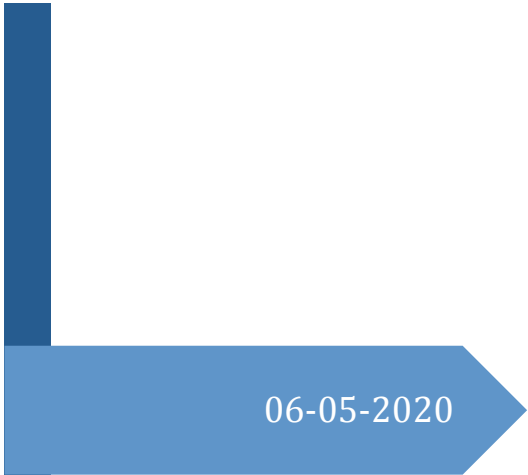


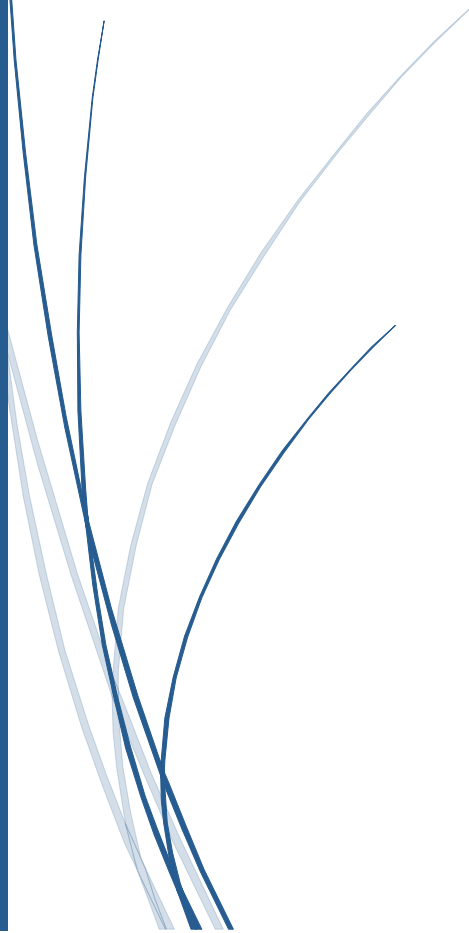


06-05-2020

Virksomhedsomdannelse

for Advokatkontoret

Studie-nr.:	S126079 (Niklas) og S108712 (Simon)
Vejleder:	Christian Skovgaard Hansen
Anslag:	151.181
Sidetal:	83



Niklas Klug Groth & Simon Abrahamsen
Copenhagen Business School – Afgangprojekt HD (R)

Indholdsfortegnelse

1.1 INDLEDNING	3
1.2 PROBLEMSTILLING	3
1.3 AFGRÆNSNING.....	5
1.4 STRUKTUR OG METODEVALG.....	5
1.5 KILDEKRITIK.....	7
1.6 VALG AF MÅLGRUPPE.....	8
1.7 FORKORTELSER	8
2.0 CASE BESKRIVELSE.....	9
3.0 VIRKSOMHEDSSTRUKTUR.....	10
3.0.1 Virksomhed i personligt regi	10
3.0.2 Virksomhed i selskabsform.....	10
3.1 DELKONKLUSION VIRKSOMHED I PERSONLIGT REGI VS. SELSKABSFORM	11
3.2 BESKATNING	12
3.3 PERSONBESKATNING	12
3.4 PERSONSKATTELOVEN (PSL)	14
3.5 KAPITALAFKASTORDNINGEN (KAO)	14
3.6 VIRKSOMHEDSSKATTEORDNINGEN (VSO)	15
3.7 SELSKABS BESKATNING	17
3.8 BEREGNING SKAT EFTER VSO ELLER SEL	18
3.9 DELKONKLUSION	19
4.0 VIRKSOMHEDSOMDANNELSE	20
4.1 SKATTEPLIGTIG VIRKSOMHEDSOMDANNELSE.....	21
4.1.1 Stiftertilgodehavende.....	22
4.2 SKATTEFRI VIRKSOMHEDSOMDANNELSE.....	23
4.2.1 Hvem kan omdanne?.....	24
4.2.2 Krav til en skattefri virksomhedsomdannelse.....	24
4.2.3 Specifikke krav for I/S.....	25
4.2.4 Aktier/anparternes anskaffelsessum.....	28
4.2.5 Hensat til senere hævning	29
4.2.6 Delvis virksomhedsomdannelse	30
4.2.7 Skattemæssige konsekvenser for virksomhedsejeren.....	31
4.2.8 Skattemæssige konsekvenser for selskabet.....	31
4.2.9 Konsekvens ved misligholdelse af krav	32
4.3 DELKONKLUSION	33
5.0 VÆRDIANSÆTTELSE VED VIRKSOMHEDSOMDANNELSE	34
5.1 ARMSLÆNGDEPRINCIPPET.....	35
5.2 GOODWILL.....	35
5.2.1 BEREGNING AF GOODWILL EFTER TSC-CIRKULÆRE 2000-10	39
5.2.2 FAST EJENDOM	40
5.2.3 DRIFTSMIDLER.....	41
5.2.4 VARELAGER	43
5.2.5 DEBITORER OG ANDRE TILGODEHAVENDER	44

5.2.6 IGANGVÆRENDE ARBEJDER.....	44
5.2.7 VÆRDIPAPIRER OG LIKVIDE BEHOLDNINGER.....	45
5.2.8 UDSKUDT SKAT	45
5.2.9 GÆLDSFORPLIGTELSE.....	45
5.2.10 KONTO FOR OPSPARET OVERSKUD.....	45
5.3 DELKONKLUSION	46
6.0 VÆRDIANSÆTTELSE AF ADVOKATKONTORET	47
6.1 GOODWILL.....	47
6.2 GRUNDE OG BYGNINGER.....	51
6.3 DRIFTSMATERIEL OG INVENTAR	55
6.4 ANDRE TILGODEHAVENDER.....	55
6.5 IGANGVÆRENDE ARBEJDER.....	55
6.6 LIKVIDE BEHOLDNINGER.....	56
6.7 KREDITINSTITUT	56
6.8 LEVERANDØR AF VARER OG TJENESTEYDELSER	56
6.9 ANDEN GÆLD	57
6.10 EGENKAPITAL.....	57
6.11 UDSKUDT SKAT	57
6.12 KONTOEN FOR OPSPARET OVERSKUD.....	59
7.0 VIRKSOMHEDSOMDANNELSE AF ADVOKATKONTORET	60
7.1 SKATTEPLIGTIG VIRKSOMHEDSOMDANNELSE.....	60
7.1.1 Omdannelse med ejendom og stiftertilgodehavende.....	61
7.1.2 Omdannelse med ejendom uden stiftertilgodehavende.....	62
7.1.3 Omdannelse uden ejendom med stiftertilgodehavende.....	63
7.1.4 Omdannelse uden ejendom og stiftertilgodehavende	64
7.2 BESKATNING VED SKATTEPLIGTIG VIRKSOMHEDSOMDANNELSE.....	64
7.3 SKATTEFRI OMDANNELSE	67
7.3.1 Omdannelse med ejendom.....	67
7.3.2 Omdannelse uden ejendom	69
7.4 BESKATNING EFTER VIRKSOMHEDSOMDANNELSESLOVEN	70
7.5 EFTER VIRKSOMHEDSOMDANNELSEN	71
7.6 SAMMENLIGNING AF VALGMULIGHEDERNE FOR ADVOKATKONTORET.....	72
7.7 FREMTIDIG STRUKTUR.....	74
7.8 DELKONKLUSION	76
8.0 KONKLUSION	77
9.0 LITTERATURLISTE	81
HJEMMESIDER	81
BØGER	82
LOVTEKSTER	82
BILAG	83

1.1 Indledning

Ved opstart af en virksomhed er der mange overvejelser. En af overvejelserne er struktur og virksomhedsform, hvor mange vælger at starte virksomheden i personligt regi som enkeltmandsvirksomhed eller interessentskab. Denne virksomhedsform er ofte anvendt da rapporteringskravene er lave og ikke kræver kapitalindskud. I mange tilfælde vil der over tid opstå overvejelser om det stadig er hensigtsmæssigt at drive virksomhed i personligt regi. Specielt den personlige hæftelse får mange virksomheder til at overveje at omdanne til et kapitalselskab, hvor man kun hæfter med den indskudte kapital.

Ved en sådan omdannelse vil der være juridiske og skattemæssige konsekvenser, som virksomheden ligeledes skal have med i sine overvejelser for at vurdere om det er rentabelt at omdanne.

Til udførelsen af virksomhedsomdannelsen kan der anvendes 2 metoder, den skattepligtige metode og den skattefrie metode. Valget af metode opgøres primært ud fra virksomhedens skattemæssige og likviditetsmæssige situation.

Da der ikke er et entydigt svar for hvilken af metoderne der er mest fordelagtigt, beregnes begge metoder, hvorefter disse kan sammenlignes for således at konstatere hvilken af metoderne der skal anvendes.

Opgaven vil tage udgangspunkt i en virksomhedsomdannelse af en personlig virksomhed hvor ønsket er at omdanne til et anpartsselskab. Dels for at undgå den personlige hæftelse samt ønsket om efterfølgende at omstrukturerer det omdannede selskab til en holdingstruktur for at gøre klar til et fremtidigt delsalg af driftsselskabet. Opgavens formål er således at opstille de forskellige problemstillinger samt belyse de retslige og skattemæssige konsekvenser der opstår ved en virksomhedsomdannelse.

1.2 Problemstilling

Når der stiftes nye virksomheder, vælger stifteren ofte at starte en personlig virksomhed. Dette gøres til dels fordi det er nemmere administrativt, samt dette kræver mindre opstartskapital da der ikke er krav herom. Når virksomheden vokser vælges der som regel at omdanne sin personlige virksomhed til et anpartsselskab for at slippe for den personlige hæftelse, samt en omdannelse giver bedre muligheder hvis virksomheden har brug for investorer eller en til flere medejere.

Ovenstående problemstilling har ført os til at nedenstående problemformulering:

Hvilke skatte- og selskabsretlige samt regnskabsmæssige konsekvenser vil en virksomhedsomdannelse have for Advokatkontoret, herunder hvilke forskelle der er ved en skattepligtig- eller skattefri virksomhedsomdannelse?

Nedenstående undersøgelsesspørgsmål vil blive behandlet og analyseret, for således at besvare problemformuleringen:

- Hvilke fordele og ulemper er der ved at drive virksomhed som et selskab kontra personligt regi?
- Hvilke krav stilles der til en virksomhedsomdannelse, herunder både den skattepligtige og skattefrie omdannelse?
- Hvilken metode bruges der til værdiansættelse af balanceposterne, samt hvordan værdiansættes disse?
- Hvilke skattemæssige konsekvenser har det for selskabet og ejeren at gennemgå en virksomhedsomdannelse, herunder den skattepligtige og skattefrie omdannelse?
- Hvilken metode af henholdsvis den skattepligtige og skattefrie vil der foreslå at bruge for Advokatkontoret?
- Hvilke fordele og konsekvenser vil det have for Henriette at inkludere ejendommen i henholdsvis den skattefrie og skattepligtige virksomhedsomdannelse.
- Hvilke konsekvenser vil den valgte metode for omdannelsen have for Advokatkontoret?

1.3 Afgrænsning

Opgaven vil behandle en virksomhedsomdannelse fra en personlig ejet virksomhed til et anpartsselskab. Dette gøres ved brug af en del teori indenfor virksomhedsomdannelse, samt en del lovsamlinger. Der vil ikke blive gjort brug af alle lovsamlinger, så kun de relevante vil blive brugt.

Henriette som ejer Advokatkontoret har givet udtryk for at hun vil se på mulighederne for en ny medejer i det nye selskab. Opgaven vil ikke omhandle den nye medejer der ønskes, men kun lægge op til at muligheden skal være der. Det vil sige at der ikke vil blive udarbejdet markedsanalyser samt ekspansionsplaner. På baggrund af denne viden vil der ikke blive taget højde for om det vil være mere fordelagtigt for Henriette at fortsætte virksomheden i personligt regi.

Virksomhedsomdannelsen vil tage udgangspunkt i at der skal omdannes til et anpartsselskab, der vil ikke blive analyseret og vurderet på baggrund af muligheden for at omdanne til et aktieselskab, ligesom der ikke vil blive analyseret mulighederne for et skattetransparent selskab som et P/S eller K/S. Der vil ligeledes ikke tages højde for hobbyvirksomheder da de ikke vurderes relevante for opgaven.

Virksomhedsomdannelse vil tage udgangspunkt i dansk lovgivning, herunder danske skatteregler. Det vil blive betragtet at Henriette er fuldt skattepligtig til Danmark. Der vil ikke tages højde for sambeskatning både national og international i forhold til efter omdannelsen.

Opgavens fokus vil ikke være de personlige skattemæssige problemstillinger. Det kræves dog at der er en viden for personskattereglerne, hvorfor disse bliver beskrevet i det teoretiske afsnit.

1.4 Struktur og metodevalg

Til besvarelse af den valgte problemstilling vil der blive gjort brug af teori indenfor selskabsskatteloven samt personskatteloven. Derudover vil der blive brugt teori fra lovgivningen indenfor virksomhedsomdannelse. I afsnittet vil der ligeledes blive beskrevet fremgangsmåden i opgaven samt hvordan de forskellige metoder vil blive brugt til at besvarer på problemstillingen.

Der vil blive taget udgangspunkt i den valgte case virksomhed, hvor relevante realiseret tal er blevet oplyst. For at kunne besvare problemstillingen vil der først blive opbygget viden om case virksomheden, og ejeren. Her vil der blive undersøgt de skatteforhold der er som person og ejer af en personlig virksomhed. Hvorfor de gængse skatteregler vedrørende personskatteloven vil blive undersøgt.

Når viden og forståelse for skattereglerne indenfor personlig beskatning er opnået vil teorien bag en virksomhedsomdannelse blive beskrevet. Herunder den skattepligtige samt skattefrie virksomhedsomdannelse. Der vil ligeledes blive beskrevet værdiansættelsen af selskabets værdi i forbindelse med en virksomhedsomdannelse.

Efter at skattereglerne er beskrevet og forklaret, vil der med udgangspunkt i teorien blive udarbejdet en åbningsbalance og den skattefrie og skattepligtige virksomhedsomdannelse vil blive udarbejdet for Advokatkontoret.

Afslutningsvis vil de 2 typer af virksomhedsomannelser blive sammenholdt, og vurderet i forhold til hinanden. Fordele og ulemper vil blive vurderet som leder til en konklusion på den mest fordelagtige virksomhedsomdannelse for Advokatkontoret.

Empiri:

Til udarbejdelsen af opgaven vil der blive gjort brug af sekundære data, det vurderes ikke at der er behov for primære data.

Sekundære data vil bestå af regnskabstal, bøger, internetkilder samt lovsamlinger.

Regnskabstallene er fundamentale for en virksomhedsomdannelse, hvorfor der skal bruges regnskabstal fra den valgte case virksomhed til kunne lave virksomhedsomannelsen. Derudover skal tallene bruges til at analysere hvordan case virksomheden bliver beskattet i forhold til den skattefrie og skattepligtige virksomhedsomdannelse.

Bøger vil blive brugt til at indhente teori om skattereglerne indenfor både personskatteloven, samt virksomhedsskatteloven, herunder de forskellige love som gør sig gældende på dette område. Derudover vil der blive indhentet viden om virksomhedsomdannelse, herunder lovgivning og teori.

Der vil blive gjort brug af internetkilder i form af hjemmesider og artikler. Herunder vil Skattestyrelsens juridiske vejledning blive brugt til at undersøge teorien bag virksomhedsomannelsen.

Lovsamlinger vil blive brugt til udarbejdelsen af opgaven, hvor lovsamlinger vil give viden til at være sikre på at loven bliver overholdt. Lovsamlinger skal bruges til at beskrive de personlige skatteregler, samt reglerne for at drive personlig virksomhed og i selskabsform. Derudover skal lovsamlingerne bruges til at viden om udarbejde en skattefri og skattepligtig virksomhedsomdannelse.

Validiteten vurderes som værende middel til høj. Dette gøres på baggrund af, at det indsamlede data anses som valide data fra valide kilder såsom retsinformation, Karnovs lovsamling, samt realiseret regnskabstal. Derudover vil de løbende delkonklusioner sikre den empiriske relevans som danner baggrund for konklusionen og besvarelsen af problemformuleringen.

En ting, der kan trække validiteten ned er, at der ikke anvendes primære data i opgaven. Dermed indgår der ikke data til opgaven som er indsamlet og bearbejdet specifikt til opgaven. Hvilket kan svække empiriens relevans.

1.5 Kildekritik

Opgaven tager udgangspunkt i regnskabstal fra virksomhedens sidste 3 regnskabsår. Regnskaberne bliver udarbejdet af en revisor, som også står for indberetningen til skat efter reglerne herom. Da regnskaberne bliver udarbejdet af en revisor giver det en god grad af sikkerhed for at regnskabstallene vil være rigtige, og have en lav grad af fejlmargen. Det er derfor vurderingen at selv om regnskabstallene har en lille grad af fejlmargen, vil det ikke påvirke opgaven i en sådan grad at det har betydning.

Der vil blive brugt diverse lovsamlinger samt Skattestyrelsens vejledninger og domme som vurderes korrekte og er opdateret til gældende lovgivning. Kilderne der derfor valide i forhold til opgaven. Lærebøgerne vil blive brugt som kilder, da det er offentlige lærebøgerne til studiet, samt de nyeste udgaver er det opfattelsen at de vil være valide og opdateret kilder. Der har ved de valide kilder som lovsamlinger, regnskaberne, lærebøgerne og Skattestyrelsens vejledninger og domme ikke været en kritisk tilgang til kilderne da de forventes på tidligere beskrevet baggrund af være korrekte. De anvendte internetsider har været brugt mere kritiske, og i så vidt mulige omfang er disse kontrolleret til om informationen stemmer overens med enten lærebøgerne eller andre valide kilder. På

baggrund af kontrollen af kilderne er de vurderet som korrekte og anvendt i opgaven efter behovet er opstået.

1.6 Valg af målgruppe

Den primære målgruppe er Advokatkontorets ejer, Henriette Hansen, da opgaven tager udgangspunkt i den konkrete virksomheds situation. Derudover er opgaven udarbejdet som en vejledning til omdannelse af personlig virksomhed og de elementer denne problemstilling berører. Derudover henvender opgaven sig til personer med regnskabsmæssig baggrund, som vil have indsigt i hvilke aspekter en virksomhedsomdannelse vil berøre, herunder de regnskabs- og skattemæssige behandlinger heraf.

Andre virksomheder som vil undersøge mulighederne for en virksomhedsomdannelse er ligeledes en målgruppe. Endvidere er opgaven udarbejdet ud fra ønsket om at give en grundlæggende forståelse for virksomhedsomdannelsen og den skattemæssige konsekvens heraf, hvorfor opgaven ydermere henvender sig til andre studerende der ønsker et indblik i virksomhedsomdannelsen, ligesom andre revisorer og rådgivere der også er en relevant målgruppe.

1.7 Forkortelser

A/S	Aktieselskab
AL	Afskrivningsloven
ApS	Anpartsselskab
EBL	Ejendomsavancebeskatningsloven
I/S	Interessentskab
KAO	Kapitalafkastordningen
KGL	Kursgevinstloven
LL	Ligningsloven
SEL	Selskabsloven
SFL	Skatteforvaltningsloven
SL	Statsskatteloven
VLL	Varelagerloven
VOL	Virksomhedsomdannelsesloven
VSL	Virksomhedsskatteloven
VSO	Virksomhedsskatteordningen

2.0 Case beskrivelse

Henriette Hansen er indehaver af virksomheden Advokatkontoret, der har specialiseret sig inden for juridisk rådgivning af handel med fast ejendom i hele Danmark. Advokatkontoret bistår primært som købers rådgiver og er med under hele processen, således at kunden er i trygge hænder under hele forløbet med et boligkøb. Henriette er uddannet advokat og har drevet virksomheden siden stiftelsen i 2014. Ved siden af den juridiske rådgivning driver Henriette også en udlejningsejendom, beliggende på Frederiksberg. Ejendommen udlejes til en butik som har været fast lejer af lokalerne siden hun købte ejendommen i 2015.

Siden opstarten i 2014 har Advokatkontoret haft en stigende vækst, dette har resulteret i at Advokatkontoret løbende har ansat medarbejdere og i 2018 har virksomheden således 5 ansatte.

I 2018 oplever virksomheden at kurven vender grundet boligmarkeds stilstand¹. Færre hussalg betyder færre sager og mindre omsætning for Advokatkontoret. Henriette bliver nervøs for udviklingen og vælger i 2019 at afskedige én medarbejder for fortsat at sikre et overskud i virksomheden. Ligeledes er Henriette nervøs for hvornår der rigtigt kommer gang i boligmarkedet igen. Henriette er meget opmærksom på den personlige hæftelse da virksomheden drives i personligt regi (VSO) og de store udgifter til løn m.v. taler for en virksomhedsomdannelse til et kapitalselskab, hvor ejeren kun hæfter med den indskudte kapital².

Advokatkontoret mener at rivaliseringen i markedet er høj, da der er mange aktører samt at ejendomsmæglerne i større grad end tidligere, er begyndt at promoverer deres købers rådgivning for selv at få mersalg i et marked med hård konkurrence³.

For at sikre Advokatkontorets fortsatte eksistens på markedet ønsker Henriette at udvide Advokatkontoret således at de i fremtiden også skal andet juridisk rådgivning end blot boligkøb. Da Henriette ikke selv har kompetencerne hertil ønsker hun således at alliere sig med en anden advokat hvis speciale er inden for det pågældende område. Med en ny medejer vurderer Henriette at Advokatkontorets fremtid er mere sikker, samt hun kan få en at sparre med i dagligdagen.

¹ <https://finans.dk/investor/ECE10897807/boligmarkedet-overlever-naeppe-en-rigtig-koebenhavnsk->

² <https://www.startupsvar.dk/virksomhedsform>

³ <https://finans.dk/erhverv/ECE9757161/flere-hyrer-maegler-til-koeb-af-bolig/?ctxref=ext>

3.0 Virksomhedsstruktur

I dette afsnit vil der blive fokuseret på hvilke forskelle og krav der er ved at starte og drive virksomhed i henholdsvis personligt og selskabsregi. Dette gøres for at give et overblik over forskellene samt de fordele og ulemper der er ved begge former. Der vil tages udgangspunkt i de forskelle der er for krav til indskud, hæftelsesforhold, rapporteringskrav samt skatten.

3.0.1 Virksomhed i personligt regi

En virksomhed i personligt regi, herunder enkeltmandsvirksomhed eller I/S hvis der er tale om flere ejere. Her er det ejeren der tager beslutningerne om hvad der skal ske i virksomheden. Ejeren og virksomheden anses som samme juridiske enhed, hvorfor beskattningen sker efter personskatteloven.

Enkeltmandsvirksomheder og I/S kan stiftes uden kapitalindskud, det vil sige at når der oprettes personlige virksomheder stilles der ikke krav til indbetaling af kapitalindskud. Det gør det nemmere at stifte for private personer som ikke har midlerne til indbetaling af kapitalkravet som også resultere i at der ikke er krav om kapitalbinding i virksomheden.

Når der drives enkeltmandsvirksomhed eller I/S ses virksomheden og ejeren som én juridisk enhed, dette vil sige at ejeren hæfter for de gældsforpligtelser der må være i virksomheden. Hvis der eksempelvis er krav fra kreditorer, eller låneinstitutter og virksomheden ikke er i stand til at betale kravet, vil ejeren hæfte med sine personlige midler. Alt efter hvilken type virksomheder der drives, kan det have stor betydning, da der i nogle tilfælde kan være store krav. Virksomhedstypen har derfor betydning for den risiko der er forbundet i den personlige virksomhed. Dette er vigtigt at have med i overvejelser ved stiftelsen.

Ved personlige virksomheder skal der aflægges regnskab efter loven for regnskabsklasse A. Kravene hertil er få, og helt basalt skal der opstilles resultatopgørelse og balance. Herudover skal bogføringsloven overholdes, det vil sige at transaktionssporet og kontrolsporet bliver overholdt. Der er ikke krav til revision af årsregnskabet, samt ingen krav til offentliggørelse af regnskabet. Der er krav til at der skal udarbejdes et skattemæssigt resultat.

3.0.2 Virksomhed i selskabsform

Et kapitalselskab indebærer flere forskellige selskabstyper, de mest anvendte er ApS og A/S. For at oprette et selskab, skal det registreres hos erhvervsstyrelsen, og oplysninger om selskabet herunder dens ejere, beliggenhed og branche skal være offentlig tilgængelige. Her

anses selskabet for en selvstændig juridisk enhed, og bliver derfor beskattet efter selskabsskatteloven, hvor selskabet selv skal bære skatten for det generede skattemæssige overskud.

ApS og A/S skal stiftes med et kapitalindskud. Det vil sige at når disse selskaber stiftes er der jf. SEL §4 stk. 2 og 3 krav til at der bliver indskudt og bundet kapital i selskabet. Kravet for et ApS er 40.000 kr. og for et A/S 400.000 kr. Det vil derfor kræve en større likviditet at stifte et selskab frem for en virksomhed i personligt regi, hvor der ikke er krav om kapitalindskud. Der kan ved en virksomhedsomdannelse søges om indskydelse af aktiver i stedet for likvider.

Når der drives ApS og A/S anses selskabet som en selvstændig juridisk enhed. Selskabet hæfter derfor begrænset for de værdier der må være i selskabet. Kravene på henholdsvis 40.000 kr. og 400.000 kr. er som udgangspunkt derfor sat som det anpartshaveren/aktionæren kan miste. Hvis der skal lånes penge i selskabet er det dog ofte et krav fra banker eller realkreditinstitutter at ejer hæfter personligt for det lånte beløb.

Der er større krav til rapporteringen i et selskab end personlige virksomheder. Der er krav til at der skal udarbejdes et årsregnskab, samt det skal offentliggøres hos erhvervsstyrelsen inden senest 5 måneder efter endt regnskabsår. Der er som udgangspunkt ikke krav til revision, selv om banker og realkreditinstitutter ofte stiller krav om dette. Hvis selskabet overstiger 2 af nedenstående grænser på 2 af hinanden følgende år er der krav om revision af regnskabet.

Balancesum: Over 4 mio. kr.

Nettoomsætning: Over 8 mio. kr.

Fuldtidsansatte: Over 12 medarbejdere

3.1 Delkonklusion virksomhed i personligt regi vs. selskabsform

Det kan vurderes at der er stor forskel på om man vælger at drive sin virksomhed i personligt regi eller selskabsform. De væsentligste forskelle er hæftelsen, kapitalkravet samt rapporteringskravet. Der skal samlet set tages stilling til fordele og ulemper ved vurderingen om behovet for at stifte personlig virksomhed eller selskab.

I forhold til advokatbranchen vil der ofte være store hæftelser i form af retslige forpligtelser, som taler for at der skal stiftes et selskab. Hvor hvis man ejer belånte ejendomme vurderes det ikke til at have de store forskelle, da realkreditinstitutterne alligevel ofte vil have personlig

hæftelse for lån. Ved en virksomhedsomdannelse kan kapitalkravet være en stor byrde hvis ikke kapitalen haves, man vil derfor kunne søge om indskydelse af aktiver i stedet, og på den måde behøves der ikke indskydes ny kapital til omdannelsen. Derudover vil der ikke være krav om revision før kravene om revision overskrides jf. afsnit 3.0.2. Den største ulempe vil derfor være at regnskabet skal offentliggøres, så konkurrenter og kunder kan se regnskabet.

3.2 Beskatning

Der er flere metoder og lovgivninger man kan beskattes efter, alt efter hvordan man driver sin virksomhed og hvad man vælger at blive beskattet efter. Hvis der drives virksomhed i selskabsform, anses selskabet som en selvstændig juridisk enhed, og beskattes således efter selskabsskatteloven.

Hvis der drives virksomhed i personligt regi kan man vælge at blive beskattet efter flere lovgivninger. Der kan vælges imellem at blive beskattet efter PSL, VSO og KAO. Der kan ikke benyttes flere på samme tid, der kan dog skiftes fra år til år. I nedenstående afsnit vil de forskellige beskatningsformer belyses, samt fordele og ulemper vurderes.

3.3 Personbeskatning

For at få en forståelse af beskatningsmekanismen ved den personlige beskatning, vil der i dette afsnit blive redegjort for de 3 typer indkomstgrundlag. Herunder personlig indkomst, kapitalindkomst og ligningsmæssige fradrag. Der vil derefter redegøres for de vigtigste begreber indenfor personskatteloven. Afslutningsvis vil der blive redegjort for en skatteberegning efter PSL.

Personlig indkomst

Den personlige indkomst indebærer alt indkomst som ikke kendetegnes som aktieindkomst eller kapitalindkomst. Herunder udbetalinger fra pension, SU og anden understøttelse. I en personlig virksomhed vil overskuddet før renter fra virksomheden blive beskattet som personlig indkomst, og renter vil fratrækkes i kapitalindkomsten.

Ud over de indtægter som man bliver beskattet af som personlig indkomst, er der også fradrag i form af personfradraget. Personfradraget for året 2020 for personer over 18 år er kr. 46.300⁴. Således skal der ikke betales skat af de første kr. 46.300 som indkomst. Hvis ikke der tjenes over 46.300 kr. kan ens ægtefælle gøre brug af fradraget.

Kapitalindkomst

Kapitalindkomst har en lavere beskatning end ved personlige indkomst. Det er i kapitalindkomsten man får fradrag og bliver beskattet af renter, her vil de fleste have rentefradrag fra bank og eller realkreditlån. Renteindtægter vil som regel være obligationsrenter, renter på lån, herunder gældsbreve eller lån til f.eks. ens børns bolig. Hvis der drives personlig virksomhed og denne anvender VSO eller KAO vil der i kapitalindkomsten være rentekorrektion samt kapitalafkast som vil blive uddybet i afsnit 3.5 samt 3.6. Kapitalindkomsten tager udgangspunkt i PSL §4 for hvilke omkostninger der er fradrag for, samt hvilke indtægter der skal ske beskatning af. Kapitalindkomstbeskatningen ved positiv beskatning er for året 2020 på 37,7% under 50.000 kr. og 42,7% over 50.000 kr. Hvor fradraget er en del lavere ved en negativ kapitalindkomst. Her er fradraget 25,6% under 50.000 kr. og 33,6% over 50.000⁵.

Ligningsmæssige fradrag

De ligningsmæssige fradrag tager udgangspunkt i ligningsloven, hvor der er beskrevet en fyldestgørende liste for de fradrag man kan få som ligningsmæssig fradrag. De mest anvendte fradrag er befordring, A-kasse samt håndværkerfradraget. Derudover får alle der ikke er på overførselsindkomst et beskæftigelsesfradrag samt jobfradrag som også er et ligningsmæssig fradrag. Det ligningsmæssige fradrag bliver fradraget i den skattepligtige indkomst, og har derfor en lavere værdi end fradrag i den personlige indkomst eller kapitalindkomst.

Beregningsgrundlag personlig skat

Der bliver ved beregning af den personlige beskatning altid regnet AM-bidrag på 8%. Skattegrundlaget til videre beskatning bliver reduceret af AM-bidraget. AM-bidrag bliver beregnet før fradrag, hvorfor fradrag aldrig vil gøre AM-bidragets grundlag større.

⁴ <https://kassekredit.dk/personfradrag/>

⁵ <https://www.skm.dk/skattetal/statistik/tidsserieoversigter/centrale-skattesatser-i-skattelovgivningen-2018-2020>

Der vil blive beregnet bundskat og eventuel topskat af ens personlige indkomst. Satsen for bundskat er i 2020 på 12,14% og topskatten er på 15%⁶. Hvis man har en årlig indkomst over 531.000 kr. i 2020 vil der ske beskatning af beløb over de 531.000 kr. Bundskatten er fast, alt indkomst efter fradrag bliver beskattet heraf. Bundskatten har de seneste år steget i takt med at sundhedsbidraget er udfaset. Satsen er tillagt bundskatten, det vil sige at der i 2020 ikke er et sundhedsbidrag mere da det er helt udfaset. Men at der stadig bliver betalt det samme i skat fordi bundskatten er steget tilsvarende med faldet i sundhedsbidraget.

Der bliver derudover afregnet kommune og eventuelt kirkeskat af ens personlige indkomst, satsen for dette er forskellig ud fra hvilken kommune man bor i. Der vil blive taget udgangspunkt i satsen for København, da Henriette fra vores case er bosiddende i København. Kommuneskatten udgør således 23,8% og kirkeskatten 0,8% i alt 24,6%⁷.

Det skrå skatteloft betyder den maksimale skattesats som f.eks. kr. 1 må blive beskattet med i Danmark efter AM-bidrag. I 2020 er det skrå skatteloft på 52,06 % og det betyder at ens indkomst ikke kan blive beskattet mere, og man får derfor nedsat sin topskat i forhold til difference fra det skrå skatteloft til den beregnede skattesats⁸.

3.4 Personskatteloven (PSL)

Hvis der vælges at blive beskattet efter PSL, bliver alt indkomst fratrullet driftsudgifter beskattet med den høje personlige beskatning, som maksimalt kan beskattes af 52,06% i 2020. Renteudgifter bliver fratrullet i den lavere sats under kapitalindkomst. Positiv kapitalindkomst kan maksimalt blive beskattet med 42% hvorfor der er en stor forskel herpå.

3.5 Kapitalafkastordningen (KAO)

Kapitalafkastordningen er en enklere udgave af VSO, som selvstændige erhvervsdrivende og personlige virksomheder kan anvende. Man har mulighed for at løfte sine renteudgifter til sin personlige beskatning. Dette gøres ved at en kapitalafkastsats som fastsættes ud fra markedrenten. I 2020 er kapitalafkastsatsen på 0%. Procentsatsen bliver taget af de erhvervsmæssige aktiver, som bliver tillagt som kapitalindkomst, og fratrullet den personlige indkomst. Det vil sige at man får et fradrag i den personlige indkomst, som bliver tillagt den lavere beskatning under kapitalindkomsten. Der er i KAO mulighed for at spare

⁶ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2035568>

⁷ <https://www.skm.dk/skattetal/satser/kommuneskatte#aar/2019>

⁸ <https://www.skm.dk/skattetal/satser/satser-og-beloebsgraenser/personskatteloven>

overskud op, til en lavere konjunktur udligningsskat på 22%, der er mulighed for at spare 25% af virksomhedens overskud op, dog mindst kr. 5.000⁹. Når det opsparet overskud skal trækkes ud, sker det som personlig indkomst, og man får en rabat på de allerede 22% betalte skatter.

3.6 Virksomhedsskatteordningen (VSO)

Det er selvstændige erhvervsdrivende og personlige virksomheder som kan anvende VSO. Det er typisk en fordel hvis man har store renteudgifter, da disse kan fratrækkes i den personlige indkomst, samt en fordel hvis der tjenes mere end topskattegrænsen, da der er mulighed for opsparingen i VSO. Ligesom med KAO, bliver der også i VSO beregnet et kapitalafkastningsgrundlag ud fra de erhvervsmæssige aktiver, hvor kapitalafkastsatsen anvendes, og på den måde kan man flytte noget af sin personlige indkomst til kapitalindkomst. Kapitalafkastgrundlaget bliver opgjort på samme vis som i KAO, og bliver altid opgjort primo regnskabsåret.

For at benytte sig af VSO er der nogle krav som skal være opfyldt jf. VSL.

- Man skal være selvstændige erhvervsdrivende
- Alle virksomheder som man ejer skal være en del af ordningen
- Der skal opgøres indskudskonto en gang om året.
- Der skal være en klar fordeling af den private og erhvervsmæssige økonomi.
- Bogføringsloven skal være opfyldt.

Hæverækkefølgen

Hæverækkefølgen er den rækkefølge som ejer må hive likvider eller aktiver ud af virksomheden på, skat har opgjort rækkefølgen som skal anvendes til følgende¹⁰:

- 1) Hensættelse til senere hævninger herunder
 - Kapitalafkast vedrørende sidste indkomstår
 - Resterende overskud vedrørende tidligere indkomstår.
- 2) Overskud i indkomståret fordelt herunder
 - Årets kapitalafkast
 - Årets opsparet overskud

⁹ Henrik Dam, Henrik Gam, Kjeld Hemmingsen og Jacob Nielsen, grundlæggende skatteret, Karnov group 2019 Side 377 - 378

¹⁰ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1948887>

- 3) Opsparet overskud fra tidligere indkomstår
- 4) Indestående på indskudskontoen

Det kan ses at der altid først tages fra hensættelse til senere hævning. Hensættelse til senere hævninger består af tidligere års resultat, hvor der er betalt fuldt personlig skat, det er ofte at man har opsparet til senere hævning hvis man vil skatteoptimere i forhold til topskattegrænsen, og ens forbrug er lavere end topskattegrænsen. Der vil efterfølgende blive hævet fra årets overskud, og til sidst tidligere årets overskud. Tidligere års opsparet overskud, er overskud som er opsparet tidligere, som er beskattet med den gældende skattesats for det år som det opspares i.

Opsparet overskud

Opsparet overskud opstår fra overskud i virksomheden, som ikke beskattes personlig som virksomhedsindkomst. Af dette overskud trækkes den gældende skattesats fra virksomhedsskatteloven, og beløbet bliver sat på en konto til senere beskatning som personlig beskatning, med fradrag for den allerede betalte skat. Det vil sige at nogle virksomheder kan have opsparet overskud til forskellige skattesatser, som den erhvervsdrivende skal have opdelt. Det smarte ved opsparet overskud er at man kan skatteoptimere i forhold til at opspare så man ikke skal betale topskat af ens virksomhedsindkomst. Man vil derfor kunne opspare alt over topskattegrænsen som i 2020 er på kr. 531.000.

Indskudskonto

Ved opstart af VSO skal der opgøres en indskudskonto, Indskudskontoen er en indikation på de værdier som ejeren har indskudt i virksomheden. Hvis der indskydes eller hives aktiver ud af virksomheden kan det påvirke indskudskontoen. Det vil sige at hvis man har en negativ indskudskonto, vil man kunne indskyde aktiver i selskabet for at gøre den positiv igen. Der kan ikke spares op i VSO hvis indskudskontoen er negativ, samt der skal laves en rentekorrektion jf. VSL §11 stk. 1. Det er vigtigt at hvis der ønskes en skattefri virksomhedsomdannelse, må indskudskontoen ikke være negativ, og der bliver derfor nødt til at blive indskudt kapital eller aktiver.

Rentekorrektion

Som tidligere nævnt skal der ske rentekorrektion jf. VSL §11, såfremt indskudskontoen er negativ. Rentekorrektionen skal foregå efter VSL §9 a. Rentekorrektionen opgøres ved at finde den mindst negative saldo af Indskudskonto primo, og ultimo samt kapitalafkastgrundlaget. Det vil sige at hvis kapitalafkastgrundlaget er positivt enten primo eller ultimo, vil der rentekorrektionen være kr. 0. Der beregnes derefter 3% af beløbet som er rentekorrektionen. Man skal være opmærksom på at rentekorrektionen aldrig kan overstige selskabets nettorenteomkostninger.

Rentekorrektionen skal skattemæssigt håndteres så renterne bliver beskattet som personlig indkomst, og ikke kapitalindkomst. Rentekorrektionen vil man derfor blive beskattet af i det år som den finder sted. Der kan altså ikke udlignes i VSO.

3.7 Selskabsbeskatning

Hvis man driver et selskab, ses selskabet som en selvstændig juridisk enhed, som bliver beskattet efter SL, og ejeren ses som sin egen skattepligtige enhed. Her kan der vælges at ejeren kan blive beskattet som lønindkomst, eller at trække udbytte ud. Selskabsskatten er i 2020 på 22% og er altså det sats som selskabets overskud bliver beskattet af. Hvis der udloddes udbytte bliver udbyttet først beskattet som virksomhedsbeskatning, og derefter som udbytteskat.

Der er på grund af den opdelte skat nemmere at administrerer og forstå hvordan skatten hænger sammen. Ligesom med VSO, vil der blive opsparet overskud i selskabet, hvor overskuddet vil blive sat ned på egenkapitalen, som en fri reserve og kan derved hæves senere som udbytte.

En af de store forskelle er at ejeren ikke må overføre penge fra selskabets konto, da det skal indberettes til skat som enten udbytte eller lønindkomst. Der kan derfor argumenteres for at det ikke er lige så fleksibelt. Hvis der bliver hævet fra virksomhedskontoen uden at have et tilsvarende tilgodehavende anses dette hos skat som ulovligt aktionærlån¹¹. Ved et ulovligt aktionærlån bliver ejeren beskattet af beløbet, enten som udbytte eller lønindkomst, samt skal indbetale det fulde beløb svarende til lånet. Derudover skal ejeren betale en rente efter §5 i renteloven, som svarer til renten fastsat af nationalbanken, med tillæg på 8%¹².

¹¹ <https://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=1946441>

¹² <https://erhvervsstyrelsen.dk/kapitalejerlaan>

Der kræves også at der indsendes dokumentation til erhvervsstyrelsen på at lånet er fuldt tilbagebetalt, inklusiv renter, samt en erklæring fra en revisor at der ikke længere er et ulovligt aktionærlån.

Det er derfor vigtigt at når virksomheden bliver drevet i selskabsregi, så overføre ejeren ikke penge til sig selv.

3.8 Beregning skat efter VSO eller SEL

Som beskrevet tidligere bliver man beskattet forskelligt efter VSO og SEL. Muligheden for at kunne trække udbytte af overskuddet er der ikke i VSO, hvor at man i begge tilfælde kan opspare overskud. Der er derfor mere fleksibilitet ved at bruge SEL.

Eksempel på indkomst til beskatning som personlig indkomst og udbytte. Der er taget udgangspunkt i at der betales topskat, samt fradrag er ikke medregnet. Der tages ligeledes udgangspunkt i at der bliver betalt 42% i udbytteskat, og at der derfor ejes andre aktier hvor den lavere beskatning af de første 55.300 kr. gør sig gældende.

Lønindkomst		Udbytte	
Lønindkomst brutto	400.000	Indkomst brutto	400.000
AM-indkomst	32.000	Selskabsskat 22%	88.000
Personlig indkomst	368.000	Til udlodning	312.000
Marginalskat 52.06 %	191.581	Udbytte skat 42%	131.040
Skat + AM-bidrag	223.581	Skat i alt	219.040
Netto udbetalt	176.419	Netto udbetalt	180.960

Ved ovenstående beregning kan det ses der bliver betalt mindre skat ved at udlodde som udbytte. Der er ud af de kr. 400.000 en forskel på kr. 4.541. Det er således ikke en stor forskel der er.

Ved ovenstående beregning er der anvendt den høje udbytteskat samt den højeste skattesats på 52,06%. Hvis man ikke betalte topskat vil det bedst kunne betale sig at få løn udbetalt op til topskattegrænsen, og udbytte op til den høje skattesats på 42%. Muligheden for at optimere ved at dele indtægterne op efter de lave skattesatser har man ved at drive forretning i selskabsregi, hvor i VSO har man kun muligheden for virksomhedsindkomst, som indgår i den personlige indkomst.

3.9 Delkonklusion

De forskellige teorier indenfor personbeskatning og selskabsbeskatning er nu beskrevet, og for at få et overblik over at drive sit selskab i enten personligt eller selskabsregi vil de forskellige ulemper og fordele blive ridset op, for derefter at samle det i forhold til advokatkontoret.

Fordele og ulemper ved en personlig virksomhed

Ved personlig drevet virksomheden er det svært at ændre på ejerforholdene. Der er ikke noget kapitalkrav som gør det nemt at stifte, der er ikke nogen krav til rapportering. Det er som udgangspunkt nemt at administrerer, hvor det bliver besværligt hvis man gerne vil skatteoptimere og benytte sig af VSO. Der hæftes personligt, hvorfor man typisk er mere forsigtig i en personlig drevet virksomhed. Der kan disponeres forholdsvis frit fra selskabets likvider, hvor skatten bliver opgjort ved indkomstsårets afslutning. Der er ikke mulighed for at blive beskattet som udloddet udbytte, som giver mindre fleksibilitet i forhold til skatten.

Fordele og ulemper ved selskabsregi

Ved at drive et selskab er det nemt at ændre på ejerforholdene, hvor nye medejere forholdsvis nemt kan købe sig ind i selskabet, og der er mulighed for at søge investering igennem investorer. Det er et krav ved ApS og A/S at der indskydes hhv. kr. 40.000 og kr. 400.000 ved stiftelse, hvorfor det kan være svært for nystartede virksomheder at indskyde kapitalkravet. Det er et krav at der indsendes årsrapport til erhvervsstyrelsen ved regnskabsafslutning en gang om året, hvor bestemmelserne i ÅRL gør sig gældende i forhold til størrelsen. Selskabet anses som en selvstændig juridisk enhed, hvorfor der kun hæftes for den indskudte kapital. Der er ikke mulighed for at disponere over selskabets likvider til fri benyttelse privat og i selskabet, hvorfor der skal indberettes løn eller udbytte ved at flytte kapital til ejere. Der er mulighed for at opspare i selskabet, ligesom det er mulighed at udlodde udbytte, hvorfor man kan beskattes efter reglerne om udlodning af udbytte, samt personlig indkomst i form af løn.

Det kan vurderes at der er fordele og ulemper ved at drive virksomhed i de 2 forskellige former. Hvis der er meget aktivitet i selskabet, og der er store risici i den type virksomhed der drives, vil det anbefales at drive virksomheden i selskabsform. Med mindre virksomheder, hvor aktiviteten ikke er så stor vil det ikke anbefales, da det er dyrt og administrativt besværligt.

Advokatkontoret har en fin aktivitet, med flere ansatte, og ejeren Henriette ønsker at finde en medejer, hvorfor det vurderes en fordel at fortsætte sin virksomhed i selskabsform. Derudover er der flere af selskabets interessenter der kan have interesse i at se årlige regnskaber, hvorfor rapporteringskravet ikke vurderes som en byrde for hende.

4.0 Virksomhedsomdannelse

Ved en virksomhedsomdannelse forstås at en personlig drevet virksomhed bliver overdraget til et anpart- eller aktieselskab eller et udenlandsk selskab der i begrebet selskab er omfattet af fusionsdirektivet¹³. Den personligt drevne virksomhed kan både være et enkeltmandsvirksomhed eller et interessentskab. I forbindelse med virksomhedsomdannelsen vil der oftest blive stiftet et nyt selskab, dog er det muligt at anvende et tomt allerede eksisterende selskab til omdannelsen, et såkaldt skuffeselskab.

En virksomhedsomdannelse sidestilles skattemæssigt med en virksomhedsoverdragelse mellem to uafhængige parter jf. LL § 2, hvor armslængdeprincippet gør sig gældende.

Ydermere er der krav til apportindskud i forbindelse med virksomhedsomdannelsen jf. SL § 31 og 36, hvor det ligeledes fremgår at apportindskuddet ikke må være udstedt til underkurs.

En virksomhedsomdannelse kan gennemføres ud fra følgende to metoder:

- Skattepligtig virksomhedsomdannelse
- Skattefri virksomhedsomdannelse

Valg af metode er op til virksomhedsejeren. Der kan være forskellige fordele og ulemper ved metodevalget for den enkelte virksomhed, hvorfor der ikke kan gives et entydigt svar for hvilken metode der er mest fordelagtigt. Derfor beregnes begge metoder for hvilken metode der er mest fordelagtig for den konkrete virksomhed.

¹³ Birgitte Sølvkær Olesen, Generationsskifte og omstrukturering - Det skatteretlige grundlag, 2017, 5. udgave, Jurist- og økonomiforbundets forlag, side 24

Der vil i efterfølgende afsnit blive redegjort for begge metoder. Metoderne vil til sidst blive sammenlignet med udgangspunkt i valget af den mest fordelagtige metode for virksomhedsomdannelse for Advokatkontoret.

4.1 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse vil der blive udløst en skat i forbindelse med omdannelsen. Denne beregnes på baggrund af avancen for virksomhedens aktiver og passiver fra anskaffelsessum til handelsværdi. Metoden beregnes således ud fra afståelsesprincippet hvor de generelle bestemmelser for avancebeskatning finder sted, herunder AL § 9 vedrørende ophørsbeskatning og ved afståelse af driftsmidler, AL § 21 vedrørende genvundne afskrivninger på bygninger, AL § 40, stk. 6 vedr. avance på internt oparbejdet goodwill og andre immaterielle aktiver, EBL §§ 4-6 vedrørende ejendomsavancebeskatning. Ovenstående er nogle af de hyppigste avancebeskatningsregler der anvendes i forbindelse med skattepligtig virksomhedsomdannelse.

Avancen der fremkommer i forbindelse med afståelsen af virksomheden vil blive beskattet hos virksomhedens ejer jf. gældende bestemmelser i de forskellige beskatningsregler, dette ske ofte som beskatning i personlig indkomst.

Som udgangspunkt er overdragelsesdagen for virksomhedens aktiver og passiver den dag omdannelsen bliver vedtaget, dog med undtagelse af virksomhedsomdannelse med tilbagevirkende kraft, hvor overdragelsesdagen vil være sidste dag i det seneste indkomstår.

Der er ikke krav til at en skattepligtig virksomhedsomdannelse skal omfatte hele virksomheden, hvorfor virksomheden ved denne metode kan vælge at omdanne specifikke aktiver og passiver og beholde den tilbageværende aktivitet i personlig regi. Hvis virksomheden ønsker at omdanne med tilbagevirkende kraft, skal omdannelsen dog omfatte alle virksomhedens aktiver og passiver da der jf. SEL § 4, stk. 4 er krav til at den skattepligtige virksomhedsomdannelse skal omfatte alle virksomhedens aktiver og passiver hvis denne overdrages med tilbagevirkende kraft. Således kan virksomheden opgøre dets aktiver og passiver for en ønsket dag og omdanne med tilbagevirkende kraft med virksomhedens aktiver og passiver for denne dato. Denne skal dog gennemføres senest 6 måneder efter skæringsdagen for regnskabsåret. Virksomheden kan med fordel foretage virksomhedsomdannelsen med tilbagevirkende kraft pr. skæringsdatoen for det seneste indkomstår, således at værdiansættelsen af aktiver og passiver ikke skal opgøres på ny og omdannes på baggrund af disse værdier. Overdragelsesdagen vil således være den tilbagedaterede dag hvor virksomheden overdrager dets aktiver og passiver. De beregnede

værdier for aktiver og passiver vil således indgå som åbningsbalancen for det nystiftede selskab. De indtægter og omkostninger der har været i den omdannede virksomhed i mellemprioroden fra overdragelsesdagen skal ligeledes medregnes i det nye selskab.

4.1.1 Stiftertilgodehavende

Der er mulighed for at få en delvis betaling for virksomheden via et stiftertilgodehavende. Stiftertilgodehavende er et residual for de beregnede afståelsessummer mellem aktiver og forpligtelser. For at opnå denne skal kapitalkravet være opfyldt. Kapitalkravet for et aktieselskab er kr. 400.000¹⁴ og kr. 40.000 for et anpartsselskab¹⁵. Stiftertilgodehavende kan maksimalt udgøre forskellen mellem kapitalkravet og den opgjorte egenkapital før stiftertilgodehavende. Et sådant stiftertilgodehavende kan, hvis selskabets likviditet tillader det, hæves skattefrit af ejeren og kan eventuelt anvendes som afvikling på den skattebetaling som omdannelsen har medført.

Nedenstående vil eksemplificere et stiftertilgodehavendes oprindelse:

Stiftertilgodehavende

Indskudte aktiver	2.000.000
Indskudte gældsforpligtelser	1.260.000
Kapitalkrav (Aps)	40.000
Stiftertilgodehavende i balancen	700.000

Hvis der i forbindelse med et stiftertilgodehavende er aftalt afdrags- og rente vilkår, som ved f.eks. et gældsbevg, vil der skulle foretages et kursnedslag på stiftertilgodehavendet.

Kursnedslaget skal fordeles forholdsmeæssigt på alle overdragne aktiver, dog med undtagelse af likvide midler jf. AL § 45 stk. 1¹⁶. Aktiernes/anparternes anskaffelsessum vil således med kursnedslaget blive lavere og avancen derfor reduceret, hvilket vil medføre en lavere beskatning hos ejeren. Dog er dette ikke en egentlig skattebesparelse, men blot en

¹⁴

https://virksomhedsguiden.dk/erhvervsfremme/content/artikler/virksomhedsformer/overblik_over_virksomhedsformer/aktieselskab_a_s/

¹⁵

https://virksomhedsguiden.dk/erhvervsfremme/content/artikler/virksomhedsformer/overblik_over_virksomhedsformer/anpartsselskab_aps/

¹⁶ <https://www.skat.dk/SKAT.aspx?oID=2110602&chk=210152>

delvis udskydelse af beskatningen, da der vil ske beskatning af kursgevinsten jf. KGL § 14 når der afvikles på stiftertilgodehavendet.

Værdiansættelsen af gælds- eller pantebrevet skal indhentes fra en sagkyndig vurderingsmand eller være beregnet af skatteyderen. Den laveste kurs der kan opnås på gælds- og pantebreve er kurs 80.

4.2 Skattefri virksomhedsomdannelse

Den skattefrie virksomhedsomdannelse er som navnet antyder det ikke skattefrit. Dog er der tale om en skatteudskydelse da der først udløses beskatning den dag ejeren afstår anparterne/aktierne. Der udløses således ikke en beskatning i forbindelse med virksomhedsomdannelsen men først når ejere afstår ejerandelene i det omdannede selskab. Skatteretligt anvendes regelsættet for VOL ved en skattefri virksomhedsomdannelse, hvor det ligeledes fremgår af § 6 at der ikke skal ske afståelsesbeskatning af avancer for aktiver og passiver for personen på omdannelsestidspunktet.

Modsat den skattepligtige virksomhedsomdannelse er det i den skattefrie virksomhedsomdannelse et krav at hele virksomheden indgår i virksomhedsomdannelsen jf. VOL § 2, stk. 1 nr. 2. Det er således ikke muligt at undlade bestemte aktiver og passiver. Dog kan ejendomme udelades af virksomhedsomdannelsen, da denne vurderes selv at kunne udgøre en selvstændig virksomhed jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 2. Hvis der indgår blandede benyttede aktiver i virksomheden, skal disse som udgangspunkt indgå i virksomhedsomdannelsen.

I den skattefrie virksomhedsomdannelse anvendes successionsreglerne, hvorfor selskabet overtager de overdragne aktiver og passiver til de, i virksomhedens førte værdier og overtager således virksomhedens skattemæssige stilling.

Ydermere er det ikke tilladt at modtage et kontant vederlag for anparter/aktier i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 3, hvorfor der ikke er mulighed for stiftertilgodehavende modsat den skattepligtige virksomhedsomdannelse, hvor stiftertilgodehavende er tilladt.

4.2.1 Hvem kan omdanne?

Det fremgår af VOL § 1 stk. 1 at den personlige ejer af den virksomhed der skal omdannes, skal være fuld skattepligtig til Danmark for at kunne anvende reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse og denne skal være gældende på tidspunktet for omdannelsen. Endvidere skal der være tale om en personligt ejet virksomhed eller et interessentskab som udelukkende består af personlige ejer som kan benytte reglerne for skattefri virksomhedsomdannelse.

Derudover er det også muligt for dødsbo med en virksomhed at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse ud fra VOL, dog er det et krav at ejeren eller dødsboet overholder VOL § 2 stk. 1. og er fuld skattepligtig til Danmark på stiftelsestidspunktet.

4.2.2 Krav til en skattefri virksomhedsomdannelse

Der foreligger samme formelle krav til den skattefrie virksomhedsomdannelse som den skattepligtige virksomhedsomdannelse med tilbagevirkende kraft. Til gennemførelse af disse skal der jf. VOL § 2 stk. 1 nr. 7, senest 1 måned efter omdannelsen indsendes følgende selskabsretlige dokumenter til skat:

- Selskabsdokumenter.
- Opgørelse over anskaffelsessummen for aktierne eller anparterne opgjort efter § 4, stk. 2 og 3.
- Dokumentation for, at selskabet er anmeldt til registrering i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, eller at overdragelsen til et allerede eksisterende selskab omfattet af § 1, stk. 2, har fundet sted.

Foruden ovenstående formelle krav skal virksomheden ligeledes overholde følgende betingelser som er ufravigelige i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse. Hvis der stilles tvivl om disse er opfyldt vil det som udgangspunkt medfører skattepligt, dog er der mulighed for omgørelse jf. SFL § 29:

- Ejeren skal være fuld skattepligtig til Danmark.
- Omdannelsen skal ske til et nystiftet selskab eller et tomt jomfrueligt selskab "skuffeselskab".
- Hele vederlaget skal udstedes i anparter eller aktier og der må således ikke udloddes kontant vederlag i forbindelse med den skattefrie virksomhedsomdannelse.

- Der må ikke være en negativ anskaffelsessum for aktier-/anparterne. En eventuel negativ indskudskonto skal udlignes forinden omdannelsen gennemføres. Hvis anskaffelsessummen er negativ vil det blive anset for en skattemæssig fortjeneste af aktiverne, som overstiger den opgjorte handelsværdi for egenkapitalen. Dog kan en virksomhedsomdannelse foretages med en negativ anskaffelsessum hvis alle ejernes virksomheder medgår i omdannelsen og disse har anvendt VSO i det seneste indkomstår, samt at den negative indskudskonto udlignes senest 1 måned efter tilladelsen til omdannelsen er givet.
- Dagen for omdannelsen skal være dagen efter udløbet af det seneste regnskabsår. Som udgangspunkt vil den personlige virksomhed have et regnskabsår som løber med kalenderåret, hvorfor det omdannede selskab vil starte den 1. januar umiddelbart efter udløbet af det seneste regnskabsår. Omdannelsen skal foretages senest efter 6 måneder denne dato.
- Alle virksomhedens aktiver og passiver skal overdrages i forbindelse med omdannelsen, ejendomme kan dog udholdes heraf da det vurderes at disse kan udgøre en selvstændig virksomhed i sig selv. Hvis der er anvendt VSO kan ejeren selv bestemme om beløb afsat til senere hævnning og mellemregningskontoen skal holdes udenfor omdannelsen eller om disse skal indgå i egenkapitalen.
- Der afsættes udskudt skat i åbningsbalancen.
- De selskabsretlige dokumenter vedr. omdannelsen samt de skattemæssige specifikationer, skal indsendes til skattestyrelsen senest 1 måned efter omdannelsen.

4.2.3 Specifikke krav for I/S

Hvis den personlige virksomhed er drevet af flere ejere i et I/S skal nedenstående betingelser yderligere være opfyldt for at foretage den skattefrie virksomhedsomdannelse.

- Alle ejerne skal anvende reglerne i VOL jf. § 2, stk. 2.
- Samme regnskabsår skal være anvendt for alle ejerne.
- Der skal foretages vederlag i forhold til ejernes individuelle ejerandele i den personlig ejede virksomhed. Således må der ikke ske en forrykning af ejerforholdet i forbindelse med omdannelsen.

- De skattemæssige forskelle mellem ejerne skal udlignes ved indbetaling til selskabet i forbindelse med stiftelsen. Hvis en af ejerne skattemæssigt har afskrevet mere skal den mindre afskrivningsret der opstår ved omdannelsen efter successionsprincippet tilføres selskabet, da selskabet overtager den udskudte skat der opstår herved. Indbetalingen skal godtgøre at selskabet ikke overtager for meget udskudt skat¹⁷.

Da der stilles krav om vederlæggelse i forhold til ejerandele skal interessenterne forud for omdannelsesåret sørge for at forholdet mellem de respektive kapitalkonti svarer til deres individuelle ejerandele, således at indgangsværdierne i selskabet er korrekte og der ikke sker forskydelse af ejerforholdet i forbindelse hermed. Det er muligt at hensætte dette som en gældsforpligtelse for de interessenter der skal indskyde kapital i interessentskabet, disse skal dog være indbetalt inden gennemførsel af omdannelsen¹⁸.

Omdannelsen vil betyde at selskabet vil succedere i interessenternes skattemæssige forhold.

Ofte vil de forskellige ejere ikke have afskrevet lige meget, hvorfor det skal opgøres hvordan den beregnede skat af virksomhedens samlede skattepligtige indkomst ville fordele sig blandt interessenterne, såfremt der var tale om et almindeligt salg jf. VOL § 4 stk. 2, 3. pkt. Hvis den beregnede skat ikke kan fordele sig på ejerne på samme forhold som deres reelle ejerandele af den personligt ejede virksomhed, skal der, i forbindelse med stiftelsen, ske en udligning ved at pågældende interessenter der har foretaget forholdsmæssig større afskrivninger, indbetaler forskellen til selskabet¹⁹. Således vil udligningen af den udskudte skat af interessenterne imellem, tage udgangspunkt i den af interessenternes forholdsmæssige mindste udskudte skat som de andre interessenter således vil kompensere ved at indbetale udligningsbeløbet til selskabet.

Indbetalingen skal være foretaget forinden omdannelsestidspunktet og medtages som et aktiv i selskabets åbningsbalance. Indbetalingen vil ikke have skattemæssige konsekvenser for hverken interessenten eller det omdannede selskab. Det indbetalte beløb vil således indgå som en del af anskaffelsessummen for de erhvervede aktier/anparter jf. VOL § 4²⁰.

¹⁷ Birgitte Sølvkær Olesen, Generationsskifte og omstrukturering - Det skatteretlige grundlag, 2017, 5. udgave, Jurist- og økonomforbundets forlag, side 157-158

¹⁸ Birgitte Sølvkær Olesen, Generationsskifte og omstrukturering - Det skatteretlige grundlag, 2017, 5. udgave, Jurist- og økonomforbundets forlag, side 158

¹⁹ Birgitte Sølvkær Olesen, Generationsskifte og omstrukturering - Det skatteretlige grundlag, 2017, 5. udgave, Jurist- og økonomforbundets forlag, side 158

²⁰ Birgitte Sølvkær Olesen, Generationsskifte og omstrukturering - Det skatteretlige grundlag, 2017, 5. udgave, Jurist- og økonomforbundets forlag, side 158

Nedenfor er vist et eksempel på en udligning ved omdannelse med flere ejere²¹:

		A		B		C	I alt
Ejerandele (1)		20%		30%		50%	100%
Driftsmidler (2)		200.000 kr.		300.000 kr.		500.000 kr.	1.000.000 kr.
Skattemæssig værdi (3)		100.000 kr.		100.000 kr.		200.000 kr.	400.000 kr.
Gæld (4)		60.000 kr.		90.000 kr.		150.000 kr.	300.000 kr.
Udskudt skat (5) = ((2)-(3))x0,25		25.000 kr.		50.000 kr.		75.000 kr.	150.000 kr.
Selskabets værdi (6) = (2)-(4)-(5)		115.000 kr.		160.000 kr.		275.000 kr.	550.000 kr.
Udligningsbeløb* (7)	12,5%	0 kr.	16,7%	12.600 kr.	15,0%	12.500 kr.	25.100 kr.
Egenkapital (8) = (6)+(7)		115.000 kr.		172.600 kr.		287.500 kr.	575.100 kr.
Aktiernes anskaffelssum:							
Skattemæssig værdi af driftsmidler (9) = (3)		100.000 kr.		100.000 kr.		200.000 kr.	400.000 kr.
Gæld (10) = (4)		60.000 kr.		90.000 kr.		150.000 kr.	300.000 kr.
Udligningsbeløb (11) = (7)		0 kr.		12.600 kr.		12.500 kr.	25.100 kr.
Aktiernes anskaffelssum (12) = (9)-(10)+(11)		40.000 kr.		22.600 kr.		62.500 kr.	125.100 kr.

Eksemplet er taget fra den juridiske vejledning, punkt C.C.7.2.3 og viser et interessentskab med 3 interessenter, hvis ejerandele er henholdsvis 20%, 30% og 50%. Det bemærkes at udskudt skat i ovenstående tabel beregnes med 25% (den daværende procentsats for selskabsskat) og procentsatsen for selskabsskat i 2019 er 22%, hvorfor der ved en beregning for indkomståret 2019 skal anvendes 22% og ikke 25%.

Da interessentskabet skal omdannes til et aktie- eller anpartsselskab skal der beregnes udskudt skat. Denne beregning tager, som før omtalt, udgangspunkt i den af interessenterne der har afskrevet forholdsmæssigt mindst på dets driftsmidler. I ovenstående eksempel har interessent A afskrevet 12,5% af driftsmidlernes værdi (Udskudt skat (5) / Driftsmidler (2) x 100) mens interessent B har afskrevet 16,7% og C har afskrevet 15%. Interessent A har således afskrevet mindst på driftsmidlerne, hvorfor der tages udgangspunkt i A. Udligningsbeløbet for interessent B vil således være 4,2%. Denne beregnes ved afskrivningsprocenten for interessent B (16,7) og fratrække afskrivningsprocenten fra interessent A (12,5). Hvilket vil svare til et udligningsbeløb på kr. 12.600 der fremkommer af driftsmidlernes værdi for interessent B (kr. 300.000) gange med 4,2%. På samme vis beregnes udligningsbeløbet for interessent C hvis udligningsbeløb beregnes som 2,5% af kr. 500.000, svarende til kr. 12.500.

Det beregnede udligningsbeløb skal indbetales til selskabet og indgår som en del af anskaffelssummen der for ovenstående eksempel i alt udgør kr. 125.100. Anskaffelssummen beregnes ved skattemæssig værdi af driftsmidler, gæld fratrækkes og udligningsbeløb tillægges. Anskaffelssummen i eksemplet fordeles således med kr. 40.000 for interessent A, kr. 22.600 for interessent B og kr. 62.500 for interessent C.

²¹ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047508>

4.2.4 Aktier/anparternes anskaffelsessum

Anskaffelsessummen for aktier/anparterne må ikke være negative jf. VOL §2, stk. 1, nr. 5. Disse skal opgøres til den værdi der ville være opnået ved salg af virksomheden (til handelsværdi) med fradrag for den skattepligtige avance som hvis virksomheden blev solgt jf. VOL §4, stk. 2.

Hvis anskaffelsessummen er negativ, er det et udtryk for en skattemæssig fortjeneste på aktiverne, hvis værdier er højere end egenkapitalens opgjorte handelsværdi.

Det er dog muligt at ejeren kan udligne den negative anskaffelsessum, ved at indskyde midler i selskabet senest 1 måned efter omdannelsen jf. VOL §2, stk. 4.

Hvis virksomheden forinden omdannelsen har anvendt VSO, er det muligt at omdanne med en negativ anskaffelsessum fordi det er tilladt at omdanne med negativ anskaffelsessum for VSO, hvis blot alle virksomhederne omdannes, hvis ejeren skulle have flere virksomheder.

Den skattemæssige værdiansættelse for virksomhedens aktiver og passiver jf. VOL §4, stk. 2 tager udgangspunkt i nedenstående principper²² og uddybes i afsnit 5:

²² Birgitte Sølvkær Olesen, Generationsskifte og omstrukturering - Det skatteretlige grundlag, 2017, 5. udgave, Jurist- og økonomforbundets forlag, side 162-163

Goodwill (anskaffet eller oparbejdet)	Handelsværdien minus skattepligtig fortjeneste - uddybes i 5.2.
Driftsmidler	Handelsværdien minus skattepligtig fortjeneste. En eventuel negativ saldo på driftsmiddelkontoen i virksomheden kan overføres til selskabet.
Blandede driftsmidler	Handelsværdien minus skattepligtig fortjeneste.
Varelager	Handelsværdien minus skattepligtig fortjeneste. I realiteten den skattemæssigt bogførte værdi.
Fast ejendom	Handelsværdi (kontantværdi) minus skattepligtig fortjeneste. Den skattepligtige fortjeneste omfatter eventuelle genvundne afskrivninger på bygninger og installationer samt eventuel fortjeneste på fast ejendom ved omdannelsen opgjort efter EBL. Som udgangspunkt vil seneste ejendomsvurdering kunne anvendes som handelsværdi.
Debitorer	Handelsværdien minus skattepligtig fortjeneste. Dette vil i almindelighed svare til den skattemæssigt bogførte værdi (pålydende minus eventuelle skattemæssige nedskrivninger for konstaterede tab eller sandsynliggjorte tab).
Aktier	Handelsværdi (kursværdi) minus skattepligtig fortjeneste opgjort efter ABL.
Obligationer og pantebreve	Handelsværdi, det vil sige kursværdi minus skattepligtig fortjeneste opgjort efter KGL.
Igangværende arbejder	Handelsværdien minus skattepligtig fortjeneste. I realiteten den skattemæssigt bogførte værdi.

4.2.5 Hensat til senere hævning

For virksomheder som anvender VSO er det op til ejeren om beløbet under hensat til senere hævning skal indgå som en del af anskaffelsessummen i virksomhedsomdannelsen jf. VOL §2, stk. 2, nr. 2. Hensat til senere hævning er del af privatøkonomien, hvorfor det er frivilligt om denne skal medtages.

Posten hensat til senere hævning anvendes i VSO og gør det muligt at hensætte et beløb til f.eks. topskattegrænsen, for at optimere indkomsten i de år hvor denne er lavere end topskattegrænsen. I efterfølgende år, hvor indkomsten er f.eks. højere end topskattegrænsen, kan man modregne i denne hensættelse, således at man kun beskattes indtil topskattegrænsen, hvis saldoen for hensættelse tillader det.

Dog er det kun muligt at hensætte til senere hævning hvis hensættelsen kan indgå i virksomhedens overskud fratrullet årets hævninger eller i opsparet overskud fra tidligere år. Hensættelse til senere hævning bliver beskattet som personlig indkomst i det år hvor denne opspares. I efterfølgende år kan denne hæves "skattefrit" idét beløbet allerede er blevet beskattet.

4.2.6 Delvis virksomhedsomdannelse

Jf. VOL § 2 er det muligt kun at omdanne en virksomhed delvist. Hvis ejeren har flere virksomheder og kun ønsker at omdanne den ene, er det muligt at foretage en delvis skattefri virksomhedsomdannelse. Dette gælder også hvis der er en ejendom i virksomheden, da det er frivilligt om ejendommen skal medtages i omdannelsen, om denne skal omdannes til et selvstændigt selskab eller om den helt skal holdes udenfor omdannelsen og således stadig være i personligt regi.

Hvis reglen om delvis virksomhedsomdannelse anvendes, skal der ske en fordeling af kontoen for opsparet overskud. Denne skal fordeles mellem den del af virksomheden som omdannes samt den del som ikke gør.

Andelen beregnes ud fra forholdet mellem den del af kapitalafkastgrundlaget som hidrører den omdannede del af virksomheden delt med det samlede kapitalafkastgrundlag.

Til beregning af fordelingen kan der anvendes nedenstående formel²³:

$$\frac{\text{Opsparet overskud} \times \text{Kapitalafkastgrundlag, der hører til den omdannede virksomhed}}{\text{Samlet kapitalafkastgrundlag}}$$

Denne brøk er et udtryk for en fordeling af aktiver og passiver mellem den del af virksomheden som omdannes og den/de virksomheder der er tilbage i personligt regi.

²³ https://tax.dk/jv/cc/C_C_5_2_14_3.htm

4.2.7 Skattemæssige konsekvenser for virksomhedsejeren

Konsekvensen ved anvendelse af VOL er, som udgangspunkt, at dette ikke udløser nogen form for beskatning for ejeren, hverken i form af avancebeskatning, beskatning af genvundne afskrivninger eller beskatning af opsparede overskud. Den beskatning der normalt vil blive udløst, hvis der er tale om et salg af virksomheden eller en skattepligtig omdannelse, vil blive udskudt. Beskatningen hos virksomhedsejeren vil således først blive udløst ved afståelse af aktier-/anparterne eller når selskabet opløses²⁴. Ved en skattefri virksomhedsomdannelse anvendes således succession, hvor det nystiftede selskab vil stille sig i virksomhedsejerens skattemæssige situation, hvorfor der i første omgang ikke udløses en beskatning heraf. Denne udløses først ved afståelse.

Dette fremgår ligeledes af VOL §4, stk. 1, hvori der beskrives at fortjeneste og tab på aktiver og passiver i virksomheden i forbindelse med omdannelsen ikke medtages i den skattepligtige indkomst. Da det kun er fortjeneste og tab på aktiver og passiver der indgår i virksomheden som må udtages fra beskatning, skal der beregnes en avance for den private andel, eksempelvis hvis der indskydes en blandet benyttet ejendom i forbindelse med omdannelsen, hvor den eventuelle avance for den private del beskattes efter reglerne i EBL²⁵.

Efter virksomhedsomdannelsen er det ikke længere tilladt for ejeren blot at hæve penge i selskabet, det er kun tilladt at få udbetalt løn eller udbytte²⁶, og vederlaget beskattes henholdsvis som personlig- og aktieindkomst. Dog kan beløb på en eventuel mellemregningskonto altid hævnes da denne er et udtryk for at ejeren har lånt allerede beskattede midler til selskabet, hvorfor disse til enhver tid kan hævnes frit.

4.2.8 Skattemæssige konsekvenser for selskabet

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse succederer selskabet i den omdannede virksomheds skattemæssige situation og overtager således selskabets aktiver og passiver som var de erhvervet på det tidspunkt hvor den tidligere virksomhed havde erhvervet disse på. Hvis den tidligere virksomhed har foretaget skattemæssige afskrivninger på eksempelvis

²⁴ Birgitte Sølvkær Olesen, Generationsskifte og omstrukturering - Det skatteretlige grundlag, 2017, 5. udgave, Jurist- og økonomforbundets forlag, side 161

²⁵ Birgitte Sølvkær Olesen, Generationsskifte og omstrukturering - Det skatteretlige grundlag, 2017, 5. udgave, Jurist- og økonomforbundets forlag, side 161

²⁶ Aage Michelsen, Steen Askholt, Jane Bolander, Liselotte Madsen, Anders Nørgaard Laursen og Inge Langhave Jeppesen, Lærebog om indkomstskat, 2017, 17. udgave, Jurist- og økonomforbundets forlag, side 850

et driftsmiddel som er medgået i omdannelsen, vil disse være afskrevet i selskabet, som derfor ikke kan afskrive yderligere på driftsmidlet²⁷.

Selskaber er som udgangspunkt skattepligtige af kursgevinster samt -tab på fordringer og gæld. Der er en undtagelse hertil jf. VOL § 6, stk. 1, 3. pkt. hvor fordringer og gæld, som ved indfrielse til kursværdien på omdannelsestidspunktet, ikke ville have udløst en beskatning eller fradrag hos virksomhedsejeren, ej heller beskattes i selskabet. Denne undtagelse skal eliminere forskellen på den skattemæssige ret til fradrag for personer kontra selskaber, da personer som udgangspunkt ikke har fradragsret for kurstab.

Skattemæssige underskud opstået i den tidligere virksomhed kan ikke fradrages efterfølgende i selskabet jf. VOL § 8. Ligeledes tilsidesættes ABL § 13 A, stk. 2 og 3, KGL § 32, stk. 3, og EBL § 6, stk. 3 jf. VOL § 8, stk. 2.

4.2.9 Konsekvens ved misligholdelse af krav

Jf. VOL §1-2 og som det fremgår af ovenstående afsnit, er der en række betingelser som skal være opfyldt ved gennemførelse af en skattefri virksomhedsomdannelse. Hvis en eller flere af betingelserne er opfyldt ved gennemførelse af virksomhedsomdannelsen vil denne som udgangspunkt blive behandlet som en skattepligtig²⁸.

Et eksempel på dette fremgår af SKM2002.83LSR, hvor Skattestyrelsen konstaterer at ikke alle aktiver og passiver, som relateres til virksomhedens aktivitet er indskudt i selskabet og omdannelsen blev herefter behandlet som en skattepligtig virksomhedsomdannelse.

Hvis betingelserne i VOL § 2, stk. 1, nr. 5 om at der ikke må være negativ indskudskonto eller negativ anskaffelsessum ikke er opfyldt, og hvis den manglende opfyldelse skyldes en ændret skatteansættelse, kan VOL alligevel finde anvendelse såfremt at det negative beløb indbetales senest en måned efter at Skattestyrelsen har meddelt herom jf. VOL § 4, stk. 5²⁹.

²⁷ Aage Michelsen, Steen Askholt, Jane Bolander, Liselotte Madsen, Anders Nørgaard Laursen og Inge Langhave Jeppesen, Lærebog om indkomstskat, 2017, 17. udgave, Jurist- og økonomforbundets forlag, side 855

²⁸ Birgitte Sølvkær Olesen, Generationsskifte og omstrukturering - Det skatteretlige grundlag, 2017, 5. udgave, Jurist- og økonomforbundets forlag, side 171

²⁹ Birgitte Sølvkær Olesen, Generationsskifte og omstrukturering - Det skatteretlige grundlag, 2017, 5. udgave, Jurist- og økonomforbundets forlag, side 171

Hvis den negative anskaffelsessum eller negative indskudskonto imidlertid ikke skyldes en ændret skatteansættelse, f.eks. at kravet herom er overset, kan ejeren søge om at VOL alligevel finder anvendelse. Her vil det ligeledes være en forudsætning at den negative anskaffelsessum eller negative indskudskonto udlignes³⁰.

Hvis omdannelsen er gennemført selskabsretlig og Skattestyrelsen efterfølgende finder en eller flere betingelser som ikke er opfyldt, vil den disposition ikke kunne omgøres og omdannelsen vil derfor blive behandlet som en skattepligtig omdannelse.

Dog vil det, i et vist omfang, alligevel være muligt at få tilladelse til omgørelse i skatteretligt regi jf. SFL § 29, således vil VOL alligevel finde anvendelse. Omgørelsen kan dog aldrig have et skatteretligt omfang da denne begrænses af de selskabsretlige regler³¹.

Det er væsentligt at en virksomhedsomdannelse vil blive behandlet som en skattepligtig omdannelse hvis betingelserne ikke er opfyldt. Det er derfor vigtigt at alle tvivlsspørgsmål bliver afklaret forinden virksomhedsomdannelsen gennemføres, evt. ved at indhente et bindende ligningssvar hos Skattestyrelsen jf. SFL § 21³².

4.3 Delkonklusion

Overordnet er der to metoder for valg af virksomhedsomdannelse, den skattefrie - og den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Fælles for begge metoder er at disse betragtes som et salg af virksomheden, og værdien heraf skal derfor opgøres som markedsværdien, svarende til salg til uafhængig tredjepart (armslængdeprincippet).

Uanset metodevalg må der i forbindelse med omdannelsen ikke udstedes vederlag i andet end aktier/anparter. Dog er det muligt i den skattepligtige virksomhedsomdannelse at gøre nytte af et eventuelt stiftertilgodehavende.

Ligeledes udløser begge metoder en beskatning som beskattes af virksomhedsomdannelsen, når aktier/anparter afstås vil en eventuel avance herfor blive beskattet som aktieindkomst hos ejeren. Ved anvendelse af den skattefrie virksomhedsomdannelse vil beskatningen blive udskudt til den dag hvor aktier/anparterne i selskabet afstås eller selskabet opløses. Der er derfor ikke tale om en egentlig

³⁰ Birgitte Sølvkær Olesen, Generationsskifte og omstrukturering - Det skatteretlige grundlag, 2017, 5. udgave, Jurist- og økonomforbundets forlag, side 171

³¹ Birgitte Sølvkær Olesen, Generationsskifte og omstrukturering - Det skatteretlige grundlag, 2017, 5. udgave, Jurist- og økonomforbundets forlag, side 172

³² Birgitte Sølvkær Olesen, Generationsskifte og omstrukturering - Det skatteretlige grundlag, 2017, 5. udgave, Jurist- og økonomforbundets forlag, side 127

skattebetaling i forbindelse med omdannelsen, men derimod en forskydning af skatten. Metoden benytter sig af reglerne i VOL. Ved anvendelse af den skattepligtige virksomhedsomdannelse vil skatten blive udløst på overdragelsestidspunktet i forbindelse med omdannelsen. Metode benytter sig af afståelsesprincippet i SEL.

Der skal for begge metoder foretages en værdiansættelse af de aktiver og passiver som skal indgå i omdannelsen. I den skattepligtige virksomhedsomdannelse er det frivilligt, hvilket aktiver og passiver som skal medtages i omdannelsen, hvorimod den skattefrie skal omdannes med alle virksomhedens aktiver og passiver, dog kan eksempelvis ejendomme udelades at indgå i omdannelsen da ejendomme vurderes selv at kunne udgøre en selvstændig virksomhed.

Derudover skal der afsættes udskudt skat i åbningsbalancen, hvis den skattefrie virksomhedsomdannelse anvendes.

Den væsentligste overvejelse man skal gøre sig ved valget imellem skattefri- kontra skattepligtig virksomhedsomdannelse er likviditetsvirkningen af den latente skat. Der er samtidig ikke et entydigt svar på hvilken metode der er bedst, da denne skal vurderes i den enkelte virksomhed ud fra hvilken situation virksomheden er i samt fremtidsplaner og virksomhedens økonomi.

5.0 Værdiansættelse ved virksomhedsomdannelse

Ved en virksomhedsomdannelse er man nødt til at værdiansættelse aktiver, så den korrekte værdi for overdragelsen finder sted. Der kan ofte i den forbindelse være interessekonflikter da man gerne vil have skatten så lav som mulig, og derfor også værdiansætte lavt, for derfor at kunne udskyde den likvide påvirkning. Hvis der er tale om en skattefri virksomhedsomdannelse vil værdiansættelsen have en mindre betydning, da den likvide påvirkning ved skatten ikke rammer med det samme. Her vil skatten blive tillagt anskaffelsessummen for selskabet i stedet. Det gør sig gældende at når overdragelsen af aktiver og passiver sker, skal værdiansættelsen finde sted efter handelsværdier. Handelsværdier er den værdi som selskabet kan indfri værdien for på det åbne marked, ved en tredjemands køb eller indfrielse. I de efterfølgende afsnit vil der blive gået i dybden med hvordan de forskellige balanceposter værdiansættes.

5.1 Armslængdeprincippet

Når der overdrages aktiver og passiver mellem 2 uafhængige parter, vil det frie marked regulere handelsværdierne til den reelle pris efter udbud og efterspørgsel. Når der er interesse bundne parter vil det frie marked ikke prisfastsætte handelsværdierne, og armslængdeprincippet gør sig derved gældende. Armslængdeprincippet vil sige at en transaktion mellem de kontrollerede parter sker på markedsvilkår.³³

En virksomhedsomdannelse sker mellem 2 kontrollerede parter, nemlig den juridiske person, samt den juridiske enhed i form af virksomheden som overtager aktiverne og forpligtelser. Handelsværdierne der ikke kan opgøres pålideligt ved en virksomhedsomdannelse skal derfor opgøres efter reglerne for armslængdeprincippet, da der ellers ikke vil blive beregnet den korrekte skat/udskudte skat af overdragelsen. Det vil sige at på de aktiver og forpligtelser som ikke kan opgøres pålideligt skal vurderes ud fra en uvildig ekstern part.

5.2 Goodwill

Ved goodwill forstås den værdi som en virksomheds kundekreds, forretningsforbindelser og lignende har for virksomheden³⁴. Det vil altså sige at det ikke er en værdi som kan opgøres direkte til kontrakter, kurser, indeståender osv. Goodwill vil opstå ved salg eller overdragelse af en virksomhed, og blev gjort skattepligtigt i 1993. Det vil altså ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse blive beskattet af hele goodwill beløbet, hvor at man kun kan fradrage 1/7 om året, hvorfor det påvirker likviditeten hvis der er en høj goodwill.

Skat har udarbejdet et cirkulære for standardiseret beregning af goodwill³⁵. Dette er gjort for at gøre det nemmere at beregne den reelle goodwill, og at alle selskaberne som udgangspunkt har de samme forudsætninger for beregningen, og der derfor skal laves færrest mulige skøn ved denne beregning. Det betyder dog ikke at cirkulæret skal bruges af alle virksomheder, det kan variere fra branche til branche, så længe der kan argumenteres og bevises over for skat at der bruges en anden type beregning i f.eks. revisionsbranchen. Herunder vil brugen af TSS-cirkulære 2000-10 blive forklaret.

Det er ikke altid at beregningen efter TSS-cirkulære 2000-10 er ens betydningen for den reelle handelsværdi af goodwill. Dette skyldes at der kan være en køber som er villig til at betale en højere goodwill end beregnet, eller at en tredjemand ikke er villig til at give den

³³ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2060578>

³⁴ https://tax.dk/jv/cc/C_C_6_4_1_1.htm

³⁵ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1948119>

beregnete goodwill for køb af en virksomhed. Der skal derfor tages stilling til nogle punkter, i forhold til om der skal reguleres på goodwillberegningen.

Følgende punkter skal der tages stilling til ved brug af TSS-cirkulære 2000-10, disse kan ikke standardiseres da de differences efter virksomhedens type, kunder osv.³⁶

- Forventninger til fremtiden, herunder aftaler med kunder og leverandører om fremtidige ydelser som kan påvirke selskabet fremadrettet
- Udviklingen fra årsafslutningen til overdragelsestidspunktet for virksomheden.
- Hvis afgørende medarbejdere, herunder ejere, nøglemedarbejdere ikke følger med overdragelse af virksomheden.
- Hvis virksomhedens indtjening er baseret på få store kunder, vil det betyde en betydelig risiko. Her vil beregningsmodellen være mindre anvendelig, og der bør ske et nedslag i beregnet goodwill, forbundet med den øgede risiko.
- Hvis der har været store engangsindtægter, eller omkostninger i virksomheden, f.eks. forbundet med investering i nye systemer, store lån til udvikling osv. Dette vil betyde at der skal reguleres i den beregnede goodwill, ud fra et skøn over påvirkningen af engangsydelsen i virksomheden.

Hvis ovenstående punkter gør sig gældende og der derfor ændres på den beregnede goodwill. Skal der begrundes for dette, og hvis skat ønsker det, skal der fremvises beviser på at den foretaget regulering er velbegrundet og efter armslængdeprincippet.

Ved beregningsgrundlaget tages der udgangspunkt i de seneste 3 års resultat før skat, eller skattepligtige resultat. Hvis der taget udgangspunkt i årets resultat før skat, skal opgørelsen ske efter årsregnskabslovens bestemmelser.

Det skattepligtige resultat bliver primært brugt hvis der ikke er udarbejdet årsregnskab med årsregnskabslovens bestemmelser, og der derved er udarbejdet et skattepligtigt resultat.

Hvis der taget udgangspunkt i årets resultat før skat, skal der ske følgende reguleringer:

- Finansielle indtægter bliver fratrasket årets resultat før skat
- Finansielle udgifter bliver tillagt årets resultat før skat
- Afskrivninger på goodwill bliver tillagt årets resultat før skat
- Løn til medarbejdende ægtefælle der ikke er udgiftsført fratrækkes årets resultat før skat.

³⁶ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1948119>

Ved beregning efter de sidste 3 års skattepligtige resultat skal der reguleres for følgende poster:

- Finansielle indtægter bliver fratrullet det skattepligtige resultat
- Finansielle udgifter bliver tillagt det skattepligtige resultat
- Afskrivninger på goodwill bliver tillagt det skattepligtige resultat
- Løn til medarbejdende ægtefælle der ikke er udgiftsført fratrækkes det skattepligtige resultat
- Forskudsafskrivninger tillægges det skattepligtige resultat
- Der skal fratrækkes eller tillægges andre ikke skatterelevante driftsmæssige poster.

Efter at have fundet frem til beregningsgrundlaget for de sidste 3 regnskabsår, bliver der lavet en vægtning af årets resultat efter ovenstående reguleringer. I vægtningen tages der udgangspunkt i årets resultat og ganges med 1 for det tredjesidste resultat, ganges med 2 for det næstsidste resultat, og med 3 for sidste resultat. Nedenstående ses et eksempel på beregning af vægtningen.

	2017	2018	2019
Resultat	200	100	50
Vægtning	ganges med 1	ganges med 2	ganges med 3
Resultat efter vægtning	200	200	150

Efter de 3 år, har vi et vægtet resultat som skal divideres med 6, da det er det samlede antal der er blevet ganget ud med. I vores eksempel vil vi derfor have afrundet resultat efter vægtning på kr. 92 som er grundlag til beregningen af goodwill.

Når det vægtede gennemsnit er beregnet, vil der være yderligere faktorer som der skal reguleres for. De vil blive forklaret herunder.

Udviklingstendens

Ved beregning af goodwill, vil udvikling, budgetter og fremtidige forventer have en betydning. Der bliver derfor reguleret i forhold til selskabets udvikling. Hvis selskabet har haft en positiv eller negativ resultatmæssig udvikling de 3 seneste regnskabsår skal reguleringen laves. Reguleringen findes ved at tage udviklingen fra det tredjesidste

regnskabsår, og til det sidste regnskabsår, og dividere med 2, altså tage halvdelen af udviklingen. Resultat heraf skal reguleres i beregningsgrundlaget.

Driftsherreløn

Hvis der omdannes fra en personlig virksomhed, skal der beregnes driftsherreløn. Dette er ikke nødvendigt hvis der skal beregnes goodwill på baggrund af et selskab, da det forventes at der er taget løn ud til ejerne.

Driftsherrelønnen består af halvdelen af beløbet efter indregning af udviklingstendensen, dog mindst kr. 250.000 og højst kr. 1.000.000, da det forventes at være i det lag at en ejer/direktør vil skulle have i løn om året.

Forrentning af aktiverne

Der skal derefter udarbejdes en forrentning af aktiverne, her undtages driftsfremmende aktiver såsom obligationer, udlejningsejendomme, pantebreve, og eventuelt goodwill.

Beregningsen sker på baggrund af kapitalafkastsatsen, pr. overdragelsesdagen, med tillæg på 3%. Kapitalafkastsatsen bliver reguleret en gang om året jf. VSL §9. Det vil sige at så længe at kapitalafkastet er på 0% så vil forrentningen være på 3%.

Kapitalisering

Det sidste der skal gøres før vi har den endelige goodwill, er at forrente beløbet. Dette er et udtryk for det forventede årlige afkast. Kapitaliseringen skal beregnes ud fra hvor lang tid der forventes at der kan tjenes penge på den erhvervede goodwill. Som hovedregel forventes det at for et standardprodukt er levetiden på 7 år, men dette kan ændres med en god begrundelse. Forrentning sker på grundlag af kapitalafkastsatsen, med et tillæg på 8%. Kapitalafkastsatsen er i 2019 0% hvorfor forrentningen i 2019 vil ske med 0%

Ved ovenstående beregning, forventes det at give en realistisk beregning for hvor meget der skal beregnes i goodwill. Som beskrevet ovenfor kan der være elementer som gør at man ikke kan forholde sig 100% til beregningen, og der vil derfor være nødt til at blive brugt skøn, i forhold til hvad der kan påvirke goodwillen. Når der tages højde for tidligere og efterfølgende begivenheder vil det kræve en god begrundelse, hvorfor skønnet skal være forklaret og underbygget af viden om virksomheden. Hvis skat ønsker det, skal der kunne fremvises den ovenstående forklaring på skønnet.

Der vil i forhold til case virksomheden blive beregnet goodwill efter ovenstående beregning. Hvis der er indikationer på at begivenheder som yderligere påvirker beregningen, vil dette blive beskrevet og forklaret.

5.2.1 Beregning af goodwill efter TSC-cirkulære 2000-10

Der er lavet et eksempel på en beregning af goodwill efter TSC-cirkulære 2000-10, se nedenstående tabel:

TSS 2000-10			
	2016	2017	2018
Virksomhedens skattemæssige resultat	450.000	650.000	900.000
Medarbejdende ægtefælles	0	-50.000	-100.000
Renteindtægter	-6.000	-4.000	-2.000
Renteudgifter	50.000	45.000	40.000
Reguleret indkomst	494.000	641.000	838.000
Vægtning	1	2	3
Vægtet indkomst	494.000	1.282.000	2.514.000
			4.290.000
Gennemsnitlig indtjening			715.000
Udviklingstendens			172.000
			887.000
Heraf driftsherreløn 50% (mellem 250tkr - 1.000tkr)			-443.500
			443.500
Forrentning af virksomhedens aktiver (ekskl. goodwill & likvider)			
Kapitalafkastsats (VSL§9) + 3%	3%	2.065.000	-61.950
Rest til forrentning af goodwill			381.550
Kapitalisering	Faktor	År	
Kapitalafkastsats (VSL§9) + 8%	8%	7	1.080.178
Beregnet goodwill - afrundet (skønsmæssigt)			1.080.000

Der er ved beregningen brugt tilfældige tal. Der er inkluderet udviklingstendens da der har været en støt stigning i resultat de seneste 3 år. Der er ved denne beregning brugt en standard leve periode for goodwill på 7 år.

Det er fundet frem til at i eksemplet vil goodwill ende på kr. 1.080.000.

5.2.2 Fast ejendom

Ved værdiansættelse af fast ejendomme mellem 2 interesseforbundne skal overdragelsen ske til ejendommens reelle værdi, det vil sige at handlen skal foregå efter armslængdeprincippet, eller markedsværdien for ejendommen³⁷.

Til at finde ud af ejendommens værdi kan den seneste offentlige ejendomsvurdering bruges. Det er dog ikke et entydigt at den altid kan bruges. Hvis der f.eks. er sket ombygning, eller forbedringer vil denne værdi ikke kunne bruges. Skat har altid mulighed for at frasige brug af den offentlige ejendomsvurdering, såfremt at værdien er misvisende. Hvis man er i tvivl kan der skaffes en ejendomsvurdering fra en uafhængig tredjemand f.eks. en valuar.

Der bliver jf. AFL §14 & §15 afskrevet på visse aktiver. Herunder udlejningsejendomme og forbedringer, hvorimod grunde ikke er afskrivningsberettiget. Disse afskrivninger skal ved afhændelse af ejendommen tilbageføres som genvundne afskrivninger. Fortjenesten opgøres for hver bygning eller installation, som forskellen mellem salgssummen og den nedskrevne værdi.

Værdien efter afskrivninger, opgøres som den oprindelige afskrivningsberettigede anskaffelsessum, tillagt forbedringer og installationer, fratrasket samtlige afskrivninger. Der kan ved genvundne afskrivninger maksimalt ske beskatning af foretagne afskrivninger.

Der skal ske opgørelse af genvundne afskrivninger i det år hvor ejendommen sælges, her vil man lave en opgørelse over om der er afskrevet tilpas, eller for meget. Det kan f.eks. være at der ejendommen er afskrevet så salgssummen er lavere end den bogførte værdi. Her vil der ske en tab for den juridiske enhed. Hvor hvis ejendommen er nedskrevet til en lavere værdi end den bogførte værdi, vil der være en gevinst.

Ved salg af ejendommen skal de genvundne afskrivninger først beregnes, sammen med gevinst eller tab på gæld som forbindes direkte til ejendommen. Det skal gøres i denne rækkefølge da den påvirker ejendomsavancen.

I forbindelse med afståelse skal der derefter beregnes ejendomsavance jf. EBL.

Ejendomsavancebeskatningen sker ved salg af en ejendom, som er drevet efter nærig eller i selskabsregi. Beskatningen sker som differencen fra købesummen og til salgssummen, fratrasket forbedringer samt diverse tillæg, derudover bliver de genvundne afskrivninger

³⁷ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1946444>

tillagt. Hvis ejendommen er erhvervet før 1993 gælder der særlige regler da lovgivningen blev strammere i 1993³⁸.

Eksempel på beregning af ejendomsavancen til beskatning efter EBL

Ejendomsavance	
Salgsum	2.000.000
Salgsomkostninger	-50.000
Afståelsessum	1.950.000
Anskaffelsessum	1.250.000
Købsomkostninger	100.000
Tillæg EBL § 5	30.000
Tillæg forbedringer over 10.000 kr.	100.000
Fradrag for genvundne afskrivninger	-100.000
Anskaffelsessum reguleret	1.380.000
Til beskatning	570.000

Det kan herved ses ved beregningen at salgs og købsomkostninger kan fratrækkes, samt der er jf. EBL § 5 et fradrag på kr. 10.000 pr. år som ejendommen er ejet, dog ikke i afståelsesåret. Derudover kan forbedringer over kr. 10.000 fratrækkes salgssummen.

Beskatningen er forskellig efter om ejendommen er ejet af en person eller et selskab. Hvis ejendommen ejes af en person, sker beskatningen som kapitalindkomst, dvs. 42,7% ved en positiv kapitalindkomst på over kr. 50.000. Derudover kan beskatningen ske gennem en VSO, her vil den indgå i virksomhedsbeskatningen. Hvis det er et selskab vil avancen indgå i den skattepligtige indkomst. Hvis der er tab på ejendommen, er fradraget kildeartsbestemt, det vil sige at fradraget kun kan modregnes gevinst ved salg af andre ejendomme, alternativt kan ægtefæller benytte fradraget ved salg af en ejendom.

5.2.3 Driftsmidler

Driftsmidler bliver værdiansat som handelsværdier modregnet skattepligtig fortjeneste³⁹. handelsværdien kan som udgangspunkt tage udgangspunkt i den regnskabsmæssige værdi, da den som udgangspunkt vil være indregnet til kostpris fratrasket afskrivninger over driftsmidlets løbetid. Men skal reelt vurderes af en uafhængig part, selv om den bogførte værdi som regel vil accepteres.

³⁸ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1948608>

³⁹ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047510>

De skattemæssige afskrivninger på driftsmidler bliver beregnet efter saldometoden. Dette gøres ved en samlet driftsmiddelsaldo som afskrives med maksimalt 25% om året.

Ved blandet benyttet aktiver vil værdiansættelsen ske på samme måde som med normale driftsmidler i et selskab, dog med den procentvise andel ejet af selskabet, og tillægges selskabets driftsmiddelsaldo. Der skal gøres opmærksom på som tidligere beskrevet at blandet benyttede driftsmidler skal indgå i omdannelsen hvis det er en skattefri omdannelse, og det er selvvalgt ved en skattepligtig omdannelse.

Beregningseksempel på opgørelse af en normal driftsmiddelsaldo:

Anskaffelsessum	500.000
Afskrivninger	200.000
Bogført værdi	300.000
Skattemæssig værdi	250.000
Avance ved opgørelse	50.000

Her ses det at der er afskrevet mere skattemæssigt end regnskabsmæssigt, dette giver en avance til indgåelse i virksomhedsomdannelsen.

Beregningseksempel på opgørelse af blandet benyttet driftsmiddel:

Blandet benyttet bil:			Heraf erhverv	
1	Anskaffelsessum	400.000		
2	Afskrivning år 1 (1 x 25%)	100.000	60%	60.000
3	Saldo ultimo, år 1 (1-2)	300.000		
4	Afskrivning år 2 (4 x 25%)	75.000	40%	30.000
5	Saldo ultimo, år 2 (3-4)	225.000		
6	Afskrivninger i alt (2+4)	175.000		90.000
7	Erhvervsmæssig andel (6 / 6)			51,43%
8	Privat andel (100% - 7)			48,57%
9	Handelsværdi i åbningsbalance	200.000		
10	Selskabet succederer i (7x5)	115.714		
11	Selskabet overtager fra ejer (8x9)	97.143		
12	Selskabets afskrivningsgrundlag (10+11)	212.857		

Her ses det hvor stor en andel der skal inddrages i selskabet ved en omdannelse. Den privat andel kan blive indskudt som gæld til ejer i selskabet. Det er dog vigtigt ikke at forveksle andelen med stiftertilgodehavende.

5.2.4 Varelager

Ved værdiansættelse af varelageret kan der gøres brug af 3 forskellige værdiansættelsesmetoder. Selskabet kan frit vælge imellem de 3 metoder ved balancedagen. Dvs. at selskabet godt kan skifte fra regnskabsår til regnskabsår⁴⁰.

⁴⁰ <https://skat.dk/skat.aspx?oID=1977746&chk=216701>

- Dagsprisen kan bruges jf. VLL§1 stk. 1, nr. 1. Her tages genanskaffelsesværdien af varen på balancedagen, og dette er vores værdi.
- Indkøbsprisen kan bruges jf. VLL§1 stk. 1, nr. 2. Her indregnes købsprisen af varen, samt dertilhørende hjemtagelsesomkostninger, herunder fragt og told.
- Fremstillingsprisen kan bruges jf. VLL§1 stk. 1, nr. 3. Denne metode kan anvendes for produktionsvirksomheder. Her indregnes omkostninger der er forbundet til fremstillingen af varen, herunder råvare og omkostninger der kan allokeres direkte til produktionen af den givne vare.

Selv om en af 3 ovenstående værdiansættelsesmetoder anvendes, skal der tages forbehold for hvis en vare er ukurant eller forældet. Hvis en vare vurderes for ukurans eller forældet skal den nedskrives til en lavere nettorealiseringsværdi.

5.2.5 Debitorer og andre tilgodehavender

Værdiansættelsen af debitorer og andre tilgodehavender skal ske til handelsværdi. Hvilket normalt svarer til den skattemæssige værdi, samt den bogførte værdi⁴¹. Den bogførte værdi modregnet nedskrivninger giver den korrekte handelsværdi. Nedskrivninger består af hensættelse til tab på debitorer, samt realiseret tab på debitorer. Hermed er der en hvis skøn med i værdiansættelsen.

5.2.6 Igangværende arbejder

Igangværende arbejder skal indregnes til handelsværdien fratrasket den skattepligtige fortjeneste⁴². Dette vil sige at den indregnede værdi svarer til den bogførte skattemæssige værdi.

Der kan ved opgørelse af den skattemæssige værdi anvendes 2 principper. Der kan indregnes den skattemæssige værdi efter færdiggørelsesgraden, altså vil værdien regnskabsmæssigt og skattemæssigt være den samme. Alternativt kan der vælges at indregne den skattemæssige værdi når der faktureres.

⁴¹ <https://www.skm.dk/skattetal/analyser-og-rapporter/rapporter/1999/september/generationsskiftet-i-erhvervslivet-betaenkning-nr-1374,-august-1999/bilag-4-vaerdiansaettelse>

⁴² <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047510>

5.2.7 Værdipapirer og likvide beholdninger

Værdiansættelsen af værdipapirer og likvide beholdninger skal ske til handelsværdi på overdragelsesdagen. Det vil sige at ved børsnoterede aktier sker værdiansættelsen til børskursen på overdragelsesdagen⁴³. Ved unoterede værdipapirer skal der tages udgangspunkt i handelsværdien, da denne ikke altid fremgår, kan der bruges indre værdi, som beregnes ud fra aktiverne fratrasket gældsposterne, herved får vi den korrekte handelsværdi.

5.2.8 Udskudt skat

Den udskudte skat skal beregnes ved en skattefri virksomhedsomdannelse, og derefter indgår den i åbningsbalancen. Den beregnes ud fra den værdi som skulle være betalt hvis skatten blev indløst med det samme. Der vil derfor ikke indgå udskudt skat i åbningsbalancen ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse, da skatten herved er betalt og afregnet ved overdragelsen.

Den udskudte skat / reelle skat beregnes ud fra forskellen på den bogførte værdi og skattemæssige værdi i selskabet på overdragelsestidspunktet og der tages derefter den gældende skattesats for det år som overdragelsen finder sted i. Skattesatsen for selskaber har siden 2016 været 22%.

Det skal bemærkes at den udskudte skat som beregnes ikke indgår i opgørelsen af aktiernes eller anparternes anskaffelsessum⁴⁴.

5.2.9 Gældsforpligtelser

Gæld værdiansættes efter kursværdien på overdragelsesdagen. Dette gælder både ved den skattefrie og den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Lån vil opgøres til kurs 100, som er indfrielseskursen⁴⁵.

5.2.10 Konto for opsparet overskud

Ved en virksomhedsomdannelse kan ejeren vælge om kontoen skal indgå i omdannelsen, helt eller delvist, eller om beløbet skal indgå i ejerens personlige beskatning for det år

⁴³ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1946445>

⁴⁴ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047507>

⁴⁵ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047510>

omdannelsen finder sted⁴⁶. Hvis der vælges at opsparet overskud skal indgå i omdannelsen skal den nedsætte det skattemæssige anskaffelsessum med tilsvarende beløb før den endelig beskatning findes jf. VOL §16.

Hvis der vælges at overføre opsparet overskud med i omdannelsen, bliver den personlige skat dermed udskudt, ligesom hvis den blev stående i VSO. Der er dog ikke mulighed for at lade opsparet overskud stå i en VSO da det er denne der omdannes, og der derfor ikke er grundlag for at køre videre med VSO.

Der kan i tilfælde vælges at omdanne dele af sin VSO, ved dette skal hele opsparet overskud ikke til beskatning såfremt der vælges at lade det blive i VSO. Der skal ske en beregning af kapitalafkastgrundlaget for at finde ud af hvor meget af det opsparet overskud som skal med i omdannelsen eller til beskatning efter PSL. Der bliver beregnet den andel af kapitalafkastgrundlaget som omdannes, og samme andel af opsparet overskud er den del som skal bruges i enten omdannelsen eller til beskatning. Beregning ser således ud:

$$\frac{\text{Opsparet overskud} \times \text{Kapitalafkastgrundlag, der hører til den omdannede virksomhed}}{\text{Samlet kapitalafkastgrundlag}}$$

5.3 Delkonklusion

Værdiansættelsen af balancen er den del af virksomhedsomdannelsen som er til grundlag for den skat som beregnes. Det er derfor en stor del af virksomhedsomdannelse. værdiansættelsen er vigtig for både den skattefrie og skattepligtige virksomhedsomdannelse da den er grundlag for åbningsbalancen i begge.

Generelt tager værdiansættelsen udgangspunkt i armslængdeprincippet, hvor posterne skal fremstå som hvis en uafhængig part købte virksomheden. De værdi reguleres på overdragelsestidspunktet til handelsværdien fradrag for den skattemæssige fortjeneste.

Skatten bliver beregnet ud fra differencen på den bogførte og den skattemæssige værdi. Ved den skattefrie omdannelse bliver udskudt skat indregnes i balancen, hvor i den skattepligtige omdannelse bliver skatten betalt med det samme, og der indgår derfor ikke udskudt skat i åbningsbalancen.

⁴⁶ https://tax.dk/jv/cc/C_C_5_2_14_2.htm

6.0 Værdiansættelse af Advokatkontoret

I følgende afsnit vil advokatkontorets balanceposter blive værdiansat. Værdiansættelsen er en vigtig del i både den skattepligtige og skattefrie omdannelse, da den er til grund for anskaffelsessummen. Til beregningen af anskaffelsessummen vil teorien fra afsnit 5 blive anvendt, hvor der blev beskrevet hvordan værdien for de forskellige balanceposter skal findes. Der bliver taget udgangspunkt i advokatkontorets balancetal for regnskabsåret 2018 samt de seneste 3 års resultat herunder årene 2016, 2017 samt 2018⁴⁷.

6.1 Goodwill

Til brug for beregningen af Advokatkontorets goodwill er der lavet 2 beregninger, en beregning med ejendommen, samt en beregning uden ejendommen.

Beregningen uden ejendommen tager udgangspunkt i de seneste 3 års resultater for advokatkontoret. Der er taget resultatet i virksomheden uden ejendommen og de dermed beslægtede poster som lejeindtægter og dertilhørende omkostninger. Der er hos Advokatkontoret ikke købt goodwill, hvorfor der kun vil være internt oparbejdet goodwill som beregnes. Til beregningen af Advokatkontorets goodwill vil der gøres brug af skats TSC-cirkulære 2000-10.

Beregningen af Advokatkontorets goodwill uden ejendommen er udarbejdet, og nedenstående vil beregningen blive vist og forklaret.

⁴⁷ Bilag 1

TSS 2000-10			
	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Virksomhedens skattemæssige resultat	399.370	418.424	236.375
Medarbejdende ægtefælles	0	0	0
Renteindtægter	0	0	0
Renteudgifter	-894	-1.092	-1.263
Reguleret indkomst	398.476	417.332	235.112
Vægtning	1	2	3
Vægtet indkomst	398.476	834.664	705.336
Vægtet indkomst i alt			1.938.476
Gennemsnitlig indtjening			323.079
Udviklingstendens			-81.682
			241.397
Heraf driftsherreløn 50%			-250.000
Goodwill før kapitalisering og forrentning			-8.603
Forrentning af virksomhedens aktiver			
Kapitalafkastsats (VSL§9) + 3%	3%	248.559	-7.457
Rest til kapitalisering af goodwill			-16.059
Kapitalisering	Faktor	År	
Kapitalafkastsats (VSL§9) + 8%	8%	7	-45.463
Beregnet goodwill - afrundet (skønsmæssigt)			-45.000

Det kan ses at Advokatkontoret har haft en negativ udvikling. I 2016 og 2017 var resultatet nogenlunde det samme, hvor i 2018 har de haft et resultat der var kr. 162.955 lavere end de foregående år, svarende til en nedgang på 41%.

Den samlede vægtede indkomst over de 3 år har været på kr. 1.938.476 og en vægtning af resultat over de 3 år giver et vægtet resultat på 323.079 kr. Det er valgt at på grund af den negativ udvikling der har været i årene, at have en negativ udviklingstendens med. Det vil sige at der er indregnet halvdelen af difference i resultat fra 2016 til 2018 med i goodwillberegningen. Dette vurderes realistisk i forhold til Advokatkontorets udvikling, og hvis der var tvivl vil man kunne skrive til skat for at få et bindende svar.

Driftsherreløn tages ud fra halvdelen af det vægtede resultat med tillæg/fradrag for udviklingstendensen. Dette vil give for advokatkontoret give en driftsherreløn der er lavere end kr. 250.000 som er det minimum man skal afsætte til driftsherreløn da det er det forventede løn som Henriette skal have. Driftsherrelønnen er på denne baggrund afsat til kr. 250.000.

Den forventede forrentning af selskabets aktiver tages ud fra kapitalafkastsatsen tillagt 3%. Eftersom at kapitalafkastet er 0% i 2018 vil forrentningen beregnes med 3%. Driftsmidlerne er et driftsfremmende aktiv, og indgår derfor ikke i forrentningen af aktiverne. Debitorer samt igangværende arbejder indgår i forrentningen. Der er udarbejdet nedenstående skema til at vise de aktiver som skal indgå i forrentningen.

Aktiver til forrentning	
Debitorer	84.259
Igangværende arbejder	164.300
i alt til forrentning	248.559

Grundlaget for Advokatkontoret bliver derfor kr. 248.559 og giver en forrentning på kr. 7.457. Der er derefter en rest til kapitalisering på kr. -16.059.

Ved kapitaliseringen af goodwill tages der udgangspunkt i kapitalafkastsatsen tillagt 8% og dette holdes op med den forventede levetid på goodwill, som udgangspunkt er 7 år. Det er vurderingen at på baggrund af branchen, konkurrencen og medarbejderne i selskabet at standardlevetiden på 7 år kan anvendes. Efter at have forrentet goodwill får vi en beregnet goodwill på kr. -45.463, den afrundede goodwill for Advokatkontoret er på kr. -45.000.

Da det er en negativ goodwill som er beregnet vil den ikke kunne indgå, Da det ikke er muligt at indregne badwill. Der vil på den baggrund ikke indregnes goodwill i virksomhedsomdannelsen.

Goodwill beregning for Advokatkontoret inklusiv ejendommen vil blive vist og beskrevet nedenstående.

TSS 2000-10			
	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Virksomhedens skattemæssige resultat	524.795	526.881	335.700
Medarbejdende ægtefælles	0	0	0
Renteindtægter	0	0	0
Renteudgifter	-13.154	-16.232	-19.907
Reguleret indkomst	511.641	510.649	315.793
Vægtning	1	2	3
Vægtet indkomst	511.641	1.021.298	947.379
Vægtet indkomst i alt			2.480.318
Gennemsnitlig indtjening			413.386
Udviklingstendens			-97.924
			315.462
Heraf driftsherreløn 50%			-250.000
Goodwill før kapitalisering			65.462
Forrentning af virksomhedens aktiver			
Kapitalafkastsats (VSL§9) + 3%	3%	248.559	-7.457

Rest til kapitalisering af goodwill			58.006
Kapitalisering	Faktor	År	
Kapitalafkastsats (VSL§9) + 8%	8%	7	164.217
Beregnet goodwill - afrundet (skønsmæssigt)			160.000

Ved beregningen af goodwill for Advokatkontoret inklusiv ejendommen er der gjort brug af samme principper og skøn som ved beregningen uden ejendommen. Der er nogle enkelte forskelle. Der er inkluderet ejendommens resultat i årets resultater, hvorfor deres resultat er bedre. Det er dog stadig samme skøn at der har været en negativ udvikling, som påvirker udviklingstendensen, og vi derved får en negativ udviklingstendens på kr. 97.924.

Ejendommen er stadig udeholdt for forrentningen da det stadig ses som en driftsfremmende aktiv.

Det er beregnet at Advokatkontoret inklusiv ejendommen har en beregnet goodwill på kr. 164.217. Som afrundet ned til nærmeste 5.000 giver kr. 160.000. Det kan dermed konkluderes at ved at inddrage ejendommen i goodwillberegningen vil der være en goodwill på kr. 160.000 som skal indgå i selskabets åbningsbalancen.

6.2 Grunde og bygninger

Ejendomme indgår i en virksomhedsomdannelse til handelsværdi, med fradrag for fortjeneste opgjort efter Ejendomsavance lovgivningen og beregning heraf. Der vil derfor i følgende afsnit blive opgjort den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi af Henriettes udlejningsejendom. Der vil derefter blive opgjort de genvundne afskrivninger, for til sidst at finde ejendomsavancen så det kan afgøres til hvilken værdi ejendommen skal indgå med.

Henriettes ejendom er en udlejningsejendom beliggende på Frederiksberg, der er ingen grund med i erhvervelsen da det er en del af et lejlighedskompleks. Ejendommen er beliggende i stueetagen og den udlejes til en butik som derved bruger den til erhverv. Ejendommen indregnes til kostpris, hvor der afskrives regnskabsmæssigt over 50 år, og skattemæssigt afskrives der over 25 år.

Efter erhvervelsen i 2015, renoverede hun ejendommen i starten af 2016, og har lavet yderligere forbedringer i 2018 da lejer havde ønske om nogle forbedringer i ejendommen.

Hun har derfor lavet større forbedringer som indgå i ejendommens værdi. Der har i forbindelse med forbedringerne i 2018 været undersøgt omlægning af lån, hvorfor hun har fået vurderet ejendommen. Der vil til beregningen ikke gøres brug af den offentlige ejendomsvurdering da hun fik den vurderet i 2018, og det skønnes være mere retvisende på grund af forbedringerne som den offentlige ejendomsvurdering ikke tager højde for. Den eksterne valuar har fastsat handelsprisen til kr. 4.850.000.

Anskaffelsessummen er opgjort ved erhvervelse af ejendommen i 2015, og er opgjort til kr. 4.077.550 jf. nedenstående opgørelse.

Købesum	4.000.000
Købsomkostninger	77.550
Anskaffelsessum	4.077.550

Den skattemæssige værdi er opgjort jf. nedenstående opgørelse, og viser at der afskrives skattemæssigt 4% årligt og forbedringerne bliver afskrevet fra de år de anskaffes. Det samtidigt vurderes ved anskaffelsestidspunktet at salgsværdien efter 50 år. vil udgøre kr. 1.800.000. Der er derfor anvendt en scrapværdi på kr. 1.800.000. Den skattemæssige værdi er beregnet pr. 31. december 2018 til kr. 4.238.724.

Opgørelse skat		Afskrivningsgrundlag	Afskrivninger årlig 4%	Afskrivninger i alt	Ultimo værdi
Scrapværdi	1.800.000	0	0	0	1.800.000
Ejendom	2.277.550	2.277.550	91.102	364.408	1.913.142
Forbedringer 2016	353.500	353.500	14.140	42.420	311.080
Forbedringer 2018	223.450	223.450	8.938	8.938	214.512
Skattemæssige værdi				415.766	4.238.734

Den regnskabsmæssige værdi er ligeledes opgjort, der afskrives over 50 år, og den regnskabsmæssige værdi udgør pr. 31. december 2018 kr. 4.446.617.

Opgørelse regnskab	Afskrivningsgrundlag		Årlig afskrivning over 50 år	Afskrivninger i alt	Ultimo værdi
Scrapværdi	1.800.000	0	0	0	1.800.000
Ejendom	2.277.550	2.277.550	45.551	182.204	2.095.346
Forbedringer 2016	353.500	353.500	7.070	21.210	332.290
Forbedringer 2018	223.450	223.450	4.469	4.469	218.981
Skattemæssige værdi				207.883	4.446.617

Der skal beregnes de genvundne afskrivninger. De genvundne afskrivninger er beregnet jf. nedenstående opgørelse. Da salgssummen er større end værdien af ejendommen inklusiv afskrivninger bliver alle genvundne afskrivninger beskattet. De genvundne afskrivninger er derfor jf. nedenstående beregnet til kr. 415.766.

Genvundne afskrivninger	
Afskrivningsgrundlag	2.854.500
Afskrivninger	415.766
Værdi efter afskrivninger	2.438.734
Salgssum ekskl. scrapværdi	3.050.000
Maksimalt genvundne afskrivninger	611.266
Genvundne afskrivninger	415.766

Derefter kan ejendomsavancen beregnes, der tages udgangspunkt i vurderingen foretaget i 2018, denne vurderes stadig pålidelig ved omdannelse tidspunktet i 2019. Afståelsessummen er dermed fastsat til kr. 4.850.000.

Der er fradrag for anskaffelsessummen, købsomkostningerne samt efter reglerne fra EBL §5 stk.1 og 2. De mindre forbedringer jf. EBL §5 stk.1 som er under kr. 10.000 giver et fast fradrag på kr. 10.000 for hvert år ejendommen ejes inklusiv anskaffelsesåret, men eksklusiv afståelsesåret. Derudover er der større forbedringer på over kr. 10.000 som er opgjort af virksomheden og giver et fradrag. I alt er der en reguleret anskaffelsessum på kr. 4.694.500.

Den reguleret anskaffelsessum fratrukket den regulerede afståelsessum giver en ejendomsavance på kr. 155.500 som ved normal afståelse vil komme til beskatning som kapitalindkomst.

Ejendomsavance	
Afståelsessum	4.850.000
Salgsomkostninger	0
Reguleret afståelsessum	4.850.000
Anskaffelsessum	4.000.000
Købsomkostninger	77.550
Tillæg EBL §5 stk.1	40.000
Tillæg efter EBL §5 stk. 2	576.950
Reguleret anskaffelsessum	4.694.500
Ejendomsavance	155.500

Der er dermed beregnet den skattepligtige fortjeneste ved et salg af Henriettes udlejningsejendom, som udgør kr. 415.766 i genvundne afskrivninger, samt kr. 155.500 i ejendomsavance, i alt kr. 571.266. Nedenstående vil den skattepligtige fortjeneste blive fratrukket handelsværdien for at finde frem til anskaffelsessummen af ejendommen til brug i virksomhedsomdannelsen.

Handelsværdi	4.850.000
Genvundne afskrivninger	415.766
Ejendomsavance	155.500
Kapitalandelenes anskaffelsessum	4.278.734

Det er dermed beregnet at anskaffelsessummen til brug i virksomhedsomdannelsen er beregnet til kr. 4.278.734. Samt der sker en beskatning af genvundne afskrivninger på kr. 415.766 som personlig indkomst, og kr. 155.500 som ejendomsavance beskatning som kapitalindkomst.

6.3 Driftsmateriel og inventar

Driftsmateriel for advokatkontoret består af it udstyr, herunder computere, hardware, printer, derudover er der inventar som borde, stole udsmykning af kontoret, kaffemaskine og køleskab.

Der er lavet en vurdering af selskabets driftsmidler, og eftersom at de typiske driftsmidler som ses i virksomheder, vil der tages udgangspunkt i skats retningslinjer om at der kan anvendes den regnskabsmæssige værdi som handelsværdi. Den skattepligtige fortjeneste er derfor udregnet, hvor den regnskabsmæssige værdi er brugt som handelsværdi. Handelsværdien fratrækkes den skattemæssige værdi, som giver os en skattepligtig fortjeneste på kr. 208.598. Der vil derfor skulle beregnes udskudt skat af dette beløb til indgåelse i virksomhedsomdannelsen. Der vil skulle indgå udskudt skat med 22% af kr. 208.598 i alt kr. 45.892.

Handelsværdi	354.984
Skattemæssige værdi	-146.386
Skattepligtig fortjeneste	208.598

6.4 Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender skal indregnes til handelsværdi som normalt svare til den regnskabsmæssige værdi. Andre tilgodehavender består af forudbetalte omkostninger, der er derfor ingen særlige poster herunder. På denne baggrund kan andre tilgodehavender tage udgangspunkt i den regnskabsmæssige værdi. Advokatkontoret har et tilgodehavende på kr. 84.259 som vil blive brugt.

6.5 Igangværende arbejder

Igangværende arbejder for Advokatkontoret består af igangværende sager, som ikke er afsluttet og faktureret endnu. For at indtægten følger omkostningen skal der derfor indregnes igangværende arbejder.

At finde den skattemæssige værdi for igangværende arbejder kan gøres efter følgende 2 principper.

- Ved fakturering af ydelsen
- Løbende efter færdiggørelsesgraden, altså før der bliver faktureret.

Advokatkontoret har valgt at indregne den skattemæssige værdi ved fakturering. Dette gøres da det ofte er mindre sager som bliver afsluttet året efter, og det derfor bedst giver mening at beregne skatten og betale skatten når man har faktureret kunden. Det er første år der er igangværende arbejder, der er derfor i skatteopgørelsen indregnet igangværende arbejder til 0, altså de igangværende arbejder bliver fratrasket den skattepligtige indkomst, for derefter at blive tillagt den skattepligtige indkomst året efter. Der skal derfor i åbningsbalancen ikke indgå igangværende arbejder, selvom den regnskabsmæssige værdi er kr. 164.300.

6.6 Likvide beholdninger

Likvide beholdninger indregnes til kursværdien, for advokatkontoret består likvide beholdning kun af indestående på bankkontoen, som indregnes til kurs 100. Advokatkontoret har kr. 48.465 stående pr. 31.december 2018. Beløbet som bruges i åbningsbalancen vil derfor være kr. 48.465.

6.7 Kreditinstitut

Gæld til kreditinstitut indgår til indfrielseskursen, Henriette har en forventning om at afdrage på gælden løbende i takt med at hun får huslejeindtægter, hvorfor kursen der afdrages til vil være 100. Den skattemæssige værdi og kursværdien vil være det samme da der ikke er forskel på værdierne. Henriette har gæld til kreditinstitut på kr. 3.157.647, som vil overgå til selskabet, dvs. at selskabet skal være låntager, og lånet skal laves om fra et personligt lån til selskabets lån. Gæld til kreditinstitut vil indgå i åbningsbalancen med kr. 3.157.647.

6.8 Leverandør af varer og tjenesteydelser

Henriette har købt på varer og ydelser på kredit, og skylder derved kr. 34.500 pr. 31.december 2018. For at det skyldige beløb kan komme med i omdannelsen skal det godkendes af kreditorerne, da gælden vil overgå fra Henriette og til selskabet. Med beløb i

denne størrelsesorden vil man kunne betale de skyldige leverandører inden virksomhedsomdannelsen træder i kraft, og på den måde slippe for at få godkendt at gælden flyttes over til selskabet. Årsagen er at man vil undgå at hæftelsen flyttes over i selskabs regi hvor man ikke er i stand til at betale, og dermed undgår at hæfte personligt.

Gælden indregnes til kursværdi, og kursen vil være 100. Det vil derfor være kr. 34.500 som skal bruges i åbningsbalancen.

6.9 Anden gæld

Anden gæld består af skyldig revision og bogholderiassistance som betales i nyt år, samt skyldig moms for 2. halvår af 2018 som bliver afregnet med skat den 1. marts. Anden gæld indregnes til kursværdien ligesom med leverandører af varer og tjenesteydelser vil kursværdien være 100. Den regnskabsmæssige værdi af anden gæld er kr. 197.274. Værdien til åbningsbalancen vil derfor være kr. 197.274 og der vil ikke være nogen udskudt skat af denne post.

6.10 Egenkapital

Egenkapital bliver beregnet som selskabets indre værdi i forhold til selskabet åbningsbalance. Det vil sige at der tages åbningsbalancens aktiver og fratrækker gælden, for at få egenkapitalen.

Ved beregning af overkursen for egenkapitalen tages den samlede inde værdi for selskabet efter virksomhedsomdannelsen er foretaget, og fratrasket kapitalkravet, som for et ApS selskab vil være kr. 40.000. Det resterende vil være overkurs for selskab.

6.11 Udskudt skat

Der vil blive beregnet udskudt skat ved en skattefri virksomhedsomdannelse, hvorimod at skatten betales med det samme i en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Den udskudte skat bliver beregnet ud fra forskelsværdien på de regnskabsmæssige værdier i forhold til de skattemæssige værdier.

Forskelsværdien sammenlagt skal der derefter beregnes skat af efter den gældende skattesats på omdannelsestidspunktet. Skattesatsen i 2019 er 22% hvorfor denne skattesats bliver anvendt.

Det vil efter opgørelsen i resten af afsnit 6 ses at der skal beregnes udskudt skat af ejendommen, goodwill, igangværende arbejder samt driftsmidlerne. Der er udarbejdet en opgørelse over beregningen af den udskudte skat hvor ejendommen indgår.

Beregning udskudt skat			
	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Udskudt skat
Goodwill	160.000	0	160.000
Driftsmidler	354.984	146.386	208.598
Igangværende arbejder	164.300	0	164.300
Ejendom	4.850.000	4.238.734	611.266
I alt	5.369.284	4.385.120	1.144.164

Ved at have ejendommen med vil der skulle ske udskudt skat af kr. 1.144.164 hvor der skal tages 22% af beløbet. Det vil sige at den udskudte skat vil ende på kr. 251.716. Alt efter hvordan Henriette vil vælge at omdanne i forhold til ejendommen vil der derfor skulle afsættes 22% af kr. 1.144.164 i udskudt skat.

Hvis det ønskes at ejendommen ikke skal med i omdannelsen vil det have påvirkning på beregningen af udskudt skat. Den udskudte skat ved ikke at have ejendommen med vil bestå af Igangværende arbejder og driftsmidler og se ud som nedenstående beregning.

Beregning udskudt skat			
	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Udskudt skat
Driftsmidler	354.984	146.386	208.598
Igangværende arbejder	164.300	0	164.300
I alt	519.284	146.386	372.898

Hvis Henriette vælger ikke at have ejendommen med i virksomhedsomdannelsen vil den udskudte skat beregnet ud fra kun driftsmidlerne, samt igangværende arbejder. Her vil grundlaget så være kr. 372.898 og den udskudte skat beregnes til kr. 82.038.

6.12 Kontoen for opsparet overskud

Henriette har opsparet et mindre beløb over kontoen for opsparet overskud, som er på kr. 167.514. Det er forskelligt hvordan det opsparet overskud skal behandles alt efter om der er valgt den skattefrie, og den skattepligtige virksomhedsomdannelse.

Ved at vælge den skattepligtige virksomhedsomdannelse, skal kontoen for opsparet overskud beskattes som personlig indkomst. Hvor i den skattefrie kan hun selv vælge om der skal ske beskatning af det opsparede overskud, eller om hun vil lade det indgå i virksomhedsomdannelsen.

Hun skal finde ud af om hun vil omdanne ejendommen, da hun kan lade en del af det opsparede overskud stå i sin VSO såfremt hun kører videre med ejendommen i sin VSO. Såfremt hun vælger kun at omdanne advokatvirksomheden skal kapitalafkastgrundlaget for driftsselskabet gøres op imod det samlede kapitalafkastgrundlag, Her skal procentdelen af driftsselskabet kapitalafkastgrundlag ud af det samlede findes. Den fundne procentdel af kontoen for opsparet overskud skal inkluderes i omdannelsen. Det betyder at hvis hun vælger kun at omdanne driftsselskabet, kan hun godt bevare noget af sit opsparet overskud i sin VSO.

Bygninger	4.446.617
Driftsmidler	354.984
Igangværende arbejde	164.300
Andre tilgodehavender	84.259
	5.050.160

Kapitalafkastgrundlaget pr. 31. december 2019 er opgjort i nedenstående tabel:

På baggrund af ovenstående opgørelse konstateres det at 88% af kapitalafkastgrundlaget vedrørende ejendommen. Det vil sige at Advokatkontoret opsparet overskud på kr. 167.514 vil blive delt op hvor 12% svarende til kr. 20.102 tilhører driftsselskabet og skal med i omdannelsen. og de resterende 88% svarende til kr. 147.412 hører til ejendommen, og skal blive i Henriettes VSO.

Virksomhedens overskud taget i betragtning er det opsparet overskud af mindre beløb, som ikke vurderes at få hende over topskattegrænsen i 2019 på kr. 513.400. Det vil derfor, ud fra virksomhedens resultat i 2018, antages at Henriette kan hæve sit opsparet overskud, uden at det vil have de store konsekvenser for om hun rammer topskattegrænsen. Det vil derfor ud fra kontoen opsparet overskud ikke have den store forskel på om hun vælger den skattefrie eller skattepligtige virksomhedsomdannelse.

7.0 Virksomhedsomdannelse af Advokatkontoret

Henriette som driver Advokatkontoret i personligt regi, vil foretage en virksomhedsomdannelse, da hun ønsker at finde en ny medejer til Advokatkontoret og dette vil være nemmere hvis denne er drives som et selskab. Endvidere vil omdannelsen medvirke at Henriette ikke længere hæfter personligt som også er en af grundene til hvorfor Henriette ønsker omdannelsen.

For at give hende den bedst mulige rådgivning vil der i nedenstående afsnit blive analyseret valget mellem skattepligtig- og skattefri virksomhedsomdannelse i forhold til hvilken metode der er mest fordelagtig, samt hvilke fordele og konsekvenser metoderne vil have for Henriette samt Advokatkontoret både før og efter omdannelsen.

7.1 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse vil der blive opgjort handelsværdier for de overdragne aktiver og passiver. Handelsværdierne skal opgøres efter armslængdeprincippet som beskrevet i afsnit 5.1. Hvis Advokatkontoret anvender den skattepligtige virksomhedsomdannelse, vil de overdragne aktiver og passiver blive betragtet som et salg til det nystiftede selskab. Dette vil derfor udløse en beskatning hos Henriette, der har solgt virksomhedens aktiver og passiver til det nye selskab. Beskatningen heraf vil blive opgjort som forskellen mellem anskaffelsessum. Avancen for denne beskattes privat hos Henriette.

Da det er frivilligt om ejendommen skal medtages i omdannelsen eller ej, vil der blive beregnet en skattepligtig omdannelse både med og uden ejendommen, for herefter at kunne vurdere om det er mest fordelagtigt at medtage ejendommen i omdannelsen eller ej.

Advokatkontoret har endvidere mulighed for at afsætte et stiftertilgodehavende i åbningsbalancen, denne afsættes som en gæld. Stiftertilgodehavende kan efter omdannelsen og hvis Advokatkontorets likviditet i selskabet til det, hæves skattefrit og kan eventuelt anvendes som afvikling på den skattebetaling som virksomhedsomdannelsen medfører.

Grundet valgfrihed om medtagelse af ejendom samt stiftertilgodehavende, er det muligt for Advokatkontoret at foretage en skattepligtig virksomhedsomdannelse ud fra nedenstående 4 måder:

- Med ejendom og stiftertilgodehavende
- Med ejendom uden stiftertilgodehavende
- Uden ejendom med stiftertilgodehavende
- Uden ejendom og stiftertilgodehavende

Alle ovenstående vil i de efterfølgende afsnit blive behandlet.

7.1.1 Omdannelse med ejendom og stiftertilgodehavende

Åbningsbalancen er opgjort ud fra de beregnede handelsværdier der er redegjort for i afsnit 6. I nedenstående tabel ses åbningsbalancen pr. 1. januar 2019 for det nystiftede selskab, hvor værdierne for Henriettes tidligere personlige virksomhed er medtaget som sammenligningsgrundlag.

	Virksomheden		Selskabet	
	Regnskabsmæssige værdier 31-12-2018	Skattemæssige værdier 31-12-2018	Regnskabsmæssige værdier 1-1-2019	Skattemæssige værdier 1-1-2019
AKTIVER				
Goodwill	-	-	160.000	148.645
Grunde og bygninger	4.446.617	4.238.734	4.850.000	4.505.787
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	354.984	146.386	146.386	135.997
Igangværende arbejder for fremmed regning	164.300	-	-	-
Andre tilgodehavende	84.259	84.259	84.259	78.279
Likvide beholdninger	48.465	48.465	48.465	48.465
AKTIVER I ALT	5.098.625	4.517.844	5.289.110	4.917.172
PASSIVER				
Gæld til realkreditinstitutter	3.157.647	3.157.647	3.157.647	3.157.647
Leverandører af varer og tjenesteydelser	34.500	34.500	34.500	34.500
Anden gæld	197.274	197.274	197.274	197.274
Gældsforpligtelser i alt	3.389.421	3.389.421	3.389.421	3.389.421
Stiftertilgodehavende	-	-	1.859.689	1.487.751
Egenkapital	1.709.204	1.128.423	40.000	40.000
PASSIVER I ALT	5.098.625	4.517.844	5.289.110	4.917.172

I ovenstående tabel er der for selskabet foretaget korrektioner til de skattemæssige værdier i forhold til de opgjorte handelsværdier. Disse korrektioner er resultatet af kursnedslaget på stiftertilgodehavende til kurs 80. Beregningen af kursnedslaget fordeles forholdsmæssigt på de overdragede aktiver som specificeret i nedenstående tabel.

Aktiver	5.289.110			
Forpligtelser	3.389.421			
Anpartskapital	40.000			
Overkurs/stiftertilgodehavende	1.859.689			
Kurs	80			
Beregning af kursnedslag	Handelsværdi	Andel af omfattede aktiver	Kursnedslag	Skattemæssig værdi
Stiftertilgodehavende	1.859.689		371.938	1.487.751
Omfattede aktiver:				
Goodwill	160.000	3,1%	11.355	148.645
Driftmidler	146.386	2,8%	10.389	135.997
Andre tilgodehavender	84.259	1,6%	5.980	78.279
Ejendom	4.850.000	92,5%	344.213	4.505.787
I alt	5.240.645	100,0%	371.938	4.868.707

Kursnedslaget beregnes forholdsmæssigt på alle overdragne aktiver, dog med undtagelse af likvider da det ikke er tilladt at foretage et kursnedslag for disse.

Af ovenstående tabel fremgår det således at Advokatkontoret kan opnå et stiftertilgodehavende på kr. 1.859.689. Stiftertilgodehavendet bliver indregnet til kurs 80, hvorfor kursnedslaget således udgør kr. 371.938.

7.1.2 Omdannelse med ejendom uden stiftertilgodehavende

Hvis Advokatkontoret ønsker at foretage en skattepligtig virksomhedsomdannelse med ejendommen og uden stiftertilgodehavende, vil åbningsbalancen se ud som i afsnit 7.1.1. Dog afsættes der ikke et stiftertilgodehavende, da værdien heraf vil indgå i selskabets egenkapital som overkurs ved emission. Overkurs ved emission er en fri reserve, som helt eller delvist kan udloddes som udbytte. Fordelen ved at lade beløbet indgå som overkurs er, i forbindelse med et fremtidigt salg, vil beskattningen for avancen på de solgte anparter være lavere for Henriette.

Hvis overkursen udloddes som udbytte skal Henriette være opmærksom på udbyttebeskattningen som er 27% op til kr. 54.000 og 42% af alt derover.

7.1.3 Omdannelse uden ejendom med stiftertilgodehavende

Ligesom det i afsnit 7.1.1 om en skattepligtig virksomhedsomdannelse med ejendom og stiftertilgodehavende skal der ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse uden ejendommen med stiftertilgodehavende ligeledes opgøres en åbningsbalance for det nye selskab pr. 1. januar 2019. Dertil skal der ligeledes beregnes en fordeling af stiftertilgodehavende ved kursnedslaget fra kurs 100 til kurs 80.

Beregningen er magen til beregningen foretaget i afsnit 7.1.1, dog medtages ejendommen og prioritetsgælden ikke i åbningsbalancen. Endvidere medtages der ikke goodwill i åbningsbalancen da goodwillberegningen uden ejendommen er opgjort til en negativ værdi. Åbningsbalancen vil derfor se således ud:

	Virksomheden		Selskabet	
	Regnskabsmæssige værdier 31-12-2018	Skattemæssige værdier 31-12-2018	Regnskabsmæssige værdier 1-1-2019	Skattemæssige værdier 1-1-2019
AKTIVER				
Goodwill	-	-	-	-
Grunde og bygninger	4.446.617	4.238.734	-	-
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	354.984	146.386	146.386	145.455
Igangværende arbejder for fremmed regning	164.300	-	-	-
Andre tilgodehavende	84.259	84.259	84.259	83.723
Likvide beholdninger	48.465	48.465	48.465	48.465
AKTIVER I ALT	5.098.625	4.517.844	279.110	277.643
PASSIVER				
Gæld til realkreditinstitutter	3.157.647	3.157.647	-	-
Leverandører af varer og tjenesteydelser	34.500	34.500	34.500	34.500
Anden gæld	197.274	197.274	197.274	197.274
Gældsforpligtelser i alt	3.389.421	3.389.421	231.774	231.774
Stiftertilgodehavende	-	-	7.336	5.869
Egenkapital	1.709.204	1.128.423	40.000	40.000
PASSIVER I ALT	5.098.625	4.517.844	279.110	277.643

Åbningsbalancen uden ejendom og med stiftertilgodehavende er opgjort til handelsværdier på samme vis som i afsnit 7.1.1. Da der i dette tilfælde uden ejendommen indskydes færre aktiver i omdannelsen, er det beregnede stiftertilgodehavende væsentligt lavere.

Stiftertilgodehavende er opgjort til kr. 7.336, en forskel på kr. 1.852.353 i forhold til hvis ejendommen og goodwill medtages.

Der foretages ligeledes et kursnedslag på stiftertilgodehavende fra kurs 100 til kurs 80. Beregningen af kursnedslaget fremgår af nedenstående tabel og udviser et mindre kursnedslag på kr. 1.467.

Aktiver	279.110			
Forpligtelser	231.774			
Anpartskapital	40.000			
Overkurs/stifertilgodehavende	7.336			
Kurs 80				
Beregning af kursnedslag	Handelsværdi	Andel af omfattede aktiver	Kursnedslag	Skattemæssig værdi
Stifertilgodehavende	7.336		1.467	5.869
Omfattede aktiver:				
Goodwill	0	0,0%	0	0
Driftmidler	146.386	63,5%	931	145.455
Andre tilgodehavender	84.259	36,5%	536	83.723
I alt	230.645	100,0%	1.467	229.178

7.1.4 Omdannelse uden ejendom og stifertilgodehavende

Igen er tilfældet at hvis Advokatkontoret ønsker at foretage en skattepligtig virksomhedsomdannelse uden ejendommen og stifertilgodehavende vil åbningsbalancen se ud som i ovenstående afsnit 7.1.3. Der afsættes ikke et stifertilgodehavende, da værdien heraf vil indgå i selskabets egenkapital som overkurs ved emission. Overkurs ved emission er en fri reserve, hvorfor denne helt eller delvist kan udloddes som udbytte. Fordelen ved at lade beløbet indgå som overkurs er, i forbindelse med et fremtidigt salg, vil beskatningen for avancen på de solgte anparter være lavere for Henriette.

Igen skal Henriette være opmærksom på udbyttebeskatningen på 27% op til kr. 54.000 og 42% af resterende, hvis overkursen ønskes udloddes som udbytte.

7.2 Beskatning ved skattepligtig virksomhedsomdannelse

For at sammenligne ovenstående metoder fra afsnit 7.1 ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse med og uden ejendom samt med og uden stifertilgodehavende, beregnes beskatningsgrundlaget og den samlede skattebetaling for hver af metoderne, for til sidst at konkludere hvilken af metoderne der vil være mest hensigtsmæssig for Henriette.

I nedenstående tabeller fremgår de skattepligtige avancer der beskattes som personlig indkomst hos Henriette.

Med ejendom			Uden ejendom		
	Før kursnedslag	Efter kursnedslag		Før kursnedslag	Efter kursnedslag
Skattepligtige avancer			Skattepligtige avancer		
Goodwill	160.000	148.645	Goodwill	-	-
Ejendomsafskrivninger	415.766	267.053	Ejendomsafskrivninger	-	-
Ejendomsavance	155.500	-	Ejendomsavance	-	-
Driftsmidler	146.386	135.997	Driftsmidler	146.386	145.455
Avance til beskatning	877.652	551.694	Avance til beskatning	146.386	145.455
Tillæg for opsparet overskud	167.514	167.514	Tillæg for opsparet overskud	20.020	20.020
Beskatningsgrundlag i alt	1.045.166	719.208	Beskatningsgrundlag i alt	166.406	165.474
Marginalskat (52,06%)	544.113	374.420	Marginalskat (52,06%)	86.631	86.146
Betalt virksomhedsskat	- 36.853	- 36.853	Betalt virksomhedsskat	- 4.404	- 4.404
Skat i alt	507.260	337.567	Skat i alt	82.226	81.742

I ovenstående tabeller fremgår de skattemæssige avancer, som opgjort i afsnit 6. Tabellerne er opgjort med og uden ejendommen. Hvis der afsættes et stiftertilgodehavende, optages avancerne til kurs 80 og den samlede skattebetaling aflæses i kolonnen efter kursnedslag. Hvis der ikke ønskes et stiftertilgodehavende, er værdierne opgjort uden et kursnedslag, hvorfor den beregnede skattebetaling er opgjort i kolonnen før kursnedslag.

I tabellen til venstre, hvor ejendommen medtages, fremgår det at der før kursnedslaget er et beskatningsgrundlag på kr. 1.045.166. Marginalskatten beregnes derfor til kr. 544.113, dertil er der fradrag for den allerede betalte acontoskat på kr. 36.853 der fremkommer ved 22% af det opsparet overskud. Henriette skal således betale kr. 507.260 i skat hvis der foretages en skattepligtig virksomhedsomdannelse med ejendommen uden stiftertilgodehavende.

Hvis ejendommen fortsat medtages, men der ønskes et stiftertilgodehavende er avancerne lavere grundet kurstab. Her skal Henriette betale kr. 337.567 i skat, altså kr. 169.693 mindre end hvis der ikke afsættes stiftertilgodehavende. Dertil skal det bemærkes at det har været nødvendigt at beregne en ny ejendomsavance samt genvundne afskrivninger, da kursnedslaget på ejendommen resulterer i en reduceret afståelsessum som derfor vil ændre beskatningsgrundlaget.

Nedenfor er den opgjorte ejendomsavance efter kursnedslaget, som indgår i skatteberegningen for en skattepligtig virksomhedsomdannelse med ejendommen og stiftertilgodehavende. I beregningen af ejendomsavancen kan det ligeledes aflæses at ejendomsavancen beregnes til en negativ værdi. Denne medtages derfor til kr. 0 i skatteberegningen. De genvundne afskrivninger på kr. 267.053 medtages i beskatningsgrundlaget.

Ejendomsavance:	
Afståelsessum	4.505.787
Salgsomkostninger	-
Reguleret afståelsessum	4.505.787
Anskaffelsessum	4.000.000
Købsomkostninger	77.550
EBL § 5, stk. 1 tillæg	40.000
EBL efter § 5, stk. 2 tillæg	576.950
Reguleret anskaffelsessum	4.694.500
Ejendomsavance	- 188.713
Genvundne afskrivninger	
Afskrivningsgrundlag	2.854.500
Afskrivninger	415.766
Nedskrevet værdi	2.438.734
Afståelsessum ekskl. scrapværdi	2.705.787
Maksimalt genvundne afskrivninger	267.053
Skattepligtig fortjeneste	78.340

Hvis Henriette ønsker at foretage en skattepligtig virksomhedsomdannelse uden ejendommen, skal hun kun beskattes af avancen for driftsmidlerne. Da ejendommen ikke medtages bliver denne udeholdt af beregningen, det samme gør goodwill og den del af opsparet overskud som vedrører ejendommen der er opgjort til 88% i afsnit 6.12. Således medtages kun 12% af opsparet overskud, da resten forbliver i VSO med ejendommen. Henriette skal derfor betale kr. 82.226 i skat hvis hun ønsker at foretage en skattepligtig virksomhedsomdannelse uden ejendom og stiftertilgodehavende.

Endvidere vil der være en mulighed at foretage en skattepligtig virksomhedsomdannelse uden ejendommen med stiftertilgodehavende hvor omdannelsen udløser en skattebetaling på kr. 81.742 for Henriette, som er den metode hvor Henriette betaler mindst muligt i skat hvis der ønskes en skattepligtig virksomhedsomdannelse.

Det skal endvidere bemærkes at den skattebesparelse der fremkommer ved ikke at medtage ejendommen i virkeligheden er en udskydelse af skatten, da der sker beskatning af ejendomsavancen på et senere tidspunkt. Såfremt ejendommen falder i værdi så hun taber penge på den, vil der ikke ske beskatning, men et nettokurstab på fradraget som kun kan bruges til fremtidige fortjenester på salg af ejendommen.

7.3 Skattefri omdannelse

Advokatkontoret har mulighed for at gennemføre omdannelsen som en skattefri virksomhedsomdannelse, da de specifikke krav, som beskrevet i afsnit 4.2, er opfyldt. Det er endvidere muligt, enten at medtage ejendommen i omdannelsen eller at holde denne udenfor. Der vil derfor blive beregnet en anskaffelsessum for en skattefri virksomhedsomdannelse med og uden ejendommen.

Som tidligere beskrevet er den væsentligste fordel ved at anvende en skattefri virksomhedsomdannelse, at skatten bliver udskudt til den dag anpartshaveren afstår anparterne i selskabet. Selskabet succederer således i Henriette Hansens skattemæssige situation.

Da Advokatkontoret ønsker en virksomhedsomdannelse, dels grundet en fremtidig ny medejer som skal indtræde i selskabet, vil en del af anparterne muligvis blive afstået kort efter omdannelsen, hvorfor der vil ske beskatning ved salget af disse anparter.

Det skal derfor vurderes om den skattefri omdannelse efter salget af disse anparter er mere fordelagtigt end blot at vælge en skattepligtig virksomhedsomdannelse.

7.3.1 Omdannelse med ejendom

Hvis Advokatkontoret ønsker at foretage omdannelsen som en skattefri virksomhedsomdannelse med ejendommen, vil åbningsbalancen være opgjort med nedenstående regnskabsmæssige- og skattemæssige værdier ud fra de metoder som er redegjort for i afsnit 6. Nedenstående indeholder derudover en opgørelse af anparternes anskaffelsessum med udgangspunkt i handelsværdierne som opgjort i afsnit 6, med fradrag for en eventuel skattemæssig avance.

	Virksomheden		Selskabet		Anparternes anskaffelsessum
	Regnskabsmæssige værdier 31-12-2018	Skattemæssige værdier 31-12-2018	Regnskabsmæssige værdier 1-1-2019	Skattemæssige værdier 1-1-2019	
AKTIVER					
Goodwill	-	-	160.000	-	-
Grunde og bygninger	4.446.617	4.238.734	4.850.000	4.238.734	4.278.734
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	354.984	146.386	354.984	146.386	146.386
Igangværende arbejder for fremmed regning	164.300	-	164.300	-	-
Andre tilgodehavende	84.259	84.259	84.259	84.259	84.259
Likvide beholdninger	48.465	48.465	48.465	48.465	48.465
AKTIVER I ALT	5.098.625	4.517.844	5.662.008	4.517.844	4.557.844
PASSIVER					
Udskudt skat	-	-	251.716	-	-
Gæld til realkreditinstitutter	3.157.647	3.157.647	3.157.647	3.157.647	3.157.647
Leverandører af varer og tjenesteydelser	34.500	34.500	34.500	34.500	34.500
Anden gæld	197.274	197.274	197.274	197.274	197.274
Gældsforpligtelser i alt	3.389.421	3.389.421	3.641.137	3.389.421	3.389.421
Egenkapital	1.709.204	1.128.423	2.020.871	1.128.423	
PASSIVER I ALT	5.098.625	4.517.844	5.662.008	4.517.844	3.389.421
					Anparternes anskaffelsessum før opsparet overskud
					1.168.423
					Opspartet overskud
					-
					Anparternes anskaffelsessum efter opsparet overskud
					1.000.909

I ovenstående tabel fremgår det at anparternes anskaffelsessum efter anvendelse af opsparet overskud udgør kr. 1.000.909.

Hvis Henriette senere ønsker at afstå anparterne i selskabet vil hun blive beskattet af avancen fra salgssummen til denne anskaffelsessum. Hvis anparterne eksempelvis efterfølgende sælges for kr. 1.500.000 vil Henriette blive beskattet af kr. 499.091 (1.500.000 - 1.000.909), beskatningen sker som aktieindkomst.

I ovenstående åbningsbalance er der hensat kr. 251.716 i udskudt skat. Denne fremkommer således:

Beregning udskudt skat				
	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Beregningsgrundlag	Udskudt skat heraf
Goodwill	160.000	-	160.000	35.200
Grunde og bygninger	4.850.000	4.238.734	611.266	134.479
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	354.984	146.386	208.598	45.892
Igangværende arbejder for fremmed regning	164.300	-	164.300	36.146
Andre tilgodehavende	84.259	84.259,00	-	-
Likvide beholdninger	48.465	48.465,00	-	-
I alt	5.662.008	4.517.844	1.144.164	251.716

Åbningsbalancen tager udgangspunkt i de ovenstående regnskabsmæssige værdier, hvor der er indskudt aktiver for i alt kr. 5.662.008 mod forpligtelser inkl. udskudt skat for i alt kr. 3.641.137.

Den indskudte egenkapital udgør forskellen mellem aktiver og forpligtelser i åbningsbalancen, og udgør således kr. 2.020.871. Da egenkapitalen overstiger kapitalkravet for et ApS på kr. 40.000 vil resterende kr. 1.980.871 indgå i egenkapitalen som overkurs ved emission, svarende til kurs 5.052,18 som opgjort nedenfor:

Anparts kapital	40.000
Overkurs ved emission	1.980.871
Egenkapital i alt	2.020.871
Kurs (2.020.871/40.000x100)	5.052,18

7.3.2 Omdannelse uden ejendom

I nedenstående beregning opgøres åbningsbalancen samt skattemæssige værdier og anparternes anskaffelsessum for Advokatkontoret i tilfælde af der ønskes foretaget en skattefri virksomhedsomdannelse uden ejendommen. Beregningen i tabellen tager udgangspunkt i ovenstående tabel i afsnit 7.3.1, dog udholdes ejendommen og gæld til realkreditinstitut. Endvidere udholdes goodwill da beregningen uden ejendommen er opgjort til en negativ værdi. Ydermere er der ikke modregnet opsparet overskud i anparternes anskaffelsessum da denne forbliver i VSO sammen med ejendommen.

	Virksomheden		Selskabet		Anparternes anskaffelsessum
	Regnskabsmæssige værdier 31-12-2018	Skattemæssige værdier 31-12-2018	Regnskabsmæssige værdier 1-1-2019	Skattemæssige værdier 1-1-2019	
AKTIVER					
Goodwill	-	-	-	-	-
Grunde og bygninger	4.446.617	4.238.734	-	-	-
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	354.984	146.386	354.984	146.386	146.386
Igangværende arbejde for fremmed regning	164.300	-	164.300	-	-
Andre tilgodehavende	84.259	84.259	84.259	84.259	84.259
Likvide beholdninger	48.465	48.465	48.465	48.465	48.465
AKTIVER I ALT	5.098.625	4.517.844	652.008	279.110	279.110
PASSIVER					
Udskudt skat	-	-	82.038	-	-
Gæld til realkreditinstitutter	3.157.647	3.157.647	-	-	-
Leverandører af varer og tjenesteydelser	34.500	34.500	34.500	34.500	34.500
Anden gæld	197.274	197.274	197.274	197.274	197.274
Gældsforpligtelser i alt	3.389.421	3.389.421	313.812	231.774	231.774
Egenkapital	1.709.204	1.128.423	338.196	47.336	47.336
PASSIVER I ALT	5.098.625	4.517.844	652.008	279.110	279.110
		Anparternes anskaffelsessum før opsparet overskud			47.336
		Opspartet overskud			-
		Anparternes anskaffelsessum efter opsparet overskud			47.336

I ovenstående tabel fremgår det at anparternes anskaffelsessum udgør kr. 47.336. Hvis Henriette ønsker at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse uden ejendommen vil anparternes anskaffelsessum stige med kr. 953.573 i forhold til hvis ejendommen medtages. Dette medfører en højere avance ved et fremtidigt salg i forhold til hvis ejendommen medtages. Hvis anparterne eksempelvis efterfølgende sælges for kr. 1.500.000 vil Henriette blive beskattet af kr. 1.452.664 (1.500.000 - 47.336) i stedet for kr. 499.091, som i eksemplet med ejendommen. Dog skal det medgives at ovenstående ikke kan sammenlignes 1:1, da selskabet alt andet lige vil være mere værd med en ejendom end uden. Dette

eksemplificeres dog for at give et udtryk over den fremtidige beskatning ved afståelse af selskabet.

Således vil det fremtidige beskatningsgrundlag ved afståelse af anparterne være højere hvis ejendommen medtages.

Den udskudte skat som er hensat i åbningsbalancen er opgjort ud fra forskellen for de regnskabs- og skattemæssige værdier og fremkommer således:

Beregning udskudt skat				
	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Beregningsgrundlag	Udskudt skat heraf
Goodwill	-	-	-	-
Grunde og bygninger	-	-	-	-
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	354.984	146.386	208.598	45.892
Igangværende arbejder for fremmed regning	164.300	-	164.300	36.146
Andre tilgodehavende	84.259	84.259,00	-	-
Likvide beholdninger	48.465	48.465,00	-	-
I alt	652.008	279.110	372.898	82.038

Den indskudte egenkapital udgør, ligesom i ovenstående afsnit, forskellen mellem aktiver og forpligtelser i åbningsbalancen, og udgør således kr. 338.196. Da egenkapitalen overstiger kapitalkravet for et ApS på kr. 40.000 vil resterende kr. 298.196 indgå i egenkapitalen som overkurs ved emission, svarende til kurs 845,49 som opgjort nedenfor.

Anpartskapital	40.000
Overkurs ved emission	298.196
Egenkapital i alt	338.196
Kurs (338.196/40.000x100)	845,49

7.4 Beskatning efter virksomhedsomdannelsesloven

Såfremt Advokatkontoret ønsker at gennemføre omdannelsen som en skattefri virksomhedsomdannelse, vil beskatningen heraf først blive udløst ved afståelse af anparterne i selskabet. Fortjeneste ved salget af anparterne vil blive beskattet som aktieindkomst hos Henriette.

Fortjenesten ved afståelse af anparter afhænger om ejendommen medtages i omdannelsen eller ej. Derfor foretages nedenstående beregning for beskatning af afståelse af anparterne med og uden ejendommen. Beregningen tager udgangspunkt i de opgjorte værdier pr. 1. januar 2019 i afsnit 7.3.1 og 7.3.2.

Beskatning ved afståelse den 1. januar 2019			
	Med ejendommen	Uden ejendommen	Forskel
Salgsprovenu (egenkapitalen)	2.020.871	338.196	1.682.674
Anparternes anskaffelsessum	1.000.909	47.336	953.573
Beskatningsgrundlag	3.021.780	385.532	2.636.247
27% indtil kr. 54.000	14.580	14.580	-
42% af resterende	1.246.468	139.244	1.107.224
Beskatning i alt	1.261.048	153.824	1.107.224

Hvis Henriette afstår sine anparter i selskabet den 1. januar 2019 vil det udløse en beskatning med ejendommen på kr. 1.261.048 og uden ejendommen kr. 153.824. Således vil der være en skattebesparelse på kr. 1.107.224 hvis ejendommen udelades af virksomhedsomdannelsen. Dog skal det bemærkes at besparelsen i virkeligheden er en udskydelse, da en eventuel fremtidig avance ved salg ejendommen vil blive beskattet på det pågældende tidspunkt.

Det skal derfor overvejes om ejendommen skal medtages i virksomhedsomdannelsen. Hvis ejendommen medtages en i en skattefri virksomhedsomdannelse, skal der umiddelbart efter omdannelsen foretages en skattefri aktieombytning som medfører en holdingstruktur og derefter spaltes ejendommen til et separat selskab. Fordelen ved denne struktur er at Henriette kan afstå anparter i sit driftsselskab eller ejendomsselskab uden at blive beskattet af en eventuel avance da denne blot indregnes som fortjeneste i holdingselskabet. Herefter kan Henriette selv bestemme hvornår disse skal beskattes ved at udlodde et udbytte.

7.5 Efter virksomhedsomdannelsen

Efter gennemførsel af virksomhedsomdannelsen, driver Henriette ikke længere virksomhed i personligt regi. Dette betyder at der er en række punkter hun skal være opmærksom på.

Det nystiftede selskab betragtes som en selvstændig juridisk enhed, hvorfor alle kontrakter, aftaler mv. fra den tidligere virksomhed skal overdrages til selskabet. Oftest skal der tegnes nye aftaler i forbindelse med overdragelsen. Endvidere skal alle leverandører oplyses om at den personlige virksomhed omdannes til et selskab samt de indgåede kontrakter vil fortsætte under et nyt CVR-nummer.

Henriette skal derudover være opmærksom på hæftelsen. Det er ikke længere Henriette der hæfter personligt, men derimod selskabet. På den måde er Henriettes privatøkonomi samtidig blevet adskilt fra selskabets.

Ydermere har Henriette tidligere kunne hæve penge i virksomheden når der var behov for det. Det er ikke længere tilladt, da en sådan hævning vil være et ulovligt aktionærlån. Hvis Henriette ønsker at hæve penge i selskabet skal dette udbetales som løn eller udbytte og skal indberettes til Skattestyrelsen forinden udbetalingen. Ligeledes skal Henriette ikke længere indbetale B-skat løbende i året, men derimod A-skat i forbindelse med en lønudbetaling.

Der skal hvert år udarbejdes og indberettes et regnskab til Erhvervsstyrelsen som offentliggøres. Ligeledes skal selskabets selvangivelse indberettes til Skattestyrelsen. I den personlige virksomhed er der udelukkende krav til at regnskabet skal udarbejdes, dog skal dette ikke indsendes til Erhvervsstyrelsen eller offentliggøres samt virksomhedens over-/underskud indberettes på Henriettes personlige selvangivelse.

7.6 Sammenligning af valgmulighederne for Advokatkontoret

I afsnit 7.1 samt 7.3 er de 6 mulige virksomhedsomdannelser beregnet for Advokatkontoret. Henriette ønsker at beskatningen for virksomhedsomdannelsen skal være så lav som mulig da likviditeten er presset.

Ud fra Henriettes ønske om lavest mulige skattebetaling i forbindelse med omdannelsen skal hun vælge at omdanne virksomheden skattefrit, da denne ikke udløser en beskatning i forbindelse med omdannelsen.

Hvis denne metode anvendes kan det med fordel overvejes at medtage ejendommen i omdannelsen, for herefter at have foretaget en skattefri aktieombytning samt spalte ejendommen til et separat selskab, således at ejendommen og advokatforretningen ikke blandes sammen i tilfælde af en ny medejer indtræder i Advokatkontoret.

Dog er der i afsnit 7.4 redegjort for hvis Henriette afstår sine anparter den 1. januar 2019, vil dette udløse en beskatning på kr. 1.261.048 hvis ejendommen medtages.

Hvis Henriette benytter sig af holdingstrukturen vil det resultere i at avancen ikke udløser en beskatning hos Henriette da avancen vil blive indregnet som en indtægt i holdingselskabet og ikke hos Henriette privat.

Imidlertid er det endvidere ikke Henriettes hensigt at afstå anparterne umiddelbart efter omdannelsen.

Hvis omdannelsen foretages skattefrit uden ejendommen vil anparternes anskaffelsessum beregnes til kr. 47.336. Dog kan det i fremtiden være problematisk at anparternes anskaffelsessum for denne metode er meget lav, hvilket vil betyde en stor beskatning ved et fremtidigt salg af anparterne. Eksempelvis vil der ved afståelse af anparterne pr. 1. januar 2019 udløses en skat på kr. 153.824, mens denne for en skattepligtig virksomhedsomdannelse uden ejendommen med stiftertilgodehavende er beregnet til kr. 81.742.

Hvis omdannelsen foretages som en skattepligtig virksomhedsomdannelse, vurderes det at ejendommen skal forblive i VSO og dermed ikke medtages i omdannelsen. Dette skyldes at hvis ejendommen medtages vil den udskudte skat samt gælden i selskabet stige markant samt en stor skattebetaling på kr. 337.567, hvis der medtages stiftertilgodehavende. Det antages at Henriette er ikke i stand til at betale den pålydende skat ved en sådan skattepligtig virksomhedsomdannelse og selskabets likviditet til ikke bære at udbetale det skattefrie stiftertilgodehavende som Henriette ellers er berettiget til.

Hvis virksomheden omdannes skattepligtigt uden ejendom med stiftertilgodehavende vil Henriette opnå den lavest mulige beskatning i forbindelse med en skattepligtig omdannelse. Denne beregnes til en skattebetaling på kr. 81.742.

Da det ønskes at der skal indtræde en ny medejer, kigges der på at selskabet skal se attraktivt ud, og der fokuseres derfor på at reducere gældsposterne samt udskudt skat som en ny ejer også skal være med til at betale de næstkommende år. Endvidere skal driften af ejendommen ikke medgå i et selskab med flere ejere, hvorfor denne enten skal udholdes af virksomhedsomdannelsen eller spaltes til et nyt selskab som en eventuel ny medejer ikke køber anparter i.

7.7 Fremtidig struktur

Henriette vil efter omdannelsen have mulighed for at foretage en omstrukturering, dette gøres for at give mere fleksibilitet samt fordele fremadrettet. Hun har mulighed for at omstrukturere til en holdingstruktur, hvor hun har et holdingselskab som ejer driftsselskabet. Dette vil give hende flere fordele, som vil blive forklaret nedenfor.

- Mulighed for at flytte kapital op i holdingselskabet via skattefrit udbytte. Derved får hun flyttet risikoen fra driftsselskabet, så hvis det skulle blive ramt af konkurs vil hun ikke have hele sit tidligere overskud bundet i det.
- Mulighed for at geninvestere sin kapital i holdingselskabet, her kan hun vælge at investere i f.eks. aktier eller andre virksomheder af likvider som hun ikke er blevet personligt beskattet af endnu.
- Mulighed for at få en medejer ind som via personens eget holdingselskab enten køber kapitalandele, eller udvider selskabskapitalen.
- Sambeskatning i koncernen, så hvis hun har underskud på f.eks. sit holdingselskabs værdipapirer, kan det trækkes fra i overskuddet fra driftsselskabet.
- Efter 3 år, hvor holdingkravet ikke gør sig gældende mere kan hun vælge at frasælge sit driftsselskab, og beholde sit holdingselskab, hvor hun kan investere de penge som hun har fået for frasalget.

Omkostningen ved at have et holdingselskab er minimal, der er stadig de gængse selskabskrav, herunder at der skal udarbejdes regnskab som skal offentliggøres, dette kan hun få en revisor til at klare for et mindre beløb.

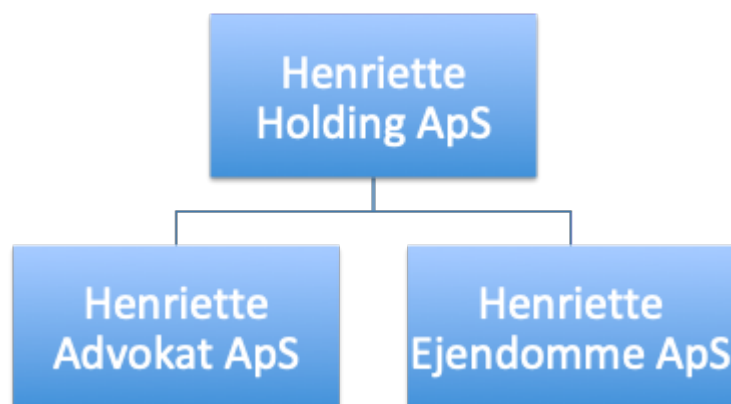
Det er vores vurdering at selv om det vil koste hende lidt mere at have et holdingselskab så vil det give god mening at oprette et holdingselskab og benytte sig af ovenstående fordele. Et holdingselskab vil ejes 100% af Henriette, og holdingselskabet vil eje 100% af driftsselskabet.

Det skal tages med i overvejelserne at hun vil have en ny medejer ind, og dette er en af grundene til at hun begyndte at kigge på mulighederne for at omdanne sin personlige virksomhed. Såfremt Henriette vælger at benytte den skattefrie omdannelse, vil der være nogle krav til at hun ikke kan sælge majoriteten af selskabet de første 3 år, da omdannelse ellers vil blive gjort skattepligtig med tilbagevirkende kraft.

Henriette vil kunne oprette et holdingselskab og foretage en skattefri aktieombytningen. Hvis hun bruger den skattefrie virksomhedsomdannelse vil holdingkravet gøre sig gældende og hun må ikke sælge majoriteten af sit datterselskab de første 3 år. Hvis hun vælger at benytte den skattepligtige virksomhedsomdannelse vil hun have mere fleksibilitet i forhold til den efterfølgende omstrukturering i forhold til hendes ønsker om en ny medejer. Hendes struktur vil kunne se ud som i nedenstående koncerndiagram.



Hvis Henriette vælger at omdanne ejendommen, enten nu eller på et senere tidspunkt, vil det anbefales at lave et ejendomsselskab, så hun holder sine 2 driftsselskaber hver for sig, så kan hun samle dem i et holding selskab. På denne måde spreder hun risikoen mest muligt, og hun beholder muligheden for at sælge det ene selskab fra. For at det kan lade sig gøre skal Henriette Spalte ejendomsselskabet ud til et nystiftet selskab. For at der kan laves en grenspaltning er der nogle krav til selskabet, herunder f.eks. balancekravet⁴⁸. Koncernens struktur inklusiv ejendommen vil herefter se ud som nedenstående diagram.



⁴⁸ Birgitte Sølvkær Olesen, Generationsskifte og omstrukturering - Det skatteretlige grundlag, 2017, 5. udgave, Jurist- og økonomforbundets forlag - side 369

7.8 Delkonklusion

Det er muligt at foretage en skattefri eller en skattepligtig virksomhedsomdannelse for Advokatkontoret. Endvidere er det frivilligt om ejendommen skal medgå i omdannelsen eller holdes udenfor. Hvis der foretages en skattepligtig virksomhedsomdannelse er der ydermere valgfrihed om der skal afsættes et stiftertilgodehavende i åbningsbalancen. Hvis denne medtages foretages der et kursnedslag på stiftertilgodehavende fra kurs 100 til kurs 80 som fordeles forholdsmæssigt på de overdragne aktiver.

Hvis Henriette vælger at omdanne virksomheden skattepligtigt vil dette medføre at skattepligtige avancer opgøres og beskattes som personlig indkomst. Hvis der medtages et stiftertilgodehavende i åbningsbalancen vil der, efter et kursnedslag, blive beregnet en skattebetaling på kr. 337.567 med ejendommen og kr. 81.742 uden ejendommen. På den måde vil Henriette få en skattebesparelse på kr. 255.825 hvis ejendommen ikke medtages i omdannelsen. Dog skal det her bemærkes at der ikke er tale om en egentlig skattebesparelse da beskatning af ejendommen blot udskydes til et senere tidspunkt når denne afstås. Hertil skal det bemærkes at Henriette vil have et stiftertilgodehavende efter kursnedslag på kr. 1.487.751 hvis ejendommen medtages mod kr. 5.869 hvis ejendommen ikke medtages. Stiftertilgodehavende kan udbetales skattefrit til Henriette. Dog tillader selskabets likviditet ikke udbetaling af disse umiddelbart efter omdannelsen, hvorfor midlerne ikke kan anvendes som betaling af den skat som den skattepligtige virksomhedsomdannelse medfører.

Ud fra et perspektiv om at Henriette ønsker en lavest mulig beskatning i forbindelse med en virksomhedsomdannelse, vil det være anbefalingen at denne foretages som en skattefri virksomhedsomdannelse. Der vil på den måde ikke blive udløst en beskatning i forbindelse med omdannelsen. Dog vil beskatningen blive udskudt til det tidspunkt hvor Henriette afstår anparterne i selskabet.

Hvis der anvendes en skattefri virksomhedsomdannelse vil selskabet succedere i Henriettes skattemæssige situation.

Beslutning om hvorvidt ejendommen skal indgå i en skattefri virksomhedsomdannelse eller ej vil have betydning for anparternes anskaffelsessum som med ejendommen er beregnet til kr. 1.000.909 mens anparternes anskaffelsessum uden ejendommen er beregnet til kr.

47.336. Hvis anparterne i selskabet afstås den 1. januar 2019 vil dette udløse en beskatning på kr. 1.261.048 hvis ejendommen medtages og kr. 153.824 hvis denne ikke medtages. I dette eksempel vil det således udløse en mindre beskatning hvis ejendommen ikke medtages.

Dog er det ikke hensigten at afstå anparterne umiddelbart efter omdannelsen, hvorfor ovenstående skatteberegning ikke realiseres og det skal derfor vurderes om hvorvidt ejendommen ønskes medtaget hvis omdannelsen foretages skattefrit.

Efter omdannelsen vil det anbefales at foretage en skattefri aktieombytning, således at der dannes en holdingstruktur. Hvis ejendommen medtages vil det samtidig anbefales at der efter den skattefrie aktieombytning, foretages en spaltning således at Advokatkontoret og driften for ejendommen er opdelt og en ny medejer kun køber sig ind i Advokatkontoret og ikke ejendomsselskabet.

8.0 Konklusion

Advokatkontoret har siden stiftelsen i 2014 drevet advokatvirksomhed i personligt regi. Fordelen ved at drive virksomheden på denne måde har været at, det var den simpleste måde at starte virksomheden på. Det er ikke et krav om kapitalindskud ved stiftelse af en virksomhed i personligt regi. Rapporteringskravene er også minimale og kræver ikke meget administrativt arbejde. Henriette benytter sig endvidere af VSO grundet mulighederne for skatteoptimering i hendes personlige indkomst, dette vil administrativt være mere krævende i forbindelse med indberetning af Henriettes personlige selvangivelse. I den personlige virksomhed er det endvidere muligt at hæve i virksomheden når behovet har opstået.

Ulempen ved at drive virksomhed i personligt regi er hæftelsen. Henriette hæfter personligt for alle virksomhedens forpligtelser.

Hvis Advokatkontoret drives som et anpartsselskab vil det betyde at der stilles krav til en bunden kapital på kr. 40.000. Hæftelsesforholdet vil i selskabsform således ifalde selskabet, da dette anses som en selvstændig juridisk enhed. Det er mere fleksibelt for nye medejere eller investorer at købe anparter i selskabet. Rapporteringskravene er større end ved en personlig virksomhed. Selskabet skal hvert år udarbejde et regnskab efter bestemmelserne i ÅRL, endvidere er der krav til at regnskabet skal offentliggøres. Som anpartshaver er det ikke tilladt at hæve frit i selskabet som tilfældet var i en personlig virksomhed. Alt udbetaling til anpartshaver skal foretages som løn eller udloddes som udbytte.

Det er anbefalingen at Advokatkontoret fremover skal forsætte som et selskab. Forpligtelserne i virksomheden er siden stiftelse blevet store bl.a. grundet antallet af medarbejdere og usikkerheden på boligmarked resulterer i en svingende omsætning. Ydermere vurderes det at være en fordel at være i selskabsform, hvis Henriette i fremtiden ønsker en ny medejer at indtræde i selskabet. Derudover er der flere af selskabets interessenter der kan have interesse i at se årlige regnskaber, hvorfor rapporteringskravet ikke vurderes som en byrde.

Således konkluderes det at der skal foretages en virksomhedsomdannelse for Advokatkontoret. Virksomhedsomdannelsen kan foretages som skattepligtig eller skattefri. Begge metoder betragtes som udgangspunktet som et salg af virksomheden, hvorfor værdierne for de overtagne aktiver og passiver skal opgøres ud fra armslængdeprincippet. Ved anvendelse af den skattepligtige virksomhedsomdannelse vil der blive beregnet et beskatningsgrundlag ud fra de opgjorte skattemæssige avancer for virksomhedens overtagne aktiver. Skattebetalingen vil således blive udløst i forbindelse med omdannelsen.

Hvis der anvendes en skattefri virksomhedsomdannelse vil selskabet succedere i Henriettes skattemæssige situation, hvorfor Henriette ikke vil blive beskattet i forbindelse med omdannelsen, men denne vil udskydes til den dag Henriette afstår anparterne i selskabet. Endvidere skal der ved en skattefri virksomhedsomdannelse afsættes udskudt skat i åbningsbalancen.

Uanset valg af skattepligtig- eller skattefri virksomhedsomdannelse er det muligt at udelade ejendommen i omdannelsen. Hvis Advokatkontoret anvender en skattepligtig virksomhedsomdannelse, er det endvidere muligt at afsætte et stiftertilgodehavende i åbningsbalancen. Hvis denne medtages vil det være muligt at foretage et kursnedslag fra kurs 100 til kurs 80 på stiftertilgodehavendet. Kursnedslaget fordeles forholdsmæssigt på de overtagne aktiver, med undtagelse af likvider. Stiftertilgodehavende skal hæves skattefrit og eventuelt anvendes som betaling af den skattebetaling som omdannelsen har medført. Det forudsætter dog at selskabet har likviditet til at udbetale stiftertilgodehavendet.

Hvis Advokatkontoret omdannes skattepligtig med stiftertilgodehavende vil der i forbindelse med omdannelsen blive udløst en skat efter kursnedslag på kr. 337.567 hvis ejendommen medtages, og kr. 81.742 hvis ejendommen ikke medtages. I disse tilfælde vil der opstå et stiftertilgodehavende på kr. 1.487.751 hvis ejendommen medtages og kr. 5.869 hvis ejendommen ikke medtages. Dog har selskabet ikke den fornødne likvide beholdning til at

udbetale det skattefrie stiftertilgodehavende til Henriette hvis ejendommen medtages i omdannelsen. Hvis der foretages en skattepligtig virksomhedsomdannelse vil det således ikke anbefales at medtage ejendommen, da Henriette ikke er interesseret i en skattebetaling på kr. 337.567.

Endvidere foretages virksomhedsomdannelsen for at gøre virksomheden klar til en eventuel ny medejer i fremtiden. Det vurderes derfor at den nye medejer kun skal købe anparter i Advokatselskabet og ikke i udlejningsejendommen som Henriette har ved siden af.

Ydermere er det ikke hensigtsmæssigt at beskatte ejendommen på nuværende tidspunkt, da der er mulighed for at ejendomsavancen ved et fremtidigt salg er mindre og beskatningen heraf derfor er reduceret i forhold til nuværende beregning. Hvis Henriette lader sig beskatte af ejendommen i forbindelse med en skattepligtig virksomhedsomdannelse vil muligheden for et tab for ejendomsavancen ved et fremtidig frasalg være større. Tabet er et særunderskud og kan således kun anvendes til modregning i fremtidige overskud på ejendomsavancer. Da Henriette ikke har andre ejendomme til at modregne eventuelt fremtidig modregning af tabssaldo, vil det ikke være hensigtsmæssigt at beskatte ejendommen på nuværende tidspunkt.

Det er derfor vores anbefaling af hvis der skal foretages en skattepligtig virksomhedsomdannelse, skal denne foretages uden ejendommen og med stiftertilgodehavende. Denne metode vil samtidig udløse mindst mulige skattebetaling for en skattepligtig virksomhedsomdannelse.

Da selskabets likviditet er presset og Henriette ønsker at opnå lavest mulige skattebetaling i forbindelse med omdannelsen, kan der være en fordel ved omdanne virksomheden skattefrit.

Den skattefrie virksomhedsomdannelse udløser ikke nogen beskatning i forbindelse med omdannelsen, denne udskydes til den dag Henriette afstår anparterne i selskabet.

Beslutningen om hvorvidt ejendommen skal medtages i omdannelsen eller ej vil påvirke anparternes anskaffelsessum. Hvis ejendommen medtages vil anparternes anskaffelsessum udgøre kr. 1.000.909, mens de uden ejendommen udgør kr. 47.336.

Anparternes anskaffelsessum vil ved afståelse blive lagt til afståelsessummen som tilsammen danner beskatningsgrundlaget for afståelse af anparterne.

Hvis der foretages en skattefrie virksomhedsomdannelse kan Henriette med fordel lade ejendommen indgå i omdannelsen. På den måde har Henriette ikke nogen aktivitet i personligt regi, og i teorien ingen personlig hæftelse. Dog vil realkreditinstitut med stor

sandsynlighed kræve personlig kaution for gælden hertil grundet selskabets likviditetsmæssige situation.

Endvidere pålægges der ikke en større skattebetaling i forbindelse med omdannelsen hvis ejendommen medtages, da skattebetalingen udskydes til den dag Henriette afstår anparterne i selskabet.

Grundet Henriettes ønske om en lav beskatning i forbindelse med en omdannelse af Advokatkontoret konkluderes det derfor at det er mest fordelagtigt for Advokatkontoret og Henriette at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse hvor ejendommen indgår.

Efter virksomhedsomdannelsen anbefales det først at foretage en skattefri aktieombytning som vil danne en holdingstruktur for herefter at spalte ejendommen samt realkreditgælden til et nyt selskab i samme koncern. På den måde vil Henriette reducere risikoen samt muliggør at en ny medejer kan købe anparter i Advokatkontoret uden af Henriette afstår en del af ejendommen.

Dog skal Henriette være opmærksom på holdingkravet hvis der foretages en skattefri omstrukturering, hvorfor det stiftede holdingselskab ikke må afstå majoriteten i driftsselskaberne i 3 år. Dog anses det ikke for værende et problem i praksis da Henriettes ønske kun er at afstå en del af anparterne i Advokatkontoret.

9.0 Litteraturliste

Hjemmesider

- <https://finans.dk/investor/ECE10897807/boligmarkedet-overlever-naeppe-en-rigtig-koebenhavnsk-nedtur/?ctxref=ext> - fundet den 22/2 2020
- <https://www.startupsvar.dk/virksomhedsform> - fundet den 22/2 2020
- <https://finans.dk/erhverv/ECE9757161/flere-hyrer-maegler-til-koeb-af-bolig/?ctxref=ext> - fundet den 22/2 2020
- <https://kassekredit.dk/personfradrag/> - fundet den 23/2 2020
- <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2035568> - fundet den 23/2 2020
- <https://www.skm.dk/skattetal/satser/kommuneskatte#/aar/2019> - fundet den 23/2 2020
- <https://www.skm.dk/skattetal/satser/satser-og-beloebsgraenser/personskatteloven> - fundet 23/2 2020
- <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1948887> - fundet den 7/3 2020
- <https://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=1946441> - fundet den 7/3 2020
- <https://erhvervsstyrelsen.dk/kapitalejerlaan> - fundet den 7/3 2020
- <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2060578> - fundet den 8/3 2020
- <https://www.retsinformation.dk/Forms/R0710.aspx?id=62169> - fundet den 8/3 2020
- https://tax.dk/jv/cc/C_C_6_4_1_1.htm - fundet den 8/3 2020
- <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1946444> - fundet den 21/3 2020
- <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1948608> - fundet den 21/3 2020
- <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047510> - fundet den 21/3 2020
- <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047508> - fundet den 21/3 2020
- <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1977746&chk=216701> - fundet den 22/3 2020
- <https://www.skm.dk/skattetal/analyser-og-rapporter/rapporter/1999/september/generationsskiftet-i-erhvervslivet-betaenkning-nr-1374,-august-1999/bilag-4-vaerdiansaettelse> - fundet den 22/3 2020
- <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1946445> - fundet den 22/3 2020
- <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047507> - fundet den 22/3 2020
- <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047510> - funden den 22/3 2020
- https://tax.dk/jv/cc/C_C_5_2_14_2.htm - fundet den 22/3 2020
- https://tax.dk/jv/cc/C_C_5_2_14_3.htm - fundet den 5/4 2020
- https://virksomhedsguiden.dk/erhvervsfremme/content/artikler/virksomhedsformer/overblik_over_virksomhedsformer/aktieselskab_a_s/ - fundet den 12/4 2020

- https://virksomhedsguiden.dk/erhvervsfremme/content/artikler/virksomhedsformer/overblik_over_virksomhedsformer/anpartsselskab_aps/ - fundet den 12/4 2020
- <https://www.skat.dk/SKAT.aspx?oid=2110602&chk=210152> - fundet den 12/4 2020
- <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047510> - fundet den 12/4 2020

Bøger

Henrik Dam, Henrik Gam, Kjeld Hemmingsen og Jacob Nielsen, Grundlæggende skatteret, Karnov group 2019

Birgitte Sølvkær Olesen, Generationsskifte og omstrukturering - Det skatteretlige grundlag, 2017, 5. udgave, Jurist- og økonomforbundets forlag

Aage Michelsen, Steen Askholt, Jane Bolander, Liselotte Madsen, Anders Nørgaard Laursen og Inge Langhave Jeppesen, Lærebog om indkomstskat, 2017, 17. udgave, Jurist- og økonomforbundets forlag

Lovtekster

Afskrivningsloven

Ejendomsavancebeskatningsloven

Kursgevinstloven

Ligningsloven

Skatteforvaltningsloven

Statsskatteloven

Varelagerloven

Virksomhedsomdannelsesloven

Virksomhedsskatteloven

Bilag

Bilag 1

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi
Driftsmidler	354.984	146.386
Debitorer	84.259	84.259
Likvide beholdninger	48.465	48.465
Igangværende arbejder	164.300	0
Ejendom	4.446.617	4.238.734
Aktiver i alt	5.098.625	4.517.844
Egenkapital	1.709.204	1.128.423
Prioritetsgæld	3.157.647	3.157.647
Leverandører af varer mv.	34.500	34.500
Anden gæld i øvrigt	197.274	197.274
Passiver i alt	5.098.625	4.517.844

Seneste 3 års resultat for Advokatkontoret

	Resultat før finansielle poster	Finansielle poster netto	Resultat før skat
2016	524.705	-13.154	511.551
2017	526.881	-16.232	510.649
2018	335.700	-19.907	315.793