

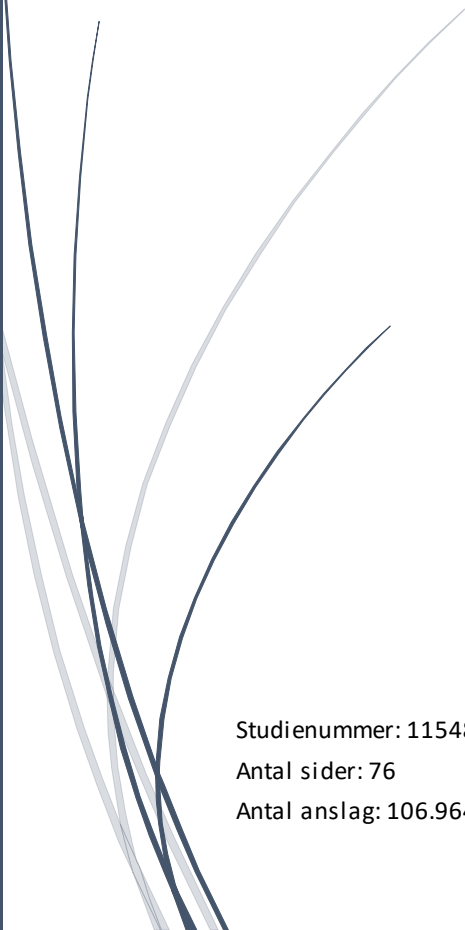


06-05-2020

Virksomhedsomdannelse

Skattepligtig eller skattefri?

Copenhagen Business School, Hovedopgave, HD (R)



Studienummer: 11548
Antal sider: 76
Antal anslag: 106.964

Rasmus Jørgensen Rosholm

VEJLEDER: PERNILLE PLESS

INDHOLDSFORTEGNELSE

Indledning	5
Problemformulering.....	6
Hovedspørgsmål	6
Underspørgsmål.....	6
Afgrænsning	7
Metode og struktur.....	8
Kildekritik	10
Målgruppe.....	11
Virksomhedsomdannelse.....	12
Skattepligtig virksomhedsomdannelse	13
Krav og betingelser	13
Hel virksomhed	14
Apportindskud.....	14
Overdragelsesdag og vedtagelsesdag.....	14
Stiftertilgodehavende	16
Skattefri virksomhedsomdannelse	18
Formelle krav ved en skattefri virksomhedsomdannelse.....	19
Krav og betingelser	19
Skattepligt i Danmark.....	20
Hel virksomhed	20
Krav til det modtagende selskab.....	20
Vederlag	21
Omdannelsesdato og frister	21
Forhold vedrørende virksomheder der har benyttet virksomhedskatteordningen.....	22

Hensat til senere hævning	22
Mellemregningskontoen.....	23
Opsparet overskud.....	23
Indskudskonto.....	23
Hævninger i mellemprioden	24
Blandet benyttede aktiver	25
Aktier	25
Kapitalandelens anskaffelsessum	25
Værdiansættelse	26
Goodwill	27
Driftsmidler	34
Grunde og bygninger	35
Varelager	38
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	39
Igangværende arbejder.....	39
Værdipapirer	40
Likvide midler	40
Blandede benyttede aktiver.....	41
Blandet benyttet biler	41
Blandet benyttet ejendom	43
Gæld	45
Udskudt skat.....	45
Forhold vedrørende virksomheder der har benyttet virksomhedsskatteordningen	46
Indskudskonto.....	46
Opsparet overskud.....	46

Fordele og ulemper ved skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse	47
Beskrivelse af casevirksomhed	49
Casevirksomhed – Virksomhedsomdannelse	52
Casevirksomhed – Goodwill	52
Skattepligtig	54
Skattefri	55
Casevirksomhed – Driftsmidler	55
Skattepligtig	56
Skattefri	56
Casevirksomhed - Grunde og bygninger	57
Skattepligtig	58
Skattefri	60
Casevirksomhed - Varelager	61
Skattepligtig	62
Skattefri	62
Casevirksomhed - Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	62
Skattepligtig	63
Skattefri	63
Casevirksomhed - Likvide midler	64
Skattepligtig	64
Skattefri	64
Casevirksomhed - Gæld	64
Skattepligtig	65
Skattefri	65
Casevirksomhed - Udskudt skat	65

Forhold vedrørende virksomhedsskatteordningen	66
Indskudskonto.....	66
Hensat til senere hævning	67
Opsparet overskud.....	67
Anparternes anskaffelsessum – Bagermester Jensen	68
Skattepligtig virksomhedsomdannelse	68
Stiftertilgodehavende	69
Beskatning.....	71
Skattefri virksomhedsomdannelse	73
Skattepligtig eller skattefri virksomhedsomdannelse for Bagermester Jensen?	75
Konklusion.....	76
Litteraturliste	78
Bøger	78
Internetsider	79
Lovsamlinger	79

INDLEDNING

Der er overordnet set to muligheder, når man som enkeltperson vil være erhvervsdrivende. Man kan enten vælge at starte sin virksomhed som enkeltmandsvirksomhed eller som selskab. Det kan være en svær beslutning, og der er mange fordele og ulemper ved begge virksomhedsformer.

For mange bliver valget i starten en enkeltmandsvirksomhed, når der skal startes virksomhed. Her vil det være muligt for de fleste at være med, da man ikke bliver mødt af et kapitalkrav, som tilfældet er ved stiftelse af et selskab. De fleste nye virksomhedsejere drømmer formentlig om, at virksomheden på sigt vil vokse sig stor og genere et flot overskud.

I forbindelse med virksomhedens udvikling vil der opstå nye udfordringer og muligheder for virksomhedsejeren. I takt med at der forhåbentlig bliver genereret et voksende overskud i enkeltmandsvirksomheden, vil det være en fordel at omdanne virksomheden til et selskab. Det vil både give mulighed for en fordelagtig beskatning og vil på sigt gøre det muligt at foretage et generationsskifte eller frasalg af virksomheden.

Hvis man vælger at omdanne sin enkeltmandsvirksomhed, er der to muligheder:

- Skattefri virksomhedsomdannelse, eller
- Skattepligtig virksomhedsomdannelse

De to omdannelsesmuligheder følger forskellige retningslinjer og giver derfor den erhvervsdrivende et valg, hvis denne ønsker at foretage en virksomhedsomdannelse. De to typer af virksomhedsomannelser giver meget forskelle likviditetsmæssige konsekvenser, men der kan også være andre overvejelser man bør have med, når man beslutter sig for den skattepligtige eller skattefrie virksomhedsomdannelse.

Det er derfor vigtigt at have et godt kendskab til begge muligheder. Det vil alt andet lige give virksomhedsejeren de bedst mulige forudsætninger, når valget skal foretages.

PROBLEMFORMULERING

Hovedopgaven er udarbejdet på baggrund af en af problemformulering, der er bygget op omkring et hovedspørgsmål samt en række underspørgsmål. Dette skal sikre, at opgaven kommer rundt om relevante problemstillinger og udfordringer, der kan forekomme, hvis en virksomhedsejer overvejer af foretage en virksomhedsomdannelse. Derudover vil en casevirksomhed blive gennemgået for at kunne illustrere mulighederne ved en virksomhedsomdannelse.

HOVEDSPØRGSMÅL

Hvordan foretages en skattepligtig eller skattefri virksomhedsomdannelse, og hvilken af disse vil være den mest fordelagtige for casevirksomheden?

Til at besvare dette hovedspørgsmålet vil jeg belyse følgende underspørgsmål:

UNDERSPØRGSMÅL

Hvilke krav stilles der til en virksomhed, der ønsker en skattepligtig virksomhedsomdannelse kontra skattefri virksomhedsomdannelse?

Hvordan værdiansættes virksomhedens aktiver og passiver i de to tilfælde?

Hvad er fordelene, og hvad er ulemperne ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse kontra skattefrie virksomhedsomdannelse?

Hvordan vil en skattepligtig kontra skattefri virksomhedsomdannelse se ud for casevirksomheden?

AFGRÆNSNING

Denne opgaves formål er først og fremmest at besvare den opstillede problemformulering. Der vil derfor kun blive gennemgået emner, der findes relevante, når der skal foretages en virksomhedsomdannelse.

Der vil i opgaven blive lagt vægt på enkeltmandsvirksomheder, når det er besluttet at foretage en virksomhedsomdannelsen. Det betyder, at der bliver afgrænset i forhold til at se nærmere på et eventuelt dødsbo med en virksomhed, en personlig mindre ejet virksomhed, samt virksomheder med flere ejere. Der vil derfor ikke blive redegjort for eventuelle specifikke love og regler, som relaterer sig til en virksomhedsomdannelse af et interessentskab, kommanditselskab eller partnerskab.

Der kan være mange fordele ved at foretage en virksomhedsomdannelse. Der vil i opgaven ikke være fokus på de fordele, der er relevante, når virksomhedsomdannelsen sker med henblik på en senere omstrukturering, spaltning, fusion eller generationsskifte. Dette valg er taget med baggrund i opgaveformuleringen, og det betyder, at der vil blive gået i dybden med valget mellem den skattefri og skattepligtige virksomhedsomdannelse og konsekvenserne heraf på den korte bane.

Casevirksomheden, der bliver gennemgået som eksempel på en virksomhedsomdannelse, vil blive omdannet til et anpartsselskab. Der vil derfor ikke blive gået i dybden, med forhold i relation til omdannelse til aktieselskaber. Der vil derfor også kun blive nævnt anparternes anskaffelsessum og ikke aktiernes anskaffelsessum. Det vil fremgå, at ejeren af casevirksomheden har fuld skattepligt til Danmark. Det betyder, at regler omkring omdannelse til udenlandske selskaber ikke vil blive berørt i opgaven. Da casevirksomheden har benyttet sig af virksomhedsskatteordningen, vil elementer vedrørende dette blive gennemgået. Derimod vil kapitalafkastordningen samt beskatning af personskatteloven kun kort blive berørt. Det skal også nævnes, at ejeren af enkeltmandsvirksomheden ikke er gift, og der derfor er afgrænset i forhold til regler for ægtefæller.

Da det er blevet vurderet at give det bedst mulige resultat, er casevirksomheden fiktiv. Dette skal sikre, at alle relevante forhold bliver belyst bedst muligt, og at opgaven vil give et grundigt billede af en eventuel virksomhedsomdannelse og komme rundt om flest mulige pointer.

METODE OG STRUKTUR

Overordnet set vil dette projekt blive gennemført ved en deduktiv tilgang. Dette sker ved at opgavens hovedspørgsmål vil blive besvaret ved hjælp af en gennemgang af opgavens underspørgsmål på baggrund af en teoretisk tilgang¹. Dette skal sikre, at relevante problemstillinger i forbindelse med en virksomhedsomdannelse bliver belyst. Denne teori vil herefter blive afprøvet på opgavens casevirksomhed.

Problemformuleringens udformning sikrer, at opgave har et teoretisk fokus, men at den i form af casevirksomheden også benytter sig af et undersøgelsesdesign².

Først vil der blive set nærmere på de to muligheder skattefri- og skattepligtig virksomhedsomdannelse, og hvilke krav og betingelser der stilles for at kunne benytte sig af disse muligheder. Dette vil føre videre til det efterfølgende afsnit, hvor det vil blive gennemgået, hvorledes man værdiansætter virksomhedens aktiver og passiver samt finder frem til anparternes anskaffelsessum. Her vil der både blive set på den skattepligtige og skattefri virksomhedsomdannelse. På baggrund af dette vil der blive opstillet en række fordele og ulemper ved de to typer virksomhedsomannelser.

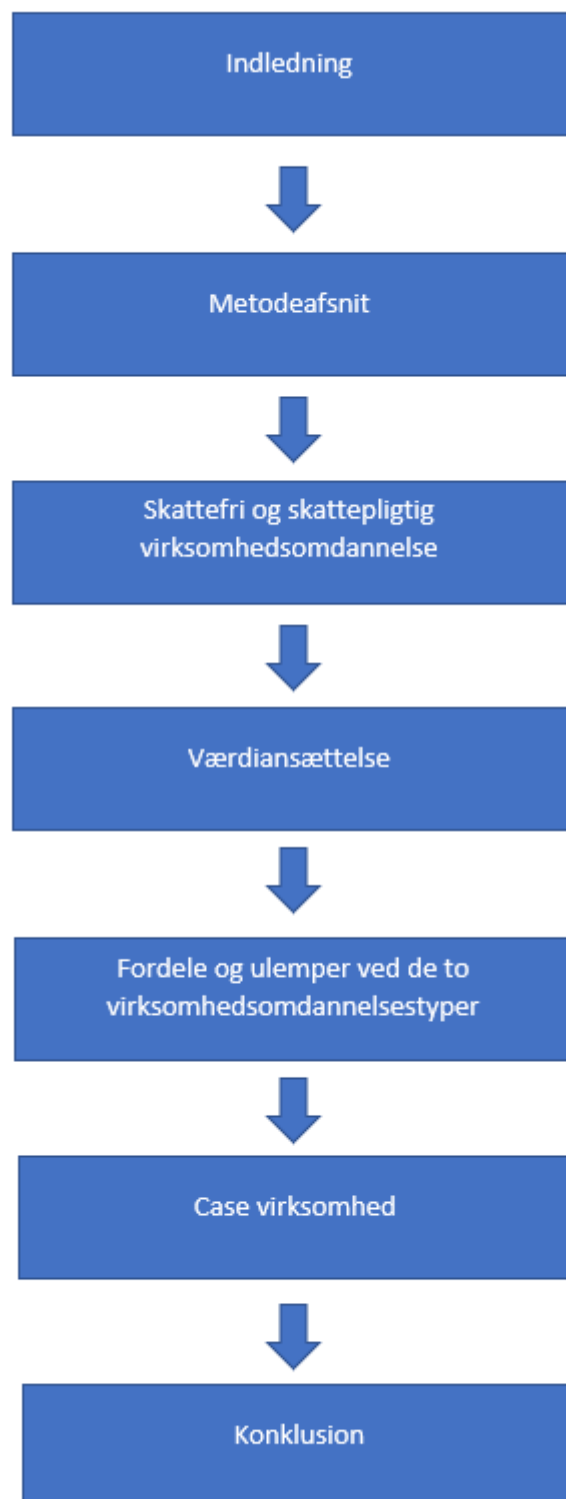
Til sidst vil den foregående teori blive benyttet til at foretage en henholdsvis skattefri og skattepligtig virksomhedsomdannelse af opgavens casevirksomhed. Der vil derfor både være en general vurdering af de to virksomhedsomdannelsestyper samt en vurdering af den konkrete case.

Resultat af dette afsnit vil danne grundlag for konklusionen, der vil besvare problemformuleringens hovedspørgsmål. Valget af en gennemgang af en casevirksomhed giver opgaven en mere praktisk tilgang samt bredere anvendelse.

På næste side ses en illustration af opgavens struktur og afsnit:

¹ Ib, Andersen. (2009). *Den skinbarlige virkelighed: - vidensproduktion inden for samfundsvidenskaberne* (4. udg.). Samfundslitteratur. Side 35

² Ib, Andersen. (2009). *Den skinbarlige virkelighed: - vidensproduktion inden for samfundsvidenskaberne* (4. udg.). Samfundslitteratur. Side 49



Figur 1. Struktur, Egen tilvirkning

Opgaven vil benytte sig af en komparativ analyse. Dette vil komme til udtryk gennem vurderingen af den skattefri kontra den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Det vil igen blive benyttet, når casevirksomhedens situation skal vurderes.

De teoretiske afsnit vil blive dannet på baggrund af data fra relevant faglitteratur, materiale fra undervisningen samt lovgivning og regler.

KILDEKRITIK

Det er vigtigt at være kildekritisk, når en opgave som denne skal udarbejdes. Specielt er det vigtigt at være kildekritisk i forhold til referencer fra internettet. Det er her vigtigt at lave en grundig undersøgelse af artiklens afsender, inden den benyttes som kilde³.

Der findes bagerst i opgaven en litteraturliste med alle de referencer og den litteratur, der er benyttet i opgaven. Der er taget udgangspunkt i pensumbøgerne fra HD (R) studiet på Copenhagen Business School samt det tilhørende undervisningsmateriale. Dette anses som værende kilder med en høj troværdighed.

Derudover har jeg benyttet mig af "Skattefri virksomhedsomdannelse" af Jan Nygaard og Lars Wøldike fra 1999. Da den kan være udateret på indholdet på nogle punkter, har det derfor været nødvendigt at kontrollere indholdet i forhold til f.eks. materialet fra undervisningen.

Udover de nævnte bøger er der i opgaven benyttet mange kilder fra internettet. Det har hovedsageligt været tax.dk, skat.dk og relevant lovgivning. Disse anses også for at være kilder med høj troværdighed. Derudover er der benyttet materiale fra flere af de store revisionshuse⁴ i Danmark. Dette anses ligeledes som værende kilder med høj troværdighed.

Alt i alt vurderes det, at de benyttede kilder er pålidelige til udarbejdelsen af en opgave som denne.

³ Lis, Hedelund., Signe, Hedelund. & Christian, Kock. (2010). *Den gode opgave: Håndbog i opgaveskrivning på videregående uddannelser* (3. udg.). Samfundslitteratur. Side 217-219

⁴ Deloitte, BDO og Beierholm

MÅLGRUPPE

Den primære målgruppe for denne opgave er studerende på HD (R) studiet, skattefolk, revisorer samt andre med regnskabsmæssig interesse. Af samme grund vil der blive benyttet fagtermer, der forventes at være læseren bekendt.

Desuden kan opgaven have interesse for en virksomhedsejer, der går med tanker om en virksomhedsomdannelse og har brug for nærmere information vedrørende fordelene ved en skattefri eller skattepligtig virksomhedsomdannelse. Virksomhedsejerne vil ikke være den primære målgruppe, men opgaven vurderes at kunne give et indblik i nogle af de grundlæggende pointer, der taler for en henholdsvis skattefri og skattepligtige virksomhedsomdannelse.

Opgaven vil give et indblik i fordele og ulemper ved og hvordan en virksomhedsomdannelse udføres, men der vil være punkter der ikke indgår, som det fremgår af afgrænsningen.

VIRKSOMHEDSOMDANNELSE

Der er flere fordele ved at foretage en virksomhedsomdannelse. En af de store fordele er, at der forekommer begrænset hæftelse ved at være erhvervsdrivende i selskabsform. En anden stor fordel er i forbindelse med et eventuelt salg af virksomhed. Hvis virksomheden er drevet som en personlig virksomhed, vil salget blive beskattet som personskat⁵. Til gengæld vil et salg af et selskab være et salg af anparter. Dette salg af anparter vil blive beskattet som aktieindkomst. Der er også den mulighed, at selskabet er ejet af et holdingselskab. Her vil avancen være skattefri, og der vil derfor ikke være en beskatning jf. aktieavancebeskatningslovens § 8.

Det kan derfor være en rigtig god idé at foretage en virksomhedsomdannelse, hvis man forventer at videresælge virksomheden på et senere tidspunkt, hvad enten det drejer sig om salg til nærtstående eller til tredjemand.

Ved en virksomhedsomdannelse bliver den personlige virksomhed omdannet til et selskab, og der er to måder, hvorpå dette kan gøres: Skattepligtig virksomhedsomdannelse eller skattefri virksomhedsomdannelse.

Når selve virksomhedsomdannelse skal ske, skal der foretages en værdiansættelse af aktiverne og passiverne. Dette skal ske til handelsværdi.

Når der sker en handel mellem to uafhængige parter, må det forventes, at handelsværdien vil opnås, da sælger ønsker den højest mulige pris, og køber vil give mindst muligt.

Ved en virksomhedsomdannelse køber man aktiverne og passiverne af sig selv. Det kunne derfor ud fra et skattemæssigt perspektiv være fordelagtigt at sælge så billigt som muligt. Her kommer Armslængdeprincippet⁶ jf. ligningslovens § 2 i spil. Armslængdeprincippet skal sikre, at priserne vil være de samme, som hvis handlen var mellem to uafhængige parter. Virksomhedsomdannelsen skal derfor foregå til handelsværdier, som var det et salg til en uafhængig tredjemand.

⁵ Henrik, Dam., Henrik, Gam., Kjeld, Hemmingsen. & Jacob Graff, Nielsen. (2019). *Grundlæggende Skatteret 2019* (12. udg.). Karnov Group Denmark A/S. Side 432-434

⁶ https://tax.dk/jv/cc/C_C_7_1_1.htm

SKATTEPLIGTIG VIRKSOMHEDSOMDANNELSE

Hvis det vælges at foretage en skattepligtig virksomhedsomdannelse, sker det efter afståelsesprincippet. Afståelsen skal ske til handelsværdien. Dette betyder også, at den skattemæssige anskaffelsessum for aktiverne vil være lig med handelsværdien.

Afståelsesprincippet betyder, at fortjeneste eller tab vil blive beskattet ved den oprindelige ejers indkomstopgørelse⁷.

Når der foretages en skattefri virksomhedsomdannelse, anvendes reglerne i virksomhedsomdannelsesloven. Så snart denne ikke benyttes, vil der være tale om en skattepligtig virksomhedsomdannelse med beskatning hos ejeren⁸.

Ejeren vil blive beskattet af følgende:

1. Beskatning af kapitalgevinst
2. Genvundne afskrivninger
3. Beskatning af overspart overskud, hvis virksomheden har benyttet sig af virksomhedsskatteordningen.

Det kan derfor være forbundet med betydelig beskatning, hvis man vælger at foretage en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Af samme grund vil denne omdannelsestype være mest fordelagtigt i de tilfælde, hvor omdannelse kun resulterer i en lille beskatning eller et eventuelt tab.

KRAV OG BETINGELSER

Der er en række krav og betingelser, der skal være opfyldt for at kunne gennemføre en skattepligtig virksomhedsomdannelse.

⁷ <https://skat.dk/skat.aspx?oID=2110602&chk=216701>

⁸ Birgitte Sølvkær Olesen, "Generationsskifte og omstrukturering", Jurist og økonomforbundets forlag, 2017, side 121.

HEL VIRKSOMHED

Der er som udgangspunkt ingen krav om at overdragelsen skal omfatte en hel virksomhed. Det vil derfor være muligt selv at udvælge, hvad der skal indgå i den skattepligtige virksomhedsomdannelse.

Det er muligt at gennemføre en skattepligtig virksomhedsomdannelse med tilbagevirkende kraft. Hvis dette benyttes, skal det dog være hele virksomheden, der bliver overdraget jf. selskabsskattelovens § 4, stk. 4.

APPORTINDSKUD

Når en personlig virksomhed bliver omdannet til et selskab, vil det typisk ske ved et apportindskud, der følger reglerne i selskabslovens § 35 til 38⁹. Heraf fremgår det, at apportindskuddet skal have en økonomisk værdi. Den kan derfor ikke bestå af en forpligtelse om at levere en tjenesteydelse eller udføre et arbejde.

OVERDRAGELSESDAG OG VEDTAGELSESDAG

Når der foretages en skattepligtig virksomhedsomdannelse, er det muligt at gøre det med tilbagevirkende kraft jf. selskabsskattelovens § 4, stk. 4.

Dette er en undtagelse til hovedreglen, der siger, at overtagelsesdagen er den samme som vedtagelsesdagen. Derfor anses anparterne for anskaffet på vedtagelsesdagen.

For at kunne benytte sig af muligheden for at foretage en skattepligtig virksomhedsomdannelse med tilbagevirkende kraft, er der en række punkter, der skal være opfyldt¹⁰:

1. Selskabet skal være nystiftet. Dette betyder, at der ikke kan benyttes et skuffeselskab til den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Dette er ikke tilfældet, hvis virksomhedsomdannelsesloven benyttes.

⁹ Birgitte Sølvkær Olesen, "Generationsskifte og omstrukturering", Jurist og økonomforbundets forlag, 2017, side 119.

¹⁰ Birgitte Sølvkær Olesen, "Generationsskifte og omstrukturering", Jurist og økonomforbundets forlag, 2017, side 123-124.

2. Det skal være en personlig ejet virksomhed, der bliver omdannet. Det betyder, at både enkeltmandsvirksomheder samt interessentskaber vil være mulige at omdanne. Dog vil dette ikke være muligt, hvis der i interessentskabskredsen er et eller flere kapitalselskaber.
3. Omdannelsen skal omfatte hele virksomheden. Det er derfor ikke længere muligt selv at udvælge, hvad der skal indgå i omdannelsen. Den erhvervsdrivende, der ejer mere end en personlig virksomhed, kan dog vælge at indskyde de forskellige virksomheder i hvert deres selskab eller beholde den ene i personlig regi.
4. Ejeren af virksomheden der omdannes, skal modtage samtlige anparter i forbindelse med omdannelsen. Hvis tilfældet er, at der er flere ejere, skal fordelingen af anparterne ske i samme forhold som ejerforholdene i den personlige virksomhed.
5. Virksomhedsomdannelsen skal ske senest seks måneder efter skæringsdatoen. Skæringsdatoen er for de fleste personlige virksomheder 31. december. Det betyder i praksis, at den skattepligtige virksomhedsomdannelsen skal ske senest d. 30. juni.
6. Det er også et krav, at der senest en måned efter omdannelsen er indsendt selskabsretlige dokumenter til Skattestyrelsen. Dette omhandler: Stiftelsesdokumenter, vedtægter, vurderingsbalance, åbningsbalance samt den fuldstændige rapport fra Erhvervsstyrelsen.
7. Det nystiftede selskabs regnskabsår skal løbe fra skæringsdagen, der bliver benyttet til udarbejdelsen af åbningsbalancen.
8. Skæringsdatoen skal være efter udløbet af omdanners sidste normale indkomstår.

Hvis disse otte betingelser er opfyldt, vil det være muligt at foretage omdannelsen med seks måneder tilbagevirkende kraft.

Ved en virksomhedsomdannelsen er der i selskabsretligt forstand tale om en stiftelse af et selskab efter reglerne i selskabsloven vedrørende apportindskud. Det fremgår af selskabslovens § 36, at der skal udarbejdes en vurderingsberetning.

Denne vurderingsberetning skal indeholde følgende¹¹:

- Beskrivelse af hvert indskud
- Den anvendte fremgangsmåde ved vurderingen
- Vederlag der er fastsat for overtagelsen
- Erklæring vedrørende at den økonomiske værdi mindst svarer til det aftalte vederlag.

¹¹ <https://www.retsinformation.dk/Forms/R0710.aspx?id=209846>

Det fremgår også af selskabslovens § 31, at anparterne ikke må udstedes til underkurs.

STIFTERTILGODEHAVENDE

Ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse kan der opstå det, der hedder et stiftertilgodehavende. Stiftertilgodehavendet kan maksimalt være forskellen mellem kapitalkravet og den opgjorte egenkapital. Kapitalkravet er for tiden på 40.000 DKK, når det drejer sig om anpartsselskaber.

Det betyder f.eks., at hvis man omdanner en virksomhed, hvor de indskudte aktiver jf. åbningsbalancen udgør 3.000.000 DKK, og de overtagne passiver jf. åbningsbalancen udgør 1.960.000 DKK, så vil egenkapitalen være på 1.040.000 DKK og være fordelt som vist nedenfor:

Indskudte aktiver	3.000.000 DKK
Overtagne passiver	1.960.000 DKK
Egenkapital	1.040.000 DKK
Anpartskapital	40.000 DKK
Overkurs	1.000.000 DKK

Heraf ses det, at overkursen udgør 1.000.000 DKK. Overkursen på 1.000.000 DKK går under betegnelsen frie reserver, og den kan benyttes til udlodning af udbytte. Det er dog også muligt at ændre de frie reserver til et stiftertilgodehavende. Stiftertilgodehavendet vil som hovedregel blive udarbejdet som et gældsbrief med tilhørende rente og afdrag. Her vil det være muligt for ejeren at opnå et kursnedslag fordelt på de enkelte aktiver. Kursen 80 bliver normalt godkendt, når der skal foretages kursnedslag på de overtagne aktiver¹².

Hvis man regner videre på eksemplet fra tidligere, hvor der var et stiftertilgodehavende på 1.000.000 DKK, betyder det, at kursnedslaget vil være på 200.000 DKK. De 200.000 DKK fordeles herefter forholdsmæssigt på de overtagne aktiver.

¹² "Planche 2 Valg af virksomhedsform og virksomhedsoverdragelse 2019" - Powerpoint fra undervisning slide 19-22.

Det er illustreret i tabellen nedenfor:

Table 1. Beregning af kursnedslag, Egen tilvirkning

<u>Beregning af kursnedslag:</u>	<u>Nominelt</u>	<u>Kursnedslag</u>	<u>Kontant-omregnet</u>
Stiftertilgodehavende	1.000.000	200.000	
Omfattede aktiver:			
Bygninger	1.500.000	100.000	1.400.000
Driftsmidler	500.000	33.333	466.667
Varelager	100.000	6.667	93.333
Debitorer	100.000	6.667	93.333
Goodwill (beregnet særskilt)	800.000	53.333	746.667
	<u>3.000.000</u>	<u>200.000</u>	<u>2.800.000</u>

Det er værd at bemærke, at eventuelle likvide midler skal holdes ude af beregningen af kursnedslag.

Dette medfører, at den nystiftede virksomhed vil have et lavere afskrivningsgrundlag, da den skattemæssige værdi er faldet. I tilfældet ovenfor drejer det sig om 200.000 DKK, som svarer til kursnedslaget. Dette har til gengæld den fordel for ejeren, at anparternes anskaffelsessum bliver lavere, og at der dermed opnås en lavere beskatning.

Denne besparelse er dog kun på den korte bane, da der er tale om en forskydning af skatten. Beskatning vil i stedet komme i form af kursgevinst i takt med afviklingen af stiftertilgodehavendet jf. kursgevinstlovens § 12. Kursgevinsten vil blive beskattet som kapitalindkomst jf. personskattelovens § 4. Selskabet vil på samme tid opnå fradrag jf. kursgevinstlovens § 6 i takt med, at stiftertilgodehavende bliver afdraget. Hvis der ikke foreligger et gældsbrev med afdragsvilkår, vil dette tilgodehavende blive anset som et anfordringstilgodehavende¹³. Det betyder, at der ikke kan opnås kursnedslag, men ejeren kan hæve tilgodehavendet efter eget ønske.

¹³ https://tax.dk/jv/cc/C_C_7_1_1.htm

SKATTEFRI VIRKSOMHEDSOMDANNELSE

Da den skattepligtige virksomhedsomdannelse har stor indvirkning på virksomhedens likviditet, vil det for mange erhvervsdrivende være en stor udfordring af foretage en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Mange vil ikke have den nødvendige likviditet, og derfor ville denne type omdannelse ikke være en mulighed. Derfor har man vedtaget virksomhedsomdannelsesloven¹⁴, lov nr. 253 af 8. juni 1983. Denne lovgivning giver virksomhedsejeren mulighed for at foretage, det der hedder en skattefri virksomhedsomdannelse. Det betyder, at selskabet vil succedere i den tidligere ejers skattemæssige situation. Det vil derfor ikke have den samme indvirkning på likviditeten at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse.

En skattefri virksomhedsomdannelse er, som navnet antyder skattefri. Det er dog ikke helt rigtigt. Nærmere bestemt betyder det, at skattebetalingen bliver udskudt til et senere tidspunkt, hvor virksomheden eventuelt bliver solgt. På det tidspunkt vil beskatningen finde sted. Dette er nærmere beskrevet i virksomhedsomdannelseslovens § 6. Det har den betydning, at selskabet succederer i sælgerens skattemæssige position i forhold til de overdragne aktiver. Der opnås derfor skattefrihed på den korte bane. Til gængæld betyder det også, at kapitalandelenes anskaffelsessum bliver nedsat. Det beløb, kapitalandelenes anskaffelsessum bliver nedsat med, svarer til de skattepligtige avancer.

Omdanner vil derfor først blive beskattet, hvis en af følgende forhold er aktuelle¹⁵:

- Anparternes afstås, eller
- Selskabet likvideres.

¹⁴ Birgitte Sølvkær Olesen, "Generationsskifte og omstrukturering", Jurist og økonomforbundets forlag, 2017, side 126.

¹⁵ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2234904>

FORMELLE KRAV VED EN SKATTEFRI VIRKSOMHEDSOMDANNELSE

Der er en række formelle krav i forbindelse med en virksomhedsomdannelse. Disse krav omhandler en lang række forhold, som skal dokumenteres overfor Skattestyrelsen. Jf. virksomhedsomdannelseslovens § 2, stk. 1, nr. 7. Dokumenterne skal være afleveret til Skattestyrelsen senest én måned efter omdannelsen. Der kan dog jf. virksomhedsomdannelseslovens § 2, stk. 5 anmodes om dispensation hos Skattestyrelsen i tilfælde af undskyldelige situationer. Det kan f.eks. være, at ejeren har været syg. Der kan også gives dispensation, hvis fristen kun lige er overskredet. Her vil det blive vurderet fra Skattestyrelsens side, hvorvidt denne udskyldelse kan have været overlagt i forhold til indkomstudviklingen i virksomheden.

Dokumenterne der skal indsendes til Skattestyrelsen er følgende¹⁶:

- Vedtægter
- Vurderingsbalance
- Åbningsbalance
- Stiftelsesdokument
- Fuldstændig resumé fra virk.dk
- Opgørelse over aktierne eller anparternes skattemæssige anskaffelsessum.

KRAV OG BETINGELSER

Når der skal foretages en skattefri virksomhedsomdannelse, er der en række krav, der skal opfyldes for, at dette kan lade sig gøre. Det er dog ikke nødvendigt at indhente en tilladelse fra Skattestyrelsen, inden man foretager en skattefri virksomhedsomdannelse. Følgende punkter er de krav og betingelser, der skal være opfyldt i forbindelse med den skattefri virksomhedsomdannelse:

¹⁶ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2234904>

SKATTEPLIGT I DANMARK

For det første skal der jf. virksomhedsomdannelsesloven § 1, stk. 1, pkt. 1. være tale om en personlig ejet virksomhed, samt at ejeren skal være fuldt skattepligtig til Danmark jf. kildeskattelovens § 1. Hvis ejeren har planer om at rejse til udlandet, skal selskabet være stiftet inden afrejse. Ellers vil det ikke være muligt at benytte sig af virksomhedsomdannelseslovens bestemmelser. Det er muligt for fysiske personer samt dødsboer at foretage den skattefrie virksomhedsomdannelselse. Det betyder, at det er muligt at gennemføre en virksomhedsomdannelsen, selvom ejeren er død.

HEL VIRKSOMHED

I modsætning til hvad der gælder for den skattepligtige virksomhedsomdannelselse, er det et krav ved den skattefrie virksomhedsomdannelselse, at der er tale om en hel virksomhed. Her er det dog vigtigt at bemærke, at fast ejendom anses som en selvstændig virksomhed jf. virksomhedsomdannelsesloven § 2 stk. 1., nr. 2. Hvis der ejes flere virksomheder, er det dog muligt kun at omdanne den ene virksomhed. Der er også den mulighed, at virksomhederne bliver indskudt i hvert deres selskab. Hvis dette ikke efterleves, vil det få den konsekvens, at Skattestyrelsen anser virksomhedsomdannelsen som skattepligtig. Har virksomheden benyttet sig af virksomhedsskatteordningen, er hovedreglen, at det hele skal indgå.

For aktiver, der før omdannelsen har været benyttet både privat og erhvervsmæssigt, gælder det, at de som udgangspunkt skal medtages i virksomhedsomdannelsen, da alle aktiver og passiver som hovedregel skal medtages i den skattefrie virksomhedsomdannelselse.

KRAV TIL DET MODTAGENDE SELSKAB

Overdragelsen skal ske til et jomfrueligt selskab eller et nystiftet selskab jf. virksomhedsomdannelseslovens § 1, stk. 1. Her ses det også, at det skal ske til et selskab, der er registreret her i landet. Det er muligt at stifte selskabet enten ved et kontant indskud eller ved et apportindskud. Ved apportindskud bliver selskabet stiftet ved hjælp af indskuddet af en privat

virksomhed¹⁷. Virksomhedsomdannelsesloven § 1, stk. 1 siger også, at selskabet skal være registreret her i landet. Det kan forekomme, at ejeren er underlagt en dobbeltbeskatningsoverenskomst. Hvis dette er tilfældet, skal virksomheden være hjemmehørende i Danmark. Det er dog muligt at foretage en virksomhedsomdannelse til et udenlandsk selskab jf. virksomhedsomdannelsesloven 1, stk. 1, pkt. 2. For at dette kan lade sig gøre, skal følgende to forhold dog være opfyldt¹⁸:

1. Selskabet skal være omfattet af begrebet en medlemsstat i artikel 3 i direktiv 2009/133/EF¹⁹.
2. Derudover skal selskabet enten være omfattet af selskabslovens § 1, stk. 6, som siger, at hvis ledelsen har sæde i landet, er det skattepligtigt til Danmark, eller være omfattet af selskabslovens § 2, stk. 1, litra a, der siger, at selskabet er begrænset skattepligtigt til Danmark, hvis der findes et fast driftssted i Danmark.

VEDERLAG

Ved den skattefri virksomhedsomdannelse skal hele vederlaget ydes i form af anparter jf. virksomhedsomdannelseslovens § 2 stk., 1 pkt. 3. Det betyder samtidig, at der ikke vil opstå et stiftertilgodehavende.

OMDANNELSESDATO OG FRISTER

Omdannelsesdatoen skal jf. virksomhedsomdannelseslovens § 3, stk. 1 være dagen efter statusdagen for virksomheden, der skal omdannes. Det betyder, at omdannelsesdatoen i langt de fleste tilfælde vil være 1. januar, i og med at personligt ejede virksomheder følger kalenderåret. Det er muligt at beslutte sig for skattefri virksomhedsomdannelse senest seks måneder efter omdannelsesdatoen, jf. virksomhedsomdannelseslovens § 2, stk. 2, nr. 6. Den 30. juni vil derfor være sidste mulighed for virksomheder, der følger kalenderåret. På den måde vil det være muligt at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse med tilbagevirkende kraft.

¹⁷ Birgitte Sølvkær Olesen, "Generationsskifte og omstrukturering", Jurist og økonomforbundets forlag, 2017, side 119

¹⁸ https://tax.dk/lv/lve/E_H_2.htm

¹⁹ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1945262>

Når selve omdannelsen har fundet sted, skal ejeren jf. virksomhedsomdannelseslovens § 2, stk. 1, pkt. 7. senest en måned herefter indsende stiftelsesdokumenter. Stiftelsesdokumenterne skal indsendes til Skattestyrelsen, som også skal have en opgørelse over anskaffelsessummen for anparterne.

FORHOLD VEDRØRENDE VIRKSOMHEDER DER HAR BENYTTET

VIRKSOMHEDSKATTEORDNINGEN

Det er meget normalt, at en virksomhed, der ønsker at foretage en virksomhedsomdannelse, har benyttet sig af virksomhedsskatteordningen. Det vil derfor være nødvendigt at se nærmere på posterne hensat til senere hævning, opsparat overskud, mellemregningskonto og indskudskontoen, når virksomhedsomdannelsen foretages. Dette er forhold, der skal tages højde for, når det er en skattefri virksomhedsomdannelse der foretages.

HENSAT TIL SENERE HÆVNING

Da beløbet benævnt som "hensat til senere hævning" dækker over beløb, der allerede er blevet beskattet hos virksomhedsejeren, kan ejeren vælge at medtage beløbet i virksomhedsomdannelsen eller hæve beløbet inden omdannelsen jf. virksomhedsomdannelseslovens § 2, stk. 1, nr. 2, punkt 3. Det er et krav, at gælden til indehaveren skal være udbetalt inden omdannelsen finder sted.

Hvis ejeren vælger ikke at udbetale beløbet benævnt som "hensat til senere hævning", vil dette indgå i den skattefri virksomhedsomdannelse. Beløbet vil i så fald blive stående i virksomheden og vil blive en del af egenkapitalen. Det gælder også beløb, der var tiltænkt at blive hævet, men ikke blev det inden omdannelse.

Efter omdannelsen vil beløbet som sagt være en del af egenkapitalen og vil kun kunne hæves som udbytte.

MELLEMREGNINGSKONTOEN

Der gælder samme regler for udbetaling af en eventuel mellemregningskonto, som der gælder for "hensat til senere hævning".

OPSPARET OVERSKUD

Det er ved en skattefri virksomhedsomdannelse muligt for ejeren selv at bestemme, hvorvidt det opsparede overskud skal indgå. Vælger man som virksomhedsejer at medtage det opsparede overskud, vil der ske en reduktion af anskaffelsessummen.

Hvis ejeren vælger ikke at medtage det opsparede overskud, betyder det, at det opsparede overskud vil blive anset, som være hævet. På den måde vil det komme til beskatning i omdannelsesåret. Det vil derfor være meget fordelagtigt at medregne det opsparede overskud, når der foretages en skattefri virksomhedsomdannelse.

INDSKUDSKONTO

Der må ikke være en negativ indskudskonto, når der foretages en skattefri virksomhedsomdannelse. Indskudskontoen fortæller, hvad ejeren har indskudt i virksomheden af allerede beskattede midler. Af samme grund er dette et beløb, ejeren kan hæve skattefrit. Hvis kontoen er negativ, skal denne udlignes inden virksomhedsomdannelsen finder sted jf. virksomhedsomdannelseslovens § 2, nr. 5. Denne udligning kan ordnes på tre måde:

1. Ved at ejeren overfører det negative beløb kontant.
2. Hvis det er muligt, kan mellemregningskonto og/eller beløb hensat til senere hævning benyttes til at udligne.
3. Den sidste mulighed er, at omdanner indskyder aktiver for at udligne den negative indskudskonto.

Med hensyn til at indskyde private aktiver er der flere forskellige muligheder. En mulighed kan være at indskyde en privat bil jf. SKM2006.280 SR²⁰. Her blev en 100% privat bil accepteret til udligningen af den negative indskudskonto. Handelsværdien for bilen blev sat til værdien på dagen, hvor stiftelsesdokumenterne blev underskrevet.

Det er også muligt at benytte indskud af private aktiver, der ikke kan indgå i virksomhedsskatteordningen jf. SKM2005.98.LSR²¹, hvor en aktieportefølje blev benyttet til udligningen.

Hvis indskudskontoen bliver negativ, vil det betyde, at ejeren har lånt penge i virksomheden.

Hvor der i den skattepligtige virksomhedsomdannelse blev skabt et stiftertilgodehavende i forbindelse med omdannelse, vil dette ikke ske i den skattefrie virksomhedsomdannelse. Her vil hele beløbet blive en del af egenkapitalen.

Hvis anparternes anskaffelsessum bliver negativ, skal der foretages en udligning af dette beløb. Dette gælder dog ikke, hvis virksomheden har anvendt virksomhedsskatteordningen.

HÆVNINGER I MELLEMPERIODEN

Det forekommer, at ejeren af virksomheden vil finde det nødvendigt at foretage hævninger i perioden mellem omdannelsesdatoen og vedtagelsesdatoen. Disse hævninger kan behandles på to måder²²: Enten skal hævningerne anses som en "normal" løn, og selskabet skal derfor ved første lønudbetaling også indberette et beløb svarende til hævningen. Den anden mulighed er, at hævningen ikke anses for værende en lønudgift jf. kildeskattelovens § 43. I dette tilfælde vil selskabet skulle indberette hævningerne, som værende B-indkomst.

²⁰ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=410912>

²¹ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=221561&chk=216701>

²² Jan Nygaard og Lars Wøldike "Skattefrie virksomhedsomdannelse", Forlaget Thomson A/S, 1999, side 39-40

BLANDET BENYTTETE AKTIVER

Som tidligere nævnt er det hele virksomheden, der skal medtages, når der foretages en skattefri virksomhedsomdannelse. Det kan give nogle udfordringer, hvis det drejer sig om blandet benyttede aktiver. Det betyder, at aktivet både har været brugt erhvervsmæssigt samt i privat regi. Hvis man foretager den skattefri virksomhedsomdannelse, vil de eventuelt blandet benyttede aktiver skulle medtages i omdannelsen. Dermed bliver aktivet overdraget til selskabet jf. virksomhedsskattelovens § 2, stk. 1, nr. 2. Der gælder dog den regel, at et aktiv der ikke har været medtaget i virksomhedsordningen kan holdes ude, hvis det ikke har tilknytning til virksomheden²³.

AKTIER

Aktiebeholdninger vil normalt ikke kunne indgå i en skattefri virksomhedsomdannelse. Der findes dog undtagelser som f.eks. aktier i indkøbsselskaber, som vil kunne medtages i omdannelsen.

KAPITALANDELENS ANSKAFFELSESSUM

Det er et krav i forbindelse med en virksomhedsomdannelse, at anparternes skattemæssige anskaffelsessum bliver opgjort. Denne opgørelse skal være indsendt til Skattestyrelsen senest en måned efter omdannelsen sammen med en række andre dokumenter jf. virksomhedsomdannelseslovens § 2, stk. 1, nr. 7.

Opgørelsen laves ved at tage handelsværdien og fratrække den skattemæssige fortjeneste. Selve opgørelsen laves aktiv for aktiv, og såfremt et aktiv har tab, vil den skattemæssige anskaffelsessum være lig med handelsværdien. Den opgjorte udskudte skat skal hensættes som et passiv i balancen. Det er vigtigt at bemærke, at beløbet ikke skal fratrækkes i anparternes anskaffelsessum. På samme måde vil den oparbejdede goodwill beregnet i forbindelse med den skattefri virksomhedsomdannelse, heller ikke blive fratrukket i anparternes anskaffelsessum.

²³ <https://skat.dk/skat.aspx?oID=2047507&chk=216701>

VÆRDIANSÆTTELSE

Hvad enten der skal foretages en skattefri eller skattepligtig virksomhedsomdannelse, skal der ske en værdiansættelse af virksomhedens aktiver og passiver. Både den skattepligtige og skattefri virksomhedsomdannelse benytter sig af de regnskabsmæssige værdier til virksomhedens åbningsbalance. Der hvor de to typer af virksomhedsomdannelse adskiller sig, er ved de skattemæssige værdier.

Ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse benyttes afståelsesprincippet. Det betyder, at virksomhedens aktiver og passiver bliver overdraget til handelsværdien, og at der derfor ikke vil være forskel på de skattemæssige og regnskabsmæssige værdier. Avancen eller eventuelt tab vil komme til beskatning hos personen, der afstår aktiverne og passiverne. Beskatningen eller fradraget vil blive eksekveret ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst i afståelsesåret jf. afskrivningslovens § 9.

Ved den skattefri virksomhedsomdannelse vil der være andre skattemæssige værdier end de regnskabsmæssige værdier. Dette hænger sammen med, at selskabet vil succedere i ejeren af den personlige virksomheds skattemæssige situation. Derfor vil værdierne være anderledes end ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse.

Som tidligere nævnt gælder det, at der benyttes handelsværdier både ved den skattepligtige og skattefri virksomhedsomdannelse. Disse handelsværdier skal være svarende til, hvad tredjemand ville være villig til at betale. Da der ved en virksomhedsomdannelse er tale om en handel mellem interesseforbundne parter, er det nødvendigt, at ligningslovens § 2, stk. 1. bliver overholdt.

Her skal armslængdeprincippet sørge for at handelsværdierne svarer til, hvis handlen foregik mellem to uafhængige parter.

I de følgende afsnit vil værdiansættelsen af aktiverne og passiverne blive gennemgået.

GOODWILL

Det findes ikke en regel for, hvordan goodwill skal værdiansættes²⁴. Der arbejdes dog ud fra, at aktiverne og passiverne skal værdiansættes til handelsværdi. Det gælder både for den erhvervede samt den internt opbyggede goodwill. Det kan dog være svært at opgøre goodwill til handelsværdi, da man ikke på samme måde som andre aktiver kan finde et sammenligneligt aktiv. Derfor må man benytte sig af andre muligheder, når virksomhedens goodwill skal værdiansættes.

Der er i nogle brancher en fast kutyme for fastsættelsen af goodwill. Det kan f.eks. være, at den beregnes på baggrund af bruttoomsætning eller lignende, der er aktuelt for den pågældende branche.

En anden mulighed for værdiansættelse af goodwill kunne være, at der blev indhentet et tilbud fra en tredjepart eller en uafhængig person. På den måde kunne tilbuddet bruges til at bestemme handelsværdien. På den måde vil man sikre sig, at armslængdeprincippet bliver overholdt, og at goodwill vil være værdiansat korrekt.

Såfremt der ikke findes branchekutymen eller foreligger et købstilbud, har Ligningsrådet udarbejdet et redskab til udregning af goodwill. Dette redskab kaldes også TS-cirkulæret 2000-10²⁵. Redskabet kan hjælpe med at værdiansætte goodwill til handelspris, selvom handlen foregår mellem interesseforbundne parter.

Beregningen af goodwill er et standardiseret udtryk²⁶. Dette betyder også, at der kan forekomme situationer, hvor beregningsmodellen ikke er vil være fordelagtig i forhold til at give et retvisende billede. Det skal derfor vurderes, hvorvidt resultatet giver et realistisk billede af, hvad en uafhængig tredjemand vil betale for denne goodwill. I situationer som denne kan det være nødvendigt at korrigere resultatet.

Cirkulæret tager udgangspunkt i virksomhedens resultat før skat i de seneste tre regnskabsår. Der henvises her til de gældende regler for opgørelse af resultat før skat i årsregnskabsloven. Hvis dette

²⁴ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1948119>

²⁵ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=82338>

²⁶ <https://www.retsinformation.dk/Forms/R0710.aspx?id=13732>

ikke er muligt, da virksomheden ikke har udarbejdet årsregnskab efter årsregnskabsloven, tages der udgangspunkt i de seneste tre års skattepligtige indkomst.

Hvis det regnskabsmæssige resultat før skat benyttes, skal der foretages en række korrektioner²⁷:

÷ for ikke udgiftsført løn eller vederlag til eventuel medarbejdende ægtefælle

÷ for finansielle indtægter

+ for finansielle udgifter

+/- for eventuelle ekstraordinære poster i henhold til årsregnskabsloven

+ for afskrivninger på tilkøbt goodwill.

Hvis virksomheden derimod har benyttet sig af de seneste tre års skattepligtige indkomst, skal følgende korrektioner foretages²⁸:

÷ for medarbejdende ægtefælle

÷ for finansielle indtægter

+ for finansielle udgifter

+ for investeringsfondshenlæggelser

+ for forskudsafskrivninger

+/- for andre ikke skatterelevante driftsmæssige poster

+ for afskrivninger på tilkøbt goodwill.

Når ovenstående korrektioner er foretaget, har man det korrigerede resultat før skat. Dette resultat skal nu vægtes for hvert af de tre regnskabsår.

²⁷ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1948119>

²⁸ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1948119>

Vægtningen betyder, at det første regnskabsår skal ganges med én. Andet regnskabsår ganges med to, og tredje regnskabsår skal ganges med tre. Til sidst divideres den samlede vægtede indkomst med seks. På den måde opnås det vægtet gennemsnit.

Nedenfor side ses en illustrering af TS-cirkulæret 2000-10. Det fremgår, at resultatet før skat bliver korrigeret for renteindtægter samt renteudgifter. Dette gøres, da goodwill ikke bør blive påvirket af, hvorledes virksomhedsejeren har finansieret sin virksomhed. Derudover ses virkningen af vægtningen i de tre regnskabsår. Da resultatet er bedst i 2019, vil den gennemsnitlige indtjening også blive påvirket af dette.

Tabel 2.1 Goodwill beregning, Egen tilvirkning

TSS 2000-10

	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Omsætning	2.000.000	5.000.000	7.000.000
Eksterne omkostninger	-1.000.000	-2.000.000	-2.500.000
Bruttoresultat	1.000.000	3.000.000	4.500.000
Personaleomkostninger	0	-1.000.000	-2.000.000
Andre driftsomkostninger	-500.000	-1.500.000	-1.800.000
Driftsresultat	500.000	500.000	700.000
Finansielle poster	-200.000	-100.000	-100.000
Årets resultat	<u>300.000</u>	<u>400.000</u>	<u>600.000</u>
Virksomhedens skattemæssige resultat	300.000	400.000	600.000
Medarbejdende ægtefælles	0	0	0
Renteindtægter	0	0	0
Renteudgifter	200.000	100.000	100.000
Reguleret indkomst	500.000	500.000	700.000
Vægtning	1	2	3
Vægtet indkomst	500.000	1.000.000	<u>2.100.000</u>
			<u>3.600.000</u>
Gennemsnitlig indtjening			600.000

Det er også nødvendigt at se nærmere på, hvordan udviklingen i virksomheden over årene har været. Det kan være, at virksomheden opererer i en branche, der oplever stor vækst. Det kan også være, at virksomheden har oplevet en faldende efterspørgsel, eller måske har udviklingen været uændret. Dette skal der ligeledes tages højde for, når man beregner goodwill.

I det viste eksempel bliver udviklingstendensen udregnet på baggrund af den regulerede indkomst fra 2019 minus den regulerede indkomst fra 2017. Dette tal divideres med to. Tallet lægges derefter til den gennemsnitlige indtjening. Udviklingstendensen kan som sagt både være positiv og negativ. Det er dog et krav, at den har været konstant inden for de tre regnskabsår, som der skal beregnes et fradrag/tillæg for.

Det næste trin i goodwillberegningen er, at der skal fratrækkes driftsherreløn. Driftsherrelønnen er 50% af den gennemsnitlige indtjening, når der også er taget højde for udviklingstendens.

Tabel 2.2 Goodwill beregning, Egen tilvirkning

Gennemsnitlig indtjening	600.000
Udviklingstendens	<u>100.000</u>
	700.000
Heraf driftsherreløn 50% (mellem 250tkr - 1.000tkr)	<u>-350.000</u>
	350.000

Som det ses i eksemplet, betyder det i dette tilfælde, at driftsherrelønnen er på 350.000 DKK. Det skal nævnes, at driftsherrelønnen mindst skal være på 250.000 DKK dog højst 1.000.000 DKK.

Herefter skal der ske en forrentning af virksomhedens samlede aktiver. Der er dog visse aktiver, der ikke skal medregnes i denne forrentning. Et eksempel på dette er likvide midler²⁹, der som hovedregel skal holdes udenfor ved denne forrentning.

²⁹ https://tax.dk/lv-2009-2/lve/E_1_4_1_2_8.htm

Der er også eksempler på, at SKAT har nægtet at medregne udlejningsejendomme. Se f.eks. SKM2003.168.LR³⁰. Her blev det afvist at medregne en række udlejningsejendomme, da de ikke blev anset for at indgå i virksomhedens primære forretningsområde.

Der skal derfor foretages en konkret vurdering fra virksomhed til virksomhed, for at afgøre hvorvidt aktiverne indgår i den primære drift eller ej.

Når man har fundet frem til virksomhedens samlede aktiver, der indgår i den primære drift, skal dette beløb ganges med kapitalafkastet jf. virksomhedsskattelovens § 9, hvortil skal lægges 3%. Da kapitalafkastet for tiden er på 0%³¹, betyder dette, at virksomhedens samlede aktiver skal ganges med 3%.

Tabel 2.3 Goodwill beregning, Egen tilvirkning

Udviklingstendens			<u>100.000</u>
			700.000
Heraf driftsherreløn 50% (mellem 250tkr - 1.000tkr)			<u>-350.000</u>
			350.000
Forrentning af virksomhedens aktiver (ekskl. goodwill & likvider)			
Kapitalafkastetsats (VSL§9) + 3%	3%	2.000.000	<u>-60.000</u>
Rest til forrentning af goodwill			<u>290.000</u>

I eksemplet ovenfor ses det, at virksomhedens aktiver er på 2.000.000 DKK. Tre procent af 2.000.000 DKK er 60.000 DKK, og der er derfor 290.000 DKK tilbage til forrentning af goodwill.

³⁰ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=164988>

³¹ https://tax.dk/jv/cc/C_C_5_4_3.htm

Det resterende beløb skal herefter kapitaliseres med en kapitaliseringsfaktor, der udregnes individuelt virksomhed til virksomhed³².

Selve kapitaliseringsfaktoren fortæller noget om forholdet mellem goodwill's levetid og det forventede årlige afkast i form af en forrentningsprocent.

Den giver derfor et billede af, hvor længe man kan forvente at få et afkast for den erhvervede goodwill. For at kunne lave beregningen skal der derfor udregnes en kapitalafkastsats og bestemmes en levetid.

Som tidligere nævnt er kapitalafkastsatsen på 0% for tiden. Dertil kommer et fast tillæg på 8%.

Det er sværere at bestemme levetid på goodwill. Denne kan svinge fra virksomhed til virksomhed, og den kan derfor være svær at bestemme. Derfor er det besluttet, at virksomheder med standardprodukter som udgangspunkt vil have en goodwill med en levetid på 7 år, se SKM2002.50.LSR³³.

Det vil dog være muligt at benytte en anden levetid end syv år. Det skal dog begrundes, hvorfor en anden levetid er benyttet.

Følgende faktorer kan benyttes som argumentation for at udregne kapitaliseringsfaktor på baggrund af en levetid, der afviger fra syv år³⁴:

- *Type og kompleksitet af virksomhedens produkter og/eller tjenesteydelser. Eksempelvis må det antages, at goodwill har en længere levetid, når der er tale om produktion og/eller salg af helt unikke produkter/tjenesteydelser. Modsat når der er tale om produktion/salg af standardiserede og masseproducerede produkter*
- *Produktion/forhandling af et indarbejdet og anerkendt varemærke må forventes at have en forlængende effekt på goodwillens levetid*

³² https://www.tax.dk/jv/cc/C_C_6_4_1_2.htm

³³ <https://skat.dk/skat.aspx?oID=149082&chk=216701>

³⁴ https://www.tax.dk/jv/cc/C_C_6_4_1_2.htm

- Hvis køber i løbet af kort tid ved etablering af en helt ny virksomhed kan opbygge en goodwill svarende til den, der er knyttet til den aktuelle virksomhed, må goodwill forventes at have en forholdsvis kort levetid. Dette gælder eksempelvis mindre håndværksvirksomheder.

Tabel 2.4 Goodwill beregning, Egen tilvirkning

Forrentning af virksomhedens aktiver (ekskl. goodwill & likvider)			
Kapitalafkastsats (VSL§9) + 3%	3%	2.000.000	<u>-60.000</u>
Rest til forrentning af goodwill			<u>290.000</u>
Kapitalisering			
	Faktor	År	
Kapitalafkastsats (VSL§9) + 8%	8%	7	<u>820.700</u>
Beregnet goodwill - afrundet (skønsmæssigt)			<u>820.000</u>

Af eksemplet fremgår det, at den beregnede goodwill er på 820.700 DKK, som nedrundes til 820.000 DKK.

Hvor værdiansættelsen af goodwill er ens for de to omdannelsestyper, så er beskatningen til gengæld forskellig. Da den skattepligtige virksomhedsomdannelse sker efter afståelsesprincippet, vil der ske en beskatning af avancen på goodwill jf. afskrivningslovens § 40, stk. 6. Derudover fremgår det af afskrivningslovens § 40, stk. 1., at anskaffelsessummen på goodwill vil kunne afskrives i den skattepligtige indkomst med 1/7 årligt.

I eksemplet fra før ville det betyde en beskatning på 820.000 DKK, der på samme tid ville være afskrivningsberettiget.

Hvis der derimod var foretaget en skattefri virksomhedsomdannelse, ville reglerne om succession komme i spil. Dette ville betyde, at der ikke ville være en beskatning. Der ville heller ikke være en skattemæssig værdi på goodwill. Derfor ville den regnskabsmæssige værdi udgøre 820.000 DKK og den skattemæssige 0 DKK. Denne forskel betyder, at der til gengæld skal afsættes til udskudt skat.

DRIFTSMIDLER

Driftsmidler skal fastsættes til handelsværdi. Fastsættelsen sker ofte på baggrund af de regnskabsmæssige værdier. Ved at benytte den regnskabsmæssige værdi, vil der blive taget udgangspunkt i kostprisen fratrukket eventuelle af- og nedskrivninger. Handelsværdien vil på den måde tage højde for den værdiforringelse, som driftsmidler alt andet lige må forventes at have pådraget sig.

I de fleste tilfælde vil de regnskabsmæssige værdier blive accepteret til fastsættelsen af handelsværdien. Den sikre løsning er en vurdering foretaget af en uafhængig tredjemand. Dette vil sikre, at der sker en korrekt fastsættelse af handelsværdien.

Hvis den regnskabsmæssige værdi bliver benyttet, er det muligt selv af foretage en kontrol vedrørende korrekt handelsværdi. Hvis driftsmidlet er en bil, vil det være muligt at kontrollere priser på tilsvarende biler, både hvad angår mærke, årgang og kørte kilometer. Dette vil kunne gøres nemt og gratis på internetsider som f.eks. biltorvet.dk, bilhandel.dk eller bilbasen.dk.

Som for goodwill skal der for driftsmidlerne også opgøres en fortjeneste/tab, når der foretages en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Dette beløb vil herefter blive medregnet i den skattepligtige indkomst jf. afskrivningslovens § 9, stk. 1. Også her vil det fulde beløb være afskrivningsberettiget, da afståelsesprincippet er benyttet.

Ved den skattefrie virksomhedsomdannelse er det successionsprincippet der er gældende, og der skal hensættes til udskudt skat svarende til forskellen på de regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

GRUNDE OG BYGNINGER

På samme måde som med driftsmidlerne, skal grunde og bygninger også indregnes i handelsværdien.

Handelsværdien findes ved den seneste offentlige ejendomsvurdering. Denne foretages hvert andet år³⁵. Der er tilfælde, hvor den offentlige ejendomsvurdering ikke er retvisende. Det kan f.eks. være, at ejendommen det seneste år har gennemgået en omfattende renovering eller at beliggenheden gør, at der kan være store udsving i priserne. Her kan det være aktuelt at indhente en ny vurdering fra Skattestyrelsen.

Det er også muligt at indhente en vurdering fra en ejendomsmægler. På den måde vil man opnå en vurdering, der er tidssvarende og er udarbejdet af en uafhængig tredjemand.

Hvad enten man benytter sig af den skattefri eller den skattepligtige virksomhedsomdannelse, skal der udregnes genvundne afskrivninger samt ejendomsavance. Dette bliver gjort ved uafhængige beregninger. Først nærmere om betingelserne for, hvordan de genvundne afskrivninger opgøres. Det kræver først og fremmest, at bygningen lever op til betingelserne i afskrivningslovens § 16. Bygningen skal derfor være erhvervet, den skal anvendes til erhvervs-mæssig virksomhed, og man skal have ejendomsretten. De genvundne afskrivninger skal medtages i den skattepligtige indkomst i salgsårets jf. afskrivningslovens § 21, stk. 1³⁶. Fortjeneste skal findes for hver enkelt bygning eller installation. De genvundne afskrivninger bliver beregnet ved at tage handelsværdien og fratække den nedskrevne værdi. Det er værd at bemærke, at der højst kan ske en beskatning af beløbet svarende til de foretagne afskrivninger jf. afskrivningslovens § 21, stk. 2.

For en virksomhed, som har anskaffet sig en bygning til 3.000.000 DKK, som er nedskrevet til 2.000.000 DKK, og som ved en virksomhedsomdannelse bliver medtaget med en handelsværdi på 5.000.000 DKK, hvoraf grundens værdi er 1.000.000 DKK, vil regnestykket se ud som følgende:

³⁵ <https://tax.dk/pjecer/ejendomsvurdering.htm>

³⁶ Henrik Dam m.fl., "Grundlæggende skatteret 2019", Karnov group, 2019, side 279

Tabel 3. Genvundne afskrivninger, Egen tilvirkning

Genvundne afskrivninger		
Salgssum/handelsværdi		4.000.000
Anskaffelsessum	3.000.000	
Afskrivninger	1.000.000	
Nedskrevet værdi		2.000.000
Avance		2.000.000

Det betyder, at der er opnået en avance på 2.000.000 DKK.

De genvundne afskrivninger er således opgjort til 2.000.000 DKK. Som tidligere nævnt, vil der dog kun ske en beskatning svarende til de foretagne afskrivninger. Beskatningen vil derfor i det nævnte eksempel være 1.000.000 DKK.

Når ejendomsavancen skal findes, bliver det gjort efter reglerne i ejendomsavancebeskatningslovens § 4. Derfor tages salgssummen og fratrækkes anskaffelsessummen. Til salgssummen skal lægges eventuelle salgsomkostninger for på den måde af komme frem til den regulerede afståelsessum. I forbindelse med en virksomhedsomdanning overdrages ejendommen til en "selv", og der vil derfor ofte ikke være salgsomkostninger forbundet med dette.

Anskaffelsessummen bliver forhøjet med et årligt tillæg på 10.000 DKK³⁷. Tillægget skal gives til alle ejendomme, der er omfattet af ejendomsbeskatningslovens § 5, stk. 1. Tillægget gives fra 1993, men vil ikke tilgå i salgsåret. Dog med den undtagelse af hvis køb og salg er sket i samme indkomstår.

Derudover fratrækkes afskrivninger. Dette gælder dog kun de afskrivninger, der eventuelt ikke blev beskattet, da opgørelsen over de genvundne afskrivninger blev opgjort.

³⁷ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1948612>

I vores eksempel fra tidligere ville opgørelsen se ud som følgende:

Tabel 4. Ejendomsavance, Egen tilvirkning

Ejendomsavance		
Salgssum/handelsværdi	5.000.000	
Salgsomkostninger	0	
Reguleret afståelsessum	5.000.000	5.000.000
<hr/>		
Anskaffelsessum	3.000.000	
Årligt tillæg (10.000 DKK)	100.000	
Reguleret anskaffelsessum	3.100.000	3.100.000
<hr/>		
	Avance	1.900.000

Da den regulerede afståelsessum er 5.000.000 DKK, og den regulerede anskaffelsessum beregnet til 3.100.000 DKK, vil avancen være på 1.900.000 DKK. Som tidligere nævnt i forbindelse med de genvundne afskrivninger, blev ejeren beskattet af alle foretagne afskrivninger. De skal derfor ikke tillægges i avancen for ejendomsavance.

Der skal som hovedregel betales skat af avancen ved et ejendomssalg. For enkeltpersoner vil beskatningen af den opgjorte ejendomsavance blive beskattet som kapitalindkomst jf. personskattelovens § 4, stk. 1, nr. 16. Derimod vil de genvundne afskrivninger blive beskattet som personlig indkomst³⁸ jf. personskattelovens § 3, stk. 2, pkt. 11.

Hvis ejeren har benyttet sig af virksomhedsskatteordningen, vil der gælde, at både ejendomsavancen samt de genvundne afskrivninger vil blive medtaget i virksomhedens indkomst. Det betyder, at en skattepligtig virksomhedsomdannelse med vores eksempel fra tidligere ville medføre en beskatning på 1.000.000 DKK for genvundne afskrivninger, samt 1.900.000 DKK for ejendomsavancen. Den samlede beskatning vil derfor være 2.900.000 DKK som personlig indkomst.

³⁸ https://www.beierholm.dk/fileadmin/user_upload/pdf/skat/2016/2016_Salg_af_fast_ejendom_EKSTERN_120416.pdf

Den regnskabsmæssige værdi vil være på 5.000.000 DKK, som også vil være den skattemæssige værdi. Her er det dog værd at bemærke, at det afskrivningsberettigede grundlag vil udgøre 4.000.000 DKK, da grundens værdi ikke vil være afskrivningsberettiget. Dette skyldes, at grunde antages at have en ubegrænset brugstid³⁹.

Hvis der foretages en skattefri virksomhedsomdannelse, vil der igen ske en succession i omdanners tidligere skattemæssige situation. Forskelsværdien på de regnskabsmæssige og skattemæssige værdier vil derfor medføre, at der skal hensættes til udskudt skat. Der vil kunne afskrives op til 4 % årligt skattemæssigt jf. afskrivningslovens § 17.

VARELAGER

Et eventuelt varelager skal også værdiansættes til handelsværdien. Her er det normal praksis at indregne varelageret til den regnskabsmæssige værdi.

Dette kræver, at virksomheden har overholdt årsregnskabsloven⁴⁰ med hensyn til korrekt indregning af varelageret. Derfor skal varelageret jf. årsregnskabslovens § 44 indregnes til kostpris med eventuelle købsomkostninger, og der skal løbende foretages nedskrivninger på ukurante varer jf. årsregnskabslovens § 46.

I tilfælde hvor der ikke konstateres ukurante varer, vil den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi være ens. Hvis dette er tilfældet, gælder det både i den skattefri samt i den skattepligtige virksomhedsomdannelse.

³⁹ <https://www.bdo.dk/da-dk/faglig-info/depechen/depechen-artikler-2018/regnskabsmaessig-afskrivning-paa-bygninger>

⁴⁰ <https://www.retsinformation.dk/Forms/R0710.aspx?id=209390>

TILGODEHAVENDER FRA SALG OG TJENESTEYDELSER

Det gælder også for tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, at disse bliver værdiansat til handelsværdien. Regnskabsmæssigt og skattemæssigt er der forskel, når man ser på tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Forskellen ligger i, at der regnskabsmæssigt skal hensættes til tab på debitorer, hvis det vurderes, at beløbet ikke bliver betalt.

Skattemæssigt bliver beløbet først medregnet, når der er konstateret et tab. Denne måde at behandle tilgodehavender fra salg og for tjenesteydelser kaldes også realisationsprincippet, og fremgangsmåden er beskrevet i kursgevinstlovens § 25, stk. 1. Her fremgår det også, at beløbet skal medtages i det indkomstår, hvor tabet er realiseret.

For selskaber er det også muligt at benytte sig af lagerprincippet jf. kursgevinstlovens § 25, stk. 4. Det er dog ikke aktuelt her, da der er tale om en virksomhedsomdannelse af en enkeltmandsvirksomhed.

IGANGVÆRENDE ARBEJDER

Ved igangværende arbejder bruges igen handelsværdien, når der skal værdiansættes. Denne findes ved at beregne færdiggørelsesgraden på de enkelte projekter. Opgørelse af igangværende arbejder skal som minimum indeholde udgiftsposterne materialer og arbejds løn⁴¹. Derudover kommer de indirekte omkostninger i form af husleje, lys, administration og opvarmning af lokaler. Det er dog ikke et krav, at de indirekte omkostninger medregnes, som det er for materialer og arbejds løn. Endelig kan der også medtages eventuelle acotobetaling i form af fortjenester. Det skal dog nævnes, at virksomheden skal benytte samme fremgangsmåde på alle dens projekter.

⁴¹ <https://skat.dk/SKAT.aspx?oid=1977729>

VÆRDIPAPIRER

Når handelsværdien på værdipapirer skal findes, er det ret enkelt, når det drejer sig om børsnoterede selskaber. Her vil det være muligt at finde børskursen på omdannelsesdagen ved hjælp af fondsbørsen, og på den måde finde frem til handelsværdien.

Det bliver sværere, når det drejer sig om unoterede værdipapirer. Her vil det ikke være muligt at finde børskursen på omdannelsesdagen på fondsbørsen. Her vil det være aktuelt at benytte TS-cirkulæret 2000-10, som er beskrevet i det foregående afsnit "Goodwill".

Som hovedregel må værdipapirer ikke indgå⁴², når virksomhedsskatteordningen benyttes jf. virksomhedsskatteovens § 1, stk. 2, 1. pkt., dog med den undtagelse at virksomheden driver næring med værdipapirer.

LIKVIDE MIDLER

De likvide midler bliver som alle foregående aktiver værdiansæt til handelsværdien. For likvide midler er det let at opgøre handelsværdien på omdannelsesdagen. For bankindestående vil det være saldoen på diverse konti på omdannelsesdagen. For en eventuel kassebeholdning vil denne skulle optælles på omdannelsesdagen, og på den måde indgå til handelsværdi.

Der vil ikke være forskel på behandlingen af de likvide midler regnskabsmæssigt eller skattemæssigt. Dette gælder både for den skattepligtige og den skattefri virksomhedsomdannelse.

⁴² <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1948850>

BLANDEDE BENYTTET AKTIVER

For at et aktiv kan beskrives som blandet benyttet aktiv, kræves det, at aktivet både benyttes erhvervmæssigt samt privat. Som hovedregel kan blandet benyttet aktiver ikke indgå i virksomhedsordningen jf. virksomhedsskattelovens §, 1 stk. 3, 1. pkt.

Der findes dog undtagelser til denne regel. Det drejer sig om biler, ejendomme og telefoner mv.⁴³.

Det er dog ikke muligt at have et blandet benyttet aktiv, når virksomheden videreføres i selskabsform efter en virksomhedsomdannelse.

BLANDET BENYTTET BILER

For blandede benyttet biler gælder der følgende regler, med hensyn til om aktivet skal indgå, hvis virksomhedsskatteordningen er benyttet:

1. Hvis bilen 100% indgår i virksomheden, og ejeren bliver beskattet af fri bil, skal bilen indgå i omdannelsen.
2. Hvis ejeren har benyttet sig af refusionsmetoden, skal bilen indgå i virksomhedsomdannelsen.
3. Hvis ejeren har benyttet sig af satserne for befordring, vil det være muligt for ejeren selv at bestemme, hvorvidt bilen skal indgå i omdannelsen eller forblive i privat regi.

Hvis virksomhedsskatteordningen ikke er blevet benyttet, gælder følgende:

1. Hvis ejeren har benyttet sig af refusionsmetoden, skal bilen indgå i virksomhedsomdannelsen.
2. Hvis ejeren har benyttet sig af satserne for befordring, vil det være muligt for ejeren selv at bestemme, hvorvidt bilen skal indgå i omdannelsen eller forblive i privat regi.

Når det blandede benyttede aktiv skal opgøres til handelsværdi, benyttes som tidligere nævnt internetsider som biltorvet.dk, bilhandel.dk eller bilbasen.dk til at finde en passende pris i forhold til mærke, årgang og lignende.

⁴³ <https://skat.dk/skat.aspx?oID=1948851&chk=216701>

I forhold til den skattemæssige afskrivningssaldo skal dette beløb findes ved at se nærmere på de faktiske foretagne afskrivninger kontra afskrivningerne, hvis aktivet var 100% erhvervsmæssigt.

Et eksempel kunne være en blandet benyttet bil, der i 1 år har været 40% erhverv og 60% privat samt i år 2 har været 70% erhverv og 30% privat. Anskaffelsessummen for bilen var 300.000 DKK.

Tabel 5.1 Blandet benyttet bil, Egen tilvirkning

Blandet benyttet bil:			Heraf erhverv	
1	Anskaffelsessum	300.000		
2	Afskrivning år 1 (1 x 25%)	75.000	40%	30.000
3	Saldo ultimo, år 1 (1-2)	225.000		
4	Afskrivning år 2 (4 x 25%)	56.250	70%	39.375
5	Saldo ultimo, år 2 (3-4)	168.750		
6	Afskrivninger i alt (2+4)	131.250		69.375

Som det ses af tabellen ovenfor, vil de erhvervsmæssige afskrivninger i år 1 være på 30.000 DKK og i år 2 være på 39.375 DKK. I år 3 vil der blive foretaget en virksomhedsomdannelse. På det tidspunkt vil de erhvervsmæssige afskrivninger være på 69.375 DKK ud af 131.250 DKK, som er afskrivningerne i alt.

Det vil give en erhvervsmæssig andel på 52,86%. Handelsværdien for bilen er opgjort til 175.000 DKK.

Tabel 5.2 Blandet benyttet bil, Egen tilvirkning

Blandet benyttet bil:			Heraf erhverv	
1	Anskaffelsessum	300.000		
2	Afskrivning år 1 (1 x 25%)	75.000	40%	30.000
3	Saldo ultimo, år 1 (1-2)	225.000		
4	Afskrivning år 2 (4 x 25%)	56.250	70%	39.375
5	Saldo ultimo, år 2 (3-4)	168.750		
6	Afskrivninger i alt (2+4)	131.250		69.375
7	Erhvervsmæssig andel (6 / 6)			52,86%
8	Privat andel (100% - 7)			47,14%
9	Handelsværdi i åbningsbalance	175.000		

10	Selskabet succederer i (7x5)	89.196
11	Selskabet overtager fra ejer (8x9)	82.500
12	Selskabets afskrivningsgrundlag (10+11)	171.696

Det betyder, at selskabet succederer i 89.196 DKK, som er de 52,86% af saldoen ultimo 2. år.

På samme tid overtager selskabet 82.500 DKK, der udregnes som den private andel (47,14%) af handelsværdien i balancen på 175.000 DKK. På den måde vil selskabets afskrivningsgrundlag være på 171.696 DKK.

Den private andel på 82.500 DKK, som selskabet overtager, vil blive indskudt som gæld til virksomhedsejeren.

BLANDET BENYTTET EJENDOM

Det er muligt at overdrage den private andel af en ejendom, når der foretages en virksomhedsomdannelse. Der er dog også mulighed for at holde ejendommen helt ude, da den anses som værende en selvstændig virksomhed.

Det vil kun være den del af den blandede benyttede ejendom, der svarer til den erhvervsmæssige andel, der vil være afskrivningsberettiget. På samme tid er det en forudsætning, at den erhvervsmæssige del er afskrivningsberettiget, jf. afskrivningslovens § 14.

Den private andel af ejendommen vil blive beskattet hos ejeren, jf. ligningslovens § 16, stk. 9.

Ligesom ved udregningen for blandede benyttede biler skelnes der mellem erhvervsmæssige afskrivninger kontra de private.

Der kan kun afskrives på den del af bygningens anskaffelsessum, der svarer til den erhvervmæssige del. Dog med den forudsætning at hele den erhvervmæssige del af ejendommen anvendes til et afskrivningsberettiget formål⁴⁴, jf. afskrivningsloven § 14.

Tabel 6. Blandet benyttet ejendom, Egen tilvirkning

Ejendom (anskaffelsessum)	2.000.000		Beregning
	60%	40%	
<i>Erhvervmæssig andel (60 / 40)</i>	<i>1.200.000</i>	<i>800.000</i>	
Afskrivninger	4%	48.000	80.000
Afskrivninger	4%	48.000	80.000
Afskrivninger	4%	48.000	80.000
Afskrivninger	4%	48.000	80.000
			0
Akkumuleret afskrivningsprocent	16,0%		320.000

Det fremgår af figuren ovenfor, at der er tale om en ejendom med en anskaffelsessum på 2.000.000 DKK. Den erhvervmæssige andel har været på 60%, og der er igennem de sidste fire år foretaget afskrivninger for i alt 192.000 DKK på den erhvervmæssige del.

Selskabet succederer herefter i 60% af bygningens anskaffelsessum, og afskrivningsgrundlaget er herefter på 1.200.000 DKK.

Værdien af den private andel af den blandede benyttede ejendom kan bruges til at udligne en eventuelt negativ indskudskonto. Hvis dette ikke er tilfældet, vil der opstå en mellemregning med ejeren.

⁴⁴ Søren, Bech. & Henrik, Nielsen. (2017). *Skattemæssige afskrivninger: Ejendomsavance, gæld i fast ejendom m.v.* (6. udg.). Samfundslitteratur. Side 64

GÆLD

Hvis der er gæld, gælder det samme som for de foregående punkter, at det skal opgøres til handelsværdien. Det gøres ved at benytte kursværdien på omdannelsesdagen. Åbningsbalancen vil derfor tage udgangspunkt i de regnskabsmæssige værdier.

Da gælden ved en virksomhedsomdannelselse går fra ejeren af den personlige virksomhed til et selskab, kræver det, at kreditorerne godkender dette først. Hvis kreditor ikke vil gå med til dette, kan der oftest findes en løsning, hvor ejeren personligt kautionerer for gælden.

UDSKUDT SKAT

Der skal ved den skattefri virksomhedsomdannelselse hensættes til udskudt skat, når der foretages en virksomhedsomdannelselse. I følge virksomhedsomdannelseslovens § 2, stk. 1, nr. 8 skal der hensættes til udskudt skat for alle overdragne passiver og aktiver. Beløbet, der skal hensættes, svarer til forskellen mellem den bogførte værdi og den skattemæssige værdi. Den udskudte skat er ikke med til at påvirke anparternes anskaffelsessum jf. virksomhedsomdannelseslovens § 4, stk. 2. Den udskudte skat skal sikre, at der gives et retvisende billede. Det ses i regnskabsvejledningen, at det er tilladt at indregne udskudt skat af den beregnede goodwill. Dette til trods for at det strider imod IAS 12 "Indkomstskat", der siger, at der ikke skal afsættes til udskudt skat af goodwill, der ikke er skattemæssigt afskrivningsberettiget⁴⁵.

Ved den skattepligtige virksomhedsomdannelselse indtræder selskabet skattemæssigt på baggrund af de opgjorte handelsværdier. Af samme grund vil der ikke være forskel på de regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Derfor skal der ikke hensættes til udskudt skat, når der foretages en skattepligtig virksomhedsomdannelselse.

⁴⁵ <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/dk/Documents/audit/64344%20Deloitte%20IFRS-bog%202016%20IAS%2012.pdf>

FORHOLD VEDRØRENDE VIRKSOMHEDER DER HAR BENYTTET VIRKSOMHEDSSKATTEORDNINGEN

INDSKUDSKONTO

Der er ingen krav til indskudskontoen, når den skattepligtige virksomhedsomdannelselse foretages. Det betyder, at den både kan være positiv eller negativ, når omdannelsen finder sted. Hvis der derimod foretages en skattefri virksomhedsomdannelselse, er det et krav, at en eventuel negativ indskudskonto bliver udlignet jf. virksomhedsomdannelseslovens § 16a, stk. 4.

Denne udligning kan som tidligere nævnt ske ved et kontantindskud, ved brug af mellemregning eller hensat til senere hævning eller ved indskud af aktiver.

OPSPARET OVERSKUD

Som nævnt i kapitlet vedrørende den skattefri virksomhedsomdannelselse kan omdanner selv vælge, hvorvidt det opsparede overskud skal indgå. Hvis omdanner vælger ikke at medtage beløbet, vil det blive anset som hævet og derfor beskattet i omdannelsesåret.

Den anden mulighed er at medtage beløbet. Gøres dette, bliver anskaffelsessummen nedsat med beløbet svarende til det opsparede overskud.

Ved den skattepligtige virksomhedsomdannelselse vil det opsparede overskud komme til beskatning med tillæg af den hertil svarende virksomhedsskat jf. virksomhedsskattelovens § 15, stk. 1.

Omdanner har dog en mulighed for ikke at blive beskattet af det opsparede overskud.

Jf. virksomhedsskattelovens § 15, stk. 2 kan beskatningen blive udskudt, hvis omdanner inden den efterfølgende indkomst har overtaget eller startet en ny virksomhed. Her er det et krav, at der opretholdes en opdeling af den private økonomi og virksomhedens økonomi efter reglerne i virksomhedsskattelovens § 2, stk. 1.

FORDELE OG ULEMPER VED SKATTEPLIGTIG OG SKATTEFRI VIRKSOMHEDSOMDANNELSE

Det kan være svært at give et entydigt billede af, hvilken virksomhedsomdannelse type der er den bedste. Det hænger sammen med de mange faktorer, der spiller ind. Det er i den forbindelse vigtigt at kende virksomhedsejerens økonomiske situation, da det som tidligere nævnt har store økonomiske konsekvenser, afhængigt af hvilken løsning der vælges.

Nedenfor er samlet nogle af de væsentlige konsekvenser af at vælge enten den skattefrie eller skattepligtige virksomhedsomdannelse.

Fordele ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse:

- Højt afskrivningsgrundlag i selskabet.
- Større grad af bestemmelse i forhold til hvad der skal indgå i virksomhedsomdannelsen.
- Mulighed for stiftertilgodehavende til skattebetalingen.

Ulemper ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse:

- Beskatning i omdannelsesåret for afståelsen.
- Beskatning af det opsparede overskud og den udskudte skat.
- Hvis der ønskes skattepligtig virksomhedsomdannelse med tilbagevirkende kraft, vil krav og betingelser være det samme som ved en skattefrie virksomhedsomdannelse.

Fordele ved den skattefri virksomhedsomdannelse:

- Udskydelse af skatten.
- Mulighed for at benytte det opsparede overskud til at nedsætte værdien på anskaffelsessummen.
- Likviditetsmæssigt ikke så belastende som den skattepligtige virksomhedsomdannelse.

Ulemper ved den skattefri virksomhedsomdannelse:

- Lavere afskrivningsgrundlag end ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse, da selskabet succederer i ejerens skattemæssige værdier.
- Manglende valgfrihed med hensyn til hvad der skal indgå i virksomhedsomdannelsen.
- Flere krav og betingelser end ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse.

De nævnte fordele og ulemper er alle relevante at tage med i overvejelserne, når valget mellem den skattefri og skattepligtige virksomhedsomdannelse skal tages.

Det afgørende punkt for valget mellem den skattefri og skattepligtige virksomhedsomdannelse bedømmes dog til at være beskatningen, og den konsekvens dette har likviditetsmæssigt. Derfor vil der heller ikke være et generelt facit på hvilken virksomhedsomdannelses type, der er den bedste. Det er nødvendigt at vurdere dette fra sag til sag.

For virksomheder med store avancer og et stort opsparet overskud vil den skattefri virksomhedsomdannelse være det oplagte valg. Omvendt vil det for virksomheder uden de store avancer og opsparet overskud være en mulighed at benytte den skattepligtige virksomhedsomdannelse.

BESKRIVELSE AF CASEVIRKSOMHED

Casevirksomheden hedder Bagermester Jensen og er en enkeltmandsvirksomhed ejet af Jørgen Jensen. Virksomhedens aktivitet er, som det fremgår af navnet et bageri. Bageriet er beliggende i Holte og har haft succes i en årrække. Der bliver solgt bagværk til de lokale virksomheder, ligesom der bliver solgt fra bagerbutikken, der har en central placering i Holte. Virksomheden blev stiftet i 2008 og er som sagt en enkeltmandsvirksomhed. Jørgen Jensen ejer bygningen, hvorfra der sælges bagværk. Jørgen Jensen er 58 år og ugift. Han er efter et par snakke med andre erhvervsdrivende blevet opmærksom på, at det måske vil være fordelagtigt for ham at foretage en virksomhedsomdannelse. Han vil derfor gerne høre, hvordan det vil påvirke hans økonomi at gennemføre en skattepligtig eller skattefri virksomhedsomdannelse.

Bagermester Jensens forretning følger kalenderåret, og virksomhedens balance ser pr. 31.12.2019 ud som følgende:

Tabel 7. Balance pr. 31.12.2019, Egen tilvirkning

Balance pr. 31.12.2019 - Bagermester Jensen

AKTIVER		PASSIVER	
ANLÆGSAKTIVER		EGENKAPITAL	
<u>Materielle anlægsaktiver</u>			
Grunde og bygninger	2.600.000	Egenkapital	1.700.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	250.000		
OMSÆTNINGSAKTIVER		GÆLDSFORPLIGTELSE	
<u>Varebeholdninger</u>		<u>Langfristet gæld</u>	
Varelager	100.000	Gæld til realkreditinstitutter	1.100.000
<u>Tilgodehavender</u>		<u>Kortfristet gæld</u>	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	130.000	Leverandør af varer og tjenesteydelser	150.000
		Anden gæld	250.000
<u>Likvide beholdninger</u>			
Likvide beholdninger	120.000		
AKTIVER I ALT	3.200.000	PASSIVER I ALT	3.200.000

Som det ses af virksomhedens balance, ejer Bagermester Jensen grunde og bygninger til en værdi af 2.600.000 DKK, samt andre anlæg, driftsmidler og inventar til en værdi af 250.000 DKK regnskabsmæssigt.

Varelageret består af råvarer, der benyttes til den daglige drift og har pr. 31.12.2019 en værdi på 100.000 DKK. De 130.000 DKK i tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser er tilgodehavender fra lokale virksomheder, der dagligt får leveret brød fra Bagermester Jensen. De likvide midler består af en kassebeholdning i butikken samt en bankkonto.

Virksomheden har de seneste tre år leveret følgende skattemæssige resultater:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Virksomhedens skattemæssige resultat	520.000	730.000	810.000

Bagermester Jensen har siden 2016 benyttet sig af virksomhedsskatteordningen. De relevante tal fra virksomhedsskatteordningen ser ud som følgende:

Virksomhedsskatteordningen:

Hensat til senere hævning	300.000
Opsparet overskud	1.000.000
Indskudskonto	-200.000

Da Bagermester Jensen begyndte at benytte sig af virksomhedsskatteordningen i 2016, er beløbet ovenfor inklusiv en selskabsskat på 22%.

For de materielle anlægsaktiver ser de skattemæssige afskrivninger ud som følgende:

Tabel 8. Skattemæssige afskrivninger – Grunde og bygninger, Egen tilvirkning

Skattemæssige afskrivninger - Grunde og bygninger pr. 31.12.2019

	År	Anskaffelsessum	Afskrivningsgrundlag	Afskrivnin	Årets afskrivning	Akkumuleret afskrivning ultimo	Restværdi
Ejendom, erhvervmæssig	2010	2.500.000	2.500.000	0	100.000	1.000.000	1.500.000
Grund	2010	600.000	0	0	0	0	600.000
		3.100.000	2.500.000		100.000	1.000.000	2.100.000

Tabel 9. Skattemæssige afskrivninger- Driftsmidler, Egen tilvirkning

Skattemæssige afskrivninger - Driftsmidler pr. 31.12.2019

Saldo primo	150.000
Årets afgang	0
	150.000
Årets tilgang	0
Afskrivningsgrundlag	150.000
Årets afskrivning 25%	-37.500
Saldo ultimo	112.500

Heraf ses det, at de skattemæssige værdier for Bagermester Jensen pr. 31.12.2019 er 112.500 DKK for driftsmidlerne og 2.100.000 DKK for grunde og bygninger.

CASEVIRKSOMHED – VIRKSOMHEDSOMDANNELSE

For at kunne vurdere de to omdannelsestyper, skal der som tidligere nævnt først ske en værdiansættelse af virksomhedens aktiver og passiver. Denne værdiansættelse skal ske til handelsværdi.

I det følgende afsnit vil værdiansættelsen, samt de skattemæssige konsekvenser af Bagermester Jensens aktiver og passiver blive gennemgået og til sidst vurderet i forhold til hinanden.

CASEVIRKSOMHED – GOODWILL

Der skal udregnes goodwill i forbindelse med virksomhedsomdannelsen af Bagermester Jensens forretning. Virksomheden har oparbejdet en lang række faste erhvervskunder, der på daglig basis benytter sig af virksomheden tilbud. Derudover er bageren også den foretrukne bager for mange privatpersoner i lokalområdet.

Der foreligger ingen branchekutyme for beregningen af goodwill for bagerier. Derfor benyttes TSS-cirkulære 2000-10 til at værdiansætte goodwill. Der tages udgangspunkt i de tre seneste års resultater.

Udregningen for goodwill vil derfor se ud som følgende:

Tabel 20.1 Goodwill – Casevirksomhed, Egen tilvirkning

TSS 2000-10

	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Virksomhedens skattemæssige resultat	490.000	630.000	720.000
Medarbejdende ægtefælles	0	0	0
Renteindtægter	-4.000	-2.000	-3.000
Renteudgifter	25.000	23.000	23.000

Reguleret indkomst	511.000	651.000	740.000
Vægtning	1	2	3
Vægtet indkomst	511.000	1.302.000	<u>2.220.000</u>
			<u><u>4.033.000</u></u>

Heraf fremgår det, at de tre års vægtede indkomst tilsammen udgør 4.033.000 DKK.

Tabel 30.2 Goodwill – Casevirksomhed, Egen tilvirkning

Vægtet indkomst	511.000	1.302.000	<u>2.220.000</u>
			<u><u>4.033.000</u></u>
Gennemsnitlig indtjening			672.167
Udviklingstendens			<u>114.500</u>
			786.667
Heraf driftsherreløn 50% (mellem 250tkr - 1.000tkr)			<u>-393.333</u>
			393.333
Forrentning af virksomhedens aktiver (ekskl. goodwill & likvider)			
Kapitalafkastsats (VSL§9) + 3%	3%	3.080.000	<u>-92.400</u>
Rest til forrentning af goodwill			<u>300.933</u>
Kapitalisering	Faktor	År	
Kapitalafkastsats (VSL§9) + 8%	8%	7	<u>851.640</u>
Beregnet goodwill - afrundet (skønsmæssigt)			<u><u>851.000</u></u>

Derefter findes den gennemsnitlige indtjening, som korrigeres for udviklingstendens og driftsherreløn. Det giver et resultat på 393.333 DKK.

Herefter fratrækkes 92.400 DKK, der svarer til 3% af virksomhedens samlede aktiver, dog fraregnet de likvide midler. Til sidst bliver beløbet kapitaliseret, og den beregnede goodwill bliver derefter på 851.000 DKK. Til kapitaliseringen bliver der regnet med en levetid på 7 år. Dette begrundes i, at Bagermester Jensen sælger et produkt, der må anses for at være et standardprodukt. Der er ikke noget ved produktionen eller salget, der gør, at varerne fra Bagermester Jensens butik er helt unikke produkter.

SKATTEPLIGTIG

Ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse vil der ske en afståelses af goodwill. Der skal jf. afskrivningslovens § 40, stk. 6 betales skat af avancen på denne goodwill. Det betyder, at Bagermester Jensen vil blive beskattet af 851.000 DKK.

De 851.000 DKK vil jf. personskattelovens § 3, stk. 1 blive beskattet som personlig indkomst i afståelsesåret⁴⁶.

De 851.000 DKK vil indgå i åbningsbalancen som goodwill, og den skattemæssige værdi vil også være på 851.000 DKK. Det vil være muligt at foretage skattemæssige afskrivninger på goodwill svarende til 1/7 årligt, jf. afskrivningslovens § 40, stk. 1.

⁴⁶ Aage, Michelsen., Jane, Bolander., Liselotte, Madsen., Anders Nørgaard, Laursen. & Inge, Langhave. (2019). *Lærebog om indkomstskat* (18. udg.). Djøf Forlag. Side 185.

SKATTEFRI

Den anden mulighed er at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse. Her ville der blive gjort brug af successionsprincippet, og der vil på den måde ikke være en beskatning med det samme.

Af samme årsag vil der heller ikke være en skattemæssig værdi på goodwill ved den skattefri virksomhedsomdannelse. Det vil til gengæld have den konsekvens, at der skal hensættes midler til udskudt skat. Den udskudte skat bliver fundet på baggrund af forskelsværdien mellem den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi.

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Forskelsværdi
Goodwill	851.000	0	851.000
I alt	851.000	0	851.000

Det ses heraf, at forskelsværdien for Bagermester Jensen vil være på 860.000 DKK. Den udskudte skat findes ved at tage 22% af dette beløb, svarende til selskabsskatten.

Forskelsværdi	100%	851.000
Udskudt skat	22%	187.220

Der vil derfor blive hensat 189.200 DKK i udskudt skat i forhold til goodwill.

CASEVIRKSOMHED – DRIFTSMIDLER

Bagermester Jensens driftsmidler benyttes alle i den daglige drift i bageriet. Driftsmidlerne bliver fastsat til en handelsværdi svarende til den regnskabsmæssige værdi på 250.00 DKK. Dette er i overensstemmelse med priser på de pågældende driftsmidler set i forhold til mærke og slid. Der er ingen blandet benyttede driftsmidler i Bagermester Jensens virksomhed.

Som det ses i "Beskrivelse af Casevirksomhed" har driftsmidlerne en skattemæssig værdi på 112.500 DKK pr. 31.12.2019. På baggrund af den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi kan der beregnes en avance på driftsmidlerne, som følgende:

Driftsmidler

Regnskabsmæssig værdi	250.000 DKK
Skattemæssig værdi	<u>112.500 DKK</u>
Avance	<u><u>137.500 DKK</u></u>

SKATTEPLIGTIG

Ved afståelsen af driftsmidler vil fortjeneste/tab blive medtaget i den skattepligtige indkomst jf. afskrivningslovens § 9, stk. 1, når den skattepligtige virksomhedsomdannelselse benyttes. Det betyder for Bagermester Jensen, at avancen på de 137.500 DKK vil blive beskattet.

Det betyder samtidigt, at virksomheden opnår en afskrivningsberettiget skattemæssig værdi på 250.000 DKK. Det fremgår af afskrivningslovens § 5, stk. 3, at de årlige afskrivninger højst kan udgøre 25%. Så snart saldoen inden årets afskrivning er under 14.100 DKK, kan Bagermester Jensen vælge at straksafskrive det resterende beløb i det pågældende år.

I åbningsbalancen vil der derfor være både en regnskabsmæssig og en skattemæssig værdi på 250.000 DKK.

SKATTEFRI

Der vil for den skattefrie virksomhedsomdannelselse være en forskelsværdi mellem den regnskabsmæssige værdi og den skattemæssige værdi. Dette skyldes succesionsprincippet, og der skal derfor hensættes til udskudt skat.

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Forskelsværdi
Driftsmidler	250.000	112.500	137.500
I alt	<u>250.000</u>	<u>112.500</u>	<u>137.500</u>

Da forskelsværdien på driftsmidlerne er på 137.500 DKK, er det dette beløb der skal tages 22% af, for at udregne den udskudte skat.

Forskelsværdi	100%	137.500
Udskudt skat	22%	30.250

Der vil derfor skulle hensættes 30.250 DKK til udskudt skat for driftsmidlerne.

Der gælder de samme afskrivningsregler, som der gælder for den skattepligtige virksomhedsomdannelse. I dette tilfælde vil der være mulighed for at afskrive 25% af den skattemæssige værdi på 112.500 DKK.

Anparternes anskaffelsessum bliver fundet ved at tage handelsværdien og fratække den skattemæssige værdi. Anparternes anskaffelsessum for driftsmidlerne vil derfor være 137.500 DKK.

CASEVIRKSOMHED - GRUNDE OG BYGNINGER

Ved værdiansættelsen af ejendommen skal handelsværdien benyttes. Bagermester Jensen har i forbindelse med sit ønske om en eventuel virksomhedsomdannelse fået den lokale ejendomsmægler til at vurdere ejendommen. Vurderingen afspejler derfor handelsværdien, og der er ikke foretaget forbedringer på ejendommen efterfølgende.

Vurderingen for den samlede ejendom lød på 4.400.000 DKK. Heraf udgjorde grunden de 600.000 DKK.

Skattemæssigt og regnskabsmæssigt er der på Bagermester Jensens ejendom blevet afskrevet følgende:

Tabel 11. Skattemæssige og regnskabsmæssige afskrivninger – Grunde og bygninger - casevirksomhed, Egen tilvirkning

Skattemæssige afskrivninger - Grunde og bygninger pr. 31.12.2019

	År	Anskaffelsessum	Afskrivningsgrundlag	Afskrivnin	Årets afskrivning	Akkumuleret afskrivning ultimo	Restværdi
Ejendom, erhvervmæssig	2010	2.500.000	2.500.000	0	100.000	1.000.000	1.500.000
Grund	2010	600.000	0	0	0	0	600.000
		3.100.000	2.500.000		100.000	1.000.000	2.100.000

Regnskabsmæssige afskrivninger - Grunde og bygninger

	År	Anskaffelsessum	Afskrivningsgrundlag	Afskrivnin	Årets afskrivning	Akkumuleret afskrivning ultimo	Restværdi
Ejendom, erhvervmæssig	2010	2.500.000	2.500.000	0	50.000	500.000	2.000.000
Grund	2010	600.000	0	0	0	0	600.000
		3.100.000	2.500.000		50.000	500.000	2.600.000

Med den nye ejendomsvurdering og de skattemæssige samt regnskabsmæssige værdier er det nu muligt at se nærmere på konsekvenserne af henholdsvis en skattefri og en skattepligtige virksomhedsomdanning.

SKATTEPLIGTIG

Først gennemgås de genvundne afskrivninger. Dette beløb findes ved at tage salgssummen og fratække den nedskrevne værdi. Den nedskrevne værdi er fundet ved, at anskaffelsessummen fratækkes afskrivningerne.

For Bagermester Jensen vil beregningen af de genvundne afskrivninger se ud som følgende:

Tabel 12. Genvundne afskrivninger – casevirksomhed, Egen tilvirkning

Genvundne afskrivninger	
Salgssum/handelsværdi	3.800.000
Anskaffelsessum	2.500.000
Afskrivninger	1.000.000
Nedskrevet værdi	1.500.000
Avance	2.300.000

Avancen for de genvundne afskrivninger vil for Bagermester Jensen lyde på 2.300.000 DKK. Han vil dog højst blive beskattet af et beløb svarende til de foretagne afskrivninger. Der vil derfor være en beskatning af genvundne afskrivninger på 1.000.000 DKK.

Herefter gennemgås ejendomsavancen. Ejendomsavancen findes ved at tage salgssummen og fratække den regulerede anskaffelsessum. Den regulerede anskaffelsessum er anskaffelsessummen plus et årligt tillæg på 10.000 DKK.

Ejendomsavancen vil se ud som følgende for Bagermester Jensen:

Tabel 13. Ejendomsavance – casevirksomhed, Egen tilvirkning

Ejendomsavance		
Salgssum/handelsværdi	4.400.000	
Salgsomkostninger	0	
Reguleret afståelsessum	4.400.000	4.400.000
<hr/>		
Anskaffelsessum	3.100.000	
Årligt tillæg (10.000 DKK)	100.000	
Reguleret anskaffelsessum	3.200.000	3.200.000
<hr/>		
	Avance	1.200.000

Da alle afskrivninger blev beskattet under de genvundne afskrivninger, holdes disse ude af beregningen for ejendomsavance.

Som tidligere nævnt vil beskatningen for privatpersoner være anderledes for henholdsvis genvundne afskrivninger og for ejendomsavance.

Den opgjorte ejendomsavance vil blive beskattet som kapitalindkomst jf. personskattelovens § 4, stk. 1, nr. 16. Hvorimod de genvundne afskrivninger bliver beskattet som personlig indkomst jf. personskattelovens § 3, stk. 2, pkt. 11.

I Bagermester Jensens tilfælde har han benyttet sig af virksomhedsskatteordningen, og derfor vil både genvundne afskrivninger og ejendomsavance blive beskattet som personlig indkomst.

Det betyder, at Bagermester Jensen vil blive beskattet af i alt 2.200.000 DKK for ejendommen, hvoraf de 1.000.000 DKK udgøres af beskatningen af genvundne afskrivninger, og de 1.200.000 DKK udgøres af beskatningen af ejendomsavancen.

I åbningsbalancen vil ejendommen indgå med en regnskabsmæssig værdi på 4.400.000 DKK. Det samme vil være gældende for den skattemæssige værdi. Her vil det være de 3.800.000 DKK der vil være afskrivningsberettiget, da grunden ikke er afskrivningsberettiget.

SKATTEFRI

Ved den skattefrie virksomhedsomdannelse skal der hensættes til udskudt skat for ejendomsavance og genvundne afskrivninger. Som tidligere beregnet forekommer der både ejendomsavance samt genvundne afskrivninger for Bagermester Jensen.

Der vil derfor være en forskelsværdi, hvoraf der skal udregnes en udskudt skat.

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Forskelsværdi
Ejendomsavance	1.200.000	0	1.200.000
Genvundne afskrivninger	1.000.000	0	1.000.000
I alt	<u>2.200.000</u>	<u>0</u>	<u>2.200.000</u>

Forskelsværdien er som det ses af udregningen på 2.200.000 DKK. Heraf udgør den udskudte skat 22%.

Forskelsværdi	100%	2.200.000
Udskudt skat	22%	484.000

Der vil skattemæssigt ikke være det samme afskrivningsgrundlag, som der er ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Her vil afskrivningsgrundlaget være 1.500.000 DKK.

Ved opgørelsen af anparternes anskaffelsessum tages udgangspunkt i handelsværdien på de 4.400.000 DKK, hvorfra skal fratrækkes genvundne afskrivninger og ejendomsavance:

Tabel 14. Opgørelse af anparternes anskaffelsessum - casevirksomhed, Egen tilvirkning

Opgørelse af anparternes anskaffelsessum

Salgssum/handelsværdi	4.400.000
Genvundne afskrivninger	-1.000.000
<u>Ejendomsavance</u>	<u>-1.200.000</u>
<u>Anparternes anskaffelsessum</u>	<u>2.200.000</u>

Anparternes anskaffelsessum vil derfor være 2.200.000 DKK, hvad angår grunde og bygninger.

CASEVIRKSOMHED - VARELAGER

Varelageret skal som for de foregående punkter også værdiansættes til handelsværdien. De regnskabsmæssige værdier bliver godkendt, såfremt virksomheden har overholdt årsregnskabsloven.

Bagermester Jensen har fulgt årsregnskabsloven. Det kommer til udtryk i indregningen af varelageret, der er sket til kostpris med eventuelle købsomkostninger. Der er derudover også taget stilling til behovet for nedskrivninger på ukurante varer jf. årsregnskabslovens § 46.

Bagermester Jensen har gennemgået varelageret pr. 31.12.2019. Her blev værdien opgjort til 100.000 DKK. Der blev ikke konstateret ukurante varer, hvor en nedskrivning ville være relevant.

SKATTEPLIGTIG

I og med at der ikke blev fundet behov for nedskrivning ved gennemgangen af varelageret, vil det få den konsekvens, at den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi vil være ens. For Bagermester Jensen betyder det, at værdierne vil være på 100.000 DKK, som varelageret blev opgjort til ved den årlige varelagerkontrol pr. 31.12.2019.

Det har også den betydning, at Jørgen Jensen ikke vil blive beskattet, da der ingen avance var på varelageret.

SKATTEFRI

Der vil ved den skattefrie virksomhedsomdannelse heller ikke være forskel på den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi. Af samme årsag skal der heller ikke hensættes til udskudt skat for varelageret.

Anparternes anskaffelsessum vil derfor også her være 100.000 DKK.

CASEVIRKSOMHED - TILGODEHAVENDER FRA SALG OG TJENESTEYDELSER

Der kan som tidligere nævnt godt forekomme forskelle på de regnskabsmæssige og skattemæssige værdier, når det kommer til tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Dette hænger sammen med kursgevinstlovens § 25, stk. 1 og realisationsprincippet. Realisationsprincippet indebærer, at der regnskabsmæssigt skal hensættes til tab, når det vurderes, at betalingen ikke vil finde sted. Skattemæssigt bliver det først medtaget, når det er realiseret som tab.

Bagermester Jensen har som sagt en stor kundekreds i Holte og omegn. Da de fleste af kunderne er lokale, har Jørgen Jensen et godt kendskab til virksomhederne. En af kunderne, som har været kunde siden Bagermester Jensen startede, har gennem længere tid haft en trang økonomi. Af samme grund skylder virksomheden 20.000 DKK, der for længst har haft forfaldsdato. Bagermester Jensen regner ikke med, at de 20.000 DKK vil blive betalt, og har derfor hensat dem til tab.

SKATTEPLIGTIG

Da Bagermester Jensen har hensat de 20.000 DKK, vil der være en forskelsværdi fra den regnskabsmæssige værdi til den skattemæssige værdi.

Det betyder, at den skattemæssige værdi for tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser vil være på 150.000 DKK. Regnskabsværdien vil være på 130.000 DKK, som vil indgå i handelsværdien.

SKATTEFRI

Ved den skattefri virksomhedsomdannelse vil det nye selskab succedere i Bagermester Jensens skattemæssige situation. Selskabet vil derfor have en regnskabsmæssige værdi på 130.000 DKK og en skattemæssig værdi på 150.000 DKK. Forskellen på de to beløb er 20.000 DKK, hvilket der skal hensættes til udskudt skat.

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Forskelsværdi
Tilgodehavender fra salg og tjeneste ydelser	130.000	150.000	-20.000
I alt	130.000	150.000	-20.000

For første gang er den skattemæssige værdi højere end den regnskabsmæssige værdi. Derfor vil den udskudte skat blive indregnet som et skatteaktiv.

Forskelsværdi	100%	20.000
Udskudt skat	22%	4.400

Der skal igen beregnes 22% af forskellen, som er på 20.000 DKK. Derfor vil skatteaktivet være på 4.400 DKK.

CASEVIRKSOMHED - LIKVIDE MIDLER

De likvide midler opgøres til handelsværdien ved virksomhedsomdannelsen. Handelsværdien vil her være det samme som den regnskabsmæssige værdi. Bagermester Jensen opgjorde de likvide midler pr. 31.12.2019. De likvide midler består for Bagermester Jensen vedkommende af en kassebeholdning i butikken og en bankkonto.

Kassebeholdningen blev opgjort til 5.000 DKK, og kontoudtoget fra banken viste en saldo på 115.000 DKK. De likvide midlers handelsværdi er derfor opgjort til 120.000 DKK.

SKATTEPLIGTIG

Det gælder for den skattepligtige virksomhedsomdannelsen, at den skattemæssige og regnskabsmæssige værdi er ens. Det betyder i dette tilfælde, at begge værdier vil være på 120.000 DKK.

SKATTEFRI

Hvad angår likvide midler, gælder der de samme værdier for den skattefrie virksomhedsomdannelsen, som der gjorde ved den skattepligtige. Da der ikke er en forskelsværdi, skal der ikke hensættes til udskudt skat.

CASEVIRKSOMHED - GÆLD

De samlede gældsposter for Bagermester Jensen er på 1.500.000 DKK. Denne gæld består af en gæld til realkreditinstituttet på 1.100.000 DKK, 150.000 DKK til diverse leverandører samt 250.000 DKK til moms og skyldige skatter, hvad angår lønnen.

Jørgen Jensen skulle i forbindelse med overdragelsen af gælden fra Bagermester Jensen til selskabet stille kaution for gælden overfor realkreditinstituttet. De resterende kreditorer krævede ikke yderligere handlinger.

SKATTEPLIGTIG

De samlede gældsposter vil både have en regnskabsmæssig og skattemæssig værdi på 1.500.000 DKK. Der vil derfor ikke være avancer eller tab forbundet med denne post.

SKATTEFRI

Hvad angår den skattefrie virksomhedsomdannelse, vil de regnskabsmæssige og skattemæssige værdier også være på 1.500.000 DKK. Der vil derfor ikke forekomme udskudt skat på dette punkt.

CASEVIRKSOMHED - UDSKUDT SKAT

Da der ikke er opstået udskudt skat ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse, vil dette punkt kun handle om den skattefrie virksomhedsomdannelse.

Den udskudte skat er opstået i takt med, at selskabet succederer i Bagermester Jensens skattemæssige situation. Jf. virksomhedsomdannelsesloven § 2, stk. 1, nr. 8 skal der hensættes til udskudt skat for alle relevante aktiver og passiver, hvor de regnskabsmæssige og skattemæssige værdier ikke er ens.

Der blev konstateret forskelsværdier for goodwill, driftsmidler, ejendomme og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Den samlede opgørelse over den udskudte skat er beregnet i oversigten nedenfor:

Tabel 14. Opgørelse af udskudt skat – casevirksomhed, Egen tilvirkning

Udskudt skat	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Forskelsværdi
Goodwill	851.000	0	851.000
Driftsmidler	250.000	112.500	137.500
Ejendomsavance	1.200.000	0	1.200.000
Genvundne afskrivninger	1.000.000	0	1.000.000
Tilgodehavender fra salg og tjeneste ydelser	130.000	150.000	-20.000
I alt	3.431.000	262.500	3.168.500
Skat heraf, 22%			697.070

Det ses heraf, at den samlede forskelsværdi beløber sig til 3.168.500 DKK. Heraf beregnes den udskudte skat (22%) til 697.070 DKK.

Den udskudte skat skal fremgå af åbningsbalancen, men har ingen betydning for beregningen af anparternes anskaffelsessum. Dette gøres for at give det mest retvisende billede af selskabet.

FORHOLD VEDRØRENDE VIRKSOMHEDSSKATTEORDNINGEN

Da Bagermester Jensen har benyttet sig af virksomhedsskatteordningen, er der forhold, der skal tages højde for, når den skattefri virksomhedsomdannelse der foretages.

De relevante tal for virksomhedsskatteordningen ser ud som følgende:

Virksomhedsskatteordningen:

Hensat til senere hævning	300.000
Opsparet overskud	1.000.000
Indskudskonto	-200.000

Det ses heraf, at der er hensat et beløb til senere hævning på 300.000 DKK, opsparet overskud på 1.000.000 DKK, og at indskudskontoen er på -200.000 DKK.

De tre punkter som er aktuelle i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse er uddybet i det følgende:

INDSKUDSKONTO

En negativ indskudskonto skal udlignes inden virksomhedsomdannelsen finder sted jf. virksomhedsomdannelseslovens § 2, nr. 5. Det betyder, at Bagermester Jensen skal finde en måde, hvorpå dette kan gøres. Som tidligere nævnt, er der flere muligheder, når en negativ indskudskonto skal udlignes. En af dem er at benytte hensat til senere hævning. Det vil for Bagermester Jensen være muligt at lave denne udligning, og på den måde slippe af med den negative indskudskonto. Da hensat til senere hævning er på 300.000 DKK, og den negative indskudskonto er på -200.000 DKK, er det muligt at udligne indskudskontoen fuldt ud.

HENSAT TIL SENERE HÆVNING

Det er muligt at holde hensat til senere hævnning ude af virksomhedsomdannelsen, men det kan også medtages. For Bagermester Jensens vedkommende bliver 200.000 DKK af hensat til senere hævnning benyttet til udligningen af den negative indskudskonto. Det betyder, at der vil være 100.000 DKK tilbage. De resterende 100.000 DKK vil derefter blive en del af egenkapitalen.

OPSPARET OVERSKUD

Det opsparede overskud er for Bagermester Jensen på 1.000.000 DKK. Det er muligt at holde dette beløb ude af virksomhedsomdannelsen. Det har dog den konsekvens, at beløbet vil blive anset for hævet, og det derfor vil blive beskattet.

Den anden mulighed er at medtage det opsparede overskud. Hvis denne mulighed vælges, vil anparternes anskaffelsessum blive nedsat med beløbet på de 1.000.000 DKK.

ANPARTERNES ANSKAFFELSESSUM – BAGERMESTER JENSEN

På baggrund af den foregående værdiansættelse af alle Bagermester Jensens aktiver og passiver er det nu tid til at se nærmere på anparternes anskaffelsessum.

SKATTEPLIGTIG VIRKSOMHEDSOMDANNELSE

Ved den skattepligtige virksomhedsomdannelselse er der mulighed for at holde elementer ude af omdannelsen. For Bagermester Jensens vedkommende har dette dog ikke været relevant, da alle virksomhedens aktiver og passiver blev vurderet til at være relevante for det kommende selskabs drift.

Med baggrund i de foregående afsnits beregninger vil det nye selskabs balance se ud som følgende:

Tabel 45. Åbningsbalance – casevirksomhed, skattepligtig med overkurs, Egen tilvirkning

	Bagermester Jensen Balance pr. 31.12.2019		Selskabet åbningsbalance Balance pr. 01.01.2020	
	Regnskabsmæssig	Skattemæssig	Regnskabsmæssig	Skattemæssig
Goodwill	-	-	851.000	851.000
Grunde og bygninger	2.600.000	2.100.000	4.400.000	4.400.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	250.000	112.500	250.000	250.000
Varelager	100.000	100.000	100.000	100.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	130.000	150.000	130.000	130.000
Likvide beholdninger	120.000	120.000	120.000	120.000
Aktiver i alt	3.200.000	2.582.500	5.851.000	5.851.000
Gæld til realkreditinstitutter	1.100.000	1.100.000	1.100.000	1.100.000
Leverandør af varer og tjenesteydelser	150.000	150.000	150.000	150.000
Anden gæld	250.000	250.000	250.000	250.000
Gæld i alt	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Anpartskapital	1.700.000	1.082.500	40.000	40.000
Overkurs	0	0	4.311.000	4.311.000
Egenkapital i alt	-	-	4.351.000	4.351.000
Passiver i alt	3.200.000	2.582.500	5.851.000	5.851.000

Som det ses, vil egenkapitalen i alt udgøre 4.351.000 DKK. Heraf vil de 40.000 DKK være anpartskapitalen, og de 4.311.000 DKK være overkurs. Anparternes anskaffelsessum ender derfor på 4.351.000 DKK.

Overkursen på de 4.311.000 DKK vil det være muligt at udlodde som udbytte, såfremt virksomheden har den fornødne likviditet.

STIFTERILGODEHAVENDE

For den skattepligtige virksomhedsomdannelselse er der mulighed for et kursnedslag som følge af det stiftertilgodehavende, der opstod ved omdannelsen. Som det ses i den foregående tabel, opstod der en overkurs på 4.311.000 DKK. Det er dog muligt at ændre denne overkurs til et stiftertilgodehavende på 4.311.000 DKK.

I tabellen nedenfor er overkursen derfor ændret til et stiftertilgodehavende:

Tabel 16. Åbningsbalance – casevirksomhed, skattepligtig med stiftertilgodehavende før kursnedslag, Egen tilvirkning

	Bagermester Jensen Balance pr. 31.12.2019		Selskabet åbningsbalance Balance pr. 01.01.2020	
	Regnskabsmæssig	Skattemæssig	Regnskabsmæssig	Skattemæssig
Goodwill	-	-	851.000	851.000
Grunde og bygninger	2.600.000	2.100.000	4.400.000	4.400.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	250.000	112.500	250.000	250.000
Varelager	100.000	100.000	100.000	100.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	130.000	150.000	130.000	130.000
Likvide beholdninger	120.000	120.000	120.000	120.000
Aktiver i alt	3.200.000	2.582.500	5.851.000	5.851.000
Gæld til realkreditinstitutter	1.100.000	1.100.000	1.100.000	1.100.000
Leverandør af varer og tjenesteydelser	150.000	150.000	150.000	150.000
Anden gæld	250.000	250.000	250.000	250.000
Stiftertilgodehavende	0	0	4.311.000	4.311.000
Gæld i alt	1.500.000	1.500.000	5.811.000	5.811.000
Anpartskapital	1.700.000	1.082.500	40.000	40.000
Passiver i alt	3.200.000	2.582.500	5.851.000	5.851.000

Dette stiftertilgodehavende vil blive udarbejdet som et gældsbrief til Jørgen Jensen i det nye selskab. Der er derfor også mulighed for at få et kursnedslag til kurs 80 fordelt på de overtagne aktiver.

Der opnås et samlet kursnedslag på 862.200 DKK, hvis den samlede overkurs ændres til et stiftertilgodehavende.

Herefter skal de 862.200 DKK fordeles på de overtagne aktiver på nær de likvide midler.

Beregningen af kursnedslag vil se ud som følgende:

Table 17. Beregning af kursnedslag – casevirksomhed, Egen tilvirkning

<u>Beregning af kursnedslag</u>	<u>Nominelt</u>	<u>Kursnedslag</u>	<u>Kontant-omregnet</u>
Stiftertilgodehavende	4.311.000	862.200	3.448.800
<u>Omfattede aktiver:</u>			
Goodwill	851.000	128.029	722.971
Grunde og bygninger	4.400.000	661.958	3.738.042
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	250.000	37.611	212.389
Varelager	100.000	15.044	84.956
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	130.000	19.558	110.442
	<u>5.731.000</u>	<u>862.200</u>	<u>4.868.800</u>

Med udnyttelsen af kursnedslaget vil værdierne se ud som følgende:

Table 18. Åbningsbalance – casevirksomhed, skattepligtig med stiftertilgodehavende efter kursnedslag, Egen tilvirkning

	Selskabet åbningsbalance		Anparternes anskaffelsessum	
	Balance pr. 01.01.2020		Før kursnedslag	Efter kursnedslag
	Regnskabsmæssig	Skattemæssig		
Goodwill	851.000	851.000	851.000	722.971
Grunde og bygninger	4.400.000	4.400.000	4.400.000	3.738.042
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	250.000	250.000	250.000	212.389
Varelager	100.000	100.000	100.000	84.956
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	130.000	130.000	130.000	110.442
Likvide beholdninger	120.000	120.000	120.000	120.000
Aktiver i alt	5.851.000	5.851.000	5.000.000	4.988.800
Gæld til realkreditinstitutter	1.100.000	1.100.000	1.100.000	1.100.000
Leverandør af varer og tjenesteydelser	150.000	150.000	150.000	150.000
Anden gæld	250.000	250.000	250.000	250.000
Stiftertilgodehavende	4.311.000	4.311.000	4.311.000	3.448.800
Gæld i alt	5.811.000	5.811.000	5.811.000	4.948.800
Anpartskapital	40.000	40.000	40.000	40.000
Passiver i alt	5.851.000	5.851.000	5.851.000	4.988.800

Denne model bevirker, at egenkapitalen nu udgøres af de 40.000 DKK i anpartskapital, da stiftertilgodehavende er på 3.448.800 DKK. Derfor vil anparternes anskaffelsessum være på 40.000 DKK.

Kursnedslaget har derfor den virkning, at anskaffelsessummerne vil blive nedsat. Der vil dog kun være tale om en forskydning af skatten, da der vil ske beskatning af kursgevinsten på stiftertilgodehavende.

Der skal nemlig udarbejdes et gældsbrev, hvis der ønskes kursnedslag. Det vil også betyde, at stiftertilgodehavende ikke længere er et anfordringstilgodehavende, og at Jørgen Jensen ikke selv kan vælge, hvordan betalingerne skal falde.

BESKATNING

Skattemæssigt har omdannelsen følgende konsekvenser for Jørgen Jensen:

Beskatning i afståelsesåret af Jørgen Jensen

Goodwill	851.000
Ejendomsavance	1.200.000
Genvundne afskrivninger	1.000.000
Driftsmidler	137.500
<u>Avance i alt</u>	<u>3.188.500</u>
Opsparet overskud	1.000.000
<u>Beskatning i alt</u>	<u>4.188.500</u>
AM-bidrag	335.080
Personlig indkomst	3.853.420

Skat (37,27%) op til 513.400 DKK	191.344
Skat (52,05%)	1.738.480
- Betalt skat af opspareret overskud	220.000
<hr/>	
Skat i alt til betaling	2.044.905
<hr/>	

Som tidligere gennemgået, vil der være avancer på i alt 3.188.500 DKK for goodwill, driftsmidler, ejendomsavance og genvundne afskrivninger. Derudover vil det opsparerede overskud på 1.000.000 DKK komme til beskatning. Det betyder, at den samlede beskatning vil være på 4.188.500 DKK.

Der vil skulle betales 335.080 DKK i AM-bidrag, og herefter vil de første 513.400 DKK blive beskattet med 37,27 % op til topskattegrænsen. Dette er dog betinget af, at Jørgen Jensen ikke har anden personlig indkomst.

Herefter vil der skulle betales topskat af det resterende beløb på 1.738.480 DKK, mens betalt skat af opspareret overskud fratrækkes. Den samlede skat til betaling bliver derfor på 2.044.905 DKK.

Hvis Jørgen Jensen vælger at ændre overkursen til et stiftertilgodehavende, har han mulighed for at trække et beløb svarende til stiftertilgodehavendet på 4.311.000 DKK ud af virksomheden til skattebetalingen. Selskabet har dog ikke den nødvendige likviditet til at gøre dette, da virksomhedens samlede likvide midler kun udgør 120.000 DKK.

SKATTEFRI VIRKSOMHEDSOMDANNELSE

Ved den skattefri virksomhedsomdannelse gælder reglerne i virksomhedsomdannelsesloven. Den store forskel fra den skattepligtige virksomhedsomdannelse er, at selskabet succederer i Bagermester Jensen skattemæssige situation, og at der hensættes udskudt skat.

Anparternes anskaffelsessum bliver opgjort ved at tage handelsværdien og fratække de eventuelle gevinster.

Den skattefri virksomhedsomdannelse kommer til at se ud som følgende for Bagermester Jensen:

Tablet 19. Åbningsbalance – casevirksomhed, skattefri, Egen tilvirkning

	Bagermester Jensen Balance pr. 31.12.2019		Selskabet åbningsbalance Balance pr. 01.01.2020		Anparternes anskaffelsessum
	Regnskabsmæssig	Skattemæssig	Regnskabsmæssig	Skattemæssig	
Goodwill	-	-	851.000	-	-
Grunde og bygninger	2.600.000	2.100.000	4.400.000	2.100.000	2.200.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	250.000	112.500	250.000	112.500	112.500
Varelager	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	130.000	150.000	130.000	150.000	130.000
Likvide beholdninger	120.000	120.000	120.000	120.000	120.000
Aktiver i alt	3.200.000	2.582.500	5.851.000	2.582.500	2.662.500
Gæld til realkreditinstitutter	1.100.000	1.100.000	1.100.000	1.100.000	1.100.000
Leverandør af varer og tjenesteydelser	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000
Anden gæld	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000
Udskudt skat	-	-	697.070	-	-
Gæld i alt	1.500.000	1.500.000	2.197.070	2.197.070	1.500.000
Egenkapital	1.700.000	1.082.500	40.000	40.000	-
Overkurs	-	-	3.513.930	345.430	-
Indskudskonto	-	-	-200.000	-	-200.000
Hensat til senere hævning	-	-	300.000	-	300.000
Passiver i alt	3.200.000	2.582.500	5.851.000	2.582.500	1.600.000
					Anparternes anskaffelsessum inden modregning af opsøret overskud
					1.062.500

Det ses af tabellen ovenfor, at anparternes anskaffelsessum for "Grunde og bygninger" ender på 2.200.000 DKK. Det skyldes, at de genvundne afskrivninger og ejendomsavancen er fratrukket handelsværdien.

For driftsmidler er gevinsten på de 137.000 DKK blevet fratrukket handelsværdien, og anparternes anskaffelsessum er derfor 112.500 DKK.

For resten af punkterne er handelsværdien lig med anparternes anskaffelsessum. Det betyder, at anparternes anskaffelsessum inden modregning af opsparet overskud er på 1.062.500 DKK.

Det skal bemærkes, at den negative indskudskonto er blevet udlignet, ligesom beløbet hensat til senere hævning er blevet medtaget.

Bagermester Jensen har oparbejdet et opsparet overskud på 1.000.000 DKK. Det bliver modregnet i anparternes anskaffelsessum. Det betyder, at anparternes skattemæssige anskaffelsessum ender på 62.500 DKK.

Anparternes anskaffelsessum inden modregning af opsparet overskud	1.062.500
- Opsparet overskud uden skat	1.000.000
<hr/>	
Anparternes skattemæssige anskaffelsessum	62.500

Dette beløb er vigtigt, hvis Jørgen Jensen på et tidspunkt får den idé at sælge sit selskab. Beskatningen vil nemlig ske af salgssummen fratrukket anparternes skattemæssige anskaffelsessum.

Egenkapitalen vil være på 3.653.930 DKK og være fordelt som følgende:

Egenkapital	3.653.930 DKK
Anpartskapital	40.000 DKK
Overkurs	3.613.930 DKK

Det betyder, at den nominelle stiftelseskurs for anparterne vil være 9.135 DKK.

Det er ved den skattefri virksomhedsomdannelse ikke muligt at ændre overkursen til et stiftertilgodehavende, der kan hæves skattefrit. Til gengæld kan beløbet udloddes som udbytte.

Dette medfører også, at Jørgen Jensen ikke bliver pålagt en skattebetaling i forbindelse med omdannelsen, hvis den skattefri virksomhedsomdannelse benyttes. Til gengæld bliver der hensat udskudt skat i balancen. Da den udskudte skat bliver hensat pga. forskel mellem de regnskabsmæssige og skattemæssige værdier, betyder det også, at Jørgen Jensen nye selskab får et andet skattemæssigt afskrivningsgrundlag, sammenlignet med den skattepligtige virksomhedsomdannelse.

SKATTEPLIGTIG ELLER SKATTEFRI VIRKSOMHEDSOMDANNELSE FOR BAGERMESTER JENSEN?

De to virksomhedsomdannelsesstyper har meget forskellige konsekvenser for Bagermester Jensen. Vælges den skattepligtige virksomhedsomdannelse vil det give selskabet et højere skattemæssigt afskrivningsgrundlag. Dette betyder, at selskabet har mulighed for i højere grad at få nedsat de fremtidige skattemæssige resultater, end det er muligt ved den skattefrie virksomhedsomdannelse.

Det vil også være muligt at fravælge elementer, der ikke ønskes at skulle indgå i omdannelsen. Dette blev dog ikke vurderet relevant for Bagermester Jensen.

Endelig vil den skattepligtige virksomhedsomdannelse give mulighed for et stiftertilgodehavende på 4.311.000 DKK. Det blev dog konstateret, at selskabet ikke har den nødvendige likviditet til at udnytte dette.

Dette er et stort problem, hvis den skattepligtige virksomhedsomdannelse vælges, da Jørgen Jensen ville skulle betale en skat på 2.044.905 DKK. Denne skat kommer til betaling, da selskabet har avancer på goodwill, driftsmidler, ejendom samt genvundne afskrivninger og et opsparat overskud.

Hvis Jørgen Jensen til gengæld vælger den skattefrie virksomhedsomdannelse, vil der ikke være en beskatning her og nu. Det vil til dog give et lavere afskrivningsgrundlag, og der vil være flere krav og betingelser til denne løsning.

Den klare anbefaling til Bagermester Jensen er derfor at benytte sig af den skattefrie virksomhedsomdannelse. På den måde vil Jørgen Jensen kunne fortsætte virksomhedens drift uden de store ændringer. Det vil desuden ikke være nødvendigt at optage et privat lån for at kunne betale skatten, der vil opstå ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse.

KONKLUSION

Der er stor forskel på resultatet, afhængigt af om der vælges den skattepligtige eller den skattefrie virksomhedsomdannelse.

Den skattepligtige virksomhedsomdannelse sker efter afståelsesprincippet. Det har den betydning, at fortjeneste/tab vil blive beskattet, og det kan give udfordringer med hensyn til likviditeten.

Den skattefrie virksomhedsomdannelse er en mulighed som følge af virksomhedsomdannelsesloven. Den bygger på successionsprincippet, hvilket betyder, at selskabet indtræder i ejerens skattemæssige stilling.

Der stilles dog flere krav og betingelser, når den skattefrie virksomhedsomdannelse benyttes. Det kommer til udtryk ved, at der ikke er samme selvbestemmelse over, hvad der skal indgå i virksomhedsomdannelsen. Derudover er der skærpede krav til det modtagende selskab, til omdannelsesdato og frister samt til forhold, der vedrører virksomhedsskatteordningen.

For begge omdannelsestyper benyttes handelsværdierne til at fastsætte de regnskabsmæssige værdier. Der, hvor de to omdannelsestyper adskiller sig, er i forhold til de skattemæssige værdier. Da den skattefrie virksomhedsomdannelse benytter successionsprincippet, vil der opstå forskelsværdier mellem de regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Der skal derfor hensættes til udskudt skat.

Fordelen ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse er de færre krav og betingelser. Derudover opnås der også et større afskrivningsgrundlag, da afståelsesprincippet benyttes.

Ulemperne er til gengæld, at der kan opstå en beskatning i omdannelsesåret. Denne beskatning sker af både avancer og det opsparede overskud.

Ved den skattefrie virksomhedsomdannelsestype er der mulighed for at udskyde skatten. Det gælder både for avancen og for det opsparede overskud. Modsat den skattepligtige virksomhedsomdannelse vil der dog opnås et lavere afskrivningsgrundlag, og der vil ligeledes være flere krav og betingelser.

Casevirksomheden Bagermester Jensen står overfor at foretage en virksomhedsomdannelse.

Der vil i forbindelse med en skattepligtig virksomhedsomdannelse blive opgjort avancer. Det vil for Bagermester Jensen betyde, at avancerne på goodwill, driftsmidler, ejendomsavance og genvundne afskrivninger vil komme til beskatning. Derudover vil det opsparede overskud også komme til beskatning. Det vil alt i alt udmønte sig i en skat på 2.044.905 DKK. Der vil dog være mulighed for at opnå et stiftertilgodehavende, hvis Bagermester Jensen benytter sig af den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Virksomheden har dog ikke den nødvendige likviditet til at udbetale et beløb svarende til skatten, hvorfor Bagermester Jensen ikke har mulighed for at benytte denne type omdannelse.

Det vil derfor være den skattefrie virksomhedsomdannelse, der vil være aktuel for Bagermester Jensen, da der ikke vil være en beskatning i omdannelsesåret. Der vil blive hensat til udskudt skat på 697.070 DKK, og anparternes anskaffelsessum vil efter modregning af opsparet overskud ende på 62.500 DKK.

I tilfældet Bagermester Jensen var det den skattefrie virksomhedsomdannelse, der var mest fordelagtig. Det er dog ikke muligt at komme med en general konklusion, da valg af virksomhedsomdannelsesstype afhænger af den enkelte virksomheds interne forhold. For virksomheder med avancer og opsparede overskud vil den skattefrie virksomhedsomdannelse dog være den fortrukne løsning, da man her kan udskyde skattebetalingen.

LITTERATURLISTE

BØGER

Birigtte Sølvkjær Olsen, BSO. (2017). *Generationsskifte og omstrukturering: Det skatteretlige grundlag* (5. udg.). Jurist- og Økonomforbundets Forlag.

Henrik, Dam., Henrik, Gam., Kjeld, Hemmingsen. & Jacob Graff, Nielsen. (2019). *Grundlæggende Skatteret 2019* (12. udg.). Karnov Group Denmark A/S.

Ib, Andersen. (2009). *Den skinbarlige virkelighed: - vidensproduktion inden for samfundsvidenskaberne* (4. udg.). Samfundslitteratur.

Jan, Nygaard. & Lars, Wøldike. (1999). *Skattefri virksomhedsomdannelse*. Forlaget Thomson A/S.

Lis, Hedelund., Signe, Hedelund. & Christian, Kock. (2010). *Den gode opgave: Håndbog i opgaveskrivning på videregående uddannelser* (3. udg.). Samfundslitteratur.

Søren, Bech. & Henrik, Nielsen. (2017). *Skattemæssige afskrivninger: Ejendomsavance, gæld i fast ejendom m.v.* (6. udg.). Samfundslitteratur.

Aage, Michelsen., Jane, Bolander., Liselotte, Madsen., Anders Nørgaard, Laursen. & Inge, Langhave. (2019). *Lærebog om indkomstskat* (18. udg.). Djøf Forlag.

INTERNETSIDER

www.tax.dk

www.skat.dk

www.retsinformation.dk

www.beierholm.dk

www.bdo.dk

www.deloitte.com

LOVSAMLINGER

Afskrivningsloven

Aktieavancebeskatningsloven

Ejendomsavancebeskatningsloven

Kildeskatteloven

Kursgevinstloven

Ligningsloven

Personskatteloven

Selskabsloven

Selskabsskatteloven

Virksomhedsomdannelsesloven

Virksomhedsskatteloven

Årsregnskabsloven