera er på omdannelsestidspunktet fuldt skattepligtig til Danmark, hvorfor § 2 nr. 1 er opfyldt. Vera skal omdanne hele virksomheden og alle virksomhedens aktiver og passiver overdrages herved til selskabet, hvorved betingelse nr. 2 også er opfyldt.

Hverken anparternes anskaffelsessum eller indskudskonto er negativ, hvorfor Vera også opfylder betingelse nr. 5<sup>44</sup>. Hvis indskudskontoen havde været negativ, skulle denne udlignes inden omdannelse – dette kunne gøres ved indskydelse af aktiver eller kontante midler.

Vera har benyttet driftsmidlerne 100 % erhvervsmæssigt og har således ikke benyttet reglerne om blandet benyttede aktiver i personligt regi.

I årsrapporten for 2013 fremgår det, at der er hensat til senere faktisk hævning på DKK 62.601. Vera kan frit vælge om hensættelsen skal medtages i omdannelsen eller ej.<sup>45</sup> Er hensat til senere hævning ikke medtaget i omdannelsen, så skal denne være udlignet ved udbetaling til Vera inden omdannelsestidspunktet.

---

<sup>44</sup> Ses af beregning nedenfor

<sup>45</sup> Hensat til senere hævning er ikke medtaget i omdannelsen

På baggrund af ovenstående konkluderes det, at Vera opfylder samtlige betingelser for at lave en skattefri virksomhedsomdannelse.

Jf. tidligere beregning, er der beregnet en goodwill for Konsulentvirksomheden på DKK 1.644.000. Som antaget ved de skattepligtige beregninger, afspejler de regnskabsmæssige værdier også handelsværdierne.

Da man ved en skattefri virksomhedsomdannelse succederer i de skattemæssige værdier for virksomheden, er de skattemæssige værdier i åbningsbalance de samme som virksomheden havde ultimo regnskabsåret 2013. De regnskabsmæssige værdier i åbningsbalancen for selskabet, skal være de handelsmæssige værdier, som her svarer til de regnskabsmæssige værdier ultimo regnskabsåret 2013 for virksomheden. Der afsættes udskudt skat af forskellen på de regnskabsmæssige værdier og de skattemæssige, da denne skat ville komme til betaling, hvis selskabet skulle sælges dagen efter omdannelse.

Selskabets åbningsbalance ses nedenfor.

	Åbningsbalance for selskabet pr. 01. januar 2014			Anparternes anskaffelsessum	Udskudt skat
	Regnskab	Handelsværdi	Skattem.		
<b>Aktiver i alt</b>					
Goodwill	1.644.000	1.644.000	-	-	1.644.000
Driftsmidler	161.086	161.086	124.062	124.062	37.024
Debitorer	310.449	310.449	310.449	310.449	-
Andre værdipapirer	676.219	676.219	676.219	676.219	-
Likvide beholdninger	615.114	615.114	615.114	615.114	-
<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.406.868</b>	<b>3.406.868</b>	<b>1.725.844</b>	<b>1.725.844</b>	<b>1.681.024</b>
<b>Passiver</b>					
Kreditorer	25.281	25.281	25.281	25.281	
Anden gæld	108.256	108.256	108.256	108.256	Heraf 25 %
Hensat til senere hævning	62.601	62.601	62.601	62.601	
Udskudt skat, 25 %	420.256	420.256	420.256		420.256
<b>Passiver i alt</b>	<b>616.394</b>	<b>616.394</b>	<b>616.394</b>	<b>196.138</b>	
				1.529.706	
Egenkapital ved omdannelse	2.790.474				
Anpartskapital	50.000				
Overkurs	2.740.474				

I anparternes anskaffelsessum indgår de skattemæssige værdier på aktiver og passiverne. Goodwillen har ingen skattemæssig værdi, hvorfor denne ikke indgår i anskaffelsessummen. Vera

har en skattemæssig anskaffelsessum på DKK 1.529.706, dog skal anskaffelsessummen nedsættes med Veras opsparede overskud ekskl. virksomhedsskat, således at anskaffelsessummen bliver lavere og der herved, vil komme mere til beskatning ved salg af anparter.

<b>Anparternes anskaffelsessum</b>	
Aktiver i alt	1.725.844
Passiver i alt	-196.138
	<hr/>
	1.529.706
Opsparet ekskl. virksomhedsskat	-1.575.261
<b>Anparternes anskaffelsessum</b>	<b>-45.555</b>

Jf. ovenstående skema er Veras anskaffelsessum negativ med DKK 45.555. Jf. VOL § 2 nr. 5, må anparternes anskaffelsessum ikke være negativ, med undtagelse af, at det er grundet opsparet overskud, hvilket er tilfældet her.

Anskaffelsessummen er et udtryk for den værdi Vera har givet for selskabet. Hvis selskabet sælges til DKK 2.790.474, skal Vera aktieavancebeskattes af DKK 2.836.029 (Handelsværdi – (- anskaffelsessum)).

### **Beregning af skattefri omdannelse for case 3, Den glade skorstensfejer v/Henning Andersen.**

Hennings selskab skal registreres i Danmark, hvorfor VOL § 1, stk. 1 er opfyldt.

Henning er på omdannelsestidspunktet fuldt skattepligtig til Danmark, hvorfor § 2 nr. 1 er opfyldt og han skal omdanne hele virksomheden og alle virksomhedens aktiver og passiver overdrages herved til selskabet, hvorved betingelse nr. 2 også er opfyldt.

Hverken anparternes anskaffelsessum eller indskudskonto er negativ, hvorfor Henning også opfylder betingelse nr. 5<sup>46</sup>.

Henning har benyttet driftsmidlerne 100 % erhvervsmæssigt og har således heller ikke benyttet reglerne om blandet benyttede aktiver i personligt regi.

På baggrund af ovenstående konkluderes det, at Henning opfylder samtlige betingelser for at lave en skattefri virksomhedsomdannelse.

Jf. tidligere beregning er der beregnet en goodwill for virksomheden på DKK 82.600. Som antaget ved de skattepligtige beregninger, afspejler de regnskabsmæssige værdier også her

---

<sup>46</sup> Ses af beregning nedenfor

handelsværdierne. Der afsættes udskudt skat af forskellen på de regnskabsmæssige værdier og de skattemæssige, da denne skat ville komme til betaling, hvis selskabet skulle sælges dagen efter omdannelse.

Selskabets åbningsbalance ses nedenfor.

Åbningsbalance for selskabet pr. 01. januar 2014					
	Regnskab	Handelsværdi	Skattem.	Anparternes anskaffelsessum	Udskudt skat
<b>Aktiver i alt</b>					
Goodwill	82.600	82.600	-	-	82.600
Driftsmidler	52.000	52.000	42.500	42.500	9.500
Debitorer	233.400	233.400	233.400	233.400	-
Andre tilgodehavender	2.372	2.372	2.372	2.372	-
Likvide beholdninger	151.005	151.005	151.005	151.005	-
<b>Aktiver i alt</b>	<b>521.377</b>	<b>521.377</b>	<b>429.277</b>	<b>429.277</b>	<b>92.100</b>
<b>Passiver</b>					
Kreditorer	22.625	22.625	22.625	22.625	Heraf 25 %
Anden gæld	157.000	157.000	157.000	157.000	
Udskudt skat, 25 %	23.025	23.025		-	23.025
<b>Passiver i alt</b>	<b>202.650</b>	<b>202.650</b>	<b>179.625</b>	<b>179.625</b>	
				249.652	

  

Egenkapital ved omdannelse	318.727
Anpartskapital	50.000
Overkurs	268.727

Henning har en skattemæssig anskaffelsessum på DKK 249.652, dog skal anskaffelsessummen nedsættes med Hennings opsparede overskud ekskl. virksomhedsskat, således at anskaffelsessummen bliver lavere og der herved vil komme mere til beskatning ved salg af anparter.

<b>Anparternes anskaffelsessum</b>	
Aktiver i alt	429.277
Passiver i alt	179.625
	<u>249.652</u>
Opsparet ekskl. virksomhedsskat	-50.500
<b>Anparternes anskaffelsessum</b>	<b>199.152</b>

Jf. ovenstående skema er Hennings anskaffelsessum DKK 199.152.

Hvis selskabet sælges for DKK 318.727 dagen efter omdannelse, skal Henning således aktieavancebeskattes af DKK 119.575. (Handelsværdi – anskaffelsessum).

### Beregning af skattefri omdannelse for case 4, Vinspecialisten v/Hugo Olsen.

Hugos selskab skal registreres i Danmark, hvorfor VOL § 1, stk. 1 er opfyldt.

Hugo er på omdannelsestidspunktet fuldt skattepligtig til Danmark, hvorfor § 2 nr. 1 er opfyldt. Hugo vil godt, af personlige årsager, holde ejendommen udenfor omdannelsen. På nær ejendommen og den tilhørende gæld, omdanner Hugo hele virksomheden, hvorfor betingelse nr. 2 også er opfyldt.

Hverken anparternes anskaffelsessum eller indskudskonto er negativ, hvorfor Henning også opfylder betingelse nr. 5<sup>47</sup>.

Henning har benyttet driftsmidlerne 100 % erhvervsmæssigt og har således heller ikke benyttet reglerne om blandet benyttede aktiver i personligt regi.

På baggrund af ovenstående konkluderes det at Hugo opfylder samtlige betingelser for at lave en skattefri virksomhedsomdannelse.

Jf. tidligere beregning, er der beregnet en goodwill for virksomheden på DKK 922.000. Som antaget ved de skattepligtige beregninger, afspejler de regnskabsmæssige værdier også her handelsværdierne. I årsrapporten for 2013 fremgår det, at der er hensat til senere faktisk hævnning på DKK 52.000. Hugo har valgt ikke, at medtage hensættelsen i omdannelsen, hvorfor denne er afsat som et passiv i åbningsbalancen og skal udlignes ved udbetaling til Hugo inden omdannelsen.

Da Hugo har valgt, at ejendommen ikke skal medtages i omdannelsen, skal der foretages en forholdsmæssig beregning af det opsparede overskud. Beregningen skal sikre, at det kun er den del af det opsparede overskud der vedrører driften der medtages til at nedsætte anparternes anskaffelsessum.

Andelen beregnes som forholdet mellem det kapitalafkastgrundlag, der kan henføres til den del af virksomheden der skal omdannes ved udløbet af indkomståret forud for omdannelsen, og hele kapitalafkastgrundlaget ved udløbet af indkomståret forud for omdannelsen<sup>48</sup>.

Af bilag 2 ses det at DKK 194.092 kan henføres til omdannelsen. Den resterende del af det opsparede overskud bliver tilbage i virksomheden med ejendommen.

Selskabets åbningsbalance ses nedenfor.

---

<sup>47</sup> Ses af beregning nedenfor

<sup>48</sup> Tax.dk; E.H.2.3.2.1 Konto for opsparet overskud

Åbningsbalance for selskabet pr. 01. januar 2014					
	Regnskab	Handelsværdi	Skattem.	Anparternes anskaffelsessum	Udskudt skat
<b>Aktiver i alt</b>					
Goodwill	922.000	922.000	-	-	922.000
Driftsmidler	650.000	650.000	492.000	492.000	158.000
Debitorer	560.000	560.000	560.000	560.000	-
Varelager	780.000	780.000	780.000	780.000	-
Andre tilgodehavender	67.000	67.000	67.000	67.000	-
Likvide beholdninger	550.421	550.421	550.421	550.421	-
<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.529.421</b>	<b>3.529.421</b>	<b>2.449.421</b>	<b>2.449.421</b>	<b>1.080.000</b>
<b>Passiver</b>					
Kreditorer	780.000	780.000	780.000	780.000	
Anden gæld	469.000	469.000	469.000	469.000	Heraf 25 %
Hensat til senere hævning	52.000	52.000	52.000	52.000	
Udskudt skat, 25 %	270.000				270.000
<b>Passiver i alt</b>	<b>1.571.000</b>	<b>1.301.000</b>	<b>1.301.000</b>	<b>1.301.000</b>	
				1.148.421	
Egenkapital ved omdannelse	1.958.421				
Anpartskapital	80.000				
Overkurs	1.878.421				

Hugo har en skattemæssig anskaffelsessum på DKK 1.148.421. Derudover skal anskaffelsessummen nedsættes med Hugos opsparede overskud ekskl. virksomhedsskat, som beskrevet ovenfor, således at anskaffelsessummen bliver lavere og der vil herved komme mere til beskatning ved salg af anparter.

<b>Anparternes anskaffelsessum</b>	
Aktiver i alt	2.449.421
Passiver i alt	1.301.000
	<u>1.148.421</u>
Opsparet ekskl. virksomhedsskat	-145.569
<b>Anparternes anskaffelsessum</b>	<b>1.002.852</b>

Jf. ovenstående skema er Hugos anskaffelsessum DKK 1.002.852.

Hvis selskabet sælges for DKK 1.958.421 dagen efter omdannelse, skal Hugo således aktieavancebeskattes af DKK 955.569 (Handelsværdi – anskaffelsessum).

## Omdannelse selskabsretligt

Som regel sker en omdannelse ved indskydelse af virksomheden i et nystiftet selskab. Kravene til stiftelse af et aktie- eller anpartsselskab findes i selskabslovens kapital 3.

Uanset om man stifter et aktie- eller anpartsselskab ved indskud af kontanter eller apportindskud, så er det et krav, at der skal udarbejdes et stiftelsesdokument og vedtægter for selskabet. Stifterne skal underskrive stiftelsesdokumentet, som også skal indeholde selskabets vedtægter.<sup>49</sup>

Jf. Selskabslovens § 26 skal stiftelsesdokumentet bl.a. indeholde oplysninger om stifterne, om tegningskursen for kapitalandelene og om kapitalandelene tegnes med indskud af andre værdier end kontanter. Derudover skal det fremgå fra hvilken dato, stiftelsen skal have regnskabsmæssig virkning.

Vedtægterne skal jf. selskabsloven § 28 bl.a. indeholde oplysninger om selskabets navn, formål, og selskabskapitalens størrelse.

Som tidligere nævnt kræves det, ved stiftelse af et anpartsselskab, en kapital på DKK 50.000. Hvis man stifter selskabet med andre værdier end kontanter, altså med apportindskud og ved virksomhedsomdannelse, skal stiftelsesdokumentet yderligere indeholde en vurderingsberetning jf. selskabsloven § 36. Apportindskuddet skal have en økonomisk værdi svarende til værdien, hvis man indskyder med kontanter jf. § 35. Formålet med en vurderingsberetning er altså at sikre, at værdien af indskuddet mindst svarer til selskabskapitalen, og at selskabskapitalen altså er til stede.<sup>50</sup>

En vurderingsberetning skal jf. Selskabsloven § 36, stk. indeholde:

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

---

<sup>49</sup> Selskabsloven § 25

<sup>50</sup> <http://startvaekst.dk/vurderingsberetning>

Vurderingsberetningen skal udarbejdes af en eller flere uvildige, sagkyndige vurderingsmænd – f.eks. revisor.<sup>51</sup> Vurderingsberetningen må ikke være udarbejdet mere end 4 uger før stiftelsesdokumenternes underskrift.<sup>52</sup> Hvis man overtager en bestående virksomhed, ved virksomhedsomdannelse, skal vurderingsberetningen også indeholde en åbningsbalance jf. Selskabsloven § 36, stk. 3, som viser selskabets aktiver og passiver. Åbningsbalancen skal udarbejdes efter Årsregnskabsloven og skal være revideret, hvis det pågældende selskab er forpligtet til at revidere sine årsrapporter efter Årsregnskabsloven.<sup>53</sup> En åbningsbalance skal altså også indeholde ledelsespåtegning, eventuel en uafhængig revisors påtegning, beskrivelse af anvendt regnskabspraksis, balance og noter.

Hvis selskabet ikke har revisionspligt, kan den uafhængige revisors påtegning udelades.

Selskabet skal registreres hos Erhvervsstyrelsen senest 2 uger efter stiftelsesdokumentet er underskrevet jf. Selskabsloven § 40. Hvis denne frist ikke overholdes, kan selskabet ikke registreres.

---

<sup>51</sup> Selskabsloven § 37

<sup>52</sup> Omstrukturering – skatteregler i praksis kap. 2 omdannelse af personlig virksomhed

<sup>53</sup> Omstrukturering – skatteregler i praksis kap. 2 omdannelse af personlig virksomhed



## Sammenholdelse af beregninger for skattepligtig og skattefri omdannelse

Vi vil i dette afsnit redegøre for forskellen på de skattemæssige konsekvenser ved henholdsvis en skattepligtig og en skattefri omdannelse. Vi vil gerne belyse, hvor meget skat der kommer til betaling ved hver metode og om der egentlig er nogle fordele i at vælge den skattefri metode frem for den skattepligtige. Vi sammenholder derfor hvor meget, der skal betales i skat ved de to metoder. Skatten ved den skattefri metode er udregnet på grundlag af afståelse af anparterne umiddelbart efter omdannelsen.

I beregninger er det forudsat at alle kapitalejere allerede har anden aktieindkomst på over DKK 48.300, hvorfor der kun regnes med en aktiebeskatning på 42 %. Derudover regnes der med en personlig marginalskat på 56,5 %.

### Case 2, Konsulentvirksomhed v/Vera Larsen

	Afståelse af virksomhed skattepligtig omdannelse	Afståelse af anparter efter en skattefri omdannelse
Aktiver	3.406.868	3.406.868
Gæld	-133.537	-616.394
<b>Handelsværdi ved afståelse</b>	<b>3.273.331</b>	<b>2.790.474</b>
<b>Skattepligtig</b>		
Avance ved afståelse	1.681.024	
- Skat heraf 56,5 %	949.779 -949.779	
Opsparet overskud, inkl. virksomhedsskat	2.100.348	
- Skat heraf 56,5 %	1.186.697	
- Betalt acontoskat 25 %	-525.087 -661.610	
<b>Skattefri</b>		
Anparternes anskaffelsessum jf. opgørelse		-45.555
Aktieavance		2.836.029
- Skat heraf, 42 %		1.191.132 -1.191.132
Herefter opkrævning af udskudt skat		-420.256
Nettoprovenu ved afståelse	1.661.943	1.179.086
<b>Skat til betaling i omdannelsesåret</b>	<b>-1.611.388</b>	
<b>Skat til betaling ved efterfølgende salg</b>		<b>-1.611.388</b>
Difference	-	-

Ovenstående beregning viser, at hvis der laves en skattepligtig omdannelse for Veras virksomhed, vil hun skulle afregne DKK 1.611.388 i skat ved omdannelsen. Hvis Vera derimod laver en skattefri omdannelsen, vil der ikke skulle afregnes skat ved selve omdannelsen. Hvis hun afstår sin

virksomhed umiddelbart efter den skattefrie omdannelse, vil Vera skulle afregne DKK 420.256 i virksomhedsskat og efterfølgende DKK 1.191.132 i aktiebeskatning. Dette viser altså, at samme skat kommer til betaling ved en skattefri og skattepligtig omdannelse.

Vera kan selv vælge om hun vil omdanne skattepligtig eller skattefrit. Den skattefrie omdannelsesmetode vil udskyde den likvidationsmæssige påvirkning, hvilket kan være at foretrække når skatten er på dette niveau.

Har Vera likvider nok til at afregne skatten med det samme ved en skattepligtig omdannelse, kan dog også foretrækkes. Dette vil oftest medvirke, at der kommer større anskaffelsessummer i selskabet.

Det skal ligeledes nævnes, at fordelene ved at anvende en skattefri er såfremt der er usikkerhed ved værdiansættelsen af aktiver og passiver, så har det ikke en påvirkning på omdannelses tidspunktet. Har man derimod valgt at omdanne skattepligtigt, og er SKAT uenig med en værdiansættelse, vil dette efterfølgende skulle beskattes.

Vera kunne også vælge at omdanne skattepligtigt og i stedet for at stifte med overkurs, stifte selskabet med en kapital på DKK 50.000 og lave resten som stiftertilgodehavende. Herved ville hun kunne hæve stiftertilgodehavendet ud fra selskabet og betale skatten. Det skal dog siges, at beskatningen ville være lavere for Vera, da der her ville skulle gives kursnedslag på tilgodehavendet og således også nedskrives på de skattemæssige afskrivningssaldi i selskabet. Da selskabet har mange likvider, kunne hun hæve noget af tilgodehavendet ud, til betaling af skatten. Ved udbetaling løbende, ville Vera få kursgevinst i takt med, at hun får tilgodehavendet ud.

### Case 3, Den glade skorstensfejer v/Henning Andersen

	Afståelse af virksomhed skattepligtig omdannelse		Afståelse af anparter efter en skattefri omdannelse
Aktiver	521.377		521.377
Gæld	-471.377		-202.650
<b>Handelsværdi ved afståelse</b>	<b>50.000</b>		<b>318.727</b>
<b>Skattepligtig</b>			
Avance ved afståelse	92.100		
- Skat heraf 56,5 %	52.037	-52.037	
Opsparet overskud, inkl. virksomhedsskat	67.333		
- Skat heraf 56,5 %	38.043		
- Betalt acontoskat 25 %	-16.833	-21.210	
<b>Skattefri</b>			
Anparternes anskaffelsessum jf. opgørelse			<b>-199.152</b>
Aktieavance			119.575
- Skat heraf, 42 %			50.222
Herefter opkrævning af udskudt skat			-50.222
			-23.025
Nettoprovenu ved afståelse	-23.247		245.481
<b>Skat til betaling i omdannelsesåret</b>	<b>-73.247</b>		
<b>Skat til betaling ved efterfølgende salg</b>			<b>-73.247</b>
Difference	-		-

Ovenstående beregning viser, at hvis der laves en skattepligtig omdannelse for Hennings virksomhed, vil han skulle afregne DKK 73.247 i skat ved omdannelsen. Hvis han derimod laver en skattefri omdannelse vil der ikke skulle afregnes skat ved selve omdannelsen og han kan derfor udnytte, at der ikke sker en likviditetspåvirkning nu og her.

Hvis han afstår sin virksomhed umiddelbart efter den skattefrie omdannelse, vil han skulle afregne DKK 23.247 i virksomhedsskat og efterfølgende DKK 50.222 i aktiebeskatning. Dette viser altså, at samme skat kommer til betaling ved en skattefri og skattepligtig omdannelse.

Henning bestemmer selv, om han vil omdanne skattepligtigt eller skattefrit. Da beskatningen ved en skattepligtig omdannelse ikke er så høj, kan det være en fordel, at få afregnet skatten med det samme. Dog er det også nødvendigt at være opmærksom på, at værdiansættelsen for samtlige aktiver og passiver ikke må være usikker, da SKAT efterfølgende kan omgøre denne og derved vil der for Henning komme en yderligere personlig beskatning. Henning har et stiftertilgodehavende på DKK 233.402 og der er mange likvider i selskabet, hvorfor han sagtens ville kunne betale skatten på DKK 73.247. Fordelen for Henning ved at omdanne skattepligtigt, kan også være, at han netop har muligheden for at trække penge ud til sig selv i form af stiftertilgodehavende.

#### Case 4, Vinspecialisten v/Hugo Olsen.

	Afståelse af virksomhed skattepligtig omdannelse	Afståelse af anparter efter en skattefri omdannelse
Aktiver	3.529.421	3.529.421
Gæld	-1.249.000	-1.571.000
<b>Handelsværdi ved afståelse</b>	<b>2.280.421</b>	<b>1.958.421</b>
<b>Skattepligtig</b>		
Avance ved afståelse	1.080.000	
- Skat heraf 56,5 %	610.200	-610.200
Opsparet overskud, inkl. virksomhedsskat	194.092	
- Skat heraf 56,5 %	109.662	
- Betalt acontoskat 25 %	-48.523	-61.139
<b>Skattefri</b>		
Anparternes anskaffelsessum jf. opgørelse		<b>-1.002.852</b>
Aktieavance		955.569
- Skat heraf, 42 %		401.339
Herefter opkrævning af udskudt skat		-401.339
		-270.000
Nettoprovenu ved afståelse	1.609.082	1.287.082
<b>Skat til betaling i omdannelsesåret</b>	<b>-671.339</b>	
<b>Skat til betaling ved efterfølgende salg</b>		<b>-671.339</b>
Difference	-	-

Ovenstående beregning viser at hvis der laves en skattepligtig omdannelse for Hugos virksomhed, vil han skulle afregne DKK 671.339 i skat ved omdannelsen. Hvis han derimod laver en skattefri omdannelsen vil der ikke skulle afregnes skat ved selve omdannelsen. Hvis han afstår sin virksomhed umiddelbart efter den skattefrie omdannelse, vil Hugo skulle afregne DKK 270.000 i virksomhedsskat og efterfølgende DKK 401.339 i aktiebeskatning. Dette viser altså, at samme skat kommer til betaling ved en skattefri og skattepligtig omdannelse.

Hugo kan selv vælge om han vil omdanne skattefrit eller skattepligtigt, i det der også her skal betales forholdsvis meget i skat ved en skattepligtig omdannelse, kan det dog være en fordel at omdanne skattefrit og hermed udskyde skatten og den likviditetsmæssige påvirkning. Da SKAT kan stille tvivl ved værdiansættelsen af aktiver og passiver, kan der derfor også her foretrækkes en skattefri omdannelse. Hvis SKAT har ændringer til værdiansættelsen, vil det ikke udløse nogen beskatning her og nu.

Hugo kunne også, ligesom Vera, vælge at omdanne skattepligtigt og i stedet for at stifte med

overkurs, stifte selskabet med en kapital på DKK 50.000 og lave resten som stiftertilgodehavende. Da Hugos selskab også har mange likvider, ville han godt kunne hæve noget af tilgodehavendet.

### **Delkonklusion af sammenholdelse**

Som det ses af ovenstående beregninger for de 3 fiktive cases, er der ikke ét entydigt svar på, hvilken metode der vil være at foretrække for en virksomhedsejer i forbindelse med en omdannelse. Dog kan man konkludere, at skatten der skal betales er identisk ved den skattepligtige og skattefri omdannelsesmetode på sigt.

Der kan være fordele ved at anvende den skattepligtige metode, hvis man har de likvide midler, der skal til for at betale den skat, der udløses. Herved får man mulighed for at optage samtlige værdier i det nye selskab til handelsværdier, både regnskabsmæssigt og skattemæssigt. Dette giver et højere afskrivningsgrundlag for selskabet. Som det ses af case 3, kan det være muligt at få et stiftertilgodehavende ved en skattepligtig omdannelse og hvis virksomheden har likvider til det, kan det hjælpe til at betale den udløste skat. Ligeledes giver det også mulighed for at få skattefrie midler ud af virksomheden. Dette er ikke muligt ved en skattefri omdannelse, da man her først kan hæve den indskudte kapital ud ved afståelse.

En ulempe ved den skattepligtige metode opstår ligeledes hvis der er usikkerhed ved værdiansættelsen af aktiver og passiver. Finder SKAT værdiansættelsen utilstrækkelig kan de omgøre denne, og i den forbindelse kan der efterfølgende komme avance, som personligt beskattes.

Fordelen ved at anvende den skattefri metode er, at der ikke udløses skat ved omdannelsestidspunktet, hvorfor den økonomiske belastning ikke er stor. For selskabet betyder det dog, at der skattemæssigt er lavere afskrivningsgrundlag.

En anden fordel er at det ikke vil få en skattemæssig betydning, hvis SKAT vurderer at værdiansættelsen ikke er korrekt.

En ulempe ved at anvende den skattefri metode er, at man ikke har mulighed for at hæve sin investerede kapital. Ligeledes skal man være opmærksom på, at skatten forfalder senere.

På baggrund af ovenstående sammenholdelse kan det ligeledes konkluderes, at der er meget forskel på konsekvenserne for en virksomhedsejer ved omdannelse. Det betyder, at det er nødvendigt at rådgive individuelt og i forhold til den konkrete situation. Så fordi en virksomhedsejer hører at det er fordelagtigt at benytte den ene eller anden metode hos en anden med en beregnet skat, betyder det ikke at det vil være fordelagtigt og ens for ham.

## Efter omdannelsen

Efter omdannelsen, uanset om den er foretaget skattepligtig eller skattefri, er den tidligere virksomhedsejer for den personlige virksomhed nu hovedanpartshaver i selskabet, og der er i den forbindelse forhold, der er forandret og som der skal tages hensyn til.

Da man som tidligere beskrevet går fra en juridisk enhed til en anden, vil dette betyde, at der fremkommer et nyt CVR nr. som man skal forholde sig til og videregive til forretningsforbindelser. Vælger man ikke at beholde aktivitet eller aktiver i den personlige virksomhed<sup>54</sup>, opløses denne oftest i forbindelse med omdannelsen.

Dette medfører, at du som anpartshaver skal overføre samtlige kontraktforhold, der har været i den personlige virksomhed til selskabet. Herved skal man være opmærksom på, at hæftelsen ændrer sig. Det er derfor vigtigt, at leverandører og kunder oplyses om din omdannelse.

Når man går fra at være virksomhedsejer til anpartshaver, er der ligeledes forhold vedrørende den private situation, der skal være på plads. Som anpartshaver i selskabet, kan man ikke hæve penge ud af selskabet, som man kunne i den personlige virksomhed. Man betragtes nu som medarbejder og der skal derfor udarbejdes en ansættelseskontrakt. Har der ikke tidligere været medarbejdere i den personlige virksomhed, skal der også tages stilling til, hvordan aflønningen skal foretages og om der skal tilknyttes et lønbureau.

Det skal også nævnes, at man ikke længere beskattes med b-skatteater, og at man skal ændre sit forskudsskema til almindelig lønindkomst, således at man ikke som anpartshaver, personligt, får en restskat i året efter omdannelsen. Man skal ligeledes være opmærksom på, at alle hævninger foretaget fra 1/1 og frem til omdannelsen skal indberettes og beskattes som B-indkomst.

Det er vigtigt at bemærke, at man som hovedanpartshaver ikke kan hæve ud af selskabet uden konsekvenser<sup>55</sup>. Et udlån fra selskabet anpartshaver eller direktion betragtes som et ulovligt lån og beskattes som løn eller udbytte.

Der er nu flere love der skal overholdes og omkostninger til administration og revisor kan forventes at stige.

---

<sup>54</sup> Se regler for skattefri og skattepligtig omdannelse, og regler vedr. aktivernes overdragelse tidligere i opgaven.

<sup>55</sup> Dette er ikke løn og udbytte.

Efter omdannelsen er der også mulighed for en bredere struktur i selskabet. En bredere struktur kan foretages gennem en aktieombytning. Ved en aktieombytning stiftes et holdingselskab, som erhverver det ny omdannede selskab nu kaldet driftsselskabet.

Ved en aktieombytning vil aktionæren afstå aktierne i driftsselskabet for herefter at erhverve aktierne i holdingselskabet. Ved denne afståelse sker der ikke en skattemæssig påvirkning for driftsselskabet eller holdingselskabet, men udelukkende anpartshaveren, der skal afståelsesbeskattes.

En aktieombytning kan, ligesom en virksomhedsomdannelse, foretages skattepligtigt eller skattefri på ombytningstidspunktet<sup>56</sup>.

En holdingselskabsstruktur giver mulighed for at udlodde udbytte skattefrit fra driftsselskabet til holdingselskabet<sup>57</sup>. En holdingselskabsstruktur vil ligeledes give mulighed for at gøre værdien af driftsselskabet mindre, da egenkapitalen mindskes ved udlodning. Herved sker en slankning af balancen i driftsselskabet.

Skulle driftsselskabet mod al forventning gå konkurs, er de udloddede midler oftest sikret i holdingselskabet. På den måde kan man begrænse de økonomiske risici der kan være i et driftsselskab gennem den bredere struktur.

Som vi har beskrevet tidligere, er der dog i dag kommet mange krav fra banker m.v. til kaution, hvorfor man skal være opmærksom på, at er der en kautionshæftelse i holdingselskabet for driftsselskabet, så er det ikke disse risikobegrænsninger, der skal være det afgørende for om en holdingselskabsstruktur foretages.

---

<sup>56</sup> Der vil ikke foretages en yderligere beskrivelse af aktieombytning og reglerne herfor.

<sup>57</sup> Forudsættes at det er datterselskabsaktier og at de ejers med mere end 10 %.

## Konklusion

I Danmark har der altid været meget fokus på beskatning og alle vil, som udgangspunkt, altid bestræbe sig på at betale så lidt i skat som muligt – dette gælder også ved omdannelse af virksomhed. Som beskrevet i opgaven, har der siden Statskattelovens indførelse i 1903, hvor det blev fastlagt at man ved salg af virksomhed drevet som næring, skulle beskattes af fortjeneste og tab som aktieavance, været fokus på, hvorledes en virksomhedsejer kunne undgå denne beskatning.

Reglerne omkring omdannelse har ændret sig meget gennem tiden og først i 1983, vedtog man loven om skattefri virksomhedsomdannelse, hvorefter det nu var muligt at omdanne skattefrit for tidspunktet for omdannelsen. Beskatningen blev blot udskudt til et senere tidspunkt – ved enten ophør af selskabet eller ved et salg. Efter lovens indførelse i 1983, udviklede der sig tendenser, hvor på man kunne undgå beskatning, men en ændring af loven i 1999 medførte, at et stort skattehul blev lukket.

I dag er der mange, der omdanner efter VOL, da dette som nævnt, ikke giver en skat her og nu.

Inden man omdanner sin personlige virksomhed til et selskab, skal man se på om det kan betale sig – altså om der er nogen fordele i at omdanne til selskabsform. Der er både fordele og ulemper ved at drive virksomhed i personligt regi og ved at drive et selskab og der kan derfor ikke gives et endegyldigt svar på, hvilken form der er mest hensigtsmæssig at drive sin virksomhed i. Det er derfor op til den enkelte virksomhedsejer at vurdere i forhold til beskatning, risiko og udviklingstendens, hvilken virksomhedsform der er mest hensigtsmæssig. Af fordele ved at drive virksomhed i personligt regi kan bl.a. nævnes, at virksomhedsejer har mulighed for at fradrage eventuelle tab i anden personlig indkomst og at der ikke er særlige krav til udarbejdelse af regnskaber mm. Af ulemper kan nævnes, at virksomhedsejer og virksomhed er samme juridiske enhed, hvorfor ejer hæfter personligt for gæld i virksomheden.

At drive i selskabsform kan være en fordel, da man her kun hæfter for den indskudte kapital og altså ikke med hele ens personlige formue. Derudover er der mulighed for udlodning af udbytte til en lav beskatning, hvorfor man kan skatteoptimere.

Når en virksomhedsejer beslutter sig for at ville omdanne sin personlige virksomhed til et selskab, er der to muligheder for, at flytte aktiviteten til et selskab – skattepligtig afståelse eller skattefri virksomhedsomdannelse.



Ved en skattepligtig afståelse omdannes virksomheden ved, at omdannelsen sidestilles med et salg - der er her tale om afståelsesprincippet. Når man sælger den personlige virksomhed til selskabet, sidestilles det med at have solgt sin virksomhed til en 3. part. Afståelsessummerne skal altså opgøres til markedsværdier, i henhold til armslængdeprincippet, og virksomhedsejer skal beskattes af de opgjorte avancer i forbindelse med opgørelsen af virksomhedens skattemæssige værdi på afståelsestidspunktet. Selskabets åbningsbalance fastsættes derfor til handelsværdier – både skattemæssigt og regnskabsmæssigt.

Der er ingen krav for at kunne omdanne sin virksomhed efter den skattepligtige metode.

En skattepligtig omdannelse kan medføre en væsentlig beskatning hos kapitalejer, hvorfor man oftest laver en skattefri omdannelse. Ved skattepligtig omdannelse er der mulighed for, at få et tilgodehavende hos selskabet, men hvis selskabet ikke har likvider til at betale skal anpartshaver selv, med egne penge, betale skatten af avancen ved salget. Da dette ikke altid er muligt, bør man oftest kun omdanne et selskab skattepligtigt, hvis afståelsen kan gennemføres uden en betydelig beskatning af den personlige virksomhed og hvis der ingen tvivl er omkring værdiansættelsen af virksomhedens balanceposter. Hvis der er tvivl omkring balanceposterne, herunder f.eks. goodwill, anbefales det at få et bindende svar fra SKAT, så SKAT ikke senere vil gøre indsigelse i værdiansættelsen og herved forhøje beskatningsgrundlaget ved salget. Ved en skattepligtig omdannelse er det selskabets egenkapital, der udgør anparternes anskaffelsessum – med undtagelse af, hvis der er stiftertilgodehavende.

Alternativt til omdannelse efter afståelsesprincippet, kan virksomhedsejer vælge at omdanne efter reglerne i Virksomhedsomdannelsesloven. Ved en skattefri omdannelse, omdannes virksomheden til selskab uden at virksomhedsejer bliver ophørsbeskattet på omdannelsestidspunktet. Omdannelsen sker stadig til handelsværdier, men selskabet succederer i virksomhedsejerens skattemæssige stilling. Ved anvendelse af succession udskydes skatten. Anpartshaver vederlægges i form af anparter/aktier og beskatningen af avancen hos anpartshaver udskydes til han sælger anparterne eller lukker selskabet.

I forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse, er der dog nogle krav for anvendelse af reglerne i loven. Bl.a. er det et krav, at man omdanner hele virksomheden og altså <sup>58</sup>alle aktiver og passiver indgår i omdannelse samt at man kun vederlægges i aktier/anparter. Derudover skal der afsættes udskudt skat i åbningsbalancen, som viser hvilken latent skat, der ville

---

<sup>58</sup> Undtagelse for ejendomme

forfalde, hvis selskabet blev solgt. Der er vigtigt, at alle betingelser for omdannelse efter den skattefrie metode er opfyldte – ellers kan SKAT anfægte den skattefrie omdannelse og herved gøre den til en skattepligtig omdannelse.

En væsentlig fordel ved at vælge den skattefrie metode, er at der ikke udløses nogen skat på omdannelsestidspunktet. Ved den skattefrie omdannelse udgør anskaffelsessummen den skattemæssige egenkapital – hertil kan der blive fratrukket opsparat overskud. En anden væsentlig fordel er, at hvis SKAT skulle korrigere for f.eks. værdiansættelsen af goodwill vil dette ikke have nogen likviditetsmæssig påvirkning nu og her.

Der er flere alternativer for omdannelse indenfor skattepligtigt eller skattefrit – herunder stiftertilgodehavende, stiftelse med overkurs eller den skattefrie metode. Det er derfor vigtigt at se på det konkrete tilfælde ved en omdannelse – er der likvider nok til at omdanne efter den skattepligtige metode? Vil man indskyde hele virksomhedens egenkapital eller blot DKK 50.000 til selskabskapitalen og have resten som tilgodehavende i selskabet? Eller vil man udskyde skatten ved den skattefrie metode og derfor først blive beskattet ved evt. senere salg? Mulighederne er mange og det er vigtigt at rådgive om de forskellige alternativer, så man finder den mest optimale løsning for både selskabet og kommende anpartshaver.

Ud fra vores sidste beregninger, kan det konkluderes, at det er lige meget om man laver en skattepligtig eller en skattefrit omdannelse – skatten vil på sigt udgøre det samme. Ordet ”skattefrit” kan i manges øjne virke mest interessant, men det er vigtigt at rådgive om, at der ikke er nogen skattebesparelse ved at vælge en skattefrit virksomhedsomdannelse.

For mange vil den skattefrit metode dog fortsat være fordelagtig. Store avancer vil give en høj skat og det kan derfor være en fordel at foretage en skattefrit virksomhedsomdannelse, da man her vil få en likviditetsudskydelse.

En anden situation, hvor det kan være fordelagtigt at anvende Virksomhedsomdannelsesloven er, når der er stor usikkerhed samt risici ved værdiansættelsen af aktiver eller passiver.

Efter omdannelsen skal man være opmærksom på, at der er forhold der er forandret, og som skal tydeliggøres for selskabets forretnings- samt bankforbindelser.

Man har som ejer ændret status til lønmodtager, hvorfor der skal udbetales løn til anpartshaver. Det betyder samtidig, at alle overførsler mellem selskabet og ejer er ulovligt.

## Perspektivering

Efter at have beskrevet og gennemgået VOL og i praksis arbejdet med denne, har vi konstateret, at der er en bristet forventningskløft hertil. Vi har gentagne gange spurgt os selv ”Opfylder loven sit formål?”.

Formålet med loven er at sikre, at der handles på markedsmæssige vilkår og at indehaveren af den personlige virksomhed bliver opkrævet en avancebeskatning, således at SL § 4 og § 5, stk. 1, litra a og markedsmæssige vilkår overholdes. Formålet er ligeledes også, at en sådan omdannelse og beskatning kan foretages, uden at det giver en kæmpe likviditetsmæssig påvirkning for indehaveren på omdannelsestidspunktet.

Vi har gennem udarbejdelsen af opgaven, som beskrevet i ovenstående afsnit vedrørende konklusionen, erfaret at loven sikrer, at skatteudskydningen ikke giver en fordel og herved en besparelse for indehaveren, uanset om han benytter den skattepligtige metode eller den skattefri metode.

Dog har vi også erfaret, at der er muligheder for at udskyde beskatningen, og det kan derfor diskuteres om loven opfylder sit formål set i forhold til, at beskatningen rent faktisk kommer til opkrævning – kan beskatningen tages med i graven?

Når man har omdannet skattefrit og senere afstår sine anparter, kan tidspunktet for afståelsen måske medvirke til en lavere beskatning. Afstår man sine anparter i årene efter eller går der årtier? Indkomstskatten i Danmark er faldende og måske kunne man forestille sig, at aktieavancebeskatningen ligeledes ville blive nedsat. Hvis dette er tilfældet ville man reelt set kunne ”spare” penge i skat på sigt, ved lavere aktieavancebeskatning.

For at loven opfylder sit formål både i forhold til de offentlige instanser og virksomhedsejere der ønsker at omdanne, kunne et forslag være, at man i en årrække efter omdannelsen, løbende, betalte en procentdel af den beregnede skat ved omdannelsen, samtidig med at anskaffelsessummerne så blev tilsvarende højere. Dette ville kræve, at der i årene efter omdannelsen ville komme yderligere administrative omkostninger, men hvis man foretog beregningen ved omdannelsen, så ville man kunne minimere dette.

På den måde vil det heller ikke for indehaveren, være et problem at betale skatten ved afståelsen, da det så var foretaget løbende. Ligeledes ville de offentlige myndigheder sikre, at de også fik betalingen.

## Litteraturliste

### Bøger

Forfatter | titeloverskrift | forlag | udgivelsesår

René Moody Nielsen, Morten Hyldgaard Jensen og Jane Karlskov Bille | Omstrukturering – skatteregler i praksis | Karnov Group |

Aage Michelsen, Steen Askholt, John Engsig og Liselotte Madsen | Lærebog om indkomstskat | Jurist- og økonomforbundets Forlag | 2013, 15 udgave

Henrik Dam, Henrik Gam, Kjeld Hemmingsen og Jacob Graff Nielsen | Grundlæggende Skatteret | Magnus Informatik | 2013, 6. udgave

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

Peter Wedel Ranch Krarup | Kompendium i Skatteret 2013 | Aspiri | 2013, 10. udgave

Søren Halling-Overgaard og Birgitte Sølvkær Olesen | Generationsskifte og omstrukturering - det skatteretlige grundlag | Jurist- og Økonomforbundets Forlag | 2010, 3. udgave

### Hjemmesider

[www.skat.dk](http://www.skat.dk)

[www.startvaekst.dk](http://www.startvaekst.dk)

[www.tax.dk](http://www.tax.dk)

### Love

Afskrivningsloven                      Aktieavancebeskatningsloven

Bogføringsloven                        Kursgevinstloven

Personskatteloven                      Selskabsloven

Selskabsskatteloven                    Virksomhedsomdannelsesloven

Virksomhedsskatteloven                Årsregnskabsloven

### Andet

Plancher fra undervisning i skatteret, efterår 2013

## Bilag 1

Eksempler på levetidens betydning for kapitaliseringsfaktoren ved en rente på 9, 10, 11, 12 og 13 pct. fra [http://www.tax.dk/jv/cc/C\\_C\\_6\\_4\\_1\\_2.htm](http://www.tax.dk/jv/cc/C_C_6_4_1_2.htm):

Kap.faktor	r = 9 pct.	r = 10 pct.	r = 11 pct.	r = 12 pct.	r = 13 pct.
Levetid (år)					
1	0,46	0,45	0,45	0,45	0,44
2	0,90	0,89	0,88	0,87	0,86
3	1,31	1,30	1,28	1,26	1,25
4	1,71	1,68	1,65	1,63	1,60
5	2,08	2,04	2,00	1,96	1,93
6	2,43	2,38	2,33	2,28	2,23
7	2,76	2,70	2,63	2,57	2,52
8	3,08	3,00	2,92	2,85	2,78
9	3,38	3,28	3,19	3,10	3,02
10	3,66	3,55	3,44	3,34	3,25
11	3,93	3,80	3,68	3,57	3,46
12	4,18	4,04	3,90	3,77	3,65
13	4,42	4,26	4,11	3,97	3,83
14	4,65	4,47	4,31	4,15	4,00
15	4,87	4,68	4,49	4,32	4,16

## Bilag 2

<b>Skattemæssig balance for virksomheden</b>			
	<b>Samlet</b>	<b>Drift</b>	<b>Ejendom</b>
Aktiver			
Ejendom	3.274.000	-	3.274.000
Goodwill	-	-	-
Driftsmidler	492.000	492.000	-
Debitorer	560.000	560.000	-
Varelager	780.000	780.000	-
Andre tilgodehavender	67.000	67.000	-
Likvide beholdninger	550.421	550.421	-
<b>Aktiver i alt</b>	<b>5.723.421</b>	<b>2.449.421</b>	<b>3.274.000</b>
Passiver			
Langfristet gæld	2.750.000	-	2.750.000
Kreditorer	780.000	780.000	-
Anden gæld	469.000	469.000	-
<b>Passiver i alt</b>	<b>3.999.000</b>	<b>1.249.000</b>	<b>2.750.000</b>
<i>Egenkapital</i>	<i>1.724.421</i>	<i>1.200.421</i>	<i>524.000</i>

<b>Kapitalafkastgrundlag</b>	<b>Samlet</b>	<b>Drift</b>	<b>Ejendom</b>
	1.724.421	1.200.421	524.000
<b><i>Opsparet overskud</i></b>	<b><i>278.816</i></b>	<b><i>194.092</i></b>	<b><i>84.724</i></b>
Ekskl. virksomhedsskat	209.112	145.569	63.543