

Virksomhedsomdannelse

Fra enkeltmandsvirksomhed til anpartsselskab

03-08-2017

Daniel Petersen

Vejleder: Henrik Bro

Indholdsfortegnelse

1.	Indledning	4
1.1.	Indledning.....	4
1.2.	Problemformulering.....	5
1.3.	Afgrænsning	5
1.4.	Metode	5
1.5.	Disposition	6
1.6	Dataindsamling	7
2.	Virksomhedsform.....	7
2.1.	Enkeltmandsvirksomhed	8
2.1.1	Stiftelse & hæftelse	8
2.1.2	Beskatning af personlig virksomhed	8
2.1.2.1	Personlig indkomst.....	9
2.1.2.2	Kapitalindkomst.....	9
2.1.2.3	Ligningsmæssige fradrag	10
2.1.2.4	Opgørelse af skatten	10
2.1.2.5	Bundskat	10
2.1.2.6	Topskat.....	11
2.1.2.7	Kommuneskat, kirkeskat og sundhedsbidrag.....	11
2.1.2.8	Skatteløftet	11
2.1.3	Kapitalafkastordningen(KAO)	11
2.1.3.1	Betingelser for anvendelse af KAO	11
2.1.3.2	Kapitalafkastgrundlag og kapitalafkast.....	12
2.1.3.3	Konjunkturudligning.....	12
2.1.4	Virksomhedsskatteordningen(VSO)	13
2.1.4.1	Betingelser for VSO	13
2.1.4.2	Kapitalafkastgrundlag og kapitalafkast.....	14
2.1.4.3	Indskudskontoen.....	14
2.1.4.4	Mellemregningskonto og hævekonto.....	15
2.1.4.5	Konto for opsparet overskud og konto for senere hævning	15

2.1.4.6 Rentekorrektion	16
2.1.4.7 Hæverækkefølgen	17
2.2 Anpartsselskab	18
2.2.1 Stiftelse & hæftelse	18
2.2.2 Beskatning af Anpartsselskab	19
2.3 Delkonklusion – Fordele/ ulemper ved enkeltmandsfirma – kontra anpartsselskab.....	19
3. Virksomhedsomdannelse.....	20
3.1 Skattepligtig omdannelse.....	21
3.1.2 Stiftelse med tilbagevirkende kraft.....	22
3.2 Skattefri omdannelse	23
3.2.1 Skatteudskydelse hos både ejer og selskab	23
3.2.2 Omdannelse med tilbagevirkende kraft	24
3.2.3 Generelle betingelser for skattefri omdannelse.....	24
3.2.3.1 Fuld skattepligt til Danmark.....	24
3.2.3.2 Alle aktiver og passiver skal indgå i omdannelsen.....	24
3.2.3.3 Vederlag for virksomheden	25
3.2.3.4 Anskaffelsessum skal være positiv.....	26
3.2.3.5 Frist for omdannelsen	26
3.2.3.6 Frist for indsendelse af dokumenter.....	26
3.2.3.7 Hensættelse af udskudt skat i åbningsbalancen.....	27
3.2.4 Omdannelse fra virksomhedsordningen	27
3.2.4.1 Beløb kan holdes udenfor	27
3.2.4.2 Negativ indskudskonto.....	28
3.2.4.3 Negativ anskaffelsessum på kapitalandelene.....	28
3.2.4.4 Værnsregler når der omdannes fra virksomhedsordningen	28
3.2.4.5 Overførsel af opsparet overskud	28
3.3 Fordele/ ulemper ved henholdsvis skattepligtig og skattefri omdannelse	29
3.4 Værdiansættelse	30
3.4.1 Goodwill	30
3.4.2 Øvrige aktiver	35
4 Præsentation af casevirksomhed – Peter´s Byg.....	36

5 Værdiansættelse af Peter's Byg	40
5.1 Værdiansættelse af Goodwill.....	40
5.2 Værdiansættelse af fast ejendom.....	41
5.2.1 Værdiansættelse af genvundne afskrivninger	42
5.2.2 Ejendomsavance opgørelse	43
5.3 Værdi af Driftsmidler & inventar	43
5.4 Værdi af debitorer.....	44
5.5 Værdi af gæld	44
6 Skattepligtig omdannelse af Peter's Byg	44
6.1 Goodwill	44
6.2 Ejendommen	44
6.3 Driftsmidler	44
6.6 Øvrige aktiver og passiver	45
6.7 Åbningsbalance og anparternes anskaffelsessum.....	45
6.8 Skattepligtige avancer	46
7 Skattefri omdannelse	46
7.1 Åbningsbalance og skattemæssig anskaffelsessum.....	48
8 Konklusion	49
9 Litteraturliste.....	52

1. Indledning

1.1. Indledning

I Danmark kan nogle virksomhedsformer være mere fordelagtige, alt efter hvilket udviklingsstadium virksomheden befinder sig på.

I opstartsfasen af en virksomhed vil ejer typisk have nogle omkostninger uden at der er begyndt at komme indtægter endnu og nogle virksomheder vil give underskud de første par år, indtil virksomheden har skabt et stabilt indtjeningsgrundlag. Her kan det skattemæssigt være en fordel at drive virksomheden i personligt regi, da ejer her har mulighed for at fratække virksomhedens underskud i anden personlig indkomst.

Når virksomheden har fået skabt en stabil indtjening og selv er i stand til at dække sine investeringer er virksomheden nået ind i vækstfasen og det vil her være en fordel at drive virksomheden i selskabsform som ApS eller A/S.

Efter vækstfasen skulle virksomheden gerne opnå at indtjeningen i en årrække overstiger behovet for investeringer og virksomheden er derfor nået ind i en konsolideringsfase hvor det kan være en fordel at lave et holdingselskab som moderselskab for driftsselskabet. Hvor man i holdingselskabet binder den kapital der ikke er nødvendig for driften af virksomheden og man opnår den fordel at de aktiver der ikke er nødvendig for driften, kan kreditorer ikke længere gøre udlæg i ved eventuelle erstatningssager.

Når virksomheden har konsolideret sig vil den nå ind i en modningsfase, hvor ejer vil gøre sig overvejelser omkring virksomheden skal sælges, indgå i et generationsskifte eller helt ophøre.

Disse omstruktureringer af virksomhedens organisationsstruktur er som udgangspunkt alle skattepligtige men kan også ske ved skattefriomdannelse så skatten udskydes til et eventuelt salg af virksomheden.

1.2.Problemformulering

Kan det anbefales, at omdanne sin personlige ejet virksomhed til et anpartsselskab, set fra et skattemæssigt og selskabsretligt synspunkt?

Opgavens problemstilling vil tage udgangspunkt i en case virksomhed og der blive lavet en vurdering og analyse af den skattepligtige og den skattefrie virksomhedsomdannelse.

Undersøgelsesspørgsmål:

- Hvordan beskattes et enkeltmandsfirma kontra et anpartsselskab?
- Hvorfor omdanne til anpartsselskab?
- Hvordan værdiansættes aktiver og passiver ved en interesseforbundet omdannelse?
- Hvordan beskattes ejer af enkeltmandsfirma ved omdannelse til anpartsselskab?

1.3.Afgrænsning

Opgaven fokuserer på omdannelse af enkeltmandsvirksomhed til anpartsselskab. Derfor afgrænses opgaven til kun at omhandle en omdannelse fra enkeltmandsfirma til anpartsselskab. Der vil derfor ikke blive fokuseret på andre former for selskaber såsom interessentselskaber, kommanditselskab eller andre omstruktureringer. Det antages at ejeren er bosat og fuldt skattepligtig i Danmark, der vil derfor ikke blive fokuseret på udenlandske virksomheder der har drift i Danmark. Yderligere, vil opgaven kun fokusere på de væsentligste fordele og ulemper ved enkeltmandsvirksomhed og omdannelse til anpartsselskab.

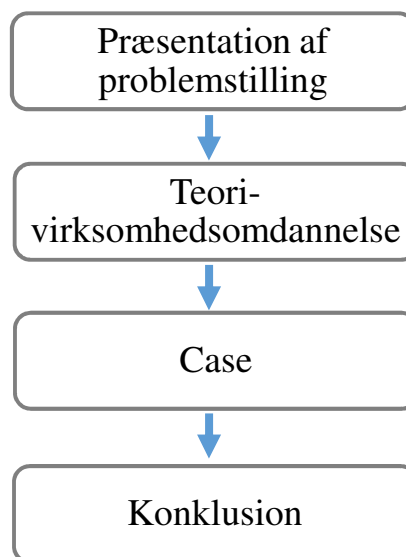
1.4.Metode

For at besvare problemformuleringen, vil jeg bruge mine undersøgelsesspørgsmål til, at danne strukturen for min opgave. Jeg vil starte opgaven med, at bruge et deskriptivt analysedesign ved jeg beskriver hvordan stiftelsen og beskatningen af henholdsvis en enkeltmandsvirksomhed og et anpartsselskab foregår. For at konkretisere fordele og ulemper ved de to virksomhedsformer vil herefter bruge et eksplorativt analysedesign. Når jeg har forklaret fordele og ulemper ved de to virksomhedsformer, vil jeg se på hvordan en virksomhedsomdannelse foregår både skattepligtigt og skattefrit. Ved omdannelsen af en virksomhed er værdiansættelsen af virksomhedens aktiver

og passiver meget vigtigt og specielt i de tilfælde af omdannelse af enkeltmandsvirksomhed, hvor værdiansættelsen er mellem interesseforbundne parter og der derved er incitament til forkert værdiansættelse. I den sidste den sidste del af opgaven vil jeg forklare hvordan en omdannelse beskattes og derfor vil analysedesignet være kausalt, da jeg vil forklare sammenhængen mellem hvilke type omdannelse, der benyttes og beskatningen heraf.

1.5.Disposition

Strukturen af denne opgave er fremstillet i nedenstående figur. Først, vil problemstillingen blive præsenteret. Derefter vil den teoretiske baggrund blive præsenteret, hvilket vil danne det teoretiske grundlag for casen. Til slut vil der blive draget en konklusion.



1.6 Dataindsamling

Dataindsamlingen består af sekundært data såsom faglitteratur, faglige hjemmesider og lovtekster.

Opgaven er kun baseret på offentlig tilgængelig information, hvilket er samme information som revisorer og rådgivere har til rådighed.

Troværdigheden af hver eneste kilde er blevet vurderet kritisk om den giver objektiv information.

Denne opgave er baseret på anerkendt faglitteratur og lovtekster og det vurderes at disse kilder har meget høj troværdighed.

Jeg vil nu enkeltvis kommentere på reliabiliteten og validiteten for de enkelte kilder.

Faglitteratur og Faglige hjemmesider:

Det vurderes at den anvendte faglitteratur og faglige hjemmesider har høj validitet. Reliabiliteten vurderes også at være høj da nøjagtigheden ved disse kilder er høj. Af faglige hjemmesider er det hovedsageligt skat.dk som er anvendt, hvilket er statens officielle hjemmeside.

Databaser:

Har i opgaven benyttet mig af følgende database Statistikbanken. Ved at benytte denne database sikrer jeg mig at mine data har en høj reliabilitet. Validiteten vil også være høj da jeg vil bruge data som er relevant for min problemformulering.

2. Virksomhedsform

Ifølge Danmarks statistik er de to mest udbredte virksomhedsformer i Danmark, enkeltmandsfirmaet og anpartsselskabet (ApS). Det netop omdannelsen mellem disse to virksomhedsformer som vil blive gennemgået i denne opgave, da ejer af enkeltmandsfirmaet ofte vælger at omdanne til ApS når virksomheden opnår store overskud, hvilket også ses af nedenstående tabel hvor selvom der næsten er dobbelt så mange enkeltmandsfirmaer omsætter ApS'erne næsten dobbelt så meget. I følgende afsnit vil stiftelse, hæftelse og beskatning i de to virksomhedsformer derfor blive gennemgået for at fastlægge forudsætningerne for virksomhedsomdannelsen.

TOT Erhverv i alt	2014	I ALT	Firmaer (antal)	Omsætning (Mio kr.)
			299.800	3.595.134
		Enkeltmandsfirma	145.271	237.081
		Interessentskab mv.	14.514	113.565
		Aktieselskab	29.232	2.490.102
		Fond, forening mv.	13.766	42.358
		Anpartsselskab	87.610	482.502
		Andelsforening	2.040	133.404
		Offentlig myndighed	245	..
		Anden ejer	7.122	71.958

Figur 1¹

2.1. Enkeltmandsvirksomhed

2.1.1 Stiftelse & hæftelse

Ved opstart af enkeltmandsfirma er der ikke nogle krav til kapitalbinding i virksomheden, ejers likviditet kan derfor bruges til opstarten og drift af virksomheden. Der kræves registrering med cvr-nummer² hvis den momspligtige omsætning overstiger kr.50.000,-.

Det er derfor forholdsvis nemt at opstarte en enkeltmandsvirksomhed, dog skal virksomhedens bogføring jf. bogføringsloven §1 udarbejdes efter reglerne i bogføringsloven, der er dog ikke krav om indrapportering af årsrapport til erhvervsstyrelsen.

Der er dog en stor risiko forbundet med at drive virksomhed i personligt regi, idet at ejer hæfter med hele sin personlige formue ved eventuel konkurs eller erstatningssager i virksomheden.

2.1.2 Beskatning af personlig virksomhed

Indkomst fra personlig virksomhed kan beskattes efter tre metoder personskatteoven(PSL), Kapitalafkastordningen eller virksomhedsordningen. De tre metoder vil blive gennemgået i dette afsnit.

For en skattepligtig person til Danmark opgøres den skattepligtige indkomst jf. PSL efter nedenstående figur.

¹ <http://www.statistikbanken.dk/10100>

² <https://startvaekst.virk.dk/opstart/faa-et-cvr-nummer>

Opgørelse af skattepligtig indkomst:

Personlig indkomst PSL § 3
+/- Kapitalindkomst PSL § 4
- Ligningsmæssige fradrag
= Skattepligtig indkomst

Figur 2³

2.1.2.1 Personlig indkomst

Den Personlige indkomst kan jf. PSL § 3 defineres som *"Personligindkomst omfatter alle de indkomster, som indgår i den skattepligtige indkomst og som ikke er kapitalindkomst"*.

Indkomsten fordeles i en personlig indkomst og en kapitalindkomst. Hvor den personlige indkomst for eksempel kan være lønindkomst, honorarer, dagpenge og overskud fra personlig virksomhed. Der er dermed fuldt skattemæssigt fradrag for de erhvervmæssige omkostninger i den personlige indkomst, for de personer der driver personlig virksomhed

2.1.2.2 Kapitalindkomst

Jf. PSL § 4 udgør kapitalindkomsten følgende:

- Renteindtægter/renteudgifter
- Gevinst/tab på fordringer
- Gevinst/tab på visse strukturerede produkter
- Gevinst/ tab på akkumulerende investeringsforeninger/ hedgeafdelinger
- Kapitalafkast fra virksomhedsskatteordningen

³ Egen tilvirkning

Renteindtægter/ renteudgifter i forbindelse med at drive personlig virksomhed skal altså oplyses under kapitalindkomst ved beregning af den skattepligtige indkomst og det er derfor virksomhedens resultat før renter der skal oplyses i den personlige indkomst.

Jf. reglerne i PSL § 4 opgøres kapitalindkomsten efter nettoindkomstprincippet og dermed kan kapitalindkomsten blive negativ og skulle modregnes i den skattepligtige indkomst.

2.1.2.3 Ligningsmæssige fradrag

De ligningsmæssige fradrag gives i den skattepligtige indkomst og er de fradrag der ikke kan fradrages i person- eller kapitalindkomsten. Af ligningsmæssige fradrag kan nævnes:

- Beskæftigelsesfradrag
- Donationer til velgørenhed
- Fagligt kontingent
- Befordringsfradrag
- Underholdsbidrag til børn eller tidligere ægtefælle

2.1.2.4 Opgørelse af skatten

Når den skattepligtige indkomst er opgjort, skal der betales skat. Følgende skatter skal beregnes:

- Bundskat PSL §6
- Topskat PSL § 7
- Udligningskat PSL § 7a
- Sundhedsbidrag PSL § 8
- Skat af aktieindkomst PSL § 8a
- Skat af CFC-indkomst PSL § 8b
- Skat svarende til kommunal indkomstskat PSL § 8c

Summen af ovenstående skatter giver den samlede skat for indkomståret. Inden skatteberegning trækkes arbejdsmarkedsbidraget(AM-bidrag) af den personlige indkomst brutto.

2.1.2.5 Bundskat

Bundskatten beregnes som den personlige indkomst tillagt positiv kapitalindkomst fratrukket personfradraget (44.000 i 2016).

2.1.2.6 Topskat

Der betales 15 % i topskat af den personlige indkomst plus positiv nettokapitalindkomst over 41.400 af det beløb der overstiger 467.300 efter at AM- bidraget er fratrukket i indkomståret 2016.

2.1.2.7 Kommuneskat, kirkeskat og sundhedsbidrag

Beskatningsgrundlaget for både kommuneskat, kirkeskat og sundhedsbidraget udgøres af den skattepligtige indkomst fratrukket personfradraget.

Sundhedsbidraget er i 2016 på 3%. Satsen for Kommune- og kirkeskatten varierer fra kommune til kommune.

2.1.2.8 Skatteloftet

Jf. PSL § 19 er der et loft for hvor høj skatteprocenten af personligindkomst må være. I 2016 er loftet på 51,95 %. I tilfælde af at skatteprocenten overstiger loftet nedsættes satsen for topskatten med forskellen mellem den samlede skatteprocent og loftet på 51,95 %.

Der ligeledes et skatteloft for positiv kapitalindkomst hvor loftet er på 42 % i 2016.

2.1.3 Kapitalafkastordningen(KAO)

Ved anvendelse af KAO opgøres den skattepligtige indkomst efter samme principper som i PSL, med opdeling af indkomsten i personligindkomst, kapitalindkomst og ligningsmæssige fradrag.

2.1.3.1 Betingelser for anvendelse af KAO

Jf. VSL §22 kapitel 7a er reglerne for anvendelse af KAO at man er fuld- eller begrænset skattepligtig til Danmark og er selvstændig erhvervsdrivende. For at anvende KAO stilles der krav om at der skal opgøres et kapitalafkastgrundlag til at beregne et kapitalafkast. Kapitalafkastet kan så fratrækkes i den personlige indkomst og tillægges i kapitalindkomsten, dermed sænkes marginalsatten og Am-bidraget.

2.1.3.2 Kapitalafkastgrundlag og kapitalafkast

Kapitalafkastet opgøres ved at gange kapitalafkastgrundlaget med kapitalafkastsatsen.

Kapitalafkastsatsen opgøres hvert år af skat og er i 2016 1%⁴. I opgørelse af

kapitalafkastgrundlaget indgår værdien af de erhvervsmæssige aktiver. Følgende aktiver kan indgå:

- Debitorer
- Varelager
- Driftsmidler og Inventar
- Grunde og bygninger
- Igangværende arbejde

Følgende aktiver kan dog ikke indgå:

- Kontante beholdninger
- Finansielle aktiver

Varelager, debitorer og igangværende arbejde må dog kun indgå med nettoværdien, således skal gælden og forudbetalinger fratrækkes i værdien af aktivet.

Der er dog et loft for hvor stort det beregnede kapitalafkast kan være. Idet at kapitalafkastet ikke må være større end største talmæssige værdi af følgende beløb:

- Positiv personlig indkomst fra selvstændig virksomhed (hvis negativ så 0)
- Den negative nettokapitalindkomst (hvis positiv så 0)

2.1.3.3 Konjunkturudligning

Jf. VSL § 22b er der mulighed for at udjævne svingende indkomster fra år til år, ved en konjunkturudligning. Konjunkturudligningen går ud på at man kan undgå at betale indkomstskatter og AM-bidrag af op til 25% af virksomhedens overskud før renter ved at hensætte beløbet på en konjunkturudligningskonto i et pengeinstitut. Af det hensatte beløb betales der en konjunkturudligningsskat svarende til virksomhedsskatteprocenten (22% i 2016). Når det hensatte beløb hæves beskattes det med almindelig indkomstskat og den betalte konjunkturudligningsskat kan så fratrækkes i det år som beløbet hæves i.

⁴ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=2178021>

2.1.4 Virksomhedsskatteordningen(VSO)

I virksomhedsskatteordningen opdeles skatteyderens økonomi i en virksomhedsdel og en privat del jf. VSL § 2. Ved VSO opnås en række fordele i forhold til beskatning efter PSL:

- Erhvervsmæssige renteudgifter kan fratækkes direkte i virksomhedens indkomstopgørelse.
- Har virksomheden en positiv egenkapital beregnes et kapitalafkast. Hvis virksomheden giver overskud og kapitalafkastet haves til privatforbrug, beskattes kapitalafkastet som kapitalindkomst, dvs. til højeste beskatning uden at der skal betales AM-bidrag af denne del af virksomhedsoverskuddet
- Giver virksomheden overskud, kan overskuddet opspare overskuddet i virksomheden til en beskatning svarende til virksomhedsskatten. Den endelige beskatning, sker så i det år opsparringen haves til privatforbrug.
- Giver virksomheden underskud kan underskuddet modregnes i den private indkomst efter særlige regler.

2.1.4.1 Betingelser for VSO

Jf. VSL §1 kan VSO anvendes af skattepligtige personer der driver selvstændig virksomhed. Det er et krav at der udarbejdes et selvstændigt regnskab for virksomheden der opfylder bogføringsloven og at ordningen anvendes for et år ad gangen. Derudover skal der laves opgørelser over følgende:

- Kapitalafkastgrundlag og kapitalafkast
- Indskudskonto
- Mellemlægnings- og hævekonto
- Konto for opsparret overskud og konto for senere hævning
- Rentekorrektion

2.1.4.2 Kapitalafkastgrundlag og kapitalafkast

Kapitalafkastgrundlaget opgøres efter VSL § 8 og opgøres hvert år ved indkomstårets begyndelse

Kapitalafkastgrundlaget kan opgøres på følgende måde:

+ Virksomhedens aktiver
- Virksomhedens gæld
- Hensat til senere hævning
- Indestående på mellemregningskontoen
- Overførelser fra virksomhedsskatteordningen til privatforbrug
= kapitalafkastgrundlag

Aktiv	Værdiansættelse
Fast ejendom	Kontant anskaffelsessum eller ejendomsværdi
Driftsmidler	Afskrivningsberettiget saldo værdi
Driftsmidler, som har været anvendt privat	Handelsværdi
Varelager	Værdien skal opgøres efter varelagerloven
Besætninger	Handelsværdi
Finansielle aktiver	Kursværdi
Goodwill	Kontantomregnede anskaffelsessum reduceret med afskrivninger
Øvrige aktiver	Afskrivningsberettiget saldo værdi

Passiver	Værdiansættelse
Gæld	Kursværdi
Løbende ydelser	Kapitaliseret værdi

Figur 3⁵

Figur 4

Kapitalafkastet kan så beregnes ved at kapitalafkastgrundlaget ganges med kapitalafkastsatsen som i 2016 af skat er sat til 1%. Det beregnede kapitalafkast fratrækkes så i den personlige indkomst og lækkes til i kapitalindkomsten som beskattes lempeligere. Kapitalafkastet kan ikke overstige virksomhedens skattepligtige overskud for året, hvilket vil sige at er kapitalafkastet større end virksomhedens overskud beskattes alene årets overskud som kapitalindkomst. Er kapitalafkastet negativt indgår det med 0 som værdi. Hæves kapitalafkastet beskattes det som kapitalindkomst, opspares det derimod i virksomheden beskattes det med satsen for virksomhedsbeskatning (22% 2016) og beskattes så som personlig indkomst ved senere hævning og aconto skatten modregnes.

2.1.4.3 Indskudskontoen

Formålet med indskudskontoen er at opgøre hvad virksomhedens ejer har indskudt af private midler i virksomheden og opgøres hvert år til status. Idet at indskudskontoen vil vise hvor stort et

⁵ Egen tilvirkning

beløb virksomhedens ejer kan trække ud af virksomheden igen uden yderligere beskatning, da det indskudte allerede er beskattet engang i privatindkomsten.

Jf. VSL kapitel 2 opgøres indskudskontoen på samme måde som kapitalafkastgrundlaget, med den forskel at man i opgørelse af indskudskontoen kan vælge at medtage fast ejendom til den sidst kendte ejendomsvurdering i stedet for konstant indkøbspris.

Indskudskontoen og kapitalafkastgrundlaget vil derfor ved indtræden i VSO ofte være ens og udgøres af egenkapitalen.

Har ejeren af virksomheden belånt virksomhedens aktiver og overført beløbet til privatforbrug, vil indskudskontoen blive negativ og kan udløse en rentekorrektion.

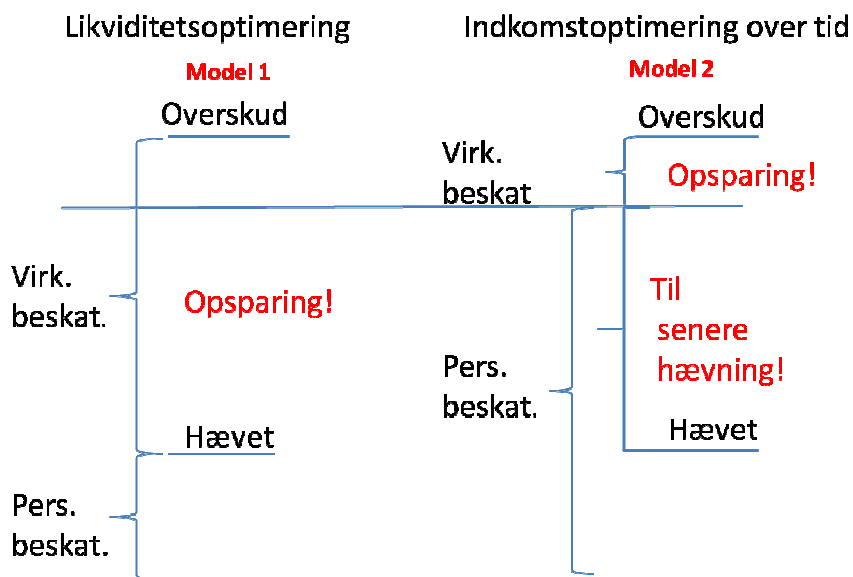
2.1.4.4 Mellemregningskonto og hævekonto

Mellemregningskontoen løser problemet ved at holde privat økonomi og virksomhedsøkonomi adskilt. Idet at private hævnings bogføres på hævekontoen og sammenlægges på en mellemregningskonto med private indskud i virksomheden. Der kan kun indgå kontante beløb på mellemregningskontoen. Der bogføres ikke på mellemregningskontoen ved indtræden i VSO, da samtlige aktiver her skal opgøres på indskudskontoen.

2.1.4.5 Konto for opsparet overskud og konto for senere hævning

VSO gør det muligt at opspare overskud fra virksomheden mod betaling af en foreløbig virksomhedsskat. Dette gør det muligt at udnytte grænsebeløbene i PSL for topskat og personfradrag.

Det er således muligt at hensætte et beløb af virksomhedens overskud til senere hævning og man hensætter så et beløb så beløbet for årets personlige beskatning når topskattegrænsen. Det resterende beløb af virksomhedens overskud kan så opspares i virksomheden mod en beskatning svarende til virksomhedsskatten. Nedenstående figur illustrerer således prioriteringen af beskatning



Figur 5⁶

2.1.4.6 Rentekorrektion

Jf. VSL § 11 skal der foretages rentekorrektion i to tilfælde:

- Hvis indskudskonto er negativ pga. indskydelse af privat gæld.
- Hvis der er både sket hævning og indskud på indskudskontoen i løbet af året.

Rentekorrektion har til formål at neutralisere de skattemæssige fordele ved at indskyde privat gæld i VSO, således at de private renteomkostninger flyttes fra kapitalindkomst til personligindkomst

Ved negativ indskudskonto opgøres rentekorrektion således:

Rentekorrektion = Kapitalafkastsats (samme som tidligere nævnt) x grundlaget

Grundlaget opgøres ved at finde den største negative indskudskonto primo eller ultimo, og det størst negative kapitalafkastgrundlag primo eller ultimo. Den mindste af disse to skal danne grundlaget for beregningen af årets rentekorrektion. Hvis kapitalafkastningsgrundlaget såvel primo som ultimo er positivt, beregnes der ikke rentekorrektion. Overstiger rentekorrektionen årets nettorenter er det årets nettorenter der bruges som den faktiske rentekorrektion.

Ved hævnings og indskud i samme år på indskudskontoen opgøres rentekorrektionen således:

⁶ Egen tilvirkning

Rentekorrektion = Kapitalafkastsats x årets hævnings fra indskudskontoen

Rentekorrektion kan dog højst udgøre kapitalafkastsatsen ganget med indskuddet på indskudskontoen

Beløbet for rentekorrektionen tillægges så den personlige indkomst og fratrækkes i kapitalindkomsten.

2.1.4.7 Hæverækkefølgen

Overførsler af værdier fra virksomheden til den selvstændiges private økonomi skal foretages efter en bestemt rækkefølge, kaldet hæverækkefølgen. Dette skyldes, at der skattemæssigt er forskel på, om man overfører virksomhedsoverskud, beløb fra indskudskontoen eller beløb ud over indskud.

Jf. VSL §5 er hæverækkefølgen således:

Hævninger	Beskatning
1) Refusioner af driftsomkostninger, hvor reglerne om mellemregningskontoen ikke anvendes	Skattefrit
2) Overførsler til medarbejdende ægtefælle, hvor reglerne om mellemregningskontoen ikke anvendes	Skattefrit, men personlig indkomst for ægtefællen
3) Årets virksomhedsskat 22%	Skattefrit
4) Hensat til senere faktisk hævning i primobalancen	Skattefrit, beskattet ved hensættelse
5) Årets kapitalafkast som ikke opspares	Beskattes som kapitalindkomst
6) Årets overskud efter fradrag for kapitalafkast	Beskattes som personlig indkomst
7) Opspart overskud fra tidligere indkomstår	Beskattes som personlig indkomst
8) Indestående på indskudskontoen	Skattefrit

Figur 6⁷

⁷ Egen tilvirkning

2.2 Anpartsselskab

2.2.1 Stiftelse & hæftelse

Stiftelse af et Anpartsselskab(ApS) sker efter selskabsloven og kan stiftes af både fysiske og juridiske personer. Der skal bl.a. laves stiftelsesdokumenter hvori selskabets vedtægter indgår, udpeges en daglig ledelse og hvert år afholdelse generalforsamling, hvor der skal redegøres for selskabets økonomiske stilling og der skal laves en plan for selskabets fremtidige drift.

Der stilles et krav om der af ejer minimum indskydes kapital på kr. 50.000⁸ og ejer hæfter herefter kun for den indskudte kapital, så kreditorer og pengeinstitutter kan ikke gøre krav i ejers personlige formue, hvilket minimerer risikoen ved at drive selskab i forhold til enkeltmandsfirma, men det opleves ofte at der fra kreditinstitutter ønskes at der stilles sikkerhed i form af dele af ejers private aktiver.

Det er også et krav til et ApS at der hvert år indsendes en årsrapport til erhvervsstyrelsen.⁹ Årsrapporten udarbejdes ud fra selskabets bogføring, da selskabet ligesom den personlige virksomhed skal følge bogføringsloven. Årsrapporten skal opfylde reglerne i årsregnskabsloven og bl.a. indeholde:¹⁰

- En ledelsespåtegning og evt. revisionspåtegning
- Et årsregnskab med resultatopgørelse og balance, hvori egenkapitalen fremgår
- Beskrivelse af anvendt regnskabspraksis og beskrivelse af selskabets hovedaktivitet.

Som udgangspunkt er anpartsselskabet pålagt revisionspligt denne kan jf. årsregnskabsloven §135 stk.1 dog fravælges på selskabets ordinære generalforsamling med fremadrettet virkning hvis selskabet på to af på hinanden følgende år opfylder 2 af nedenstående betingelser¹¹ :

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

⁸ <https://erhvervsstyrelsen.dk/stiftelse-registrering-selskaber>

⁹ <https://startvaekst.virk.dk/opstart/faa-styr-paa-aarsregnskab-og-bogfoering/aarsrapport>

¹⁰ <https://startvaekst.virk.dk/opstart/faa-styr-paa-aarsregnskab-og-bogfoering/aarsrapport>

¹¹ <https://erhvervsstyrelsen.dk/fravalg-af-revision>

2.2.2 Beskatning af Anpartsselskab

Anpartsselskaber betragtes som selvstændige skattesubjekter, så ejer og selskab beskattes hver for sig. Selskabets skattepligtige indkomst opgøres efter selskabsskatteloven og jf. skattelovens §17 stk.1 udgør selskabsskatten 22%(2016) af den skattepligtige indkomst.

Ejer kan få kapital ud af anpartsselskabet i form af udbytte der udloddes på selskabets ordinære generalforsamling eller ekstra ordinært udbytte der ligeledes udloddes ved afholdelse af ekstraordinær generalforsamling med flertal for udlodning. Sker udlodning af ekstra ordinært udbytte mere end 6 måneder efter afslutning af regnskabsåret skal laves en mellembalance der viser at midler nok til udlodningen, da der generelt for udlodning af udbytte gælder at udlodningen ikke er til skade for selskabets kapital og selskabets kreditorer.

Det udloddede udbytte vil i ejers personlige indkomst blive beskattet som aktie indkomst, hvor udbytte under 50.600(2016)¹² beskattes med 27 % og beløb over de 50.600 beskattes med 42%, for ugifte.

Arbejder ejer i selskabet betragtes dette som et normalt ansættelsesforhold og ejer modtager almindelig lønindkomst(A-indkomst) der beskattes efter personskatteloven.

2.3 Delkonklusion – Fordele/ ulemper ved enkeltmandsfirma – kontra anpartsselskab

Administrativt er det nemmest at starte enkeltmandsfirma idet at virksomheden kun skal cvr - registreres frem for anpartsselskab, hvor det kræves at der udfyldes en række dokumenter og der skal bruges en revisor. I ApS kræves der også at der minimum bindes kr.50.000, hvor der i enkeltmandsfirmaet intet krav er til kapitalbinding.

Når det kommer til hæftelsen i de to virksomhedsformer er der stor forskel idet at ejer i enkeltmandsfirmaet hæfter med hele sin personlige formue, hvor ejer i ApS kun hæfter for den indskudte kapital.

Skattemæssigt vil enkeltmandsfirmaets indkomst indgå i ejers personlige formue.

Virksomhedsskatteordningen gør det dog muligt skattemæssigt at sidestille enkeltmandsfirmaet

¹² <https://www.skat.dk/skat.aspx?old=satser>

med anpartsselskabet ved at kunne spare op i virksomheden mod en aconto skat svarende til selskabsskatten. Anpartsselskabet skal betale en selskabsskat svarende til 22%(2016) af den skattepligtige indkomst. Ejer kan så vælge at udlodde udbytte af selskabets overskud til sig selv, der så vil blive beskattet i ejers personlige indkomst som aktieindkomst der beskattes med 27% af de første kr.50.600 og derover med 42%.

Incitamenterne i at omdanne sit enkeltmandsfirma til anpartsselskab ligger altså i, at slippe af med den store personlige risiko der ligger i at have et enkeltmandsfirma, men anden faktor der også skal tages med i betragtning er forventningen til indtjeningen. Giver enkeltmandsfirmaet underskud kan det være en fordel at beholde virksomheden i denne form da underskuddet kan fratrækkes i anden personlig indkomst. Går det derimod godt i virksomheden i en årrække og virksomheden kan driftsmæssigt begynde at tage større risici mod forventning om større indtjening, der kan det være en fordel med et anpartsselskab, hæftelsen taget i betragtning.

En virksomhedsdannelse er dog ikke uden risiko, en række fordele og ulemper skal tages i betragtning.

3. Virksomhedsomdannelse

Når man har overvejet fordele og ulemper ved de to virksomhedsformer og besluttet sig for at omdanne sin virksomhed, sker omdannelsen som udgangspunkt som en skattepligtig omdannelse, idet at omdannelsen fra Skats side anses for at være et salg af virksomheden og afregnes efter et såkaldt afståelsesprincip.

Der er dog også mulighed for at omdannelsen kan ske som en skattefri omdannelse efter et såkaldt successionsprincip, hvor at selskabet overtager den indskydendes virksomheds skattemæssige stilling. Dette kræver dog at en række betingelser i virksomhedsomdannelsesloven er opfyldt.

I begge tilfælde vil omdannelsen ske ved at ejer indskyder aktiverne og passiverne fra enkeltmandsfirmaet ind i anpartsselskabet ved et såkaldt apportindskud og modtager kapitalandele som vederlag. Jf. selskabslovens §35 skal apportindskuddet have en økonomisk

værdi og kan ikke bestå af forpligtelse til at udføre et arbejde, levere en tjenesteydelse eller ved fordringer.

3.1 Skattepligtig omdannelse

Ved afståelsesprincippet bliver ejer af enkeltmandsfirmaet avancebeskattet af de aktiver der overdrages til anpartsselskabet og aktiverne anses for overdraget til handelsværdi. Når anpartsselskabet stiftes ved apportindskud bliver afståelsestidspunktet den dato hvor der skrives under på stiftelsesdokumenterne.

Den værdi aktiverne er indskudt i selskabet til er nu selskabets anskaffelsessum og udgør afskrivningsgrundlaget for selskabet. Jf. selskabslovens §13 er en eventuel overkurs for apportindskuddet skattefrit for selskabet.

Da indskyder i anpartsselskabet og ejer af anpartsselskabet er samme person er der sket en overdragelse mellem interesseforbundne parter og SKAT har derfor jf. ligningslovens §2 ret til at efterprøve om apportindskuddet er sket til handelsværdi også kaldet armlængdeprincippet. Idet der af ligningslovens § 2 følger at anskaffelsesprisen skal svare til overdragelsesprisen ved overdragelse af en tilsvarende virksomhed mellem uafhængige parter(markedsværdi).

Ved den skattepligtige omdannelse vælger ejeren selv om det hele virksomheden eller dele af den der skal omdannes til anpartsselskabet. Idet at der sker en beskatning uanset om det er et enkelt aktiv eller alle aktiver der føres over i selskabet. I modsætning til andre immaterielle aktiver kan goodwill dog ikke overdrages uden at den virksomhed som goodwillen knytter sig til også overdrages.

Ved omdannelsen er der ikke kun mulighed for at overdrage aktiverne til et nystiftet selskab, der er også mulighed for at overdrage aktiverne til et allerede stiftet selskab, et såkaldt skuffeselskab. Betingelserne for at omdanne til et allerede stiftet selskab er dog at der ikke allerede er drevet erhvervs mæssig virksomhed i selskabet.

Den omdannede virksomhed eksisterer først som selskab ved selve stiftelsen og har derfor i princippet ikke indkomst til beskatning forud for stiftelsen. Men det er dog muligt at stifte selskabet med tilbagevirkende kraft hvis betingelserne herfor er opfyldt.

3.1.2 Stiftelse med tilbagevirkende kraft

Selskabsskattelovens § 4 stk. 4 giver hjemmel til at virksomhedsomdannelsen kan ske med tilbagevirkende kraft hvis en række betingelser opfyldes:

- Anpartsselskabet kan stiftes med maksimalt 6 måneders tilbagevirkende kraft, det vil sige at stiftes selskabet f.eks. 30/6 2017 med tilbagevirkende kraft bliver skæringsdatoen 31/12 2016 og dermed kommer indkomst der i perioden fra d. 1/1 2017 til 30/6 2017 skulle have været beskattet som personlig indkomst til beskatning i det nystiftede selskab.
- Det er den samlede virksomhed der skal omdannes og dermed kan reglen ikke anvendes når det kun er enkelte aktiver der vælges at indgå i omdannelsen.
- Omdannelsen skal ske til et nystiftet selskab, der kan altså ikke anvendes et skuffeselskab.
- Ejeren af den personlige virksomhed skal blive ejer af alle anparter i det nystiftede selskab.
- Senest en måned efter stiftelsen skal der til SKAT sendes: genparter af stiftelsesdokumenterne samt dokumentation for at selskabet er anmeldt til registrering.

Så når et selskab stiftes med tilbagevirkende kraft og dermed skal alle virksomhedens aktiver avancebeskattes, kan det altså blive en bekostelig affære for virksomhedsejeren, at omdanne virksomheden til et selskab, men for at personer der ønsker at omdanne ikke skal miste al deres likviditet eller at manglen på likvidation skal stå i vejen for en omdannelse er der skabt mulighed for at lave en skattefri omdannelse ved opfyldelse af en række betingelser.

3.2 Skattefri omdannelse

Ved skattefri omdannelse af en virksomhed sker der det at det nystiftede selskab overtager den omdannede virksomheds skattemæssige forhold også kaldet succession og beskatningen udskydes til en senere skattepligtig overdragelse af anparter i selskabet.

Den skattefrie virksomhedsomdannelse finder hjemmel i virksomhedsomdannelsesloven(VOL), idet at efter VOL § 1, stk.1 kan omdannelse af personligt drevne virksomheder til dansk registrerede anparts- og aktieselskaber ske skattefrit efter reglerne i VOL.

For at kunne anvende VOL er det en forudsætning at der er tale om at der drives selvstændig virksomhed og at ejeren på skæringstidspunktet i åbningsbalancen for omdannelsen driver en virksomhed som er i drift. Driver ejeren flere virksomheder kan ejer selv vælge om det er en enkelt virksomhed der skal omdannes eller om der er flere virksomheder der skal omdannes til samme selskab.

Den skattefri omdannelse har også hjemmel i personskatteloven idet at der jf. VOL § 1. stk. 3 er 3 typer af virksomheder der ikke kan omdannes skattefrit. Disse 3 typer beskrives i personskattelovens §4 stk. 1, nr. 9 og 11. De 3 typer er følgende:

- Virksomhed med flere en 10 ejere
- Virksomhed med juletræer og frugttræer med mere end 2 ejere
- Virksomhed med udlejning af afskrivningsberettigede driftsmidler og skibe uanset antal af ejere, når den skattepligtige ikke deltager i virksomhedens drift i væsentligt omfang

VOL finder anvendelse når selskabet stiftes ved apportindskud af virksomheden eller hvis virksomheden overdrages til et skuffeselskab der ikke tidligere har drevet erhvervsmæssig drift, ejeren ejer hele kapitalen i selskabet på overdragelsestidspunkt og at hele kapitalen har henstået ubehæftet i en bank.

3.2.1 Skatteudskydelse hos både ejer og selskab

Jf. VOL § 4 stk. 1 skal ejeren af virksomheden ikke medregne avance og tab ved omdannelsen til sin skattepligtige indkomst. Til gengæld skal anskaffelsessummen af de modtagne kapitalandele i det nystiftet selskab opgøres og som udgangspunkt er det til handelsværdien af de omdannede aktiver og passiver med fradrag for den skattepligtige avance som ville være konstateret ved et

salg jf. VOL § 4 stk. 2. Således overføres beskatningen af avancen til kapitalandelene i selskabet og vil blive beskattet af en senere skattepligtig overdragelse af kapitalandelene.

Jf. VOL §6 stk. 1 overtager selskabet aktiver og passiver til de anskaffelsessummer hvorved ejeren af enkeltmandsvirksomheden har erhvervet disse og med samme erhvervelsestidspunkt og forsætter derved i enkelmandsvirksomhedens afskrivningsgrundlag. Ved at selskabets succession samt den lavere anskaffelsessum for ejerens kapitalandele er beskatningen af omdannelsen for selskabets vedkommende udskudt til ved afståelsen af de overdragne aktiver og for ejeren er beskatningen udskudt til afståelsen af sine kapitalandele.

3.2.2 Omdannelse med tilbagevirkende kraft

Jf. VOL §2 stk.1 nr. 6 kan den skattefrie omdannelse ligesom den skattepligtige maksimalt ske med 6 måneders tilbagevirkende kraft. Datoen for åbningsbalancen anses skattemæssigt for omdannelsesdatoen og denne dato skal være dagen efter status dagen for det sidste årsregnskab i den personligt drevet virksomhed jf. VOL § 3.

Er der sket overdragelse til et skuffeselskab kan første regnskabsår løbe fra stiftelsen af skuffeselskabet, når perioden slutter 12 måneder efter omdannelsesdatoen og ikke overstiger 18 måneder.

3.2.3 Generelle betingelser for skattefri omdannelse

Jf. VOL § 2 skal en række betingelser opfyldes for at omdannelsen er skattefri, opfyldes disse betingelser ikke vil omdannelsen blive skattepligtig.

3.2.3.1 Fuld skattepligtig til Danmark

For at kunne anvende virksomhedsomdannelsesloven kræves der at ejeren af virksomheden der ønskes omdannet er fuld skattepligtig til Danmark efter kildeskattelovens § 1 og efter en dobbeltbeskatningsoverenskomst er hjemmehørende her.

3.2.3.2 Alle aktiver og passiver skal indgå i omdannelsen

Ved omdannelsen skal alle aktiver og passiver overdrages til selskabet. Har ejeren af den personlige virksomhed erhvervet nye aktiver og passiver til driften efter slutningen af det seneste regnskabsår og indtil omdannelsen indgår disse også i omdannelsen, da omdannelsen sker med tilbagevirkende drift. Tilsvarende bliver aktiver der afstås i perioden betragtet som afstået af

selskabet og indtægt/tab henføres til selskabet. Men er der solgt et eller flere aktiver der i sig selv udgør en virksomhed, kan disse ikke indgå i omdannelsen. Dette kan især gøre sig gældende ved afhændelse af fast ejendom.

Det er alle virksomhedens aktiver og passiver der skal overdrages ved omdannelsen, men der kan være tilfælde hvor det er svært at afgøre om aktivet eller passivet vedrører virksomheden eller er af privat karakter. Er virksomhedsordningen blevet anvendt må det formodes at alle aktiver og passiver der indgår heri også skal indgå i omdannelsen.

Der kan opstå en problemstilling i forhold til likvider og skelnes der ved at alle likvider der er oparbejdet og som er nødvendige i virksomhedens drift skal indgå i omdannelsen. Har virksomhedsordningen været anvendt er det de midler som ikke er hævet forud for omdannelsen som indgår.

En anden problemstilling der kan opstå er blandet benyttet aktiver. Som udgangspunkt skal de indgå i omdannelsen, men er aktivet uden for virksomhedsordningen beror indgåelsen på en konkret vurdering af tilknytningen til virksomheden. Indgår aktivet i omdannelsen indgår det fuldt ud erhvervsmæssigt og blandet benyttelse herefter vil medføre personlig beskatning.

Jf. VOL § 2 stk. 1 nr. 2, 2.pkt kan ejeren selv bestemme om en helt eller delvist erhvervsmæssig benyttet ejendom, skal indgå eller holdes udenfor omdannelsen. Idet at en ejendom efter virksomhedsbegrebet kan betagnes som en selvstændig virksomhed ved at ejendommen udlejes. Der er derfor 3 scenarier for en ejendom ved omdannelse:

- Ejendom indgår samlet med driften, så hele virksomheden omdannes.
- Ejendommen forbliver personligt ejet og driften omdannes til selskab
- Ejendommen og driften omdannes til hver deres selskab

3.2.3.3 Vederlag for virksomheden

Jf. VOL § 2 stk. 1, nr. 3 er det en betingelse at vederlaget for virksomheden består af kapitalandele i selskabet eller hvis der er sket overdragelse til skuffeselskab, at værdierne i skuffeselskabet er steget i værdi. Efter VOL § 2 stk. 1 nr. 4 skal pålydendet på kapitalandelene svare til den samlede kapital i selskabet. Vederlaget for omdannelsen kan altså ikke udgøres af et stiftertilgodehavende, men kan godt ske ved en overkurs for kapitalandelene. Der kan dog i et særligt tilfælde gives et

stiftertilgodehavende, ved at en ejendom der har været delvist benyttet indgår i omdannelsen og derved kan der gives et stiftertilgodehavende for den privat anvendte del af ejendommen som er indgået i omdannelsen.

3.2.3.4 Anskaffessum skal være positiv

Der stilles også som betingelse at anskaffessummen for kapitalandelene i selskabet skal være positiv opgjort jf. VOL § 2 stk. 1, nr. 5. Anskaffessummen opgøres som handelsværdien fratrukket den skattemæssige fortjeneste og bliver anskaffessummen så negativ overstiger den skattemæssige fortjeneste på aktiverne handelsværdien på virksomhedens egenkapital. Sådanne situationer kan forekomme i tilfælde hvor der er store genvundne afskrivninger eller meget lave skattemæssige anskaffessummer. Men det er muligt at udligne den negative anskaffessum ved at indskyde midler i selskabet i forbindelse med omdannelsen, men ofte sker der rent praktisk det at udligningen først foretages efter at omdannelsen er sket idet at SKAT efter VOL § 2 stk. 4 kan give tilladelse til en skattefri omdannelse mod at den negative anskaffessum udlignes senest 1 måned efter at tilladelsen til den skattefri omdannelse er givet. Hverken ejer eller selskab bliver skattemæssigt påvirket af udligningen, der sker blot det at anskaffessummen for kapitalandelene bliver forøget.

3.2.3.5 Frist for omdannelsen

Der må højst gå 6 måneder fra skæringsdatoen i åbningsbalancen inden omdannelsen finder sted jf. VOL § 2 stk. 1 nr. 6. fristen kan dog forlænges hvis der sker omdannelse hvor et dødsbo helt eller delvist ejer virksomheden.

3.2.3.6 Frist for indsendelse af dokumenter

Jf. VOL § 2 stk. 1 nr. 7 skal de obligatoriske dokumenter for omdannelsen være indsendt til SKAT senest en måned efter omdannelsen og der skal til SKAT fremsendes følgende dokumenter:

- Selskabsdokumenterne- stiftelsesdokumenter og vedtægter
- Opgørelse over kapitalandelenes anskaffessum
- Dokumentation for anmeldelse til erhvervsstyrelsen

Det dog også være en god ide at medsende følgende:

- Avanceberegningerne

- Skatteregnskabet for året før
- Dokumentation for udligning af negativ indskudskonto og hævning af beløb hensat til senere hævning

Da disse dokumenter kan være med til at dokumentere at betingelserne for skattefri omdannelse er opfyldt.

3.2.3.7 Hensættelse af udskudt skat i åbningsbalancen

Det er et krav efter VOL § 2 stk. 1.nr. 8 at der i åbningsbalancen for det nystiftet selskab skal være hensat forskellen mellem den bogførte værdi og den skattemæssige værdi svarende til den udskudte skat under passiver. Da selskabets egenkapital ifølge åbningsbalancen mindst skal udgøre kapitalandelenes pålydende, gør bestemmelsen at der på omdannelsestidspunktet vil være tilstrækkelige midler i selskabet til at svare den skat der udskydes ved omdannelsen.

Ovenstående er de generelle betingelser for omdannelse, men der er dog yderligere betingelser når virksomhedsskatteordningen har været anvendt forud for omdannelsen.

3.2.4 Omdannelse fra virksomhedsordningen

Når ejeren forud for omdannelsen har anvendt virksomhedsskatteordningen er der nogle særlige regler ved en skattefri omdannelse, som har hjemmel i både VOL og virksomhedsskatteoven(VSL).

3.2.4.1 Beløb kan holdes udenfor

Som tidligere nævnt er udgangspunktet at alle aktiver og passiver omdannes, men når virksomhedsordningen er blevet anvendt kan ejeren have midler i virksomheden der vedrører privatøkonomien såsom overskud hensat til senere hævning eller en positiv mellemregningskonto. Disse midler kan af ejeren hæves uden skattemæssige konsekvenser. Jf. VOL § 1 stk. 2 nr. 2, 3.pkt. bestemmer ejeren selv, om disse midler skal indgå i omdannelsen. Holdes beløbene udenfor skal de alligevel fremgå af åbningsbalancen som passiver og være udbetalt inden omdannelsen. Bliver beløbene ikke hævet inden omdannelsen anses de for indskudt i selskabet og kapitalandelene får en større anskaffelsessum, men har ingen skattemæssig konsekvens da de anses som skattefri overkurs ved stiftelsen.

3.2.4.2 Negativ indskudskonto

Er indskudskontoen negativ ved udgangen af regnskabsåret forud for omdannelsen, skal den udlignes inden omdannelsen efter VSL § 16 stk.2 og §16 a stk. 4 jf. VOL § 2, stk. 1 nr. 5, da en negativ indskudskonto er udtryk for privat gæld i virksomheden. Udligningen kan ske ved at der indskydes private kontanter eller aktiver i virksomheden. Jf. VOL § 2, stk. 4 kan SKAT give tilladelse til en skattefri omdannelse, hvis der inden 1 måned efter tilladelsen er givet er sket en udligning af den negative indskudskonto.

3.2.4.3 Negativ anskaffelsessum på kapitalandelene

Som tidligere nævnt er det en betingelse at anskaffelsessummen er positiv jf. VOL § 2 stk. 1, nr. 5, men har virksomhedsordningen været anvendt er det anskaffelsessummen før opsparet overskud trækkes fra. Således må anskaffelsessummen godt være negativ efter at opsparet overskud er trukket fra, men ikke før.

3.2.4.4 Værnsregler når der omdannes fra virksomhedsordningen

Hvis en ejer ophører med at drive selvstændig virksomhed efter omdannelsen, anses de aktiver og passiver som ikke indgår i omdannelsen som overført til privaten med virkning fra udløbet af året inden omdannelsen jf. VSL § 16 b. Overførslen af aktiver kan føre til beskatning af opsparet overskud ved at overførslen betragtes som hævning i virksomheden og er der ikke tilstrækkelig opsparet overskud skal man være opmærksom på at indskudskontoen ikke bliver negativ.

Indskydes der i forbindelse med omdannelsen private midler som f.eks. boligandel af fast ejendom eller en blandet benyttet bil med gæld, anses et beløb svarende til nettogælden for overført fra virksomhedsordningen med virkning fra udgangen af året forud for omdannelsesåret jf. VSL § 16 c. Man bør derfor være opmærksom på hævningsens påvirkning af opsparet overskud og eventuelt indskudskonto med tanke på de skattemæssige konsekvenser.

3.2.4.5 Overførsel af opsparet overskud

Det opsparet overskud fra virksomhedsordningen kan vælges at blive overført til kapitalandelene i selskabet, ved at anskaffelsessummen for kapitalandelene nedsættes med indestående på opsparingskontoen jf. VSL § 16 stk. 2. Vælger ejeren ikke at overføre det opsparet overskud til kapitalandelene, vil det opsparet overskud blive medregnet til den personlige indkomst i omdannelsesåret jf. VSL § 10 stk. 3. Det er dog muligt for ejer selv at vælge om noget af det

opsparat overskud skal gå til kapitalandele og så lade resten blive beskattet i den personlige indkomst.

3.3 Fordele/ ulemper ved henholdsvis skattepligtig og skattefri omdannelse

Fordelene ved den skattepligtige omdannelse må siges at være de begrænsede formaliteter og derved ret simpel, samt at der ingen skatteretlige begrænsninger er i adgangen til stiftertilgodehavende. Derudover er fordelene at selskabets skattemæssige forhold følger de værdier som virksomheden er overdraget til og derved får selskabet egne afskrivningsgrundlag og anskaffelsessummer. Så giver den skattepligtige omdannelse ingen eller begrænset beskatning kan det altså være nemmere administrativt at lave en skattepligtig omdannelse. Netop risikoen for en høj beskatning ved omdannelsen er ulempen ved den skattepligtige omdannelse idet at beskatningen kan blive så høj at ejeren ikke har likviditet til det.

Ulempen ved den skattepligtige omdannelse er selvfølgelig fordelene ved at lave en skattefri omdannelse, idet at der ikke sker afhændelsesbeskatning ved omdannelsen og dette har især betydning ved ejendomsavance, driftsmidler og goodwill. Af andre fordele er muligheden for at overføre opsparat overskud til kapitalandelene. Ulemperne ved den skattefrie omdannelse er de mange formaliteter og betingelser der skal opfyldes, samt der er ikke mulighed for stiftertilgodehavende. Derudover er skatten ikke sparet, men blot udskudt til senere afståelse af kapitalandelene og bliver derved senere dobbeltbeskattet ved aktieavance hos ejeren og avancebeskatning i selskabet.

3.4 Værdiansættelse

3.4.1 Goodwill

Goodwill er forskellen mellem kostprisen for en virksomhed og nettoværdien af virksomhedens identificerbare aktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.¹³ Årsagen til denne forskel skyldes eksempelvis kundekartoteket eller andre forretningsmæssige relationer, som kan have en økonomisk værdi, for den der køber virksomheden.

Værdiansættelse

Værdiansættelse af goodwill skal ske til handelsværdien, når overdragelsen af virksomheden sker mellem interesseforbundne parter. Handelsværdien for goodwill værdiansættes efter et skøn, hvor der tages højde for de konkrete omstændigheder. Er der i den pågældende branche en kutyme for, hvordan værdien af goodwill kan værdiansættes, når der overdrages mellem interesseforbundne parter, accepteres disse forhold skattemæssigt, som grundlag for værdiansættelsen af goodwill. Dette betyder, at disse branchekutymen også kan bruges i forbindelse med værdiansættelsen af goodwill i forbindelse med virksomhedsomdannelser. Den part som mener at der foreligger en branchekutyme for den konkrete branche skal dokumentere denne, eksempelvis med materiale fra en brancheorganisation.¹⁴ Findes der ikke en branchekutyme for værdiansættelse af goodwill, kan den fastsatte værdi sandsynliggøres ved hjælp erklæringer fra en uafhængig sagkyndig person, eller ved at modtage købstilbud.¹⁵ Ved mangel på særlige holdepunkter i forbindelse med værdiansættelsen, vil værdiansættelsen ske på baggrund af et skøn, hvor der skal tages højde for samtlige af de foreliggende omstændigheder, der er kendt på tidspunktet for værdiansættelsen. Ved virksomhedsomdannelse med tilbagevirkende kraft, bliver goodwill ansat til værdien på den valgte skæringsdag, og altså ikke på det senere valgte omdannelsestidspunkt. Såfremt der ikke foreligger andre holdepunkter for værdiansættelsen af goodwill til handelsværdien, har Ligningsrådet vedtaget en vejledning til værdiansættelsen af goodwill, som benytte som skøn over handelsværdien ved overdragelse af

¹³ Lærebog om indkomstskat, Michelsen, Aage m.fl., side 608.

¹⁴ Den juridiske vejledning 2015-1, C.C.6.4.1.2 Værdiansættelse af Goodwill

¹⁵ Den juridiske vejledning 2015-1, C.C.6.4.1.2 Værdiansættelse af Goodwill

goodwill mellem interesseforbundne parter.¹⁶ Disse vejledninger findes i TSS-Cirkulære 2000-10. Dette cirkulære vil finde anvendelse ved beregningen af goodwill i denne hovedopgave, og vil blive gennemgået i nedenstående. TSS-Cirkulære 2000-10 er en vejledende goodwillberegning. De vejledende anvisninger i dette cirkulære er en standardiseret beregningsmodel, som anvendes ved beregningen af goodwill. Der kan derfor forekomme konkrete omstændigheder, der gør beregningsmodellen mindre brugbar. I sådanne tilfælde, skal resultatet ændres, således den endelige værdiansættelse skønsmæssigt stemmer overens med den pris som en uafhængig tredjemand forventes at ville betale for goodwillen. Beregningsmodellen bygger på det princip, at goodwillværdien findes ved at kapitalisere den del af virksomhedens overskud, der ikke kan anses som forrentning af de øvrige aktiver, som er omfattet af overdragelsen.¹⁷ Den goodwill som fremkommer ved brug af den vejledende beregningsmodel, skal altid testes for, om den beregnede værdi reelt svarer til den reelle handelsværdi.¹⁸ Beregningsgrundlaget for cirkulæret er, at ved anvendelse af modellen, anvendes virksomhedens regnskabsmæssige resultat for de senest 3 indkomstår forud for overdragelsen. Såfremt virksomheden ikke har udarbejdet årsrapporter, er det i stedet virksomhedens skattepligtige indkomster der lægges til grund. Ved anvendelse af virksomhedens seneste 3 års årsregnskabsmæssige resultater, skal der foretages følgende reguleringer:

- ÷ Finansielle indtægter
- + Finansielle udgifter
- +/- Eventuelle ekstraordinære poster i henhold til årsregnskabsloven
- + Afskrivninger på tilkøbt goodwill
- ÷ Ikke udgiftsført løn eller vederlag til eventuelt medarbejdende ægtefælle

Såfremt der tages udgangspunkt i virksomhedens skattepligtige indkomst, skal der korrigeres for følgende poster:

- ÷ Medarbejdende ægtefælle
- ÷ Finansielle indtægter
- + Finansielle udgifter

¹⁶ Den juridiske vejledning 2015-1, C.C.6.4.1.2 Værdiansættelse af Goodwill

¹⁷ Lærebog om indkomstskat, Michelsen, Aage m.fl., side 612.

¹⁸ Den juridiske vejledning 2015-1, C.C.6.4.1.2 Værdiansættelse af Goodwill

+Forskudsafskrivninger

+/- Andre ikke skatterevante driftsmæssige poster

+ Afskrivninger på tilkøbt goodwill

Beregningen af goodwill tager udgangspunkt i den indtjening, der kommer fra virksomhedens primære forretningsområde. Uanset grundlaget for beregningen, regnskabsmæssige resultater eller den skattepligtige indkomst, skal der ikke reguleres for ikke udgiftsført løn eller vederlag til medarbejdende ægtefælle, idet beløbet træder i stedet for lønudgift. Der skal ej heller reguleres for finansielle indtægter og udgifter, da sælgerens finansiering af virksomheden ikke skal have indflydelse på virksomhedens goodwill.¹⁹

Vægtning

Efter reguleringen skal der foretages en vægtning. Vægtningen af de 3 foregående år vægtes ikke ligeligt. Vægtningen sker, for at beregningen udviser en gennemsnitsbetragtning, og vægtningen af de 3 foregående år er således:

- 3. sidste år før overdragelsen vægtes med 1
- 2. sidste år før overdragelsen vægtes med 2
- Sidste år før overdragelsen vægtes med 3

Herefter skal det gennemsnitlige resultat findes. Dette gøres ved at summere de vægtede beløb, for dernæst at dividere disse med 6. På denne måde fremkommer det gennemsnitlige resultat. Det fremgår af ovenstående, at det sidste regnskabsår har væsentlig indflydelse på beregningen af goodwill. Det næste der skal tages stilling til, er udviklingstendensen.

Udviklingstendens

Når en virksomhed overdrages mellem uafhængige parter, vil den fremtidige/budgetterede indkomst typisk have en væsentlig rolle for værdiansættelsen af virksomhedens goodwill. Budgetter ikke er egnede som grundlag for skøn over goodwillværdien, når der er tale om overdragelsen mellem interesseforbundne parter. Såfremt det er konstateret, at der har været en konstant resultatmæssig udvikling, positiv eller negativ, inden for den 3-årige periode, skal der

¹⁹ Den juridiske vejledning 2015-1, C.C.6.4.1.2 Værdiansættelse af Goodwill

beregnes til tillæg eller et fradrag for denne udviklingstendens. Beregningen af udviklingstendensen tager udgangspunkt i den resultatmæssige udvikling, der har været fra det tredjesidste regnskabsår før overdragelsen. Som udtryk for den gennemsnitlige udvikling i de to regnskabsperioder (år 1 til år 2 og år 2 til år 3), divideres den samlede udvikling (år 1 til år 3) med 2.²⁰ Hvis den regulerede gennemsnitlige indkomst er negativ efter tillæg eller fradrag for udviklingstendens, sættes goodwillværdien som hovedregel til dkr. 0.

Driftsherreløn

Driftsherreløn er hvad der kan anses for at være et passende vederlag for ejerens arbejde i virksomheden.²¹ Driftsherrelønnen skal udgøre halvdelen af det korrigerede resultat, dog minimum kr. 250.000 og maksimalt kr. 1.000.000. Fremkommer det at resultatet efter korrektionen for driftsherrelønnen er negativt, antages det at goodwillværdien er kr. 0.

Forrentning af virksomhedens aktiver

Når fradraget for driftsherrelønnen er fradraget, fratrækkes en forrentning af samtlige aktiver i virksomhedens seneste balance forud for overdragelsen. Driftsfremmede aktiver tages ikke med, såsom obligationer, pantebreve og bogført værdi af tilkøbt goodwill, idet det kun er indtjeningen herefter, der er til rådighed til forrentning af goodwill. Dette betyder altså, at der kun beregnes ud fra de aktiver, der indgår i virksomhedens primære drift. Likvide midler skal som alt overvejende hovedregel holdes uden for forrentningen af aktiverne, jf. SKM2001.132.LR. Ved opgørelsen af den aktivmasse, der skal forrentes, skal der derfor sondres mellem om aktiverne er driftsfremmede eller ej, og om aktiverne er overdraget eller ej. Den rente, der bliver fastsat, fastsættes til den kapitalafkastsats, der gælder på det tidspunkt, hvor overdragelsen finder sted, med et tillæg på 3 pct. Kapitalafkastsatsen bliver kun beregnet en gang årligt, og offentliggøres medio i året, jf. VSL § 9. Kapitalafkastsatsen udgør for indkomståret 2016 1 pct. og den samlede forrentning udgør således 4 pct. for 2016.²²

²⁰ Den juridiske vejledning 2015-1, C.C.6.4.1.2 Værdiansættelse af Goodwill, Udviklingstendensen.

²¹ Lærebog om indkomstskat, Michelsen, Aage m.fl., side 612.

²² Den juridiske vejledning 2015-1, C.C.6.4.1.2

Kapitalisering

Det endelige goodwillbeløb fremkommer ved at kapitalisere restbeløbet med en individuel fastsat kapitaliseringsfaktor. Kapitaliseringsfaktoren er forholdet mellem det forventede årlige afkast i form af forrentningsprocent og goodwillens forventede levetid. Kapitaliseringsfaktoren er et udtryk for hvor mange år man kan forvente at der vil være afkast på goodwillen.²³

Forrentningssatsen bliver fastsat til den kapitalafkastsats, der gælder på tidspunktet for overdragelsen, med et tillæg på 8 pct. Som tidligere nævnt er kapitalafkastsatsen for indkomståret 2016 1 pct., hvorfor forrentningssatsen samlet set vil være 9 pct. i 2016. Goodwill kan have varierende levetid, og derfor skal kapitaliseringsfaktoren tilpasses dette. For virksomheder, hvis produkter anses for at have karakter af et standardprodukt, kan levetiden på goodwill passende ansættes til værende 7 år.²⁴ De 7 år er udgangspunktet, medmindre der er afgørende forhold, der taler for en længere eller kortere levetid.²⁵ Når levetiden for goodwill er fastsat, ganger man sit resultat jf. TSS-cirkulæret 2000-10 med den kapitaliseringsfaktor, som man har ud fra året. Kapitaliseringsfaktoren findes ud fra nedenstående, hvor det antages, at goodwill har en levetid på 7 år og forrentningssatsen udgør 9 %.

Levetid (år)/rente	9 pct.	10 pct.	11 pct.	12 pct.	13 pct.
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

Figur 7²⁶

Figur 7: Kapitaliseringsfaktor ved 9 % rente. Kapitaliseringsfaktoren udgør således 2,76²⁷.

²³ Den juridiske vejledning 2015-1, C.C.6.4.1.2

²⁴ Den juridiske vejledning 2015-1, C.C.6.4.1.2

²⁵ Den juridiske vejledning 2015-1, C.C.6.4.1.2

²⁶ Den juridiske vejledning 2015-1, C.C.6.4.1.2

Justering af beregnet goodwill

Beregningen af goodwill er en standardiseret beregning, og er dermed kun vejledende og sekundær i forhold til andre forhold, der giver en mere retvisende handelsværdi. Det er vigtigt, at goodwillen altid testes for, hvorvidt den beregnede værdi reelt svarer til handelsværdien.

Cirkulæret har opstillet en række eksempler på faktorer, der kan påvirke værdiansættelse, og dermed medfører en justering af den beregnede goodwill. Disse faktorer er:

- Forventninger til fremtiden. Det kan være baseret på indgåede aftaler om fremtidige ydelser.
- Udviklingen fra afslutningen af sidste regnskabsperiode til tidspunkt for overdragelsen.
- Situationer, hvor indehaver(e) eller medarbejdere ikke følger med virksomheden.
- Virksomhedens indtjening udelukkende eller i det væsentlige er baseret på en eller ganske få meget store kunder.
- Virksomhedens indtjening i de foregående år har været påvirket af store engangsindtægter eller -udgifter. Dette kan eksempelvis være store tab på debitorer.

3.4.2 Øvrige aktiver

Øvrige aktiver kan værdiansættes og beskattes ud fra nedenstående skema, da handelsværdien vil svare til den i regnskabet indregnet værdi. Både den skattepligtige og den skattefrie omdannelse vil tage udgangspunkt i nedenstående skema.

AKTIVTYPE	BESKATTES AF	BESKATTES SOM	BESKATNINGSHJEMMEL
Maskiner, inventar og andre driftsmidler, samt skibe	Avancer og genvundne afskrivninger (registreret på driftsmiddelsaldo medregnes til indkomstopgørelsen	Personlig indkomst. Såfremt de løbende afskrivninger på aktivet i medfør af PSL §4, stk.1 nr. 9 og 11, har været foretaget i kapitalindkomsten, beskattes de genvundne afskrivninger ligeledes som kapitalindkomst.	PSL §3, stk. 1, jf AL §9, stk. 4.

²⁷ Den juridiske vejledning 2015-1, C.C.6.4.1.2

Bygninger m.v.	Genvundne afskrivninger medregnes til indkomstopgørelsen	Personlig indkomst. Såfremt de løbende afskrivninger på aktivet i medfør af PSL § 4, sk. 1, 9 og 11, har været foretaget i kapitalindkomsten, beskattes de genvundne afskrivninger ligeledes som kapitalindkomst.	PSL § 4, stk. 1, nr. 14 Jf. EBL
Goodwill	Avancer og genvundne afskrivninger	Personlig indkomst	PSL § 3, stk.1 Jf. AL § 40, stk. 6
Knowhow, patentret, forfatter- og kunstret, mønsterret og varemærkeret.	Avancer og genvundne afskrivninger	Personlig indkomst	PSL § 3, stk. 1 Jf. AL § 40, stk. 6
Rettigheder ifølge lejekontrakter	Avancer og genvundne afskrivninger	Personlig indkomst	PSL § 3, stk. 1 Jf. AL §40, stk 6
Ombygning/ forbedringer af lejede lokaler	Avancer og genvundne afskrivninger	Personlig indkomst	PSL § 3, stk. 1 Jf. AL § 39 stk. 6
Visse obligationer og gældsbreve.	Avancer	Kapitalindkomst	PSL § 4, Stk. 1, nr. 2 Jf. KGL
Aktier(unoterede)	Avancer	Aktieindkomst	PSL § 4a, stk. 1, nr. 4 Jf. § 8 a, jf. ABL § 12
Varelager	Fortjeneste	Personlig indkomst	PSL § , stk.1

Figur 8 Beskatning af aktiver²⁸

4 Præsentation af casevirksomhed – Peter's Byg

Peter har siden 2007 drevet en tømrer og snedkervirksomhed Peter's Byg, hvor han bygger nye og istandsætter gamle møbler plus diverse. Derudover laver han også en del tømrerarbejde både for private og for større virksomheder. Peter har derfor gennem årene fået opbygget en fast og bred

²⁸ Valg af virksomhedsform s.673-674

kundekreds der sætter pris på hans ekspertise. Peter anskaffede sig i 2008 en ejendom der skulle fungere som værksted og lager, Peter har udelukkende benyttet ejendommen erhvervsmæssigt.

Peter har nu planer om at være en del af nogle større byggeprojekter og derfor måske udvide med nogle flere ansatte. Peter overvejer derfor om ikke det ville være en god ide at omdanne til et anpartsselskab, da han ved at de store byggeprojekter ofte kan være forbundet med store økonomiske risikoer. Han ønsker derfor at begrænse sin økonomiske hæftelse som man kan ved et selskab.

Derudover kunne han også overveje at sælge virksomheden om nogle år og ved at omdanne til anpartsselskab vurderer han at det også vil være enklere at sælge til ekstern køber, idet at omdannelsen vil medføre at der kan fremvises en goodwill i virksomheden som vil være med til at synliggøre virksomhedens værdi.

Peter's byg følger kalenderåret og han har alle år benyttet virksomhedsskatteordningen

I nedenstående er opstillet balancen for Peter's Byg pr. 31.12.2016

Balance pr. 31.12.2016 i den
personligt ejet virksomhed

Balance	Regnskabsmæssig-		Skattemæssige	
	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver
Goodwill	0		0	
Bygninger	3.500.000		2.438.000	
Driftsmidler og inventar	216.000		151.599	
Varelager	120.000		120.000	
Debitorer	150.000		150.000	
Likvider	270.500		270.500	
Prioritetsgæld		2.355.000		2.355.000
Bankgæld		125.700		125.700
Varekreditorer		55.700		55.700
Anden gæld		75.200		75.200
Mellemregningskonto (hæves forinden stiftelse)		100.000		100.000
Egenkapital overkurs		1.544.900		418.499
Anparternes anskaffelsessum				
	4.256.500	4.256.500	3.130.099	3.130.099

Figur 9²⁹

De regnskabs- og skattemæssige saldi er opgjort således:

Regnskabs- mæssig driftsmideelsaldo	Konstant anskaffelsessum	Anskaffelsesår	Forventet levetid	Akkumuleret		Årets afskrivninger	Restværdi
				Afskrivnings- grundlag	afskrivning primo		
Varevogn	290.000	2014	5 år	290.000	116.000	58.000	116.000
				0			
Maskiner	150.000	2009	15 år	150.000	70.000	10.000	70.000
Maskiner	60.000	2012	10 år	60.000	24.000	6.000	30.000
				500.000	210.000	74.000	216.000

Figur 10³⁰

²⁹ Egen tilvirkning

³⁰ Egen tilvirkning

Skattemæssig Driftsmiddelsaldo	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
anskaffelsessum	0	150.000	150.000	150.000	210.000	210.000	500.000	500.000
Tilgang dette år	150.000			60.000		290.000		
	150.000	150.000	150.000	210.000	210.000	500.000	500.000	500.000
- afskrevet tidligere år	0	-37.500	-65.625	-86.719	-117.539	-140.654	-230.491	-297.868
Afskrivningsgrundlag	150.000	112.500	84.375	123.281	92.461	359.346	269.509	202.132
afskrivning dette år, 25%	-37.500	-28.125	-21.094	-30.820	-23.115	-89.836	-67.377	-50.533
Saldo	112.500	84.375	63.281	92.461	69.346	269.509	202.132	151.599

Figur 11³¹

	Konstant anskaffelsessum	Anskaffelsesår	Afskrivnings- sats	Akkumuleret			Restværdi
				Afskrivnings- grundlag	Afskrivning primo	Årets afskrivninger	
Bygning	2.800.000	2008	4%	2.800.000	896.000	112.000	1.792.000
Grund	550.000	2008					550.000
Installationer	150.000	2008	4%	150.000	48.000	6.000	96.000
I alt	3.500.000			2.950.000	944.000	118.000	2.438.000

Figur 12³²

Peter har gennem årene gennem virksomhedsordningen opnået et opspareret overskud, der er opgjort således:

Opspareret overskud

år	sats	virksomheds		
		Brutto	skat	Netto
2010	25%	50.000	12.500	37.500
2011	25%	65.000	16.250	48.750
2012	25%	100.000	25.000	75.000
2013	25%	45.000	11.250	33.750
2016	22%	60.000	13.200	46.800
Opsparets overskud i alt		320.000	78.200	241.800

Figur 13³³

³¹ Egen tilvirkning

³² Egen tilvirkning

³³ Egen tilvirkning

5 Værdiansættelse af Peter's Byg

Inden der kan laves virksomhedsomdannelselse skal de enkelte aktiver og passiver værdiansættes.

Værdiansættelsen skal som nævnt ske til handelsværdi. I de følgende afsnit vil værdiansættelsen for de enkelte poster gennemgås.

5.1 Værdiansættelse af Goodwill

Da der ikke er kendskab til en branchekutyme værdiansættelse af goodwill, bruges den vejledende værdiansættelse fra den SKAT juridiske vejledning i cirkulære TSS-2000-10

Goodwill beregning, TSS 2000-10			
	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Renskabsmæssige resultat før skat	575.630	605.350	620.800
Medarbejdende ægtefælles	0	0	0
Renteindtægter	-2.500	-3.200	-5.000
Renteudgifter	120.000	130.000	135.000
Reguleret indkomst	693.130	732.150	750.800
Vægtning	1	2	3
Vægtet indkomst	693.130	1.464.300	2.252.400
			<u>4.409.830</u>
Gennemsnitlig indtjening			734.972
Udviiklingstendens			<u>28.835</u>
			763.807
Heraf driftsherreløn 50% (mellem 250tkr - 1.000tkr)			<u>-381.903</u>
			381.903
Forrentning af virksomhedens aktiver (ekskl. goodwill & likvider)			
Kapitalafkastsats (VSL§9) + 3%	4%	3.986.000	<u>-159.440</u>
Rest til forrentning af goodwill			<u>222.463</u>
Kapitalisering	Faktor	År	
Kapitalafkastsats (VSL§9) + 8%	9%	7	<u>613.998</u>
			2,76
Beregnet goodwill - afrundet (skønsmæssigt)			<u>613.000</u>

Figur 14³⁴

³⁴ Egen tilvirkning

I beregningen af værdien for goodwill skal det fremhæves at likvide midler ikke er medregnet i forrentningen af virksomhedens aktiver, da likvide midler betragtes som driftsfremmende midler og derfor ikke medtages ifølge vejledningen³⁵.

Det skal også fremhæves at kapitaliseringsfaktoren er valgt ud fra at goodwillen er vurderet til en levetid på 7 år, da denne levetid betragtes som standard jf. vejledningen³⁶.

Dermed er værdien af goodwill beregnet til 613.000

5.2 Værdiansættelse af fast ejendom

Ved værdiansættelse af ejendom, vil den korrekte handelsværdi være den værdi som en tredjemand vil give. Men da omdannelse er mellem interesseforbundne parter ville den offentlige ejendomsvurdering kunne betragtes som handelsværdi, men da der de seneste år har været en del tvivl omkring korrektheden af SKAT's ejendomsvurderinger vælges der ved denne omdannelse at få en ejendomsmægler med speciale i erhvervsbygninger til, at komme med en vurdering.

Ejendomsmægler vurderer prisen for den samlede ejendom til at være kr. 5.000.000,- og denne værdi bruger jeg som handelsværdien for ejendommen i ejendomsavanceopgørelsen.

Salgssummen fordeler sig således:

	Konstant anskaffelsesum
Bygning	4.000.000
Grund	785.714
Installationer	214.286
I alt	5.000.000

Figur 15³⁷

³⁵ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=1948119>

³⁶ <http://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=1948119>

³⁷ Egen tilvirkning

5.2.1 Værdiansættelse af genvundne afskrivninger

Genvundne afskrivninger opgøres som forskellen mellem ejendommens anskaffelsessum og den nedskrevne værdi, da der løbende afskrives på ejendommen. Ved afståelse og overdragelse af bygninger og installationer opgøres fortjenesten som forskellen salgssum og den nedskrevne værdi.

Opgørelse af genvundne afskrivninger på bygninger og installationer:		
Salgssum bygninger kontant		4.000.000
Anvendes 100 pct. erhvervsmæssigt		
Bygnings afskrivningsgrundlag (ekskl. grund)	2.800.000	
Afskrevet, 2008-2016 = 36%	<u>1.008.000</u>	
<i>(9 år * 4 % = 36 => i alt 36 %)</i>		
Nedskreven værdi	<u>1.792.000</u>	-1.792.000
Fortjeneste		<u>2.208.000</u>
Salssum installationer kontant		214.286
Anvendes 100 pct. erhvervsmæssigt		
Installations afskrivningsgrundlag (ekskl. grund)	150.000	
Afskrevet, 2008-2016 = 36%	<u>54.000</u>	
<i>(9 år * 4 % = 36 => i alt 36 %)</i>		
Nedskreven værdi	<u>96.000</u>	-96.000
		<u>118.286</u>
Fortjeneste		
Samlet Fortjeneste		<u>2.326.286</u>
<i>Max foretagne afskrivninger</i>		<u>1.062.000</u>
<i>Ikke-genvundne afskrivninger</i>		<u>0</u>

Figur 16³⁸

Da fortjenesten på de genvundne afskrivninger overstiger afskrivningerne, maksimeres de genvundne afskrivninger til samlet kr.1.062.00,- og der bliver således ikke fradrag i anskaffelsessummen ved ejendomsavanceopgørelsen for ikke-genvundne afskrivninger.

³⁸ Egen tilvirkning

5.2.2 Ejendomsavance opgørelse

Efter opgørelse af genvundne afskrivninger, skal ejendomsavance opgøres. Fortjeneste eller tab der kommer til beskatning opgøres som afståelsessum fratrukket anskaffelsessummen. Til anskaffelsessummen lægges kr.10.000 pr. år ejendommen har været ejet, dette tillæg betragtes som en slags kompensation for løbende forbedringer. Anskaffelsessummen kan også reguleres for yderligere forbedringer af ejendommen, men sådanne har ikke fundet sted i dette tilfælde.

Opgørelse af ejendomsavance/tab:			
Samlet overdragelsessum			5.000.000
Salgsomkostninger			-40.000
Overdragelsessum netto			4.960.000
Anskaffelsessum	3.500.000		
+ Købsomkostninger	0		
EBL § 5, stk. 1 - 10 t.kr. tillæg (i alt 9 år fra 2008-2016)	90.000		
Ikke-genvundne afskrivninger	0	3.590.000	
Ejendomsavance/tab			1.410.000

Figur 17³⁹

Der er dermed kr.1.410.000 i ejendomsavance der kommer til beskatning som kapitalindkomst ved skattepligtig omdannelse.

5.3 Værdi af Driftsmidler & inventar

Den regnskabsmæssige værdi vurderes i denne case at svare til handelsværdien, da den regnskabsmæssige værdi svarer til kostprisen minus afskrivninger. Ved anskaffelsen af det enkelte driftsmiddel blev levetiden anslået og der er afskrevet ud fra denne. Derfor vurderes den regnskabsmæssige værdi at kunne bruges som handelsværdi. Det er dog også en mulighed at få en uvildig fagmand til at komme med en vurdering, ligesom med ejendommen.

³⁹ Egen tilvirkning

5.4 Værdi af debitorer

Debitorernes handelsværdi er den skattemæssige værdi som svarer til den regnskabsmæssige værdi fratrukket konstaterede tab og nedskrivninger til at imødegå tab på debitorer. Derfor vil de to værdier ofte være de samme.

5.5 Værdi af gæld

Da den regnskabsmæssige gæld er indregnet til kursværdi, bliver der ikke forskel mellem regnskabs- og skattemæssig værdi og kan således overføres til åbningsbalancen i selskabet.

6 Skattepligtig omdannelse af Peter's Byg

Den skattepligtige omdannelse skal som nævnt ske efter afståelsesprincippet, svarende til handelsværdier.

Ved den skattepligtige omdannelse laves der en opgørelse over avancen ved afståelsen af aktiverne og avancen kommer så til personlig beskatning i afståelsesåret. Derudover vil opsparet overskud også komme til beskatning. Jeg udarbejder avancer på aktiverne med udgangspunkt i værdiansættelsen i næste afsnit. Derudover opstilles der åbningsbalance og anparternes skattemæssige anskaffelsessum.

6.1 Goodwill

Hele den beregnede goodwill på kr. 613.000 kommer til beskatning i den personlige indkomst, da den skattemæssige værdi af goodwill er 0. De kr. 613.000 bliver både selskabets regnskabsmæssige og skattemæssige værdi, hvilket også bliver selskabets afskrivningsgrundlag. Goodwillen kan i selskabet så afskrives med 1/7 pr. år jf. afskrivningsloven § 40 stk. 2.

6.2 Ejendommen

Ejendomsavancen er opgjort i værdiansættelsen i forrige afsnit og der kommer således kr. 1.410.000 til beskatning som kapitalindkomst. Selskabets afskrivningsgrundlag udgøres af bygninger og installationer og svarende til 4.214.286, da der ikke kan afskrives på grunden.

6.3 Driftsmidler

Avancen på driftsmidler opgøres som handelsværdi fratrukket skattemæssig værdi.

Driftsmidler

handelsværdi	216.000
Skattemæssig værdi	151.599
Avance	64.401

Figur 18⁴⁰

Der vil således komme kr.64.401 til personlig beskatning. Den regnskabs- og skattemæssige værdi for selskabet bliver kr. 216.000 og dette beløb udgør også afskrivningsgrundlag.

6.6 Øvrige aktiver og passiver

De øvrige aktiver og passiver indgår med den handelsværdi som nævnt i værdiansættelsen.

6.7 Åbningsbalance og anparternes anskaffelsessum

Omdannelse	Balance pr. 31.12.2016 i den personligt ejet virksomhed				Åbningsbalance i det Nystiftet selskab pr. 01.01.2017				Anskaffelsessum
	Regnskabsmæssig-		Skattemæssige		Balance ved		Skattemæssige		
	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver	
Goodwill	0		0		613.000		613.000		613.000
Bygninger	3.500.000		2.438.000		5.000.000		5.000.000		5.000.000
Driftsmidler og inventar	216.000		151.599		216.000		216.000		216.000
Varelager	120.000		120.000		120.000		120.000		120.000
Debitorer	150.000		150.000		150.000		150.000		150.000
Likvider	270.500		270.500		270.500		270.500		270.500
									6.369.500
Prioritetsgæld		2.355.000		2.355.000		2.355.000		2.355.000	2.355.000
Bankgæld		125.700		125.700		125.700		125.700	125.700
Varekreditorer		55.700		55.700		55.700		55.700	55.700
Anden gæld		75.200		75.200		75.200		75.200	75.200
Mellemregnskonto (hæves forinden stiftelse)		100.000		100.000		100.000		100.000	100.000
									2.711.600
Egenkapital overkurs		1.544.900		418.499		50.000		50.000	
Anparternes anskaffelsessum						3.607.900			3.657.900
	4.256.500	4.256.500	3.130.099	3.130.099	6.369.500	6.369.500	6.369.500	2.761.600	

Diponibel egenkapital	3.657.900
Anpartskapital	50.000
Overkurs	3.607.900

Figur 19⁴¹

Anparternes anskaffelsessum udgør således kr. 3.657.900, ved at der gives en overkurs for anparterne på kr. 3.607.900.

⁴⁰ Egen tilvirkning

⁴¹ Egen tilvirkning

Herefter kan den samlede skattepligtige avance for overdragelsen af den personlige virksomhed opgøres.

6.8 Skattepligtige avancer

Som følge af den skattepligtige virksomhedsomdannelse bliver ejeren af Peter's Byg beskattet af avancerne. Til beskatning kommer også det opsparet overskud i virksomhedsordningen til beskatning.

Skattepligtige avancer

Personlig indkomst

Goodwillavance	613.000
Genvundne afskrivninger	1.062.000
Driftsmidler	64.401
Opsparet overskud	320.000
Personlig indkomst i alt	2.059.401

Kapital indkomst

Ejendomsavance	1.410.000
Kapital indkomst i alt	1.410.000

Til beskatning i alt **3.469.401**

Figur 20⁴²

7 Skattefri omdannelse

Ved den skattefrie omdannelse succederer selskabet i den personlige virksomheds skattemæssige værdier. De regnskabs- og skattemæssige værdier kan altså overføres til åbningsbalancen for selskabet. I åbningsbalancen afsættes dog yderligere den beregnede handelsværdi for goodwill og som regnskabsmæssig værdi for ejendommen sættes den af ejendomsmægleren vurderet pris. Den skattemæssige værdi af ejendommen opgøres til 2.488.000. Yderligere skal der afsættes udskudt skat af de i den skattepligtige omdannelse opgjorte avancer, plus udskudt skat af goodwill. Peter vælger at lade det opsparede overskud nedsætte anparternes anskaffelsessum med 241.800 så virksomhedsskatten på 78.200 bliver endelig.

⁴² Egen tilvirkning

Ejendom, Skattemæssig værdi

Handelsværdi, reguleret	4.960.000
Genvundne afskrivninger	-1.062.000
Ejendomsavance	-1.410.000
I alt	2.488.000

Figur 21⁴³

Opgørelse af udskudt skat

Goodwillavance	613.000
Genvundne afskrivninger	1.062.000
Driftsmidler	64.401
Ejendomsavance	1.410.000
Beregnings grundlag	3.149.401
Udskudskat, 22 %	692.868

Figur 22⁴⁴

⁴³ Egen tilvirkning

⁴⁴ Egen tilvirkning

7.1 Åbningsbalance og skattemæssig anskaffelsessum

Omdannelse	Balance pr. 31.12.2016 i den personligt ejet virksomhed				Åbningsbalance i det Nystiftet selskab pr. 01.01.2017				Anskaffelsessum
	Regnskabsmæssig-		Skattemæssige		Balance ved		Skattemæssige		
	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver	
Goodwill	0		0		613.000		-		-
Bygninger	3.500.000		2.438.000		5.000.000		2.438.000		2.488.000
Driftsmidler og inventar	216.000		151.599		216.000		216.000		216.000
Varelager	120.000		120.000		120.000		120.000		120.000
Debitorer	150.000		150.000		150.000		150.000		150.000
Likvider	270.500		270.500		270.500		270.500		270.500
									<u>3.244.500</u>
Udskudt skat						692.868			0
Prioritetsgæld		2.355.000		2.355.000		2.355.000		2.355.000	2.355.000
Bankgæld		125.700		125.700		125.700		125.700	125.700
Varekreditorer		55.700		55.700		55.700		55.700	55.700
Anden gæld		75.200		75.200		75.200		75.200	75.200
Mellemregningskonto (hæves forinden stiftelse)		100.000		100.000		100.000		100.000	100.000
									<u>2.711.600</u>
Egenkapital		1.544.900		418.499		50.000		50.000	
Overkurs						2.915.032			
Anparternes anskaffelsessum før modregning af opsparet overskud									532.900
Opspart overskud									<u>-241.800</u>
Anparternes skattemæssige anskaffelsessum									<u>291.100</u>
Balance	4.256.500	4.256.500	3.130.099	3.130.099		6.369.500	6.369.500	3.194.500	2.761.600

Diponibel egenkapital	2.965.032
Anpartskapital	50.000
Overkurs	2.915.032

Figur 23⁴⁵

Ved den skattefrie omdannelse er anparternes anskaffelsessum således opgjort til 291.000 efter modregning af det opsparede overskud.

⁴⁵ Egen tilvirkning

8 Konklusion

I denne opgave er den skattepligtige og den skattefrie omdannelse af en enkeltmandsvirksomhed til et anpartsselskab blevet gennemgået ved en teoretisk og en praktisk gennemgang hvor en case virksomhed er blevet omdannet ved begge omdannelses metoder.

Inden omdannelserne er det blevet gennemgået hvilke fordele/ ulemper der er ved de to virksomhedsformer og hvilke overvejelser man skal gøre inden omdannelse.

Her kan det blandt andet nævnes at administrativt er det nemmest at starte enkeltmandsfirma idet at virksomheden kun skal cvr - registreres frem for anpartsselskab, hvor det kræves at der udfyldes en række dokumenter og der skal bruges en revisor. I ApS kræves der også at der minimum bindes kr.50.000, hvor der i enkeltmandsfirmaet intet krav er til kapitalbinding.

Når det kommer til hæftelsen i de to virksomhedsformer er der stor forskel idet at ejer i enkeltmandsfirmaet hæfter med hele sin personlige formue, hvor ejer i ApS kun hæfter for den indskudte kapital.

Skattemæssigt vil enkeltmandsfirmaets indkomst indgå i ejers personlige formue.

Virksomhedsskatteordningen gør det dog muligt skattemæssigt at sidestille enkeltmandsfirmaet med anpartsselskabet ved at kunne spare op i virksomheden mod en aconto skat svarende til selskabsskatten. Anpartsselskabet skal betale en selskabsskat svarende til 22%(2016) af den skattepligtige indkomst. Ejer kan så vælge at udlodde udbytte af selskabets overskud til sig selv, der så vil blive beskattet i ejers personlige indkomst som aktieindkomst der beskattes med 27% af de første kr.50.600 og derefter med 42%.

Incitamenterne i at omdanne sit enkeltmandsfirma til anpartsselskab ligger altså i at slippe af med den store personlige risiko der ligger i at have et enkeltmandsfirma, men anden faktor der også skal tages med i betragtning er forventningen til indtjeningen. Giver enkeltmandsfirmaet underskud kan det være en fordel at beholde virksomheden i denne form da underskuddet kan fratrækkes i anden personlig indkomst. Går det derimod godt i virksomheden i en årrække og virksomheden kan driftsmæssigt begynde at tage større risici mod forventning om større indtjening, der kan det være en fordel med et anpartsselskab, hæftelsen taget i betragtning.

Hvis man så ønsker at omdanne sin enkeltmandsvirksomhed efter at have overvejet fordele og ulemper ved de to virksomhedsformer. Vil omdannelsen som udgangspunkt ske som en skattepligtig omdannelse, idet omdannelsen betragtes som salg til selskabet eller ophør af virksomhed efter det såkaldte afståelsesprincip, hvor virksomhedens aktiver og passiver skal overdrages til selskabet til handelsværdier. Derefter laves der en opgørelse over avancerne for hvert aktiv og avancerne indregnes i indkomstopgørelsen for ejeren af enkeltmandsvirksomheden.

Af fordele ved den skattemæssige omdannelse er at de skattemæssige forhold følger de værdier som virksomheden er overdraget til og derved får selskabet egne afskrivningsgrundlag og anskaffelsessummer. Så i de tilfælde hvor den skattepligtige omdannelse ingen eller begrænset beskatning har, kan det altså være nemmere administrativt at lave en skattepligtig omdannelse.

Men ulempen ved skattepligtige omdannelse, er ofte at den kan føre til en beskatning der er meget likviditetskrævende og netop derfor vælger mange at gøre brug af den skattefrie omdannelses metode der beskrives i virksomhedsomdannelsesloven. Ved den skattefrie omdannelse succederer selskabet i enkeltmandsvirksomhedens skattemæssige værdier og i stedet for at ejer af enkeltmandsvirksomheden bliver avance beskattet, afsættes der i åbningsbalancen den udskudte skat. Men for at benytte den skattefrie omdannelse kræver virksomhedsomdannelsesloven at en række betingelser opfyldes og det er meget vigtigt at man er opmærksom på at alle betingelser er opfyldt, da SKAT ved vurdering af at betingelserne ikke er opfyldt kan gøre omdannelsen skattepligtig.

Når man skal vælge hvilken omdannelsesform man vil bruge skal man især være opmærksom på den skattemæssige beskatning og likviditetskravet. Har man i enkeltmandsvirksomheden benyttet virksomhedsskatteordningen skal man være opmærksom på om der opsparet et stort overskud, da dette kan være tegn på en fordel ved at anvende den skattefrie omdannelse, da opsparet overskud vil blive beskattet som personlig indkomst i den skattepligtige omdannelse. Det opsparede overskud, vil derimod i den skattefrie omdannelse kunne bruges til at nedbringe den skattemæssige anskaffelsessum for aktiverne og det tillades at anskaffelsessummen må være negativ, men ikke før fradrag for det opsparet overskud.

Det kan ikke ud fra omdannelse af case virksomhed ved brug af de to metoder konkluderes, hvilken af den skattepligtige eller den skattefrie omdannelse der generelt er mere fordelagtig end den anden, da dette skal beregnes og vurderes ved hver omdannelse, da den enkelte erhvervsdrivendes ønsker og forventninger skal tages i betragtning.

9 Litteraturliste

Bøger:

- Andersen, I.(2009) *Den Skinbarlige Virkelighed-vidensproduktion inden for samfundsvidenskaberne*. Frederiksberg C: Samfundslitteratur.
- Carsten Fode, Noe Munck (2016) *Valg af selskabsform & omstrukturering af selskaber*. Karnov Group.
- Søren Bech, Claus Jespersen, Ulrik Møller og Henrik Nielsen (2013) *Skattemæssige afskrivninger*. Samfundslitteratur.
- Søren Bech, Claus Jespersen, Ulrik Møller og Henrik Nielsen (2017) *Skattemæssige afskrivninger*. Samfundslitteratur.
- Jane Bille, Morten Jensen og Rene Nielsen (2015) *Omstrukturering – skatteregler i praksis*. Karnov Group.
- Michelsen, Aage, Askholt, Steen, Bolander, Jane, Engsig, John & Madsen, Liselotte (2013), *Lærebog om indkomstskat*, Jurist- og Økonomforbundets Forlag.

Digitale:

- Statistikbanken.dk

<http://www.statistikbanken.dk/10100>

- Startvækst.dk

<https://startvaekst.virk.dk/opstart/faa-et-cvr-nummer>

<https://startvaekst.virk.dk/opstart/faa-styr-paa-aarsregnskab-og-bogfoering/aarsrapport>

<https://startvaekst.virk.dk/opstart/faa-styr-paa-aarsregnskab-og-bogfoering/aarsrapport>

- SKAT.dk

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

<https://www.skat.dk/skat.aspx?old=satser>

- Erhvervsstyrelsen

Daniel Petersen
Afgangsprojekt HD(R)

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

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

■ Juridisk

[Retsinformation.dk](https://retsinformation.dk)