

# SKATTEFRI VIRKSOMHEDSOMDANNELSE

Kandidatafhandling

Aalborg Universitet - Cand.Merc.Aud

Skrevet af: Janni Michell Lynglund

Vejleder: Liselotte Madsen

Afleveret den 11. marts 2014

Janni Michell Lynglund

1	Indledning .....	4
2	Problemformulering .....	6
2.1	Målgruppe.....	7
3	Afgrænsning.....	8
4	Metode.....	9
4.1	Retskilder .....	9
4.1.1	Domspraksis .....	10
4.1.2	Administrativ praksis.....	11
5	Inden omdannelsen / indledende overvejelser .....	12
5.1	Begreber ved en skattefri virksomhedsomdannelse.....	13
5.1.1	Skatteretligt virksomhedsbegreb .....	13
5.1.2	Skatteretlig succession .....	18
5.2	Virksomhedens faser .....	19
5.3	Personlig ejet virksomhed.....	23
5.3.1	Hæftelsen.....	23
5.3.2	Skattemæssige forhold .....	23
5.3.3	Administrative krav .....	24
5.4	Selskab .....	25
5.4.1	Hæftelse .....	25
5.4.2	Skattemæssige forhold .....	25
5.4.3	Administrative krav .....	26
5.5	Delkonklusion .....	27
6	Omdannelsen .....	28
6.1	Stiftelse af et selskab.....	28
6.2	Skattepligtig virksomhedsomdannelse .....	30
6.3	Skattefri virksomhedsomdannelse .....	32
6.3.1	Virksomhedsomdannelsesloven - forudsætninger og betingelser for at anvende loven .....	32
7	Problemstillinger og værdiansættelse i forbindelse med omdannelsen.....	36
7.1	Anskaffelsessum for aktier/anparter .....	36

7.2	Indskudskonto .....	38
7.3	Opsparet overskud.....	40
7.4	Mellemregningskonto .....	44
7.5	Flere ejere.....	45
7.6	Virksomhedens aktiver og passiver .....	48
7.6.1	Goodwill.....	48
7.6.2	Driftsmidler.....	53
7.6.3	Blandede benyttede driftsmidler .....	53
7.6.4	Fast ejendom.....	56
7.6.5	Debitorer .....	58
7.6.6	Varelager .....	58
7.6.7	Gæld.....	58
8	Retsvirkninger ved en skattefri virksomhedsomdannelse.....	59
8.1	Retsvirkninger for omdanneren .....	59
8.2	Retsvirkninger for selskabet .....	60
9	Konklusion.....	61
10	Litteraturliste.....	63
11	Engelsk referat .....	65

## 1 Indledning

En stor del af de danske virksomheder er personlig ejede virksomheden, enten enkeltmandsvirksomheder eller interessentskaber.

Ejeren af personlig ejet virksomhed vil i løbet af sin levetid, stå over for spørgsmål om, om der skal foretages omstrukturering af virksomheden, enten hele virksomheden eller kun en del af den. En omstrukturering kan f.eks. være at forberede sin virksomhed til et generationsskifte, eller omdannelse til et selskab, da man således kun hæfter for den indskudte kapital, og ikke med alt hvad man ejer og har, som tilfældet hvis man driver virksomhed i personligt regi.

Hvis ejeren beslutter at vil omdanne sin virksomhed til et selskab, er der en masse overvejelser og udfordringer forbundet hermed. En af overvejelserne er om omdannelsen skal foretages, som en skattefri omdannelse, eller det skal være en skattepligtig omdannelse.

Om man skal vælge den ene model frem for den anden, afhænger meget af hvordan virksomheden er sammensat, og hvad formålet med omdannelsen er.

Hvis man ønsker en skattefri virksomhedsomdannelse, er der en del betingelser, som skal være opfyldt, for at man kan anvende disse regler. Så for nogle virksomheder, kan det måske slet ikke lade sig gøre, at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse.

En skattepligtig virksomhedsomdannelse betyder at der sker almindelig afståelsesbeskatning. Ved en skattefri virksomhedsomdannelse succederer det stiftede selskab i virksomhedens skattemæssige situation. Det betyder at der sker udskydelse af skatten, til det tidspunkt, hvor ejeren vælger at sælger sine anparter eller aktier i selskabet, som virksomheden blev omdannet til.

En skattepligtig virksomhedsomdannelse kan være meget likviditetskrævende, grundet at der sker afståelsesbeskatning af virksomhedens aktiver og passiver.

Mange af de personlige ejede virksomheder har regnskabsafslutning den 31. december. Når der skal foretages en omdannelse til et selskab, vælger man typisk årsafslutningsdatoen, således at man kan arbejde ud fra senest foreliggende årsregnskab.

En virksomhedsomdannelse, hvad enten den er skattefri eller skattepligtig, kræver en del forberedelse og en god planlægning, så det er ikke noget man blot beslutter lige op til årsafslutningen, og så forventer at omdannelsen er foretaget i løbet af et par dage.

Inden der foretages en omdannelse af sin personlig ejede virksomhed, er det vigtigt at kende til fordelene og ulemperne ved at drive sin virksomhed i henholdsvis personligt regi samt i selskabsform.

I de fleste tilfælde, vil der vælges en selskabsform i form af et aktieselskab, eller et anpartsselskab, som også er disse to slags selskaber, der vil blive behandlet senere i opgaven. Så ikke nok med en del overvejelser, om der overhovedet skal foretages en omdannelse af virksomheden, så skal man også vælge hvilken selskabsform man ønsker for det selskab, som man omdanner til. I et aktieselskab kræves der som minimum en aktiekapital på 500.000 kr., hvor der i et anpartsselskab kun kræves en anpartskapital på mindst 80.000 kr.

I nogle brancher foretrækkes det at drive sin virksomhed i selskabsform, grundet at det kun vil være selskabets indskudte kapital, samt den opsparede kapital, som kan gøres til genstand for kreditorforfølgning ved f.eks. erstatningssager mv. Nogle brancher vil det være mest respektabelt at have aktieselskab frem for et anpartsselskab, grundet bl.a. at den indskudte kapital skal være på mindst 500.000 kr.

## 2 Problemformulering

Opgaven vil omhandle reglerne i forbindelse med en virksomhedsomdannelse, hvor én personlig ejet virksomhed omdannes til et selskab.

Opgaven vil primært omhandle reglerne, betingelser samt udfordringerne i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse. Den skattepligtige virksomhedsomdannelse vil kort blive omtalt, for at belyse de forskelle, der er når man vælger den ene model frem for den anden model.

Opgaven vil have fokus på de specielle forhold, der er når den personlig ejet virksomhed drives i virksomhedsordningen, og skal omdannes til et selskab. Her tænkes bl.a. på opsøret overskud, indskudskonto mv.

Andre udfordringer ved en virksomhedsomdannelse er værdiansættelse af selskabets aktier/anpartar, herunder værdiansættelse af virksomhedens aktiver og passiver i forbindelse med en omdannelse. Dette vil ligeledes blive gennemgået i opgaven.

I forbindelse med en virksomhedsomdannelse, skal der ske stiftelse af et selskab. I opgaven vil stiftelse af et kapitalsselskab blive gennemgået, herunder aktieselskab og anpartsselskab.

I opgaven vil der blive inddraget udvalgte afgørelser, på de områder, hvor det kunne have relevans. Selvom der i loven er beskrevet, hvordan man skal forholde sig, opstår der alligevel tvivlsspørgsmål i mange tilfælde.

Hovedspørgsmål i opgaven er:

- Hvordan foretages en skattefri virksomhedsomdannelse af en personlig ejet virksomhed til et selskab?

Derudover er der valgt følgende underspørgsmål, som er med til at besvare hovedspørgsmålet:

- Hvilke fordele og ulemper er der ved henholdsvis en virksomhed drevet i personlig regi, og en virksomhed drevet som selskabsform?
- Hvilke betingelser skal være til stede for at der kan foretages en skattefri virksomhedsomdannelse.
- Hvordan behandles en virksomhedsomdannelse, når der er flere ejere i en virksomhed, som f.eks. et Interessentskab?
- Hvordan værdiansættes virksomhedens aktiver og passiver?

## 2.1 Målgruppe

Opgaven er udarbejdet således at læseren skal have et grundlæggende kendskab til regnskabsforhold, herunder kende til reglerne i virksomhedsordningen. Den primære målgruppe vil således være revisorer, skattefolk og andre skatterådgivere. Derudover ligeledes eksaminator og sensor.

Opgaven er tiltænkt som en inspiration og oplysningskilde, for dem som finder regler og metoder omkring skattefri virksomhedsomdannelse interessant.

### 3 Afgrænsning

Opgaven vil udelukkende fokusere på virksomhedsomdannelse fra personlig virksomhed til et selskab. Der vil være fokus på virksomheder, som anvender Virksomhedsskatteloven. Dog vil der ikke foretages en dybere gennemgang af Virksomhedsskatteloven, da det forudsættes, at læserne kender til reglerne heri. Hvor det er relevant, vil regler og love vedrørende Virksomhedsskatteloven dog blive opsummeret.

Stiftelsen af et selskab vil blive gennemgået, men forhold for et selskab efter omdannelsen har fundet sted, vil ikke blive behandlet i opgaven, da opgavens fokus vil være virksomhedsomdannelse fra personlig virksomhed til et selskab. Efter omdannelse til et selskab, kan der foreligge muligheder for andre omstruktureringer for selskabet, såsom aktieombytning, fusion, spaltning mv., men disse vil ikke blive behandlet i denne opgave.

Reglerne for virksomhedsomdannelse af et dødsbo, vil ikke blive behandlet i opgaven, da det forudsættes at der er tale om virksomheder med eksisterende ejer/ejere.

Opgaven omhandler alene danske virksomheder, som omdannes til danske selskaber. Dermed vil reglerne og mulighederne for omdannelse til et udenlandsk selskab ikke blive gennemgået.



## 4 Metode

Opgaven vil være af beskrivende, analyserende samt kritisk karakter. Der vil i opgaven blive taget udgangspunkt i love og regler. Der vil ligeledes tages udgangspunkt i specifikke problemstillinger inden for opgavens enkelte områder.

Opgaven vil blive bygget således op, at man i starten får en beskrivelse af de indledende overvejelser, der skal foretages hvad enten man ønsker en skattefri virksomhedsomdannelse eller en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Herunder vil forskellene på at drive sin virksomhed i personligt regi contra i selskab blive synliggjort.

Dernæst vil opgaven omhandle selve omdannelsen, herunder hvilke forudsætninger, der skal være opfyldt for at anvende reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse - Virksomhedsomdannelsesloven. Afsnittet her vil også indeholde, hvordan man stifter et selskab, da det jo er relevant for en virksomhedsomdannelse.

Når der skal foretages en virksomhedsomdannelse, er det relevant at vide hvordan de forskellige aktiver og passiver i virksomheden værdiansættes. Ligeledes hvordan man forholder sig til opsparet overskud, indskudskonto mv., hvis virksomheden drives i virksomhedsordningen. En virksomhedsomdannelse behøver ikke kun være en enkeltmandsvirksomhed, det kan ligeledes være et interessentskab. Ovenstående vil ligeledes blive gennemgået i opgaven.

Der vil i løbet af opgaven blive inddraget relevante afgørelser, for at belyse problemstillinger på området, og hvilke udfald disse har haft.

Nedenfor vil retskildehierakiet blive gennemgået.

### 4.1 Retskilder

Det kan nogle gange være en vanskelig opgave, at finde ud af hvilke regler, som regulerer et bestemt forhold, og ydermere hvordan disse regler skal forstås og anvendes i det konkrete tilfælde. Det er derfor vigtigt at vide hvilke retskilder, som jurister, domstole og de administrative myndigheder anvender, når de skal træffe deres afgørelser. Det er ikke blot de skrevne regler, såsom love, bekendtgørelser mv., som de ligger til grund for deres afgørelser, men også andre retskilder, som domspraksis, administrative praksis mv.

Man taler ofte om et retskildehierarki, hvor loven (skrevne eller uskrevne) går forud for de øvrige retskilder. Inden for lovgivningen eksisterer, der også et hierarki, hvor Grundloven er øverst, herefter følge øvrige love, og dernæst bekendtgørelser, cirkulærer mv.

Grundloven er den lov, hvoraf al anden lovgivning udspringer. I Grundlovens § 43 fastslås det at der ikke kan pålægges, forandres eller ophæves nogen form for skat, uden at der foreligger en lov herom. Ligeledes i Grundlovens § 46 som omhandler at skatten ikke må opkræves, før Folketinget har vedtaget en finanslov eller en midlertidig bevillingslov.

En lov, som er vedtaget i overensstemmelse med Grundloven, er bindende for alle. En lov vedtages af Folketinget og underskrives af regeringen.

Bekendtgørelser er administrative forskrifter, som er udstedt af ministeren. Bekendtgørelserne skal være udstedt med hjemmel i lov. En bekendtgørelse er således afledt af en lov. Bekendtgørelser er bindende for alle, hvilket betyder at de lægges til grund ved afgørelser.

Cirkulærer er ikke bindende for borgerne, hvilket betyder at de hverken kan skabe pligter eller rettigheder for borgerne. Men et cirkulære kan være bindende for myndighederne.

#### 4.1.1 Domspraksis

Domspraksis er domstolsafgørelser, hvilket vil sige afgørelser afsagt af enten Højesteret, Landsretterne eller byretterne. Selvom de enkelte domme/afgørelser vedr. konkrete omstændigheder i en sag, kan de have stor værdi som retskilde. En dom kan således danne grundlag for efterfølgende afgørelser. Når man snakker domspraksis, snakker man også om dommes præjudikatværdi. Jo højere domsstolen er, jo større præjudikatværdi, hvilket betyder at byretsdomme har en relativ lav præjudikatværdi, men Højesteretsdomme har en høj værdi.

Præjudikat betyder at en domstol tager hensyn til tidligere og lignende domme i en given sag, og lader disse indgå i afgørelsen af sagen. Derved lægges der størst værdi til domme afsagt i Højesteret contra domme afsagt i Byretten.

#### 4.1.2 Administrativ praksis

I en lang række skattespørgsmål, kan der ikke altid findes en løsning alene på baggrund af de generelle regler på området, bekendtgørelser, domme og cirkulærer. Dette gør at man i disse situationer er nødt til at søge vejledning i den administrative praksis.

Når gældende skatteret skal fastlægges, har administrativ praksis en meget betydelig rolle, til trods for udgangspunktet om lovhjemmel.

Landskatterettens afgørelser er af uvurderlig betydning for at forstå skattelovene. Landsskatteretten er et administrativt kontrolorgan. Deres afgørelser/kendelser har et mere objektivt og dermed mere autoritativt præg end SKAT's og skatteankenævnens egne afgørelser.<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> Lærebog om indkomstskat af Aage Michelsen, Steen Askholt, Jane Bolander, John Engsig og Liselotte Madsen, 15. udgave, side 103 - 126

## 5 Inden omdannelsen / indledende overvejelser

Inden en virksomhed skal omdannes er der en masse overvejelser og forberedelser, der skal foretages.

En virksomhedsomdannelse kan enten gøres skattefri eller skattepligtig. Det afhænger af den enkelte virksomhed og situation hvilken model der skal anvendes.

I opgaven bliver der som nævnt tidligere lagt vægt på reglerne om den skattefrie virksomhedsomdannelse, men reglerne om den skattepligtige virksomhedsomdannelse vil ligeledes blive inddraget hvor det anses for værende relevant.

Der er mange betingelser, som skal være opfyldt for at der kan foretages en skattefri virksomhedsomdannelse. Men også de bløde værdier skal med i overvejelserne, når det skal besluttes om en virksomhed skal omdannes.

En skattefri virksomhedsomdannelse bygger på principperne om skatteretlig succession. Ved en skattefri virksomhedsomdannelse har man mulighed for at omdanne en personlig ejet virksomhed til et selskab uden at der sker afståelsesbeskatning. Man udskyder skattebetalingen, som dermed overtages af det nye selskab.

I efterfølgende afsnit vil de overordnede begreber, som anvendes når der foretages en skattefri virksomhedsomdannelse blive gennemgået, for at belyse hvilke virksomheder der kan omdannes efter reglerne i Virksomhedsomdannelsesloven (VOL).

Ligeledes vil forskellen på at drive virksomhed i personligt regi samt selskab gennemgås, samt hvilke fordele og ulemper der er ved to virksomhedsformer.

En virksomhed går i dens levetid igennem nogle forskellige faser. Disse faser vil ligeledes blive gennemgået nedenfor, da det kan have relevans for omdannelsen i hvilken fase virksomheden befinder sig i.

## 5.1 Begreber ved en skattefri virksomhedsomdannelse

En skattefri virksomhedsomdannelse kan foretages når en personlig virksomhed skal omdannes til et selskab. Når der er tale om en skattefri virksomhedsomdannelse, taler man ligeledes om begrebet skatteretlig succession. Når man skal foretage en omdannelse, skal der være tale om en bestående virksomhed. Nedenfor vil begreberne skatteretlig succession samt skatteretligt virksomhedsbegreb blive gennemgået.

### 5.1.1 Skatteretligt virksomhedsbegreb

For at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse, skal der være tale om personlig ejet virksomhed. Det skal være hele virksomheden, der skal kunne omdannes. Der kan ikke foretages en skattefri omdannelse for kun dele af virksomheden, jf. Virksomhedsomdannelsesloven § 2, nr. 2.

Da der skal være tale om en personlig ejet virksomhed, er det vigtigt at kende definitionen på hvornår der er tale om selvstændig erhvervsdrivende, og hvornår man blot er lønmodtager. Definition af henholdsvis selvstændig erhvervsdrivende og lønmodtager findes i Cirkulære nr. 129 af 4. juli 1994 om personskatteloven.

Som lønmodtager anses man for at være i et tjenesteforhold, når man modtager vederlag for personligt arbejde. I de fleste tilfælde, vil det ikke være vanskeligt at afgøre, om der foreligger et tjenesteforhold, og dermed lønmodtager, da lønmodtageren udfører arbejdet efter arbejdsgiverens anvisninger, samt at arbejdet udføres for arbejdsgivers regning.

Der er tale om en selvstændig erhvervsvirksomhed, når man for egen regning og risiko driver virksomhed af økonomisk karakter, med det formål at opnå et overskud.

Trods ovenstående definitioner på selvstændig erhvervsvirksomhed og tjenesteforhold/lønmodtager, er der i praksis flere tilfælde, hvor det har været vanskeligt at afgøre, om der er tale om lønmodtager eller selvstændig erhvervsdrivende.

Der kan ligeledes være de tilfælde, hvor der hverken er tale om lønmodtager eller selvstændigerhvervsdrivende. Det er f.eks. i de tilfælde, hvor en person driver nogle bivirksomheder, som ikke kan karakteriseres som selvstændig erhvervsvirksomhed, grundet virksomhedens omfang.

Når man skal vurderer om der er tale om et tjenesteforhold/lønmodtager eller selvstændig erhvervsvirksomhed, kan nedennævnte kriterier anvendes til vurdering heraf.

- Tjenesteforhold/lønmodtager - kriterier
  - Arbejdsgiver har en almindelig adgang til at fastsætte generelle eller konkrete instrukser for arbejdets udførelse, herunder tilsyn og kontrol
  - Indkomstmodtageren har udelukkende eller i overvejende grad samme arbejdsgiver
  - Der er mellem arbejdsgiver og indkomstmodtageren indgået aftale om løbende arbejdsydelse
  - Indkomstmodtageren har arbejdstid, som er fastsat af arbejdsgiveren
  - Indkomstmodtageren har ret til opsigelsesvarsel
  - Vederlaget er beregnet, som det er almindeligt i tjenesteforhold (timeløn, ugeløn, månedsløn, provision, akkord mv.)
  - Vederlaget udbetales periodisk
  - Arbejdsgiveren afholder udgifterne i forbindelse med udførelsen af arbejdet
  - Vederlaget er i overvejende grad nettoindkomst for indkomstmodtageren
  - Indkomstmodtageren anses for lønmodtager ved praktisering af ferieloven, lov om arbejdsløshedsforsikring, funktionærloven, lov om arbejdsskadeforsikring og lov om arbejdsmiljø
  
- Selvstændig erhvervsvirksomhed - kriterier
  - Indkomstmodtageren tilrettelægger, leder, fordeler og fører tilsyn med arbejdet uden anden instruktion fra hvervgiveren end den, der eventuelt følger af den afgivne ordre
  - Hvervgiverens forpligtelse over for indkomstmodtageren er begrænset til det enkelte ordreforhold
  - Indkomstmodtageren er ikke begrænset til at udføre arbejde for andre på grund af ordren
  - Indkomstmodtageren er økonomisk ansvarlig over for hvervgiveren for arbejdets udførelse eller i øvrigt påtager sig en selvstændig økonomisk risiko
  - Indkomstmodtageren har ansat personale og er frit stillet med hensyn til antagelse af medhjælp
  - Vederlaget erlægges efter regning, og betaling først ydes fuldt ud, når arbejdet er udført som aftalt og eventuelle mangler afhjulpet
  - Indkomsten oppebæres fra en ubestemt kreds af hvervgivere
  - Indkomsten afhænger af et eventuelt overskud
  - Indkomstmodtageren ejer de anvendte redskaber, maskiner og værktøj eller lign.

- Indkomstmodtageren helt eller delvist leverer de materialer, der medgår til arbejdets udførelse
- Indkomstmodtageren har etableret sig i egne lokaler, f.eks. forretning, værksted, kontor, klinik, tegnestue mv., og arbejdes helt eller delvist udføres herfra
- Indkomstmodtagerens erhvervsudøvelse kræver særskilt autorisation, bevilling o.l. og indkomstmodtageren er i besiddelse af en sådan tilladelse
- Indkomstmodtageren ved annoncering, skiltning eller lignende tilkendegiver, at han/hun er fagkyndig og påtager sig at udføre arbejde af en nærmere bestemt art
- Indkomstmodtageren i henhold til lov om merværdiafgift er momsregistreret, og ydelsen er faktureret med tillæg af moms
- Ansvar for en eventuel ulykke under arbejdets udførelse påhviler indkomstmodtageren

De ovennævnte kriterier for vurdering af om der er tale om et tjenesteforhold/lønmodtager eller selvstændig erhvervsvirksomhed, er afgørende. Kriterier har dog ikke alle lige stor betydning i alle situationer. I praksis vil man nogle gange opleve, at der er visse sider mellem hvervgiver og indkomstmodtager som taler for at der er tale om tjenesteforhold/lønmodtager, mens andre sider hælder til at der er tale om selvstændig erhvervsvirksomhed. I disse tilfælde skal afgørelsen bero på en samlet vurdering af de forskellige kriterier.<sup>2</sup>

Nedenfor nogle eksempler på afgørelse, hvor der har været tvivl om, om der har været tale om tjenesteforhold/lønmodtager eller selvstændig erhvervsvirksomhed.

#### SKM2006.457.ØLR

Denne afgørelse handler om at en person arbejdede som konsulent for et selskab, som han selv ejede. Selskabet blev faktureret for de ydelser, som vedkommende leverede.

Landsretten fandt at han ikke kunne anses for selvstændig erhvervsdrivende, men derimod som lønmodtager i selskabet. Begrundelse herfor var at bortset fra et enkelt tilfælde, så var selskabet hans eneste kunde, og at han var enejer af selskabet samt direktør heri. Ligeledes modtog han lønindkomst fra selskabet.

Ved afgørelse af om der i ovenstående sag er tale om selvstændig erhvervsdrivende eller lønmodtager har Landsretten anvendt Cirkulære nr. 129 af 4. juli 1994 om personskatteloven.

---

<sup>2</sup> Cirkulære nr. 129 af 4. juli 1994 om personskatteloven

De ydelser personen yder til selskabet, er arbejdsydelser i forbindelse med at hans patenter stilles til rådighed for selskabet. Arbejdsydelserne bestod i at servicere de DOS-baserede produkter, som selskabet solgte til deres kunder. Landsretten fandt ikke de indtægter han fik for sine ydelser, var forbundet med nogen risiko, samt at de udgifter han har afholdt ikke er udover det sædvanlige i forhold til et lønmodtagerforhold.

Landsretten mente derfor ikke at der var tale om selvstændig erhvervsdrivende, men derimod almindelig lønmodtagerforhold.

Sagen blev efterfølgende anket til Højesteret. (SKM2007.273.HR).

Højesteret stadfæster Landsrettens dom, hvilket betyder, at de er enige i, at der ikke er tale om selvstændig erhvervsdrivende, men derimod tale om lønmodtagerforhold.

Højesteret lagde hovedsageligt vægt på at personens arbejde indgik som en løbende og integreret del af den virksomhed, som blev drevet af det selskab, som han selv ejede. Højesteret lagde ligeledes vægt på, at han kun i enkelte tilfælde i løbet af årene, havde udført lignende arbejde for andre end hans eget selskab, samt at der ikke var en reel økonomisk risiko for ham selv personlig forbundet med arbejdet, udover det som er sædvanligt for almindelige lønmodtagere.<sup>3</sup>

Nedenfor endnu en afgørelse, som går på om en assurandør er selvstændig erhvervsdrivende eller blot lønmodtager.

#### SKM2002.228.ØLR

Sagen handler om en assurandør, som i 1993 etablerede sin virksomhed TFA Assurance. Virksomheden blev etableret med kontor på hans hjemmeadresse. Assurandøren havde et samarbejde med Dansk Brand A/S i perioden 1. august 1993 til marts 1996. Den 23. juni 1993 indgik assurandøren og Dansk Brand A/S en såkaldt "ansættelsesaftale", som beskrev deres fremtidige samarbejde. Aftalen indeholdte ligeledes en standardkontrakt. Af standardkontrakten fremgik det bl.a. at assurandøren i et vist omfang var underlagt reglerne i ferieloven samt funktionærloven. Bl.a. sker opsigelse efter funktionærlovens regler, samt at assurandøren er berettiget til ferie i henhold til ferieloven.

Ligeledes står der i kontrakten, at assurandøren ikke må tegne forsikringer med andre selskaber, uden at der er en forudgående aftale med Dansk Brand A/S. Assurandøren skal ligeledes overholde selskabets vedtægter, tariffer og instrukser.

Assurandøren er ligeledes omfattet af selskabets pensionsordning.

---

<sup>3</sup> SKM2006.457.ØRL og SKM2007.273.HR



Det er oplyst i sagen at ved opstart af virksomheden, var det nødvendigt at investere i driftsmidler for 71.960 kr. I løbet af årene var der afholdt driftsomkostninger (inkl. afskrivninger) med 76.494 kr. i 1993, 144.922 kr. i 1994, og 114.870 kr. i 1995. I disse driftsomkostninger var der indeholdt beløb til drift og vedligeholdelse af bil. Derudover bestod driftsomkostningerne primært af reklameudgifter, udgifter til kontorartikler, samt udgifter til telefon og fax.

Assurandøren har fra Dansk Brand A/S årligt modtaget 36.000 kr. til dækning af diverse udgifter, da han har kontor på hjemmeadressen.

Derudover er det oplyst at assurandøren har udover det faste tilskud, mulighed for at få dækket erhvervs-mæssige udgifter, såsom biludgifter, telefon mv. Disse omkostninger har assurandørens virksomhed dog selv afholdt.

Landsskatteretten mente at sondringen mellem om der var tale om selvstændig erhvervsdrivende eller lønmodtager, skulle tage udgangspunkt i pkt. 3.1.1. i cirkulære nr. 129 af 4. juli 1994 til personskatteloven. Jf. cirkulæret anses en person for at være lønmodtager, hvis personen modtager vedlæger for personligt arbejde i et tjenesteforhold efter hvervgivers anvisninger, og for hvervgivers regning og risiko. Selvstændig erhvervsdrivende er kendetegnet ved, at man for egen regning og risiko udover virksomhed af økonomisk karakter, med det formål at opnå et overskud.

Landsskatteretten fandt herefter at assurandøren blev anset for værende lønmodtager og ikke selvstændig erhvervsdrivende i forhold til selskabet. Retten har lagt vægt på, at assurandøren var omfattet af ferielovens regler, og under visse betingelser havde ret til løn under sygdom. Retten lagde ligeledes vægt på at assurandøren var omfattet af selskabets pensionsordning, samt at vedkommende havde mulighed for at få dækket driftsomkostninger. Ligeledes havde han ret til opsigelsesvarsel ifølge reglerne i Funktionærloven.

Landsskatteretten fandt således at assurandørens indkomst ikke blev anset som værende indkomst ved selvstændig erhvervsdrivende, men som lønmodtagerindkomst.<sup>4</sup>

Ovenstående afgørelse viser, at blot fordi man opretter en virksomhed, hvor indtægterne indgår i, samt at der afholdes omkostninger til driftsudgifter, er det ikke ensbetydende med, at man så anses for værende selvstændig erhvervsdrivende. Sondringen mellem om man er lønmodtager eller selvstændig erhvervsdrivende handler også om, om der foreligger en underliggende aftale, og hvordan den er formuleret. I denne afgørelse var flere af betingelserne for tjenesteforhold/lønmodtager opfyldt. Bl.a. de kriterier at funktionærlovens og ferielovens regler blev efterlevet, samt at der var indgået en såkaldt ansættelsesaftale

---

<sup>4</sup> SKM2002.339.ØRL

mellem hvervgiver og indkomstmodtager. Ligeledes blev virksomheden ikke anset for at være drevet for egen regning og økonomisk risiko, da assurandøren har fået faste tilskud til dækning af diverse udgifter i forbindelse med kontor på hjemmeadressen, samt at han ligeledes havde mulighed for at få dækket øvrige erhvervsmæssige udgifter. At han selv vælger at afholde disse, er ikke grund nok til at, man anser ham for værende selvstændig erhvervsdrivende.

I den første afgørelse lagde både Landsretten og Højesteret begge til grund for Deres afgørelse, at der ikke var nogen økonomisk risiko forbundet med arbejdet for ham personlig. Definitionen på selvstændig erhvervsvirksomhed var således i denne afgørelse ikke opfyldt, da virksomheden ikke drives for egen regning og økonomisk risiko.

### 5.1.2 Skatteretlig succession

Når virksomhed omdannes til et selskab, er der som sagt mulighed for at anvende reglerne i Virksomhedsomdannelsesloven, og dermed foretage en skattefri virksomhedsomdannelse. En skattepligtig virksomhedsomdannelse vil medføre realisationsbeskatning, og vil i nogle tilfælde derfor være meget likviditetskrævende.

En skattefri virksomhedsomdannelse betyder at der ikke sker beskatning af ejeren af virksomheden i forbindelse med omdannelsen. Dermed succederer selskabet i ejerens, også kaldet omdannerens, skattemæssige stilling. Det betyder at anskaffelsestidspunkter, anskaffelseshensigter samt anskaffelsessum for aktiver overtages af selskabet som de var i den personlige virksomhed.

Ved en omdannelse af en personlig ejet virksomhed modtager omdanneren aktier i selskabet. Aktierne bliver opgjort efter særlige regler. Da der ikke sker realisationsbeskatning i forbindelse med omdannelsen, vil den avance som omdanneren burde være blevet beskattet af, fragå i den skattemæssige anskaffelsessum for aktierne i selskabet.

Der er således tale om en udskydelse af beskatningen. Selskabet vil dermed blive beskattet af en eventuel avance hvis aktiverne senere bliver afhændet. Her vil avance opgøres ud fra de oprindelige handelsværdier for aktiverne, da de blev anskaffet i den personlige virksomhed. Og omdanneren vil blive beskattet, hvis vedkommende afhænder sine aktier i selskabet.<sup>5</sup>

---

<sup>5</sup> Lærebog om indkomstskat af Aage Michelsen, Steen Askholt, Jane Bolander, John Engsig og Liselotte Madsen, 15. udgave, side 821-822

## 5.2 Virksomhedens faser

En virksomhed gennemgår forskellige faser i løbet af sin levetid. De faser en virksomhed gennemgår i sin leve, kan opdeles i følgende faser:

- Fase 1: Iværksætterfasen
- Fase 2: Vækstvirksomheden
- Fase 3: Konsolidering
- Fase 4: Afvikling

Iværksætterfasen er den fase en virksomhed starter i. Denne fase er kendetegnet ved at der afholdes en del omkostninger i forbindelse med opstart, samt at indtægterne først kommer senere. Når en virksomhed er i iværksætterfasen kan det betyde underskud de første år, grundet store omkostninger, og lave indtægter. Ud fra en skattemæssigt og likviditetsmæssig synsvinkel vil det således være fordelagtigt at ejeren driver virksomheden i personligt regi. På den måde vil ejeren i sin personlige indkomst eller eventuel ægtefællens indkomst få fradrag for virksomhedens underskud.

Når virksomheden begynder at give overskud, og hvor virksomhedens investeringer kan opnås ved egen indtjening, så er man nået til det der kaldes for vækstfasen. Her vil det mange gange være en fordel at drive virksomheden i selskabsform. Dette kan bl.a. skyldes at virksomhedens overskud vil blive beskattet som personlig indkomst hvis den drives i personlig regi. Hvorimod hvis man driver virksomheden i selskabsform, vil overskuddet kun blive beskattet med 25 %.

Det skal dog samtidig siges, at hvis man anvender Virksomhedsskatteoven i sin personlig ejet virksomhed, har man mulighed for at begrænse beskatningen af virksomhedens overskud. Den del af virksomhedens overskud, som ejeren ikke har hævet ud privat, er der mulighed for at føre på konto for opsøret overskud, som beskattes med en foreløbig skat på 25 %, svarende til selskabsskatten. Den del af overskuddet, som ejeren har hævet ud privat beskattes som personlig indkomst hos ejeren.

I et selskab er ejeren lønansat, som almindelig lønmodtager. Lønnen beskattes således som personlig indkomst. Derudover har ejeren af et selskab mulighed for at udlodde udbytte fra sit selskab. Udbyttes beskattes med en lavere skat. De første 49.200 kr. i 2014 (48.200 kr. i 2013) beskattes med 27 % (hvis ejeren er gift forhøjes denne til det dobbelte nemlig 98.400 kr. i 2014 og 96.600 kr. i 2013 kr.). Udbytte derudover beskattes med 42 %.

Et lille eksempel til at illustrerer de skattemæssige forskelle for ejeren ved henholdsvis et selskab samt en personlig ejet virksomhed.

Det antages at resultatet i både selskabet og den personlig virksomhed er på 6 mio. kr. før afholdelse af lønudgifter til ejeren.

Både i ejeren i selskabet samt ejeren i den personlige virksomhed ønsker at få 1 mio. kr. privat før skat.

#### Personlig virksomhed

Ejeren af den personlige virksomhed har mulighed for at foretage hævnning i virksomheden på 1 mio. kr.

Vi antager at ejeren kun hæver de 1 mio. kr.

Når man driver sin virksomhed i virksomhedsordningen, skal der opgøres et kapitalafkastgrundlag. For at gøre eksemplet så simpelt så muligt, antager jeg, at der endnu ikke er noget kapitalafkastgrundlag i virksomheden, da virksomheden stadig er i vækstfasen.

Beskatning i den personlige virksomhed vil se således ud:

Resultat	6 mio. kr.
Hævet i privat	1 mio. kr.
Resterende overskud	5 mio. kr.

De 1 mio. kr. beskattes som personlig indkomst hos ejeren med 56 %, svarende til 560 tkr. i skat.

De resterende 5 mio. kr. føres på opsøret overskud i virksomhedsordningen, og beskattes dermed med en foreløbig skat på 25 %, svarende til 1.250 tkr.

I alt vil ejeren skulle betale 1.810 tkr. i skat af overskuddet på de 6 mio. kr., når virksomheden drives i personligt regi.

### Selskab

Virksomhedens ejer ønsker ligeledes at få 1 mio. kr. til ham selv før skat. Dette kan han enten gøre ved lønudbetaling i selskabet, eller som udbytte.

Ved lønudbetaling vil beskatningen se således ud:

Resultat	6 mio. kr.
Løn til ejer	1 mio. kr.
Overskud i selskab	5 mio. kr.

Ligesom ved personlig virksomhed, vil de 1 mio. kr. blive beskattet som personlig indkomst hos ejeren med 56 %, svarende til 560 tkr. i skat, hvis ejeren foretager lønudbetaling fra selskabet.

De resterende 5 mio. kr. beskattes med 25 %, svarende til selskabsskatten. Skatten heraf vil være 1.250 tkr., hvilket svarer til den foreløbige skat ved opsparet overskud i den personlige virksomhed.

Den samlede skat bliver således i dette her tilfælde 1.810 tkr., som er lig med skatten i den personlige virksomhed. Så i dette tilfælde, hvor ejeren af selskabet hæver de 1 mio. kr. som løn i selskabet, vil skatten være ens i de to eksempler.

Skatten for ejeren er dog kun de 560 tkr., hvor selskabet skal betale skatten på de 1.250 tkr. I den personlige virksomheden vil hele skatten på de 1.810 tkr. tilfalde ejeren personligt.

Ved udlodning af udbytte vil beskatningen se således ud:

Resultat	6 mio. kr.
Udloddet udbytte	100 tkr.
Løn til ejer	900 tkr.
Overskud i selskab	5,1 mio. kr.

De 900 tkr. vil blive beskattet som personlig indkomst hos ejeren med 56 %, svarende til 504 tkr.

Det resterende overskud på 5,1 mio. kr. beskattes med 25 %, svarende til selskabsskatten. Skatten heraf vil være 1.275 tkr.

De 100 tkr. i udbytte beskattes som aktieindkomst hos ejeren. Som ovenfor nævnt beskattes de første 98 tkr. (hvis man er gift) med 27 %, og de resterende med 42 %. Skatten af udbyttet vil være 27 tkr.

Den samlede skat i dette her tilfælde vil være på 1.806 tkr., hvilket er lidt lavere end i den personlige virksomhed.

Her vil ejerens skat være på 531 tkr., og selskabets skat på 1.275 tkr.

Når ejeren driver sin virksomhed i selskabsform, er der den mulighed for at udloddet udbytte. Dette kan dog som udgangspunkt kun gøres i forbindelse med vedtagelse på en generalforsamling, samt at der skal være frie midler i selskabet for at kunne foretage denne udlodning.

Når virksomheden er i vækstfasen, vil det nogle gange være oplagt at foretage en virksomhedsomdannelse, enten skattefri eller skattepligtig, og dermed få sin virksomhed omdannet til et selskab.

Når virksomheden har været i vækstfasen i en periode, når en virksomhed ofte det niveau, at den løbende indtjening overstiger virksomhedens investeringsbehov.

På dette tidspunkt vil man ofte opfatte virksomheden, for værende i det man kalder for konsolideringsfasen. I denne fase, vil det mange gange være hensigtsmæssigt at skille den kapital fra, som ikke er nødvendig for driftsselskabet. Dette kan gøres ved at etablere et holdingselskab til driftsselskabet, hvor man således udlodder udbytte op i, så den overskydende kapital i driftsselskabet i stedet for står i holdingselskabet/moderselskabet.

Ved at oprette et holdingselskab, hvori den overskydende kapital udloddes op i, kan det gøre driftsselskabet mere egnet til et evt. salg eller generationsskifte.

Når man går fra vækstfasen til konsolideringsfasen vil det ofte ske ved en skattefri aktieombytning.

Efter konsolideringsfasen vil virksomhedens ejer i nogle tilfælde enten sælge virksomheden eller foretage et generationsskifte. Virksomheden er således nu nået ind i det man kalder for afviklingsfasen.

Hvis man som ovenfor nævnt starter personlig virksomhed i iværksætterfasen, derefter foretager en skattefri virksomhedsomdannelse når virksomheden når til vækstfasen, og foretager en skattefri aktieombytning når virksomheden er i konsolideringsfasen, kan de forskellige organisationsændringer i virksomheden foretages skattefrit. Først når ejeren sælger virksomheden, herunder sælger sin aktier/anparten i selskabet udløses beskatningen.<sup>6</sup>

---

<sup>6</sup> Skattefri virksomhedsomdannelse af Jan Nygaard og Lars Wøldike, side. 9 - 11

### 5.3 Personlig ejet virksomhed

Der er væsentlige forskelle på at drive virksomhed i personlig ejet regi og i et selskab. Inden en omdannelse af den personlig ejet virksomhed, bør omdanneren oplyses om disse forskelle. Forskellene er bl.a. hæftelse, administrative krav og de skattemæssige forhold. Nedenfor vil disse forskelle blive gennemgået for henholdsvis en personlig ejet virksomhed og senere for et selskab.

Når man ønsker at starte en virksomhed, er det forholdsvis nemt at starte op i personlig ejt regi. Her kræves der blot en registrering hos Erhvervsstyrelsen, hvorefter man får tildelt et cvr.nr. Ved opstart af en personlig ejt virksomhed er der ingen krav om kapital, som det er tilfældet ved selskaber.

#### 5.3.1 Hæftelsen

Ulempen ved at drive sin virksomhed i personligt regi er bl.a. hæftelsen. Hæftelsen i en personlig ejt virksomhed er personlig hæftelse. Hvis virksomheden drives som et I/S er der ligeledes tale om solidarisk hæftelse. At man hæfter personlig betyder at man hæfter med alt, hvad man ejer og har, og alt man kommer til at eje fremover. At man hæfter solidarisk betyder at hver enkelt interessent hæfter for al gælden i interessentskabet, også for de gældsforpligtelser som en anden interessent skulle have betalt.

#### 5.3.2 Skattemæssige forhold

Virksomhedens skattepligtige resultat bliver beskattet hos ejeren, når man driver selvstændig virksomhed i personlig regi. Beskatningen af virksomhedens resultat afhænger af hvilken af reglerne man anvender. Man kan lade resultatet beskattes efter reglerne i Personskatteloven (PSL) eller Virksomhedsskatteloven (VSL).

Virksomhedsskatteloven giver mulighed at drive virksomhed under virksomhedsordningen, eller kapitalafkastordningen. I opgaven tager vi udgangspunkt i en personlig ejt virksomhed, som drives i virksomhedsordningen. Derfor vil kapitalafkastordningen og reglerne i Personskatteloven ikke blive gennemgået nærmere.

Skattepligtige personer, som driver selvstændig erhvervsvirksomhed kan anvende virksomhedsordningen, jf. Virksomhedsskatteloven § 1 (VSL). Man er selvstændig erhvervsdrivende når virksomheden drives for egen regning og risiko, med det formål at opnå et overskud i virksomheden. Kriterierne for om man er selvstændig erhvervsdrivende eller blot lønmodtager er gennemgået i tidligere afsnit.

Virksomhedsordningen har bl.a. til formål at sikre ens beskatning hvad enten der er tale om virksomhed, der drives i personligt regi eller selskab, så længe overskuddet bliver stående i virksomheden. Kort fortalt har virksomheden mulighed for at opspare den del af overskuddet, som ikke er hævet til privat økonomi. Det opsparede overskud beskattes kun med 25%, som er lig med selskabsskatten. I efterfølgende år har man således mulighed for at hæve af det opsparede overskud, og inden endelig skatteberegning fratrækkes den aconto skat der allerede er betalt i tidligere år. Muligheden for opsparet overskud, giver virksomheden mulighed for indkomstoptimering. Resultatet i en virksomhed kan svinge fra år til år. Og de år med høj indkomst, men lave private hævnings, er der mulighed for foretaget opsparet overskud. Og i de år med lav indkomst, er der mulighed for at hæve på kontoen for opsparet overskud, for f.eks. at optimere indkomst til topskattegrænsen.

Da opgaven handler om skattefri virksomhedsomdannelse, vil jeg ikke gå i detaljer omkring hvordan skatteberegningen foretages i en virksomhed der anvender virksomhedsordningen. I senere afsnit vedrørende selve omdannelsen samt problemstillinger i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse, vil områder som indskudskonto, opsparet overskud og mellemregningskonto gennemgås for at belyse de udfordringer disse kan medføre ved en omdannelse. Derfor vil det ikke nærmere blive gennemgået i dette her afsnit.

### 5.3.3 Administrative krav

Når der drives virksomhed i virksomhedsordningen, er der nogle administrative krav, som skal være opfyldt. Jf. VSL § 2, er det en betingelse for at anvende virksomhedsordningen, at der udarbejdes et selvstændigt regnskab for virksomheden. Regnskabet skal opfylde bogføringslovens krav. Private poster skal bogføres særskilt, således at der sker en opdeling af økonomien i henholdsvis virksomhedens økonomi og den private økonomi. Dette har betydning for skatteberegningen, da private hævnings/indskud har påvirkning på opsparet overskud, indskudskonto og mellemregningskonto.



## 5.4 Selskab

I opgaven koncentrerer der udelukkende om omdannelse til et anpartsselskab eller aktieselskab, hvorfor nedenstående gennemgang vil omhandle reglerne for disse selskaber. Anpartsselskab og aktieselskab er de mest anvendte selskaber i Danmark.

Når man skal stifte et selskab, er der en række krav, som skal opfyldes, bl.a. kapitalkrav, dokumenter der skal udarbejdes mv. Kravene til stiftelse af et selskab er beskrevet i Selskabsloven.

Nedenfor vil de generelle krav til et selskab blive gennemgået, for at belyse forskellen på en personlig virksomhed og et selskab. Gennemgangen af selve stiftelsen af et selskab, og hvad man skal være opmærksom på i denne forbindelse, vil blive gennemgået i efterfølgende afsnit 6 vedrørende selve omdannelsen.

### 5.4.1 Hæftelse

Til brug for stiftelse af et selskab, indskydes der en kapital i selskabet.

Et anpartsselskab stiftes med minimum kapital på 80.000 kr., og et aktieselskab stiftes med minimum kapital på 500.000 kr. Det betyder at anpartshaveren/aktionæren kun hæfter for den indskudte kapital, jf. Selskabsloven § 1, stk. 2. Selskabet hæfter for selve aktiviteten, og dermed gælden i selskabet. Medmindre ejeren kautionere for selskabet, vil ejerens private økonomi ikke kunne berøres udover den indskudte kapital.

Ved de fleste banker i dag, er der en fast praksis for personlig hæftelse fra ejeren af et selskab. Det er dog kun personlig hæftelse overfor gæld i pengeinstituttet.

### 5.4.2 Skattemæssige forhold

Indkomsten i et selskab beskattes i selskabet, og ikke hos ejeren, som det er tilfældet med en personlig virksomhed. Selskabets skattepligtige indkomst beskattes med 25 %. I en personlig virksomhed fratrækkes et eventuelt underskud i den personlige indkomst hos ejeren. Hvis der i et selskab opstår en negativ skattepligtig indkomst, bliver underskuddet fremført til modregning i fremtidige overskud i selskabet.

Hvis det f.eks. forventes at virksomheden generer underskud de kommende år, vil det rent skattemæssigt være en fordel at vente med en evt. omdannelse af virksomheden, grundet at et underskud kan ejeren fratække i sin personlige indkomst, hvorimod selskabet kun kan fremføre det. Dog skal det også påpeges at med negativ skattepligtig indkomst i et selskab, påhviler der selvfølgelig heller ikke selskabet nogen skat.

Som nævnt ovenfor beskattes ejeren af et selskab ikke af selskabets indkomst. Derimod har ejeren mulighed for at være lønansat i virksomheden, og derved beskattes af sin lønindkomst

som almindelig lønmodtager. Ejeren har også mulighed for at udloddet udbytte fra selskabet til sig selv. Her vil ejeren således blive beskattet af det udloddede udbytte, som beskattes som aktieindkomst. Udbytte kan dog kun udloddes ved vedtagelse på enten en ordinær generalforsamling eller en ekstraordinær generalforsamling. Udlodning af udbytte kræver at der er i selskabet, er frie reserver på egenkapital.

#### 5.4.3 Administrative krav

Et selskab skal ligesom en personlig virksomhed følge reglerne i bogføringsloven. Der skal udarbejdes et regnskab for selskabet, og den eksterne årsrapport skal indsendes til Erhvervsstyrelsen, som efterfølgende offentliggør regnskabet.

Et selskab inddeles i forskellige regnskabsklasser, som er henholdsvis regnskabsklasse B, C og D. Selskaber i regnskabsklasse B er de små selskaber. Regnskabsklasse C indeholder de mellemstore og store selskaber. Og til sidst regnskabsklasse D, som indeholder de børsnoterede selskaber.

De små selskaber er defineret i Årsregnskabsloven § 7, stk. 2, som de selskaber der har en balancesum mellem 0-36 mio. kr., en nettoomsætning på 0-72 mio. kr., og et antal gennemsnitlig ansatte mellem 0-50.

Selskaber i regnskabsklasse C skal dermed have en balancesum over 36 mio. kr., en nettoomsætning på over 72 mio., og et antal gennemsnitlig ansatte over 50.

Som udgangspunkt er alle selskaber underlagt revision, dog har de helt små selskaber i regnskabsklasse B mulighed for fravalg af revision. Reglerne samt betingelser herfor, vil ikke blive gennemgået nærmere i opgaven. Det skal blot nævnes at denne mulighed er til stede. Ved at et selskab er underlagt revision, kræver det ligeledes noget administrativt. Det gælder især mere arbejde fra revisors side af, samt flere dokumenter, der skal udfyldes.

I modsætning til en virksomhed i personligt regi, må der ikke foretages private hævnings i et selskab. Hvis dette alligevel sker, er der således tale om et ulovligt aktionær-/anpartshaverlån. Som navnet antyder, er dette ulovligt, og revisor skal i sin påtegning medtage en supplerende oplysninger herom, samt ejeren vil blive beskattet af beløbet.

## 5.5 Delkonklusion

Der er både fordele og ulemper ved at drive sin virksomhed i personligt regi eller i selskabsform. Jo større virksomheden bliver, kan det nogle gange være en fordel, at drive sin virksomhed i selskabsform, grundet bl.a. hæftelsen, som i en personlig virksomhed er personlig, hvor man således hæfter med alt hvad med ejer og har. Hvorimod i et selskab hæfter man kun med den indskudte kapital. Jo større virksomheden bliver, jo større risiko kan der også være forbundet hermed, og dermed en fordel med begrænset hæftelse.

Ved opstart af en virksomhed, kan der i de første år opstå underskud, grundet store investeringer mv.. Rent skattemæssigt kan det dermed være en fordel, at virksomheden drives i personlig regi, da ejeren således har fradrag for underskuddet i sin personlige indkomst.

Når virksomheden skaber overskud er det skattemæssigt fordelagtigt at virksomheden drives som et selskab, da skatteprocenten her kun er 25 %. For personlige virksomheder har man mulighed for at vælge beskatning efter regler i Virksomhedsskatteoven, hvor der er mulighed for at den del af virksomhedens overskud, som ikke er hævet ud til privaten, kan beskattes med 25 %, som jo er lig med selskabsskatten.

Om man skal vælge at drive sin virksomhed som personlig eller i et selskab, afhænger af mange ting, og vil være individuelt for den enkelte person og situation.

## 6 Omdannelsen

Når man ønsker at foretage en omdannelse af sin personlige virksomhed, kan dette som tidligere nævnt enten gøres skattefrit ellers skattepligtig. Nedenfor vil reglerne om en henholdsvis skattefri virksomhedsomdannelse samt en skattepligtig virksomhedsomdannelse blive gennemgået.

Hvad enten man laver en skattefri eller en skattepligtig virksomhedsomdannelse, skal man stifte et selskab. Nedenfor vil reglerne for stiftelse af et kapital selskab, enten et anpartsselskab eller aktieselskab, blive gennemgået

### 6.1 Stiftelse af et selskab

Hvad enten man foretager en skattefri eller en skattepligtig virksomhedsomdannelse vil reglerne for stiftelse af et selskab være de samme. Reglerne for stiftelse af et selskab findes i Selskabsloven kapital 3.

Stiftelsen af et selskab kan enten ske af en eller flere stiftere. Ved stiftelse af et selskab, skal der udarbejdes et stiftelsesdokument, som stifterne skal underskrive. Stiftelsesdokumentet skal indeholde selskabets vedtægter.<sup>7</sup> Et stiftelsesdokument skal bl.a. også indeholde navn, bopæl samt cvr.nr. på stifterne af selskabet. Tegningskursen for kapitalandelene skal ligeledes fremgå heraf.<sup>8</sup>

Derudover skal stiftelsesdokumentet ligeledes indeholde forhold, som der er foretaget beslutning om. Det kan bl.a. være hvis kapitalandelene tegnes med andre værdier end kontanter, eller hvis ikke hele selskabskapitalen er indbetalt på tidspunktet for stiftelsen.<sup>9</sup>

Når man stifter et selskab, enten anpartsselskab eller aktieselskab, skal betegnelserne henholdsvis "aktieselskab" eller "anpartsselskab", eller forkortelser A/S eller ApS benyttes i selskabets navn.

Et selskab kan enten stiftets ved kontantindskud eller ved apportindskud.

Et apportindskud er indskud med andre værdier end kontanter. Hvis et selskab stiftes med andre værdier end kontanter, skal stiftelsesdokumentet vedhæftes en vurderingsberetning.<sup>10</sup>

Når der foretages en virksomhedsomdannelse indskydes alle aktiver eller passiver fra den personlige virksomhed i selskabet. Dermed anses en virksomhedsomdannelse for værende et apportindskud og ikke kontantindskud, og der skal derfor udarbejdes en vurderingsberetning i

---

<sup>7</sup> Selskabslovens § 25

<sup>8</sup> Selskabslovens § 26

<sup>9</sup> Selskabslovens § 27

<sup>10</sup> Selskabslovens § 36

forbindelse med omdannelsen. Der skal ligeledes udarbejdes en åbningsbalance i forbindelse med virksomhedsomdannelse.

Stiftelse af et anpartsselskab, ApS, har et kapitalkrav på 80.000 kr. Et aktieselskab, A/S, har et kapitalkrav på 500.000 kr.

Ifølge selskabslovens § 33, kan man nøjes med at indbetale 25 % af selskabskapitalen i forbindelse med stiftelsen, dog mindst 80.000 kr. Hvis man stifter et selskab til overkurs, skal hele overkursen dog indbetales. Reglen omkring kun at indbetale noget af selskabskapitalen, gælder dog kun hvis man foretager et kontantindskud til stiftelse af selskabet. Hvis der foretages apportindskud skal hele kapitalen indbetales. Ikke indbetalt selskabskapital kan kræves indbetalt af det centrale ledelsesorgan i selskabet. Fristen for betaling er mindst 2 uger. Der kan dog i selskabets vedtægter fastsættes en længere frist. Fristen kan dog ikke overstige 4 uger.

## 6.2 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Hvis man foretager en virksomhedsomdannelse uden anvendelse af virksomhedsomdannelsesloven, er der således tale om en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Det er omdannerens valg om man ønsker den ene form frem for den anden. Når der foretages en skattepligtig virksomhedsomdannelse er der tale om at omdannelsen sker efter afståelsesprincippet.

Afståelse af aktiverne i virksomheden sker til handelsværdier. Det betyder at ejeren af den personlige virksomhed bliver realisationsbeskattet af alle afståede aktiver, ligesom det ville være tilfældet ved et almindeligt salg til tredjemand.

Hvis den personlige virksomhed har benyttet reglerne i virksomhedsskatteordningen, vil det ligeledes betyde at et eventuelt opsparet overskud vil komme til beskatning.

Når der sker afståelsesbeskatning vil det for selskabet betyde at den skattemæssige anskaffelsessum for aktiverne er lig med handelsværdien, som aktiverne afstås til i den personlige virksomhed.

Et selskab eksisterer først når det er stiftet, og kan derfor ikke have skattepligtig indkomst som vedrører tiden forud for stiftelsen. Dog er der i selskabsskatteoven § 4, stk. 4 indsat en undtagelse hertil. Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse, kan ejeren beslutte, at overdragelsen af aktiverne skal have skattemæssig virkning fra skæringsdatoen. Skæringsdatoen er datoen for virksomhedsomdannelsen. Her er der tale om stiftelse med tilbagevirkende kraft. Det betyder at selskabet medregner de indtægter og udgifter i indkomstopgørelsen, som ville tilhøre selskabet, hvis overdragelsen rent faktisk var sket på skæringsdatoen. For at denne mulighed kan træde i kraft, er det en betingelse at stiftelsen af selskabet sker senest 6 måneder efter den valgte skæringsdato.

Derved skal ejeren ikke medregne de indtægter og udgifter, som måtte komme efter skæringsdatoen og til stiftelsesdatoen i sin egen indkomstopgørelse, hvis ovenstående regel anvendes.

Størstedelen af de personlig ejede virksomhed har regnskabsafslutning 31. december, og ved en virksomhedsomdannelse vil man typisk vælge datoen for regnskabsafslutning som skæringsdato. Ovenstående betyder at hvis den personlige virksomhed vælger f.eks. den 31. december som skæringsdato, skal selskabet senest være stiftet i slutning af juni måned, hvilket vil betyde at indtægter og udgifter kan medregnes i selskabet fra og med den 1. januar.

Dog er der nogle betingelser, som skal være opfyldt, for at ovenstående regel kan anvendes.

En skattepligtig omdannelse af en personlig ejet virksomhed, skal ske til et nystiftet selskab. Ejeren af den personlige virksomhed skal efter omdannelsen ligeledes eje alle aktier eller anparter i selskabet. Ejeren skal senest en måned efter stiftelsen indsende dokumenter til

SKAT. De dokumenter, der skal indsendes er de dokumenter som er påkrævet i forbindelse med stiftelsen af et selskab. Ligeledes skal det dokumenteres at selskabet er registreret hos Erhvervsstyrelsen. Hvis der er tale om en flerejet personlig virksomhed, et såkaldt I/S, er det en betingelse at vederlaget fordeles mellem ejerne i forhold til deres ejerandele i den personlig ejet virksomhed.

Trods at der sker afståelsesbeskatning i forbindelse med en skattepligtig virksomhedsomdannelse, er sådan en omdannelse ikke nødvendigvis en ulempe. Hvis der f.eks. ikke udløses væsentlige avancer i forbindelse med omdannelsen, kan det være en fordel at fortage en skattepligtig omdannelse fremfor en skattefri, da skatten således bliver betalt i forbindelse med en omdannelse.

En skattepligtig virksomhedsomdannelse, som ovenfor nævnt vil medføre realisationsbeskatning, vil i mangle tilfælde være meget likviditetskrævende. Derfor er der mulighed for at omdanne virksomheden skattefrit, som gennemgås nedenfor.<sup>11</sup>

---

<sup>11</sup> Lærebogen om indkomstskat af Aage Michelsen, Steen Askholt, Jane Bolander, John Engsig og Liselotte Madsen, 15. udgave, side 818-821. Samt Selskabslovens § 4, stk. 4.

### 6.3 Skattefri virksomhedsomdannelse

Som ovenfor nævnt har man mulighed for at foretage en virksomhedsomdannelse efter afståelsesprincippet, hvorved der udløses realisationsbeskatning af de afståede aktiver. Denne form for omdannelse vil for mange virksomheder kræve en del likviditet grundet skatten.

Derfor er loven om skattefri virksomhedsomdannelse indført. Hvis man vælger at bruge reglerne heri ved omdannelse af sin virksomhed, følger dette successionsprincippet, hvilket betyder at skatten bliver udskudt.

For at man kan omdanne sin virksomhed efter reglerne i loven om skattefri virksomhedsomdannelse, er der en række betingelser, som skal være opfyldt. Hvis disse betingelser ikke er opfyldt, vil det betyde at der skal ske en skattepligtig virksomhedsomdannelse i stedet for. Nedenfor vil betingelserne for anvendelse af virksomhedsomdannelsesloven blive gennemgået.

#### 6.3.1 Virksomhedsomdannelsesloven - forudsætninger og betingelser for at anvende loven

En personligt ejet virksomhed, som omdannes til et enten aktieselskab eller et anpartsselskab har mulighed for at anvende reglerne i virksomhedsomdannelsesloven, hvis selskabet registreres her i landet, jf. VOL § 1, stk. 1.

Når en personlig virksomhed omdannes til et selskab, skal ejeren/ejerne af den personlige virksomhed eje hele selskabskapitalen i selskabet. Hvis virksomheden har flere ejere skal de eje selskabskapitalen i samme forhold som deres andel i den personligt ejet virksomhed, jf. VOL § 1, stk. 2.

For at man kan anvende reglerne i virksomhedsomdannelsesloven, skal følgende betingelser alle være opfyldt, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 1 - 8:

1. Ejere af den personlige virksomhed skal på omdannelsestidspunktet være fuldt skattepligtig efter reglerne i Kildeskatteloven § 1 eller dødsboskatteloven § 1, stk. 2.
2. Alle aktiver og passiver i den personlige virksomhed skal overdrages til selskabet i forbindelse med omdannelsen. Ejere kan dog bestemme om en ejendom helt eller delvist skal overdrages til selskabet, eller om ejendommen helt skal holdes uden for omdannelsen.
3. Hele vederlaget for virksomheden skal ydes i form af aktier eller anparter i selskabet.



4. Værdien af de aktier eller anparter, som ydes som vederlag for virksomheden, skal svare til den samlede aktie- eller anpartskapital.
5. Anskaffessummen af aktierne eller anparterne må ikke være negativ, og en eventuelt negativ indskudskonto skal udlignes inden omdannelsen.
6. Omdannelsen skal finde sted senest 6 måneder efter omdannelsesdatoen. Omdannelsesdatoen er statusdagen for sidste regnskab i den personlige virksomhed, jf. VOL § 3, stk. 1.
7. Ejeren skal senest 1 måned efter omdannelsen indsende kopi til SKAT af de dokumenter, som skal udarbejdes i forbindelse med stiftelse af et selskab, en opgørelse af anskaffessummen af aktierne eller anparterne, samt dokumentation for at selskabet er registreret hos Erhvervsstyrelsen.
8. Der udarbejdes en åbningsbalance i forbindelse med omdannelsen. I åbningsbalancen skal der hensættes enhver udskudt skat, som forventes afregnet ved afståelse, altså udligning af forskellen mellem den bogførte værdi og den skattemæssige værdi.

Alle ovenstående betingelser/forudsætninger skal være opfyldt for at man kan anvende reglerne i Virksomhedsomdannelsen ved omdannelse af en personligt ejet virksomhed.

Betingelse nr. 1 angående at ejeren af den personligt ejet virksomhed skal være fuldt skattepligtig efter kildeskatteloven § 1 eller dødsboskatteloven, er indsat for at man sikre at der sker beskatning på et senere tidspunkt.

Betingelse nr. 2 vedrørende at alle aktiver og passiver i virksomheden skal overdrages til selskabet, er indsat for at der ikke er mulighed for at udelade enkelte aktiver eller passiver. Når man skal afgøre om et aktiv eller passiv tilhører virksomheden, tager man udgangspunkt i tidligere års regnskaber for virksomheden. Hvis virksomheden har benyttet virksomhedsordningen, er det alle aktiver og passiver der indgår heri, som skal medtages ved omdannelsen, og dermed overdrages til selskabet. Dog kan ejeren bestemme om en ejendom som helt eller delvist anvendes i virksomheden skal overdrages til selskabet i forbindelse med virksomhedsomdannelsen, eller om ejendommen skal holdes helt udenfor virksomhedsomdannelsen. Ligeledes kan ejeren bestemme om beløb hensat til senere hævnning og beløb på mellemregningskontoen skal holdes uden for omdannelsen. Nedenfor en afgørelse, som viser udfordringerne ved overdragelse af alle aktiver og passiver.

#### SKM2006.384.VLR

Ovenstående afgørelse er en Vestre Landsrets dom.

Med virkning fra den 1. januar 2000 havde ejerne af en tandlægevirksomhed omdannet deres virksomhed til et anpartsselskab.

Tidligere var tandlægevirksomheden drevet som et I/S under virksomhedsordningen. Tandlægevirksomheden omfattede ligeledes en udlejningsejendom.

Ved omdannelsen af tandlægevirksomheden var udlejningsejendommen ikke med i overdragelsen til selskabet, ligesom deres obligationsbeholdning og de likvide midler heller ikke blev overdraget.

Derfor anså skattemyndighederne ikke at betingelserne i VOL § 2, stk. 1, nr. 2 var opfyldt. Alle aktiver og passiver blev ikke overdraget til selskabet, og derfor kunne virksomhedsomdannelsen ikke foretages skattefrit.

Landsretten gav skattemyndighederne medhold. Deres begrundelse var at obligationsbeholdningen og de likvide midler indgik i virksomhedsordningen før omdannelsen, og at det ikke var bevist at disse ikke kunne henføres til tandlægevirksomheden.

Når man skal vurdere hvilke aktiver og passiver der tilhører virksomheden, tager man udgangspunkt i regnskaber samt indkomstopgørelser, som er udarbejdet tidligere år for virksomheden. Tandlægevirksomheden har inden omdannelsen drevet virksomheden under virksomhedsordningen, og derfor er det de aktiver og passiver, som har været en del af ordningen, som skal overdrages til selskabet.

Ved omdannelsen overdrager de ikke alle aktiver. Obligationsbeholdningen og likvide midler bliver ikke overdraget til selskabet. Disse aktiver blev fortsat i virksomhedsordningen sammen med udlejningsejendommen. Udlejningsejendommen har jf. regnskaberne givet driftsunderskud, grundet at tandlægeklinikken ikke har betalt husleje eller forbrug, og derved kan de likvide midler ikke anses for hørende til udlejningsejendommen. Da obligationsbeholdningen og de likvide midler ikke kan henføres til udlejningsejendommen, fandt retten at disse aktiver måtte tilhøre tandlægevirksomheden. Det betyder at disse skulle have været hævet i overensstemmelse med den almindelige rækkefølge inden man gennemførte en virksomhedsomdannelse, eller de skulle have været en del af virksomhedsomdannelsen og derved overdraget til selskabet.<sup>12</sup>

Betingelse nr. 3 og 4 angående at hele vederlaget for virksomheden skal ydes i form af aktier eller anparter, og at vederlaget skal svare til den samlede aktie- eller anpartskapital, betyder at selskabet ikke kan have en beholdning af egne aktier efter omdannelsen. Ligeledes kan man ikke foretage en omdannelse til et selskab, som i forvejen ejes af andre, eller til et nystiftet selskab, som samtidig med omdannelsen optager nye ejere i selskabet. Ejeren af den personlige virksomhed, som omdannes, skal eje hele selskabskapitalen efter omdannelsen.

Betingelse nr. 5 omhandler at anskaffelsessummen for aktierne eller anparterne ikke må være negativ, samt at en eventuel negativ indskudskonto skal være udlignet inden omdannelsen. Hvis ejeren har anvendt virksomhedsordningen i den personlige virksomhed, kan reglerne i

---

<sup>12</sup> SKM2006.384.VLR

Virksomhedsskatteloven anvendes trods at anskaffelsessummen er negativ. Hvis ejeren driver flere virksomheder, og virksomhedsordningen anvendes, er det dog en betingelse at ejeren samlet omdanner virksomhederne.

Disse problemstillinger vil blive gennemgået nærmere i efterfølgende afsnit om værdiansættelse i forbindelse med omdannelsen.

Ifølge betingelse nr. 6 skal omdannelsen finde sted senest 6 måneder efter omdannelsesdatoen. Omdannelsesdatoen skal forstås som skæringsdatoen ved udarbejdelse af åbningsbalancen for selskabet. Det betyder at hvis virksomheden har regnskabsafslutning den 31. december, og vælger at foretage omdannelse efter reglerne i Virksomhedsskatteloven, skal omdannelsen være gennemført senest den 30. juni, da man typisk vil vælge datoen for regnskabsafslutning for skæringsdatoen, og derudfra opgør åbningsbalancen for selskabet.

Muligheden for at foretage en virksomhedsomdannelse med tilbagevirkende kraft, gør at virksomhedens indtjening fra omdannelsesdatoen til omdannelsen er endelig indgår i selskabets regnskab.

Ifølge betingelse nr. 7 skal ejeren indsende dokumenter til SKAT senest 1 måned efter omdannelsen. De dokumenter, der skal indsendes er dokumenter krævet ved stiftelse af et selskab. Derudover skal der indsendes dokumentation for opgørelse af anskaffelsessummen af aktierne eller anparterne. Samt dokumentation til Erhvervsstyrelsen, om at selskabet er registreret.

Betingelse nr. 8 går ud på at der i forbindelse med en omdannelse skal udarbejdes en åbningsbalance. I åbningsbalancen skal der hensættes enhver udskudt skat. Den udskudte skat opgøres på baggrund af forskellen mellem den bogførte værdi og den skattemæssige værdi. Den udskudte skat, som skal hensættes i åbningsbalancen, indgår ikke i opgørelsen af aktiernes ellers anparternes anskaffelsessum.<sup>13</sup>

---

<sup>13</sup> Virksomhedsomdannelsesloven § 2, stk. 1, nr. 1-8

## 7 Problemstillinger og værdiansættelse i forbindelse med omdannelsen

Ovenfor er forudsætninger og betingelser for en skattefri virksomhedsomdannelse gennemgået. Nedenfor vil principperne og reglerne for værdiansættelse af udvalgte områder blive gennemgået, og hvilke udfordringer der opstår i forbindelse hermed.

Når man foretager en skattefri virksomhedsomdannelse sker der ikke salg til en uafhængig tredje mand, men til et selskab, hvor ejeren af den personligt ejet virksomhed, ligeledes besidder aktierne eller anparterne i selskabet.

Virksomhedens aktiver og passiver overdrages til selskabet til den skattemæssige værdi, svarende til det kontante beløb, som man ville have opnået ved et sædvanligt salg til tredje mand, også kaldet for handelsværdien, med fradrag af skattepligtig fortjeneste, som ville have været konstateret ved et sådant salg.<sup>14</sup>

### 7.1 Anskaffelsessum for aktier/anparter

Anskaffelsessummen for aktierne eller anparterne, som ejeren af den personlige virksomhed erhverver ved omdannelse til et selskab, værdiansættes til et beløb svarende til den skattemæssige værdi minus en eventuel skattemæssig fortjeneste af virksomhedens aktiver og passiver på omdannelsesdatoen. Den afsatte udskudte skat, som afsættes i åbningsbalancen i forbindelse med omdannelsen, medregnes dog ikke ved opgørelse af anskaffelsessummen for aktierne eller anparterne, jf. VOL § 4, stk. 2.

Anskaffelsessummen for aktierne eller anparterne må som udgangspunkt ikke være negativ. Dog hvis ejeren har anvendt virksomhedsordningen forud for omdannelsen, og at ejeren omdanner alle sine virksomheder, kan reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse anvendes trods negativ anskaffelsessum, jf. VOL § 2, stk. 1 nr. 8. Hvis opgørelsen af anskaffelsessummen for aktierne eller anparterne alligevel bliver negativ, skal det negative beløb medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige fortjeneste eller tab ved en senere afståelse af aktierne eller anparterne, jf. VOL § 4, stk. 4.

Nedenfor en afgørelse som vedrører tilladelse til omdannelse efter reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse, trods at det kun er aktiver og passiver i erhvervsvirksomheden som omdannes, og ikke anparter i ejendomsselskabet.

---

<sup>14</sup> Virksomhedsskatteloven, § 4, stk. 2

SKM2001.637.LR

Sagen handler om at en skatteyder ønsker at omdanne sin erhvervsvirksomhed efter reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse, men at hans anparter i ejendomsselskabet ikke skulle være en del af omdannelsen.

Både hans erhvervsvirksomhed samt hans anpartsvirksomhed drives under virksomhedsordningen.

Som led i et generationsskifte ønsker ejeren af virksomhederne at foretage en omdannelse af sin erhvervsvirksomhed til et anpartsselskab med virkning fra den 1. januar 2001.

For at lette sin søns finansiering af anparterne i selskabet, overvejer han på baggrund af balancen pr. 31. december 2000 at overføre likvide midler fra erhvervsvirksomheden til sig selv privat inden omdannelsen gennemføres.

Hvis han overfører likvide midler til privat regi inden omdannelsen, vil dette medføre at anskaffelsessummen for anparterne bliver negativ.

Jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 5 kan man gennemføre en skattefri virksomhedsomdannelse på trods af en negativ anskaffelsessum. Dette er dog kun såfremt at virksomhedsejeren i året forud for omdannelsen har anvendt virksomhedsordningen, og at ejeren omdanner alle sine virksomheder samlet.

Jf. VOL § 1, stk. 3 kan lov om skattefri virksomhedsomdannelse ikke anvendes af virksomheder som er nævnt under personskattelovens § 4, stk. 1, nr. 10, 12 og 13.

Virksomheder som er omfattet af personskattelovens § 4, stk. 1, nr. 10, 12 og 13, kan ikke indgå i virksomhedsordningen jf. virksomhedsskatteloven § 1, stk. 1. Denne regel omfatter virksomheder anskattet efter den 12. maj 1989.

I dette her tilfælde opstår der et regelsammenstød, da ejeren på den ene side skal omdanne alle sine virksomheder, som er drevet under virksomhedsordningen, men på den anden side ikke må overdrage anparterne.

Ligningsrådet tillod at ejeren kunne omdanne sin erhvervsvirksomhed, og udelade anparterne, efter regler om skattefri virksomhedsomdannelse til et selskab, trods regelsammenstød.<sup>15</sup>

---

<sup>15</sup> SKM2001.637.LR

## 7.2 Indskudskonto

Inden en omdannelse efter reglerne i virksomhedsskatteloven, er det en betingelse for virksomheder under virksomhedsordningen, at en eventuel negativ indskudskonto udlignes. Udligning af negativ indskudskonto gøres ved at overføre et beløb til virksomheden, som gør at indskudskontoen bliver nul eller positiv, jf. VOL § 2, stk. nr. 5.

Når en virksomhed indtræder i virksomhedsordningen skal der opgøres en indskudskonto. Indskudskontoen er udtryk for, hvor stort et beløb man har indskudt i virksomheden af allerede beskattede midler, og derfor også et udtryk for hvor meget ejeren kan hæve skattefrit i virksomheden, efter at overskuddet er hævet.

Ved opgørelse af indskudskontoen, og denne er negativ, kan dette betyde at der er indskudt privat gæld i virksomheden. Hvis ejeren kan dokumentere at der udelukkende er erhvervsmæssig gæld i virksomheden, kan indskudskontoen nulstilles. Men hvis der er privat gæld i virksomheden nulstilles den negative indskudskonto ikke.

Nedefor afgørelser som vedrører udligning af negativ indskudskonto inden en skattefri virksomhedsomdannelse.

### SKM2005.98.LSR

Denne afgørelse består af to spørgsmål:

Spørgsmål 1: Vil den private boligværdi af ejendommen, der skal indgå i åbningsbalancen for selskabet, kunne reducere den negative indskudskonto i ultimo året før omdannelsen?

Spørgsmål 2: Vil handelsværdien af de aktier, der skal indgå i åbningsbalancen for selskabet, kunne reducere den negative indskudskonto i ultimo året før omdannelsen?

Ligningsrådets svar var nej til begge spørgsmål.

Landsskatteretten ændrer denne afgørelse, og svarende derefter ja til begge spørgsmål.

Nedenfor beskrivelse af sagen, samt Landsskatterettens begrundelse for Deres afgørelse.

Ejeren driver en fragt- og vognmandsforretning. Virksomheden drives fra en blandet benyttet ejendom, samt fra lejede lokaler på fragtmandscentralen.

Ejeren ønsker at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse med virkning fra 1. januar 2004. Ejeren anvender virksomhedsordningen i sin virksomhed, og pr. 31. december 2003 var der en negativ indskudskonto på 1.389.214 kr. Inden omdannelsen skal den negative indskudskonto udlignes, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 5.

Som det fremgår af VOL § 2, stk. 1. nr. 2, skal alle aktiver og passiver i virksomheden overdrages til selskabet, samt at ejeren kan bestemme, om en ejendom, der helt eller delvist anvendes i virksomheden, skal overdrages til selskabet eller om den skal holdes helt udenfor omdannelsen. Derfor kan der i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse tilføres aktiver, som ikke normalt kan indgå i en virksomhedsordning.

Retten fandt, derfor at indskud til reduktion af en negativ indskudskonto, i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse, ikke forudsætter at der udelukkende er tale om aktiver som kan indgå i virksomhedsordningen. Derfor kan ejeren reducere den negative indskudskonto med værdien af hans aktier samt den private boligværdi i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse, jf. Landsskatterettens afgørelse.<sup>16</sup>

#### SKM2006.280.SR

Ejeren af en personlig virksomhed ønsker at omdanne sin virksomhed efter reglerne om skattefri virksomhed med virkning pr. 1. januar 2006.

Ejeren benytter virksomhedsordningen, og har i den forbindelse en negativ indskudskonto.

For at udligne den negative indskudskonto ønsker ejeren at indskyde sin private bil i virksomheden pr. 1. januar 2006.

En betingelse for at anvende reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse er at en negativ indskudskonto skal udlignes inden omdannelsen. En anden betingelse er at alle aktiver og passiver i virksomheden skal overdrages til selskabet i forbindelse med en omdannelse. Det betyder at, ved at indskyde den private bil i virksomheden udlignes indskudskontoen, samt at den private bil skal overdrages til selskabet i forbindelse med omdannelsen.

Ved indskydelse af den private bil i virksomheden er det bilens handelsværdi på det tidspunkt, hvor indskudskontoen endeligt og med juridisk bindende virkning udlignes, som skal anvendes. Dette tidspunkt er sammenfaldende med tidspunktet for underskrivelse af stiftelsesdokumenterne.

Skatterådet har i deres afgørelse lagt vægt på ovenfor afgørelse SKM2005.98.LSR. I denne afgørelse fandt Landsskatteretten at indskud til reduktion af en negativ indskudskonto, ikke udelukkende skulle være tale om aktiver som kunne indgå i virksomhedsordningen. Som ovenfor nævnt kunne man her reducere den negative indskudskonto med en aktiepost, samt den private boligværdi af en blandet benyttet ejendom.

Skatterådet godkendte derfor at den private bil kunne indskydes i virksomheden, for at udligne den negative indskudskonto.<sup>17</sup>

---

<sup>16</sup> SKM2005.98.LSR

<sup>17</sup> SKM2006.280.SR

### 7.3 Opsparet overskud

Når en virksomhed benytter virksomhedsordningen, kan den del af overskuddet som ikke overføres til ejeren, beskattes med en foreløbig virksomhedsskat på 25 %. Beløbet efter fradrag af virksomhedsskatten indgår derefter på virksomhedens konto for opsparret overskud, jf. VSL § 10, stk. 2

Dette kan være en fordel i de år, hvor der er stor indtjening i virksomheden.

Hvis ejeren inden en virksomhedsomdannelse har anvendt virksomhedsordningen, og har en konto for opsparret overskud, skal ejeren træffe beslutning om, hvad der skal ske med virksomhedens konto for opsparret overskud.

Ejeren kan vælge at kontoen for opsparret overskud ikke skal være en del af selskabet. Dette betyder at beløbet vil blive beskattet hos ejeren. Beløbet på konto for opsparret overskud tillagt virksomhedsskatten medregnes i den personlige indkomst hos ejeren, og inden den endelig skat beregnes godskrives den tidligere betalte virksomhedsskat.

Den anden mulighed ejeren har, er at lade beløbet på konto for opsparret overskud indgå i forbindelse med virksomhedsomdannelsen. Det vil betyde at anskaffelsessummen for aktierne eller anparterne bliver nedsat med værdien af opsparret overskud. Hvis denne metode vælges vil virksomhedsskatten blive endelig. Dette kan være en fordel, da ejeren udskyder beskatningen, jf. VSL §§ 16 og 16 a.

Hvis det i forbindelse med en omdannelse ikke er alle aktiver eller passiver, eller alle virksomheder som ejeren ejer, der overføres til selskabet, kan anskaffelsessummen for aktierne eller anparterne alene nedsættes med en andel af indeståendet på konto for opsparret overskud. Andelen beregnes som forholdet mellem den del af kapitalafkastgrundlaget, som hører til den afståede virksomhed, og hele kapitalafkastgrundlaget.

#### Indestående på konto for opsparret overskud x kapitalafkastgrundlag for afståede virksomhed

Samlet kapitalafkastgrundlag

Ovenstående ligning viser fordelingen af aktiver og passiver i den virksomhed, som omdannes, og den eller de virksomheder, som bliver tilbage i virksomhedsordningen, jf. VSL § 16 a, stk. 3.

Nedenfor en afgørelse som vedrører nedsættelse af anskaffelsessummen med værdien af konto for opsparret overskud, og hvordan fordelingen skal være.



SKM2009.82.LSR

Sagen handler om hvilken del af ejerens opsparede overskud, som skulle anvendes til nedsættelse af anskaffelsessummen for anparterne i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse.

Skatteankenævnet vedtog at de ældste opsparede overskud skulle anvendes først. Landsskatteretten ændrede derefter denne afgørelse, og vedtog at der skulle anvendes en forholdsmæssig andel af det opsparede overskud for de enkelte indkomstår.

Nedenfor sagen i hovedtræk, og Skatteankenævnets og Landsskatterettens begrundelse for afgørelsen.

Ejeren drev indtil 2004 tre former for selvstændig virksomhed, en lægepraksis, udlejning af en ejendom samt deltagelse i et I/S.

Ejeren anvendte virksomhedsordningen for de tre virksomheder, og der var i alle tre konto for opsparet overskud. Ultimo 2003 var der i alt opsparet overskud på 2.092.321 kr., som var fordelt således:

Opsparet overskud med 50 % virksomhedsskat	624.178 kr.
Opsparet overskud med 34 % virksomhedsskat	717.589 kr.
Opsparet overskud med 32 % virksomhedsskat	391.250 kr.
Opsparet overskud med 30 % virksomhedsskat	359.303 kr.

Kapitalafkastgrundlaget for de tre virksomheden udgjorde ultimo 2003 i alt 2.505.058 kr., og var fordelt således:

Lægepraksis	1.723.759 kr.
Udlejningsejendom	732.878 kr.
Andel i I/S	48.421 kr.

Primo 2004 foretog ejeren en skattefri virksomhedsomdannelse af sin lægepraksis.

Efter reglerne i VSO § 16 a, stk. 3, blev der beregnet en forholdsmæssig andel af det opsparet overskud, som skulle anvendes til nedsættelse af anskaffelsessummen for anparterne.

Beregningen blev foretaget som ovenfor nævnt, hvor den samlede værdi for opsparet overskud x kapitalafkastgrundlag for den afståede virksomhed / det samlet kapitalafkastgrundlag.

Ligningen ser således ud:

$$\frac{2.092.321 \times 1.723.759}{2.505.058} = 1.439.750 \text{ kr.}$$

Det beregnede beløb er således 1.439.750 kr., som skulle anvendes til nedsættelse af anskaffelsessummen for anparterne.

Skatteankenævnet vedtog at de ældste opsparede overskud skulle anvendes først, jf. VSL § 10, stk. 5.

Fordeling af det anvendte opsparede overskud var efter Skatteankenævnets afgørelse således:

Opsparet overskud med 50 % virksomhedsskat	624.178 kr.
Opsparet overskud med 34 % virksomhedsskat	717.589 kr.
Opsparet overskud med 32 % virksomhedsskat	97.983 kr.
Opsparet overskud med 30 % virksomhedsskat	0 kr.

Således vil alt opsparet overskud med virksomhedsskat på 50 % og 34 % være brugt, og der vil derfor være en saldo på 293.267 kr. tilbage med 32 % og 359.303 kr. tilbage med 30 % virksomhedsskat.

Bestemmelsen i VSL § 10, stk. 5 er formuleret således:

”Ved overførsel af beløb fra virksomhedens konto for opsparet overskud efter reglerne i stk. 3 anses tidligst opsparet overskud først.”

Af denne bestemmelse fremgår ikke i hvilken rækkefølge det opsparede overskud skal anvendes, når en andel heraf skal anvendes til nedsættelse af anskaffelsessummen for aktier eller anparter i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse. Forarbejderne til bestemmelserne i virksomhedsskatteoven og sammenhængen mellem reglerne i loven, giver heller ikke grundlag for at det skal være de tidligst opsparede overskud, som skal anvendes først. Derfor ændrer Landsskatteretten Skatteankenævnets afgørelse, og der skal i stedet foretages en forholdsmæssig fordeling af det anvendte opsparede overskud.

Landsskatterettens afgørelse gør at det anvendte opsparede overskud fordeles således:

Opsparet overskud med 50 % virksomhedsskat	429.505 kr.
Opsparet overskud med 34 % virksomhedsskat	493.781 kr.
Opsparet overskud med 32 % virksomhedsskat	269.224 kr.
Opsparet overskud med 30 % virksomhedsskat	247.240 kr.

Ovenstående opgørelse foretages ved en forholdsmæssig beregning af det anvendte opsparede overskud.

Beregningen foretages således:

Saldo på de enkelte konti (f.eks. 624.178 kr. ved 50 %) x den anvendte (1.439.750 kr.)

Den samlede saldo for opsparet overskud (2.092.321 kr.)

Ovenstående afgørelse viser at ved almindelig overførsel af det opsparede overskud til ejerens personlige indkomst, anvendes det tidligst opsparede overskud. Men når man anvender noget af det opsparede overskud, for at nedsætte anskaffelsessummen af aktierne eller anparterne i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse, så beregnes en forholdsmæssig andel af det opsparede overskud, således at der anvendes noget af hver enkelt saldo.<sup>18</sup>

---

<sup>18</sup> SKM2009.82.LSR

## 7.4 Mellemregningskonto

Når der foretages en skattefri virksomhedsomdannelse, og ejeren af virksomheden forinden omdannelsen har benyttet virksomhedsordningen, kan ejeren vælge om beløb på mellemregningskontoen skal holdes uden for omdannelsen, eller beløbet skal indgå i selskabets egenkapital. Hvis beløbet holdes uden for omdannelsen, kan det medtages som et passiv i åbningsbalancen, som udarbejdes i forbindelse med omdannelsen. Beløbet skal dog være udlignet, i form af udbetaling til ejeren, inden den endelige omdannelse finder sted.<sup>19</sup>

Ejeren af en virksomhed, kan foretage indskud i virksomheden, ved f.eks. at overføre kontante beløb fra privatøkonomien. Disse indskud i virksomheden, kan bogføres på en mellemregningskonto i virksomheden, i stedet for på virksomhedens indskudskonto. Mellemregningskontoen er uforrentet.<sup>20</sup>

På mellemregningskontoen kan der dog kun indskydes/overføres kontante beløb fra privatøkonomien. Det vil sige at f.eks. værdipapirer ikke kan overføres fra privatøkonomien til ejerens virksomhed via mellemregningskontoen. Overførsel af værdipapirer kan således kun ske som indskud på indskudskontoen.

Der kan ikke bogføres på mellemregningskontoen i forbindelse med at man indtræder i virksomhedsordningen, indskud her vil ligeledes være indskud på indskudskontoen, jf. VSL § 4 a, stk. 2.

Indestående på mellemregningskontoen har ejeren mulighed for at hæve ud af virksomheden, uden at det bliver en del af hæverækkefølgen, og dermed heller ikke en del af ejerens skattepligtige indkomst. Mellemregningskontoen må ikke blive negativ, hvilket vil betyde at ejeren har hævet mere over til privatøkonomien, end der stod på kontoen. Hvis det skulle ske, skal beløbet udlignes ved overførsel i hæverækkefølgen, jf. VSL § 4 a, stk. 3.

Hvis ejeren har et indestående på mellemregningskontoen, skal beløbet fragå ved opgørelse af virksomhedens kapitalafkastgrundlag, jf. VSL § 8, stk. 1.<sup>21</sup>

---

<sup>19</sup> Virksomhedsomdannelsesloven § 2, stk. 1, nr. 2

<sup>20</sup> Virksomhedsskatteloven § 4 a, stk. 1

<sup>21</sup> [http://www.tax.dk/jv/cc/C\\_C\\_5\\_2\\_6.htm](http://www.tax.dk/jv/cc/C_C_5_2_6.htm)

## 7.5 Flere ejere

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse af en virksomhed med flere ejere, som eksempelvis et I/S med tre ejere, kræves der, udover de almindelige betingelser i Virksomhedsomdannelsesloven, nogle særlige betingelser for at anvende loven.

Jf. VOS § 2, stk. 2 skal følgende betingelser være opfyldt, hvis en virksomhed med flere ejere vil anvende lovens regler om skattefri virksomhedsomdannelse:

- Alle ejerne skal anvende virksomhedsomdannelsesloven
- Ejerne skal anvende samme regnskabsperiode
- Ejerne skal vederlægges i forhold til deres andele i den personlige virksomhed.

Hvis en virksomhed med flere ejere, som ønsker at anvende reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse, men hvor ejerne ikke har foretaget lige store afskrivninger, skal der udarbejdes en opgørelse over den udskudte skat, som påføres selskabet. Den udskudte skat opgøres som den beregnede selskabsskat af den samlede skattepligtige fortjeneste, som ville være konstateret ved et sædvanligt salg. Opgørelsen skal ligeledes indeholde en opgørelse over hvordan skatten fordeler sig på de enkelte ejere.

Hvis den beregnede skat, viser sig ikke at fordele sig på ejeren i samme forhold, som deres andele i den personlige virksomhed, skal ejerne udligne dette ved at indbetale til selskabet i forbindelse med stiftelse heraf.

Beløbet som den enkelte ejer indbetaler til selskabet, tillægges anskaffelsessummen for de aktier eller anparter, som ejeren erhverver ved omdannelsen, jf. VOL § 4.

Den ovenfor nævnte opgørelse over skatten, og fordelingen på de enkelte ejere, skal indsendes til SKAT inden en måned efter omdannelsen, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 7.<sup>22</sup>

Forud for omdannelse er det ligeledes vigtigt, at interessenterne udligner deres kapitalkonti i virksomheden. Kapitalkontoen er udtryk for, hvad den enkelte interessent enten har til gode eller skylder virksomheden.

Ejeren skal som ovenfor nævnt vederlægges i forhold til deres ejerandel i den personlige virksomhed i forbindelse med omdannelsen. Derfor er det en forudsætning at interessenterne pr. statusdagen for sidste årsregnskab sørger for at indestående på de enkelte kapitalkonti svarer til interessenternes ejerandele i virksomheden. Hvis dette ikke er tilfældet vil der ske en økonomisk forskydning mellem interessenterne, da det som den enkelte interessent indskyder i selskabet ikke står i forhold til vederlaget.

---

<sup>22</sup> Lærebog om indkomstskat af Aage Michelsen, Steen Askholt, Jane Bolander, John Engsig og Liselotte Madsen, 15. udgave, side 826 - 827

Kapitalkontiene skal være udlignet i virksomhedens regnskab året inden omdannelsesdatoen. Det accepteres at dette gøres ved at der i regnskabet hensættes et beløb til en af interessenterne, således at kapitalkontiene svarer til ejerandelene og at udligningen faktisk sker inden omdannelsen.

Nedenfor et eksempel på omdannelse af en virksomhed med flere ejere.

Eksemplet viser hvordan udligningsbeløbet beregnes, når der ikke er foretaget ens skattemæssige afskrivninger for de enkelte interessenter. Efter opgørelse af selskabets værdi tillægges udligningsbeløbet, hvorefter egenkapitalen fremkommer. Denne egenkapital er fordelt med samme ejerandele som interessenternes ejerandele i interessentskabet.

Skattefri virksomhedsomdannelse  
Janni Michell Lynglund

	A	B	C	I alt
Ejerandel	20 %	30 %	50%	100 %
Driftsmidler <i>(regnskabsmæssig værdi)</i>	200.000	300.000	500.000	1.00.000
Driftsmidler <i>(skattemæssig værdi)</i>	100.000	100.000	200.000	400.000
Gæld	60.000	90.000	150.000	300.00
Udskudt skat <i>(beregnes som: (regnskabsmæssig værdi - skattemæssig værdi) x 25 %)</i>	25.000	50.000	75.000	150.000
Selskabets værdi <i>(beregnes som: regnskabsmæssig værdi - gæld - udskudt skat)</i>	115.000	160.000	275.000	550.000
Udligningsbeløb <i>(Beløbet udligner forskelle mellem den udskudte skat mellem interessenterne. Man tager udgangspunkt i den udskudte skat hos den interessent med mindst udskudt skat. Interessent A har mindst udskudt skat, som udgør 12,5 % af driftsmidlerne. B's andel svarer til 16,5 % og C's andel 15 %. Udligningsbeløbene opgøres for B som 4 % af 300.000 kr. (driftsmidler regnskabsmæssig værdi), og for C 2,5 % af 500.000 kr.)</i>	0	12.000	12.500	24.500
Egenkapital <i>(beregnes som: Selskabets værdi + udligningsbeløb)</i>	115.000	172.000	287.500	574.500
<u>Aktiernes anskaffelsessum:</u>				
Driftsmidler <i>(skattemæssig værdi)</i>	100.000	100.000	200.000	400.000
Gæld	60.000	90.000	150.000	300.000
Udligningsbeløb <i>(som beregnet ovenfor)</i>	0	12.000	12.500	24.500
Aktiernes anskaffelsessum <i>(beregnes som: skattemæssig værdi driftsmidler - gæld + udligningsbeløb)<sup>23</sup></i>	40.000	22.000	62.500	124.500

<sup>23</sup> [http://www.tax.dk/lv-2011-2/lve/E\\_H\\_2.htm](http://www.tax.dk/lv-2011-2/lve/E_H_2.htm)

## 7.6 Virksomhedens aktiver og passiver

I forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse skal virksomhedens aktiver og passiver opgøres til den skattemæssige værdi, jf. VOS § 4, stk. 2.

Nedenfor en gennemgang af, hvordan den skattemæssige værdi af en række aktiver og passiver i virksomheden skal opgøres.

### 7.6.1 Goodwill

Goodwill skal fastsættes til handelsværdien uanset om det er goodwill, som virksomheden har tilkøbt, eller det er goodwill, som er blevet oparbejdet i virksomheden.<sup>24</sup>

Jf. Cirkulære 2000-03-28 nr. 44 Værdiansættelse af goodwill, fremgår det at, ved værdiansættelse af goodwill kan der anvendes en beregningsmodel, hvis der ikke foreligger en kutyme for branchen for værdiansættelse af goodwill.

Beregningsmodellen er en standardiseret model, og derfor kan der forekomme omstændigheder, som vil gøre at resultatet af beregningen ikke er retvisende, og i de tilfælde skal der således korrigeres i resultatet.

Grundlaget for beregningen er virksomhedens regnskabsmæssige resultater før skat for de seneste tre regnskabsår. Resultat før skat skal være opgjort efter reglerne i Årsregnskabsloven.

Hvis virksomheden ikke har udarbejdet et regnskab efter Årsregnskabsloven, tager man i stedet udgangspunkt, i virksomhedens skattepligtige resultat for de seneste tre indkomstår.

Når man skal foretage beregning af goodwill på baggrund af virksomhedens resultat før skat, skal der korrigeres for følgende poster:

- - Ikke udgiftsløn eller vederlag til en eventuel medarbejdende ægtefælle
- - finansielle indtægter
- + finansielle udgifter
- +/- eventuelle ekstraordinære poster i henhold til årsregnskabsloven
- + afskrivninger på tilkøbt goodwill

Hvis en virksomhed i stedet for tager udgangspunkt i det skattepligtige resultat ved beregning af goodwill, skal der korrigeres for følgende poster:

- - medarbejdende ægtefælle
- - finansielle indtægter
- + finansielle udgifter

---

<sup>24</sup> [http://www.tax.dk/lv-2011-2/lve/E\\_H\\_2.htm](http://www.tax.dk/lv-2011-2/lve/E_H_2.htm)



- + forskudsafskrivninger
- +/- andre ikke skatterelevante driftsmæssige poster
- + afskrivninger på tilkøbt goodwill

Når resultaterne for de enkelte år er korrigeret for ovennævnte poster, skal der beregnes en vægtet gennemsnitsindtjening.

Dette gøres ved at det korrigerede resultat for det tredjesidste regnskabsår ganges med 1, det korrigerede resultat for det andensidste regnskabsår ganges med 2, og det korrigerede resultat for sidste regnskabsår ganges med 3. Derefter divideres der med 6, hvorefter man således får en vægtet gennemsnitsindtjening.

Hvis virksomheden har haft en konstant resultatmæssig udvikling, hvad enten det er positiv eller negativ, i de tre år, som danner grundlag for beregningen, skal der beregnes et enten tillæg eller fradrag for udviklingstendensen.

Dette gøres ved at man tager den resultatmæssige udvikling fra 1. til 3. regnskab og dividerer med 2. Det beregnede tillæg i udviklingstendensen skal henholdsvis tillægges eller fratrækkes den vægtede gennemsnitsindtjening, som nævnt ovenfor. Ved positiv udvikling tillægges beløbet, og ved negativ udvikling fratrækkes beløbet.

Når man overdrager en personlig ejet virksomhed til et selskab, anser man halvdelen af det korrigerede resultat for værende det man kalder for driftsherreløn. Driftsherrelønnen fratrækkes herefter i det korrigerede resultat.

Der kan dog mindst fratrækkes 250.000 kr. og højst 1.000.000 kr. som driftsherreløn.

Herefter skal der beregnes en forrentning af virksomhedens aktiver, som fratrækkes ved beregning af goodwill. Der beregnes af alle aktiver på nær f.eks. obligationer, pantebreve mv. som allerede er forrentet.

Forrentningsprocenten fastsættes til den gældende kapitalafkastsats på overdragelsestidspunktet tillagt 3 %.

Den endelige værdi af sin erhvervede goodwill, beregnes ud fra en kapitaliseringsfaktor. En kapitaliseringsfaktor er udtryk forholdet mellem det forventede årlige afkast i form af en forrentningsprocent og den forventede levetid for goodwillen. Goodwillens levetid er udtryk for i hvor mange år, man kan forvente et afkast på den erhvervede goodwill.

Forrentningsprocenten fastsættes til den gældende kapitalafkast på overdragelsestidspunktet tillagt 8 %.

Ved beregningen anvendes en formel, som jeg her i opgaven ikke vil gå dybden med hvordan den anvendes. Det skal blot nævnes at denne beregning skal foretages inden den endelige goodwill fastsættes.

Neden vises et eksempel på hvordan ovennævnte forhold medtages i en beregning.

I eksemplet er der tale om en virksomhed, som udarbejder årsregnskab efter Årsregnskabsloven. Der er foretaget en vurdering af goodwillens levetid, som er fastsat til 9 år.

Regnskabsmæssige resultater for de seneste 3 år.

	3. sidste år	2. sidste år	Sidste år
Resultat	50.000	210.000	430.000
Renteindtægter	-12.000	-10.000	-8.000
<u>Renteudgifter</u>	<u>62.000</u>	<u>50.000</u>	<u>54.500</u>
Reguleret resultat	100.000	250.000	400.000
Vægtning	1	2	3
	100.000	500.000	1.200.000
<u>Sum</u>			<u>1.800.000</u>
Vægtet reguleret resultat (divideret med 6)			300.000
<u>Udviklingstendens (400.000 - 100.000) / 2</u>			<u>150.000</u>
			450.000
Driftsherreløn (50 %)			
<u>(dog min. 250.000 og maks. 1 mio.)</u>			<u>-250.000</u>
			200.000
Forrentning af aktiver 8% af 1.000.000			-80.000
Rest til forrentning af goodwill			120.000
Kapitaliseringsfaktor 3			360.000
(her i eksemplet 13 % over 9 år)			
(regnet med kapitalafkast på 5 % tillagt 8 %)			
Den beregnede goodwillværdi bliver således			360.000 <sup>25</sup>

<sup>25</sup> Cirkulære 2000-03-28 nr. 44 Værdiansættelse af goodwill

Man kan stille sig selv det spørgsmål, hvorfor det efter skattereglerne er vigtigt at opgøre virksomhedens goodwill i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse. I forbindelse med en skattepligtig virksomhedsomdannelse er det selvfølgelig relevant, da ejeren skal betale skat af en eventuel fortjeneste.

I forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse, skal der som tidligere nævnt, udarbejdes en åbningsbalance for det nye selskab i forbindelse med omdannelsen. Denne åbningsbalance skal have et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, samt der skal heri afsættes enhver udskudt skat, som forventes afregnet ved afståelse af aktiverne.

I mange personlige virksomheder, er der typisk ikke aktiveret noget goodwill, da den eventuelle goodwill, som ligger i virksomheden er oparbejdet i løbet af virksomhedens levetid.

Ifølge Årsregnskabsloven § 33, stk. 1 skal et aktiv indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden og aktivets værdi kan måles pålideligt. Der står ligeledes i stk. 1, at virksomheden kan undlade at indregne udviklingsprojekter og internt oparbejdede immaterielle rettigheder såsom patenter, varemærker og lignende rettigheder. Det fremgår ligeledes af stk. 1 at virksomheden ikke kan indregne internt oparbejdede immaterielle aktiver.

Ved en virksomhedsomdannelse stiftes der et nyt selskab, som den personlige virksomhed omdannes til. Aktiviteten i virksomheden er den samme efter omdannelsen, og virksomheden har stadig den samme ejer efter omdannelsen, da ejeren af den personlige virksomhed, efter omdannelsen ejer alle aktierne/anparterne i det nye selskab.

Her kan man jo stille sig selv det spørgsmål, er der i Årsregnskabslovens forstand tale om den samme virksomhed, og dermed ikke er mulighed for at indregne internt oparbejdede immaterielle aktiver, såsom goodwill?

Ved en virksomhedsomdannelse skal virksomhedens aktiver og passiver opgøres til handelsværdier, som om det var tredjemand, man handlede med. Dette taler selvfølgelig for at der er tale om en ny virksomhed, som "køber" aktiverne og passiverne i den personlige virksomhed. Med den betragtning er det korrekt at aktiverer den beregnede/opgjorte goodwill, da der således er tale om erhvervet goodwill.

Omvendt når der foretages en skattefri virksomhedsomdannelse, indtræder det nystiftede selskab i den personlige virksomheds skattemæssige stilling. Det betyder at selskabet indtræder i den personlige virksomheds anskaffelsessummer, anskaffelsestidspunkter samt anskaffelseshensigter med hensyn til aktiverne i virksomheden. Ligeledes anses eventuelle skattemæssige afskrivninger, som er foretaget af den personlige virksomhed, for at være foretaget af selskabet.

Dette kan tale for at der jo stadig er tale om den samme virksomhed, blot at det nu er et selskab, og ikke personlig ejet. Dette betyder jo således at hvis Årsregnskabslovens § 33, stk. 1 skal tolkes, er det et spørgsmål om det nystiftede selskab kan aktivere den opgjorte goodwill.

Trods ovenstående underen skal virksomhedens goodwill opgøres, hvad enten det gøres jf. ovenstående beregningsmodel, eller ud fra kutyme i branchen, i forbindelse med en virksomhedsomdannelse.

### 7.6.2 Driftsmidler

Driftsmidler skal værdiansættes til handelsværdien ved overdragelse til et selskab i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse.<sup>26</sup> Den bogførte værdi af driftsmidlerne i en virksomheds regnskab kan som udgangspunkt anvendes som handelsværdien.

Hovedreglen i Årsregnskabsloven er, at der skal afskrives på driftsmidler over den skønnede levetid for aktivet. Ligeledes skal aktivet nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Begge værdier må således være udtryk for en handelsværdi, og kan således anvendes som værdi ved overdragelse til selskabet ved virksomhedsomdannelsen.

Ved opgørelse af handelsværdien kan virksomheden også anvende en uvildig vurderingsmand til fastsættelse af værdien.

### 7.6.3 Blandede benyttede driftsmidler

Blandede benyttede driftsmidler skal ligeledes værdiansættes til handelsværdien.

Når blendede benyttede driftsmidler overdrages til selskabet i forbindelse med en virksomhedsomdannelse, overgår driftsmidlet til at være udelukkende erhvervsmæssig. Hvis der er tale om et blandet benyttet driftsmiddel, som ikke indgår i virksomhedsordningen, skal aktivet kun indgå i omdannelsen, hvis det anses at være et aktiv i virksomheden. Der skal således ske en konkret vurdering af aktivets erhvervsmæssige tilknytning til den personlig drevne virksomhed.

Når man overdrager et blandet benyttet driftsmiddel til et selskab i forbindelse med en virksomhedsomdannelse, kan reglerne i Virksomhedsskatteoven ikke anvendes for den private andel af driftsmidlet. Dette skyldes at der her er tale om en overdragelse af en del af en virksomhed. Jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 2, skal alle aktiver og passiver overdrages i forbindelse med en virksomhedsomdannelse.

I stedet anser man overdragelsen af den private andel af driftsmidlet for en almindelig afståelse til selskabet. Det er således kun den erhvervsmæssige andel af driftsmidlet, som selskabet succederer i ved omdannelsen.

Den erhvervsmæssige andel af et blandet benyttet driftsmiddel opgøres som forskellen mellem de afskrivninger, som ejeren i alt har fratrukket i forbindelse med indkomstopgørelsen, og de afskrivninger som ejeren kunne have fratrukket, hvis aktivet udelukkende var et erhvervsmæssigt aktiv. Ved opgørelsen af de afskrivninger, som ejeren

---

<sup>26</sup> [http://www.tax.dk/lv-2011-2/lve/E\\_H\\_2.htm](http://www.tax.dk/lv-2011-2/lve/E_H_2.htm)

kunne have fratrukket, benytter man samme afskrivningsprocent, som ejeren har anvendt ved beregning af allerede fratrukne afskrivninger.

Hvis ejeren f.eks. har anvendt en afskrivningsprocent på 25 %, skal der ligeledes anvendes 25 % ved opgørelse af de afskrivninger som ejeren kunne have fratrukket, hvis aktivet var fuld erhvervsmæssigt.

Ved overdragelse af et blandet benyttet driftsmiddel til selskabet, ændrer aktivet sig fra at være delvis erhvervsmæssig til at være fuld erhvervsmæssig. Den erhvervsmæssige del af den uafskrevne værdi, tillægges selskabets driftsmiddelsaldo, og handelsværdien af den private andel tillægges ligeledes selskabets driftsmiddelsaldo.

Eksempel herpå:

Eksemplet vedr. en bil, som ejeren benytter både erhvervsmæssigt og privat. Bilen er i år 1 anskaffet for 150.000 kr. I år 1 anvendes bilen 50 % erhvervsmæssigt og 50 % privat. I år 2 anvendes bilen 30 % erhvervsmæssigt og 70 % privat. I år 3 vælger ejeren at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse.

Nedenfor vises beregning af bilens værdi, som skal tillægges selskabets driftsmiddelsaldo

År 1:

Anskaffelsessum kr. 150.000

Afskrivning med 25 % kr. 37.500

Den erhvervsmæssige andel udgør 50 %, og derfor kan ejeren ved indkomstopgørelsen, medtage 50 % af ovenstående afskrivning som en skattemæssig afskrivning

50 % af kr. 37.500 kr. 18.750

Det uafskrevne beløb udgør herefter (150.000 - 37.500) kr. 112.500

År 2:

Saldo primo (150.000 - 37.500) kr. 112.500

Afskrivning med 25 % kr. 28.125

Skattefri virksomhedsomdannelse  
Janni Michell Lynglund

Den erhvervmæssige andel udgør 30 %, og derfor kan ejeren ved indkomstopgørelse, medtage 30 % af ovenstående afskrivning som en skattemæssig afskrivning

30 % af kr. 28.125 kr. 8.437,50

Det uafskrevne beløb udgør herefter (112.500 - 28.125) kr. 84.375

År 3:

Med virkning fra år 3 foretager ejeren en skattefri virksomhedsomdannelse.

Den erhvervmæssige andel bilen udgør:

$(18.750 \text{ kr.} + 8.437,50 \text{ kr.}) / (37.500 \text{ kr.} + 28.125 \text{ kr.}) \times 100$  41,43 %

(Fratrukne skattemæssige afskrivninger i år 1 og 2, i forhold til de fulde afskrivninger på bilen i år 1 og 2)

Selskabet succederer herefter i 41,43 % af bilens uafskrevne værdi.

41,43 % af kr. 84.375 kr. 34.956

Handelsværdien af den private andel af bilen (58,57 %) på omdannelsestidspunktet

Eksempelvis kr. 70.000

Selskabet kan herefter afskrive på i alt

(34.956 kr. + 70.000 kr.) kr. 104.956

Beløbet tillægges selskabets driftsmiddelsaldo.<sup>27</sup>

---

<sup>27</sup> [http://www.tax.dk/lv-2011-2/lve/E\\_H\\_2.htm](http://www.tax.dk/lv-2011-2/lve/E_H_2.htm)

#### 7.6.4 Fast ejendom

Som ved driftsmidler skal fast ejendom ligeledes fastsættes til handelsværdien. Ved opgørelse af handelsværdien vil man ofte anvende den seneste foreliggende ejendomsvurdering.

Hvis der er foretaget større forbedringer eller lignende siden den senest offentlige ejendomsvurdering, vil det ikke være optimalt at bruge denne som udgangspunkt for værdiansættelsen af handelsværdien. I sådan en situation, bør man anvende en uvildig vurderingsmand, som for eksempel en ejendomsmægler, til værdiansættelse af handelsværdien for ejendommen.

Hvis der er tale om en blandet benyttet ejendom, har ejeren mulighed for at overdrage den samlede ejendom til selskabet, eller helt holde den udenfor omdannelsen, jf. VOL § 2, stk. nr. 2.<sup>28</sup>

Nedenfor en afgørelse fra ligningsrådet, hvor der blev givet tilladelse til medoverdragelse af den private ejerboligværdi i en blandet benyttet ejendom i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse.

#### SKM.2001.638.LR

Ejeren driver underleverandørvirksomhed indenfor jern- og metalbranchen. Virksomheden drives fra egen ejendom. Ejendommen omfatter både produktion, lager og kontor, samt en beboelsesejendom. Beboelsesejendommen var adskilt fra erhvervsbygningerne.

Der er således tale om blandet benyttet ejendom med en vurderingsfordeling. Den erhvervsmæssige del af ejendommen indgår i virksomhedsordningen, hvilket ikke er tilfældet for den private del af ejendommen.

Ejeren ønsker at omdanne sin virksomhed inklusiv ejendommen til selskabsform.

Indskudskontoen påregnes at være negativ ved omdannelsen.

Aktiernes eller anparternes anskaffelsessum, som er opgjort efter VOL § 4, stk. 2-4, vil være negativ uanset om ejendommen overdrages til selskabet eller ej.

Ejers spørgsmål går på om en skattefri virksomhedsomdannelse af sin personlige virksomhed i virksomhedsordningen til et selskab, kan indeholde den private ejerboligværdi i en blandet benyttet ejendom.

---

<sup>28</sup> [http://www.tax.dk/lv-2011-2/lve/E\\_H\\_2.htm](http://www.tax.dk/lv-2011-2/lve/E_H_2.htm)



Ifølge VOL § 2, stk. 1. nr. 2, kan ejeren af en ejendom, som helt eller delvist anvendes i virksomheden, vælge om ejendommen skal overdrages til selskabet eller holdes udenfor omdannelsen i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse.

Ligningsrådet gav derfor tilladelse til medoverdragelse af den private ejerboligdel i den blandede benyttede ejendom i forbindelse med den skattefrie virksomhedsomdannelse.<sup>29</sup>

Hvis der derimod er tale om fuld erhvervsmæssig benyttet ejendom, udgør ejendommen en selvstændig virksomhed. Det betyder at en sådan ejendom kan overdrages til et selskab efter reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse, også selvom ejendommen bliver selskabets eneste aktiv. Samtidig kan ejendommen vælges at holdes helt uden for omdannelsen, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 2.

Nedenfor en afgørelse som viser netop dette. Det drejer sig om et interessentskab, hvori der var flere udlejningsejendomme. Afgørelsen handler således om, om alle ejendommene skulle overdrages til et selskab i forbindelse med en omdannelse, eller man kunne udelade nogen af ejendommene ved omdannelsen.<sup>30</sup>

#### SKM.2001.287.LR

Sagen handler om et interessentskab, hvor aktiviteten udelukkende bestod i udlejning af beboelseslejemål. Interessentskabet havde i alt 6 ejendomme. Bogholderiet var stillet således op, at indtægter og udgifter blev opgjort særskilt for de enkelte ejendomme, hvilket også gjorde at aktiver og passiver kunne opdeles for hver enkelt ejendom.

Interessentskabet påtænkte pr. 1. januar 2001 at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse af virksomheden til et nystiftet selskab.

Hensigten med omdannelsen var at to af ejendommene skulle holdes uden for den skattefri virksomhedsomdannelse, og i stedet for efterfølgende overdrages til selskabet, som ville medføre beskatning hos interessenterne.

Begrundelse for den skattepligtige overdragelse af to af ejendommene, var at tre af interessenterne havde et fremførselsberettiget underskud efter ejendomsavancebeskatningsloven, som de ønskede at udnytte bedst muligt. Dette underskud var opstået som følge af salg af en række ejendomme i året forud for omdannelsen.

Ved afgørelsen lagde Ligningsrådet vægt på at en ejendom, som udelukkende benyttes erhvervsmæssigt, kan udgøre en selvstændig virksomhed. Dette medfører at en ejendom kan

---

<sup>29</sup> SKM.2001.638.LR

<sup>30</sup> [http://www.tax.dk/lv-2011-2/lve/E\\_H\\_2.htm](http://www.tax.dk/lv-2011-2/lve/E_H_2.htm)

overdrages til et selskab efter reglerne i Virksomhedsomdannelsesloven, også selvom ejendommen bliver selskabets eneste aktiv. Samt ejendommen kan holdes uden for en virksomhedsomdannelse.

Derfor blev det godkendt at interessentskabet udelod to af ejendommene i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse, og efterfølgende overdrage de to ejendomme til selskabet.<sup>31</sup>

#### 7.6.5 Debitorer

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse skal virksomhedens debitorer værdiansættes til handelsværdien. Handelsværdien er typisk lig med den regnskabsmæssige værdi for debitorerne.<sup>32</sup>

Hvis der i regnskabet er hensat til tab på debitorerne, er der dog en forskel mellem den regnskabsmæssige værdi og den skattemæssige værdi på debitorerne.

Hvis der kun er hensat til tab på debitorer, er tabet endnu ikke konstateret, og handelsværdien af debitorerne er derfor værdien før hensættelse til tab.

#### 7.6.6 Varelager

Ligesom ved de øvrige aktiver nævnt ovenfor, skal varelageret værdiansættes til handelsværdien i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse.<sup>33</sup>

I en virksomheds regnskab er varelageret typisk indregnet til kostpris, jf. Årsregnskabslovens § 36. Dog kan det være nedskrevet til nettorealiseringsværdien, hvis der er indikationer på at denne er lavere end kostprisen.

Da varelageret skal nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere end kostprisen, kan den regnskabsmæssige værdi af varelageret anvendes til handelsværdien ved en skattefri virksomhedsomdannelse.

#### 7.6.7 Gæld

Gældsposterne i en virksomhed, skal ligesom virksomhedens aktiver, værdiansættes til handelsværdien i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse. Handelsværdien af gælden svarer til kursværdien på gælden.<sup>34</sup>

---

<sup>31</sup> SKM.2001.287.LR

<sup>32</sup> [http://www.tax.dk/lv-2011-2/lve/E\\_H\\_2.htm](http://www.tax.dk/lv-2011-2/lve/E_H_2.htm)

<sup>33</sup> [http://www.tax.dk/lv-2011-2/lve/E\\_H\\_2.htm](http://www.tax.dk/lv-2011-2/lve/E_H_2.htm)

## 8 Retsvirkninger ved en skattefri virksomhedsomdannelse

Når der foretages en skattefri virksomhedsomdannelse, er der både for ejeren af den personlige virksomhed, også kaldet for omdanneren, og for det nystiftede selskab, nogle retsvirkninger.

Disse retsvirkninger vil for henholdsvis omdanneren og for selskabet blive beskrevet nedenfor.

### 8.1 Retsvirkninger for omdanneren

Når der foretages en skattefri virksomhedsomdannelse, vil det som udgangspunkt ikke medføre nogen beskatning hos den eller de oprindelige ejere af den personlige virksomhed. Ifølge VOL § 4, stk. 1, indgår fortjeneste og tab på aktiver og passiver i forbindelse med omdannelsen ikke i den skattepligtige indkomst hos ejeren.

Med andre ord er der tale om succession i virksomhedens skattemæssige stilling. Selskabet succederer dermed i den personlige virksomheds skattemæssige stilling, og først når ejeren sælger sine aktier eller anparter i det nye selskab, udløses der beskatning hos ejeren, af den eventuelle fortjeneste, som opstår ved salget.

Ejeren beskattes ud fra den opgjorte anskaffelsessum på aktierne eller anparterne i forbindelse med omdannelsen. Aktierne eller anparterne som ejeren erhverver i forbindelse med omdannelsen, anses for at være erhvervet for et beløb, som svarer til den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver på omdannelsesdatoen. Den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver opgøres til det kontante beløb, som ville være opnået ved et almindeligt salg af virksomheden, hvilket også ville svare til handelsværdien. Den skattemæssige værdi fratrækkes den skattepligtige fortjeneste, som ville være konstateret ved et almindeligt salg, jf. VOL § 4, stk. 2.

---

<sup>34</sup> [http://www.tax.dk/lv-2011-2/lve/E\\_H\\_2.htm](http://www.tax.dk/lv-2011-2/lve/E_H_2.htm)

## 8.2 Retsvirkninger for selskabet

Som nævnt tidligere indtræder selskabet i virksomhedens skattemæssige stilling. Det betyder at selskabet indtræder i ejerens oprindelige anskaffelsestidspunkt, anskaffelsessum og anskaffelseshensigt vedrørende de overdragne aktiver i forbindelse med omdannelsen. Eventuelle skattemæssige afskrivninger samt nedskrivninger, som ejeren har foretaget i løbet af årene, anses for foretaget af selskabet i de pågældende indkomstår ved en skattefri virksomhedsomdannelse, jf. VOL § 6, stk. 1.

Der er mulighed for at foretage en virksomhedsomdannelse med tilbagevirkende kraft. Det betyder at fra omdannelsesdatoen til endelig omdannelse er foretaget, må der maksimalt gå 6 måneder, jf. VOL § 2, stk. 2, nr. 6. Indtægter og omkostninger vedr. denne periode medregnes i selskabets skattepligtige indkomst, og ikke i ejerens personlige indkomst.

## 9 Konklusion

En virksomhedsomdannelse er når en personlig ejet virksomhed omdannes til et selskab. En virksomhedsomdannelse kan enten foretages som en skattefri eller en skattepligtig omdannelse.

Hvis der foretages en skattepligtig virksomhedsomdannelse, sker der realisationsbeskatning af virksomhedens aktiver. Hvorimod at ved en skattefri virksomhedsomdannelse, succederer det nye selskab i virksomhedens skattemæssige stilling. Det betyder således, at der ved en skattefri virksomhedsomdannelse ikke sker realisationsbeskatning i forbindelse omdannelsen, men at det nye selskab overtager aktivernes skattemæssige anskaffelsessum, de skattemæssige afskrivninger der måtte være foretaget mv.

Trods at der sker realisationsbeskatning i forbindelse med en skattepligtig virksomhedsomdannelse, er sådan en omdannelse ikke nødvendigvis en ulempe. Hvis der f.eks. ikke udløses væsentlige avancer i forbindelse med omdannelsen, kan det være en fordel at foretage en skattepligtig omdannelse fremfor en skattefri, da skatten således bliver betalt i forbindelse med en omdannelse.

En skattepligtig virksomhedsomdannelse vil dog i mange tilfælde være meget likviditetskrævende. Derfor er der mulighed for at omdanne virksomheden skattefrit.

Hvad enten man laver en skattefri eller en skattepligtig virksomhedsomdannelse, skal man stifte et selskab.

Hvad enten man foretager en skattefri eller en skattepligtig virksomhedsomdannelse vil reglerne for stiftelse af et selskab være de samme. Reglerne for stiftelse af et selskab findes i Selskabsloven kapital 3.

Der er væsentlige forskelle på at drive virksomhed i personlig ejet regi og i et selskab.

Forskellene er bl.a. hæftelse, administrative krav og de skattemæssige forhold.

Når man ønsker at starte en virksomhed, er det forholdsvis nemt at starte op i personlig ejet regi. Her kræves der blot en registrering hos Erhvervsstyrelsen, hvorefter man får tildelt et cvr.nr. Ved opstart af en personlig ejet virksomhed er der ingen krav om kapital, som det er tilfældet ved selskaber.

Ulempen ved at drive sin virksomhed i personligt regi er bl.a. hæftelsen. Hæftelsen i en personlig ejet virksomhed er personlig hæftelse. Hvis virksomheden drives som et I/S er der ligeledes tale om solidarisk hæftelse.

Til brug for stiftelse af et selskab, indskydes der en kapital i selskabet.

Et anpartsselskab stiftes med minimum kapital på 80.000 kr., og et aktieselskab stiftes med minimum kapital på 500.000 kr. Det betyder at anpartshaveren/aktionæren kun hæfter for den indskudte kapital, medmindre ejeren kautionerer for selskabet.

Hvis man ønsker at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse, skal man følge reglerne i Virksomhedsomdannelsesloven.

Hvis man foretager en virksomhedsomdannelse uden anvendelse af virksomhedsomdannelsesloven, er der således tale om en skattepligtig virksomhedsomdannelse.

For at man kan anvende reglerne i Virksomhedsomdannelsesloven, er der en række betingelser, som skal være opfyldt.

Disse betingelser er at ejeren af den personlige virksomhed skal være fuldt skattepligtig til Danmark på omdannelsesdatoen. Alle virksomhedens aktiver og passiver skal overdrages til det nye selskab. Dog er der mulighed for at en ejendom helt eller delvist holdes uden for omdannelsen. Hele vederlaget for virksomheden, skal ydes i form af aktier eller anparter i selskabet. Anskaffelsessummen for aktierne eller anparter må ikke være negativ, og en eventuel negativ indskudskonto skal udlignes inden omdannelsen.

En virksomhedsomdannelse kan foretages med tilbagevirkende kraft, dog skal omdannelsen senest finde sted 6 måneder efter omdannelsesdatoen. Omdannelsesdatoen er statusdagen for seneste regnskab.

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse af en virksomhed med flere ejere, som eksempelvis et I/S med tre ejere, kræves der, udover de almindelige betingelser i Virksomhedsomdannelsesloven, nogle særlige betingelser for at anvende loven.

Disse betingelser er at alle ejerne af virksomheden skal anvende virksomhedsomdannelsesloven i forbindelse med omdannelsen. Ejerne skal anvende samme regnskabsperiode, samt at ejerne skal vederlægges i forhold til deres andele i den personlige virksomhed.

Efter at have arbejdet med opgaven, kan det konstateres at en skattefri virksomhedsomdannelse, kræver nogle overvejelser og del forberedelse. En virksomhedsomdannelse er ikke noget, som foretages fra den ene dag til den anden. Inden omdannelsen er endelig, kræves der ligeledes en del arbejde, som bl.a. stiftelse af selskab, opgørelse af åbningsbalance, herunder opgørelse af virksomhedens aktiver og passiver til handelsværdier, samt opgørelse af aktiernes/anparternes anskaffelsessum.

Trods at ordet skattefri virksomhedsomdannelse i manges ører måske lyder som den bedste mulighed, da man jo således udskyder skatten, er dette ikke i alle tilfælde altid den rette løsning.

## 10 Litteraturliste

### Bøger:

Lærebogen om indkomstskat af Aage Michelsen, Steen Askholt, Jane Bolander, John Engsig og Liselotte Madsen. Juris- og Økonomforbundets Forlag 2013, 15. udgave, 1. oplag

Skattefri virksomhedsomdannelse af Jan Nygaard og Lars Wøldike. Forlaget Thomsen A/S 1999. 1. udgave, 1. oplag

### Hjemmesider:

[http://www.tax.dk/jv/cc/C\\_C\\_5\\_2\\_6.htm](http://www.tax.dk/jv/cc/C_C_5_2_6.htm)

[http://www.tax.dk/lv-2011-2/lve/E\\_H\\_2.htm](http://www.tax.dk/lv-2011-2/lve/E_H_2.htm)

### Domme:

SKM2006.457.ØRL

SKM2007.273.HR

SKM2002.339.ØRL

SKM2006.384.VLR

SKM2001.637.LR

SKM2005.98.LSR

SKM2006.280.SR

SKM2009.82.LSR

SKM.2001.638.LR

Skattefri virksomhedsomdannelse  
Janni Michell Lynglund

SKM.2001.287.LR

Love og vejledninger:

Cirkulære nr. 129 af 4. juli 1994 om personskatteloven

Cirkulære 2000-03-28 nr. 44 Værdiansættelse af goodwill

Selskabsloven

Virksomhedsomdannelsesloven

Virksomhedsskatteloven



## 11 Engelsk referat

A business transformation is when a personal owned company is converted into a company. A business transformation can be carried out as a tax-free or taxable conversion.

Where any taxable business transformation, happens upon realization of the company's assets. Where the mind of a tax business transformation, inherits the new company in the company's tax position. This means, therefore, that in a tax-free enterprise transformation does not happen upon realization during the conversion, but the new company takes over the assets' acquisition tax, depreciation for tax purposes may be made etc..

Despite that occurs upon realization in connection with a business taxpayer conversion is such a conversion is not necessarily a disadvantage. If, for example. not induce significant gains in connection with the conversion, it may be advantageous to carry out a taxable conversion rather than a tax, as the tax so paid in connection with a conversion.

A taxpayer business transformation will in many cases be very cash intensive. Therefore, it is possible to transform the business tax.

Whether you make a tax-free or taxable business transformation, you must set up a company. Whether you make a tax-free or taxable business transformation, the rules for the formation of a company to be the same.

There are significant differences in doing business in personal owned and registered in a company.

The differences include liability, administrative requirements and tax issues. When you want to start a business, it is relatively easy to start up in personal owned auspices. It requires only a simple registration with Business Authority, then assigned establishing a company. When starting a personal-owned company, there is no requirement for capital, as is the case with companies.

The disadvantage of running its business in personal auspices include liability. The liability of a personal owned business is personal liability. If the company operated as an I / S is also talk of joint and several liability.

For the purpose of incorporating a company, injected a capital of the company. A private limited company formed with minimum capital of 80.000 Danish kroner, and a limited liability company formed with minimum capital of 500.000 Danish kroner. This means that the shareholder / shareholders are liable only for the capital unless the owner surety for the company.

If you wish to make a tax-exempt business transformation, follow the rules of the Business Transformation Act.

If you make a business transformation without the use of business transformation law, there is therefore a taxable business transformation.

To be able to apply the rules of Business Transformation Act, there are several conditions that must be met.

These conditions are that the owner of the personal business must be fully taxable in Denmark at the time of conversion. All the assets and liabilities to be transferred to the new company. However, it is possible that a property completely or partially excluded from the transformation. The entire consideration for the company to be granted in the form of shares in the company. Cost of the shares representing the capital shall not be negative, and any negative deposit account to be settled before conversion.

A business transformation can be made retroactive, however, the transformation occur not later than 6 months after the conversion date. The conversion date is the balance sheet date of the most recent accounts.

For a tax-free business transformation of a company with multiple owners, such as an I / S with three owners are required, in addition to the general requirements of Enterprise Transformation Act, some specific conditions for applying the law.

These conditions are all the owners of the company should use business transformation law of the transformation. The owners must use the same accounting period, and the owners must be paid in proportion to their shares in the personal business.