

Virksomhedsomdannelse LACOUR I/S

HD(R) AFGANGSPROJEKT 2021

Michael la Cour Hacke – S118160

Vejleder: Henrik Nielsen

ANSLAG/SIDER: 134.013/59

Indholdsfortegnelse

1.0 Indledning	4
1.1 Casevirksomhed	5
1.2 Problemformulering	6
1.2.1 Undersøgelsesspørgsmål	6
1.2.2 Problemafgrensning	8
1.3 Metode	9
1.4 Disposition	11
1.5 Kildekritik	12
2.0 Virksomhedsformer	13
2.1 Personligt ejet virksomhed:	14
2.1.1 Etablering og hæftelse	14
2.1.2 Regnskabsmæssige krav	15
2.1.3 Skatteretlige forhold	15
2.2 Selskaber i Regnskabsklasse B	18
2.2.1 Stiftelse	18
2.2.2 Regnskabsmæssige krav	19
2.2.3 Skatteretlige forhold	20
2.3 Delkonklusion	21
3.0 Virksomhedsomdannelse	23
3.1 Skattepligtig virksomhedsomdannelse	24
3.1.2 Udarbejdelse af lovpligtige dokumenter	25
3.1.2 Virksomhedsomdannelse med tilbagevirkende kraft	25
3.1.3 Stiftertilgodehavende	27
3.2 Skattefri virksomhedsomdannelse	28
3.2.1 Betingelser for at være omfattet af VOL	28
3.2.1.1 Der skal være tale om en personligt ejet virksomhed	29
3.2.1.2 Der skal være tale om "en samlet virksomhed"	29
3.2.1.2.1 Ejendomme	29
3.2.1.2.2 Blandet benyttede aktiver	30
3.2.1.2.3 Aktier	31
3.2.1.2.4 Virksomhedsskatteordningen	31
3.2.1.3 Krav til det omdannede selskab	33
3.2.1.4 Omdannelsestidspunkt	33
3.2.1.5 Flere ejere	34
3.3 Delkonklusion	34
4.0 Værdiansættelse	35
4.1 Værdiansættelse af fast ejendom	36
4.1.1 Offentlig ejendomsvurdering vs. valuarvurdering	36
4.1.3 Afskrivningsberettiget ejendom	36

4.2 Goodwill	38
4.2.1 TSS Cirkulære 2000-10	39
4.2.1.1 Opgørelse af resultat til beregning	39
4.2.1.2 Korrektioner	39
4.2.1.3 Vægtning af de seneste 3 års resultater	40
4.2.1.4 Analyse af udviklingstendens	40
4.2.1.5 Korrektion for ejerløn	40
4.2.1.6 Forretning af aktiver	41
4.2.1.7 Kapitalisering	41
4.3 Driftsmidler	42
4.4 Blandet benyttede driftsmidler	42
4.5 Værdipapirer	43
4.6 Varelager	44
4.7 Tilgodehavender fra salg	45
4.8 Forudbetalte poster	45
4.9 Likvide beholdninger	46
4.10 Gældsforpligtelser	46
4.11 Udskudt skat	46
4.12 Delkonklusion	46
5.0 Virksomhedsomdannelse LACOUR I/S	47
5.1 Værdiansættelse af goodwill	48
5.2 Opgørelse af latent skat	50
5.3 Krav for anvendelse af Virksomhedsomdannelsesloven for LACOUR I/S	55
5.3.1 Overordnede krav	55
5.3.1.1 Værdipapirer	56
5.3.1.2 Ejendomme	56
5.3.1.3 Krav om positiv indskudskonto fra VS0	56
5.3.1.4 Krav til det nye selskab	57
5.3.2 Udligning af forskelle i afskrivningsgrundlag	57
5.3.3 Udligning af kapitalkonti	59
5.3.4 Skattefri virksomhedsomdannelse af LACOUR I/S	62
5.3.5 Fordeling af anparter	64
5.4 Delkonklusion	65
6.0 Konklusion	66
7.0 Perspektivering	69
8.0 Litteraturliste	72
Bilag 1 - Samlet oversigt over selskabsformer, krav, vilkår mv:	79
Bilag 2 - Hovedtal fra resultatopgørelse LACOUR I/S for 2020, 2019, 2018	80
Bilag 3 - Balance LACOUR I/S	81
Bilag 4 - Regnskabsmæssige noter	82

Note 1 - Materielle anlægsaktiver	82
Note 2 - Værdipapirer.....	82
Note 3 - Egenkapital.....	82
Bilag 5 - Skattemæssige noter pr. 31.12.20	83
Note 1 - Grunde og bygninger.....	83
Note 2 - Produktionsanlæg og maskiner.....	83
Note 3 - Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (driftsmidler).....	84
Note 4 - Tilgodehavender fra salg.....	84
Note 5 - Varebeholdninger	84
Bilag 6 - Handelsværdier for LACOUR I/S	85
Bilag 7 - Beregning af gevinst/tab på aktiver	86
Note 1 - Grunde og bygninger.....	86
Note 2 - Produktionsanlæg og maskiner.....	87
Note 3 - Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	87
Note 4 - Tilgodehavender fra salg.....	87
Note 5 - Varebeholdninger	87
Bilag 8 - Beregning af gevinst/tab på aktiver efter kursnedslag	88
Note 1 - Grunde og bygninger.....	88
Note 2 - Produktionsanlæg og maskiner.....	89
Note 3 - Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	89
Note 4 - Råvarer og hjælpematerialer	89
Note 5 - Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	89
Note 6 - Forudbetalinger for varer	89
Note 5 - Tilgodehavender fra salg.....	90
Bilag 9 - Opsparet overskud og indskudskonto fra Virksomhedsskatteordningen.....	91

1.0 Indledning

Når man som iværksætter skal stifte sin virksomhed, er der mange forhold at tage stilling til. Både den regnskabsmæssige og skattemæssige lovgivning stiller vidt forskellige krav til virksomhederne, alt afhængig af om de drives personligt eller i selskabsform. Begge dele har sine fordele og ulemper, og det er derfor vigtigt at man indledningsvis får skabt et overblik over de forskellige muligheder. Der stiftes i Danmark generelt flest personligt ejede virksomheder (Statistisk, 2019). At stifte en personligt ejet virksomhed er nemmere og dermed hurtigere, da der er færre lovkrav til oprettelse. Herunder kapitalkrav, stiftelsesdokumenter mm. Faktum er dog at "det lette valg" ofte foretages, uden at være helt klar over hvad det indebærer. Går man allerede ved stiftelsen med nogle forventninger til størrelsen på virksomheden, salg af virksomheden inden for et par år eller blot ønsker at minimere risikoen for hæftelse af et eventuelt underskud så kan det være klogt allerede ved stiftelsen at overveje at stifte virksomheden som selskabsform. Det er naturligt at nyetablerede virksomheder de første par år realiserer et underskud. En fordel ved at drive virksomheden personligt er, at dette underskud modregnes i ejerens anden indkomst eller ægtefælles indkomst (C.C.5.2.12 Underskud, 2021). Den samlede personlige skat vil derved blive nedbragt. Skattemæssigt forholder det sig anderledes for selskaber. Her vil et underskud blive fremført til modregning i fremtidige positive resultater (C.D.2.4.5.1 Underskudsfræmførsel, 2021). Et alternativ hertil er at anvende Skattekreditordningen, da man gennem denne kan få udbetalt skatteværdien af det skattemæssige underskud. Det er dog et krav at underskuddet kan relateres til forsknings- og udviklingsomkostninger (Beierholm, 2020). Såfremt dette er tilfældet, giver denne ordning virksomheden mulighed for at få noget likviditet til at fortsætte driften fremadrettet. Skattekreditordningen kan anvendes af både personligt ejede virksomheder og selskaber, men det ses sjældent hos personligt ejede virksomheder.

Ved stiftelse af en personligt ejet virksomhed sker det, at virksomhedens vækst gør at det kan være hensigtsmæssigt at omdanne virksomheden til et selskab. Der kan være mange årsager til at man ønsker en omdannelse, og årsagerne vil ikke altid være ens fra virksomhed til virksomhed. Nogle typiske årsager kan dog være en øget likviditet fra positive driftsresultater, og dermed en større risiko for ejeren ved at være underlagt en personlig hæftelse eller blot et ønske om, at kunne udvise professionalisme og kunne leve op til nogle af omverdenens forventninger til virksomheden. Når

ejeren har taget beslutningen om at omdanne den personligt ejede virksomhed til et selskab, kommer næste spørgsmål. Skal omdannelsen foretages skattepligtig eller skattefri? Der er specifikke krav til begge muligheder som virksomheden skal kunne opfylde og det er derfor vigtigt at sikre at dette er muligt, da processen omkring omdannelsen i sig selv kan være omfattende. Hovedforskellen i de to metoder er, at man ved at foretage en skattepligtig virksomhedsomdannelse beskattes på omdannelsestidspunktet, hvorimod den skattefrie omdannelse medfører beskatningen på afståelsestidspunktet for den omdannede virksomhed (Roslyng, 2019). Den skattefrie omdannelse er derfor ikke egentlig skattefri, der er blot tale om succession, hvor ejerne først beskattes når selskabet afstås (Olesen, 2017, s. 126). En af de største overvejelser man derfor bør gøre sig er, om man har likviditeten til at realisere beskatningen her og nu, eller om det kan betale sig at udskyde beskatningen.

For at belyse forskellen i de to metoder vil opgaven tage udgangspunkt i, den til lejligheden opstillede, casevirksomhed LACOUR I/S som ønsker at blive omdannet til et anpartsselskab. Det er virksomhedens vækst de seneste år, der nu får ejerne til at overveje at omdanne til selskabsform, da de er nervøse for den personlige hæftelse og dermed den øgede risiko de kommende år. Begge virksomhedsejere har hidtil gjort brug af Virksomhedsskatteordningen, også kaldet VSO. De to ejere har først påbegyndt overvejelserne om en omdannelse 5 måneder efter balancedagen i forbindelse med udarbejdelse af personlige selvangivelser.

1.1 Casevirksomhed

Virksomheden LACOUR I/S blev etableret i 2015 af de to gode venner Christian Jacobsen og Martin Pedersen på henholdsvis 42 og 43 år. Christian og Martin valgte ved virksomhedens stiftelse at anvende Virksomhedsskatteordningen, og de to ejeres opgørelser forefindes som bilag (bilag 9). Christian og Martin aftalte ved virksomhedens stiftelse at eje 50% hver, og det kan herudover nævnes at hverken Christian eller Martin er gifte eller har børn.

LACOUR I/S er en produktionsvirksomhed der fremstiller metalrør til fabrikker, og man har derfor ved etableringen investeret i egne lokaler, hvor både produktion og administration kan styres. Virksomheden er de seneste år vokset og består nu af 8 ansatte udover Christian og Martin. I og

med at virksomheden er vokset i både antallet af ordre, årligt resultat, balancesum og løbende nye ansættelser overvejer ejerne kraftigt at foretage en virksomhedsomdannelse for at minimere den personlige risiko ved forretningen.

Christian og Martin har kalenderårsregnskab men har først for alvor påbegyndt overvejelserne om omdannelsen i forbindelse med udarbejdelse af deres private selvangivelse, 5 måneder efter seneste regnskabsafslutning. Virksomhedens regnskabsmæssige oplysninger fremgår som bilag. De oplyste tal er udarbejdet i forbindelse med opgaven og er dermed fiktive.

1.2 Problemformulering

Opgavens formål er at vurdere, hvorvidt casevirksomheden LACOUR I/S bør foretage en skattepligtig eller en skattefri virksomhedsomdannelse i forbindelse med ønsket om at opnå begrænset hæftelse ved at drive virksomheden videre i selskabsform. Vurderingen vil blive foretaget på baggrund af ejernes finansielle stilling samt øvrige virksomhedsforhold på omdannelsestidspunktet.

Problemformuleringen lyder derfor som følger:

Hvordan udføres en omdannelse fra personligt ejet virksomhed til anpartsselskab og hvilke regnskabs- og skattemæssige konsekvenser følger heraf?

1.2.1 Undersøgelsesspørgsmål

I relationen til at besvare den overordnede problemformulering er der opstillet fire undersøgelsesspørgsmål. Der vil for hvert undersøgelsesspørgsmål blive foretaget en delkonklusion, som vil hjælpe til at besvare problemstillingen ultimativt.

Hvilke lovmæssige forskelle er der på at drive virksomhed i personligt regi og i selskabsform?

Indledningsvis er det vigtigt før man påbegynder overvejelserne om en virksomhedsomdannelse at have kendskab til de regnskabs- og skattemæssige forskelle der er mellem at drive en personligt ejet

virksomhed og et selskab. De væsentligste forskelle vil derfor blive belyst i dette undersøgelsesspørgsmål.

Hvordan udføres en skattepligtig omdannelse og hvilke konsekvenser medfører denne for ejerne?

I henhold til at kunne vurdere hvorvidt en skattepligtig omdannelse er hensigtsmæssig for ejerne er det vigtigt at have et kendskab til teorien bag skattepligtige omdannelser. I dette undersøgelsesspørgsmål vil derfor blive redegjort for teorien bag både skattepligtig virksomhedsomdannelse samt hvordan virksomhedens aktiver og passiver værdiansættes ved omdannelsen, og hvilket konsekvenser dette medfører for ejerne. Afslutningsvis vil der i afsnittet indgå en opstilling og redegørelse for udarbejdelsen af selskabets åbningsbalance ved omdannelsen.

Hvordan udføres en skattefri omdannelse og hvilke konsekvenser medfører denne for ejerne?

I henhold til at kunne vurdere hvorvidt en skattefri omdannelse er hensigtsmæssig for ejerne er det vigtigt at have et kendskab til teorien bag skattefrie omdannelser. I dette undersøgelsesspørgsmål vil derfor blive redegjort for teorien bag både skattefri virksomhedsomdannelse samt hvordan virksomhedens aktiver og passiver værdiansættes ved omdannelsen, og hvilket konsekvenser dette medfører for ejerne. Afslutningsvis vil der i afsnittet indgå en opstilling og redegørelse for udarbejdelsen af selskabets åbningsbalance ved omdannelsen.

Hvordan udføres en virksomhedsomdannelse i praksis?

Der vil for casevirksomheden LACOUR I/S blive foretaget både en skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse, og konkluderet på hvilken en af de to metoder som ejerne Christian og Martin bør vælge. Alle relevante beregninger vil i denne forbindelse blive udarbejdet. Herudover vil der blive diskuteret hvad omdannelsen efterfølgende kommer til at betyde for ejerne både regnskabsmæssigt og skattemæssigt.

1.2.2 Problemafgrænsning

Da projektopgavens formål er at analysere og vurdere muligheden for omdannelse af interessentskabet LACOUR I/S til et anpartsselskab vil øvrige virksomhedsformer ikke blive behandlet. Opgaven tager ligeledes udgangspunkt i omdannelse fra en virksomhed i regnskabsklasse A til en virksomhed i regnskabsklasse B, hvorfor der afgrænses for øvrige regnskabsklasser.

Der afgrænses for teori omkring øvrige former for virksomhedsoverdragelse. Herunder fusion, spaltning, aktieombytning, omstrukturering mv. Disse overdragelsesmetoder vil udelukkende indgå kort med henblik på at sikre læsers forståelse af projektet og dets formål. De nævnte omstrukturingsmetoder er dog også kun anvendelige for selskaber, hvorfor en virksomhedsomdannelse indledningsvis vil være nødvendig for LACOUR I/S, før mulighederne kan anvendes.

Virksomhedsskatteordningen vil indgå i det omfang det har relevans for opgaven, men det er en forudsætning af læser forud for opgaven har kendskab til VSO, hvorfor teorien heromkring ikke behandles i opgaven. Dette gælder ligeledes reglerne for anvendelse af KAO, som heller ikke vil blive behandlet.

Ydermere afgrænses der for Skattekreditordningen og teorien heromkring vil ikke blive behandlet udover det i indledningen beskrevne.

Begge ejere i casevirksomheden er fysiske personer, der er fuldt skattepligtige til Danmark, hvorfor der afgrænses til fuldt skattepligtige alene. Projektet vil derfor ikke behandle reglerne for omdannelse for begrænsede skattepligtige samt juridiske personer.

Projektet udarbejdes på baggrund af gældende lovgivning pr. 31. december 2020.

Dataindsamlingen er afsluttet d. 22. marts 2021, hvorfor offentliggjort materiale efter denne dato, ikke vil indgå i opgaven.

1.3 Metode

I følgende afsnit vil metodevalget i forbindelse med besvarelse af problemformuleringen blive beskrevet. Ved "metode" forstås overordnet set læren om de fremgangsmåder der benyttes for at indsamle og bearbejde data med henblik på at konkludere herpå, og gøre resultatet af dataindsamlingen til ny viden (Andersen, 2014, s. 15).

Undersøgelsesdesignet for dette afgangsprøjet er et single casestudie hvor der alene tages udgangspunkt i den konkrete situation for casevirksomheden LACOUR I/S. *"Et Undersøgelsesdesign er betegnelsen for den måde, hvorpå du udforsker det fænomen, der er genstand for undersøgelsen"* (Andersen, 2014, s. 99). Baggrunden for dette valg er undersøgelsesdesignets fleksibilitet, da et sådant casestudie, gør det muligt at inddrage en kombination af forskellige dataindsamlingsteknikker. Opgaven vil blive udarbejdet ud fra et her-og-nu perspektiv ud fra den tilgængelige data omkring virksomhedsomdannelse pr. 22. marts 2021 hvor dataindsamlingen er afsluttet. I forhold til at besvare problemstillingen bedst muligt er det vurderet at en praktisk case vil give det bedste billede af hvilke overvejelser der er relevante at gøre sig som virksomhedsejer samt hvordan en konkret situation vil blive behandlet.

Undersøgelsesdesignet "casestudie" er i sig selv en induktiv tilgang til undersøgelsen hvor der tages afsæt i empiri (Andersen, 2014, s. 112). Ved at tage udgangspunkt i LACOUR I/S vil jeg tage udgangspunkt i en specifik case som gøres overordnet, således at opgavens indhold ligeledes giver et billede af hvordan øvrige enheder kan foretage en virksomhedsomdannelse og hvilke overvejelser man bør gøre sig i forbindelse hermed.

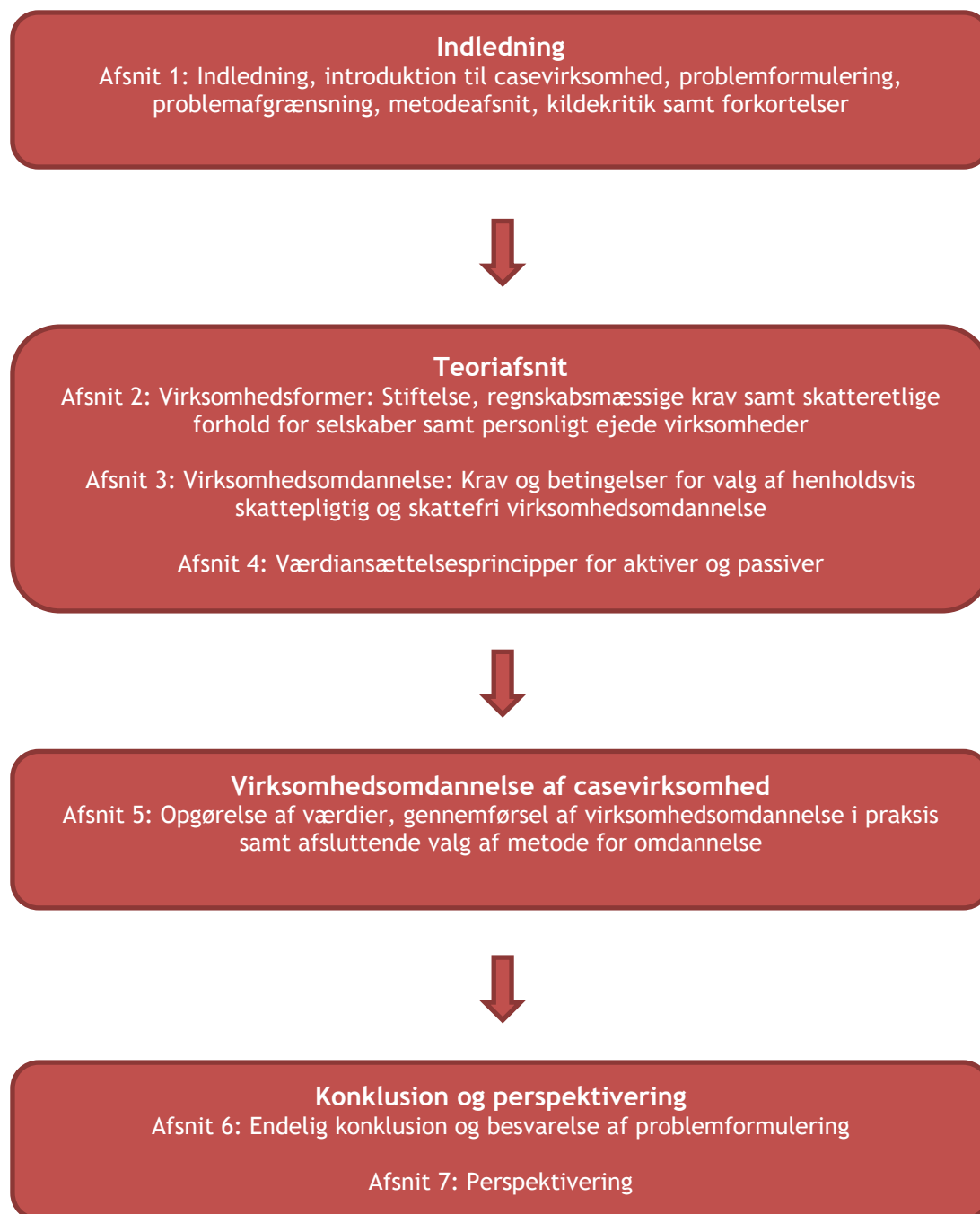
Dataindsamlingen vil udelukkende bestå af sekundære data, hvilket er data der allerede er indsamlet til andre formål end det jeg i opgaven ønsker at bruge det til (Andersen, 2014, s. 137). Det indsamlede data består af en kombination af kvantitative og kvalitative data, for at sikre et stærkere datagrundlag, som LACOUR I/S kan benytte i beslutningsprocessen.

Af kvalitative data er anvendt litteratur, herunder lovtekster, artikler og bøger, hvorigennem det teoretiske grundlag for besvarelsen er etableret. Af kvantitative data er casevirksomhedens relevante regnskabstal indhentet med henblik på at danne et objektivi grundlag for

virksomhedsomdannelsen, for ultimativt at kunne formulere en kontekstspecifik konklusion for casevirksomheden.

1.4 Disposition

Opgaven vil blive bygget op efter nedenstående disposition.



1.5 Kildekritik

I opgaven vil jeg jf. metodeafsnittet anvende flere forskellige sekundære datakilder for at indsamle tilstrækkelige data til at besvare problemstillingen samt undersøge om der er konsensus mellem de forskellige datakilders beskrivelse af det undersøgte område og sikre validiteten. En kildekritisk gennemgang af de i metodeafsnittet nævnte datakilder vil blive beskrevet nedenfor enkeltvis:

Den anvendte teori og de anvendte metoder i opgaven vil primært være centreret om **SKATs juridiske vejledning 2021** for virksomhedsomdannelse, herunder værdiansættelsesmetoder og lovkrævede opgørelser ved omdannelse. Når der udføres en virksomhedsomdannelse, kan SKATs oplysninger herom siges at være facitlisten for hvordan omdannelsen skal foretages, da denne er udarbejdet ud fra den gældende lovgivning, og derfor vurderes denne kilde at være valid.

Erhvervsstyrelsen er en myndighed under Erhvervsministeriet og informationen der leveres herfra vurderes derfor at være direkte overført fra lovgivningen. Erhvervsstyrelsen indeholder alle relevante informationer om personligt ejede virksomheder og selskaber, og information til udarbejdelse af teori afsnittet omkring forskellen på de to virksomhedsformer er derfor i høj grad hentet herfra. Erhvervsstyrelsen vurderes derfor at være en valid kilde, når målet er at indsamle information omkring de lovmæssige forhold, der gør sig gældende for forskellige virksomhedsformer i Danmark.

De anvendte **lærebøger** er anvendt til at få en grundlæggende forståelse for emnet og med løbende henvisninger til lovgivning, vurderes indholdet i disse at være validt. I modsætningen til andre lærebøger der er mere modelbaseret, så er der for virksomhedsomdannelse i højere grad tale om fakta og ikke så meget præferencer og tolkning, hvorfor lærebøgerne brugt i denne opgave vurderes at være bygget på et objektivt grundlag med afsæt i den gældende lovgivning.

De anvendte **hjemmesider** har været rådgivningssider fra diverse rådgivningshuse som advokatkontorer og revisionsfirmaer. Advokater og revisorer vurderes at have en vis ekspertise inden for området, og de agerer i dagligdagen som rådgivere overfor virksomheder, således at det sikres, at virksomhederne opfylder de relevante lovkrav, og får udarbejdet relevante dokumenter

korrekt. Deres viden er derfor også i høj grad bundet op på lovgivningen, herunder information fra SKAT og Erhvervsstyrelsen, og den indsamlede data herfra vurderes derfor at være valid.

Ift. de angivne **regnskabsoplysninger fra LACOUR I/S** er det relevant at forholde sig kildekritisk. Casevirksomheden er et interessentskab hvor begge ejere er fysiske personer, og virksomheden er derfor ikke forpligtet til at indsende årsrapport (Erhvervsstyrelsen, 2021). Derudover er interessentskaber ikke underlagt revisionspligt (Legal Desk, 2020), hvorfor der kan være en lille usikkerhed i forhold til virksomhedens oplyste regnskabstal. Det er vurderingen at de aflagte regnskabstal er udtryk for regnskabsposternes faktiske værdier på statustidspunkterne, da mængden af aktivitet i virksomheden samt posternes størrelse medfører en forventning om, at værdierne er gennemgået nøje, da risikoen for betydelige fejl vil stige i takt med værdiernes størrelse. Der er derfor ikke korrigeret noget i værdierne, men det er relevant at nævne, at risikoen for fejl er vurderet, og at det er vigtigt at være opmærksom herpå, når regnskabet ikke har været underlagt revision eller krav om indsendelse.

2.0 Virksomhedsformer

Når man stifter en virksomhed, kan det gøres på to måder. Man kan stifte en personligt ejet virksomhed eller et selskab (Erhvervsstyrelsen, 2021). Hvad man vælger, afhænger af flere forhold, da der er stor forskel på hvilke krav der er til de to former og hvad man som virksomhedsejer får af nytte ved at vælge den enkelte virksomhedsform. Det er derfor ikke muligt at opliste, hvornår man vil vælge det ene fremfor det andet, da det er nogle overvejelser, den enkelte virksomhedsejer må gøre sig, og det er dermed meget specifikt til den konkrete situation. I denne opgave vil vi tage udgangspunkt i casevirksomheden LACOUR I/S, der efter nogle år som personligt ejet virksomhed overvejer at omdanne virksomheden til et selskab. For at få en forståelse af forskellene mellem personligt ejede virksomheder og selskaber vil begge virksomhedsformer blive beskrevet i dette afsnit. Herunder vil etablering, beskatning samt øvrige lovkrav blive behandlet. For en skematisk opstilling af forskellene på de enkelte virksomhedsformer se bilag 1.

2.1 Personligt ejet virksomhed:

Overordnet set findes der to former for personligt ejede virksomheder. En enkeltmandsvirksomhed eller en personligt ejet mindre virksomhed også kaldet "PMV" (Erhvervsstyrelsen, 2020). Interessentskaber kan både være personligt ejede eller være ejet af selskaber, men da disse er skattetransparente, og ejerne hæfter personligt betragtes disse ligeledes som personligt ejede virksomheder (Erhvervsstyrelsen, 2021).

Da den regnskabs- og skattemæssige lovgivning for de enkelte personligt ejede virksomhedsformer overordnet set er den samme, vil de enkelte virksomhedsformer ikke blive gennemgået separat. Der vil blive redegjort for de forskelle der måtte være, som vurderes at have relevans for forståelse af teorien og dermed i sidste ende muligheden for omdannelse.

2.1.1 Etablering og hæftelse

Når man driver en personligt ejet virksomhed, er der ikke noget kapitalkrav ved stiftelse (Erhvervsstyrelsen, 2020). Dette betyder dog, at man hæfter personligt med egen formue, herunder hus, bil, værdipapirer mm. Man er derfor som ejer ikke adskilt fra sin virksomhed, og eventuelle kreditorer kan derfor gøre krav på indfrielse af overskredne forpligtelser, som virksomheden måtte have, direkte hos ejeren (Advokatgruppen, 2021). En personligt ejet virksomhed betragtes ikke som et selvstændigt subjekt hvorfor alle forpligtelser kan henføres direkte til ejeren, som er ansvarlig for at disse opfyldes (Olesen, 2017, s. 24). Særligt ved interessentskaber er det, at der skal være minimum to ejere, og at disse er underlagt personlig, ubegrænset og solidarisk hæftelse (Erhvervsstyrelsen, 2021). Dette vil sige at ejerne hæfter personligt med egen formue på hele virksomhedens vegne. De to ejere er derfor ikke adskilt, og har den ene ejer optaget forpligtelser i virksomheden som ikke kan betales, kan kreditorerne gå direkte til den anden ejer for at få gælden indfriet (Laursen, Hvordan hæfter man i et interessentskab?, 2020). Såfremt dette skulle ske, vil der internt mellem ejerne kunne rejses regreskrav mod hinanden for at få mellemregningen på plads. Som følge af dette, er det derfor også vigtigt ved etablering at overveje, hvordan de enkelte ejeres private formuer ser ud, såfremt man skulle ende i en situation hvor der kræves intern afregning mellem parterne. Stifter man en personligt ejet virksomhed skal man dog være opmærksom på, at man for virksomhedsformen "Personligt Ejet Mindre Virksomhed" ikke må have en omsætning på

mere end kr. 50.000 inden for en 12 måneders periode (Erhvervsstyrelsen, 2020). Har man dette, skal virksomheden i stedet registreres som en enkeltmandsvirksomhed (Erhvervsstyrelsen, 2020).

2.1.2 Regnskabsmæssige krav

Driver man en personligt ejet virksomhed, er der ikke krav om at udarbejde og indsende en årsrapport til Erhvervsstyrelsen (Erhvervsstyrelsen, 2020). Det er dog et krav at virksomheden bogfører efter Bogføringslovens gældende regler (Erhvervsstyrelsen, 2020). Hvis man som ejer alligevel, gerne vil indsende en årsrapport, skal reglerne gældende for virksomheder i Regnskabsklasse A i Årsregnskabsloven følges (Erhvervsstyrelsen, 2017). Under Bogføringsloven hører ydermere en Mindstekravsbekendtgørelse som alle danske virksomheder er underlagt (Skatteministeriet, 2006). Dette betyder, at man også som personligt ejet virksomhed, er forpligtet til at udarbejde et skatteregnskab efter bekendtgørelsens regler. Dette regnskab skal følge reglerne i enten PSL, VSO eller KAO (C.C.5.2.3.1 Valg af virksomhedsordningen mv., 2021).

2.1.3 Skatteretlige forhold

Som ejer af en personligt ejet virksomhed kan man blive beskattet efter én af tre ordninger. Der er valgfrihed mellem ordningerne, og det er noget den enkelte ejer årligt kan korrigere i forbindelse med udarbejdelse og indsendelse af selvangivelse (C.C.5.2.3.1 Valg af virksomhedsordningen mv., 2021). De tre ordninger er virksomhedsskatteordningen, kapitalafkastordningen samt Personskatteloven (C.C.5.2.3.1 Valg af virksomhedsordningen mv., 2021). Der er flere forskelle på de tre ordninger og de vil derfor blive gennemgået enkeltvis:

	Virksomhedsskatteordningen	Kapitalafkastordningen	Personskatteloven
Overskud/ underskud	Overført overskud i VSO er lig med resultat efter renter og eventuelle skattemæssige reguleringer. Overskuddet bliver	Efter opgørelse af virksomhedens overskud før renter kan kapitalafkastet beregnes og fratrækkes i den personlige indkomst.	Det skattemæssige resultat beskattes som personlig indkomst i PSL (Henrik Dam, 2020, s. 165). Resultatet

	herefter opdelt i "virksomheds-overskud" og "hævet kapitalafkast". Mens virksomhedsover-skuddet beskattes som personlig indkomst, så flytter man kapitalafkastet fra personlig indkomst til kapitalindkomst (Henrik Dam, 2020, s. 380). Man kan i VSO vælge at opspare overskud, hvilket vil medføre betaling af aconto skat svarende til den gældende selskabsskat.	Kapitalafkastet tillægges herefter i stedet kapitalindkomsten, hvilket ultimativt giver en højere fradragsværdi da man i princippet får fuldt fradrag for renteudgifterne (Bekendtgørelse af lov om indkomstbeskatning af selvstændige erhvervsdrivende §22a, stk. 1, jf. LBK nr. 1359 af 09/12/2019, herefter kaldet VSL), 2019). I modsætning til VSO kan man i KAO ikke opspare overskud på samme måde. Det er dog muligt at overføre max 25% af overskuddet til en konjunkturudlignings-konto (VSL §22b, stk. 1, 2019).	opgøres som resultat før renter samt eventuelle skattemæssige reguleringer.
Renter	Man kan i VSO få fradrag for de erhvervsmæssige renter i den personlige indkomst før AM-bidrag (Henrik Dam, 2020, s. 379).	Man kan efter KAO få fradrag for de erhvervsmæssige netto-renter i sin kapital-indkomst. Forskelligt fra PSL er det dog her, at renterne udligner noget af	Man kan efter PSL få fradrag for de erhvervsmæssige nettorenter i sin kapitalindkomst (Bekendtgørelse af lov om indkomstskat

		overskuddet, da et eventuelt kapitalafkast vil blive modregnet heri.	for personer m.v. §4, stk. 1, jf. LBK nr. 799 af 07/08/2019, herefter kaldet PSL), 2019).
Krav til administration	Vælger man at følge VSO skal man have opgjort en Indskudskonto og et kapitalafkastgrundlag. Det er herudover vigtigt, at der altid holdes styr på det opsparede overskud, og at man er bekendt med at hævninger skal følge "hæverækkefølgen". Det er her et krav at privat- og virksomhedsøkonomi er opdelt regnskabsmæssigt (Laursen, Hvad er Virksomhedsordningen?, 2021).	Det er i KAO et krav at kapitalafkastgrundlaget opgøres. I modsætning til VSO er det ikke her et krav, at økonomien opdeles i privat- og erhvervsmæssig andel (Laursen, Kapitalafkastordningen, 2021).	Der er i PSL ikke nogen særlige administrationskrav.

Som det ses af ovenstående skema, så er der stor forskel på, hvordan man vælger at blive beskattet når man driver en personligt ejet virksomhed. Vælger man Personskatteloven, har man ingen administrationskrav, men man får til gengæld heller ikke de samme muligheder som VSO og KAO

giver. Blandt andet kan man ikke opspare overskud, og man opnår også et lavere fradrag for sine erhvervsmæssige renter, da man for eksempel ved VSO kan nøjes med én samlet indkomstopgørelse som beskattes med 22%. Heri får man derfor også fuld skatteværdi for sine renter (Henrik Dam, 2020, s. 379). Man skal derfor opveje fordele og ulemper ved de enkelte ordninger. Vælger man KAO, skal man huske på, at det ikke er muligt at opspare overskud i virksomheden, på samme måde som det er i VSO. Her kan man altså max overføre 25% af overskuddet til en konjunkturudligningskonto (Henrik Dam, 2020, s. 382). VSO kræver en del administration af indskudskonto, hævninger, opsparet overskud mm., men det medfører ligeledes nogle andre fordele, end man kan få i PSL og KAO.

2.2 Selskaber i Regnskabsklasse B

Der findes en række forskellige selskabsformer i Danmark. Overordnet set opdeles selskaberne i kapitalselskaber og kommanditselskaber (Erhvervsstyrelsen, 2021). I modsætning til en personligt ejet virksomhed så anses selskaber som værende juridiske personer (Erhvervsstyrelsen, 2020), hvilket gør dem til selvstændige skattesubjekter (Bekendtgørelse af selskabsskatteloven §1, stk. 1, nr. 1 og 2, jf. LBK nr. 251½ af 22/02/2021, herefter kaldet SEL, 2021). Stifter man et selskab, er man derfor som ejer adskilt fra sit selskab på den måde, at man som ejer ikke længere hæfter personligt, men begrænset med den del, man har indskudt som kapital (Erhvervsstyrelsen, 2020). Kreditorer vil derfor ikke have mulighed for at rette krav mod ejeren personligt, som det var muligt ved en personligt ejet virksomhed. Dog ses det ofte, at man for at kunne optage lån i banken, må stille kaution for selskabets forpligtelser, hvilket vil medføre, at banken i dette tilfælde kan rette krav direkte mod ejeren, uanset at man ellers har begrænset hæftelse, når man driver selskab (Legal Desk, 2020).

2.2.1 Stiftelse

I modsætning til en personligt ejet virksomhed, skal selskaber jf. Selskabsloven have en selskabskapital (Bekendtgørelse af lov om aktie- og anpartsselskaber §4, stk. 1, jf. LBK nr. 763 af 23/07/2019, herefter kaldet SLL, 2019). Indbetaling af selskabskapital er uanset om der er tale om kontant indskud eller apportindskud skattefrit. Størrelsen på selskabskapitalen er forskellig alt afhængig af, hvilken selskabsform man driver. For anpartsselskaber er kapitalkravet kr. 40.000,

mens det for aktieselskaber er kr. 400.000 (SLL §4, stk. 2, 2019). Hvis man som ejer stifter sit selskab kontant, kan man anvende reglerne om delvis indbetaling af kapitalen. Kravet hertil er, at minimum 25% af selskabskapitalen indbetales og minimum kr. 40.000 (SLL §33, stk. 1, 2019).

Stiftes et aktieselskab vil det derfor sige, at minimum kr. 100.000 skal indbetales, mens man for et anpartsselskab skal indbetale hele kapitalen, da minimumsgrænsen på kr. 40.000 svarer til kapitalkravet. Alternativet til kontant indskud er apportindskud hvor stiftelsen sker med indbetaling af andre værdier end kontanter (Erhvervsstyrelsen, 2019). Vælger man at indbetale selskabskapitalen med apportindskud, kan reglen om delvis indbetaling ikke anvendes, og hele selskabskapitalen skal dermed indbetales (Erhvervsstyrelsen, 2019). Ved stiftelse med apportindskud er det et krav, at der ved stiftelsen vedlægges en vurderingsberetning som viser at de indskudte værdier svarer til selskabskapitalen (SLL §36, stk. 1, 2019).

Ved stiftelsen af et selskab er det i modsætning til for personligt ejede virksomheder et krav, at der udarbejdes og underskrives stiftelsesdokumenter, vedtægter samt en ejerbog (Erhvervsstyrelsen, 2020). Derudover skal selskabet afholde en stiftende generalforsamling, hvor en ledelse og eventuel revisor skal vælges. Det er for anpartsselskaber blandt andet et krav, at selskabet har minimum én direktør. Når disse dokumenter er udarbejdet, skal de fornødne registreringer ske hos Erhvervsstyrelsen, hvor både legale og reelle ejere skal registreres (Erhvervsstyrelsen, 2020).

2.2.2 Regnskabsmæssige krav

Selskaber i regnskabsklasse B og opefter er jf. Årsregnskabsloven som udgangspunkt underlagt revisionspligt. Selskabet har dog mulighed for, at fravælge revision hvis man i to på hinanden følgende år er under 2 ud af 3 følgende grænser (Bekendtgørelse af årsregnskabsloven §135, stk. 1, jf. LBK nr. 838 af 08/08/2019, herefter kaldet ÅRL, 2019):

- 4 millioner i balancesum
- 8 millioner i omsætning og
- 12 fuldtidsansatte

Er det ikke selskabets forventning, at man kommer til at overstige disse grænser, er det muligt allerede på stiftelsestidspunktet at fravælge revision. Det skal herudover fremgå af selskabets stiftelsesdokument samt vedtægter, at selskabet ikke revideres. Efter stiftelsen er det kun muligt at fravælge revision på selskabets ordinære generalforsamling. På trods af at revisionspligten kan fravælges, er det dog fortsat et krav, at selskabet udarbejder et årsregnskab og indsender til Erhvervsstyrelsen til offentliggørelse (Erhvervsstyrelsen, 2020). Årsregnskabet skal udarbejdes i overensstemmelse med Årsregnskabsloven, og det ses derfor ofte at selskaber indgår aftale med en revisor om opstilling af årsrapporten men uden revision. Ligesom personligt ejede virksomheder er selskaber også underlagt bestemmelserne i Bogføringsloven.

2.2.3 Skatteretlige forhold

Selskaber er i modsætning til personligt ejede virksomheder selvstændige skattesubjekter, hvilket betyder at beskattningen sker direkte i selskabet med den gældende selskabsskatteprocent på 22% (SEL §17, stk. 1, 2021). Danske selskaber er født med fuld skattepligtig, og denne ophører i udgangspunktet først når selskabet engang opløses. Får selskabet aktivitet i udlandet finder dobbeltoverenskomstbeskatning dog anvendelse, og det er her muligt for selskabet at ophøre den fulde skattepligt til Danmark, da man i stedet bliver beskattet i dét land hvor man har sit driftssted (Hulgaard, 2017). Dette er ligeledes i overensstemmelse med territorialprincippet, der er gældende for selskaber, og betyder at indtægter og omkostninger beskattes og fradrages i dét land hvor aktivitetens faste driftssted er beliggende (SEL §8, stk. 2, 2021). Personer følger globalindkomstprincippet, og beskattes derfor af al indtægt i Danmark uanset hvorfra i verden denne måtte komme (Lov om Indkomst- og Formueskat til Staten §4, jf. LBK nr. 149 af 10/04/1922, herefter kaldet SL, 1922).

I lighed med kravet om udarbejdelse af årsregnskab efter Årsregnskabsloven er det også et krav, at den skattepligtige indkomst opgøres i et skatteregnskab, jf. reglerne for fuldt skattepligtige personer. Dog er det for mindre virksomheder ikke et krav at skatteregnskab indsendes til SKAT. Her kan man nøjes med selvangivelsen jf. Mindstekravsbekendtgørelsen (Bekendtgørelse om krav til det skattemæssige årsregnskab mv. for mindre virksomheder, jf. BEK nr. 594 af 12/06/2006, herefter kaldet Mindstekravsbekendtgørelsen, 2006). SKAT kan dog anmode virksomheden om, at få

indsendt det skattemæssige årsregnskab, hvorefter man har 1 måned til at indgive dette (Mindstekravsbekendtgørelsen §6, 2006). Regnskabsmæssigt og skattemæssigt er der nogle forskelle der gør, at der i skatteregnskabet skal foretages nogle reguleringer. Et klassisk eksempel herpå er afskrivninger der regnskabsmæssigt typisk foretages lineært over en årrække, hvor der skattemæssigt typisk foretages saldoafskrivninger. Dette vil give en tidsforskudt forskel der skal korrigeres for i skatteregnskabet. En forskel i afskrivningerne vil ligeledes medføre en udskudt skat som kan indregnes i årsregnskabet, såfremt enkelte krav herfor er opfyldt. Hvorimod eventuelle underskud for personer kan modregnes i anden indkomst i selvangivelsen, kan et eventuelt skattemæssigt underskud fremføres til modregning i fremtidige overskud (SEL §12, stk. 1, 2021). For personligt ejede virksomheder er udbetalinger til ejere blot kaldet hævnings, og disse beskattes med den gældende skattesats direkte hos ejeren. I selskaber betragtes udbetalinger til ejere som almindelig løn, der indberettes til skat, og selskabet betaler derfor personskatten som en normal arbejdsgiver. Ultimo regnskabsåret kan ejeren i selskabet vælge at foretage en ekstra udbetaling som udbytte, såfremt dette kan vurderes at være forsvarligt, at der er en fri egenkapital og at selskabet har likvider til at udbetale udbyttet (Erhvervsstyrelsen, 2019). Udbyttet beskattes med 27% for de første 55.300 kr. (2020 sats. Satsen er 56.500 kr. i 2021) samt med 42% af den del af udbyttet der overstiger de 55.300 kr. i 2020 (Skattestyrelsen, 2021). Disse satser fordobles såfremt man har en ægtefælle.

2.3 Delkonklusion

Der er en del forskelle på om man driver sin virksomhed i selskabsform eller som personligt ejet virksomhed. Blandt andet hæftelsen er en væsentlig forskel, og noget man derfor bør overveje kraftigt. Som personligt ejet virksomhed hæfter man personligt med alt hvad man ejer, hvorimod man ved selskabsform udelukkende hæfter med den indskudte selskabskapital (Legal Desk, 2021). Dog skal det nævnes, at kreditorer/banker mm. ofte kræver sikkerhed i ejerens personlige formue, for at kunne give gode kreditbetingelser og lånemuligheder. Dette ses især for nystiftede selskaber, der endnu ikke har etableret en betydelig egenkapital. Hvordan man skal stifte sin virksomhed, er derfor i stor grad et spørgsmål om ejerens økonomiske situation. Dette er vigtigt ift. at gøre sig klart, om man har likvider til at indskyde den fornødne kapital til at drive virksomheden i selskabsform, men samtidig også om man er rustet til at hæfte personligt for eventuelle krav der måtte blive rettet

mod ejeren personligt. Det er også vigtigt at foretage en vurdering af, hvorvidt der er tale om en risikofyldt erhvervsaktivitet eller ej. Om aktiviteten er risikofyldt, er op til den enkelte ejer at vurdere, men risikoen stiger som udgangspunkt i takt med at virksomheden vokser, at der kommer flere ansatte, og at aktiviteten stiger. Risikoen ved selve erhvervsaktiviteten er også forskellig fra branche til branche. Driver man for eksempel en lokal frisørvirksomhed, er der for eksempel ikke lige så stor risiko ved selve aktiviteten, som hvis man for eksempel udfører større projektarbejder, hvor der er sandsynlighed for at ende ud i erstatningssager og lignende, hvis projektet ikke bliver udført tilfredsstillende.

Afslutningsvis er der en del forskelle, både regnskabsmæssige og skattemæssige. Dette medfører ligeledes, at kravene for at kunne administrere virksomheden varierer. Driver man en personligt ejet virksomhed skal man regnskabsmæssigt blot følge Bogføringsloven samt Mindstekravsbekendtgørelsen ift. at opgøre årets skat (Visma Dinero, 2020), hvorimod man ved selskabsform udover at følge Bogføringsloven, er forpligtet til at indsende årsregnskab til Erhvervsstyrelsen samt tage stilling til hvorvidt selskabets regnskab skal revideres (Legal Desk, 2020). Skattemæssigt er personligt ejede virksomheder transparente, hvilket betyder at virksomhedsbeskatningen foretages direkte hos ejeren, og dermed bliver tillagt den personlige indkomst på selvangivelsen (Tax, 2021). For selskaber foretages beskatningen direkte i selskabet efter udarbejdelsen af det skattemæssige årsregnskab (Tax, 2021). Ejere af personligt ejede virksomheder kan vælge at blive beskattet efter PSL, KAO eller VSO (Tax, 2021), hvoraf VSO er den mest omfattende. Vælges PSL er de administrative forskelle væsentligt større mellem at drive personligt ejet virksomhed og selskab, da beskatningen efter PSL ikke er underlagt nogen særlige krav. Vælger man derimod at blive beskattet efter VSO, vil de administrative forskelle være mindre, da denne ordning er markant mere omfattende end PSL. Når man skal vælge hvorvidt man stifter en personligt ejet virksomhed eller et selskab, er administrationen derfor også et vigtigt parameter.

Ovenstående overvejelser og konklusioner gør, at jeg vil anbefale virksomheden LACOUR I/S at omdanne virksomheden fra interessentskab til anpartsselskab. Som det kan ses af virksomhedens regnskabstal (bilag 2) samt det stigende antal medarbejdere, så har LACOUR I/S de seneste år haft en positiv udvikling, og det forventes ligeledes at virksomheden vil vækste fremadrettet. Stigningen

i aktiviteten medfører for Martin og Christian en større risiko i og med, at de hæfter solidarisk og personligt, og det er derfor hensigtsmæssigt for de to ejere at omdanne virksomheden for at opnå begrænset hæftelse, og dermed skabe mere sikkerhed omkring deres private formuer. De seneste års positive driftsresultater har ligeledes gjort virksomheden likvid nok til at en virksomhedsomdannelse nu vil være mulig, da man har opbygget tilstrækkelig kapital til at opfylde stiftelseskravene. Christian og Martin har hidtil anvendt Virksomhedsskatteordningen, hvilket betyder, at man allerede på nuværende tidspunkt har været vant til omfattende administrativt arbejde, og omdannelsen vil derfor ikke være lige så overvældende, som hvis begge ejere blev beskattet efter Personskatteloven.

3.0 Virksomhedsomdannelse

En virksomhedsomdannelse sker ved, at man overdrager en personligt ejet virksomhed til et aktie- eller anpartsselskab, eller et udenlandsk selskab omfattet af selskabsbegrebet i fusionsdirektivet (C.C.7.2.1 Virksomhedsomdannelseslovens område, 2021). Omdannelsen kan ske ved enten at overdrage virksomheden til et allerede eksisterende selskab, også kaldet et skuffeselskab, eller ved at stifte et helt nyt selskab til lejligheden. Når omdannelsen foretages, sidestilles dette skattemæssigt med en virksomhedsoverdragelse mellem to uafhængige parter, og handlen skal derfor følge armslængdeprincippet jf. LL §2 (C.C.7.1.1 Regler om afståelse til handelsværdier, 2021). Når en virksomhed skal omdannes, kan det foregå på to måder. Man kan foretage en skattepligtig omdannelse eller en skattefri omdannelse. Begge metoder medfører beskatning, men forskellen består i, at man ved skattepligtig virksomhedsomdannelse realiserer beskatningen her og nu, hvorimod man ved en skattefri omdannelse udskyder beskatningen til selskabet afstås (Roslyng, 2019). Det vigtigste parameter ift. hvilken omdannelsesmetode man skal vælge, er derfor også likviditeten, da der potentielt kan være en stor skat, som skal betales ved omdannelsen. Hvilke krav der er til de enkelte metoder, vil blive behandlet i dette afsnit. Hovedreglen er, at ejerne bliver beskattet efter afståelsesprincippet (Olesen, 2017, s. 126), men det er som nævnt også muligt undtagelsesvis at anvende Virksomhedsomdannelsesloven og foretage en skattefri omdannelse. De to omdannelsesmetoder vil blive gennemgået i dette afsnit.

3.1 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Vælger man at foretage en skattepligtig virksomhedsomdannelse, så beskattes man som nævnt efter afståelsesprincippet. Overdragelsen af aktiver og forpligtelser vil her ske til handelsværdier (C.C.7.1.1 Regler om afståelse til handelsværdier, 2021). Ved overdragelsen betragtes den personligt ejede virksomhed som ophørt, og der vil derfor ske ophørsbeskatning på samme måde, som hvis virksomheden blev solgt til en uafhængig tredjepart (Sønderup & Partnere, 2020). Denne beskatning vil ske efter realisationsprincippet, hvor hvert enkelt aktiv beskattes (Regnskabsfabrikanten, 2015). Ved en skattepligtig omdannelse er det som hovedregel muligt at foretage både en hel- og en delvis omdannelse (Olesen, 2017, s. 127). Man bestemmer derfor som udgangspunkt selv hvilke aktiver og forpligtelser, der skal indgå i omdannelsen. Det er dog et krav, at grenkravet er opfyldt, hvilket i sig selv betyder, at der skal være tale om en hel selvstændig virksomhed, der er i stand til at drive erhvervmæssig aktivitet og handle for egen regning i forbindelse hermed. Når en delvis overdragelse foretages i praksis, betyder det, at man indskyder nogle aktiver i et særskilt selskab, mens man beholder en andel i den personligt ejede virksomhed. På den måde har ejeren mulighed for fortsat at anvende VSO med den tilbageværende del af virksomheden. Hertil er dog en undtagelse som finder anvendelse ved overdragelse med tilbagevirkende kraft og ved skattefri virksomhedsomdannelse. Ønsker man at foretage en omdannelse med tilbagevirkende kraft, er det ikke længere muligt at foretage en delvis omdannelse jf. (SEL §4, stk. 4, 2021). Typisk vil en delomdannelse udføres ved, at man stifter et nyt selskab og indbetaler selskabskapitalen ved apportindskud af den personligt ejede virksomhed (Regnskabsfabrikanten, 2015). Et apportindskud betyder, at der er tale om andre værdier end kontanter, men som kan opgøres økonomisk (Erhvervsstyrelsen, 2019). Arbejdskraft eller andre tjenester er ikke mulige at anvende som økonomiske værdier. Som beskrevet i afsnittet om selskabsteori skal der vedlægges en vurderingsberetning samt en åbningsbalance der viser værdien af apportindskuddet (Erhvervsstyrelsen, 2019). Det er også en mulighed at overdrage til et skuffeselskab. Her skal man dog være opmærksom på, at man ikke kan omdanne virksomheden med tilbagevirkende kraft (C.C.7.1.2 Overdragelse til selskab med skattemæssig tilbagevirkende kraft, 2021). Kravene for dette vil blive beskrevet særskilt.

3.1.2 Udarbejdelse af lovpligtige dokumenter

Fælles for både den skattepligtige og den skattefrie omdannelse er, at der skal udarbejdes en række lovpligtige dokumenter (C.C.7.2.2 Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse, 2021). Disse dokumenter skal udarbejdes, som hvis der blot var tale om en helt almindelig selskabsstiftelse. Det vil sige udarbejdelse af stiftelsesdokument, vedtægter og ejerbog (Erhvervsstyrelsen, 2019). Derudover skal der udarbejdes en vurderingsberetning med dertilhørende åbningsbalance (Erhvervsstyrelsen, 2019). Det er et krav at vurderingsberetningen er udarbejdet inden for 4 uger efter stiftelsesdokumentet, og at beretningen bekræfter, at den indskudte virksomhed svarer til stiftelseskapitalen i selskabet (SLL §36, stk. 2, 2019). Afslutningsvis skal dokumenterne indsendes til Skatte- samt Erhvervsstyrelsen sammen med en kopi af seneste regnskab, personlige selvangivelser samt en opgørelse af anparternes anskaffelsessum (C.C.7.2.2 Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse, 2021).

3.1.2 Virksomhedsomdannelse med tilbagevirkende kraft

Det er muligt at foretage en virksomhedsomdannelse med tilbagevirkende kraft skattemæssigt med indtil 6 måneder (SEL §4, stk. 4, 2021). Man kan dog jf. SEL §4, stk. ikke gå længere tilbage end ejerens sidste normale indkomstår, hvilket vil sige at såfremt Christian og Martin fx havde besluttet sig for i februar 2021 at foretage en virksomhedsomdannelse med tilbagevirkende kraft, så ville omdannelsen ikke kunne ligge længere tilbage end d. 1. januar 2021, da denne dato er 1. dag efter LACOUR I/S' seneste normale indkomstår (C.C.7.1.2 Overdragelse til selskab med skattemæssig tilbagevirkende kraft, 2021). Foretages omdannelsen med tilbagevirkende kraft, er det vigtigt at holde sig for øje, at det er værdierne på den valgte skæringsdato der vil indgå i overdragelsen og altså ikke værdierne på selve omdannelsestidspunktet (C.C.7.1.2 Overdragelse til selskab med skattemæssig tilbagevirkende kraft, 2021). Skal omdannelsen foretages pr. 1. januar 2021 er det derfor balanceposternes værdier pr. denne dato der indgår i omdannelsen, også selvom omdannelsen først sker d. 30. juni 2021. Dette betyder også, at de indtægter og udgifter virksomheden realiserer i perioden 1. januar 2021 – 30. juni 2021, vil blive beskattet i virksomheden og ikke hos ejeren i forbindelse med omdannelsen. Skal den skattepligtige omdannelse foretages med tilbagevirkende kraft, er der dog otte krav som skal være opfyldt (Olesen, 2017, s. 123 - 125).

- 1) *"Der skal være tale om omdannelse af en personligt ejet virksomhed. Både enkeltmandsvirksomheder og interessentskaber er omfattet af bestemmelsen. Deltager et eller flere kapitalselskaber i interessentskabskredsen, vil bestemmelsen 1 §4, stk. 4, imidlertid ikke kunne finde anvendelse"* (Olesen, 2017, s. 123)
- 2) *"Der skal endvidere være tale om overdragelse af en samlet virksomhed. Indskydelse af enkeltaktiver vil ikke være omfattet af bestemmelsen. Ejer en person flere virksomheder, eksempelvis en bilforretning og et værksted, kan disse indskydes i hver sit kapitalselskab, eller ejeren kan vælge kun at indskyde den ene virksomhed i et kapitalselskab og beholde den anden i personlig regi"* (Olesen, 2017, s. 123 - 124)
- 3) *"Det er et krav, at der nystiftes et kapitalselskab, og stiftelsen kan derfor ikke ske ved brug af et skuffeselskab. Omdannes en virksomhed til et selskab i medfør af virksomhedsomdannelsesloven, vil man derimod kunne anvende et skuffeselskab ved stiftelsen"* (Olesen, 2017, s. 124)
- 4) *"Virksomhedsejeren skal modtage samtlige aktier i kapitalselskabet. Er der flere ejere, skal ejerne vederlægges med aktier i kapitalselskabet i samme forhold som ejerforholdene i den personligt ejede virksomhed. Dette krav er ikke til hinder for, at en del af vederlaget til virksomhedsejeren ydes eksempelvis i form af en mellemregning med kapitalselskabet"* (Olesen, 2017, s. 124)
- 5) *"Kapitalselskabets regnskabsår skal løbe fra skæringsdatoen for den i forbindelse med stiftelsen udarbejdede åbningsbalance"* (Olesen, 2017, s. 124)
- 6) *"Skæringsdatoen for åbningsbalancen skal ligge efter udløbet af ejerens sidste normale indkomstår, typisk kalenderåret. Ønskes en virksomhedsomdannelse gennemført med tilbagevirkende kraft, eksempelvis i maj måned, kan skæringsdatoen således tidligst være den 1. januar"* (Olesen, 2017, s. 124)

- 7) *"Det er en betingelse, at stiftelsen af selskabet finder sted senest 6 måneder efter den valgte skæringsdato. Ønske kapitalsekskab stiftet med tilbagevirkende kraft til den 1. januar, skal stiftelsen dermed være foretages senest den 30.06. Samme år"* (Olesen, 2017, s. 124 - 125)
- 8) *"Det er yderligere en betingelse, at ejeren senest 1 måned efter omdannelsen, til SKAT, indsender genpart af stiftelsesdokumenterne samt dokumentation for, at selskabet er registreret/anmeldt til registrering til Erhvervsstyrelsen. De stiftelsesdokumenter, der skal indsendes, er stiftelsesdokument, vedtægter, protokollat for stiftende generalforsamling, åbningsbalance, vurderingsberetning samt opgørelse over aktiernes/anparternes anskaffelsessum. Kravet er begrundet i, at man ønsker, at den tilbagevirkende kraft reelt alene er maksimalt 6 måneder. I medfør af selskabsskatteloven §4, stk.6, kan skatteministeren i særligt tilfælde dispensere fra kravet om, at dokumenterne skal indsendes til skatteforvaltningen senest 1 måned efter stiftelsen"* (Olesen, 2017, s. 125)

De oplyste krav umuliggør som nævnt i tidligere afsnit at foretage en delvis omdannelse, da der jf. kravene skal være tale om en omdannelse fra en personligt ejet virksomhed til et selskab, hvor alle aktiver og forpligtelser overdrages.

3.1.3 Stiftertilgodehavende

Ønsker man som ejer ikke at tegne aktierne eller anparternes anskaffelsessummen ved overkurs, kan man ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse i stedet tegne et stiftertilgodehavende (C.C.7.1.1 Regler om afståelse til handelsværdier, 2021). Et stiftertilgodehavende kan sidestilles med et gældsbrief der tegnes mellem selskabet og ejeren. Afsætter man et stiftertilgodehavende, skal man dog være opmærksom på at aktivernes kontantomregnede anskaffelsessum, med undtagelse af de likvide midler, bliver lavere end ved overkurs, hvilket ultimativt giver en lavere skattepligtig avance ved omdannelsen. Dette skyldes at stiftertilgodehavendet oprettes med en kursværdi mellem 80 og 100. Jf. praksis accepteres en kurs under 80 ikke og stiftertilgodehavende oprettes derfor ofte til kurs 80, altså den nedre grænse jf. praksis (C.C.7.1.1 Regler om afståelse til handelsværdier, 2021). Det skal dog nævnes at praksis efterhånden er en del år gammel og det vides derfor ikke med sikkerhed om kurs 80 fortsat accepteres som nedre grænse. Kurstabet bliver efter

oprettelse af gælds brevet fordelt på de overdragne aktiver, bortset fra likviderne. Ved at afsætte et stiftertilgodehavende vil aktivernes skattemæssige anskaffelsessum derfor være lavere end ved overkurs, og de skattemæssige afskrivninger vil derfor også være lavere. Skal der stiftes et stiftertilgodehavende med kursnedslag, er det dog et krav at der foreligger en afdrags- og forretningsaftale hvor vilkårene for gælds brevet er beskrevet. Foreligger dette ikke anses gælds brevet som et anfordringstilgodehavende, hvorpå der ikke er mulighed for kursnedskrivning (C.C.7.1.1 Regler om afståelse til handelsværdier, 2021).

3.2 Skattefri virksomhedsomdannelse

Når en skattefri virksomhedsomdannelse foretages, er der som tidligere nævnt ikke tale om en decideret skattefri omdannelse. De er i stedet tale om en skatteudskydende metode, der muliggøres ved at det nystiftede selskab succederer for ejeren, og dermed indtræder i ejerens skattemæssige stilling for de aktiver og forpligtelser der indgår i overdragelsen (Olesen, 2017, s. 126). Ved at anvende dette succesionsprincip vil skatten først blive realiseret på afståelsestidspunktet, altså den dag hvor ejeren ikke længere ejer virksomheden. Beskatningen vil her foregå som almindelig aktieavancebeskatning (Olesen, 2017, s. 123). Der er en del forhold at være opmærksom på, hvis man overvejer at foretage en skattefri omdannelse. Disse forhold vil blive beskrevet i dette afsnit.

3.2.1 Betingelser for at være omfattet af VOL

For at en personligt ejet virksomhed skal kunne anvende Virksomhedsomdannelsesloven, er der en række krav, som skal imødeses og opfyldes for den skattefrie omdannelse kan effektueres. Overordnet set er det for eksempel et krav at virksomhedsejerne er fuldt skattepligtige til Danmark på omdannelsestidspunktet (Bekendtgørelse af lov om skattefri virksomhedsomdannelse §2, stk. 1, nr. 1, jf. LBK nr. 934 af 04/08/2015, herefter kaldet VOL, 2015). De i loven oplyste betingelser er ufravigelige, og opfyldes de ikke, vil det derfor resultere i at virksomhedsomdannelsen bliver skattepligtig. Skulle man ende ud i en sådan situation er det dog muligt at omgøre omdannelsen, såfremt denne måtte medføre utilsigtede skattemæssige konsekvenser for virksomhedsejeren. I forbindelse hermed er der dog ligeledes en række krav som skal være opfyldt (Bekendtgørelse af skatteforvaltningsloven §37, stk. 1, jf. LBK nr. 1267 af 12/11/2015, herefter kaldet SFL, 2015). Disse krav vil ikke blive behandlet yderligere. Udover at omgøre virksomhedsomdannelsen er det også

muligt for ejerne at rette op på de forhold som ikke opfylder betingelserne i VOL, således disse opfyldes og omdannelsen kan udføres skattefrit. Betingelserne for at anvende VOL er mange, og de vil derfor blive gennemgået særskilt.

3.2.1.1 Der skal være tale om en personligt ejet virksomhed

Skal en skattefri virksomhedsomdannelse gennemføres, er det et krav, at den omdannede virksomhed er personligt ejet (VOL §1, stk. 1, 2015). Der er dog yderligere et krav, som skal være opfyldt hvis man driver et interessentskab, og det er, at alle interessenter skal være fysiske personer (VOL §2, stk. 1, nr. 1, 2015). Såfremt der i interessentskabskredsen er juridiske personer, er det derfor ikke muligt at anvende reglerne i Virksomhedsomdannelsesloven. Er man omfattet af Personskattelovens §4 stk. 1, nr. 9 og 11 fremgår det dog af VOL, at man ikke vil kunne foretage en skattefri virksomhedsomdannelse, da man ikke vil blive betragtet som virksomhedsejer (VOL §1, stk. 3, 2015).

3.2.1.2 Der skal være tale om "en samlet virksomhed"

Virksomhedsbegrebet i VOL er ikke eksplicit beskrevet, men det kan konstateres, at VOL ikke kan anvendes ved overdragelse af enkeltaktiver til et selskab (VOL §2, stk. 1, nr. 2, 2015). For at kunne anvende reglerne i VOL er det derfor et krav, at der indskydes en hel virksomhed i det nystiftede selskab. I relation hertil kan der i praksis opstå nogle problematikker vedr. aktiver og forpligtelser, som enten kan indgå eller holdes uden for omdannelsen. Udgangspunktet er, at såfremt man har anvendt VSO, så skal aktiverne som indgår heri alle indgå i omdannelsen, dette på trods af at der ikke er et grenkrav i VOL (C.C.7.2.2 Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse, 2021). De væsentligste aktiver og behandlingen af disse ved omdannelsen, vil blive beskrevet herunder.

3.2.1.2.1 Ejendomme

Ejes der en ejendom som anvendes helt eller delvis i virksomheden, kan ejeren selv bestemme om ejendommen skal overdrages til selskabet, eller om ejendommen skal holdes uden for omdannelsen (VOL §2, stk. 1, nr. 2, 2015). Det man her skal holde sig for øje er, at såfremt ejeren vælger ikke at lade ejendommen indgå i omdannelsen, så påvirker det anparternes anskaffelsessum. Der kan være fordele og ulemper ved begge dele. Har ejeren beboet en af ejeren ejet beboelsesejendom, vil

ejendommen være omfattet af parcelhusreglen, og denne vil dermed kunne afstås skattefrit (Bekendtgørelse af lov om beskatning af fortjeneste ved afståelse af fast ejendom §8, stk. 1, jf. LBK nr. 132 af 25/01/2019, herefter kaldet EBL, 2019). Såfremt ejendommen indgår i omdannelsen, vil ejendommen dog ikke længere være omfattet af parcelhusreglen, og et salg vil dermed blive skattepligtigt. I dette tilfælde vil det derfor bedst kunne svare sig ikke at lade ejendommen indgå i omdannelsen. Ejer man derimod flere ejendomme kan det i tilfælde hvor der er tab på en ejendom godt svare sig at lade ejendommen indgå i omdannelsen, da dette tab ikke kan modregnes i ejerens øvrige personlige indkomst, men udelukkende i andre ejendomsavancer og dertilhørende genvundne afskrivninger, da et sådant tab er kildeartsbegrænset (Skattestyrelsen, 2015). Hvorvidt ejendomme skal indgå i omdannelsen, vil derfor være en individuel beslutning fra omdannelse til omdannelse.

3.2.1.2.2 Blandet benyttede aktiver

Det ses ofte, at ejere af personligt ejede virksomheder har blandet benyttede aktiver. Oftest i form af biler. Er aktivet en del af VSO, er det udgangspunktet, at dette skal indgå i omdannelsen jf. VOL (VOL §2, stk. 1, nr. 2, 2015). Er aktivet ikke en del af VSO, er udgangspunktet, at dette ikke skal indgå, men det er dog en konkret vurdering fra sag til sag (C.C.7.2.2 Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse, 2021). For blandet benyttede ejendomme har ejeren dog som nævnt i afsnittet ovenfor valgfrihed ift., om ejendommen skal indgå eller ej. Er der derimod tale om en bil som ejes privat, men som anvendes i virksomheden, er det afgørende hvordan ejeren bliver godtgjort af denne. Anvendes Skatterådets satser er der ikke krav om, at bilen indgår i omdannelsen, men sker godtgørelsen derimod efter de faktiske omkostninger hertil, skal bilen medtages i virksomhedsomdannelsen (C.C.7.2.2 Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse, 2021). Har man på et tidspunkt skiftet godtgørelsesmetode fra refusionsmetoden til Skatterådets satser anses bilen for værende et blandet benyttet driftsmiddel, og skal dermed medtages i omdannelsen og genvundne afskrivninger indregnes i anparternes anskaffelsessum (C.C.7.2.2 Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse, 2021). Medtages bilen i selskabet vil dette typisk medføre fri bil beskatning, såfremt ejeren fortsat ønsker at anvende bilen privat. Anvender ejeren VSO og har en negativ indskudskonto, er der mulighed for ved indskydelse af blandet benyttede aktiver, at få reguleret denne med værdien svarende til den private del af aktivet (C.C.7.2.2 Betingelserne for

skattefri virksomhedsomdannelse, 2021). Dette gælder uanset om aktivet er bestemt til at indgå i VSO eller ej. Skulle ejeren vælge at lade private værdier indgå i omdannelsen, er det vigtigt at være klar over, at dette for flere aktiver vil udløse en beskatning. Vælger ejeren for eksempel at indskyde aktier i selskabet, vil det blive behandlet som hvis aktierne blev solgt, og en eventuel avance på disse vil derfor blive beskattet. Netop aktier vil blive behandlet herunder.

3.2.1.2.3 Aktier

For at aktier kan indgå i en skattefri virksomhedsomdannelse, er det et krav, at aktierne har en tilknytning til virksomheden (C.C.7.2.2 Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse, 2021). Dette kan i praksis være svært at vurdere, men en dom i Landsskatteretten fandt i 2001, at aktierne skulle indgå i omdannelsen, da aktiebeholdningen blev vurderet som betydelig i forhold til at opretholde virksomhedens forretningsgrundlag (SKM2001.633.LSR, 2001). At dette er opfyldt, forudsættes derfor at være afgørende faktor for om aktierne kan indgå i omdannelsen. Har ejeren aktier, som ikke er med til at opretholde virksomhedens forretningsgrundlag, skal disse sælges inden omdannelsestidspunktet. Har ejeren aktier som ikke har kunne indgå i VSO, men som jf. ovenstående definition bør indgå i omdannelsen, vil dette medføre en afståelsesbeskatning hos ejeren af aktieavancen, da overdragelsen i dette tilfælde vil blive sidestillet med et salg.

3.2.1.2.4 Virksomhedsskatteordningen

Anvender ejeren VSO, er der valgfrihed i forhold til, om hensatte beløb til senere hævnning samt mellemregningskonto skal indgå i omdannelsen og tillægges egenkapitalen, eller om disse skal holdes uden for omdannelsen (VOL §2, stk. 1, nr. 2, 2015). Dette skyldes at disse konti ikke betragtes som virksomhedsøkonomi, men i stedet som privatøkonomi, og dermed kan hæves skattefrit. Vælger ejeren ikke at lade de to konti indgå i omdannelsen, skal værdien af disse indregnes som en passivpost i åbningsbalancen. Efterfølgende er det et krav, at værdien udbetales skattefrit til ejeren senest på omdannelsestidspunktet (VOL §2, stk. 1, nr. 2, 2015). Sker dette ikke, vil værdien blive tillagt egenkapitalen, og en udbetaling vil herefter ske som udloddet udbytte, som ved almindelig resultatudlodning fra egenkapitalen, hvilket medfører standard udbyttebeskatning på 27/42% (C.C.7.2.2 Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse, 2021). Skattemæssigt har dette ingen betydning for selskabet, da det blot påvirker de frie reserver på egenkapitalen. Ejeren kan

derfor godt vælge at lade penge stå på de frie reserver, og dermed blot have en højere anskaffelsessum. Dette er en konkret vurdering.

Har ejeren flere virksomheder i Virksomhedsskatteordningen, har ejeren ligeledes her valgfrihed i forhold til, om han vil omdanne alle virksomhederne til ét selskab, flere selskaber eller om nogle af virksomhederne skal blive i VSO. Kravet er dog at de enkelte virksomheders balancer efter omdannelsen, skal se ud som før omdannelsen (SKM2006.255.LR, 2006). Det er derfor ikke muligt at rokere aktiver og forpligtelser rundt mellem de enkelte virksomheder for at medtage og undlade enkelte balanceposter i omdannelsen. Vælger ejeren blot at omdanne nogle af virksomhederne, skal indskudskonto og opsparet overskud opgøres og fordeles mellem den eller de virksomheder der omdannes, og de virksomheder som ikke gør (C.C.7.2.8 Flere virksomheder, delomdannelse, 2021). Dette skyldes, at anparternes anskaffelsessum bliver nedsat med værdien af det opsparede overskud. Det er derfor her væsentligt, at værdien kun reduceres med den del der relaterer sig til den omdannede virksomhed.

For indskudskontoen er det et krav, at denne ikke er negativ i indkomståret forud for omdannelsen. Man ser her på hele indskudskontoen, og ikke blot andelen der vedrører den omdannede virksomhed. Vil man derfor gennemføre en skattefri virksomhedsomdannelse, skal hele den negative indskudskonto udlignes, uanset om der er tale om en fuld eller delvis omdannelse (C.C.7.2.8 Flere virksomheder, delomdannelse, 2021). Der stilles dog ikke krav til, hvorvidt udligningen sker på den omdannede del eller den ikke omdannede del, bare at indbetalingen sker så indskudskontoen samlet set ikke er negativ. Hvorvidt indskudskontoen udlignes i den ene eller anden del påvirker dog aktivernes anskaffelsessum, da der skal ske afsættelse til udligning. Dette kan både ske i åbningsbalancen i den omdannede del eller som et tillæg til aktiverne i den ikke omdannede del.

Når en delomdannelse foretages, vil værdien af anparternes/aktierne for den omdannede virksomhed indgå i Virksomhedsskatteordningen (C.C.7.2.8 Flere virksomheder, delomdannelse, 2021). Værdien af disse anparter vil herfra blive overført til privatøkonomien ved at flytte værdien fra indskudskontoen til mellemregningen. Fra mellemregningskontoen kan pengene trækkes ud til

ejeren uden skattemæssige konsekvenser. Kapitalafkastgrundlaget primo vil tilsvarende blive nedsat med værdien af anparterne (C.C.7.2.8 Flere virksomheder, delomdannelse, 2021).

3.2.1.3 Krav til det omdannede selskab

Når en virksomhedsomdannelse foretages, kan det gøres ved enten at overdrage aktiver og forpligtelser til et nyt selskab eller til et skuffeselskab (C.C.7.2.1 Virksomhedsomdannelseslovens område, 2021). Ved stiftelse af et nyt selskab stiftes selskabet ved apportindskud. Ønsker man at overdrage aktiviteten til et skuffeselskab, er der dog nogle krav, der skal være opfyldt. Blandt andet er det et krav, at der ikke tidligere har været erhvervsmæssig aktivitet i selskabet. Derudover skal skuffeselskabet være stiftet på omdannelsestidspunktet, uanset om omdannelsen først gennemføres nogle måneder efter effektueringsdatoen. Ydermere skal skuffeselskabets egenkapital fra etablering stå som et indestående i et pengeinstitut. Ultimativt er det et krav, at ejerandelene i skuffeselskabet skal være fordelt på samme måde som i den personligt ejede virksomhed (C.C.7.2.1 Virksomhedsomdannelseslovens område, 2021). Skattemæssigt betragtes anparterne som anskaffet på omdannelsestidspunktet og altså ikke på stiftelsestidspunktet for skuffeselskabet. Den anskaffelsessum der måtte være i skuffeselskabet medregnes efterfølgende i anparternes anskaffelsessum som opgøres ved omdannelsen (VOL §4, stk. 3, 2015).

3.2.1.4 Omdannelsestidspunkt

Ligesom ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse er det også muligt for den skattefrie at omdanne med tilbagevirkende kraft med op til 6 måneder. Der er dog ikke forskel på konsekvenserne heraf, mellem den skattepligtige og den skattefrie metode, hvorfor der henvises til tidligere beskrivelse under "Skattepligtig virksomhedsomdannelse". I modsætning til den skattepligtige omdannelse, der kan foretages hele året, er det dog et krav for den skattefrie virksomhedsomdannelse, at omdannelsen er foretaget senest 6 måneder efter den første dag efter statusdagen for senest aflagte årsregnskab i den personligt ejede virksomhed (VOL §2, stk. 1, nr. 6, 2015).

3.2.1.5 Flere ejere

Som tidligere nævnt er det et krav for at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse, at såfremt der er flere ejere af den personligt ejede virksomhed, at alle disse er fysiske personer (VOL §2, stk. 1, nr. 1, 2015). Det er ligeledes et krav, at såfremt der er flere ejere/interessenter, at alle disse gennemfører omdannelsen efter den skattefrie metode, og derudover anvender den samme regnskabsperiode i virksomheden. Endeligt skal de enkelte ejere vederlægges med anparter svarende til samme forhold som deres ejerandele i den personligt ejede virksomhed (VOL §2, stk. 2, 2015). Når omdannelsen udføres, skal ejerne opgøre den skatteforpligtelse, der ville være opstået ved et eventuelt salg af virksomheden. Dette er for at opgøre, hvor stor del af skatteforpligtelsen der kan henføres til de enkelte ejere. Såfremt skatten ikke kan fordeles til ejerne i samme forhold som ejerandelene i den personligt ejede virksomhed, skal denne forskel udlignes. Denne udligning bliver tillagt anparternes anskaffelsessum (VOL §2, stk. 3, 2015). I forbindelse med udarbejdelse af personlige regnskaber for interessenterne kan det lade sig gøre at udligne en del af forskellen. Man kan i forbindelse hermed ændre i afskrivningerne, såfremt at ejerne måtte have et forskelligt afskrivningsgrundlag, således at reguleringen vil være mindre i fremtiden. I forbindelse med det personlige regnskab skal kapitalkonti ligeledes reguleres, så de stemmer til ejerforholdene, og der er overensstemmelse i både den personligt ejede virksomhed og i selskabet (VOL §1, stk. 2, 2015).

3.3 Delkonklusion

Overordnet kan det konstateres at mange af de samme krav til opgørelser, dokumenter og øvrige administrative forhold gør sig gældende uanset om man vælger den skattepligtige eller skattefrie metode. Selve skatten vil derfor også være af samme størrelse, uanset om man vælger den ene eller den anden metode, da værdiansættelsesprincippet er det samme, og anparternes anskaffelsessum derfor vil være uændret. Der er dog en lille undtagelse hertil, såfremt ejeren opretter et stiftertilgodehavende i forbindelse med en skattepligtig omdannelse. Der vil her være en nedsættelse i skatten, som følge af et kursnedslag på gældsbeholdningen. Størrelsen af dette nedslag varierer, da dette påvirkes af egenkapitalens størrelse. Ulempen ved stiftertilgodehavendet er dog at den afskrivningsberettigede anskaffelsessum bliver lavere. Stiftertilgodehavendet er kun muligt ved en skattepligtig overdragelse, og vil blive tillagt vederlaget, hvorimod vederlaget ved den skattefrie omdannelse udelukkende består af anparter.

En betydelig forskel i de to metoder er hvornår virksomheden kan omdannes. Vælges den skattepligtige metode kan virksomheden omdannes hele året, hvorimod omdannelsen skal være sket senest 6 måneder efter seneste balancedag, såfremt man ønsker at anvende den skattefrie metode (VOL §2, stk. 1, nr. 6, 2015).

Planlægges en skattefri omdannelse skal der ske omdannelse af en hel virksomhed, og der vil i forbindelse hermed kunne opstå nogle problematikker omkring enkelte aktiver, og hvorvidt disse bør indgå i omdannelsen. Ejers der for eksempel ejendomme, aktier eller blandet benyttede aktiver bør dette derfor også være en overvejelse ift. valg af omdannelsesmetode.

Dog kan det konkluderes at hvorvidt man vælger den skattepligtige eller skattefrie metode, så er det i høj grad et spørgsmål om både virksomhedens og ejernes likviditetsmæssige situation. Viser den realiserede skat sig at være af en betydelig størrelse for ejeren, kan det typisk være en idé at udskyde beskatningen ud fra den forudsætning, at virksomheden efter omdannelsen kommer til at vækste, og at både selskab og ejer dermed i fremtiden er mere likvide til at kunne indfri beskatningen. Såfremt skatten er af en ubetydelig størrelse for ejeren, kan det som regel godt svare sig at betale skatten her og nu og dermed slippe af med forpligtelsen med det samme.

4.0 Værdiansættelse

I henhold til at kunne opgøre skatten i forbindelse med virksomhedsomdannelsen skal alle virksomhedens aktiver værdiansættes. Dette er en nødvendighed for at kunne opgøre både den latente skat samt anskaffelsessummen. I dette afsnit vil de enkelte aktiver som har relevans for opgaven og dermed forståelsen af casevirksomheden LACOUR I/S blive gennemgået, og måden man værdiansætter disse vil blive beskrevet. Aktiverne værdiansættes ud fra handelsværdien, men da aktiverne både har en regnskabsmæssig og en skattemæssig værdi, henholdsvis den regnskabsmæssige åbningsbalance samt den skattemæssige anskaffelsessum, vil begge dele blive behandlet. Derudover skal der ved en skattefri virksomhedsomdannelse ske opgørelse af anparternes anskaffelsessum med en værdi svarende til balanceposternes skattemæssige værdi på omdannelsestidspunktet (VOL §4, stk. 2, 2015).

4.1 Værdiansættelse af fast ejendom

Ønskes ejendommen inddraget i virksomhedsomdannelsen værdiansættes ejendommen som udgangspunkt til handelsværdien. Dette betyder altså, at på trods af at ejendommen i princippet handles fra en personligt ejet virksomhed til et selskab med samme ejer, så skal handlen foregå på markedsvilkår som hvis ejendommen blev solgt til en uafhængig tredjepart (C.C.7.1.1 Regler om afståelse til handelsværdier, 2021). Specielt ved ejendomme er det, at handelsværdien kan opgøres ud fra forskellige vurderinger.

4.1.1 Offentlig ejendomsvurdering vs. valuarvurdering

Ved værdiansættelsen kan seneste offentlige ejendomsvurdering for eksempel anvendes som dokumentation på handelsværdien, og dermed den værdi ejendommen skal præsenteres med i åbningsbalancen (C.C.7.2.5 Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver, 2021). Dog er offentlige ejendomsvurderinger blevet suspenderet, og seneste offentlige vurderinger er derfor fra 2011 for ejerboliger og 2012 for øvrige boliger. Herefter er det Vurderingsstyrelsen, der foretager vurderingen af ejerboliger (Vurderingsstyrelsen, 2021). Det ses dog ofte at handelsværdien er på niveau med den seneste ejendomsvurdering. Dog er seneste vurdering efterhånden 10 år gammel, hvorfor man som ejer skal være opmærksom på, om værdien er retvisende i det konkrete tilfælde. Er der siden seneste vurdering foretaget forbedringer og lignende på ejendommen, er et bedre alternativ til værdiansættelsen muligvis gennem en valuar.

En valuarvurdering er en vurdering foretaget af en uafhængig tredjepart (Boligraadgiver, 2021). Denne vurdering kan i princippet foretages på selve omdannelsestidspunktet, og dermed vil denne værdiansættelsesmetode ofte være mere præcis, da vurderingen ofte vil være ca. svarende til markedsværdien ved omdannelsen. En valuarvurdering vil dog være et væsentligt dyrere alternativ til at anvende seneste offentlige ejendomsvurdering.

4.1.3 Afskrivningsberettiget ejendom

Ejes en afskrivningsberettiget ejendom skal der opgøres en eventuel ejendomsavance samt eventuelle genvundne afskrivninger (C.C.7.2.5 Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver, 2021).

Ejendomsavance opgøres efter bestemmelserne i Ejendomsavancebeskatningsloven. Overordnet set tager avanceopgørelsen udgangspunkt i forskellen mellem anskaffelsessummen og afståelsessummen. Herudover skal der korrigeres for eventuelle reguleringer. Der er forskel på, om ejendommen er anskaffet før eller efter d. 19. maj 1993. Er ejendommen anskaffet efter, skal den faktiske kontante anskaffelsessum anvendes i avancebeskatningen (EBL §4, stk. 2, 2015). Hvis ejendommen er anskaffet før 1993, kan ejeren i stedet for den kontante anskaffelsessum anvende en af følgende indgangsværdier (EBL §4, stk. 3, 2015):

- *Ejendomsværdien pr. 1. januar 1993 med tillæg af 10%.*
- *Ejendomsværdien pr. 1. januar 1993 med tillæg af 10% og med tillæg af halvdelen af stigningen fra denne værdi til ejendomsværdien pr. 1 januar 1996.*
- *Ejendomsværdien pr. 19. maj 1993 ved gennemført §4B-vurdering”*

Er den kontantomregnede anskaffelsessum med tillæg af almindelig pristalsregulering samt eventuelle vedligeholdelse- og forbedringsudgifter afholdt før d. 1. januar 1993, højere end værdien i ovenstående tre muligheder, kan denne samlede værdi for anskaffelsessummen anvendes i stedet (EBL §4, stk. 3, 2015).

Ved ejendomsavanceopgørelsen skal Afskrivningslovens regler for opgørelse af genvundne afskrivninger følges (Bekendtgørelse af lov om skattemæssige afskrivninger §21, jf. LBK nr. 1106 af 09/09/2014, herefter kaldet AL, 2014). Opgørelsen af disse sker som forskellen på ejendommens salgssum samt den afskrevne ejendomsværdi. Når den skattepligtige indkomst opgøres, foretages der typisk afskrivninger på ejendommen/bygningen med op til 4% årligt, ud fra den forudsætning at ejendommens værdi forringes i takt med anvendelsen (C.C.2.4.4.4 Afskrivningsmetoder, bygninger og installationer, 2021). Når ejendommen sælges, vil de genvundne afskrivninger derfor vise om man i årenes løb har afskrevet for meget eller for lidt i forhold til ejendommens egentlige værdi. Der kan derfor enten være et tab eller en gevinst alt afhængig af, om salgssummen er større end den skattemæssige ejendomsværdi. Tabet/gevinst indgår i virksomhedens skattepligtige indkomst med en max beskatning af de genvundne afskrivninger på et beløb svarende til de skattemæssige afskrivninger (AL §21, stk. 2, 2014).

4.2 Goodwill

Man kan ikke sige virksomhedsomdannelse uden også at sige goodwill. Goodwillen er et udtryk for den merværdi, virksomheden i sin levetid har opbygget, og som ikke direkte kan aflæses af balancen (Visma e-conomic, 2020). Definitionen er dog forskellig alt afhængig af, om man anskuer begrebet regnskabsmæssigt eller skattemæssigt. Den skattemæssige definition er virksomhedens merværdi som følge af en opbygget kundeportefølje, samarbejdspartnere, øvrige forretningsforbindelser og lignende (C.C.6.4.1.1 Hvad er skatteretlig goodwill?, 2021). Derimod er den regnskabsmæssige opgørelse noget mere simpel, da man her definerer goodwill, som den forskel der er mellem købesummen for virksomheden og den bogførte værdi af virksomhedens aktiver og forpligtelser ved overdragelsen (Visma e-conomic, 2020). Herved forstås altså den merværdi man får betaling for i forbindelse med salget, ud fra den forudsætning at virksomheden i fremtiden vil genere positive driftsresultater. I modsætningen til en ejendom kan det være svært at værdiansætte en handelsværdi for goodwill, da posten er u håndgribelig. I opgørelsen af anparternes anskaffelsessum indregnes goodwill ikke. Det er alene i åbningsbalancen at goodwill indregnes (C.C.7.2.5 Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver, 2021).

På grund af vanskeligheden i værdiansættelsen af handelsværdien, anvendes ofte en beregningsmetode fra TSS-cirkulære 2000-10, hvorigennem goodwill-beregningen til en vis grad standardiseres (C.C.6.4.1.2 Værdiansættelse af goodwill, 2021). I og med at beregningen standardiseres ud fra nogle foruddefinerede faktorer, er det dog vigtigt at være skeptisk i forhold til, om denne model kan anvendes i den konkrete situation. Beregningsmodellen kan fortsat benyttes, selvom der måtte være særlige forhold i virksomheden, det er dog vigtigt at der korrigeres herfor, så værdiansættelsen bliver korrekt. Det afgørende er fortsat, ligesom for ejendomme, at værdiansættelsen i forbindelse med omdannelsen for så vidt muligt skal være overensstemmende med den værdi, virksomheden måtte have ved salg til en uafhængig tredjepart. Princippet bag beregningsmodellen vil blive gennemgået herunder.

4.2.1 TSS Cirkulære 2000-10

4.2.1.1 Opgørelse af resultat til beregning

Den første faktor i beregningen af goodwill jf. TSS Cirkulære 2000-10 er virksomhedens seneste 3 driftsresultater før skat (TSS-Cirkulære 2000-10, 2017). Disse resultater skal som udgangspunkt være opgjort efter lovbestemmelserne i Årsregnskabsloven, men såfremt dette ikke kan lade sig gøre, hvis virksomheden ikke aflægger årsregnskab, kan virksomheden i stedet vælge at anvende den skattepligtige indkomst eller opgøre de regnskabsmæssige resultater i de seneste tre indkomstår. Alt afhængig af om man benytter de seneste tre års resultat før skat eller om man vælger den skattepligtige indkomst, skal der foretages nogle korrektioner.

4.2.1.2 Korrektioner

Anvender man resultat før skat for de seneste tre regnskabsår, skal man tage stilling til følgende reguleringer jf. cirkulæret (TSS-Cirkulære 2000-10, 2017):

- *Ikke-udgiftsført løn eller vederlag til eventuel medarbejdende ægtefælle skal fratrækkes*
- *Finansielle indtægter skal fratrækkes*
- *Finansielle udgifter skal tillægges resultatet*
- *Ekstraordinære indtægter eller omkostninger i henhold til ÅRL skal hhv. fratrækkes eller tillægges*
- *Afskrivninger på tilkøbt goodwill skal tillægges*

Anvender man derimod den skattepligtige indkomst skal der ske reguleringer for følgende (TSS-Cirkulære 2000-10, 2017):

- *Medarbejdende ægtefælle fratrækkes*
- *Finansielle indtægter fratrækkes*
- *Finansielle udgifter tillægges*
- *Investeringsfondshenlæggelser tillægges*
- *Forskudsafskrivninger tillægges*

- Andre ikke skatterrelevante driftsmæssige poster tillægges/fratrækkes
- Afskrivninger på tilkøbt goodwill tillægges

Der skal i begge tilfælde korrigeres for ikke-udgiftsført løn, hvilket skyldes at beregningsgrundlaget skal være virksomhedens resultat af primær drift. Den ikke-udgiftsførte løn træder i denne situation derfor i stedet for en sædvanlig lønomkostning. Derudover korrigeres for finansielle poster, da det er vurderingen at ejernes valgte finansiering af virksomheden ikke skal påvirke goodwillberegningen.

4.2.1.3 Vægtning af de seneste 3 års resultater

Modellen foretager ved udregning af goodwill en vægtning af de seneste tre års resultater (TSS-Cirkulære 2000-10, 2017). Dette gøres ud fra den antagelse at jo nyere regnskabet er, desto mere retvisende må det være ift. hvad man kan forvente i fremtiden. Derfor ganges de seneste tre års resultater med en faktor, hvor det ældste regnskab ganges med én, midterste regnskab ganges med to mens det nyeste regnskab ganges med tre. Det samlede resultat for de tre regnskabsår divideres efterfølgende med seks for at få et gennemsnitsresultat som anvendes videre i beregningen (TSS-Cirkulære 2000-10, 2017).

4.2.1.4 Analyse af udviklingstendens

I goodwillberegningen tages der højde for hvilken udviklingstendens virksomheden har vist de seneste tre år. Har virksomheden haft en positiv udvikling med stigende driftsresultater beregnes et tillæg til resultat. Har virksomheden derimod haft en negativ udvikling vil der blive beregnet et fradrag. Der udregnes i forbindelse hermed en gennemsnitlig udvikling, på baggrund af det tredjesidste- og seneste års resultat (TSS-Cirkulære 2000-10, 2017).

4.2.1.5 Korrektion for ejerløn

Særligt ved personligt ejede virksomheder er, at der i goodwillberegningen, skal korrigeres for driftsherreløn. Driftsherrelønnen udgør halvdelen af det indtil videre udregnede beløb, men skal minimum udgøre kr. 250.000 samt maksimalt kr. 1.000.000 (TSS-Cirkulære 2000-10, 2017). Bliver virksomhedens resultat negativt eller lig med 0 efter korrektionen af driftsherreløn, vurderes

goodwillværdien at være kr. 0. Driver man et interessentskab skal denne korrektion for driftsherreløn ske for alle interessenter i virksomheden. Dog skelnes der her mellem om man lægger sin hovedarbejdsindsats i virksomheden eller ej. Såfremt en interessent ikke hovedsageligt arbejder i virksomheden, skal der ikke reguleres for denne (C.C.6.4.1.2 Værdiansættelse af goodwill, 2021). Hvorvidt man lægger sin hovedarbejdsindsats i virksomheden, er en konkret vurdering som typisk tager udgangspunkt i antal arbejdstimer, daglig involvering og lignende.

4.2.1.6 Forretning af aktiver

Når der er korrigeret for driftsherreløn, er næste skridt at foretage en forrentning af virksomhedens aktiver fra det seneste regnskab. I forrentningen skal der dog korrigeres for driftsfremmede aktiver, såsom obligationer og pantebreve. Det er derfor kun de aktiver der indgår i virksomhedens primære drift der forrentes. Forrentningen sker på baggrund af den gældende kapitalafkastsats på omdannelsestidspunktet med et tillæg på 3% (TSS-Cirkulære 2000-10, 2017). Kapitalafkastsatsen er på nuværende tidspunkt 0%, hvorfor aktiverne både i 2020 og i 2021 forrentes med 3% (C.C.5.2.9.4 Kapitalafkastsatsen, 2021).

4.2.1.7 Kapitalisering

Efter forrentningen af aktiverne vil man nu have et restbeløb, som med en individuel fastsat kapitaliseringsfaktor skal kapitaliseres. Når kapitaliseringsfaktoren skal fastsættes, skal denne være et udtryk for forholdet mellem goodwillens forventede levetid og forrentningsprocenten, som er et udtryk for det forventede årlige afkast. Forrentningsprocenten fastsættes igen her med kapitalafkastsatsen, men med et tillæg på 8% (TSS-Cirkulære 2000-10, 2017). Dette betyder at forrentningen både i 2020 og i 2021 vil være 8%, grundet kapitalafkastsatsen på 0% (C.C.5.2.9.4 Kapitalafkastsatsen, 2021). En standard levetid på goodwill vil i beregningen være 7 år. Det er dog individuelt, hvilket der skal tages højde for i kapitaliseringsfaktoren. Vælges en anden levetid end de 7 år kræves der argumentation herfor. Efter denne kapitalisering er goodwill-værdien nu beregnet. Goodwill for casevirksomheden LACOUR I/S er beregnet i afsnit 5.1, hvori alle ovenstående forhold indgår.

4.3 Driftsmidler

Driftsmidler værdiansættes i åbningsbalancen til handelsværdi (C.C.7.1.1 Regler om afståelse til handelsværdier, 2021). Værdiansættelsen skal godkendes af en uafhængig tredjepart, hvilket typisk vil være en revisor som erklærer sig på værdien i den, til formålet udarbejdede, vurderingsberetning (Erhvervsstyrelsen, 2021). Regnskabsmæssigt vil der ofte blive foretaget lineære afskrivninger på driftsmidlerne, hvilket vil sige at driftsmidlet afskrives med et lige stort beløb i hele driftsmidlets brugstid. Her skønner man driftsmidlets brugstid og scrapværdi og udregner på baggrund heraf en årlig afskrivning, således at aktivets værdi efter endt brug er afskrevet med enten 100% eller ned til den fastsatte scrapværdi (Visma e-conomic, 2020). Da der afskrives med en fast værdi hvert år, kan der derfor være usikkerhed omkring den faktisk værdiforringelse fra år til år. Handelsværdien og den regnskabsmæssige værdi på omdannelsestidspunktet vil derfor ikke nødvendigvis være ens. Den skattemæssige værdi som indgår i anparternes anskaffelsessum, overdrages fra den personligt ejede virksomhed til selskabet, med en værdi svarende til handelsværdi fratrukket skattepligtig fortjeneste (C.C.7.2.5 Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver, 2021). Denne værdi er overensstemmende med den skattemæssige saldo-værdi i den personligt ejede virksomhed. I situationer hvor handelsværdien er lavere end den skattemæssige saldo-værdi på omdannelsestidspunktet, for eksempel som følge af lavere skattemæssige afskrivninger end det faktisk værditab, vil det dog være handelsværdien der anvendes i anparternes anskaffelsessum (C.C.7.2.5 Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver, 2021). Der vil derfor ikke ske tillæg med forskelsværdien således at handelsværdien øges.

4.4 Blandet benyttede driftsmidler

Blandet benyttede driftsmidler værdiansættes ligeledes til handelsværdi i åbningsbalancen. Ved overdragelsen af det blandet benyttede driftsmiddel går driftsmidlet fra at være blandet benyttet til at blive 100% erhvervsmæssigt (C.C.7.2.7 Retsvirkningerne af omdannelsen for selskabet - succession, 2021).

Ønsker man at foretage en virksomhedsomdannelse efter VOL så er det udelukkende den erhvervsmæssige del af driftsmidlet der indgår i omdannelsen. Den private del betragtes blot som

en afståelse i den personlige virksomhed og efterfølgende en tilgang i selskabet (C.C.7.2.7 Retsvirkningerne af omdannelsen for selskabet - succession, 2021). Det er således også kun den erhvervsmæssige andel af driftsmidlet, som det nye selskab succederer for.

Når man skal opgøre den erhvervsmæssige andel af driftsmidlet, så tager man udgangspunkt i afskrivningerne. Man sammenholder her de faktisk foretagne afskrivninger med de afskrivninger der potentielt kunne have været fratrasket, såfremt driftsmidlet havde været 100% erhvervsmæssigt (VOL §6, stk. 4, 2015). Afskrivningsprocenten man anvender til at udregne de totale afskrivninger såfremt driftsmidlet var 100% erhvervsmæssigt, skal svare til den afskrivningsprocent der er anvendt ved opgørelsen af de realiserede afskrivninger. Er der for eksempel brugt en afskrivningsprocent på 20%, så er det også denne procentsats, der skal bruges til at udregne den totale afskrivning for et 100% erhvervsmæssigt driftsmiddel. Når driftsmidlet skal indregnes i selskabets driftsmiddelsaldo, så indgår den erhvervsmæssige del med en værdi svarende til den erhvervsmæssige del af den uafskrevne saldo fra den personlige virksomhed, mens den private andel af driftsmidlet indregnes til handelsværdi (C.C.7.2.7 Retsvirkningerne af omdannelsen for selskabet - succession, 2021). Herefter er hele driftsmidlet indregnet i selskabet og anses nu for værende 100% erhvervsmæssigt.

4.5 Værdipapirer

Der findes både børsnoterede og unoterede værdipapirer. For de børsnoterede værdipapirer betragtes handelsværdien som lig børskursen, da dette er værdipapirets offentlige værdi på omdannelsestidspunktet. De unoterede aktier og anparter skal ligeledes fastsættes til handelsværdi, men det kan dog i flere tilfælde være noget mere vanskeligt at opgøre. Der kan derfor i stedet anvendes en vejledende hjælperegulering til opgørelsen. Denne regel kommer af TSS-cirkulære 2000-09 og anvender et substansprincip, hvor værdipapirerne værdiansættes som summen af selskabets aktiver fratrasket virksomhedens forpligtelser (TSS-cirkulære 2000-09, 2000). Herefter tillægges goodwill. Ved brug af denne regel værdiansættes de unoterede aktier ud fra selskabets indre værdi i senest aflagte regnskab, med korrektion for fast ejendom, associerede virksomheder, immaterielle aktiver herunder goodwill, udskudt skat samt øvrige forhold som fx egne aktier (TSS-

cirkulære 2000-09, 2000). Hvordan korrektionen af disse poster foregår, vil ikke blive behandlet dybere, da det ikke vurderes at have relevans for besvarelse af problemstillingen.

Når værdipapirerne skal indregnes i anparternes anskaffelsessum, er det ligeledes her handelsværdi minus skattepligtig fortjeneste der anvendes som værdi. Den skattepligtige fortjeneste skal opgøres efter Aktieavancebeskatningsloven (C.C.7.2.5 Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver, 2021).

4.6 Varelager

Varelager værdiansættes i åbningsbalancen til handelsværdi. Hvordan denne værdi beregnes, kan dog variere alt efter hvilken metode man anvender. Handelsværdien kan udregnes ud fra indkøbspris, fremstillingspris eller genanskaffelsesværdi (dagsværdi). Dette fremgår af Varelagerloven (C.C.2.3.1.6.1 Principper i varelagerloven for værdiansættelse af varelageret, 2021).

Indkøbspris:

Handelsværdien opgøres som den pris virksomheden har betalt ved bestilling af varen eller råvarer og materialer, alt afhængig af om der er tale om en handels- eller produktionsvirksomhed, inklusiv fragtomkostninger, punktafgifter og lignende (C.C.2.3.1.6.1 Principper i varelagerloven for værdiansættelse af varelageret, 2021).

Fremstillingspris:

Handelsværdien opgøres som værdien af de produktionsomkostninger evt. inkl. IPO-tillæg, som virksomheden har haft ved fremstilling af varen (C.C.2.3.1.6.1 Principper i varelagerloven for værdiansættelse af varelageret, 2021).

Genanskaffelsesværdi (dagsværdi):

Handelsværdien opgøres som den pris det vil koste virksomheden at købe et tilsvarende produkt, og dermed genanskaffe produktet på omdannelsestidspunktet (C.C.2.3.1.6.1 Principper i varelagerloven for værdiansættelse af varelageret, 2021).

I opgørelsen af anparternes anskaffelsessum værdiansættes varelageret som handelsværdi minus skattemæssig fortjeneste. Denne værdi er svarende til den skattemæssige værdi varelageret har i den personligt ejede virksomhed på omdannelsestidspunktet (C.C.7.2.5 Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver, 2021). Skulle varelageret i praksis være værdiforringet som følge af fejl og mangler, skal der foretages en ukuransvurdering. I tilfælde hvor der er tale om teknisk eller økonomisk ukurans, er der mulighed for skattemæssigt at nedskrive varelageret. Dette kan gøres med 50% fradrag det første år, 75% andet år samt 100% tredje år (C.C.2.3.1.6.2 Ukurans, 2021). Gøres dette er det dog vigtigt, for dokumentationens skyld, fortsat at opbevare varelageret, da dette er et krav for at nedskrivningen kan foretages.

4.7 Tilgodehavender fra salg

Tilgodehavender fra salg værdiansættes til handelsværdi ved indregning i selskabets åbningsbalance (C.C.7.1.1 Regler om afståelse til handelsværdier, 2021). I anparternes skattemæssige anskaffelsessum indregnes tilgodehavender fra salg til handelsværdi minus skattemæssig fortjeneste (C.C.7.2.5 Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver, 2021). Når tilgodehavender/debitorer skal indregnes, er det vigtigt at tage stilling til eventuelle hensættelser til tab vedr. ikke-betalingsdygtige debitorer. Hovedreglen er, at et skattemæssigt fradrag først kan opnås, når tabet er endelige konstateret (BDO, 2020). Hvorvidt tabet kan opgøres endegyldigt, beror på en konkret vurdering.

4.8 Forudbetalte poster

Værdiansættelsen af forudbetalte omkostninger sker til handelsværdi, som i dette tilfælde er svarende til den regnskabsmæssige værdi. Skattemæssigt er de forudbetalte poster neutrale, da de først vil indgå i den skattepligtige indkomst når omkostningerne driftsføres i regnskabet jf. et periodiseringsprincip (C.C.2.5.3.3.2 Forudbetalte ydelser, herunder leje- og leasingudgifter, 2021). Forudbetalingerne indgår dermed både i åbningsbalancen og i anparternes anskaffelsessum til den regnskabsmæssige værdi.

4.9 Likvide beholdninger

Virksomhedens likvidbeholdning indregnes både i åbningsbalancen, anparternes anskaffelsessum samt skattemæssige åbning til handelsværdi, svarende til den indestående saldo i pengeinstituttet (C.C.7.2.5 Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver, 2021).

4.10 Gældsforpligtelser

Virksomhedens gældsforpligtelser værdiansættes til handelsværdi i selskabets åbningsbalance (C.C.7.1.1 Regler om afståelse til handelsværdier, 2021). Handelsværdien svarer til den regnskabsmæssige værdi på omdannelsestidspunktet som værdiansættes til kursværdi. Skattemæssigt er værdien svarende til kursværdien, og den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi er dermed den samme, hvorfor åbningsbalancen og anparternes anskaffelsessum vil være ens (C.C.7.2.5 Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver, 2021). Såfremt ejeren i den personligt ejede virksomhed har indregnet en personlig restskat i balancen, skal der korrigeres for dette i selskabets åbningsbalance. Dette skyldes at den personlige restskat betragtes som et stiftertilgodehavende, og at en sådan post ikke kan indgå som et passiv i åbningsbalancen (C.C.7.2.5 Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver, 2021).

4.11 Udskudt skat

Såfremt virksomheden ønsker at gennemføre en skattefri virksomhedsomdannelse efter VOL, skal udskudt skat afsættes i åbningsbalancen (VOL §2, stk. 1, nr. 8, 2015). Udskudt skat udregnes i denne forbindelse som skattemæssige fortjenester multipliceret med den gældende selskabsskat, som på nuværende tidspunkt udgør 22% (C.C.7.2.5 Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver, 2021).

4.12 Delkonklusion

På baggrund af ovenstående kan det konstateres at de enkelte aktiver og forpligtelser, uanset om der foretages en skattepligtig- eller en skattefri omdannelse, skal værdiansættes til handelsværdi

(C.C.7.1.1 Regler om afståelse til handelsværdier, 2021). Skatten vil derfor være den samme for begge metoder, men størrelsen af denne kan variere betydeligt alt afhængig af hvordan balanceposterne værdiansættes. Værdiansættelsen af de enkelte poster påvirker størrelsen på den skattemæssige fortjeneste, og derigennem også den udskudte skat der skal afsættes ved en skattefri omdannelse. På trods af at aktiverne skal indregnes til handelsværdi, er det ikke for alle aktiver lige nemt at opgøre. Det er derfor vigtigt at denne opgørelse udføres velovervejet, da det har direkte indflydelse på værdien af åbningsbalancen ved omdannelsen. Derudover beregnes anparternes anskaffelsessum på baggrund af de foretagne værdiansættelser, hvorfor det er essentielt at have styr på disse inden omdannelsen foretages. Blandt andet goodwill er et immaterielt aktiv der kan være svært at opgøre, og det er derfor her vigtigt at følge de gældende principper for værdiansættelse (C.C.6.4.1.2 Værdiansættelse af goodwill, 2021). Som beskrevet tidligere kan der være tilfælde, hvor den skattemæssige værdi er højere end aktivets handelsværdi på omdannelsestidspunktet. Det er her vigtigt at holde sig for øje, at der ved indregning i åbningsbalancen ikke må ske tillæg af forskelsværdien til aktivets handelsværdi (C.C.7.2.5 Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver, 2021).

Det kan derfor samlet set konstateres, at værdiansættelsen af de enkelte balanceposter i høj grad påvirker både åbningsbalancen i selskabet, samt den skatteforpligtelse der bliver udregnet i forbindelse med omdannelsen.

5.0 Virksomhedsomdannelse LACOUR I/S

Efter en grundig gennemlæsning af afsnit 2 vedrørende forskellene på personligt ejede virksomheder og selskaber samt afsnit 3 vedrørende de overordnede krav og betingelser for at foretage en omdannelse, har Christian og Martin besluttet sig for at gå videre med de talmæssige opgørelser i forbindelse med en virksomhedsomdannelse. Christian og Martin har grundet virksomhedens vækst været fristet af at opnå begrænset hæftelse, især nu hvor begge har i tankerne snart at stifte familie. Christian og Martin har i 2020 været heldige ikke at være påvirket af COVID-19 på samme måde som mange andre virksomheder, da de er en produktionsvirksomhed, og fabrikkerne fortsat har haft brug for leverancer for at holde distributionen kørende i hele landet, også under nedlukningen. På trods af dette, er de dog alligevel en smule usikre på, om en uventet

situation i fremtiden kan opstå, og på nuværende tidspunkt hvor LACOUR I/S fortsat er nødt til at øge bemanningen som følge af de mange arbejdsopgaver, vurderer Christian og Martin også at der er en øget risiko forbundet med forretningen, som de ønsker at flytte væk fra deres personlige økonomi. Martin har tidligere drevet en personligt ejet virksomhed med underskud, hvilket også er derfor at han ikke har afskrevet lige så meget som Christian, og han ønsker ikke at ende i en lignende situation igen. Christian og Martin er udmærket klar over de administrative krav, der er ved at drive et selskab, men det er for dem den begrænsede hæftelse der er altafgørende. På trods af gennemlæsningen af afsnit 3 har Christian og Martin lidt svært ved at se de praktiske forskelle på de to omdannelsesmetoder for sig, og de har derudover ikke 100% overblik over, om de opfylder kravene, især nu da de er et interessentskab, hvor de har hørt, at der er nogle ekstra særlige forhold at være opmærksomme på.

Jeg vil derfor til brug for omdannelsen, opgøre den latente skat som Christian og Martin vil realisere ved en omdannelse, og efterfølgende belyse de konkrete kriterier der er for en omdannelse af LACOUR I/S. Regnskabstallene for LACOUR I/S er præsenteret som bilag, og der vil blive henvist hertil løbende for at sikre forståelsen af grundlaget for udregningerne. Virksomheden har i marts 2020 opgjort virksomhedens regnskabstal for 2020, hvorfor omdannelsen vil tage udgangspunkt i disse tal.

5.1 Værdiansættelse af goodwill

I forbindelse med at kunne opgøre den latente skat, skal goodwill værdiansættes, da der formelt set er tale om et salg af virksomhed. Som produktionsvirksomhed der producerer metalrør vurderes der ikke at være tale om særlige værdiansættelsesprincipper i forbindelse med goodwill-beregningen, og jeg vil derfor anvende principperne i TSS-cirkulæret af 2010 som beskrevet i afsnit 4.2.1.

	2018	2019	2020	I alt
Resultat før skat	954.256	1.386.424	1.687.530	
Finansielle indtægter	-12.354	-32.124	-1.364	
Finansielle omkostninger	3.465	5.236	43.125	
	<u>945.367</u>	<u>1.359.536</u>	<u>1.729.291</u>	
Faktor	1	2	3	
	945.367	2.719.072	5.187.873	<u>8.852.312</u>
Divideret med 6				1.475.385
Udviklingstendens ens, derfor et tillæg				391.962
Driftsherreløn, 50% (min. 250.000 kr. og max 1.000.000 kr.)				-933.674
*) Forrentning af virksomhedens aktiver (10.560.220 - 635.000 - 435.000 × 3%)				<u>-284.707</u>
Rest til forrentning af goodwill				648.967
Levetid 5 år, kapitaliseringsfaktor 2,12%				1.375.810
Levetid 7 år, kapitaliseringsfaktor 2,83%				1.836.577
Levetid 9 år, kapitaliseringsfaktor 3,48%				2.258.405

Som det ses af ovenstående, så beregnes grundlaget for beregningen indledningsvis på baggrund af LACOUR I/S' resultat før skat med tillæg af finansielle omkostninger og med fratræk af finansielle indtægter (bilag 2). Efterfølgende tillægges resultaterne en vægtning og divideres med 6 for at få den vægtede gennemsnitsindtjening. Derudover ses det, at der er en positiv udviklingstendens i driftsresultatet, hvorfor der sker tillæg på kr. 391.962 svarende til forskellen mellem grundlaget før vægtning i 2020 og 2018 divideret med 2. Herefter er driftsherreløn på 50% af værdien efter tillæg for udviklingstendens, fratrasket. Christian og Martin vurderes begge at yde en væsentlig arbejdsindsats i virksomheden hvorfor det kan forsvares at korrigere for én samlet driftsherreløn jf. vejledningen (C.C.6.4.1.2 Værdiansættelse af goodwill, 2021). Efterfølgende er virksomhedens aktiver, fratrasket likvider og værdipapirer, forrentet med standardsatsen på 3% + kapitalafkastprocenten som i 2020 og 2021 er 0% (C.C.5.2.9.4 Kapitalafkastsatsen, 2021). Dermed er der en rest på kr. 648.967 tilbage til forrentning af goodwill. Ved beregning af goodwill er valgt en levetid på 7 år samt en rente på 8%. Dette betyder at kapitaliseringsfaktoren bliver 2,83% (C.C.6.4.1.2 Værdiansættelse af goodwill, 2021). Levetiden på 7 år er en standard-levetid for

goodwill. Der vurderes ikke i virksomhedens produktion at være særlige produktforhold eller lignende, som kan retfærdiggøre valg af en anden levetid. Virksomheden blev stiftet i 2015, og har på få år etableret sig som et vel- og anerkendt navn i lokalmiljøet, og den stigende økonomiske vækst de seneste år har ligeledes medført en stærk fast kundebase af fabrikker rundt omkring i hele Danmark, hvorfor værdiansættelsen vurderes valid. Goodwill-beregningen er lavet på virksomhedsniveau, og værdien på kr. 1.836.577 skal derfor fordeles til Christian og Martin. Da ejerforholdet er 50/50, kan goodwill-værdien deles i to, og værdien for de enkelte ejere bliver derfor afrundet kr. 918.288 hver. Goodwillen fastsættes derfor til kr. 1.836.576 afrundet, og er den værdi der vil blive regnet med videre i opgaven.

5.2 Opgørelse af latent skat

Efter værdiansættelsen af goodwill kan den latente skat udregnes. Som tidligere beskrevet så er skatten den samme uanset om Christian og Martin vælger den skattepligtige eller den skattefrie metode. Begge metoder bygger på de i afsnit 4 beskrevne værdiansættelsesprincipper. For aktiver gælder handelsværdi som udgangspunkt mens der for passiver værdiansættes ud fra kursværdi. De relevante opgørelser, herunder opgørelse af handelsværdier og skattemæssige saldi fremgår af bilag, hvor fortjeneste/tab på de enkelte aktiver ligeledes er præsenteret.

Skatten er på baggrund af de underliggende bilag beregnet til følgende:

Bilag		Christian	Martin	Samlet
	Ejerandel	50%	50%	100%
	Goodwill	918.288	918.288	1.836.576
7	Ejendomsavance	150.000	150.000	300.000
7	Genvundne afskrivninger	765.000	765.000	1.530.000
4	Produktionsanlæg og maskiner, handelsværdi	330.000	330.000	660.000
5	Produktionsanlæg og maskiner, skattemæssig saldoværdi	-175.000	-209.000	-384.000

4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, handelsværdi	99.500	99.500	199.000
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, skattemæssig saldo-værdi	-52.000	-79.250	-131.250
3	Tilgodehavender fra salg, handelsværdi	182.500	182.500	365.000
5	Tilgodehavender fra salg, skattemæssig saldo-værdi	-212.500	-212.500	-425.000
Gevinst		2.005.788	1.944.538	3.950.326
Skat heraf, 52,06% (skrå skatteloft 2020)		1.044.213	1.012.326	2.056.540

Som det ses af ovenstående, så udgør den samlede skat kr. 2.056.540 fordelt med kr. 1.044.213 til Christian og kr. 1.012.326 til Martin. Da der er tale om et interessentskab, kan der være forskel på hvor meget de enkelte ejere har afskrevet, hvilket ses af den skattemæssige værdi på virksomhedens driftsmateriel. Dette gør, at de to ejeres skat ikke er ens på trods af, at ejerforholdet er 50/50. Der vil efterfølgende skulle ske udligning heraf, hvilket vil blive behandlet senere. Der er regnet med en skat på 52,06%, da dette er det skrå skatteloft i 2020 (Skattestyrelsen, 2021). Herudover forventes alle aktiverne fra den personligt ejede virksomhed overdraget til selskabet, hvorfor VSO ikke forventes at kunne opretholdes for de to ejere. Christian og Martin er fast besluttet på at samle skatten ét sted, og de ønsker derfor ikke at lade ejendommen blive i VSO, på trods af at de kender til muligheden, med den argumentation at de ikke slipper for at betale skat af ejendommen, uanset om den bliver i VSO eller medtages i omdannelsen.

Christian og Martin synes på baggrund af deres "normale formue", at ovenstående skat bliver en for stor likviditetsmæssig belastning på nuværende tidspunkt, og de er derfor umiddelbart mest tilhængere af at vælge den skattefrie omdannelse, hvor skatten først realiseres når Christian og Martin engang afstår anparterne i LACOUR I/S. Det er ejernes vurdering at virksomheden fortsat har sin berettigelse, og dermed et potentielt som forhåbentlig i fremtiden kan stille dem likviditetsmæssigt stærkere, således at skattebetalingen bliver mere overskuelig.

Ved gennemlæsning af afsnit 3 bed Christian og Martin særligt mærke i muligheden for at oprette et stiftertilgodehavende da dette, som de har forstået det, kan bruges til at betale noget af skatten. Virksomhedens egenkapital pr. 31.12.20 udgør kr. 1.423.730, fordelt med kr. 756.003 til Christian og kr. 667.727 kr. til Martin. Da kapitalkravet for et anpartsselskab er kr. 40.000, betyder dette, at stiftertilgodehavendet som Christian og Martin efter omdannelsen kan bruge til at betale skatten, maksimalt kan udgøre 1.383.730 kr. således at kapitalen fortsat er til stede. Stiftertilgodehavendet er for Christian og Martin skattefrit. Dog bliver kursgevinsten i forbindelse med at stiftertilgodehavendet afvikles, beskattet med op til 42% i de respektive ejeres kapitalindkomst. Da kursnedslaget skal fordeles på samtlige af virksomhedens aktiver vil stiftertilgodehavendet som tidligere beskrevet medføre en lavere skattemæssig anskaffelsessum for aktiverne, da kursnedslaget fordeles forholdsmæssigt på aktivernes handelsværdier. Kursen fastsættes jf. praksis minimum til kurs 80, hvorfor gældsbrevene til de to ejere kan opgøres således:

Christian

Stiftertilgodehavende, kurs 100	736.003 kr.
Kursnedslag, kurs 20	147.201 kr.
Gældsbrev, kurs 80	588.802 kr.

Martin

Stiftertilgodehavende, kurs 100	647.727 kr.
Kursnedslag, kurs 20	129.545 kr.
Gældsbrev, kurs 80	518.182 kr.

Ovenstående kursnedslag på kr. 276.746 skal herefter fordeles forholdsmæssigt på virksomhedens aktiver. Opgørelsen efter fordelingen af kursnedslag ser derfor ud således:

Korrigeret handelsværdi efter kursnedslag, Christian			
	Handelsværdi før kursnedslag	Kursnedslag	Handelsværdi efter kursnedslag
Goodwill	918.288	-21.927	896.361
Ejendom	4.500.000	-107.454	4.392.546
Produktionsanlæg og maskiner	330.000	-7.880	322.120
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	99.500	-2.376	97.124
Råvarer og hjælpematerialer	73.625	-1.758	71.867
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	43.000	-1.027	41.973
Forudbetalinger for varer	17.650	-421	17.229
Tilgodehavender fra salg	182.500	-4.358	178.142
Værdipapirer	217.500	0	217.500
Likvider	317.500	0	317.500
I alt	6.699.563	-147.201	6.552.362

Korrigeret handelsværdi efter kursnedslag, Martin			
	Handelsværdi før kursnedslag	Kursnedslag	Handelsværdi efter kursnedslag
Goodwill	918.288	-19.297	898.991
Ejendom	4.500.000	-94.565	4.405.435
Produktionsanlæg og maskiner	330.000	-6.935	323.065
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	99.500	-2.091	97.409
Råvarer og hjælpematerialer	73.625	-1.547	72.078
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	43.000	-904	42.096
Forudbetalinger for varer	17.650	-371	17.279
Tilgodehavender fra salg	182.500	-3.835	178.665
Værdipapirer	217.500	0	217.500
Likvider	317.500	0	317.500
I alt	6.699.563	-129.545	6.570.018

Efter indregning af kursnedslaget er handelsværdierne korrigeret, hvilket påvirker den latente skat for ejerne. Skatteberegningen med de nye handelsværdier ser derfor ud som følger:

Bilag		Christian	Martin	Samlet
	Ejerandel	50%	50%	100%
	Goodwill, korrigeret handelsværdi	896.361	898.991	1.795.352
8	Ejendomsavance, korrigeret	48.991	48.991	97.981
8	Genvundne afskrivninger, korrigeret	765.000	765.000	1.530.000
	Produktionsanlæg og maskiner, korrigeret handelsværdi	322.120	323.065	645.185
5	Produktionsanlæg og maskiner, skattemæssig saldo-værdi	-175.000	-209.000	-384.000
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, korrigeret handelsværdi	97.124	97.409	194.533
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, skattemæssig saldo-værdi	-52.000	-79.250	-131.250
	Råvarer og hjælpematerialer, korrigeret handelsværdi	71.867	72.078	143.945
5	Råvarer og hjælpematerialer, skattemæssig værdi	-73.625	-73.625	-147.250
	Fremstillede færdigvarer og hjælpematerialer, korrigeret handelsværdi	41.973	42.096	84.069
5	Fremstillede færdigvarer og hjælpematerialer, skattemæssig værdi	-43.000	-43.000	-86.000
	Forudbetalinger for varer, korrigeret handelsværdi	17.229	17.279	34.508
5	Forudbetalinger for varer, skattemæssig værdi	-17.650	-17.650	-35.300

	Tilgodehavender fra salg, korrigeret	178.142	178.665	356.807
	handelsværdi			
5	Tilgodehavender fra salg, skattemæssig	-212.500	-212.500	-425.000
	saldoværdi			
Gevinst		1.865.032	1.808.549	3.673.580
Skat heraf, 52,06% (skrå skatteloft 2020)		970.935	941.530	1.912.466

Som det ses af ovenstående, har kursnedslaget gjort at ejernes skat ved omdannelsen er blevet lavere. Christian skal nu potentielt betale kr. 970.935 i skat, mens Martin skal betale kr. 941.530. Samlet set for ejerne er skatten nedbragt med kr. 144.074.

5.3 Krav for anvendelse af Virksomhedsomdannelsesloven for LACOUR I/S

For at LACOUR I/S kan anvende foretage en skattefri virksomhedsomdannelse, skal kravene i Virksomhedsomdannelsesloven opfyldes. Jeg vil derfor i dette afsnit gennemgå de, for virksomheden relevante, krav med henblik på at konkludere om en skattefri omdannelse overhovedet er en mulighed for virksomheden.

5.3.1 Overordnede krav

LACOUR I/S er stiftet som interessentskab, hvilket betyder at ejerne potentielt kan være både fysiske og juridiske personer. Skal der foretages en skattefri virksomhedsomdannelse, er det dog et krav at interessentskabet er 100% ejet af fysiske personer (VOL §2, stk. 1, nr. 1, 2015). Ejerne Christian og Martin er begge jf. definitionen fysiske personer, hvorfor dette krav er opfyldt.

Jf. VOL er det et krav at alle aktiver og passiver medtages i den skattefrie virksomhedsomdannelse (VOL §2, stk. 1, nr. 2, 2015). I forhold til denne definition, er der i LACOUR I/S' regnskab for 2020 en række aktiver som ejerne bør være opmærksomme på i forhold til at opfylde dette krav.

5.3.1.1 Værdipapirer

LACOUR I/S har jf. 2020 regnskabet en værdipapirbeholdning i børsnoterede selskaber på kr. 435.000 (bilag 3). Jf. afsnit 3.2.1.2.3 vedr. aktier er det et krav for at disse kan medtages i omdannelsen, at aktierne er med til at sikre forretningsgrundlaget for virksomheden. Såfremt der blot er tale om almindelige investeringsbeviser som følge af overskudslikviditet, skal disse afhændes inden omdannelsestidspunktet hvis Virksomhedsomdannelsesloven ønskes anvendt. Christian og Martin skal derfor, for at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse, afhænde værdipapirerne inden omdannelsesdatoen og i denne forbindelse lade sig beskatte af en eventuel avance herpå.

5.3.1.2 Ejendomme

Ejendomme anses i sig selv for værende en hel virksomhed hvilket betyder, at der både for den skattepligtige og den skattefrie omdannelse, er valgfrihed i forhold til, om ejerne ønsker at medtage disse i omdannelsen (VOL §2, stk. 1, nr. 2, 2015). Christian og Martin er som tidligere nævnt meget interesserede i at samle skatten ét sted fremfor både at blive beskattet i selskabet og i VSO, og derfor ønskes ejendommen medtaget i omdannelsen. Derudover medfører dette, at Christian og Martin ikke længere hæfter solidarisk, hvilket også har været vigtigt for dem.

5.3.1.3 Krav om positiv indskudskonto fra VSO

Ved anvendelse af VSO er Christian og Martin underlagt en række krav. Blandt andet er det et krav, at ejerne har en positiv indskudskonto (VOL §2, stk. 1, nr. 5, 2015) . Det ses i bilag 9 at Christian har en positiv indskudskonto på kr. 68.543, hvorimod Martins er negativ med kr. 196.000 som følge af tab på tidligere virksomheder. Dette betyder, at Martin skal indskyde 196.000 kr. for at udligne sin negative indskudskonto og opfylde kravet for skattefri virksomhedsomdannelse. Dette indskud skal være foretaget inden selskabet stiftes. Specielt er det dog ved interessentskaber at såfremt Martin indskyder kr. 196.000 for at udligne den negative indskudskonto, så skal Christian lave et tilsvarende indskud. Der indregnes derfor 2 x kr. 196.000 i selskabets åbningsbalance samt anparternes anskaffelsessum.

5.3.1.4 Krav til det nye selskab

Før Christian og Martin fik taget sig sammen til for alvor at komme i gang med forretningen, stiftede de i 2012 et anpartsselskab ved navn Chrima ApS. Selskabet kom dog aldrig rigtigt i gang, og har været tomt i mange år, hvorfor Christian og Martin overvejer at bruge dette selskab til omdannelsen. Såfremt der anvendes et skuffeselskab, er det dog et krav, at der ikke har været aktivitet i selskabet, og at selskabet dermed kan betragtes som "jomfrueligt" (VOL §1, stk. 2, 2015). I forbindelse med stiftelsen ville Christian og Martin dog gerne være helt skarpe på det administrative, og de udstedte derfor et par små fakturaer til nogle af deres venner, der også var erhvervsdrivende, for at få noget træning i bogføring. Grundet forholdet at der har været udstedt fakturaer fra selskabet, kan selskabet dog ikke længere betragtes som jomfrueligt, og selskabet kan derfor ikke anvendes i forbindelse med omdannelsen.

5.3.2 Udligning af forskelle i afskrivningsgrundlag

Ved drift af et interessentskab kan ejerne vælge at afskrive forskelligt på virksomhedens aktiver. Afskrivningsgrundlaget påvirker den skat der beregnes ved omdannelsen, og såfremt ejerne ikke har afskrevet lige meget, vil der opstå en skævvridning i forbindelse med skatteberegningen, således at den ene ejer vil blive beskattet af et for lille beløb, hvorimod den anden ejer vil blive beskattet af et for stort beløb. Skatten skal fordeles korrekt mellem ejerne, og da det ses af bilag 5 at Christian og Martin har afskrevet forskelligt vil jeg herunder opgøre og udligne forskellen:

	Christian	Martin	I alt
Ejerandel	50%	50%	100%
Goodwill	918.288	918.288	1.836.576
Ejendomsavance	150.000	150.000	300.000
Genvundne afskrivninger	765.000	765.000	1.530.000
Produktionsanlæg og maskiner handelsværdi	330.000	330.000	660.000
Produktionsanlæg og maskiner skattemæssig værdi	-175.000	-209.000	-384.000

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar			
handelsværdi	99.500	99.500	199.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar			
skattemæssig værdi	-52.000	-79.250	-131.250
Råvarer og hjælpematerialer, handelsværdi	73.625	73.625	147.250
Råvarer og hjælpematerialer, skattemæssig værdi	-73.625	-73.625	-147.250
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer, handelsværdi	43.000	43.000	86.000
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer, skattemæssig værdi	-43.000	-43.000	-86.000
Forudbetalinger for varer, handelsværdi	17.650	17.650	35.300
Forudbetalinger for varer, skattemæssig værdi	-17.650	-17.650	-35.300
Tilgodehavender fra salg handelsværdi	182.500	182.500	365.000
Tilgodehavender fra salg skattemæssig værdi	-212.500	-212.500	-425.000
Gevinst	2.005.788	1.944.538	3.950.326
Skat heraf, 22%	441.273	427.798	869.072
Samlede handelsværdier	2.579.563	2.579.563	
Andel af udskudt skat af aktivernes handelsværdi	17,11%	16,58%	
Christian skal udligne 0,53% (17,11 – 16,58)	13.475		
Ny skat	427.798	427.798	855.597
Ny andel af udskudt af aktivernes handelsværdi	16,58%	16,58%	

Som det ses af ovenstående, så er Christians gevinst større end Martins på trods af at ejerforholdet er 50/50. Dette skyldes at Christian forholdsmæssigt har afskrevet mere end Martin, hvilket i forbindelse med omdannelsen skal udlignes, således at de to ejeres skat afspejler ejerforholdet og derved bliver delt lige. Inden stiftelsen af selskabet skal Christian derfor indbetale forskellen på kr. 13.475 kr. til selskabet, og værdien på de kr. 13.475 vil indgå som et aktiv i selskabets åbningsbalance. Skattemæssigt har udligningen ikke nogen betydning for hverken selskabet eller Christian (C.C.7.2.3 Omdannelse af virksomhed med flere ejere, 2021). Dog skal man være opmærksom at de kr. 13.475 kun tillægges Christians anskaffelsessum for de anparter som Christian erhverver ved omdannelsen. Anparternes anskaffelsessum vil derfor ikke blive delt 50/50 (C.C.7.2.3 Omdannelse af virksomhed med flere ejere, 2021).

5.3.3 Udligning af kapitalkonti

For at kunne foretage en skattefri omdannelse skal ejerforholdet i selskabet være det samme som ejerskabet i den personligt ejede virksomhed. Der skal derfor foretages en udligning af Christian og Martins kapitalkonti, så det sikres, at ejernes andel af kapitalen og ejerforholdet stemmer overens (C.C.7.2.3 Omdannelse af virksomhed med flere ejere, 2021). Egenkapitalen skal derfor være fordelt 50/50, således at dette stemmer til ejerforholdet.

Når kapitalkonti skal udlignes, bør alle øvrige reguleringer med mere være foretaget inden, da disse kan have betydning for kapitalkontiene og dermed påvirke om udligningen foretages på det korrekte grundlag.

	Christian	Martin	I alt
Ejerforhold	50%	50%	100%
Egenkapital 31.12.20	Kr. 756.003	Kr. 667.727	Kr. 1.423.730
Andel af egenkapital	53%	47%	100%
Skævdeling ift. ejerandel	-3%	3%	0%

Som ovenstående tabel viser, så er der en skævdeling mellem ejernes andel af egenkapitalen og det faktiske ejerforhold. Forskellen på 3% skal derfor udlignes. Dette kan gøres på tre forskellige måder, som alle vil blive vist nedenfor.

Metode 1:

Christian hensætter et beløb til senere hævnning for at udligne forskellen (C.C.7.2.3 Omdannelse af virksomhed med flere ejere, 2021). Når hævnningen foretages, vil Christians egenkapital blive mindre. Denne hensættelse vil blive beskattet som personlig indkomst.

	Christian	Martin	I alt
Ejerforhold	50%	50%	100%
Egenkapital 31.12.20	Kr. 756.003	Kr. 667.727	Kr. 1.423.730
Andel af egenkapital	53%	47%	100%
Skævdeling ift. ejerandel	-3%	3%	0%
Christian hensætter til senere hævnning	Kr. -88.276		
Ny egenkapital, begge ejere	Kr. 667.727	Kr. 667.727	Kr. 1.335.454

Metode 2:

Martin indskyder et beløb for at udligne forskellen (C.C.7.2.3 Omdannelse af virksomhed med flere ejere, 2021). Martins egenkapital vil dermed blive forøget. Et sådant indskud har ikke nogen skattemæssig konsekvens for Martin.

	Christian	Martin	I alt
Ejerforhold	50%	50%	100%
Egenkapital 31.12.20	Kr. 756.003	Kr. 667.727	Kr. 1.423.730
Andel af egenkapital	53%	47%	100%

Skævdeling ift. ejerandel	-3%	3%	0%
Martin indskyder og udligner forskellen		Kr. 88.276	
Ny egenkapital, begge ejere	Kr. 756.003	Kr. 756.003	Kr. 1.512.006

Metode 3:

En kombination af metode 1 og 2, hvor Christian og Martin henholdsvis hensætter og indskyder halvdelen af forskellen for at udligne forskellen.

	Christian	Martin	I alt
Ejerforhold	50%	50%	100%
Egenkapital 31.12.20	Kr. 756.003	Kr. 667.727	Kr. 1.423.730
Andel af egenkapital	53%	47%	100%
Skævdeling ift. ejerandel	-3%	3%	0%
Christian hensætter til senere hævnning	Kr. -44.138		
Martin indskyder og udligner forskellen		Kr. 44.138	
Ny egenkapital, begge ejere	Kr. 711.865	Kr. 711.865	Kr. 1.423.730

Et alternativ til ovenstående metoder er, at Christian og Martin ændrer på ejerandelene, hvilket betyder at Christian ejer 53% og Martin ejer 47%. Dette er dog ikke noget ejerne er interesserede i. Christian og Martin har drøftet mulighederne, og har besluttet sig for at anvende metode nummer 3, således at udligningen sker ved en kombination af indskud og hensættelse på kr. 44.138. Udligningen skal ske inden omdannelsestidspunktet, hvilket vil sige, at Martin skal have indskudt pengene senest 30. juni 2021 (C.C.7.2.3 Omdannelse af virksomhed med flere ejere, 2021). Christians hensættelse foretages i forbindelse med at hans personlige selvangivelse udarbejdes. Christians hensættelse vil fremgå som et passiv, mens Martins indskud vil fremgå som et aktiv, hvorved den akkumulerede effekt bliver kr. 0.

Da ejernes kapitalkonti nu er udlignet, kan LACOUR I/S omdannes skattefrit efter Virksomhedsomdannelsesloven.

5.3.4 Skattefri virksomhedsomdannelse af LACOUR I/S

For at foretage en virksomhedsomdannelse skal en åbningsbalance udarbejdes. De beskrevne værdiansættelsesprincipper i afsnit 4.0 er i forbindelse hermed anvendt.

Det personlige regnskab for LACOUR I/S pr. 31.12.20 fremgår af bilag 3.

	Balance til	Skattemæssig	Anparternes	Åbnings-
	<u>handelsværdi</u>	<u>værdi</u>	<u>ansk.sum</u>	<u>balance</u>
Goodwill	1.836.577			1.836.577
Grunde og bygninger	9.000.000	7.120.000	7.120.000	9.000.000
Produktions- anlæg og maskiner	660.000	384.000	384.000	660.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	199.000	131.250	131.250	199.000
Råvarer og hjælpematerialer	147.250	147.250	147.250	147.250
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	86.000	86.000	86.000	86.000
Forudbetalinger for varer	35.300	35.300	35.300	35.300
Tilgodehavender fra salg	365.000	425.000	365.000	365.000
Negativ indskudskonto, Martin			196.000	196.000
Indskud svarende til Martins negative indskudskonto, Christian			196.000	196.000

Udligning af udskudt skat, Christian			13.475	13.475
Udligning af EK, Martin			44.138	44.138
Likvide beholdninger	1.070.000	1.070.000	1.070.000	1.070.000
AKTIVER I ALT	13.399.126	9.398.800	9.788.413	13.848.739
Udligning af EK, Christian			44.138	44.138
Prioritetsgæld (bygning)	8.525.000	8.525.000	8.525.000	8.525.000
Indefrosne feriepenge	123.000	123.000	123.000	123.000
Modtagne forudbetalinger	76.850	76.850	76.850	76.850
Kreditorer	182.306	182.306	182.306	182.306
A-skat og AM-bidrag	103.000	103.000	103.000	103.000
Feriepengeforpligtelse	35.334	35.334	35.334	35.334
Moms	31.000	31.000	31.000	31.000
GÆLD I ALT	9.076.490	9.076.490	9.120.628	9.120.628
Udskudt skat	869.072			869.072
EGENKAPITAL	3.453.564	322.310	667.785	3.859.039
Anparternes anskaffelsessum før modregning af opsparet overskud				667.785

Egenkapitalen i åbningsbalancen deles op således:

Egenkapital	
Nominel kapital	Kr. 40.000
Overkurs	Kr. 3.819.039
Egenkapital i alt	Kr. 3.859.039

Egenkapitalen i åbningsbalancen for LACOUR ApS bliver jf. ovenstående kr. 3.859.039.

Kapitalkravet for et anpartsselskab er kr. 40.000, hvorfor denne værdi indregnes som nominal kapital. Differencen betegnes som overkurs. Af ovenstående udregning af anparternes anskaffelsessum fremgår det ligeledes at anparternes anskaffelsessum udgør kr. 667.785 før modregning af opsparet overskud. Ud af kr. 667.785 er kr. 13.475 vedr. en udligning som Christian foretager i forbindelse med forskellen i ejernes afskrivningsgrundlag, hvorfor denne værdi udelukkende skal tillægges Christians anskaffelsessum (C.C.7.2.3 Omdannelse af virksomhed med flere ejere, 2021). Det er derfor forskelsværdien på kr. 654.310 der skal deles ligeligt mellem ejerne. Da ejerne i et interessentskab har forskellige opsparede overskud, skal denne anskaffelsessum fordeles således at modregningen sker korrekt hos den enkelte interessent.

5.3.5 Fordeling af anparter

Anskaffelsessummen på de kr. 654.310 skal deles ligeligt mellem de to ejere jf. deres ejerandel. Både Christian og Martin har som tidligere nævnt anvendt Virksomhedsskatteordningen, og har derfor begge to opsparede overskud stående, som bliver modregnet i anskaffelsessummen.

		Christian	Martin	I alt
		50%	50%	100%
Anparternes anskaffelsessum før modregning		327.155	327.155	654.310
Udligning af udskudt skat, Christian		13.475		13.475
Anparternes anskaffelsessum i alt		340.630	327.155	667.785
Modregning af opsparet overskud		-1.480.803	-1.385.346	
Anskaffelsessum efter modregning		-1.140.173	-1.058.191	-2.198.364

Som ovenstående viser så har begge ejere en negativ anskaffelsessum. Det vil sige at når Christian og Martin sælger anpartsselskabet, så vil den negative anskaffelsessum blive tillagt salgssummen for selskabet og komme til beskatning, hvorimod anskaffelsessummen ville blive fratrasket såfremt denne var positiv (C.C.7.2.6 Retsvirkningerne af omdannelsen for den oprindelige ejer, 2021). Ejerne har anvendt VSO, hvilket betyder, at det er muligt for ejerne at have en negativ anskaffelsessum, og

der behøver derfor ikke at blive foretaget yderligere arbejde for at udligne dette (VOL §2, stk. 1, nr. 5, 2015).

Sælger Christian og Martin for eksempel anpartsselskabet for kr. 3.000.000, så vil den negative anskaffelsessum på kr. 2.198.364 blive tillagt, således at Christian og Martin beskattes af deres respektive andel af kr. 5.198.364 med 27/42% som er de aktuelle skattesatser på aktieindkomst hhv. før og over progressionsgrænsen (Skattestyrelsen, 2021).

	Christian	Martin	I alt
Afståelsessum	Kr. 1.500.000	Kr. 1.500.000	Kr. 3.000.000
Negativ anskaffelsessum	Kr. 1.140.173	Kr. 1.058.191	Kr. 2.198.364
Til beskatning	Kr. 2.640.173	Kr. 2.558.191	Kr. 5.198.364
27% a kr. 55.300	Kr. 14.931	Kr. 14.931	Kr. 29.862
42% a restværdien	Kr. 1.085.647	Kr. 1.051.214	Kr. 2.136.861
Samlet skat	Kr. 1.100.578	Kr. 1.066.145	Kr. 2.166.723

5.4 Delkonklusion

Virksomheden LACOUR I/S' balance er værdiansat og goodwill er beregnet på baggrund af virksomhedens resultater for de seneste tre regnskabsår. Christian og Martin havde hørt, at man for at nedbringe skatten kunne lave et stiftertilgodehavende og på den måde få et kursnedslag i opgørelsen af handelsværdierne. Dette gjorde at Christian og Martin trods en forfalden beskatning her og nu, kunne overveje at vælge den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Efter denne udregning har Christian og Martin dog alligevel valgt den skattefrie virksomhedsomdannelse for at udskyde beskatningen, hvorfor kravene for omdannelse efter VOL er gennemgået. Ved gennemgang af kravene kunne det konstateres, at Christian og Martin har afskrevet forskelligt de seneste år, hvorfor der skulle ske udligning af afskrivningsforhold. Konklusionen blev her at Christian skulle udligne 0,53% svarende til kr. 13.475, hvorfor denne værdi er indregnet i åbningsbalancen som et tilgodehavende. Ved omdannelsen er det ydermere et krav at kapitalkonti skal svare til virksomhedens ejerforhold, hvilket for LACOUR I/S ikke var tilfældet. Der var her en skævdeling på

3%, hvorfor der ligesom for afskrivningerne også her er foretaget en udligning. Mulighederne for udligning er derfor fremlagt for ejerne, som efter gennemgangen valgte at Christian og Martin henholdsvis skulle hensætte og indskyde halvdelen af forskellen for at udligne kapitalkontiene. Ultimativt er anparternes anskaffelsessum opgjort og opsparede overskud er modregnet.

6.0 Konklusion

Opgavens formål har jf. problemformuleringen været at belyse hvordan en virksomhedsomdannelse gennemføres i praksis når en personligt ejet virksomhed ønskes omdannet til et selskab, samt hvilket skattemæssige konsekvenser omdannelsen medfører. For at besvare problemformuleringen blev fire undersøgelsesspørgsmål opstillet. Indledningsvis er de væsentligste forskelle på en personligt ejet virksomhed og et selskab gennemgået. Regnskabsmæssigt og skattemæssigt er der en del forskelle som gør at niveauet af nødvendig administration varierer. Driver man en personligt ejet virksomhed, skal man regnskabsmæssigt blot følge Bogføringsloven samt Mindstekravsbekendtgørelsen ift. at opgøre årets skat, hvorimod man ved selskabsform udover at følge Bogføringsloven, er forpligtet til at indsende årsregnskab til Erhvervsstyrelsen samt tage stilling til hvorvidt selskabets regnskab skal revideres (Erhvervsstyrelsen, 2019). Skattemæssigt er personligt ejede virksomheder transparente, hvilket betyder at virksomhedsbeskatningen foretages direkte hos ejeren, og dermed bliver tillagt den personlige indkomst på selvangivelsen (Tax, 2021). For selskaber foretages beskatningen direkte i selskabet efter udarbejdelsen af det skattemæssige årsregnskab.

Da en personligt ejet virksomhed anses som værende transparent er der derfor også naturligt en forskel i hvordan ejeren hæfter i de to virksomhedsformer. Ejer man en personligt ejet virksomhed hæfter man personligt med alt hvad man ejer, hvorimod et selskab betragtes som et selvstændigt subjekt, hvorfor der kun hæftes for den kapital, ejeren har skudt ind i selskabet (Erhvervsstyrelsen, 2020). Ejerens økonomiske situation spiller derfor en stor rolle ift. hvilken virksomhedsform man bør vælge. I relation hertil er det også vigtigt at vurdere hvorvidt der er tale om en risikofyldt erhvervsaktivitet eller ej. Om aktiviteten er risikofyldt, er op til den enkelte ejer at vurdere, men risikoen stiger som udgangspunkt i takt med at virksomheden vokser, at der kommer flere ansatte

og at aktiviteten stiger. Risikoen ved selve erhvervsaktiviteten er også forskellig fra branche til branche.

Casevirksomheden LACOUR I/S foretog efter gennemgangen af forskellene på en personligt ejet virksomhed og et selskab beslutningen om at overdrage aktiviteten til et selskab grundet den stigende risiko i virksomheden. Når en virksomhed skal omdannes, kan det foregå på to måder. Man kan foretage en skattepligtig omdannelse eller en skattefri omdannelse. Begge metoder medfører beskatning, men forskellen består i at man ved skattepligtig virksomhedsomdannelse realiserer beskatningen her og nu, hvorimod man ved en skattefri omdannelse udskyder beskatningen til selskabet afstås (Roslyng, 2019). Det vigtigste parameter ift. hvilken omdannelsesmetode man skal vælge, er derfor også likviditeten, da der potentielt kan være en stor skat, som skal betales ved omdannelsen. Hovedreglen er at ejerne bliver beskattet efter afståelsesprincippet, men det er som nævnt også muligt at anvende Virksomhedsomdannelsesloven og foretage en skattefri omdannelse såfremt enkelte kriterier er opfyldt.

I henhold til at kunne opgøre skatten i forbindelse med virksomhedsomdannelsen skal alle virksomhedens aktiver værdiansættes, hvorfor et særskilt afsnit hertil er udarbejdet. At kende til værdiansættelsesprincipperne er en nødvendighed for at kunne opgøre både den latente skat samt anskaffelsessummen. Aktiver og forpligtelser værdiansættes til handelsværdi og for forpligter anvendes kursværdien ofte som handelsværdi på omdannelsestidspunktet. Værdiansættelsen af de enkelte poster påvirker størrelsen på den skattemæssige fortjeneste og derigennem også den udskudte skat der skal afsættes ved en skattefri omdannelse. På trods af at aktiverne skal indregnes til handelsværdi, er det ikke for alle aktiver lige nemt at opgøre. Det er derfor vigtigt at denne opgørelse udføres velovervejet, da det har direkte indflydelse på værdien af åbningsbalancen ved omdannelsen. Derudover beregnes anparternes anskaffelsessum på baggrund af de foretagne værdiansættelser, hvorfor det er essentielt at have styr på disse inden omdannelsen foretages. Blandt andet goodwill er et immaterielt aktiv der kan være svært at opgøre, og det er derfor her vigtigt at følge de gældende principper for værdiansættelse.

Efter gennemgangen af værdiansættelsesprincipper samt forskellene på en personligt ejet virksomhed og et selskab valgte casevirksomheden LACOUR I/S at få udarbejdet de talmæssige opgørelser i forbindelse med omdannelsen. Jeg har derfor værdiansat virksomhedens aktiver, beregnet goodwill jf. TSS-cirkulæret af 2010 samt opgjort en latent skat for hver af ejerne. Ydermere er stiftertilgodehavender beregnet for at vurdere hvorvidt en skattepligtig eller skattefri omdannelse gav bedst mening for ejerne. Ved oprettelsen af stiftertilgodehavendet gjorde kursnedslaget, at skatten blev reduceret med tkr. 141, hvilket for ejerne ikke var nok til at ville realisere skatten her og nu, og de bad mig derfor om at gå videre med de relevante opgørelser for at få virksomheden omdannet skattefrit. I forbindelse hermed blev det konkluderet at ejerne har afskrevet forskelligt på virksomhedens driftsmidler og at der derudover var en skævdeling i ejernes kapitalkonti ift. de faktisk ejerforhold. Begge dele blev derfor korrigeret og korrektionerne er indregnet i virksomhedens åbningsbalance.

Når virksomheden er omdannet, skal Christian og Martin være opmærksomme på de ændrede krav de nu er underlagt. For eksempel skal ejerne være opmærksomme på at de nu skal huske at indberette årsrapport til Erhvervsstyrelsen, hvilket de ikke før har været vant til. Derudover skal de huske at indberette oplysningsskema for selskabet, hvorimod de før har været vant til at indsende udvidet personlig selvangivelse. Da virksomheden nu er et kapitalselskab, er det også relevant for ejerne at være opmærksomme på om de nu bliver omfattet af revisionspligt. Udgangspunktet er at de nu er underlagt revisionspligt, men såfremt de ikke overskrider to af følgende værdier i to på hinanden følgende år, har Christian og Martin mulighed for at fravælge revision (Erhvervsstyrelsen, 2020):

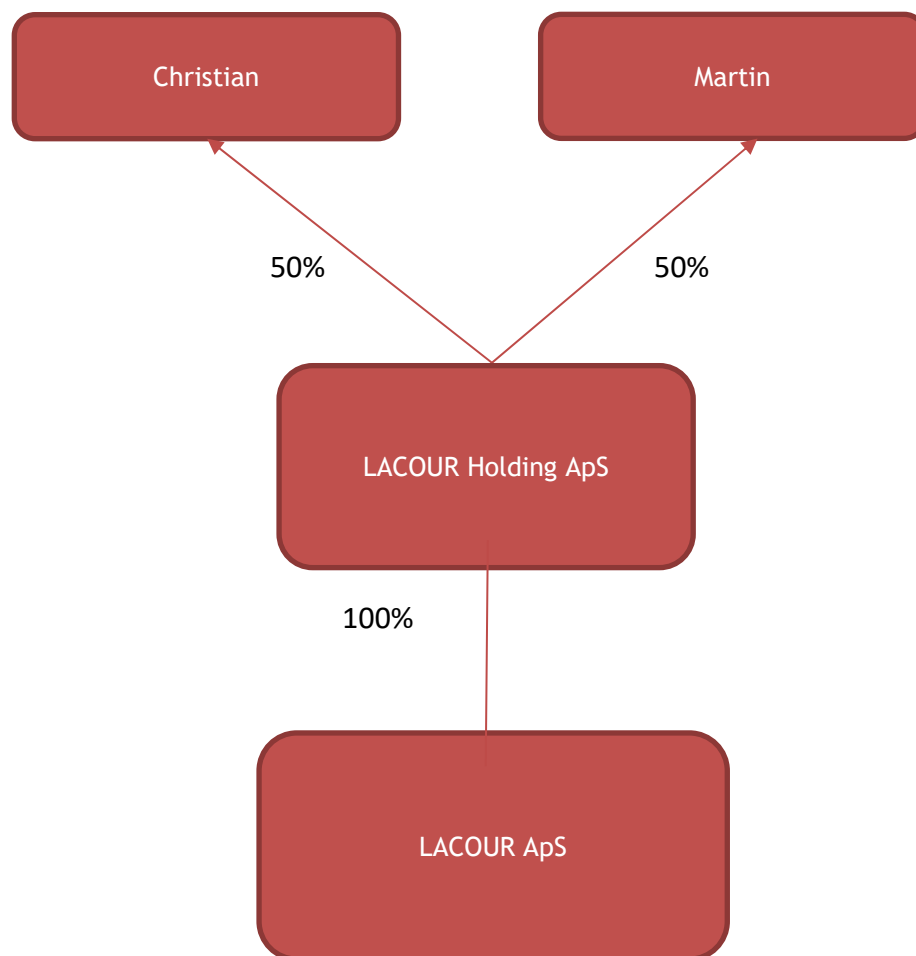
1. Balancesum på 4 mio. kr.
2. Nettoomsætning på 8 mio. kr.
3. Et gennemsnitligt antal ansatte på 12 personer i regnskabsåret.

Balancesummen er jf. seneste årsregnskab overskredet i både 2019 og 2020 (bilag 3). Dog er nettoomsætningen alene over 8 mio. kr. i 2020, hvorfor denne grænse endnu ikke er overskredet (bilag 2). Det er i casebeskrivelsen oplyst at virksomheden i 2020 har 8 ansatte udover Christian og Martin, hvorfor antallet af ansatte også er under grænsen. Christian og Martin bør dog være

opmærksomme på at såfremt nettoomsætningen, som alt tyder på, ikke kommer til at falde i 2021, så vil de blive omfattet af revisionspligten af to af grænserne nu er overskredet to år i træk.

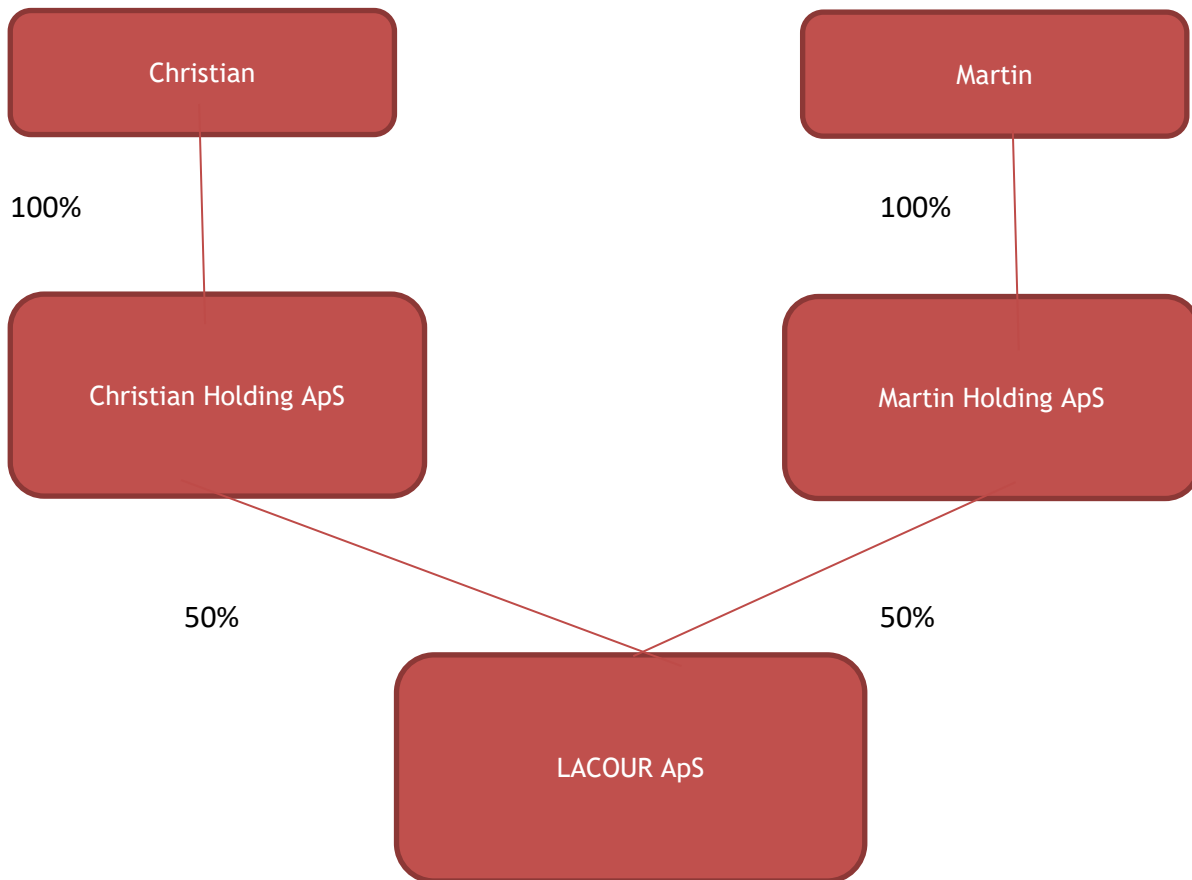
7.0 Perspektivering

Når virksomhedsomdannelsen er foretaget, har Christian og Martin mulighed for at oprette en holdstruktur over selskabet. Dette kan gøres ved at lave en aktieombytning. I et sådant tilfælde vil Christian og Martin "bytte" deres anparter i driftsselskabet til anparter i holdingselskabet (Olesen, 2017, s. 195). Ved at gøre dette kan Christian og Martin gardere sig mod eventuelle tab i fremtiden da der kan flyttes likviditet op i holdingselskabet, således at man ikke taber et eventuelt oparbejdet overskud, hvis man ender i en retssag eller lignende. Stiftes et holdingselskab vil der ikke være tale om et brud på holdingreglen, da anparterne byttes, men ikke sælges. Christian og Martin er fortsat de ultimative reelle ejere. Oprettelse af et holdingselskab vil selskabet efter 3 års ejerskab kunne sælge anparterne i driftsselskabet skattefrit, hvorimod Christian og Martin ville skulle betale skat af hele avancen hvis de selv ejede anparterne i driftsselskabet (C.D.7.4.1 Betingelser for skattefri aktieombytning uden tilladelse, 2021). Avancen som holdingselskabet realiserer kan derfor opspares i selskabet og reinvesteres eller Christian og Martin kan vælge at udbetale avancen og lade sig udbyttebeskatte. Vælger ejerne at oprette et holdingselskab vil ejerstrukturen se ud som følger:



Ovenstående struktur medfører at holding- og driftsselskab bliver sambeskattet, hvilket vil sige at skatten for både driftsselskabet og holdingselskabet afregnes oppe i holdingselskabet (C.D.3.1.1 Introduktion til national sambeskatning, 2021).

Ved at omdanne virksomheden til et selskab får Christian og Martin en række andre muligheder. Selskaber har nemlig nogle struktureringsmuligheder som personligt ejede virksomheder ikke har. Herunder tilførsel af aktiver, spaltning eller fusion (C.D.5.1 Fusioner - skattepligtige, 2021). Netop spaltning kan for Christian og Martin være en mulighed, således at ejerne får hver deres holdingselskab. Heller ikke dette vil blive anset som et brud på holdingreglen (C.D.7.2.1 Hovedregler vedrørende spaltning, 2021). At spalte selskabet giver den mulighed at den ene af ejerne kan sælge en andel af sine anparter uden at den anden ejer behøver at gøre det samme, eftersom de ejer hver deres holdingselskab. Ejerstrukturen kunne derfor se ud som følger:



Sambeskatning opstår når holdingselskabet ejer mindst 51% af driftsselskabet, men da ejerforholdet i dette tilfælde er helt lige, opstår der ikke sambeskatning og selskabernes skat afregnes derfor hver for sig.

8.0 Litteraturliste

- Advokatgruppen. (2021). *Enkeltmandsvirksomheder*. Hentet 5. 5 2021 fra Advokatgruppen.dk:
<https://advokatgruppen.dk/erhverv/selskabsret-og-virksomhedsform/virksomhedsformer/enkeltmandsvirksomheder/>
- AL §21, stk. 2. (9. 9 2014). *AL §21, stk. 2*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk:
<https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2014/1106>
- Andersen, I. (2014). *Den Skinbarlige Virkelighed - vidensproduktion i samfundsvidenskaberne 5. udgave, 2. oplag*. I I. Andersen, *Den Skinbarlige Virkelighed - vidensproduktion i samfundsvidenskaberne 5. udgave, 2. oplag*. Samfundslitteratur.
- BDO. (3. 3 2020). *Selskabers fradrag for hensættelser til tab på debitorer*. Hentet 5. 5 2021 fra bdo.dk:
<https://www.bdo.dk/da-dk/faglig-info/depechen/depechen-artikler-2020/selskabers-fradrag-for-hensaettelser-til-tab-paa-debitorer>
- Beierholm. (2020). *Skattekreditordningen*. Hentet 04. maj 2021 fra Beierholm.dk:
<https://www.beierholm.dk/services/raadgivning/innovation-og-startups/skattekreditordningen>
- Bekendtgørelse af lov om aktie- og anpartsselskaber §4, stk. 1, jf. LBK nr. 763 af 23/07/2019, herefter kaldet SLL. (23. 7 2019). *Bekendtgørelse af lov om aktie- og anpartsselskaber §4, stk. 1, jf. LBK nr. 763 af 23/07/2019, herefter kaldet SLL*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk:
<https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2019/763>
- Bekendtgørelse af lov om beskatning af fortjeneste ved afståelse af fast ejendom §8, stk. 1, jf. LBK nr. 132 af 25/01/2019, herefter kaldet EBL. (25. 1 2019). *Bekendtgørelse af lov om beskatning af fortjeneste ved afståelse af fast ejendom §8, stk. 1, jf. LBK nr. 132 af 25/01/2019, herefter kaldet EBL*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk:
<https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2019/132>
- Bekendtgørelse af lov om indkomstbeskatning af selvstændige erhvervsdrivende §22a, stk. 1, jf. LBK nr. 1359 af 09/12/2019, herefter kaldet VSL. (9. 12 2019). *Bekendtgørelse af lov om indkomstbeskatning af selvstændige erhvervsdrivende §22a, stk. 1, jf. LBK nr. 1359 af 09/12/2019, herefter kaldet VSL*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk:
<https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2019/1359>
- Bekendtgørelse af lov om indkomstskat for personer m.v. §4, stk. 1, jf. LBK nr. 799 af 07/08/2019, herefter kaldet PSL. (7. 8 2019). *Bekendtgørelse af lov om indkomstskat for personer m.v. §4, stk. 1, jf. LBK nr. 799 af 07/08/2019, herefter kaldet PSL*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2019/799>
- Bekendtgørelse af lov om skattefri virksomhedsomdannelse §2, stk. 1, nr. 1, jf. LBK nr. 934 af 04/08/2015, herefter kaldet VOL. (4. 8 2015). *Bekendtgørelse af lov om skattefri virksomhedsomdannelse §2, stk. 1, nr. 1, jf. LBK nr. 934 af 04/08/2015, herefter kaldet VOL*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2015/934>
- Bekendtgørelse af lov om skattemæssige afskrivninger §21, jf. LBK nr. 1106 af 09/09/2014, herefter kaldet AL. (9. 9 2014). *Bekendtgørelse af lov om skattemæssige afskrivninger §21, jf. LBK nr. 1106 af 09/09/2014, herefter kaldet AL*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk:
<https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2014/1106>
- Bekendtgørelse af selskabsskatteloven §1, stk. 1, nr. 1 og 2, jf. LBK nr. 251½ af 22/02/2021, herefter kaldet SEL. (22. 2 2021). *Bekendtgørelse af selskabsskatteloven §1, stk. 1, nr. 1 og 2, jf. LBK nr. 251½ af 22/02/2021, herefter kaldet SEL*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk:
<https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2021/251>

- Bekendtgørelse af skatteforvaltningsloven §37, stk. 1, jf. LBK nr. 1267 af 12/11/2015, herefter kaldet SFL. (12. 11 2015). *Bekendtgørelse af skatteforvaltningsloven §37, stk. 1, jf. LBK nr. 1267 af 12/11/2015, herefter kaldet SFL.* Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2015/1267>
- Bekendtgørelse af årsregnskabsloven §135, stk. 1, jf. LBK nr. 838 af 08/08/2019, herefter kaldet ÅRL. (8. 8 2019). *Bekendtgørelse af årsregnskabsloven §135, stk. 1, jf. LBK nr. 838 af 08/08/2019, herefter kaldet ÅRL.* Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2019/838>
- Bekendtgørelse om krav til det skattemæssige årsregnskab mv. for mindre virksomheder, jf. BEK nr. 594 af 12/06/2006, herefter kaldet Mindstekravsbekendtgørelsen. (12. 6 2006). *Bekendtgørelse om krav til det skattemæssige årsregnskab mv. for mindre virksomheder, jf. BEK nr. 594 af 12/06/2006, herefter kaldet Mindstekravsbekendtgørelsen.* Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2006/594>
- Boligraadgiver. (2021). *Valuar.* Hentet 5. 5 2021 fra boligraadgiver.dk: <https://boligraadgiver.dk/hvad-betyder/valuar/>
- C.C.2.3.1.6.1 Principper i varelagerloven for værdiansættelse af varelageret. (2021). *C.C.2.3.1.6.1 Principper i varelagerloven for værdiansættelse af varelageret.* Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1977746&chk=217272>
- C.C.2.3.1.6.2 Ukurans. (2021). *C.C.2.3.1.6.2 Ukurans.* Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1977747&chk=217272>
- C.C.2.4.4.4 Afskrivningsmetoder, bygninger og installationer. (2021). *C.C.2.4.4.4 Afskrivningsmetoder, bygninger og installationer.* Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2083987>
- C.C.2.5.3.3.2 Forudbetalte ydelser, herunder leje- og leasingudgifter. (2021). *C.C.2.5.3.3.2 Forudbetalte ydelser, herunder leje- og leasingudgifter.* Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1976732>
- C.C.5.2.12 Underskud. (2021). *C.C.5.2.12 Underskud.* Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1948911>
- C.C.5.2.3.1 Valg af virksomhedsordningen mv. (29. 1 2021). *C.C.5.2.3.1 Valg af virksomhedsordningen mv.* Hentet fra skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1948869>
- C.C.5.2.9.4 Kapitalafkastsatsen. (2021). *C.C.5.2.9.4 Kapitalafkastsatsen.* Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1948906>
- C.C.6.4.1.1 Hvad er skatteretlig goodwill? (2021). *C.C.6.4.1.1 Hvad er skatteretlig goodwill?* Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1948117>
- C.C.6.4.1.2 Værdiansættelse af goodwill. (2021). *C.C.6.4.1.2 Værdiansættelse af goodwill.* Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1948119>
- C.C.7.1.1 Regler om afståelse til handelsværdier. (2021). *C.C.7.1.1 Regler om afståelse til handelsværdier.* Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2110602>
- C.C.7.1.2 Overdragelse til selskab med skattemæssig tilbagevirkende kraft. (2021). *C.C.7.1.2 Overdragelse til selskab med skattemæssig tilbagevirkende kraft.* Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047466>
- C.C.7.2.1 Virksomhedsomdannelseslovens område. (2021). *C.C.7.2.1 Virksomhedsomdannelseslovens område.* Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047506>

- C.C.7.2.2 Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse. (2021). *C.C.7.2.2 Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse*. Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047507>
- C.C.7.2.3 Omdannelse af virksomhed med flere ejere. (2021). *C.C.7.2.3 Omdannelse af virksomhed med flere ejere*. Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047508>
- C.C.7.2.5 Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver. (2021). *C.C.7.2.5 Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver*. Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047510>
- C.C.7.2.5 Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver. (2021). *C.C.7.2.5 Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver*. Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047510>
- C.C.7.2.6 Retsvirkningerne af omdannelsen for den oprindelige ejer. (2021). *C. C.7.2.6 Retsvirkningerne af omdannelsen for den oprindelige ejer*. Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047511>
- C.C.7.2.7 Retsvirkningerne af omdannelsen for selskabet - succession. (2021). *C.C.7.2.7 Retsvirkningerne af omdannelsen for selskabet - succession*. Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047512>
- C.C.7.2.8 Flere virksomheder, delomdannelse. (2021). *C.C.7.2.8 Flere virksomheder, delomdannelse*. Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2047513>
- C.D.2.4.5.1 Underskudsfremførsel. (2021). *C.D.2.4.5.1 Underskudsfremførsel*. Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2049729>
- C.D.3.1.1 Introduktion til national sambeskatning. (2021). *C.D.3.1.1 Introduktion til national sambeskatning*. Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2084909&chk=217272>
- C.D.5.1 Fusioner - skattepligtige. (2021). *C.D.5.1 Fusioner - skattepligtige*. Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1945129&chk=217272>
- C.D.7.2.1 Hovedregler vedrørende spaltning. (2021). *C.D.7.2.1 Hovedregler vedrørende spaltning*. Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1945243>
- C.D.7.4.1 Betingelser for skattefri aktieombytning uden tilladelse. (2021). *C.D.7.4.1 Betingelser for skattefri aktieombytning uden tilladelse*. Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1945253>
- Desk, L. (5. 2 2021). *Kan jeg stifte et selskab med andet end kontanter?* Hentet 5. 5 2021 fra Legaldesk.dk: <https://www.legaldesk.dk/artikler/kan-jeg-stifte-et-selskab-med-andet-end-kontanter>
- EBL §4, stk. 2. (4. 8 2015). *EBL §4, stk. 2*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2019/132>
- EBL §4, stk. 3. (4. 8 2015). *EBL §4, stk. 3*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2019/132>
- Erhvervsstyrelsen. (6. 3 2017). *Regnskabskrav til klasse A virksomheder*. Hentet 5. 5 2021 fra Erhvervsstyrelsen.dk: <https://erhvervsstyrelsen.dk/vejledning-regnskabskrav-til-klasse-a-virksomheder>

Erhvervsstyrelsen. (14. 6 2019). *Stiftelse af ApS og A/S*. Hentet 5. 5 2021 fra Erhvervsstyrelsen.dk:
<https://erhvervsstyrelsen.dk/vejledning-stiftelse-af-aps-og-as>

Erhvervsstyrelsen. (25. 7 2019). *Udbytte i kapitalelskaber*. Hentet 5. 5 2021 fra Erhvervsstyrelsen.dk:
<https://erhvervsstyrelsen.dk/vejledning-udbytte-i-kapitalelskaber>

Erhvervsstyrelsen. (15. 10 2020). *Fravalg af revision af årsregnskabet*. Hentet 5. 5 2021 fra Erhvervsstyrelsen.dk: <https://erhvervsstyrelsen.dk/fravalg-af-revision>

Erhvervsstyrelsen. (16. 12 2020). *Personligt ejede virksomheder*. Hentet 5. 5 2021 fra Erhvervsstyrelsen.dk: <https://erhvervsstyrelsen.dk/personligt-ejede-virksomheder>

Erhvervsstyrelsen. (9. 1 2020). *Stiftelse og registrering af selskaber*. Hentet 9. 1 2021 fra Erhvervsstyrelsen.dk: <https://erhvervsstyrelsen.dk/stiftelse-og-registrering-af-selskaber>

Erhvervsstyrelsen. (18. 01 2021). *Anvendelse af vurderingsberetninger ved registreringer*. Hentet 5. 5 2021 fra Erhvervsstyrelsen.dk: <https://erhvervsstyrelsen.dk/vejledning-anvendelse-af-vurderingsberetninger-ved-registreringer>

Erhvervsstyrelsen. (2. 2 2021). *Hvilke virksomheder skal indsende årsrapporter - og hvem kan undtages?* Hentet fra Erhvervsstyrelsen.dk: <https://erhvervsstyrelsen.dk/hvilke-virksomheder-skal-indsende-aarsrapporter>

Erhvervsstyrelsen. (19. 3 2021). *Interessentskab (I/S)*. Hentet 5. 5 2021 fra Erhvervsstyrelsen.dk: <https://erhvervsstyrelsen.dk/interessentskaber>

Erhvervsstyrelsen. (2021). *Virksomhedsformer*. Hentet 5. 5 2021 fra Erhvervsstyrelsen.dk: <https://erhvervsstyrelsen.dk/virksomhedsformer>

Henrik Dam, H. G. (2020). *Grundlæggende Skatteret 2020*. København: Karnov Group.

Hulgaard, L. (10. 8 2017). *Hvem betaler indkomstskat til Danmark?* Hentet 5. 5 2021 fra Huldgaardadvokater.dk: <https://www.hulgaardadvokater.dk/2017/08/10/indkomstskat/>

Laursen, S. F. (20. 11 2020). *Hvordan hæfter man i et interessentskab?* Hentet 5. 5 2021 fra Nemadvokat.dk: <https://www.nemadvokat.dk/blog/selskabsstiftelse/hvordan-haefter-man-i-et-interessentskab/>

Laursen, S. F. (26. 1 2021). *Hvad er Virksomhedsordningen?* Hentet 5. 5 2021 fra Nemadvokat.dk: <https://www.nemadvokat.dk/blog/selskabsstiftelse/hvad-er-virksomhedsordningen/>

Laursen, S. F. (18. 2 2021). *Kapitalafkastordningen*. Hentet 5. 5 2021 fra Nemadvokat.dk: <https://www.nemadvokat.dk/blog/selskabsstiftelse/hvad-er-kapitalafkastordningen/#a36>

Legal Desk . (10. 11 2020). *Kaution*. Hentet 5. 5 2021 fra Legaldesk.dk: <https://www.legaldesk.dk/artikler/kaution>

Legal Desk. (10. 11 2020). *Skal mit årsregnskab revideres?* Hentet fra Legaldesk.dk: <https://www.legaldesk.dk/artikler/skal-min-aarsrapport-revideres>

Legal Desk. (2021). *Selskabsformer med begrænset hæftelse*. Hentet 5. 5 2021 fra Legaldesk.dk: <https://www.legaldesk.dk/artikler/selskabsformer-med-begraenset-haeftelse>

Lov om Indkomst- og Formueskat til Staten §4, jf. LBK nr. 149 af 10/04/1922, herefter kaldet SL. (10. 4 1922). *Lov om Indkomst- og Formueskat til Staten §4, jf. LBK nr. 149 af 10/04/1922, herefter kaldet SL*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/1922/149#P4>

Mindstekravsbekendtgørelsen §6. (12. 6 2006). *Mindstekravsbekendtgørelsen §6*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2006/594>

Olesen, B. S. (2017). *Generationsskifte og omstrukturering 5. udgave*. København K: Jurist- og Økonomiforbundets Forlag.

Regnskabsfabrikanten. (24. 6 2015). *Virksomhedsomdannelse*. Hentet 5. 5 2021 fra Regnskabsfabrikanten.dk: <https://regnskabsfabrikanten.dk/virksomhedsomdannelse/>

Roslyng, L. (19. 1 2019). *Virksomhedsomdannelse - skattepligtig vs skattefri*. Hentet fra Azets.dk: <https://www.azets.dk/blog/regnskab-virksomhedsomdannelse/>

SEL §12, stk. 1. (22. 2 2021). *SEL §12, stk. 1*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2021/251>

SEL §17, stk. 1. (22. 2 2021). *SEL §17, stk. 1*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2021/251>

SEL §4, stk. 4. (22. 2 2021). *SEL §4, stk. 4*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2021/251>

SEL §8, stk. 2. (22. 2 2021). *SEL §8, stk. 2*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2021/251>

Skatteministeriet. (12. 6 2006). *Bekendtgørelse om krav til de skattemæssige årsregnskab mv. for mindre virksomheder (Mindstekravsbekendtgørelsen for mindre virksomheder)*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2006/594>

Skatteministeriet. (9. 12 2019). *Bekendtgørelse af lov om indkomstbeskatning af selvstændige erhvervsdrivende (virksomhedsskatteoven)*. Hentet fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2019/1359#P22A>

Skattestyrelsen. (2015). *TastSelv - Skatten 2015*. Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=1981518>

Skattestyrelsen. (2021). *Satser*. Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2035568>

SKM2001.633.LSR. (28. 11 2001). *SKM2001.633.LSR*. Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=142826&chk=217272>

SKM2006.255.LR. (2006). *SKM2006.255.LR*. Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=400882&chk=217272>

SLL §33, stk. 1. (23. 7 2019). *SLL §33, stk. 1*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2019/763>

SLL §36, stk. 1. (23. 7 2019). *SLL §36, stk. 1*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2019/763>

SLL §36, stk. 2. (23. 7 2019). *SLL §36, stk. 2*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2019/763>

SLL §36, stk. 3. (23. 7 2019). *SLL §36, stk. 3*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2019/763>

SLL §4, stk. 2. (23. 7 2019). *SLL §4, stk. 2*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2019/763>

Startinfo.dk ApS. (2020). *Personligt ejet virksomhed eller selskab? Altså ApS eller A/S*. Hentet 5. 5 2021 fra Startinfo.dk: <https://www.startinfo.dk/personligt-ejet-eller-selskab>

Statistisk, D. (2019). *Statistikbanken, Generel firmastatistik efter enhed, branche, tid og virksomhedsform*. Hentet 5. 5 2021 fra Dst.dk: <https://www.statistikbanken.dk/statbank5a/default.asp?w=1920>

Sønderup & Partnere. (2020). *Virksomhedsomdannelse*. Hentet 5. 5 2021 fra revisorkolding.dk: <https://www.revisorkolding.dk/kompetencer/omstrukturering/virksomhedsomdannelse/>

Tax. (2021). *Skat ved forskellige virksomhedsformer*. Hentet 5. 5 2021 fra Tax.dk: https://tax.dk/skat/skat_virksomhedsformer.htm

TSS-cirkulære 2000-09. (28. 3 2000). *TSS-cirkulære 2000-09*. Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=82336>

TSS-Cirkulære 2000-10. (2017). *TSS-Cirkulære 2000-10*. Hentet 5. 5 2021 fra Skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=82338>

Visma Dinero. (24. 9 2020). *Mindsekravsbekendtgørelsen*. Hentet 5. 5 2021 fra dinero.dk: <https://dinero.dk/ordbog/mindstekravsbekendtgørelsen/>

Visma e-conomic. (2020). *Afskrivning - hvad er afskrivninger?* Hentet 5. 5 2021 fra e-conomic.dk: <https://www.e-conomic.dk/regnskabsprogram/ordbog/afskrivning>

Visma e-conomic. (2020). *Goodwill - hvad er goodwill?* Hentet 5. 5 2021 fra e-conomic.dk: <https://www.e-conomic.dk/regnskabsprogram/ordbog/goodwill>

VOL §1, stk. 1. (4. 8 2015). *VOL §1, stk. 1*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2015/934>

VOL §1, stk. 2. (4. 8 2015). *VOL §1, stk. 2*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2015/934>

VOL §1, stk. 3. (4. 38 2015). *VOL §1, stk. 3*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2015/934>

VOL §2, stk. 1, nr. 1. (4. 8 2015). *VOL §2, stk. 1, nr. 1*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2015/934>

VOL §2, stk. 1, nr. 2. (4. 8 2015). *VOL §2, stk. 1, nr. 2*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2015/934>

VOL §2, stk. 1, nr. 5. (4. 8 2015). *VOL §2, stk. 1, nr. 5*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2015/934>

VOL §2, stk. 1, nr. 6. (4. 8 2015). *VOL §2, stk. 1, nr. 6*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2015/934>

VOL §2, stk. 1, nr. 8. (4. 8 2015). *VOL §2, stk. 1, nr. 8*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2015/934>

VOL §2, stk. 2. (4. 8 2015). *VOL §2, stk. 2*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2015/934>

VOL §2, stk. 3. (4. 8 2015). *VOL §2, stk. 3*. Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk: <https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2015/934>

VOL §4, stk. 2. (4. 8 2015). *VOL §4, stk. 2.* Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk:
<https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2015/934>

VOL §4, stk. 3. (4. 8 2015). *VOL §4, stk. 3.* Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk:
<https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2015/934>

VOL §6, stk. 4. (2015). *VOL §6, stk. 4.* Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk:
<https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2015/934>

VSL §22b, stk. 1. (09. 12 2019). *VSL §22b, stk. 1.* Hentet 5. 5 2021 fra Retsinformation.dk:
<https://www.retsinformation.dk/eli/lta/2019/1359>

Vurderingsstyrelsen. (2021). *Generelt om ejendomsvurdering.* Hentet 5. 5 2021 fra vurdst.dk:
<https://www.vurdst.dk/ejendomsvurderinger/generelt-om-ejendomsvurdering/>

Bilag 1 – Samlet oversigt over selskabsformer, krav, vilkår mv:

	Enkeltmands- virksomhed	Personligt eget mindre virksomhed	Interessent- skab	Iværksætter- selskab	Anparts- selskab	Aktieselskab
Ejerforhold	Kun 1 ejer.	Kun 1 ejer.	Mindst 2 ejere.	Mindst 1 ejer.	Mindst 1 ejer.	Mindst 1 ejer.
Ejerbeslut- ninger	Træffes af ejerens alene.	Træffes af ejerens alene.	Træffes af ejerne. Væsentlige beslutninger kræver enig- hed.	Træffes som hoved- regel af ejerne med over halvdelen af stemmerne eller 2/3 flertal.	Træffes som hoved- regel af ejerne med over halvdelen af stemmerne eller 2/3 flertal.	Træffes som hoved- regel af ejerne med over halvdelen af stemmerne eller 2/3 flertal.
Ledelse	Ingen lovkrav.	Ingen lovkrav.	Ingen lovkrav.	Direktion og eventuelt bestyrelse eller tilsynsråd.	Direktion og eventuelt bestyrelse eller tilsynsråd.	Direktion og bestyrelse eller tilsynsråd.
Hæftelse	Personlig og ubegrænset.	Personlig og ubegrænset.	Personlig, ubegrænset og solidarisk.	Begrænset til den indskudte selskabskapital.	Begrænset til den indskudte selskabskapital.	Begrænset til den indskudte selskabskapital.
Kapital	Ingen lovkrav.	Ingen lovkrav.	Ingen lovkrav.	Mindst 1 kr. Henlæggelse til bunden reserve, indtil sel- skabskapital og reserve er på mindst 50.000 kr.	Mindst 50.000 kr.	Mindst 400.000 kr.
Bogføring	Ja.	Ja.	Ja.	Ja.	Ja.	Ja.
Årsrapport	Nej.	Nej.	Nej, hvis mindst 1 ejer er en fysisk person.	Ja, og offentliggøres. Fritagelse for revision af årsrapport eventuelt mulig.	Ja, og offentliggøres. Fritagelse for revision af årsrapport eventuelt mulig.	Ja, og offentliggøres. Fritagelse for revision af årsrapport eventuelt mulig.
Skat	Personskatte- reglerne, virksomheds- ordningen eller kapitalafkast- ordningen.	Personskatte- reglerne.	Personskatte- reglerne, virksomheds- ordningen eller kapitalafkast- ordningen.	Selskabs- skattereglerne.	Selskabs- skattereglerne.	Selskabs- skattereglerne.
Love og regler	Generelle love og regler fx bogførings- loven, virksomheds- skatteloven, lov om visse erhvervs- drivende virksomheder og affaldsbe- kendtgørelsen.	Generelle love og regler fx bogførings- loven CVR-bekendtgø- relsen og affaldsbe- kendtgørelsen.	Generelle love og regler fx bogføringsloven og virksomheds- skatteloven.	Selskabsloven + generelle love og regler fx bogføringsloven og selskabsskat- teloven.	Selskabsloven + generelle love og regler fx bogføringsloven og selskabsskat- teloven.	Selskabsloven + generelle love og regler fx bogføringsloven og selskabsskat- teloven.

Kilde: (Startinfo.dk ApS, 2020)

Bilag 2 – Hovedtal fra resultatopgørelse LACOUR I/S for 2020, 2019, 2018

	2020	2019	2018
Nettoomsætning	8.123.000	6.853.000	4.562.000
Resultat af primær drift	1.729.291	1.359.536	945.367
Finansielle indtægter	1.364	32.124	12.354
Finansielle omkostninger	-43.125	-5.236	-3.465
Resultat før skat	1.687.530	1.386.424	954.256

Bilag 3 – Balance LACOUR I/S

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Grunde og bygninger.....		7.929.170	8.073.336
Produktions-anlæg og maskiner.....		700.000	800.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		227.500	260.000
Materielle anlægsaktiver.....	1	8.856.670	9.133.336
ANLÆGSAKTIVER.....		8.856.670	9.133.336
Råvarer og hjælpematerialer.....		147.250	135.000
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		86.000	73.250
Forudbetalinger for varer.....		35.300	23.700
Varebeholdninger.....		268.550	231.950
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		365.000	198.350
Tilgodehavender.....		365.000	198.350
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	2	435.000	457.000
Værdipapirer.....		435.000	457.000
Likvide beholdninger.....		635.000	468.000
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.703.550	1.355.300
AKTIVER.....		10.560.220	10.488.636
PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Kapitalkonto, Christian Jacobsen.....		756.003	524.238
Kapitalkonto, Martin Pedersen.....		667.727	466.962
EGENKAPITAL.....	3	1.423.730	991.200
Gæld til realkreditinstitutter.....		8.525.000	8.525.000
Indefrosne feriepenge.....		123.000	42.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	4	8.648.000	8.567.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		76.850	342.134
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		182.306	425.700
Anden gæld.....		198.334	145.852
Skyldig moms.....		31.000	16.750
Kortfristede gældsforpligtelser.....		488.490	930.436
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		9.136.492	9.497.438
PASSIVER.....		10.560.220	10.488.636

Bilag 4 – Regnskabsmæssige noter

Note 1 – Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2020.....	8.650.000	1.000.000	325.000
Kostpris 31. december 2020.....	8.650.000	1.000.000	325.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	576.664	200.000	65.000
Årets afskrivninger	144.166	100.000	32.500
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....	720.830	300.000	97.500
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.	7.929.170	700.000	227.500

Note 2 – Værdipapirer

Andre værdipapirer og kapitalandele

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Børsnoterede aktier
Dagsværdi 31. december 2020.....	435.000

Note 3 – Egenkapital

	2020 kr.	2019 tkr.
Egenkapital		
Kapitalkonto, Christian Jacobsen		
Saldo pr. 01.01.....	524.238	426.000
Årets resultatandel.....	843.765	693.212
Hævet.....	-612.000	-594.974
	756.003	524.238
Kapitalkonto, Martin Pedersen		
Saldo pr. 01.01.....	466.962	385.750
Årets resultatandel.....	843.765	693.212
Hævet.....	-643.000	-612.000
	667.727	466.962
Egenkapital i alt.....	1.423.730	991.200

Bilag 5 – Skattemæssige noter pr. 31.12.20

Note 1 – Grunde og bygninger

Grunde og bygninger

Christian og Martin har begge afskrevet fuldt ud på ejendommen i 2016, 2017, 2018, 2019 og 2020.

	Afskrivningsgrundlag			Afskrivning			Saldo-værdi
	År	Anskaffelsessum	Afskrivningsberettiget sum	%	Afskrivning 2020	Akkumuleret 31/12 2020	
Ejendom.....	2016	8.650.000	7.650.000	4	306.000	1.530.000	7.120.000
Skattemæssig anskaffelsessum.....		8.650.000	7.650.000		306.000	1.530.000	7.120.000
Regnskabsmæssig anskaffelsessum.....		8.650.000					

Note 2 – Produktionsanlæg og maskiner

Produktionsanlæg og maskiner

Saldo 1. januar 2020.....	512.000
Afskrivningsgrundlag.....	512.000
Årets saldoafskrivning, 25,00 %.....	-128.000
Saldo efter afskrivninger.....	384.000
Overførsel fra § 5D.....	0
Saldo 31. december 2020.....	384.000
Afskrivninger i alt:	
Saldoafskrivning.....	128.000
Afskrivninger i alt 31. december 2020.....	128.000

Christians saldo pr. 31.12.20 = 175.000 kr.

Martins saldo pr. 31.12.20 = 209.000 kr.

Note 3 – Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (driftsmidler)

Driftsmidler

Driftsmidler der afskrives efter AL § 5:

Saldo 1. januar 2020.....	175.000
Afskrivningsgrundlag.....	175.000
Årets saldoafskrivning, 25,00 %.....	-43.750
Saldo efter afskrivninger.....	131.250
Overførsel fra § 5D.....	0

Saldo 31. december 2020..... 131.250

Driftsmidler der afskrives efter AL § 5D (med 15 %-tillæg):

Saldo 1. januar 2020.....	0
Afskrivningsgrundlag.....	0
Årets saldoafskrivning, 25,00 %.....	0
Saldo efter afskrivninger.....	0
Overførsel til § 5.....	0

Saldo 31. december 2020..... 0

Saldo efter AL § 5..... 131.250

Saldo i alt 31. december 2020..... 131.250

Afskrivninger i alt:

Saldoafskrivning..... 43.750

Afskrivninger i alt 31. december 2020..... 43.750

Christians saldo pr. 31.12.20 = 52.000 kr.

Martins saldo pr. 31.12.20 = 79.250 kr.

Note 4 – Tilgodehavender fra salg

Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	Kr. 365.000
Tilbageførsel af regnskabsmæssige nedskrivninger på debitorer	Kr. 60.000
Skattemæssig saldo værdi pr. 31.12.20	Kr. 425.000

Note 5 – Varebeholdninger

De skattemæssige værdier pr. 31.12.20 svarer til de i regnskabet oplyste værdier pr. 31.12.20.

Bilag 6 – Handelsværdier for LACOUR I/S

Grunde og bygninger	Kr. 9.000.000
Produktionsanlæg og maskiner	Kr. 660.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Kr. 199.000
Værdipapirer	Kr. 435.000

Bilag 7 – Beregning af gevinst/tab på aktiver

Note 1 – Grunde og bygninger

Salgssum	Kr. 9.000.000
Heraf bygning	Kr. 8.000.000
Heraf grund	Kr. 1.000.000

Kontant anskaffelsessum 2016	Kr. 8.650.000
10.000 k. tillæg pr. år undtagen salgsåret (2016 – 2020)	Kr. 50.000
Samlet anskaffelsessum	Kr. 8.700.000

Salgssum 2020	Kr. 9.000.000
Anskaffelsessum 2016 inkl. tillæg	Kr. 8.700.000
Fortjeneste til beskatning jf. EBL	Kr. 300.000

Anskaffelsessum 2016	Kr. 8.650.000
Heraf afskrivningsberettiget (minus grund)	Kr. 7.650.000
Skattemæssige afskrivninger pr. 31.12.20	Kr. -1.530.000
Skattemæssig værdi af afskrivningsberettiget andel	Kr. 6.120.000

Salgssum, afskrivningsberettiget andel af ejendom	Kr. 8.000.000
Skattemæssig værdi af afskrivningsberettiget andel	Kr. 6.120.000
Avance	Kr. 1.880.000

Avance	Kr. 1.880.000
Skattemæssige afskrivninger pr. 31.12.20	Kr. 1.530.000
Genvundne afskrivninger (Avance, dog max samlede afskrivninger)	Kr. 1.530.000

Note 2 – Produktionsanlæg og maskiner

Handelsværdi	Kr. 660.000
Skattemæssig værdi pr. 31.12.20	Kr. -384.000
	Kr. 276.000

Note 3 – Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Handelsværdi	Kr. 199.000
Skattemæssig værdi pr. 31.12.20	Kr. -131.250
	Kr. 67.750

Note 4 – Tilgodehavender fra salg

Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20 (Handelsværdi)	Kr. 365.000
Skattemæssig værdi pr. 31.12.20	Kr. -425.000
	Kr. -60.000

Note 5 – Varebeholdninger

De skattemæssige værdier pr. 31.12.20 svarer til de i regnskabet oplyste værdier pr. 31.12.20 og forskelsværdien er derfor lig kr. 0.

Bilag 8 – Beregning af gevinst/tab på aktiver efter kursnedslag

Note 1 – Grunde og bygninger

Original handelsværdi (salgssum)	Kr. 9.000.000
Ny handelsværdi efter kursnedslag	Kr. 8.797.981
Korrektion til indregning i salgssum	97,75%

Salgssum	Kr. 8.797.981
Heraf bygning	Kr. 7.820.428
Heraf grund	Kr. 977.553

Kontant anskaffelsessum 2016	Kr. 8.650.000
10.000 k. tillæg pr. år undtagen salgsåret (2016 – 2020)	Kr. 50.000
Samlet anskaffelsessum	Kr. 8.700.000

Salgssum 2020	Kr. 8.797.981
Anskaffelsessum 2016 inkl. tillæg	Kr. 8.700.000
Fortjeneste til beskatning jf. EBL	Kr. 97.981

Anskaffelsessum 2016	Kr. 8.650.000
Heraf afskrivningsberettiget (minus grund)	Kr. 7.650.000
Skattemæssige afskrivninger pr. 31.12.20	Kr. -1.530.000
Skattemæssig værdi af afskrivningsberettiget andel	Kr. 6.120.000

Salgssum, afskrivningsberettiget andel af ejendom	Kr. 7.819.532
Skattemæssig værdi af afskrivningsberettiget andel	Kr. 6.120.000
Avance	Kr. 1.699.532

Avance	Kr. 1.699.532
Skattemæssige afskrivninger pr. 31.12.20	Kr. 1.530.000
Genvundne afskrivninger (Avance, dog max samlede afskrivninger)	Kr. 1.530.000

Note 2 – Produktionsanlæg og maskiner

Handelsværdi	Kr. 645.112
Skattemæssig værdi pr. 31.12.20	Kr. -384.000
	Kr. 261.112

Note 3 – Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Handelsværdi	Kr. 194.510
Skattemæssig værdi pr. 31.12.20	Kr. -131.250
	Kr. 63.260

Note 4 – Råvarer og hjælpematerialer

Handelsværdi	Kr. 143.928
Skattemæssig værdi pr. 31.12.20	Kr. 147.250
	Kr. -3.322

Note 5 – Fremstillede færdigvarer og handelsvarer

Handelsværdi	Kr. 84.060
Skattemæssig værdi pr. 31.12.20	Kr. 86.000
	Kr. -1.940

Note 6 - Forudbetalinger for varer

Handelsværdi	Kr. 34.504
Skattemæssig værdi pr. 31.12.20	Kr. 35.300
	Kr. -796

Note 5 – Tilgodehavender fra salg

Handelsværdi	Kr. 356.766
Skattemæssig værdi pr. 31.12.20	Kr. 425.000
	Kr. -68.234

Bilag 9 – Opsparet overskud og indskudskonto fra Virksomhedsskatteordningen

Christian		
	Netto	Brutto
Opsparet overskud		
23,5% virksomhedsskat	Kr. 187.690,46	Kr. 245.374
22% virksomhedsskat	Kr. 1.087.201,28	Kr. 1.235.456
Opsparet overskud pr. 31.12.20	Kr. 1.274.891,74	Kr. 1.480.803
Indskudskonto		68.543

Martin		
	Netto	Brutto
Opsparet overskud		
25% virksomhedsskat	Kr. 117.236,25	Kr. 156.315
24,5% virksomhedsskat	Kr. 177.744,37	Kr. 235.423
23,5% virksomhedsskat	Kr. 104.640,53	Kr. 136.785
22% virksomhedsskat	Kr. 754.004,24	Kr. 856.823
Opsparet overskud pr. 31.12.20	Kr. 858.644,77	Kr. 1.385.346
Indskudskonto		-196.000