



SKATTEPLIGTIG ELLER SKATTEFRI VIRKSOMHEDSOMDANNELSE?

AFGANGSPROJEKT HD (R)

Natnael Yemane Tekle	– Studienr.: S116974
Lasse Tue Knudsen	– Studienr.: S117012
Antal anslag og antal sider:	168.433 anslag/74 normalsider
Vejleder:	Maria Wriedt Thomsen
Dato for aflevering:	10.05.2021

Indholdsfortegnelse

1.	Indledning	5
1.1	Disposition	5
1.2	Indledning	6
1.3	Personlig motivation.....	7
1.4	Problemformulering	8
1.3.1	Undersøgelsesspørgsmål	8
1.5	Introduktion til vores casevirksomhed	9
1.6	Afgrænsning.....	10
1.7	Metode	10
1.7.1	Undersøgelsesdesign	11
1.7.2	Dataindsamlingsteknikker	11
1.7.3	Analyse og tolkning af data	12
1.7.4	Kildekritik	13
1.8	Lovforkortelser der refereres til i afgangsprojektet	14
2.	Virksomhedsformer	15
2.1	Selskab	15
2.1.1	Generelt	15
2.1.2	Regnskabsmæssige krav	16
2.1.3	Skat	17
2.1.4	Administrative krav.....	19
2.2	Personligt ejede virksomheder	20
2.2.1	Generelt	20
2.2.2	Regnskabsmæssige krav	21
2.2.3	Skat	21
2.2.4	Administrative krav.....	25
2.3	Delkonklusion	25
3.	Virksomhedsomdannelse	27
3.1	Skattepligtig virksomhedsomdannelse.....	28
3.1.1	Apportindskud	28
3.1.2	Hel- eller delvis omdannelse	28
3.1.3	Omdannelse med tilbagevirkende kraft	29
3.1.4	Stiftertilgodehavende	31
3.1.5	Skat	31

3.2 Delkonklusion – Skattepligtig virksomhedsomdannelse	31
3.3 Skattefri virksomhedsomdannelse	32
3.3.1 Virksomhedsbegrebet	32
3.3.2 Aktier	33
3.3.3 Blandet benyttet aktiver.....	33
3.3.4 Fast ejendom	34
3.3.5 Midler fra lån	35
3.3.6 Beløb hensat til senere faktisk hævning.....	35
3.3.7 Flere virksomheder	36
3.3.8 Opsparet overskud	37
3.3.9 Brug af skuffeselskab i forbindelse med omdannelse.....	37
3.3.10 Vederlag for virksomheden	38
3.3.11 Anskaffelsessum/Indskudskonto.....	39
3.3.12 Stiftelse med tilbagevirkende kraft	40
3.3.13 Udskudt skat	40
3.3.14 Flere ejere.....	40
3.3.15 Omdannelsesdato og 1. regnskabsår samt dokumentation i forbindelse med stiftelse.....	41
3.4 Skattemæssige konsekvenser ved en omdannelse	42
3.4.1 Skattemæssige konsekvenser for virksomhedsejeren	42
3.4.2 Skattemæssige konsekvenser for selskabet	43
3.4.3 Successionsprincippet	43
3.4.4 Særligt om underskud	44
3.5 Delkonklusion	44
3.6 Delkonklusion skattepligtig kontra skattefri virksomhedsomdannelse	45
4. Værdiansættelse.....	46
4.1 Goodwill.....	46
4.1.1 Branchebestemte kutyper.....	47
4.1.2 TSS-cirkulære 2000-10.....	47
4.2 Fast ejendom	51
4.2.1 Ejendomsvurdering.....	52
4.2.2 Valuarvurdering.....	52
4.2.3 Blandet benyttet ejendom	52
4.2.4 Afskrivningsberettiget ejendom	54
4.3 Driftsmidler.....	55

4.4 Blandet benyttede driftsmidler	56
4.5 Omsætningsaktiver	56
4.5.1 Varelager	56
4.5.2 Igangværende arbejder	57
4.5.3 Debitorer	57
4.5.4 Værdipapirer.....	57
4.5.5 Likvide beholdninger	59
4.6 Gæld	59
4.7 Udskudt skat	59
4.8 Delkonklusion	60
5. Virksomhedsomdannelse M.M. Maler I/S.....	61
5.1 Værdiansættelse goodwill M.M. Maler I/S	61
5.2 Opgjort skat af M.M. Maler I/S ved virksomhedsomdannelse.....	63
5.3 Virksomhedsomdannelse af M.M. Maler I/S.....	69
5.4 Udligninger i forbindelse med omdannelsen af M.M. Maler I/S.....	71
5.4.1 Udligning af udskudt skat	71
5.4.2 Udligning af kapitalkonto	72
5.5 Virksomhedsomdannelse af M.M. Maler I/S.....	74
5.6 Fordeling af anparter efter ejerforhold	75
5.7 Delkonklusion	76
6. Konklusion	77
7. Perspektivering.....	79
7.1 Perspektivering vedr. omdannede virksomheder	79
7.2 Perspektivering vedr. M.M Maler ApS	80
8. Litteraturliste	81
8.1 – Bøger.....	81
8.2 – Juridiske vejledninger	81
8.3 – Websider.....	81
9. Bilag	83
9.1 Bilag 1 – Generel firmastatistik efter enhed, virksomhedsform og tid	83
9.2 Bilag 2 – Resultatopgørelse M.M. Maler I/S 2018-2020	84
9.3 Bilag 3 – Balance M.M. Maler I/S 31.12.2020	85
9.4 Bilag 4 – Regnskabsmæssige noter.....	87
9.4.1 Note 1 - Materielle anlægsaktiver	87

9.4.2 Note 2 - Værdipapirer og kapitalandele	88
9.4.3 Note 3 - Egenkapital	89
9.5 Bilag 5 – Skattemæssige noter	90
9.5.1 Note 1 – Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	90
9.5.2 Note 2 – Skattemæssige afskrivninger på bygninger	91
9.5.3 Note 3 – Debitorer.....	92
9.5.4 Note 4 – Igangværende arbejder	93
9.6 Bilag 6 – Handelsværdier	94
9.7 Bilag 7 – Noter til beregning af latent skat.....	95
9.7.1 Note 1 – Domicilejendom.....	95
9.7.2 Note 2 – Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	96
9.7.3 Note 3 – Råvarer og hjælpematerialer	96
9.7.4 Note 4 – Igangværende arbejder	96
9.7.5 Note 5 – Debitorer.....	97
9.8 Bilag 8 – Domicilejendom avance og genvundne afskrivninger efter kursnedslag.....	98
9.9 Bilag 9 – Oplysninger om VSO	99

1. Indledning

1.1 Disposition



1.2 Indledning

Virksomheder kan i dagens Danmark etableres i selskabsregi og personligt regi. Der kan både være fordele og ulemper ved, at etablere virksomhed i henholdsvis selskabsregi og personligt regi. Der kan være en del administrative krav i selskabsregi kontra personligt regi i form af ejerbøger, vedtægter mm. der kan tilgodeses at drive virksomhed i personligt regi. Omvendt kan der være nogle risici betragtninger i form af hæftelsesform, når man driver virksomhed i personligt regi, kontra selskabsregi.

Det kan være svært at forud definere om en given virksomhed, der skal etableres, skal etableres i selskabsregi eller personligt regi. Ideerne med virksomheden der florerer rundt i etableringsfasen er ikke nødvendigvis det man ser senere hen i virksomhedens livscyklus. Derfor kan man sagtens komme ud for, at man etablerer en virksomhed i personligt regi, og senere hen i virksomhedens livscyklus finder ud af at det muligvis kan være mere fordelagtigt, at omdanne til at drive virksomhed i selskabsregi.

Det er værd at bemærke, at over den senere tid er der etableret flere og flere virksomheder i selskabsregi kontra personligt regi jf. statistiker fra Danmarks Statistik. Fra 2010-2018 er der sket en stigning på 39% i antal virksomheder i selskabsregi primært grundet stigningen i antal anpartsselskaber, hvorimod der er sket et fald på 27% i antal virksomheder drevet i personligt regi¹. Dette er med til at indikere, at det bliver mere og mere attraktivt at etablere virksomhed i selskabsregi, eller i givet fald at omdanne fra personligt regi til selskabsregi. Specielt i årrækkerne fra 2013-2015 kan man se, hvordan udviklingen for alvor tager en drejning. Her ses en større stigning i antal virksomheder i selskabsregi og et fald i antal virksomheder drevet i personligt regi, dette er resultatet af de stramninger der blev vedtaget i 2014 iht. virksomhedsordningen².

Det er værd at bemærke, at der fortsat kommer stramninger på anvendelse af virksomhedsordningen, seneste stramning der træder i kraft pr. 01.01.2021 vedrører forældrekøbslejlighed i virksomhedsordningen³.

Det er altså værd at bemærke, at der i de senere år er kommet flere og flere stramninger for personer der driver virksomhed i personligt regi og anvender virksomhedsordningen. Det er dermed ikke så attraktivt som det har været tidligere at drive virksomhed i personligt regi, og det vurderes at der er stor sandsynlighed for, at denne tendens forsat kan gøre sig gældende i fremtiden.

For at komme ind på lidt nyere tid har verdenssamfundet og Danmark været ramt af COVID-19, hvilket har resulteret i tvangsnedlukninger, restriktioner mm. der har gjort det udfordrende at drive virksomhed.

¹ Bilag 1

² <https://www.skatteinform.dk/dk/aktuel-skat/aktuel-skat-1-2014/>

³ <https://www.fsr.dk/aendrede-regler-om-foraeldrekoeb-i-virksomhedsordningen-er-vedtaget>

Dette kan især have påvirket de mange selvstændige erhvervsdrivende der hæfter personligt. Det er i forvejen ikke den mest attraktive tid at etablere virksomhed, og særligt ikke attraktivt at etablere virksomhed i personligt regi. Det kan være med til at vi den næste tid fortsat vil se en stigning af virksomheder drevet i selskabsregi, eller i givet fald blot et fald i antal virksomheder drevet i personligt regi.

Der forekommer to former for virksomhedsomdannelse, nemlig en skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse.

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse vil omdannelsen ses som et almindeligt salg af en virksomhed til en uafhængig tredjemand, og dette kan dermed udløse en betydelige beskatning, hvorfor dette ofte kræver en større likviditet. Dette gør også at mange virksomhedsejere vælger muligheden for at gennemføre en skattefri omdannelse eftersom beskatningen vil blive udskudt til et senere tidspunkt.

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse overdrages virksomhedens aktiver, og passiver fra den personlige virksomhed til et selskab uden at dette udløser nogen form for beskatning i forbindelse med overdragelsen. Beskatningen vil først ske ved at ejernes aktier afstås. Det er essentielt at forstå, at en skattefri omdannelse ikke er skattefri, men blot en udskydelse af beskatningen. Dette kræver derfor ikke en større likviditet eftersom dette først vil blive relevant, når aktierne afstås eller virksomheden opløses. En skattefri omdannelse kan kun udføres, hvis de generelle forudsætninger og forudsætningerne i forbindelse med gennemførslen kan opfyldes. Hvis forudsætningerne ikke opfyldes, vil omdannelsen ses for værende skattepligtig med de konsekvenser dette har.

Beslutningen om omdannelsen til et selskab sker på baggrund af en stillingtagen af den enkelte virksomhed, og kan variere meget fra virksomhed til virksomhed grundet de mange overvejelser og informationer om den konkrete virksomhed. Det samme gør sig gældende i henhold til, hvilken form for virksomhedsomdannelse den konkrete virksomhed så skal udfolde i praksis. Er det mest fordelagtigt for den personlige virksomhed at lave en virksomhedsomdannelse på baggrund af de skattepligtige eller skattefrie regler? Dette vil vi komme nærmere ind på i afgangsprojektet, og illustrerer på vores fiktive case virksomhed.

1.3 Personlig motivation

Vi sidder begge til dagligt hos revisionsvirksomheden Beierholm, hvorfor dette især er et relevant og interessant emne at dykke ind i for os. Vi sidder til dagligt med rådgivning og regnskaber af mindre og mellemstore virksomheder. Vi sidder primært med selskaber, og ikke så ofte med personlige virksomheder, hvorfor vi mente, at dette var en oplagt mulighed til at se på sondringen mellem virksomheder i personligt regi kontra selskaber og udvide vores viden indenfor området. Vi mener også at specielt i denne tid, hvor hele verden er påvirket af COVID-19, bliver mange virksomheders bundlinje ramt i 2020 både i selskabsregi

og personligt regi. Verdenssituationen i henhold til COVID-19 og de fortsatte stramninger ved at drive personlig virksomhed kan udfordre de personlige virksomheder, hvorfor en virksomhedsomdannelse kan begynde at blive meget relevant for især de personlige drevet virksomheder grundet især risikospredningen.

Vores afgangprojekt vil dermed tage udgangspunkt i en fiktiv personlig virksomhed, hvortil ejerne er blevet opmærksomme på muligheden om en virksomhedsomdannelse i forbindelse med deres balance pr. 31.12.2020. Ejerne er tidligere blevet beskattet i henhold til virksomhedsskatteordningens regler. Grundet større aktivitet og dermed også større risici i den personlige virksomhed, vil de nu se om det kan være mere fordelagtigt for dem at danne virksomhed i selskabsregi kontra personlig regi. Den fiktive personlige virksomhed er beskrevet efter nedenstående afsnit.

1.4 Problemformulering

Vores afgangprojekt har til formål at løse nedenstående hovedspørgsmål:

Er det mest fordelagtigt for M.M. Maler I/S at foretage en virksomhedsomdannelse på baggrund af henholdsvis reglerne om skattefri eller skattepligtig virksomhedsomdannelse?

Hovedformålet med vores afgangprojekt er at belyse de muligheder og overvejelser en personligt ejet virksomhed har i forbindelse med at omgøre deres beslutning fra at drive virksomhed i personligt regi, kontra selskabsregi, og hvad der i givet faldet bedst kan betale sig for i dette tilfælde M.M. Maler I/S.

1.3.1 Undersøgelsesspørgsmål

- 1. Hvilke skattemæssige forskelle er der på en personligejet virksomhed og et selskab, samt fordele og ulemper herved?**
 - Delspørgsmål 1 er med til at give læser en forståelse på de to måder at drive virksomhed på i Danmark og forskellene herimellem. Dette giver læser en forståelse for essensen i opgaven i forhold til, hvorfor det kan være relevant at virksomhedsomdanne.
- 2. Hvordan skal betingelserne og kravene fortolkes i en henholdsvis skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse?**
 - Delspørgsmål 2 er med til at vise teorien bag hvilke krav og betingelser der er for en skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse og forskellene herimellem.
- 3. Hvorledes skal aktiver og passiver i forbindelse med en virksomhedsomdannelse værdiansættes?**
 - Delspørgsmål 3 er med til at vise teorien bag værdiansættelsen af henholdsvis aktiver og passiver ved en virksomhedsomdannelse.
- 4. Hvordan udføres en virksomhedsomdannelse i praksis og hvilke overvejelser er der forbundet hermed?**

- Delspørgsmål 4 tager udgangspunkt i M.M. Maler I/S. Hvortil viden er opsamlet ud fra de ovenstående undersøgelsesspørgsmål og udføres på vores casevirksomhed M.M. Maler I/S iht. beregninger mm. således at der kan konkluderes om den skattepligtige, eller skattefri virksomhedsomdannelse er den mest fordelagtige.

1.5 Introduktion til vores casevirksomhed

Vores casevirksomhed er M.M. Maler I/S, som blev stiftet i 2015 er ejet af Martin Knudsen og Michael Johansen. Martin og Michael er begge 40 år, og har kendt hinanden siden barnsben. De har fulgt hinanden igennem hele deres opvækst, og valgte efter folkeskolen at tage maleruddannelsen. De har altid haft en stor passion indenfor deres fag som maler, og altid haft et ønske om at være selvstændige, og eje deres egen virksomhed. Dette blev en virkelighed pr. 15.03.2015, hvor de blev enige om at slå sig sammen og stifte M.M. Maler I/S. Martin er hverken gift eller har nogen børn. Michael er ligeledes ikke gift, men har dog en søn ved navn Johannes på 15 år. Johannes har ambitioner om at være advokat og har stor interesse for Jura, der er derfor ikke nogen planer om generationsskifte på længere sigt.

M.M. Maler I/S er vokset en del siden 2015 og har formået at få større opgaver ind hen over årene, hvilket har resulteret i en markant større aktivitet i selskabet. Den positive udvikling i virksomheden har gjort at de nu er Martin og Michael, samt 10 ansatte herunder. Hen over årene er selskabets resultat og balancesum steget gevaldigt som resultat af ovenstående. M.M. Maler I/S har lokation i Søborg, og de ejer selv lokalet, derudover har både Martin og Michael en bil hver, som de udelukkende benytter erhvervsmæssigt. Begge ejere er siden stiftelsen blevet beskattet i henhold til reglerne om virksomhedsordningen.

Martin ejer 55% af M.M. Maler I/S og Michael ejer de resterende 45%, dette skyldes blot at Martin havde lidt flere likvider end Michael i forbindelse med opstarten af virksomheden. Deres økonomiske formue er dog mere eller mindre ens, hvorfor de valgte at stifte et interessentskab.

Efter revisor havde opgjort deres virksomhedstal for 2020 drøftede Martin og Michael sammen med revisor om det kunne være mere hensigtsmæssigt, at omdanne sig til et kapitalselskab grundet større aktivitet og hermed større risiko.

Alle relevante virksomhedstal i henhold til vores fiktive casevirksomhed kan findes i bilagene. Det er en fiktiv casevirksomhed, hvorfor det skal bemærkes at der tages udgangspunkt i fiktive tal.

1.6 Afgrænsning

Afgangsprøjet tager udgangspunkt i en personlig ejet virksomhed, hvorfor der her er tale om regnskabsklasse A. Denne virksomhed skal omdannes til et regnskabsklasse B regnskab (ApS). Dette vil sige, at der ikke vil tages udgangspunkt i andre regnskabsklasser end disse. Afgangsprøjet tager udgangspunkt i omdannelsen af et I/S (interessentskab) til et ApS (anpartsselskab). Andre omdannelsesformer eller omdannelser af andre selskabsformer vil derfor ikke blive behandlet i dette afgangsprøjet.

Som udgangspunkt vil teorien vedr. virksomhedsordningen (VSO) ikke blive behandlet, da det forudsættes at læseren har kendskab til ordningen. Teorien vil dog blive beskrevet i det omfang, hvor det må være nødvendigt for omfanget af prøjet. Samme gør sig gældende for kapitalafkastordningen (KAO).

Teorien vedr. afskrivninger og ejendomsavance, forudsættes det ydermere at der er et gennemgående kendskab til disse, men vil også blive behandlet i opgaven, hvor det måtte være nødvendigt.

Afgangsprøjet vil ydermere kun omhandle personer, som er fuldt skattepligtige til Danmark, hvorfor der ses bort fra personer som ikke er fuldt skattepligtige i Danmark, men måske kun begrænset. Samme gælder for udenlandske virksomheder med aktivitet i Danmark.

Andre former for omstrukturering såsom følgende; Fusion, Spaltning, Aktieombytning, omstrukturering mv. vil ej heller blive behandlet i opgave, kun for så vidt angår prøjets formål. Disse omstrukturingsmuligheder omfatter desuden kun selskaber, og altså ikke personligejede virksomheder.

Der vil primært tages udgangspunkt i det skatteretlige aspekt i afgangsprøjet, hvorfor de selskabsretlige aspekter kun vil blive inddraget i det omfang, det findes nødvendigt for forståelsen.

Afgangsprøjet tager udgangspunkt i gældende love og regler pr. 31.12.20.

Dataindsamlingen er afsluttet pr. 25.04.21, hvorfor der ikke er medtaget materiale der er offentliggjort efter denne dato, i prøjet.

1.7 Metode

Metode er læren om de fremgangsmåder, der kan benyttes når der skal indsamles, bearbejdes og ske sammenfatning af de indsamlede informationer, så resultatet kan blive til viden⁴. Vi vil i dette afsnit derfor dække den metodik der er anvendt i afgangsprøjet til besvarelse af vores problemformulering.

⁴ Den skinbarlige virkelighed udgave 5. s. 15 afsnit 4. Hvad er samfundsvidenskabelig metode?

Vores problemstilling er blevet udarbejdet efter den samfundsvidenskabelige metode, hvortil lovgivningen er anvendt som den primære kilde. Der er herudover anvendt andre relevante kilder såsom lærebøger, domsafgørelser, den juridiske vejledning mm. til at belyse centrale områder i afgangsprojektet.

1.7.1 Undersøgelsesdesign

Et undersøgelsesdesign er en betegnelse for kombinationen af de fremgangsmåder, der benyttes ved indsamling, analyse og tolkning af data. Undersøgelsesdesignets formål er at sikre, at den dokumentation, undersøgelsen giver er i stand til at besvare undersøgelsens oprindelige spørgsmål, hvilket i dette tilfælde er problemstillingen i afgangsprojektet⁵.

Problemstillingen tager udgangspunkt i én enhed altså M.M. Maler I/S, hvorfor afgangsprojektet er et deskriptivt single casestudie. En af karakteristikaene ved et casestudie er, at alle dataindsamlingsteknikkerne kan benyttes altså både primære og sekundære data, samt kvantitative og kvalitative data.

Afgangsprojektet bliver udarbejdet på baggrund af en deduktiv fremgangsmåde. Der vil blive taget udgangspunkt i lovgivningen og den juridiske vejledning og på baggrund, heraf vil der blive draget en konklusion for vores fiktive casevirksomhed.

Vores problemstilling skal være med til at belyse de problemstillinger der kan være ved at drive selskab, og en personligejet virksomhed og hvornår i en virksomheds livscyklus det kan betale sig at lade sig omdanne og reglerne herfor. Der tages dermed udgangspunkt i de gældende regler for en virksomhedsomdannelse. I afgrænsningen er det oplyst, hvornår dataindsamlingen er afsluttet, hvorfor der ikke er taget højde for eventuelle ændringer i reglerne efter denne dato.

På baggrund af vores valg af undersøgelsesdesign og metoder, er det vores opfattelse at andre lignende undersøgelser vil nå frem til samme konklusion som vores afgangsprojekt.

1.7.2 Dataindsamlingsteknikker

Valget af dataindsamlingsteknikker er styret af afgangsprojektets problemformulering, undersøgelsesdesign samt fremgangsmåden i henhold til hvordan de indsamlede data skal analyseres og bearbejdes.

Til vores afgangsprojekt er der anvendt sekundære kvalitative data i form af lovgivningen, lærebøger, den juridiske vejledning fra skattestyrelsen mm.

Fordelen sekundære data:

- Der skal ikke bruges tid og ressourcer på indsamlingen af data, da data allerede er indsamlet

⁵ Den skinbarlige virkelighed udgave 5. s. 99 afsnit 1. Hvad er et undersøgelsesdesign?

- Let tilgængelige
- Billigt

Ulempen ved sekundære data:

- Data er ikke tilpasset til det konkrete studie

Det vurderes at de inddragne kilder i vores afgangsprøve er anvendelige og at de bidrager med høj grad af reliabilitet og validitet, da der er tale om kilder såsom lovgivningen, lærebøger, den juridiske vejledning mm. Der er dog tale om sekundære data og vi skal derfor være kildekritiske, eftersom data ikke er tilpasset vores konkrete casestudie. Kildekritikken vil blive beskrevet i afsnit 1.7.4.

1.7.3 Analyse og tolkning af data

Afgangsprøvet er opbygget i afsnit, der følger rækkefølgen i vores undersøgelsesspørgsmål. Alle afsnit vil blive afsluttet med en delkonklusion, som følger op og besvarer hvert undersøgelsesspørgsmål. Til sidst vil alle delkonklusioner, danne grundlag for den endelige konklusion på problemformuleringen.

På baggrund af det indhentede materiale er afgangsprøvet opbygget således:

- **Undersøgelsesspørgsmål 1:**
 - Først og fremmest er der foretaget en teoretisk redegørelse af de fordele og ulemper der forekommer ved at drive selskab og personlig ejet virksomhed. Dette er relevant for at vurdere om det er nødvendigt, at foretage en virksomhedsomdannelse, eller hvornår i en virksomheds livscyklus det kan være relevant. I forbindelse hermed er der derudover foretaget en komparativ analyse for at analysere og belyse forskellene på virksomhedsformerne.
- **Undersøgelsesspørgsmål 2:**
 - I henhold hertil er der ligeledes foretaget en komparativ analyse af de to virksomhedsomdannelsesmetoder, nemlig den skattepligtige og skattefri omdannelse. Derudover er der også udarbejdet både ordlydsanalyse samt domsanalyser af, hvor det kan forekomme relevant.
- **Undersøgelsesspørgsmål 3:**
 - Herefter er der foretaget en teoretisk redegørelse af værdiansættelsen af henholdsvis aktiver og passiver i forbindelse med en virksomhedsomdannelse, samt domsanalyse af punkter hvortil der kan forekomme fortolkningsvanskeligheder.
- **Undersøgelsesspørgsmål 4:**
 - Hertil tages der udgangspunkt i vores fiktive casevirksomhed for at illustrere omdannelsen i praksis og tankerne forbundet hermed. For at illustrere omdannelsen i praksis er ovenstående

trin væsentlige at forstå, hvorfor afgangsprøjet og undersøgelsesspørgsmålene er stillet op i denne rækkefølge.

- **Konklusion:**

- Til sidst kommer konklusionen som er en opsamling af alle ovenstående trin og delkonklusionerne for hvert afsnit/undersøgelsesspørgsmål. Den endelige konklusion har til formål at besvare problemformuleringen og dermed give en vurdering og tolkning af hvilken virksomhedsomdannelsesmetode, der er den mest fordelagtige for i vores tilfælde M.M. Maler I/S.

1.7.4 Kildekritik

Som beskrevet i afsnit 1.7.2 er der i afgangsprøjet anvendt en række forskellige sekundære data, hvortil kildekritikken vil blive behandlet. Vores indsamlede sekundære data er indhentet fra:

Lovgivningen der er vores primære kilde og anses derfor for værende den vigtigste data. Lovstoffet er grundlaget for vores afgangsprøjet og kernen i vores problemformuleringen.

- Lovgivningen og lovstoffet vurderes for at have en høj grad af reliabilitet og validitet, da der er tale om en lov.

Juridiske vejledninger fra skattestyrelsen ses som værende et supplement til lovstoffet. Det er skattestyrelsen der vurderer om en skattefri omdannelse er foretaget korrekt og det er også skattestyrelsen der kontrollerer værdiansættelsen i forbindelse med omdannelsen.

- De juridiske vejledninger fra skattestyrelsen vurderes for at have en høj grad af reliabilitet og validitet, da det er supplement til lovgivningen.

Domsafgørelser ses ligeledes som værende et supplement til lovstoffet, eftersom dette er en afgørelse på baggrund af loven i et helt konkret scenarie.

- Domsafgørelser vurderes for at have en høj grad af reliabilitet og validitet, da det er supplement til lovgivningen.

Erhvervsstyrelsen er en myndighed der hører under Erhvervsministeriet, der har lagt nogle retningslinjer for både selskaber og personlig ejet virksomheder.

- Vi vurderer derfor at vejledningerne fra erhvervsstyrelsen også har en høj grad af reliabilitet og validitet.

Lærebøgerne har sammen med vores undervisning i Erhvervsbeskatning givet os kendskab til teorien bag en omdannelse samt grundlaget for afgangsprøjet.

- Lærebøgerne vurderes derfor for at have en høj grad af reliabilitet og validitet.

Beierholm er én af de større revisionshuse i Danmark og fungerer som rådgiver blandt andet indenfor for området virksomhedsomdannelse.

- Vejledninger fra Beierholm vurderes derfor også for at have en høj grad af reliabilitet og validitet, da revisorer i bund og grund er offentlighedens tillidsrepræsentant. Deres vejledninger har dog kundens perspektiv, hvilket kan mindske reliabiliteten i vejledningerne.

Diverse kilder udover de ovenstående er udvalgt nøje. Diverse kilder er udelukkende andre websider end ovenstående, hvortil vi har været opmærksomme på afsenderen og analyseret denne for eventuelle vinklinger og perspektiver, da afsenderen kan have betydning for kvaliteten af den data vi anvender.

- Vi vurderer at de anvendte kilder er pålidelige og data er anvendelige.

1.8 Lovforkortelser der refereres til i afgangsprøjet

AL = Afskrivningsloven	SL = Statsskatteloven
ABL = Aktieavancebeskatningsloven	SSL = Skattestyrelsesloven
EBL = Ejendomsavancebeskatningsloven	VOL = Virksomhedsomdannelsesloven
KGL = Kursgevinstloven	VSL = Virksomhedsskatteloven
PSL = Personskatteloven	ÅRL = Årsregnskabsloven
SEL = Selskabsskatteloven	

2. Virksomhedsformer

Der er overordnet set to måder at drive virksomhed på i Danmark i skattemæssig forstand:

- Et selskab, eller
- En personlig ejet virksomhed

Hvilken virksomhedsform der skal vælges, er virksomhedsspecifikt og afhænger af flere forskellige faktorer. I nedenstående afsnit vil de gængse karakteristika gennemgås for hver af de to ovenstående virksomhedsformer i henhold til de regnskabsmæssige krav, skattemæssige forhold og administrative krav. Dette afsnit vil være med til at give en afklaring på underspørgsmål 1.

2.1 Selskab

2.1.1 Generelt

Ved stiftelse af et selskab er det muligt at drive virksomhed i Danmark. Et selskab anses for værende et selvstændigt skattesubjekt i modsætning til personligt ejede virksomheder, som anses for værende skattetransparente. Det vil sige at indkomsten beskattes i selskabet og ikke hos indehaveren af selskabet. Et selskab anses derfor for værende en juridisk person, eftersom et selskab kan påtage sig rettigheder og forpligtelser på niveau med fysiske personer⁶.

Jævnfør SEL § 4 skal alle selskaber have en selskabskapital. Alt efter hvilken selskabsform der er tale om, varierer kravet til selskabskapitalen. Kravet til selskabskapitalen for selskabsformerne er følgende jf. SEL § 4 stk. 2:

Selskabsform	Selskabskapital
Aktieselskab (A/S)	Mindst 400.000 DKK
Anpartsselskab (ApS)	Mindst 40.000 DKK

Jævnfør selskabsloven er det et krav at 25% af selskabskapital, dog mindst 40.000 DKK er indbetalt til enhver tid. Hvis indbetalingen af selskabskapitalen sker ved indskud af andre værdier end kontanter, skal hele selskabskapitalen og en eventuel overkurs indbetales fuldt ud jf. SEL § 33.

6

https://denstoredanske.lex.dk/juridisk_person?utm_source=denstoredanske.dk&utm_medium=redirect&utm_campaign=DSDredirect

Indskud af selskabskapital ved kontanter

Ved indskud af kontanter vil der blot ske en kapitalindskydelse, som hverken har nogen skattemæssig effekt for ejeren eller selskabet, da dette er en skattefri transaktion. Dette indskud vil herefter udgøre anparternes skattemæssige anskaffelsessum, der skal anvendes til at beregne den skattemæssige avance af anparterne, når de engang afstås.

Indskud af selskabskapital ved andre værdier end kontanter

Jævnfør selskabsloven anses indskud af selskabskapital ved andre værdier end kontanter også kaldet for apportindskud, skal have en økonomisk værdi og kan ikke bestå i pligt til at udføre et arbejde eller levere en tjenesteydelse jf. SEL § 35. Hvis indskuddet skal ske ved et apportindskud, skal der udarbejdes en vurderingsberetning til stiftelsesdokumentet, hvori beretningen skal indeholde visse punkter, samt vise at de indskudt værdier svarer som minimum til selskabskapitalen jf. SEL § 36. Værdien i vurderingsberetningen, vil herefter blive anparternes skattemæssige anskaffelsessum, der skal anvendes til at beregne den skattemæssige avance af anparterne, når de engang afstås.

Ønsker selskabet at udvide ejerkredsen, kan dette gøres ved to måder:

- Salg af anparter
- Kapitaludvidelse

Ved et salg af anparter, vil den nuværende ejer blive beskattet af fortjenesten ligesom ved udbyttet, 27% af de første 55.300 DKK og 42% af den resterende del af fortjenesten. Ved en kapitaludvidelse vil det ikke have en skattemæssig betydning for nuværende ejer, eftersom der ikke er tale om salg af nuværende ejers anparter, men blot en udvidelse af den totale selskabskapital som vil resultere i at nuværende ejers anparter blot vil udgøre en mindre andel heraf.

2.1.2 Regnskabsmæssige krav

Som udgangspunkt er alle selskaber omfattet af revisionspligt. Mindre virksomheder kan dog fravælge revision, hvis de i to regnskabsår i træk ikke overskrider to af følgende størrelsesgrænser på balancedagen jf. ÅRL § 135:

- En balancesum på 4 mio. DKK
- En nettoomsætning på 8 mio. DKK og
- Et gennemsnitligt antal fuldtidsansatte på 12 i løbet af regnskabsåret

Fravalg af revision kan kun ske på en ordinær generalforsamling med fremadrettet virkning⁷. Desuden skal fravalg af revision både fremgå af stiftelsesdokumenterne, hvis man allerede per stiftelsesdatoen ikke forventer at overstige grænserne og i vedtægterne.

Selskabets øverste ledelse har dog fortsat pligt til at udarbejde en årsrapport, der skal godkendes af generalforsamlingen og indsendes til erhvervsstyrelsen. Under alle omstændigheder skal der offentliggøres et regnskab til Erhvervsstyrelsen senest fem måneder efter regnskabsafslutning jf. ÅRL § 138.

Der er forskellige krav til indsendelsen af regnskabet alt efter, hvilken regnskabsklasse der er tale om. Kravene findes i årsregnskabsloven, som regnskabet skal udarbejdes efter, medmindre IFRS er valgt. En virksomhed der er omfattet af regnskabsklasse B, skal f.eks. udarbejde en årsrapport, der mindst består af følgende:

- Ledelsespåtegning (med mindre der kun er ét medlem af ledelsen)
- Ledelsesberetning (alternativ kan hovedaktivitet oplyses i en not)
- Resultatopgørelse
- Balance
- Noter, herunder redegørelse for anvendt regnskabspraksis
- Evt. revisionspåtegning

Tit vælger selskaber i regnskabsklasse B også at have en egenkapitalopgørelse efter balancen for at give regnskabslæser en specifikation af, hvad egenkapitalen består af. Dette er dog ikke et krav for selskaber i regnskabsklasse B, men et krav for selskaber i regnskabsklasse C. Hvis egenkapitalopgørelse vælges fremvist i regnskabsklasse B selskaber skal dette blot nævnes i anvendt regnskabspraksis, at der er anvendt bestemmelser fra en højere regnskabsklasse. Virksomheder i regnskabsklasse B kan også nøjes med at sammendrage poster i resultatopgørelsen og dermed undlade at vise nettoomsætningen af flere årsager jf. ÅRL § 32.

2.1.3 Skat

Alle selskaber der har en skattepligtig aktivitet, vil per automatik være et skattepligtigt selskab. Et selskab anses for værende et selvstændigt skattesubjekt i modsætning til personligt ejede virksomheder, som anses for værende skattetransparente. Det vil sige at indkomsten beskattes i selskabet og ikke hos indehaveren af selskabet. Selskabsbeskatning er en skat på 22% af den skattepligtige indkomst og ikke blot selskabets overskud, eftersom der kan være nogle skattemæssige reguleringer heraf jf. SEL § 17 stk. 1. Den skattepligtige

⁷ <https://erhvervsstyrelsen.dk/fravalg-af-revision>

indkomst for et selskab skal som udgangspunkt opgøres efter reglerne for fuldt skattepligtige personer jf. SEL § 8.

Der findes både permanente og tidsmæssige afvigelser mellem et årsregnskab og et skattemæssigt årsregnskab:

- Permanente afvigelser, er afvigelser der ikke udlignes over tid
 - Permanente afvigelser kan f.eks. være repræsentationsudgifter, bøder mv.
- Tidsmæssige afvigelser, er afvigelser der udlignes over tid
 - Tidsmæssige afvigelser kan f.eks. være afskrivninger der kan behandles forskelligt regnskabsmæssigt og skattemæssigt, men over tid vil udligne hinanden.

Hvis et selskabs skattepligtige indkomst udviser underskud i et indkomstår, kan dette skattemæssige underskud fremføres og modregnes i fremtidige overskud, så selskabet opnår fradrag for underskuddet jf. SEL § 12. Det fremgår dog at grundbeløbet ikke må overstige 8,5 mio. DKK i 2020. Overstiger grundbeløbet de 8,5 mio. DKK, kan den del af den skattepligtige indkomst der overstiger grundbeløbet udelukkende fradrages med 60%⁸.

Selskaber bliver som udgangspunkt beskattet efter territorialprincippet, hvis et dansk selskab med driftssted i Danmark f.eks. har indtægter fra Danmark og udlandet vil de blive beskattet i Danmark. Har et dansk selskab driftssted i udlandet vil selskabet blive beskattet efter territorialprincippet. Det vil sige at indtægter og udgifter vil blive beskattet i det land, selskabet har driftssted jf. SEL § 8 stk. 2. Territorialprincippet vil dog bortfalde, hvis der er tale om international sambeskatning. Reglerne om beskatningen for personer og selskaber kan altså variere væsentligt fra hinanden.

Selskabets ejer(e) kan ved to metoder udbetale penge til sig selv:

- Ved udbytte og
- Som lønmodtager (ansat)

Ved udlodning af udbytte vil ejeren blive beskattet med 27% af de første 55.300 DKK⁹ (2020) for ugifte, og 27% af de første 110.600 DKK, hvis ejeren er gift. Hvis der udloddes yderligere end de 55.300/110.600 DKK vil dette blive beskattet med 42%. Udbetaling af udbytte kan ske på to måder; enten ved ordinært udbytte på grundlag af den godkendte årsrapport, som skal godkendes på den ordinære generalforsamling. Derudover kan ejer også udlodde et ekstraordinært udbytte på grundlag af den seneste aflagte årsrapport.

⁸ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2049731> - Den juridiske vejledning C.D.2.4.5.3

⁹ <https://www.skat.dk/SKAT.aspx?oid=2035568>

Hvis det ekstraordinære udbytte besluttet efter 6 mdr. fra seneste aflagte årsrapport, skal der udarbejdes en mellembalance der viser, at der er tilstrækkelige frie midler til udlodningen heraf. Det ekstraordinære udbytte skal godkendes på en ekstraordinær generalforsamling.

Ønsker ejer at udlodde udbytte skal det opfylde kravene, for hvad der er forsvarligt for selskabet, hvorfor følgende skal være opfyldt¹⁰:

- Udbyttet skal vurderes for værende forsvarligt
- Der skal være frie reserver til udlodning heraf
- Der skal være likviditet til udbetaling af udbyttet

Udover udbytte kan ejeren vælge at modtage løn som helt almindelig lønmodtager, og herved blive beskattet som helt almindelig personlig indkomst. Selskabet kan altså ikke bare udbetale eller låne penge ud til ejeren, da det ville blive set som et ulovligt kapitalejerlån.

Selskaber kan ligesom personer investere i aktier og værdipapirer. Urealiseret samt realiseret gevinst af børsnoterede aktier vil blive beskattet i den skattepligtige indkomst, og ligeledes vil der være fradrag for urealiseret og realiseret tab på disse børsnoterede aktier. Avancer på unoterede aktier vil selskaber ikke blive beskattet af og ligeledes ej have fradrag for tab på unoterede aktier.

Har selskabet modtaget aktieudbytte fra danske børsnoterede selskaber vil den eventuelle indeholdte udbytteskat på 22% anses, som værende en acotobetaling for selskabsskatten i det pågældende indkomstår, hvis der forekommer en positiv skattepligtig indkomst i det pågældende indkomstår. Hvis selskabet har modtaget aktieudbytte fra udenlandske børsnoterede selskaber, skal man ved udbytteskatten være opmærksom på at det ikke er muligt at indberette et højere beløb end, hvad det pågældende land ifølge dobbeltbeskatningsoverenskomst med Danmark er berettiget til at kræve, hvilket i langt de fleste tilfælde er 15%¹¹. Hvis den indeholdte udbytteskat har været højere herind, skal det resterende op søges i det land.

2.1.4 Administrative krav

Selskaber er underlagt selskabsloven, årsregnskabsloven og bogføringsloven, hvorfor der er en del love som de skal overholde og i forbindelse hermed en del administrative krav. Herudover er der en del dokumenter der skal foreligge for selskaber såsom ejerbog, stiftelsesdokument, vedtægter samt registrering af reelle og legale ejere¹². For anpartsselskaber er der derudover også et krav om en direktion, men ikke nødvendigvis en

¹⁰ <https://erhvervsstyrelsen.dk/vejledning-udbytte-i-kapitalselskaber>

¹¹ <https://www.bdo.dk/da-dk/faglig-info/depechen/depechen-artikler-2017/skat-ved-investering-i-udenlandske-aktier>

¹² <https://erhvervsstyrelsen.dk/vejledning-stiftelse-af-aps-og-as>

bestyrelse eller et tilsynsråd. Det er dog et krav i aktieselskaber, at ledelsen består af både en direktion og en bestyrelse eller et tilsynsråd¹³.

2.2 Personligt ejede virksomheder

2.2.1 Generelt

Stiftelse af en personligt ejet virksomhed er en anden mulighed at drive virksomhed på i Danmark. En personligt ejet virksomhed anses for værende skattetransparente i modsætning til selskaber, som anses for værende selvstændige skattesubjekter jf. ovenstående. Vores fiktive casevirksomhed er et interessentselskab, hvorfor der vil tages udgangspunkt heri. Interessentskaber er typisk personligt ejet virksomheder som vores fiktive casevirksomhed, men kan også ejes af selskaber. Overordnet krav til interessentskab¹⁴:

- Mindst to ejere, det kan både være fysiske eller juridiske personer
- Ejerne hæfter personligt, ubegrænset og solidarisk
- Ingen kapitalkrav
- Ingen pligt til at indsende årsrapport, hvis én af interessenterne er en person
- Pligt til at indsende årsrapport, hvis alle interessenter er selskaber

I nedenstående afsnit vil de gængse karakteristika gennemgås for en personligt ejet virksomhed i henhold til de regnskabsmæssige krav, skattemæssige forhold og administrative krav.

En personlig ejet virksomhed kan etableres uden de store udfordringer, dette skal blot registreret på virk.dk, hvorimod man ved et selskab både skal have indskudt en selskabskapital, samt have de påkrævede dokumenter som vi fik konstateret jf. ovenstående afsnit om selskaber. En selskabskapital er dermed ikke et krav til dannelse af en personlig virksomhed, dog hæfter ejeren med hele sin personlige formue som f.eks. hus, bil mm. Den nemme tilgang til stiftelsen af en personligt ejet virksomhed gjorde også at flere valgte dette fremfor selskab jf. vores statistik fra indledningen. Dog har de mange stramninger i forbindelse med virksomhedsordningen, som er en af de tre beskatningsmetoder man kan anvende som personlig virksomhed, har flere virksomheder i personligt regi valgt at omdanne sig til et selskab, samt gjort det mere attraktivt blot at danne et selskab fra stiftelsesdatoen fremfor en personlig virksomhed. En personlig virksomhed anses ej for værende et selvstændigt skattesubjekt, hvorfor ejeren vil være den juridiske person.

¹³ <https://virksomhedsguiden.dk/erhvervsfremme/content/ydelser/selskabets-direktion/8c689608-936d-4a0f-a348-1f52c3ea617d/>

¹⁴ <https://erhvervsstyrelsen.dk/interessentskaber>

I et interessentskab hæfter ejerne i vores tilfælde med deres personlige formue, og der er tale om solidarisk hæftelse.

2.2.2 Regnskabsmæssige krav

En personlig ejet virksomhed har som udgangspunkt ikke pligt til at indsende årsrapport til Erhvervsstyrelsen. Et interessentskab har dermed ikke pligt til at indsende årsrapport, hvis blot én af interessenterne er en person, hvilket er tilfældet i vores casevirksomhed. Der er dog pligt til at indsende årsrapport, hvis alle interessenter er selskaber¹⁵. Vælger ejerne dog frivilligt at udarbejde en årsrapport på trods af, at der ikke er pligt til dette, skal årsrapporten laves efter reglerne i ÅRL for regnskabsklasse A virksomheder. En personligt ejet virksomhed har dog pligt til at udarbejde et skatteregnskab på baggrund af reglerne i én af de tre beskatningsformer jf. nedenstående.¹⁶

2.2.3 Skat

Personligt ejede virksomheder er som sagt skattetransparente og beskatning sker hos indehaveren som udgangspunkt. Beskatningen kan ske på tre måder:

- Jf. personskatteloven
- Jf. reglerne om virksomhedsordningen
- Jf. reglerne om kapitalafkastordningen

Det er op til indehaveren selv, hvilken form for beskatning de vil benytte sig af og dette vælges for hvert indkomstår når selvangivelsen indberettes.

Jf. nedenstående tabel vil de væsentligste forskelle på de tre beskatningsformer være beskrevet:

	Personskatteloven	Virksomhedsordningen	Kapitalafkastningsordningen
Overført overskud	I forbindelse med udarbejdelse af et skatteregnskab som vi fik konstateret jf. ovenstående, vil virksomhedens skattemæssige overskud i	I forbindelse med udarbejdelse af et skatteregnskab som vi fik konstateret jf. ovenstående, vil virksomhedens skattemæssige overskud i	I forbindelse med udarbejdelse af et skatteregnskab som vi fik konstateret jf. ovenstående, vil virksomhedens skattemæssige overskud i KAO være resultat før renter

¹⁵ <https://virksomhedsguiden.dk/erhvervsfremme/content/ydelser/enkeltmandsvirksomhed/58819ce8-d4f7-4ae9-ac93-e957098edca4/>

¹⁶ <https://virksomhedsguiden.dk/erhvervsfremme/content/ydelser/kend-forskel-paa-aarsregnskab-skatteregnskab-og-momsregnskab/73947590-a75b-415b-b547-b706a7f7b06c/>

personskatteloven	VSO være resultat efter	samt eventuelle
beskattes direkte som	renter samt eventuelle	skattemæssige reguleringer.
personlig indkomst.	skattemæssige	Dette bliver beskattet som
Virksomhedens resultat er	reguleringer ¹⁷ . I VSO bliver	personlig indkomst.
defineret som resultat før	overskuddet opdelt i	Her vil der beregnes et
renter og eventuelle	opsparet overskud og	kapitalafkast som fradrages i
skattemæssige	hævet overskud ¹⁸ .	den personlige indkomst og
reguleringer.	<u>Opsparet overskud:</u>	lagt til kapitalindkomsten jf.
	I ordningen er det muligt	VSL § 22 a, stk. 1.
	at opspare overskud, mod	kapitalafkastsatsen er dog
	betaling af en aconto skat	0% som beskrevet under
	svarende til	VSO ²² . I KAO er det muligt at
	selskabsskatteprocenten	hensætte maksimum 25% af
	på de 22% ¹⁹ .	overskuddet til en
	<u>Hævet overskud:</u>	konjunkturudligningskonto
	Opdeles i et hævet	som kan fradrages i den
	kapitalafkast her vil	skattepligtige indkomst i det
	kapitalafkastet fragå den	indkomstår som
	personlige indkomst og	hensættelsen forekommer
	flyttes til kapitalindkomst,	i ²³ .
	men da kapitalafkastet	
	har været 0% de senere år	
	er denne del af hævet	
	overskud ikke længere så	
	relevant ²⁰ . Herudover vil	
	der være et resterende	
	virksomhedsoverskud	

¹⁷ Grundlæggende skatteret 2020, s. 378, afsnit 3.4. Indkomstopgørelse

¹⁸ Grundlæggende skatteret 2020, s. 379, afsnit 3.5. Opsparing og hævning i et senere indkomstår

¹⁹ Grundlæggende skatteret 2020, s. 380, afsnit 3.6. Det hævdede overskud

²⁰ https://tax.dk/jv/cc/C_C_5_2_9_4.htm

²² Grundlæggende skatteret 2020, s. 381, afsnit 4. Kapitalafkastningsordningen

²³ Grundlæggende skatteret 2020, s. 381, afsnit 4. Kapitalafkastningsordningen

som bliver beskattet som
personlig indkomst²¹.

AM-bidrag	Højeste af de tre ordninger eftersom der ikke er noget der på samme måde fragår den personlige indkomst før beregningen af AM-bidrag.	Lav, eftersom renteudgifter fragår i den personlige indkomst før beregning af AM-bidrag	Lav, eftersom både det beregnede kapitalafkast fragår i den personlige indkomst. (Kapitalafkastsatsen er dog 0% som beskrevet tidligere hvorfor denne del ikke er så relevant i 2020).
Renteudgifter	Fradrag for de erhvervsmæssige renter i kapitalindkomsten jf. PSL § 3 stk. 2 pkt. 1.	Fradrag for erhvervsmæssige renter i den personlige indkomst før beregning af AM-bidrag jf. ovenstående.	Fradrag for de erhvervsmæssige renter i kapitalindkomsten.
Administration	Mindste administrationskrav, eftersom der udelukkende er krav til bogføring i overensstemmelse med bogføringsloven og indberetning af selvangivelse, hvilket er minimumskravene for en virksomhed.	Flest administrationskrav af de tre beskatningsformer, eftersom der skal opgøres en indskudskonto, hævekonto, mellemregningskonto (valgfri), et kapitalafkastgrundlag, kontoen for opsparet overskud og kontoen for hensættelse til senere hævning. Hævningerne skal dertil ske efter	Her vil der være administrationskrav i form af at der skal opgøres et kapitalafkastgrundlag, der er dog ikke på samme måde krav om opdeling af privat og virksomhedsøkonomi. Der er derudover krav om bogføring i overensstemmelse med bogføringsloven og indberetning af selvangivelse.

²¹ Grundlæggende skatteret 2020, s. 380, afsnit 3.6. Det hævdede overskud

hæverækkefølgen²⁴. Der skal derudover sondres mellem privat og virksomhedsøkonomi hvorfor der skal ske en opdeling heraf²⁵.

Til sidst der krav om bogføring i overensstemmelse med bogføringsloven og indberetning af selvangivelse.

Beskatning efter personskatteloven

Er den mest simple metode af de tre beskatningsmetoder, grundet det lave administrationskrav dog opnås der ikke så mange fordele iht. diverse fradrag som fremgår af VSO eller KAO. Det er derudover heller ikke muligt at opspare overskud, eller indkomstudjævne som kan lade sig gøre ved de to andre ordninger.

- **Konklusion: Mindst simple metode samt færre fordele**

Beskatning efter virksomhedsordningen

Er den mest kompliceret metode af de tre beskatningsmetoder, dette medfølger dog også en række fordele. I VSO er det muligt at indkomstudjævne i forbindelse med opsparing af overskuddet mod en acontoskat betaling svarende til selskabsskatteprocenten på 22%. Derved udskydes skattebetalingen heraf, hvilket giver virksomheden bedre likviditetsmæssige forudsætninger. I det indkomstår, hvor man så vælger at hæve af det opsparede overskud vil man blive beskattet fuldt ud heraf. Indkomstudjævning og det opsparede overskud gør også, at skatten kan optimeres, og man kan derved eventuelt undgå topskatten. Dette er især relevant for de personlige ejet virksomheder, hvor resultatet minus hævninger, overstiger topskattegrænsen.

Herudover er denne ordning også med til at forbedre fradragsværdien, i og med man opnår fradrag i henhold til de erhvervmæssige renter i den personlige indkomst før beregningen af AM-bidrag. Overstiger

²⁴ Grundlæggende skatteret 2020, s. 380-381, afsnit 3.7. Hæverækkefølgen

²⁵ Grundlæggende skatteret 2020, s. 376-378, afsnit 3.3. Opdeling af økonomien

virksomhedens resultat ikke topskattegrænsen, kan dette også være en relevant faktor i henhold til at anvende virksomhedsordningen, da man spare renterne i AM-bidrag, og der vil derfor kun ske beskatning af hævninger.

Denne beskatningsmetode er dog også den mest kompliceret, og administrative tungest metode grundet kravene til virksomhedsordningen.

- **Konklusion: Mest kompliceret metode, samt flest fordele**

Beskatning efter kapitalafkastordningen

En blanding/midtvejsløsning af beskatning efter PSL og VSO. Ved denne ordning kan man også opspare og indkomstudjævne dog maks. 25% af overskuddet i det pågældende indkomstår. I kapitalafkastningsordningen bliver kapitalafkastet også lagt til kapitalindkomsten og fragår i den personlige indkomst, dog er kapitalsatsen 0% og har været dette siden 2018, hvorfor ordningen ikke har været så relevant de senere år, og vil i bund og grund give det samme som ved beskatning efter PSL, medmindre der hensættes maksimum op til 25% af overskuddet.

- **Konklusion: Midtvejsløsning af PSL og VSO, middelmådig kompleksitet i metoden og ligeledes med fordelene**

Jævnfør ovenstående er der både fordele og ulemper ved, hver af de tre beskatningsmetoder og valget af metoden afhænger af situationen for den enkelte virksomhed. Virksomhedsordningen bør dog kun anvendes, hvis skattebesparelsen og fordelene herved overstiger omkostningerne forbundet med administrationen, heraf eftersom det typisk kræver revisorassistance grundet ordningens kompleksitet.

Generelt for personligt ejet virksomheder er, at man opnår fradrag i den personlige indkomst, hvis man har haft underskud i indkomståret, hvilket især er relevant for nyopstartet personlige virksomheder, eftersom der nok er størst sandsynlighed for at dette sker i de første par år.

2.2.4 Administrative krav

Jf. tabellen over væsentlige forskelle for de tre beskatningsformer, kan det ses at kravet til administrationen varierer alt afhængig af, hvilken beskatningsform man vælger. Her vil der være mindst administrationskrav ved personskatteloven og flest krav til virksomhedsordningen.

2.3 Delkonklusion

På baggrund af ovenstående er de gængse forskelle identificeret ved, at drive et selskab og en personlig ejet virksomhed. Dette er gjort på baggrund af tre parametre; regnskabsmæssige krav, administrative krav og den

primære og mest centrale i henhold til hovedopgaven, beskatningsmæssige forskelle. Dette afsnit vil være med til at give en afklaring på underspørgsmål 1.

Det kan konkluderes på baggrund af ovenstående, at man ikke opnår en skattebesparelse, hvad enten man vælger at drive virksomhed i selskabsregi eller personligt regi. Den gængse forskel ligger i, hvornår beskatningen sker, grundet blandt andet opsparing af overskud og indkomstudjævning i en personlig ejt virksomhed.

Skats perspektiv på ejer og virksomhed (alt efter virksomhedsform):

	Selskab	Personlig virksomhed
Ejer	To selvstændige skattesubjekter	Skattetransparente

Ejer kan dog udelukkende udbetale penge i form af løn og udbytte, hvorfor dette vil blive beskattet i deres personlig indkomst. Hvilket leder tilbage til, at beskatningen bliver den samme, men hvornår beskatningen sker kan være forskellig i de to virksomhedsformer. F.eks. vil et underskud i selskabet ikke påvirke ejerens personlige indkomst, men derimod vil blive fremført i selskabet, og kan modregnes i fremtidige overskud. I en personligejet virksomhed vil ejer få fradrag, herfor i deres eller ægtefællens personlige indkomst, eftersom der er tale om skattetransparente enheder i en personlig ejer virksomhed.

De primære forskelle på de to virksomhedsformer er:

- Kapitalkravet
- Hæftelsen

	Selskab	Personlig virksomhed
Kapitalkrav	ApS = 40.000 DKK A/S = 400.000 DKK	0 DKK
Hæfter	For indskudt kapital	For sin personlige formue

Ejers likviditetsmæssige forhold har stor betydning for valgt af virksomhedsform i opstartsfasen, eftersom der er et kapitalkrav ved dannelse af et selskab og intet i en personlig ejer virksomhed, omvendt hæfter man så også for hele sin personlige formue i en personlig ejt virksomhed. Dette kan ofte være en afgørende og central faktor i henhold til valg af virksomhedsform. Som udgangspunkt hæfter ejer i selskabsregi

udelukkende for den indskudte kapital, det skal dog påpeges at banker ved udstedelse af f.eks. lån typisk kræver sikkerhed, herfor i ejerens personlige formue, hvorfor man i selskabsregi kan ende med at hæfte for mere end den indskudte kapital.

Senere hen i virksomhedens livscyklus kan valg af virksomhedsform ændre sig, eftersom større grad af aktivitet i virksomheden typisk er forbundet med større risiko, hvorfor det kan være relevant at omdanne sig til et selskab senere i virksomhedens livscyklus. Dette er tilfældet for vores casevirksomhed M.M. Maler I/S, eftersom aktiviteten i selskabet er steget betydeligt siden stiftelsen, hvilket har resulteret i større risiko.

Udvikling siden stiftelsen for vores casevirksomhed:

- Mere aktivitet
- Større risiko
- 10 ansatte ekskl. ejerne Martin og Michael
- Det antages at den personlige virksomhed har rigelige likvide beholdninger i form af den positive udvikling

Fordelen for ejerne er at de ikke længere vil være bundet af den solidariske hæftelse, og som udgangspunkt udelukkende 40.000 DKK, som er kapitalkravet for et ApS. Martin og Michael er ikke gift og udelukkende Michael har en søn der dog ingen interesse har for malerfaget, hvorfor der på sigt heller ikke vil være tale om generationsskifte indenfor familien. En omdannelse af M.M. Maler I/S til et ApS vil også gøre det nemmere for de to ejere at sælge virksomheden på sigt, da der her udelukkende vil være tale om salg af anparter og ikke delsalg af alle aktiver. Vi har fået fastlagt at der ikke vil være tale om generationsskifte indenfor familien, hvorfor dette er anbefalet til de to ejere.

3. Virksomhedsomdannelse

Jævnfør ovenstående afsnit er der redegjort og konkluderet for de gængse forskelle på at drive selskab og en personlig ejet virksomhed. Når det er konkluderet om, hvorvidt der skal foretages en omdannelse, skal man være opmærksom på betingelserne for at kunne foretage en virksomhedsomdannelse.

Der er overordnet set to måder en virksomhedsomdannelse kan foretages på:

- Skattepligtig virksomhedsomdannelse
- Skattefri virksomhedsomdannelse

Når man taler om omdannelse af en personlig ejet virksomhed til et selskab, er der to forskellige måder der kan anvendes. En virksomhedsomdannelse kan ske efter reglerne om skattefri eller skattepligtig virksomhedsomdannelse. Når man ser på den skattepligtige virksomhedsomdannelse, så vil skatten her blive

afregne på tidspunktet for omdannelsen, samtidig med at afståelsesprincippet tages i brug. Når man ser på den skattefri virksomhedsomdannelse, så vil der ikke opstå nogen skat på omdannelsestidspunktet. Dog er metoden ikke skattefri i det, at der opstår en udskudt skat, som først skal betales ved evt. afståelse af anparterne i selskabet.

3.1 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Når der foretages en skattepligtig virksomhedsomdannelse, så foretages denne på baggrund af afståelsesprincippet, hvoraf aktiver og passiver værdiansættes til handelsværdier jf. SEL § 4 pkt. 2. Afståelsesprincippet skal forstås ved, at den personlige virksomhed skal anses for, at være ophørt på afståelsestidspunktet, hvorfor der beskattes med udgangspunkt i, hvad et normalt salg til en uafhængig tredjemand²⁶.

Ved brug af afståelsesprincippet tager man forskellene mellem handelsværdi og skattemæssige værdier til beregning af den udskudte skat, som så skal betales ved omdannelsestidspunktet. Der afsættes derfor ikke udskudt skat i åbningsbalancen i forbindelse med omdannelsen, i det at den allerede er betalt. Når man taler om de skattemæssige værdier så svarer disse til værdierne i åbningsbalancen dvs. et almindeligt salg.

En skattepligtig omdannelse medfører de normale skattemæssige konsekvenser, herunder f.eks. ejendomsavance jf. EBL § 4-6, avance på oparbejdet goodwill jf. AL § 40 stk. 6, samt genvundne afskrivninger jf. AL § 21. Man benytter oftest den skattepligtige metode, hvis der ikke kommer større aktuelle skatter på f.eks. goodwill og ejendomme.

3.1.1 Apportindskud

Ved et apportindskud skal det forstås, at der er tale om indskud af andre værdier end kontanter. Det er her ikke muligt at indskyde en forpligtelse til at udføre et arbejde eller levere en tjeneste jf. SSL § 36. Når et selskab stiftes ved et apportindskud, skal der udarbejdes en vurderingsberetning, hvorefter der udarbejdes en åbningsbalance, hvor skæringsdatoen skal fremgå jf. SSL § 36 stk. 3. Denne dato skal være efter udløbet af ejerens seneste indkomstår.

3.1.2 Hel- eller delvis omdannelse

Virksomhedsejeren har selv mulighed for at beslutte, hvilke aktiver og passiver der skal indgå i omdannelsen. Det er dog et krav, at grenkravet er opfyldt. Ved en gren af en virksomhed skal det forstås som, at alle virksomhedens aktiver og passiver ud fra et organisationsmæssigt synspunkt skal udgøre en selvstændig bedrift, hvilket vil sige én samlet enhed der kan fungere ved hjælp af egne midler, altså en selvstændig

²⁶ Grundlæggende skatteret 2020, s. 345 afsnit 2.2 Afståelse

virksomhed²⁷. Definitionen af en selvstændig virksomhed er, at den drives for egen regning og risiko med det formål at genere overskud²⁸. Hvorvidt om betingelserne vedr. grenkravet er opfyldt bunder oftest i konkret vurdering. I 1996 har skatteministeriets Departement genovervejet selve betydningen af en gren af en virksomhed med FUL §15a, stk. 3 og FUL §15 c, stk. 2. I forlængelse heraf blev det opfattet af Skatteministeriets Departement, at lovens ordlyd bygger på, at der skal være tale om en identificerbar enhed i selskabet, samt vurdering heraf skal baseres på forholdende inden en eventuel opdeling af virksomheden gennemføres²⁹. Dog vil der som tidligere nævnt ofte være tale om en konkret vurdering, af om hvorvidt grenkravet er opfyldt og om virksomheden derfor fortsat kan gennemføre den skattefrie omdannelse.

Et eksempel herpå finder vi i afgørelsen SKM2008.934.SR³⁰. Her bliver skatterådet forespurgt på om, hvorvidt at betingelserne for skattefri tilførsel af aktiver ved overførelse af en gren af en virksomhed var opfyldt, på trods af at samtykke til debitorskifte fra samtlige kreditorer og aftaleparter ikke var opnået. Med udgangspunkt i FUL § 15 C og § 15 d, vurderede skatterådet af grenkravet var opfyldt.

Forskellen mellem en hel- og delvis omdannelse er i korte træk, at der ved en delvis omdannelse kun indskydes enkelte aktiver i selskabet, hvorimod en hel omdannelse der medtages alle aktiver og passiverne. Fordelen ved en delvis omdannelse, er f.eks. hvis ejeren tidligere har benyttet sig af VSO, så har vedkommende fortsat mulighed for at beholde sit opsparede overskud, samt enkelte aktiver, hvorfor det vil ende ud med, at vedkommende vil blive beskattet af mindre end hvis man lavede en hel omdannelse.

3.1.3 Omdannelse med tilbagevirkende kraft

Der er mulighed for at udarbejde en skattepligtig omdannelse med tilbagevirkende kraft i op til 6 måneder jf. SEL § 4 stk. 4. Dermed vil alle indtægter og udgifter, som er afholdt i op til 6. måneder efter skæringstidspunktet, blive beskattet hos selskabet i stedet for hos virksomhedsejeren personligt. Tilbagevirkende kraft, vil derfor medføre at det er værdierne på skæringstidspunktet, som lægger til grund for overdragelsen jf. SEL § 4 stk. 5. For at tage et eksempel; Hvis en virksomhed har skæringsdato d. 1. januar, så skal aktiverne og passiverne opgøres pr. denne dato, hvorfor stiftelsen at det nye selskab skal være foretaget senest d. 30. juni. For at man kan benytte sig af reglen om tilbagevirkende kraft, så er der otte krav der skal være opfyldt jf. SEL § 4, stk. 4³¹:

²⁷ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1945305>

²⁸ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2048530> - Juridiske vejledning C.C.1.2.1

²⁹ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1945305>

³⁰ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1791698&chk=217272>

³¹ Generationsskifte og omstrukturering, 6. udgave, side 135, 2. afsnit.

- 1) Det er væsentligt at der er tale om en omdannelse af en personlig ejet virksomhed. Herunder indgår både enkeltmandsvirksomheder, samt interessentskaber. Hvis tilfældet er at der indgår ét eller flere kapitalselskaber i interessentkredsen, så vil bestemmelsen i SEL § 4, stk. 4 ikke finde anvendelse.
- 2) Der skal være tale om overdragelse af en hel samlet virksomhed, hvorfor indskydelse af enkeltaktiver ikke vil indgå i bestemmelsen. Hvis én person ejer flere virksomheder, vil disse kunne indskydes i hver deres respektive kapitalselskaber.
- 3) Der skal ske omdannelse til et nystiftet kapitalselskab, hvorfor der altså ikke vil kunne bruges et skuffeselskab. Dog vil man, hvis virksomhedsomdannelsesloven benyttes kunne anvende skuffeselskaber ved stiftelsen.
- 4) Virksomhedsejeren eller ejerne skal tilsammen modtage samtlige aktier i kapitalselskabet. Hvis der er flere ejere, skal aktierne vederlægges i henhold til ejerforholdene i den personlig ejede virksomhed.
- 5) Det nystiftede kapitalselskab skal gå fra skæringsdatoen i forbindelse med den af stiftelsen udarbejde åbningsbalance.
- 6) Det er væsentligt at skæringsdatoen for åbningsbalancen ligger efter udløbet af ejerens, eller ejernes sidste normale indkomstår, her vil der typisk benyttes kalenderåret. Hvis en omdannelse skal ske efter reglerne om tilbagevirkende kraft i eksempelvis maj måned, så kan skæringsdatoen tidligst være d. 1. januar, jf. 6 måneders reglen nedenfor.
- 7) Stiftelsen af selskabet skal ske senest 6 måneder efter den valgte skæringsdato. Hvis kapitalselskabet derimod ønskes stiftet med tilbagevirkende kraft til d. 1. januar, så skal stiftelsen være foretaget senest d. 30.06. samme år.
- 8) Ejeren skal senest 1 måned efter omdannelsestidspunktet, indsende genpart af stiftelsesdokumenter mv. til Skattestyrelsen. Derudover skal der også sendes åbningsbalance, vurderingsberetning mv. Der kan dog i særlige tilfælde jf. SEL §4, stk. 6, dispenseres således at dokumenterne skal indsendes til skatteforvaltningen senest 1 måned efter stiftelsen.

For at opsummere på ovenstående, så er det vigtigste her, at der skal være tale om omdannelse af en personlig virksomhed, derudover skal alle aktiver og passiver medtages. Der skal ske omdannelse til nystiftet selskab, og altså ikke til et skuffeselskab. Hvis der er flere ejere, skal de indskudte aktiver og passiver fordeles efter ejerforholdene med udgangspunkt i den personlig ejet virksomhed. Derudover skal alle påkrævede dokumenter indsendes til skattestyrelsen senest en måned efter omdannelsen har fundet sted.

3.1.4 Stifertilgodehavende

I forbindelse med den skattepligtige virksomhedsomdannelse, har virksomhedsejeren mulighed for at afsætte et såkaldt stifertilgodehavende i stedet for at aktierne eller anparterne tegnes til overkurs. Hvis virksomhedsejeren stifter med overkurs, vil denne ikke være bunden, og derfor vil der være mulighed for at udlodde udbytte. Dog skal man være opmærksom på, at hvis det hele indskydes som ren kapital er denne bunden, og der kan ikke udbetales udbytte heraf. Et stifertilgodehavende kan højst svare til de frie reserver der er i selskabet. Som regel laves der i forbindelse med et stifertilgodehavende et gældsbrief, som stiftes til kurs 80³², som forrentes til markedsrenten. Der opstår i den forbindelse et kurstab som derefter fordeles på de indskudte aktiver på nær de likvide midler. Dette vil herefter resultere i en lavere overdragelsessum på aktiverne, og dermed også en lavere skattepligtig avance. I takt med at der afdrages på gældsbriefet, skal dette beskattes som kapitalindkomst hos stifteren jf. KGL § 12 og PSL § 4.

3.1.5 Skat

Ved benyttelse af den skattepligtige metode og omdannelse af en hel virksomhed, vil der falde skat til betaling med det samme i forbindelse med omdannelsen. Ejeren bliver dermed beskattet af bl.a. genvundne afskrivninger, opsparet overskud mv. hvis VSO har været anvendt.

Hvis en delomdannelse benyttes, så kan ejeren fortsat benytte sig af VSO, hvis dette ønskes. Her ville det specielt kunne være en fordel for ejeren, hvis vedkommende har et større opsparet overskud. Ved delomdannelse kan avancen ved omdannelsen opspares i den resterende virksomhedsordning.

3.2 Delkonklusion – Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Ved en skattepligtig omdannelse, anvendes afståelsesprincippet. Her vil ejerne blive beskattet af avancerne for de enkelte aktiver, ved omdannelsestidspunktet. Ved en skattepligtig omdannelse kan man med fordel gøre brug af et stifertilgodehavende. Dette vil dog resultere i at ejer, vil blive beskattet af kursgevinsten, når i takt med at der afdrages på gældsbriefet. Dette vil blive beskattet som kapitalindkomst med op til 42% + kirkeskatten, hvorfor det ikke længere ses så ofte i praksis. Vælger man dog at benytte sig af et

³² Kurs 80 jævnfør tidligere kendelse <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2110602>

stiftertilgodehavende, vil afståelsessummerne på aktiverne mindskes og dermed vil skatten ligeledes blive mindsket.

Der er mulighed for at omdanne en virksomhed helt- eller delvist, grenkravet skal dog være overholdt som udgangspunkt. Hvis man ønsker at omdanne med tilbagevirkende kraft, er det væsentligt at alle betingelserne herfor er overholdt.

Man anvender oftest den skattepligtige omdannelsesmetode når der ikke opstår større aktuelle skatter på f.eks. goodwill og ejendomme. Ved den skattepligtige metode, er det væsentligt, at virksomhedsejeren er opmærksom på, at der skal være de nødvendige likvider til at betale skatten. Oftest anvendes metoden ikke, da der oftest skal betales et større beløb. Her finder den skattefrie metode oftest plads.

3.3 Skattefrie virksomhedsomdannelse

I loven er det præciseret, at man ikke kan benytte sig af reglerne i virksomhedsomdannelsesloven, og dermed også reglerne om skattefrie virksomhedsomdannelse hvis:

- Hvis ejerantallet af en selvstændig erhvervsvirksomhed er større end 10 personer, og den skattepligtige ikke deltager i virksomhedens drift i væsentligt omfang.
- Hvis man foretager udlejning af afskrivningsberettigede driftsmidler og skiber, uanset antal ejere, når den skattepligtige ikke deltager i virksomhedens drift i væsentligt omfang³³. Når man taler om væsentligt omfang, er dette som hovedregel 50 timers arbejde pr. måned.

3.3.1 Virksomhedsbegrebet

Når man taler om virksomhedsbegrebet så omhandler den, at der skal være tale om én samlet virksomhed. Derudover skal virksomheden være det man kalder en erhvervsmæssig virksomhed, det betyder, at man ved brug af virksomhedsomdannelsesloven ikke kan overdrage enkeltaktiver til et selskab jf. VOL § 1 stk. 1. pkt. 1. Det vil altså sige, at der skal indskydes en samlet erhvervsmæssig virksomhed i selskabet. Denne betingelse kan være med til at skabe tvivl og problematikker i forhold til en række forskellige aktiv og passivposter, som enten ikke kan eller kan indgå i virksomhedsomdannelsen. Nedenfor vil vi gennemgå en række aktiver, der i praksis kan opstå problemer mht. vurderingen af om de kan/skal medtages i omdannelsen eller ej. Hvis man som ejer tidligere har anvendt VSO, er det dog som udgangspunkt et krav at alle aktiver og passiver som indgår i VSO også skal indgå i omdannelsen³⁴.

³³ Generationsskifte og omstrukturering, 6. udgave, side 141, 2. afsnit.

³⁴ Generationsskifte og omstrukturering, 6. udgave, side 150, 2 afsnit.

3.3.2 Aktier

Vedrørende aktier som ejes af virksomhedsejeren ved tidspunktet for omdannelse, så skal disse oftest ikke indgå i virksomhedsomdannelsen, i det at de oftest ikke har en erhvervsmæssig relation til virksomheden. Dvs. at aktierne skal være med til at danne forretningsgrundlaget for virksomheden, for at de kan indgå i den skattefrie omdannelse. Om de kan indgå eller ej, afhænger typisk af en konkret vurdering af sagen hos Skattestyrelsen. Se afsnit 4.5.4 i henhold til værdiansættelsen af aktier og behandling heraf, som er understøttet i domsafgørelsen SKM 2001.633 LSR³⁵.

3.3.3 Blandet benyttet aktiver

Det ses ofte, at personlig ejede virksomheder benytter sig af blandet benyttede aktiver. Ofte ses det f.eks. at håndværkere og lignende, har en bil som de både bruger i arbejdsregi, men også i privat regi. Disse aktiver skal også medtages i omdannelsen jf. VOL § 2, stk. 1, 2 pkt., som siger følgende:

*"Alle aktiver og passiver i virksomheden overdrages til selskabet. Ejeren kan bestemme, om en ejendom, der helt eller delvis anvendes i virksomheden, skal overdrages til selskabet, eller om ejendommen skal holdes uden for omdannelsen. Tilsvarende kan ejeren af en virksomhed omfattet af virksomhedsordningen bestemme, om beløb hensat til senere faktisk hævnning og beløb på mellemregningskontoen skal holdes uden for omdannelsen eller indgå i selskabets egenkapital. Beløb som nævnt i 3. pkt., der holdes uden for omdannelsen, kan medtages som et passiv i den åbningsbalance, som udarbejdes i forbindelse med omdannelsen, men skal være udlignet ved udbetaling til ejeren, inden omdannelsen finder sted."*³⁶

Ud fra ovenstående kan det udledes, at alle aktiver og passiver som udgangspunkt skal overdrages til selskabet. Dog forekommer der et par undtagelser, hvor ejeren af virksomheden selv skal tage stilling til om hvorvidt aktiverne skal medtages eller ej:

Hvis ejeren benytter sig af virksomhedsordningen, har vedkommende mulighed for at ude holde beløb hensat til senere faktisk hævnning, samt eventuelle beløb på mellemregningskontoen uden for omdannelsen. Evt. mellemregningskonti skal være udlignet inden omdannelsen finder sted. Med henblik på ejendomme som indgår som et blandet benyttet aktiv, forekommer der også her en undtagelse. Her er det muligt for ejeren af ejendommen at vælge om denne skal indgå i virksomhedsomdannelsen, eller om vedkommende vælger at holde denne helt ude for omdannelsen.

Om blandet benyttede aktiver medtages eller ej, grunder dog ofte i en konkret vurdering af aktivets art samt hvorvidt aktivet er en aktiv del af virksomhedens forretningsgrundlag eller ej.

³⁵ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=142826&lang=da>

³⁶ <https://danskelove.dk/virksomhedsomdannelsesloven/2>

Specielt om biler som blandet benyttet aktiv:

Hvis der forekommer en bil til benyttelse, som benyttes erhvervsmæssigt, skal der sondres mellem om ejeren af bilen godtgøres efter skatterådets satser eller efter refusionsmetoden. Dette er væsentligt, for om denne skal medtages i omdannelsen af virksomheden eller ej.

Hvis ejeren af bilen godtgøres efter de af skatterådets gældende satser, vil bilen blive i privat regi. Hvis refusionsmetoden anvendes, skal bilen medtages i omdannelsen³⁷. Hvis bilen indskydes i selskabet, så kan det medføre at ejeren fremadrettet skal beskattes efter de gældende regler om fri bil. Beskatningen af fri bil til ejeren vil dog kun ske, hvis ejeren fortsat ønsker at benytte sig af bilen privat. Hvis den derimod kun benyttes i erhvervsmæssig regi, sker der ikke beskatning. Bilens rådighed er et afgørende element for om hvorvidt bilen anses for værende blandet benyttet eller udelukkende erhvervsmæssigt.

3.3.4 Fast ejendom

Som tidligere beskrevet, så skal der i forbindelse med en virksomhedsomdannelse indskydes en hel virksomhed ved omdannelsen, hvis betingelserne for at foretage en skattefri omdannelse skal være opfyldt. Andre regler er dog gældende, når det kommer til ejendomme. Her har virksomhedsejeren selv mulighed for at vælge om han/hun ønsker at medtaget ejendommen, eller holde ejendomme uden for omdannelsen jf. VOL § 2 stk. 1. pkt. 2.

Hvis man vælger at holde ejendomme udenfor omdannelsen, skal man her være opmærksom på, at det vil have en betydning for anparternes anskaffelsessum.

Hvis der er tale om en beboelsesejendom, hvor ejeren tidligere selv har boet, kan der være nogle fordele ved at holde ejendommen udenfor omdannelsen. Her vil det være muligt for ejeren at sælge boligen skattefrit, hvis betingelserne i EBL §8 stk.1 er opfyldt. Hvis man derimod vælger at indskyde ejendommen i selskabet, og ønsker at sælge denne igen, så vil man ikke længere have mulighed for at afhænde ejendommen skattefrit. Hvis der forekommer et tab på beboelsesejendommen, har man dog mulighed for at modregne dette, hvis ejendommen er indskudt i selskabet. Det er ikke muligt at modregne et eventuelt tab i den personlige beskatning.

Rent skatteteknisk vil det også have en indflydelse på den latente skat, samt anskaffelsessummen på anparterne, hvis ejendommen indskydes i selskabet. Hvis man ikke vælger at indskyde ejendommen, så opstår der ikke beskatning i forbindelse med en ejendomsavance ej heller genvundne afskrivninger. Dette vil derfor medføre en lavere latent skat. Hvis man ser på det i forhold til anskaffelsessummen på anparterne, så

³⁷ <https://skat.dk/skat.aspx?oID=2047507&chk=217272> - Juridisk vejledning C.C.7.2.2

forhøjes denne ikke, hvis man vælger at holde ejendommen uden for selskabet. Når det kommer til goodwill, som beregnes i forbindelse med omdannelsen, så vil denne også blive anderledes hvis ejendommen ikke medtages. Dette har en effekt da goodwill afspejler forrentningen af aktiverne. Hovedreglen her er, at hvis der ændres i aktiverne i virksomheden, så vil det også ændre på forrentningen, hvilket så vil påvirke goodwill.

Altså kan det konkluderes at der er mange aspekter, som spiller ind når virksomhedsejeren skal vælge om han/hun skal indskyde en ejendom i selskabet.

3.3.5 Midler fra lån

I 1999 blev der vedtaget en særlig lov, som havde til formål at undgå snyd med låntagning. Før 1999 var det muligt at erlægge maksimalt 25% af det samlede vederlag i forbindelse med virksomhedsomdannelsen i kontanter, samt derefter resten i anparter. Dette gav virksomhedsejerne en mulighed for at optage et lån kort tid før omdannelsen, hvorefter låneprovenuet ikke blev medtaget i omdannelsen, samtidig med at gældforpligtelsen blev medtaget i omdannelsen. Derefter låner virksomhedsejeren beløbet svarende til gældforpligtelsen til selskabet, så gælden kan indfries. Heraf opstår et tilgodehavende mellem selskabet og ejeren, som han så kan hæve skattefrit³⁸.

I praksis er ovenstående stadig muligt, dog har man ved indførsel af VOL § 2, stk. 1, nr. 5 opstillet en række krav som skal forhindre et eventuelt misbrug af modellen. Loven foreskriver at aktiernes anskaffelsessum og indskudskonto ikke må være negativ ved en skattefri omdannelse. Hvis man derimod har anvendt VSO, må man gerne have en negativ anskaffelsessum. Vi vil komme ind på bestemmelser for negativ anskaffelsessum samt negativ indskudskonto i afsnit 3.3.11.

3.3.6 Beløb hensat til senere faktisk hævning

Hvis en virksomhedsejer, anvender bestemmelserne efter VSO, har vedkommende selv mulighed for at bestemme om vedkommende ønsker hele eller en del af beløbet, som er hensat til senere hævning og beløbet på mellemregningskontoen, skal medtages eller holdes udenfor den skattefri omdannelse jf. VOL § 2 stk. 1 nr. 2 pkt. 3. Grunden til at man har mulighed for at holde ovenstående udenfor, er at hensat til senere hævning betragtes som en del af ejerens privatøkonomi, som allerede bliver beskattet privat på ejeren når de hensættes til senere hævning.

Hvis virksomhedsejeren vælger at holde beløb hensat til senere hævning og mellemregningskontoen uden for omdannelsen, kan et tilsvarende beløb medtages som et passiv i åbningsbalancen der udarbejdes i

³⁸ Generationsskifte og omstrukturering 6. udgave, side 156, afsnit 6.3.2.2.4

forbindelse med stiftelsen³⁹, for at dette kan gøres er der dog et krav om, at beløbet skal være udbetalt til ejeren inden omdannelsen finder sted.

Hvis ejeren derimod vælger ikke at medtage beløb hensat til senere hævning eller mellemregningskontoen skal indgå i omdannelsen, så vil beløbene indgå i selskabets egenkapital. Heraf vil aktierne som ejeren modtaget som vederlag få en tilsvarende højere værdi⁴⁰. Hvis beløbet medtages her, vil det så betyde, at hvis ejeren senere vil udbetale dele af beløbet til sig selv senere, så skal det ske som udbytte med beskatningen dertil.

Hvis det er sådan, at der forekommer en negativ indskudskonto, er der dog også her en mulighed for at udligne denne med beløbet som er hensat til senere faktisk hævning.

3.3.7 Flere virksomheder

Hvis en virksomhedsejer ejer to forskellige typer af virksomheder, f.eks. et landbrug og en tandlægeklinik, så har ejeren to forskellige muligheder i forbindelse med en omdannelse. Enten kan vedkommende vælge at separere virksomheden til to forskellige selskaber, som kun beskæftiger sig med den art af virksomhed. Her vil det være henholdsvis landbrug for sig, og tandlægeklinik for sig. Den anden mulighed er at vælge at omdanne f.eks. tandlægeklinikken til et selskab, imens man beholder landbruget i personligt regi⁴¹.

Her vil det dog ikke være muligt for ejeren at placere aktiverne og passiverne vilkårligt, efter hvad der relaterer sig til de ny omdannede selskaber jf. VOL § 2 stk. 1 pkt. 2.

Hvis ejeren tidligere har anvendt VSO før omdannelsen finder sted, så vil man tage udgangspunkt i de tidligere aflagte årsrapporter for at vurdere hvilke aktiver og passiver der tilhører hvilken virksomhed⁴². Der henvises her til afgørelsen SKM2007.664 HR, hvor der blev drevet tandlægevirksomhed samtidig med at man udlejede en ejendom. Tandlægevirksomheden blev her omdannet efter reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse, hvor man valgte ikke at medtage den likvide- og obligationsbeholdning. Heraf fandt skatteankenævnet at den likvide- samt obligationsbeholdning, havde en så nær en tilknytning til tandlægevirksomheden, at disse skulle have været medtaget i omdannelsen⁴³. Skattestyrelsen fandt derfor, at kravet, om at omdannelsen skal omhandle en hel virksomhed ikke var overholdt, hvorfor omdannelsen blev skattepligtig.

³⁹ Generationsskifte og omstrukturering 6. udgave side 157 afsnit 6.3.2.4.5

⁴⁰ Generationsskifte og omstrukturering 6. udgave side 157 afsnit 6.3.2.4.5

⁴¹ Generationsskifte og omstrukturering 6. udgave side 158 afsnit 6.3.2.4.6

⁴² Generationsskifte og omstrukturering 6. udgave side 158 6.3.2.4.6

⁴³ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1706744> – Domsafgørelse: **SKM2007.664 HR**

3.3.8 Opsparet overskud

Hvis en virksomhedsejer tidligere har anvendt VSO i årene forud for omdannelsen, så er dette løbende blevet beskattet efter de gældende selskabsskattesats (2020: 22%). Hvis hele virksomheden skal omdannes efter reglerne og betingelserne, for skattefri virksomhedsomdannelse, så er det væsentligt at det opsparede overskud der måtte være er blevet hævet inden en omdannelse finder sted. Dette vil resultere i en beskatning af det hævede direkte hos virksomhedsejeren personligt. Hvis virksomhedsejeren ikke ønsker at blive beskattet personligt direkte, så har vedkommende en anden mulighed. Her vil det være at man i stedet for at hæve det opsparede overskud, så nedsætter man værdien af aktierne/anparternes anskaffelsessum jf. VSL § 16 stk. 1.

3.3.9 Brug af skuffeselskab i forbindelse med omdannelse

Når en personligejet virksomhed skal omdannes til et selskab, har ejeren valget mellem at det skal ske til et nystiftet selskab eller til et såkaldt skuffeselskab.

Omdannelse til nystiftet selskab:

Hvis der sker omdannelse til et nystiftet selskab, så vil regler ved apportindskud finde anvendelse.

Omdannelse til skuffeselskab:

Her er der tale om at man "overdrager" virksomheden til et allerede eksisterende selskab. Det er her ikke nødvendigt, at der udstedes ejerandel, da vederlaget for virksomheden anses for ydet ved, ejerandelen i det eksisterende kapitalselskab blot forøges i værdi⁴⁴.

Jf. selskabslovens § 42 medfører, det at overdragelsen fra aktionæren inden for en periode på maksimalt 24 måneder efter registreringen af selskabet hos Erhvervsstyrelsen, skal godkende det ledelsesorganet, hvis vederlaget svarer til minimum 1/10 af indskudskapitalen⁴⁵. I forbindelse med overdragelsen skal der ske udarbejdelse af en overtagelsesbalance, hvilket vil svare til åbningsbalancen, hvis man stiftede et nyt selskab ved hjælp af apportindskud.

Hvis der skal ske overdragelse til et skuffeselskab, er det yderligere et krav, at virksomhedsejeren også ejer hele aktiekapitalen i skuffeselskabet som der overdrages til jf. VOL § 4 stk. 3. Hvis der forekommer flere ejere af skuffeselskabet, så skal ejerandelene i dette svare til ejerandelene af den personlige virksomhed, for at betingelsen heraf er opfyldt.

⁴⁴ Generationsskifte og omstrukturering 6. udgave side 148. afsnit 1

⁴⁵ Generationsskifte og omstrukturering 6. udgave side 148. afsnit 1

Det er ydermere væsentligt at nævne, at hvis man benytter sig af et skuffeselskab i forbindelse med en skattefri omdannelse, så vil virksomhedsejerens skattemæssige anskaffelsestidspunkt for aktierne, være det tidspunkt for selve overdragelsen af virksomheden til selskabet finder sted, og dermed altså ikke tidspunktet for erhvervelsen af aktierne i skuffeselskabet jf. VOL § 4 stk. 3.

Der forekommer ydermere en række betingelser der skal være opfyldt for at man kan benytte sig af et skuffeselskab jf. VOL § 1 stk. 2. Vi vil ikke komme nærmere ind på dette, i det at anvendelse af et skuffeselskab i praksis sjældent ses, da det er enkelt og nemt at oprette et nyt selskab direkte hos Erhvervsstyrelsen.

3.3.10 Vederlag for virksomheden

Vi har tidligere beskrevet metoden som blev brugt af virksomhedsejerne med henblik på at optage lån, for derefter at indfri dette og dermed få et tilgodehavende hos selskabet, som senere kan hæves skattefrit. Dette har vi omtalt i afsnittet "Midler fra lån".

Lovændringen der blev vedtaget 1999, har derfor medført at hele vederlaget skal erlægges i aktier/anparter, så virksomhedsejeren ikke kan få en del af vederlaget ud til sig selv skattefrit, i form af et tilgodehavende hos selskabet jf. VOL § 2 stk. 1 pkt. 3.

Hvis der anvendes blandet benyttede aktiver, så er det jf. afgørelsen SKM20019.481 VLR, muligt at få et stiftertilgodehavende for den del af vederlaget der vedrører den private del af aktivet. I afgørelsen nævnes det, at det er muligt at få et kontant vederlag for værdien af den private andel af det blandet benyttede aktiv. Dette kunne f.eks. være en bil eller ejendom.

Ved anvendelse af VSO, skal det nævnes at vederlaget for værdien af indskuddet skal overstige en eventuelt negativ indskudskonto, før det er muligt at få vederlaget kontant. I stedet for at forhøje vederlaget et det her også muligt at forhøje anparternes anskaffelsessum.

Det er fortsat muligt at et kapitalselskab stiftes med en overkurs, så aktie-/anpartskapitalen alene udgør henholdsvis 400.000/40.000 DKK jf. VOL § 2 stk. 1 pkt. 3. Det ydede vederlag vedrørende ejerandelene, skal svare til den samlede kapital. Dette skal være med til at undgå at en virksomhedsejer ved stiftelsen af kapitalselskabet, medtaget en person, som ikke tidligere har været medejer af virksomheden. Det vil altså sige, at der ikke er mulighed for at gennemføre en omdannelse, hvor f.eks. ejeren medtager en medarbejder eller lignende, hvis vedkommende ikke før omdannelsen har været medejer af virksomheden.

Hvis virksomhedsejeren ønsker, at der skal indtræde en ny person i ejerkredsen af selskabet, vil dette som regel skulle foregå i form af en kapitalforhøjelse i selskabet eller ved et evt. salg af ejerandele⁴⁶. Hvis ejeren

⁴⁶ Generationsskifte og omstrukturering 6. udgave side 161. afsnit 1

ønsker at overdrage ejerandele til f.eks. et familiemedlem eller en medarbejder, kan dette ske uden beskatning hvis betingelserne i aktieavanceavancebeskatningsloven §§ 34 og 35 samt kildeskattelovens §26 B, stk. 2, er opfyldt.

3.3.11 Anskaffelsessum/Indskudskonto

Anskaffelsessummen for aktierne/anparterne opgøres jf. virksomhedsomdannelsesloven. Med henblik på værdiansættelsen af aktiver og passiver som indgår i opgørelsen, vil disse blive gennemgået i afsnittet "Værdiansættelse".

Alt efter om ejeren af virksomheden benytter sig af VSO eller ej, er bestemmelserne i VOL § 2, stk. 1, nr. 5. udarbejdet. Netop for at undgå misbrug ved f.eks. optagelse af lån, som vi så før den nye lovgivning i 1999. Loven omhandler 3 situationer som er beskrevet:

1. Virksomhedsejeren har ikke anvendt virksomhedsskatteordningen i året forud for omdannelsen, vil der være et krav om, at der ikke forekommer en negativ anskaffelsessum jf. VOL § 2 stk. 1 pkt. 5. Her vil der være et krav om at denne skal udlignes. Dette sker i praksis ved, at ejeren indbetaler det tilsvarende beløb, hvorved anskaffelsessummen vil stige det tilsvarende, så anskaffelsessummen minimum har en værdi på DKK 0. Skattestyrelsen anser desuden udligning kort tid efter omdannelsen finder sted som værende i orden⁴⁷.
2. Er tilfældet at virksomhedsejeren har anvendt VSO i året forud for omdannelsen, og vedkommende driver én virksomhed, eller hvis der bliver drevet flere, og alle bliver omdannet, så er det et krav, at der ikke må forekomme en negativ indskudskonto på omdannelsestidspunktet. Denne vil i lighed med punkt 1 skulle udlignes jf. VOL § 2 stk. 1 pkt. 5.
3. Er tilfældet at virksomhedsejeren har anvendt VSO i året forud for omdannelsen samt ejer flere virksomheder og de ikke alle sammen omdannes til et selskab, så er det krav at hverken indskudskonto eller anskaffelsessummen er negativ. Er en af disse negative, skal de udlignes, for betingelserne vedr. skattefri virksomhedsomdannelse er opfyldt jf. VOL § 2 stk. 1 pkt. 5. Der er dog én undtagelse, som er hvis anskaffelsessummen først er negativ efter, at en andel af det opsparede overskud nedsætter anskaffelsessummen, så anses betingelsen i loven alligevel som værende opfyldt⁴⁸.

Hvis man ikke opfylder ovenstående kriterier, og finder ud af det efter omdannelse, er der dog fortsat mulighed for at søge om dispensation, hvorefter der vil blive taget stilling til sagen specifikt fra Skattestyrelsens side.

⁴⁷ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047507> - Juridisk vejledning C.C.7.2.2

⁴⁸ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047507> - Juridisk vejledning C.C.7.2.2

Hvis ikke alle aktiver og passiver i VSO overføres til selskabet, så er det vigtigt at vederlaget for den afståede virksomhed indgår i ejerens VSO. Hovedreglen siger at man går ud fra, at de erhvervede aktier/anpartes anses for overført fra VSO til privatøkonomien ved begyndelsen af året for omdannelsen jf. VSL § 16 a. Her skal et beløb svarende til den kontante værdi af vederlaget, flyttes fra ejerens indskudskonto til mellemregningskontoen mellem ham og selskabet før der bliver hævet jf. VOL § 2 pkt. 2 og VSL § 5 stk. 1.

3.3.12 Stiftelse med tilbagevirkende kraft

En skattefri virksomhedsomdannelse kan foretages med 6 måneders tilbagevirkende kraft. Dvs. den skal finde sted senest 6 måneder efter statusdagen for det seneste aflagte årsregnskab jf. VOL § 2 stk. 1 pkt. 6. F.eks. hvis en virksomhed har regnskabsafslutning d. 31. december, så vil fristen for omdannelsen være senest d. 30. juni, hvis den skal være skattefri. Når man taler om tilbagevirkende kraft vil det sige, at alle indtægter og udgifter, der har været afholdt eller indtægtsført i virksomheden fra omdannelsesdatoen frem til stiftelsesdatoen af selskabet, skal henføres til selskabet. Værdiansættelsen af de derefter gældende aktiver og passiver som bliver overdraget til selskabet, skal samtidig opgøres pr. dato for omdannelsen.

3.3.13 Udskudt skat

Udskudt skat er den skat der udskydes til senere betaling i forbindelse med den skattefrie virksomhedsomdannelse. Denne hensættes der til i åbningsbalancen, der udarbejdes i forbindelse med omdannelse, for at give et retvisende billede jf. VOL § 2 stk. 1 pkt. 8. Den udskudte skat medtages dog ikke i aktiernes anskaffelsessum jf. VOL § 4 stk. 2.

3.3.14 Flere ejere

En af de grundlæggende betingelser, som også er nævnt tidligere i opgaven, er at alle interessenter der indgår i virksomhedsomdannelsen, skal være fysiske personer, samt at alle interessenter har anvendt den samme regnskabsperiode jf. VOL § 1 stk. 1 pkt. 1. Dermed skal det altså forstås, at hvis der f.eks. indgår ét selskab i interessentkredsen, vil der således ikke være mulighed for omdannelse uden den bliver skattepligtig⁴⁹. Derudover skal alle interessenterne vederlægge i forhold til deres specifikke ejerandele i den personlige virksomhed jf. VOL § 2 stk. 2 pkt. 3, det er således ikke tilladt at ændre på ejerandelene i forbindelse med omdannelsen.

Når det kommer til afskrivninger for interessenterne i interessentskabet, så ses det ofte er der afskrives forskelligt fra hinanden. I sådanne tilfælde, skal der ske udligning i skatteforpligtelsen, som hver af interessenterne tilfører selskabet i omdannelsen jf. VOL § 2 stk. 3. Dette skyldes at selskabets succederer i interessenternes afskrivningsgrundlag, og dermed vil den ejer som har afskrevet mest, tilføre selskabet en

⁴⁹ Generationsskifte og omstrukturering 6. udgave side 168, afsnit 6.3.2.9

større udskudt skat, hvilket vil skabe ulighed i åbningsbalancen⁵⁰. For at udligne skatteforpligtelsen interessenterne imellem, skal der udarbejdes en opgørelse. Her beregnes skat af den samlede skattepligtige fortjeneste, som ville have været konstateret ved et normalt salg, fordelt på de enkelte ejere jf. VOL § 4 stk. 2 pkt. 3. Hvis den derefter beregnede skat ikke fordeler sig efter interessenternes ejerandele, skal der ske udligning, som tidligere forklaret. I praksis gøres det ved at den interessent der har afskrevet mest, indbetaler forskellen til selskabet. Denne medtages som et aktiv i balancen. Dette skal være foretaget inden omdannelses tidspunktet, og har ydermere ikke nogen skattemæssig konsekvens for interessenten eller selskabet⁵¹. Beløbet bliver tillagt aktiernes anskaffelsessum jf. VOL § 4.

I sidste ende er det skattestyrelsen der vurderer om betingelser i loven er opfyldt. Derudover foretager de en ansættelse af anskaffelsessummerne. Hvis skattestyrelsen vurderer at alle betingelserne ikke er opfyldt, vil lovens regler fortsat imidlertid være gældende, hvis virksomhedsejeren udligner f.eks. en eventuel negativ anskaffelsessum eller negativt indestående på indskudskontoen, indbetaling heraf må ikke ske senere end én måned efter Skattestyrelsen har meddelt at betingelserne i VOL § 2, stk. 1, nr. 5 ikke er opfyldt. Som udgangspunkt vil Skattestyrelsen vurderer omdannelsen som værende skattepligtig, hvis betingelserne ikke opfyldes eller bringes i orden som beskrevet ovenfor⁵².

3.3.15 Omdannelsesdato og 1. regnskabsår samt dokumentation i forbindelse med stiftelse

Omdannelsesdatoen er den dato virksomhedsomdannelsen gennemføres. Her udarbejdes der en åbningsbalance, som følge betingelser i SLL § 36, st. 3. Omdannelsesdatoen er som regel d. 1. januar. Derudover skal første regnskabsperiode udgøre 12 måneder, hvorfor det er oplagt at regnskabet følger kalenderåret jf. VOL § 3 stk. 2. Gældende for skuffeselskaber er dog, at hvis f.eks. regnskabsperioden slutter 12 måneder efter omdannelsesdatoen, og perioden ikke overstiger 18. måneder⁵³. Stiftelsen skal indberettes direkte til Erhvervsstyrelsen senest 2 uger efter, at stiftelsesdokumenterne er blevet underskrevet. I den forbindelse skal der ydermere indsendes opgørelse af anparterne/aktiernes anskaffelsessum, stiftelsesdokumenter, vedtægter samt ejerbog sendes til Skattestyrelsen. Alle disse dokumenter skal være indsendt til skattestyrelsen senest en måned efter stiftelsesdagen, sker dette ikke anses stiftelsen for værende skattepligtig.

⁵⁰ Generationsskifte og omstrukturering6. udgaveside 168, afsnit 6.3.2.9

⁵¹ Generationsskifte og omstrukturering6. udgaveside 168, afsnit 6.3.2.9

⁵² Generationsskifte og omstrukturering6. udgaveside 170, afsnit 6.3.2.10

⁵³ Generationsskifte og omstrukturering6. udgaveside 171, afsnit 1

3.4 Skattemæssige konsekvenser ved en omdannelse

3.4.1 Skattemæssige konsekvenser for virksomhedsejeren

Der vil ikke forekomme en direkte skat til betaling nu og her jf. reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse, som ellers var blevet udløst, hvis reglerne om den skattepligtige virksomhedsomdannelse var blevet anvendt jf. VOL § 4 stk. 1. Skatten vil først påhvile ejeren den dag, hvor hans aktier/anparter afstås, eller hvis selskabet opløses.

Der udarbejdes som tidligere nævnt en opgørelse over den udskudte skatteforpligtelse for ejerne, der laves på baggrund af de indskudt aktiver og passiver. Opgørelse skal udarbejdes efter betingelserne i VOL § 4, stk. 2, så man sikrer at ejeren erhverver aktierne/anparterne til værdien, der svarer til de skattemæssige på omdannelses tidspunktet. Værdien opgøres som værende det kontante beløb som ville være indtægten ved et salg.

Når regler om skattefri virksomhedsomdannelse anvendes, så bliver anparterne omfattet af Holding reglen. Reglen medfører, at selskabsejeren ikke må sælge sine anparter i selskabet inden for de første 3 år efter omdannelsesdatoen jf. ABL § 36, stk. 6, 3. pkt. I loven foreskrives følgende nedenstående (*vi har taget udgangspunkt af loven og sat ind i opgaven, i det at stk. 6 rent tekstmæssigt fylder meget, der henvises derfor til loven for hele stk. 6.*):

"..Det er dernæst en betingelse, at det erhvervende selskab ikke afstår aktier i det erhvervede selskab i en periode på 3 år efter ombytningstidspunktet.." ⁵⁴.

Ud fra loven kan det altså udledes at en aktionær ikke kan afsætte sine anparter inden for en periode på 3 år den skattefrie omdannelse er foretaget. Hvis ejeren sælger inden 3 år, efter stiftelsen, vil omdannelsen i stedet blive skattepligtig. Derfor kan aktionæren med fordel i forbindelse med omdannelsen vælge at oprette et holdingselskab, som ejer driftsselskabet. På den måde vil man kunne undgå beskatningen, da et holdingselskab ofte kun har aktivitet som er at eje kapitalandele, hvorfor aktionæren typisk ikke vil afstå sit holdingselskab.

⁵⁴ <https://danskelove.dk/aktieavancebeskatningsloven/36>

I 2009 blev skatterådet forespurgt på et bindende svar vedr.:

Domsafgørelse: SKM2009.646.SR⁵⁵

Omstændigheder i afgørelsen:

Afgørelsen omhandler en netop gennemført anpartsombytning, der er gennemført jf. bestemmelserne i aktieavancebeskatningslovens §36. Kort efter omdannelsen ønsker en tredjemand at blive medejer af selskabet. I den forbindelse indskydes der kapital, således at selskabet ejes af to anpartshavere med 50% ejerandel hver.

Afgørelsen:

Skatterådet vurderede på baggrund af de fremlagte oplysninger, at omdannelsen ikke vil blive skattepligtig i det at bestemmelserne i Aktieavancebeskatningslovens §36 A er overholdt. Der henvises desuden til en tidligere afgørelse SKM2008.182.SR, hvor SKAT fastslog at en efterfølgende kapitalforhøjelse, der medfølger at der ændres i aktiemajoriteten, ikke er i strid med reglerne i §36 A, hvorfor en sådan ændring ikke vil gøre den netop gennemførte omdannelse skattepligtig.

Analyse heraf:

Ud fra Aktieavancebeskatningslovens §36, stk. 2, skal det forstås at ombytning af aktier forstås som en transaktion, hvorfor der altså ikke vil være tale om et decideret "salg/afståelse" af aktionærens anparter i det at han fortsat er medejer og ikke opgiver over 50% af sin majoritet. Selve lovens ordlyd kan dog være med til at skabe et spørgsmål om definitionen af en "transaktion" som er det som loven bygger på. SKAT har dog fastsat en praksis i SKM2008.182.SR, som det synes at være den der tages udgangspunkt i efterfølgende tilfælde, hvorfor det må tolkes som at der er tale om en fast praksis på dette område.

3.4.2 Skattemæssige konsekvenser for selskabet

3.4.3 Successionsprincippet

Som tidligere nævnt så grunder successionsprincippet i virksomhedsomdannelsesloven, hvilket vil sige at selskabet indtræder i den personlig ejede virksomheds skattemæssige stilling, vedr. aktiverne og passiverne.

⁵⁵ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1843209>

Derudover indtræder selskabet også i virksomhedens skattemæssige stilling vedr. af- og nedskrivninger jf. VOL § 6 stk. 3.

Det nystartede selskab vil altså kun succedere i den personligejede virksomheds driftsrelaterede aktiver. I afgørelsen SKM2006.280SR blev en bil der blev benyttet privat indskudt i omdannelsen, med henblik på at nedbringe den negative indskudskonto. Afgørelsen blev den, at bilen ikke blev vurderet som værende omfattet af successionsprincippet, da det blev vurderet, at bilen ikke var en fast del af virksomhedens drift.

Normalt er privatpersoner ikke skattepligtige af gevinster eller har fradrag for realiseret tab på optaget gæld. Derudover er privatpersoner ej heller skattepligtige af gevinst og har fradrag for tab på fordringer med undtagelsen at de skal være anskaffet før 2010⁵⁶. Her vil selskabet overtage med den aktuelle kursværdi ved omdannelsesdatoen for omdannelsen jf. VOL § 6 stk. 1 pkt. 3. Selskaber har modsat privatpersoner fradrag for sådanne tab jf. kursgevinstloven, hvorfor man har lavet bestemmelserne for at forhindre, at ikke-fradragsberettigede tab for ejeren bliver fradragsberettiget på grund af omdannelsen.

Det er vigtigt at det nystiftede selskab benytter samme principper, som virksomhedsejeren hidtil har benyttet sig af i virksomheden. Hvis der f.eks. tidligere har været brugt realisationsprincippet efter kursgevinstloven ved opgørelse af kurstab- og gevinster, så skal selskabet benytte sig af samme fremgangsmåde jf. VOL § 6 stk. 3.

3.4.4 Særligt om underskud

Hvis der har været underskud i den personligejet virksomhed før omdannelsen til selskab, så kan disse ikke overføres og benyttes af selskabet, som fradrag ved evt. overskud jf. VOL § 8 stk. 1. Virksomhedsejeren har dog i stedet mulighed for at fremføre eventuelle underskud fra før omdannelsen i vedkommendes egen personlige indkomst.

3.5 Delkonklusion

Ved den skattefri virksomhedsomdannelse, skal det forstås at denne bygger på succesionsprincippet, hvor selskabet indtræder i den privatejede virksomheds skattemæssige stilling. Ved den skattefri virksomhedsomdannelse udskydes skatten til det tidspunkt, hvor ejeren afstår sine aktier/anparter eller hvis selskabet opløses.

For at reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse kan anvendes, så er der her en række betingelser der skal være opfyldt. Betingelserne omtales i virksomhedsomdannelsesloven. Hvis betingelserne ikke opfyldes, så vil det resultere i at omdannelsen bliver skattepligtig. Hvis betingelserne ikke er opfyldt, har man dog

⁵⁶ Generationsskifte og omstrukturering 6. udgave side 180, 1. afsnit

mulighed for at søge om omgørelse, hvorefter der vil foretages en specifik vurdering af om betingelserne alligevel kan tolkes som værende opfyldt.

Den skattefri metode bruges oftere end den skattepligtige, da skatten udskydes, således at ejeren kan nå at skabe større likviditet.

3.6 Delkonklusion skattepligtig kontra skattefri virksomhedsomdannelse

Med udgangspunkt i ovenstående kan det konkluderes, at den primære forskel mellem henholdsvis skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse er tidspunktet for, hvornår skatten forfalder til betaling. Ved den skattepligtige metode der udløser man beskatningen ved omdannelsestidspunktet, mens man ved den skattefrie metode udskyder skatten til aktierne/anparten sælges, ellers hvis selskabet opløses.

Ved den skattepligtige metode omdanner man enten til et nystiftet selskab eller til et skuffeselskab. Hvis man anvender et skuffeselskab, kan omdannelsen ikke foretages med tilbagevirkende kraft. Den skattefrie metode kan i lighed med den skattepligtige ske til et nystiftet selskab eller til et skuffeselskab. Det er muligt at omdanne med tilbagevirkende kraft både ved et nystiftet -og skuffeselskab, dog højst 6. måneder efter balancedagen.

Ved den skattefrie metode er det et krav at der omdannes en hel virksomhed. Dog er der her et par undtagelser, bl.a. fast ejendom jf. VOL § 2 stk. 2, hvor ejeren kan bestemme, hvor vedkommende selv kan bestemme om f.eks. en blandet benyttet ejendom skal indgå. Modsat den skattefrie metode, så er det muligt ved brug af den skattepligtige metode at overdrage enkeltstående aktiver. Dog skal grenkravet været opfyldt. Dette vil være en fordel, hvis ejeren ønsker at nogle af vedkommendes aktiver skal forblive i virksomhedsordningen, dermed er det f.eks. muligt at udskyde beskatningen af eventuelt opsparet overskud.

Ved brug af den skattepligtige metode, har man mulighed for at afsætte et stiftertilgodehavende i åbningsbalancen, hvoraf det her er muligt på den måde at "nedsætte" skatten. Man har senere mulighed for at hæve stiftertilgodehavendet skattefrit. Dette er dog ikke muligt, hvis den skattefrie metode er brugt, da vederlaget skal erlægges i aktier/anparter svarende til handelsværdien. Dog er en undtagelse at, hvis der et blandet aktiv indskydes i omdannelsen, så er det her muligt for ejeren at få et stiftertilgodehavende, for den private del af aktivet.

Altså er der en række fordele og ulemper, ved begge metoder, og det er derfor væsentligt at ejeren/ejerne af den private virksomhed gennemgår reglerne nøje, før der tages en beslutning om hvilken metode der skal anvendes.

4. Værdiansættelse

Jævnfør ovenstående afsnit er der redegjort og konkluderet for de to metoder for en virksomhedsomdannelse altså, omdannelse efter reglerne om en skattefri og skattepligtig virksomhedsomdannelse. Til at opgøre den skat der opstår ved en virksomhedsomdannelse, skal aktiverne og passiverne værdiansættes i henhold til at opgøre den skattemæssige fortjeneste.

Værdiansættelsen af aktiverne er derfor en central og ret så væsentlig faktor i forbindelse med omdannelsen, eftersom den er med til at afgøre størrelsen af den skat der bliver opgjort i forbindelse hermed. Vi har fået fastslået at en skattefri virksomhedsomdannelse er en udskudt skat der først forfalder til betaling når anparterne afstås, og at en skattepligtig omdannelse i bund og grund svarer til salg af virksomheden og beskatning sker ved omdannelsestidspunktet. Skattestyrelsen er som udgangspunkt først interesseret i værdiansættelsen når anparterne afstås, og ikke i så høj grad ved omdannelsestidspunktet, da det ved en skattefri omdannelse ikke er ensbetydende med at der er en skat til forfald på dette tidspunkt.

Der er som udgangspunkt følgende tre værdiansættelser, der skal foretages ved en omdannelse:

- **Værdiansættelse** af den regnskabsmæssige åbningsbalance
- **Værdiansættelse** af de skattemæssige anskaffelsessummer
- **Værdiansættelse** af anparternes anskaffelsessum
 - Kun relevant ved en skattefri omdannelse

Værdiansættelsen af anparternes anskaffelsessum bliver opgjort ved at denne svarer til den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver på omdannelsesdatoen jf. VOL § 4 stk. 2.

I nedenstående afsnit vil værdiansættelsen af de forskellige aktiver og passiver blive behandlet, for at få en forståelse i hvordan de bliver behandlet i henhold til værdiansættelsen af disse ved en omdannelse. Der vil tages udgangspunkt i de aktiver og passiver der forekommer i vores casevirksomhed som kan ses jævnfør bilag 2 og 3. Samtlige aktiver skal som udgangspunkt værdiansættes til handelsværdi.

4.1 Goodwill

Goodwill er en af mange former for et immaterielt aktiv, som er et aktiv af uhåndgribelig karakter. Goodwill vil være betegnet som en immateriel rettighed såsom knowhow, patenter, varemærker mm.

I forbindelse med omdannelsen af en personligejet virksomhed til et selskab, vil altid være en form for goodwill, da det er et udtryk for den personlige virksomheds evne til at generere overskud, hvilket må antages at være aktuelt hvis der skal omdannes fra en personlig ejet virksomhed til et selskab.

Der sondres mellem det regnskabsmæssige og skatteretlige perspektiv på goodwill:

- **Regnskabsmæssige perspektiv:**
 - Goodwill bliver defineret på forskellen mellem kostpris for virksomheden og den bogførte værdi af virksomhedens aktiver og forpligtelser på overdragelsestidspunktet.
- **Skatteretlige perspektiv:**
 - Goodwill bliver her defineret som tilknyttede kundekredse, forretningsforbindelser og lignende i forbindelse med omdannelsen af en personlig ejet virksomhed⁵⁷.

Som udgangspunkt skal goodwill opgøres til handelsværdi, dette kan dog være mere vanskeligt end når de øvrige aktiver ligeledes skal opgøres til handelsværdi, da goodwill på samme måde ikke er til stede fysisk.

Der findes som sådan ikke en regel i lovgivningen, om hvordan goodwill skal værdiansættes, men skal være en værdi der er til at accepteres af en uafhængig part. Der er dog beskrevet to måder i den juridiske vejledning C.C.6.4.1.2 fra skattestyrelsen til værdiansættelsen af goodwill⁵⁸:

- **Branchebestemte kutyper**
- **TSS-cirkulære 2000-10**

4.1.1 Branchebestemte kutyper

Branchebestemte kutyper kan dannes til grundlag for værdiansættelsen af goodwill, dette forekommer udelukkende i nogle brancher, hvortil der er en fast kutyme til fastsættelsen af handelsværdien på goodwill i forbindelse med en omdannelse. Disse såkaldte branchebestemte kutyper kan f.eks. være at goodwill værdiansættes på baggrund af bruttoomsætningen, bruttohonorarindtægt eller lignende⁵⁹.

4.1.2 TSS-cirkulære 2000-10

TSS-cirkulære 2000-10 er en anden beregningsmodel der kan anvendes hvis der er tale om omdannelsen af en personligejet virksomhed, som ikke er underlagt de branchebestemte kutyper. TSS-cirkulære 2000-10 er en standardiseret beregningsmodel til værdiansættelsen af goodwill, hvorfor man i nogle scenarier skal være opmærksom på at den kan være mindre anvendelig i visse tilfælde og der måske skal tages højde for reguleringer i resultatet, så man får en mere retvisende værdiansættelse som en uafhængig tredjemand også kan acceptere. Der er dermed nogle omstændigheder der skal tages stilling til i forbindelse med anvendelsen af denne beregningsmodel såsom⁶⁰:

⁵⁷ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1948117> – Den juridiske vejledning C.C.6.4.1.1

⁵⁸ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1948119> – Den juridiske vejledning C.C.6.4.1.2

⁵⁹ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1948119> – Den juridiske vejledning C.C.6.4.1.2

⁶⁰ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1948119> – Den juridiske vejledning C.C.6.4.1.2

- Er virksomhedens indtjening i væsentligt omfang baseret på en eller få større kunder, vil beregningsmodellen være mindre anvendelig og der bør derfor sket et nedslag forbundet med usikkerheden heri.
- Har indehaveren eller medarbejdere afgørende indflydelse på virksomhedens indtjening, og følger disse med i omdannelsen eller ej?
- Har virksomhedens indtjening de senere år været påvirket af store engangsindtægter eller udgifter?
- Velbegrundede forventninger til fremtiden eventuelt på baggrund af indgåede aftaler om fremtiden

I denne beregningsmodel tages der udgangspunkt i det regnskabsmæssige resultat før skat de seneste tre regnskabsår, forudsat at resultatet er udarbejdet på baggrund af ÅRL. Er dette ikke tilfældet, kan det i stedet tages udgangspunkt i den skattepligtige indkomst de seneste tre indkomstår.

Den skat der bliver beregnet på baggrund af goodwill, kan have afgørende betydning for om hvorvidt der skal foretages en skattepligtig- eller skattefrivirksomhedsomdannelse, eftersom der typisk opstår betydelige latente skatter på goodwill.

4.1.2.1 Reguleringer i forbindelse med TSS-cirkulære 2000-10

Anvendes resultat før skat i beregningen skal der jævnfør TSS-cirkulære 2000-10 tages højde for følgende korrektioner⁶¹:

- *"Minus udgiftsført løn eller vederlag til eventuel medarbejdende ægtefælle"*
- *"Minus finansielle indtægter"*
- *"Plus finansielle udgifter"*
- *"Plus/minus eventuelle ekstraordinære poster i henhold til årsregnskabsloven"*
- *"Plus afskrivninger på tilkøbt goodwill"*

Anvendes den skattepligtige indkomst i beregningen skal der jævnfør TSS-cirkulære 2000-10 tages højde for følgende korrektioner⁶²:

- *"Minus medarbejdende ægtefælle"*
- *"Minus finansielle indtægter"*
- *"Plus finansielle udgifter"*
- *"Plus investeringsfondshenlæggelser (sidste indkomstår 1998)"*

⁶¹ [Skat.dk: 2000-10: Vejledende anvisning om værdiansættelse af goodwill](#) – 2000-10: Vejledende anvisning om værdiansættelsen af goodwill punkt 3.2. Regulering i de enkelte år

⁶² [Skat.dk: 2000-10: Vejledende anvisning om værdiansættelse af goodwill](#) – 2000-10: Vejledende anvisning om værdiansættelsen af goodwill punkt 3.2. Regulering i de enkelte år

- *"Plus forskudsafskrivninger"*
- *"Plus/minus andre ikke skatterrelevante driftsmæssige poster"*
- *"Plus afskrivninger på tilkøbt goodwill"*

Når resultaterne er korrigeret for ovenstående alt efter om der anvendes resultat før skat eller skattepligtig indkomst, skal der beregnes et vægtet gennemsnit.

4.1.2.2 Vægtet gennemsnit

Det vægtede gennemsnit bliver beregnet på baggrund af ovenstående korrigerede resultat for de seneste tre år. I modellen antages det at det seneste år er det mest retvisende år, hvorfor de tre år vægtes forskelligt i henhold til omdannelsen. Det tre år vægtes således:

- Sidste regnskabsårs korrigerede resultat ganges med tre
- Andet sidste regnskabsårs korrigerede resultat ganges med to
- Tredje sidste regnskabsårs korrigerede resultat gange med en

Som det kan ses, tager beregningen udgangspunkt i gennemsnitsbetragtningen af vægtningen for de tre år. Til sidste divideres det samlede resultat af ovenstående med seks for at få den vægtede gennemsnitsindtjeningen⁶³. Herefter skal der korrigeres for en eventuel udviklingstendens henover de tre år.

4.1.2.3 Korrektion for udviklingstendens

Den resultatmæssige udvikling der har været de seneste tre år, skal nu tages i betragtning i beregningen af værdiansættelsen på den goodwill der er i den personlige ejede virksomhed. Det må alt andet lige antages at der har været en eller anden form for udviklingstendens hen over de seneste tre år, hvad enten om det er positivt eller negativt er dette også en faktor der spiller ind i beregningen, eftersom det skal fremgå som et tillæg eller et fradrag. Udtrykket for gennemsnittet af udviklingen findes ved at sige:

- $\text{Udviklingen fra det tredjesidste resultat (år 3) til det sidste resultat (år 1) / 2}$

Alt efter om det har været en positiv eller negativ udvikling, skal der i beregningen tillægges eller fradrages for dette i den vægtede gennemsnitsindtjening som vi fandt frem til jævnfør ovenfor⁶⁴. Efter indregningen af udviklingstendensen skal driftsherrelønnen fratrækkes.

⁶³ [Skat.dk: 2000-10: Vejledende anvisning om værdiansættelse af goodwill](#) - 2000-10: Vejledende anvisning om værdiansættelsen af goodwill punkt 3.3 Vægtet gennemsnit

⁶⁴ [Skat.dk: 2000-10: Vejledende anvisning om værdiansættelse af goodwill](#) - 2000-10: Vejledende anvisning om værdiansættelsen af goodwill punkt 3.4 Korrektion for udviklingstendens

4.1.2.4 Driftsherreløn

Driftsherrelønnen er et udtryk for et passende vederlag for ejerens arbejdsindsats i virksomheden. Denne regulering forekommer udelukkende ved omdannelse af en personlig ejet virksomhed, hvilket er tilfældet med vores fiktive casevirksomhed. Driftsherrelønnen skal som minimum udgøre halvdelen af gennemsnitsindtjeningen fratrasket eller tillagt korrektionen fra udviklingstendensen. Driftsherrelønnen kan dog mindst udgøre 250.000 DKK og højst 1.000.000 DKK⁶⁵. Hvis resultatet efter driftsherrelønnen er fratrasket, udgør en negativ værdi eller 0, vil goodwill antages for værende 0.

Vores fiktive casevirksomhed er et interessentskab, hvilket vil sige at der ikke er én ejer, men derimod to ejere. I dette tilfælde skal der reguleres for alle interessenterne, hvilket i dette tilfælde er to ejere. Dette er dog betinget af at begge ejere lægger en større mængde arbejdsindsats i virksomheden, hvilket vil blive vurderet på baggrund af arbejdstimer, begge ejere har haft i virksomheden. Beregningen af driftsherrelønnen sker altså pr. interessent/ejer. Interessenternes korrigerede regnskabsmæssige resultat før skat eller skattepligtige indtægt findes og herefter lægges sammen hvortil udviklingstendensen tillægges eller fratrækkes. Til sidste bliver resultatet delt ud på hver interessent/ejer, hvortil driftsherrelønnen bliver beregnet for de interessenter der yder en betydelig arbejdsindsats i virksomheden⁶⁶. Når driftsherrelønnen er fratrasket, skal forrentningen af virksomhedens aktiver findes.

4.1.2.5 Forrentning af virksomhedens aktiver

Samtlige aktiver i virksomhedens seneste balance for omdannelsestidspunktet bortset fra driftsfremmede aktiver såsom f.eks. obligationer og pantebreve samt bogført værdi af tilkøbt goodwill, skal der fratrækkes en forrentning af. Det vil sige udelukkende de aktiver der indgår i virksomhedens primære drift. Der skal altså foretages en konkret vurdering af opgørelsen over aktiver der skal forrentes for at vurdere om hvorvidt der er tale driftsfremmede aktiver. Forrentningsprocenten fastsættes til den på omdannelsestidspunktet gældende kapitalafkastsats jævnfør VSL § 9, plus 3%⁶⁷. Det er tidligere i opgaven fastlagt at kapitalafkastsatsen i 2020 og de senere år har været 0%, hvorfor forrentningsprocenten alt andet lige er 3% i 2020 og i de senere år. Til sidst i beregningsmodellen skal kapitaliseringsfaktoren identificeres.

⁶⁵ [Skat.dk: 2000-10: Vejledende anvisning om værdiansættelse af goodwill](#) - 2000-10: Vejledende anvisning om værdiansættelsen af goodwill punkt 3.5 Driftsherreløn

⁶⁶ [Skat.dk: 2000-10: Vejledende anvisning om værdiansættelse af goodwill](#) - 2000-10: Vejledende anvisning om værdiansættelsen af goodwill punkt 3.5 Driftsherreløn

⁶⁷ [Skat.dk: 2000-10: Vejledende anvisning om værdiansættelse af goodwill](#) - 2000-10: Vejledende anvisning om værdiansættelsen af goodwill punkt 3.6 Forrentning af virksomhedens aktiver

4.1.2.6 Kapitalisering

Det sidste trin i henhold til værdiansættelsen af goodwill jævnfør TSS-cirkulære 2000-10 er at der nu skal ganges op med en fastsat kapitaliseringsfaktor.

Kapitaliseringsfaktoren er defineret således jævnfør Skattestyrelsen:

*"Kapitaliseringsfaktoren udtrykker forholdet mellem det forventede årlige afkast i form af en forrentningsprocent og goodwillens forventede levetid som udtryk for, i hvor mange år man kan forvente et afkast på den erhvervede goodwill."*⁶⁸.

Forrentningen fastsættes til den på omdannelsestidspunktet gældende kapitalafkastsats jævnfør VSL § 9, plus 8%⁶⁹. Det er konstateret at kapitalafkastsatsen i 2020 og de senere år har været 0%, hvorfor forrentningen alt andet lige er 8% i 2020 og i de senere år.

Til sidst skal kapitaliseringsfaktoren ses i henhold til goodwillens varierende levetid. Den fastlagte levetid for goodwillen skal kunne redegøres for, hvis dette ikke kan lade sig gøre kan levetiden fastsættes til 7 år.

4.2 Fast ejendom

Ejeren af virksomheden har muligheden for selv at vælge om ejendommen skal medtages eller om den skal holdes udenfor virksomhedsomdannelsen. Dette har særlig relevans for omdannelsen, da ejeren kan⁷⁰:

- Beholde ejendommen i privat regi,
- Indskyde den i et særskilt selskab, eller
- Medtage ejendommen i omdannelsen (typisk hvis den 100% relaterer sig til selskabet)

Vælger ejeren at medtage den faste ejendom i virksomhedsomdannelsen, som er tilfældet med vores casevirksomhed vil den blive opgjort til handelsværdi i åbningsbalancen. Opgørelsen af anparternes anskaffelsessum er jævnfør ovenstående afsnit indregnet til den skattemæssige værdi.

Ved omdannelse af en fast ejendom overdrages ejendommen i bund og grund til den samme ejer, dog skal salget stadig følge armslængdeprincippet og i den forstand ske på lige vilkår som, hvis den var overdrevet til en uafhængig tredjemand. Handelsværdien for en fast ejendom kan opgøres på følgende måder:

⁶⁸ [Skat.dk: 2000-10: Vejledende anvisning om værdiansættelse af goodwill](#) - 2000-10: Vejledende anvisning om værdiansættelsen af goodwill punkt 3.7 Kapitalisering

⁶⁹ [Skat.dk: 2000-10: Vejledende anvisning om værdiansættelse af goodwill](#) - 2000-10: Vejledende anvisning om værdiansættelsen af goodwill punkt 3.7 Kapitalisering

⁷⁰ Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag 6. udgave s. 154 afsnit 6.3.2.4.3 Fast ejendom

4.2.1 Ejendomsvurdering

Den seneste offentlige ejendomsvurdering kan anvendes til handelsværdien på den faste ejendom. Denne benyttes typisk hvis ejendommen ikke har fået foretaget større forbedringer eller lignende siden den seneste offentlige vurdering. Har der været foretaget større forbedringer på ejendommen vil det ikke være optimalt at anvende den seneste ejendomsvurdering til fastsættelse af handelsværdien, men derimod en ekstern vurdering herunder en valuarvurdering. Det skal dog nævnes at den offentlige ejendomsvurdering er blevet suspenderet og Vurderingsstyrelsen sørge for ejendomsvurderingen⁷¹. Det skal derudover nævnes at de seneste ejendomsvurderinger er fra 2011-2012, hvorfor disse kan være forældet, da ejendomsmarkedet er steget betydeligt siden de seneste ejendomsvurderinger.

4.2.2 Valuarvurdering

Et alternativ til den ejendomsvurdering er en ekstern vurdering fra tredje mand også kaldet for en valuar/mægler. Den eksterne vurdering/valuarvurdering af tredjemand kan ligeledes anvendes til handelsværdien på den faste ejendom, hvilket er at foretrække grundet de betydelige stigninger på ejendomsmarkedet samt, hvis der har været foretaget større forbedringer på den faste ejendom. Dette vil nok alt andet lige være den mest præcises af de to måder til at opgøre handelsværdien, da vurderingen af tredjemanden kan foretages på omdannelsestidspunktet, dog er dette også den mest omkostningstunge af de to måder, da der er brug for en valuar/mægler. Selvom valuarvurderingen er udarbejdet en uafhængig tredje mand, kan Skattestyrelsen fastsætte en anden værdi, hvis de ikke er enige i valuarens/mæglerens forudsætninger eller beregninger og er dermed ikke bundet af denne.

4.2.3 Blandet benyttet ejendom

Er der tale om en blandet benyttet ejendom, har ejeren mulighed for at omdanne den samlede ejendom, eller holde den helt udenfor omdannelsen jf. VOL § 2 stk. 1 pkt. 2. En blandet benyttet ejendom er en ejendom der både tjener ejeren privat og i større omfang anvendes erhvervmæssigt, derudover skal den minimum indeholde en eller to selvstændige lejligheder⁷². Opfylder ejendommen parcelhusreglen vil der ikke være succesionsgrundlag på den del af ejendommen der anvendes i det private omfang jf. EBL § 9. Det skal dog nævnes at selvom udgangspunktet jævnfør VOL § 2 stk. 1 nr. 2 er at ejeren har muligheden for at omdanne den samlede ejendom eller holde den helt udenfor omdannelsen, kan der forekomme fortolkningsvanskeligheder som er illustreret jf. **domsafgørelse: SKM2020.210.LSR**⁷³

⁷¹ [Skat.dk: Generelt om ejendomsvurdering, ejendomsværdiskat og ejendomsskat](https://skat.dk/skat.aspx?oid=2048566)

⁷² <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2048566>

⁷³ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2296054> - Domsafgørelse: **SKM2020.210.LSR**

Omstændigheder i afgørelsen:

Her er der tale om en klager der har to virksomheder der skal omdannes til selskaber, eftersom det skal gøres særskilt. Særligt vedrørende et af selskaberne var alle passiver ej overdraget, da realkreditlånet vedrørende en ejendom ej var overdraget. Derudover var anskaffelsessummen for anparterne i selskabet negativ. Til sidst havde klager valgt at holde hvad han anser for værende en blandet benyttet ejendom udenfor omdannelsen. Der er altså tale om flere virksomheder som betragtes som selvstændige virksomheder der kan omdannes særskilt.

Afgørelsen:

Landsskatteretten godkendte at klager kunne foretage en skattefri omdannelse af en af virksomhederne til et selskab, da anskaffelsessummen for anparterne i selskabet ikke var negativ.

I henhold til den anden virksomhed godkendte landsskatteretten ikke at klager kunne foretage en skattefri omdannelse af virksomheden, da alle passiver i første omgang ikke var overdraget i henhold til realkreditlånet. Derudover forekom det at anskaffelsessummen for anparterne i selskabet var negativ samtidig med at skattestyrelsen ikke anså ejendommen for værende blandet benyttet, men for en erhvervsmæssig ejendom.

Landsskatteretten mener ikke at VOL § 2 stk. 1 nr. er opfyldt da alle passiver ikke er medtaget. Derudover mener Landsskatteretten heller ikke at VOL § 2 stk. 1. nr. 5 er opfyldt, hvorfor afgørelsen er at der er tale om en skattepligtig omdannelse og ikke en skattefri.

Analyse heraf:

Det kan altså konstateres at ejeren nøje skal kunne dokumenteres at der er tale om en blandet benyttet ejendom, der stemmer overens med skattestyrelsen opfattelse af dette. Jævnfør VOL § 2 stk. 1 nr. 5 er det en betingelse for at kunne anvende lovens regler på trods af en negativ anskaffelsessum at virksomhederne samlet bliver omdannet, hvorfor denne lov ***gælder forud for VOL § 2 stk. 1. nr. 2 hvor ejeren kan bestemme om en ejendom der helt eller delvis anvendes i virksomheden skal overdrages til selskabet eller om den skal holdes udenfor omdannelsen.*** Det er derfor ikke muligt at holde en blandet benyttet ejendom, der kan karakteriseres som erhvervsmæssig virksomhed udenfor en skattefri omdannelse, hvis ejeren har anvendt virksomhedsordningen og anskaffelsessummen er negativ.

Det vurderes at der er en fast praksis herfor, som er illustreret jævnfør ovenstående og understøttet af lignende afgørelser. Essensen i fortolkningsproblematikken der kan forekomme, ligger i at ejer og skattestyrelsens fortolkning af en blandet benyttet ejendom og en erhvervsmæssig ejendom skal være ens

og kunne dokumenteres. Derudover anses alle virksomheder som én virksomhed ved anvendelse af virksomhedsordningen hvis den skattepligtige driver flere virksomheder jævnfør VSL § 2 stk. 3. I forbindelse hermed er en af betingelserne for en skattefri omdannelse at lovens regler kan anvendes på trods af en negativ anskaffelsessum, hvis virksomhederne samlet bliver omdannet, hvilket gælder forud for VOL § 2 stk. 1. nr. 2 som også er beskrevet ovenfor⁷⁴.

4.2.4 Afskrivningsberettiget ejendom

Er der tale om en afskrivningsberettiget ejendom skal der udarbejdes følgende to opgørelser før ejendommen kan indgå i omdannelsen uafhængigt af om der anvendes en skattefri eller skattepligtig omdannelse⁷⁵:

- Ejendomsavancen og,
- De genvundne afskrivninger

4.2.4.1 Ejendomsavance

Ejendomsavancen kan opgøres som forskellen mellem anskaffelsessummen og afståelsessummen. Bestemmelserne for hvordan ejendomsavancen skal opgøres kan findes i ejendomsavancebeskatningsloven.

Til beregning af ejendommens anskaffelsessum skal det fastlægges om ejendommen er anskaffet før d. 19. maj 1993. Er ejendommen anskaffet efter denne dato, anvendes den faktiske anskaffelsessum, hvis den er anskaffet før d. 19. maj 1993, kan anskaffelsessummen opgøres efter en af følgende alternativer⁷⁶:

- *"Den faktiske anskaffelsessum med tillæg af pristalsregulering til og med 1992"*⁷⁷
- *"Ejendomsværdien pr. 01. januar 1993 med tillæg af 10%"*⁷⁸
- *"Ejendomsværdien pr. 01. januar 1993 med tillæg af 10% og med tillæg af halvdelen af stigningen fra denne værdi til ejendomsværdien pr. 01 januar 1996"*⁷⁹
- *"Ejendomsværdien pr. 19. maj 1993 ved gennemført § 4B-vurdering"*⁸⁰

Ejer kan frit vælge mellem ovenstående værdier til at opgøre ejendomsavancen, hvis ejendommen er anskaffet før d. 19. maj 1993.

⁷⁴ Lignende domsafgørelser der understøtter den faste praksis: **SKM2008.797.SR**

⁷⁵ Lærebog om indkomstskat 18. udgave s. 527 afsnit 4.4 Beskatning af fortjeneste og tab efter ejendomsavancebeskatningsloven og afskrivningsloven

⁷⁶ Beierholms Vejledning – Salg af fast ejendom 2020, skatteafdelingen s. 12 afsnit 3.2.

⁷⁷ Beierholms Vejledning – Salg af fast ejendom 2020, skatteafdelingen s. 12 afsnit 3.2.

⁷⁸ Beierholms Vejledning – Salg af fast ejendom 2020, skatteafdelingen s. 12 afsnit 3.2.

⁷⁹ Beierholms Vejledning – Salg af fast ejendom 2020, skatteafdelingen s. 12 afsnit 3.2.

⁸⁰ Beierholms Vejledning – Salg af fast ejendom 2020, skatteafdelingen s. 12 afsnit 3.2.

4.2.4.2 Genvundne afskrivninger

De genvundne afskrivninger er et udtryk for om de skattemæssige afskrivninger svarer til den værdiforringelse der reelt har været der, altså er der afskrevet mere eller mindre end den reelle værdiforringelse⁸¹. Bestemmelserne for hvordan de genvundne afskrivninger skal opgøres kan findes i afskrivningsloven jf. AL § 21. De genvundne afskrivninger opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den nedskrevne værdi af ejendommen:

- **Overstiger afståelsessummen den nedskrevne værdi er dette et udtryk for;**
 - At de skattemæssige afskrivninger har været større end den faktiske værdiforringelse, det vil resultere i at der forekommer en fortjeneste til beskatning af de genvundne afskrivninger jf. AL § 21 stk. 2.
- **Overstiger afståelsessummen ikke den nedskrevne værdi er dette et udtryk for;**
 - At de skattemæssige afskrivninger ikke har været større end den faktiske værdiforringelse, hvilket resulterer i at der vil blive realiseret et tab ved afståelsen jf. AL § 21 stk. 3. Dette kan succederes, men tab kan ikke tillægges den skattemæssige anskaffelsessum på anparterne.

Forskellen på afskrivningerne og værdiforringelsen forekommer, eftersom de skattemæssige afskrivninger af en ejendom er foretaget på baggrund af forventningen til værdiforringelse for den pågældende ejendom, og ikke den reelle værdiforringelse som først kan opgøres i forbindelse med afståelsessummen. Beskatningen af de genvundne afskrivninger medtages i det indkomstår hvor aktivet er afstået, om der er tale om et tab/fradrag eller en fortjeneste der skal beskattes. Der er særlige regler i henhold til opgørelse af de genvundne afskrivninger på en blandet benyttet ejendom, dette forekommer dog ikke i vores casevirksomhed, hvorfor det ikke vil blive uddybet.

4.3 Driftsmidler

Driftsmidler skal indregnes i åbningsbalancen til handelsværdien. Handelsværdien kan fastsættes af en uafhængig tredje mand, ellers vil den skattemæssige værdi også være en tilstrækkelig værdi i henhold til fastsættelsen af handelsværdien på driftsmidler. Anparternes anskaffelsessum vil dermed blive opgjort ved indregning af driftsmidlerne til handelsværdien fratrasket den skattepligtige fortjeneste⁸².

⁸¹ Lærebog om indkomstskat 18. udgave s. 527 afsnit 4.4 Beskatning af fortjeneste og tab efter ejendomsavancebeskatningsloven og afskrivningsloven

⁸² <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047510>

4.4 Blandet benyttede driftsmidler

Blandet benyttede driftsmidler skal ligeledes indregnes i åbningsbalancen til handelsværdien. I de tilfælde hvor en virksomhed har et aktiv der både anvendes privat og i den virksomhed der ønskes omdannet, er udgangspunktet at aktivet skal indgå i omdannelsen jf. VOL § 2 stk. 1 pkt. 2. Benytter ejerne sig af virksomhedsordningen og er det pågældende blandet benyttede driftsmiddel ikke en del af virksomhedsordningen, skal der ske en konkret vurdering om hvorvidt det blandede benyttede aktiv anses for værende et aktiv i den virksomhed der skal omdannes. Overdragelsen af den private andel af det blandet benyttede driftsmiddel, anses som værende en afståelse af personen, det er dermed udelukkende personens erhvervsmæssige andel af driftsmidlet selskabet succederer i ved omdannelsen⁸³.

Den erhvervsmæssige andel af at blandet benyttet driftsmiddel opgøres som forskellen mellem de skattemæssige afskrivninger og afskrivninger, der kunne være fratrasket hvis aktivet helt var benyttet erhvervsmæssigt. Fra omdannelsesdatoen vil ejer/anpartshaveren blive beskattet af fri bil, da alle udgifterne nu indgår i selskabets regnskab⁸⁴.

4.5 Omsætningsaktiver

4.5.1 Varelager

Varelager skal indregnes i åbningsbalancen til handelsværdi. Ved opgørelse af anparternes anskaffelsessum skal varelageret altså indgå som værende handelsværdi fratrasket den skattepligtige fortjeneste, altså den skattemæssige værdi⁸⁵. Handelsværdien kan indregnes på to måder i henhold til M.M. Maler I/S.

- **Dagspris:** Dette er et udtryk for hvad indkøbsprisen er på statustidspunktet, i praksis ville dette svare til genanskaffelsesprisen
- **Indkøbspris:** Dette er et udtryk for den faktiske pris inkl. fragt, told mm.

Hvis den regnskabsmæssige værdi og skattemæssige værdi af varelageret er ens, er dette et udtryk for at der ikke er nedskrevet for eventuelle defekte, beskadiget varer på varelageret, altså ukurante varer. Er der regnskabsmæssigt nedskrevet for dette, vil denne nedskrivning ikke forekomme skattemæssigt før nedskrivningen kan dokumenteres og gøres endeligt op. Herefter vil der opnås fradrag for nedskrivningen skattemæssigt efter følgende⁸⁶:

⁸³ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047507>

⁸⁴ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047507>

⁸⁵ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047510&chk=217272> – Juridiske vejledning C.C.7.2.5

⁸⁶ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1977747&chk=217272> – Juridiske vejledning C.C.2.3.1.6.2

- 1. år = 50%
- 2. år = 75%
- 3. år = 100%

I M.M. Maler I/S tilfælde er der ikke tale om nogle nedskrivninger på varelageret og den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi er dermed ens. Derudover anvender de indkøbsprisen som et udtryk for handelsværdien for varelageret.

4.5.2 Igangværende arbejder

Igangværende arbejder skal indregnes i åbningsbalancen til handelsværdi. Ved opgørelse af anparternes anskaffelsessum skal igangværende arbejder altså indgå som værende handelsværdi fratrasket den skattepligtige fortjeneste, altså i de fleste tilfælde den skattemæssige værdi⁸⁷. Handelsværdien er et udtryk for salgsprisen for igangværende arbejder, hvortil den skattemæssige værdi svarer til de omkostninger som er medgået. Det vil sige f.eks. en maler sælger sine timer til 800 DKK i timen som alt andet lige vil være handelsværdien. Maleren koster dog selskabet 400 DKK i timen. De 400 DKK vil derfor være et udtryk for den skattemæssige værdi af igangværende arbejder.

4.5.3 Debitorer

Debitorer skal indregnes i åbningsbalancen til handelsværdi. Ved opgørelse af anparternes anskaffelsessum skal debitorer altså indgå som værende handelsværdi fratrasket den skattepligtige fortjeneste, altså den skattemæssige værdi⁸⁸.

Hvis den regnskabsmæssige værdi og skattemæssige værdi af debitorerne er ens, er dette et udtryk for at der ikke er nedskrevet for eventuelle tab på debitorer. Er der regnskabsmæssigt nedskrevet med et forventet tab, vil denne nedskrivning ikke forekomme skattemæssigt før tabet er realiseret og kan gøres endeligt op jf. SL §§ 4-6. Der skal derfor ske en vurdering heraf for hver debitorer, før der kan gives skattemæssigt fradrag for dette.

4.5.4 Værdipapirer

Værdipapirer skal indregnes i åbningsbalancen til handelsværdi. Ved opgørelse af anparternes anskaffelsessum skal værdipapirer altså indgå som værende handelsværdi fratrasket den skattepligtige fortjeneste opgjort efter aktieavancebeskatningsloven⁸⁹.

⁸⁷ <https://skat.dk/skat.aspx?oID=2047510&chk=217272> – Juridiske vejledning C.C.7.2.5

⁸⁸ <https://skat.dk/skat.aspx?oID=2047510&chk=217272> – Juridiske vejledning C.C.7.2.5

⁸⁹ <https://skat.dk/skat.aspx?oID=2047510&chk=217272> – Juridiske vejledning C.C.7.2.5

Der er to former for værdipapirer:

- Børsnoterede værdipapirer
 - Handelsværdien vil her være kursværdien pr. en given dato
- Unoterede værdipapirer
 - Jævnfør TSS cirkulære 2000-09 anvendes et substansprincip til værdiansættelsen af handelsværdien. Unoterede aktier bliver altså opgjort på baggrund af den indre værdi ifølge det seneste aflagte årsregnskab samt eventuelle reguleringer⁹⁰.

M.M. Maler I/S har udelukkende børsnoterede værdipapirer i de tre store danske virksomheder Ørsted, Novo og Vestas, hvorfor der ikke vil blive gået yderligere i dybden i henhold til værdiansættelsen af unoterede værdipapirer. Aktier/værdipapirer kan udelukkende indgå i omdannelsen, hvis disse er en del af virksomhedens drift. Dette vurderes ikke at være tilfældet for M.M. Maler I/S.

Hvis M.M. Maler I/S derimod også havde unoterede værdipapirer i form af kapitalandele i et underliggende selskab, skulle det vurderes om hvorvidt det underliggende selskab har en direkte tilknytning til i dette tilfælde M.M. Maler I/S daglige drift, uagtet at udgangspunktet er at alle aktiver og passiver skal overdrages til selskabet i henhold til en skattefri omdannelse jævnfør VOL § 2 stk. 1 nr. 2. Dette kan give anledning til fortolkningsvanskeligheder, og illustreret jævnfør **domsafgørelse: SKM2001.633.LSR**⁹¹

Omstændigheder i afgørelsen:

Afgørelsen omhandler en konsulentvirksomhed der ønskes omdannet, som ejer kapitalandele i selskabet B A/S. B A/S udgør én af kunderne i konsulentvirksomheden, som de udarbejdede arbejder for og at investeringen i B A/S er foretaget som følge af den løbende forretningsmæssige kontakt til selskabet.

Afgørelsen:

Landsskatteretten vurderede på baggrund af de fremlagte oplysninger at kapitalandelen er erhvervet som led i næring og derfor har en tilknytning til konsulentvirksomhedens daglige drift og skal derfor indgå i omdannelsen på baggrund af VOL § 2 stk. 1 nr. 2.

Analyse heraf:

Ud fra VOL § 2 stk. 1 nr. 2 skal alle aktiver og passiver som udgangspunkt overdrages i forbindelse med omdannelsen der kan dog være nogle fortolkningsvanskeligheder i forbindelse med de unoterede aktier som

⁹⁰ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=82336> – TSS-cirkulære 2000-09

⁹¹ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=142826&chk=217272>

er fremvist jævnfør ovenfor, eftersom der skal fortolkes på hvorvidt kapitalandelen anses for værende et led i næring for den omdannede virksomhed altså er der en tilknytning til det omdannede selskabs dagligt drift eller ej. På baggrund af dette skal det så vurderes om hvorvidt det skal indgå i omdannelsen på baggrund af VOL § 2 stk. 1 nr. 2 eller ikke.

Hvis der i en personligt ejet virksomhed er en kapitalandel i et underliggende selskab, skal det vurderes om hvorvidt den har en direkte tilknytning til den personlige virksomheds daglige drift, hvis den skal være en del af omdannelsen, **uagtet at der i VOL § 2 nr. 2 står at alle aktiver og passiver i virksomheden skal overdrages til selskabet.**

Det vurderes at der er en fast praksis herfor, som er illustreret jævnfør ovenstående og understøttet af lignende afgørelser. Essensen i fortolkningsproblematikken der kan forekomme, ligger i at der skal vurderes om hvorvidt kapitalandelen anses for værende et led i næring for den omdannede virksomhed, altså er der en nær tilknytning til det omdannede selskabs dagligt drift eller ej⁹².

4.5.5 Likvide beholdninger

Likvide beholdninger skal indregnes i åbningsbalancen til handelsværdi. Det vil altså sige den værdi der er på bankkontoen. Værdien anvendes ligeledes ved opgørelsen af anparternes anskaffelsessum.

4.6 Gæld

Gæld skal indregnes i åbningsbalancen til kursværdien. Ved opgørelse af anparternes anskaffelsessum modregnes gælden i aktiverne. Har ejeren personlige restskatter, kan disse ikke indgå som et passiv i åbningsbalancen, da dette ville blive anset som værende et stiftertilgodehavende⁹³.

4.7 Udskudt skat

Til sidst skal udskudt skat indregnes i åbningsbalancen. Udskudt skat beregnes som forskellen på de regnskabsmæssige og skattemæssige værdier ganget med den aktuelle selskabsskattesats på de 22% jf. VOL § 2 stk. 1 pkt. 8. Udskudt skat indgår ikke i opgørelse af anparternes anskaffelsessum jf. VOL § 4 stk. 2.

ÅRL §47 siger følgende:

"Forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, skal indregnes i balance og resultatopgørelse som hensatte forpligtelser. Herunder skal indregnes udskudt skat, garantiforpligtelser og pensionsforpligtelser, der påhviler virksomheden. Hensatte forpligtelser til omstrukturering skal indregnes,

⁹² Lignende domsafgørelser der understøtter den faste praksis: **SKM2002.83.LSR & SKM2005.410.LR**

⁹³ <https://skat.dk/skat.aspx?oID=2047510&chk=217272> – Juridiske vejledning C.C.7.2.5

når der er truffet beslutning om omstrukturering og processen med at gennemføre omstruktureringen er påbegyndt.”⁹⁴

Hvilket alt andet lige må ligge til grund til at udskudt skat afsættes i åbningsbalancen ved omdannelsen.

4.8 Delkonklusion

Jævnfør ovenstående afsnit kan det konkluderes at det ikke har betydning for skatten eller værdiansættelsen om der foretages en skattefri eller skattepligtig virksomhedsomdannelse. Værdiansættelsen af henholdsvis aktiverne og passiverne i sig selv er dog en essentiel faktor i omdannelsen, eftersom det er grundlaget for den skat der enten udskydes eller skal betales, samt for åbningsbalancen og anparternes anskaffelsessum. Det kan derudover konkluderes at aktiver og passiver værdiansættes således:

- Aktiver indregnes til handelsværdi
- Alt gæld indregnes til kursværdi

Hvis den skattemæssige værdi af aktiverne er større end handelsværdien vil der ikke ske tillæg til handelsværdi for det forventede tab der vil forekomme, kunne ske i henhold til afskrivninger kontra den reelle værdiforringelse ved omdannelsestidspunktet. Der kan derfor ikke opnås en højere anskaffelsessum for anparterne end hvad der svarer til handelsværdien for aktiverne⁹⁵.

Skattestyrelsen har primært fokus på værdiansættelsen ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse, eftersom den ikke udskydes. Fokus ved en skattefri omdannelse vil først ske når anparterne afstår, eftersom skatten først skal betales her.

I henhold til værdiansættelse ved en omdannelse skal der særligt være fokus på Goodwill, eftersom der er tale om et aktiv af uafhængig karakter, hvilket kan skabe udfordringer for værdiansættelsen, som skal svare til hvad en uafhængig tredjemand vil betale taget de givne forudsætninger i betragtning. Til værdiansættelsen heraf kan der enten anvendes en branchebestemt kutyme eller TSS-cirkulære 2000-10. TSS-cirkulære 2000-10 er anvendt i forbindelse med værdiansættelse af Goodwill for M.M. Maler I/S, da vi kan konstatere at der ikke er nogen branchebestemt kutyme i malerbranchen.

Til sidst vil værdiansættelsen af aktiver og passiver og have en essentiel betydning for den udskudte skat der skal beregnes i forbindelse med åbningsbalancen, men ej indgå i anskaffelsessummen på anparterne.

⁹⁴ <https://danskelove.dk/%C3%A5rsregnskabsloven>

⁹⁵ <https://skat.dk/skat.aspx?oID=2047510&chk=217272> – Juridiske vejledning C.C.7.2.5

5. Virksomhedsomdannelse M.M. Maler I/S

M.M. Maler I/S er ejet af Martin og Michael og grundet den stigende aktivitet i selskabet som også er beskrevet i indledningen, overvejer de to ejere at omdanne selskabet fra et I/S til et selskab herunder et ApS. Forskellene mellem at drive selskab og personligt ejet virksomhed er gennemgået og præsenteret overfor de to ejere, da der både kan forekomme ulemper og fordele ved at omdanne sig til selskab. Martin og Michael er blevet enige om at fordelene opvejer ulemperne ved at drive selskab, og dertil er den lave hæftelse ved et selskab kontra den store solidariske hæftelse som de er bundet af i nuværende situation, særligt interessant. Dette har lagt til grund for at Martin og Michael endeligt har besluttet sig for at lade sig omdanne til et selskab.

Som beskrevet tidligere er der to måder at foretage en virksomhedsomdannelse på:

- Virksomhedsomdannelse efter reglerne for en skattefri omdannelse
- Virksomhedsomdannelse efter reglerne for en skattepligtig omdannelse

Begge måder er blevet præsenteret og forklaret for de to ejere, hvortil det er gjort klar overfor dem at en skattefri omdannelse blot er en udskydelse af skatten indtil de afstår deres anparter. Martin og Michael vil dog gerne se nogle beregninger på skatten der vil opstå i forbindelse med omdannelsen, hvorfor denne vil blive beregnet først. Herefter vil de to ejere sammen vurdere hvad der er mest hensigtsmæssigt for dem og deres virksomhed.

Alle relevante regnskabstal er medtaget som bilag og løbende i nedenstående beregninger vil der henvises hertil. Omdannelsen vil ske på baggrund af årsrapporten for 2020 således at de kan lade sig omdanne pr. 01.01.2021.

5.1 Værdiansættelse goodwill M.M. Maler I/S

Første punkt ved en virksomhedsomdannelse er værdiansættelsen af den goodwill den privat ejet virksomhed har oparbejdet de tidligere år, altså et udtryk for M.M. Maler I/S evne til at generere overskud. Der er beskrevet to måder i den juridiske vejledning C.C.6.4.1.2 fra skattestyrelsen til værdiansættelsen af goodwill⁹⁶:

- **Branchebestemte kutyper**
- **TSS-cirkulære 2000-10**

⁹⁶ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1948119> – Den juridiske vejledning C.C.6.4.1.2

Vi er ikke bekendte med nogle branchebestemte kutyper i malerbranchen, hvorfor TSS-cirkulære 2000-10 vil blive anvendt til at opgøre den goodwill der oparbejdet i M.M. Maler I/S. I forbindelse med opgørelsen skal det siges at Martins og Michaels arbejdsindsats i virksomheden har været lige stor og at de har afskrevet lige meget hen over årene, hvorfor opgørelsen af goodwill er værdiansat samlet for de begge interessenter. Havde arbejdsindsatsen og afskrivningerne været forskellige skulle opgørelsen have været lavet pr. interessent og ikke samlet. Goodwill i M.M. Maler I/S er dermed værdiansat jævnfør nedenstående:

Tabel 1: Opgørelse af værdiansættelsen af goodwill inkl. domicilejendom jævnfør TSS-cirkulære 2000-10

Værdiansættelse af goodwill (TSS-cirkulære 2000-10)	2018	2019	2020	Bilag
Regnskabsmæssigt resultat før skat	500.000	1.000.000	1.491.667	1
Finansielle indtægter	-1.500	-2.500	-684.167	1
Finansielle omkostninger	35.000	37.500	42.500	1
Ekstraordinære poster				1
Reguleret resultat	533.500	1.035.000	850.000	1
Vægtning:				
2018 vægtet med 1			533.500	
2019 vægtet med 2			2.070.000	
2020 vægtet med 3			2.550.000	
Vægtede resultat			5.153.500	
Vægtede gennemsnit (Vægtede resultat / 6)			858.917	
Plus (+) udviklingstendens ((reguleret resultat 2020 - 2018)/2)			158.250	
			1.017.167	
Driftsherreløn 50% (minimum 250.000 DKK og maksimum 1.000.000 DKK pr. interessent)			-508.583	
			508.583	
Minus (-) forrentning (afkastsats jævnfør VSL § 9 + 3 pct.) af aktiver (ekskl. goodwill, likvider og værdipapirer)			-82.230	
Rest til forrentning af goodwill			426.353	
Kapitalisering, forventet levetid 7 år til 8 pct. Jævnfør VSL § 9 (kapitaliseringsfaktor 2,83)			1.206.580	
Goodwill afrundet (for levetid 7 år)			1.200.000	

Goodwill i M.M. Maler I/S er altså opgjort til at være 1.206.580 DKK, i det Martin og Michael ikke har samme ejerandele i virksomheden skal denne goodwill fordeles forholdsmæssigt imellem de to ejere:

- **Martins andel af Goodwill 55%** **= 663.619 DKK**
- **Michaels andel af Goodwill 45%** **= 542.961 DKK**
- **Goodwill i alt 100%** **= 1.206.580 DKK**

Goodwill er opgjort forholdsmæssigt i henhold til de to ejeres ejerandel i M.M. Maler I/S for at kunne opgøre skatten der vil opstå for hver ejer i forbindelse med virksomhedsomdannelsen.

5.2 Opgjort skat af M.M. Maler I/S ved virksomhedsomdannelse

Martin og Michael har efterspurgt om at se nogle beregninger på skatten der vil opstå i forbindelse med omdannelsen. Den latente skat der forekommer i forbindelse med omdannelsen, vil derfor blive opgjort jævnfør nedenstående. Værdiansættelsesprincipperne er blevet beskrevet og forklaret for de to ejere, disse principper er uafhængig af om der foretages en skattefri eller skattepligtig omdannelse.

Til opgørelse af den latente skat ses der på handelsværdierne kontra de skattemæssige værdier i virksomhedens aktiver og passiver⁹⁷. De skattemæssige værdi vil altså blive fratrullet handelsværdien for at finde skatten der vil opstå i forbindelse med omdannelsen. Skatten er opgjort jævnfør nedenstående:

Tabel 2: Opgørelse af latent skat inkl. domicilejendom

Se bilag	Martin	Michael	I alt
Ejerandel	55%	45%	100%
Goodwill	663.619	542.961	1.206.580
Bilag 7 - Note 1 Ejendomsavance og genvundne afskrivninger	220.000	180.000	400.000
Bilag 7 - Note 2 Handelsværdi andre anlægs, driftsmateriel og inventar	170.500	139.500	310.000
Bilag 7 - Note 2 Skattemæssig værdi andre anlægs, driftsmateriel og inventar	-150.820	-123.399	-274.219
Bilag 7 - Note 3 Handelsværdi råvarer og hjælpematerialer	32.175	26.325	58.500
Bilag 7 - Note 3 Skattemæssig værdi råvarer og hjælpematerialer	-32.175	-26.325	-58.500
Bilag 7 - Note 4 Handelsværdi igangværende arbejder	192.500	157.500	350.000
Bilag 7 - Note 4 Skattemæssig værdi igangværende arbejder	-275.000	-225.000	-500.000
Bilag 7 - Note 5 Handelsværdi debitorer	467.500	382.500	850.000
Bilag 7 - Note 5 Skattemæssig værdi debitorer	-489.500	-400.500	-890.000
Fortjeneste	798.799	653.562	1.452.361
Skat 56%	447.327	365.995	813.322

Skatten er altså opgjort til at være følgende:

- **Martins andel af skatten 55%** **= 447.327 DKK**
- **Michaels andel af skatten 45%** **= 365.995 DKK**
- **Total skat** **= 813.322 DKK**

Skatteloftet for personlig indkomst i 2020 er 52,06%, dette er dog ekskl. AM-bidrag hvorfor skattesatsen ca. kommer op på 56% inkl. AM-bidrag⁹⁸.

Vælger de to ejere at omdanne sig efter reglerne om en skattepligtig virksomhedsomdannelse vil Martin og Michael blive beskattet af ovenstående beløb i deres personlige indkomst i året for det indkomstår hvor

⁹⁷ Handelsværdier og skattemæssige værdier ses jævnfør bilag 5-6 og samlet oversigt til brug for opgørelsen af den latente skat jævnfør tabel 2 kan ses i bilag 7

⁹⁸ <https://www.skm.dk/skattetal/satser/satser-og-beloebsgraenser-i-lovgivningen/personskatteloven>

omdannelsen sker. Vælges der derimod i mod at foretages en virksomhedsomdannelse efter reglerne om en skattefri virksomhedsomdannelse, vil de beskattede beløb for hver af de to ejere blive udskudt til det tidspunkt hvor de afstår anparterne i selskabet.

Det er konstateret at de to ejeres arbejdsindsats og afskrivningsforløb har været ens, hvis afskrivningsforløbet derimod ikke havde været ens, ville det have haft betydning for den latente skat der opstår, dette vil blive forklaret og vist senere hen i analysen.

Martin og Michael er blevet gjort opmærksomme på at den ene ejendom de har som er en domicilejendom egentligt godt kan ses som værende en selvstændig virksomhed og derfor holdes udenfor omdannelsen, dette vil alt andet lige nedbringe den latente skat som er beregnet jævnfør ovenstående. Til at starte med skal en ny goodwill beregnes, dog med samme forudsætninger blot uden overdragelsen af domicilejendommen. Goodwill i M.M. Maler I/S ekskl. domicilejendommen, er dermed værdiansat jævnfør nedenstående:

Tabel 3: Opgørelse af værdiansættelsen af goodwill ekskl. domicilejendom jævnfør TSS-cirkulære 2000-10

Værdiansættelse af goodwill (TSS-cirkulære 2000-10)

	2018	2019	2020	Bilag
Regnskabsmæssigt resultat før skat	500.000	1.000.000	1.491.667	1
Finansielle indtægter	-1.500	-2.500	-684.167	1
Finansielle omkostninger	35.000	37.500	42.500	1
Ekstraordinære poster				1
Reguleret resultat	533.500	1.035.000	850.000	1
Vægtning:				
2018 vægtet med 1			533.500	
2019 vægtet med 2			2.070.000	
2020 vægtet med 3			2.550.000	
Vægtede resultat			5.153.500	
Vægtede gennemsnit (Vægtede resultat / 6)			858.917	
Plus (+) udviklingstendens ((reguleret resultat 2020 - 2018)/2)			158.250	
			1.017.167	
Driftsherreløn 50% (minimum 250.000 DKK og maksimum 1.000.000 DKK pr. interessent)			-508.583	
			508.583	
Minus (-) forrentning (afkastsats jævnfær VSL § 9 + 3 pct.) af aktiver (ekskl. goodwill, ejendom, likvider og værdipapirer)			-42.630	
Rest til forrentning af goodwill			465.953	
Kapitalisering, forventet levetid 7 år til 8 pct. Jævnfær VSL § 9 (kapitaliseringsfaktor 2,83)			1.318.648	
Goodwill afrundet (for levetid 7 år)			1.300.000	

Goodwill i M.M. Maler I/S ekskl. domicilejendommen er altså opgjort til at være 1.318.648 DKK, i det Martin og Michael ikke har samme ejerandele i virksomheden skal denne goodwill fordeles forholdsmæssigt imellem de to ejere:

- **Martins andel af Goodwill 55%** **= 725.256 DKK**
- **Michaels andel af Goodwill 45%** **= 593.392 DKK**
- **Goodwill i alt 100%** **= 1.318.648 DKK**

Goodwill ekskl. domicilejendommen er nu værdiansat, og opgørelse af den latente skat ekskl. domicilejendommen kan nu foretages. Der er beregning heraf forudsat at VSO bliver opretholdt hvis domicilejendommen holdes udenfor omdannelsen, hvorfor der er regnet med en skattesats på 22%.

Skatten er opgjort jævnfør nedenstående:

Tabel 4: Opgørelse af latent skat ekskl. domicilejendom

Se bilag	Martin	Michael	I alt
Ejerandel	55%	45%	100%
Goodwill	725.256	593.392	1.318.648
Bilag 7 - Note 2 Handelsværdi andre anlægs, driftsmateriel og inventar	170.500	139.500	310.000
Bilag 7 - Note 2 Skattemæssig værdi andre anlægs, driftsmateriel og inventar	-150.820	-123.399	-274.219
Bilag 7 - Note 3 Handelsværdi råvarer og hjælpematerialer	32.175	26.325	58.500
Bilag 7 - Note 3 Skattemæssig værdi råvarer og hjælpematerialer	-32.175	-26.325	-58.500
Bilag 7 - Note 4 Handelsværdi igangværende arbejder	192.500	157.500	350.000
Bilag 7 - Note 4 Skattemæssig værdi igangværende arbejder	-275.000	-225.000	-500.000
Bilag 7 - Note 5 Handelsværdi debitorer	467.500	382.500	850.000
Bilag 7 - Note 5 Skattemæssig værdi debitorer	-489.500	-400.500	-890.000
Fortjeneste	640.436	523.993	1.164.429
Skat 22%	140.896	115.278	256.174

Skatten er altså opgjort til at være følgende:

- **Martins andel af skatten 55%** **= 140.896 DKK**
- **Michaels andel af skatten 45%** **= 115.278 DKK**
- **Total skat** **= 256.174 DKK**

Den latente skat der opstår, hvis domicilejendommen holdes udenfor virksomhedsomdannelsen, er faldet en del, som det ses i henhold til tabel 2 og tabel 4.

Martin og Michael er blevet enige om at medtage domicilejendommen i virksomhedsomdannelsen, eftersom de benytter denne 100% erhvervsmæssigt og at dette vil være mest hensigtsmæssigt trods den større latente skat der opstår herved. Derudover oplyser de to ejere også at de ikke har likviditeten til at betale den store latente skat der er beregnet jævnfør tabel 2 som er inklusiv domicilejendommen. De er derfor blevet gjort opmærksomme på at skatten blot vil blive udskudt til et senere tidspunkt, når de afstår deres anparter, og at

de dermed ikke slipper for at betale den latente skat jævnfør tabel 2. Martin og Michael er fuldt forstået hermed og regner med at M.M. Maler I/S vil generere nogle pæne overskud i fremtiden. De vil dermed kunne forbedre deres likviditetsmæssige situation, til senere betaling af den latente skat der opstår ved omdannelsen, når de engang afstår deres anparter.

Martin og Michael hælder altså mest til at foretage en virksomhedsomdannelse efter reglerne for en skattefri omdannelse på dette tidspunkt. De to ejere stifter dog bekendtskab med begrebet stiftertilgodehavende. Dette er et begreb der udelukkende gør sig gældende i en omdannelse efter reglerne for en skattepligtig virksomhedsomdannelse.

Ved et stiftertilgodehavende kan de to ejere få den frie egenkapital i åbningsbalancen/selskabet, som et stiftertilgodehavende. Det vil sige at ejerne kan hæve dette i selskabet efter omdannelsen, hvilket kan hjælpe de to ejere med at betale skatten der er opgjort i forbindelse med omdannelsen. M.M. Maler I/S egenkapital ser således ud jævnfør åbningsbalancen⁹⁹:

Egenkapital fordeling:

Selskabskapital	40.000
Overkurs	2.105.008
Egenkapital i alt	2.145.008

Den frie egenkapital er altså 2.105.008 DKK der bliver fordelt på de to ejere efter ejerandele:

- **Martins andel den frie egenkapital** **= 1.157.754 DKK**
- **Michaels andel den frie egenkapital** **= 947.254 DKK**
- **Total fri egenkapital i åbningsbalancen** **= 2.105.008 DKK**

Disse beløb er i første omgang skattefrie for de to ejere. De to ejere vil dog blive beskattet af kursgevinsten løbende som der afdrages på gældsrevet. Dette vil blive beskattet som kapitalindkomst med op til 42% + kirkeskatten, hvorfor det ikke længere ses så ofte i praksis. Vælger man dog at benytte sig af et stiftertilgodehavende, vil afståelsessummerne på aktiverne mindskes og dermed vil skatten ligeledes blive mindsket.

⁹⁹ Se evt. afsnit 5.5

Kursnedslaget og gældsrevet for Martin og Michael er opgjort nedenfor, hvis de vælger at benytte sig af stiftertilgodehavendet¹⁰⁰:

Gældsrev Martin	
Gældsrev til kurs 100	1.157.754
Kursnedslag	-231.551
Gældsrev til kurs 80	926.203

Gældsrev Michael	
Gældsrev til kurs 100	947.254
Kursnedslag	-189.451
Gældsrev til kurs 80	757.803

Kursnedslaget vil blive fordelt forholdsmæssigt mellem virksomhedens aktiver jævnfør nedenstående:

Tabel 5: Fordeling af kursnedslag på aktiver for Martin og Michael

	Regulering Martin	Ejerandel	55%
	Handelsværdi før kursnedslag	Kursnedslag	Handelsværdi efter
Goodwill oparbejdet jævnfør tabel 1	663.619	-61.741	601.878
Domicilejendom	962.500	-89.548	872.952
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	170.500	-15.863	154.637
Råvarer og hjælpematerialer	32.175	-2.993	29.182
Igangværende arbejder	192.500	-17.910	174.590
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	467.500	-43.495	424.005
Andre værdipapirer og kapitalandele	926.286	0	926.286
Likvide beholdninger	261.250	0	261.250
I alt	3.676.330	-231.551	3.444.779

	Regulering Michael	Ejerandel	45%
	Handelsværdi før kursnedslag	Kursnedslag	Handelsværdi efter
Goodwill oparbejdet jævnfør tabel 1	542.961	-50.516	492.445
Domicilejendom	787.500	-73.267	714.233
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	139.500	-12.979	126.521
Råvarer og hjælpematerialer	26.325	-2.449	23.876
Igangværende arbejder	157.500	-14.653	142.847
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	382.500	-35.587	346.913
Andre værdipapirer og kapitalandele	757.871	0	757.871
Likvide beholdninger	213.750	0	213.750
I alt	3.007.907	-189.451	2.818.456

¹⁰⁰ Gældsrevet er udstedt til kurs 80 jævnfør tidligere kendelse <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2110602>

De regulerede handelsværdier¹⁰¹ er nu opgjort for de to ejere og skatten er herefter beregnet jævnfør nedenstående:

Tabel 6: Opgørelse af latent skat efter kursnedslag jævnfør tabel 5

Se tal jævnfør		Martin	Michael	I alt
	Ejerandel	55%	45%	100%
Tabel 5	Goodwill	601.878	492.445	1.094.323
Bilag 8	Ejendomsavance og genvundne	130.452	106.733	237.185
Tabel 5	Handelsværdi andre anlægs, dr	154.637	126.521	281.158
Bilag 7 - Note 2	Skattemæssig værdi andre anlæ	-150.820	-123.399	-274.219
Tabel 5	Handelsværdi råvarer og hjælpe	29.182	23.876	53.057
Bilag 7 - Note 3	Skattemæssig værdi råvarer og	-32.175	-26.325	-58.500
Tabel 5	Handelsværdi igangværende ar	174.590	142.847	317.437
Bilag 7 - Note 4	Skattemæssig værdi igangværende	-275.000	-225.000	-500.000
Tabel 5	Handelsværdi debitorer	424.005	346.913	770.918
Bilag 7 - Note 5	Skattemæssig værdi debitorer	-489.500	-400.500	-890.000
	Fortjeneste	567.248	464.112	1.031.360
	Skat 56%	317.659	259.903	577.561

Skatten er altså opgjort til at være følgende:

- **Martins andel af skatten 55%** **= 317.659 DKK**
- **Michaels andel af skatten 45%** **= 259.903 DKK**
- **Total skat** **= 577.561 DKK**

Jævnfør tabel 2 var skatten for de to ejere følgende, foruden et kursnedslag:

- **Martins andel af skatten 55%** **= 447.327 DKK**
- **Michaels andel af skatten 45%** **= 365.995 DKK**
- **Total skat** **= 813.322 DKK**

Der er altså tale om et betydende fald i skatten ved udstedelse af et stiftertilgodehavende. Derudover kan både Martin og Michael vil altså kunne få finansieret skatten ved at udstede et stiftertilgodehavende i en omdannelse efter reglerne for en skattepligtig omdannelse.

Efter Martin og Michael har fået en bedre forståelse for et stiftertilgodehavende ved en skattepligtig omdannelse, er de kommet frem til at jævnfør deres balance pr. 31.12.20¹⁰² ikke har rigelige likvide midler til at de to ejere kan hæve stiftertilgodehavendet efter omdannelsen. Derudover overstiger de kortfristede

¹⁰¹ Se bilag 8 for beregning af ny ejendomsavance og genvundne afskrivninger efter kursnedslag også er de oprindelige handelsværdier jf. bilag 6 fortsat anvendt dog reguleret for kursnedslaget

¹⁰² Bilag 1

forpligtelser og omsætningsaktiverne primært grundet COVID-19 hjælpepakker og udstedelser af A-skat og AM-bidrag samt moms. De har dermed besluttet sig for at foretage en omdannelse efter reglerne for en skattefri virksomhedsomdannelse. Dette er primært grundet selskabet nuværende likviditetsmæssige situation.

5.3 Virksomhedsomdannelse af M.M. Maler I/S

5.3.1 Skattefri virksomhedsomdannelse af M.M Maler I/S

Martin og Michael har hørt, om den skattefri metode når det kommer til virksomhedsomdannelse. De har derfor forespurgt om, hvorvidt de opfylder kravene for at kunne benytte sig af denne metode, da de ikke har de likvide midler til at betale skat af avancen på aktiverne lige nu her.

5.3.2 Betingelser for omdannelsen af M.M maler I/S

Først og fremmest er det en betingelse at M.M Maler I/S ejes af fysiske personer. Både Martin og Michael er ydermere skattepligtige i Danmark. For at de kan benytte sig af den skattefrie metode så skal det være hele virksomheden der indskydes. Vi har gennemgået virksomhedens balance¹⁰³ pr. 31.12.20, hvor vi har konstateret at der er nogle enkelte aktiver der kræver yderligere uddybning i henhold til om de overholder betingelserne for en skattefri virksomhedsomdannelse. Disse vil blive gennemgået nedenfor.

5.3.3 Ejendomme

Det er muligt at udelade ejendomme fra en omdannelse, i det at disse kan anses for at være en selvstændig virksomhed for sig. Michael og Morten har diskuteret denne mulighed, og har vurderet at det er nemmest for dem begge hvis de tager ejendommen med i omdannelsen. Dermed undgår de solidarisk hæftelse, samt at det får samlet skatten til et ét selskab, frem for at skatten ligger i flere. Michael og Morten har gjort sig overvejelser om, at hvis de undlodte at medtage ejendommen, så ville det være nemmere at sælge M.M Maler i fremtiden. Dog er de meget enige om, at deres malervirksomhed er noget de vil have til den dag de går på pension. Derfor ser de ingen grund til at lave et separat selskab at have ejendommen i.

5.3.4 Aktier og anparter

Michael og Martin, har i 2019 erhvervet værdipapirer, da de så dette som en god investeringsmulighed, nu når Danmark var mere eller mindre lukket ned pga. Covid-19. Disse investeringsbeviser har Michael og Martin forespurgt om det er muligt de kan medtage i omdannelsen. Dette er desværre ikke mulig for dem, hvorfor de skal sælge disse. De skal her være opmærksomme på, at et salg deres værdipapirer har medført en øget

¹⁰³ Bilag 2 og 3

likviditet, hvorfor også eventuelle avancer skal beskattes. Hvis f.eks. M.M Maler havde haft anparter i et andet selskab, som leveret produkter til deres malervirksomhed, så skulle denne have været medtaget i omdannelsen, i det at en sådan kapitalandel er med til at sikre deres forretningsgrundlag.

5.3.5 Blandet benyttet bil

Michael og Martin ejer begge en bil som de bruger til daglig i erhvervsmæssigt øjemed. Disse er en fast del af virksomhedens drift, og skal medtages i omdannelsen. Selvom man typisk ser, at bilerne i privatejede virksomheder også bruges til privatkørsel, så har Michael og Martin kun brugt deres i erhvervsmæssigt øjemed. Det at bilerne medtages i omdannelsen har ikke nogen skattemæssige konsekvenser for dem. Hvis de ikke havde medtaget bilerne i omdannelsen, ville de ikke opfylde betingelserne, og det ville dermed gøre omdannelsen skattepligtig.

5.3.6 VSO

Både Michael og Martin var før omdannelsen i VSO. I forbindelse med omdannelsen er det vigtigt at reglerne hertil er overholdt. Indskudskontoen må f.eks. her ikke være negativ ved omdannelsestidspunktet. Derfor skal denne være udlignet inden da. Derudover er det frivilligt om man ønsker at medtage mellemregningskonto, samt beløb hensat til senere hævning i omdannelsen. Hverken Michael eller Martin har en negativ indskudskonto, hvorfor der ikke er behov for udligning heraf inden omdannelsen. Hvis f.eks. Michael eller Martin havde en negativ indskudskonto, så kunne de selvfølgelig udligne den negative indskudskonto med kontante midler, men det ville også være muligt at udligne den ved indskud af en bil.

5.3.7 Nystiftet selskab

Hverken Michael eller Martin har før ejet et kapitalselskab, hvorfor M.M Maler I/S ikke skal succedere med et skuffeselskab. Hvis det skulle det, så var det her et krav af skuffeselskabet er det man kalder 'Jomfrueligt', hvilket vil sige, at der ikke har været noget aktivitet i dette.

Der bliver derfor stiftet et nyt selskab i forbindelse med omdannelsen af M.M Maler I/S. Vi har oplyst Michael og Martin at det er vigtigt at den skattefri omdannelse sker senest 6. måneder efter statusdagen. M.M Maler I/S kører kalenderårsregnskab. Selve omdannelsen sker pr. 01.02.21 med tilbagevirkende kraft til skæringsdatoen 01.01.2020.

5.4 Udligninger i forbindelse med omdannelsen af M.M. Maler I/S

5.4.1 Udligning af udskudt skat

I forbindelse med en virksomhedsomdannelse vil der forekomme en udskudt skat, som skal fordeles på baggrund af ejerandelene. Hvis ejerne i et interessentskab som M.M. Maler I/S ikke har foretaget lige store afskrivninger, skal der ske udligning af dette. Dette skyldes at der ellers vil blive påført en større udskudt skat fra den ene ejer, hvis der ikke er foretaget lige store afskrivninger. Der skal derfor udarbejdes en opgørelse, der viser fordelingen af den skattemæssige fortjeneste for hver ejer, der ville opstå ved et salg af virksomheden jf. VOL § 2 stk. 3. Den opgjorte skat for hver interessent, skal afspejle deres ejerandele, hvis dette ikke er tilfældet, skal der ske udligning af den ejer som har foretaget forholdsmæssigt større afskrivninger end den anden ejer. Den ejer der har haft forholdsmæssigt størst afskrivninger end den anden, skal indbetale forskellen til selskabet jf. VOL § 2 stk. 3. Jævnfør bilag 5 de skattemæssige noter, kan det ses at Martin og Michael skattemæssige afskrivninger er ens og de er derfor fordelt forholdsmæssigt efter ejerandele. For at illustrere et eksempel, hvor den ene ejer har foretaget forholdsmæssigt større afskrivninger end deres ejerandel er nedenstående tabel udarbejdet, for at vise hvordan det skal behandles:

Tabel 7: Udskudt skat – udligning af uens afskrivningsforløb

	Martin	Michael	I alt
Ejerandel	55%	45%	100%
Bilag 7 - Note 1 Ejendomsavance og genvundne afskrivninger	220.000	180.000	400.000
Bilag 7 - Note 2 Handelsværdi andre anlægs, driftsmateriel og inventar	170.500	139.500	310.000
Bilag 7 - Note 2 Skattemæssig værdi andre anlæg, driftsmateriel og inventar	-140.000	-134.219	-274.219
Bilag 7 - Note 3 Handelsværdi råvarer og hjælpematerialer	32.175	26.325	58.500
Bilag 7 - Note 3 Skattemæssig værdi råvarer og hjælpematerialer	-32.175	-26.325	-58.500
Bilag 7 - Note 4 Handelsværdi igangværende arbejder	192.500	157.500	350.000
Bilag 7 - Note 4 Skattemæssig værdi igangværende arbejder	-275.000	-225.000	-500.000
Bilag 7 - Note 5 Handelsværdi debitorer	467.500	382.500	850.000
Bilag 7 - Note 5 Skattemæssig værdi debitorer	-489.500	-400.500	-890.000
I alt	146.000	99.781	245.781
22% udskudt skat	32.120	21.952	54.072
Andel udskudt skat	59%	41%	100%
Skævdeling af udskudt skat	-4%	4%	0
Udligningsbeløb udskudt skat ved ejerandele 55%/45%	-2.380	2.380	0
Udskudt skat herefter	29.740	24.332	54.072
Andel af udskudt herefter	55,00%	45,00%	100%
Skævfordeling af udskudt skat herefter	0%	0%	0%

Ovenstående eksempel viser følgende skattemæssige værdier for de to ejere, som udelukkende illustreres for eksemplets skyld og er derfor ikke de reelle skattemæssige værdier for de to ejere:

- Martins skattemæssige saldo = 140.000 DKK
- Michaels skattemæssige saldo = 134.219 DKK
- Skattemæssig saldo total = 274.219 DKK

Jævnfør ovenstående har Martin afskrevet forholdsmæssigt mere end hans ejerandel og derfor også foretaget en større forholdsmæssig afskrivning end Michael i henhold til deres ejerandele. For at udligne uens afskrivning/udskudt skat er der flere alternativer vores forslag er blot én af disse alternativer.

Martin indbetaler 2.380 DKK og Michael skal hensætte det tilsvarende beløb på 2.380 DKK til senere hævning. Hævningen vil blive beskattet som personlig indkomst og Martins indbetaling vil derimod ikke få nogen skattemæssig konsekvens.

5.4.2 Udligning af kapitalkonto

Før der kan ske omdannelse af et interessentskab efter reglerne for en skattefri virksomhedsomdannelse, skal der ske udligning af kapitalkonti jf. VOL § 2 stk. 3. Det er derfor vigtigt at interessenterne forud for omdannelsen udligner deres kapitalkonti i virksomheden. Kapitalkontoen er i dette tilfælde et udtryk for, hvad den enkelte interessent har tilgode eller skylder virksomheden. Martin og Michael har gået med tanken om en virksomhedsomdannelse pr. 01.01.2021 længe, dette er dog først kommet på tale med revisor i 2021. Revisor kan i 2021 ikke rådgive de to ejere om at sørge for at egenkapitalen ultimo, skal svarer til deres ejerandele. Udligning af kapitalkonti vil typisk være sidste skridt før omdannelsen endeligt finder sted, eftersom yderligere reguleringer og udligninger herefter kan have betydning for udligning af kapitalkonti. Martin og Michael har ikke sørget for at deres egenkapital ultimo 2020 stemmer til deres ejerandele, hvorfor der alt andet lige vil være en skæv fordeling i egenkapitalen, der skal dermed ske udligning af dette. Jævnfør nedenstående ses skævfordelingen i egenkapital ultimo:

	Martin	Michael	I alt
Ejerandel	55%	45%	100%
Bilag 3 - note 1 Egenkapital ultimo	218.750	196.250	415.000
Andel af egenkapital ultimo	52,71%	47,29%	100,00%
Skævfdeling af egenkapital ultimo	-2,29%	2,29%	0,00%

Jævnfør ovenstående forekommer der en skævfordeling i egenkapitalen, hvilket skal udlignes således at de på omdannelsestidspunktet har en fordeling på egenkapitalen der svarer til ejerandelene i den personligt ejet virksomhed.

Jævnfør nedenstående vil udligningen af ejerandelene og kapitalkontiene vises:

		Martin	Michael	I alt
	Ejerandel	55%	45%	100%
Bilag 3 - note 1	Egenkapital primo	48.333	75.000	123.333
Bilag 3 - note 1	Årets overskud	820.417	671.250	1.491.667
Bilag 3 - note 1	Årets hævning	-650.000	-550.000	-1.200.000
Bilag 3 - note 1	Egenkapital ultimo	218.750	196.250	415.000
	Andel af egenkapital	52,71%	47,29%	100,00%
	Skævdeling af egenkapital	-2,29%	2,29%	0,00%
50%/50%	Martin hensætter til senere hævning og reducerer egenkapitalen ultimo	-22.500		-22.500
50%/50%	Michael indbetaler til selskabet og modposterer egenkapitalen ultimo		22.500	22.500
Kapitalkonto herefter		196.250	218.750	415.000
55%/45%	Alternativ kombination	9.500	-9.500	0
	Kapitalkonto herefter	228.250	186.750	415.000
	Andel af egenkapital herefter	55%	45%	100%
Skævfordeling af egenkapital herefter		0%	0%	0%

Der altså tre måder at få udlignet kapitalkontiene på:

- **Bibeholde ejerandelene fra den personlige ejede virksomhed 55% til Martin og 45% til Michael.**
 - Dette gøres ved at Michael hensætter til senere hævning 9.500 DKK og derved ved hævning mindsker hans egenkapital. Hævningen vil blive beskattet som personlig indkomst. Martin derimod indskyder 9.500 DKK og indskuddet vil ikke få nogen skattemæssig konsekvens.
- **Opnår lige stor ejerandel af virksomheden ved at Martin hensætter til senere hævning**
 - Dette gøres ved at Martin hensætter til senere hævning 22.500 DKK og derved ved hævning mindsker hans egenkapital. Hævningen vil blive beskattet som personlig indkomst.
- **Opnår lige stor ejerandel af virksomheden ved at Michael indskyder**
 - Dette gøres ved at Michael indskyder 22.500 DKK og indskuddet vil ikke få nogen skattemæssig konsekvens.

Martin og Michael vil gerne fortsætte med den ejerandel der har været i den personligt ejede virksomhed og vælger derfor det første alternativ således at Martin fortsat har 55% og Michael 45%, eftersom de er blevet enige om at Martin skal have bestemmende indflydelse i det omdannede selskab. Det vil sige at Michael hæver 9.500 DKK og Martin indskyder 9.500 DKK i perioden mellem balancedagen pr. 31.12.2020 og

omdannelsestidspunktet. Tilgodehavendet hos Martin og gælden til Michael skal indgå i åbningsbalancen. Dette har ikke betydning for anparternes anskaffelsessum, da tilgodehavendet og gælden udligner hinanden. Der er nu sket udligning af kapitalkontiene og det er muligt at foretage en omdannelse efter virksomhedsomdannelseslovens regler.

5.5 Virksomhedsomdannelse af M.M. Maler I/S

I forbindelse med omdannelsen og ovenstående beregninger er der udarbejdet en åbningsbalance for M.M. Maler I/S. Åbningsbalancen er udarbejdet på baggrund af værdiansættelsesprincipperne, som er beskrevet tidligere. Nedenstående er selskabets åbningsbalance for M.M. Maler I/S pr. 01.01.2021:

Tabel 8: Selskabets åbningsbalance

	Personligt regnskab pr. 31.12.20		Skattemæssige værdier pr. 31.12.20		Selskabets åbningsbalance pr. 01.01.21	
	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver
Grunde og bygninger	1.320.000		1.320.000		1.750.000	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	162.500		274.219		310.000	
Råvarer og hjælpematerialer	58.500		58.500		58.500	
Igangværende arbejder	350.000		500.000		350.000	
Debitorer	850.000		890.000		850.000	
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.684.157	-1.684.157	0		0	
Likvider	475.000	1.684.157	2.159.157		2.159.157	
Goodwill	0		0		1.206.580	
Langfristet gæld		1.500.000		1.500.000		1.500.000
Kreditorer		950.000		950.000		950.000
Feriepengeforpligtelse		450.000		450.000		450.000
A-skat og AM-bidrag		600.000		600.000		600.000
Skyldig moms		985.157		985.157		985.157
Udskudt skat		0		0		54.072
Egenkapital		415.000				2.145.008
Total	4.900.157	4.900.157			6.684.237	6.684.237

Egenkapital fordeling:

Selskabskapital	40.000
Overkurs	2.105.008
Egenkapital i alt	2.145.008

Det er jævnført beregninger af den latente skat besluttet at M.M. Maler skal benytte sig af reglerne efter en skattefri virksomhedsomdannelse og at der skal omdannes til et anpartsselskab. Tidligere i opgaven er det konstateret at kapitalkravet for et anpartsselskab er 40.000 DKK, hvorfor den resterende egenkapital vil blive anset for værende 2.145.008 DKK i overkurs.

Martin og Michael har i forbindelse med rådgivning fra revisor besluttet sig for at omdanne pr. 01.05.2021 med tilbagevirkende kraft til 01.01.2021, hvilket er inden for de 6 måneder efter nyt indkomstår som er lovkravet jf. VOL § 2 pkt. 6 og VOL § 3.

Herefter er anparternes anskaffelsessum og succesionsgrundlaget opgjort jævnført nedenstående:

Tabel 9: Anparternes anskaffelsessum og succesionsgrundlag

	Succesion grundlag pr. 01.01.21		Anparternes anskaffelsessum	
	Aktiver	Passiver	Aktiver	Passiver
Grunde og bygninger	1.320.000		1.320.000	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	274.219		274.219	
Råvarer og hjælpematerialer	58.500		58.500	
Igangværende arbejder (max. 1/s værdi)	350.000		350.000	
Debitorer	890.000		890.000	
Andre værdipapirer og kapitalandele	0		0	
Likvider	2.159.157		2.159.157	
Goodwill	0		0	
Langfristet gæld		1.500.000		1.500.000
Kreditorer		950.000		950.000
Feriepengeforpligtelse		450.000		450.000
A-skat og AM-bidrag		600.000		600.000
Skyldig moms		985.157		985.157
Udskudt skat		0		0
Egenkapital		0		0
Anparternes anskaffelsessum før modregning opsparet overskud			566.719	

5.6 Fordeling af anparter efter ejerforhold

Jævnfør ovenstående tabel er anparternes anskaffelsessum før modregning af opsparet overskud opgjort til værende 566.719 DKK, som skal fordeles mellem de to ejere ud fra ejerandelene. Martin og Michael har anvendt VSO¹⁰⁴ de tidligere år, hvorfor deres andele af opsparet overskud skal modregnes i deres andele i anparternes anskaffelsessum. Nedenstående ses opgørelsen af fordelingen af anparternes anskaffelsessum før og efter modregning af opsparet overskud:

¹⁰⁴ Oplysninger om Martins og Michaels VSO ses i bilag 9

Tabel 10: Anparternes anskaffelsessum efter modregning

Ejerandel	55%	45%	100%
Anparternes anskaffelsessum før modregning af opsparet overskud	311.695	255.024	566.719
Modregning af opsparet overskud	-597.396	-525.938	-1.123.334
Anparternes anskaffelsessum efter modregning opsparet overskud	-285.701	-270.915	-556.615

Anparternes anskaffelsessum efter modregning af opsparet overskud er negativ for både Martin og Michael. Begge ejere har dog anvendt VSO i de tidligere år før omdannelsen og både Martin og Michael ejer og driver udelukkende én virksomhed, hvorfor en negativ anskaffelsessum af anparterne ikke er et problem jf. VOL § 2 stk. 1 pkt. 5. Det havde heller ikke været et problem, hvis der havde været tale om flere virksomheder, da anskaffelsessummen før modregning af opsparet overskud er positiv.

Den negative anskaffelsessum vil blive lagt oveni salgssummen, da der er tale om en skattefri omdannelse betyder dette at, fortjenesten vil blive større end anskaffelsessummen og vil betyde en større beskatning når Martin og Michael afstår deres anparter. Hvis der havde været tale om en positiv anskaffelsessum ville det have omvendt effekt og dermed blive fratrullet salgssummen så der havde været en lavere beskatning.

5.7 Delkonklusion

Martin og Michael er nået frem til at de vil foretage en omdannelse efter reglerne for en skattefri virksomhedsomdannelse. Domicilejendom er medtaget i omdannelsen, da de to ejere mente det var mest retvisende og 100% en del af virksomheden. De havde dog mulighed for at udelade denne fra omdannelsen og beholde den i VSO, og dermed mindske den latente skat der ville opstå i forbindelse med omdannelsen, dette var der dog ingen grund til jævnfør Martin og Michael. Beslutningen om en skattefri omdannelse er foretaget på baggrund af den latente skat der er beregnet samt selskabets og de to ejers økonomiske og likviditetsmæssige situation.

Stiftertilgodehavendet ved en skattepligtig omdannelse var også en mulighed for Martin og Michael, eftersom stiftertilgodehavendet ville være rigeligt til at finansiere de to ejeres skatter ved en skattepligtig omdannelse grundet de store frie reserver, der også er specificeret ud i forbindelse med åbningsbalancen. Selskabets likviditetsmæssige og økonomiske situation gjorde dog at dette ikke var en mulighed. Derudover

ville Martin og Michael også blive beskattet efter kapitalindkomst med op til 42% plus kirkeskat i henhold til kursgevinsten ved stiftertilgodehavendet, hvilket ikke være.

Ved omdannelsen af et interessentskab herunder M.M. Maler I/S skal man være særligt opmærksom på følgende:

- **Udligning af eventuelt forskellige afskrivningsforløb**
 - Martin og Michael har afskrevet fuldt ud regnskabsmæssigt og skattemæssigt iht. deres ejerandele, hvorfor dette ej forekommer i vores case, der er dog fremvist et eksempel herpå under afsnittet vedrørende udskudt skat, for fremvisning af hvordan det skal håndteres.
- **Udligning af kapitalkonto**
 - Dette forekommer i vores case og er også illustreret i de ovenstående beregninger.

6. Konklusion

Det kan konkluderes at den fiktive casevirksomhed M.M. Maler I/S er vokset en del siden stiftelsen i 2015. Efter revisor havde opgjort deres virksomhedstal for 2020 besluttede Martin og Michael sammen med revisor at det ville være hensigtsmæssigt for de to ejere at omdanne sig til et kapitalselskab grundet større aktivitet og hermed større risiko. Martin og Michael var foruden kendskab til hvad det ville betyde for selskabet at omdanne sig, hvorfor både forskellene på virksomhedsformerne og de to omdannelsesmetoder blev drøftet.

I henhold til valget af virksomhedsformer, er det oftest et spørgsmål af hvor høj økonomisk risiko der er forbundet med virksomheden. I M.M. Maler I/S tilfælde er det konstateret at de siden stiftelsen er vokset massivt og har dermed resulteret i større aktivitet og dermed højere økonomisk risiko. Martin og Michael er ikke gift og udelukkende Michael har en søn der dog ingen interesse har for malerfaget, hvorfor der på sigt heller ikke vil være tale om generationsskifte indenfor familien. Martin og Michael har efter drøftelse med revisor kommet frem til at en omdannelse af M.M. Maler I/S til et ApS vil gøre det nemmere for de to ejere at sælge virksomheden på sigt, da der her udelukkende vil være tale om salg af anparter og ikke delsalg af alle aktiver. De to ejere er derudover også blevet gjort opmærksom på beskatningsforskellene for de to virksomhedsformer. Der er ingen skattebesparelse at hente, hvad enten man vælger at drive virksomhed i selskabsregi eller personligt regi. Den gængse forskel ligger i hvornår beskatningen sker, grundet blandt andet opsparing af overskud og indkomstudjævning i en personlig ejet virksomhed.

En omdannelse kan ske efter reglerne for en skattefri eller en skattepligtig omdannelse. Ved en skattefri omdannelse udskydes skatten til det tidspunkt anparterne afstås, altså efter succesionsprincippet. Ved en

skattepligtig omdannelse afregnes skatten med det samme, i forbindelse med salget altså afståelsesprincippet. I forbindelse med en skattefri omdannelse er der en række betingelser der skal være opfyldt før dette kan lade sig gøre, efter revisors gennemgang vurderes det at M.M. Maler I/S opfylder disse betingelser. De to ejere vil dog gerne se nogle beregninger på skatten førend de tager den endelige beslutning.

Det kunne på baggrund af drøftelserne om forskellene i virksomhedsformerne og de to omdannelsesmetoder samt faktiske beregninger på baggrund af regnskabstallene for M.M. Maler I/S konkluderes at de to ejere skulle foretage en virksomhedsomdannelse efter reglerne for en skattefri omdannelse. Beslutningen om en skattefri omdannelse er foretaget på baggrund af virksomhedens og de to ejers økonomiske og likviditetsmæssige situation, eftersom den latente skat blev beregnet til at være følgende:

- **Martins andel af skatten 55%** **= 447.327 DKK**
- **Michaels andel af skatten 45%** **= 365.995 DKK**
- **Total skat** **= 813.322 DKK**

Ovenstående er inkl. domicilejendommen, som blev besluttet skulle indgå i omdannelsen.

De to ejere blev præsenteret for begrebet stiftertilgodehavende i forbindelse med en skattepligtig omdannelse, eftersom dette kunne være en mulighed for at betale den latente skat der er beregnet. Det kunne dog konstateres at selskabet ikke havde likviditet til at udbetale stiftertilgodehavendet til Martin og Michael, hvorfor valget om en virksomhedsomdannelse efter reglerne for en skattefri omdannelse fortsat er gældende.

Ved omdannelsen af et interessentskab såsom M.M. Maler I/S skal man ved omdannelsen være særligt opmærksom på **udligning af uens afskrivningsforløb** og **udligning af kapitalkonti**. Martin og Michaels afskrivninger er foretaget ud fra deres ejerandele og er derfor "ens" og der er intet til udligning heraf. Et eksempel på behandlingen af hvis de ikke var foretaget ud fra deres ejerandele er dog illustreret i afsnit 5.4.1. Der skal dog ske udligning af kapitalkonti i Martin og Michaels tilfælde, da de to ejere har aftalt at ejerandelene fortsat skal være 55% til Martin og 45% til Michael skal de gøre følgende for at udligne kapitalkontiene:

- Michael hensætter 9.500 DKK til senere hævning og derved ved hævning mindsker hans egenkapital. Hævningen vil blive beskattet som personlig indkomst. Martin indskyder derimod 9.500 DKK og indskuddet vil ikke få nogen skattemæssig konsekvens.

Martin er blevet oplyst om at beløbet skal indskydes inden omdannelsen finder sted og Michael er ligeledes blevet oplyst om at hensættelsen skal foretages i forbindelse med udarbejdelsen af hans selvangivelse for indkomståret 2020.

Det kan altså konkluderes at vurderingen af hvilken omdannelsesmetode der vil være mest fordelagtig for de to ejere og M.M. Maler I/S beror på en konkret vurdering af virksomhedens og de to ejers økonomiske og likviditetsmæssige situation samt den beregnede latente skat. Dette har i helhed resulteret i at M.M. Maler I/S skal foretage en virksomhedsomdannelse efter reglerne for en skattefri omdannelse med tilbagevirkende kraft pr. 01.01.2021. Den latente skat udskydes hermed og forfalder først til betaling når de to ejere afstår deres anparter. Det omdannede selskab M.M. Maler ApS overtager dermed den personlige virksomheds skattemæssige saldi, eftersom den skattefrie metode beror på succesionsprincippet og ikke afståelsesprincippet som den skattepligtige metode beror på.

7. Perspektivering

7.1 Perspektivering vedr. omdannede virksomheder

Perioden efter omdannelsen for en virksomhed:

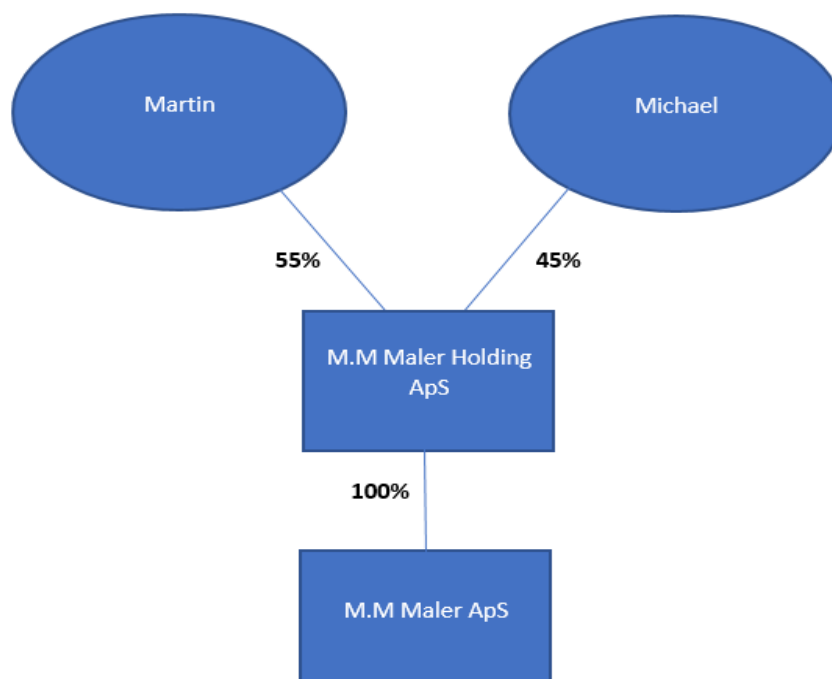
Efter der er foretaget en omdannelse, er der som sådan ikke de store forskelligheder for den daglige drift af selskabet. Dog er én af ændringerne de vil opleve, er at der hvert år skal indsendes årsrapport til Erhvervsstyrelsen, hvorefter årsrapporten bliver offentliggjort i det centrale virksomhedsregister. Dette har tidligere ikke været nødvendigt, i det at årsrapporten for personligejede virksomheder ikke skal offentliggøres nogen steder. I forbindelse med aflæggelsen af årsregnskabet, vil der også være en anden frist for angivelse af selskabets selvangivelse. Typisk vil det give mening for et nyomdannet selskab at benytte sig af en Holding struktur. Fordelen hertil vil f.eks. være at det vil give mulighed for at flytte f.eks. likvider, værdipapirer eller lignende fra driftsselskabet op til holdingselskabet. Ved at flytte likviderne, vil man f.eks. kunne have sikkerhed over for sine kreditorer, så hvis selskabet ikke kan betale disse, vil det ikke påvirke holdingselskabet eller ejerne, i det at de ikke hæfter personligt. Hvis man efter en omdannelse, ønsker at oprette et holdingselskab som skal fungere som ejer af driftsselskabet, så vil man gøre dette ved at foretage en aktieombytning, hvor ejerne af driftsselskabet bytter sine andele, for anparter af holdingselskabet.

Udover skattefrie eller skattepligtige virksomhedsomdannelse, som er omtalt i denne opgave, findes der også andre omdannelsesmetoder. Her er det bl.a. at nævne spaltning, fusion eller tilførsel af aktiver.

7.2 Perspektivering vedr. M.M Maler ApS

M.M Maler ApS vil ikke mærke de store forskelle efter omdannelsen I/S til ApS. Den daglige drift vil fungere på samme måde. Martin og Michael, har tænkt over mulighederne for at deres børn i fremtiden måske skal ind og være medejer af selskabet. Dette vil være muligt ved at der foretages en aktieombytning, og man den vej igennem opretter et holdingselskab. M.M. Maler ApS har mulighed for at foretage en skattefri aktieombytning. Dog skal de være opmærksomme på at der opstår et såkaldt 3. årigt Holding krav, hvilket vil sige, at Holdingselskabet ikke må sælge sine anparter i M.M. Maler ApS inden for de første 3 år. Hvis der således oprettes et holdingselskab som skal fungere som ejer af M.M. Maler ApS, vil disse således gå ind og blive sambeskattet, samtidig med at der også skal laves årsrapport af holdingselskabet. Hvis Martin og Michael ønsker et årligt udbytte, vil dette også være en mulighed for dem. Her vil der ske beskatning som aktieindkomst på 27% op til de første 56.500 kr.¹⁰⁵. hvorefter yderligere udbytte vil blive beskattet med 42%.

Hvis Martin og Michael beslutter sig for at benytte sig af en Holding struktur vil denne se således ud:



¹⁰⁵ Skattesatser 2021

8. Litteraturliste

8.1 – Bøger

- Andersen, Ib. (2019) Den skinbarlige virkelighed, 5. udgave. Danmark: Samfundslitteratur.
- Olesen, B. S. (2020) Generationsskifte og omstrukturering 6. Udgave Brabrand: DJØF Forlag.
- Dam, H. & Gam, H. & Nielsen, J. G. (2020) Grundlæggende skatteret 2020, 12. udgave. Danmark: Karnov.
- Tvarnø, c. D.. & Nielsen, R. (2017) Retskilder og Retsteorier, 5. udgave. Danmark: Jurist- og Økonomiforbundets Forlag.
- Michelsen, A. & Askholt, S. & Bolander, J. (2019) Lærebog om indkomstskat, 18. udgave. Danmark: DJØF Forlag.

8.2 – Juridiske vejledninger

- **Juridisk vejledning C.D.2.4.5.3** - Generel begrænsning af selskabers underskud SEL § 12, stk. 2
- **Juridisk vejledning C.C.2.1** - Bruttoindkomst
- **Juridisk vejledning C.C.1.2.1** – Selvstændig erhvervsvirksomhed
- **Juridisk vejledning C.C.7.2** – Omdannelse af virksomhed med flere ejere
- **Juridisk vejledning C.C.7.2.2** – skattefri Virksomhedsomdannelse
- **Juridisk vejledning C.C.2.3.1.6.2** - Ukurans
- **Juridisk vejledning C.C.7.2.5** - Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver
- **Juridisk vejledning C.C.6.4.1.2** - Værdiansættelse af goodwill
- **TSS-cirkulære 2000-10** Værdiansættelse af goodwill
- **TSS-cirkulære 2000-09** - Værdiansættelse af aktier og anparter

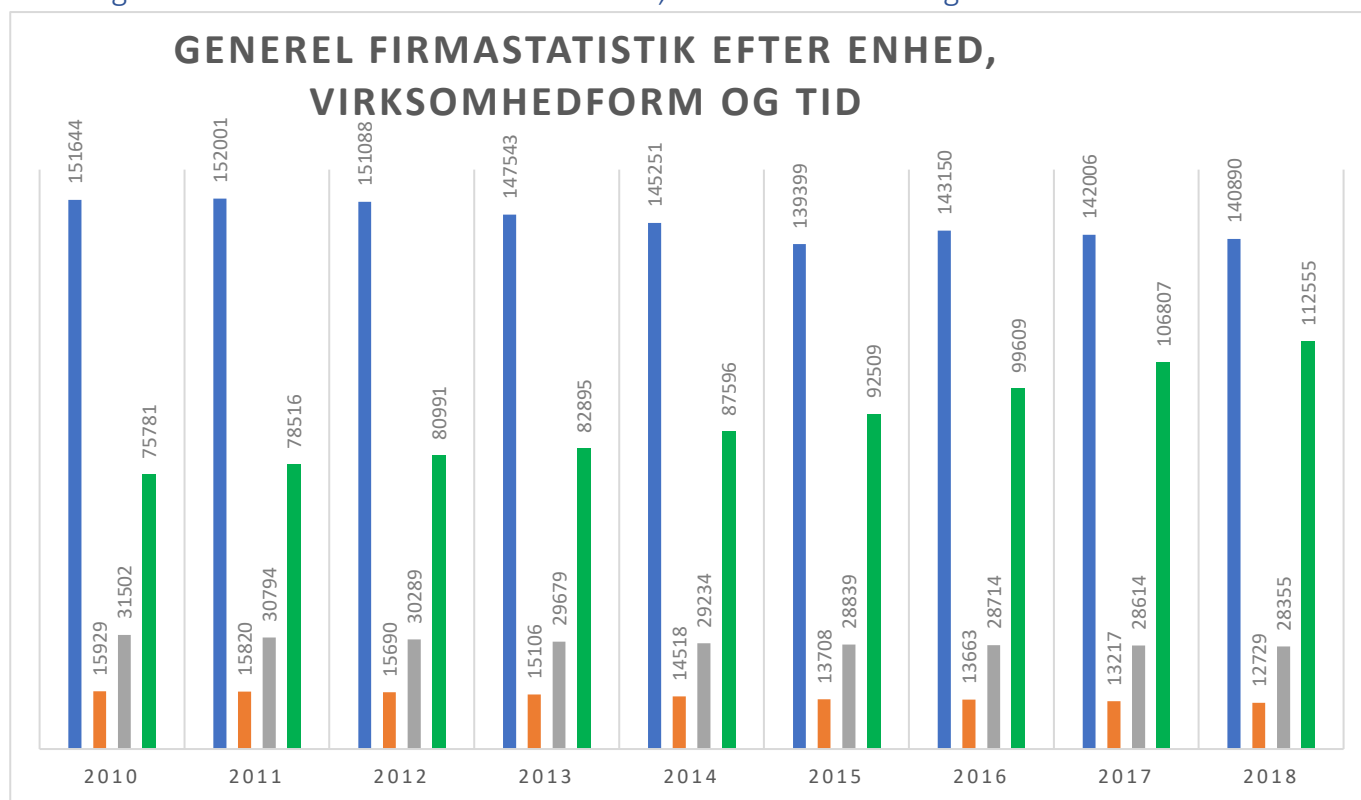
8.3 – Websider

- <https://www.skatteinform.dk/dk/aktuel-skat/aktuel-skat-1-2014/>
- <https://www.fsr.dk/aendrede-regler-om-foraeldrekoeb-i-virksomhedsordningen-er-vedtaget>
- https://denstoredanske.lex.dk/juridisk_person?utm_source=denstoredanske.dk&utm_medium=redirect&utm_campaign=DSDredirect
- <https://erhvervsstyrelsen.dk/fravalg-af-revision>
- <https://www.skat.dk/SKAT.aspx?old=2035568>
- <https://erhvervsstyrelsen.dk/vejledning-udbytte-i-kapitalselskaber>

- <https://www.bdo.dk/da-dk/faglig-info/depechen/depechen-artikler-2017/skat-ved-investering-i-udenlandske-aktier>
- <https://erhvervsstyrelsen.dk/vejledning-stiftelse-af-aps-og-as>
- <https://virksomhedsguiden.dk/erhvervsfremme/content/ydelser/selskabets-direktion/8c689608-936d-4a0f-a348-1f52c3ea617d/>
- <https://erhvervsstyrelsen.dk/interessentskaber>
- <https://virksomhedsguiden.dk/erhvervsfremme/content/ydelser/enkeltmandsvirksomhed/58819ce8-d4f7-4ae9-ac93-e957098edca4/>
- <https://virksomhedsguiden.dk/erhvervsfremme/content/ydelser/kend-forskel-paa-aarsregnskab-skatteregnskab-og-momsregnskab/73947590-a75b-415b-b547-b706a7f7b06c/>
- [https://tax.dk/jv/cc/C C 5 2 9 4.htm](https://tax.dk/jv/cc/C%205%209%204.htm)
- <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1945305>
- <https://skat.dk/skat.aspx?oid=142826&lang=da>
- <https://danskelove.dk/virksomhedsomdannelsesloven>
- <https://danskelove.dk/aktieavancebeskatningsloven/36>
- <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1843209>
- [Skat.dk: 2000-10: Vejledende anvisning om værdiansættelse af goodwill](#)
- [Skat.dk: Generelt om ejendomsvurdering, ejendomsværdiskat og ejendomsskat](#)
- <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2048566>
- <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2296054>
- https://www.beierholm.dk/sites/beierholm.dk/files/2021-04/Beierholm_Salg_af_fast_ejendom.pdf
- <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047510>
- <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047507>
- <https://skat.dk/skat.aspx?oid=142826&chk=21727>
- <https://danskelove.dk/%C3%A5rsregnskabsloven>
- <https://www.skm.dk/skattetal/satser/satser-og-beloebsgraenser-i-lovgivningen/personskatteloven>
- <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2110602>

9. Bilag

9.1 Bilag 1 – Generel firmastatistik efter enhed, virksomhedsform og tid



Tabel indhentet fra Danmarks Statistik¹⁰⁶.

- Blå = Enkeltmandsfirma
Orange = Interessentskab mv.
Grå = Aktieselskab
Grøn = Anpartsselskab

¹⁰⁶ <https://www.statistikbanken.dk/10100>

9.2 Bilag 2 – Resultatopgørelse M.M. Maler I/S 2018-2020

M.M. Maler I/S		Resultatopgørelse		
Note		2020	2019	2018
		DKK	DKK	DKK
	Resultat før finansielle poster	850.000	1.035.000	533.500
	Renteindtægter	684.167	2.500	1.500
	Renteudgifter	-42.500	-37.500	-35.000
	Finansielle poster i alt	641.667	-35.000	-33.500
	Resultat før skat	1.491.667	1.000.000	500.000

9.3 Bilag 3 – Balance M.M. Maler I/S 31.12.2020

M.M. Maler I/S		Balance
AKTIVER		
		31.12.20
Note		DKK
	Grunde og bygninger	1.320.000
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	162.500
1	Materielle anlægsaktiver i alt	1.482.500
	Anlægsaktiver i alt	1.482.500
	Råvarer og hjælpematerialer	58.500
	Varebeholdninger i alt	58.500
	Igangværende arbejder for fremmed regning	350.000
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	850.000
	Tilgodehavender i alt	1.200.000
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.684.157
2	Værdipapirer og kapitalandele i alt	1.684.157
	Likvide beholdninger	475.000
	Omsætningsaktiver i alt	3.417.657
	Aktiver i alt	4.900.157

M.M. Maler I/S

Balance

PASSIVER

31.12.20
DKK

Note

Egenkapital, Martin Knudsen	218.750
Egenkapital, Michael Johansen	196.250

3 Egenkapital i alt	415.000
----------------------------	----------------

Gæld til realkreditinstitutter	1.500.000
--------------------------------	-----------

Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.500.000
--	------------------

Leverandører af varer og tjenesteydelser	950.000
Feriepengeforpligtelse	450.000
Skyldig A-skat og AM-bidrag	600.000
Skyldig moms	985.157

Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.985.157
--	------------------

Gældsforpligtelser i alt	4.485.157
---------------------------------	------------------

Passiver i alt	4.900.157
-----------------------	------------------

9.4 Bilag 4 – Regnskabsmæssige noter

9.4.1 Note 1 - Materielle anlægsaktiver

M.M. Maler I/S

Noter

1. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris pr. 01.01.20	1.500.000	650.000	2.150.000
Kostpris pr. 31.12.20	1.500.000	650.000	2.150.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-120.000	-325.000	-445.000
Afskrivninger i året	-60.000	-162.500	-222.500
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-180.000	-487.500	-667.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	1.320.000	162.500	1.482.500

Grunde og bygning:

Martin og Michael købte ejendommen januar 2018.

Virksomhedens ejendom er placeret i Søborg og er 214 kvm2 hvortil kvadratmeterprisen er fastsat til 7.000 DKK jævnfør gennemsnitsprisen pr. kvadratmeter i Københavns Omegn for en erhvervsejendom: <https://www.ejendomstorvet.dk/statistik/markedsindex?proptype=2>.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar:

Martin og Michael har hver en NISSAN NAVARA de benytter privat

Begge biler blev anskaffet januar 2018 for en samlet værdi på 500.000 DKK.

I forbindelse med køb af ejendommen er der købt inventar og udsytr i forbindelse med malervirksomheden for i alt 150.000 DKK, som ligeledes er anskaffet i januar 2018.

9.4.2 Note 2 - Værdipapirer og kapitalandele

M.M. Maler I/S

Noter

31.12.20
DKK

2. Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostpris pr. 01.01.20	0
Tilgang i året	1.000.000
Kostpris pr. 31.12.20	1.000.000
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.20	0
Dagsværdireguleringer i året	684.157
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.20	684.157
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	1.684.157

Martin og Michael besluttede sig for at investere nogle penge i værdipapirer i marts 2020 hvor aktiemarkedet var hårdt ramt af COVID-19. Resultatet af nedlukninger og et øget pres på selvstændige gjorde at de gerne ville investere nogle af deres likvider i værdipapirer til senere fortjeneste når presset fra virussen har dæmpet sig.

Selskabet har købt aktier i de tre store danske virksomheder¹⁰⁷:

	Beholdning	Kostpris pr. aktie d. 27.03.2020	Kostpris i alt	Kursværdi pr. aktie d. 31.12.2020	Kursværdi i alt pr. 31.12.2020
Ørsted	379,02	659,60	250.000	1.243,50	471.309
Novo Nordisk	1.306,34	382,75	500.000	426,65	557.348
Vestas Wind Systems	455,37	549	250.000	1.439,47	655.500
Total	2.140,73	1.591,35	1.000.000	3.109,62	1.684.157

¹⁰⁷ Kurserne er fundet ved søgning på google eksempel for Ørsted kurs pr. 27.03.2020 og 31.12.2020:

https://www.google.com/search?q=%C3%B8rsted+aktie&rlz=1C1GCEA_enDK871DK871&ei=GB9mYlqgBfuN9u8P66SW6Ak&og=%C3%B8rsted+aktie&gs_lcp=Cgdnnd3Mtd2l6EAMyBQgAELEDMgIADICCAyAggAMgIADICCAyAggAMgIADICCAyAggAOgclABBHELADog0IABDHARCvARCwAxBDogolLhCwAxDIAXBDogQIABBDogolABDHARCvARBDOggIABDHARCvAToECAAQCKoFCDgSATFQ7RZY9Rtgmh1oAXACeACAAZABiAH1A5IBAzyuMZgBAKABAaoBB2d3cy13aXrIAQzAAQE&scclient=gws-wiz&ved=0ahUKEwikjNX_493vAhX7hv0HHWuSBZ0Q4dUDCA0&uact=5

9.4.3 Note 3 - Egenkapital

M.M. Maler I/S

Noter

31.12.20
DKK

3. Egenkapital, Martin Knudsen

Årets resultat af virksomhed	820.417
Kontant hævet til indehaver	-650.000
Ændring i egenkapital	170.417
Egenkapital pr. 31.12.19	48.333
Egenkapital pr. 31.12.20	218.750

31.12.20
DKK

3. Egenkapital, Michael Johansen

Årets resultat af virksomhed	671.250
Kontant hævet til indehaver	-550.000
Ændring i egenkapital	121.250
Egenkapital pr. 31.12.19	75.000
Egenkapital pr. 31.12.20	196.250

9.5 Bilag 5 – Skattemæssige noter

9.5.1 Note 1 – Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

M.M. Maler I/S

Noter

2020
DKK

1. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Saldo pr. 31.12.19	365.625
Afskrivningsberettiget værdi	365.625
Afskrivning i året, 25%	-91.406
Saldo pr. 31.12.20	274.219

Martin & Michael har foretaget lige store afskrivninger samtlige år.

Anskaffelsessummen er 650.000 DKK og der afskrives skattemæssigt efter saldoværdimetoden.

9.5.2 Note 2 – Skattemæssige afskrivninger på bygninger

M.M. Maler I/S

Noter

2. Skattemæssige afskrivninger på bygninger

År	Ejendom	Anskaffelsessum	Afskrivningsgrundlag	Akk. afskrivning, primo	Årets afskrivning	%	Akk. afskrivning, ultimo	Akk. afskrivning i %
2018	Domicilejendom	1.500.000	1.500.000	120.000	60.000	4	180.000	12
I alt		1.500.000	1.500.000	120.000	60.000		180.000	

Martin & Michael har foretaget lige store afskrivninger samtlige år.

9.5.3 Note 3 – Debitorer

M.M. Maler I/S

Noter

2020
DKK

3. Debitorer

Bogført værdi	850.000
Tilbageførsel af nedskrivning på tilgodehavender pr. 31.12.20	40.000
Skattemæssig værdi pr. 31.12.20	890.000

Tilgodehavender pr. 31.12.2020:

5 kunder af 150.000 DKK
1 kunde af 100.000 DKK
1 kunde af 50.000 DKK

De sidste 50.000 DKK er nedskrevet regnskabsmæssigt ekskl. moms, da fakturaen er overforfaldent og det ikke forventes indbetalt. Skattemæssigt tabføres dette tilgodehavende når tabet endeligt kan realiseres.

9.5.4 Note 4 – Igangværende arbejder

M.M. Maler I/S

Noter

2020
DKK

4. Igangværende arbejder

Bogført værdi	350.000
Tilbageførsel af nedskrivninger på igangværende arbejder pr. 31.12.20	150.000
Skattemæssig værdi pr. 31.12.20	500.000

9.6 Bilag 6 – Handelsværdier

M.M. Maler I/S

Noter

2020
DKK

Handelsværdier M.M. Maler I/S:

Goodwill	0
Domicilejendom	1.750.000
Andre, anlæg driftsmateriel og inventar:	310.000
* 2 x Nissan Navarra	250.000
* Inventar mm.	60.000
Råvarer og hjælpematerialer	58.500
Igangværende arbejder	350.000
Debitorer	850.000
Værdipapirer	1.684.157
Likvide beholdninger	475.000

Domicilejendommen er vurderet af en valuar.

De to biler er vurderet af en uafhængig bilforhandler, og værdien er sammenlignet med lignende brugte biler der er sat til salg fra 2018. Første år er der tabt 20% af bilens værdi og de to efterfølgende år 15%.

Det resterende inventar er sammenlignet med lignende inventarer der er sat til salg.

Den regnskabsmæssige værdi er valgt som handelsværdien på:

- *Råvarer og hjælpematerialer
- *Igangværende arbejder
- *Debitorer
- *Værdipapirer
- *Likvide beholdninger

9.7 Bilag 7 – Noter til beregning af latent skat

9.7.1 Note 1 – Domicilejendom

Domicilejendom

1. Salgssum

Salgssum		1.750.000
Kontant salgssum		1.750.000
Domicilejendom	Fordeling:	1.750.000
Grundværdi	0	0
Fordelt salgssum	1.750.000	1.750.000

2. Genvundne afskrivninger

	Ansk. sum	Straks- fradrag	Afskr. grl	Afskr.	Nedskreven værdi
Ansk. sum - 2018	1.500.000		1.500.000	180.000	1.320.000
I alt	1.500.000	0	1.500.000	180.000	1.320.000
Salgssum					1.750.000
Nedskreven værdi					1.320.000
Avance/tabsfradrag					430.000
Genv. afskr. (avance - dog maksimalt afskr. i alt)					180.000
Ej genv. afskr.					0
Tabsfradrag					0

3. Indgangsværdi

Anskaffelsessum - faktiske	
Kontant ansk. sum 2018	1.500.000

4. Anskaffelsessum

Valgt ansk. sum - ikke landbrug	1.500.000
10.000 kr. fast tillæg (2018-2020, da ejendom afstår i 2021)	30.000
Anskaffelsessum	1.530.000

5. Ejendomsavance

Salgssum	1.750.000
Anskaffelsessum	1.530.000
Avance før bundfradrag	220.000
Skattepligtig avance - EBL	220.000
Genvundne afskrivninger - AL	180.000

9.7.2 Note 2 – Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

2020
DKK

2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Handelsværdi	310.000
Skattemæssig værdi	-274.219
I alt	35.781

9.7.3 Note 3 – Råvarer og hjælpematerialer

2020
DKK

3. Råvarer og hjælpematerialer

Handelsværdi	58.500
Skattemæssig værdi	-58.500
I alt	0

9.7.4 Note 4 – Igangværende arbejder

2020
DKK

4. Igangværende arbejder

Handelsværdi	350.000
Skattemæssig værdi	-500.000
I alt	-150.000

9.7.5 Note 5 – Debitorer

2020
DKK

5. Debitorer

Handelsværdi	850.000
Skattemæssig værdi	-890.000
I alt	-40.000

9.8 Bilag 8 – Domicilejendom avance og genvundne afskrivninger efter kursnedslag

Domicilejendom

1. Salgssum

Salgssum		1.587.185
Kontant salgssum		1.587.185
Domicilejendom	Fordeling:	1.587.185
Grundværdi		0
Fordelt salgssum	1.587.185	1.587.185

2. Genvundne afskrivninger

	Ansk. sum	Straks- fradrag	Afskr. grl	Afskr.	Nedskreven værdi
Ansk. sum - 2018	1.500.000		1.500.000	180.000	1.320.000
I alt	1.500.000	0	1.500.000	180.000	1.320.000
Salgssum					1.587.185
Nedskreven værdi					1.320.000
Avance/tabsfradrag					267.185
Genv. afskr. (avance - dog maksimalt afskr. i alt)					180.000
Ej genv. afskr.					0
Tabsfradrag					0

3. Indgangsværdi

Anskaffelsessum - faktiske	
Kontant ansk. sum 2018	1.500.000

4. Anskaffelsessum

Valgt ansk. sum - ikke landbrug	1.500.000
10.000 kr. fast tillæg (2018-2020, da ejendom afstår i 2021)	30.000
Anskaffelsessum	1.530.000

5. Ejendomsavance

Salgssum	1.587.185
Anskaffelsessum	1.530.000
Avance før bundfradrag	57.185
Skattepligtig avance - EBL	57.185
Genvundne afskrivninger - AL	180.000

9.9 Bilag 9 – Oplysninger om VSO

	Opsparet overskud Martin	
	Brutto	Netto
Osparet overskud ultimo 2020	768.950	597.396
<u>Fordeling:</u>		
År 2015 - 23,50% virksomhedsskat	158.976	121.617
År 2017 - 22,00% virksomhedsskat	354.987	276.890
År 2019 - 22,00% virksomhedsskat	254.987	198.890
Total	768.950	597.396

Indskudskonto	50.000
----------------------	---------------

	Opsparet overskud Michael	
	Brutto	Netto
Osparet overskud ultimo 2020	676.693	525.938
<u>Fordeling:</u>		
År 2015 - 23,50% virksomhedsskat	125.498	96.006
År 2017 - 22,00% virksomhedsskat	326.498	254.668
År 2019 - 22,00% virksomhedsskat	224.697	175.264
Total	676.693	525.938

Indskudskonto	25.000
----------------------	---------------