



Virksomhedsomdannelse

Herunder fusion af virksomheder

Copenhagen Business School
Afsluttende projekt HD(R)

Caroline Labori Bergh
Mia Bay

Vejleder: Henrik Kofod Dich

Sidetæl: 79
Anslag: 174.333

Indholdsfortegnelse

1	Indledning.....	6
1.1	Indledning.....	6
1.2	Problemstilling.....	7
1.2.1	Opgavens formål.....	7
1.2.2	Problemformulering.....	7
1.2.3	Undersøgelsesspørgsmål.....	7
1.3	Afgrænsning.....	7
1.4	Metodebeskrivelse.....	8
1.5	Målgruppe.....	10
1.6	Kildekritik.....	10
1.7	Anvendte forkortelser.....	10
2	Præsentation af casen.....	12
2.1	Beskrivelse af virksomhederne Livs Consulting og Pro Consulting.....	12
2.2	Motiv for virksomhedsomdannelse.....	12
3	Personligejet virksomhed vs. selskab.....	14
3.1	Indledning.....	14
3.2	Personligdrevet virksomhed.....	14
3.3	Selskab.....	15
3.3.1	Hæftelse.....	15
3.3.2	Kapitalkrav.....	15
3.3.3	Organisationsstruktur.....	16
3.3.4	Regnskabsmæssige krav.....	16
3.4	Delkonklusion.....	17
3.5	Beskatning.....	18
3.5.1	Indledning.....	18
3.5.2	Beskatning efter Personskatteloven (PSL).....	18
3.5.3	Virksomhedsskatteloven (VSO).....	19
3.5.3.1	Opgørelse af indskudskontoen.....	20
3.5.3.2	Mellemregningskontoen.....	20
3.5.3.3	Kapitalafkast og kapitalafkastgrundlag.....	21
3.5.3.4	Hævninger og hæverækkefølgen.....	21
3.5.3.5	Hensættelse til senere hævning.....	22
3.5.3.6	Opsparing af overskud.....	23

3.5.3.7	Underskud	23
3.5.4	Kapitalafkastordningen (KAO)	23
3.5.5	Beskatning ved selskab	24
3.6	Delkonklusion	25
4	Værdiansættelse	26
4.1	Goodwill	26
4.2	Værdiansættelse af Pro Consulting	28
4.2.1	Vægtning af de enkelte år	29
4.2.2	Korrektion for udviklingstendensen	29
4.2.3	Driftsherreløn	29
4.2.4	Forretning af virksomhedens aktiver	30
4.2.5	Kapitalisering	30
4.3	Debitorer, andre tilgodehavender, periodeafgrænsningsposter og likvide beholdninger	30
4.4	Gæld	31
4.5	Delkonklusion	31
5	Virksomhedsomdannelse	32
5.1	Indledning	32
5.2	Skattepligtig virksomhedsomdannelse	33
5.2.1	Tilbagevirkende kraft	34
5.2.1.1	Krav	35
5.2.2	Åbningsbalance Pro Consulting	36
5.2.3	Stiftertilgodehavende eller overkurs	36
5.2.3.1	Beregning stiftertilgodehavende Pro Consulting	37
5.2.3.2	Beregning kursnedslag Pro Consulting	38
5.2.4	Fast ejendom	38
5.2.4.1	Opgørelse af genvundne afskrivninger Pro Consulting	39
5.2.4.2	Opgørelse af ejendomsavance for Pro Consulting	39
5.2.5	Driftsmidler	40
5.2.5.1	Opgørelse af driftsmidler for Pro Consulting	41
5.2.6	Indskudskonto og opsparet overskud	41
5.2.7	Konsekvens for ejeren	41
5.2.8	Fordele og ulemper ved skattepligtig virksomhedsomdannelse	43
5.2.9	Delkonklusion	44
5.3	Skattefri virksomhedsomdannelse	45

5.3.1	Indledning	45
5.3.1.1	Krav	45
5.3.2	Åbningsbalance Pro Consulting	46
5.3.3	Omdannelse ved apportindskud eller skuffeselskab	47
5.3.4	Succession	48
5.3.5	Omdannelsesdatoen	48
5.3.6	Anskaffelsessum	48
5.3.7	Tilbagevirkende kraft	50
5.3.8	Fast ejendom og driftsmidler	50
5.3.9	Udskudt skat	50
5.3.10	Fordele og ulemper ved skattefri virksomhedsomdannelse	50
5.3.11	Delkonklusion	51
5.4	Skattefri virksomhedsomdannelse uden ejendom	52
5.4.1	Goodwill beregning	52
5.5	Fælles bestemmelser ved virksomhedsomdannelse	55
5.5.1	Hensat til senere hævnning/mellemregningskonto	55
6	Aktieombytning	55
6.1	Indledning	55
6.2	Holdingselskab	56
6.2.1	Fordele/ulemper ved en Holding struktur	56
6.3	Skattepligtig aktieombytning	57
6.4	Skattefri aktieombytning	58
6.4.1	Med tilladelse	59
6.4.2	Uden tilladelse	59
6.5	Tilførsel af aktiver	60
6.5.1	Skattepligtig tilførsel af aktiver	60
6.5.2	Skattefri tilførsel af aktiver	61
6.5.2.1	Begrænsninger i underskudsforeførsel	61
6.5.2.2	Med tilladelse	62
6.5.2.3	Uden tilladelse	62
6.6	Delkonklusion	62
7	Fusion	63
7.1	Indledning	63
7.2	Skattepligtig fusion	63

7.3	Skattefri fusion	64
7.4	Fusionsbalance Livs Consulting ApS og Pro Consulting ApS.....	65
7.5	Fusionsbalance Livs Holding ApS og Carls Holding ApS.....	68
7.6	Delkonklusion	69
8	Spaltning	69
8.1	Indledning.....	69
8.2	Skattepligtig spaltning	70
8.3	Skattefri spaltning.....	71
8.3.1	Skattefri spaltning med tilladelse	71
8.3.2	Skattefri spaltning uden tilladelse	72
8.4	Delkonklusion	73
9	Koncernstruktur.....	74
9.1	Fordele og ulemper ved lige ejerfordeling	74
9.2	Fordele og ulemper ved skæv ejerfordeling.....	75
9.3	Valg af koncernstruktur	75
9.4	Delkonklusion	77
9	Konklusion	79
10	Perspektivering.....	83
11	Litteraturliste	85
11.1	Bøger.....	85
11.2	Love	85
11.3	Domme og cirkulære	86
11.4	Internetsider	86
Bilag	87
Bilag 1	– Danmarks Statistik, fordeling af virksomhedsform.....	87
Bilag 2	– Regnskabsoplysninger Pro Consulting	88
Bilag 3	– Skattemæssige specifikationer Pro Consulting.....	91
Bilag 4	– Konto for opsparet overskud Pro Consulting.....	91
Bilag 5	– Regnskabsoplysninger Livs Consulting.....	92
Bilag 6	– Konto for opsparet overskud Livs Consulting	94
Bilag 7	– Goodwill beregning Livs Consulting	94
Bilag 8	– Stiftertilgodehavende og kursnedslag Livs Consulting	94
Bilag 9	– Åbningsbalance skattepligtig virksomhedsomdannelse Livs Consulting	95
Bilag 10	– Opgørelse af skattemæssig fortjeneste Livs Consulting	96

Bilag 11 – Udskudt skat Livs Consulting.....	96
Bilag 12 – Åbningsbalance skattefri virksomhedsomdannelse Livs Consulting	97
Bilag 13 – Anparternes anskaffelsessum Livs Consulting	97
Bilag 14 – Vederlag for Livs Consulting ApS	98

1 Indledning

1.1 Indledning

Vi er som revisorer blevet kontaktet af Liv og Carl, der har drevet hver sin IT-konsulentvirksomhed i en del år. De har kendt hinanden i mange år, og har gået med tanken, om at drive virksomhederne sammen grundet stor vækst de seneste par år. De ønsker begge at omdanne til et selskab for at risikobegrænse, men de er i tvivl om, hvordan de bedst kan drive virksomhederne sammen, og har derfor kontaktet os med henblik på rådgivning herom.

Størstedelen af de virksomheder, der drives i Danmark er personlige virksomheder, jf. bilag 1. Dog er antallet af personlige virksomheder faldende, hvilket kunne tyde på at udviklingen kan have sammenhæng med, at det ikke længere kræver en stor startkapital at stifte et selskab. Efter indførelsen af iværksætterselskaber (IVS) i 2014, kunne man således stifte et selskab til 1 kr. Folketinget har d. 15. april 2019 vedtaget et lovforslag om at afskaffe IVS'erne, grundet risikoen ved at stifte gæld i selskabet og derefter lade sig tvangsopløse, samt at sænke kapitalkravet i anpartsselskaber fra 50.000 kr. til 40.000 kr. Det vil derved forsat være attraktivt, som iværksætter at stifte sit eget selskab, uden at det kræver en stor startkapital. I 2014 (L200 11. juni 2014) vedtog folkettingen desuden en ændring i virksomhedsskatteordningen, som skal forhindre, at der medtages privat gæld i ordningen, samt at der ikke kan stilles sikkerhed for privat gæld i virksomhedens aktiver.

Registreringen af CVR-numre til en ny virksomhed, eller selskab sker på Erhvervsstyrelsens hjemmeside. Som selvstændigt erhvervsdrivende udenfor selskabsform er det derved meget nemt, og hurtigt at komme i gang med at drive virksomhed efter registreringen af CVR-nummeret, da der ikke er så mange formelle krav, som ved registrering af et selskab. Ved stiftelse af et selskab skal en advokat eller revisor medvirke til bl.a. udarbejdelse af vedtægter, stiftelsesdokument m.v. En af fordelene ved at drive virksomheden i selskabsform er at risikobegrænse.

Når en virksomhedsejer går med tanken om at drive sin virksomhed i selskabsform, er det vigtigt, at der tages højde for forventningerne til fremtiden, samt hvilke skattemæssige konsekvenser virksomhedsomdannelsen har for ejeren.

Drives en virksomhed i selskabsform, kan der ofte opstå et behov for at ændre på virksomhedsstrukturen. Det kan være, fordi der ønskes at indgå nye samarbejder, sammenlægning af virksomheder eller opdeling af virksomheden i flere enheder. En anden grund til at ændre virksomhedsstrukturen kan også være ønsket, om at stifte en holdingstruktur, hvor driftsselskabet ejes af et såkaldt moderselskab. Der er klare juridiske og skattemæssige fordele, ved at etablere en holdingstruktur, dette vil vi komme tilbage til senere.

1.2 Problemstilling

1.2.1 Opgavens formål

Opgaven har til formål at give læseren et overblik over de muligheder og begrænsninger, der er i forbindelse med en virksomhedsomdannelse af en enkeltmandsvirksomhed til et anpartsselskab, samt hvordan de to selskaber fremadrettet kan drives sammen mest fordelagtigt. Dette vil blive vurderet på baggrund af, hvad der ud fra et skattemæssigt perspektiv er den bedste løsning.

Den praktiske udførelse af virksomhedsomdannelsen, samt fusionen af de to selskaber, laves på baggrund af en case baseret virksomhed.

1.2.2 Problemformulering

Ovenstående leder til nedenfor formuleret problemstilling:

Hvordan omdannes en personlig drevet virksomhed mest fordelagtigt efter de skattefrie og skattepligtige principper? Hvordan ser den mest hensigtsmæssige koncernstruktur ud fra et skattemæssigt perspektiv for Liv og Carl, hvis virksomhederne skal fusioneres efter omdannelsen?

Problemformuleringen fører os frem til nedenstående undersøgelsesspørgsmål.

1.2.3 Undersøgelsesspørgsmål

1. Hvilke forskelle samt fordele og ulemper, er der ved at drive en personligdrevet virksomhed, i forhold til selskabsform?
2. Hvilke krav er der til skattepligtig- og skattefri virksomhedsomdannelse?
3. Hvordan udføres en virksomhedsomdannelse?
4. Hvordan værdiansættes virksomheden i forbindelse med henholdsvis skattefri- og skattepligtig virksomhedsomdannelse?
5. Hvilke krav er der til skattefri- eller skattepligtig aktieombytning?
6. Hvilke fordele og ulemper er der ved en holdingstruktur?
7. Hvordan kan de to ejere bedst muligt drive virksomhed sammen?
8. Hvordan fusioneres de to selskaber bedst muligt?

1.3 Afgrænsning

Vi vil i opgaven have fokus på omdannelse af enkeltmandsvirksomheder i regnskabsklasse A, til anpartsselskaber i regnskabsklasse B. De øvrige regnskabsklasser og virksomhedstyper vil derfor ikke blive behandlet i opgaven.

Opgaven vil tage udgangspunkt i ugifte ejere, som er bosiddende, samt fuldt skattepligtige i Danmark. Skattemæssige forhold mellem ægtefæller, begrænset skattepligtig, eller øvrige udenlandske forhold, vil ikke blive berørt.

I opgaven kommer vi ind på det teoretiske afsnit, som kan overføres til hvilken som helst anden personligt drevet virksomhed. Ved case gennemgangen gælder forholdende udelukkende den omtalte virksomhed, og dette kan derfor ikke overføres til andre personligt drevne virksomheder. Der er i case-virksomhederne ikke anvendt blandet benyttet driftsmidler, hvorfor dette ikke bliver behandlet i opgavens teoretiske afsnit. Der vil i opgaven blive taget udgangspunkt i 2018 satser.

Opgavens hovedformål er virksomhedsomdannelse med henblik på fusion af de to omdannede virksomheder. Vi vil i opgaven overordnet komme ind på spaltning af selskaber samt aktieombytning. Spaltningen vil ikke blive udført i praksis.

Vi afgrænser os fra at lave fremtidige beregninger, da virksomhedens fremtidige drift, værdi, og situation er ukendt.

Begreberne "aktier" og "anpartner" sidestilles, og anvendes om kapitalandele i et selskab.

Vi afgrænser os fra momsloven.

Opgaven tager udgangspunkt i fusionsloven, personskatteloven, selskabsskatteloven, samt virksomhedsomdannelsesloven.

Vi afgrænser vores litteratursøgning til d. 8. maj 2019, samt alle offentliggjorte afgørelser, domme, kendelser og lovændringer indtil denne dato.

1.4 Metodebeskrivelse

Til brug for besvarelsen af problemstillingen, vil vi anvende sekundær kvalitative data i form af afgørelser, og den juridiske vejledning fra SKAT, regler samt love. Vi har valgt denne dataindsamlingsmetode, da vi finder den mest hensigtsmæssig i forhold til problemstillingen.

I opgaven kombinerer vi redegørelsen af teorien, afgørelser fra Landsskatteretten m.v. og lovgivningen med udarbejdelsen af vores fiktive case virksomhed, hvor vi illustrerer, og underbygger brugen af teorien i praksis.

Opgavens struktur er illustreret på næste side, og er opdelt i 10 hovedafsnit:

Indledning
Præsentation af case virksomhed
Personlig virksomhed vs. Selskab
Værdiansættelse
Virksomhedsomdannelse
Aktieombytning
Fusion
Spaltning
Konklusion
Perspektivering

Der vil udarbejdes en delkonklusion for hvert afsnit, som til sidst vil resultere i en samlet konklusion for hele opgaven. Dog vil der for afsnittene indledning, samt præsentation af case virksomheden ikke laves en delkonklusion.

Afsnittet personlig virksomhed vs. selskab, vil være en beskrivende gennemgang af forskelle, samt fordele og ulemper ved at drive sin virksomhed i henholdsvis personlig form eller i selskabsregi. Afsnittet skal give læseren et overblik over de to virksomhedstyper.

I afsnittet om værdiansættelse beskrives, hvordan en virksomhed værdiansættes. Afsnittet tager udgangspunkt i relevant lovgivning, cirkulære, samt SKAT's juridiske vejledning. Endvidere er afsnittet analytisk, da det også tager udgangspunkt i case virksomhederne, hvor værdiansættelsen for case virksomhederne beregnes.

Afsnittet virksomhedsomdannelse er ligeledes beskrivende, og tager også udgangspunkt i relevant lovgivning samt regler. Desuden belyses fordele og ulemper ved henholdsvis skattepligtig- eller skattefri virksomhedsomdannelse. Afsnittet er analytisk, da konsekvensen ved anvendelse af de to omdannelsesmetoder på baggrund af casen beregnes i afsnittet.

I afsnittet om aktieombytning beskrives, hvordan en aktieombytning foretages, hvad enten den er skattepligtig eller skattefri. Afsnittet tager også udgangspunkt i relevant lovgivning. Afsnittet er analytisk, da der foretages en aktieombytning ud fra case virksomheden.

Afsnittet fusion tager ligeledes udgangspunkt i relevant lovgivning, og er beskrivende. Afsnittet er analytisk, da der foretages en fusion af selskaberne.

I afsnittes om spaltning beskrives, hvordan en spaltning foretages, både skattefrit og skattepligtigt, hvor der tages udgangspunkt i SKAT's afgørelser og relevant lovgivning.

Afslutningsvist vil vi foretage en uddybende konklusion af opgavens problemstilling på baggrund af analyser, diskussioner, vurderinger af virksomhedsomdannelserne, samt fusionen af case virksomhederne.

1.5 Målgruppe

Opgavens målgruppe er de to virksomhedsejere, eller andre personer i samme position, som skal eller overvejer at gennemføre en virksomhedsomdannelse af deres enkeltmandsvirksomhed med henblik på at drive virksomhederne sammen efterfølgende. Opgaven kan også anvendes af revisorer, som skal agere rådgiver for ejerne.

Det forudsættes dog, at læseren har et grundlæggende kendskab til regnskab, samt skatteret, for at få mest muligt ud af opgaven.

1.6 Kildekritik

I opgaven har vi udelukkende anvendt sekundære data, primært i form af lovgivninger, vejledninger, afgørelser, samt lærebøger.

Offentliggjorte afgørelser, og vejledninger fra SKAT, samt lovgivningerne vurderes at være pålidelige, dog tages der forbehold for, at afgørelser m.v. er præget af SKAT's holdning til emnet. Vi har forholdt os kritisk til de anvendte lærebøger, og vurderet hvorvidt forfatterne forholder sig objektivt til emnet. Det er vores vurdering, at forfatterne er beskrivende, og objektive i forhold til opgavens emne, da de også drager perspektiveringer til afgørelser, samt lovgivningerne.

1.7 Anvendte forkortelser

ApS = Anpartsselskab

PSL = Personskatteloven

ABL = Aktieavancebeskatningsloven

SKAT = Skattestyrelsen

A/S = Aktieselskab

SEL = Selskabsskatteloven

FUL = Fusionsskatteloven

IVS = Iværksætterselskab

KAO = Kapitalafkastordningen

LL = Ligningsloven

VOL = Virksomhedsomdannelsesloven

VSL = Virksomhedsskatteloven

VSO = Virksomhedsskatteordningen

ÅRL = Årsregnskabsloven

2 Præsentation af casen

2.1 Beskrivelse af virksomhederne Livs Consulting og Pro Consulting

Liv driver virksomhed inden for IT-konsulentrådgivning. Liv er 46 år, og har drevet virksomheden i 12 år. Liv er kæreste med Søren, som til daglig arbejder som håndværker. Liv har gennem tiden, hun har drevet personlig virksomhed ikke været så god at spare penge op, og har derfor ikke en stor privat opsparing.

Da Liv skulle starte virksomheden, undersøgte hun kravene ved at drive et selskab kontra personlig drevet virksomhed. Hun kom frem til, at der var færre krav ved at drive virksomheden i personligt regi, og valgte derfor denne virksomhedsform. Liv er fuldt skattepligtig i Danmark, og hendes virksomhed beskattes efter reglerne i VSO.

Carl beskæftiger sig ligeledes med at drive konsulentvirksomhed inden for IT-rådgivning. Carl er 45 år og bor alene. Carl har drevet virksomheden i 15 år, og valgte ved opstarten af virksomheden at drive den i personligt regi, da han ikke havde råd til indskudskapitalen stiftelsen af et selskab krævede. Carls private opsparing er endvidere ikke særlig stor. Carl har en ejendom i virksomheden, som blev købt i 2010 for 2 mio. Kr. og blev i den forbindelse renoveret for 200.000 kr. Carl er fuldt skattepligtig i Danmark, og hans virksomhed beskattes efter reglerne i VSO.

Liv og Carl kender hinanden fra universitet, hvor de studerede sammen. De har ofte arbejdet sammen i forskellige projekter på studiet, og kender derfor hinandens kompetencer godt. Efter universitet fik de et arbejde i hver sin konsulentvirksomhed, som de begge var rigtig glade for. Efter nogle år startede Carl sin egen virksomhed Pro Consulting, og fortalte ofte Liv om, hvor glad han var for den beslutning. Liv blev inspireret til også selv at tage springet om at drive sin egen virksomhed, Livs Consulting. Liv og Carl har det seneste stykke tid, gået med tanken om at slå de to virksomheder sammen, da de ser stort potentiale i at drive de to virksomheder samlet, grundet en positiv udvikling de seneste år. De går nu med overvejelserne om at stifte et fælles selskab.

2.2 Motiv for virksomhedsomdannelse

Der har de seneste år været et øget fokus på IT-sikkerhed, herunder sikring mod hackerangreb, samt beskyttelse af personfølsomme oplysninger, senest EU's indførelse af GDPR¹, hvorfor efterspørgslen efter IT-konsulenter er øget. Liv og Carl har i den forbindelse også været nødsaget til at ansætte flere medarbejdere i deres virksomheder. Liv har to konsulenter ansat, og Carl har 4 konsulenter ansat. Liv og Carl har haft mere kontakt med større kunder, som søger rådgivning herom, og de er derfor begyndt at

¹ General Data Protection Regulation

tænke på den risiko rådgivningen medfører, da der udstedes store bøder til virksomhederne de rådgiver, hvis ikke data opbevares forsvarligt, ligesom de kan risikere, at deres kunder selv sagsøger dem. De kan derfor risikere, at deres kunder sagsøger dem, hvis de får en bøde, efter Liv og/eller Carl har givet dem rådgivning herom. De har hørt, at man kan mindske risikoen ved at drive virksomheden i selskabsform, og ønsker derfor at høre mere om, hvilke muligheder der er herved, samt fordele og ulemper ved at omdanne de personligt drevne virksomheder til et fælles driftsselskab i selskabsform.

3 Personligejet virksomhed vs. selskab

3.1 Indledning

Drives en virksomhed i personligt regi, er det virksomhedsejeren, der beskattes af virksomhedens resultat i den skattepligtige indkomst, hvor der kan betales en topskat på op til 56% af den sidst tjente krone. Drives en virksomhed derimod i selskabsform sker beskatningen af selskabets resultat i selskabets skattepligtige indkomst på 22% i 2018, og ikke hos aktionæren. Det er en af forskellene, der er ved at drive en personlig virksomhed, fremfor et selskab. Det bør derfor overvejes ved opstarten af virksomheden, hvilken virksomhedstype virksomheden skal drives i, herunder fordele og ulemper ved personlig ejet virksomhed kontra i selskabsform. I denne overvejelse indgår blandt andet de lovgivningsmæssige krav, mulighed for begrænset hæftelse, samt skattemæssige aspekter. I de efterfølgende afsnit vil dette blive nærmere gennemgået, og dette består af såvel teorien bag lovgivningen, samt mere håndgribelige beregningseksempler, som belyser konsekvensen af de valg ejeren træffer.

3.2 Personligdrevet virksomhed

En personlig drevet virksomhed drives typisk som et enkeltmandsfirma, interessentskab, eller kommanditselskab.

Der er ingen kapitalkrav, når man opretter en personlig drevet virksomhed. Ved en personlig virksomhed hæfter ejeren personligt for virksomhedens forpligtelser. Ejer og virksomhed bliver betragtet som en samlet person. Det vil sige, at ejeren hæfter personligt med hele sin private formue, også med de aktiver der ikke vedrører virksomheden. Bliver der rejst et erstatningskrav fra en kreditor mod virksomhedsejeren, og virksomheden må erklæres konkurs, kan kreditoren gå efter at få pengene fra virksomhedsejeren private formue, f.eks. at virksomhedsejeren bliver nødt til at sælge sit hus.

En af fordelene ved at drive en virksomhed i personligt regi er, at der er færre formelle krav. Det er dermed den mest enkle måde at drive erhvervsmæssig virksomhed på. Et CVR nr. skal oprettes, og der skal indberettes til Erhvervsstyrelsen, hvis den personligt ejet virksomhed, eller interessentskabet bliver ejet af iværksætterselskaber, anpartsselskaber, aktieselskaber, partnerselskaber, eller andre typer selskaber med begrænset hæftelse. Hvis blot den personligt ejet virksomhed eller interessentskabet bliver ejet af fysiske personer, skal det kun registreres, hvis de ønsker et CVR-nummer, eller i øvrigt skal registreres for skatter og afgifter.

Personligt ejet virksomheder skal overholde bogføringsloven, mindstekravbekendtgørelsen, og fortage rettidig indberetning, og betaling af moms. Der er ingen krav om, at en personlig virksomhed skal aflægge

og indsende årsregnskab til Erhvervsstyrelsen. Der skal kun udarbejdes et skatteregnskab, der overholder bogføringsloven og mindstekravsbekendtgørelsen. Derudover skal selvangivelsen indberettes inden 30. juni til SKAT, når man driver personlig virksomhed. Skatteregnskabet skal ikke offentliggøres. Der kan være konkurrencemæssige fordele ved, at skatteregnskabet ikke skal offentliggøres. Det kan f.eks. være oplysninger om omsætningen, vareforbrug, forpligtelser m.v. Virksomhederne kan derved ikke måle sig med de konkurrenter, der også driver virksomhed i personligt regi.

3.3 Selskab

Selskaber udgør en selvstændig juridisk enhed, hvilket vil sige, at ejeren ikke som udgangspunkt hæfter personligt for beslutninger truffet i selskabet. Selskaber kan drives i forskellige selskabsformer (ApS, A/S, eller et IVS). Selskaber kan ejes af en eller flere fysiske- (enkeltpersoner), og/eller juridiske personer (juridisk person, retlig enhed, fx et selskab, en forening, eller en institution, der i visse henseender kan påtage sig rettigheder og forpligtelser på linje med fysiske personer). Der er en række formelle krav som skal overholdes, for at omdannelsen fra personligt ejet virksomhed til selskabsform kan ske.

Ved stiftelse af et selskab er der krav om, at der skal laves et stiftelsesdokument, samt at der skal laves vedtægter, som selskabet skal overholde. I modsætning til personligt ejet virksomhed skal et selskab registreres hos Erhvervsstyrelsen, og det skal ske senest 2 uger efter stiftelsesdokumentet er underskrevet. Dette sker med assistance fra advokat eller revisor.

Ved stiftelsen skal selskabet registrere legale, og reelle ejere jf. Selskabslovens kapitel 4 §§ 45-66. Dette skal også gøres hos Erhvervsstyrelsen.

3.3.1 Hæftelse

I et selskab hæfter ejerne som udgangspunkt begrænset. Ejerne hæfter kun med den kapital de har indskudt i virksomheden, jf. SEL § 1 stk. 2. Dog sker det ofte, at f.eks. banken kræver, at ejeren kautionerer for virksomhedens bankgæld m.m., så derfor kan ejeren alligevel komme til at hæfte personligt for virksomhedens gæld. Det vil dog sandsynligvis ikke være alle kreditorer, der vil kræve personlig hæftelse. Det er ofte kun banken der kræver, at ejeren kautionerer for virksomheden.

3.3.2 Kapitalkrav

Det indskud af kapitalen, der skal ske i selskabet kan foretages enten i form af kontanter, eller andre værdier end kontanter f.eks. varelager, bygninger m.v. (apportindskud). Apportindskud betyder, at selskabskapitalen etableres ved indskud af andre værdier end kontanter. Der er dog forskellige

indskudsgrænser. Ved IVS skal indskuddet være mindst 1 kr.², som skal indskydes kontant. I teorien kan der derved undgås at hæfte med hele sin privat formue, ved blot at betale 1 kr. Der skal henledes opmærksomhed på at andre virksomheder, og især banker m.m. sandsynligvis kommer med begrænsninger og/eller hæftelser, hvis man etablerer et IVS. Det opfattes ofte ikke særligt troværdig, kun at indskyde 1. kr., og derfor er der ofte krav for hæftelsen alligevel. Jf. ÅRL § 35 C skal et IVS årligt henlægge mindst 25 % af virksomhedens overskud, som en bunden reserve til opbygning af virksomhedens kapitalgrundlag, indtil den reserve udgør mindst 50.000 kr. Der kan først udbetales udbytte fra selskabet, når der er opnået en kapital på 50.000 kr. Når kapitalen så er nået op på de. Kr. 50.000, har man til gengæld også mulighed for at konvertere IVS'et til et ApS.³

Ved ApS skal indskuddet mindst være 50.000 kr.,⁴ mens ved A/S skal det udgøre mindst 400.000 kr. (fra 1. juli 2018⁵). Det er dog muligt at nøjes med at indbetale 25 % dvs. 100.000, ved stiftelse af et A/S. Dette gælder dog kun hvis kapitalindskuddet sker kontant, hvorimod der ved apportindskud skal indskydes hele beløbet minimum kr. 400.000 (100 %).

3.3.3 Organisationsstruktur

Der er derudover i modsætning til en personligt ejet virksomhed også krav til, hvordan organisationen skal se ud i et selskab. I et ApS skal der indsættes en direktion, eller en direktion og en bestyrelse. I stedet for at have en bestyrelse kan generalforsamlingen dog vælge, at det øverste ledelsesorgan skal være et tilsynsråd. Tilsynsrådets opgave er at føre tilsyn, og de indgår ikke i ledelsen i selskabet på samme måde, som en bestyrelse gør. Ved aktieselskaber (A/S'er) skal der være både en direktion, en bestyrelse eller et tilsynsråd. I aktieselskaber skal bestyrelsen eller tilsynsrådet bestå af mindst tre personer, hvorimod direktionen kan bestå af en eller flere fysiske personer. Direktionens pligt er at varetage den daglige ledelse af selskabet, og den skal følge de retningslinjer, som bestyrelsen/ tilsynsrådet har givet. Bestyrelsens opgave er at sørge for en forsvarlig organisation af virksomheden, og angive retningslinjer, og anvisninger til direktionen.

3.3.4 Regnskabsmæssige krav

Det er også et krav, at bestyrelsen og direktionen skal aflægge årsrapport for selskabet. Bestyrelsen skal påse at bogføringen, og regnskabsaflæggelse foregår på en måde, der gør at selskabet overholder årsregnskabs-, selskabs- og bogføringslovgivningen, mindstekravs bekendtgørelsen, samt den øvrige lovgivning f.eks. momslovgivningen. Selskaber skal indberette årsrapporten til Erhvervsstyrelsen, senest 5

² IVS'er afskaffet fra d. 15/4 2019.

³ IVS'er er fra d. 15/4 2019 afskaffet, og har en overgangsperiode på 2 år til at omdannes til et ApS. Hvis dette ikke nås inden tidsfristen, vil selskabet blive sendt til tvangsopløsning.

⁴ Nedsat til 40.000 kr. pr. 15/4 2019.

⁵ Lov nr. 675 af 29/05/2018

måneder efter regnskabsårets udløb (dvs. senest d. 31. maj, hvis selskabets regnskabsår løber til d. 31. december), hvor den bliver offentliggjort. Årsrapporten skal udarbejdes efter principperne i Årsregnskabsloven. Der kan være konkurrencemæssige ulemper ved oplyse nettoomsætningen, hvorfor der er mange virksomheder, der derfor vælger at skjule deres nettoomsætning. Dog gælder der forskellige regler for, om regnskabsoplysningerne må skjules, alt afhængigt af virksomhedens størrelse (antal ansatte, balanceværdi, og nettoomsætning). Som udgangspunkt har selskaber pligt til at få deres regnskab revideret jf. ÅRL § 135 stk.1. Der er dog jf. ÅRL § 135 stk. 2 og 3 nogle undtagelser for, at virksomheden kan undlade at lade deres selskab revidere, nemlig hvis virksomheden to regnskabsår i træk på balancetidspunktet ikke overskrider to af følgende størrelser: En balancesum på 4 mio. kr. En nettoomsætning på 8 mio. kr. og et gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede i løbet af regnskabsåret på 12.

3.4 Delkonklusion

Der er flere krav forbundet med at drive et selskab i forhold til at have en personlig ejet virksomhed. En af de væsentligste forskelle, der er ved at drive en virksomhed i personligt regi, eller selskabsform er hæftelsen. Ved en personligt drevet virksomhed hæfter virksomhedsejeren med hele sin private formue, og kan derved risikere at skulle gå fra hus og hjem, hvis der bliver rejst erstatningskrav, som leder til at virksomheden erklæres konkurs. Ved selskabsform hæftes der kun med den indskudte kapital, dog kan banker godt kræve, at selskabsdeltagerne afgiver kaution eller sikkerhedsstillelse overfor selskabets gæld med deres private formue.

Der er forskel på kapitalkravet alt efter, hvilken selskabsform der vælges (ApS, A/S eller et IVS). Der er ingen kapitalkrav ved personlig ejet virksomhed, hvor ved selskaber er der henholdsvis kapitalkrav på 1. kr. ved stiftelse af et IVS⁶, 50.000 kr. for et ApS⁷ og ved A/S er det 400.000 kr., (dog kan nøjes med at indbetale kr. 25% af kapitalkravet), som skal indskydes ved stiftelsen. Der er krav til, at der skal være en organisation, der har en given struktur, når der er tale om et selskab. Ved ApS skal der vælges en direktion, eller en direktion og bestyrelse, hvor der ved A/S skal der vælges begge dele.

Der er krav til, hvis virksomheden drives i selskabsform, at der skal aflægges en årsrapport efter reglerne i ÅRL. Der er ikke krav til aflæggelse af årsrapport ved personlig ejet virksomhed, bogføringsloven skal blot overholdes, og indtaste regnskabsoplysningerne,⁸ ved indberetning af selvangivelsen. Vi kan dermed konstatere, at der er mange formelle krav, som er mere komplicerede, når en virksomhed drives i

⁶ Kapitalkrav er afskaffet pr. 15/4 2019.

⁷ Kapitalkrav er nedsat til 40.000 kr. pr. 15/4 2019.

⁸ Hvis nettoomsætningen er over 300.000 kr., skal alle virksomhedens oplysninger indtastes i rubrik 300-380 på SKAT.dk ellers kan man nøjes med kun at oplyse virksomheds resultat i rubrik 111-118.

selskabsform. Der er dog større risiko ved at drive en personlig ejet virksomhed, da der hæftes 100 % personligt.

3.5 Beskatning

3.5.1 Indledning

Der er forskel på, hvordan ejeren bliver beskattet afhængigt af, om der drives en virksomhed i selskabsform, eller i personligt regi. Drives virksomheden i personligt regi, beskattes virksomhedsejeren af virksomhedens resultat i den personlige indkomst. Drives virksomheden derimod i selskabsform sker beskatningen af resultatet i selskabets skattepligtige indkomst, og aktionæren beskattes derved kun af lønindkomst, og/eller aktieudbytte der udloddes fra selskabet. Afstås virksomheden sker beskatningen ved personligt regi i virksomhedsejersens, og aktionærens skattepligtige indkomst.

Drives virksomheden som en personlig ejet virksomhed, kan den skattepligtige indkomst opgøres efter Personskatteloven (PSL), Virksomhedsskatteloven (VSO), eller Kapitalafkastordningen (KAO). For at en virksomhed kan blive beskattet efter VSO eller KAO, er det et krav, at der er tale om selvstændig erhvervsmæssig virksomhed, og ikke en hobbyvirksomhed, eller der er et lønmodtagerforhold. En selvstændig erhvervsmæssig virksomhed er kendetegnet ved, at der drives virksomhed af en vis økonomisk karakter, med det formål at generere overskud⁹. De primære forskelle vil blive nævnt nedenfor. Et selskabs skattepligtige indkomst beskattes efter selskabsskatteloven.

3.5.2 Beskatning efter Personskatteloven (PSL)

Når virksomheden drives i personligt regi ude for VSO, anvendes der som udgangspunkt reglerne for PSL, hvilket i princippet er den mest simple måde. Virksomheden bliver derfor beskattet af den skattepligtige indkomst, der bliver opdelt i personlig indkomst, kapitalindkomst, ligningsmæssige fradrag, og aktieindkomst. Personlig indkomst omfatter alle de indkomster, der indgår i den skattepligtige indkomst, og som ikke er kapitalindkomst, jf. PSL § 4a, hvorfor aktieindkomsten ikke indgår i den skattepligtige indkomst. Som eksempel på personlig indkomst kan nævnes lønindtægt, og andre erhvervsindkomster. Kapitalindkomst omfatter det samlede nettobeløb af renteindtægter, udgifter, samt fradrag efter ligningsloven § 6 og 6 A, jf. PSL § 4 stk. 1. Ligningsmæssige fradrag omfatter lønmodtager fradrag, og fradrag for specielle persongrupper. Aktieindkomst omfatter hovedsageligt gevinst og tab, samt udbytter for danske og udenlandske aktier. Hvis PSL vælges som beskatningsform, bliver overskud før renter

⁹ Se afgørelse SKM2008.943.SR.

medregnet som personlig indkomst, mens nettorenter behandles som tillæg/fradrag i anden kapitalindkomst.

3.5.3 Virksomhedsskatteoven (VSO)

Som nævnt ovenfor beskattes virksomheder i personligt regi. Virksomhedsejeren kan også vælge at anvende VSO, som overordnet vil blive gennemgået i dette afsnit. Virksomhedsejeren skal aktivt frit vælge, om han/hun hellere vil lade sig beskatte efter PSL, VSO eller KAO, dog skal opsparing i VSO opgøres, hvis man ønsker at gå tilbage til beskatning efter PSL. Den skattepligtige skal, når de afgiver deres selvangivelse for et indkomstår vælge om VSO, eller KAO skal anvendes. Indkomståret for personer løber fra 1. januar til 31. december, hvilket betyder, at ejeren/ejerne af den/de personligt ejede virksomheder skal vælge inden d. 30. juni året efter, om han/hun i stedet for PSL vil lade sig beskatte efter VSO eller KAO.

Når den selvstændige har valgt at anvende VSO for et indkomstår, skal reglerne bruges for hele virksomheden i hele indkomståret. Er virksomheden etableret, eller ophørt i løbet af indkomståret, skal virksomhedsordningen bruges i den periode, hvor virksomheden eksisterer.¹⁰ Hvis den skattepligtige vælger at benytte sig af virksomhedsordningen, skal ordningen også anvendes for alle virksomheder, der føres i personligt regi. Den skattepligtige skal desuden opgøre, og oplyse om størrelsen af indestående "indskudskontoen" og "opsparat overskud" jf. VSO §§ 3 og 10. stk. 2, samt opgøre og oplyse om "kapitalafkast" og "afkastgrundlag" jf. VSO §§ 7 og 8.¹¹

Hovedformålet med virksomhedsskatteordningen er at udjævne år med store overskud, med år hvor der er mindre overskud (for derigennem at spare topskat af PI), opspare i virksomheden til en midlertidig virksomhedsskat (det er den samme skat som selskaber betaler i selskabsskat), samt at sikre fuld fradragsværdi i den PI for netto finansielle udgifter. Ordningen er lavet, så selvstændige erhvervsdrivende kan blive sidestillet skattemæssigt med et anpartsselskab eller aktieselskab. Ved brug af virksomhedsskatteordningen opgøres hele overskuddet fra virksomheden inkl. renter som virksomhedsindkomst, og hævningerne i virksomheden beskattes som personlig indkomst. Der er derudover særlige regler for betaling af skatter. Mange selvstændige erhvervsdrivende vælger netop denne ordning, da der kun betales 22 % aconto skat af den del af det skattemæssige resultat, der opspares i virksomheden. Ved beskatning efter personskatteloven, som tidligere nævnt, sker beskatningen af hele overskuddet før renter som personlig indkomst i indkomståret, og nettorenteudgifter indgår i kapitalindkomsten. Nettorenteudgifterne bliver derfor ikke godskrevet i grundlaget for topskatten, og kan således miste en skatteværdi på 21,8% (arbejdsmarkedsbidrag 8 % + netto topskat $(1-0,08) * 15\%$) i skat af

¹⁰ C.C.5.2.2.1 Betingelser for at bruge virksomhedsordningen

¹¹ Virksomhedsskatteoven § 2 stk. 2

ens nettorenteudgifter. Hvis hele overskuddet ikke hæves, og der er nettorenteudgifter vil det som nævnt være en fordel at lade sig beskatte efter reglerne i VSO, og hvis virksomheden har underskud, skal det først modregnes i de tidligere års opsparede overskud i VSO. Indkomsten i VSO vil også kunne optimeres i forhold til topskattegrænsen.

Der er en række krav for, hvornår virksomhedsskatteoven anvendes:

Der skal være adskillelse af privatøkonomien og virksomhedsøkonomien. Dette gøres praktisk ved, at personen har forskellige bankkonti, så virksomhedens økonomi, og den private økonomi ikke blandes sammen. Dette skyldes, at der skal tages hensyn til hævninger, og indskud i virksomheden. Der er nogle oplysningskrav i forbindelse med bogholderiets opstilling, og der er særlige krav til, at overskudsdisponeringen i skatteregnskabet vises. Ved oplysning af virksomhedens regnskabstal til skattemyndighederne er der også særlige krav, som er beskrevet nedenfor.

3.5.3.1 Opgørelse af indskudskontoen

Det skal i forbindelse med opgørelse af indskudskontoen, først fastlægges, hvilke aktiver og passiver der skal indgå i ordningen. Indskudskontoen skal opgøres i forbindelse med udarbejdelsen af åbningsbalancen. Indskudskontoen viser den nettoværdi, som virksomhedsejeren har overført til virksomhedsøkonomien, i forbindelse med indtræden i virksomhedsskatteordningen. Midlerne er allerede beskattede, og viser derved det indestående, og den værdi der er i virksomheden, som frit kan hæves uden beskatning. Formålet med indskudskontoen er, derfor at kunne styre, om ejeren har overført værdier til privatøkonomien, som overstiger det beløb, som oprindeligt er indskudt, så virksomhedsejeren reelt har lånt penge af virksomheden. Hvis indskudskontoen er negativ skal det afklares, om det kun er erhvervsmæssig gæld der er indskudt af hensyn til nulstilling af år 1. Dette medfører, at der ikke opspares i ordningen. I dette tilfælde skal der beregnes rentekorrektion, der begrænser opsparingen i VSO. Dette medfører, at ejeren herefter kan spare op i virksomhedsordningen. Hvis det udelukkende er gæld, der er indskudt sættes indskudskontoen til nul, ellers skal den være negativ fra starten jf. VSL § 3. stk. 5. Dette betyder, at der er privat gæld der er overført til virksomhedsordningen.

3.5.3.2 Mellemregningskontoen

Mellemregningskontoen bliver brugt, som et alternativ til indskudskontoen. Ejeren kan overføre indskud på mellemregningskontoen i stedet for indskudskontoen, og består som hovedregel kun likvider. På samme måde som ved indskudskontoen, kan ejeren hæve midlerne fra mellemregningskontoen i virksomhedsskatteordningen uden der sker nogen beskatning. Hævninger fra mellemregningskontoen sker uden om hæverækkefølgen jf. VSL § 4 a, stk. 3, pkt. 2, hvorimod der først hæves på indskudskontoen, når

der er hævet af opsparat overskud. Mellemsregningskontoen fungerer som en slags bankkonto, men virksomhedsejeren kan kun hæve af kontoen, hvis den er positiv, og ikke hvis den er negativ. Hvis virksomhedsejeren tager penge fra mellemregningskontoen, når den er negativ betragtes det som en hævning. Det er ikke muligt at indskyde penge på mellemregningskontoen, når man indtræder i virksomhedsordningen. Der er ingen begrænsning for, hvad der kan hæves på mellemregningskontoen, undtagen, at den ikke må være negativ. Mellemsregningskontoen benyttes ofte til at undgå at indskud honoreres på indskudskontoen, og bliver "låst" der.

3.5.3.3 Kapitalafkast og kapitalafkastgrundlag

Hensigten med at opgøre kapitalafkastgrundlaget er, at man dermed har et udtryk for værdien af den investering, som ejeren har foretaget i virksomheden. Værdien bruges til grundlag for beregning af kapitalafkastet, som skal beskattes som kapitalindkomst hos ejeren. Dermed nedsættes den del af årets resultat, der skal beskattes som personlig indkomst, og kan dermed undgå AMB og topskat af denne del af årets hævning. Ejeren af den personligt ejet virksomhed, bliver dermed belønnet for sit indskud, som var der investeret i obligationer. Opgørelsen af kapitalafkastgrundlaget sker hvert år på grundlag af de pågældende værdier ved indkomstårets begyndelse.

3.5.3.4 Hævninger og hæverækkefølgen

De midler som virksomhedsejeren hæver fra virksomheden, som er en del af privatøkonomien kaldes for hævninger. Når opgørelsen af hævninger skal opgøres, indgår alle de værdier der enten, er faktisk overført, eller anses for at være overført fra virksomheden. Som eksempler på hævninger kan nævnes kontante bankoverførsler, eller private udgifter afholdt af virksomheden. Det beløb der anses for at være hævet har indflydelse på overskudsdisponeringen, og hvilken skat der skal betales efterfølgende. Det er vigtigt at vide, hvad det hævede beløb vedrører, da klassifikationen har betydning for, hvordan det hævede beløb skal beskattes efter personskatteloven. Hæverækkefølgen har her en betydning, fordi den angiver rækkefølgen, som de samlede hævede beløb er overført fra virksomheden til det private.

Hæverækkefølgen er beskrevet i VSL § 5, men der er også en udvidet hæverækkefølge, som består af beløb, der kan overføres til den skattepligtige uden der sker beskatning. Det er refusion, når driftsomkostninger er betalt privat, og overførsel til medarbejdende ægtefælle jf. VSL § 4a, stk. 4 og 5. Hvis der stadig er hævet beløb, som ikke er disponerede skal de fordeles jf. VSL § 5 stk. 1 i nedenstående rækkefølge:

1. Hensatte kapitalafkast fra forrige år. Beskattet i tidligere år.
2. Hensatte til senere hævning. Vedrører den del af sidste års overskud, der blev hensat til senere hævning sidste år. Disse overskud er allerede beskattet sidste år.

3. Årets kapitalafkast efter VSL § 7. Beskattes som kapitalindkomst i det konkrete år. Hvis ejeren af den personligt ejet virksomhed, har privat gæld udenfor virksomheden, f.eks. prioritetslån i hans private ejendom, modregnes kapitalafkastet i de negative renter. Fordelen ved dette er, at den del af hævnningen fra VSO som henføres til kapitalafkast, ikke indgår i den personlige indkomst, og dermed ikke bliver udsat for topskatten på de tidligere nævnte 15%.
4. Årets resterende overskud efter VSL § 10 stk. 1. Beskattes som personlig indkomst i det konkrete år.
5. Opsparet overskud fra tidligere år. Beskattes som personlig indkomst.
6. Indestående på indskudskonto. Hævning vil kunne ske skattefrit. Hvis indskudskontoen bliver negativ, vil der komme rentekorrektion på, og det vil ikke være muligt at kunne opspare i VSO for så vidt angår virksomhedens overskud.

3.5.3.5 Hensættelse til senere hævning

Hensættelse til senere hævning er, hvis virksomhedsejeren ønsker at hensætte et større beløb som hævet, end der faktisk er hævet. Dette er en fordel, hvis årets faktiske hævning er lille. Virksomhedsejeren har dermed betalt skat af hævnningen, og kan derefter hæve den skattefrit. Fordelen ved det er, at der optimeres til topskattegrænsen. Grunden til at virksomhedsejeren valgte at hensætte til senere hævning, og dermed har forhøjet det beløb, som blev beskattet som personlig indkomst i tidligere år, er sandsynligvis for at optimere topskatten af den PI. Hvis virksomhedsejeren for 2018 f.eks. havde en personlig indkomst fra VSO på kr. 398.900 (kr. 433.587, da det er før am-bidrag, som er 8%), og han antager at 2019, bliver et år med et overskud der er kr. 100.000 højere end 2018, kan han vælge at hensætte kr. 100.000 til senere hævning. Derved kan han spare topskatten af de kr. 100.000 i 2019, hvilket udgør 15% eller kr. 15.000, forudsat, at han også vil hæve pengene i 2019 eller senere.

Hensættelsen vil blive lagt oven i årets hævnninger, og vil derfor forhøje det beløb, som bliver overført til privatøkonomien. Hvis virksomhedsejeren anvender tidligere års overskud, som overføres til opsparingskontoen medregnes det med tillæg, som svarer til virksomhedsskatten til virksomhedsejeren personlig indkomst jf. VSL § 10 stk. 3. Når skatteberegningen skal foretages for det pågældende år fratrækkes virksomhedsskatten i forbindelse med slutskatten. Hvis der er opsparede overskud for flere indkomstår, er det det ældste overskud, som hæves først jf. VS § 10 stk. 5. Hævning af midler på opsparingskontoen kan også ske ufrivilligt. Dette kan ske, når årets hævning overstiger årets overskud. Derudover skal et underskud i VSO søges modregnet i opspareret overskud, vi kan ikke fratække årets underskud umiddelbart i den personlige indkomst, men skal først modregne i tidligere års opsparede

overskud opgjort efter VSO, og herefter i positiv kapitalindkomst, mere om det senere under afsnittet "Underskud".

3.5.3.6 Opsparing af overskud

Jf. VSL § 10 stk. 2 fremgår det, at overskud der ikke er overført til den skattepligtige i indkomståret beskattes foreløbigt i indkomståret med en virksomhedsskat, som beregnes med den i selskabsskattelovens § 17, stk. 1, nævnte procent for det pågældende indkomstår. Den foreløbige skat er, som tidligere nævnt 22%, hvilket matcher selskabsskatteprocenten. Overskud med fradrag af virksomhedsskat indgår på virksomhedens konto for opsparet overskud. Bevægelser på konto for opsparede overskud er kun posteringer i VSO, og indgår ikke nødvendigvis i virksomhedens bogføring, og dermed virksomhedsøkonomien. Virksomhedsejeren har mulighed for at spare op i virksomheden, og dermed polstre virksomheden, der indgår i VSO mod dårligere år. Ejeren kan således forstærke virksomheden, ved at foretage en udjævning af beskatningen mellem gode og dårlige år. Det er dog en forudsætning for at kunne opspare i et indkomstår, at årets overskud er højere end hævningerne, og at indskudskontoen er positiv.

3.5.3.7 Underskud

Reglerne for skattemæssig behandling af underskud i virksomheden findes i VSL § 13. Et underskud i VSO skal modregnes i et opsparet overskud med tillæg af virksomhedsskatten. Underskud der er større end opsparet overskud overføres til modregning i virksomhedsejerens indtægter i privatøkonomien. Underskuddet fradrages først i virksomhedsejerens positive kapitalindkomst jf. VSL § 13 stk. 2. Hvis virksomhedsejeren er gift, fradrages et beløb svarende til ægtefællens samlede positive kapitalindkomst, uanset om selskabsejerens kapitalindkomst er negativ. Det underskud der overføres til modregning uden for VSO, modregnes PI uden fradrag for AMB, efter positiv kapitalindkomst er modregnet, og indgår således i den almindelig skattepligtige indkomst, og fremføres derefter til følgende indkomstår jf. PSL § 13 stk. 3 og 4, hvis der er et underskud i den skattepligtige indkomst.

3.5.4 Kapitalafkastordningen (KAO)

Kapitalafkastordningen er et valgfrit, forenklet alternativ til virksomhedsordningen. Ved at vælge denne ordning kan selvstændigt erhvervsdrivende, som ikke har brug for hele virksomhedsordningen, opnå nogle af virksomhedsskatteordningens fordele på en mere enkel måde.

Det sker ved, at der beregnes et kapitalafkast af virksomhedens erhvervsmæssige aktiver. Som hovedregel indgår gæld ikke i beregningsgrundlaget. Kapitalafkastet fragår i den personlige indkomst, og lægges til kapitalindkomsten. I kapitalafkastordningen gives der på skematisk vis fradrag i den personlige indkomst for

virksomhedens renteudgifter. I det omfang kapitalafkastet overstiger nettorenteudgifterne, indebærer ordningen, at forrentningen af egenkapitalen i virksomheden beskattes som kapitalindkomst.

Det vil sige, at der som regel er en lempelse af beskatningen i forhold til personskattelovens regler.

Virksomhedsskatteloven indeholder nogle regler for valg af kapitalafkastordningen, og muligheder for at ændre beslutningen. Mulighederne for at vælge at blive beskattet efter reglerne om kapitalafkastordningen er de samme, som gælder for at vælge beslutningen om at bruge virksomhedsordningen.

Ved valg af kapitalafkastordningen er det et valgfrit alternativ til VSO. KAO kan anvendes af samme gruppe af personer, som benytter VSO. Fordelen ved at anvende kapitalafkastordningen er, at det giver mulighed for at overføre en del af overskuddet fra virksomheden til kapitalindkomst. Det kan være en fordel, hvis nettokapitalindkomsten er negativ, da beskatningen dermed samlet bliver lavere. Derudover gælder der ikke de samme regnskabsmæssige krav, der stilles i forbindelse med valg af VSO. Der stilles ikke krav om regnskabsaflæggelse efter bogføringsloven, eller adskillelse mellem privat og virksomhedsøkonomi. Der er derfor ikke krav til opgørelse af indskudskonto, mellemregningskontoen, eller registreringer på overførsler. Det eneste krav er, at kapitalafkastgrundlaget skal oplyses og opgøres årligt. Satsen er 0% i 2018, og er derfor ikke aktuel. Ligesom ved VSO har ordningen til formål at sikre fuld rentefradragsværdi, forrentning af egenkapital, og indkomstudjævning.

3.5.5 Beskatning ved selskab

Selskaber beskattes med 22 % (2018) af selskabs skattemæssige overskud. Et selskab er et selvstændigt skatteobjekt, hvorfor skatten kun beregnes ud fra selskabets overskud. Virksomhedsejerens personlige indkomstforhold, tages der ikke højde for i denne beskatningsform. Ejeren kan få udbetalt løn, eller udbytte fra selskaber, som bliver betragtet stort set på samme måde, som for almindelige lønmodtagere. Hvis der bliver udbetalt udbytte fra selskabet til virksomhedsejeren bliver udbyttet betragtet som aktieindkomst. Der sker først beskatning hos selskabet, og når indkomsten så kommer til aktionærerne, vil indkomsten i form af udbytte eller aktieavance normalt også være skattepligtig hos ejeren, ligesom for øvrige aktionærer. Der er dermed sket en beskatning to gange, dette kaldes dobbeltbeskatning. Hvis selskabet har et holdingselskab, som ejer 10 %, eller mere af selskabet kan holdingselskabet modtage udbytte uden tilbageholdelse af udbytteskat, det samme kan udenlandske selskaber. Som hovedregel beskattes de skattepligtige udbytter (op til 54.000 kr. inkl. udbytteskat i 2018) med 27%, og hvis beløbet er større end de 54.000 kr. sker beskatningen til 42%. Det betyder samlet, at ejeren kommer til at betale 46,7% i samlet skat af de første kr. 73.973 ($54.000 / 0,73$) der udtrækkes af selskabet som aktieudbytte, hvilket skal sammenlignes med topskatten som for 2019 er 52,05% tillagt netto arbejdsmarkedsbidrag i alt 56%. Der er således 9,3% at spare ved at udbetale kr. 73.973 som aktieudbyttet i forhold til løn, hvis ejeren betaler

topskat af sin løn. Hvis ejeren ejer virksomheden sammen med sin ægtefælle, er det det dobbelte beløb kr. $7.174 \times 2 = 14.348$, der spares i skat. Det svarer til en ekstra brutto løn på 32.609 ($14.348 / (100\% - 56\%)$)

Der er forskel på, hvordan underskud behandles i forhold til om virksomheden er i personligt regi, eller i selskabsform. Hvis virksomheden er et selskab, kan underskuddet ikke fradrages i anden indkomst, som ejeren måtte have. Virksomheden kan kun fradrage deres skattemæssige underskud i fremtidige overskud, eller hvis selskabet er sambeskattet med andre selskaber, kan underskuddet dog fradrages i de andre selskaber efter specielle regler, vi vil ikke komme videre ind på det i opgaven.

Der betales aconto selskabsskat to gang om året. Aconto betalingerne falder til betaling henholdsvis den 20 marts, og 20. november hvert år. Derudover er der også en frivillig rate (3. aconto rate) den 1. februar efter indkomståret, dermed er det muligt at nå at betale det resterende skat, hvis der ikke er indbetalt nok i aconto skat uden procenttillæg. Den endelige selskabsskat, eller refusion af for meget betalt aconto selskabsskat betales d. 20. november i året efter udløbet af selskabets skatteår. For eksempel sker den endelige selskabsskat afregningen for et selskab med et regnskabsår der er kalenderåret 2018, den 20. november 2019.

3.6 Delkonklusion

Ved beskatning af en personlig virksomhed er der tre måder, virksomhedsejeren kan lade sig beskatte på. Den første måde er beskatning ved reglerne for PSL, her beskattes ejerne af hele overskuddet fra virksomheden efter PSL. Derudover er det også muligt at vælge at lade sig beskatte efter VSO. Ved denne mulighed er det muligt at udjævne underskud, og optimere sin indkomst til topskattegrænsen. Ejeren sparer topskatten af renteudgifterne i virksomheden, fordi ejeren kan opnå fuld fradragsværdi for finansielle netto udgifter. Ved VSO sidestilles den selvstændig erhvervsdrivende skattemæssigt med et selskab. Der er flere regler, der skal overholdes ved VSO, og er derfor lidt mere besværligt end ved PSL. Til sidst kan kapitalafkastordningen også vælges, som er et alternativt til VSO. Fordelen ved den beskatningsform er, at det giver mulighed for at overføre en del af overskuddet fra virksomheden til kapitalindkomst. I praksis giver kapitalafkastordningen, som tidligere nævnt, ikke nogen fordel for hverken indkomståret 2018 eller 2019, da kapitalafkastsatsen er 0%.

Ved beskatning af et selskab er der tale om et selvstændigt skatteobjekt, hvorfor skatten kun beregnes ud fra selskabets skattemæssige overskud. Der kan udbetales løn til ejeren, enten i form af almindelig løn, eller ved udlodning af udbytte.

I forhold til beskatningen sidestilles den selvstændig erhvervsdrivende med et selskab, hvis virksomhedsejeren vælger VSO, derfor er der ikke den store forskel på om virksomheden drives i personlig

regi, eller i selskabsform i forhold til beskatningen, dog er der mange andre forskelle på de to virksomhedsformer, som nævnt tidligere i den anden delkonklusion.

4 Værdiansættelse

4.1 Goodwill

Ved goodwill forstås den merværdi virksomheden har, som der er opnået i forbindelse med omdømme, brand mm. Ved et salg af en virksomhed opgøres goodwillen, som den merværdi køberen er villig til at betale for virksomheden. Dog er goodwillen svær at opgøre i forbindelse med en virksomhedsomdannelse, da køber, og sælger er en og samme person. Der vil derfor ikke nødvendigvis opstå den samme goodwill, ved overdragelse mellem to nærtstående parter, som hvis virksomheden blev solgt til tredjemand. Dette forsøges at opnås.

Goodwill sættes til den værdi, som der måtte forventes betalt ved et samlet salg af virksomheden til tredjemand. Hvis der foretages en handel mellem to uvildige parter med modstridende interesser, værdiansættes goodwill til markedsværdi. I de tilfælde vil SKAT normalt ikke sætte spørgsmålstegn ved værdiansættelsen, se SKM2011.33.BR.

Hvis der derimod er sket en overdragelse mellem to nærtstående parter, kan der stilles spørgsmålstegn fra SKAT's side om goodwillen er handlet på markedsmæssige vilkår, såfremt en uafhængig tredjepart ikke har bekræftet værdiansættelsen. Hvis tredjemand har afgivet et ubetinget købstilbud vil det kunne betegnes som en handelsværdi, da købstilbuddet er afgivet uden, der har været gensidig interesse. Værdien mellem nærtstående parter, vil derfor kunne bruges, indenfor en rimelig tid.

Goodwill opgøres til handelsværdien, og er der ikke branchekutyme, eller andet der kan lægges til grund for en objektiv vurdering, kan TSS2000-10 cirkulæret, eller SKAT's vejledning C.C.6.4.1.2 anvendes til værdiansættelsen. Cirkulæret er den mest enkle at anvende, mens vejledningen er mere kompleks i forhold til anvendelse af forudsætninger m.v., som er baseret på fremtidig aktivitet, modsat cirkulæret der kigger bagud.

Beregningen bygger på at goodwillværdien, findes ved at kapitalisere den del af virksomhedens overskud, som ikke kan anses som forretning af de i omdannelsen omfattede aktiver. Beregningen tager udgangspunkt i det regnskabsmæssige resultat før skat korrigeret for evt. ikke udgiftsført løn til medarbejdere, ægtefælle, finansielle indtægter og udgifter, samt evt. ekstraordinære poster. Hvis der regnskabsmæssigt er foretaget afskrivning på erhvervet goodwill, forhøjes resultaterne ligeledes med afskrivningerne, så der opnås en ens værdiansættelse af virksomheden, med og uden tilkøbt goodwill.

Beregningsmodellen er en standardiseret beregning af goodwill, der kan derfor være forhold, der gør at beregningsmodellen er mindre anvendelig. Det er derfor vigtigt at huske at vurdere om beregningsmodellen giver en korrekt værdiansættelse af goodwill, eller om der skal ske en korrektion.

I den første fase opgøres virksomhedens indtægtpotentiale, der tages udgangspunkt i et vægtet gennemsnit af de seneste 3 års resultater før overdragelsen. Når der er tale om en personligt ejet virksomhed skal resultatet reduceres med driftsherreløn. Dvs. et passende vederlag for indehaverens arbejde i virksomheden. Der skal derudover fratrækkes forrentning af virksomhedens aktiver. Herefter fremkommer der et overskud, som kapitaliseres med en faktor. Jf. C.C.6.4.1.2. Værdiansættelse af goodwill, udtrykker kapitaliseringsfaktoren, og forholdet mellem det forventede årlige afkast i form af en forrentningsprocent, og goodwillens forventede levetid. Kapitaliseringsfaktoren er et udtryk for, i hvor mange år der kan forventes et afkast på den erhvervede goodwill.

Forrentningen bliver fastsat til den kapitalafkastsats, der gælder på overdragelsestidspunktet med et tillæg på 8 pct. Efter SKM2018.397.SKTST udgør kapitalafkastsatsen 0 pct. for indkomståret 2018, og den samlede rente udgør således 8 pct. i 2018, se VSL § 9. Goodwill kan have varierende levetid, og kapitaliseringsfaktoren må ansættes i forhold til dette. For virksomheder, hvis produkter nærmest har karakter af standardprodukter, kan levetiden på goodwill passende ansættes til 7 år. Se SKM2002.50.LSR. Udgangspunktet er således 7 år, medmindre afgørende forhold taler for en længere eller kortere levetid. Se SKM2004.173.LR og SKM2004.174.LR.

Resultatet kan eventuelt korrigeres, så goodwillens endelige værdi svarer til markedsværdien, som en tredjemand ville betale for virksomheden. SKAT har bevisbyrden for at tilsidesætte værdiansættelsen, hvis SKAT's vejledning benyttes, og hvis der er forespurgt om bindende svar fra SKAT, er SKAT bundet heraf.

Når der ved værdiansættelsen af goodwill, bliver benyttet det regnskabsmæssige resultat før skat for de sidste 3 år, skal der ske en regulering af resultatet. Reguleringen består af:

- Finansielle indtægter skal fratrækkes
- Finansielle udgifter skal lægges til
- Ekstraordinære poster i henhold til ÅRL skal tillægges eller fratrækkes
- Afskrivninger på tilkøbt goodwill skal tillægges
- Ikke udgiftsført løn eller vederlag til eventuel medarbejdende ægtefælle skal fratrækkes. Hvis der bliver taget udgangspunkt i virksomhedens skattepligtige indkomst, skal der korrigeres for følgende:
- Medarbejdende ægtefælle skal fratrækkes

- Finansielle indtægter skal fratrækkes
- Finansielle udgifter skal tillægges
- Forskudsafskrivninger skal tillægges
- Andre ikke skatterelevante driftsmæssige poster skal fratrækkes/tillægges
- Afskrivninger på tilkøbt goodwill skal tillægges.

4.2 Værdiansættelse af Pro Consulting

Nedenfor er beregningen af goodwill i virksomheden Pro Consulting illustreret efter TSS2000-10.

I venstre side i goodwillberegningen henvises der til teoriområderne.

Goodwill beregning Pro Consulting		2016	2017	2018
	Virksomhedens resultat før skat	1.319.891	1.348.329	1.442.884
	Medarbejdende ægtefælles	0	0	0
	Renteindtægter	-3.659	-2.705	-3.310
	Renteudgifter	25.960	27.133	28.307
	Reguleret indkomst	1.342.192	1.372.757	1.467.881
*4.2.1	Vægtning	1	2	3
	Vægtet indkomst	1.342.192	2.745.514	4.403.643
				8.491.349
	Gennemsnitlig indtjening			1.415.225
*4.2.2	Udviklingstendens			62.845
				1.478.069
*4.2.3	Heraf driftsherreløn 50% (mellem 250tkr - 1.000tkr)			-739.035
				739.035
*4.2.4	Forrentning af virksomhedens aktiver (ekskl. goodwill & likvider)	2.388.186		
	Kapitalafkastsats (VSL\$9) + 3%	3%		-71.646
	Rest til forrentning af goodwill			667.389
*4.2.5	Kapitalisering	Faktor	År	
	Kapitalafkastsats (VSL\$9) + 8%	8%	7	1.888.711
	Beregnet goodwill - afrundet (skønsmæssigt)			1.888.000

Goodwillen er nu beregnet på baggrund af de seneste tre års resultater, hvor det seneste resultat vægter mest i beregningen, som tidligere beskrevet. Der ses en positiv udviklingstendens fra 2016-2018, hvorfor der beregnes et tillæg på 62.845 kr. $((1.467.881 - 1.342.192) / 2)$. Der er herefter fratrukket en driftsherreløn på 739.035, som svarer til halvdelen af den gennemsnitlige indtjening, samt tillægget fra udviklingstendensen. Driftsherrelønnen vurderes at ligge i den høje ende af lønskalaen sammenholdt med, hvis Carl var ansat som konsulent i en anden konsulentvirksomhed. Dog anses den for værende rimelig taget hans erfaring, og gode økonomiske resultater i betragtning. Derefter fratrækkes forretningen af virksomhedens aktiver eksklusive goodwill og likvider. Herved har vi beregningsgrundlaget for goodwillen af

Pro Consulting. Levetiden på goodwillen er fastsat til 7 år, hvilket er rimeligt, da Pro Consulting er en veletableret konsulentvirksomhed, som har eksisteret i 15 år. Der er inden for de seneste par år kommet mere fokus på IT-sikkerhed, herunder behandling af personfølsomme data, hvilket også underbygger goodwillværdien. Endvidere har Carl et rigtig godt netværk, hvor flere af hans kunder henviser til ham, hvis de har bekendtskaber, der har behov for rådgivning inden for IT-sikkerhed. Det kan derfor godt diskuteres, om levetiden på goodwillen skal forlænges, men de personlige relationer til Carls kunder taler imod en længere levetid. Hvis goodwillens levetid forlænges til 9 år i stedet for 7 år, vil det betyde, at goodwillens værdi vil være 2.322.000 kr., hvilket er 433.000 kr. højere end den ovenfor beregnede goodwill, og som Carl skal merbeskattes af. Vi fastholder dog de 7 år, da det er alment accepteret af SKAT. Tvivlsspørgsmål kan undgås omkring goodwillens levetid – kapitaliseringsfaktoren og dermed værdien, hvis der søges om bindende svar hos SKAT, således at værdien er accepteret af SKAT inden virksomhedsomdannelsen.

Goodwillen for Livs Consulting er opgjort til 1.454.000 kr., se bilag 7.

4.2.1 Vægtning af de enkelte år

Når det regnskabsmæssige resultat før skat er korrigeret i forhold til ovenstående tages den regulerede indkomst for det tredjesidste år før virksomhedsoverdragelsen, og den ganges med 1. Dernæst tages den regulerede indkomst for næstsidste år, og ganges med 2. Til sidst tages det sidste år, som ganges med 3. Derfor er den samlede regulerede indkomst nu reguleret med i alt 6. Resultatet for det seneste regnskabsår vægter nu med 50% (3/6) og det første regnskabsår vægter 17% (1/6). Gennemsnittet findes derefter, som både kan være positivt og negativ, ved at dividere summen af de regulerede indkomster med 6.

4.2.2 Korrektion for udviklingstendensen

Der skal herefter beregnes et tillæg/fradrag for udviklingstendens, hvis der har været en konstant resultatmæssig udvikling både positiv og negativ inden for 3 år. Korrektionen tager udgangspunkt i beregning af vægtningen af de enkelte år, som beskrevet ovenfor. Hvis resultatet af den herefter regulerede gennemsnitlige indkomst er negativt, sættes goodwillværdien som udgangspunkt til 0 kr.

4.2.3 Driftsherreløn

Når der foretages en virksomhedsomdannelselse anses halvdelen af det herefter fremkomne positive beløb som driftsherreløn. Driftsherrelønnen fratrækkes. Der kan minimum fratrækkes 250.000 kr., og højst 1.000.000 kr. som driftsherreløn pr. virksomhedsejer. Hvis resultatet er negativt, som ovenfor beskrevet ved korrektion af udviklingstendens sættes goodwillen som udgangspunkt til 0 kr.

4.2.4 Forretning af virksomhedens aktiver

Der skal fratrækkes en forrentning af samtlige aktiver, som fremgår af virksomhedens seneste balance forud for virksomhedsoverdragelsen, bortset fra driftsfremmende aktiver, som f.eks. obligationer og pantebreve, samt den bogførte værdi af goodwill der er tilkøbt. Forrentningsprocenten fastsættes til den kapitalafkastsats, der er gældende på omdannelsestidspunktet. Kapitalafkastsatsen er i 2018 er fastsat til 0 % plus 3 %. Den samlede forrentning udgør dermed 3 % for 2018.

4.2.5 Kapitalisering

Kapitaliseringsfaktoren er et udtryk for forholdet mellem det forventede årlige afkast af en forrentningsprocent, og den forventede levetid for goodwillen. Den forventede levetid på goodwillen vurderes ud fra, hvor mange år der kan forventes et afkast på den erhvervede virksomhed. Jf.

Virksomhedsskattelovens § 9 fastsættes forrentningen efter den gældende kapitalafkastsats plus 8 %. I 2018 er kapitalafkastsatsen 0%, som nævnt ovenfor. I 2018 er den samlede forretning altså 8 %, idet den kun består af tillægget.

Vurderes levetiden på goodwill, er der nogle eksempler, der kan antages at have afgørende betydning for levetiden.

Type og kompleksitet for virksomhedens produkter, og eller tjenesteydelser:

- Hvis der er tale om produktion, eller salg af helt unikke produkter, eller tjenesteydelser må det antages, at goodwill typisk har en længere levetid. Modsat hvis der er tale om standardiserede, og masseproducerede produkter, har goodwillen ikke en ligeså lang levetid.
- Produktion og forhandling af et anerkendt varemærke må det antages at have en forlængende effekt på levetiden på goodwillen.
- Ved etablering af en helt ny virksomhed, hvor køber i løbet af kort tid kan opbygge goodwill svarende til den goodwill, der er knyttet til den aktuelle virksomhed, må det antages at goodwillen har en kortere levetid.

4.3 Debitorer, andre tilgodehavender, periodeafgrænsningsposter og likvide beholdninger

Debitorer, andre tilgodehavender, periodeafgrænsningsposter, og likvide beholdninger værdiansættes til handelsværdien.

For debitorerne er der i den regnskabsmæssige værdi medtaget hensættelse til tab, som kan bestå af et faktisk tab, eller en hensættelse, hvor det er uvist om debitoren kan betale.

Den regnskabsmæssige værdi for andre tilgodehavender, periodeafgrænsningsposter, samt likvide beholdninger anses for handelsværdien.

I åbningsbalancen for henholdsvis skattepligtig- og skattefri virksomhedsomdannelse medtages de regnskabsmæssige, samt de skattemæssige værdier, som beskrevet under fast ejendom. Der beregnes ikke kursnedslag for de likvide beholdninger.

I både den skattepligtige, og skattefrie åbningsbalance for Pro Consulting ApS indregnes 307.801 kr. for både debitorer, og andre tilgodehavender. Dog skal der i indregningen af den skattemæssige værdi i den skattepligtige åbningsbalance beregnes et kursnedslag.

Likviderne indregnes i Pro Consulting ApS til 702.690 kr. i både den skattepligtige, og skattefrie åbningsbalance.

Se bilag 9 og 12 for Liv Consulting ApS skattepligtig og skattefri åbningsbalance.

4.4 Gæld

Værdiansættelse af gæld til realkreditinstitutter, kreditorer, samt anden gæld sker til handelsværdi.

Handelsværdien er den regnskabsmæssige værdi, og anses som kursværdien. Kursværdien opgøres oftest til kurs 100.

Gæld til realkreditinstitutter i Pro Consulting udgør 1.202.667 kr., kreditorerne udgør 142.536 kr. og anden gæld udgør 462.088 kr.

Gælden har den samme regnskabsmæssige, og skattemæssige værdi i den skattepligtige- eller skattefrie åbningsbalance.

Se bilag 9 og 12 for Liv Consulting ApS skattepligtige og skattefri åbningsbalance.

4.5 Delkonklusion

Værdiansættelsen af en virksomhed opgøres, som udgangspunkt til handelsværdi, med enkelte undtagelser. Goodwill er den merværdi en uafhængig tredjemand er villig til at betale for en virksomhed, når den sælges. Den samme goodwill opstår ikke ved en virksomhedsomdannelse, da sælger og køber er samme person. Goodwillen bliver derved værdiansat efter SKAT's cirkulære TSS200-10 eller SKAT's vejledning C.C.6.4.1.2. Ved beregningen af goodwill, kan SKAT afvise værdiansættelsen, hvilket kan medføre, at virksomhedsomdannelsen kan blive skattepligtig i stedet for skattefri. Vi vil senere i opgaven

komme ind på, hvilke særregler man skal være opmærksom på alt efter, om der skal foretages en skattepligtig eller skattefri virksomhedsomdannelse.

For Livs Consulting og Pro Consulting er der beregnet en goodwill på henholdsvis 1.454.000 kr. og 1.888.000 kr., som medtages i beregningen af åbningsbalancen ved henholdsvis skattefri- eller skattepligtig virksomhedsomdannelse.

5 Virksomhedsomdannelse

5.1 Indledning

Størstedelen af virksomhederne, der drives i Danmark er enkeltmandsvirksomheder¹². Dette skyldes, at det er nemt at starte en virksomhed drevet i personligt regi, da der ikke er noget kapitalkrav. Virksomheden skal blot registres hos Erhvervsstyrelsen, hvor den tildeles et CVR-nummer, samt at der skal tages stilling til om virksomheden er momspligtig, og/eller a-skattepligtig. De fleste iværksættere tænker ikke over fordelene og ulemperne ved at drive virksomheden i selskabsform mod personligt regi. Efter nogle år, kan det være hensigtsmæssigt at omdanne virksomheden fra personligdrevet til selskab grundet risikobegrænsning, samarbejde, flere ejere/investorer. Inden en virksomhedsomdannelse foretages, skal der tages højde for de fordele og ulemper, der er ved at drive virksomheden i personligt regi kontra selskabsform. Hvis virksomheden drives i selskabsform, skal selskabet eksempelvis indsendes til Erhvervsstyrelsen, offentliggøres, samt der er strengere krav til ledelsesstrukturen m.v.

Hvis en ejer af en virksomhed drevet i personligt regi, ønsker at drive virksomheden i selskabsform i stedet for personligt regi, er det muligt at lave en virksomhedsomdannelse. Der kan være mange årsager til at virksomhedsejeren ønsker at omdanne virksomheden, men ofte skyldes det risikobetoningen i branchen, eller muligheden for at opbygge en værdi i en holdingstruktur. En omdannelse vil oftest omfatte en hel virksomhed, og kan ske enten skattepligtigt eller skattefri.

I case virksomheden, hvor der er tale om en IT-konsulent, kan det være en fordel at omdanne virksomheden til et selskab, da der blandt andet efter indførelsen af den nye EU-lov om databeskyttelse, udstedes bøder af ikke uvæsentlig størrelse, hvis disse ikke behandles korrekt. Dette kan resultere i erstatningssag mod virksomhedsejeren. Hvis denne type af virksomhed føres i selskabsform, vil der kun kunne rejses erstatningskrav mod selskabet, og dets formue, og ikke mod ejeren, og dennes personlige formue. Dette vil derfor betyde en begrænsning af tabet, hvis der skulle blive rejst erstatningskrav.

¹² Bilag 1 Danmarks Statistik.

Driver en selvstændig erhvervsdrivende en konsulentvirksomhed, skal der gøres opmærksom på, hvem der er rette indkomstmodtager. Hvis en konsulent arbejder for det samme firma, fakturerer det samme beløb hver måned i en længere periode, og ikke har andre indtægter, kan der stilles spørgsmålstegn ved om, hvorvidt der er tale om løn eller konsulentydelse. Virksomhedsejeren/aktionærene kan derved få løn i virksomheden/selskabet, og undgå at betale indkomstskat, men kun betale virksomhedsskat eller selskabsskat af konsulenthonoraret, samt få fradrag for de tilhørende omkostninger. SKAT er i flere sager kommet frem til at en konsulentydelse skulle betegnes og beskattes som løn, SKM2018.367.BR og SKM2007.368.SR.

Endvidere kan der være behov for en nye partner, eller nye investorer. I forhold til en personligdrevet virksomhed, kan dette være besværligt, da en ny partner eller investor betyder, at der rent skattemæssigt skal ske et delsalg af virksomheden, hvor avancen kommer til beskatning hos virksomhedsejeren. Avancen kan være tidskrævende at lave, da alle virksomhedens aktiver og passiver skal opgøres. Hvis salget til tredjemand var sket i selskabsform med holdingstruktur¹³, ville salget være skattefrit, eller kapitalen kunne vælges at øges i selskabet. Disse løsninger er begge forholdsvis lige til og vil ikke udløse beskatning.

Såfremt et selskab har flere ejere kan en holdingstruktur være fordelagtigt, da ejerne derved selv kan administrere selskabets formue, herunder udlodning af udbytte.

5.2 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

En skattepligtig omdannelse af en personligt ejet virksomhed vil ske efter afståelsesprincippet, hvilket vil sige, at virksomheden anses for solgt til det selskab det overdrages til. Skattemæssigt sidestilles salget, med salg til en uafhængig tredje mand, hvilket betyder, at virksomhedens aktiver, og passiver overdrages til selskabet til handelsværdierne. Virksomhedsejeren vil blive beskattet med personlig indkomst, det vil sige, at der skal betales op til topskat af avancen, der opstår i forbindelse med genvundne afskrivninger, samt eventuelt opsparat overskud fra tidligere år. Såfremt der er blevet anvendt virksomhedsskatteordningen året inden virksomhedsomdannelsen, og forudsat at der ikke er nogen tilbageværende virksomhed. Dette medfører en skat på ca. 56%. Ved ophør af virksomhed drevet i VSO, sker ophørsbeskatningen dog først året efter ophør af virksomheden. Baggrunden for dette er, at der kan være startet ny virksomhed, og opsparing i VSO kan derved fortsætte.

Ved virksomhedsomdannelse efter reglerne om den skattefrie metode, udskydes beskatningen af overdragelsessummen til det tidspunkt, hvor anparterne i det nystiftet selskab afstås, dette vil blive gennemgået i et senere afsnit. Foretages virksomhedsomdannelsen efter den skattepligtige metode, vil

¹³ Hvor der ejes mere end 10%.

beskatningen være på omdannelses tidspunktet, som var aktiver og passiver solgt til tredjemand. Valget af omdannelsesmetode afhænger af, om skattebyrden udskydes eller betales, samt om ejerne har likviditet til at betale den ofte store skat, den skattepligtige virksomhedsomdannelselse medfører.

Hovedreglen for periodisering af indtægter af omkostninger i omdannelsesåret (SEL §4, stk. 1) er, at driftsresultatet beskattes hos virksomhedsejeren frem til stiftelsen af selskabet, og perioden herefter beskattes i selskabet.

Ved skattepligtig virksomhedsomdannelselse er hovedreglen, at der kan vælges at indskydes enkeltaktiver, og der er derved ikke noget krav om, at der skal indskydes en hel virksomhed. Det kan være en fordel at gøre dette, da den skattepligtige dermed kan fortsætte i virksomhedsordningen, som beskrevet ovenfor, og derved kan nøjes med at betale en foreløbig virksomhedsskat af avancen på de nettoaktiver der overdrages, samt af den overdragne goodwill.

Undtagelsen er dog, hvis der vælges virksomhedsomdannelselse der sker med tilbagevirkende kraft, skal der omdannes en hel virksomhed. Derudover er det også et krav, at overdragelsen sker til et nystiftet selskab. Et skuffeselskab kan derved ikke anvendes ved stiftelsen.

5.2.1 Tilbagevirkende kraft

En mulighed er også at omdanne virksomheden med op til 6 måneders tilbagevirkende kraft¹⁴. Det er derved selskabet, og ikke virksomhedsejeren der beskattes af indtægter og udgifter op til 6 måneder før stiftelsen af selskabet. Skattemæssigt har overdragelsen virkning fra skæringsdatoen for åbningsbalancen, hvis selskabets regnskabsår løber fra denne dato, og skæringsdatoen ligger efter virksomhedens sidste normale indkomst år. Stiftes selskabet d. 1. marts året efter, med regnskabsmæssig virkning fra d. 1. januar, er det aktiverne og passiverne værdier på skæringsdatoen, som bliver åbningsbalancen i selskabet. Omdannelsen med tilbagevirkende kraft, har dog kun skattemæssig betydning, og ingen regnskabsmæssig betydning, i forhold til hæftelser overfor virksomhedens kreditorer. Derudover skal det fremgå af stiftelsesdokumentet af stiftelsen af selskabet er sket med regnskabsmæssig tilbagevirkende kraft, jf. Selskabsloven §26, stk. 1, nr. 5.

Anskaffessummen for aktierne i selskabet opgøres på baggrund af åbningsbalancens egenkapital. Anskaffelsestidspunktet for aktierne, der er tegnet i forbindelse med selskabets stiftelse, vil tidligst kunne være datoen, hvor stiftelsesdokumentet er underskrevet. Anskaffelsestidspunktet for anparterne i selskabet vil være d. 1. marts, hvor stiftelsesdokumentet er underskrevet, selvom selskabet er stiftet med tilbagevirkende kraft d. 1. januar. Virksomhedsejerens aktiver og passiver anses derved først for afstået på

¹⁴ SEL §4, stk. 4.

den faktiske overdragelsesdato, og ikke den regnskabsmæssige skæringsdato. Den skatteretlige anskaffelsesdato vil være den samme som den selskabsretlige, uanset om der er tale om stiftelse af selskab med tilbagevirkende kraft eller ej.

5.2.1.1 Krav

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse med tilbagevirkende kraft, er der nogle betingelser der skal overholdes jf. SEL §4, stk. 4. Betingelserne er:

- 1) Det skal være en omdannelse af en personligejet virksomhed. Bestemmelserne gælder både enkeltmandvirksomheder og interessentskaber. Såfremt der deltager en eller flere selskaber i interessentskabets ejerkreds bortfalder bestemmelsen i §4, stk. 4.
- 2) Der skal være tale om overdragelse af en hel virksomhed. Indskud af enkeltaktiver er ikke omfattet af bestemmelsen. Såfremt en person ejer flere virksomheder, kan det vælges at indskyde hver virksomhed i hvert sit selskab, eller kun at indskyde den ene virksomhed i selskab og fortsætte med den anden virksomhed i personligt regi.
- 3) Overdragelsen af virksomheden skal ske til et nystiftet selskab. Der kan kun overdrages til et skuffeselskab ved en skattefri omdannelse efter virksomhedsskatteloven.
- 4) Virksomhedsejeren skal modtage alle anparterne i selskabet. Ved flere ejere skal anparterne fordeles ved samme ejerforhold, som i den personlige virksomhed. Kravet forhindrer ikke virksomhedsejeren i at modtage en del af vederlaget i form af en mellemregning med selskabet. Endvidere er der ikke noget skattemæssigt krav om fordelingen af anparternes og vederlagets størrelse.
- 5) Regnskabsåret fastsættes ud fra skæringsdatoen for åbningsbalancen, der er udarbejdet i forbindelse med stiftelsen af selskabet.
- 6) Skæringsdatoen for åbningsbalancen skal ligge efter virksomhedsejernes normale indkomstår, hvilket typisk vil være kalenderåret.
- 7) Stiftelsen af selskabet skal finde sted senest 6 måneder efter skæringsdatoen.
- 8) Senest en måned efter omdannelsen skal ejeren indsende stiftelsesdokumenterne, samt dokumentation for at selskabet er registreret til Erhvervsstyrelsen. Stiftelsesdokumenterne består af stiftelsesdokument, vedtægter, protokollat for stiftende generalforsamling, såfremt der er afholdt en generalforsamling, åbningsbalance, vurderingsberetning, samt en opgørelse af anparternes anskaffelsessum. Et selskab skal registreres hos Erhvervsstyrelsen senest to uger efter stiftelsesdokumenterne er underskrevet, såfremt dette ikke sker bortfalder stiftelsen.

Hvis ovenstående betingelser er opfyldt kan stiftelsen af selskabet gennemføres med op til 6 måneders tilbagevirkende kraft. Selskabet er stiftet ved apportindskud, da der er indskudt en virksomhed, hvilket betyder, at der udover en vurderingsrapport, jf. SEL §36, stk. 1, skal udarbejdes en åbningsbalance SEL 36, stk. 3.

5.2.2 Åbningsbalance Pro Consulting

Nedenfor er åbningsbalancen for Pro Consulting ApS ved skattepligtig virksomhedsomdannelse.

	Skattepligtig omdannelse	Personligvirksomhed I VSO pr. 31.12.18		Selskabets åbningsbalance pr. 01.01.19	
		Regnskabsmæssig	Skattemæssig	Regnskabsmæssig	Skattemæssig
	Aktiver				
*4.2	Goodwill	0	0	1.888.000	1.612.355
*5.3.4	Ejendom	1.737.000	1.709.800	2.000.000	1.708.003
*5.3.5	Driftsmidler	80.385	77.019	80.385	68.649
*4.5	Debitorer	242.372	242.372	242.372	206.986
*4.5	Andre tilgodehavender	65.429	65.429	65.429	55.876
*4.5	Likvider	702.690	702.690	702.690	702.690
	Aktiver i alt	2.827.876	2.797.310	4.978.876	4.354.559
	Passiver				
*4.6	Gæld til realkreditinstitutter	1.202.667	1.202.667	1.202.667	1.202.667
*4.6	Leverandører	142.536	142.536	142.536	142.536
*4.6	Anden gæld	462.088	462.088	462.088	462.088
*5.3.1	Sælgerpantebrev ifbm. Omdannelse			3.121.585	2.497.268
	Gæld I alt	1.807.291	1.807.291	4.928.876	4.304.559
	Egenkapital	1.020.585	990.019	50.000	50.000
	Passiver I alt	2.827.876	2.797.310	4.978.876	4.354.559

I første og anden kolonne er de regnskabs- og skattemæssige værdier taget fra Pro Consultings årsregnskab 2018. I tredje og fjerde kolonne vises åbningsbalancen for Pro Consulting ApS. De regnskabsmæssige værdier er handelsværdierne af aktiverne og passiverne. De skattemæssige værdier er selskabets nye anskaffelsessum. Der kan afskrives på de afskrivningsberettigede aktiver ved opgørelsen af selskabets skattepligtige indkomst fra selskabets næste årsafslutning.

Der henvises til bilag 9 for skattepligtig åbningsbalance for Livs Consulting.

5.2.3 Stiftertilgodehavende eller overkurs

Ved en skattepligtig virksomhedsoverdragelse, har ejerne mulighed for at stifte et selskab til overkurs eller med et stiftertilgodehavende, svarende til vederlaget for afståelsen af virksomheden. Overkursen opstår, hvis stifteren indskyder en højere værdi end beløbet for anpartskapitalen, og forhøjer egenkapitalens værdi, hvoraf der kan udloddes udbytte til ejerne. Ved stiftelse med overkurs giver det ikke

virksomhedsejeren en skattemæssige fordel nu og her, men først når anparterne i selskabet afstås, da anparterne har en højere anskaffelsessum, som alt andet lige medfører en mindre beskatning.

Et stiftertilgodehavende kan ske i form af et anfordringstilgodehavende, eller ved udstedelse af gælds- eller pantebrev. Et anfordringstilgodehavende bliver sidestillet med et anfordringslån¹⁵, og kan ikke kursnedskrives. Et gælds- eller pantebrev har krav om forrentnings- og afdragsvilkår, og der er mulighed for kursnedslag. Kursnedslaget fordeles forholdsmæssigt mellem de overdragne aktiver bortset fra de likvide beholdninger, og bevirker at anskaffelsessummen på aktiverne bliver mindre. Gældsrevet værdiansættes til kursværdien på overdragelsestidspunktet, og skal svare til markedsværdien. Ved overdragelse mellem nærtstående parter fastsættes kursen ikke lavere end kurs 80. Handles pantebrevet på det frie marked ved overdragelsen medregnes nettoprovenuet i afståelsessummen.

Stiftertilgodehavendet kan udbetales skattefrit til ejeren, da det er stiftet med allerede beskattede midler, og kan hæves umiddelbart efter overdragelsen. Stiftertilgodehavendet er til dels opstået pga. goodwill, hvorfor det ikke er sikkert, at selskabet har den fornødne likviditet til at udbetale hele beløbet på en gang, hvorfor det som oftest udbetales løbende.

Havde det været en skattefri virksomhedsomdannelse, ville vederlaget kun kunne ske i form af anparter, der kan stiftertilgodehavende ikke benyttes.

5.2.3.1 Beregning stiftertilgodehavende Pro Consulting

Beregning af stiftertilgodehavende for Pro Consulting ApS, der antages at være udformet som et gælds-brev:

Stiftertilgodehavende ved omdannelse	
Stiftertilgodehavende	3.121.585
Kursnedslag på stiftertilgodehavende, kurs 80	624.317

Vi har fastsat kursen på stiftertilgodehavendet til kurs 80, da dette er en standardkurs. Det kan diskuteres om kursen burde fastsættes højere, grundet et betydende fald i markedsrenten de seneste år, hvilket betyder, at kursen stiger.

Carl får fradrag for sælgerpantebrevet i den personlige indkomst, der beskattes op til 56%, og skal beskattes af kursgevinsten i kapitalindkomsten, hvor beskatningen er mellem 27% og 42%.

Sælgerpantebrevet medfører endvidere at anskaffelsessummen ved overdragelsen reduceres med

¹⁵ Der er ikke aftalt forretning, løbetid og afdrag.

3.121.585 kr. Stiftertilgodehavendet svarer til overkursen, hvor der beregnes et kursnedslag på 20%, svarende til 624.317 kr.

5.2.3.2 Beregning kursnedslag Pro Consulting

Beregningen af kursnedslag for Pro Consulting ses nedenfor.

Beregning af kursnedslag	Grundlag	Beregnet kursnedslag	Skattemæssig værdi
Bygninger	2.000.000	291.997	1.708.003
Driftsmidler	80.385	11.736	68.649
Andre tilgodehavender	65.429	9.553	55.876
Debitorer	242.372	35.386	206.986
Goodwill	1.888.000	275.645	1.612.355
I alt	4.276.186	624.317	3.651.869

Kursnedslaget fordeles forholdsmæssigt på aktiverne, bortset fra likviderne.

Selskabskapitalen for Pro Consulting ApS er 50.000, som Carl vælger ikke at stifte med overkurs, men i stedet med et stiftertilgodehavende. Havde Carl valgt at stifte selskabet til overkurs, ville stiftertilgodehavendet skulle tillægges anpartskapitalen. Ved at stifte selskabet med stiftertilgodehavende, har Carl mulighed for at hæve hele beløbet helt eller delvist skattefrit umiddelbart efter virksomhedsomdannelsen.

Se bilag 8 for stiftertilgodehavende, og beregning af kursnedslag i Livs Consulting.

De skattemæssige noter for Pro Consulting fremgår af bilag 3.

5.2.4 Fast ejendom

Når en ejendom skal overdrages ved en virksomhedsomdannelsen, skal overdragelsen ske til handelsværdiprisen, og vilkår skal være de samme, som hvis aftalen var indgået mellem to uafhængige parter, for at sikre at salget sker på markedsmæssige vilkår (armlængdeprincippet). Skulle det ske, at handelsværdien er højere eller lavere end tredjemand er villig til at betale, skal forskellen beskattes som maskeret udlodning. Den seneste offentlige ejendomsvurdering må dog antages at give et retvisende billede af handelsværdien, også mellem nærtstående parter. SKAT er som hovedregel bundet af den offentlige ejendomsvurdering. Hvis den offentlige ejendomsvurdering antages at være fejlbehæftet, hvis eksempelvis der er foretaget ombygning siden vurderingen eller der er andre særlige omstændigheder, som må antages at have påvirkning på handelsværdien, kan ejendomsvurderingen ikke anvendes, og så er SKAT ikke bundet af vurderingen.

Hvis den offentlige ejendomsvurdering ikke er retvisende kan ejendommen værdiansættes ud fra en valuarvurdering. Værdiansættelsen bliver her foretaget af en ejendomsmægler, der fastsætter prisen på

ejendommen, som hvis den skulle sælges til en uafhængige tredjemand. Dog er det forbundet med ekstra omkostninger at få foretaget en valuarvurdering, hvorfor den offentlige ejendomsvurdering er mest anvendelig i praksis.

Alternativt kan der søges om et bindende svar fra SKAT, så værdien på ejendommen er accepteret forinden virksomhedsomdannelsen.

5.2.4.1 Opgørelse af genvundne afskrivninger Pro Consulting

De genvundne afskrivninger skal opgøres, da salget af ejendommen anses som et almindeligt salg.

Nedenfor er beregning af genvundne afskrivninger opgjort for Pro Consulting.

Opgørelse af genvundne afskrivninger (med stiftertilgodehavende)		
Kontant afståelse af bygning		1.500.000
Reguleret afståelsessum		1.500.000
Kontant anskaffelsessum for bygning	1.740.000	
Afskrivningsgrundlag	1.740.000	
Afskrivninger	-615.200	-1.124.800
Fortjeneste		375.200

I opgørelsen af de genvundne afskrivninger medtages de akkumulerede afskrivninger, der er foretaget på bygningen. Der må ikke afskrives i afståelsesåret, hvorfor der ikke er afskrevet på bygningen i 2018.

Den kontante afståelsessum er fastsat til den offentlige ejendomsvurdering på 2 mio. kr. fratrukket grundens værdi svarende til 0,5 mio. kr., da denne er mest retvisende. Den kontante anskaffelsessum er købesummen på 1,5 mio. kr. tillagt forbedringer på i alt 240.000 kr. og fratrukket grundens værdi, som giver en samlet værdi på 1.740 mio. kr. De skattemæssige afskrivninger fratrækkes anskaffelsessummen. De genvundne afskrivninger er opgjort til 375.200 kr., da det ikke overstiger de samlede foretagne skattemæssige afskrivninger.

Carl skal beskattes af de genvundne afskrivninger, som er opgjort til 375.200 kr. Da de genvundne afskrivninger er større end de faktiske foretagne afskrivninger på 615.200 kr., udløser det en beskatning heraf, jf. AL §21.

5.2.4.2 Opgørelse af ejendomsavance for Pro Consulting

Ejendomsavancen skal anses, og opgøres ligesom de genvundne afskrivninger, som ved et almindeligt salg. Beregningen af ejendomsavancen for Pro Consulting er opgjort på næste side.

Ejendomsavance		
Kontant afståelsessum		2.000.000
Afståelsessum netto		
Ejendommens kontante anskaffelsessum	2.325.000	
Anskaffelses inkl. Købomkostninger	2.325.000	
10.000 kr. Tillægget, 2010-2017	80.000	
Ikke beskattede genvundne afskrivninger	-240.000	
Reguleret anskaffelsessum	2.165.000	-2.165.000
Tab		-165.000

I opgørelsen af ejendomsavancen efter EBL fratrækkes de ikke genvundne afskrivninger (615.200-375.200 = 240.000) anskaffelsessummen.

Ejendomsavancen er den kontante afståelsessum den offentlige ejendomsvurdering tillagt grundens værdi. Den kontante anskaffelsessum er købesummen, forbedringer, og grundens værdi. Der gives ejertidsnedslag på 10.000 kr. pr. år man har ejet ejendommen, dog ikke i salgsåret¹⁶. Dernæst fratrækkes de ikke beskattede genvundne afskrivninger, og til sidst fratrækkes den regulerede anskaffelsessum afståelsessummen. Der forekommer et tab på 165.000 kr., som kan modregnes i gevinster af andre skattepligtige ejendomme.

I åbningsbalancen for den skattepligtige virksomhedsomdannelselse indregnes ejendommen til 2 mio. kr. regnskabsmæssige, mens den skattemæssigt også indregnes til 2. mio. kr. fratrukket et eventuelt kursnedslag. Ejendommen kan afskrives både skattemæssigt, og skal formentligt afskrives regnskabsmæssigt, da der er tale om en værdiforringelse.

Tabet på 165.000 kr. der er opgjort i ejendomsavanceopgørelsen er kildeartsbestemt, og kan modregnes i fremtidige avancer ved salg af ejendomme. Hvis der er tab i ejendomsavanceopgørelsen, kan der ikke foretages en skattefri virksomhedsomdannelselse, da der ikke kan succederes i tab.

5.2.5 Driftsmidler

Driftsmidler værdiansættes til handelsværdi. Den regnskabsmæssige værdi anvendes oftest, som handelsværdien ifølge ÅRL, og afvigelsen må ikke være væsentlig. Ved salg af driftsmidler kan der eventuelt hentes handelsværdien på et identisk aktiv fra en ekstern kilde, eller en uafhængig vurderingsmand. SKAT kan dog afvise værdiansættelsen, hvis de ikke finder den retvisende.

¹⁶ Jf. EBL §5, stk. 1.

5.2.5.1 Opgørelse af driftsmidler for Pro Consulting

Beregning af driftsmidler Pro Consulting er foretaget nedenfor. Se de skattemæssige specifikationer i bilag 3.

Driftsmidler, skattemæssig fortjeneste	
Handelsværdi, driftsmidler	80.385
Skattemæssig værdi, driftsmidler	-77.019
Skattemæssig fortjeneste	3.366

Driftsmidlernes handelsværdi er opgjort til den regnskabsmæssige værdi, da aktiverne afskrives efter, hvad de ville kunne sælges for. Den skattemæssige fortjeneste er driftsmidlernes regnskabsmæssige værdi fratrukket deres skattemæssige værdi. Carl skal ifølge beregningen beskattes af 3.366 kr. i den personlige indkomst ved skattepligtig virksomhedsomdannelse.

I åbningsbalancen for henholdsvis skattepligtig- og skattefri virksomhedsomdannelse medtages de regnskabsmæssige, samt skattemæssige værdier, som beskrevet under fast ejendom.

5.2.6 Indskudskonto og opsparat overskud

Der ingen krav, om indskudskontoen skal være positiv, eller negativ ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse, dog indeholder selskabslovgivningen regler for, hvad der skal ske, hvis over halvdelen af selskabskapitalen er tabt.

Opsparat overskud kommer til beskatning ved skattepligtig virksomhedsomdannelse. Hvis ejeren har en anden, eller starter en ny virksomhed i virksomhedsordningen inden det efterfølgende indkomstår udløber, kan beskatningen af opsparat overskud udskydes.

5.2.7 Konsekvens for ejeren

På baggrund af de foretagne beregninger af den skattepligtige virksomhedsomdannelse, er den skattemæssige fortjeneste for Pro Consulting opgjort. Se opgørelsen på næste side.

Opgørelse af skattemæssig fortjeneste	
Handelsværdi, goodwill	1.888.000
Skattemæssig værdi, goodwill	0
Kursnedslag, goodwill	-275.645
Handelsværdi, ejendom	2.000.000
Skattemæssig værdi, ejendom	-1.624.800
Kursnedslag, ejendom	-291.997
Handelsværdi, driftsmidler	80.385
Skattemæssig værdi, driftsmidler	-68.649
Kursnedslag, driftsmidler	-11.736
Handelsværdi, debitorer	242.372
Skattemæssig værdi, debitorer	-206.986
Kursnedslag, debitorer	-35.386
Handelsværdi, andre tilgodehavender	65.429
Skattemæssig værdi, andre tilgodehavender	-55.876
Kursnedslag, andre tilgodehavender	-9.553
Skattemæssig fortjeneste	1.695.558
Opsparet overskud, 28%	75.000
Opsparet overskud, 25%	215.600
Opsparet overskud, 24,50%	120.000
Opsparet overskud, 23,50%	145.000
Opsparet overskud, 22%	210.000
Skattemæssig fortjeneste	2.461.158
Beregnet skat, 56%	1.378.248
Aconto virksomhedsskat	-184.575
Skat i alt	1.193.673

Opgørelsen af den skattemæssige fortjeneste findes ved at trække handelsværdien fra den skattemæssige værdi, samt kursnedslaget. Carls skattemæssige fortjeneste er opgjort til 1.695.558 kr. Den høje skattemæssige fortjeneste skyldes primært den beregnede goodwill på 1.888.000 kr. (afsnit 4.2) for Pro Consulting, da goodwillens værdi ikke trækkes fra skattemæssigt, som ved f.eks. ejendommen, og det kun er kursnedslaget der fratrækkes.

Opsparet overskud brutto tillægges den skattemæssige fortjeneste, da der endnu ikke er afregnet skat heraf. Carl overdrager hele sin virksomhed, hvorfor han er nødsaget til at lade al opsparat overskud komme til beskatning. Havde han haft en fortsættende virksomhed i VSO, kunne han have nøjedes med at betale foreløbig virksomhedsskat på 22% af avancen. Derefter fratrækkes betalt aconto skat. Carl skal betale 1.193.673 kr. i skat ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse, da han ikke har fortsættende virksomhed i VSO. Havde han haft en fortsættende virksomhed i VSO kunne Carl have sluppet med en foreløbig skat på 373.023 kr. ($1.695.558 \cdot 22\%$).

Endvidere medfører gældspantebrevet, at Carl fremadrettet får en renteindtægt, som kommer til beskatning i kapitalindkomsten.

Ejendommen i Pro Consulting er blevet opgjort, og Carl skal beskattes af genvundne afskrivninger på i alt 375.000 kr., samt gevinst ved salg af driftsmidler på 3.366 kr. i den personlige indkomst. Endvidere opstår der et kildearts bestemt tab på 165.000 kr. ved opgørelse af ejendomsavancen, som kan modregnes i en eventuel gevinst ved fremtidigt salg af ejendom.

Der henvises til bilag 10 for opgørelse af skattemæssig fortjente for Livs Consulting.

5.2.8 Fordele og ulemper ved skattepligtig virksomhedsomdannelse

Fordele	Ulemper
Der kan indskydes enkeltaktiver – det behøver derved ikke være en hel virksomhed der indskydes. Virksomhedsejeren kan derved fortsætte med at være i VSO, og kan fortsat nøjes med at betale en foreløbig virksomhedsskat af avancen	Stor skat der skal betales ved omdannelsen, som primært opstår grundet goodwill
Hvis der omdannes med tilbagevirkende kraft, er det selskabet, og ikke virksomhedsejeren der beskattes af indtægter og udgifter frem til stiftelsen af selskabet	Ved omdannelse med tilbagevirkende kraft, skal der omdannes en hel virksomhed, og til et nystiftet selskab
Hvis selskabet stiftes med stiftertilgodehavende har virksomhedsejeren penge til gode hos selskabet, som kan hæves ud skattefrit	Hvis der omdannes forud, beskattes virksomhedsejeren af virksomhedens indtægter og udgifter frem til stiftelsen af selskabet
Ved stiftelse til overkurs, får virksomhedsejeren en skattemæssig fordel, når anparterne afstås, da anskaffelsessummen vil være højere.	Opsparet overskud kommer til beskatning, hvis der ikke fortsættes med at drive virksomhed i VSO
Hvis virksomhedsejeren har en anden virksomhed, som beskattes efter VSO, kan beskatning af opsparat overskud udskydes, og der sker derved kun en foreløbig beskatning på 22% af den skattemæssige fortjeneste.	Virksomhedsejeren skal medtage renteindtægterne der beregnes af stiftertilgodehavendet i kapitalindkomsten. Disse vil være væsentlige, da stiftertilgodehavendets pålydende værdi er 3.121.585 kr.
	Ved stiftelse til overkurs, kan ejeren ikke hive penge ud skattefrit, da der skal udloddes udbytte,

	hvoraf der skal betales mindst 27% i udbytteskat, og kan kun udloddes i forbindelse med årsregnskabet, eller der skal udarbejdes et perioderegnskab, hvilket kræver en erklæring fra revisor
--	--

5.2.9 Delkonklusion

En skattepligtig virksomhedsomdannelse sker efter afståelsesprincippet, som var virksomheden solgt til tredje mand. Virksomhedens aktiver og passiver overdrages til selskabet til handelsværdierne. Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse beskattes virksomhedsejeren af genvundne afskrivninger, samt opsparet overskud, hvis VSO er blevet anvendt. Hovedreglen ved omdannelsen er, at driftsresultatet indtil stiftelsen har fundet sted, beskattes hos virksomhedsejeren. Ejeren kan endvidere godt vælge at indskyde enkeltaktiver, og behøver ikke indskyde hele virksomheden, såfremt virksomheden ikke stiftes med tilbagevirkende kraft. Skæringsdatoen for selskabets åbningsbalance skal ligge efter virksomhedens normale indkomstår, og overdragelsen skal ske til et nystiftet selskab senest 6 måneder efter skæringsdatoen. Selskabet skal enten stiftes til overkurs, eller med et stifertilgodehavende. Ved overkurs forhøjes egenkapitalens værdi, som herefter kan udloddes som udbytte. Stifertilgodehavendet udstedes enten som et anfordringslån eller som gælds- eller pantebrev, hvor der kan gives et kursnedslag, som fordeles forholdsmæssigt mellem aktiverne (bortset fra likviderne), som beskattes som kapitalindkomst hos virksomhedsejeren. Stifertilgodehavendet kan udbetales skattefrit til ejeren efter omdannelsen, da det er stiftet med allerede beskattede midler.

Ved at foretage en skattepligtig virksomhedsomdannelse skal virksomhedsejeren betale en forholdsvis stor skat nu og her, som hovedsageligt er udløst på grund af goodwillen. Liv ville skulle betale en skat på 813.062 kr. og Carl ville skulle betale en skat på 1.193.673 kr., hvis de vælger at foretage en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Skatten vil i de fleste tilfælde være svær at betale, da det er af betydelig størrelse, hvilket også ses i dette tilfælde.

5.3 Skattefri virksomhedsomdannelse

5.3.1 Indledning

Som det blev nævnt i ovenstående afsnit omkring skattepligtig virksomhedsomdannelse, vil det medføre en betydelig beskatning til virksomhedsejeren af salget af virksomheden. I de fleste tilfælde vil det være vanskeligt, eller umuligt for virksomhedsejeren at betale skatten virksomhedsoverdragelsen udløser. Som følge heraf indførtes virksomhedsomdannelsesloven i 1983, som betyder, at virksomhedsejeren kan indskyde en virksomhed i et selskab uden at overdragelsen vil udløse en beskatning. Beskatningen vil først udløses, når aktierne i selskabet enten afstås eller opløses.

5.3.1.1 Krav

Ligesom ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse, er der også nogle betingelser der skal overholdes, for at kunne gennemføre en skattefri virksomhedsomdannelse, jf. VOL §2, stk. 1. Betingelserne er listet op nedenfor:

- 1) Ejeren af virksomheden skal være fuld skattepligtig, eller være omfattet af bestemmelserne om dobbeltbeskatningsoverenskomsten i Danmark.
- 2) Som hovedregel skal alle virksomhedens aktiver og passiver overdrages til det nye selskab. Til vurdering af, hvilke erhvervsmæssige aktiver og passiver der skal med i overdragelsen, tages der udgangspunkt i virksomhedens tidligere årsregnskaber og indkomstopgørelser. Ejeren kan frit vælge, om en eventuel ejendom skal medtages helt, delvist, eller holdes helt uden for omdannelsen. Endvidere kan ejeren, hvis denne har brugt VSO, vælge om hensat til senere hævning, og mellemregningskontoen skal medtages eller holdes uden for.
- 3) Det er ikke muligt at etablere et stiftertilgodehavende. Ved skattefri virksomhedsomdannelse skal hele vederlaget udstedes i anparter, eller ved at øge værdien af anparter i et allerede eksisterende selskab som følge af omdannelsen. Ved en lovændring i 1999 blev dette et krav, da virksomhedsejeren tidligere kunne opnå et tilgodehavende på op til 25% af vederlaget for virksomheden, som kunne hæves skattefrit i selskabet.
- 4) Anparterne der udstedes som vederlag for virksomheden skal svare til anparts/aktiekapitalen, og der kan således ikke tilføres kapital udefra før efter virksomhedsomdannelsen er gennemført.
- 5) Anparternes anskaffelsessum må ikke være negativ, med mindre virksomhedsejeren har anvendt VSO året inden omdannelsen. Den negative anskaffelsessum kan kun accepteres, såfremt alle ejerens virksomheder i VSO indgår i virksomhedsomdannelsen.
- 6) Indskudskontoen må ikke være negativ, og skal udlignes inden omdannelsen, hvis denne alligevel er negativ.

- 7) Virksomheden skal omdannes senest 6 måneder efter statusdagen for sidste regnskabsår, samt at der senest 1 måned efter stiftelsen indsendes stiftelses- og registreringsdokumenterne til Erhvervsstyrelsen. Således kan der ligesom ved skattepligtig virksomhedsomdannelse, omdannes med tilbagevirkende kraft.
- 8) Når åbningsbalancen opgøres, skal der regnskabsmæssigt hensættes til udskudt skat, og beregnes som forskellen mellem aktivernes og passivernes regnskabsmæssige, og skattemæssige værdi. Den udskudte skat skal ikke medregnes i anparternes anskaffelsessum jf. VOL §4.

Udover ovenstående betingelser, gælder der nogle ekstra regler, hvis den personligdrevet virksomhed er flerejett, jf. VOL §2, stk. 2 og 3. Betingelserne er:

- 9) Alle ejerne af virksomheden skal anvende VSO
- 10) Ejerne skal have samme regnskabsperiode
- 11) Ejerne skal have et vederlag der svarer til deres andel i den personligdrevet virksomhed, og der må ikke være ulighed i ejerandelene ved omdannelsen. Endvidere skal der udarbejdes en opgørelse pr. ejer af den skattepligtige indkomst, og den skat denne ville have udløst, såfremt der ville være fremkommet et salg. Er fordelingen ikke lige mellem alle ejerne, skal der ske en udligning af dette i form af en indbetaling til selskabet i forbindelse med stiftelsen.

5.3.2 Åbningsbalance Pro Consulting

Nedenfor er åbningsbalancen for Pro Consulting ApS ved skattefri virksomhedsomdannelse.

	Skattefriomdannelse	Personligvirksomhed I VSO pr. 31.12.18		Selskabets åbningsbalance pr. 01.01.19	
		Regnskabsmæssig	Skattemæssig	Regnskabsmæssig	Skattemæssig
	Aktiver				
*4.2	Goodwill	0	0	1.888.000	0
*5.4.8	Ejendom	1.737.000	1.709.800	2.000.000	1.709.800
*5.4.8	Driftsmidler	80.385	77.019	80.385	77.019
*4.5	Debitorer	242.372	242.372	242.372	242.372
*4.5	Andre tilgodehavender	65.429	65.429	65.429	65.429
*4.5	Likvider	702.690	702.690	702.690	702.690
	Aktiver i alt	2.827.876	2.797.310	4.978.876	2.797.310
	Passiver				
*4.6	Gæld til realkreditinstitutter	1.202.667	1.202.667	1.202.667	1.202.667
*4.6	Leverandører	142.536	142.536	142.536	142.536
*4.6	Anden gæld	462.088	462.088	462.088	462.088
*5.4.9	Udskudt skat			480.340	0
	Gæld I alt	1.807.291	1.807.291	2.287.631	1.807.291
	Egenkapital	1.020.585	990.019	50.000	50.000
	Overkurs			2.641.245	940.019
	Passiver I alt	2.827.876	2.797.310	4.978.876	2.797.310

I første og anden kolonne har vi taget de regnskabsmæssige værdier for Pro Consultings årsregnskab 2018. I tredje og fjerde kolonne vises åbningsbalancen for Pro Consulting ApS. I tredje kolonne er de regnskabsmæssige værdier indsat som handelsværdierne af aktiverne og passiverne. Derudover har vi tilføjet den udskudte skat på 480.340 kr. I fjerde kolonne fremgår de skattemæssige værdier. Goodwillen er skattemæssigt 0, da denne ikke realiseres. Endvidere udgør den udskudte skat 0 kr. skattemæssigt. De skattemæssige værdier udgør anskaffelsessummen, som der kan afskrives på ved af selskabets skattepligtige indkomst fra selskabets næste årsafslutning.

Der henvises til bilag 12 for åbningsbalancen for Livs Consulting ApS ved skattefri virksomhedsomdannelse.

5.3.3 Omdannelse ved apportindskud eller skuffeselskab

Ved skattefri virksomhedsomdannelse, kan man benytte sig af stiftelse af selskab med apportindskud (indskud af virksomhed), eller ved brug af et skuffeselskab (eksisterende selskab)¹⁷. Ved overdragelsen til et skuffeselskab behøves, der ikke nødvendigvis ydes et vederlag, da vederlaget anses for ydet, da anparterne i det eksisterende selskab stiger i værdi, jf. VOL §1, stk. 2.

Ved omdannelse af enten apportindskud eller skuffeselskab, skal der udarbejdes en vurderingsrapport, samt åbningsbalance af en uvildig person, f.eks. en revisor, jf. Selskabsloven §36 og 37.

Endvidere er der nogle ekstra krav ved omdannelse med brug af et skuffeselskab, jf. VOL §1, stk. 2:

- Selskabet skal være stiftet inden omdannelsesdatoen.
- Selskabet må ikke indtil omdannelsestidspunktet have drevet erhvervmæssig virksomhed.
- Selskabets egenkapital skal have henstået, som bankindestående i perioden fra selskabets stiftelse, og indtil omdannelsen.
- Virksomhedsejeren skal på overdragelsestidspunktet eje hele anpartskapitalen i skuffeselskabet. Såfremt der er flere ejere skal fordelingen af anpartskapitalen i selskabet på overdragelsestidspunktet, være den samme som i den personligdrevet virksomhed.

Virksomhedsejeren skattemæssige anskaffelsestidspunkt af anparterne vil ifølge aktieavancebeskatningsloven være tidspunktet for overdragelsen af virksomheden til selskabet jf. VOL §4, stk. 3.

¹⁷ Dette benyttes dog ikke længere i praksis.

Liv og Carl har begge valgt at stifte deres selskaber ved apportindskud, da der ikke længere anvendes skuffeselskaber i praksis. Dette skyldes, at stiftelsen af selskaber er blevet digital, og det derved ikke tager mange minutter at stifte et selskab, hvorimod det inden digitaliseringen godt kunne tage lang tid at få oprettet et selskab, da dokumenterne skulle indsendes med post til og fra Erhvervsstyrelsen.

5.3.4 Succession

Succession i en skattefri virksomhedsomdannelse tager udgangspunkt i VOL §6. Succession er, når et selskab overtager en anden virksomheds skattemæssige stilling. Virksomheden overdrager dets aktiver og passiver til selskabet, samt afskrivningsgrundlaget, som var de erhvervet af selskabet på samme tidspunkt og til samme anskaffelsessum, som virksomhedsejeren gjorde. Til sammenligning med den skattepligtige omdannelse, hvor afskrivningsgrundlaget vil være den nye anskaffelsessum. Gevinsten af aktiverne vil ikke udløse beskatningen hos overdrageren.

5.3.5 Omdannelsesdatoen

Omdannelsesdatoen er skattemæssigt dagen efter det foregående regnskabsår i den personlige virksomhed, og den første regnskabsperiode skal udgøre 12 måneder, med mulighed for forlængelse, dog maks. 18 måneder efter omdannelsesdatoen¹⁸.

5.3.6 Anskaffelsessum

Anskaffelsessummen består af handelsværdien af alle aktiver og passiver, der indskydes i selskabet, fratrukket den skattemæssige avance. Anskaffelsessummen må ikke være negativ før modregning af konto for opsparet overskud (netto), hvis virksomhedsomdannelsen skal ske skattefrit, jf. VOL §2, stk. 1, nr. 5. Skulle denne alligevel være negativ, kan den udlignes inden virksomhedsomdannelsen ved at ejeren indskyder beskattede likvider i virksomheden inden omdannelsen. Konto for opsparet overskud kan fratrækkes i opgørelsen af anskaffelsessummen, og anparternes værdi kan dermed blive negativ, værdien tillægges avanceopgørelsen ved et senere salg af anparterne. Vælges konto for opsparet overskud ikke fratrukket i opgørelsen af anparternes anskaffelsessum, sker hævnningen via hæverækkefølgen.

Anparternes anskaffelsessum for Pro Consulting ApS er opgjort på næste side.

¹⁸ Jf. VOL §3, stk. 2.

Anparternes skattemæssige anskaffelsessum	
Aktiver	
Goodwill	0
Ejendom	1.709.800
Driftsmidler	77.019
Debitorer	242.372
Andre tilgodehavender	65.429
Likvider	702.690
Aktiver i alt	2.797.310
Passiver	
Gæld til realkreditinstitutter	1.202.667
Leverandører	142.536
Anden gæld	462.088
Udskudt skat	0
Gæld I alt	1.807.291
Egenkapital	990.019
Passiver I alt	2.797.310

Anskaffelsessummen for anparterne i selskabet er lig med egenkapital. Konto for opsparet overskud modregnes i anskaffelsessummen nedenfor.

Anskaffelssum før modregning af opsparet overskud	990.019
Modregning af opsparet overskud	
Opsparet overskud, 28%	54.000
Opsparet overskud, 25%	161.700
Opsparet overskud, 24,50%	90.600
Opsparet overskud, 23,50%	110.925
Opsparet overskud, 22%	163.800
Opsparet overskud i alt	581.025
Anskaffelsessum efter modregning af opsparet overskud	408.994

Carls anskaffelsessum for anparterne i Pro Consulting ApS bliver 408.994 kr. efter modregning af opsparet overskud netto.

Livs anskaffelsessum for anparterne i Livs Consulting ApS bliver 241.825 kr., og fremgår af bilag 13.

5.3.7 Tilbagevirkende kraft

Virksomheden omdannes med skattemæssig tilbagevirkende kraft, da omdannelsen sker med skattemæssig succession. Skattemæssigt indtræder selskabet i den tidligere ejers sted på omdannelsesdatoen.

5.3.8 Fast ejendom og driftsmidler

Foretages virksomhedsomdannelsen skattefrit, vil den regnskabsmæssige åbningsbalance i selskabet være til handelsværdi. Den skattemæssige værdi vil være den samme i selskabet, som den var i den personlige virksomhed, da selskabet succederer i virksomhedens skattemæssige værdi. Værdien ved en skattefri omdannelse, er derfor ikke lige så vigtig, som ved en skattepligtig omdannelse.

5.3.9 Udskudt skat

Skatten der udskydes i forbindelse med virksomhedsomdannelsen, skal hensættes i åbningsbalancen (jf. VOL §2, stk. 1, nr. 8), og indgår ikke i opgørelsen af anparternes anskaffelsessum. Hensættelsen af udskudt skat giver et mere retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, herunder fremtidige skatteforpligtelser.

Nedenfor er den udskudte skat opgjort for Pro Consulting ApS:

Udskudt skat	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Udskudt skat
Goodwill	1.888.000	0	1.888.000
Ejendom	2.000.000	1.708.003	291.997
Driftsmidler	80.385	77.019	3.366
Debitorer	242.372	242.372	0
Andre tilgodehavender	65.429	65.429	0
Likvider	702.690	702.690	0
Aktiver i alt	4.978.876	2.795.513	2.183.363
Udskudt skat, 22%			480.340

Den udskudte skat er beregnet med 22%, og er afsat i selskabets åbningsbalance.

Den udskudte skat er i Livs Consulting opgjort til 319.880 kr., og fremgår af bilag 11.

5.3.10 Fordele og ulemper ved skattefri virksomhedsomdannelse

Fordele	Ulemper
Foretages via successionsprincippet, hvilket betyder, at selskabet overtager virksomhedens skattemæssige stilling, og afskrivningsgrundlaget.	Selskabets afskrivningsgrundlag bliver mindre, hvilket medfører en større skattepligtig indkomst, og skat i selskabet.

Beskatningen udskydes til den dag, hvor aktierne afstås, og afsættes i åbningsbalancen.	Virksomheden må ikke have negativ indskudskonto skal udlignes inden omdannelsen, ellers kan virksomhedsomdannelsen ikke foretages skattefrit
Anskaffelsessummen kan nedsættes med tidligere opsparet overskud, såfremt der er anvendt VSO.	Vederlaget skal udstedes i aktier, eller ved at forøge aktierne i et eksisterende selskab.
Der kan omdannes via apportindskud eller til et skuffeselskab. Selskabet skal være stiftet inden omdannelsen.	Hvis anskaffelsessummen er negativ, og virksomhedsejeren ikke har anvendt VSO året inden omdannelsen.
Ejendom kan medtages helt, delvist eller holdes uden for omdannelsen.	Hæves hensat til senere hævning og mellemregning ikke inden stiftelsestidspunktet, indgår beløbene i selskabets egenkapital, da der ellers vil opstå ulovligt aktionærlån.
Hvis der er anvendt VSO kan hensat til senere hævning og mellemregning medtages helt, delvist, eller holdes helt uden for omdannelsen.	

5.3.11 Delkonklusion

Omdannelse ved den skattefrie metode kan enten ske ved apportindskud (indskud af virksomhed), eller ved skuffeselskab (eksisterende selskab), skuffeselskab anvendes ikke længere i praksis, da det er blevet væsentligt nemmere og hurtigere at oprette et selskab. Ved omdannelsen skal alle virksomhedens aktiver og passiver overdrages, og der skal beregnes udskudt skat heraf. Ejeren kan dog vælge om en ejendom skal medtages helt, delvist, eller holdes uden for, da denne anses for at udgøre en selvstændig virksomhed i sig selv. Har ejeren anvendt VSO, og har en mellemregningskonto, eller hensat til senere hævning, kan ejeren også vælge, om det skal medtages i omdannelsen. Det er ikke muligt at stifte selskabet med et stiftertilgodehavende, da hele vederlaget skal udstedes i aktier, eller ved at øge aktierne i det eksisterende skuffeselskab. Anparternes anskaffelsessum opgøres på baggrund af handelsværdierne fratrukket den skattemæssige avance, og må ikke være negativ, medmindre ejeren har anvendt VSO inden omdannelsen. Omdannelsen skal ske senest 6 måneder efter statusdagen for sidste regnskabsår, og omdannelsesdatoen er dagen efter det foregående regnskabsår. Virksomhedsomdannelsen sker ved successionsprincippet, og selskabet overtager derved virksomhedens skattemæssige stilling og afskrivningsgrundlag.

Ved at anvende den skattefrie omdannelsesmetode til virksomhedsomdannelsen udskydes beskatningen til den dag, hvor aktierne i selskabet afstås. Anskaffelsessummen for anparterne i Livs Consulting ApS bliver

241.825 kr. og 408.994 kr. for anparterne i Pro Consulting ApS, når opsøret overskud er fratrukket. Der er i åbningsbalancerne for Livs Consulting ApS og Pro Consulting ApS afsat udskudt skat på henholdsvis 319.880 kr. og 480.340 kr.

5.4 Skattefri virksomhedsomdannelse uden ejendom

I det foregående afsnit er der lavet beregninger af skattefri virksomhedsomdannelse af virksomheden Pro Consulting, hvor ejendommen indgår. Grundet der er stor forskel i det Livs Consulting ApS og Pro Consulting ApS skal indskyde i det fælles driftsselskab, er det en mulighed, at Carl holder hans ejendom uden for virksomhedsomdannelsen, da det hovedsageligt er her forskellen opstår. Ejendommen kan holdes ude af virksomhedsomdannelsen, da ejendommen ses som en selvstændig erhvervsdrivende virksomhed. Ejendommen kan forsat drives i VSO, hvis Carl ønsker det. På baggrund af delkonklusionen i skattepligtig virksomhedsomdannelse, vil der ikke foretages beregning af denne uden ejendommen. Nedenfor vises beregninger af goodwill, samt åbningsbalancen for en skattefri virksomhedsomdannelse uden ejendommen.

5.4.1 Goodwill beregning

Nedenfor er der foretaget beregning af goodwill af Pro Consulting, hvor ejendommen er holdt uden for virksomhedsomdannelsen. Der er reguleret i virksomhedens resultat før skat for afskrivninger, samt renteudgifter, da disse hører til ejendommen, og derved ikke skal indgå i virksomhedsomdannelsen. Endvidere er der reguleret for estimeret husleje i reguleringen af indkomsten.

Goodwill beregning Pro Consulting uden ejendom				
	2016	2017	2018	
Virksomhedens resultat før skat	1.416.198	1.448.462	1.541.844	
Medarbejdende ægtefælles	0	0	0	
Renteindtægter	-3.659	-2.705	-3.310	
Renteudgifter	0	0	0	
Husleje for ejendommen på baggrund af valuarvurdering *)	-234.000	-234.000	-234.000	
Reguleret indkomst	1.178.539	1.211.757	1.304.534	
*4.2.1 Vægtning	1	2	3	
Vægtet indkomst	1.178.539	2.423.514	3.913.602	
			7.515.655	
Gennemsnitlig indtjening			1.252.609	
*4.2.2 Udviklingstendens			62.998	
			1.315.607	
*4.2.3 Heraf driftsherreløn 50% (mellem 250tkr - 1.000tkr)			-657.803	
			657.803	
*4.2.4 Forrentning af virksomhedens aktiver (ekskl. goodwill & likvider)	388.186			
Kapitalafkastsats (VSL\$9) + 3%	3%		-11.646	
Rest til forrentning af goodwill			646.158	
*4.2.5 Kapitalisering	Faktor	År		
Kapitalafkastsats (VSL\$9) + 8%	8%	7	1.828.627	
Beregnet goodwill - afrundet (skønsmæssigt)			1.828.000	

Efter at have reguleret for ejendommen, samt omkostningerne hertil, er den beregnet goodwill 1.828.000 kr. mod 1.888.000 kr. med ejendommen. Den mindre goodwill for Pro Consulting skyldes, at afskrivningerne vedr. ejendommen ikke længere indgår, hvilket var 68.000 kr. pr. år samt, at renteudgifterne heller ikke er med, hvilket var ca. 25.000 kr. pr. år. Til gengæld er der reguleret for en husleje, på 234.000 kr. om året, da Carls lokaler stadig bliver benyttet efter virksomhedsomdannelsen. Huslejen er valuarvurderet ud fra en vurdering på markedsmæssige vilkår.

Nedenfor er åbningsbalancen ved en skattefri virksomhedsomdannelselse opgjort.

Skattefriomdannelselse	Personligvirksomhed I VSO pr. 31.12.18		Selskabets åbningsbalance pr. 01.01.19	
	Regnskabsmæssig	Skattemæssig	Regnskabsmæssig	Skattemæssig
Aktiver				
Goodwill	0	0	1.828.000	0
Driftsmidler	80.385	77.019	80.385	77.019
Debitorer	242.372	242.372	242.372	242.372
Andre tilgodehavender	65.429	65.429	65.429	65.429
Likvider	702.690	702.690	702.690	702.690
Aktiver i alt	1.090.876	1.087.510	2.918.876	1.087.510
Passiver				
Leverandører	142.536	142.536	142.536	142.536
Anden gæld	462.088	462.088	462.088	462.088
Udskudt skat			402.901	0
Gæld i alt	604.624	604.624	1.007.525	604.624
Egenkapital	486.252	482.886	50.000	50.000
Overkurs			1.861.351	432.886
Passiver i alt	1.090.876	1.087.510	2.918.876	1.087.510

Udskudt skat	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Udskudt skat
Goodwill	1.828.000	0	1.828.000
Driftsmidler	80.385	77.019	3.366
Debitorer	242.372	242.372	0
Andre tilgodehavender	65.429	65.429	0
Likvider	702.690	702.690	0
Aktiver i alt	2.918.876	1.087.510	1.831.366
Udskudt skat, 22%			402.901

Ændringerne i åbningsbalancen uden ejendommen er den øgede goodwill, udskudt skat, samt overkurs.

Den udskudte skat er opgjort til 402.901 kr. uden ejendommen, mod 480.340 kr. med ejendommen. Der er ikke nogen væsentlig forskel i den udskudte skat, da der i beregningen med ejendommen var et kursnedslag på ca. 292.000 kr., samt forskellen på ca. 60.000 kr. i den beregnede goodwill.

Overkurs ved stiftelsen er skattemæssigt faldet ca. 507.000 kr., hvilket udelukkende skyldes ejendommen, samt den dertilhørende gæld.

Anparternes anskaffelsessum er opgjort nedenfor.

Anparternes skattemæssige anskaffelsessum	
Aktiver	
Goodwill	0
Driftsmidler	77.019
Debitorer	242.372
Andre tilgodehavender	65.429
Likvider	702.690
Aktiver i alt	1.087.510
Passiver	
Gæld til realkreditinstitutter	0
Leverandører	142.536
Anden gæld	462.088
Udskudt skat	0
Gæld I alt	604.624
Egenkapital	482.886
Passiver I alt	1.087.510

Anparternes anskaffelsessum svarer til egenkapitalen, og er 482.886 kr. uden ejendommen, mod 408.994 kr. med ejendommen. Ved at holde ejendommen uden for virksomhedsomdannelsen, behøver Carl ikke at hæve opsparet overskud, da han kan fortsætte med at drive ejendommen i VSO, hvilket er forudsat i beregningerne.

Fordele ved at holde ejendommen uden for omdannelsen:

- Carl kan forsætte i VSO, og behøver ikke at hæve opsparet overskud, mellemregning, og hensat til senere hævning
- Carl behøver ikke at få en kontant udligningssum for det ekstra han indskyder ved fusion af driftsselskaberne
- Carl skal ikke vente 3 år på at få sin kontante udligningssum grundet holdingkravet
- Liv og Carl får ca. lige ejerfordeling i det fælles driftsselskab fra start af
- Liv og Carl får hver sit holdingselskab fra start af
- Carl får en højere anskaffelseskurs på anparterne, hvilket medføre en lavere skat ved senere salg
- Carl kan få højere udbetaling end Liv fra det fælles driftsselskab
- Huslejeudbetaling til Carl med ske til en foreløbig lav skat, da ejendommen er afskrivningsberettiget
- Skat ved salg af ejendom udskydes

Ulempe ved at holde ejendommen uden for omdannelsen:

- Carl får ikke en kontant udligningssum på ca. 334.000, for det mere han indskyder i det fælles driftsselskab

5.5 Fælles bestemmelser ved virksomhedsomdannelse

5.5.1 Hensat til senere hævning/mellemregningskonto

Kontoen for hensat til senere hævning, samt mellemregningskontoen kan holdes uden for virksomhedsomdannelsen. Hvis det vælges at holde kontoen uden for omdannelsen, medtages den som en passivpost i åbningsbalancen. Hævningen af kontoen sker skattefrit, da det er allerede beskattede midler, og skal udbetales inden omdannelsen. Hvis hævningen vælges at medtages i virksomhedsomdannelsen indgår den i egenkapitalen og tillægges anskaffelsessummen, og der skal betales udbytteskat. Kontoen kan også anvendes til udligning af evt. negativ indskudskonto.

6 Aktieombytning

6.1 Indledning

Ved aktieombytning forstås enhver form for afståelse af aktier, hvor aktierne afgives i kapitalandele. Det kan også kombineres med et kontant vederlag.¹⁹ Aktieombytning benyttes, hvis ejeren er interesseret i at etablere en holding konstruktion. Kapitalejer overdrager sin kapitalandele i driftsselskabet til et nystiftet holdingselskab. Et nystiftet holdingselskab er enten et ApS, eller et A/S. Kapitalejeren kommer dermed til at eje anparter, eller aktier i det nystiftede holdingselskab, og dermed er det holdingselskabet, der ejer anparterne i driftsselskabet. Selskabet ombytter aktier i et selskab med aktier i et andet selskab. Efter aktieombytningen står det modtagende selskab tilbage med et datterselskab, og udgør derfor selv et holdingselskab. Anskaffelsessummen for kapitalejeren vil nu lægge i holdingselskabet.

Efter en virksomhedsomdannelse er foretaget, kan der foretages en skattefri aktieombytning således, at der kan etableres en holdingstruktur. Der vil være en række fordele ved at gøre det direkte efter aktieombytningen, fordi handelsværdierne er opgjort i forbindelse med virksomhedsomdannelsen. I de fleste tilfælde vil aktieombytningen laves efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven § 36, så der ikke vil ske en beskatning på tidspunktet for ombytningen, men i stedet når aktierne i holdingselskabet afstås.

¹⁹ Jf. ABL § 36, stk. 2.

6.2 Holdingselskab

Et holdingselskab er typisk et anpartsselskab eller aktieselskab, der ejer anpart/aktier i et eller flere driftsselskaber. Det er et selskab, der er mellem ejeren og driftsselskabet. Det er dermed ejeren der ejer holdingselskabet, og holdingselskabet der ejer driftsselskabet. Et holdingselskab er, som hovedregel ikke momsregistreret, og det driver som hovedregel ikke aktiv driftsvirksomhed.

6.2.1 Fordele/ulemper ved en Holding struktur

Fordele:

- Hvis personen har et holdingselskab kan der laves en skattefri opsparring. Overskuddet kan overflyttes fra driftsselskabet til holdingselskabet uden at skulle betale ekstra skat.²⁰ Hvis der er overskud i driftsselskabet, skal der betales selskabsskat med 22 %. Det overskud der er blevet opbygget, kan føres op i holdingselskabet, eller det kan vælges at lade det blive stående i selskabet. Hvis pengene bliver stående i driftsselskabet, og der kommer en uventet retssag, eller selskabet går konkurs står pengene i en slags "farezone".
- Dermed er der ikke nogen risiko ved at have pengene stående i holdingselskabet, da det ikke er holdingselskabet, der har aftaler med kunder osv. Risikoen reduceres derved markant, hvis personen har et holdingselskab, da holdingselskabet ikke vil gå konkurs, selvom driftsselskabet gør (en slags forsikring).
- Hvis ejeren af holdingselskabet gerne vil have en anden partner med ind, skal den nye aktionær betale for at komme ind i selskabet, og dette vil være skattefrit for holdingselskabet. Hvis ejeren skal have pengene ud til ham selv, skal han betale udbytteskat.
- Holdingselskabet kan etablere flere driftsselskaber under sig.

Ulemper:

- Der skal afleveres to regnskaber. Et fra driftsselskabet (som er datterselskab), og et fra holdingselskabet.
- Hvis driftsselskabet har likviditetsmæssige problemer, kan det kræves at holdingselskabet afgiver en støtte- og/eller tilbagetrædelseserklæring til driftsselskabet, hvorved holdingselskabet giver afkald på al mellemværende med driftsselskabet, således det kan fortsætte. Ejeren skal i sådanne tilfælde tænke over, hvad der kan udloddes i udbytte til ejeren.

²⁰ Jf. SEL §13.

- Hvis holdingselskabet eller datterselskabet er etableret via skattefri aktieombytning må dette ikke afstås før efter 3 år. Efter ejertidskravet på 3 år, kan holdingselskabet sælge driftsselskabet, og sælge aktierne/ anparterne i driftsselskabet helt, eller delvist skattefrit.

I forbindelse med etablering af et holdingselskab, er det billigst at etablere det til at starte med, både fordi man spare advokatomkostninger, og fordi den samme kapital kan bruges flere gange (men der må ikke laves seriestiftelser), ved først at etablere holdingselskabet, og derefter etablere datterselskabet. Stiftelsesomkostningen i forbindelse med stiftelsen af et selskab er 50.000 kr.²¹ Ved at etablere holdingselskabet i forbindelse med datterselskabet benyttes de samme 50.000 kr.²² Holdingselskabet er dermed "gratis". Vi vil komme ind på dette senere i opgaven.

Hvis der er flere ejere der ejer et driftsselskab sammen, er det en god idé at have et holdingselskab hver. F.eks. hvis den ene part på et tidspunkt gerne vil ud af selskabet, fordi han/hun f.eks. får tilbudt et anden job. Hvis selskabet er steget i værdi, og der ikke er etableret holdingselskaber, så skal ejerne købe hinanden ud med private penge. Dvs. nettopenge (penge der er blevet beskattet). Hvis ejerne ikke har pengene til at købe hinanden ud skal pengene muligvis lånes i selskabet. De penge der bliver hævet ud af selskabet, skal der først betales 22 % i skat af (selskabsskat), men derefter skal der også betales udbytteskat (27% eller 42%). Dermed kommer ejerne til at skulle hive flere penge ud, fordi der skal betales mere i skat, end hvis hver af ejerne havde haft et holdingselskab. Hvis ejerne derimod havde haft et holdingselskab, kunne pengene hæves op i hvert holdingselskab, uden at skulle betale selskabsskat. Det er dermed ikke den ene ejer, som personligt køber den anden part ud, da salget af driftsselskabet sker igennem holdingselskaberne. Dvs. det er penge der kun er beskattet af 22 %, og ikke både selskabsskat og udbytteskat.

Hvis der er flere ejere, og hver ejer har hver sit holdingselskab, kan ejerne selv bestemme, hvor mange der skal ud af systemet. Dermed skal ejerne ikke blive enige om, hvor meget der skal hæves ud, som de skulle, hvis de ikke havde haft et holdingselskab.

6.3 Skattepligtig aktieombytning

Den skattepligtige aktieombytning kan sidestilles med at ejeren sælger sine anparter i driftsselskabet. Der vil via holdingselskabet ske en forandring af ejerskabet, da ejeren ikke længere vil være direkte ejer, men i stedet have indirekte ejerskab igennem holdingselskabet. Holdingselskabet vil dermed være legale ejer af driftsselskabet, og kapitalejeren vil stadig være den reelle ejer. Kapitalejeren skal beskattes af gevinst og

²¹ Ved stiftelse af ApS, hvilket er mest anvendt ved holdingselskaber. Indskudskapital en er nedsat til 40.000 kr. pr. 15/4 2019.

²² Indskudskapital for ApS er nedsat til 40.000 kr. pr. 15/4 2019.

tab, da det er en fysisk person, og dermed skal han/hun beskattes efter realisationsprincippet efter de almindelige regler i ABL. Hvis der er tale om en gevinst vil den blive beskattet som aktieindkomst. Derimod hvis det er et tab modregnes den i anden aktieindkomst inklusive udbytte. Hvis den skattepligtige aktieombytning sker lige efter en skattefri virksomhedsomdannelse vil værdien, der kommer til beskatning svarer til den opgjorte handelsværdi. Anskaffessummen på anparterne/aktierne fratrækkes, som der blev opgjort i forbindelse med virksomhedsomdannelsen.

Hvis virksomhedsomdannelsen er foretaget via en skattepligtig overdragelse, vil der ikke ske en yderligere beskatning. Der er allerede sket en realisationsbeskatning af kapitalejeren i forbindelse med virksomhedsomdannelsen. Anskaffessummen vil dermed være samme værdi, som den værdi der blev opgjort på tidspunktet ved omdannelsen til et selskab. Hvis virksomhedsomdannelsen er sket skattefrit, eller hvis den skattepligtige aktieombytning ikke sker lige efter virksomhedsomdannelsen, vil der blive udløst en skat.

6.4 Skattefri aktieombytning

I forbindelse med en skattefri aktieombytning etableres et holdingselskab ved at indskyde de anparter i driftsselskabet, som ejes i forvejen. Der betales derfor med anparter i stedet for penge. Der er derfor lavet en koncern. I forbindelse med den skattefri aktieombytning forventes det, at en revisor laver en vurderingsberetning, samt en åbningsbalance. Der skal derudover laves et stiftelsesdokument i overensstemmelse med de gældende skatteregler, sådan så det bliver skattefrit. Der skal laves en anmeldelse til Erhvervsstyrelsen, og SKAT skal orienteres om aktieombytningen.

Der er nogle krav i forbindelse med en skattefri aktieombytning. Holdingselskabet kan ikke sælge driftsselskabet i 3 år fra ombytningen, jf. ABL § 36, stk. 6. Et holdingselskab kan normalt sælge anparter i andre selskaber skattefrit, ligegyldigt hvor lang tid ejeren har ejet anparterne²³, samt ligegyldigt hvor mange procent man ejer. Hvis anparterne sælges alligevel, bliver ombytningen skattepligtig. Hvis en ny partner ønsker at investere i driftsselskaber, anpartskapitalen skal udvides, da det ikke er muligt at sælge anparterne uden der skal betales avanceskat. For at selskabskapitalen kan udvides uproblematisk skal selskabet bevare de 50 % af kapitalen.

Ved en skattefri aktieombytning kan den gennemføres med, eller uden tilladelse fra SKAT. Der er nogle fælles krav, som skal overholdes.

²³ Jf. ABL § 4A og 13

- Det skal være selskaber, som er medlem af EU, eller selskaber som svarer til et anparts eller aktieselskaber, hvis det er et land uden for EU.
- Vederlaget i forbindelse med aktieombytningen skal ske i form af ejerandele i det erhvervede selskab, samt eventuelt i kontanter. Hvis der sker en kontant udligningssum, skal de beskattes som udbytte hos aktionæren i det indskydende selskab
- Aktieombytningen skal ske indenfor en 6 måneders periode, fra første ombytningsdag. Hvis fristen overskrides bliver aktieombytningen skattepligtig. En skattefri aktieombytning kan ikke foretages med tilbagevirkende kraft.

Det er et krav at holdingselskabet opnår flertallet af stemmerne i driftsselskabet, hvis driftsselskabet ikke allerede har det i forvejen. Det er dog tilladt efter ombytningen at spalte selskabet ifølge fusionsskatteloven § 15.

6.4.1 Med tilladelse

Ved en skattefri aktieombytning kan der søges om tilladelse fra SKAT. Formålet skal være forretningsmæssigt begrundet. Hovedformålet skal ikke være skattebesparelser, eller udskydelse af skatten. Det kan derfor være svært at få tilladelse fra SKAT. Derfor bør en ansøgning til SKAT beskrive detaljeret formålet med aktieombytningen, og grundigt begrunde baggrunden herfor.

I forbindelse med ansøgningen til SKAT, må der gerne ansøges på vegne af en juridisk enhed, der endnu ikke eksisterer. Holdingselskabet behøver derfor ikke være stiftet endnu. Hvis der sker ændringer skal det angives til SKAT senest 3 måneder efter, hvis de er forudsigelige, og 1 måned efter, hvis de er uforudsigelige. Hvis fristerne ikke overholdes, kan SKAT vælge at den skattefri aktieombytning i stedet bliver skattepligtig.

6.4.2 Uden tilladelse

I forbindelse med en skattefri aktieombytning uden tilladelse, er der nogle krav som skal overholdes:

Der er et ejertidskrav på 3 år, jf. ABL § 36, stk. 6, pkt. 3. Det erhvervede selskab må ikke afstå aktier i det erhvervede selskab i 3 år efter ombytningstidspunkter uden at der skal betales avanceskat. Der skal ske oplysning til SKAT senest samtidig med selvangivelsen for indkomståret, hvor der er foretaget aktieombytning.

Hvis kravene ikke overholdes kan SKAT vælge, at den skattefri aktieombytning i stedet bliver skattepligtig. Hvis der ikke er nogle forretningsmæssige begrundelser, er det en fordel at foretage en skattefri

aktieombytning uden tilladelse. I særlige tilfælde, hvis der er søgt om tilladelse fra SKAT, kan undgås ejertidskravet på de tre år.

Der foretages en skattefri aktieombytning uden tilladelse af Pro Consulting ApS til stiftelsen af Carls Holding ApS. Vederlaget for kapitalandelene i Pro Consulting ApS, består i selskabskapital til overkurs i Carls Holding ApS, og fordeler sig således:

Vederlag for Pro Consulting ApS	DKK
Selskabskapital	50.000
Overkurs	2.641.245
Samlet vederlag	2.691.245

Se beregning af vederlag ved skattefri aktieombytning af Livs Consulting ApS til Livs Holding ApS i bilag 14.

6.5 Tilførsel af aktiver

Ved tilførsel af aktiver kan der etableres en koncern gennem en datterselskabsdannelse, og metoden kan benyttes til at overføre en virksomhed til et andet selskab, eller en anden koncern. Der sker ikke nogen ændring i aktieejerskabet i det indskydende selskab, da der er tale om en overdragelse af selskabets virksomhed. Der foregår dermed en udveksling af ydelser mellem de to selskaber.

Tilførsel af aktiver adskiller sig fra fusion og spaltning ved, at der ikke sker en opløsning af det indskydende selskab, og selskabsdeltagerne i selskaberne bliver ikke berørt af transaktionen. Ved tilførsel af aktiver, skal der være en holdingstruktur, men i modsætning til en aktieombytning indskydes virksomheden nedad, så det er det hidtidig driftsselskab, der får karakter af et holdingselskab.

Det er muligt at foretage tilførsel af aktiver med efterfølgende fusion, uanset holdingkravet på de 3 år, hvis der kun sker vederlæggelse i form af aktier (jf. FUL §15C, stk. 1, 6. pkt.). Det indskydende selskab vil derved anses for at have afstået aktierne i det modtagende selskab.

6.5.1 Skattepligtig tilførsel af aktiver

Hvis der foretages en tilførsel af aktiver, og den er skattepligtig udløser overdragelsen en almindelig afståelsesbeskatning, i det indskydende selskab i forhold til værdien af de modtagne aktier. Værdien antages som handelsværdien af de tilførte aktiver og passiver.

Det er ikke muligt at konkludere generelt om en skattepligtig, eller skattefri transaktion er det bedste, der bør foretages konkrete beregninger.

Tilførsel af aktiver kan ske ved:

- Tilførsel til nyt datterselskab
- Tilførsel til eksisterende datterselskab/koncernforbundet selskab/moderselskab
- Tilførsel til tredjemands selskab

6.5.2 Skattefri tilførsel af aktiver

Der er en række betingelser, der skal overholdes, når en skattefri tilførsel af aktiver foretages, uanset om det med, eller uden tilladelse fra SKAT:

- De deltagende selskaber er omfattet af begrebet "Selskab i en EU-medlemsstat", hvilket dækker over alle anparts- eller aktieselskab, samt andre kapitalselskaber. Selskabet skal være skatteretlige hjemmehørende i en medlemsstat, og må ikke efter en dobbeltbeskatningsoverenskomst være hjemmehørende uden for fællesskabet.
- Krav om tilførsel af en gren af en virksomhed. Ved en gren af en virksomhed forstås alle aktiver og passiver i en afdeling af et selskab, som udgør en selvstændig bedrift, en samlet enhed der kan fungere ved hjælp af egne midler. Samtlige aktiver og passiver, der knytter sig til en virksomhedsgren skal overføres.
- Vederlæggelse med aktier eller anparter. Det indskydende selskab skal udelukkende vederlægges med aktier eller anparter i det modtagende selskab. Der må ikke være en mellemregning mellem det indskydende selskab, og det modtagende selskab i forbindelse med tilførslen. Udbytteudlodninger der overstiger årets regnskabsmæssige resultat kan anses for at være i strid med vederlagskravet.
- Tilførselsdatoen skal være det modtagne selskabs regnskabsår, jf. FUL § 5, medmindre der er tale om et nystiftet selskab, eller et skuffeselskab, der indtrædes i en koncern i et skattemæssigt henseende.
- Det skal indberettes digitalt til SKAT senest en måned, hvor tilførslen er vedtaget

6.5.2.1 Begrænsninger i underskudsfræmførsel

De underskud der har været i tidligere år i både det indskydende, og det modtagende selskab kan ikke fradrages i det modtagende selskabs indkomstopgørelse.

Underskud fra tidligere år, som er opstået i sambeskatningen mistes ikke.

Ubenyttede kildeartsbegrænsede tab fortages hos det modtagende selskab

Ubenyttede kildeartsbegrænsede tab, går tabt hos det indskydende selskab, og kan ikke fremføres til det modtagende selskab.

Det muligt at lave en skattefri tilførsel med tilladelse, eller uden tilladelse.

6.5.2.2 Med tilladelse

Som udgangspunkt er det en betingelse for en skattefri tilførsel af aktiver, at der er opnået tilladelse fra SKAT. SKAT kan fastsætte særlige vilkår for tilladelse jf. FUL § 15c, stk.1, 2. og 3. pkt.

6.5.2.3 Uden tilladelse

En skattefri tilførsel af aktiver kan gennemføres uden, at der er opnået tilladelse fra SKAT, jf. FUL § 15 C, stk. 1, 4. pkt.

Hvis en skattefri tilførsel af aktiver uden tilladelse foretages, skal de fælles krav stadig overholdes, som nævnt ovenfor. Uden tilladelse fra SKAT må det indskydende selskab ikke afstå aktierne i det modtagende selskab inden for 3 år efter tilførslen. Dette bliver også kaldt holdingkravet. Aktierne kan afstås i en efterfølgende skattefri omstrukturering, hvis der ikke sker vedlæggelse med andet end aktier, og holdingkravet finder anvendelse i sin restløbetid hos selskabsdeltageren/selskabet i den efterfølgende skattefrie omstrukturering. En skattefri tilførsel af aktiver skal indberettes digitalt til SKAT senest 1 måned efter den dag, hvor tilførslen er vedtaget. SKAT skal have besked senest ved indsendelse af selvangivelse for det pågældende indkomstår.

6.6 Delkonklusion

En aktieombytning er afståelse af aktier, hvor aktierne afgives i kapitalandele, og kan eventuelt kombineres med et kontantvederlag. Aktieombytning anvendes, når ejeren er interesseret i en holdingstruktur, hvor der overdrages kapitalandele fra driftsselskabet til det nystiftet holdingselskab ved at ombytte aktierne i driftsselskabet op i holdingselskabet. Ved at etablere en holdingstruktur, kan der udloddes udbytte skattefrit fra driftsselskabet op til holdingselskabet. Hvis ejeren selv vil have udbytte, skal dette udloddes via holdingselskabet, hvor der skal betales mindst 27% i udbytteskat. Hvis der er flere ejere til driftsselskabet, kan det være en god idé at stifte et holdingselskab i tilfælde af, at den ene ejer vil sælge sine kapitalandele, og der skal derved kun betales 22% i skat.

Ved en skattepligtig aktieombytning sidestilles dette med at ejeren sælger sine anparter i driftsselskabet. Kapitalejeren skal beskattes efter realisationsprincippet i aktieindkomsten af gevinst/tab ved afståelsen af aktierne. Ved skattefri aktieombytning stiftes holdingselskabet ved, at aktierne fra driftsselskabet indskydes i holdingselskabet, og der skal ansøges om tilladelse hos SKAT herom. Hvis aktieombytningen foretages skattefrit, skal holdingselskabet eje minimum 50% af aktierne i driftsselskabet i minimum 3 år, før de må afstås. Afstås de inden 3 årsperioden, bliver aktieombytningen skattepligtig. Aktiekapitalen skal dermed

forhøjes, hvis en ny partner vil købe sig ind i driftsselskabet, og den nye partner må ikke eje mere end 50% af driftsselskabet, for at aktieombytningen ikke bliver skattepligtig.

7 Fusion

7.1 Indledning

Ved fusion forstås sammenlægning af to eller flere selskaber, hvor et eller flere selskaber opløses uden likvidation, jf. FUL §1, stk. 3. En fusion kan ske ved, at selskabet overdrager hele sin formue til et andet eksisterende selskab, eller hvis de eksisterende selskaber sammen danner et nyt selskab, jf. SEL §236.

En fusion kan enten ske ved en vandret-, lodret- eller omvendt lodret fusion.

En vandret fusion er, når to (eller flere) selskaber ophører ved at overdrage alle deres aktiver og passiver til et nystiftet selskab, eller ved at et selskab overdrager samtlige aktiver og passiver til det andet selskab, som skal være det fortsættende selskab.

En lodret fusion forstås ved, at moderselskabet overtager datterselskabets aktiver og passiver, samtidig med at datterselskabet ophører. Der sker ikke ombytning, eller vederlæggelse af aktierne i datterselskabet, da moderselskabet allerede ejer aktierne i datterselskabet.

En omvendt lodret fusion er, hvor datterselskabet erhverver moderselskabets aktiver og passiver, og moderselskabet dermed er det ophørende selskab. En omvendt lodret fusion, skal selskabsretsligt behandles som en vandret fusion.

Aktionærerne i det indskydende selskab modtager vederlag for aktierne de indskyder i det modtagende selskab, som beholder deres aktiver. Der sker derved en forhøjelse af anpartskapitalen i det modtagende selskab. Det er ikke et krav, at vederlæggelsen skal ske i form af aktier/anparter i det modtagende selskab, men kan også ske ved en kontant udbetaling, udstedelse af gældsbrev o.l.

En fusion kan ske enten skattepligtigt eller skattefrit.

7.2 Skattepligtig fusion

Ved en skattepligtig fusion opløses det indskydende selskab selskabsretlig, og dets skattepligt ophører efter SEL §5, og aktiverne og passiverne skal opgøres til handelsværdi, jf. SEL §5, stk. 4. Afståelsessummen af aktiverne udløser beskatning hos det indskydende selskab, og skal beskattes efter reglerne i Ejendomsavancebeskatningsloven, Afskrivningsloven, Aktieavancebeskatningsloven m.v., og udgør

endvidere den nye anskaffelsessum, og afskrivningsgrundlag i det modtagende selskab. Det indskydende selskab kan, som udgangspunkt ikke overføre sine underskud til det modtagende selskab.

Det indskydende selskab kan dog udligne sine skattemæssige underskud i avanceskatten, så der ikke udløses en faktisk beskatning ved fusionen, jf. SEL §12. Såfremt de fusionerede selskaber indgår i sambeskatning, vil det skattemæssige underskud fra det indskydende selskab godt kunne fremføres.

Beskatningen af vederlæggelsen hos aktionærerne i det indskydende selskab skal beskattes efter bestemmelserne om udlodning af likvidationsprovenu enten efter LL § 16A, stk. 3 eller ABL. Sker vederlæggelsen i form af anparter opgøres likvidationsprovenuet, som anparternes kursværdi på fusionsdatoen. Fusionsdatoen og dermed afståelsen af aktierne er datoen for generalforsamlingen, hvor beslutningen om fusion vedtages, og ikke på ombytningstidspunktet (jf. SEL §8 stk. 1). Fusionen kan både selskabs- og skatteretlig ske med tilbagevirkende kraft, det eneste krav er, at datoen skal være sammenfaldende med skæringsdatoen for det modtagende selskabs regnskabsår. Skatteretligt er denne del sikret, da der udarbejdes en åbningsbalance for det modtagende selskab i forbindelse med fusionen, jf. SEL §8A, stk. 2.²⁴ Senest 1 måned efter vedtagelsen skal de deltagende selskaber i fusionen indsende fusionsplan, samt redegørelse herfor, revideret fælles regnskabsopstilling, åbningsbalance, generalforsamlingsreferat for endelig vedtagelse af fusion m.v. til told- og skattevæsn²⁵.

7.3 Skattefri fusion

En fusion kan også ske skattefrit ved at anvende fusionskatteloven, og udløser derved ikke beskatning hos selskaberne eller selskabsdeltagerne. Fusionen sker ved afståelse efter successionsprincippet. Det modtagende selskab succederer i det indskydende selskabs sted, og overtager aktiver og passiver, som var de anskaffet på samme tidspunkt og til samme beløb, som det indskydende selskab erhvervede dem til, jf. FUL §8. Avancebeskatningen udskydes derved, og sker først, når det modtagende selskab afstår de overtagne aktiver og passiver. Sker vederlæggelsen i form af anparter, idet fortsættende selskab, skal aktionærerne i det indskydende selskab ved senere afståelse af de ombyttede aktier opgøre anskaffelsestidspunktet, anskaffelsessum m.v., som om det er aktierne i det indskydende selskab der afstas, for så vidt angår den del af aktierne, der vedrører den fusionerede del, jf. FUL §11.

En skattefri fusion sker uden tilladelse, og selskabet skal derved ikke indsende en kopi af de selskabsretlige dokumenter efter vedtagelsen til SKAT, som krævet ved skattepligtig fusion. Der skal blot indsendes de selskabsretlige dokumenter til Erhvervsstyrelsen. Selvom denne sker uden tilladelse, er der fortsat nogle

²⁴ Bestemmelserne i SEL §8A gælder aktieselskaber, og der er derfor ikke de samme krav for indsendelse af dokumentation for anpartsselskaber eller iværksætterselskaber.

²⁵ Dette gælder kun ved fusion med tilbagevirkende kraft.

betingelser, der skal overholdes, da der f.eks. skal ske udstedelse af aktier, vedlæggelse til aktionærene i lige forhold, samt betingelser angående fusionsdatoen. Anparts- og aktieselskaber, samt selskaber med begrænset hæftelse kan fusionere skattefrit. Fusion af interessentskaber, kommanditselskaber og partnerselskaber er ikke muligt. Det er endvidere et krav, at aktionærene i det indskydende selskab modtager vederlag i form af anparter, samt eventuelt en kontantudligningssum (jf. FUL §2), og at det beskattes som udbytte (jf. FUL §9). Der er ingen krav til fordelingen af anparterne, blot der udstedes mindst en aktie til aktionæren. Udlodning af udbytter kort efter fusionen har fundet sted, anses som en del af fusionen, og om kvalificeres derved som et kontantvederlag.

Skattemæssigt anses det modtagende selskabs åbningsbalance for værende fusionsdatoen. Endvidere er det et krav, at fusionsdatoen er sammenfaldende med skæringsdatoen for det modtagende selskabs regnskabsår, jf. FUL §5, stk. 1. Det modtagende selskabs skæringsdato behøver dog ikke være sammenfaldende med skæringsdatoen, hvis selskabet allerede er registreret og ikke har drevet erhvervsmæssig virksomhed, samt at hele selskabets egenkapital fra stiftelsen står ubehæftet på bankkontoen (skuffeselskab), jf. FUL §5, stk. 2. Den første regnskabsperiode efter fusionen kan derved godt forlænges til at udgøre maksimalt 18 måneder.

Det indskydende selskab skal opgøre den skattepligtige indkomst fra det sidste regnskabsår og indtil fusionsdatoen, og afskrivningssatsen for perioden udgør en forholdsmæssig andel af den del, perioden udgør af et kalenderår, jf. FUL §7, stk. 1. Ligeledes kan det modtagende selskab afskrive på aktiverne efter fusionsdatoen. Det modtagende selskab har selvangivelsespligten for det indskydende selskabs afsluttende periode, jf. FUL §7, stk. 2.

Det indskydende selskabs underskud fra tidligere år, kan ikke fremføres til det modtagne selskab, jf. FUL §8, stk. 6, 1. pkt. Ligeledes kan det modtagne selskabs underskud heller ikke fremføres jf. SEL §12. Baggrunden for FUL §8, stk. 6, er at undgå at overskudsselskaber opkøber underskudsvirksomheder, til brug for modregning af deres overskud. Dog kan underskud opstået fra sambeskattede selskaber godt anvendes jf. FUL §8, stk. 6, 2. pkt. Kildeartsbestemte tab kan endvidere heller ikke fremføres jf. FUL §8, stk. 8. Underskud der opstår i perioden fra fusionsdatoen, og til vedtagelsen af fusionen, kan kun fremføres begrænset. Det modtagende selskab kan kun modregne underskuddet i den skattepligtige indkomst, svarende til den positive nettokapitalindtægter med tillæg af indkomst fra udlejning af afskrivningsberettigede driftsmidler og skibe.

7.4 Fusionsbalance Livs Consulting ApS og Pro Consulting ApS

Fusionsbalancen for Livs Consulting ApS og Pro Consulting ApS er udarbejdet på næste side.

AKTIVER			
	Livs Consulting ApS	Pro Consulting ApS	Samlet balance
Beløb i DKK	01.01.19	01.01.19	01.01.19
Goodwill	1.454.000	1.888.000	3.342.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.454.000	1.888.000	3.342.000
Grunde og bygninger	0	2.000.000	2.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	80.385	80.385
Materielle anlægsaktiver i alt	0	2.080.385	2.080.385
Anlægsaktiver i alt	1.454.000	3.968.385	5.422.385
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	316.520	242.372	558.892
Andre tilgodehavender	55.280	65.429	120.709
Tilgodehavender i alt	371.800	307.801	679.601
Likvide beholdninger i alt	550.829	702.690	1.253.519
Omsætningsaktiver i alt	922.629	1.010.491	1.933.120
Aktiver i alt	2.376.629	4.978.876	7.355.505

PASSIVER			
	Livs Consulting ApS	Pro Consulting ApS	Samlet balance
Beløb i DKK	01.01.19	01.01.19	01.01.19
Selskabskapital	50.000	50.000	100.000
Overkurs ved emission	1.785.650	2.641.245	4.426.895
Egenkapital i alt	1.835.650	2.691.245	4.526.895
Hensættelser til udskudt skat	319.880	480.340	800.220
Hensatte forpligtelser i alt	319.880	480.340	800.220
Gæld til realkreditinstitutter	0	1.202.667	1.202.667
Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	1.202.667	1.202.667
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	58.667	58.667
Leverandører af varer og tjenesteydelser	42.536	142.536	185.072
Anden gæld	178.563	403.421	581.984
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	221.099	604.624	825.723
Gældsforpligtelser i alt	221.099	1.807.291	2.028.390
Passiver i alt	2.376.629	4.978.876	7.355.505

Fusionen af Livs Consultings ApS og Pro Consulting ApS foretages efter reglerne om skattefri fusion.

Fusionen er vandret, da Livs Consulting ApS er det indskydende selskab i Pro Consulting ApS, som er det modtagende selskab.

Fusionsbalancen er udarbejdet på baggrund af åbningsbalancerne for de to selskaber. Fusionsdatoen er både selskabs- og skatteretligt d. 1. januar 2019, da datoen både er skæringsdato for Pro Consulting ApS (det modtagende selskab) regnskabsår, samt datoen for selskabets åbningsbalance.

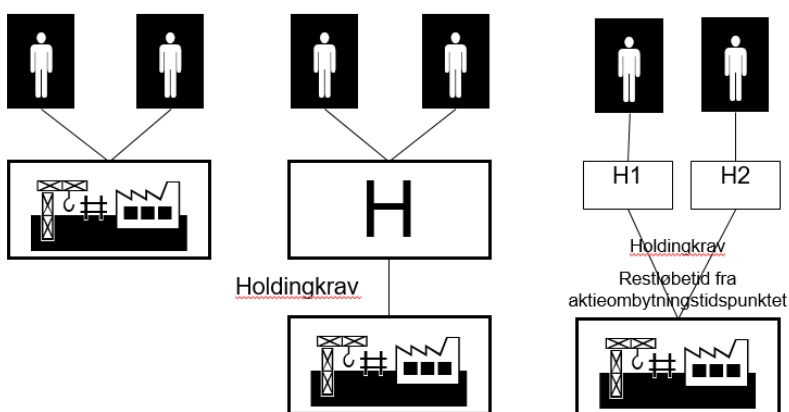
Fusionsbalancen viser en samlet egenkapital på 4.526.895 kr., hvilket svarer til ejerforholdet 40/60 for henholdsvis Liv og Carl. Liv og Carl ønsker at få et holdingselskab hver, samt en lige ejerfordeling af driftsselskabet.

De fire nedenfor nævnte betingelser skal være opfyldt, for at kunne foretage en skattefri spaltning uden tilladelse:

- Det indskydende selskab må ikke have mere end én selskabsdeltager
- En eller flere af selskabsdeltagerne må ikke have rådet over flertallet af aktierne i 3 år
- Ved spaltningen samtidig bliver selskabsdeltager i det modtagende selskab, hvor der rådes over flertallet af stemmerne.
- Ejer tiden ved en forudgående succession tæller med i opgørelsen af treårsperioden.

Grundet flertalskravet er det ikke muligt at lave et fælles holdingselskab, hvor de hver ejer 50%, i forbindelse med en aktieombytning. Liv og Carl er derfor nødt til at foretage en aktieombytning, så de hver får et holdingselskab, og efterfølgende fusionerer de to holdingselskaber til et fælles holdingselskab.

Nedenfor ses en tegning over, hvordan koncernstrukturen vil se ud. Liv og Carl vil først have et fælles driftsselskab, som herefter stifter et holdingselskab, og efter 3 år spaltes holdingselskabet, således de hver får deres eget holdingselskab, som ejer kapitalandelene i driftsselskabet.



Liv og Carl opnår derved lige ejerandele i driftsselskabet. Efter tre år, er det muligt at spalte det fælles holdingselskab således, at Carl kan modtage sin kontante udligningssum, for det han har indskudt ekstra i driftsselskabet.

7.5 Fusionsbalance Livs Holding ApS og Carls Holding ApS

Nedenfor er fusionen af Livs Holding ApS og Carls Holding ApS opgjort.

AKTIVER			
	Livs Holding ApS	Carls Holding ApS	Samlet balance
Beløb i DKK	01.01.19	01.01.19	01.01.19
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.835.650	2.691.245	4.526.895
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.835.650	2.691.245	4.526.895
Anlægsaktiver i alt	1.835.650	2.691.245	4.526.895
Likvide beholdninger i alt	0	0	0
Omsætningsaktiver i alt	0	0	0
Aktiver i alt	1.835.650	2.691.245	4.526.895

PASSIVER			
	Livs Holding ApS	Carls Holding ApS	Samlet balance
Beløb i DKK	01.01.19	01.01.19	01.01.19
Selskabskapital	50.000	50.000	100.000
Overkurs ved emission	1.785.650	2.641.245	4.426.895
Egenkapital i alt	1.835.650	2.691.245	4.526.895
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	0	0	0
Gældsforpligtelser i alt	0	0	0
Passiver i alt	1.835.650	2.691.245	4.526.895

Fusionsbalancen i LC Holding ApS består af kapitaldele i Pro Consulting ApS på i alt 4.526.895 kr., samt egenkapitalen, som er stiftet til overkurs. LC Holding ApS er det fælles holdingselskab Liv og Carl ejer sammen, og som efter planen skal spaltes efter 3 år, når holdingkravet er ophørt. Liv og Carl har derved begge fået opfyldt deres ønsker ved at danne et fælles holdingselskab, da de begge vil have lige stor indflydelse på beslutninger der skal træffes i driftsselskabet, samt at Carl får sin kontante udligningssum, dog først om 3 år, for det han har indskudt ekstra i driftsselskabet.

7.6 Delkonklusion

En fusion er en sammenlægning af to selskaber, hvor der ikke sker likvidation af et eller flere af selskaberne. Ved fusionen overdrages et selskab sine aktiver og passiver til et andet selskab – det kan både være et nyt selskab, eller et eksisterende selskab. Fusionen kan ske lodret, vandret, eller omvendt lodret. Ved en lodret fusion overdrages alle aktiver og passiver til et nyt eller eksisterende selskab. Ved en lodret fusion overdrager datterselskabet sine aktiver og passiver til moderselskabet, og omvendt ved en omvendt lodret fusion. En fusion kan ske både skattepligtigt og skattefrit. Ved en skattepligtig fusion opløses det indskydende selskab, og aktiver og passiver skal opgøres til handelsværdi, og overdrages til det modtagende selskab. Aktionærerne i det indskydende selskab beskattes efter bestemmelserne om likvidationsprovenu enten efter ligningsloven eller aktieavancebeskatningsloven. Sker fusionen skattefrit, succederer det modtagende selskab i det indskydende selskabs sted, og overtager aktiver og passiver, som var de anskaffet på samme tidspunkt og beløb, som det indskydende selskab erhvervede dem til. Der sker ikke beskatning hos aktionærerne eller selskaberne umiddelbart, men først når aktierne i det modtagende selskab afstås.

8 Spaltning

8.1 Indledning

Ved spaltning forstås den transaktion, hvor en del eller samtlige aktiver, passiver, og forpligtelser overføres til et eller flere eksisterende selskaber, eller nye selskaber. Der sker en overdragelse af aktiver fra det indskydende selskab til det modtagende selskab, og en eventuelt kontant udlodningssum på højst 10 %. Aktionærerne i det indskydende selskab får rådighed over selskabets aktiver, og anvender aktiverne, som kapitalindskud i et andet selskab.

Der findes to typer af spaltning ophørsspaltning, og grenspaltning. Ved en ophørsspaltning kan et selskab, der har to forskellige aktiviteter spalte de to aktiviteter ud i to nye modtagende selskaber, hvorved det indskydende selskab vil ophøre.

Ved grenspaltning spaltes en gren af et selskab fra, og den anden del overføres til et anden selskab. Her kan selskabet nøjes med kun at spalte en aktivitet ud til et modtagende selskab, hvor det indskydende selskab stadig bibeholdes. Ved en gren forstås alle de aktiver og passiver i en afdeling af et selskab, som udgør en selvstændig bedrift, dvs. en samlet enhed der kan fungere ved hjælp af egne midler. Dette kunne f.eks. være et selskab der sælger ydelser i form af konsulentbistand, men som også ejer en ejendom. Her ville det

være muligt at spalte konsulentdelen ud, således man får et selskab til konsulentdelen, og et selskab til ejendommen, da de to aktiviteter kan fungere ved hjælp af egne midler.

8.2 Skattepligtig spaltning

Hvis der sker en fuld spaltning opløses det indskydende selskab, og der sker derfor en ophørsbeskatning. Aktionærerne i selskabet modtager et likvidationsprovenu i form af aktier, eller kontanter i det modtagende selskab, likvidationsprovenuet skal beskattes. Hvis der derimod sker en delvis spaltning fortsætter det indskydende selskab, der sker her en almindelig kapitalgevinstbeskatning. Aktionærerne modtager en udlodning svarende til værdien af de modtagne aktier, eller kontanter. Udlodningen beskattes efter de almindelige regler for udbyttebeskatning.

Det modtagende selskab vurderes at have erhvervet de indskudte aktiver og passiver til handelsværdi på det tidspunkt, hvor spaltningen er foretaget.

Ved en skattepligtig spaltning er der ikke noget krav om at spaltningen skal udgøre en gren af en virksomhed. En virksomhed kan nøjes med at spalte en del af en gren fra, hvilket ikke er muligt ved en skattefri grenspaltning.

Det er ikke muligt at lave en skattepligtig spaltning med tilbagevirkende kraft. Spaltningen gælder først fra spaltningsdatoen. Da det er en skattepligtig spaltning vil det få skattemæssige konsekvenser for deltagerne. De skattemæssige konsekvenser afhænger af om der er tale om det indskydende selskab, det modtagende selskab, eller for aktionæren.

De skattemæssige konsekvenser for det modtagende selskab er, at de aktiver og passiver der er modtaget i selskabet, anses for at være anskaffet til handelsværdi på spaltningstidspunktet. Det danner grundlag for anskaffelsessummen, og er derfor en opskrivning i afskrivningsgrundlaget.

For aktionæren er der de konsekvenser, at såfremt en aktionær i forbindelse med en ophørsspaltning kun modtager aktier i det modtagende selskab, eller en kontant udligningssum, så anses aktierne for at være afstået i det indskydende selskab. Dette udløser derved beskatning efter de almindelige regler i ABL, på baggrund af handelsværdien af kapitalandelene i det indskydende selskab. Hvis aktionæren modtager en kontant udligningssum bliver den betragtet som udbytte, hvor selskabet skal tilbageholde udbytteskat på 27% og nettobeløbet herefter beskattes som aktieindkomst med 27%/42% alt efter størrelsen. Ved grenspaltning sker der ikke en afståelse, aktionæren vil derfor forsat have de samme antal aktier/ anparten, som før selskabet blev spaltet. Aktionæren vil blive beskattet med udbytteskat af værdien af de aktiver og passiver, som er blev spaltet.

8.3 Skattefri spaltning

Der er en række betingelser som selskaberne skal opfylde, for at en skattefri spaltning kan foretages. En spaltning kan både foretages med og uden tilladelse fra SKAT.

Betingelser for at gennemføre en skattefri spaltning:

- Det indskydende og det modtagende selskab skal være omfattet af begrebet selskab i en medlemsstat. Omfatter aktieselskaber, anpartsselskaber, og andre selskaber, som er skattepligtig. Der kan ikke foretages en spaltning af interessentskaber, og kommanditselskaber.
- Det indskydende selskab skal overføre en del, eller samtlige aktiver og passiver til et, eller flere eksisterende selskaber, eller nye selskaber, og tildele sine selskabsdeltagere aktier/anparter og evt. en kontant udligningssum. Den kontante udligningssum selskabsdeltagerne modtager skal passe med ejerandelene.
- Spaltningsdatoen skal være den samme som skæringsdatoen for det modtagende selskabs regnskabsår. Hvis der sker en ændring i de deltagende selskabers koncernforhold, skal datoen være der, hvor koncernforbindelsen er ophørt, eller der hvor den er etableret.
- Hvis der er tale om en grenspaltning er der et krav om, at de aktiver og passiver der overføres til det modtagende selskab er en gren af en virksomhed. Det er et krav at den aktivitet der spaltes ud kan drives som selvstændig virksomhed, og kan fungere uden der sker en tilførsel af aktiver. Debitorer, medarbejder, samt driftsmidler skal hører til i det selskab, hvor driften er.
- Der skal ske en vederlæggelse i anparterne. Hvis der er flere ejere skal vederlæggelsen være med samme ejer fordeling, som før spaltningen blev foretaget.
- Der skal ske en anmeldelse til SKAT og erhvervsstyrelsen indenfor en måned efter vedtagelsen for spaltningen er foretaget. Der skal oplyses om der skal foretages en grenspaltning eller en ophørsspaltning, og om den skattemæssige virkningsdato, samt hvilke selskaber det vedrører, og om der er et fremført underskud. Når registreringen er foretaget hos Erhvervsstyrelsen er spaltningen selskabsretligt gennemført.

8.3.1 Skattefri spaltning med tilladelse

Ved en skattefri spaltning med tilladelse er der et krav om der skal være en forretningsmæssig begrundelse for at selskabet skal spaltes. I den forbindelse skal der sendes en ansøgning til SKAT. SKAT vurderer derefter om de mener der er en gyldig forretningsmæssig begrundelse. Der må ikke foreligge skatteunddragelse, som grunden til at foretage en skattefri spaltning.

Ved en grenspaltning, kan det være en fordel at have ansøgt om tilladelse fra Skat, da det kan være svært at opfylde kravene uden tilladelse, som bliver nævnt nedenfor.

8.3.2 Skattefri spaltning uden tilladelse

Der gælder de samme regler ved succession, underskudsfrømsel, tabsfrømsel, som hvis spaltningen havde sket med tilladelse fra SKAT. Ved en skattefri spaltning uden tilladelse er der dog ikke et krav om at spaltningen skal være forretningsmæssigt begrundet. Spaltningen må ikke foretages, hvis virksomheden udelukkende foretager spaltning for at opnå skattemæssige fordele, derfor er der indført en række værnsregler for at undgå dette. Der må ved spaltning uden tilladelse ikke opstå nye aktiver eller passiver, uden der opstår beskatning. Der skal ske tildeling af anparter i samme forhold, som det var i det indskydende selskab oprindeligt.

- De selskaber der kan gennemføre en skattefri spaltning uden tilladelse er de selskaber der er omfattet af EU's fusionsdirektiv, anpartsselskaber og aktieselskaber.
- Holdingkravet: Holdingkravet blev indført for at undgå at selskaber, der ejer mindst 10 % efter spaltningen i det modtagende selskab ikke sælger deres aktier lige efter spaltningen er foretaget. Derfor kan ejerne der ejer mindst 10 % af anparterne ikke afstå aktierne i en periode på 3 år efter vedtagelsen af spaltningen. Tre års perioden gælder dog ikke, hvis aktierne afstås i forbindelse med en skattefri omstrukturering, hvor der sker vedlæggelse med andet end aktier. Holdingkravet gælder kun hvis kapitalejerne er selskaber, og ikke hvis det er personer. Dette skyldes at salget af aktiverne vil være skattepligtigt, hvis ejerne er ejet af en person.

Selskaber der ejer unoterede porteføljeaktier kan undlade, at avancer ved salg af aktier til den skattepligtige indkomst medregnes, hvis de ejer mindre end 10 % af aktierne. Der er ikke fradrag på tabet. Udbytte af noterede selskaber, hvor ejerne ejer mindre en 10 % af aktierne er skattepligtig.

- Krav ved flere selskabsdeltagere: Det er ikke muligt at anvende en skattefri spaltning uden tilladelse, hvis der er flere selskabsdeltagere. Reglen gælder også selvom en, eller flere af selskabsdeltagerne har været ejer i mindre end 3 år uden at have haft flertallet af stemmeragtighederne, og der efter spaltningen er sket et flertal i stemmerne. Der må ikke laves om i stemmerettighederne. Reglen er gældende for at undgå, at en ny selskabsdeltager indskyder kapital i et selskab ved en kapitalforhøjelse, og når der så sker en spaltning vil den nye selskabsdeltager modtage aktier i det modtagende selskab, og kapitalejerne i det oprindelige selskab vil bibeholde aktierne i det indskydende selskab.
- Skattefri grenspaltning når selskabsdeltageren er næringsdrivende med aktier: Der kan ikke foretages en grenspaltning, hvis den skattepligtige udøver næring ved køb og salg af aktier i det indskydende

selskab. Da selskabsdeltagerne kan modtage skattefrit udbytte, og selskabsdeltagerne i det modtagende selskab vederlægges med andet end aktier. Dette gøres for at undgå, at en selskabsejer modtager et skattefrit udbytte, og samtidig bliver aktierne mindre værd, hvilke kan medføre en lavere avance, når kapitalandelene sælges.

- Spaltning uden tilladelse hvis selskabsdeltagere ikke er hjemmehørende i Danmark: Der må ikke foretages en skattefri spaltning uden tilladelse, hvis den bestemmende indflydelse er et selskab eller en person som ikke er hjemmehørende i en EU-stat, eller har en dobbeltbeskatningsoverenskomst med Danmark
- Fordeling mellem aktiver og passiver: Når der foretages en spaltning uden tilladelse skal de aktiver og passiver, som overføres fra det indskydende selskab til det modtagende selskab svarer til handelsværdien af aktiverne og passiverne. Forholdet på aktiverne og passiverne, der overføres til det modtagende selskab skal være det samme, som i det indskydende selskab.
- Vederlæggelse og kontantvederlag: Der skal være en vederlæggelse fra ejerne i det indskydende selskab ved kapitalandele i det modtagende selskab, eller ved kontantvederlag. Kapitalejerne i det indskydende selskab skal modtage en kapitalandel fra det modtagende selskab. Resten af kapitalandele kan modtages ved kontantvederlag, men det vil blive beskattet.
- Spaltningsdato: Den skattemæssige spaltningsdato er den samme dato, som åbningsbalancen for det modtagende selskab. Hvis selskabet har været i en koncern, som ophører, eller indtræder i en koncern i forbindelse med spaltningen vil datoen være den samme dato, hvor selskabet enten udtræder, eller indtræder i koncernen. Det vil ofte være datoen for regnskabsårets afslutning for det modtagende selskab.

8.4 Delkonklusion

Ved spaltning forstås den transaktion, hvor en del, eller samtlige aktiver overføres til et, eller flere eksisterende selskaber, eller nye selskaber. Der findes to former for spaltning enten en ophørsspaltning eller en grenspaltning. Ved ophørsspaltning ophører det oprindelige selskab, ved i stedet at splitte op til to, eller flere andre selvstændige selskaber. Ved grenspaltning spaltes en del af virksomheden fra, det oprindelige selskab fortsætter stadig.

En spaltning kan enten foretages som en skattepligtig, eller en skattefri spaltning. Ved en skattepligtig spaltning vil der ske en beskatning. Beskatningen afhænger af om, der foretages en ophørsspaltning eller en grenspaltning. Ved ophørsspaltning modtager aktionærene i selskabet et likvidationsprovenu i form af aktier, eller kontanter i det modtagende selskab, likvidationsprovenuet skal beskattes. Ved en skattepligtig

grenspaltning vil der ske en overførsel af aktiver og passiver til det modtagende selskab. Overførslen bliver betragtet som et salg, og vil medføre en beskatning af det indskydende selskab i forbindelse med afståelsen, og i det modtagende selskab anskaffes aktiver og passiver til handelsværdi på overdragelsestidspunktet. Ved en skattefri spaltning kan den enten foretages med eller uden tilladelse fra SKAT. Med tilladelse skal der være en forretningsmæssig begrundelse, for at selskabet skal spaltes. Uden tilladelse er der ikke krav om der skal være en forretningsmæssig begrundelse, men der er en række værnsregler som skal overholdes.

9 Koncernstruktur

På baggrund af åbningsbalancerne for de to virksomheder vil ejerfordelingen ved en holdingstruktur blive skæv. Liv og Carl har ikke mulighed for at have lige ejerandele, hvis de har hver deres holdingselskab, da holdingkravet gælder ved en skattefri aktieombytning. Carl kan derved ikke modtage en kontant udligningssum af forskellen mellem hans og Livs åbningsbalance. Fordelingen vil på nuværende tidspunkt være ca. 60% til Pro Consulting ApS og 40% til Livs Consulting ApS. Liv og Carl skal vælge om fordelingen af ejerandele skal udlignes, eller om de vil have en skæv ejerfordeling ved enten at få et fælles holdingselskab eller hver sit holdingselskab.

9.1 Fordele og ulemper ved lige ejerfordeling

Nedenfor er oplyst fordele og ulemper ved ligelig ejerfordeling, hvor Liv og Carl har et fælles holdingselskab.

Fordele:

- Lige antal stemmerettigheder
- Liv "får" mere end hun har indskudt
- Udskydelse af beskatning ved evt. senere spaltning af fælles holdingselskab

Ulemper:

- Fordeling af udbytte efter ejerandel, samt enighed om udlodning heraf
- Ved salg af virksomhed eller, hvis der kommer en ny investor vil avancen blive fordelt efter ejerandele
- Carls "mister" den merværdi han indskyder i selskabet
- Hvis parterne vil ud af deres fælles holdingselskab, skal de betale skatten af udbyttet med deres egne opsparede penge

- Udskydelse af Carls vedlæggelse for forskellen i de indskudte aktiver og passiver

9.2 Fordele og ulemper ved skæv ejerfordeling

Nedenfor er oplistet fordele og ulemper ved skæv ejerfordeling, hvis Liv og Carl har hver sit holdingselskab.

Fordele:

- Ingen får mere eller mindre end de har indskudt
- Kan selv administrere udlodning af udbytte
- Carl får større udbytte af virksomhedens resultat end Liv, da han ejer mere, og det ikke afhænger af, hvor aktiv han er i virksomheden
- Carl har bestemmende indflydelse
- Sikring af tidligere udloddet udbytte, hvis driftsselskab går konkurs
- Helt eller delvist skattefrit salg af kapitalandele af driftsselskabet
- Carls selskaber skal indgå i sambeskatning

Ulemper:

- Liv får ikke et lige så stort udbytte af virksomhedens resultat (grundet ejerfordeling), selvom Liv og Carl er lige om virksomhedens drift
- Liv har ikke bestemmende indflydelse
- Hvis Liv vælger at sælge sine kapitalandele, vil avancen ikke tage højde for, at de har været ligeværdige i driften af selskabet

Ovenfor nævnte fordele og ulemper om holdingstruktur taler for, at Liv og Carl får hver deres holdingselskab med en skæv ejerfordeling. Liv og Carl har dog vurderet, at der er nogle af punkterne ved den lige ejerfordeling der vægter højere end ved en skæv ejerfordeling. For Liv vægter det meget, at de begge har ligeså stor indflydelse, samt at hun gerne vil have en lige stor del i overskuddet fra driftsselskabet, da hun ligger lige meget energi i selskabet som Carl. For Carl har det stor betydning, at det han indskyder mere end Liv ikke går tabt, samt at de begge har lige indflydelse, når der skal tage beslutninger.

9.3 Valg af koncernstruktur

På baggrunden af ovenfor nævnte fordele og ulemper ved valg af den optimale koncernstruktur for Liv og Carl, har vi opstillet scenarier nedenfor med både lige og skæv ejerfordeling.

- 1) Lige ejerfordeling med udligning af kontant udligningssum, samt holdingstruktur

- 2) Skæv ejerfordeling med holdingstruktur
- 3) Skæv ejerfordeling med lige indflydelse
- 4) Lige ejerfordeling med tilførsel af aktiver
- 5) Lige ejerfordeling, hvor ejendom holdes uden for virksomhedsomdannelsen

Ad. 1) Ved at lave en lige ejerfordeling i driftsselskabet, kan Liv og Carl få lige stor indflydelse, når der skal tages beslutninger. For at lave denne konstellation, skal der efter virksomhedsomdannelsen foretages en skattefri aktieombytning uden tilladelse, så de hver får et holdingselskab. Derefter skal der foretages en skattefri fusion af henholdsvis de to holdingselskaber og de to driftsselskaber, således de ejer et fælles holdingselskab med et dertilhørende driftsselskab. For at Carl kan få sin kontante udligningssum, for det ekstra han har indskudt i forhold til Liv, skal det fælles holdingselskab ophørsspalttes. Dette kan dog først ske efter 3 år, hvor holdingkravet ikke længere gælder. Selskabet kan først spalttes, når holdingkravet ophører, da der vil ske en ændring i ejerandelene, hvis der laves en skattefri ophørsspaltning uden tilladelse. Der kan ikke laves en skattefri ophørsspaltning med tilladelse, da det skal være forretningsmæssigt begrundet, og ikke kun skal være for at spare skatten, hvilket er tilfældet. Hvis selskabet spalttes får de begge et holdingselskab, som ejer 50/50 af driftsselskabet. De kan derved også selv bestemme, hvor stort udbytte de vil hive ud til dem selv i holdingselskabet. Liv får derved også gavn af overskuddet, der genereres i driftsselskabet.

Ad. 2) I forbindelse med opgørelsen opstår der en skæv åbningsbalance, hvis de to selskaber skal lægges sammen. Efter virksomhedsomdannelsen skal der laves en skattefri aktieombytning uden tilladelse, så Liv og Carl hver får et holdingselskab. De to driftsselskaber skal efterfølgende fusioneres skattefrit, og holdingselskaberne vil dermed eje det fælles driftsselskab med de værdier de har indskudt. Den skæve ejerfordeling er ca. 40% til Liv og 60% til Carl. Den skæve ejerfordeling betyder, at Liv ikke vil få en lige så stor del i overskuddet, som Carl, selvom de begge er lige aktive. Carl vil have den bestemmende indflydelse i selskabet, og derfor kan Livs idéer derved ikke gennemføres, hvis Carl ikke er enig heri.

Alternativt kan der laves en lige ejerfordeling efter 3 år, hvor holdingkravet ikke længere gælder, men det vil betyde, at Liv ikke vil få del i overskuddet, samt at hun ikke vil have bestemmende indflydelse i de første 3 år. Carl ville efter de tre år kunne sælge 20% af sine anparter til Liv, og de vil derved kunne opnå lige ejerfordeling. Liv ville skulle betale mere for virksomheden, da det må forudsættes, at den er blevet mere værd, ligesom Carl ville skulle betale mere i skat af fortjenesten.

Ad. 3) Som nævnt i punktet ovenfor, opstår der en skæv ejerfordeling, hvis de to selskaber lægges sammen. Udgangspunktet efter virksomhedsomdannelsen er det samme; skattefri aktieombytning uden tilladelse og skattefri fusion af driftsselskaberne. Ved denne mulighed får Liv og Carl ikke lige ejerandele, men de kan få

lige indflydelse, hvis der udstedes a og b aktier i driftsselskabet. Fordelingen af aktierne ville være, at Liv og Carl hver ejer 40% af klasse a aktierne, som har 100% stemmerettigheder. Carl vil eje de sidste 20% i klasse b aktier, som ikke har nogen stemmerettigheder i selskabet. Kapitalandelens stemmerettighedernes forskelle skal fremgå af selskabets vedtægter.²⁶ Liv vil dog ikke få andel i overskuddet, men hun vil have indflydelse på beslutningerne, der skal træffes i driftsselskabet.

Ad. 4) Liv og Carl kan opnå en lige ejerfordeling, hvis Carl vælger at tilføre aktiver, og dermed holde ejendommen ude. Liv skal efter virksomhedsomdannelsen foretage en skattefri aktieombytning uden tilladelse, så hun får et holdingselskab. Carl skal efter virksomhedsomdannelsen foretage en skattefri aktieombytning med tilførsel af aktiver uden tilladelse, hvor han skyder aktiviteten fra konsulentvirksomheden ned i et nyt selskab. Carl opnår dermed en holdingstruktur, hvor ejendommen holdes ude. Liv og Carls driftsselskaber er dermed næsten ligeværdige, når de to selskaber skal fusioneres skattefrit. Carl skal dog acceptere at den mindre forskel på ca. 60.000 kr. vil gå tabt i sammenlægningen af selskaberne. På den måde opnår Liv og Carl begge holdingstruktur, lige ejerfordeling, samt lige stemmerettigheder i driftsselskabet.

Ad. 5) Det er også en mulighed at opnå lige fordeling ved, at Carl vælger at holde ejendommen uden for virksomhedsomdannelsen, således den fortsætter i VSO. Liv og Carl skal efter virksomhedsomdannelsen foretage en skattefri aktieombytning uden tilladelse efterfulgt af en skattefri fusion af de to driftsselskaber. Liv og Carl vil derved have hver deres holdingselskab efter virksomhedsomdannelsen, samt ejerfordelingen af driftsselskabet vil være næsten lige stor. Carl skal dog være villig til, at de ca. 60.000 kr. han indskyder mere i forhold til Liv, vil gå tabt, så de opnår lige ejerfordeling.

9.4 Delkonklusion

Efter de oplyste fordele og ulemper ved de forskellige muligheder, set fra både Liv og Carl side, har de to sammen drøftet i samarbejde med revisorerne, hvilken mulighed de bør vælge. Den mulighed der opfylder fleste fordele for Liv og Carl, vil være muligheden, hvor de har et fælles holdingselskab i 3 år, som efterfølgende ophørsspaltes til to holdingselskaber. Denne mulighed opfylder Carls kriterie, om at få sin kontante udligningssum og Livs krav, om at få lige andel i den fremtidige indtjening, samt deres fælles krav om lige stemmerettigheder. Muligheden opfylder dog ikke kravet om at have hver sit holdingselskab fra starten.

Liv og Carl fandt ikke muligheden om en skæv ejerfordeling i 3 år attraktiv, da Liv ikke ville få en lige så stor del i overskuddet som Carls, samt at Carl ville skulle beskattes af mere, da forventningen er, at

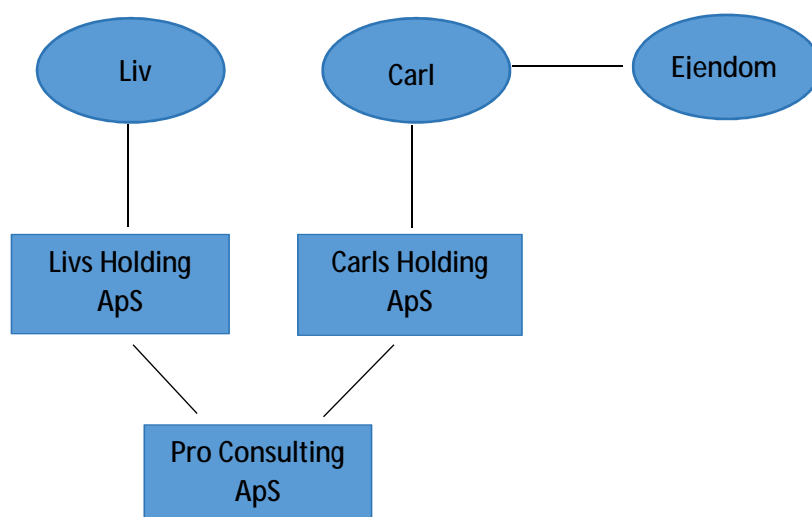
²⁶ Selskabsloven § 45 og 46, stk. 1 og 2.

virksomhedens værdi er steget væsentligt. Liv og Carl fandt endvidere heller ikke muligheden om skæv ejerfordeling med a og b aktier attraktiv, da Liv stadig ikke får opfyldt kravet om at få en lige del i overskuddet, selvom de har lige stor indflydelse.

Carl fandt muligheden om lige ejerfordeling ved tilførsel af aktiver attraktiv, da Liv og Carl kan få en holdingstruktur fra starten, samt de vil være ligeværdige. Carl er villig til at lade forskellen på de indskudte værdier på ca. 60.000 kr. gå tabt. Carl syntes dog bedre om muligheden ved at holde ejendommen uden for virksomhedsomdannelsen, grundet fordelene ved fortsat at blive i VSO.

Den sidste mulighed om at holde Carls ejendom uden for virksomhedsomdannelsen, fandt Liv og Carl, samt revisorerne som den bedste mulighed. Beslutningen er taget på baggrund af, at det var den mest enkle mulighed, hvor Liv og Carl bedst kunne få deres ønsker om lige ejerfordeling opfyldt, samt hvor der ikke er for stor ulighed i det indskudte. Endvidere vil deres ønske, om at få hver sit holdingselskab blive opfyldt fra starten. Carl er villig til at lade de ca. 60.000 kr., der udgør forskellen på deres to driftsselskaber, gå "tabt" ved fusionen. Carl vil endvidere opnå nogle fordele ved at blive i VSO, da han ikke behøver at få opsparat overskud udbetalt eller lade det indgå i selskabets egenkapital.

Koncernstrukturen vil se således ud, når Carl vælger at holde ejendommen uden for virksomhedsomdannelsen:



9 Konklusion

Ved stiftelse af en virksomhed skal der tages stilling til, om den skal drives i personligt regi eller selskabsform. Ved en personlig virksomhed hæftes der personligt og solidarisk med hele sin private formue, hvor der i et selskab hæftes med det indskudte beløb, svarende til kapitalkravet (50.000²⁷ kr. eller 400.000 kr.). Det er en stor fordel, at der hæftes begrænset i selskabsform, da det giver en økonomisk tryghed, hvis virksomheden skulle gå konkurs. Der flere formelle krav ved at drive sin virksomhed i selskabsform, herunder indberetning af årsrapporten til Erhvervsstyrelsen, hvilket ikke er et krav når virksomheden drives i personligt regi. Virksomhedsejeren har derved en konkurrencemæssig fordel, da regnskabsoplysningerne ikke er offentliggjorte.

Drives virksomheden i personligt regi kan virksomhedsejeren vælge om, der skal ske beskatning efter PSL, VSO eller KAO. Beskatning efter PSL beskattes virksomhedsejeren af hele overskuddet, svarende til at være almindelig lønmodtager. I VSO sidestilles den erhvervsdrivende med et selskab, hvilket giver muligheden for at opspare overskud, modregne nettorenteudgiften, og betale en foreløbig skat, svarende til virksomhedsskatten (22%). Virksomhedsejeren kan derved konjunkturudligne i gode mod de dårligere tider. Ved beskatning efter KAO kan der overføres en del af virksomhedens overskud til kapitalindkomsten, dog giver det ikke nogen fordel at anvende ordningen, da kapitalafkastsatsen i 2018 og 2019 er 0%.

Ved en virksomhedsomdanning skal virksomhedens værdier opgøres. Værdiansættelsen kan enten ske efter SKAT's cirkulære TSS200-10, eller SKAT's vejledning C.C.6.4.1.2. Cirkulæret er det mest enkle at anvende, da det opgøres bagudrettet. Virksomheden værdiansættes for at finde den merværdi en eventuel tredjemand ville betale for virksomheden. Endvidere skal virksomhedens aktiver og passiver værdiansættes. Dette gøres ud fra handelsværdierne.

Når en virksomhed skal omdannes kan det ske enten skattepligtigt eller skattefrit. Ved en skattepligtig virksomhedsomdanning sker omdannelsen via afståelsesprincippet, som var virksomheden solgt til tredjemand, og virksomhedens aktiver og passiver opgøres til handelsværdi. Hvis virksomheden ejer en ejendom og/eller driftsmidler skal disse opgøres i forhold til, om der er avance ved overdragelsen, som virksomhedsejeren skal beskattes af. Til værdiansættelsen af ejendommen, vil det typisk være den offentlige ejendomsvurdering der anvendes. Anses denne ikke for at være retvisende, vil man bruge en valuarvurdering eller søge om bindende svar fra SKAT i stedet for, så værdien af ejendommen er accepteret inden virksomhedsomdannelsen. Virksomhedsejeren skal beskattes af opsparat overskud, såfremt virksomhedsejeren ikke har fortsættende virksomhed i VSO. Der kan indskydes enkelaktiver ved

²⁷ 40.000 kr. efter 15/4-2019.

virksomhedsomdannelsen, og der behøves derved ikke at indskydes en hel virksomhed, medmindre omdannelsen sker med tilbagevirkende kraft. Såfremt virksomhedsomdannelsen sker med tilbagevirkende kraft, er der nogle krav der skal overholdes. Kravene er blandt andet, at skæringsdatoen for selskabets åbningsbalance ligger i forlængelse af virksomhedens normale indkomstår, og at overdragelsen skal ske til et nystiftet selskab senest 6 måneder efter skæringsdatoen. Ved stiftelsen skal virksomhedsejeren tage stilling til, om selskabet skal stiftes med overkurs eller stiftertilgodehavende. Stiftes selskabet til overkurs forhøjes selskabets kapital, og med stiftertilgodehavende udstedes der et anfordringslån, eller som et gælds- eller pantebrev, hvor der er mulighed for kursnedslag. For virksomhedsejeren er det omkostningstungt at gennemføre en skattepligtig virksomhedsomdannelsen, da den som oftest udløser en stor skat, som skal betales her og nu. Det kan derfor være en fordel at foretage virksomhedsomdannelsen skattefrit.

Skattefri virksomhedsomdannelsen sker efter reglerne i Virksomhedsomdannelsesloven. Omdannelsen sker ved apportindskud eller skuffeselskab, dog anvendes skuffeselskab ikke længere i praksis. For at kunne foretage omdannelsen skattefrit, er det et krav, at der ikke er negativ indskudskonto, hvis der er anvendt VSO, samt at omdannelsen skal ske senest 6 måneder efter foregående indkomstår. Har virksomhedsejeren anvendt VSO, og har en mellemregningskonto eller hensat til senere hævning, kan det vælges om, det skal indgå i virksomhedsomdannelsen. Anparternes anskaffelsessum er opgjort til handelsværdierne fratrukket den skattemæssige avance, og må ikke være negativ undtagen, hvis der er anvendt VSO inden omdannelsen. Overdragelsen af virksomhedens sker ved succession, hvilket betyder at selskabet overtager den personligt ejende virksomhedens skattemæssige værdier, og afskrivningsgrundlag. Der beregnes udskudt skat af virksomhedens aktiver og passiver, som afsættes i selskabets åbningsbalance. Ved overdragelsen udskydes beskatningen til den dag, hvor aktierne i selskabet afstås.

Liv og Carl skal beslutte om, de vil foretage virksomhedsomdannelsen skattepligtigt eller skattefrit. En af fordelene ved at foretage en skattepligtig virksomhedsomdannelsen er, selskabet stiftes med stiftertilgodehavende. Liv og Carl vil kunne hæve beløbet skattefrit, samt at der sker forretning af tilgodehavendet. Endvidere er det en fordel for Carl at foretage en skattepligtig virksomhedsomdannelsen, da der ikke behøves at indskydes en hel virksomhed. Han kan derved vælge at holde ejendommen udenfor omdannelsen, og dermed kan fortsætte i VSO, og ikke behøver at hæve sit opsparede overskud. Den største ulempe ved at foretage en skattepligtig virksomhedsomdannelsen er, at den udløser en stor skat, som skal betales her og nu. Da Liv og Carl ikke har været gode til at spare op uden for virksomheden, er det en udfordring at betale skatten på henholdsvis 813.062 kr. og 1.193.673 kr. Liv og Carl har på balancedagen en likvidbeholdning på henholdsvis 550.829 kr. og 702.690 kr., som de i princippet ville kunne hæve til

nedbringelse af deres stiftertilgodehavende. Liv har en kortfristet gæld på 221.099 kr. og Carls kortfristede gæld er på 604.624 kr. Da Liv og Carl har en større skat, end hvad der er tilbage efter betaling af den kortfristede gæld, kan de ikke hæve deres stiftertilgodehavende til hjælp til betaling af den skat der udløses ved omdannelsen.

Fordelen ved at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse er, at Liv og Carl udskyder skatten til den dag, hvor anparterne i selskabet afstås. Ved at modregne det opsparede overskud i anparternes anskaffelsessum bliver den mindre, og afståelsessummen bliver alt andet lige mindre.

Liv og Carl har ikke likviditeten til at betale den skat en skattepligtig virksomhedsomdannelse udløser. Endvidere vil Liv og Carl kun kunne hæve henholdsvis 329.730 kr. og 98.066 kr. af deres stiftertilgodehavende efter stiftelsen af selskabet. På baggrund af case-virksomheden vurderes det, derfor at være mest hensigtsmæssigt at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse for både Liv og Carl.

Liv og Carl vil gerne drive konsulentvirksomheden sammen i selskabsform. De har ved den skattefrie virksomhedsomdannelse stiftet hver deres selskab, som de nu skal tage stilling til, hvordan skal drives sammen. Liv og Carl bør i den forbindelse udarbejde en aktionæroverenskomst, der forholder sig til, hvis den ene part ønsker at bryde samarbejdet. Dette kan være en god idé at gøre med det samme, så der ikke sker uoverensstemmelser.

Liv og Carl har givet udtryk for, at de gerne vil have hver deres holdingselskab i forbindelse med at drive virksomheden sammen. Ydermere har Liv og Carl nogle krav hver især. Liv ligger stor vægt på, at de skal have lige stemmeret, samt at de får lige stor del i virksomhedens resultat. Carls fokus ligger på, at der ikke skal være forskel på det der indskydes i et fælles selskab, samt lige stemmerettigheder. På baggrund af de oplyste krav, tages der stilling til den bedste løsning.

For at kunne opfylde kravet om hver sit holdingselskab, skal der foretages en aktieombytning efter virksomhedsomdannelsen. En aktieombytning er en afståelse af aktier, hvor aktierne ombyttes til kapitalandele i driftsselskabet. Aktieombytning kan foretages skattepligtigt eller skattefrit. Ved en skattepligtig aktieombytning sidestilles dette med at ejeren sælger sine anparter i driftsselskabet. Ejeren beskattes af avancen ved afståelsen efter realisationsprincippet. Ved en skattefri aktieombytning indskydes aktierne fra driftsselskabet i holdingselskabet, og der skal som hovedregel søges tilladelse hos SKAT. Et af kravene for at kunne foretage en skattefri aktieombytning er, at holdingselskabet skal eje mindst 50% af kapitalen, samt at anparterne ikke må afstås inden for 3 år.

For at Liv og Carl kan drive konsulentvirksomheden sammen, skal der foretages en fusion af driftsselskaberne. En fusion er en sammenlægning af to eller flere selskaber, hvor der ikke sker likvidation

af et eller flere af selskaberne. Ved en fusion overtages et selskabs aktiver og passiver til et andet selskab, og fusionen kan ske både skattepligtigt og skattefrit. Ved en skattepligtig fusion opløses det indskydende selskab, og dets aktiver og passiver opgøres, og overdrages til handelsværdi i det modtagende selskab. Aktionærerne i det indskydende selskab beskattes efter bestemmelserne om likvidationsprovenu efter Ligningsloven eller Aktieavancebeskatningsloven. Ved en skattefri fusion succederer det modtagende selskab i det indskydende selskabs sted, og overtager aktiver og passiver, som var de anskaffet på samme tidspunkt og til samme beløb, som det indskydende selskab havde erhvervet dem til. Beskatningen hos aktionærerne sker først ved afståelsen af aktierne i det modtagende selskab.

Hvis kravet om, hver sit holdingselskab skal opfyldes, og Liv og Carl skal have en lige ejerfordeling, er det først muligt at gøre efter 3 år, grundet holdingkravet. Efter de 3 år er det muligt at spalte holdingselskabet, så Liv og Carl får hver deres holdingselskab. En spaltning er, den transaktion der foretages, når en del eller samtlige aktiver overføres til et eller flere selskaber, og kan ske skattepligtigt og skattefrit. Der kan foretages enten en ophørsspaltning eller en grenspaltning. Ved ophørsspaltning ophører det oprindelige selskab, og splittes op i to eller flere selskaber. Skattepligtig ophørsspaltningen udløser beskatning af likvidationsprovenu hos aktionærerne. Ved en grenspaltning spaltes en del af virksomheden fra, og det oprindelige selskab fortsætter med at eksistere. Skattepligtig grenspaltning betragtes som et salg, og medføre beskatning hos det indskydende selskab. En skattefri spaltning kan foretages enten med eller uden tilladelse fra SKAT. Med tilladelse skal der være en forretningsmæssig begrundelse, og ikke kun være for at spare skat. Uden tilladelse skal der ikke være en forretningsmæssig begrundelse, og nogle værnsregler der skal overholdes, bl.a. holdingkravet.

Liv og Carl gennemgik sammen med revisorerne mulighederne de har, og fandt ikke mulighederne om skæv ejerfordeling, eller a og b aktier samt tilførsel af aktiver attraktive. De fandt nedenstående muligheder mest attraktive.

For at Liv og Carl kan få en lige ejerfordeling i driftsselskabet, skal der foretages en skattefri aktieombytning af hver deres driftsselskab, således de hver får et holdingselskab. Herefter skal der foretages en fusion af de to holdingselskaber og de to driftsselskaber, så der dannes et fælles holdingselskab og driftsselskab. Når holdingkravet om 3 år er udløbet, kan holdingselskabet efterfølgende spaltes. Liv og Carl får herefter hver deres holdingselskab med lige ejerandele i det fælles driftsselskab, samt at Carl kan få sin kontante udligningssum for det han indskyder ekstra i forhold til Liv.

Liv og Carl kan også opnå en lige ejerfordeling med hver deres holdingselskab inden der er gået 3 år, hvis Carl vælger at holde hans ejendom uden for virksomhedsomdannelsen. Liv og Carl skal efter virksomhedsomdannelsen foretage en skattefri aktieombytning, så de får hver deres holdingselskab, og

derefter foretage en fusion af deres to driftsselskaber. Ved denne mulighed får Liv og Carl stort set en lige ejerfordeling, hvor der kun er ca. 60.000 kr. i forskel, som Carl skal acceptere går tabt ved fusionen af driftsselskaberne. Carl kan derved fortsætte med at have ejendommen i VSO, og behøver heller ikke at lade sit opsparede overskud indgå i virksomhedsomdannelsen, og dermed i anskaffelsesprisen på aktierne.

Liv og Carl finder muligheden om, at få lige ejerfordeling ved at holde Carls ejendom udenfor virksomhedsomdannelsen mest attraktiv, da den opfylder de fleste af deres krav. Livs krav om, at de begge har lige stemmerettigheder og får en lige andel i resultatet opfyldes. Carls krav om lige stemmerettigheder opfyldes, og kravet om lige indskud i det fælles selskab opfyldes næsten, selvom der er en lille forskel. Denne er Carl dog villig til at se bort fra, da det vægter mere for ham, at de får hver deres holdingselskab fra starten. Liv og Carl fandt også løsningen om at få hver sit holdingselskab bedst, da de derved selv kan bestemme, hvor meget de vil udlodde i udbytte til dem selv, hvilket de ikke ville kunne med et fælles holdingselskab.

10 Perspektivering

I forbindelse med en virksomhedsomdanning og en tilhørende sammenlægning af to virksomheder, kan der være mange forskellige og individuelle problemstillinger der skal tages højde for. Da Liv og Carl var indstillet på, at de ville omdanne til et selskab, er der i opgaven ikke kigget på andre virksomhedstyper. De ville dog også kunne have valgt at omdanne til et interessentskab.

Havde der i case-virksomheden ikke været nogen præference til, hvilken virksomhedstype der skulle omdannes til, kunne omdannelse til et interessentskab have været et alternativ. Når der er tale om et interessentskab hæfter alle deltagerne ubegrænset personligt og solidarisk for interessentskabets forpligtelser. Hvis virksomheden går konkurs hæfter ejerne for hinanden, og gælden deles ikke ud i forhold til interessenternes ejerandel. Kreditorerne kan frit vælge, hvilke interessenter de vil opkræve pengene hos, og hvis de ikke modtager deres penge fra den ene interessent kan de, kræve pengene fra den anden interessent. Den ene interessent kan derfor risikere at skulle betale hele gælden alene. Derfor er det vigtigt, at man kender den andens interessents økonomiske situation ved indgåelse af interessentskabet, så det ikke ender ud i sådan en situation. Det er ligeledes vigtigt at interessenterne udarbejder en interessentskabskontrakt, hvor de aftaler hvordan der skal disponeres i interessentskabet, samt hvorledes interessentskabet eventuelt kan opløses.

Ved omdannelse af en enkeltmandsvirksomhed til et interessentskab anses afståelsen som et salg. Ved indgåelse i et interessentskab skydes de to enkeltmandsvirksomheder sammen. Ved indskydelsen af

enkeltmandsvirksomhederne i interessentskabet, sælges halvdelen af aktiverne og passiverne til den anden part samtidig med, at der sker køb af halvdelen af den anden parts aktiver og passiver. Der sker derved beskatning af salget, som ofte udløser en stor skat, der skal betales i det indkomstår salget sker. Dette kan i de fleste tilfælde godt være svært at betale, hvis virksomhedsejerne ikke har en stor privat opsparing ved siden af virksomheden. Ved stiftelsen af et interessentskab, kan det vælges enten at stifte et nyt interessentskab med nyt CVR-nr., eller ved at den ene part indgår i den andens virksomhed, og den ophørende virksomhed skal afmeldes for moms m.v.

Afståelsen af virksomheden sker efter afståelsesprincippet, og beskatningen af gevinst/tab sker efter de almindelige regler i Afskrivningsloven §9, hvilket er i det år, hvor der er indgået bindende aftale om overdragelsen.

Endvidere skal der ved indgåelse i et interessentskab ske udligning af kapitalkonti, udskudt skat m.v. til opgørelse af de ideelle ejerandele. En tilpasning heraf medfører en ændring i ejerandelene, og udligningen kan ske enten ved, at interessenterne hæver, indskyder, eller en kombination heraf.

Omdannelse til et interessentskab medfører at Liv og Carl skal beskattes af en stor skat, da der skal ske en delafståelse af deres virksomheder. De har samtidig et ønske om at være ligeværdige i virksomheden, og der ville derudover også skulle foretages en udligning af deres kapitalkonti, afskrivningsgrundlag m.v. Liv og Carl har ikke nogen stor privat opsparing, og har derfor ikke mulighed for at betale den skat der udløses.

11 Litteraturliste

11.1 Bøger

- Aage Michaelsen, Steen Askholt, Jane Bolander, Liselotte Madsen, Anders Nørgaard Laursen, Inge Langhave Jeppesen, Lærebog om indkomstskat, 17. udgave, 1. oplag, Jurist- og Økonomforbundets forlag, 2017
- Birgitte Sølvkær Olesen, Generationsskifte og omstrukturering – det skatteretlige grundlag, 5. udgave, 1. oplag, Jurist- og Økonomforbundets forlag, 2017
- Henrik dam, Henrik Gam, Kjeld Hemmingsen og Jacob Graff Nielsen, Grundlæggende Skatteret 2018, 11. udgave, 1. oplag, Karnov Gruop Denmark A/S, 2018
- Jan Pedersen, Kurt Siggaard, Niels Winther-Sørensen, Jakob Nundgaard, Inge Langhave Jeppesen, Malene Kerzel, Jane Ferniss, Claus Hedegaard Eriksen og Jens Wittendorff, Skatteretten 2, 6. udgave, 1. oplag, Karnov Gruop Denmark A/S, 2013
- Liselotte Hedetoft Madsen, Beskatning ved deltagelse i personselskaber, 1. udgave, 1. oplag, Jurist- og Økonomforbundets forlag, 2003
- Lotte Rienecker og Peter Stray Jørgensen, Den gode opgave, 5. udgave, 1. oplag, Samfundslitteratur, 2017
- Søren Bech og Henrik Nielsen, Skattemæssige afskrivninger – ejendomsavance, gæld i fast ejendom m.v. Tekstdel, 6. udgave, Samfundslitteratur, 2017
- Søren Bech og Henrik Nielsen, Skattemæssige afskrivninger – ejendomsavance, gæld i fast ejendom m.v. Skemadel, 6. udgave, Samfundslitteratur, 2017

11.2 Love

- Aktieavancebeskatningsloven
- Bekendtgørelse af lov om aktie- og anpartsselskaber (selskabsloven)
- Ejendomsavancebeskatningsloven
- Fusionsskatteloven
- Kildeskatteloven
- Ligningsloven
- Personskatteloven
- Selskabsskatteloven
- Virksomhedsomdannelsesloven
- Virksomhedsskatteloven

- Årsregnskabsloven

11.3 Domme og cirkulære

- SKM2011.33.BR
- SKM2018.397.SKTST
- SKM2002.50.LSR
- SKM2004.173.LR
- SKM2004.174.LR
- SKM2018.367.BR
- SKM2007.367.SR
- SKM2008.943.SR
- TSS-cirkulære 2000-10

11.4 Internetsider

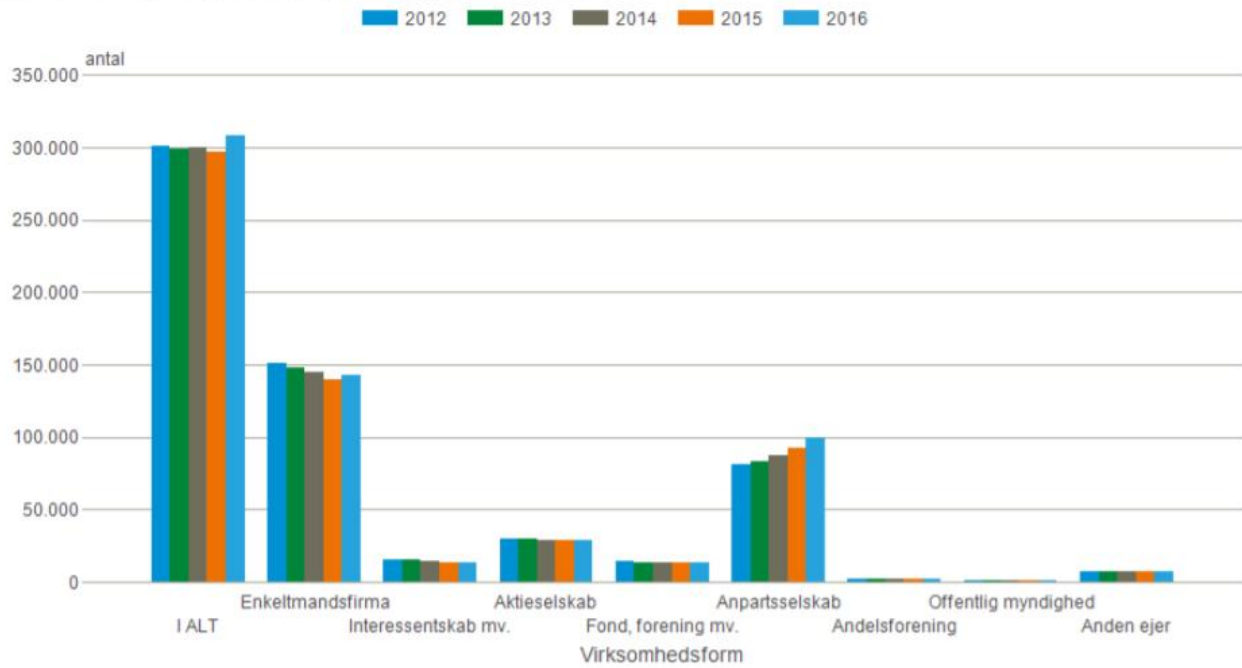
- Statistikbanken, udgivet af Danmarks Statistik, internetadresse, www.dst.dk
- Tax.dk – skat og afgifter, udgivet af Hans-Christian Spies, internetadresse, www.tax.dk
- Den Juridiske Vejledning, udgivet af SKAT, internetadresse, www.skat.dk

Bilag

Bilag 1 – Danmarks Statistik, fordeling af virksomhedsform

Generel firmastatistik

Enhed: **Firmaer (antal)** | Branche (DB07 10-grp): **TOT Erhverv i alt**



Kilde: Danmarks Statistik

Bilag 2 – Regnskabsoplysninger Pro Consulting

	2018	2017	2016
Resultatopgørelse	DKK	DKK	DKK
Nettoomsætning	5.474.750	4.497.655	3.956.092
Andre eksterne omkostninger	-2.492.910	-2.041.010	-1.834.260
Bruttofortjeneste	2.981.840	2.456.645	2.121.832
Personaleomkostninger	-1.406.911	-985.693	-689.293
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-109.395	-98.195	-88.000
Resultat før finansielle poster	1.465.534	1.372.757	1.344.539
Andre finansielle indtægter	3.310	2.705	3.659
Andre finansielle omkostninger	-25.960	-27.133	-28.307
Årets resultat	1.442.884	1.348.329	1.319.891

Bilag 2 fortsat

Balance				
		31.12.18	31.12.17	31.12.16
Note	Aktiver	DKK	DKK	DKK
	1 Grunde og bygninger	1.737.000	1.810.000	1.758.000
	2 Andre anlæg, driftsmidler og inventar	80.385	60.780	60.000
	Materielle anlægsaktiver i alt	1.817.385	1.870.780	1.818.000
	Anlægsaktiver i alt	1.817.385	1.870.780	1.818.000
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	242.372	212.562	227.748
	Andre tilgodehavender	65.429	59.856	50.425
	Tilgodehavender i alt	307.801	272.418	278.173
	Likvidebeholdninger	702.690	654.394	572.635
	Omsætningsaktiver i alt	1.010.491	926.812	850.808
	Aktiver i alt	2.827.876	2.797.592	2.668.808
		31.12.18	31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK	DKK
	Passiver			
	3 Egenkapital	1.020.586	989.632	854.651
	Egenkapital i alt	1.020.586	989.632	854.651
	Gæld til realkreditinstitutter	1.202.667	1.261.333	1.320.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.202.667	1.261.333	1.320.000
	Kort fristet del af langfristede gældsforpligtelser	58.667	58.667	58.667
	Leverandører og tjenesteydelser	142.536	139.857	135.235
	Anden gæld	403.421	348.103	300.255
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	604.624	546.627	494.157
	Gældsforpligtelser i alt	1.807.290	1.807.960	1.814.157
	Passiver i alt	2.827.876	2.797.592	2.668.808

Bilag 2 fortsat

Note 1	31.12.18	31.12.17	31.12.16
Grunde og bygninger	DKK	DKK	DKK
Kostpris pr. 1. januar	2.325.000	2.200.000	2.200.000
Tilgang i året	0	125.000	0
Afgang i året	0	0	0
Kostpris pr. 31. december	2.325.000	2.325.000	2.200.000
Af-/nedskrivninger pr. 1. januar	515.000	442.000	374.000
Årets afskrivninger	73.000	73.000	68.000
Af-/nedskrivninger pr. 31. december	588.000	515.000	442.000
Bogført værdi pr. 31. december	1.737.000	1.810.000	1.758.000

Note 2	31.12.18	31.12.17	31.12.16
Andre anlæg, driftsmidler og inventar	DKK	DKK	DKK
Kostpris pr. 1. januar	145.975	120.000	120.000
Tilgang i året	56.000	25.975	0
Afgang i året	0	0	0
Kostpris pr. 31. december	201.975	145.975	120.000
Af-/nedskrivninger pr. 1. januar	85.195	60.000	40.000
Årets afskrivninger	36.395	25.195	20.000
Af-/nedskrivninger pr. 31. december	121.590	85.195	60.000
Bogført værdi pr. 31. december	80.385	60.780	60.000

	31.12.18	31.12.17	31.12.16
Egenkapital	DKK	DKK	DKK
Egenkapital pr. 1. januar	989.632	854.651	752.394
Årets resultat	1.442.884	1.348.329	1.319.891
Hævet kontant	-944.519	-789.850	-692.260
B-skat	-467.411	-423.498	-525.374
Hævet i alt	-1.411.930	-1.213.348	-1.217.634
Egenkapital pr. 31. december	1.020.586	989.632	854.651

Bilag 3 – Skattemæssige specifikationer Pro Consulting

År	Ejendom	Anskaffelsessum	Ej afskrivningsberettiget	Straksfradrag	Afskrivningsgrundlag	Akk. Afskrivning, primo	Årets afskrivninger	Akk. Afskrivninger, ultimo
2010	Grund	500.000	500.000					
2010	Ejendom	1.500.000			1.500.000	480.000	60.000	540.000
2010	Renovering	200.000			200.000	64.000	8.000	72.000
2017	Forbedring	125.000		85.000	40.000	1.600	1.600	3.200
Total		2.325.000	500.000	85.000	1.740.000	545.600	69.600	615.200

	2018	2017	2016	2015	2014
Andre anlæg, driftsmidler og inventar					
Saldo primo	46.692	36.281	48.375	64.500	0
Tilgang i året	56.000	25.975			86.000
Afgang i året					
Saldo ultimo	102.692	62.256	48.375	64.500	86.000
Årets afskrivninger	25.673	15.564	12.094	16.125	21.500
Skattemæssigværdi 31. december	77.019	46.692	36.281	48.375	64.500

Bilag 4 – Konto for opsparet overskud Pro Consulting

Opsparet overskud	Netto	Brutto
Opsparet overskud, 28%	54.000	75.000
Opsparet overskud, 25%	161.700	215.600
Opsparet overskud, 24,50%	90.600	120.000
Opsparet overskud, 23,50%	110.925	145.000
Opsparet overskud, 22%	163.800	210.000
Opsparet overksud i alt	581.025	765.600

Bilag 5 – Regnskabsoplysninger Livs Consulting

	2018	2017	2016
Resultatopgørelse	DKK	DKK	DKK
Nettoomsætning	2.456.320	2.200.596	1.975.263
Andre eksterne omkostninger	-602.475	-563.250	-492.910
Bruttofortjeneste	1.853.845	1.637.346	1.482.353
Personaleomkostninger	-847.128	-789.635	-731.524
Af- og nedskrivninger af matrielle og immaterielle anlægsaktiver	0	0	0
Resultat før finansielle poster	1.006.717	847.711	750.829
Andre finansielle indtægter	785	589	325
Andre finansielle omkostninger	-2.985	-3.258	-3.021
Årets resultat	1.004.517	845.042	748.133

Bilag 3 fortsat

Balance			
	31.12.18	31.12.17	31.12.16
Aktiver	DKK	DKK	DKK
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	316.520	242.105	182.358
Andre tilgodehavender	55.280	50.369	40.150
Tilgodehavender i alt	371.800	292.474	222.508
Likvidebeholdninger	550.829	522.887	485.268
Omsætningsaktiver i alt	922.629	815.361	707.776
Aktiver i alt	922.629	815.361	707.776
	31.12.18	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK	DKK
Passiver			
Egenkapital	701.530	630.478	547.526
Egenkapital i alt	701.530	630.478	547.526
Leverandører og tjenesteydelser	42.536	39.857	35.235
Anden gæld	178.563	145.026	125.015
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	221.099	184.883	160.250
Gældsforpligtelser i alt	221.099	184.883	160.250
Passiver i alt	922.629	815.361	707.776

	31.12.18	31.12.17	31.12.16
Egenkapital	DKK	DKK	DKK
Egenkapital pr. 1. januar	630.478	547.526	450.418
Årets resultat	1.004.517	845.042	748.133
Hævet kontant	-661.040	-518.300	-436.420
B-skat	-272.425	-243.790	-214.605
Hævet i alt	-933.465	-762.090	-651.025
Egenkapital pr. 31. december	701.530	630.478	547.526

Bilag 6 – Konto for opsparet overskud Livs Consulting

Opsparet overskud	Netto	Brutto
Opsparet overskud, 25%	116.250	155.000
Opsparet overskud, 24,50%	90.600	120.000
Opsparet overskud, 23,50%	112.455	147.000
Opsparet overskud, 22%	140.400	180.000
Opsparet overskud i alt	459.705	602.000

Bilag 7 – Goodwill beregning Livs Consulting

Goodwill beregning Livs Consulting	2016	2017	2018
Virksomhedens skattemæssige resultat	750.829	874.711	1.006.717
Medarbejdende ægtefælles	0	0	0
Renteindtægter	-325	-589	-785
Renteudgifter	3.021	3.258	2.985
Reguleret indkomst	753.525	877.380	1.008.917
Vægtning	1	2	3
Vægtet indkomst	753.525	1.754.760	3.026.751
			5.535.036
Gennemsnitlig indtjening			922.506
Udviklingstendens			127.696
			1.050.202
Heraf driftsherreløn 50% (mellem 250tkr - 1.000tkr)			-525.101
			525.101
Forrentning af virksomhedens aktiver (ekskl. goodwill & likvider)	371.800		
Kapitalafkastsats (VSL\$9) + 3%	3%		-11.154
Rest til forrentning af goodwill			513.947
Kapitalisering	Faktor	År	
Kapitalafkastsats (VSL\$9) + 8%	8%	7	1.454.470
Beregnet goodwill - afrundet (skønsmæssigt)			1.454.000

Bilag 8 – Stiftertilgodehavende og kursnedslag Livs Consulting

Stiftertilgodehavende ved omdannelse	
Stiftertilgodehavende	2.105.530
Kursnedslag på stiftertilgodehavende, kurs 80	421.106

Beregning af kursnedslag	Grundlag	Beregnet kursnedslag	Skattemæssig værdi
Andre tilgodehavender	55.280	12.750	42.530
Debitorer	316.520	73.003	243.517
Goodwill	1.454.000	335.353	1.118.647
I alt	1.825.800	421.106	1.404.694

Bilag 9 – Åbningsbalance skattepligtig virksomhedsomdannelse Livs Consulting

Skattepligtig omdannelse	Personligvirksomhed I VSO pr. 31.12.18		Selskabets åbningsbalance pr. 01.01.19	
	Regnskabsmæssig	Skattemæssig	Regnskabsmæssig	Skattemæssig
Aktiver				
Goodwill	0	0	1.454.000	1.118.647
Debitorer	316.520	316.520	316.520	243.517
Andre tilgodehavender	55.280	55.280	55.280	42.530
Likvider	550.829	550.829	550.829	550.829
Aktiver i alt	922.629	922.629	2.376.629	1.955.523
Passiver				
Leverandører	42.536	42.536	42.536	42.536
Anden gæld	178.563	178.563	178.563	178.563
Sælgerpantebrev ifbm. Omdannelse			2.105.530	1.684.424
Gæld I alt	221.099	221.099	2.326.629	1.905.523
Egenkapital	701.530	701.530	50.000	50.000
Passiver I alt	922.629	922.629	2.376.629	1.955.523

Bilag 10 – Opgørelse af skattemæssig fortjeneste Livs Consulting

Opgørelse af skattemæssig fortjeneste	
Handelsværdi, goodwill	1.454.000
Skattemæssig værdi, goodwill	0
Kursnedslag, goodwill	-335.353
Handelsværdi, debitorer	316.520
Skattemæssig værdi, debitorer	-243.517
Kursnedslag, debitorer	-73.003
Handelsværdi, andre tilgodehavender	55.280
Skattemæssig værdi, andre tilgodehavender	-42.530
Kursnedslag, andre tilgodehavender	-12.750
Skattemæssig fortjeneste	1.118.647
Opsparet overskud, 25%	155.000
Opsparet overskud, 24,50%	120.000
Opsparet overskud, 23,50%	147.000
Opsparet overskud, 22%	180.000
Skattemæssig fortjeneste	1.720.647
Beregnet skat, 56%	963.562
Aconto virksomhedsskat	-272.425
Skat i alt	691.137

Bilag 11 – Udskudt skat Livs Consulting

Udskudt skat	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Udskudt skat
Goodwill	1.454.000	0	1.454.000
Debitorer	316.520	316.520	0
Andre tilgodehavender	55.280	55.280	0
Likvider	550.829	550.829	0
Aktiver i alt	2.376.629	922.629	1.454.000
Udskudt skat, 22%			319.880

Bilag 12 – Åbningsbalance skattefri virksomhedsomdannelse Livs Consulting

Skattefriomdannelse	Personligvirksomhed I VSO pr. 31.12.18		Selskabets åbningsbalance pr. 01.01.19	
	Regnskabsmæssig	Skattemæssig	Regnskabsmæssig	Skattemæssig
Aktiver				
Goodwill	0	0	1.454.000	0
Debitorer	316.520	316.520	316.520	316.520
Andre tilgodehavender	55.280	55.280	55.280	55.280
Likvider	550.829	550.829	550.829	550.829
Aktiver i alt	922.629	922.629	2.376.629	922.629
Passiver				
Leverandører	42.536	42.536	42.536	42.536
Anden gæld	178.563	178.563	178.563	178.563
Udskudt skat			319.880	0
Gæld I alt	221.099	221.099	540.979	221.099
Egenkapital	701.530	701.530	50.000	50.000
Overkurs			1.785.650	651.530
Passiver I alt	922.629	922.629	2.376.629	922.629

Bilag 13 – Anparternes anskaffelsessum Livs Consulting

Anparternes anskaffelsessum	
Aktiver	
Goodwill	0
Debitorer	316.520
Andre tilgodehavender	55.280
Likvider	550.829
Aktiver i alt	922.629
Passiver	
Leverandører	42.536
Anden gæld	178.563
Udskudt skat	0
Gæld I alt	221.099
Egenkapital	701.530
Passiver I alt	922.629

Anskaffelssum før modregning af opsparet overskud	701.530
Modregning af opsparet overskud	
Opsparet overskud, 25%	116.250
Opsparet overskud, 24,50%	90.600
Opsparet overskud, 23,50%	112.455
Opsparet overskud, 22%	140.400
Opsparet overskud i alt	459.705
Anskaffelssum efter modregning af opsparet overskud	241.825

Bilag 14 – Vederlag for Livs Consulting ApS

Vederlag for Livs Consulting ApS	DKK
Selskabskapital	50.000
Overkurs	1.785.650
Samlet vederlag	1.835.650