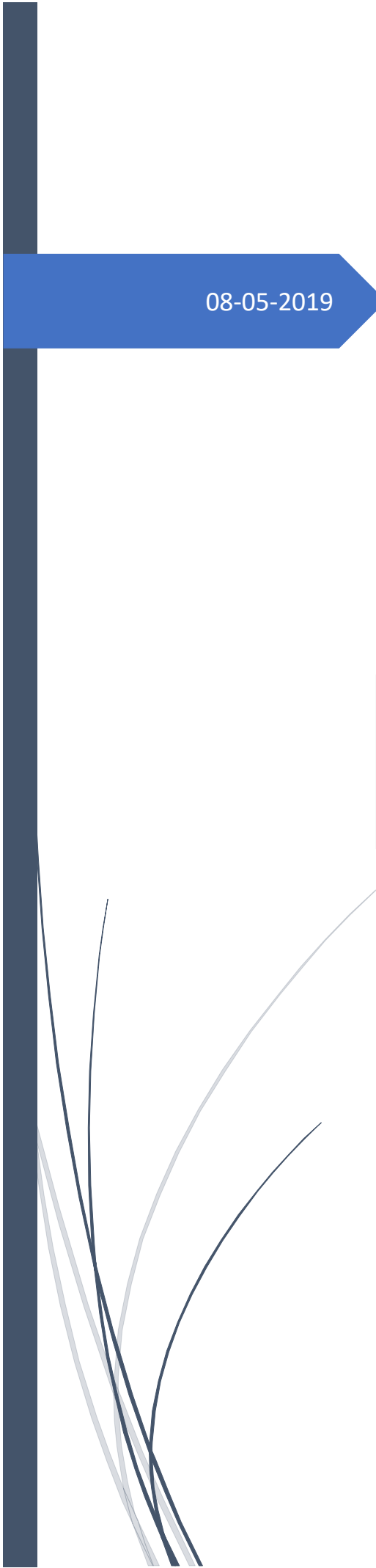




08-05-2019

Virksomhedsomdannelse af et Interessentskab Skattepligtig kontra skattefri virksomhedsomdannelse

Studie-nr: 100085 (Tobias) og 99768 (Camilla)

Vejleder: Henrik Bro

Anslag: 128.462 svarende til 56 sider

Sideantal: 83

Tobias Ahlgren Vium & Camilla Borella Christiansen

Indholdsfortegnelse

1.0 Indledning	5
1.0.1 Problemstilling	5
1.0.2 Afgrænsning	6
1.0.3 Opgavens opbygning	8
1.0.4 Kildekritik	8
1.0.5 Beskrivelse af anvendte forkortelser	9
2.0 Beskrivelse af den valgte casevirksomhed	9
2.0.1 Baggrund for ønske om omdannelsen	10
3.0 Virksomhedsformer - personlig virksomhed kontra selskab	11
3.0.1 Hæftelser	12
3.0.1.1 Hæftelse ved personligt ejet virksomhed	12
3.0.1.2 Hæftelser ved I/S	13
3.0.1.3 Hæftelse ved selskabsform	13
3.0.2 Kapitalkrav	13
3.0.2.1 Kapitalkrav ved personligt ejet virksomhed	13
3.0.2.2 Kapitalkrav ved I/S	14
3.0.2.3 Kapitalkrav ved selskab	14
3.0.3 Indskudskonto vs. kapitalejerlån	14
3.0.3.1 Virksomhed i personligt regi	14
3.0.3.2 Virksomhed i selskabsregi	15
3.1 Skattemæssige forhold	15
3.1.1 Kort om personbeskatning	16
3.1.1.1 Personlig indkomst	16
3.1.1.2 Kapitalindkomst	16
3.1.1.3 Ligningsmæssige fradrag	16
3.1.1.4 Skatteberegning efter PSL i praksis	17

3.1.2 Personskatteloven	19
3.1.3 Virksomhedsskatteordningen.....	19
3.1.3.1 Indskudskonto	20
3.1.3.2 Hensat til senere hævning	20
3.1.3.3 Konto for opsparede overskud	21
3.1.3.4 Rentekorrektion.....	22
3.1.3.5 Kapitalafkast og kapitalafkastgrundlag.....	22
3.1.4 Kapitalafkastordningen	23
3.1.5 Selskabsbeskatning.....	23
3.2 Delkonklusion.....	24
4.0 Virksomhedsomdannelse.....	25
4.0.1 Metoder for omdannelse	25
4.0.2 Skattepligtig virksomhedsomdannelse	25
4.0.2.1 Krav til den skattepligtige omdannelse.....	25
4.0.2.2 Omdannelse med tilbagevirkende kraft.....	26
4.0.2.3 Stiftertilgodehavende	27
4.0.3 Den skattefrie virksomhedsomdannelse	28
4.0.3.1 Betingelser for en skattefri omdannelse.....	28
4.0.3.2 Skattefri omdannelse for ejere, som har anvendt VSO	32
4.0.3.3 Indberetning af lovlige dokumenter.....	33
4.0.4 Særlige betingelser ved omdannelse af I/S	34
4.0.5 Skattemæssige konsekvenser ved skattefri omdannelse	36
4.0.5.1 Skattemæssige konsekvenser for ejer	36
4.0.5.2 Skattemæssige konsekvenser for selskabet.....	37
4.0.6 Delkonklusion	37
5.0 Værdiansættelse ved virksomhedsomdannelse.....	39
5.0.1 Armslængdeprincippet	39

5.0.2 Goodwill.....	40
5.0.2.1 Vægtet gennemsnitligt resultat.....	40
5.0.2.2 Udviklingstendens	41
5.0.2.3 Driftsherreløn.....	41
5.0.2.4 Forrentning af virksomhedens aktiver	41
5.0.2.5 Kapitalisering.....	42
5.0.2.6 Beregning af goodwill ved I/S	42
5.0.3 Fast ejendom.....	43
5.0.3.1 Parcelhusreglen:.....	43
5.0.3.2 Opgørelse af ejendomsavance	44
5.0.3.3 Genvundne afskrivninger	45
5.0.4 Driftsmidler	46
5.0.5 Tilgodehavender	46
5.0.6 Likvide beholdninger	47
5.0.7 Udskudt skat	47
5.0.8 Gældsforpligtelser.....	47
5.0.9 Stiftelsesomkostninger	47
5.10 Delkonklusion	48
6.0 Virksomhedsomdannelsen ført ud i praksis	48
6.0.1 Goodwill.....	48
6.0.1.1 Beregningen af goodwill efter TSS-cirkulæret 2000-10.....	49
6.0.1.2 Udviklingstendens	49
6.0.1.3 Driftsherreløn.....	49
6.0.1.4 Forrentning af virksomhedens aktiver	49
6.0.1.5 Kapitalisering.....	50
6.0.1.6 Goodwill for Hansen & Hansen arkitekter ApS	50
6.0.2 Ejendomme.....	50

6.0.3 Driftsmidler	52
6.0.4 Omsætningsaktiver	53
6.0.5 Gældsforpligtelser	54
6.0.6 Udskudt skat	54
7.0 Skattepligtig omdannelse af Hansen & Hansen Arkitekter I/S	55
7.1 Skattepligtig virksomhedsomdannelse med ejendomme og stiftertilgodehavende	57
7.2 Skattepligtig virksomhedsomdannelse uden ejendomme med stiftertilgodehavende	59
7.3 Beskatning ved skattepligtig omdannelse	60
8.0 Skattefri omdannelse af Hansen & Hansen Arkitekter I/S	61
8.0.1 Skattefri virksomhedsomdannelse med ejendomme	62
8.0.2 Skattefri virksomhedsomdannelse uden ejendomme	64
8.0.3 Beskatning ved skattefri omdannelse	66
8.4 Hvad sker der efter virksomhedsomdannelsen	68
8.5 Fremtidig ejerstruktur	68
8.6 Delkonklusion	69
9.0 Konklusion	71
10.0 Perspektivering	73
10.0.1 Afskaffelses af IVS-selskaber:	73
11.0 Litteraturliste:	75
12.0 Bilag	78
12.0.1 Bilag 1	78
12.0.2 Bilag 2	79
12.0.3 Bilag 3	80
12.0.4 Bilag 4	81
12.0.5 Bilag 5	81
12.0.6 Bilag 6	82

1.0 Indledning

Mange iværksættere starter op som værende selvstændige og driver dermed deres virksomhed i personligt regi. Det er forholdsvis ligetil at drive en virksomhed i personligt regi og i starten er det nok denne form, som giver mest mening rent aktivitetsmæssigt og administrationsmæssigt. Når virksomheden får en vis størrelse og aktiviteten stiger, vil virksomhedsejeren så småt begynde at overveje om forretningen skal drives i selskabsform. Her vil virksomhedsejeren typisk forhøre sig hos en revisor eller eventuelt en skatteekspert omkring fordele og ulemper ved både den personlige virksomhed og ved et selskab.

Så snart virksomheden når en vis størrelse, vil det oftest ende ud i at ejeren ønsker at foretage en virksomhedsomdannelse og dermed videreføre forretningen som et selskab. Motivationen er ofte forskellen på hæftelsesforhold ved den personlige virksomhed kontra ved et selskab.

En virksomhedsomdannelse kan gøres efter enten den skattepligtige metode, som følger afståelsesprincippet eller efter den skattefrie metode, som følger reglerne i virksomhedsomdannelsesloven. Der er aldrig noget entydigt svar på hvilken af metoderne, som er den bedste. Det vil altid afhænge af den enkelte ejers situation, forventning og ønske med forretningen. Man er derfor nødt til at foretage en analyse af begge omdannelsesmetoder og herefter sammenligne, først og fremmest de skattemæssige konsekvenser for ejeren, men også den fremtidige situation efter omdannelsen.

Denne opgave vil have til formål at belyse de forskellige problemstillinger, principper og konsekvenser af de to omdannelsesmetoder. Dette vil ske ved hjælp af både teoretisk og praktisk gennemgang og vil belyse både de skattemæssige og selskabsretlige konsekvenser ved en omdannelse.

1.0.1 Problemstilling

Som beskrevet ovenfor i indledningen, vil der for nogle virksomhedsejere komme en dag, hvor virksomhedens aktivitetsniveau og størrelse bliver så stor, at virksomhedsejeren vil overveje at omdanne virksomheden til et selskab. Omdannelsen ønskes oftest grundet forskellen mellem hvordan ejere hæfter i personligt regi kontra ved selskabsform. En virksomhedsejer ønsker den bedste og mest fordelagtige omdannelse og derfor bør både

de skattemæssige og selskabsretlige perspektiver involveres i processen for valg af omdannelsen.

Ovenstående leder hen til følgende problemstilling, som opgaven har til formål at besvare:

Hvilke muligheder er der for virksomhedsomdannelse for Hansen & Hansen Arkitekter I/S og hvilke skattemæssige/selskabsretlige konsekvenser har dette?

Følgende undersøgelsesspørgsmål er valgt til at supplere til besvarelsen af ovenstående problemstilling:

1. Hvilke fordele og ulemper er der ved virksomhedsdrift i personligt regi kontra virksomhed i selskabsregi?
2. Hvilke krav gælder for den skattefrie virksomhedsomdannelse og den skattepligtige virksomhedsomdannelse?
3. Hvordan vil virksomhedens balanceposter blive værdiansat i forbindelse med en omdannelse og hvordan beregnes aktiernes/anparternes anskaffelsessum?
4. Hvilke særlige krav gælder ved en virksomhedsomdannelse af et interessentskab (I/S)?
5. Hvilken omdannelsesmetode er mest fordelagtig for casevirksomheden?
6. Hvilke fremtidige konsekvenser har virksomhedsomdannelsen?

1.0.2 Afgrænsning

I opgaven er der taget udgangspunkt i gældende lovgivning og regler indenfor området virksomhedsomdannelse. Da lovgivningen på området spænder vidt og bredt, vil der i opgaven fokuseres på de, i problemstillingen, formulerede spørgsmål og underspørgsmål. Som en konsekvens heraf vil nedenstående afgrænsninger være gældende:

- Omdannelsen sker pr. 1. januar 2019 hvorfor indkomståret 2019 danner grundlag for de skattemæssige satser, som anvendes i opgaven.
- Der er i casevirksomheden, tale om en virksomhed, som udelukkende opererer i Danmark, og hermed under den danske lovgivning, hvorfor udenlandske forhold og skattesatser ikke vil blive gennemgået.
- Både virksomhedsejerne og selve casevirksomheden er fuldt skattepligtige til Danmark.

- Casevirksomheden er vurderet som værende going concern, hvorfor reglerne omkring et dødsbo ikke vil blive gennemgået.
- Der tages i beskrivelsen af fordele og ulemper vedrørende drift af virksomhed i personligt regi kontra selskabsform kun udgangspunkt i 3 selskabsformer:
 - Iværksætterselskab (IVS)
 - Anpartsselskab (ApS)
 - Aktieselskab (A/S)

Selskabsformer som P/S, K/S og SMBA m.v. bliver derfor ikke behandlet i opgaven.

Det er en forudsætning i opgaven, at virksomhedsejerne i dette tilfælde allerede har besluttet sig for at foretage en virksomhedsomdannelse, hvorfor spørgsmålet om hvorvidt virksomheden skal fortsætte i personligt regi, ikke vil blive behandlet i opgaven.

Det er ligeledes en forudsætning at virksomhedsejerne har valgt at omdanne virksomheden til et ApS hvorfor der i opgaven vil blive anvendt kapitalkravet for et ApS, som grundlag for beregningen af anparternes anskaffelsessum samt opgørelsen af selskabets egenkapital.

Store dele af opgaven er skrevet førend det i medio april 2019, endegyldigt blev vedtaget at kapitalkravet for et ApS nedsættes til kr. 40.000 som følge af afskaffelsen af IVS-selskaber. I opgaven er der derfor tages udgangspunkt i det gamle kapitalkrav på kr. 50.000. Ligeledes er IVS-selskaber medtaget i forbindelse med beskrivelsen af fordele og ulemper ved virksomhedsdrift i personlig regi kontra selskabsform. Der er efter lovforslaget om afskaffelse af IVS'er m.m. blevet indsat et afsnit herom i opgaven.

Endeligt er der i opgaven afgrænset fra beskrivelse af ægtefællebeskatning, beskatning af hobbyvirksomheder og sambeskatning da dette ikke er relevant for den valgte casevirksomhed.

1.0.3 Opgavens opbygning

I følgende afsnit vil opbygningen af opgaven blive behandlet. Opgaven starter med en kort præsentation af den valgte casevirksomhed. Casevirksomheden er omdrejningspunktet for redegørelsen, beregninger samt konklusioner igennem opgaven. Herefter følger en redegørelse for de mest almindelige beskatningsformer for både personlige virksomheder og selskaber. Der vil ydermere blive redegjort for fordele og ulemper ved henholdsvis drift af virksomhed i personlig regi kontra selskabsretlig.

Efter der er etableret en grundlæggende forståelse for casevirksomheden samt de relevante forhold, i forhold til en virksomhedsomdannelse, søger opgaven af afdække den teoretiske del af netop virksomhedsomdannelser. Her vil der blive foretaget en teoretisk gennemgang af både den skattepligtige virksomhedsomdannelse samt den skattefrie virksomhedsomdannelse. I den teoretiske del af opgaven vil også selve arbejdsgangen i en virksomhedsomdannelse, herunder værdiansættelsesmetoder samt beregning af anparternes anskaffelsessum, blive gennemgået.

Herefter følger et analyserende afsnit hvor opgaven søger at føre det teoretiske afsnit ud i livet og påføre teorien på casevirksomheden med beregningseksempler af begge omdannelsesmetoder samt anparternes anskaffelsessum. Det analyserende afsnit indeholder samtidigt en vurdering samt en konklusion på de enkelte omdannelsesmetoder. Til sidst i opgaven vil der i det afsluttende afsnit fremkomme en konklusion omkring hvilken omdannelsesmetode, som er den mest fordelagtige for casevirksomheden.

1.0.4 Kildekritik

Langt størstedelen af opgaven tager udgangspunkt i gældende lovgivning, hvilket må anses som værende en valid kilde da denne er svær at forholde sig kritisk til. Kildekritikken bliver først rigtig vigtig, ved brug af kilder, som tager afsæt i nyhedsmedier eller kilder fra eksempelvis advokater, skatterådgivere eller revisionshuse, som giver deres løsning/synspunkt på et givent emne. Samtidigt er det relevant at forholde sig kritisk til den aflagte årsrapport, fra hvilken virksomhedsomdannelsen har sit grundlag. Årsrapporten kan indeholde fejl eller være manipuleret til at fremstå bedst mulig for virksomhedsejeren.

Med henblik på de kilder, udover gældende lovgivning, som er anvendt i denne opgave, er det som udgangspunkt forsøgt bekræftet fra flere uafhængige kilder. Det vil sige at vi i denne

opgave har taget udgangspunkt i at én enkelt kilde, som måske af nogle, betragtes som valid, ikke nødvendigvis er det. Det der for os udgør en valid kilde/information, er i virkeligheden at informationen/faktaene bekræftes af flere uafhængige kilder. Vi har derfor forsøgt at tjekke de forskellige kilder, ved at holde dem op mod andre kilder. For at forkorte omfanget af vores litteraturliste, vil der dog kun forekomme en enkelt kilde pr. afsnit hvor denne er anvendt, men kilden er altså holdt op mod andre. Med henblik på den aflagte årsrapport og vores kildekritik til denne, noteres det at årsrapporten er udarbejdet i samarbejde med et statsautoriseret revisionshus og ydermere at årsrapporten er forsynet med en revisionspåtegning uden fremhævelser eller modifikationer, og er underskrevet af en statsautoriseret revisor. Derfor anses årsrapporten i dette tilfælde som retvisende og derfor som værende en valid kilde.

1.0.5 Beskrivelse af anvendte forkortelser

SL	= Selskabsskatteloven
VSL	= Virksomhedsskatteloven
VSO	= Virksomhedsskatteordningen
KAO	= Kapitalafkastordningen
PSL	= Personskatteloven
LL	= Ligningsloven
ÅRL	= Årsregnskabsloven
RL	= Renteloven
SEL	= Selskabsloven
VOL	= Virksomhedsomdannelsesloven
AL	= Afskrivningsloven
EBL	= Ejendomsavancebeskatningsloven

2.0 Beskrivelse af den valgte casevirksomhed

Hansen & Hansen Arkitekter I/S er et arkitektfirma med ejerne Lars Hansen og Peter Hansen. Lars og Peter har drevet virksomheden i 7 år og bliver begge beskattet efter reglerne i VSO.

Hansen & Hansen Arkitekter I/S er en dansk tegnestue med en international profil. Virksomheden specialiserer sig i arkitektur og urban design. Virksomheden har fokus på at skabe noget unikt og innovativt, som forbinder arkitektur, design og kunst. Virksomheden har i løbet af sine korte levetid allerede modtaget international anerkendelse, da virksomheden har vundet priser i åbne konkurrencer i både Danmark, Norge, Estland, Østrig og Sverige.

Virksomheden sætter en dyd i at levere noget bæredygtigt, som skaber en dialog og udstråler diversitet. For virksomheden handler design om at træffe de rigtige valg og ifølge virksomheden gør design nogle gange alt og andre gange ingenting.

Ved siden af tegnestuen har virksomheden investeret i en ejendom da virksomheden så denne som et godt investeringsprojekt. Virksomheden rådgav sig ved købet af ejendommen hos deres revisor, som anbefalede dem at udleje ejendommen til erhvervsmæssige formål med henblik på at kunne fradrage omkostninger til forbedring samt at kunne afskrive på ejendommen rent skattemæssigt. Virksomheden har derfor siden købet udlejet ejendommen til erhvervsmæssige formål.

2.0.1 Baggrund for ønske om omdannelsen

Lars og Peter har mange kontakter inden for arkitektbranchen. De taler jævnligt med andre virksomhedsejere omkring deres valg af virksomhedsform og hvorfor de har valgt som de har. Lars blev en dag gjort opmærksom på, at det er en mulighed at omdanne et I/S til selskabsform. Han undersøgte selv på nettet hvad mulighederne herfor var, og hvad fordele og ulemperne er. Her stødte han på nogle forhold, han måtte vende med Peter. Lars havde fundet ud af, at når de har en personligt ejet virksomhed hæfter de med deres private formue, hvilket han synes var risikabelt, da de ikke ved hvad fremtiden bringer. Herudover måtte han også overveje om hans børn i fremtiden skulle overtage hans plads i virksomheden. Flere forhold var interessante for Lars og Peter at høre mere om. Især fordele og ulemperne ved de forskellige virksomhedsformer, hæftelse, udbytte i selskaber, fremtiden med virksomheden osv. Derfor tog Peter og Lars kontakt til deres revisor, for at høre hvad mulighederne for deres virksomhed er. Lars og Peters største bekymring omkring

driften af virksomheden i form af et I/S var hæftelsesforholdet. Lars blev noget overrasket over at både ham og Peter hæftede med deres private formue.

Lars og Peter er begge i deres bedste alder og har planer om at drive virksomhed sammen i mange år endnu. Deres venskab er rigtig godt og de har allerede luftet tanken om, at de en dag ønsker at deres børn vil føre virksomheden videre. Generationsskiftet skal dog ikke ske lige foreløbigt da Lars og Peter har meget mere at give.

3.0 Virksomhedsformer - personlig virksomhed kontra selskab

Når man vælger den endelige virksomhedsform at drive virksomhed efter, skal man huske at overveje hvad man vil med virksomheden både ved stiftelsen og i fremtiden. Der er fordele og ulemper ved alle former for virksomheder.

Drives en virksomhed i personligt regi, er der nogle skattemæssige fordele, man kan vælge at benytte. Disse fordele giver selskabslignende forhold og kaldes VSO. Er der overskud i virksomheden, kan man opspare overskud, og kun betale en acontoskat på 22% ligesom selskabsskatteprocenten. Er der derimod underskud i virksomheden, fradrages dette i ejer eller ægtefælles skattepligtige indkomst. Andre fordele er at man kan få fradrag for virksomhedsmæssige renter og ikke skal offentliggøre et årsregnskab. Ved ikke at skulle offentliggøre regnskabet, holder man konkurrenterne uvisse om ens likviditet og hvordan det går. Ulempen ved ikke at skulle offentliggøre et regnskab, er at man delvist lukker for muligheden for at få investorer ind, da de ikke har mulighed for at følge med.

Ved at drive virksomhed i personligt, er der ikke et krav om kapitalindskud – altså det er nemt at etablere. Ulemper ved at drive virksomhed i personligt regi, er hvis virksomheden skal omdannes, vil det kræve hjælp og det kan være en stor omkostning og har virksomhedsejer været beskattet efter VSO, og opsparet et overskud, vil det hele som udgangspunkt falde til beskatning den dag ordningen ophæves.

Sammenlignet hermed er der også fordele og ulemper ved at være drive virksomhed i selskabsform. Fordele ved at anvende selskabsform, er at selskabet kan udlodde udbytte til lavere beskatning på 27% op til 54.000 i 2019. Generer selskabet et overskud, vil overskuddet blive beskattet med 22%, men generer selskabet et underskud, kan dette fremføres til senere år, hvori overskud modregnes, altså en skattebesparelse.

Drives virksomheden i selskabsform, skal der aflægges regnskab en gang om året, senest 5 måneder efter regnskabsafslutning. Dette regnskab er offentlig tilgængeligt, og konkurrenter har derfor adgang til årets tal.

En ulempe ved selskabsform er at der oftest er brug for bogførings- og regnskabshjælp, hvilket kan være en stor omkostning, da der er regler og love begge funktioner skal leve op til. Samtidig er der modsat personlige virksomheder krav til indskudskapital når man driver et selskab jf. afsnit 3.0.2.

3.0.1 Hæftelser

Ved valg af virksomhedsformen man ønsker at drive virksomhed efter, er hæftelse et punkt der oftest skal indgå i overvejelserne. Hæftelsen omhandler hvilke forpligtelser der er i forbindelse med optaget gæld. Der er ikke ens regler for hæftelse ved alle virksomhedsformer.

3.0.1.1 Hæftelse ved personligt ejet virksomhed

Drives en virksomhed i personligt regi, hæfter ejeren personligt uden begrænsninger dvs. at ejeren hæfter for virksomhedens gæld. Grunden til ejeren hæfter med hele sin personlige formue, og ikke kun den formue der vedrører virksomheden jf. regnskabet, er at privatøkonomien og virksomhedsøkonomien ses som en helhed. Kreditorer kan derfor kræve betaling af den private formue for den gæld der er stiftet.

Står man i en situation hvor der drives en virksomhed i personligt regi, og likviditeten ikke er stabil, er det for sent at omdanne til anden virksomhedsform med anden hæftelse, så man slipper for at hæfte med sin personlige formue. Omdannelsen skal ske inden likviditetsproblemer konstateres.

3.0.1.2 Hæftelser ved I/S

Når der drives en virksomhed i I/S form, er der tale om en personligt ejet virksomhed. Den eneste forskel til enkeltmandsvirksomhed, er at der er flere ejere, som alle hæfter solidarisk. Når der hæftes solidarisk, kan kreditorer kræve betaling hos en eller flere af de ejere af I/S'et, uden der tages højde for forskellen i ejerandele. Herefter kan den der har betalt kreditor beløbet prøve at indkræve penge hos de øvrige ejere/hæftere af virksomheden. Det er uvedkommende for kreditorerne om de øvrige ejere/hæftere har formue til at betale deres andel af det skyldige beløb.

3.0.1.3 Hæftelse ved selskabsform

Når virksomheden drives i selskabsform, er hæftelsen for anpartshaveren/aktionæren begrænset. Det betyder at der kun hæftes med den indskudte kapital ved stiftelsen af selskabet, f.eks. kr. 50.000 ved et anpartsselskab. Det er derfor selskabet der hæfter med den formue, der tilhører selskabet, mens den private formue ikke indregnes og kreditor kan derfor ikke gå til ejeren og kræve betaling for gæld der ikke er betalt af selskabet

3.0.2 Kapitalkrav

Stifter man en virksomhed, skal man have for øje hvilket kapitalkrav der er til den valgte virksomhedsform. Der er forskellige kapitalkrav til hver enkelt form og den kan have betydning for virksomhedens omdømme.

3.0.2.1 Kapitalkrav ved personligt ejet virksomhed

Anvendes virksomhedsformen enkelmandsvirksomhed, er der ikke krav til indskudskapital. Eftersom der ikke er krav om indskudskapital, er denne form for virksomhed attraktiv for nye iværksættere der ikke har den fornødne kapital til at stifte en virksomhed i anden selskabsform. Det er en fordel for nye iværksættere at der ikke er krav om indskudskapital, da det ikke er et tungt likviditetstræk. Ulempe ved at anvende denne form for virksomhed er beskrevet i afsnittet om hæftelse og afsnittet med sammenligning af virksomhedsformer.

3.0.2.2 Kapitalkrav ved I/S

Ved stiftelse af I/S er der, som ved stiftelse af personligt ejet virksomhed, ikke krav til kapital. Denne form vælges for to eller flere iværksættere der enten skal prøve en idé af, eller ved den ene interessent ikke har likviditet til at stifte selskab. Flere fordele og ulemper er beskrevet i afsnittet sammenligning af former for virksomhed.

3.0.2.3 Kapitalkrav ved selskab

I opgaven er der jf. afgrænsningen i afsnit 1.0.2 fokus på 3 former for selskaber og hver har forskellige krav til indskudskapital.

1. Selskab i IVS: mellem kr. 1 og 49.999
2. Selskab i ApS: mindst kr. 50.000 (kr. 40.000 fra d. 14. april 2019)
3. Selskab i A/S: mindst kr. 400.000 (pr. 1. juli 2018)

Som beskrevet i afgrænsningen i afsnit 1.0.2 har regeringen valgt at afskaffe IVS-selskaber og samtidigt at nedsætte kapitalkravet i anpartsselskaber. Se yderligere afsnit 10.0.1 for en beskrivelse af lovændringen.

3.0.3 Indskudskonto vs. kapitalejrlån

3.0.3.1 Virksomhed i personligt regi

Drives en virksomhed i personligt regi, kan man disponere over virksomhedens likvider. Al beskatning foregår hos ejeren af virksomheden, og ejer beskattes af virksomhedens overskud.

Anvender ejer beskatning efter VSO er der dog nogle regler der gør, at man ikke lige så frit kan disponere over likviderne.

I VSL §3 står der at indskudskontoen skal opgøres hvert år, og er denne negativ, skal der beregnes en rentekorrektion som nævnt i afsnit 3.1.3.4¹.

¹ (Retsinformation.dk, VSL, 2013)

En negativ indskudskonto er udtryk for at virksomhedens ejer har lånt penge af virksomheden og rentekorrektionen er udtryk for forrentningen af lånet.

3.0.3.2 Virksomhed i selskabsregi

I SL §210 står der "*Et kapitalselskab må ikke direkte eller indirekte stille midler til rådighed, yde lån eller stille sikkerhed for kapitalejere eller ledelsen i selskabet*"². Dette gælder også personer der har en bestemmende indflydelse over virksomheden og personer der er knyttet til kapitalejer og ledelsesmedlemmer, herunder ægtefolk.

Ved bestemmende indflydelse er der tale om ejerskab af mere end 50% herunder modervirksomheder og kapitalejer og ledelse dertil. Der kan herudover også stå i en ejerftale hvilke personer der har en bestemmende indflydelse på selskabet.

Ydes der økonomisk bistand i strid med §210, skal dette tilbagebetales og forrentes med den rente der er fastsat i RL §5 stk. 1 og 2 med tillæg af 2 procent³. Den fastsatte rente er 8% og den fastsættes efter den udlånsrente Nationalbanken har fastsat pr. d. 1 januar og d. 1. juli det pågældende år⁴.

3.1 Skattemæssige forhold

Valget af beskatningsform er forskelligt for en virksomhed drevet i personligt regi kontra et selskab. Hvor selskabet, hvad end dette er et anpartsselskab eller et aktieselskab, som hovedregel vil blive beskattet efter SL. En personlig virksomhed kan enten beskattes efter PSL eller VSL. Den selvstændige erhvervsdrivende kan lade sig beskatte efter principperne i en af følgende 3 metoder, som hører ind under enten PSL eller VSL:

1. Personskatteloven
2. Virksomhedsskatteordningen - under VSL
3. Kapitalafkastordningen - under VSL

² (Retsinformation.dk, selskabsloven, 2015)

³ (Retsinformation.dk, selskabsloven, 2015)

⁴ (Retsinformation, renteloven, 2014)

Personlige virksomheder kan ikke vælge en kombination af de 3 ovenstående metoder. Der skal vælges én metode og denne kan så ændres fra indkomstår til indkomstår.⁵

3.1.1 Kort om personbeskatning

Beskatning af fysiske personer samt opgørelse af indkomst er fordelt i tre hovedpunkter. Disse er personlig indkomst, kapitalindkomst og ligningsmæssige fradrag.

3.1.1.1 Personlig indkomst

Eksempler på indkomstarter, som medtages i den personlige indkomst er lønindkomst, overskud af virksomhed, værdi af personalegoder fx beskatning af fri telefon. Personskattelovens §3 dikterer at alle indkomster, som indgår i den skattepligtige indkomst, og som ikke er kapitalindkomst, anses som værende personlig indkomst⁶. I samme paragraf stk. 2 defineres hvilke udgifter, som fradrages i den personlige indkomst⁷.

3.1.1.2 Kapitalindkomst

Eksempler på kapitalindkomst er renteindtægter og renteudgifter, kapitalafkast fra virksomhed (se afsnit 3.1.4) og kursgevinster/-tab på fordringer. Gevinst eller tab på fordringer medtages dog kun hvis disse er over bagatelgrænsen på kr. 2.000. Kapitalindkomsten opgøres som et nettobeløb hvorfor der tit tales om en nettokapitalindkomst, som enten er positiv eller negativ. Kapitalindkomst er defineret positivt ved en udtømmende liste jf. PSL §4⁸. Hvis ikke indkomsten er på denne liste er der altså ikke tale om kapitalindkomst. Ved nogle beskatningsgrundlag medtages hele eller dele af en eventuel positiv nettokapitalindkomst mens der ikke gives fradrag for en negativ nettokapitalindkomst. Eksempelvis ved beskatningsgrundlagene for bund- og topskat (se afsnit 3.1.1.4)⁹

3.1.1.3 Ligningsmæssige fradrag

⁵ (Tax.dk, u.d.)

⁶ (Retsinformation.dk, personskatteloven, 2015)

⁷ (Skatteministeriet, 2017)

⁸ (Retsinformation.dk, personskatteloven, 2015)

⁹ (Skatteministeriet, 2017)

Ligningsmæssige fradrag er fradrag, som udelukkende kan foretages ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. De mest typiske ligningsmæssige fradrag er beskæftigelsesfradrag, befordringsfradrag, fagforeningsbidrag og bidrag til A-kasse. Beskæftigelsesfradraget kan maksimalt udgøre kr. 37.200 for indkomståret 2019¹⁰.

Udover de ligningsmæssige fradrag har alle skatteydere et personfradrag. Personfradraget udgør for 2019 kr. 46.200 for personer over 18 år, mens det udgør kr. 35.300 for personer, som endnu ikke er fyldt 18 år. Personfradraget skal fratrækkes den beregnede skattepligtige indkomst hvorefter skatteyderens beskatningsgrundlag vil fremkomme.

3.1.1.4 Skatteberegning efter PSL i praksis

Følgende afsnit vil indeholde en kort beskrivelse af nøgleelementerne i PSL og de enkelte skatter.

Arbejdsmarkedsbidrag (AM-bidrag):

AM-bidrag betales af alle lønmodtagere eller selvstændigt erhvervsdrivende. AM-bidraget udgør 8% af den AM-bidragspligtige løn, som i de fleste tilfælde vil svare til den personlige indkomst for skatteyderen. AM-bidraget fratrækkes den personlige indkomst og mindsker derfor det øvrige skattegrundlag.

Bundskat:

Bundskatten afregnes til staten. Bundskat udgør for indkomståret 2019 12,13%. Skattegrundlaget for bundskat findes ved at tillægge en eventuel positiv nettokapitalindkomst til den personlige indkomst. En negativ kapitalindkomst vil ikke blive fratrullet fra den personlige indkomst og vil dermed ikke mindske skattegrundlaget.

Topskat:

Topskatten afregnes ligeledes til staten. Topskatten udgør for indkomståret 2019 15%. Skattegrundlaget for topskat findes ved at tillægge en eventuel positiv nettokapitalindkomst, dog kun positiv nettokapitalindkomst over kr. 44.800 for indkomståret 2019, til den

¹⁰ (Skattestyrelsen, 2018)

personlige indkomst. Kapitalindkomst under kr. 44.800 indgår altså ikke i topskatteberegningen. En negativ nettokapitalindkomst vil heller ikke her blive fratrasket den personlige indkomst. Topskattegrænsen for personlig indkomst er for indkomståret 2019 kr. 513.400 eksklusiv AM-bidrag og kr. 558.043 inklusiv AM-bidrag. Det er topskattegrænsen, som man kan optimere til såfremt man som skatteyder indgår i VSO. Se afsnit 3.1.3 herom.

Kommune- og kirkeskat:

Kommuneskatten betales, som angivet i navnet, til den bopælskommune, som skatteydere hører til. Formålet med kommuneskatten er at dække de omkostninger, som kommunen måtte have til den kommunale service, som tilbydes til kommunens borgere. Kommuneskatten er ikke ens i alle kommuner og afhænger således af din bopælskommune.

Kirkeskatten er, igen jf. navnet, en skat, som afregnes til den danske folkekirke. Det er således kun medlemmer af den danske folkekirke, som skal betale denne skat. Ligesom kommuneskatten afhænger kirkeskatten af skatteyderens bopælskommune. Skatten har til formål at dække omkostninger til personregistre og omkostninger for at skabe et godt kirke- og kulturliv.

Skatteloftet:

I Danmark har vi indført et skatteloft. Skatteloftet er et udtryk for den maksimale beskatningsprocent, en skatteyder kan opkræves af sin indkomst. For indkomståret 2019 udgør skatteloftet 52,05% for personlig indkomst og kr. 42% for positiv nettokapitalindkomst.

I Danmark beskattes skatteydere progressivt. Det vil sige at jo højere skattegrundlaget er, jo højere er skattebetalingen. Med skatteloftet sikrer man sig altså, at uagtet hvor meget en skatteyder måtte tjene, kommer beskatningen ikke over de ovennævnte procentsatser for henholdsvis personlig indkomst og positiv nettokapitalindkomst¹¹.

¹¹ (Skattestyrelsen, 2018)

3.1.2 Personskatteloven

Beskatning efter PSL medfører at den erhvervsdrivende får tillagt virksomhedens skattepligtige resultat før renter, til den personlige indkomst, mens renterne vil blive tillagt/fradraget kapitalindkomsten.

Da beskatningsprocenten for de to indkomstgrupper er forskellig vil skatteyderen ikke opnå lige så stort en fradragsværdi for eventuelle renteudgifter, som medtages i kapitalindkomsten, som skatteyderen kunne have opnået hvis disse renteudgifter var modregnet den personlige indkomst.

3.1.3 Virksomhedsskatteordningen

Når man driver en virksomhed i personligt regi, bliver man som udgangspunkt beskattet efter PSL. Der er dog muligheder for at anvende VSO, hvilket giver virksomheder i personligt regi mulighed for at drive virksomhed der lægger sig op af de skattemæssige regler for et selskab.

Når man er i VSO får man nogle skattemæssige fordele. Der er mulighed for at opspare overskud i virksomheden, og kun betale en aconto skat som er virksomhedsskatten, 22% i 2019. Derudover får man fradrag for virksomhedsmæssige renter i personlig indkomst, hvilket udgør en besparelse på skatten i den personlige indkomst, da skatten i personlig indkomst er højere end i kapitalindkomsten.

En anden fordel i VSO er at man får mulighed for at optimere sin skattebetaling. Dette betyder at man et år hvor overskuddet i virksomheden er større end topskattegrænsen, kan man optimere, sådan at man kun betaler op til topskat, opsparer resten i virksomheden og derved slipper for at betale topskat på 15%. Af det resterende beløb der ikke hæves betales der den tidligere omtalte aconto skat. Hæver man et beløb fra konto for opsparet overskud, vil man kun betale skat af differencen mellem 22% og personens skatteprocent, f.eks. hvis personens trækprocent er 37%, vil der skulle betales 15% skat når beløbet hæves. Herudover vil der også skulle betales AM-bidrag af hævnningen på 8%.

Udover disse nævnte fordele, er der også nogle ulemper man skal være bekendt med inden man vælger denne form.

Der er nogle krav til virksomheden når man indtræder i VSO. VSO er de personligt ejede virksomheders mulighed for at ligge sig op af et selskab rent skattemæssigt. Derfor er der krav om, at privatøkonomi og virksomhedsøkonomi er adskilt, som i selskabers bogholderi hvor der vil være en konto for mellemregning med anpartshaver/aktionær.

Samtidig er der krav til virksomhedens administrative del. Der skal hvert år aflægges et regnskab og virksomheden skal fra det år der indtrædes i VSO overholde bogføringsloven. En anden ulempe er, hvis man har været i VSO og opsparet i VSO og udtræder, hæver man hele det opsparede overskud og beskattes derfor af hele det der står på konto for opsparet overskud.

I VSO er der en række faktorer der indgår som indskudskonto, hensat til senere hævning og opsparede overskud. Omdannes en personlig ejet virksomhed skal disse opgøres.

3.1.3.1 Indskudskonto

Anvendes VSO skal der opgøres en indskudskonto jf. VSL §3. Den skal opgøres i starten af det år man vælger at indtræde i VSO. Den udgør som hovedregel netto værdierne på virksomhedens indskudte aktiver med fradrag af gæld.

Indestående på indskudskontoen er udtryk for hvor stort et beløb ejeren af virksomheden kan hæve skattefrit efter hæverækkefølgen uden der udløses en rentekorrektion.

Er denne negativ skal der beregnes en rentekorrektion jf. afsnit 3.1.3.3. En negativ indskudskonto er udtryk for at ejeren har lån i virksomheden. Lånet er hermed overført skattefrit til ejeren og der skal derfor beregnes en rentekorrektion heraf.

3.1.3.2 Hensat til senere hævning

Hvis indskudskontoen er negativ, indsættes der et beløb på hensat til senere hævning. Hensatte beløb beskattes i det indkomstår overførslen laves. Herefter kan det hæves skattefrit efter hæverækkefølgen.

Når en virksomhed omdannes efter skattefri omdannelse, skal ejer tage stilling til om hensat til senere hævnning skal medregnes eller holdes ude af omdannelsen, jf. VOL §2 stk. 1¹².

Medregner man det i omdannelsen, vil det indregnes under egenkapitalen som overkurs og dette vil medføre at anparternes anskaffelsessum får en højere værdi. Vælger man at holde det ude for omdannelsen, vil det indregnes som et stiftertilgodehavende i åbningsbalance. Beløb der holdes ude af omdannelsen skal være udbetalt til ejeren inden stiftelsen af selskabet. Overføres beløbet ikke til ejer inden omdannelsen, skal det indgå i omdannelsen og indgår derfor i egenkapitalen. Der udløses ikke en skat for selskabet i den forbindelse, men det vil der gøre for ejer i det, det skal udbetales som udbytte hvis ejer skal have det ud af virksomheden¹³.

3.1.3.3 Konto for opsparede overskud

Har virksomhedsejer været beskattet efter reglerne i VSO ved driften af virksomheden, skal der gøres opmærksom på konto for opsparet overskud ved en eventuel omdannelse.

Når man omdanner virksomheden, vil personen automatisk udtræde af beskatningen efter reglerne i VSO, og konto for opsparet overskud vil blive anset for hævet. Dette har nogle skattemæssige konsekvenser.

Som med hensat til senere hævnning, kan ejer bestemme om konto for opsparet overskud skal indgå helt, indgå delvist eller holdes ude af omdannelsen. Hvis man vælger at lade det indgå i omdannelsen, vil det nedsætte den skattemæssige anskaffelsessum for aktierne ejer vil modtage. Vælges der at det skal indgå delvist vil det være de første opsparede overskud der indgår, jf. VSL §16 stk. 3¹⁴.

Skatten for virksomheden er først endelig når aktierne/anparternes anskaffelsessum nedsættes med det beløb det står på konto for opsparet overskud.

¹² (Retsinformation.dk, VOL, 2015)

¹³ (Skattestyrelsen, 2019)

¹⁴ (Retsinformation.dk, VSL, 2013)

3.1.3.4 Rentekorrektion

Hvis der i virksomheden er optaget private lån til den selvstændige, beregnes der en rentekorrektion. Rentekorrektionen modvirker at renter der tilhører den private person bliver trukket fra i den personlige indkomst.

Som udgangspunkt skal der beregnes rentekorrektion i 2 tilfælde:

1. Hvis der er negativ indskudskonto
2. Der inden for samme år sker indskud og hævnninger på indskudskontoen

Rentekorrektionen beregnes efter VSL §9a og tillægges den personlige indkomst og fratrækkes i kapitalindkomsten. I 2018 udgør rentekorrektionen 3% (rentekorrektionen for 2019 er endnu ikke offentliggjort)¹⁵.

3.1.3.5 Kapitalafkast og kapitalafkastgrundlag

Kapitalafkastgrundlaget er udtryk for virksomhedens indestående og kapitalafkastet er udtryk for den forrentning der er på virksomhedens indestående. Dette kan sidestilles med anden investering i f.eks. værdipapirer.

Opgørelsen af kapitalafkastgrundlaget skal ske ved indkomstårets begyndelse. Den udgør som hovedregel virksomhedens aktiver med fradrag i virksomhedens gæld jf. VSL §8 stk. 1 og skal som udgangspunkt opgøres med de samme værdier som ved opgørelsen af indskudskontoen. Der er således tale om opgørelse af nettoværdier af aktiver og passiver og beløb som hensat til senere hævning og mellemregningskonti udgår således af grundlaget.

Kapitalafkastsatsen beregnes en gang årligt og beregnes som gennemsnit af Nationalbankens kassekreditrente for ikke-finansielle selskaber. I 2018 udgør kapitalafkastsatsen 0% (har tidligere været 1% fra 2015-2017¹⁶. Kapitalafkastsatsen for 2019 er endnu ikke offentliggjort).

Det beregnede kapitalafkast fragår i den personlige indkomst og tilgår i kapitalindkomsten og kan ikke overstige årets skattepligtige overskud jf. VSL §7 stk. 1¹⁷.

¹⁵ (Skattestyrelsen, 2019)

¹⁶ (Tax.dk, 2019)

¹⁷ (Retsinformation.dk, VSL, 2013)

3.1.4 Kapitalafkastordningen

KAO er et forenklet alternativ til VSO. Ved at anvende KAO kan man undgå de strenge krav til bogføring, som foreligger i VSO. Der er i lighed med VSO en mulighed for at få fradrag for virksomhedens renteudgifter, dog er der her tale om en fradragsværdi, som er mindre end i VSO, da renterne vil blive fratrasket fra kapitalindkomsten og dermed mindske beskatningsgrundlaget for denne. Grunden til at fradragsværdien er mindre skyldes forskellen på beskatning af personlig indkomst kontra kapitalindkomst. Der er i KAO også mulighed for at opspare overskud i virksomheden og slippe med en aconto skattebetaling på 22%. Der er dog i KAO kun mulighed for at opspare 25% af årets overskud i virksomheden, modsat VSO, hvor der ingen begrænsning er¹⁸. En forskel fra VSO er, at opsparingen i KAO skal bindes på en bankkonto og derfor ikke kan disponeres i lighed med VSO. Fordelen med KAO har tidligere været, at virksomhedsejeren har kunne beregne et kapitalafkast til en mere lempelig beskatning, men da kapitalafkastsatsen i indkomståret 2018 er 0, vil skatteyderen ikke have nogen effekt af at anvende KAO. KAO har således i 2018 reelt ikke et eksistensgrundlag da skatteyderen vil have nøjagtig samme skattepligtige indkomst, som ved de almindelige, tidligere ufordelagtige, skatteregler¹⁹. Kapitalafkastgrundlaget er anderledes fra VSO da dette i KAO udgøres af bruttoaktiverne, mens man i VSO anvender nettoaktiver.

3.1.5 Selskabsbeskatning

Et selskab anses som værende en selvstændig skattepligtig enhed, på nær skattetransparente selskaber såsom I/S'er og K/S'er hvor beskatning sker hos ejerne. Det betyder at selskabet beskattes af sin egen indkomst uafhængigt af selskabets ejere. Selskabsskatten i Danmark har siden 2016 udgjort 22%²⁰. Den skattepligtige indkomst for et selskab opgøres langt hen af vejen efter de samme regler som fysiske personer. Dog med afvigelser på blandt andet kursgevinster, aktieudbytter, aktieavancer og den skattemæssige behandling af underskud. Samtidigt er selskaber ikke omfattet af globalindkomstprincippet, da indkomsten fra selskaber med fast driftssted eller ejendom i

¹⁸ (Tax.dk, u.d.)

¹⁹ (Forældreklubsguiden.dk, 2018)

²⁰ (Denstoredanske.dk, 2017)

udlandet ikke vil medgå i moderselskabets skattepligtige indkomst. Da selskabet er sin egen selvstændige skattepligtige enhed, vil ejeren af virksomheden blive betragtet som en almindelig lønmodtager og dermed blive beskattet herefter. Det vil også sige at, såfremt en ejer trækker dele af selskabets aktiver ud og overfører til privatøkonomien, vil der være tale om en dobbeltbeskatning. Både selskabet og ejeren vil altså blive beskattet af udtrækket.

3.2 Delkonklusion

Ovenstående afsnit afdækker forskellen på at drive virksomhed i personligt regi kontra at drive virksomhed i selskabsform samtidigt indeholder ovenstående afsnit en redegørelse af den skattemæssige behandling af hver enkelt driftsform. Dette konkluderende afsnit har til formål at komme med en mere kortfattet redegørelse af fordele og ulemper af de to driftsformer.

Fordele ved drift i personlig virksomhed er primært ingen krav til indskudskapital, lave administrative omkostninger og byrder og mulighed for at foretage hævninger og indskud i virksomheden efter behov og dermed at have en fri disposition over virksomhedens likvider. De lave administrative byrder betyder også at regnskabet for den personlige virksomhed ikke behøver at blive offentliggjort. Ulemperne ved drift i personlig virksomhed er hovedsageligt at det er svært at ændre ejerforhold i tilfælde af at der i fremtiden ønskes et generationsskifte eller et frasalg, personlig hæftelse for virksomhedsejeren en, alt andet lige, højere beskatning end i selskabsform.

Fordelene ved drift i selskabsform er blandt andet muligheden for flere ejere samt en langt nemmere vej til ændring af ejerkreds, det faktum at selskabet er sin egen skattepligtige enhed og dermed hæfter for alle forpligtelser, mens ejeren kun hæfter for den indskudte kapital (egenkapitalen) og lavere beskatning. Ulemperne er administrative byrder, krav om offentliggørelse af årsrapport, kapitalkrav og ikke mulighed for fri disposition af selskabets likvider da en hævning vil blive betragtet som et ulovligt anpartshaverlån og dermed blive forrentet og yderligere vil blive beskattet som udbytte eller lønindkomst.

Inden en eventuel omdannelse finder sted skal virksomhedsejeren altså afveje ovenstående fordele og ulemper og samtidigt sammenholde disse med den fremtidige plan for virksomheden, førend virksomhedsejeren kan komme frem til den rigtige beslutning, for netop dennes virksomhed.

4.0 Virksomhedsomdannelse

4.0.1 Metoder for omdannelse

Hvis man ønsker at omdanne sin personligt ejet virksomhed, skal der tages stilling til om man vil omdanne efter den skattepligtige eller skattefrie metode. Det er op til ejerne at vælge den metode der passer bedst i deres enkle situation. De to metoder vil blive beskrevet i afsnittene nedenfor og eksemplificeres senere i opgaven med casen som baggrund.

4.0.2 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

En omdannelse, som ikke sker efter anvendelse af reglerne i VOL vil blive kategoriseret som en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Det betyder at omdannelsen sker efter afståelsesprincippet, hvor de almindelige skattemæssige konsekvenser af afståelse af aktiver vil være gældende. Afståelsen vil altså ske til handelsværdier. Det medfører, at omdannelsen vil blive betragtet som et salg til en uafhængig tredjemand og dermed vil påvirke ejerens skattepligtige indkomst i det indkomstår, hvor omdannelsen sker.

4.0.2.1 Krav til den skattepligtige omdannelse

Modsat den skattefrie virksomhedsomdannelse er der ikke nogle særlige krav, som virksomheden skal opfylde ved en skattepligtig omdannelse. Omdannelsen skal meldes til både Skattestyrelsen og Erhvervsstyrelsen. Der skal indsendes stiftelsesdokument samt vedtægter til Erhvervsstyrelsen for den omdannede virksomhed, mens der til Skattestyrelsen skal indsendes både stiftelsesdokument, vedtægter og en vurderingsberetning, som er udarbejdet af en ekstern revisor.

En skattepligtig virksomhedsomdannelse giver ejeren mulighed for at udelade nogle af aktiverne i den personlige virksomhed i omdannelsen. På samme måde kan goodwill også overdrages enten helt eller delvist. Det er dog en forudsætning, modsat andre immaterielle aktiver, at goodwill ikke kan overdrages som et selvstændigt aktiv. Et typisk eksempel på en delvis omdannelse kunne være en produktionsvirksomhed, som også har en investeringsejendom, hvor der med omdannelsen kun fokuseres på selve produktionsdelen. Her vil man omdanne produktionsdelen og udelade investeringsejendommen fra omdannelsen. Produktionsdelen bliver altså omdannet til et nyt selskab, mens investeringsejendommen fortsat kan drives i personligt regi.

4.0.2.2 Omdannelse med tilbagevirkende kraft

Ved en skattepligtig omdannelse er der mulighed for at omdanne med tilbagevirkende kraft med op til seks måneder jf. SEL §4 stk. 4. Det vil sige at et selskab, som er stiftet i slutningen af juni, allerede vil kunne overtage en virksomheds indkomst fra gældende fra 1. januar. Ved en omdannelse med tilbagevirkende kraft stilles der dog krav om at der overdrages en hel virksomhed, hvorfor ovenstående eksempel med en produktionsdel og en ejendom, ikke vil være muligt med tilbagevirkende kraft. I et tilfælde af omdannelse med tilbagevirkende kraft vil virksomhedens indtægter og omkostninger altså indgå i selskabsbeskatningen og ikke i den personlige indkomst for omdanneren. Dette medfører også at det er værdien af aktiverne og passiverne på skæringstidspunktet, som skal lægges til grund for overdragelsen. Det er yderligere et krav at en omdannelse med tilbagevirkende kraft udelukkende kan ske til et nystiftet anpart/aktieselskab. Der stilles krav til at virksomhedsejeren modtager samtlige aktier/anparter. For det nye selskab, som opstår ved omdannelsen gælder det at selskabets regnskabsår skal løbe fra skæringsdatoen i åbningsbalancen og at skæringsdatoen for åbningsbalancen skal være efter udløbet af ejerens sidste normale indkomstår. Stiftelsen af et nyt selskab skal være sket inden seks måneder efter skæringsdatoen. Til sidst skal der inden 1 måned efter omdannelsen indsendes stiftelsesdokumenter til skattestyrelsen og selskabet skal være anmeldt til registrering hos erhvervsstyrelsen. De dokumenter, som skal indsendes er følgende: Stiftelsesdokumenter, vedtægter, protokollat for stiftende generalforsamling, åbningsbalance, vurderingsberetning og en opgørelse af anparternes/aktiernes anskaffelsessum.

Det kan være en fordel for virksomhedsejeren at omdanne med tilbagevirkende kraft, da man, hvis man er inden for 6 måneder af det normale regnskabsår, vil kunne anvende den seneste årsrapport som værdiansættelse af de aktiver og passiver, som skal indgå i omdannelsen. På denne måde vil virksomhedsejeren spare et eventuelt honorar til en ekstern part for udarbejdelsen af en værdiansættelse. Samtidigt er det også mere overskueligt for virksomhedsejeren.

4.0.2.3 Stifertilgodehavende

Når der sker omdannelse fra en personlig virksomhed til et selskab skal der som tidligere beskrevet beregnes en salgspris/afståelsessum for virksomheden. Denne salgspris udgøres af nettoværdien af de overførte aktiver og passiver til det nye selskab. Ved stiftelsen af selskabet skal der ske en indbetaling af den lovlige selskabskapital jf. SEL. Den resterende del af afståelsessummen udgør en residual, som kan optages i selskabet som enten overkurs ved emission, udstedelse af gælds-/pantebreve eller ved en kontant udbetaling fra selskabet af det overskydende beløb.

Hvis det besluttes at residualet skal optages som en gæld/fordring i form af enten et gælds-brev eller et pantebrev, så skal disse værdiansættes så de svarer til kursværdien på overdragelsestidspunktet. Denne værdiansættelse kan foretages af skatteyderen selv, eller der kan anvendes en vurderingsmand. De seneste år har det været almindelig retspraksis at gælds-/pantebreve godtages i spændet kurs 80 til kurs 100. Man kan altså jf. almindelig retspraksis maksimalt fastsætte et kursnedslag på 20 procentpoint, svarende til kurs 80. Hvis der foreligger et kursnedslag skal dette kursnedslag fordeles forholdsmæssigt på de overdragne aktiver, dog holdes likvide midler uden for denne fordeling. Et sådant gælds-brev eller pantebrev er i daglig tale også kaldet et stifertilgodehavende. Det er kun muligt at modtage et stifertilgodehavende i en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Dette skyldes at der ved en skattefri virksomhedsomdannelse stilles det krav, at hele vederlaget for salget skal udbetales i anparter eller aktier i det nye selskab. Der vil altså ikke forekomme et "restbeløb". Et afsat stifertilgodehavende kan hæves skattefrit af ejerne af selskabet. Det kunne bruges til at betale den skat som påhviler ejeren ved en skattepligtig omdannelse. Såfremt der er beregnet goodwill, som skal medtages i omdannelsen, kan der dog opstå et

problem. Dette sker da der jf. ovenstående opstår et stiftertilgodehavende ved en forskelsværdi på de aktiver, som indgår i omdannelsen, kontra det kapitalkrav den valgte selskabsform kræver. Da goodwill vil øge aktiverne, men ikke tilføre nogen likviditet til selskabet kan ejerne altså få et problem med at kunne hæve stiftertilgodehavendet, da selskabet vil mangle likviditeten til at frigøre dette.

Stiftertilgodehavendet i den skattepligtige virksomhedsomdannelse, adskiller sig fra pendanten fra den skattefrie virksomhedsomdannelse, som er overkurs. Hvor et stiftertilgodehavende kan hæves skattefrit, udløser en hævet overkurs beskatning hos anpartshaveren. En hævet overkurs vil blive beskattes hos anpartshaveren som aktieindkomst, da dette skal udloddes som udbytte²¹.

4.0.3 Den skattefrie virksomhedsomdannelse

4.0.3.1 Betingelser for en skattefri omdannelse

Betingelser, som skal overholdes før en skattefri omdannelse kan finde sted jf. VOL §2:

Først og fremmest skal den personlige ejer, som ønsker at foretage en skattefri omdannelse være fuld skattepligtig til Danmark. Dette forhold skal være opfyldt på tidspunktet for omdannelsen (VOL §1 stk.1).

Dernæst er det et krav at samtlige af virksomhedens aktiver og passiver skal overdrages til selskabet (VOL §1 stk. 2). Udgangspunktet er her de regnskaber og indkomstopgørelser, som er udarbejdet for virksomheden for tidligere år. Der tages her hensyn til hvilke erhvervsmæssige aktiver og passiver, som skal overdrages. Det omfatter blandt andet at eksempelvis et låneprovenu og en gældsforpligtelse, som vedrører samme lån, ikke kan adskilles. Det er altså ikke en mulighed kun at overdrage gældsforpligtelsen til selskabet og holde låneprovenuet hos den personlige ejer.

Anvender den personlige ejer VSO inden omdannelsen, vil udgangspunktet være de aktiver og passiver, som indgår i VSO. De aktiver, som ikke indgår i VSO'en eller som ikke kan indgå efter VSL §1, skal alligevel overdrages til selskabets såfremt disse aktiver, anses for

²¹ (Skattestyrelsen, 2019)

at være et aktiv for virksomheden. Derimod må privat gæld, som den personlige ejer har haft i VSO'en IKKE overdrages til selskabet fordi en sådan gæld ikke vil være et erhvervsmæssigt passiv, der vedrører selskabet.

Hvis den personlige ejer hæver beløb i virksomheden i den periode som strækker sig fra udløbet af det indkomstår før omdannelsen og indtil omdannelsen finder sted, vil disse beløb blive anset for hævet i selskabet og ikke i VSO'en. En sådan hævnning kan som udgangspunkt indberettes som lønindkomst for ejeren og dermed ikke blive klassificeret som et ulovligt lån.

Aktiver, som kan holdes uden for en skattefri virksomhedsomdannelse:

Blandede benyttede aktiver, som indgår i VSO skal overdrages til selskabet og hermed kun fungere som erhvervsmæssige aktiver, da alle aktiver og passiver, skal overdrages jf. VOL §2 stk. 1 nr. 2. Et blandet benyttet aktiv, som derimod ikke indgår i VSO kan udelades, såfremt at dette aktiv ikke kan anses for et aktiv i den virksomhed som omdannes. Det betyder at der skal foretages en vurdering af aktivets erhvervsmæssige betydning for den virksomhed, som skal omdannes²².

Ejendomme, som udelukkende benyttes til erhverv, udgør en selvstændig virksomhed. Disse kan altså enten overdrages til selskab efter VOL eller helt holdes uden for en omdannelse. En blandet benyttet ejendom kan på samme måde udelades eller indgå i omdannelsen. En blandet benyttet ejendom kan dog ikke indgå delvist i omdannelsen således at kun den erhvervsmæssige del indgår. Hele ejendommen skal indgå i omdannelsen også selvom der er blandet benyttelse jf. kravet om at der skal omdannes en "hel virksomhed".

I tilfældet af at der i VSO indgår en blandet benyttet bil, vil selskabet succedere den erhvervsmæssige del af de aktiver, som overgår til selskabet, mens den private del vil blive overdraget på handelsvilkår. Fordelingen udgør forskellen mellem de skattemæssige afskrivninger og afskrivninger, som kunne være fratrullet, såfremt aktivet var anvendt 100%

²² (Skattestyrelsen, 2019)

erhvervsmæssigt. Fra omdannelsestidspunktet vil ejeren af det omdannede selskab blive beskattet af fri bil, da samtlige udgifter nu indgår i selskabets regnskab.

Hvis en ejer anvender VSO og der indgår en bil, som udelukkende anvendes erhvervsmæssigt skal bilen indgå i omdannelsen. Såfremt bilen ikke indgår i VSO skal der skelnes mellem om ejeren er blevet godtgjort for bilens drift efter Skatterådets satser (km-godtgørelse) eller via refusionsmetoden (refusion af de faktiske afholdte udgifter). Såfremt ejeren er godtgjort efter Skatterådets satser, kan bilen forblive i privat regi, mens der ved anvendelse af refusionsmetoden ikke er mulighed for at bilen forbliver i privat regi. Har ejeren skiftet "godtgørelsesprincip" undervejs og er gået fra refusionsmetoden til skatterådets satser, skal bilen med i omdannelsen da dette vil være anset som et blandet driftsmiddel, hvor der skal indarbejdes genvundne afskrivninger i anskaffelsessummen.

Anvender ejeren ikke VSO og der er blandet benyttelse, skelnes der igen mellem godtgørelse via Skatterådets satser kontra refusionsmetoden. Ligesom tilfældet hvor aktivet indgår i VSO kan der ved anvendelse af Skatterådets satser undlades at lade bilen indgå, mens der ved refusionsmetoden ikke er mulighed for at udelade bilen.

Når der er beregnet et afskrivningsgrundlag for bilen, som skal indgå i omdannelsen tillægges dette afskrivningsgrundlag selskabets driftsmiddelsaldo. Vederlaget for den private del af bilen kan posteres under selskabets balance som et almindeligt udlån fra anpartshaver/aktionær. Dette må dog ikke forveksles med et stiftertilgodehavende.

Hvis den omdannede virksomhed før omdannelsen indgik i VSO er det muligt for ejeren selv at vælge om beløb hensat til senere hævnning samt indestående på en eventuel mellemregningskonto skal indgå i omdannelsen eller holdes udenfor og dermed hæves skattefrit. Det er også en mulighed at hæve en del af beløbet skattefrit, samt at lade en del af beløbet indgå i omdannelsen jf. VOL §2 stk. 1.

Rent bogføringsteknisk skal beløb, som ejeren vælger at udelade fra VSO indgå som et passiv i åbningsbalancen, som ligger til grund for omdannelsen. Beløbene skal være udbetalt til ejeren inden overdragelsen (stiftelsestidspunktet for selskabet). Sker udbetaling af beløbene ikke inden stiftelsestidspunktet vil beløbene indgå i selskabets egenkapital jf. VOL §2 stk. 1. Hvis ejeren vælger at hæve mere end de hensatte beløb vil forskellen blive betragtet som hævet i selskabet og dermed udløse skattepligt for ejeren.

Anskaffelsessummen for aktierne/anparterne vil blive nedsat med det beløb, som nu holdes ude af omdannelsen (de overskydende hævnings). Omvendt hvis ejeren i stedet vælger at lade beløbene indgå i omdannelsen får anskaffelsessummen for aktier/anparter en større værdi jf. VOL §4²³.

Der skal samtidigt fastsættes et vederlag for virksomheden efter de gældende regler for dette, herunder ÅRL. Der kan være en afvigelse mellem den selskabsretlige opgørelse af vederlaget og den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver, som jf. VOL §4 stk. 2. skal svare til den skattemæssige anskaffelsessum af aktierne/anparterne. Det er en forudsætning at hele vederlaget for virksomheden skal være i form af enten aktier eller anparter jf. VOL §2 stk. 1. Virksomhedens ejer kan altså ikke få lov til at have et stiftertilgodehavende som en del af vederlaget for virksomheden. Hvis den personligt ejede virksomhed overdrages til et allerede eksisterende selskab, behøver selskabet ikke at udstede nye aktier/anparter, fordi disse vil stige med samme værdi som den indskudte virksomhed har. VOL §2 stk. 1 giver plads til en stiftelse til overkurs for såvel omdannelse til et nystiftet selskab som til et allerede eksisterende selskab.

I denne forbindelse er det en betingelse af pålydendet af aktiverne/anparter, som udgør vederlaget skal være tilsvarende den samlede aktie-/anpartskapital jf. VOL §2 stk. 1. Derfor er det ved en skattefri virksomhedsomdannelse ikke en mulighed at få tilført yderligere kapital fra andre end den nuværende ejer. Efter virksomhedsomdannelsen kan der foretages kapitalforhøjelse som normalt.

Anskaffelsessummen for aktier/anparter, som opgøres efter VOL §4 stk. 2 og 3 må i udgangspunktet ikke være negativ. Anskaffelsessummen opgøres til det kontante beløb, der ville være opnået ved et "normalt" salg af virksomheden med fradrag af den skattepligtige fortjeneste, som ville opstå ved et salg. Dette betyder dog at der kan forekomme negative anskaffelsessummer eksempelvis i tilfældet af at virksomheden har foretaget store afskrivninger på en ejendom. Hvis anskaffelsessummen bliver negativ, skal denne udlignes inden omdannelsen i de tilfælde hvor ejeren ikke har anvendt VSO.

²³ (Skattestyrelsen, 2019)

4.0.3.2 Skattefri omdannelse for ejere, som har anvendt VSO

En virksomhedsejer, som året før omdannelsen finder sted, har anvendt VSO kan på trods af en negativ anskaffelsessum anvende reglerne i VOL jf. VOL §2 stk. 1²⁴. Hvis ejeren har flere virksomheder inde over VSO i året før omdannelsen finder sted og er der en negativ anskaffelsessum er det et krav, at ejeren omdanner samtlige af sine virksomheder. Omdannelsen af samtlige virksomheder kan ske enten til ét enkelt selskab eller til flere selskaber, essensen er dog at samtlige af de virksomheder, som indgår i VSO omdannes. Der er mulighed for at udligne den negative anskaffelsessum ved at tilføre aktiver fra ejerens private økonomi inden omdannelsen finder sted. Det er opgørelsen efter VOL §4 stk. 2 og 3, som afgør om anskaffelsessummen er negativ. Betingelsen i VOL §2 Stk. 1 nr. 5, som beskriver at aktiernes/anparternes anskaffelsessum ikke må være negativ anses stadig for at være opfyldt såfremt at anskaffelsessummen først bliver negativ ved at ejeren lader en andel af dennes opsparede overskud nedsætte anskaffelsessummen jf. VSL §16a stk. 3²⁵. VSL §16a stk. 3 tillader en nedsættelse af anskaffelsessummen ved at lade en andel af det opsparede overskud i virksomheden nedsætte anskaffelsessummen. Hvis ikke anskaffelsessummen nedsættes, vil andelen i stedet indgå i ejerens personlige indkomst med tillæg af den dertilhørende virksomhedsskat.

Negativ indskudskonto

En betingelse for at virksomheder, som indgår i VSO kan foretage en skattefri omdannelse er at indskudskontoen ikke må være negativ ved omdannelsen. Der henvises til afsnit 3.1.3.1 for nærmere beskrivelse af indskudskontoen.

Den negative indskudskonto skal være udlignet ved indskud fra forrige indkomstårs udløb og frem til omdannelsestidspunktet. Er indskudskontoen udlignet i denne periode, vil indskuddet blive anset for indskudt med virkning fra udløbet af indkomståret før omdannelsesåret. Med denne bestemmelse sikres det, at en eventuel privat gæld er udlignet før en omdannelse. Bestemmelsen er også grunden til at en ejer, som har anvendt VSO, kan foretage en omdannelsen efter VOL selvom anskaffelsessummen for aktierne/anparterne er negativ.

²⁴ (Retsinformation.dk, VOL, 2015)

²⁵ (Retsinformation.dk, VSL, 2013)

Udligning

Der foretages hos Skattestyrelsen kontrol omkring betingelserne for anvendelse af VOL bliver overholdt. Skattestyrelsen har mulighed for at ændre værdiansættelsen af anskaffelsessummen for aktier/anparter. Hvis Skattestyrelsens ændringer medfører at anskaffelsessummen går fra at være positiv, til pludseligt at være negativ, kan VOL's regler alligevel bruges, såfremt ejeren udligner en eventuel negativ anskaffelsessum eller indskudskonto senest en måned efter Skattestyrelsens meddelelse om at VOL §2 Stk. 1 nr. 5 ikke er opfyldt. En sådan udligning kan dog ikke foretages, hvis anskaffelsessummen er negativ efter ejerens egen opgørelse og ejere ikke har sikret sig at anskaffelsessummen eller indskudskontoen er i nul eller positiv. I dette tilfælde skal der søges dispensation hos Skattestyrelsen efter VOL § 2 Stk. 4.

Det vil være en konkret vurdering fra Skattestyrelsens side, hvor de typiske grunde til at reglerne i VOL kan bruges på trods af en negativ anskaffelsessum eller indskudskonto, er at ejeren selv opdager den negative konto og retter op på dette eller at ejeren inden for 1 måned efter Skattestyrelsens meddelelse retter op på dette. I de tilfælde hvor Skattestyrelsen vurderer, at reglerne i VOL ikke kan benyttes kan der være tale om at ejeren har spekuleret i denne dispensationsbestemmelse for at få noget mere tid til at skaffe midlerne til en udligning.

Udligninger, som er foretaget kort tid efter omdannelsen, vil altid blive anerkendt af Skattestyrelsen. Det er vigtigt at pointere at udligningen sker uden skattemæssige konsekvenser både for ejerne men også selskabet. Selskabet bliver ikke skattepligtig af det modtagne beløb, mens det for ejeren betyder at aktierne/anparternes anskaffelsessum forøges med det indbetalte beløb. Hvis ejeren ikke har udlignet anskaffelsessummen inden for fristen på en måned efter Skattestyrelsens meddelelse, medfører det at betingelserne i VOL ikke er opfyldt og dermed bliver omdannelsen skattepligtig.

4.0.3.3 Indberetning af lovlige dokumenter

Førend omdannelsen kan effektueres skal ejeren indsende de lovpligtige dokumenter vedrørende omdannelsen. Der skal senest 1 måned efter omdannelsen indsendes følgende dokumenter til Skattestyrelsen:

- Kopi af dokumenter, som i selskabslovgivningen kræves udarbejdet i forbindelse med omdannelse
- Opgørelse efter VOL §2 stk. 3 (såfremt der er flere ejere)
- Opgørelse over anskaffelsessummen for aktierne/anparterne opgjort efter VOL §4 stk. 2 og 3
- Dokumentation for at selskabet er anmeldt til registrering i Erhvervsstyrelsen eller at en overdragelse til et allerede eksisterende selskab er sket

Skat som man forventer afregnet ved at udligne forskellen mellem den bogførte værdi og den skattemæssige værdi skal hensættes i den åbningsbalance, der udarbejdes i forbindelse med virksomhedsomdannelsen. Denne hensatte skat er IKKE en del af aktiernes/anparternes anskaffelsessum efter VOL §4. Omdannelse efter VOL sker med succession, som kan medføre betydelige udskudte og latente skatter. Disse hensættes i åbningsbalance med henblik på at give et mere retvisende billede af selskabets økonomiske stilling.²⁶

4.0.4 Særlige betingelser ved omdannelse af I/S

Uanset om der foretages en skattepligtig eller en skattefri omdannelse er der særlige krav for omdannelse af virksomheder, med flere ejere. Dette gælder altså både interessentskaber og kommanditselskaber, som anses som værende skattetransparente. Ved omdannelse af et interessentskab skal hvert interessent overdrage deres ideelle ejerandele til det samme selskab.

Herudover gælder følgende regler, som skal være overholdt af samtlige ejere af virksomheden:

- Der anvendes reglerne i VOL
- Ejere har anvendt den samme regnskabsperiode
- Ejere modtager vederlag i forhold til deres ejerandele af den personligt ejede virksomhed

²⁶ (Skattestyrelsen, 2019)

Hvis ejerne ikke har foretaget ens afskrivninger i virksomheden, skal det opgøres, hvordan den beregnede skat af virksomhedens samlede skattepligtige indkomst, ville fordele sig blandt ejerne, såfremt der var sket et "almindeligt" salg efter VOL §4 stk. 2. pkt. 3²⁷. Hvis denne fordeling ikke afspejler ejerens reelle ejerandel i virksomheden, skal forskellen udlignes ved stiftelsen af det nye selskab. En indbetaling af forskellen mellem den beregnede skat af et "almindeligt" salg kontra ejerens reelle ejerandel vil ikke have skattemæssige konsekvenser hverken for ejeren eller det nystiftede selskab. Der tages udgangspunkt i den udskudte skat, som opgøres efter VOL §4 stk. 2. pkt. 3. Et eventuelt "udligningsbeløb" vil blive tillagt ejerens anskaffelsessum for de aktier/anparter som denne modtager ved omdannelsen.

Det er ydermere en forudsætning for omdannelsen at ejernes kapitalkonti er ens. Dette er fordi ejerne ifølge VOL skal modtage et vederlag svarende til deres ejerandel i selskabet. Er kapitalkontiene ikke ens ved omdannelsen vil der ske en skævdeling af økonomien i selskabet, da den enkelte interessents indskud i selskabet, ikke vil svare til ejerforholdet fra virksomheden.

Kapitalkontiene bliver typisk udlignet på en af følgende 3 måder:

- Den ene ejer indskyder forskellen
- Ejeren med større kapitalkonto hæver forskellen
- Ejerne mødes på halvvejen hvor den ene indskyder og den anden hæver

Den "nemmeste" løsning er den første da der ikke er nogen beskatning ved denne. Ejeren kan frit indskyde til sin kapitalkonto. Løsningen kræver selvfølgelig at ejeren har luft i sin privatøkonomi til at foretage indskuddet af forskellen.

Ved de to andre løsninger vil der forekomme en beskatning af den ejer som hæver noget af sin kapitalkonto, medmindre hævnningen kan modregnes i hensat til senere hævning. Denne bliver beskattet efter reglerne i VSO omkring hævet opsparet overskud.

²⁷ (Retsinformation.dk, VOL, 2015)

4.0.5 Skattemæssige konsekvenser ved skattefri omdannelse

4.0.5.1 Skattemæssige konsekvenser for ejer

Ved en skattefri omdannelse er der tale om successionsprincippet. Dette medfører at virksomhedsejeren får mulighed for at udskyde en eventuel beskatning af omdannelsen, til det tidspunkt hvor ejeren sælger/afstår sine anparter/aktier, som er modtaget i forbindelse med omdannelsen. Afståelsen kan ske enten ved almindeligt salg af anparter, overdragelse ved gave, likvidation eller i værste tilfælde en konkurs. Ejeren udskyder altså en skattepligt på fortjenesten/tabet på aktiver og passiver i virksomheden, indtil anparterne afhændes. Der forekommer ikke en skattepligtig avance ved omdannelsen, men der opgøres en anskaffelsessum som skal modregnes i fremtidig salg/afhændelse af anparterne. Forskelsbeløbet mellem anskaffelsessummen og salgssummen vil være beskatningsgrundlaget for ejeren. Ejeren har mulighed for at nedbringe anskaffelsessummen ved hjælp af VSL §16 og §16a jf. afsnit 4.0.3.2. Omdannelser hvor der opstår en negativ anskaffelsessum vil medføre, at ejeren i tilfælde af en konkurs vil blive beskattet af forskelsværdien på den negative anskaffelsessum og afståelsessummen.

Yderligere ændrer ejerens mulighed for at hæve beløb i virksomheden efter der er foretaget en omdannelse til et selskab. Efter virksomheden overgår til et selskab kan ejeren nu kun foretage hævnninger i form af enten løn eller udbytte. Alle andre former for hævnninger vil blive anset som et ulovligt anpartshaverlån og vil, foruden en fremhævelse i revisionspåtegningen, medføre skattepligt samt krav om tilbagebetaling til selskabet. Da selskabet nu er en selvstændig juridisk enhed, skal alle kontrakter hvad end disse er lønkontrakter, handelskontrakter eller leasingkontrakter overdrages til selskabet og kunderne som tidligere har indgået kontrakter med virksomheden skal informeres om at disse fortsætter under et nyt CVR-nr. og nu er overgået til et selskab. På samme måde skal virksomhedens tidligere kreditorer underrettes, da hæftelsesforholdene skifter fra personlig hæftelse til hæftelse i selskabsregi jf. afsnit 3.0.1.3.

4.0.5.2 Skattemæssige konsekvenser for selskabet

En skattefri virksomhedsomdannelse følger reglerne i VOL. VOL dikterer at selskabet indtræder i den skattemæssige position frem for den tidligere virksomhedsejer. VOL §6 dikterer at selskabet indtræder i virksomhedsejerens skattemæssige sted for så vidt angår aktiver og passiver²⁸. Den skattemæssige forpligtelse opgøres ud fra anskaffelsestidspunktet og anskaffelsessummerne. Det gælder kun for de aktiver og passiver, som kan relateres til den driftsmæssige aktivitet i selskabet.

Er der foretaget skattemæssige afskrivninger af den tidligere ejer, anses disse som afskrevet i selskabet i det indkomstår før virksomhedsomdannelsen. Ovenstående medfører at selskabet overtager den udskudte/latente skatteforpligtelse som måtte påhvile de enkelte aktiver og passiver. Denne skatteforpligtelse kommer til betaling i det indkomstår, hvor selskabet afhænder de pågældende aktiver og dermed forpligtelserne.

En undtagelse til successionsprincippet kan dog findes i VOL §6 stk. 1 pkt. 3²⁹. Dette er henledt til fordringer og gæld, som på omdannelsestidspunktet ikke ville have udløst beskatning eller fradrag hos virksomhedsejeren, hvis disse var afhændet eller indfriet til kursværdi. Jf. VOL anses fordringer og gæld som anskaffet på omdannelsestidspunktet. Undtagelsen er lavet for at omgå forskellen mellem den skattemæssige ret til fradrag for henholdsvis en person kontra et selskab. En person har nemlig som udgangspunkt ikke skattemæssigt fradrag for tab på fordringer og gæld, hvorimod et selskab ville have skattemæssigt fradrag. Hvis ikke undtagelsen havde været der, kunne man derfor risikere at et ikke-skattemæssigt fradragsberettiget tab hos virksomhedsejeren blev overdraget ved omdannelsen og blev til et skattemæssigt fradragsberettiget beløb i selskabet.

4.0.6 Delkonklusion

Ovenstående afsnit redegør for virksomhedsomdannelse og de to metoder til virksomhedsomdannelse. De to omdannelsesmetoder er den skattepligtige og den

²⁸ (Retsinformation.dk, VOL, 2015)

²⁹ (Retsinformation.dk, VOL, 2015)

skattefrie metode. Fælles for de metoder er at der ved en omdannelse sammenlignes med salg af en virksomhed. Salget skal i øvrigt ske på markedsvilkår, altså efter armslængdeprincippet. Fælles for de to metoder er ydermere, på trods af navnet "den skattefrie metode", at begge metoder vil udløse en beskatning hos virksomhedsejeren. Beskatningen vil ske som aktieavancebeskatning. Forskellen på de to metoder ligger i hvornår beskatningen sker. Ved den skattepligtige metode sker beskatningen så snart omdannelsen sker, mens der ved den skattefrie metode, mere er tale om en skatteudskydelse, da skatten her først vil komme til beskatning når virksomheden afhændes.

Der stille markant større krav til en skattefri omdannelse, som følger reglerne i VOL mens en skattepligtig følger SEL og afståelsesprincippet. Kravene til den skattefrie omdannelse medfører at virksomhedsejeren skal modtage anparter for hele vederlaget for salget hvor man med den skattepligtige metode har mulighed for at omdanne med et stiftertilgodehavende.

Begge metoder kræver en værdiansættelse af de aktiver og passiver, som skal indgå i omdannelsen. Ved den skattefrie omdannelse skal der afsættes udskudt skat som følge af den latente skatteforpligtelse, som kommer til beskatning ved afhændelsen.

Der er en række særlige betingelser, som gør sig gældende for virksomheder med flere ejere. Her gælder blandt andet at hver virksomhedsdeltager skal overdrage deres ideelle ejerandel til det samme selskab. Ejerne skal anvende samme regnskabsperiode, anvende reglerne i VOL og ejerne skal modtage vederlag svarende til deres respektive ejerandele i den personlige virksomhed. Dette betyder at det er afgørende at ejernes kapitalkonti er ens ved omdannelsen. Er kapitalkontiene ikke ens vil der ske en skævdeling af økonomien i selskabet da ejernes indskud ikke vil svare til ejerforholdet i virksomheden.

Valget af metode er aldrig et givet valg. Der skal tages hensyn til den enkelte virksomhed og virksomhedsejers situation. Dette omfatter blandt andet en vurdering af virksomhedsejerens økonomi samt fremtidsplanerne for virksomheden.

5.0 Værdiansættelse ved virksomhedsomdannelse

Skal en virksomhed omdannes, er et vigtigt element værdiansættelse af virksomhedens aktiver og passiver. Dette skal gøres uanset om der foretages en skattepligtig eller skattefri omdannelse. Ved en omdannelse anser man den personlige virksomhed som solgt til det nystiftede selskab og derfor skal man opgøre handelsværdierne på de aktiver og passiver der sælges.

Som udgangspunkt værdiansættes aktiver og passiver til handelsværdi, med enkelte undtagelser.

5.0.1 Armslængdeprincippet

Når der skal fastsættes handelsværdier, skal det følge afståelsesprincippet. Det gælder uanset om der er tale om salg af et enkelt aktiv, et virksomhedssalg eller en virksomhedsomdannelse.

En virksomhedsomdannelse vil ske til den samme ejer og dermed ikke en uafhængig part, og salget sker derfor 'internt' også kaldet en kontrolleret transaktion.

Kontrollerede transaktioner er beskrevet i LL §2 og fortæller at interne salg skal ske på markedsniveau, altså efter armslængdeprincippet. Armslængdeprincippet omhandler prissætning ved salg mellem interne parter, og er den pris og de vilkår man ville sælge aktivet/passiverne til, hvis det var solgt til en uafhængig part.

Der er forskellige regler for fastsættelse af handelsværdierne ved aktiver og passiver - dog er principperne meget ens. SKAT har udarbejdet flere cirkulærer at fastsætte værdier ud fra, sådan at både køber og sælger bliver imødegået med den fastsatte pris. På denne måde vil det foregå efter armslængdevilkårene.

5.0.2 Goodwill

Goodwill er ikke en defineret størrelse og anvendes i mange sammenhænge. Der findes derfor ikke en lovgivning der fortæller hvordan goodwill skal værdiansættes. Det værdiansættes som udgangspunkt til handelsværdi, som var det blevet solgt til en uafhængig part jf. armslængdeprincippet. Skattestyrelsen har udgivet et cirkulære vedrørende indregning af goodwill. Cirkulæret danner udgangspunkt for de fleste goodwillberegninger³⁰. Når en virksomhed omdannes, skal der beregnes goodwill, som vederlag for virksomheden. Goodwill beregnes på baggrund af virksomhedens skattemæssige overskud de sidste 3 år forinden omdannelsen, reguleret af finansielle indtægter og finansielle omkostninger, såsom f.eks. renter³¹.

5.0.2.1 Vægtet gennemsnitligt resultat

Som udgangspunkt skal der anvendes et skatteregnskab for de sidste 3 år. Har virksomheden eksisteret i mindre end 3 år, vil man anvende de seneste regnskaber og regulere forholdsvist herefter.

Resultaterne for de 3 år, skal reguleres med finansielle indtægter og udgifter, så der anvendes et skattemæssigt resultat før finansielle poster. Finansielle indtægter fratrækkes og finansielle omkostninger tillægges.

Resultaterne for de 3 år vægtes forskelligt. Tredje sidste år vægtes med 1, andet sidste år vægtes med 2 og sidste år vægtes med 3.

Når de 3 år er vægtet, skal de sammenlægges og divideres med 6, hvilket giver det gennemsnitlige resultat der skal bruges som udgangspunkt i beregningen.

³⁰ (Skattestyrelsen, 2017)

³¹ (Skattestyrelsen, 2019)

5.0.2.2 Udviklingstendens

Når en virksomhed overdrages/omdannes, er det vigtigt at goodwill værdiansættes korrekt. Hvis der er en konstant resultatmæssig udvikling i de sidste 3 regnskabsår, skal der tillægges en udviklingstendens.

Beregningen laves ud fra udviklingen i resultatet der har været mellem det tredjesidste år før overdragelsen/omdannelsen til det sidste år inden overdragelsen/omdannelsen. Beregningen laves som et gennemsnit af udviklingen mellem de 3 år. Forskellen mellem år 1 og år 2 lægges til forskellen mellem år 2 og år 3, og divideres derefter med 2. Dette beløb tillægges eller fratrækkes beregningsgrundlaget for goodwill.

5.0.2.3 Driftsherreløn

Når der er vurderet om der skal tillægges/fratrækkes en udviklingstendens, og denne herefter er beregnet, skal der fratrækkes en driftsherreløn som vederlag til ejer.

Den skal være 50% eller som minimum kr. 250.000 og maksimum kr. 1.000.000 af resultatet efter regulering for udviklingstendens. Hvis resultatet efter fradraget for driftsherreløn er kr. 0 eller negativt, så skal der ikke indregnes noget goodwill i åbningsbalancen.

5.0.2.4 Forrentning af virksomhedens aktiver

Efter fradrag for driftsherreløn, skal der beregnes en forrentning af virksomhedens aktiver. Dette beregnes på baggrund af balancen forud for omdannelsen eksklusiv driftsfremmede aktiver som f.eks. pantebreve, obligationer og tilkøbt goodwill. Aktiver der er driftsfremmede skal ikke indgå i beregningen af forrentningen, og vurderingen af hvilke aktiver der skal inkluderes i beregningen, beror altid på en konkret vurdering af den enkelte virksomheds aktivitet og dens aktiver. Likvider skal som hovedregel altid holdes uden for beregningen af forrentningen, jf. SKM2001.132.LR³², samt udlejningsejendomme da det er aktiver der kan ses som driftsfremmede. F.eks. en virksomhed der driver arkitektvirksomhed har ikke udlejning af ejendomme som primært forretningsområde. Aktiver der indgår i forrentningen skal være aktiver der indgår i/tjener virksomhedens primære drift og forretningsområde.

³² (Skattestyrelsen, 2001)

Når forrentningen skal beregnes, tages der udgangspunkt i det tidspunkt omdannelsen tager sted. Renten bliver fastsat til kapitalafkastsatsen der er gældende, hvilken er 0 i 2019, med et tillæg af 3%.

5.0.2.5 Kapitalisering

Beløbet på goodwill fastsættes med en fastsat kapitaliseringsfaktor. Den udtrykker forholdet mellem afkast om året, forrentningsprocenten, og levetiden af goodwill, altså hvor mange år man forventer at få et afkast af den indregnede goodwill.

Levetiden sættes som udgangspunkt til 7 år, hvis virksomheden leverer standardydelser/produkter, jf. SKM2002.50.LSR³³. Er der andre afgørende forhold til ansættelsen af levetiden, kan denne reguleres jf. SKM2004.173.LR³⁴ og SKM2004.174.LR³⁵.

Levetiden for goodwill kan variere og dette skal der tages højde for når kapitaliseringsfaktoren skal fastsættes. En individuel fastsættelse af levetiden for goodwill sker på baggrund af en forudsætning om at den goodwill som erhverves fra den overdragende part, langsomt vil ende med at blive erstattet af oparbejdet goodwill fra den erhvervende part.

Kapitaliseringsfaktoren beregnes med den forudsætning at afkastet fra den erhvervede goodwill vil falde lineært over tid.

Forrentningen bliver fastsat til den gældende kapitalafkastsats med tillæg af 8%.

Der kommer hvert år en tabel over kapitaliseringsfaktor, hvoraf man kan aflæse hvilken faktor beregningen skal ske ud fra. Denne faktor bør ikke afrundes, da det har en effekt på beskatningsgrundlaget. Den gældende kapitaliseringstabel fremgår af bilag 6.

5.0.2.6 Beregning af goodwill ved I/S

Når virksomhedens drives i et interessentskab, og ikke udgør et selvstændigt skattesubjekt, skal beregningen ske for hver deltager. Beregningen sker derfor for hvert interessents andel

³³ (Skattestyrelsen, 2002)

³⁴ (Skattestyrelsen, 2019)

³⁵ (Skattestyrelsen, 2019)

af resultatet. Dog skal beregningen for udviklingstendensen have udgangspunkt i resultatet som helhed og ikke forholdsmæssigt pr. interessant. Efter beregningen af resultatet, fordeles det forholdsmæssigt pr. interessant og der beregnes herefter et fradrag for driftsherreløn pr. ejer³⁶.

Der skal kun beregnes på de ejere der yder en væsentlig arbejdsindsats i virksomheden. Hvis alle ejere yder en arbejdsindsats der ikke anses som væsentlig, skal der afsættes én driftsherreløn som helhed for virksomheden.

5.0.3 Fast ejendom

Fast ejendom skal værdiansættes til handelsværdien. Handelsværdien vil som udgangspunkt ikke blive anfægtet ved salg mellem uafhængige parter, da begge hver især vil sikre sig den bedste salgs-/købspris for dem selv. Der kan dog opstå problemer med værdiansættelsen mellem to afhængige parter eller to parter med samme interesse. I langt de fleste tilfælde hvor overdragelsen sker mellem hovedanpartshaver og selskab vil handelsværdien ikke afvige ret meget fra den seneste offentlige ejendomsvurdering³⁷. Skattemyndighederne er dog ikke bundet af ovenstående, da ejendomsvurderingen kan være mangelfuld eller fejlbehæftet. Eksempelvis såfremt der er foretaget forbedringer på ejendommen efter sidste offentlige vurdering.

Når handelsværdien er fundet jf. ovenstående skal der fratrækkes en eventuel skattepligtig fortjeneste. Denne kan udgøres af enten en fortjeneste på ejendommen jf. EBL eller genvundne afskrivninger på bygninger eller installationer.

5.0.3.1 Parcelhusreglen:

Parcelhusreglen omfatter fysiske personers salg af fast ejendom. Parcelhusreglen indeholder to betingelser, som kan gøre salget af fast ejendom skattefrit for personer. Betingelserne er følgende:

³⁶ (Skattestyrelsen, 2019)

³⁷ (Skatteministeriet, 2018)

- Ejendommen skal have tjent som bolig for personen eller personens husstand (helårsbolig) i løbet af ejertiden og skal for øvrigt være beboet mens ejendommen opfyldt betingelserne for et skattefrit salg jf. EBL §8. Stk. 1³⁸.
- Arealet af grunden hvorpå ejendommen ligger må ikke være 1.400 M² eller derover.

Der findes dog to undtagelser til betingelsen om grundarealet. Et salg hvor grunden udgør mere end 1.400M² kan blive skattefrit såfremt der fra en offentlig myndighed er givet tilsagn til at der ikke kan udstykkes fra grunden eller at Vurderingsstyrelsen har erklæret at en udstykning vil forringe værdien af restarealet eller den tilbageværende bebyggelse væsentligt. Hvis ingen af disse undtagelser er gældende vil salget dog medføre skattepligt.

Da der er grundlag for et skattefrit salg jf. parcelhusreglen, er der ikke mulighed for at fratrække et eventuelt tab som en del af den skatteretlige symmetri.

5.0.3.2 Opgørelse af ejendomsavance

Ved salg af en ejendom, som ikke falder ind under parcelhusreglen, vil ejeren af ejendommen blive beskattet af en eventuel gevinst, mens der vil være fradrag for et eventuelt tab. Ved et sådan salg skal der foretages en beregning for ejendomsavancebeskatningen. Dette ses typisk ved selskabers salg af deres investeringsejendomme m.v.

Fortjeneste og tab skal opgøres for hver enkelt ejendom. Fortjeneste eller tab opgøres simpelt efter formlen afståelsessum – anskaffelsessum. Men både afståelsessum og anskaffelsessummen skal kontantomregnes mens anskaffelsessummen også skal reguleres. For at omregne anskaffelsessummen til kontantværdi skal den kontante del af anskaffelsessummen tillægges kursværdien af de gældsposter som vedrører ejendommen på anskaffelsestidspunktet. Herefter foretages der en regulering efter EBL §5 og §5a³⁹. Denne regulering omfatter et fast tillæg på 10.000 kr. pr. år over ejertiden dog efter 1993 og ikke i det kalenderår hvori ejendommen afstås (medmindre ejendommen både anskaffes og

³⁸ (Retsinformation.dk, EBL, 2019)

³⁹ (Retsinformation.dk, EBL, 2019)

afstås i samme år). Herefter er der et tillæg for omkostninger afholdt til vedligeholdelse og forbedring af ejendomme, som overstiger 10.000 kr. Til sidst skal der ske en nedsættelse af anskaffelsessummen i det tilfælde hvor der er ikke-genvundne afskrivninger.

5.0.3.3 Genvundne afskrivninger

Genvundne afskrivninger skal belyse forholdet mellem de foretagne afskrivninger på ejendommen og den faktiske værdiforringelse af de afskrivningsberettigede bygninger og installationer. Genvundne afskrivninger skal opgøres separat for hver ejendom. Genbeskatningsbeløbet kan maksimalt udgøre de faktiske afskrivninger. Man kan altså godt have en ejendomsavance på 2.500.000 kr. men kun blive beskattes af kr. 900.000 såfremt de faktiske afskrivninger "kun" udgør kr. 900.000. Genvundne afskrivninger vil blive beskattes som personlig indkomst⁴⁰.

Derfor vil et eventuelt tab på genvundne afskrivninger også kunne fradrages den personlige indkomst. Samtidigt med at tabet kan fradrages den personlige indkomst, bliver anskaffelsessummen for ejendommen også nedsat i beregningen af ejendomsavancen i forhold til EBL. Den værdi som anskaffelsessummen bliver nedsat med, vil svare til tabsfradraget tillagt de ikke genvundne afskrivninger.

Som eksempel:

Salgssum for afskrivningsberettiget bygning	1.500.000	
Anskaffelsessum	2.000.000	
Foretagne afskrivninger	-250.000	
Nedskreven værdi	1.750.000	-1.750.000
Tab/gevinst		-250.000

Her ville reduktionen i anparternes anskaffelsessummen i beregningen af ejendomsavancen være kr. 500.000 som ville bestå af tabet og de ikke genvundne afskrivninger. Bygninger

⁴⁰ (Beierholm, 2016)

hvor der er foretaget installationer og ydermere er afskrevet på disse vil være underlagt samme regler og principper som ovenstående.

Ved blandede benyttede bygninger er der nogle særlige regler, som primært er "beregningstekniske". Her gælder det at den del af afståelsessummen, som skal indgå i beregningen, bliver fastsat ud fra en gennemsnitsberegning af hvor stor en del af anskaffelsessummen for ejendommen, som har været anvendt til afskrivningsberettigede formål gennem ejertiden. Når denne beregning er foretaget bliver de genvundne afskrivninger beregnet ud fra forskellen mellem den "gennemsnitlige" afståelsessum nedsat med den "gennemsnitlige" anskaffelsessum fratrasket foretagne afskrivninger. Fremgangsmåden er altså ens, blot med den forskel at der reguleres for at hele ejendommen ikke har været benyttet til afskrivningsberettiget formål⁴¹.

5.0.4 Driftsmidler

Værdiansættelsen af driftsmidler skal ske til handelsværdien.

Aktiverede driftsmidler vil blive afskrevet over den forventede levetid. Afskrivningerne udtrykker den værdi aktivet er faldet i værdi over den pågældende periode.

For at finde handelsværdien på aktivet, kan der foretages en vurdering fra tredje mand, men oftest er den regnskabsmæssige værdi afspejlet i aktivets reelle værdi, når der er afskrevet efter forventningerne til levetiden herpå.

5.0.5 Tilgodehavender

Tilgodehavender værdiansættes til handelsværdi, den værdi man ville sælge til en tredjepart.

Den regnskabsmæssige værdi viser oftest et retvisende billede af værdierne pr. balancedagen og det er derfor ofte denne værdi der lægges til grund for fastsættelsen af handelsværdien.

Handelsværdien svarer oftest også til den skattemæssige værdi, da der er nedskrevet for eventuelle tab.

⁴¹ (Beierholm, 2016)

5.0.6 Likvide beholdninger

Likvide beholdninger værdiansættes ligesom nævnt ovenfor til handelsværdien. Den bogførte værdi viser også her et billede af den reelle værdi, og det er derfor denne værdi der anvendes som handelsværdi.

5.0.7 Udskudt skat

Ved omdannelse af en virksomhed efter den skattefrie metode, vil der blive beregnet en udskudt skat af forskellen på de regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Den udskudte skat beregnes med virksomhedsskatteprocenten der er fastsat for det år omdannelsen finder sted. Den udskudte skat viser et billede af hvad skattebetalingen havde været, hvis den var solgt til en uafhængig part.

Der vil kun blive afsat udskudt skat hvis virksomheden omdannes efter den skattefrie metode, da man efter den skattepligtige metode afregner skatten ved afståelsestidspunktet.

Skatteprocenten for 2019, som er omdannelsestidspunktet for casen, er 22% og udskudt skat vil derfor blive afsat til denne sats.

5.0.8 Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser værdiansættes til handelsværdien både ved en skattepligtig og skattefri omdannelse, hvilket vil være kursværdien på omdannelsestidspunktet. Oftest er kursværdien kurs 100 og al gæld afstås og fastsættes til denne kurs. Den skattemæssige værdi af gælden opgøres samtidig også til kursværdien og det er oftest den bogførte værdi der viser hvor stor gælden er på omdannelsestidspunktet. Denne værdi lægges til grund for handelsværdien.

5.0.9 Stiftelsesomkostninger

I forbindelse med en omdannelse, stifter man et nyt selskab, driften skal indgå i, og der kommer hertil nogle omkostninger. Disse stiftelsesomkostninger kan man vælge at aktivere

og derved indgå i de skattemæssige værdier for de aktiver ejer har valgt der skal indgå i omdannelsen.

5.10 Delkonklusion

Når der skal foretages en virksomhedsomdannelse, hvad end denne er efter den skattepligtige eller skattefrie metode, skal de aktiver og passiver, som indgår i omdannelsen værdiansættes. Værdiansættelsen sker til handelsværdier fratrukket en eventuelt skattemæssig fortjeneste. Værdiansættelsen skal for begge metoder ske efter armslængdeprincippet. Skattestyrelsen har udarbejdet flere vejledninger, til værdiansættelse af de forskellige aktiver og passiver, benævnt som cirkulære.

Værdiansættelsen er en vital del af en virksomhedsomdannelse, da selskabets åbningsbalance opgøres ud fra netop værdiansættelsen. Samtidigt er værdiansættelsen altså det grundlag for den skatteforpligtelse, som bliver udløst ved enten den skattepligtige eller skattefrie metode. Ved en skattepligtig omdannelse vil selskabets åbningsbalance svare til virksomhedens skattemæssige balance inden omdannelsen. Dette skyldes som tidligere nævnt at skatten ved en skattepligtig omdannelse udløses på omdannelsestidspunktet.

6.0 Virksomhedsomdannelsen ført ud i praksis

Ovenstående afsnit 5 indeholder en teoretisk gennemgang af værdiansættelse af virksomhedens aktiver og passiver ved en omdannelse. Dette afsnit søger at føre teorien ud i praksis og gennemgå virksomhedsomdannelsen på vores casevirksomhed. Virksomhedsbalancen tager udgangspunkt i virksomhedsbalancen for Hansen & Hansen Arkitekter I/S pr. 31.12.2018. Balancen med både regnskabsmæssige og skattemæssige saldi fremgår af bilag 2.

6.0.1 Goodwill

Ved omdannelse af en virksomhed er det vigtigt at lave en beregning, der viser om der skal afsættes goodwill i åbningsbalancen. Da casen er et I/S er det derfor også nødvendigt at

lave beregningen pr. interessent som nævnt i afsnit 5.0.2.6. Beregningen herunder vil derfor være pr. interessent. Hvis resultatet giver en goodwill som skal afsættes i åbningsbalancen vil den blive ganget med to, da virksomheden har to interessenter.

6.0.1.1 Beregningen af goodwill efter TSS-cirkulæret 2000-10

Som det ses af bilag 1, er der 3 regnskabsår at bygge beregningen på, og da det er et I/S er resultatet fordelt nedenunder efter deres fordelingsnøgle 50/50.

Der beregnes et vægtet gennemsnit af virksomhedens regulerede resultat. Som forklaret ovenfor jf. afsnit 5.0.2.1 skal der beregnes et vægtet gennemsnit, hvilket giver kr. 304.438 jf. bilag 3.

6.0.1.2 Udviklingstendens

I selskabets skattemæssige resultater for de sidste 3 regnskabsår, ses der ikke en udviklingstendens, da overskuddet er svingende. Der skal derfor ikke beregnes en udviklingstendens i beregningen af goodwill.

6.0.1.3 Driftsherreløn

Som nævnt i afsnittet 5.0.2.3, skal der afsættes 50% og minimum kr. 250.000. Beregnes der 50% af det gennemsnitlige resultat giver det kr. 152.219 der er mindre end minimumsgrænsen på kr. 250.000, og der skal derfor afsættes kr. 250.000 i driftsherreløn.

6.0.1.4 Forrentning af virksomhedens aktiver

Virksomhedens aktiver består af en udlejningsejendom der udlejes til erhverv, en 100% erhvervsmæssig bil, tilgodehavender og likvider. Da udlejningsejendommen og likviderne ikke er virksomhedens primære aktivitet skal disse tages ud af beregningen og aktiverne forrentes derfor af kr. 248.871.

Da kapitalafkastsatsen er 0 i 2019 og tillæg af 3% vil forrentningen udgøre kr. 7.466.

6.0.1.5 Kapitalisering

Inden beregningen af kapitalisering påbegyndes, skal der vurderes over hvor lang tid der forventes afkast af goodwill og om der er specielle forhold der gør, man kan afvige fra de normale 7 år.

I beregningen af kapitalisering er det forudsat at levetiden vil være 7 år, da der ikke er specielle forhold der afviger fra normalen.

Jf. tabellen over kapitaliseringsfaktor, vil faktoren for beregningen udgøre 2,83 for Hansen & Hansen Arkitekter ApS.

6.0.1.6 Goodwill for Hansen & Hansen arkitekter ApS

Reguleret resultat	304.438
- Driftsherreløn	250.000
- Forrentning af akiver	7.466
Beregningsgrundlag for kapitalisering	46.972
 Kapitalisering med faktor 2,83	 132.931
 Goodwill pr. interessent (nedrundet)	 132.000
 Goddwill i alt for Hansen & Hansen arkitekter ApS	 264.000

6.0.2 Ejendomme

Når man overdrager en ejendom i en omdannelse skal det ske til handelsværdi, altså den værdi og de vilkår der havde været hvis aftalen var indgået med en uafhængig part jf. LL §2. Hvis man ikke overdrager ejendommen til handelsværdi anses det som maskeret udlodning og dermed beskattes man af forskellen⁴².

Ejendommen er anskaffet i 2014 til en værdi af kr. 2.110.000 hvoraf grunden udgør kr. 390.000. Der er efter erhvervelsen ikke lavet nogle yderligere forbedringer på ejendommen, hvorfor afskrivningerne udgør det samme hvert år. Der er valgt at afskrive ejendommen over 50 år, da det er den forventede levetid.

De har anskaffet ejendommen, med et enkelt formål, at udleje den til en butik der sælger isenkram, da de så købet af ejendommen som en god investeringsmulighed.

⁴² (Skattestyrelsen, 2019)

De undersøgte den regnskabsmæssige og skattemæssige behandling ved køb af fast ejendom, og da de ikke kunne afskrive skattemæssigt herpå, hvis de selv havde kontor i bygningen jf. AL §14, valgte de at udleje den til en anden erhvervmæssig virksomhed der ikke er omfattet af AL §14 stk. 2⁴³.

Såfremt ejendommen inkluderes i virksomhedsomdannelsen, skal denne som tidligere nævnt værdiansættes til handelsværdi fratrasket en eventuel skattepligtig avance. Derfor skal der opgøres genvundne afskrivninger for ejendommen. Når de genvundne afskrivninger er beregnet er det muligt at foretage en endelig ejendomsavanceopgørelse efter EBL.

Først findes ejendommens nedskrevne værdi. Beregningen ser ud som nedenstående:

Nedskrevet værdi for ejendommen	
Afskrivningsgrundlag	1.720.000,00
Afskrivninger 2014-2018 (5 år X 4%)	- 344.000,00
Nedskrevet værdi	1.376.000,00

Salgssummen har sit udgangspunkt i den nyeste offentlige ejendomsvurdering. Denne har en værdi på kr. 2.450.000 hvoraf grunden udgør kr. 410.000.

Herefter skal ovenstående beregning samt salgssummen for ejendommen benyttes i beregningen af de genvundne afskrivninger som nedenstående:

Genvundne afskrivninger	
Salgssum (uden grund)	2.040.000,00
Nedskrevet værdi	1.376.000,00
Fortjeneste (genvundne afskrivninger)	664.000,00
Faktiske foretagne afskrivninger	344.000,00
Genvundne afskrivninger til beskatning	344.000,00

⁴³ (Retsinformation.dk, AL, 2016)

Som det fremgår af ovenstående beregning vil salget af ejendommen medføre genvundne afskrivninger for kr. 664.000. Der kan dog ikke beskattes mere, end de faktiske afskrivninger på ejendommen hvorfor de genvundne afskrivninger i dette tilfælde udgør kr. 344.000.

Der henvises til afsnit 5.0.3.2 for en redegørelse for fremgangsmåden ved ejendomsavance. Når der foretages en ejendomsavanceopgørelse ud fra ovenstående informationer, vil beregningen se ud som følgende:

Ejendomsavance - overdragelse til selskab	
Afståelsessum opgjort på kontantbasis	2.450.000
- Salgsomkostninger	-
- Frdrag for ejerboligværdi	-
Reguleret afståelsessum	2.450.000
Anskaffelsessum opgjort på kontantbasis	2.075.600
Købsomkostninger	-
Tillæg efter §5 stk. 1 (10.000 kr. pr år) (ejertidstillæg)	50.000
Tillæg efter §5 stk. 2 - forbedringer ud over 10.000 kr.	-
- Fradrag af afskrivninger, som ikke genbeskattes	-
- Fradrag for ejerboligværdi	-
Reguleret anskaffelsessum	2.125.600
Beregnet avance	324.400
Bundfradrag	-
Ejendomsavance til beskatning som kap./virksomhedsindkomst	324.400

Jf. ovenstående ejendomsavanceberegning vil selskabets anskaffelsessum for ejendommen hermed blive kr. 2.125.600. Dette svarer også til handelsværdien, som var kr. 2.450.000 fratrukket den skattepligtige fortjeneste, i dette tilfælde kr. 324.400.

Ejendommens regnskabsmæssige værdi pr. 1/1 2019 udgør kr. 1.938.000

6.0.3 Driftsmidler

I den bogførte værdi er der taget højde for aktivets levetid og foretaget afskrivninger over tid. Alle aktiverede driftsmidler har en anskaffelsessum på over kr. 13.800 i 2019 (kr. 13.500 i 2018).

Hansen & Hansen Arkitekter I/S driftsmidler består af en bil, hvilken anvendes til at køre ud til kundemøder og andre erhvervsmæssige aktiviteter. Bilen benyttes kun erhvervsmæssigt og der er derfor ikke tale om et blandet benyttet aktiv.

Lars og Peter har i forbindelse med omdannelsen undersøgt hvad bilens værdi er på markedet, med betragtning af bilen nuværende stand. Den undersøgte handelsværdi bliver derfor lagt til grund for værdiansættelsen. Værdien af driftsmidler udgør derfor pr. 1/1 2019 kr. 162.000.

6.0.4 Omsætningsaktiver

I casens åbningsbalance vedrører omsætningsaktiver følgende:

- Tilgodehavender fra salg, kr. 282.882
- Andre tilgodehavender, kr. 6.389
- Depositum, kr. 52.471
- Likvide beholdninger, kr. 338.646

Da de regnskabsmæssige værdier svarer til de skattemæssige værdier, og disse værdier er et udtryk for den retvisende værdi af aktiverne, vil disse ligges til grund for handelsværdien. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er påset indbetalt efter 1/1 2019 og derfor skal der ikke hensættes til imødegåelse af tab.

Andre tilgodehavender vedrører forudbetalte omkostninger, hvilke svarer til den reelle værdi af aktivet og der skal derfor ikke nedskrives på denne.

Depositum er bekræftet i form af lejekontrakt med udlejer på forretningslokalerne. Depositummet er for tre måneders leje og vil blive udbetalt ved en fraflytning fratrukket eventuelle forbedringer af lokalerne. Værdien i balancen anses derfor for værende retvisende.

Likviderne vedrører udelukkende en bankkonto hos virksomhedens bankforbindelse. Der er ingen bundne likvider i denne post, og derfor repræsenterer denne post den reelle værdi af aktivet.

Derfor udgør værdien på tilgodehavender i åbningsbalancen i alt pr. 1/1 2019 kr. 341.742 og værdien på likvider pr. 1/1 2019 udgør kr. 338.646.

6.0.5 Gældsforpligtelser

Hansen & Hansen Arkitekter I/S har kun gæld i danske kroner. De har bygget deres virksomhed på at have så lav en gæld som muligt. Da de en dag faldt over en ejendom der kunne være et godt investeringsprojekt, blev de dog nødt til at optage et realkreditlån, så virksomheden kunne købe ejendommen, da de ikke ville skyde pengene ind i virksomheden fra deres private formue eftersom de hæfter solidarisk.

Handelsværdien for de samlede gældsforpligtelser i åbningsbalancen inkl. ejendomme udgør derfor kr. 2.115.385 og fordeler sig således:

- Gæld til realkreditinstitutter kr. 1.755.000
- Gæld til leverandører kr. 27.532
- Andre gældsforpligtelser kr. 332.853

Handelsværdien i åbningsbalancen ekskl. ejendomme udgør de samlede gældsforpligtelser kr. 360.385 og fordeler sig således:

- Gæld til leverandører kr. 27.532
- Andre gældsforpligtelser kr. 332.853

Andre gældsforpligtelser vedrører skyldig moms for 4. kvartal 2018 der afvikles d. 1. marts 2019 samt afsat revisor.

6.0.6 Udskudt skat

Omdannes der efter den skattefrie metode, vil der som nævnt i afsnit 5.0.7, blive afsat en udskudt skat. Da der kan omdannes med og uden ejendomme, vil der være en forskel i den udskudte skat i de to åbningsbalancer.

Beregning af udskudt skat inklusiv ejendomme:

Den regnskabsmæssige værdi af de indskudte aktiver udgør kr. 3.556.388 og den skattemæssige værdi i alt kr. 2.628.829 jf. afsnit 8.0.1. Forskellen af disse udgør kr. 927.559. Forskellen stammer fra goodwill der ikke har en skattemæssig værdi, ejendomme der regnskabsmæssigt står til den offentlige ejendomsvurdering og skattemæssigt til handelsværdien, og driftsmidler der afskrives forskelligt skattemæssigt og regnskabsmæssigt.

Den udskudte skat for omdannelsen inklusiv ejendomme udgør derfor 22% af kr. 927.559 i alt kr. 204.063.

Beregningen af udskudt skat eksklusiv ejendomme:

Forskellen i denne beregning i forhold til ovenstående beregning er, at ejendomme er taget ud af beregningen. Derfor udgør den regnskabsmæssige værdi i alt kr. 1.106.388 og den skattemæssige værdi i alt kr. 836.388. Forskellen her er igen goodwill der ikke har en skattemæssig værdi og driftsmidler der afskrives forskelligt regnskabsmæssigt og skattemæssigt. Beregningsgrundlaget for udskudt skat er derfor kr. 270.000.

Den udskudte skat for omdannelsen eksklusiv ejendomme udgør derfor 22% af 270.000 i alt kr. 59.400.

7.0 Skattepligtig omdannelse af Hansen & Hansen Arkitekter I/S

Hvis Hansen & Hansen Arkitekter I/S vælger at omdanne efter den skattepligtige metode, skal balancen pr. 31/12 2018 opgøres til de skattemæssige værdier, jf. afsnit 4.0.2 omkring værdiansættelse. Værdien opgøres efter handelsværdi inkl. armslængdeprincippet eller afståelsesprincippet, hvilket nævnes i afsnit 5.0.1.

Der er tre metoder der kan omdannes skattepligtigt efter:

1. Skattepligtig virksomhedsomdannelse med og uden ejendomme
2. Skattepligtig virksomhedsomdannelse med stiftertilgodehavende
3. Skattepligtig virksomhedsomdannelse uden ejendomme med stiftertilgodehavende

Omdannes virksomheden efter den skattepligtige metode, fører det til en beskatning hos ejerne. Avancen af omdannelsen vil blive beskattet i afståelsesåret, og det vil medføre et likviditetstræk.

Jf. tre ovenstående punkter, er det muligt at omdanne med et stiftertilgodehavende i åbningsbalancen, hvilket efterfølgende kan hæves skattefrit. Stiftertilgodehavendet kan eventuelt benyttes til at betale skatten omdannelsen medfører.

Stiftertilgodehavendet ses som et vederlag til omdannerene i forbindelse med afståelsen af den personlige virksomhed. Stiftertilgodehavendet opstår ved forskellen i de indskudte aktiver fratrasket indskudte gældsforpligtelser og det kapitalkrav ved den valgte selskabsform.

Stiftertilgodehavendet udgør således:

Stiftertilgodehavende - med ejendomme		Stiftertilgodehavende - uden ejendomme	
Indskudte aktiver	3.556.388	Indskudte aktiver	1.106.388
Indskudte gældsforpligtelser	-2.115.385	Indskudte gældsforpligtelser	-360.385
Kapitalkrav ved ApS	-50.000	Kapitalkrav ved ApS	-50.000
Stiftertilgodehavende i alt	<u>1.391.003</u>	Stiftertilgodehavende i alt	<u>696.003</u>

Hensætter man et stiftertilgodehavende i åbningsbalancen, er fordelene at det kan hæves skattefrit senere hen. I stedet for at hensætte det som et stiftertilgodehavende, kan det blive en del af anskaffelsessummen og indregnes som overkurs ved emission i egenkapitalen. Ved man på omdannelsestidspunktet at likviditeten er i selskabet til at udbetale beløbet, vil det være fordelagtigt at hensætte det som stiftertilgodehavende. Hvis det derimod er en del af anskaffelsessummen og indregnet som overkurs ved emission, og ejerne skal hæve beløbet, anses det som udloddet udbytte, der beskattes som aktieindkomst. Aktieindkomst beskattes med 27% af de første 54.000 i 2019, og beløbet herover beskattes med 42%⁴⁴.

Efter drøftelser med Lars og Peter er det blevet besluttet at omdannelsen skal ske med hensættelse af et stiftertilgodehavende. Derfor vil der i nedenstående afsnit kun blive taget

⁴⁴ (Skattestyrelsen, 2018)

udgangspunkt i de to sidste punkter jf. ovenstående henholdsvis en skattepligtig omdannelse med ejendomme og stiftertilgodehavende og en omdannelse uden ejendomme med stiftertilgodehavende.

7.1 Skattepligtig virksomhedsomdannelse med ejendomme og stiftertilgodehavende

Jf. afsnit 6 er handelsværdierne opgjort for de enkelte indskudte poster i åbningsbalancen. Når man omdanner virksomheden med et stiftertilgodehavende, er der mulighed for at nedskrive det til kurs 80. Den nedskrevne værdi på stiftertilgodehavendet giver en regulering på handelsværdierne af de indskudte aktiver eksklusiv likvide beholdninger.

Fordelen ved at indregne et stiftertilgodehavende er, at det kan hæves skattefrit, hvorimod indregnes det som overkurs, og hæves, vil det blive beskattet som aktieindkomst jf. afsnittet ovenfor. Lars og Peter har valgt kun at indskyde den krævede selskabskapital på kr. 50.000 i selskabet, og derfor vil stiftertilgodehavendet have en værdi på kr. 1.391.003 i åbningsbalancen inklusiv ejendomme.

Det er i forbindelse med oprettelse af stiftertilgodehavendet vigtigt at der udarbejdes et gældsbrief, hvoraf fremgår at selskabet skylder kr. 1.391.003 (kr. 1.112.802 efter kursnedslag) til Lars og Peter. Gældsbriefet skal indeholde lånets løbetid, renteberegning og kursnedslaget.

Kursnedslaget på kr. 278.201 fordeles således på selskabets aktiver eksklusiv likvide beholdninger:

Fordeling af stiftertilgodehavende - Skattepligtig omdannelse med ejendomme

Fordeling af afståelsessum

Stiftertilgodehavende Kurs 100	1.391.003
Stiftertilgodehavende Kurs 80	<u>1.112.802</u>
Kursnedslag	278.201

AKTIVER	Handelsværdi	Kursnedslag	Afståelsessum
Goodwill	264.000	22.825	241.175
Investerings ejendom	2.450.000	211.823	2.238.177
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	162.000	14.006	147.994
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	282.882	24.458	258.424
Andre tilgodehavender	6.389	552	5.837
Depositum	52.471	4.537	47.934
Likvide beholdninger	<u>338.646</u>	<u>0</u>	<u>338.646</u>
Aktiver i alt	3.556.388	278.201	3.278.187

Efter stiftertilgodehavendet og dets kursnedslag til korrektion på handelsværdien af aktiverne er indregnet, vil åbningsbalancen pr. 1/1 2019 se således ud:

Åbningsbalance for selskabet pr.01.01.2019 - Skattepligtig omdannelse med ejendomme

AKTIVER	Åbningsbal. selskab	Skattemæssig værdi
ANLÆGS AKTIVER		
<u>Immaterielle aktiver</u>		
Goodwill	264.000	241.175
Immaterielle aktiver i alt	<u>264.000</u>	<u>241.175</u>
Investerings ejendom	2.450.000	2.238.177
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	162.000	147.994
Anlægsaktiver i alt	<u>2.612.000</u>	<u>2.386.171</u>
OMSÆTNINGS AKTIVER		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	282.882	258.424
Andre tilgodehavender	6.389	5.837
Depositum	52.471	47.934
Likvide beholdninger	338.646	338.646
Omsætningsaktiver i alt	<u>680.388</u>	<u>650.841</u>
AKTIVER I ALT	3.556.388	3.278.187
PASSIVER		
<u>Egenkapital</u>	50.000	50.000
Gæld til realkreditinstitutter	1.755.000	1.755.000
Leverandør af varer og tjenesteydelser	27.532	27.532
Stiftertilgodehavende	1.391.003	1.112.802
Anden gæld	332.853	332.853
Gældsforpligtelser i alt	<u>3.506.388</u>	<u>3.228.187</u>
PASSIVER I ALT	3.556.388	3.278.187

7.2 Skattepligtig virksomhedsomdannelse uden ejendomme med stiftertilgodehavende

Omdannes virksomheden ekskl. ejendomme og med et stiftertilgodehavende, skal der som afsnittet ovenfor viser, også laves en åbningsbalance. Stiftertilgodehavendet vil også i denne sammenhæng blive indregnet til kurs 80, hvilket giver en korrektion til handelsværdierne på aktiverne ekskl. likvider.

Åbningsbalance for selskabet pr. 01.01.2019 - Skattepligtig omdannelse uden ejendomme		
	Åbningsbal. selskab	Afståelsessum
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
<u>Immaterielle aktiver</u>		
Goodwill	264.000	216.134
Immaterielle aktiver i alt	264.000	216.134
Investeringsejendom	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	162.000	132.627
Anlægsaktiver i alt	162.000	132.627
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	282.882	231.592
Andre tilgodehavender	6.389	5.231
Depositum	52.471	42.957
Likvide beholdninger	338.646	338.646
Omsætningsaktiver i alt	680.388	618.426
AKTIVER I ALT	1.106.388	967.187
PASSIVER		
<u>Egenkapital</u>	50.000	50.000
Gæld til realkreditinstitutter	0	0
Leverandør af varer og tjenesteydelser	27.532	27.532
Stiftertilgodehavende	696.003	556.802
Anden gæld	332.853	332.853
Gældsforpligtelser i alt	1.056.388	917.187
PASSIVER I ALT	1.106.388	967.187

Handelsværdierne i åbningsbalancen vil have en værdi på kr. 1.106.388, der er kr. 2.450.000 mindre end i åbningsbalancen inkl. ejendomme. Dette er naturligvis fordi, i

åbningsbalancen er ejendommen, og i øvrigt sammen med denne prioritetsgæld fjernet, og dette giver et lavere stiftertilgodehavende som følge af en lavere værditilførsel af aktiver.

Ens for stiftertilgodehavendet i afsnittet ovenfor, foretages et kursnedslag til kurs 80, hvilket reducerer handelsværdierne på aktiver med kr. 139.201, jf. nedenstående beregning.

Fordeling af stiftertilgodehavende - Skattepligtig omdannelse uden ejendomme			
Fordeling af afståelsessum			
Stiftertilgodehavende Kurs 100	696.003		
Stiftertilgodehavende Kurs 80	<u>556.802</u>		
Kursnedslag	139.201		
AKTIVER	Handelsværdi	Kursnedslag	Afståelsessum
Goodwill	264.000	47.866	216.134
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	162.000	29.373	132.627
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	282.882	51.290	231.592
Andre tilgodehavender	6.389	1.158	5.231
Depositum	52.471	9.514	42.957
Likvide beholdninger	<u>338.646</u>	<u>0</u>	<u>338.646</u>
Aktiver i alt	1.106.388	139.201	967.187

7. 3 Beskatning ved skattepligtig omdannelse

Beskatningen af den skattepligtige omdannelse henholdsvis med og uden ejendomme fremgår af bilag 4 og 5. For eksemplets skyld er der beregnet et beskatningsgrundlag og anvendt marginalsattesatsen til beregning af skatten. Som tidligere nævnt ville en afståelse af virksomhed ved den skattepligtige omdannelse medføre beskatning som aktieavance og beløbet skulle dermed tillægges Lars og Peters øvrige personlige indkomst. Det antages derfor at begge ejere har en skattepligtig indkomst over topskattegrænsen jf. afsnit 3.1.1.4.

Ved omdannelsen med ejendomme jf. bilag 4 fremgår det at beskatningsgrundlaget før kursnedslag er kr. 938.400 mens det efter kursnedslaget udgør kr. 689.746. Beskatningsgrundlaget bliver altså reduceret med kr. 248.654 ved anvendelsen af et kursnedslag. Skatten udgør før kursnedslaget kr. 530.196 mens det efter kursnedslaget udgør kr. 389.706. Der opnås dermed en besparelse på kr. 140.490.

Der henvises til afsnit 6.0.2. vedrørende beskatningsgrundlaget for ejendomsavance og genvundne afskrivninger. Kursnedslaget for ejendomsavancen og de genvundne afskrivninger er fundet ved at tage den forholdsmæssige andel af den samlede skattepligtige fortjeneste på begge poster og afsætte kursnedslaget herefter.

Omdannelsen uden ejendomme vil have et beskatningsgrundlag før kursnedslag på kr. 270.000 mens det efter kursnedslaget udgør kr. 192.761. Beskatningsgrundlaget bliver altså reduceret med kr. 77.239 ved anvendelsen af et kursnedslag. Skatten udgør før kursnedslaget kr. 152.550 mens det efter kursnedslaget udgør kr. 108.910. Der opnås dermed en besparelse på kr. 43.640.

Såfremt Lars og Peter vælger omdannelse med kursnedslag vil de med ejendomme skulle betale skat på kr. 389.706 mens de ved en omdannelse uden ejendomme vil skulle betale skat på kr. 108.910. Ejerne kan altså opnå en skattebesparelse på kr. 280.796 ved at omdanne virksomheden uden ejendomme. Ud fra et rent skattemæssigt synspunkt, såfremt der vælges en skattepligtig omdannelse, vil omdannelsen uden ejendomme altså være den bedste løsning. Som beskrevet tidligere skal fremtidsplanerne for virksomheden dog tages med i overvejelserne. Dette bliver yderligere beskrevet i konklusionen i afsnit 4.0.6.

8.0 Skattefri omdannelse af Hansen & Hansen Arkitekter I/S

Vælges den skattefrie metode til omdannelsen, vil der modsat den skattepligtige omdannelse, ikke udløses en skat til betaling. Det nystiftede selskab der stiftes i forbindelse med omdannelsen, succederer for skatten og ejer vil først blive beskattet på det tidspunkt han/hun sælger sine aktier eller anparter.

Ved den skattefrie metode er der også mulighed for at omdanne inklusiv eller eksklusiv ejendomme. Dette kan dog kun ske hvis aktierne/anparternes anskaffelsessum ikke er negativ, med undtagelse af beskrivelsen i afsnit 4.0.3.2.

De to metoder der kan omdannes efter i denne case er:

- Skattefri virksomhedsomdannelse med ejendomme
- Skattefri virksomhedsomdannelse uden ejendomme

Omdannes der efter den skattefrie metode, vil det udløse en udskudt skat der er beregnet på forskellen i anparternes anskaffelsessum og den skattemæssige værdi.

Efter drøftelser med Lars og Peter i 2018 omkring deres ønske om en omdannelse pr. 1. januar 2019, blev det fremlagt for ejerne at deres kapitalkonti skulle være ens, hvis de skulle omdanne deres I/S. Derfor sørgede Peter for at udligne kapitalkontiene ved en indbetaling af forskellen pr. 31.12.2018. Udligningen udgjorde kr. 183.488 og blev overført til virksomhedens bankkonto.

8.0.1 Skattefri virksomhedsomdannelse med ejendomme

Nedenfor ses et skema, der viser forskellen på balancen fra I/S til ApS og anparternes anskaffelsessum. Anskaffelsessummen i det nystiftede selskab vil have en værdi på kr. 674.603. Sælges anparterne til en højere værdi end beregnet nedenfor, vil det udløse en skat af forskellen mellem værdien i åbningsbalancen og den værdi det er solgt til.

Omdannelsesbalancer samt anparternes anskaffelsessum - skattefri omdannelse med ejendomme					
AKTIVER	Virksomhedsbalance		Selskabsbalance		
	Personlig balance 31/12 2018	Personlig skatteværdi 31/12 2018	Åbningsbal. selskab 1/1 2019	Selskabets skatteværdi 1/1 2019	Anparternes anskaffelsessum 1/1 2019
Goodwill	0	0	264.000	0	0
Investeringsejendom	1.938.000	1.792.441	2.450.000	1.792.441	2.125.600
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	162.000	156.000	162.000	156.000	156.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	282.882	282.882	282.882	282.882	282.882
Andre tilgodehavender	6.389	6.389	6.389	6.389	6.389
Depositem	52.471	52.471	52.471	52.471	52.471
Likvide beholdninger	149.158	149.158	338.646	338.646	338.646
AKTIVER I ALT	2.590.900	2.439.341	3.556.388	2.628.829	2.961.988
PASSIVER					
Lars Hansen	329.502	253.722	0	0	0
Peter Hansen	146.013	70.234	0	0	0
Selskabskapital	0	0	50.000	50.000	50.000
Overkurs	0	0	1.186.940	463.444	796.603
Egenkapital i alt	475.515	323.956	1.236.940	513.444	846.603
Udskudt skat	0	0	204.063	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	1.755.000	1.755.000	1.755.000	1.755.000	1.755.000
Leverandør af varer og tjenesteydelser	27.532	27.532	27.532	27.532	27.532
Anden gæld	332.853	332.853	332.853	332.853	332.853
PASSIVER I ALT	2.590.900	2.439.341	3.556.388	2.628.829	2.961.988

Hvis Lars eller Peter sælger deres andel i selskabet i fremtiden for fx kr. 1.000.000 vil det betyde at de vil blive beskattet af kr. 576.698, som svarer til salgsprisen på kr. 1.000.000 fratrukket deres oprindelige anskaffelsessum kr. 423.302 (846.603 / 2).

Når virksomheden omdannes inklusiv ejendom, vil der blive indregnet en udskudt skat på kr. 204.063 jf. nedenstående beregning. Skatteprocenten af udskudt skat udgør 22%, som svarer til den nuværende selskabsskatteprocent. Den udskudte skat er et udtryk for den forpligtelse der opstår når selskabets aktiver afstås. Den udskudte skat indregnes i åbningsbalancen for selskabet.

Beregning af udskudt skat i åbningsbalancen - Skattefri omdannelse med ejendomme				
	Regnskabsmæssige værdier 1/1 2019	Skattemæssige værdier 1/1 2019	Difference	Udskudt skat heraf - 22%
AKTIVER				
Goodwill	264.000	0	264.000	58.080
Investeringsejendom	2.450.000	1.792.441	657.559	144.663
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	162.000	156.000	6.000	1.320
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	282.882	282.882	0	0
Andre tilgodehavender	6.389	6.389	0	0
Depositem	52.471	52.471	0	0
Likvide beholdninger	338.646	338.646	0	0
AKTIVER I ALT	3.556.388	2.628.829	927.559	204.063
PASSIVER				
Gæld til realkreditinstitutter	1.755.000	1.755.000	0	0
Leverandør af varer og tjenesteydelser	27.532	27.532	0	0
Anden gæld	332.853	332.853	0	0
PASSIVER I ALT	2.115.385	2.115.385	0	0
Udskudt skat i alt				204.063

Beregningerne viser at de samlede indskudte aktiver har en værdi på kr. 3.556.388 mod de samlede indskudte forpligtelser på kr. 2.319.448 inkl. udskudt skat. Disse to fratrasket hinanden giver en egenkapital i alt på kr. 1.236.940. Da der omdannes til et ApS og minimumskravet til indskudskapital er kr. 50.000, vil det give en overkurs på kr. 1.186.940, svarende til kurs 2.474 (afrundet).

8.0.2 Skattefri virksomhedsomdannelse uden ejendomme

Omdannes virksomheden uden ejendomme vil åbningsbalancen se ud som nedenstående billede, og anparternes anskaffelsessum vil have en værdi på kr. 476.003.

Omdannelsesbalancer samt anparternes anskaffelsessum - skattefri omdannelse uden ejendomme					
AKTIVER	Virksomhedsbalance		Selskabsbalance		
	Personlig balance 31/12 2018	Personlig skatteværdi 31/12 2018	Åbningsbal. selskab 1/1 2019	Selskabets skatteværdi 1/1 2019	Anparternes anskaffelsessum 1/1 2019
Goodwill	0	0	264.000	0	0
Investeringsejendom	1.938.000	1.792.441	0	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	162.000	156.000	162.000	156.000	156.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteyd	282.882	282.882	282.882	282.882	282.882
Andre tilgodehavender	6.389	6.389	6.389	6.389	6.389
Depositem	52.471	52.471	52.471	52.471	52.471
Likvide beholdninger	149.158	149.158	338.646	338.646	338.646
AKTIVER I ALT	2.590.900	2.439.341	1.106.388	836.388	836.388
PASSIVER					
Lars Hansen	329.502	253.722	0	0	0
Peter Hansen	146.013	70.234	0	0	0
Selskabskapital	0	0	50.000	50.000	50.000
Overkurs	0	0	636.603	426.003	426.003
Egenkapital i alt	475.515	323.956	686.603	476.003	476.003
Udskudt skat	0	0	59.400	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	1.755.000	1.755.000	0	0	0
Leverandør af varer og tjenesteydelser	27.532	27.532	27.532	27.532	27.532
Anden gæld	332.853	332.853	332.853	332.853	332.853
PASSIVER I ALT	2.590.900	2.439.341	1.106.388	836.388	836.388

Som det ses af ovenstående billede, er ejendommen og gælden til realkreditinstitutter udtaget af åbningsbalancen, da disse to poster følger hinanden. Anparternes anskaffelsessum falder i dette tilfælde da prioritetsgælden er lavere end ejendommens værdi. Forskellen i udskudt skat opstår da investeringsejendommen udgår. Udskudt skat på goodwill ændrer sig ikke da investeringsejendommen jf. afsnit 5.0.2.4. ikke medtages i beregningen.

I den skattefrie omdannelse ekskl. ejendomme vil ejernes anskaffelsessum blive kr. 238.002 (476.003 / 2). Dette medfører at ved et salg af ejerandele til samme salgspris som ovenstående eksempel, nemlig kr. 1.000.000 vil den enkelte ejer blive beskattet af kr. 761.998. Beskatningsgrundlaget er således kr. 99.300 højere ved en skattefri omdannelse uden ejendomme frem for en skattefri omdannelse med ejendomme.

Den udskudte skat i tilfældet af en udeladelse af ejendommen vil være som nedenstående:

Beregning af udskudt skat i åbningsbalancen - Skattefri omdannelse uden ejendomme				
	Regnskabsmæssige værdier 1/1 2019	Skattemæssige værdier 1/1 2019	Difference	Udskudt skat heraf - 22%
AKTIVER				
Goodwill	264.000	0	264.000	58.080
Investeringsejendom	0	0	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	162.000	156.000	6.000	1.320
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	282.882	282.882	0	0
Andre tilgodehavender	6.389	6.389	0	0
Depositem	52.471	52.471	0	0
Likvide beholdninger	338.646	338.646	0	0
AKTIVER I ALT	1.106.388	836.388	270.000	59.400
PASSIVER				
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	0	0
Leverandør af varer og tjenesteydelser	27.532	27.532	0	0
Anden gæld	332.853	332.853	0	0
PASSIVER I ALT	360.385	360.385	0	0
Udskudt skat i alt				59.400

Egenkapitalen vil i dette tilfælde udgøre kr. 686.603 som fordeler sig på kr. 50.000 som selskabskapital og kr. 636.603 som overkurs ved emission svarende til en kurs på 1.373 (afrundet).

Ovenstående afsnit konkluderer altså at det ud fra et rent skattemæssigt synspunkt vil udløse mindst beskatning at foretage en skattefri omdannelse eksklusiv ejendomme.

8.0.3 Beskatning ved skattefri omdannelse

Som tidligere nævnt er den skattefrie omdannelsesmetode reelt ikke skattefri, men nærmere "skatteudskydende". Dette betyder at Lars og Peter ikke vil blive beskattet på omdannelsestidspunktet, men først når de afhænder deres anparter i selskabet i fremtiden. En eventuel fortjeneste ved et fremtidigt salg vil blive beskattet hos ejerne som værende aktieindkomst.

Nedenstående beregning skal eksemplificere forskellen på en skattefri omdannelse med ejendommen og en omdannelse uden ejendommen. Der tages her udgangspunkt i et salg pr. 1. januar 2019 altså dagen efter omdannelsen. Salgssummen for selskabets antaget at være den regnskabsmæssige værdi af egenkapitalen jf. ovenstående beregninger.

For omdannelsen med ejendomme gælder altså at:

Salgssummen er kr. 1.236.940. Anparternes anskaffelsessum er kr. 846.603 og beskatningsgrundlaget er derfor kr. 390.337. Da beløbet skal beskattes som aktieindkomst vil der for de første kr. 54.000 være en beskatning på 27% svarende til kr. 14.580. Mens der for de øvrige kr. 336.337 vil være en beskatning på 42% svarende til kr. 141.262 (afrundet). Der fremkommer altså en samlet beskatning på kr. 155.842 ved den skattefrie omdannelse med ejendomme.

For omdannelsen uden ejendomme gælder:

Salgssummen er kr. 686.603. Anparternes anskaffelsessum er kr. 476.003 og beskatningsgrundlaget er derfor kr. 210.600. Da beløbet skal beskattes som aktieindkomst vil der for de første kr. 54.000 være en beskatning på 27% svarende til kr. 14.580. Mens der for de øvrige kr. 156.600 vil være en beskatning på 42% svarende til kr. 65.772. Der fremkommer altså en samlet beskatning på kr. 80.352 ved den skattefrie omdannelse uden ejendomme.

I det tænkte eksempel kan der altså opnås en skattebesparelse på kr. 75.490 ved at omdanne uden ejendomme.

Det er dog vigtigt at pointere at ovenstående eksempler, som skrevet tidligere, tager udgangspunkt i den regnskabsmæssige egenkapital pr. 1 januar 2019. En potentiel køber vil formentligt ikke betale det samme for virksomheden med ejendom som uden ejendom. Så derfor vil beskatningsgrundlaget for de to omdannelsesmetoder ikke kunne sammenlignes en til en. Det skal også pointeres at såfremt ejendommen udelades fra omdannelsen og sælges i en personlig ejet virksomhed vil beskatningen ske som personlig indkomst. Hvis ejendommen inkluderes i omdannelsen og Lars og Peter sælger ejendommen efterfølgende i selskabsregi vil ejendomsavancen og eventuelle genvundne afskrivninger komme til beskatning til almindelig selskabsskat 22%, men når ejerne skal hæve overskuddet ved salget vil de blive beskattet af udbytteudlodning med 27/42%. Salget af ejendommen i selskabsregi kan altså blive "dobbeltbeskattet".

8.4 Hvad sker der efter virksomhedsomdannelsen

Så snart virksomhedsomdannelsen har fundet sted, uagtet om den har været skattepligtig eller skattefri og med eller uden ejendomme, så overgår selskabet til at blive en selvstændig juridisk enhed. Det vil sige at Lars og Peter skal være opmærksomme på at samtlige kontraktforhold og lignende, som er indgået i I/S'et skal gennemgås og tegnes på ny førend de overgår til selskabet. Hæftelsesforholdet overgår også fra Lars og Peter og til selskabet. Således hæfter Lars og Peter nu ikke solidarisk for virksomhedens forpligtelser m.v. De hæfter i selskabet kun med den indskudte egenkapital.

Der sker dog samtidigt en begrænsning i muligheden for at hæve penge i virksomheden. Efter virksomheden er omdannet til et selskab vil en hævnning fra en af ejerne blive betragtet som et ulovligt anpartshaverlån. Et sådan lån skal beskattes enten som løn eller som udbytte, ligesom det skal tilbagebetales til selskabet. Hæver enten Peter eller Lars penge frem til omdannelsen foretages, skal dette beløb indberettes som B-indkomst til Skattestyrelsen og hermed bliver ejerne beskattet af dette beløb med de gældende regler. Samtidigt indtræder Peter og Lars nu som medarbejdere i det nye selskab og kan derfor modtage løn eller udbytte. Hermed skal ejerne beskattes af deres lønindkomst.

8.5 Fremtidig ejerstruktur

Efter at omdannelsen er foretaget og virksomheden er blevet til et selskab medfører det mulighed for at sikre en bedre struktur for virksomheden. Denne struktur har både fordele og ulemper. Et holdingselskab har til formål at eje aktier og anparter i andre selskaber, og har derfor oftest ikke en reel driftsaktivitet.

Fordele ved holdingstruktur:

Ejer holdingselskabet mere end 10% af driftsselskabet, kan der overføres et skattefrit udbytte fra driftsselskab til holdingselskabet. Har driftsselskabet mere end en ejer, og der overføres udbytte til deres respektive holdingselskaber, bestemmer den ultimative ejer af holdingselskabet selv, hvor meget udbytte der skal betales ud til personen privat og hvor meget der skal blive i holdingselskabet.

Sælger et holdingselskab sine aktier/anpartar og får en gevinst er dette også skattefrit. Havde det været en privatperson der solgte aktier/anpartar, ville personen blive personligt beskattet af overskuddet som aktieindkomst. Ejer bliver først beskattet af det, når det vælges at blive udbetalt fra holdingselskabet.

Ulemper ved holdingstruktur:

Når man vælger holdingstruktur, skal der stiftes et selskab mere pr. holdingselskab, dvs. en meromkostning i stiftelsesgebyrer hos Erhvervsstyrelsen, da der skal betales pr. selskab. Der skal samtidig udarbejdes årsregnskaber og indberettes selvangivelser for hvert selskab. Derfor giver denne struktur også en meromkostning til revisor i forbindelse med bistand til at udarbejde dokumenterne. Ejer bestemmer dog selv hvilken erklæring årsrapporten skal udarbejdes med, dog er det afhængig af aktiviteterens størrelse.

Det er vores anbefaling at Lars og Peter hver især stifter et holdingselskab med henblik på at dele ejerskabet af Hansen & Hansen Arkitekter ApS i mellem deres respektive holdingselskaber. På denne måde kan Lars og Peter udlodde udbytte fra driftsselskabet op til holdingselskaberne skattefrit og hver i sær bestemme hvor stort udbytte der skal udloddes til dem privat uden de er afhængige af den anden part.

8.6 Delkonklusion

Lars og Peter har mulighed for at foretage deres virksomhedsomdannelse efter enten den skattepligtige eller den skattefrie metode. De har endvidere mulighed for at vælge om omdannelsen skal være med eller uden ejendommen, som lige nu indgår i deres I/S. Såfremt de vælger en omdannelse efter den skattepligtige metode, har de mulighed for at opnå et stiftertilgodehavende ved omdannelsen.

Da Lars og Peter, jf. bekymringen om hæftelsesforholdet i afsnit 2.0.1., helst så at samtlige af den nuværende virksomheds aktiver bliver "indkapslet" i et selskabs således at de 2 ejere ikke hæfter med deres personlige formue, vil den bedste omdannelsesløsning indeholde både virksomhedens "normale" drift samt investeringsejendommen. En omdannelse uden ejendomme anses altså for værende irrelevant for ejerne.

Skulle man dog anskue omdannelsen fra et rent skattemæssigt perspektiv og sammenholde den skattepligtige og den skattefrie omdannelse kan det konkluderes at den maksimale beskatning for en skattepligtig omdannelse ville udgøre kr. 530.196 mens den for den maksimale beskatning for en skattepligtig omdannelse uden ejendomme ville udgøre kr. 152.550. Det konkluderes altså at en omdannelse uden ejendomme ville medføre en skattebesparelse på kr. 377.646 i forhold til med ejendomme. Men da der ydermere ved en skattepligtig omdannelse er mulighed for et stiftertilgodehavende og derfor mulighed for værdiansættelse til kurs 80, kan beskatningsgrundlaget reduceres yderligere. Ved en skattepligtig omdannelse med ejendomme og med stiftertilgodehavende bliver beskatningen således kr. 389.706 mens den ved omdannelse uden ejendomme og med stiftertilgodehavende bliver kr. 108.910 svarende til en besparelse på kr. 280.796. Godt nok er besparelsen mindre, men det er skattebetaling også. Lars og Peter ville altså ud fra et rent skattemæssigt perspektiv, såfremt omdannelsen var skattepligtig, omdanne uden ejendomme og med stiftertilgodehavende til kurs 80.

Ved den skattefrie metode sker der som tidligere beskrevet en skatteudskydelse og beskatningen vil således først ske den dag anparterne afhændes. Beskatningsgrundlaget udgøres ved den skattefrie metode af salgsprisen fratrullet anskaffelsessummen. Så jo højere anskaffelsessum jo lavere beskatningsgrundlag. I Lars og Peters tilfælde vil de have en samlet skattemæssig anskaffelsessum på kr. 846.603 ved omdannelse med ejendommene og en skattemæssig anskaffelsessum på kr. 476.003 ved omdannelse uden ejendomme. Ved den skattefrie omdannelse ville det således, ud fra et rent skattemæssigt synspunkt give bedst mening at foretage omdannelsen med ejendomme da dette vil medføre en højere anskaffelsessum, med det forbehold at eventuelt salg af ejendommen vil medføre en beskatning. Grunden til at udeladelsen af ejendommen ikke medfører en højere anskaffelsessum er blandt andet at prioritetsgælden tilhørende ejendommen er lavere end ejendomsværdien ved omdannelsen samt det faktum at ejendommen udelades fra goodwillberegningen, da denne ikke er en del af virksomhedens primære drift.

9.0 Konklusion

Som erhvervsdrivende i Danmark er der flere muligheder for at drive sin virksomhed. Den største forskel ligger i om man driver sin virksomhed i personligt regi eller om man driver den i selskabsform. Den mest bemærkelsesværdige forskel på de 2 former af virksomhedsdrift er hæftelsesforholdet. I en personlig virksomhed hæftes der personligt og med ejerens personlige formue. Er der flere ejere hæfter disse solidarisk og stadig med deres egen formue. Driver man derimod virksomhed i selskabsform hæfter selskabet som sin egen juridiske enhed for de forpligtelser, som indgår i selskabet.

En af de større forskelle i de to former for virksomhedsdrift er disponeringen af virksomhedens likvide midler. Hvor man i en personlig virksomhed frit kan hæve og indskyde penge vil man i et selskab være låst fra at hæve likviditet ud af selskabet, da en sådanne hævnings vil blive betragtet som et ulovligt lån, som dermed medfører beskatning samt tilbagebetaling til selskabet.

Når der skal træffes en beslutning om en eventuel virksomhedsomdannelse er det vigtigt at danne sig det komplette overblik over hvad fremtiden bringer for virksomheden samt for den økonomiske stilling for de(n) nuværende virksomhedsejer(e). En omdannelse vil nemlig blive anset for en afståelse af virksomheden hvorfor ejeren vil blive beskattet af denne afståelse.

Da Lars og Peters største bekymring ved deres personlige virksomhed er at hæftelsesforholdet gør at de begge hæfter solidarisk med deres egen formue, vil det være en fordel for dem at indkapsle aktiviteterne i et selskab. Selskabet vil hermed overtage virksomhedens forpligtelser og Lars og Peter vil herefter kun hæfte for den indskudte egenkapital.

Spørgsmålet omkring den skattepligtige eller skattefrie metode er nærliggende for Lars og Peter. Ved den skattepligtige metode bliver de to ejere beskattes på omdannelsestidspunktet. Til gengæld har de mulighed for i åbningsbalancen for selskabet at afsætte et stiftertilgodehavende, som vil kunne hæves skattefrit i takt med at selskabet får likviditet ind. Dette stiftertilgodehavende kan ydermere indregnes til kurs 80 og dermed mindske afståelsessummen, som vil mindske skattebetalingen. Ved den skattefrie metode er dette ikke en mulighed da hele vederlaget skal udbetales i anparter. Til gengæld sker der

ved den skattefrie metode en skatteudskydelse og ejerne vil først blive beskattet den dag de faktisk afstår deres anparter i selskabet.

Hvilken metode som skal anvendes er aldrig et entydigt svar. Det vil afhænge af den enkelte situation både for virksomhedens fremtidige planer og for den enkelte virksomhedsejers økonomi m.m. Det er derfor aldrig kun et spørgsmål om hvilken omdannelsesmetode, som medfører den mindste beskatning. Det er naturligvis en stor faktor for mange virksomhedsejere, men hele billedet skal tages med i overvejelserne.

Fælles for begge omdannelser er at alle virksomhedens aktiver og passiver skal overdrages. Førend der kan ske en overdragelse skal aktiver og passiver først værdiansættes. Denne værdiansættelse er som hovedregel handelsværdien fratrukket en eventuelt skattemæssig gevinst. Det er vigtigt at værdiansættelse altid sker efter armslængdeprincippet, svarende til at der sælges til en uafhængig tredjepart.

På baggrund af Lars og Peters ønske om at hæftelsesforholdet overgår til selskabet samt det faktum at de ønsker at drive virksomhed sammen i mange år endnu, vurderes det, at en skattefri omdannelse med ejendommen er den bedste løsning for de to ejere. Dette da de to ejere vil udskyde skattebetalingen og derfor have mere likviditet at forrente frem til afståelsestidspunktet en gang i fremtiden samt det faktum at ved at omdanne med ejendomme indkapsles alle virksomhedens aktiver og forpligtelser i selskabet. Lars og Peter hæfter således kun for den indskudte egenkapital i selskabet og slipper for at gå med tanken om at det kan ende i personlig konkurs, hvis virksomheden skulle ende med at blive en fiasko. Da beskatningen, ved et salg pr. 1. januar 2019, ved en afståelsessum, som er lig den regnskabsmæssige egenkapital, vil medføre en lavere beskatning ved en omdannelse med ejendommen, vurderes det ligeledes at give bedst mening skattemæssigt. Der skal dog også tages med i overvejelsen jf. afsnit 8.0.3 at et eventuelt salg af ejendommen i selskabsregi, vil medføre en beskatning i selskabet til 22%, mens der ved en udlodning af et eventuelt overskud ved salget vil fremkomme en beskatning på 27/42% af ejernes udloddede udbytte.

Det betyder at selskabet vil succedere i Lars og Peters skattemæssige sted og at Lars og Peter modtager anparter i selskabet som følge heraf, med samme ejerforhold som deres nuværende personlige I/S. Lars og Peter hæfter nu kun for den indskudte egenkapital, som er svarende til kr. 25.000 for dem hver.

10.0 Perspektivering

10.0.1 Afskaffelses af IVS-selskaber:

Folketinget fremsatte den 28. februar 2019 et forslag omkring afskaffelsen af iværksætterselskaber samt en nedsættelse af kapitalkravet for anpartsselskaber. Årsagen til lovforslaget skal findes i Erhvervsstyrelsens "analyse af iværksætterselskaber" fra den 17. september 2018⁴⁵. Denne rapport konkluderede at selskabsformen IVS desværre, i flere tilfælde er blevet misbrugt. Analysen afslørede blandt andet at selskabsformen har medført forhøjet risiko for svig. Som eksempel kan det nævnes at både skatterestancerne og afgiftsrestancerne for registrerede iværksætterselskaber er næsten dobbelt så høje som ved enkeltmandsvirksomheder. Som en sidebemærkning nævnes også i rapporten hvordan taxierhvervet har nydt godt af den nye selskabsform. Dette skyldes at de har kunne stifte flere iværksætterselskaber og søge bevillinger til taxakørsel fra flere forskellige selskaber og hermed få en større fordel end øvrige selskaber. Som en konsekvens af især den forhøjede risiko for svig, er lovforslaget altså fremsat. Men da afskaffelsen af IVS-selskaber fratager netop iværksættere en ellers god mulighed for at starte et selskab uden den store kapitalbinding, samt for at strømline kapitalkravene til de øvrige skandinaviske lande, er der i forslaget indarbejdet et ønske om at nedsætte kapitalkravet for et ApS fra kr. 50.000 til kr. 40.000. På denne måde sættes dansk iværksætteri ikke bagud i forhold til de øvrige kapitalkrav.

Som en kommentar til lovforslaget siger erhvervsminister Rasmus Jarlov (K)⁴⁶:

"Det er vigtigt for iværksætteriet, at det er nemt og billigt at stifte virksomhed i Danmark, og det var også den oprindelige tanke med iværksætterselskaberne. Men IVS'erne har blandt andet den ulempe, at man kan stifte gæld i dem og efterfølgende lade dem tvangsopløse uden selv at miste penge. Det medfører en risiko for svig."

⁴⁵ (Erhvervsministeriet, 2019)

⁴⁶ (Erhvervsministeriet, 2019)

Jf. erhvervsstyrelsen er der i dag ca. 45.000 iværksætterselskaber. Med det nye lovforslag skal disse inden for 2 år efter vedtagelsen af loven, lade sig omregistrere til anpartsselskaber med en selskabskapital på minimum kr. 40.000.

Loven blev vedtaget på 2. høring i folketinget og vil træde i kraft dagen efter den offentliggøres i Lovtidende. Loven er stadfæstet den 14. april 2019⁴⁷.

Som følge heraf kunne vi i opgaven have sat kapitalkravet for selskabet ned til kr. 40.000. Dette havde blot betydet at Lars og Peter ved den konkluderede skattefrie omdannelse med ejendommen havde fået en større overkurs i selskabet og til gengæld kun hæftet for kr. 40.000 tilsammen, altså kr. 20.000 hver.

⁴⁷ (Retsinformation.dk, 2019)

11.0 Litteraturliste:

Bibliografi

Beierholm. (2016). *Salg af fast ejendom*. Hentet fra Beierholm.dk:

[https://www.beierholm.dk/fileadmin/user_upload/pdf/skat/2016/2016_Salg_af_fast_ejendom_EK STERN__120416.pdf](https://www.beierholm.dk/fileadmin/user_upload/pdf/skat/2016/2016_Salg_af_fast_ejendom_EK_STERN__120416.pdf)

Denstoredanske.dk. (2017). *Selskabsbeskatning*. Hentet fra Denstoredanske.dk:

http://denstoredanske.dk/Samfund,_jura_og_politik/Jura/Direkte_skatter/selskabsbeskatning

Erhvervsministeriet. (2019). *Iværksætterselskaber afskaffes og kapitalkrav for anpartsselskaber nedsættes*.

Hentet fra Em.dk: <https://em.dk/nyhedsarkiv/2019/februar/ivaerksaetterselskaber-afskaffes-og-kapitalkrav-for-anpartsselskaber-nedsaettes/>

Forældreklubsguiden.dk. (13. september 2018). *Kapitalafkast på 0% i 2018*. Hentet fra

Forældreklubsguiden.dk: <https://foraeldrekoebsguiden.dk/2018/09/13/kapitalafkast-paa-0-i-indkomstaaret-2018/>

Retsinformation, renteloven. (13. maj 2014). *Renteloven*. Hentet fra Retsinformation.dk:

<https://www.retsinformation.dk/forms/r0710.aspx?id=142962>

Retsinformation.dk. (14. april 2019). *Lov om ændring af selskabsloven og årsregnskabsloven*. Hentet fra

Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2019/445>

Retsinformation.dk, AL. (29. august 2016). *Afskrivningsloven*. Hentet fra Retsinformation.dk:

<https://www.retsinformation.dk/Forms/r0710.aspx?id=183481>

Retsinformation.dk, EBL. (25. januar 2019). *Ejendomsavancebeskatningsloven*. Hentet fra

Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/Forms/R0710.aspx?id=202819>

Retsinformation.dk, personskatteloven. (8. oktober 2015). *Personskatteloven*. Hentet fra Retsinformation:

<https://www.retsinformation.dk/forms/r0710.aspx?id=173514>

Retsinformation.dk, selskabsloven. (14. september 2015). *Selskabsloven*. Hentet fra Retsinformation.dk:
<https://www.retsinformation.dk/forms/r0710.aspx?id=174205#id53e7dcd5-ff96-4888-ba44-603150ebdc31>

Retsinformation.dk, VOL. (4. august 2015). *Virksomhedsomdannelsesloven*. Hentet fra Retsinformation.dk:
<https://www.retsinformation.dk/forms/r0710.aspx?id=173390>

Retsinformation.dk, VSL. (18. september 2013). *Virksomhedskatteloven*. Hentet fra Retsinformation.dk:
<https://www.retsinformation.dk/forms/r0710.aspx?id=158215>

Skatteministeriet. (15. november 2017). *Skatteberegning - Hovedtrækkene i personbeskatningen 2018*.
Hentet fra SKM.dk: <https://www.skm.dk/skattetal/beregning/skatteberegning/skatteberegning-hovedtraekkene-i-personbeskatningen-2018#indkomst>

Skatteministeriet. (2018). *Bilag 4 - Værdiansættelse*. Hentet fra skm.dk:
<https://www.skm.dk/skattetal/analyser-og-rapporter/rapporter/1999/september/generationsskiftet-i-erhvervslivet-betaenkning-nr-1374,-august-1999/bilag-4-vaerdiansaettelse>

Skattestyrelsen. (2001). *Værdiansættelse af goodwill - Forretning af aktiver - likvide midler*. Hentet fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=109625&chk=215961>

Skattestyrelsen. (2002). *Afskrivningsperiode for goodwill*. Hentet fra skat.dk:
<https://skat.dk/skat.aspx?oid=149082&chk=215961>

Skattestyrelsen. (2017). *2000-10: Vejledende anvisning om værdiansættelse af goodwill*. Hentet fra Skat.dk:
<https://skat.dk/skat.aspx?oid=82338>

Skattestyrelsen. (2018). *Skattesatser*. Hentet fra Skat.dk: <https://www.skat.dk/SKAT.aspx?oid=2035568>

Skattestyrelsen. (2019). *Betingelser for skattefri virksomhedsomdannelse*. Hentet fra Skat.dk:
<https://skat.dk/skat.aspx?oid=1948922&chk=215961>

Skattestyrelsen. (2019). *Betingelser for skattefri virksomhedsomdannelse*. Hentet fra Skat.dk:

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

Skattestyrelsen. (2019). *Fast ejendom*. Hentet fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1946444>

Skattestyrelsen. (2019). *Rentekorrektion*. Hentet fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1948910>

Skattestyrelsen. (2019). *Værdiansættelse af goodwill*. Hentet fra Skat.dk:

<https://skat.dk/skat.aspx?oid=1948119>

Tax.dk. (2019). *Kapitalafkastsatsen*. Hentet fra Tax.dk: https://www.tax.dk/jv/cc/C_C_5_2_9_4.htm

Tax.dk. (u.d.). *Kapitalafkastordningen*. Hentet fra Tax.dk: <https://tax.dk/skat/kapitalafkastordningen.htm>

Tax.dk. (u.d.). *Skat ved forskellige virksomhedsformer*. Hentet 2019 fra Tax.dk:

https://tax.dk/pjecer/skat_virksomhedsformer.htm

12.0 Bilag

12.0.1 Bilag 1

Resultat for Hansen & Hansen Arkitekter I/S	2016	2017	2018
Resultat før skat	48.961	986.774	521.718
Renteindtægter i virksomhed	0	0	0
Renteudgifter i virksomhed	16.467	10.978	9.057
Reguleret resultat	65.428	997.752	530.775
 Resultat fordelt pr. interessent	 2016	 2017	 2018
Resultat før skat	24.480	493.387	260.859
Renteindtægter i virksomhed	0	0	0
Renteudgifter i virksomhed	8.234	5.489	4.529
Reguleret resultat	32.714	498.876	265.388

12.0.2 Bilag 2

Balance for Hansen & Hansen Arkitekt I/S pr. 31.12.2018			
AKTIVER	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Regulering kapitalkonti
ANLÆGSAKTIVER			
Investeringsejendom	1.938.000	1.792.441	1.792.441
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	162.000	156.000	156.000
Anlægsaktiver i alt	2.100.000	1.948.441	1.948.441
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	282.882	282.882	282.882
Andre tilgodehavender	6.389	6.389	6.389
Depositum	52.471	52.471	52.471
Likvide beholdninger	149.158	149.158	338.646
Omsætningsaktiver i alt	490.900	490.900	680.388
AKTIVER I ALT	2.590.900	2.439.341	2.628.829
PASSIVER			
<u>Egenkapital</u>			
Lars Hansen	329.502	256.722	256.722
Peter Hansen	146.013	67.234	256.722
Egenkapital i alt	475.515	323.956	513.444
Gæld til realkreditinstitutter	1.755.000	1.755.000	1.755.000
Leverandør af varer og tjenesteydelser	27.532	27.532	27.532
Anden gæld	332.853	332.853	332.853
Gældsforpligtelser i alt	2.115.385	2.115.385	2.115.385
PASSIVER I ALT	2.590.900	2.439.341	2.628.829

12.0.3 Bilag 3

Beregning af goodwill i åbningsbalacen pr. 1/1 - 2019 for Hansen & Hansen Arkitekter ApS			
	2016	2017	2018
Resultat før skat	24.480	493.387	260.859
Renteindtægter i virksomhed	0	0	0
Renteudgifter i virksomhed	8.234	5.489	4.529
Reguleret resultat	32.714	498.876	265.388
Vægtning	1	2	3
	32.714	997.752	796.163
Sum			1.826.628
Vægtet gennemsnit (vægtet sum divideret med 6)			304.438
Udviklingstendens - ingen i dette tilfælde			0
Resultat før driftsherreløn			304.438
- Driftsherreløn 50% - min. 250.000 maks. 1.000.000			250.000
Resultat efter driftsherreløn			54.438
- Forrentning af virksomhedens aktiver - driftsfremmede aktiver Aktiver = 248.871 Sats = 3%			7.466
Resultat efter forrentning af aktiver			46.972
Kapitaliseringsgrad	2,83		132.931
Forventet levetid	7 år		
Nedrunbes - goodwill pr. interessent			132.000
Goodwill i alt			264.000

12.0.4 Bilag 4

Skatteberegning - Skattepligtig omdannelse med ejendomme		
	Før kursnedslag	Efter kursnedslag
Skattepligtige avancer:		
Goodwill	264.000	241.175
Ejendomsafskrivninger	344.000	234.983
Ejendomsavance	324.400	221.594
Driftsmidler	6.000	-8.006
Beskatningsgrundlag	938.400	689.746
Marginalskat heraf 56,5%	530.196	389.706

12.0.5 Bilag 5

Skatteberegning - Skattepligtig omdannelse uden ejendomme		
	Før kursnedslag	Efter kursnedslag
Skattepligtige avancer:		
Goodwill	264.000	216.134
Driftsmidler	6.000	-23.373
Beskatningsgrundlag	270.000	192.761
Marginalskat heraf 56,5%	152.550	108.910

12.0.6 Bilag 6

Kapitaliseringstabel – Forrentning af aktiver ved goodwillberegning

Kapitalafkastsats	0 pct.	1 pct.	2 pct.	3 pct.	4 pct.	5 pct.
Levetid (år)/rente	8 pct.	9 pct.	10 pct.	11 pct.	12 pct.	13 pct.
1	0,46	0,46	0,45	0,45	0,45	0,44
2	0,91	0,90	0,89	0,88	0,87	0,86
3	1,33	1,31	1,3	1,28	1,26	1,25
4	1,74	1,71	1,68	1,65	1,63	1,6
5	2,12	2,08	2,04	2	1,96	1,93
6	2,48	2,43	2,38	2,33	2,28	2,23
7	2,83	2,76	2,7	2,63	2,57	2,52
8	3,16	3,08	3	2,92	2,85	2,78
9	3,48	3,38	3,28	3,19	3,10	3,02
10	3,78	3,66	3,55	3,44	3,34	3,25
11	4,06	3,93	3,8	3,68	3,57	3,46
12	4,34	4,18	4,04	3,9	3,77	3,65
13	4,6	4,42	4,26	4,11	3,97	3,83
14	4,84	4,65	4,47	4,31	4,15	4,00
15	5,08	4,87	4,68	4,49	4,32	4,16