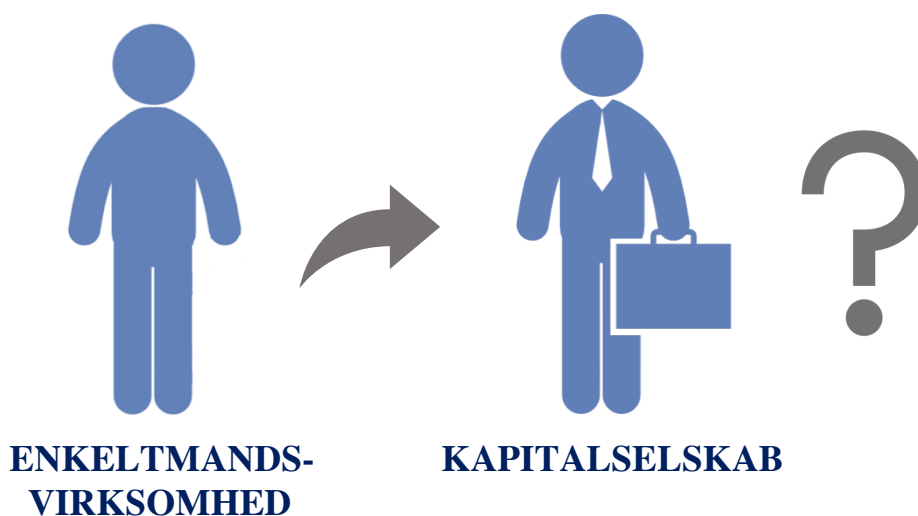


VIRKSOMHEDSOMDANNELSE

Skattepligtig? Skattefri?



KANDIDATSPECIALE

Aalborg Universitet - Cand.merc.aud., 4. semester

Gülseren Yagci & Emil Mauritzen

VEJLEDER

Rene Yssing Rasmussen

7. juni 2022

Antal anslag: 192.429

Antal normalsider: 80



AALBORG UNIVERSITY
DENMARK

Indholdsfortegnelse

Kapitel 1 - Abstract	5
Kapitel 2 - Indledning	6
Kapitel 3 - Problemformulering.....	8
Kapitel 4 - Afgrænsning	9
Kapitel 5 - Metode	10
5.1. Projektstruktur	11
Kapitel 6 - Virksomhedsformer	12
6.1. Personligt ejede virksomheder	12
6.1.1. Enkeltmandsvirksomhed.....	13
6.1.2. Interessentskab, I/S	13
6.1.3. Regnskabsmæssige forhold.....	14
6.1.4. Skattemæssige forhold	15
6.2. Kapitalselskaber	17
6.2.1. Anpartsselskab, ApS	17
6.2.2. Aktieselskab, A/S.....	18
6.2.3. Regnskabsmæssige forhold.....	18
6.2.4. Skattemæssige forhold	19
6.3. Delkonklusion – de væsentlige forskelle, fordele og ulemper	20
Kapitel 7 - Virksomhedsomdannelse	22
7.1. Selskabsretlige regler for virksomhedsomdannelse	22
7.1.1. Nystiftet selskab.....	22
7.1.2. Eksisterende kapitalselskab	24
7.2. Skattepligtig virksomhedsomdannelse	24
7.2.1. Sædvanlig afståelsesbeskatning	25
7.2.2. Overgang af den løbende beskatning.....	26
7.2.2.1. Stiftelse af et kapitalselskab med tilbagevirkende kraft.....	26
7.2.3. De skattemæssige konsekvenser af skattepligtig omdannelse	28
7.2.4. Fordele og ulemper ved skattepligtig omdannelse	30
7.3. Skattefri virksomhedsomdannelse.....	30
7.3.1. Stiftelse med tilbagevirkende kraft jf. virksomhedsomdannelsesloven.....	31
7.3.1.1. Virksomheder undtaget fra brug af virksomhedsomdannelsesloven	31

7.3.2. Betingelser ved omdannelse af erhvervsmæssig virksomhed i skattemæssig forstand	32
7.3.2.1. Omfang for at vurdere om det er en erhvervsmæssig virksomhed	32
7.3.2.2. Arten for at være en erhvervsmæssig virksomhed	32
7.3.2.3. Kravet om virksomhedens eksistens ved omdannelse	33
7.3.3. Betingelser for skattefri virksomhedsomdannelse jf. VOL § 2, stk. 1	34
7.3.3.1. Fuld skattepligt	34
7.3.3.2. Indgåelse af samtlige aktiver og passiver i omdannelse	34
7.3.3.2.1. Aktier	34
7.3.3.2.2. Fast ejendom	35
7.3.3.2.3. Undtagelse ved "blandet benyttet Fast ejendom"	35
7.3.3.2.4. Undtagelse for beløb hensat til senere hævnning og beløb på mellemregningskontoen	35
7.3.3.2.5. Samtlige aktiver og passiver indgåelse i omdannelsen, når der ejes flere virksomheder	35
7.3.3.3. Omdannelse ved tegning af aktier/anparter eller ved værdiforøgelse af disse	36
7.3.3.4. At vederlagte aktiers pålydende værdi svarer til selskabskapital	36
7.3.3.5. Ingen negativ anskaffelsessum for aktierne/anparterne og indskudskonto ved brug af VSO	36
7.3.3.5.1. Negativ indskudskonto	37
7.3.3.5.2. Negativ anskaffelsessum	37
7.3.3.6. Den faktiske omdannelsesdato	38
7.3.3.7. Indsendelse af selskabsretlige dokumentation	38
7.3.3.8. Hensættelse af udskudt skat i åbningsbalance	38
7.3.4. Yderligere betingelser for interessentskaber med flere ejere	38
7.3.5. Særlige betingelser ved brug af skuffeselskab	38
7.3.6. De skattemæssige konsekvenser for virksomhedsejeren	39
7.3.7. De skattemæssige konsekvenser for selskabet	44
7.3.7.1. Successionsprincippet	44
7.3.7.2. Underskud	47
7.3.8. Korrektion – omgørelse	47
7.3.9. Fordele og ulemper ved skattefri virksomhedsomdannelse	52
Kapitel 8 - Værdiansættelse	52
8.1. Fast ejendom	53
8.1.1. Ejendomsvurdering	54
8.1.2. Valuarvurdering	54
8.1.3. Blandet benyttet ejendom	54
8.1.3. Afskrivningsberettiget ejendom	56
8.1.3.1. Ejendomsavance	56
8.1.3.2. Genvundne afskrivninger	57
8.2. Goodwill	58
8.2.1. Regulering	59

8.2.2. Vægtet gennemsnit og resultat.....	60
8.2.3. Korrigering for udviklingstendens.....	61
8.2.4. Driftsherreløn.....	61
8.2.5. Forrentning af virksomhedsaktiver.....	62
8.2.6. Kapitalisering.....	62
8.3. Driftsmidler	63
8.3.1. Blandede benyttede driftsmidler.....	63
8.4. Omsætningsaktiver	64
8.4.1. Varelager.....	65
8.4.2. Debitorer	66
8.4.3. Igangværende arbejder.....	67
8.5. Værdipapirer	67
8.6. Gæld.....	67
8.7. Udskudt skat	68
Kapitel 9 - Case: Omdannelse af enkeltmandsvirksomhed	68
9.1. Den skattepligtige omdannelse af enkeltmandsvirksomheden.....	69
9.1.1. Vederlag.....	70
9.1.2. Behandling af poster der indgår i VSO.....	71
9.1.3. Opgørelse af den sædvanlige afståelsesbeskatning ved omdannelse.....	72
9.2. Den skattefrie omdannelse af enkeltmandsvirksomheden	72
9.2.1. Behandling af poster der indgår i VSO.....	73
9.2.1.1. Indskudskonto	74
9.2.1.2. Hensat til senere hævning/mellemregningskonto	74
9.2.1.3. Opsparet overskud.....	75
9.2.2. Opgørelse af den udskudte skat og avance i forbindelse med salg.....	76
9.3. Delkonklusion: Sammenligning af de to omdannelsesmetoder	76
Kapitel 10 - Vurdering	79
Kapitel 11 - Konklusion	82
Kapitel 12 - Litteraturliste.....	86

Kapitel 1 - Abstract

A limited liability company is a form of business ownership, that isolates company and business economy from the economy of its owner. The personally owned business has no separation from the private economy, and therefore no limitation from the business obligations. Therefore, the choices between the 2 forms of ownership over a business have both civil and tax legal consequences, which needs to be taken into consideration, before deciding the legal form of ownership.

There may come a time where the businessowner must reconsider the ownership structure of the business. If the owner wants to restructure the ownership of a personally owned business, shall this be done by a transformation into limited liability company. Danish business law has 2 forms of limited liability company Aps and A/S with 40.000 kr. and 400.000 kr. in capital requirement. The business owner can choose to do the transformation either as taxable or tax-free transformation.

The tax-free method is based succession that means the company will take the place of the owner and postpone the taxation until the sale or dissolution of the company. The tax-free method is though heavily regulated in Danish business law and there is a lot of requirements. Some of the problems in the tax-free model is the equalization of the deposit account and acquisition cost. Both of methods needs to equalize before the transformation date, this can be done by transferring assets to company before the transformation date. The acquisition cost needs to equalize too unless the business owner chooses VSO-taxation in the tax year before the transformation and is transforming all business in VSO into one company. The solution can therefore be to adjust the businesses in VSO the year before transformation if the acquisition cost is negative. If any of the requirements in law is not met, it means that taxation will follow as if used the taxable model.

Therefore, a thorough planning of the business transformation is necessary, so that requirements can be fulfilled, if a tax-free transformation is needed.

Kapitel 2 - Indledning

Hvad er en personlig ejet virksomhed? En personlig ejet virksomhed udgør aktiver og passiver i en virksomhed, som ejes personligt, også kaldet enkeltmandsfirma eller I/S (hvis der er flere ejere). Ved de personligt ejede virksomheder er personen selv skattesubjektet. Dette står som modstykke til at drive virksomheden i selskabsform herunder specifikt kapitalsselskab, hvor virksomheden ejes af selskabet, og dermed er selskabet skattesubjektet.¹

Det er mange gange tilfældigt, hvorvidt en virksomhedsejer vælger at opstarte en virksomhed i selskabsform eller som en personlig ejet virksomhed.² Konsekvenserne af den ene form kontra den anden er dog ikke uden betydning. Eksempelvis kan personligt ejede virksomheder fradrage underskuddet i indeværende år i anden personlig indkomst, da virksomheden og personen er samme skattesubjekt.³ Den selskabsdrevne virksomhedsejer har ikke samme mulighed for at fradrage underskuddet. Virksomhedsejeren må i stedet for vente til, at selskabet går konkurs eller selskabsopløses, hvorefter denne kan fradrage tabet i indtægter fra samme type aktier.⁴

Hæftelsen mellem disse to typer af virksomhedsdrift er også forskelligt, fordi den civilretlige hæftelse er personligt for den personlig ejet virksomhed, hvilket betyder, at der hæftes med virksomhedsejerens personlige formue, hvorimod der ved selskabet sker en begrænsning til det, der er indskudt i selskabet altså egenkapitalen.⁵ Derfor kan der være en fordel i at drive en personlig ejet virksomhed, hvis den er nyopstartet, og der forventes underskud i de første år. Når virksomheden efter de første år er blevet solid, kan det være, at ejeren ønsker at drive virksomheden i kapitalsselskabsform for at begrænse risikoen, fordi der forventes overskud fremadrettet, vil ejeren ikke længere have brug for en direkte fradragsmulighed for et underskud, og nu i stedet ønsker en hæftelsesbegrænsning.⁶

Hvis en virksomhedsejer derfor har drevet en virksomhed i et stykke tid og herefter ønsker at stifte et selskab for at drive virksomheden videre, skal dette ske som en virksomhedsomdannelse. Den almene virksomhedsomdannelse er ikke direkte omtalt i loven udover enkelte bestemmelser i selskabsskatteoven og selskabsloven, som giver mulighed for stiftelse af et selskab med tilbagevirkende kraft. Derfor vil der ved en almen omdannelse ske en afståelsesbeskatning, fordi aktiver og passiver som

¹ Nielsen, R. M., Jensen, M. H & Bille, J. K. (2019). *Omstrukturering - skatteregler i praksis*. Karnov Group, s. 13.

² Nielsen, R. M., Jensen, M. H & Bille, J. K. (2019). *Omstrukturering - skatteregler i praksis*. Karnov Group, s. 13.

³ Nielsen, R. M., Jensen, M. H & Bille, J. K. (2019). *Omstrukturering - skatteregler i praksis*. Karnov Group, s. 13.

⁴ Nielsen, R. M., Jensen, M. H & Bille, J. K. (2019). *Omstrukturering - skatteregler i praksis*. Karnov Group, s. 13.

⁵ Nielsen, R. M., Jensen, M. H & Bille, J. K. (2019). *Omstrukturering - skatteregler i praksis*. Karnov Group, s. 13.

⁶ Nielsen, R. M., Jensen, M. H & Bille, J. K. (2019). *Omstrukturering - skatteregler i praksis*. Karnov Group, s. 13.

udgør virksomheden, afstås til selskabet, dvs. en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Der er dog i dansk skatteret mulighed for undgå denne beskatning med baggrund i reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse i virksomhedsomdannelsesloven (VOL). VOL-reglerne tager udgangspunkt i et successionsprincip, hvorved selskabet indtræder i overdragerens skattemæssige stilling. Den fungerer på den måde, at den avance som ville være kommet til beskatning på aktiverne udskydes ved at fragå i aktivernes anskaffelsessum. I VOL opstilles hvilke krav, der er for, at der kan foretages en virksomhedsomdannelse skattefrit.

Begge metoder ved omdannelse af eksisterende personligt ejede virksomheder har både fordele og ulemper i skattemæssig forstand, som kan besværliggøre valget mellem de to metoder.

Kapitel 3 - Problemformulering

Specialeafhandlingen vil tage udgangspunkt i reglerne omhandlende virksomhedsomdannelse, altså en omdannelse fra en personlig ejet virksomhed til et kapitalsselskab. Størstedelen af opgaven vil omhandle regler, betingelser samt konsekvenser ved en skattefri virksomhedsomdannelse. Dog vil den skattepligtige virksomhedsomdannelse også blive omtalt, til belysning af de konkrete forskelle mellem en skattepligtig og en skattefri omdannelse. Herudover vil forhold ved at drive en personlig ejet virksomhed i virksomhedsskatteordning medtages, herunder reglerne angående opsparet overskud, indskudskonto m.fl. i forlængelse af en omdannelse til selskabsform. Der vil ligeledes foretages en gennemgang af de udfordringer, der er ved værdiansættelse af virksomhedens aktiver og passiver, som følge af en virksomhedsomdannelse. Såfremt, der besluttet at foretage en virksomhedsomdannelse, skal der ske en stiftelse af et selskab, hvorfor der vil blive foretaget en gennemgang af, hvordan stiftelsen af et selskab foregår, herunder aktieselskab og anpartsselskab altså de to kapitalsselskaber. Til sidst vil afhandlingen tage udgangspunkt i et teoretisk case eksempel og give et bud på, hvordan en virksomhedsomdannelse kunne se ud med de to metoder til virksomhedsomdannelse samt en sammenligning.

Med udgangspunkt i det ovenstående vil specialeopgavens problemformulering lyde således:

Hvilke problemstillinger kan opstå, i forbindelse med en omdannelse fra en personlig ejet virksomhed til et kapitalsselskab, og hvordan kan de løses?

Til besvarelse af problemformuleringen er følgende underspørgsmål udarbejdet:

- Hvilke fordele, ulemper og forskelle er der ved at drive en virksomhed i en personlig regi eller i en selskabsform?
- Hvilke metoder kan finde anvendelse i forbindelse med omdannelse af en personlig ejet virksomhed til et selskab?
- Hvilke skattemæssige konsekvenser er der ved en skattepligtig og en skattefri omdannelse?
- Hvilke betingelser skal overholdes for at gennemføre en skattefri virksomhedsomdannelse?
- Hvordan skal værdiansættelse af virksomhedens aktiver og passiver ske?

Kapitel 4 - Afgrænsning

I denne specialeafhandling vil hovedformålet være behandling af det skatteretlige område i forbindelse med en virksomhedsomdannelse. Angående behandling af det selskabsretlige område, vil det kort blive omtalt, og der vil ikke blive foretaget en dybdegående gennemgang af de regnskabs- og revisionsmæssige forhold. Derudover udarbejdes der i forbindelse med casen et eksempel på åbningsbalance, som finder anvendelse ved omdannelse af en virksomhed. Derimod foretages der ikke en beregning af vurderingsberetning i casen.

Som udgangspunkt arbejdes der i opgaven kun med danske skatteregler, det vil sige personer, som er fuldt skattepligtige til Danmark. Derfor vil regler og konsekvenser vedrørende en omdannelse til et udenlandsk selskab ikke blive behandlet i opgaven.

Der vil primært tages udgangspunkt i processen ved virksomhedsomdannelse, hvilket betyder, at forholdene i et selskab efter omdannelsen er gennemført, ikke vil blive berørt i opgaven. Grunden til dette er, at der foreligger andre alternative omstruktureringsmuligheder efter selskabsstiftelse herunder fusion, spaltning, aktieombytning og generationsskifte, hvorfor opgaven primært vil behandle virksomhedsomdannelse i forbindelse med stiftelse af et nyt selskab. Virksomhedsomdannelse ved benyttelse af et skuffeselskab vil kort blive berørt, da dette er en mulighed. Delomdannelse vil i denne opgave udholdes.

Problemstillinger i relation til dødsboer vil udelades, idet opgavens fokus er virksomhedsomdannelse, der omhandler eksisterende ejere. Virksomheder bestående af flere ejere vil medtages i et begrænset omfang. De selskabsformer der er tale om, er partnerselskaber, kommanditselskaber og interessentskaber. Virksomheder med flere ejere vil kun tages med i opgaven, såfremt det anses for at være relevant til forståelse af et konkret emne.

I forhold til beskatning vil der foretages en redegørelse for dette, hvilket omfatter både selskaber og personligt ejede virksomheder. I forlængelse af dette vil der ikke blive foretaget en uddybende beskrivelse af de basale principper i statsskatteloven og personskatteloven. Fastsættelse af skattesatser sker med udgangspunkt i de gældende satser ved udarbejdelse af denne opgave.

Kapitel 5 - Metode

Problemstillingen i denne afhandling ville tage afsæt i den retsdogmatiske metode. Brugen af denne metode har til formål at give en forståelse af sammenhængen, når der arbejdes med de forskellige retskilder i samspil med retsvidenskabelige analyser og juridiske problemstillinger, der er med til at danne den gældende ret.⁷ Samarbejdet med retsvidenskaben og retspraksis udledes i det følgende citat, som lyder således: "*Domstolenes afgørelser er - ved siden af loven og lovens forarbejder - retsteoriens vigtigste materiale*".⁸ Anvendelsen af metoden gøres ved at beskrive, fortolke, analysere og systematisere den gældende ret, og hermed drages nytte af i de tilfælde, når der stilles spørgsmålstegn ved den gældende ret.⁹

Fortolkning af love gøres med udgangspunkt i den samlede målsætning i stedet for den enkle lovbestemmelse. Når der fortolkes love, kan det gøres ved en objektiv eller en subjektiv fortolkning. Den objektive fortolkning er, hvor der tolkes ud fra en lovtekst, mens den subjektive fortolkning går ud på, at der inddrages lovenes forarbejder og deres holdninger og tanker, som har nedskrevet de pågældende love.¹⁰

Ved beskrivelse af de problemstillinger i forbindelse med en omdannelse fra en personlig ejet virksomhed til et kapitalselskab samt med retspraksis på området, friholdes afhandlingen fra subjektive vurderinger, redegørelser og forklaringer, og tager udgangspunkt i den objektive fortolkning og beskrivelse af retskildematerialet, hvilket stemmer overens med den retsdogmatisk metode. Dette afgangsprøjsjekt vil undersøge og belyse spørgsmålet, som omhandler problemstillinger, der kan opstå i forbindelse med en omdannelse fra en personlig ejet virksomhed til et kapitalselskab, og samt hvordan disse problemstillinger kan løses. Ved besvarelse af problemformuleringen vil der beskrives forskelle og konsekvenser ved en skattefri eller en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Besvarelsen vil gøres ud fra en teoretisk beskrivelse med udgangspunkt i gældende lovregler.

Litteraturen i afgangsprøjsjektet vil baseres på gældende lov, cirkulære, retspraksis, den juridisk vejledning fra SKAT og faglige litteratur i form af bøger på området. Som nævnt ovenfor vil retskilder suppleres med faglige lærebøger indenfor juridisk litteratur, som omfatter forfatternes fortolkninger af den gældende ret ved de årgange, de pågældende bøger er udgivet. Juridisk litteratur anses ikke for

⁷ Tvarnø, C. D., & Nielsen, R. (2014). *Retskilder & retsteorier*. Jurist-og Økonomforbundet, s. 31.

⁸ Schaumburg-Müller, S., & Evald, J. (2004). *Retsfilosofi, retsvidenskab & retskildelære*. Djøf Forlag, s. 214.

⁹ Schaumburg-Müller, S., & Evald, J. (2004). *Retsfilosofi, retsvidenskab & retskildelære*. Djøf Forlag, s. 210.

¹⁰ Tvarnø, C. D., & Nielsen, R. (2014). *Retskilder & retsteorier*. Jurist-og Økonomforbundet, s. 256.

at være retskilde, men dette betyder ikke, at denne kildetype ikke har retskildemæssige indhold og opfattelse.¹¹ Derfor, vil juridiske litteratur være vigtigt at tage i anvendelse, ved argumentation til besvarelse af den specifikke problemformulering.

5.1. Projektstruktur

KAPITEL 1 - ABSTRACT	
KAPITEL 2 - INDLEDNING	
KAPITEL 3 - PROBLEMFORMULERING	
KAPITEL 4 - AFGRÆNSNING	
KAPITEL 5 - METODE	
KAPITEL 6 - VIRKSOMHEDSFORMER Fordele og ulemper ved en personlig ejet virksomhed. Fordele og ulemper ved et kapitalselskab. Forskelle mellem de to virksomhedsformer.	KAPITEL 7 - VIRKSOMHEDSOMDANNELSE Skattepligtig omdannelse kontra skattefri omdannelse. Fordele og ulemper ved de to omdannelsesmetoder.
KAPITEL 8 - VÆRDANSÆTTELSE Hvordan bør man at værdiansætte aktiver og passiver under virksomhedsomdannelsesprocessen?	KAPITEL 9 - CASE: OMDANNELSE AF ENKELTMANDSVIRKSOMHED Skattepligtig eller skattefri omdannelse af enkeltmandsvirksomheden? Sammenligning af de to omdannelsesmetoder.
KAPITEL 10 - VURDERING En vurdering af de problemstillinger, der kan opstå ved en skattepligtig og en skattefri virksomhedsomdannelse, og hvordan disse kan løses.	
KAPITEL 11 - KONKLUSION Samlet konklusion af problemformulering	
KAPITEL 12 - LITTERATURLISTE	

Tabel 1: Projektstruktur, egen tilvirkning.

¹¹ Blume, P. (2004). Peter Blume, Juridisk metodelære. 3. udgave. Jurist og Økonomforbundets Forlag, 149.

Kapitel 6 - Virksomhedsformer

Ved opstart af en virksomhed kan der sondres mellem valget om at drive virksomheden som en personlig ejet virksomhed eller som et kapitalselskab. Valget af virksomhedsformen afhænger af de væsentlige forskelle, der er ved at drive en virksomhed i en personlig regi eller i en selskabsform. Disse forskelle er kapitalkrav, hæftelse, regnskabsmæssige krav og måden beskatning foretages på. Herved har man mulighed for at starte op med at drive en virksomhed i personlig regi, og efterfølgende videreføre virksomheden ved at omdanne til selskabsform.

Virksomheder som hører under personligt ejede virksomheder, er personligt ejede enkeltmandsvirksomheder, interessentskaber eller i nogle tilfælde kommanditselskaber. Overvejelser bag i en omdannelse fra en personlig ejet virksomhed til et kapitalselskab er ofte risikobetragtninger eller generationsskifte overvejelser. Ejeren af en personlig ejet virksomhed hæfter ubegrænset for virksomhedens gæld, dvs. for hele gælden med egen formue, hvorimod der hæftes i et selskab med det, man har indskudt i selskabet. Ved at man kun hæfter med det, der er indskudt i selskabet, begrænses risiciene ved virksomhedens drift, og som ejer vil man ikke stå alene med hæftelsen for gælden, hvilket er en fordel og anses som et væsentligt element samt som et grundlag for at overgå til selskabsform. Derudover ses der større muligheder i at foretage et generationsskifte i en selskabsform samt som en mere optimal måde fremfor i personlig regi. Her kan der hovedsageligt nævnes, gennemførelse af generationsskifte via salg til en medarbejder eller en tredjemand, gennem et salg til et udstedende selskab. Når en personlig ejet virksomhed beslutter sig for at overgå til en selskabsform, gennemføres det ud fra en samlet omdannelse af virksomheden.¹²

6.1. Personligt ejede virksomheder

Definitionen på en personlig ejet virksomhed kan være en samvirkeform, hvor der er tale om én eller flere fysiske/juridiske personer, hvor minimum én står for den ubegrænset hæftelse vedrørende selskabets forpligtelser. Med denne virksomhedsform tilkommes der ikke en fællesskabsretligt eller i medlemsstaternes pligt og krav om et mindstekapital til selskabet, hvorfor omverdenens tillid for at

¹² Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 131.

kontrahere med denne type af virksomhedsform, beror på ejerne og deres formue, som konstituerer selskabet.¹³

6.1.1. Enkeltmandsvirksomhed

Den enkleste virksomhedsform at drive en virksomhed på, er gennem en enkeltmandsvirksomhed. Virksomhedsformen betyder, at der kun er én fysisk person, som er ejer af virksomheden. Ved anvendelse af enkeltmandsvirksomhed, foretages der ikke en stiftelse af et særskilt retssubjekt, altså en juridisk person. Opstart som en enkeltmandsvirksomhed er hurtigt, nemt og billigt. Her træffer ejeren selv alle beslutninger, alt fra, det der påkræves af banker, andre långivere, leverandører og med flere.¹⁴ Ved etablering af en enkeltmandsvirksomhed er der ikke noget lovmæssigt krav omkring hvor meget kapital, der må indskydes. Ejeren kan oprette virksomheden med en startkapital på 0 kr. eller endda på en negativ egenkapital f.eks. via lånoptagelse.¹⁵ Hvis der drives en enkeltmandsvirksomhed, hæfter ejeren personligt og ubegrænset for virksomhedens gæld/forpligtelser, dvs. med hele sin formue. Beskatning af en enkeltmandsvirksomhedsejer gøres ud fra virksomhedens resultater, som hovedsageligt af skatteskalaen ligger over i den dyre ende. For at mindske den høje skat, kan ejeren alternativt vælge en virksomhedsskatteordning eller en kapitalafkastordning som måden at beskattes på. Derudover giver denne virksomhedsform ejeren mulighed for at fradrage et eventuelt underskud i øvrige indkomst. Der, hvor en enkeltmandsvirksomhed afsondrer sig fra kapitalselskaber såsom ApS eller A/S, er i forhold til underskud, idet underskud i selskaber ikke kan trækkes fra på den personlige selvangivelse, der tilhører ejeren. Hvis der vælges en enkeltmandsvirksomhed som virksomhedsform, bør ejeren ikke have forhåbninger om at opnå fortjeneste ved salg af virksomheden igen kort tid efter etablering af virksomheden. Er dette tilfældet, så bør valget ligge over i en anden virksomhedsform, nemlig et kapitalselskab som et A/S eller et ApS, da et salg af en enkeltmandsvirksomhed vil medføre, at ejeren vil beskattes personligt af avancer, genvundne afskrivninger osv.¹⁶

6.1.2. Interessentskab, I/S

Udover enkeltmandsvirksomhed kan et interessentskab også være en personlig ejet virksomhed, hvor enhver interessent hæfter personligt, ubegrænset samt solidarisk i forhold til virksomhedens

¹³ Werlauff, E. (2019). *Selskabsret*. Karnov Group, s. 29.

¹⁴ Werlauff, E. (2019). *Selskabsret*. Karnov Group, s. 67-68.

¹⁵ Werlauff, E. (2019). *Valg af virksomhedsform, 3. udgave*. WERLAUFF Publishing A/S, s. 45.

¹⁶ Werlauff, E. (2019). *Selskabsret*. Karnov Group, s. 67-68.

forpligtelser, jf. EVL § 2, stk. 1.¹⁷ Her hæfter hver interessent også med hele formuen hver især. Forskellen mellem en enkeltmandsvirksomhed og et interessentskab er, at der er tale om en solidarisk hæftelse i interessentskab, dvs. hele gælden kan kræves af alle interessenter og ikke kun den del, der svarer til ejerandelen, hvilket er kendetegnet ved den solidariske hæftelsesform. Ligesom enkeltmandsvirksomhed er der ingen lovmæssige krav vedrørende indskud af kapital. Enkle interessenter beskattes ud fra virksomhedens resultater, hvor der kan vælges mellem en beskatning i den personlig indkomst, som virksomhedsskatteordning eller som kapitalafkastordning.¹⁸ Et interessentskab kan kendetegnes ved, at interessenterne (deltagerne) har et tæt samarbejde angående en fælles virksomhed samt tiltro til hinanden. Interessenterne bør ikke at være fysiske personer, da virksomhedsformen giver mulighed for, at I/S'et kan udgøre hver enkelt interessents egen ApS, hvilket er en fordel i forhold til beskatning, f.eks. ved køb af udtrædende medinteressents andel, da købet foretages med midler, hvor beskatning er sket med 22 % i de enkelte anpartsselskaber.¹⁹

6.1.3. Regnskabsmæssige forhold

Ved virksomhedsformen enkeltmandsvirksomhed aflægges årsrapporten ikke efter årsregnskabsloven (ÅRL), men efter bogføringsloven (BFL), jf. BFL § 1. Efter BFL § 3 skal der foretages registreringer af alle bilagene, hvortil disse bilag kan både være i fysiske eller digitale tilstand, jf. BFL § 5. Med udgangspunkt i BFL § 4, stk. 1 og 2 skelnes der mellem transaktionssporet. Ved transaktionssporet sammenholdes det enkelte bilag med virksomhedens skatte- og momsregnskab, herunder et muligt tilskudsregnskab. I modsætning til transaktionssporet består kontrolsporet af enkelte bilag og dokumentationer, hvor disse sammenholdes, for at dokumentere og kontrollere registreringer er fundet til stede. Det fundamentale krav i forhold til bogføring er overholdelse af god bogføringsskik, hvortil bogføringen skal udarbejdes ved at tage udgangspunkt i virksomhedens art og omfang, jf. BFL § 6, stk. 1.²⁰ Der er ingen pligt i forhold til indsendelse af en enkeltmandsvirksomheds årsrapport til Erhvervsstyrelsen. Det er kun skatteregnskabet, der skal indsendes til Skattestyrelsen gennem oplysningsskema.²¹

¹⁷ Werlauff, E. (2019). *Selskabsret*. Karnov Group, s. 69.

¹⁸ Werlauff, E. (2019). *Valg af virksomhedsform, 3. udgave*. WERLAUFF Publishing A/S, s. 118-119 og 121.

¹⁹ Werlauff, E. (2019). *Selskabsret*. Karnov Group, s. 69-70.

²⁰ Werlauff, E. (2019). *Valg af virksomhedsform, 3. udgave*. WERLAUFF Publishing A/S, s. 47-48.

²¹ <https://virksomhedsguiden.dk/content/ydelser/enkeltmandsvirksomhed/58819ce8-d4f7-4ae9-ac93-e957098edca4/>

Ved virksomhedsformen interessentskab tages der udgangspunkt i både bogføringsloven (BFL) og årsregnskabsloven (ÅRL). Et interessentskab er kun forpligtet til aflæggelse af årsrapport efter ÅRL, hvis alle interessenter er kapitalelskaber.²² Hvis kun én af interessenter udgør en fysisk person, er interessentskabet ikke forpligtet til at indsende dens årsrapport til Erhvervsstyrelsen. Omvendt, hvis der er tale om et interessentskab, der udgør af interessenter som er selskaber, er interessentskabet forpligtet til at sende årsrapporten ind til Erhvervsstyrelsen.²³ Hvis ejernes valg ender ud i en udarbejdelse af årsrapport, skal der følges årsregnskabslovens regler, der omfatter regnskabsklasse, A.²⁴

6.1.4. Skattemæssige forhold

Personligt ejede virksomheder såsom enkeltmandsvirksomheder og interessentskaber kan vælge imellem 3 beskatningsmåder. Disse er beskatning efter personskatteloven (i den personlig indkomst), virksomhedsskatteordningen (VSO) eller kapitalafkastordningen (KAO). Der vil gennemgås de væsentlige fordele og ulemper ved de tre måder at beskattes på, for at give et overblik over forskellene ved beskatningsmåderne.

Beskatning efter personskatteloven foretages med udgangspunkt i overskuddet fra enkeltmandsvirksomheden, hvor ejeren beskattes i den personlig indkomst. Beskatning i den personlig indkomst ligger ovre i den dyre del af skatteskalaen. Valget hos ejerne påhviler, at ejeren driver virksomheden som en personbeskattet virksomhed. Det samme gælder også for et interessentskab, hvor den eneste forskel er, at interessenterne hver især beskattes af andelen af overskuddet i deres personlige indkomst. Er der tale om, at interessenterne beskattes ud fra kapitalindkomst, aktieindkomst mv., bevares den særegne type, når der beskattes.²⁵

Som alternativ til personskatteloven, kan enkeltmandsvirksomheder og interessentskaber beskattes ud fra virksomhedsskatteordningen (VSO), som reguleres i virksomhedsskatteoven, VSL. Hvis ejeren (enkeltpersonsvirksomhed) eller ejerne (I/S) overvejer at vælge virksomhedsskatteordningen, er der nogle mindstekrav, der skal overholdes af bogføringen, som udfoldes i mindstekravbekendtgørelsen. Forudsætningen for at kunne anvende VSO er, at virksomheden er en erhvervmæssig virksomhed. Som udgangspunkt er udlejning af fast ejendom en erhvervmæssig aktivitet, hvortil dette også indeholder salg af biler, motorcykler og reservedele, undtagen udstykning og salg af grunde, jf.

²² Werlauff, E. (2019). *Valg af virksomhedsform*, 3. udgave. WERLAUFF Publishing A/S, s. 120.

²³ <https://virksomhedsguiden.dk/content/ydelser/interessentskab-is/22bbdee2-4023-4b05-aa22-ce9c45d3e9f0/>

²⁴ Werlauff, E. (2019). *Valg af virksomhedsform*, 3. udgave. WERLAUFF Publishing A/S, s. 121.

²⁵ Werlauff, E. (2019). *Valg af virksomhedsform*, 3. udgave. WERLAUFF Publishing A/S, s. 48 og 121.

SKM 2017.282 LSR. Ved anvendelse af VSO er der fordele, som udfoldes i VSL §§ 1 og 2. En af fordelene er, at beskatning af det opsparet overskud kan beskattes med en procentsats på 22 % ligesom selskabsskatten. Derudover kan der ved brug af VSO opnås fuld fradragsværdi af renteudgifter. Endvidere kan der foretages resultatudjævning gennem flere år, så man ikke rammes af den progressive skattesats, som man ellers vil have blevet i gode år, hvis der var tale om en personbeskattet virksomhed. Omvendt, er der også ulemper ved VSO, som er foreskrevet i VSL § 3. Den ene ulempe er, at der er et strengt regnskabsmæssig krav om, at virksomhedens økonomi og ejerens (enkeltmands-virksomhed)/ejernes (I/S) økonomi skal være adskilt. Den anden ulempe er en streng hæverækkefølge, når ejerens eller ejernes (I/S) valg af hævning fra virksomheden gøres med udgangspunkt i private formål, i medfør af VSL § 5. Når der foretages hævninger af personligt ejede virksomheder, som anvender VSO, medfører det en beskatning. Beskatningen sker ud fra en forskelsbeskatning mellem selskabsskatten på 22 % og beskatning af den personlig indkomst. Personligt ejede virksomheder som benytter sig af VSO, har mulighed for at først trække underskud fra det opsparet overskud, derefter i den positiv kapitalindkomst, der tilhører ejeren/ejerne eller i ejerens/ejernes øvrig personlig indkomst, jf. VSL § 13. Udover disse muligheder kan underskuddet fradrages ved at fremføre det til en af de følgende indkomstår, hvor dette kan gøres uden en tidsbegrænsning.²⁶

Udover virksomhedsskatteordningen kan der vælges kapitalafkastordningen fremfor virksomhedsbeskatning i den personlig indkomst. Kapitalafkastordningen er en mere simpel ordning i forhold til en virksomhedsskatteordning, hvilket er nedskrevet i VSL § 22 a. Med kapitalafkastordningen (KAO) opnås der ikke fordelene i VSO, i relation til beskatning af overskuddet med en selskabsskat på 22 %. Ved anvendelse af KAO vil beskatningen af alt overskud ske i den kapitalafkastbeskattede personlige virksomhed som personbeskatning. Hvis der er valgt en kapitalafkastordning, er der to fordele, der kan gøres brug af. Den første fordel er, at virksomhedens aktiver kapitalbeskattes i stedet for personbeskatning. Kapitalbeskatning udløser, at kapitalafkastet beskattes med en lavere sats. Først skal der foretages en beregning af, hvad værdien af virksomhedens aktiver udgør, herefter gøres der en beregning af afkastet fra år til år på grund af svingende sats. Derefter sker der en underkastning af den beregnede afkast ved kapitalbeskatning fremfor personbeskatning. Den anden fordel er, at man kan trække en procentsats på 25 % fra overskuddet til konjunkturudligning. Det fratrukkene beløb af overskud dvs. fradraget indsættes i en bankkonto med periodevarighed, der kan gå fra 3 måneder op til maks. 10 år. Af beløbet i bankkontoen skal der indbetales en acontoskat af tilsvarende selskabsskatten

²⁶ Werlauff, E. (2019). *Valg af virksomhedsform, 3. udgave*. WERLAUFF Publishing A/S, s. 48-49 og 121.

på 22 %. Hvis der foretages hævninger fra konjunkturudligningskontoen, medfører det en skat af det tidspunkt hævningerne er sket med de gældende vilkår, der tilkommer virksomhedens ejer. Hertil foretages der sædvanligvis et fradrag af det betalte aconto, som svarer til de 22 %. Man kan formindske progressionen ved at fradrage i de gode indkomst år og foretage beskatningen i mindre gode indkomstår.²⁷

6.2. Kapitalselskaber

Når der er tale om et kapitalselskab, kan det defineres som en samvirkeform, hvor én eller flere fysiske og/eller juridiske personer hæfter for forpligtelserne med det, der er indskudt i det bestemte selskab. Hæftelsen her består derved kun af selve kapitalselskabet og altså med dennes selskabsformue. Her er der behov for opstilling af fællesskabsretlige og nationale forskrifter, for at give omverdenen indsigt i formuens opretholdelse og derigennem skabe den tillid, som er nødvendig for at kunne kontrahere med et selskab. Her er tillid til selskabets formue en afgørende faktor, når omverdenen vælger at kontrahere med kapitalselskabet.²⁸

6.2.1. Anpartsselskab, ApS

Anpartsselskab er en virksomhedsform, der kan vælges, når der ønskes en stiftelse af et selskab. Denne virksomhedsform vælges, hvis der vil stiftes et kapitalselskab, der koster mindre end et aktieselskab på 400.000 kr. Ved opstart som et anpartsselskab medfører det, at ejeren eller ejerne billigt og hurtigt kan starte virksomhedsdriften op, hæfte begrænset og beskattes med en selskabsskat, der udgør 22 %. Man kan til enhver tid foretage en omdannelse til et aktieselskab, hvis der er tilstrækkelige reserver på 400.000 kr., som er mindstekravet for en startkapital af et aktieselskab. Stiftelse af et anpartsselskab kræver, at der minimum indskydes en selskabskapital, som udgør 40.000 kr., jf. SL § 4, stk. 2. Indbetaling af selskabskapitalen kan ske enten ved kontantbetaling og/eller med andre værdier dvs. apportindskud. Hvis kapitalkravet indbetales med apportindskud, skal der udarbejdes en vurderingsberetning, jf. SL § 36. Ved registrering af selskabet som juridisk person, kan der ikke hæftes personligt for selskabets forpligtelser, jf. SL § 1, stk. 2. Det vil sige, at anpartshaverne

²⁷ Werlauff, E. (2019). *Valg af virksomhedsform, 3. udgave*. WERLAUFF Publishing A/S, s. 49-51 og 121.

²⁸ Werlauff, E. (2019). *Selskabsret*. Karnov Group, s. 29.

(kapitalejerne) hæfter kun for det kapital, den har indskudt i selskabet, hvilket betyder, at kreditorer ikke kan kræve deres gæld hos selve ejeren, men fra selve selskabet.²⁹

6.2.2. Aktieselskab, A/S

Virksomhedsformen aktieselskab vælges som udgangspunkt i et forretningsmæssigt hensyn eller et lovmæssigt hensyn. De forretningsmæssige hensyn omhandler, om ejerens eller ejernes formål er at signalere en høj kapitalstyrke. Valget af A/S ud fra et lovmæssigt hensyn tages, når nogle virksomhedstyper kræver jf. lovgivningen, at etableringen af det pågældende selskab skal ske i virksomhedsformen aktieselskab. Dette omfatter f.eks. lov om finansiel virksomhed (FIL), herunder eksempelvis banker, realkreditselskaber og fondsmæglerselskaber. Ved stiftelse af et aktieselskab skal selskabskapitalen minimum udgøre 400.000 kr., jf. SL § 4, stk. 2. Ligesom anpartsselskaber kan indbetaling af selskabskapitalindskud foretages ved kontantbetaling og med andre værdier (apportindskud). Her er der også tale om en selskabsregistrering som juridisk person, hvilket betyder, at aktionærene (kapitalejerne) kun hæfter for deres kapitalindskud, og ikke personligt for selskabets gæld, jf. SL § 1, stk. 2. Derudover har kapitalejerne med denne virksomhedsform mulighed for at stifte selskabet ved at betale 25 % af selskabskapitalen, som minimum udgør 100.000 kr. (25 % af 400.000 kr.), jf. SL § 33, og efterfølgende hæfte for restindbetalingen.³⁰

6.2.3. Regnskabsmæssige forhold

Anparts- og aktieselskaber tilhører regnskabsklasse B, jf. årsregnskabslovens (ÅRL) §§ 2 a-b. Her er betingelsen, at der på to regnskabsår i træk ikke bør overskrides to af følgende størrelsesgrænser på balancetidspunktet: 1) balance: 44 mio. kr., 2) nettoomsætning: 89 mio. kr. og 3) antal medarbejdere: 50.³¹ Virksomheder, der hører til regnskabsklasse B er forpligtet til udarbejdelse af en årsrapport ud fra regler og krav i årsregnskabsloven. Udover dette, skal der ske en indberetning af årsrapporten til Erhvervsstyrelsen.³² Anparts- og aktieselskaber, som er omfattet af regnskabsklasse B, er forpligtet til at aflægge årsrapporter ud fra en revisionspligt, hvis der to regnskabsår i træk overskrides to ud af tre tærskler: 1) balance: 4 mio. kr., 2) nettoomsætning: 8 mio. kr. og 3) antal medarbejdere: 12. Hvis dette er tilfældet, betyder det, at revideringen af selskabets årsrapport skal foretages af en godkendt

²⁹ Werlauff, E. (2019). *Valg af virksomhedsform, 3. udgave*. WERLAUFF Publishing A/S, s. 71 og 74.

³⁰ Werlauff, E. (2019). *Valg af virksomhedsform, 3. udgave*. WERLAUFF Publishing A/S, s. 83 og 86.

³¹ Werlauff, E. (2019). *Valg af virksomhedsform, 3. udgave*. WERLAUFF Publishing A/S, s. 75-76 og 88-89.

³² <https://erhvervsstyrelsen.dk/krav-til-aarsrapportens-indhold>

revisor.³³ Omvendt, kan der fravælges revision, hvis der ikke er overskredet tærsklerne på to regnskabsår efter hinanden. Når et anparts- eller et aktieselskab udarbejder en årsrapport og undlader revision, skal der i stedet for foretages et køb af en revisorerklæring i form af udvidet gennemgang eller assistance, så anparts- eller aktieselskabets årsregnskab udgør en erklæring med en mindre grad af sikkerhed.³⁴

6.2.4. Skattemæssige forhold

Beskatning hos anparts- og aktieselskaber sker med en selskabsskat på 22 %, hvor procentsatsen trækkes fra nettoindkomsten, som er opgjort med udgangspunkt i selskabsskatteloven (SEL), med henvisninger til andre love såsom afskrivningsloven og ligningsloven. I forhold til driftsomkostninger har anparts- og aktieselskaber ret til fradrag, jf. statsskattelovens § 6. Disse fradrag kan eksempelvis være løn til selve ejerlederen, som sidder med direktørposten i selskabet. Anparts- og aktieselskaber som udgør mindre eller snarere sagt ejerledede selskaber, skal beskatning af selskabet og ejeren/ejerne ske ud fra en helhedsbetragtning. Det vil sige, at det ikke er nok med at rette fokus på den lave skatteprocent, der udgør 22 %, men at der også bør inddrages det beløb, det vil koste for ejeren, når pengene bliver trukket ud af selskabet. Det anses for at være hensigtsmæssigt at lade en indkomst på 100 kr. overskride selskabet, der vil udløse en selskabsskat, hvor der gives mulighed for, at restbeløbet efter den fratrasket selskabsskat udbetales til ejeren, og herefter udløser en beskatning som aktieindkomst (udbytte). I henhold til udbytte er det progressionsgrænserne, der skal tages i betragtning for at udnytte muligheden angående den lave beskatning af aktieindkomst. Progressionsgrænserne udgør 27 % og 42 %.³⁵

³³ https://www.fsr.dk/Files/Files/Dokumenter/Faglig/Regnskab/Dokumenter/Danske%20regnskabsvejledninger/Samlet%20fil_RV%20for%20B%20og%20C_2020_2.pdf, s. 20-21.

³⁴ Werlauff, E. (2019). *Valg af virksomhedsform, 3. udgave*. WERLAUFF Publishing A/S, s. 75-76 og 88-89.

³⁵ Werlauff, E. (2019). *Valg af virksomhedsform, 3. udgave*. WERLAUFF Publishing A/S, s. 77 og 89-90.

6.3. Delkonklusion – de væsentlige forskelle, fordele og ulemper

I den nedenstående tabel er de væsentlige forskelle mellem personligt ejede virksomheder og kapitalsselskaber oplistet.

	Personligt ejede virksomheder	Kapitalsselskaber
<i>Kapitalkrav</i>	Ingen	40.000/400.000 kr.
<i>Hæftelse</i>	Personligt og ubegrænset	Begrænset
<i>Regnskabsmæssige krav</i>	Regnskabsklasse A, BFL	Regnskabsklasse B, ÅRL
<i>Beskatning</i>	PSL/VSO/KAO	Selskabsskat, 22 %

Tabel 2: Konkrete forskelle mellem personligt ejede virksomheder og kapitalsselskaber, egen tilvirkning.

Som regel vurderes hæftelse at være grunden til, at der vælges at foretage en virksomhedsomdannelse fra en personlig ejet virksomhed til en selskabsform. Ved stiftelse af en personlig ejet virksomhed, er der større risiko forbundet med driften, til sammenligning med etablering af et kapitalsselskab. Hæftelse for en personlig ejet virksomheds forpligtelser er personlig og ubegrænset, mens hæftelse for et kapitalsselskabs forpligtelser er begrænset til selskabskapitalen.

Kapitalkrav er også der, hvor der er forskelle, idet der ved stiftelse af en personlig ejet virksomhed er ingen kapitalkrav set i forhold til kapitalsselskaber, hvor der kræves en startkapital på enten 40.000 kr. (ApS) eller 400.000 kr. (A/S). Da det ikke koster noget at etablere en virksomhed i personlig regi, vælger flertallet af iværksættere at drive i denne virksomhedsform, hvorfor kapitalkravet vurderes i høj grad som værende en af årsagerne ved valg af en virksomhedsform. Dette valg tages på baggrund af, at flere af de yngre iværksættere ikke har en startkapital til at starte en virksomhed i selskabsform.

Med hensyn til årsrapporten er forskellen, at en virksomhed i en personlig regi skal følge bogføringsloven, hvorimod et kapitalsselskab skal følge årsregnskabsloven.

Forskellene vedrørende beskatningen er, at ejere af personligt ejede virksomheder kan vælge en beskatning med udgangspunkt i deres personlig indkomst eller ud fra virksomhedsskatte- eller kapitalafkastordningen, som man kan beskattes med en selskabsbeskat fremfor en personbeskatning, mens kapitalsselskaber beskattes med en selskabsskat på 22 % i nettoindkomsten.

Når valget om at drive en virksomhed enten i personlig regi eller i selskabsform skal foretages, sker vurderingen sjældent på baggrund af beskatningsmåden, idet beskatningen i sidste ende udgør næsten den samme effektive procentsats, hvilken er belyst i den nedenstående illustration med skattesatser gældende for 2022.

En personlig ejet virksomhed		Et kapitalselskab	
<i>Overskud</i>	750.000 kr.	<i>Overskud</i>	750.000 kr.
<i>Personlig indkomst (inkl. AM-bidrag)</i>		Selskabsskat (22 %).	-165.000 kr.
AM-bidrag (8 %).	-60.000 kr.	<i>Beskatning af aktieindkomst under</i>	57.200 kr.
<i>Indkomstskatopgørelse efter fradrag af AM-bidrag:</i>		Udbytte (27 %).	-15.444 kr.
750.000 kr. – 60.000 kr.	690.000 kr.	<i>Beskatning af aktieindkomst over</i>	57.200 kr.
37,79 % af 690.000 kr. ³⁶	-260.751 kr.	Udbytte (42 %) ⁴¹	-221.676 kr.
Topskat (15 %). ³⁷	-20.625 kr.		
<i>Overskud efter skat</i> ³⁸	408.624 kr.	<i>Overskud efter skat</i> ⁴²	347.880 kr.
Marginalbeskatning ekskl. topskat ³⁹	42,77 %	Marginalbeskatning (27 %) ⁴³	43,06 %
Marginalbeskatning inkl. topskat ⁴⁰	56,57 %	Marginalbeskatning (42 %) ⁴⁴	54,76 %

Tabel 3: Marginalbeskatning, egen tilvirkning.⁴⁵

Den væsentlige forskel ved beskatning er, at når selskaber løbende beskattes, så udløser det en lavere beskatning i henhold til reglerne i personskatteloven. En undtagelse her er, at en personlig ejet virksomhed kan tage reglerne i virksomhedsskatteordningen i anvendelse, hvilket giver muligheden for en udjævning af skat på samme måde, som når selskabsskatteloven benyttes.

Udover forskellene ved at drive en virksomhed i personlig regi eller selskabsform, er der også fordele og ulemper. Når der er tale om, at en virksomhed bliver større, anses det ofte som en fordel at drive virksomheden i selskabsform, fordi der kun hæftes for selskabets forpligtelser/gæld med den kapital, man har indskudt i selskabet. Omvendt hæfter man i en personlig ejet virksomhed personligt og ubegrænset, dvs. med hele formuen for virksomhedens forpligtelser/gæld. Derfor er fordelene ved at hæfte gennem et selskab, at risiciene ved virksomhedsdriften begrænses, og at ejeren ikke vil være alene om at betale hele virksomhedens forpligtelser/gæld, derfor anses hæftelse som en væsentlig fordel ved at overgå til kapitalselskabsform.

³⁶ <https://www.skm.dk/skattetal/satser/tidsserier/centrale-skattesatser-i-skattelovgivningen-2018-2022/>

25 % (kommuneskat) + 0,7 % (kirkeskat) + 12,09 % (bundskat) = 37,79 %

³⁷ 690.000 kr. – 552.500 kr. (topskattegrænsen for 2022) = 137.500 kr. * 0,15 = 20.625 kr.

³⁸ 690.000 kr. – 260.751 kr. – 20.625 kr. = 408.624 kr.

³⁹ $8 + (1 - 0,08) * 37,79 = 42,77 \%$

⁴⁰ $8 + (1 - 0,08) * 15 = 13,8 \%$ + $42,77 \%$ = $56,57 \%$

⁴¹ 750.000 kr. – 165.000 kr. = 585.000 kr. – 57.200 kr. = 527.800 kr. * 0,42 = 221.676 kr.

⁴² 750.000 kr. – 402.120 kr. (15.444 kr. + 221.676 kr. + 165.000 kr.) = 347.880 kr.

⁴³ $22 + (1 - 0,22) * 27 = 43,06 \%$

⁴⁴ $22 + (1 - 0,22) * 42 = 54,76 \%$

⁴⁵ Pedersen, J., Kerzel, M., Ferniss, J., & Eriksen, C. H. (2021). *Skatteretten* 2. Karnov Group, s. 283.

Stiftelse af en virksomhed kan medføre, at man i de første år ender med underskud, som hovedsageligt skyldes omfattende investeringer mv. Hvis dette er tilfældet, ses der en skattemæssig fordel i at drive en personlig ejet virksomhed, idet ejeren kan fradrage underskuddet i den personlige indkomst. Modsatningsvis, hvis der er tale om et overskud i virksomheden, så er det skattemæssigt en fordel, at virksomheden drives i selskabsform, da det udløser en lavere skat på 22 % end en personbeskattet virksomhed, som ligger i den dyre ende af skatteskalaen.

Kapitel 7 - Virksomhedsomdannelse

I dette kapitel vil der blive gennemgået, hvordan en virksomhedsomdannelse kan ske fra en personlig ejet virksomhed til kapital-selskabsform. Der vil blive gennemgået, hvilke betingelser der er for at opnå en skattefri omdannelse samt de skattemæssige konsekvenser ved en skattepligtig omdannelse i kraft af, at betingelserne ikke er opfyldt.

Som nævnt ovenfor, kan ejerne af personligt ejede virksomheder på et tidspunkt have behov for at omstrukturere ejerstrukturen, så ejeren i stedet ejer et selskab, dvs. de aktiver og passiver som udgør den erhvervsmæssige virksomhed.

Der er to dimensioner i en omdannelse fra en personligt ejet virksomhed til en selskabsejet virksomhed. Den første er den selskabsretlige, som styrer, hvornår en omdannelse kan anerkendes civilretligt. Den anden er den skatteretlige, som styrer, hvornår omdannelsen kan anerkendes skatteretligt, og at der derved anses et selvstændigt skattesubjekt for etableret.

7.1. Selskabsretlige regler for virksomhedsomdannelse

Omdannelsen kan ske gennem selskabslovens regler om apportindskud, jf. SL §§ 35-38, hvorved aktiver og passiver indskydes i et enten nystiftet eller et såkaldt skuffeselskab.

7.1.1. Nystiftet selskab

Ved stiftelse af et nyt selskab, skal der blandt andet udarbejdes vedtægter med oplysning om navn, selskabskapitalens størrelse og selskabets formål.⁴⁶ Stiftelsesdokumentet skal underskrives af

⁴⁶ Nielsen, R. M., Jensen, M. H & Bille, J. K. (2019). *Omstrukturering - skatteregler i praksis*. Karnov Group, s. 20.

stifterne og indeholde informationer om stifterne, og den kurs kapitalandelene er tegnet til.⁴⁷ Hvis en virksomhed indskydes i et nystiftet selskab, skal det ydermere fremgå af stiftelsesdokumentet, at selskabet er stiftet ved apportindskud, jf. SL § 27, stk. 1, nr. 3.

Ifølge selskabsloven, er der ydermere krav om en selskabskapital på henholdsvis 40.000 kr. for anpartsselskaber og 400.000 kr. for aktieselskaber, jf. § 4, stk. 2. Dette betyder, at de aktiver som udgør den indskudte virksomhed, minimum skal have en værdi, der svarer til selskabskapitalkravet for at kunne stifte selskabet. Hvis indskuddet altså værdien af virksomhedens aktiver og passiver overstiger kapitalkravet, kan den overskydende værdi vælges indskudt som enten overkurs ved stiftelsen, et kontant vederlag til virksomhedsejeren eller ved et tilgodehavende i selskabet. Når stiftelsesdokumentet er underskrevet, skal der ske en anmeldelse af det stiftede selskab til erhvervsstyrelsen senest 2 uger efter, ellers kan selskabet ikke stiftes.⁴⁸

Der er desuden et krav om en åbningsbalance, hvis apportindskuddet er en "hel virksomhed", som skal være udarbejdet i overensstemmelse med de regnskabskrav, som virksomheden i øvrigt har aflagt årsrapport efter, jf. SL § 36, stk. 3. Ved stiftelse af et selskab gennem apportindskud, er der også et krav i SL § 36, om at udarbejde en vurderingsberetning, som skal indeholde følgende, jf. SL § 36, stk. 1:

1. *"En beskrivelse af hvert indskud,*
2. *oplysning om den anvendte fremgangsmåde ved vurderingen,*
3. *angivelse af det vederlag, som er fastsat for overtagelsen, og*
4. *erklæring om, at den ansatte økonomiske værdi mindst svarer til det aftalte vederlag, herunder den eventuelle pålydende værdi af de kapitalandele, der skal udstedes, med tillæg af en eventuel overkurs."*⁴⁹

Beskrivelsen af hvert enkelt indskud skal ifølge Erik Werlaufs bog: *Selskabsret* (2019) fortolkes bredt, da han mener, at en beskrivelse af hvert enkelt aktiv og passiv ved apportindskud ikke vil være muligt i praksis.⁵⁰ Det anses derfor, at den udarbejdede åbningsbalances opdeling af aktiverne og passiverne er en passende beskrivelse af indskuddene, som en hel virksomhed udgør.⁵¹ Den krævede oplysning omkring den anvendte fremgangsmåde ved vurderingen, er en oplysning omkring, hvordan

⁴⁷ Nielsen, R. M., Jensen, M. H & Bille, J. K. (2019). *Omstrukturering - skatteregler i praksis*. Karnov Group, s. 20.

⁴⁸ Nielsen, R. M., Jensen, M. H & Bille, J. K. (2019). *Omstrukturering - skatteregler i praksis*. Karnov Group, s. 20.

⁴⁹ LBK nr 1952 af 11/10/2021 om bekendtgørelse af lov om aktie- og anpartsselskaber (selskabsloven) - § 36, stk. 1.

⁵⁰ Werlauff, E. (2019). *Selskabsret*. Karnov Group, s. 260-261.

⁵¹ Werlauff, E. (2019). *Selskabsret*. Karnov Group, s. 260-261.

aktivet eller passivet er værdiansat, herunder om, der eksempelvis er brugt valuar eller offentlige ejendomsvurderinger ved fast ejendom. Angivelsen af vederlaget er til, for at beskrive på hvilken måde selskabet har betalt for virksomheden, som indskydes, herunder om, det er kontant, aktier eller eventuelt et gældsbrev. Erklæringen om den ansatte værdi er til for at sikre, at en uafhængig tredje part har vurderet, at værdien for aktiver og forpligtelser svarer til det aftalte vederlag. Vurderingsberetningen må maksimalt være 4 uger gammelt på tidspunktet for underskrift af stiftelsesdokumenterne.

7.1.2. Eksisterende kapitalselskab

Ved apportindskud af en virksomhed ind i et eksisterende altså et såkaldt ”skuffeselskab”, vil der ske en forhøjelse af det eksisterende selskabs selskabskapital, som for færdigregistrerede selskaber typisk vil være lig med selskabskapitalkravet.⁵² Her finder selskabslovens kapitel 10 om kapitalforhøjelse således anvendelse. Beslutningen om kapitalforhøjelse og apportindskud sker som udgangspunkt på generalforsamlingen, hvorved der kan besluttes at afholde en ekstraordinær generalforsamling, hvor beslutningen tages.⁵³ Hvis det drejer sig om en enkeltmandsvirksomhed, kan ejeren nøjes med at protokollere generalforsamlingen. Der skal som ved indskud af en virksomhed i et nystiftet selskab også udarbejdes en åbningsbalance og en vurderingsberetning, som nævnt ovenfor, når apportindskuddet sker til et eksisterende selskab.⁵⁴

7.2. Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Foretages der en virksomhedsomdannelse af en personlig ejet virksomhed til et kapitalselskab, udløser det som regel skattemæssige konsekvenser, når reglerne i virksomhedsomdannelsesloven (VOL) ikke er fulgt.⁵⁵ En skattepligtig virksomhedsomdannelse af en personlig ejet virksomhed vil udløse en beskatning hos virksomhedsejeren som kapitalgevinstbeskatning, beskatning af genvundne afskrivninger og af opsparet overskud, hvis ejeren året før omdannelsen har benyttet sig af virksomhedsskatteordningen. For det meste vil en omdannelse af en virksomhed ende ud i en betydelig beskatning, hvorfor skattepligtige omdannelser kun gennemføres i de tilfælde, hvor det udgør en ubetydelig beskatning. Udover dette, kan der foretages en skattepligtig omdannelse, hvis man bevidst

⁵² Nielsen, R. M., Jensen, M. H & Bille, J. K. (2019). *Omstrukturering - skatteregler i praksis*. Karnov Group, s. 21.

⁵³ Nielsen, R. M., Jensen, M. H & Bille, J. K. (2019). *Omstrukturering - skatteregler i praksis*. Karnov Group, s. 21.

⁵⁴ Nielsen, R. M., Jensen, M. H & Bille, J. K. (2019). *Omstrukturering - skatteregler i praksis*. Karnov Group, s. 21.

⁵⁵ Nielsen, R. M., Jensen, M. H & Bille, J. K. (2019). *Omstrukturering - skatteregler i praksis*. Karnov Group, s. 23.

vælger at have et tab. Som eksempel kan der nævnes overdragelse af fast ejendom, når man ønsker at overgå til selskabsform. En omdannelse af en personligt ejet virksomhed til en selskabsform vil medbringe, at indtægter og udgifter i virksomheden op til stiftelsestidspunktet henføres til ejeren af virksomheden, hvilket betyder, at beskatningen af indtægterne vil blive foretaget personligt hos virksomhedsejeren. I forbindelse med udgifterne vil ejeren have fradrag herom. Omvendt fra stiftelsestidspunktet vil virksomhedens indtægter og udgifter blive henført til kapitalselskabet, i medfør af selskabsskattelovens § 4, stk. 1.⁵⁶

7.2.1. Sædvanlig afståelsesbeskatning

Vælger ejeren af den personligt ejede virksomhed at gennemføre en skattepligtig omdannelse til et kapitalselskab, kan det gøres ved apportindskud, hvor modtagelsen af kapitalandelene i selskabet sker mod vederlag. Den form for overdragelse betragtes som en afståelse, der medfører sædvanlig avancebeskatning hos virksomhedsejeren af de overdragne aktiver. Afståelse af overdragne aktiver foretages til den handelsværdi, de overdragne aktivers værdi udgør på overdragelsestidspunktet til kapitalselskabet. Er der valgt en stiftelse af et selskab ved apportindskud, er afståelsestidspunktet underskriftsdatoen på stiftelsesoverenskomsten. Hvis der foretages et apportindskud til et eksisterende selskab, anses tidspunktet for afståelse ved tegning af kapitalforhøjelse. Hvis et apportindskud udgør en overkurs, er den skattefri for et selskab, jf. SEL § 13, stk. 1. nr. 1. Værdien som aktiverne er blevet indskudt med i selskabet, betragtes som anskaffelsessummen af selskabet og samt udgør afskrivningsgrundlaget for selskabet. Her er der tale om en overdragelse, der foretages mellem interesseforbundne parter, hvorfor skattemyndighederne har ret til at efterprøve om, at apportindskudsværdien udgør handelsværdien, jf. LL § 2. I denne hensigt har selskabslovens regler vedrørende apportindskudsvurdering til formål at beskytte mod, at overdragne aktiver ikke overstiger den værdi, end aktiverne er anført til at blive indskudt med i åbningsbalancen. En udarbejdet vurderingserklæring af revisor har ikke den samme virkning som en godkendt værdi af Skattestyrelsen. Opstår der en tvivlhed om, at værdien er sat til handelsværdien, er det muligt at ansøge en anmodning om et bindende svar hos Skattestyrelsen.⁵⁷

⁵⁶ Olesen, B. S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 132-133.

⁵⁷ Nielsen, R. M., Jensen, M. H & Bille, J. K. (2019). *Omstrukturering - skatteregler i praksis*. Karnov Group, s. 24.

7.2.2. Overgang af den løbende beskatning

Ved omdannelse af en virksomhed overdrages den løbende drift, dvs. at beskatningen angående det løbende driftsresultat overgår, når overdragelsen gennemføres. Selskabsstiftelse ved apportindskud udløser en skattepligt i forhold til virksomhedens indtægter hos selskabet, hvorimod udgifterne kan fradrages fra tidspunktet stiftelsen er fundet til stede, jf. SEL § 4, stk. 1. I forhold til apportindskud til et eksisterende selskab, vil selskabet være skattepligtig som udgangspunkt af virksomhedsindkomsten ved overdragelsen, altså når tegning af kapitalforhøjelsen er foretaget. Med tegning af kapitalforhøjelse menes der, en fordeling af virksomhedsresultatet mellem hidtilværende ejer og selskabet ved stiftelsen eller der tegnes med kapitalforhøjelse som skæringsdag.⁵⁸

7.2.2.1. Stiftelse af et kapitalselskab med tilbagevirkende kraft

Ved stiftelse af et kapitalselskab er det muligt at stifte selskabet med skattemæssig tilbagevirkende kraft i situationer, hvor en personlig ejet virksomhed ud fra en skattepligtig overdragelse foretager et apportindskud, hvortil alle selskabets kapitalandele modtages af ejeren, jf. SEL § 4, stk. 4.⁵⁹ Med bestemmelserne i selskabsskatteloven, har ejeren af en personlig ejet virksomhed mulighed for at stifte dens virksomhed til et selskab op til en 6 måneders tilbagevirkende kraft. Den 6 måneders tilbagevirkende kraft medfører, at indtægter som er modtaget og udgifter som er fundet til stede i virksomheden i en periode med indtil de 6 måneder end stiftelsen er sket, kan beskattes og fradrages i selskabet i stedet for en personlig beskatning hos virksomhedsejeren. Derudover medfører den tilbagevirkende kraft, at der skal tages udgangspunkt i værdierne på skæringstidspunktet ved overdragelsen. Sker en stiftelse af et selskab for eksempel den 1/5 2020 med en regnskabsmæssig virkning fra den 1/1 2020, tages der udgangspunkt i værdien af aktiverne og passiverne pr. 1/1 2020 ved stiftelsen. Dog har den tilbagevirkende kraft en skatteretlig betydning og i civilretlig forstand ikke nogen betydning i forhold til hæftelse for kreditorer af virksomheden. Gennemførelse af selskabsstiftelsen via en regnskabsmæssig tilbagevirkende kraft skal imidlertid være nedskrevet i stiftelsesdokumentet, jf. selskabslovens § 26, stk. 1, nr. 5. Endvidere når det skatteretlige erhvervestidspunkt fastlægges, har selskabsstiftelsen via en skattemæssig tilbagevirkende kraft ingen betydning. De respektive aktiver betragtes som afstået hos virksomhedsejeren af dens personligt ejede virksomhed, ved omdannelse til selskabsform på det reelle omdannelsestidspunkt fremfor det regnskabsmæssige skærings-tidspunkt. I forlængelse af dette, betragtes virksomhedsejerens erhvervelse af ejerandele i kapital-

⁵⁸ Nielsen, R. M., Jensen, M. H & Bille, J. K. (2019). *Omstrukturering - skatteregler i praksis*. Karnov Group, s. 24.

⁵⁹ Nielsen, R. M., Jensen, M. H & Bille, J. K. (2019). *Omstrukturering - skatteregler i praksis*. Karnov Group, s. 24-25.

selskabet først ved stiftelse af selskabet, og ikke på skæringstidspunktet for virksomhedsomdannelsen.⁶⁰ For at kunne stifte et selskab gennem en virksomhedsomdannelse med skattemæssige tilbagevirkende kraft, skal betingelserne i selskabsskattelovens § 4, stk. 4 være opfyldt. Disse betingelser er følgende:

1. At der er valgt at gennemføre en omdannelse af en personligt ejet virksomhed, hvilket kan være en enkeltmandsvirksomhed eller et interessentskab. Hvis der er tale om en deltagelse af et eller flere kapitalselskaber i ejerkredsen i interessentskabet, er der ikke mulighed for at tage bestemmelsen i selskabsskattelovens § 4, stk. 4 i anvendelse.
2. At det omfatter en overdragelse af en samlet virksomhed. Indskydes der enkeltaktiver, kan der ikke gøres brug af bestemmelsen. Er der tale om en person, som ejer mere end en virksomhed for eksempel en bilforretning og et værksted, kan der ske en indskydelse af virksomheder i to kapitalselskaber, eller ejeren kan bestemme sig for at beholde en af virksomhederne i personlig regi og vælge at foretage en indskydelse af den anden virksomhed i et kapitalselskab.
3. I jävnfør selskabsskattelovens § 4, stk. 4 kan stiftelse af et kapitalselskab ikke ske ved benyttelse af et skuffeselskab, hvorimod hvis der vælges en omdannelse til selskabsform ved brug af reglerne i virksomhedsomdannelsesloven, må der gerne benyttes af et skuffeselskab til omdannelsen med tilbagevirkende kraft.
4. At der skal ske en overførsel af de samlede aktier i kapitalselskabet til virksomhedsejeren. Er der tale om flere ejere, skal vederlæggelse af aktierne i kapitalselskabet gøres i forhold til ejerforholdene, ligesom i den personlig ejet virksomhed. Denne betingelse forhindrer ikke, at ydelsen af vederlaget til virksomhedsejeren gøres eksempelvis ud fra en mellemregning med selskabet.
5. At regnskabsåret for kapitalselskabet bør at løbe fra datoen for skæringstidspunktet, i relation til den udarbejdet åbningsbalance for selskabsstiftelsen.
6. At skæringsdatoen vedrørende åbningsbalance skal løbe efter den sidste indkomstår for ejeren, dvs. kalenderår. Er der valgt en omdannelse af en virksomhed med tilbagevirkende kraft for eksempel i måneden maj, kan skæringsdatoen tidligst udgør den 1/1.
7. Ved selskabsstiftelsen er et af kravene, at stiftelsen skal ske inden for et 6 måneders tidsrum efter den bestemt skæringsdato. Hvis stiftelse af kapitalselskabet gøres med tilbagevirkende kraft og med en skæringsdato fra den 1/1, skal selskabet senest være stiftet den 30/6 i det samme kalenderår.

⁶⁰ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 133-134.

8. Udover dette er en betingelse i forbindelse med omdannelse, indsendelse af relevant dokumenter vedrørende stiftelsen til SKAT. Her har ejeren 1 måned til at indsende genpart af stiftelsesdokumenterne, og dokumentation vedrørende foretaget anmeldelse/registrering af selskabet til Erhvervsstyrelsen efter omdannelsen. Stiftelsesdokumenterne der er tale om, er selve stiftelsesdokumentet, vedtægter, protokollat omkring stiftelse af generalforsamling, åbningsbalance, vurderingsberetning og til sidste en opgørelse af anskaffelsessum for aktierne/anparterne. Efter selskabsskatelovens § 4, stk. 6 kan der i særlige situationer hos skatteministeren fås dispensation for kravet om indsendelse af dokumenterne til skatteforvaltningen med 1 månedsfrist efter selskabsstiftelsen, dvs. der ses bort fra overskridelse af fristen.⁶¹

Opfyldes betingelserne, kan der foretages en stiftelse af selskabet senest indenfor en 6 måneders frist, fra den skattemæssige tilbagevirkende kraft. Da det her handler om en virksomhedsindskydelse, altså en selskabsstiftelse via apportindskud, skal der udarbejdes en vurderingsberetning, jf. selskabslovens § 36 og samtidig en åbningsbalance, jf. selskabslovens § 36, stk. 3.⁶² Herudover tillægges en selvvalgt skæringsdato for den skattemæssige tilbagevirkende kraft. Overdragelsen sker med værdierne på skæringsdatoen, hvortil medregning af indtægter og udgifter gøres i selskabet fra skæringsdatoen i dets indkomstopgørelse.⁶³ Værdiansættelse af virksomhedens aktiver og passiver foretages på tidspunktet med udgangspunkt i skæringsdatoen for åbningsbalancen til handelsværdien, jf. selskabsskatelovens § 4, stk. 4, 2. pkt.⁶⁴

7.2.3. De skattemæssige konsekvenser af skattepligtig omdannelse

Er der tale om virksomhedsomdannelse efter afståelsesprincippet, er der skattemæssige konsekvenser for både selskabet og indskyderen jf. stiftelse ved apportindskud. Apportindskud gøres som udgangspunkt med skatterelevante aktiver, hvor værdierne af aktiverne vil udgøre selskabets skattemæssige anskaffelsessum samt afskrivningsgrundlag. Hvis der fra skattemyndighedernes side vurderes betydelige grunde til regulering af aktivernes værdiansættelse, som fører til en nedsættelse af aktivernes værdi, vil det resultere i, at den korregerede værdi udgør anskaffelsessummen og afskrivningsgrundlaget for selskabet. Fastsløges der af skattemyndigheden en merværdi ved apportindskud i forbindelse med aftalte overdragelsessummer, skal der ikke foretages en indkomstbeskatning af selskabet

⁶¹ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 135-136.

⁶² Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 136.

⁶³ Nielsen, R. M., Jensen, M. H & Bille, J. K. (2019). *Omstrukturering - skatteregler i praksis*. Karnov Group, s. 25.

⁶⁴ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 137.

vedrørende merværdien, da merværdien betragtes som vederlagt via aktierne, hvis værdien udgør en værdi over den oprindelig tegningskurs. Når selskabet udarbejder indkomstopgørelsen, kan selskabet foretage afskrivning af merværdien, selvom der ikke er foretaget en omgørelse af stiftelsesoverenskomsten, samt ingen medregning af merværdien i det offentliggjorte regnskab for selskabet. For at forhindre skattemæssige konsekvenser af en mulig korrektion af værdiansættelsen i forhold til apportindskud, kan man med skattelovgivningen gøre brug af forbeholdsmuligheden for værdiansættelsen (skatteforbehold), jf. SFL § 28 og omgørelse for disposition, jf. SFL § 29. I forhold til indskyderen, medfører en stiftelse ved apportindskud med overdragelse af aktiver til selskabet, en realisationsbeskatning på enhver aktiv. Korrigeres værdiansættelsen af et eller en række aktiver af skattemyndighederne, fordi det betragtes som en høj værdi, vil det føre til en nedsættelse, dvs. en reducere af afståelsessummerne i forbindelse med realisationsbeskatning samt ved beskatning af genvundne afskrivninger.⁶⁵

Ved realisationsbeskatning af et eller flere aktiver og i forbindelse med genvundne afskrivninger skal opgørelsen ske ved at omregne til kontantværdi. Der tages udgangspunkt i kursværdierne på tidspunktet for overdragelsen, når omregningen foretages. Omregningen gøres ved at tage den del af anskaffelsessummen, som udgør den kontante beløb samt salgssummen og lægge til den kursværdi, aktivets gældsposter udgør.⁶⁶

Er der tale om værdiansættelse af fordringer, beregnes det, ved at tage udgangspunkt i forrentning, løbetid og sikkerhed m.fl. Ved overdragelse mellem interesseforbundne parter, hvoraf en af parterne gennem besiddelse af aktie, vedtægtsbestemmelse, aftale eller ved fælles ledelse udøver den bestemmende indflydelse over den anden parts handlemåde, udledes der i domspraksis, at der skal ske kursansættelse ved at tage hensyn til den sikkerhed, der ledsages af interessefællesskabet. Ud fra den juridiske vejledning fra 2022 C.C.7.1.1 anføres det, at fastsættelse af kursværdien skal ske til markedsværdien, herunder til minimum kurs 80. På pantebreve og gældsbreve skal fordeling af kursnedslaget ske forholdsvis på de samlede overdragne aktiver undtaget likvide midler. Ved kursnedskrivning vedrørende omdannelse opnår omdanneren gennem afdrag på eller ved at indfri fordringen en kursgevinst. Tilgodehavender i et selskab i form af et anfordringstilgodehavende kan der ikke ske kursnedskrivning af, idet den form for fordring er fastsat til kurs 100.⁶⁷

⁶⁵ Bolander, J., Madsen, L., Laursen, A. N., & Langhave, I. (2021). *Lærebog om indkomstskat*. Djøf Forlag, s. 706-708.

⁶⁶ Bolander, J., Madsen, L., Laursen, A. N., & Langhave, I. (2021). *Lærebog om indkomstskat*. Djøf Forlag, s. 709.

⁶⁷ Bolander, J., Madsen, L., Laursen, A. N., & Langhave, I. (2021). *Lærebog om indkomstskat*. Djøf Forlag, s. 709-710.

7.2.4. Fordele og ulemper ved skattepligtig omdannelse

Uanset om man har mulighed for en skattefri virksomhedsomdannelse, bør en skattepligtig omdannelse altid tages i overvejelse, fordi det anses for at være foretrukket. I forbindelse med en skattepligtig overdragelse er den primære fordel, at de skattemæssige forhold i selskabet afhænger af de værdier, som overdragelse af virksomheden er sket til. Fordelen betyder, at selskabet kan udarbejde en opgørelse af dens egne afskrivningsgrundlag og beregne sig frem til egne anskaffelsessummer. Så en skattepligtig omdannelse er forholdsvis enkelt at tage i anvendelse. Hvis der ikke foretrækkes en virksomhedsomdannelse med tilbagevirkende kraft, skal kun betingelser vedrørende selskabsstiftelse ved apportindskud være opfyldt, hvilket taler for at vælge en skattepligtig omdannelse. Udgør en skattepligtig overdragelse ingen eller en ubetydelig beskatning for ejeren, vil det være irrelevant at gennemføre en skattefri omdannelse. Der bør ud fra ejerens samlede skattemæssige forhold i året omdannelsen finder sted, vurderes om, omdannelsen udløser en beskatning herunder om virksomheden har underskud til fremførsel, som kan mindske beskatningen.⁶⁸

Ulempen i forbindelse med en skattepligtig virksomhedsoverdragelse er beskatningen, der udløses ved overdragelsen. Er der tale om et betydeligt skattekrav, kan det medføre en forværring af virksomhedens kapital til at fortsætte driften, idet ejeren sædvanligvis ender med at betale skatten igennem udbytte, som betyder en kapitaludtrækning af selskabet. En skattepligtig omdannelse kan resultere i en byrdefuld omdannelse, hvorfor muligheden for en skattefri omdannelse i sådanne tilfælde er mere hensigtsmæssig at vælge.⁶⁹

7.3. Skattefri virksomhedsomdannelse

Der er i VOL (Virksomhedsomdannelsesloven) indsat en mulighed for at gennemføre en skattefri virksomhedsomdannelse for en ”personligt drevet virksomhed”, jf. VOL § 1, stk. 1. Dette er således enkeltmandsfirma, I/S, kommanditist- og partnerselskaber, herunder, er virksomheder drevet i kapitalelskaber, og/eller hvor der indgår et kapitalselskab i ejerkredsen.⁷⁰ Det er derfor ikke muligt at foretage skattefri omdannelser for I/S, hvori der indgår kapitalelskaber i ejerkredsen.⁷¹ Det er dog stadig muligt at have en komplementar i kommanditist-/partnerselskabet, dette ses eksempelvis TfS 1998.161 LR. Ligningsrådets afgørelse endte med, at der blev givet tilladelse til en skattefri

⁶⁸ Nielsen, R. M., Jensen, M. H & Bille, J. K. (2019). *Omstrukturering - skatteregler i praksis*. Karnov Group, s. 25-26.

⁶⁹ Nielsen, R. M., Jensen, M. H & Bille, J. K. (2019). *Omstrukturering - skatteregler i praksis*. Karnov Group, s. 25-26.

⁷⁰ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 139.

⁷¹ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 140.

omdannelse af et kommanditistselskab, hvor komplementaren var et ApS. Hovedårsagen som ligningsrådet lagde til grund for afgørelsen, om at kommanditistselskabet stadig måtte anses som en ”personligt drevet virksomhed” var, at komplementaren var uden ejerandel.

7.3.1. Stiftelse med tilbagevirkende kraft jf. virksomhedsomdannelsesloven

Der er ved skattefri virksomhedsomdannelse også mulighed for stiftelse med 6 måneders tilbagevirkende kraft, jf. VOL § 3. Reglerne er stort set de samme som for stiftelse med tilbagevirkende kraft for skattefri og skattepligtig omdannelse, dog er der den forskel, at der ved skattefri virksomhedsomdannelse godt kan stiftes med tilbagevirkende kraft til et skuffeselskab.

Der er dog en del betingelser, som skal være opfyldt, før virksomhedsejeren kan gøre brug af reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse. Der er intet krav om forudgående tilladelse fra skat inden en omdannelse, hvilket betyder, at hvis den skattefrie omdannelse ikke lever op til betingelserne, vil den være anset som en skattepligtig omdannelse med dertilhørende afståelsesbeskatning. Det skal her bemærkes, at muligheden for at omgøre en handling med utilsigtede skattemæssige konsekvenser, jf. skatteforvaltningslovens § 29 er begrænset af de selskabsretlige regler, hvor der derfor ikke er mulighed for at omgøre et indskud i et selskab.⁷² Det er derfor vigtigt at sikre sig, at alle betingelserne er opfyldt og eventuelt søge bindene ligningssvar hos skat, jf. skatteforvaltningslovens § 21, hvis der er usikkerheder.

7.3.1.1. Virksomheder undtaget fra brug af virksomhedsomdannelsesloven

Ydermere er nogle virksomhedstyper, hvor der er tale om såkaldte skattebetingede anpartsprojekter.⁷³ VOL § 1, stk. 3 fratager i den forbindelse virksomheder, som er nævnt i personskattelovens § 4, stk. 1, nr. 9 og nr. 11. Der er i den forbindelse tale om følgende former for virksomhed:

1. Virksomheder, hvor antallet af ejere er flere end 10 personer, og den skattepligtige ikke tager del i driften af virksomheden i væsentligt omfang.⁷⁴
2. Virksomheder med plantning af juletræer, frugttræer og frugtbuske mv., jf. ligningslovens § 8 K, stk. 2, hvor der er flere end 2 deltagere, og den skattepligtige ikke deltager i væsentligt omfang i virksomhedsdriften.⁷⁵

⁷² Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 139.

⁷³ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 141.

⁷⁴ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 141.

⁷⁵ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 141.

3. Virksomheder med udlejning af afskrivningsberettigede driftsmidler og skibe trods antallet af ejere, hvis den skattepligtige ikke tager del i driften af virksomheden i væsentligt omfang.⁷⁶

Kravet om deltagelse i væsentligt omfang indebærer typisk et krav om 50 timer om måneden.⁷⁷ Dette stiller således nogle krav til omfanget af deltagelsen for nogle virksomhedsformer. Det kan ydermere være svært, hvis virksomheden beskæftiger sig med udlejningsejendomme, da det typisk er svært at opnå de 50 timer månedligt indenfor dette område.

7.3.2. Betingelser ved omdannelse af erhvervsmæssig virksomhed i skattemæssig forstand

Som nævnt ovenfor, er det et overordnet krav for skattefri virksomhedsomdannelse, at det er en virksomhed, der omdannes. I virksomhedsbegrebet er der ydermere krav om, at det skal være en erhvervsmæssig virksomhed i skattemæssig forstand og at det skal være en "samlet virksomhed", hvilket vil sige, at alle aktiver og passiver som hovedregel skal indgå.⁷⁸ Der er dog enkelte grænseområder, hvor det kan være svært at vurdere om, hvorvidt der er tale om en erhvervsmæssig virksomhed. Hovedreglen er, at en erhvervsmæssig virksomhed skal forstås ens på tværs af de forskellige bestemmelser. Ved vurderingen af, om det er en erhvervsmæssig virksomhed, ligges der eksempelvis vægt på art og omfang, altså hvad der drives virksomheden med og i hvor mange indtægter, der genereres jævnligt.

7.3.2.1. Omfang for at vurdere om det er en erhvervsmæssig virksomhed

En af de områder, hvor det er nemmest at vurdere gældende ret er, hvad omfanget skal være, altså, hvor mange indtægter virksomheden skal generere for at være anset som erhvervsmæssig virksomhed. I dommen TfS 1997.511 LSR drejede sagen sig om udlejning af edb-server udstyr med en samlet værdi på 13.900 kr., som virksomhedsejeren ønskede at indskyde samt et krav på en leasingydelse på 60 kr. På grund af den beskedne værdi fandtes det ikke at udgøre en virksomhed med begrundelse i arten og omfanget af virksomheden.

7.3.2.2. Arten for at være en erhvervsmæssig virksomhed

Et andet område er om virksomhedens art, altså, hvad den består af i henhold til aktiver og passiver, kan anses for at være en erhvervsmæssig virksomhed. Her kan der nævnes dommen TfS 2000.958

⁷⁶ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 141.

⁷⁷ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 141.

⁷⁸ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 142.

LSR, hvor en virksomhedsejer indskød en entreprisekontrakt med en værdi på 5 mio. kr. i et selskab. Denne omdannelse blev ikke anerkendt af Landsskatteretten. Begrundelsen var, at virksomheden bestod af et enkelt "ikke fysisk" aktiv og at byggeriet ikke var igangsat, hvilket resulterede i, at virksomheden ikke kunne anses som erhvervsmæssig virksomhed.

Afgørelserne viser, at virksomheden skal have en vis værdi samt indtægter for at kunne blive anset som en virksomhed. Dommen TfS 2000.958 LSR viser også, at der stilles visse krav til aktivernes art. Det må dog antages, at dommen ikke udelukker anvendelsen af "ikke fysiske aktiver", såfremt det bevises, at de har en reel værdi.⁷⁹ Det kan eksempelvis ses ved LSR's begrundelse, idet de lagde til grund, at byggeriet ikke var igangsat, hvorfor det må antages, at omdannelse af en sådan entreprisekontrakt med en planlagt byggeristart samt leasingkontrakt på maskiner eller andet, ville give en anden afgørelse, da virksomheden herved ville være tættere på at være i reel drift. Det kan siges, at dommene viser, at det er især vigtigt at søge eventuelt bindene svar, hvis der omdannes virksomheder med "ikke fysiske aktiver" som mange virksomheder i dag, eller hvor aktiverne og indtægterne er meget lave eller eventuelt ikke eksisterende.

7.3.2.3. Kravet om virksomhedens eksistens ved omdannelse

Desuden er det også et overordnet krav, at virksomheden eksisterer på det faktiske stiftelsestidspunkt, hvilket vil sige, at den ikke må være ophørt ved eksempelvis salg.⁸⁰ Dette er relevant, hvor det regnskabsmæssige stiftelsestidspunkt ikke er sammenfaldende med det faktiske stiftelsestidspunkt, da det ikke er muligt at omdanne en virksomhed, som ikke eksisterer på det faktiske stiftelsestidspunkt, selv om den eksisterede på det regnskabsmæssige stiftelsestidspunkt. Eksempelvis, hvis en virksomhedsejer frasælger virksomheden den 3. april, og omdannelsen af virksomheden sker den 3. maj med tilbagevirkende kraft, så er det regnskabsmæssige stiftelsestidspunkt den 1. januar. Her vil omdannelsen ikke kunne ske, da virksomheden er solgt inden omdannelsen finder sted.

Det er dog et område, hvor der er en vis uklarhed omkring, hvorfor essensen i spørgsmålet må ligge i, om det der er tilbage efter et eventuelt frasalg, stadig kan karakteriseres som en virksomhed. I SKM 2012.749 ØLR blev virksomheden ikke anset for ophørt, selv om virksomhedsejeren havde solgt 2 udlejningsejendomme, fordi Østre Landsret fandt det godtgjort, at virksomhedsejeren havde til hensigt at fortsat drive virksomhed med køb, salg og udlejning af ejendomme efter frasalget. I SKM 2012.352 VLR blev virksomheden anset for afstået ved salget af landbrugsejendommen. Det der kan

⁷⁹ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 145.

⁸⁰ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 146.

udledes af dommene, må således være, at landbrugsvirksomheden bliver anset for afstået ved afståelse af ejendommen, hvorimod en virksomhed med udlejning, køb og salg af ejendomme godt kan anses for eksisterende efter frasalg.

7.3.3. Betingelser for skattefri virksomhedsomdannelse jf. VOL § 2, stk. 1

7.3.3.1. *Fuld skattepligt*

Ydermere er en af betingelserne for virksomhedsomdannelsen, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 1, at den skattepligtige er fuldt skattepligtig til Danmark. Det skal her nævnes, at med virksomhedsomdannelsesloven har man en mulighed for at omdanne til et udenlandsk kapitalselskab, og at der i et sådan tilfælde kan forekomme en vis beskatning, efter VOL § 5, stk. 2. Problemet opstår ikke i de tilfælde, hvor Danmark bevarer beskatningsretten på baggrund af ledelsens sæde i landet. Det kan tværtimod være relevant i tilfælde, hvor selskabet omdannes til udenlandsk selskab med ledelsens sæde i udlandet, såfremt det er tilfældet, vil der ske en beskatning af de aktiver som tages ud af Danmark.⁸¹ Der er således tale om en slags exitbeskatning af aktiver og passiver, som Danmark i forbindelse med omdannelsen mister beskatningsretten af.

7.3.3.2. *Indgåelse af samtlige aktiver og passiver i omdannelse*

Det er også en betingelse for den skattefrie omdannelse, at der overdrages en samlet virksomhed, hvilket vil sige, at samtlige aktiver og passiver som bruges i virksomheden skal medtages i omdannelsen, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 2. For virksomheder, som har brugt virksomhedsskatteordningen, er det som udgangspunkt samtlige aktiver og passiver som er medtaget i ordningen, der skal medtages i omdannelsen.

7.3.3.2.1. *Aktier*

Aktier skal som udgangspunkt ikke medtages i omdannelsen, medmindre den erhvervmæssige tilknytning til virksomheden er væsentligt. Det kan for eksempel være ved aktier i leverandørselskaber, distributionsselskaber eller andet, som har en erhvervmæssig relation til virksomheden.⁸²

⁸¹ Olesen, B. S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 142.

⁸² Olesen, B. S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 150.

7.3.3.2.2. Fast ejendom

Det skal desuden nævnes, at hver ejendom anses som en virksomhed i henhold til virksomhedsomdannelsesloven.⁸³ Virksomhedsejeren har i den forbindelse frit valg imellem at omdanne hver ejendom til et enkelt selskab eller indskyde alle i samme selskab, da hver enkelt ejendom anses som en virksomhed. Dette blev blandt andet underbygget i SKM 2001.287 LR, hvor et interessentskab fik lov til at opdele sin ejendomsportefølje og omdanne hver ejendom enkeltvis, da ligningsrådet anså hver ejendom som en selvstændig virksomhed.

Ved blandet benyttede aktiver skal alle som udgangspunkt medgå i omdannelsen i kraft af bestemmelsen i VOL § 2, stk. 1, nr. 2 om, at samtlige aktiver og passiver skal indgå. Det afhænger derfor af en vurdering af tilknytningen, det eventuelle aktiv har til virksomheden. Det skal i den forbindelse nævnes SKM 2003.547 LR, hvor ligningsrådet gav afslag på baggrund af en ikke medtaget blandet benyttet bil.

7.3.3.2.3. Undtagelse ved "blandet benyttet Fast ejendom"

Ved en blandet benyttet fast ejendom er det dog op til virksomhedsejeren, om den vil medtage ejendommen eller beholde den i personligt ejerskab, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 2. Kort sagt betyder reglen, at alle blandet benyttede aktiver skal medtages, hvorimod der er lempet for reglerne i forhold til fast ejendom, hvorved det er op til den enkelte at vurdere om, denne type aktiv medtages.

7.3.3.2.4. Undtagelse for beløb hensat til senere hævning og beløb på mellemregningskontoen

Det er også muligt, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 2 at udholde beløb hensat til senere hævning og beløb på mellemregningskontoen, såfremt virksomhedsskatteordningen er anvendt. Ved beløb som udholdes, kan der vælges at medtage dem i åbningsbalancen som passiv, men de skal være udbetalt inden omdannelsen, hvilket vil sige den faktisk omdannelsesdato. Derfor kan det være fornuftigt at foretage justeringer i året inden omdannelsen, og for eksempel udtage så meget af opsparet overskud op til topskattegrænsen, da det efter omdannelsen kun vil være muligt at udtage som aktieindkomst, altså 27 % og 42 % efter omdannelsen.

7.3.3.2.5. Samtlige aktiver og passiver indgåelse i omdannelsen, når der ejes flere virksomheder

Hvis omdanneren eventuelt har flere virksomheder, kræver det herved en opdeling af aktiver og passiver til hver af virksomhederne samt privatøkonomien. Her kan der således også opstå nogle

⁸³ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 147.

afgrænsningsproblemer, da ejeren ikke vilkårligt kan placere aktiverne, i kraft af kravet i VOL om, at samtlige aktiver og passiver skal medtages i omdannelsen. Her kan der eksempelvis nævnes dommen SKM 2007.664 HR, hvor afgørelsen blev, at likvider skulle være medtaget i den omdannede virksomhed 1 på baggrund af at den havde haft overskud i årene forinden, og virksomhed 2 havde haft underskud.

7.3.3.3. Omdannelse ved tegning af aktier/anparter eller ved værdiforøgelse af disse

I bestemmelsen VOL § 2, stk. 1, nr. 3 reguleres vederlaget, hvor man har mulighed for at gennemføre en omdannelse som en forøgelse af selskabskapitalen eller ved at der tegnes nye aktier/anparter. Der er derfor ikke en betingelse i VOL om, at der sker ny udstedelse af aktier/anparter ved omdannelse til et skuffeselskab. Bestemmelsen udelukker således, at ejeren vederlægges i andet end kapitalandele, hvilket også vil sige, at der ikke er mulighed for at vederlægge stifteren med et tilgodehavende. Der er dog mulighed for at trække penge ud i året inden omdannelsen samt i form af løn til fortsat beskæftigelse som personlig indkomst.

7.3.3.4. At vederlagte aktiers pålydende værdi svarer til selskabskapital

Denne bestemmelse i VOL § 2, stk. 1, nr. 4 sikrer, at selskabskapitalen svarer til de vederlagte aktier, medmindre der overdrages til et skuffeselskab, hvor ejeren allerede i forvejen ejer alle kapitalandele, hvortil der kun sker en forøgelse af aktiernes værdi, jf. VOL § 2, stk. 1, hvilket kan ses nedenfor i afsnit 7.3.5.

Bestemmelsen sikrer således, at ejeren ejer hele selskabskapitalen uanset om, der sker ny stiftelse eller omdannelse til eksisterende selskab.

7.3.3.5. Ingen negativ anskaffelsessum for aktierne/anparterne og indskudskonto ved brug af VSO

Bestemmelsen i VOL § 2, stk. 1, nr. 5, omhandler aktierne/anparternes anskaffelsessum og indskudskontoen i virksomhedsskatteordningen. Overordnet siger bestemmelsen, at der som hovedregel ikke må være en negativ anskaffelsessum for aktierne/anparterne og/eller en negativ indskudskonto, såfremt virksomhedsskatteordningen har været benyttet. Der er dog en undtagelse, hvis ejeren gør brug af virksomhedsskatteordningen i året op til omdannelsen, fordi her er der mulighed for, at den skattefrie omdannelse sker på trods af en negativ anskaffelsessum. Dog skal ejeren, hvis der er flere

virksomheder i virksomhedsskatteordningen omdanne alle virksomheder under virksomhedsskatteordningen til samme selskab, såfremt der gøres brug af bestemmelsen.⁸⁴

7.3.3.5.1. Negativ indskudskonto

En negativ indskudskonto skal altid udlignes inden omdannelsen. Den negative indskudskonto er et udtryk for, at der er privat gæld i virksomhedsskatteordningen eller at der er hævet mere ud, end der er tjent i virksomheden⁸⁵. Den udlignes ved at indskyde private aktiver i virksomheden. Dette skal ske inden tidspunktet for den faktiske omdannelse af virksomheden og beløbet anses for indskudt fra udløbet af året forud for omdannelsesåret.

7.3.3.5.2. Negativ anskaffelsessum

Den negative anskaffelsessum behøves ikke at være udlignet inden omdannelsen, såfremt der benyttes virksomhedsskatteordningen og der kun drives en virksomhed, dette vil derfor i praksis være forholdsvis simpelt i de fleste tilfælde. Der skal dog gøres opmærksom på, at hvis der er flere virksomheder i ordningen, skal disse omdannes til samme selskab, for at kunne gøre brug af undtagelsen. Dette er noget som kan have betydning for ejeren, hvis denne ikke har lyst til at hive andre eventuelle virksomheder ud af virksomhedsskatteordningen i regnskabsåret inden omdannelse, og samt ikke har lyst til at omdanne samlet, og derfor eventuelt bliver nødt til at indskyde midler for at udligne den negative anskaffelsessum. Det kan også være tilfælde, hvor der ikke har været gjort brug af virksomhedsskatteordningen i regnskabsåret forinden omdannelsen, dette kan dog ændres helt ind til fristen for selvangivelsen, som er 1. maj året efter, hvorved der altså stadig er mulighed for at ændre det, et godt stykke tid inde i omdannelsesåret.⁸⁶

Anskaffelsessummen af kapitalandelene opgøres til handelsværdien af virksomheden (nettoaktiverne) med fradrag af den skattepligtige avance, jf. VOL § 4, stk. 2. Det er vigtigt at nævne, at der også skal ske værdiansættelse af ikke bogførte aktiver såsom goodwill. Anskaffelsessummen kan udlignes på mange måder, eksempelvis ved at tage opsparet overskud med over i den nye virksomhed, eller ved at indskyde værdier for at udligne forskellen.

⁸⁴ Nielsen, R. M., Jensen, M. H & Bille, J. K. (2019). *Omstrukturering - skatteregler i praksis*. Karnov Group, s. 41.

⁸⁵ Nielsen, R. M., Jensen, M. H & Bille, J. K. (2019). *Omstrukturering - skatteregler i praksis*. Karnov Group, s. 39.

⁸⁶ LBK nr 934 af 04/08/2015 om bekendtgørelse af lov om skattefri virksomhedsomdannelse (virksomhedsomdannelsesloven).

7.3.3.6. Den faktiske omdannelsesdato

At den faktiske omdannelsesdato finder stede 6 mdr. efter den regnskabsmæssige omdannelsesdato (VOL § 2, stk. 1, nr. 6).

7.3.3.7. Indsendelse af selskabsretlige dokumentation

At der indsendes kopier af de selskabsretlige dokumenter som foreskrevet ovenover (VOL § 2, stk. 1, nr. 7).

7.3.3.8. Hensættelse af udskudt skat i åbningsbalance

At der i åbningsbalancen hensættes udskudt skat af enhver forskel mellem bogført og skattemæssig værdi (VOL § 2, stk. 1, nr. 8).

7.3.4. Yderligere betingelser for interessentskaber med flere ejere

At samtlige ejere er enige om at bruge virksomhedsomdannelsesloven således at de alle sammen, jf. VOL § 2, stk. 2:

- Bruger loven om skattefri virksomhedsomdannelse,
- anvender samme regnskabsperiode,
- og vederlægges i forhold til deres respektive ejerandele.

Sker overdragelsen til et skuffeselskab, skal hver ejer eje andele, der svarer til andelen i den personlig ejt virksomhed, jf. VOL § 1, stk. 2.

7.3.5. Særlige betingelser ved brug af skuffeselskab

I VOL § 1, stk. 2, er der nogle særlige betingelser, som gælder for omdannelse til et allerede eksisterende selskab, altså et såkaldt skuffeselskab. De særlige betingelser er følgende:

1. At stiftelsen af selskabet er senest sket på omdannelsesdatoen,
2. at selskabet ikke har drevet erhvervsmæssigt virksomhed før stiftelsen,
3. at egenkapitalen i selskabet har henstået ubehæftet i et pengeinstitut indtil stiftelsen,
4. at ejeren på stiftelsestidspunktet ejer hele aktiekapitalen i selskabet,
5. og hvis flere ejere, at de hver især ejer kapitalandele ligesom forhold som i den personlig ejt virksomhed inden omdannelsen.

7.3.6. De skattemæssige konsekvenser for virksomhedsejeren

Konsekvensen af en skattefri omdannelse jf. virksomhedsomdannelsesloven er, at der ikke ville tilkomme virksomhedsejeren nogen beskatning, hverken indenfor avancebeskatning, beskatning i forbindelse med genvundne afskrivninger eller opsparet overskud. Beskatningen som ville opstå, hvis der var gennemført et almindelig virksomhedssalg eller en skattepligtig omdannelse, sker der en udskydning af. Skatteudskydningen kan løbe indtil tidspunktet, hvor virksomhedsejeren/aktionæren foretager en afhændelse af aktierne i selskabet eller ved en selskabsopløsning. I relation til selskabsopløsning tages der henholdsvis udgangspunkt i tidspunktet, hvor afhændelse af aktiver, som er modtaget gennem succession, finder stede. Princippet angående en virksomhedsomdannelse ikke udløser nogen form for beskatning for virksomhedens ejer er foreskrevet i VOL § 4, stk. 1 og betyder, at hvis virksomhedsejeren tager lovbestemmelserne i anvendelse, medtages der ikke fortjeneste eller tab af virksomhedens aktiver og passiver i den skattepligtige indkomst. Undtagelsen for ingen beskatning omfatter kun aktiver og passiver, som indgår i virksomheden. Foretages der eksempelvis en omdannelse af en blandet benyttet ejendom vil delen af ejendommen, som udgør den private del udløse en beskatning, jf. ejendomsavancebeskatningslovens regler. Den latente skat som almindeligvis påhviler aktiver og passiver, som medgår i virksomhedsomdannelse, udskydes til et andet tidspunkt i fremtid end tidspunktet for omdannelsen. Udskydning af en beskatning til et senere tidspunkt medfører, at der skal udarbejdes en opgørelse af skatteforpligtelsen. Opgørelsen udarbejdes ved ejerens erhvervelse af aktier eller anparter ved omdannelsen, det vil sige til det beløb, som udgør den skattemæssige værdi af aktiver og passiver i virksomheden på datoen for omdannelse, jf. VOL § 4, stk. 2. Opgørelse af aktiverne og passivernes skattemæssige værdi sker til kontante beløb, ligesom ved et normalt virksomhedssalg med fradrag for den del af fortjenesten som er skattepligtig, jf. VOL § 4, stk. 2, 3 pkt. Handelsværdien af aktiverne opgøres ud fra virksomhedens handelsværdi med fradrag for den skattemæssige fortjeneste tilsvarende et normalt salg. Sker der en værdiansættelse af virksomhedens aktiver og passiver, gøres det ud fra værdierne på omdannelsesdatoen, fremfor det faktiske tidspunkt for omdannelsen.⁸⁷

Ved virksomhedens værdiansættelse af aktiverne og passivernes skattemæssige værdi skal følgende principper indgå i opgørelsen:

- Goodwill – både anskaffet og oparbejdet goodwill: Handelsværdien fratrækkes den skattepligtige fortjeneste.

⁸⁷ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 171-172.

- Driftsmidler: Handelsværdien fratrækkes den skattepligtige fortjeneste. En mulig negativ saldo i den personlig ejet virksomheds driftsmiddelskonto kan henføres til selskabet.
- Blandede driftsmidler: Handelsværdien fratrækkes den skattepligtige fortjeneste.
- Varelager: Handelsværdien fratrækkes den skattepligtige fortjeneste. Her har det at gøre med den bogførte skattemæssige værdi.
- Fast ejendom: Handelsværdien (kontantværdi) fratrækkes den skattepligtige fortjeneste. Den skattemæssige fortjeneste består af genvundne afskrivninger, der hviler på bygninger og installationer samt en mulig fortjeneste opgjort ved omdannelsen på den fast ejendom, i medfør af ejendomsavancebeskatningsloven. Sædvanligvis tages den seneste udarbejdet ejendoms-vurdering i anvendelse ved opgørelse af handelsværdien.
- Debitorer: Handelsværdien fratrækkes den skattepligtige fortjeneste. Som regel har det at gøre med den skattemæssigt bogførte værdi (pålydende fratrækkes i mulige skattemæssige nedskrivninger, der sandsynligvis er opstået i forbindelse med tab).
- Værdipapirer:
 - o Aktier: Handelsværdien (kursværdi) fratrækkes den skattepligtige fortjeneste og samt opgøres efter aktieavancebeskatningsloven.
 - o Obligationer og pantebreve: Handelsværdien (kursværdi) fratrækkes den skattepligtige fortjeneste og samt opgøres efter kursgevinstloven.
- Igangværende arbejder: Handelsværdien fratrækkes den skattepligtige fortjeneste. I almindelighed har det at gøre med den skattemæssige bogførte værdi.⁸⁸

Det er efter kursværdien den skattemæssige opgørelse af virksomhedens passiver beregnes ud fra. Endvidere skal den udskudte skat, jf. VOL § 4, stk. 2, 2. pkt., der henlægges i åbningsbalancen, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 7, ikke medtages i opgørelsen for aktiverens anskaffelsessum. Opgørelsen af virksomhedens skattemæssige værdi beregnes aktiv for aktiv, dvs. et eventuelt tab som følge af en aktivoverdragelse ikke kan udlignes i en eventuel fortjeneste af en anden aktivoverdragelse. Er der tale om opgørelse af en skattepligtig fortjeneste, skal bestemmelserne i afskrivningslovens §§ 9 og 21 tages i brug.⁸⁹

Har virksomhedsejeren i forbindelse med virksomhedsomdannelsen benyttet sig af et skuffeselskab, skal den oprindelige anskaffelsessum af aktierne medregnes i opgørelsen for den skattemæssige

⁸⁸ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 173.

⁸⁹ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 173-174.

anskaffelsessum, jf. VOL § 4, stk. 3. Anvendes bestemmelserne i VOL § 4, stk. 3, betyder det, at såfremt der benyttes et skuffeselskab ved en skattefri omdannelse af en virksomhed, betragtes den som erhvervet på tidspunktet, når virksomheden er overdraget til et selskab eller nærmere sagt tidspunktet for udvidelse af selskabskapitalen. Er der i stedet for tale om aktieerhvervelse gennem en nystiftelse af et selskab, betragtes aktierne erhvervet på tidspunktet for stiftelsen fremfor datoen for omdannelsen. Opgørelsen af aktiernes skattemæssige værdi gennem en skattefri omdannelse vil udgøre en værdi, som er lavere end handelsværdien, hvilket er grundlaget for, at der vælges en skattefri virksomhedsomdannelse i stedet for en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Ved at tage en skattefri virksomhedsomdannelse i anvendelse udskydes forfaldstidspunktet for en skatteforpligtelse til senere ud i fremtiden.⁹⁰ Et eksempel på en opgørelse af en anskaffelsessum ved en skattefri virksomhedsomdannelse illustreres nedenfor. Eksemplet omfatter en omdannelse, hvor ejeren har gjort brug af virksomhedsskatteordningen i indkomståret før omdannelsen. Eksemplet der tages udgangspunkt i, er udarbejdet af den juridiske vejledning 2022-1, C.C.7.2.5.

Beløbene i 1000 kr.	Balance pr. 31.12 år 1	Skattemæssig værdi pr. 31.12 år 2	Åbningsbalance for A/S pr. 1.1 år 2	Successions grundlag pr. 1.1 år 2	Anskaffelsessum for aktier
Aktiver¹					
Goodwill ²			3.500.	0	0
Ejendom ³	1.200	700	1.200	700	700
Driftsmidler ⁴	3.250	1.350	3.250	1.350	1.350
Debitorer	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500
Hensat til tab ⁵	-100	0	-100	0	-100
Varelager	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Andre tilgodehavender	250	250	250	250	250
Likvider	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Aktiver i alt	9.100		12.600		6.700
Passiver					
Udskudt skat ⁶			1.450		
Kassekredit	8.764	8.764	8.764	8.764	8.764
Varekreditor	750	750	750	750	750
Anden gæld	150	150	150	150	150
Passiver i alt	9.664		11.114		9.664
Nettoformue	-564		1.486		-2.964
Opsparet overskud:					
1987-1990		50 pct. skat			
1991-		38 pct. skat			
1992-1998		34 pct. skat			
1999-2000		32 pct. skat			
2001-2004		30 pct. skat			
2005-2006		28 pct. skat			
2007-		25 pct. skat			

Tabel 4: Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver; kilde: Den juridiske vejledning 2022-1, C.C.7.2.5.

⁹⁰ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 174.

Til opgørelsen er der i vejledningen udarbejdet følgende bemærkninger:

- 1) Det antages, at udarbejdelsen af opførte værdier stemmer overens med kravene, jf. årsregnskabsloven.
- 2) Oparbejdelse af goodwill omfatter en periode. Det antages, at handelsværdien udgør 3.500.000 kr.
- 3) Nedskrivelse af ejendom med 500.000 kr. Anskaffelsessummen udgør handelsværdien. Aktiernes anskaffelsessum er opgjort til 700.000 kr. (1.200.000 kr. – 500.000 kr.).
- 4) Driftsmidler er vurderet til at udgøre en handelsværdi på 3.250.000 kr. Den skattemæssige saldo værdi er opgjort til 1.350.000 kr. Herefter vurderes aktiernes anskaffelsessum til at være 1.350.000 kr. (3.250.000 kr. – 1.900.000 kr.).
- 5) Hensættelse til tab på debitorer på 100.000 kr. Der er endnu ikke konstateret tabene på den skattemæssige værdi.
- 6) Udskudt skat omfatter 25 % af udskudte avancer. Med udskudte tab er grundlaget reduceret. Udskudt skat er opgjort til 1.450.000 kr. Hvordan der er kommet frem til resultatet, ses i tabellen nedenfor:⁹¹

Goodwill	3.500 kr.
Bygningsafskrivninger	500 kr.
Driftsmidler	1.900 kr.
Tab	-100 kr.
	5.800 kr.
25 pct. heraf	1.450 kr.

Tabel 5: Opgørelse af udskudte skat; kilde: Den juridiske vejledning 2022-1, C.C.7.2.5.

I eksemplet udarbejdet af den juridiske vejledning, er nettoværdien af virksomheden opgjort til 1.486.000 kr., hvorimod den negative anskaffelsessum sammen med opsparet overskud (i eksemplet) er opgjort til -2.964.000 kr. I forbindelse med et senere salg, skal virksomhedsejeren udarbejde dens opgørelse af avance efter aktieavancebeskatningslovens regler, ud fra en negativ anskaffelsessum på -2.964.000 kr. Hvis der foretages en opgørelse af anskaffelsessum, ligesom metoden i eksemplet ovenfor, behøver den nødvendigvis ikke udgøre en negativ anskaffelsessum. Som nævnt tidligere i afsnittet udgør opgørelsen af den skattemæssige anskaffelsessum, en lavere værdi end handelsværdien. Hvis der er sket en virksomhedsomdannelse (i eksemplet) den 1/6 2020 med en opgjort

⁹¹ C.C.7.2.5. Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver [2022-1].

nettoværdi på 1.486.000 kr., og en anskaffelsessum opgjort til -2.964.000 kr., ville aktieafståelsen den 1/12 2020 resultere i en skattepligtig fortjeneste på 4.450.000 kr., som skal udlignes med aktieindkomsten, jf. personskattelovens § 8 a. Hvis ejeren herefter ønsker at gennemføre en aktieafståelse af virksomheden, vil ejeren ofte inden det finder til stede vælge at foretage en skattefri aktieombytning efter den skattefri virksomhedsomdannelse er gennemført. Efterfølgende kan der foretages en indskydelse i et holdingselskab mellem aktionæren og driftsselskabet. En mulig negativ anskaffelsessum på -2.964.000 kr. (i eksemplet) ville påhvile de aktier, aktionæren har erhvervet i forbindelse med holdingselskabet, hvorimod holdingselskabet kan foretage en skattefri afhændelse af aktierne i driftsselskabet, efter en beholdning af dem på mindst en treårig periode. Bliver valget at følge denne model skal regelsættet vedrørende skattefri aktieombytning tages i anvendelse.⁹²

Ønsker aktionæren ved succession at foretage en overdragelse af aktier i det omdannede driftsselskab til dets barn, vil barnet indtræde i dens forælders anskaffelsessum, jf. aktieavancebeskatningslovens § 34 – ifølge eksemplet ovenfor vil anskaffelsessummen udgøre -2.964.000 kr. Ved en negativ anskaffelsessum bør man at være opmærksom på, at det negative beløb skal medregnes i den skattepligtige opgørelse af enten en fortjeneste eller et tab ved aktieafståelse, i relation til opgørelsen af den skattemæssige værdi af aktiernes anskaffelsessum, i medfør af VOL § 4, stk. 4. De afståelser der er tale om jf. VOL § 4, stk. 4, stk. 1, er aktiesalg, gaveoverdragelse af aktier, likvidation eller konkurs. Aktieafståelse ved en af disse tilfælde vil føre til, at den latente skat som påhviler aktierne beskattes, hvortil beskatning gøres efter de almindelige regler i aktieavancebeskatningsloven. Efter ligningslovens § 16 B, stk. 2 anses aktieafståelse til et udstedende selskab som udbytte, hvorfor de almindelige regler i aktieavancebeskatningsloven ikke kan tages i anvendelse. Beskatningen af udbytte betyder, at der sker en beskatning hos aktionæren ud fra det fulde beløb, der er modtaget fra selskabet. Ved en eventuel anskaffelsessum har man ikke ret til fradrag. Dette vil i et tilfælde, hvor aktionæren har gennemført aktieerhvervelse via en skattefri omdannelse, medføre, at der ikke skal ske en medregning af den negative anskaffelsessum ved aktieafståelse. Er der tale om en aktieafståelse til et udstedende selskab, hvor reglerne i aktieavancebeskatningsloven ikke kan tages i anvendelse, skal der medregnes en mulig afståelsessum og en til den del af aktiekapitalen, som omfatter de afstået aktier, svarende til den del, den negative anskaffelsessum er opgjort til, i ejerens indkomst, jf. VOL § 4, stk. 4, 2. pkt. Med udgangspunkt i dette, bør man især at være opmærksom på, at uanset aktieafståelsen sker uden en betaling til aktionæren, vil en relativ andel af den negative anskaffelsessum svarende til

⁹² Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 176.

den andel af aktierne, som er afstået, udløse en beskatning. Med bestemmelsen sikres der, at den latente skat ikke går til glemme, når den er udskudt i forlængelse af en skattefri virksomhedsomdannelselse, selvom det drejer sig om en aktieafståelse til et udstedende selskab, uden brug af reglerne i aktieavancebeskatningsloven. Udover dette fremhæves der i VOL § 4, stk. 4, 3.pkt., at hvis der sker en nedsættelse af aktiekapitalen efter ligningslovens § 16 A (fordi der ikke kan gøres brug af aktieavancebeskatningsloven), skal der udarbejdes en opgørelse af en mulig udlodning og en af aktie- og anpartskapitalnedsættelse svarende til det negative beløb, der er angivet i ejerens skattepligtige indkomst. Hvis en aktionær som følge af en selskabsrekonstruktion foretager en nedsættelse af aktiekapital, til dækning af et underskud, vil en relativ del af den negative sum af anskaffelsesbeløbet beskattes, selvom der ikke sker nogen form for betaling af selskabet til aktionæren, i relation til kapitalnedsættelse.⁹³

7.3.7. De skattemæssige konsekvenser for selskabet

7.3.7.1. Successionsprincippet

Som tidligere beskrevet, er virksomhedsomdannelsesloven baseret på et successionsprincip, da selskabet i forhold til indkomstopgørelsen succederer i virksomhedsejerens skattemæssige forhold, i forbindelse med de enhver aktiver og passiver, som indgår i omdannelsen af virksomheden, jf. VOL § 6. I virksomhedsomdannelseslovens § 6 er formuleringen vedrørende successionens omfang bredere, når formuleringen sammenholdes med kildeskattelovens § 33 C, stk. 2. I kildeskattelovens § 33 C, stk. 2. lyder formuleringen således: ”... Ved beskatning af erhververen skal virksomhedens aktiver med hensyn til skattemæssige af- og nedskrivninger samt til beskatning af fortjenester og fradrag af tab ved salg behandles, som om de var anskaffet af erhververen på de tidspunkter og til de beløb, hvortil de i sin tid var anskaffet af overdrageren...”⁹⁴, hvorimod formulering i virksomhedsomdannelseslovens § 6 er mere snæver og lyder således: ”Aktiver og passiver, der overtages i forbindelse med omdannelsen, behandles ved opgørelsen af selskabets skattepligtige indkomst, som om de var erhvervet af dette på de tidspunkter, hvor de er erhvervet af den hidtidige ejer, og for de anskaffelsessummer, hvortil aktiverne og passiverne er erhvervet af denne...”⁹⁵ I forhold til kildeskattelovens § 33 C har erhververen ikke mulighed for at succedere i overdragerens ejertid, når det omhandler vedligeholdelse versus forbedring, hvorimod man med en skattefri omdannelse til en selskabsform

⁹³ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 177-178.

⁹⁴ LBK nr 824 af 28/04/2021 om bekendtgørelse af kildeskatteloven.

⁹⁵ LBK nr 934 af 04/08/2015 om bekendtgørelse af lov om skattefri virksomhedsomdannelse.

kan få lov til dette. Efter VOL § 6 vil selskabet succedere i tidspunktet for virksomhedsejerens erhvervelse af de aktiver og passiver, som er del af omdannelse. Opgørelsen af aktiverne og passiverne anskaffelsessum sker som udgangspunkt til den værdi, virksomhedsejeren har anskaffet dem med. Derudover vil selskabet alene indtræde i virksomhedens driftsrelaterede aktiver. Et eksempel på dette udfoldes i SKM 2005.410 LR, der vedrørte indskyldelse af en aktiepost i et selskab i relation til virksomhedsomdannelsen, da virksomheden ikke kunne videredrives, uden der skete en besiddelse af aktieposten. Ligningsrådets konklusion blev, at aktieposten indgik i successionsprincippet i VOL § 6. I en anden afgørelse SKM 2006.280 SR endte det med, at Skatterådet afgjorde, at den privatbenyttet bil som var indskudt for at nedbringe en negativ indskudskonto angående en virksomhedsomdannelse, ikke indgik i successionsprincippet i VOL § 6, fordi det drejede sig om et ikke-driftsrelateret aktiv. Endvidere som nævnt tidligere, indtræder selskabet i de skattemæssige afskrivninger og nedskrivninger, der er blevet foretaget af virksomhedsejeren.⁹⁶ Dette udfoldes i SKM 2006.70 LSR, hvor Landsskatteretten tog stilling til successionsprincippet, jf. VOL § 6, som lyder således: *"I forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse indgik en afskrivningsberettiget ejendom. Da ejendommen senere blev afhændet af selskabet, blev det gjort gældende, at de genvundne afskrivninger, der kom til beskatning i selskabet, alene skulle opgøres til 90 % i medfør af afskrivningslovens § 21, stk. 6. Afskrivningslovens § 21, stk. 6., finder ikke anvendelse på selskabers afståelse af afskrivningsberettiget bygninger, men det blev gjort gældende, at selskabet via successionsprincippet i virksomhedsomdannelseslovens § 6 succederede i opgørelsen i medfør af afskrivningslovens § 21, stk. 6. Landsskatteretten fandt, at opgørelsen af den skattepligtige fortjeneste af de genvundne afskrivninger, som efter virksomhedsomdannelseslovens § 2, stk. 1, nr. 5, indgår ved beregning af anparternes anskaffelsessum, er ikke omfattet af selskabets successionsgrundlag i virksomhedsomdannelseslovens § 6"*.⁹⁷ Da selskabet indtræder i virksomhedsejerens tidspunkt for anskaffelse og i anskaffelsessummer, og samt succederer i de skattemæssige afskrivninger og nedskrivninger, overgår den latente skat af aktiverne og passiver til selskabet, dvs. udløsningen af denne skat sker på tidspunktet ved afhændelse af enhver aktiv.⁹⁸

Endvidere gælder der en undtagelse til successionsprincippet, jf. VOL § 6, stk. 1, 3. pkt. Bestemmelsen medfører, at såfremt afhændelse eller indfrielse til kursværdi af fordringer og gæld på omdannelsetidspunktet, ikke ville have kommet til beskatning og eventuelt fradrag hos virksomhedens ejer,

⁹⁶ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 178-179.

⁹⁷ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 179.

⁹⁸ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 179.

betragtes det som erhvervet af selskabet på omdannelsesdatoen med den dagældende kurs. I bestemmelsen fremhæves det, at personer ikke har mulighed for at fradrage et tab på fordringer og gæld, mens et selskab har fradragsret for et sådan tab. Derfor er formålet med bestemmelsen at forhindre en virksomhedsejers opnåelse af et fradrag for et ikke-fradragsberettiget tab, i forlængelse af virksomhedsomdannelsen. Som følge af ændringerne i aktieavancebeskatningsloven fra 2010, blev der indført en bestemmelse i VOL § 6, stk. 1, 4. pkt. om, at der i opgørelsen af den hidtidig ejers skattepligtige indkomst, er opgjort fortjeneste eller tab ud fra realisationsprincippet, hvorimod der skal medregnes fortjeneste eller tab på aktiverne og passiver ud fra lagerprincippet, i selskabsopgørelsen af den skattepligtige indkomst. I denne forbindelse betragtes erhvervelsen for at være sket eller nærmere sagt påtaget af selskabet på dato for omdannelsen, til den værdi ejeren havde erhvervet dem til. Ifølge kursgevinstskatteloven skal personer gøre brug af realisationsprincippet, når der opgøres kursgevinster og -tab, i medfør af kursgevinstlovens § 25. Efter anmodning kan lagerprincippet alternativt tages i anvendelse. I forbindelse med dette medfører virksomhedsomdannelsesloven, at hvis ejeren af virksomheden har benyttet realisationsprincippet, kan selskabet ikke skifte over til lagerprincippet, da selskabet er bundet af dets valg, jf. kursgevinstlovens § 6, stk. 3. Ud fra successionsprincippet, jf. VOL § 6 indtræder selskabet i virksomhedsejerens spekulations- eller næringshensigt, efter § 6, stk. 2. Dette kan ses i afgørelsen SKM 2016.233 SR, som handler om en sag vedrørende en far som efter omdannelse af dens virksomhed, ønskede at foretage en aktieoverdragelse i det omdannede selskab ved succession, jf. aktieavancebeskatningsloven. Skatterådet afgjorde, at to landbrugs-ejendomme samlet skulle indgå i opgørelsen af den virksomhed, som var aktiv, jf. ABL § 34, stk. 1, nr. 3. Af spørgeren blev der spurgt indtil, om en aktieavance kan indtræde i målingen efter kravet i § 34, stk. 6, hvor målingen sker ud fra den gennemsnitlige formue og indkomst af de sidste 3 år samt formuen på salgstidspunktet. Farens ønske var overdragelse af aktierne i det første indkomstår af selskabet, hvorfor målingen ikke kunne ske med den gennemsnitlige indkomst og formue, idet betingelsen angående en måling ud fra de seneste 3 indkomstår ikke var opfyldt. Derfor blev der fundt frem til, at spørgeren kun skulle foretage en måling af formueforholdene i forbindelse med selve aktieoverdragelsen. I forlængelse af dette afgjorde skatterådet, at vurderingen om pengetank efter ABL § 34, stk. 6, 1. pkt. skal gøres til aktivernes handelsværdi ved aktiesalg, når selskabets aktier og anparter overdrages i regnskabsår 1 med succession i forbindelse med virksomhedsomdannelse.⁹⁹

⁹⁹ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 180-181.

7.3.7.2. Underskud

Hvis der er tale om uudnyttede underskud, som er oparbejdet i den personlig ejet virksomhed fra årene før virksomhedsomdannelsen, vil der ikke opnås ret til fradrag for underskuddet i opgørelsen af selskabsindkomsten, i medfør af VOL § 8, stk. 1. Alternativt har virksomhedsejeren ret til at fremføre det oparbejdet underskud fra den personlig ejet virksomhed – hidrørende fra årene forud for omdannelsen af virksomheden i egen indkomst, jf. personskatteloven og virksomhedsskatteloven.¹⁰⁰

7.3.8. Korrektion – omgørelse

For at en virksomhedsomdannelse kan ske skattefrit, skal en række betingelser være opfyldt, jf. virksomhedsomdannelsesloven. Hvis mindst en af betingelserne ikke opfyldes ved foretagelse af en virksomhedsomdannelse, ender man over i en skattepligtig virksomhedsomdannelse. Eksempler på ikke opfyldte betingelser kunne være, at SKAT ikke anser det indskudte som en selvstændig virksomhed, eller hvis SKAT finder frem til, at alle virksomhedsrelaterede aktiver og passiver ikke er indskudt i selskabet. I jävnfør VOL § 2, stk. 1, nr. 5 skal der ikke foreligge en negativ indskudskonto eller en negativ sum af anskaffelsesværdien. Hvis betingelsen ikke anses for at være opfyldt, grundet en manglende opfyldelse med udgangspunkt i en ændring i skatteansættelsen, kan regler jf. virksomhedsomdannelsesloven stadig følges. Hvis virksomhedsejeren jf. VOL § 4, stk. 5 foretager en udlig-ning af den negative indskudskonto eller den negative sum af anskaffelsesværdien, kan reglerne i virksomhedsomdannelsesloven stadig anvendes, hvis der maks. en måned efter SKATS meddelelse vedrørende betingelsen ikke er opfyldt, sker en kapitalindskydelse i selskabet. Hvis der derimod findes frem til, at den negative indskudskonto eller den negative anskaffelsessum ikke skyldes en ændret skatteansættelse, men en overset kravet i forlængelse af virksomhedsomdannelsens gennemførelse, kan virksomhedsejeren have ret til at ansøge hos myndigheden om, at stadig kunne anvende virksomhedsomdannelsesloven. I forbindelse med dette vil forudsætningen være, at der skal foretages en ud-lingning af den negative indskudskonto og -anskaffelsessum. Hvis dokumentindsendelsen til myndig-heden overskrider fristen på en måned, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 6, betyder det nødvendigvis ikke, at man er undtaget for brugen af virksomhedsomdannelsesloven, hvis SKAT tillader brugen af loven. I almindelighed skal der hovedsagelig være opmærksom på, at selvom omdannelsen er sket selskabs-retligt, kan SKAT alligevel finde en af betingelserne eller flere ikke opfyldt, jf. virksomhedsomdan-nelsesloven. Er dette tilfældet, kan der ikke ske en omgørelse af dispositionen om virksomhedens

¹⁰⁰ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 180-181.

indskydelse i en selskabsform, hvis stiftelsen af selskabet allerede er registreret hos Erhvervsstyrelsen. Opståen af sådanne tilfælde i praksis skyldes ofte indførelsen af selskabsloven samt stiftelsen af kapitalselskabernes gennemførelse via digitalregistrering hos Erhvervsstyrelsens registreringsbase i dag. Ved en digital registrering vil selskabsstiftelsen have den konsekvens, at stiftelsen af selskabet medfører en skattepligt, fordi betingelserne i virksomhedsomdannelsesloven ikke er opfyldt. I et bestemt omfang er det muligt at opnå tilladelse i forbindelse med omgørelse inden for skatteretlig regi, jf. skatteforvaltningslovens § 29, hvor man alligevel har lov til at bruge virksomhedsomdannelsesloven, selvom der ikke er sket en opfyldelse af betingelserne. Man har ikke ret til at erklære en korrekt selskabsretlig stiftelse til at være ugyldigt/ubetydeligt på grund af utilsigtede konsekvenser, der er skatteretlige.¹⁰¹

Skatteforvaltningens bestemmelse er en kodifikation, som er udarbejdet fra den hidtilværende og gældende praksis. Forinden den ikrafttræden lovbestemmelse var praksis gældende, hvorfor praksis stadig har virkning i dag. I TfS 1994.694 LR blev det slået fast, at der tillades kun omgørelse i et tilfælde, hvor omdannelsen havde sket skattepligtig af virksomhedsejeren, altså at virksomhedsomdannelsen blev behandlet som udgangspunkt med reglerne i virksomhedsomdannelsesloven. For at kunne opnå en mulighed for omgørelse skal en række betingelser være opfyldt. Betingelser til omgørelse af en skatteretlig disposition, er oplistet nedenfor:

- 1) ”skatteansættelsen skal hvile på en privatretlig disposition, der kan omgøres
- 2) dispositionen må ikke i overvejende grad have været båret af hensyn til at spare eller udskyde skatter eller afgifter
- 3) dispositionen skal utvivlsomt have haft utilsigtede skattemæssige virkninger, der er væsentlige
- 4) dispositionen skal have været lagt klart frem for myndighederne
- 5) de privatretlige virkninger af den ændring af dispositionen, der ønskes tillagt skattemæssig virkning, skal være enkle og overskuelige
- 6) at alle, der skatteretligt vil blive berørt af en tilladelse til omgørelse, tiltræder omgørelsesanmodningen”.¹⁰²

¹⁰¹ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 181-183.

¹⁰² Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 183.

Ud fra praksis kan der omtales afgørelserne SKM 2003.547 LR, SKM 2004.32 LR, SKM 2004.344 LR og SKM 2010.834 LSR. I sagsbehandling af alle afgørelser tages der udgangspunkt i spørgsmålet omkring de betingelser, der skal til for opnåelse af tilladelse i forbindelse med omgørelse.¹⁰³

Afgørelsen SKM.2003.547 LR drejede sig om følgende omstændigheder: Den 1/1 2000 gennemført en virksomhedsejer, en virksomhedsomdannelse af den personligt ejet virksomhed til et selskab, jf. virksomhedsomdannelsesloven, hvor den valgt at udholde en bil, restgæld på bilen og malerier ved omdannelsen. Den 31/12 2004 sket der mod vederlag en overdragelse af bilen og malerierne til selskabet. Med udgangspunkt i en mellemregning, blev der foretaget en overførsel af billånet den 1/4 2001. SKAT fastslog, at der ikke kunne benyttes virksomhedsomdannelsesloven, da alle aktiver og passiver ikke indgik i overdragelsen til selskabet. Som nævnt tidligere omfatter disse en blandet benyttede bil, billån og malerierne. Grundlaget for, hvorfor bilen ikke blev medtaget i omdannelsen skyldes, at den ikke var omfattet af virksomhedsskatteordningen. I relation til malerierne indgik de i balancen pr. 31/12 1999, men de var holdet uden for omdannelsen, fordi man glemte at tage dem med. Da anvendelsen af virksomhedsomdannelsesloven ikke blev godkendt af SKAT, valgte virksomheden at ansøge om omgørelse, så billånet i tillæg med gældsforpligtelsen samt malerierne blev anset for at have været indskudt i selskab på omdannelsestidspunktet. SKAT afgjorde, at betingelserne ikke var opfyldt, jf. skattestyrelseslovens § 37 C, da der ved omdannelsestidspunktet for virksomheden ikke var indikation på en privatretlig disposition, hvorfor der ikke var tale om omgørelse. Ved behandlingen af sagen hos ligningsrådet blev det fastslået af Told- og Skattestyrelsen, at dispositionen blev anset for at være af en privatretlig karakter, idet disposition tager udgangspunkt i, at virksomhedsejeren er overgået fra en virksomhed til et selskab. Ud fra sagsbehandlingen diskuterede styrelsen, om der kunne tillades en omgørelse, uanset om ændringen ikke kan foretages med en tilbagevirkende ret – i denne sag var de pågældende aktiver og passiver ikke medtaget i åbningsstatus, hvorfor billånet ikke kunne indgå i regnskabsåret 2000. Imidlertid blev Styrelsens afgørelse, at der kunne tages skattestyrelseslovens § 37 C i anvendelse, idet der ikke var tale om en omgørelse med retsvirkning på tidspunktet for omdannelsen, og i denne forbindelse refererede til SKM 2003.470 LR. Til sidst blev der rejst spørgsmålet om omgørelsesanmodning i forbindelse med, at bilen og malerierne i selskabet var sket med indskydelse mod vederlag. Dette er i modstrid med VOL § 2, stk. 1, nr. 3, idet betingelsen for at kunne bruge lovbestemmelsen er, at der udelukkende skal foretages en udbetaling af vederlaget via aktier/anparter, ligesom der i aktiekapitalen på tidspunktet for omdannelsen

¹⁰³ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 184.

ville være en beløbsmangel på 24.578 kr., hvis der skete indskydelse af bil, billån og malerier i selskabet. Derfor fandt Styrelsen, at der ved omgørelsen ville stilles krav om, at parterne førte de tidligere betalt vederlag tilbage samt, at der af virksomhedsejeren skulle ske en indbetaling på 24.578 kr., så kapitalkravet efter aktieselskabsloven kunne anses for at være opfyldt den 1/1 2000.¹⁰⁴

Ved den ovennævnte sag tog Ligningsrådet udgangspunkt i to principielle spørgsmål. Det første spørgsmål omhandlede en omgørelse vedrørende en skattefri omdannelse, hvor man ved gennemførelse af omdannelsen lade være med at regne visse aktiver og passiver med, som der ifølge SKAT skulle medregnes i omdannelsen. Det andet spørgsmål Ligningsrådet tog stilling til var, om der kunne ske en omgørelse, selvom det drejede sig om en disposition vedrørende en handling, der ikke kunne ændres, grundet det var sket før. Der var ikke sket en indskydelse af aktiverne ved stiftelse af selskabet, men indskudt efterfølgende, hvilket er en handling der ikke kan ændres tilbage i tid, men alligevel kan der opstå en mulighed for omgørelse.¹⁰⁵

I SKM 2004.32 LR tog Ligningsrådet stilling til, at dagældende skattestyrelseslovens § 37 C's betingelser var opfyldt. Sagen drejede sig om en virksomhedsejers skattefri omdannelse, som var gennemført den 1/1 1999. Virksomhedsejeren anvendte indtil da almindeligt kalenderårsregnskab, hvorimod der i det nystiftet selskab blev anvendt et kalenderårsregnskab, der strakte sig fra den 1/6 til den 30/6, hvor start på første regnskabsår omfattede perioden fra den 1/1 1999 til den 30/6 2000. Myndigheden for SKAT udtalte imidlertid, at der ikke kunne benyttes virksomhedsomdannelsesloven, idet der blev lagt til grund, at det første regnskabsår jf. VOL § 3 skulle bestå af en 12-måneders periode. Efter SKATS udtalelse anmodede ejeren af virksomheden om omgørelse, at det første regnskabsår omfattede en 12-måneders periode. Ved afgørelsen af sagen fandt Told- og Skattestyrelsen sagen tvivlsomt, altså om der var tale om en privatretlig disposition, der kunne ske en omgørelse af. Dog blev Styrelsens udtalelse, at den overordnede hensigt var at slippe for u hensigtsmæssigt konsekvenser i forbindelse med en civilretlig disposition, og at virksomhedsomdannelsesloven kunne tages i anvendelse. Ligningsrådet finder i denne afgørelse frem til, at der skal være tale om en privatretlig disposition, for at der kan ske en omgørelse. Omgørelsesanmodningen udgør også en situation, hvor der ønskes en omlæggelse af regnskabsåret fremfor en konkret handlemåde eller udeladelse.¹⁰⁶

I SKM 2004.344 LR blev der taget stilling til om betingelsen – der drejede sig om en opfyldelse af privatretlig disposition. Sagen omhandlede to interessenters indskydelse af aktiepost fra et

¹⁰⁴ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 184-185.

¹⁰⁵ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 185.

¹⁰⁶ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 185-186.

driftsselskab/holdingselskab til et nyt selskab, i medfør af virksomhedsomdannelsesloven. I denne afgørelse afgjorde SKAT imidlertid, at der i denne situation ikke kunne følges virksomhedsomdannelsesloven, og i denne hensigt anså den indskudte aktiepost i det nystiftede selskab værende skattepligtig. Derefter anmodede interessenterne om omgørelse, så aktierne ikke blev betragtet som indskudt i det nye selskab, der var stiftet. Spørgsmålet der imidlertid blev rejst i denne afgørelse var, om man kunne få lov til en tilladelse for omgørelse, såfremt aktierne blev ført tilbage fra det nystiftede selskab, hvor stiftelse med aktieposten var foretaget med apportindskud. SKAT endte med at give afslag på sagen. Ligningsrådets udtalelse til sagen bestod i de skattemæssige konsekvenser, at man i forbindelse med virksomhedsomdannelse kan få ret til omgørelse, hvis virksomhedsomdannelsen betragtes som ikke været sket. Her kom Ligningsrådet frem til, at de ikke kunne komme med en udtalelse omkring de selskabsretlige skattemæssige konsekvenser, altså om den indskudte aktiepost i det nystiftede selskab kunne føres tilbage, grundet en manglende kompetence indenfor området.¹⁰⁷

I SKM 2010.834 LSR endte afgørelsen med, at Landsskatteretten ikke tilladte en omgørelse. Sagen handlede om en virksomhedsejer, som havde besluttet sig for at gennemføre en skattefri omdannelse den 1/1 2006 af en personlig drevet projektejendomsvirksomhed. Imidlertid foretog virksomhedsejeren salg af ejendomme, som var ejet i personlig regi, og efterfølgende foretog køb af nye projektejendomme i selskabsregi. Afståelsen af de personlige ejede projektejendomme var sket før omdannelsen, hvilket betød, at der ikke fandtes nogen virksomhed på omdannelsestidspunktet samt, at det anvendte beløb til indskydelse i det nystiftede selskab blev betragtet som hævet af skatteyderen fra virksomhedsskatteordningen. Derfor anmodede skatteyderen om omgørelse, at der af selskabets virksomhed heriblandt selskabets erhvervelse af ejendommene skete en personlig overførsel til virksomhedsejeren. Imidlertid kunne omgørelsen ikke tillades, da der ikke var mulighed for at føre indskydelse af de oprindelige aktiver tilbage, og hertil reetablere den egentlige tilstand.¹⁰⁸

Samlet set kan det udledes, at de første tre afgørelser viser, at en tilladelse til omgørelse ved en virksomhedsomdannelse gøres ud fra en vid fortolkning, efter skatteforvaltningslovens § 29. I den sidst nævnte afgørelse klarlægges det, *"at dette alene gælder i de tilfælde hvor det – civilretligt – faktisk er muligt at tilbageføre disposition, er dette ikke tilfældet, vil det ikke være muligt at opnå tilladelse til omgørelse."*¹⁰⁹

¹⁰⁷ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 186-187.

¹⁰⁸ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 187.

¹⁰⁹ Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag, s. 187.

7.3.9. Fordele og ulemper ved skattefri virksomhedsomdannelse

Ved anvendelse af en skattefri virksomhedsomdannelse er der fordele og ulemper, som beskrives ud fra afsnit 7.3 om skattefri virksomhedsomdannelse.

Fordelen ved en skattefri virksomhedsomdannelse er, at skatten udskydes til et tidspunkt ud i fremtiden, altså indtil virksomhedsejerens/aktionærens afhændelse af aktierne i selskabet eller ved selskabsopløsning. Her drejer det sig om en skatteudskydning vedrørende avancebeskatning, beskatning i forbindelse med genvundne afskrivninger eller opsparet overskud.

Såfremt betingelser i VOL i anledning til en skattefri virksomhedsomdannelse ikke opfyldes, kan der i et bestemt omfang ansøges om omgørelse inden for skatteretlig regi til anvendelse af regler i VOL, altså at man alligevel har lov til at bruge virksomhedsomdannelsesloven.

En ulempe ved en skattefri virksomhedsomdannelse er, at hvis en række betingelser i VOL i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse ikke opfyldes, kan der ikke ske en skattefri omdannelse. Endvidere er en ulempe, at der af selskabet ikke kan ske en afskrivning af denne fulde anskaffelsesværdi.

Dog er en ulempe, at selskabet succederer i virksomhedsejerens skattemæssige forhold i forbindelse med de enhver aktiver og passiver, som indgår i omdannelsen af virksomheden, hvilket betyder, at selskabet overtager en stor latente skattebyrde, der stammer fra den personlig ejet virksomhed. I forhold til store latente skattebyrder kan ulempen også foreligge, hvis aktier/anparter anskaffelsessum er negative.

Kapitel 8 - Værdiansættelse

I forbindelse med virksomhedsomdannelse er værdiansættelsen af aktiver og passiver vigtigt, da værdiansættelse af disse danner basis for beskatningen. Omhandler det beskatning af avancer og/eller mulige afskrivninger, er der flere forskellige regler gældende på området, hvorfor opgørelse af værdiansættelsen for aktiver og passiver bør at foretages enkeltvis. Såfremt en virksomhed omdanner til et selskab, skal der ske en værdiansættelse af aktiver og passiver i virksomheden på omdannelsesdatoen. Værdiansættelse af aktiver og passiver kan ske på forskellige måder, alt efter det aktiv eller passiv, det drejer sig om, samt om det omhandler en skattepligtig eller en skattefri virksomhedsomdannelse. Som nævnt tidligere skal værdiansættelse af aktiver i virksomheden opgøres aktiv for aktiv, hvilket medfører, at et eventuel tab som følge af et aktiv ikke kan udlignes i en forventet fortjeneste

ved et andet aktiv, undtagen ejendomme som kan udlignes i andre ejendomssalg, jf. SKM 2008. 875 LSR. I forhold til passiver foretages værdiansættelsen til kursværdi. Den personlige skat som virksomhedsejeren mangler at betale, kan ikke medtages i åbningsbalancen for et selskab.

Ved en skattepligtig omdannelse, vil aktiver og passiver indgå med en regnskabsmæssig og en skattemæssig værdi, som udgør handelsværdien. I forbindelse med en skattefri omdannelse succederer selskabet i virksomhedens skattemæssige forhold, derfor vil den skattemæssige åbningsbalance udgøre den sidste skattebalance af virksomheden, altså det sidste regnskabsår før omdannelsen.

I det følgende kapitel vil der blive gennemgået metoden for værdiansættelse af hvert enkelt aktiv og passiv. De aktiver og passiver der vil blive behandlet er følgende:

- Fast ejendom
- Goodwill
- Driftsmidler
- Varelager
- Debitorer
- Igangværende arbejder
- Værdipapirer
- Gæld
- Udskudt skat

8.1. Fast ejendom

Værdiansættelse af fast ejendom skal ske til handelsværdi, jf. VOL § 4, stk. 2. Opgørelsen af handelsværdien sker ud fra den seneste kendte offentlig ejendomsvurdering, hvoraf eventuelle ombygningsudgifter ville blive tillagt, såfremt disse udgifter ikke er medtaget i ejendomsvurderingen, jf. TSS 2000-9 cirkulæret. Hertil kan der tilføjes, at man ikke er fast bundet af den pågældende ejendomsvurdering, hvis den ikke viser virkelighedsbilledet af ejendommens handelsværdi ved indgåelse af aftalen. De personer der her er tale om, er skattemyndighederne og overdrageren.¹¹⁰

¹¹⁰ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2285058>

8.1.1. Ejendomsvurdering

Handelsværdien af fast ejendom kan opgøres til den sidste offentlige ejendomsvurdering. Denne værdi anvendes i åbningsbalancen. Som regel udløser ejendomsvurderingen en væsentlig afvigelse fra handelsværdien i de fleste situationer. Her er det relevant at have i mente, at der udsendes ny ejendomsvurdering fra september 2021, dvs. en fornyelse af den offentlige ejendomsvurdering fra 2012. Dette kan anses som en fordel, idet den nye ejendomsvurdering ikke vil afvige væsentligt meget fra en hidtidig handelsværdi, idet værdierne på ejendomsmarkedet vil svare til de opdaterede værdier.¹¹¹

Såfremt det drejer sig om særlige omstændigheder, kan den offentlige ejendomsvurdering ikke tages i brug. Et eksempel på dette kan være belåning i ejendomme.¹¹²

8.1.2. Valuarvurdering

Ønskes der ikke en benyttelse af den offentlige ejendomsvurdering, kan der i stedet benyttes en valuarvurdering. Valuarvurdering sker som udgangspunkt af en uafhængig tredjemand, som er uddannet en valuar eller en mægler. Den foretagne valuarvurdering kan være grundlaget for ejendommens handelsværdi.¹¹³ En argumentation for anvendelse af valuarvurdering er, at man med denne metode får mulighed for at foretage en præcis vurdering af ejendommens handelsværdi, idet valuarvurderingen sker på tidspunktet for omdannelsen, hvilket betyder, at handelsværdien ligger på et tidspunkt tæt på markedsværdien. Ved valuarvurdering er ulempen, at der udløses omkostninger, da der benyttes en valuar eller en mægler.

Hvis SKAT afgør, at vurderingen som er udarbejdet af en uafhængig tredjemand, ikke er opgjort til en korrekt handelsværdi, har SKAT ret til at udarbejde en ny værdi, der udgør den rigtige værdi. Ved værdiansættelse har SKAT kun rettet fokusset, såfremt det omhandler en skattepligtig omdannelse.¹¹⁴

8.1.3. Blandet benyttet ejendom

Set i forhold til blandet benyttet ejendom, skal den indgå i omdannelsen enten som helhed, eller udholdes i forbindelse med omdannelsen. Medtages ejendommen i omdannelsen, vil medtagelse af et successionsgrundlag angående ejerboliger ikke være muligt, såfremt parcelhusreglen opfyldes af

¹¹¹ <https://skat.dk/data.aspx?oid=2242217>

¹¹² SKM 2021.534 SR

¹¹³ Werlauff, E. (2019). *Selskabsret*. Karnov Group, s. 261.

¹¹⁴ <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2285058>

omdanneren, i medfør af EBL § 9. I relation til ejerboligværdien, vil den fremgå i åbningsbalancen til handelsværdien, både i forbindelse med den skattemæssige værdi og anskaffelsessum af aktierne. Ved omdannelse af blandet benyttet ejendom, gælder det, at hvis omdanneren har beboet i ejendommen, kan salget af ejendommen ske skattefrit, jf. parcelhusreglen i EBL § 8. Derfor er det relevant, at ejendommens værdi kan dokumenteres. Til afgørelse af andelen selskabet vil succedere i opgøres med udgangspunkt i faktiske erhvervsmæssige afskrivninger versus den fulde afskrivning, ligesom hvis der var sket en erhvervelse af hele ejendommen. Bliver den private del af ejendommen fortsat anvendt til beboelse efter omdannelsen, skal man være opmærksom på, at det kan udløse en beskatning af fribolig hos selskabsejerne.¹¹⁵ Reglen om beskatning af fribolig bliver aktuelt, hvis den del som er benyttet til beboelse ikke udlejes til den erhvervsmæssige del – er dette tilfælde, betragtes den som at være i rådighed for selskabsejerne.

I forbindelse med omdannelse af en blandet benyttet ejendom, bør man også at medtænke parcelhusreglen, idet fritagelse for skat af den del som benyttet til beboelse vil frafalde, da ejendommens indskyldelse bliver anset som et almindelig salg. Af den private del skal der ske en opgørelse af dens værdi, hvortil denne værdi skal indgå i åbningsbalancen som gæld tilhørende ejeren.¹¹⁶

I eksemplet nedenstående er der opstillet en opgørelse ud fra successionsgrundlaget i forbindelse med en blandet benyttet ejendom.

I eksemplet er der taget udgangspunkt i en ejendom, hvor anskaffelsen er sket i 2021 til en handelsværdi på 3.500.000 kr., hvor 900.000 kr. udgør grundværdien af ejendommen. Det antages, at i 2021 er ejendommen benyttet 65 % til erhvervsmæssigt formål og 35 % til privat formål. I 2022 antages det, at 75 % er benyttet til erhvervsmæssigt formål og 25 % til privat formål. Handelsværdien er opgjort til 4.400.000 kr.¹¹⁷

¹¹⁵ C.A.5.13.1.2.1. Beskatning af helårsbolig for hovedaktionærer mv. og personer med væsentlig indflydelse på egen aflønning [2022-1].

¹¹⁶ C.A.5.13.1.2.1. Beskatning af helårsbolig for hovedaktionærer mv. og personer med væsentlig indflydelse på egen aflønning [2022-1].

¹¹⁷ C.C.2.4.4.6. Genvundne afskrivninger og tab [2022-1].

Anskaffelsessum 2021	3.500.000	kr.
Grundværdi	900.000	kr.
Afskrivningsberettiget del af ejendommen	2.600.000	kr.
Handelspris for ejendommen	4.400.000	kr.
Afskrivninger 2021, 4 %	104.000	kr.
Afskrivninger 2022, 4 %	104.000	kr.
I alt	208.000	kr.
Den faktiske afskrivning 2021, 65 %	67.600	kr.
Den faktiske afskrivning 2022, 75 %	78.000	kr.
I alt	145.600	kr.
Den erhvervmæssige benyttet del af ejendommen,	145.600 / 208.000 =	70%
Den privat del af ejendommen, residual		30%
Afskrivningsgrundlag, 70 % * (2.600.000 kr. - 208.000 kr.)	1.674.400	kr.
Handelsværdi for den private del af ejendommen, 30 % af 4.400.000 kr.	1.320.000	kr.
Afskrivningsgrundlag for selskabet	2.994.400	kr.

Tabel 6: Et eksempel på opgørelse ud fra successionsgrundlag af blandet benyttet ejendom, egen tilvirkning.

Handelsværdien af ejendommen til privat formål er opgjort til 1.320.000 kr., og skal indgå i åbningsbalancen som gæld tilhørende ejeren.

8.1.3. Afskrivningsberettiget ejendom

Såfremt, det drejer sig om en afskrivningsberettiget ejendom, skal der udarbejdes to opgørelser. En opgørelse af ejendomsavance og en opgørelse af de genvundne afskrivninger, så ejendommen kan medtages i omdannelsen. Udarbejdelsen af disse to opgørelser skal ske på samme måde, lige meget om der anvendes en skattepligtig eller en skattefri omdannelse.¹¹⁸

8.1.3.1. Ejendomsavance

I forbindelse med ejendomsavance udarbejdes opgørelsen ud fra ejendomsavancebeskatningslovens regler, jf. EBL § 4. Opgørelsen af ejendomsavancen sker ved at beregne forskellen mellem anskaffelsessummen, i medfør af EBL § 4, stk. 2-3, og afståelsessummen opgørelsen heraf sker, jf. EBL § 4, stk. 4, hvortil reguleringer er i mente, idet disse kan foreligge efter EBL §§ 5 og 5A.

¹¹⁸ Bolander, J., Madsen, L., Laursen, A. N., & Langhave, I. (2021). *Lærebog om indkomstskat*. Djøf Forlag, s. 511.

Når der skal opgøres anskaffelsessummen, tages der udgangspunkt i, om ejerens erhvervelse af ejendommen er sket inden eller efter den 19/05 1993. Hvis anskaffelsen af ejendommen er sket efter den 19/05 1993, gøres der brug af den faktiske anskaffelsessum. Omvendt, hvis anskaffelsen af ejendommen er sket inden den 19/05 1993, kan ejeren i forbindelse med salg af ejendommen vælge en af de nedenstående indgangsværdier som alternativ for anskaffelsessummen.¹¹⁹

1. *"Ejendomsværdien den 1. januar 1993 med et tillæg på 10 pct.*
2. *Ejendomsværdien den 1. januar 1993 med et tillæg på 10 pct. Og tillagt halvdelen af forskellen mellem denne værdi og ejendomsværdien den 1. januar 1996.*
3. *Ejendomsværdien den 19. maj 1993 fastsat ved en omvurdering efter vurderingslovens § 4 B, som ejeren har begæret inden den 31. december 1993 alene til dette formål, jf. EBL § 4, stk. 1, 2. pkt.*
4. *Værdien i handel og vandel den 19. maj 1993 for ejendomme beliggende i udlandet, jf. EBL § 4, stk. 3, 5. pkt.*
5. *en evt. højere kontantomregnet faktisk anskaffelsessum pristalsreguleret efter EBL § 4 A samt tillagt vedligeholdelses- og forbedringsudgifter afholdt inden den 1. januar 1993. pristalsreguleringen, der kun omfatter selve anskaffelsessummen, sker fra købsåret (dog tidligst fra 1975) og frem til 1993, svarende til de regler der var gældende indtil 19. maj 1993."*¹²⁰

Ejeren har valgfrihed til at anvende en af de ovenstående indgangsværdier, hvori valget bør at tages med udgangspunkt i tidspunktet, hvor opgørelse for ejendomsavancen skal foretages.¹²¹

8.1.3.2. Genvundne afskrivninger

Ved opgørelse af genvundne afskrivninger finder reglerne i afskrivningsloven ifølge genvundne afskrivninger anvendelse.¹²²

Opgørelsen af genvundne afskrivninger sker ved at fratrække salgssummen af ejendommens nedskrevet værdi. Afskrivninger tilhørende ejendommen trækkes løbende fra anskaffelsessummen i den skattepligtige indkomst, hvortil der ligges til grund, at disse afskrivninger udarbejdes med udgangspunkt i forringelsesforventningen på værdien af ejendommen.¹²³

¹¹⁹ Bolander, J., Madsen, L., Laursen, A. N., & Langhave, I. (2021). *Lærebog om indkomstskat*. Djøf Forlag, s. 556.

¹²⁰ Bolander, J., Madsen, L., Laursen, A. N., & Langhave, I. (2021). *Lærebog om indkomstskat*. Djøf Forlag, s. 556.

¹²¹ Bolander, J., Madsen, L., Laursen, A. N., & Langhave, I. (2021). *Lærebog om indkomstskat*. Djøf Forlag, s. 556.

¹²² Bolander, J., Madsen, L., Laursen, A. N., & Langhave, I. (2021). *Lærebog om indkomstskat*. Djøf Forlag, s. 335.

¹²³ C.C.2.4.4.6. Genvundne afskrivninger og tab [2022-1].

De genvundne afskrivninger er definition på, om der er sket en mere eller en mindre afskrivning set i forhold til den værdimæssige nedgang på ejendommen, som er afskrivningsberettiget.¹²⁴ Såfremt, det drejer sig om en mere afskrivning end det faktiske, udløser det en større salgssum, når der sammenholdes med den nedskrevet værdi, hvilket betyder, at der opnås en fortjeneste i henhold til genvundne afskrivninger, jf. AL § 21, stk. 2. Omvendt, hvis de er tale om, at der er afskrevet for lidt, udløser det en lavere salgssum, når der sammenholdes med den nedskrevet værdi og samt resulterer i et tab i forbindelse med ejendomsafståelse, jf. AL § 21, stk. 3.

Beskatning af disse skal indgå i den skattepligtige indkomst ved ejendomsafståelsen, hvortil beskatningen i forhold til genvundne afskrivninger kan maks. ske til et beløb, der udgør de samtlige skattemæssige afskrivninger.¹²⁵

Ved opgørelse af genvundne afskrivninger gælder der særlige regler, når der er tale om en blandet benyttet ejendom. Her skal der ske en gennemsnitsberegning vedrørende hvor stor en andel af anskaffelsessummen der skal tages med i beregningen. Ved beregning af gennemsnittet tages der udgangspunkt i ejendomsdelen, som er anvendt til den afskrivningsberettiget formål. Beregningen af de genvundne afskrivninger foretages ved at fratrække den gennemsnitlige afståelsessum af den gennemsnitlige anskaffelsessum, hvorefter dette beløb trækkes fra afskrivningerne, som er fundet stede.¹²⁶

8.2. Goodwill

I forbindelse med omdannelse af en personlig ejet virksomhed til et kapitalselskab, er betingelsen, at der skal udarbejdes en beregning af goodwill til belysning af virksomhedens evne til at optjene overskud.

Ved beregning af goodwill kan der tages udgangspunkt i to forhold såsom det skattemæssige og det regnskabsmæssige forhold. Inden for det skattemæssige forhold anses goodwill som bestående af kundekredsen, forretningsforbindelser eller noget andet i den retning. Set i forhold til det regnskabsmæssige forhold anses goodwill som forskelsværdien mellem virksomhedens kostpris og den bogførte værdi af aktiverne og passiverne for virksomheden på tidspunktet for overdragelsen.¹²⁷ I

¹²⁴ Bolander, J., Madsen, L., Laursen, A. N., & Langhave, I. (2021). *Lærebog om indkomstskat*. Djøf Forlag, s. 561.

¹²⁵ C.C.2.4.4.6. Genvundne afskrivninger og tab [2022-1].

¹²⁶ C.C.2.4.4.6. Genvundne afskrivninger og tab [2022-1].

¹²⁷ Bolander, J., Madsen, L., Laursen, A. N., & Langhave, I. (2021). *Lærebog om indkomstskat*. Djøf Forlag, s. 646-647.

åbningsbalancen værdiansættes goodwill til handelsværdien, hvor handelsværdien for goodwill er sværere at fastsætte, idet goodwill ikke betragtes som noget særligt eller fysisk eksisterende.

I bestemte brancher er kutyme afgørende for måden værdiansættelsen af goodwill bør foretages på, når der skal overdrages mellem uafhængige parter. Derfor kan kutymene anses som grundlaget ved værdiansættelse af goodwills handelsværdi, jf. TSS-cirkulære 2000-10. Er der tale om situationer, hvor kutyme ikke finder anvendelse, skal der tages beregningsmodellen jf. TSS-cirkulære 2010-10 i anvendelse ved beregning af værdiansættelsen for goodwill. Bearbejdelsen af beregningsmodellen har til formål at standardisere måden at beregne goodwill på. Der kan foreligge specifikke omstændigheder, hvor beregningsmodellen i visse situationer kan være mindre anvendelig. Hvis dette er tilfælde, skal der i stedet ske en regulering i resultatet, så værdiansættelsen ud fra skøn udløser en pris tilsvarende det beløb en uafhængig part vil være villig til at betale.¹²⁸

Ved anvendelse af beregningsmodellen skal man have nogle omstændigheder i mente samt om modellen danner et realistisk billede af værdiansættelsen for goodwill.

Ved brug af beregningsmodellen finder resultatet før skat af de seneste tre år af virksomhedens regnskab, som opgjort med udgangspunkt i reglerne i årsregnskabsloven anvendelse. Såfremt virksomhedens årsregnskab ikke sker jf. årsregnskabsloven, er der mulighed for at anvende den skattepligtige indkomst for de sidste tre år for regnskabet, eller foretage en opgørelse af et regnskabsmæssigt resultat af de sidste tre indkomstår.¹²⁹ Der skal ske en beregning af skat i forbindelse med goodwill, hvor det kan have en betydelig indvirkning på, om der skal vælges en skattepligtig eller en skattefri omdannelse. Såfremt, der vælges en skattefri virksomhedsomdannelse, skal goodwill ikke medtages i opgørelse af anparternes/aktiernes anskaffelsessum, men i åbningsbalancen.

8.2.1. Regulering

Anvendes det regnskabsmæssige resultat før skat for de tre seneste indkomstår, skal der ske korrektioner af de opstillede poster – nedenfor:

- ” ÷ Ikke udgiftsført løn eller vederlag til eventuel medarbejdende ægtefælle
- ÷ Finansielle indtægter
- + Finansielle udgifter

¹²⁸ TSS-cirkulære 2000-10: Vejledende anvisning om værdiansættelse af goodwill.

¹²⁹ TSS-cirkulære 2000-10: Vejledende anvisning om værdiansættelse af goodwill.

- $+/-$ Eventuelle ekstraordinære poster i henhold til årsregnskabsloven
- $+$ Afskrivninger på tilkøbt goodwill".¹³⁰

Anvendes opgørelsen af den skattepligtige indkomst for virksomheden omfattende af de seneste tre indkomstår, skal der ske korrektioner af de opstillet poster – nedenfor:

- $-$ Medarbejdende ægtefælle
- $-$ Finansielle indtægter
- $+$ Finansielle udgifter
- $+$ Investeringsfondshenlæggelser (sidste indkomstår 1998)
- $+$ Forskudsafskrivninger
- $+/-$ Andre ikke skatterrelevante driftsmæssige poster
- $+$ Afskrivninger på tilkøbt goodwill".¹³¹

Beregning af goodwillens værdi skal ske med udgangspunkt i den primære drift for virksomheden. Om det er de regnskabsmæssige resultater før skat for de tre seneste indkomstår, eller opgørelse af den skattepligtige indkomst for virksomheden af de seneste tre indkomstår, der anvendes som beregningsgrundlag, er ikke hindring for regulering af ikke udgiftsført løn eller en lønudbetaling til en medarbejdende ægtefælle, da dette beløb derimod anses for en lønudgift. Der foretages ligeledes regulering angående finansielle indtægter og udgifter, således sikres der, at det sælgeren har finansieret virksomheden med, ikke får en indflydelse på goodwillen for virksomheden. I forbindelse med virksomhedens skattepligtige indkomst korrigeres der også skattemæssige dispositioner, idet disse ikke betragtes at have indflydelse på virksomhedens drift samt goodwillens værdi.¹³²

8.2.2. Vægtet gennemsnit og resultat

Såfremt reguleringen er foretaget, skal der efterfølgende af de seneste tre indkomstår beregnes en vægtning. De tre år vil ikke vægtes ens, idet antagelsen med modellen er, at det seneste indkomstår viser et mere nøjagtigt virkelighedsbillede, fremfor det sidste indkomstår på tidspunktet for omdannelsen. Med beregningen er udgangspunktet at regne frem til en vægtet gennemsnitsbetragtning for de seneste tre indkomstår, hvor dette beløb skal indgå i goodwillens værdiansættelse. Det korrigeret

¹³⁰ TSS-cirkulære 2000-10: Vejledende anvisning om værdiansættelse af goodwill.

¹³¹ TSS-cirkulære 2000-10: Vejledende anvisning om værdiansættelse af goodwill.

¹³² C.C.6.4.1.2. Værdiansættelse af goodwill [2022-1].

tredjesidste indkomstår inden overdragelsen skal ganges med et, det korrigeret næste sidste indkomstår skal ganges med to, og det korrigeret sidste indkomstår skal ganges med tre. Med dette bliver regulering af den samlede indkomst ganget med seks, som er lig gennemsnitsindtjeningen. Gennemsnitsindtjeningen kan både udgøre et positivt og et negativt beløb, for at finde ud af dette, divideres summen af de korrigerede indkomster med seks.¹³³

8.2.3. Korrigering for udviklingstendens

Når der skal beregnes udviklingstendensen, skal fokuset rettes mod den resultatmæssige udvikling, der omfatter det tredjesidste år for regnskabet til det sidste år inden omdannelsen. Gennemsnittet af udviklingstendensen beregnes ved at trække to udviklingsperioder fra hinanden (det første år til det andet år og det andet år til det tredje år) og foretage en division af den samlede udvikling (det første år til det tredje år) med to. Såfremt reguleringen af gennemsnittet for indkomsten udgør et negativt beløb efter tillæg/fradrag i forbindelse med udviklingstendensen, skal værdien af goodwill sættes til 0 kr. Er der derimod tale om en konstant resultatmæssig udvikling (lige gyldig om den er positivt eller negativt) i de seneste tre indkomst år, som der beregnes ud fra, medtages en beregning af tillæg/fradrag i udviklingstendensen.¹³⁴

8.2.4. Driftsherreløn

Som det næste følger driftsherreløn, der udgør halvdelen af grundlaget efter korrektion for udviklingstendensen, som efterfølgende fratrækkes i den beregnede gennemsnitlige indkomst, og som regel betragtes som passende vederlag mod ejerens virksomhedsarbejde. Regulering af driftsherreløn sker kun, når det drejer sig om en personlig ejet virksomheds goodwillberegning. Den beregnede driftsherreløn må udgøre minimum og maksimum 250.000 kr. og 1.000.000 kr.¹³⁵ Såfremt, der foretages fradrag af driftsherrelønnen, og det viser sig, at beløbet er lig 0 kr. eller negativt, betragtes værdien for goodwill at udgøre 0 kr. Set i forhold til interessentskaber skal reguleringen ske med udgangspunkt i interessenterne som samlet. Her er der kun undtagelse, hvis nogle interessenter ikke udøver

¹³³ C.C.6.4.1.2. Værdiansættelse af goodwill [2022-1].

¹³⁴ C.C.6.4.1.2. Værdiansættelse af goodwill [2022-1].

¹³⁵ TSS-cirkulære 2000-10: Vejledende anvisning om værdiansættelse af goodwill.

deres primær arbejdsindsats i virksomheden. Så reguleringen gælder kun for interessenter som udøver deres primære arbejdsindsats i virksomheden.¹³⁶

8.2.5. Forrentning af virksomhedsaktiver

Når fradraget af driftsherrelønnen er foretaget, skal der ske en fratrækning af samtlige aktiver fra den seneste balance, som vil udgøre forrentningen af disse. Her er der kun tale om aktiver som fremgår i den primære drift for virksomheden. Herudover skal der også ske en regulering af likvide midler heri indbefattet værdipapirer. I forbindelse med opgørelsen af forrentningen af aktiverne, skal der udarbejdes en specifik vurdering af, om der er tale om driftsfremmende aktiver eller om der er sket overdragelse af aktiver.¹³⁷ Forrentningen er lig kapitalafkastsatsen samt beløbet, som indtræder ved omdannelsestidspunktet, hvor beløbet tillægges med 3 % som den gældende sats for indkomståret 2021, jf. SKM 2021.472 SKTST.¹³⁸

8.2.6. Kapitalisering

Til sidst beregnes det beløb for kapitalisering ud fra en fastsat kapitaliseringsfaktor, og dernæst fås resultatet for den endelig goodwill. Kapitaliseringsfaktoren defineres som forholdet mellem det årlige afkast som forretningsprocent, der er forventning, og goodwillens levetid, der er forventning. Fastsættelse af forrentningen sker med kapitalafkastsatsen gældende på tidspunktet for omdannelsen med et 8 % tillæg, jf. SKM 2021.472 SKTST. Goodwills levetid kan variere, derfor bør kapitaliseringsfaktoren ansættes ud fra dette. Drejer det sig såfremt om virksomheder, der fremstiller standardprodukter, kan en levetid på 7 år for goodwill accepteres, se SKM 2002.50 LSR. Som regel ansættes levetiden til 7 år, såfremt der ikke er afgørende forhold, som medfører en levetid værende længere eller kortere, her kan der henvises til SKM 2004.173 LR og SKM 2004.174 LR. Grundlaget for at levetiden for goodwillen som erhvervede samt kapitaliseringsfaktoren fastsættes individuelt, skyldes forudsætningen for, at goodwill der sker en erhvervelse fra overdrageren, efterhånden erstattes med goodwillen, der opbygges af erhververen.¹³⁹

¹³⁶ C.C.6.4.1.2. Værdiansættelse af goodwill [2022-1].

¹³⁷ C.C.6.4.1.2. Værdiansættelse af goodwill [2022-1].

¹³⁸ C.C.6.4.1.2. Værdiansættelse af goodwill [2022-1].

¹³⁹ C.C.6.4.1.2. Værdiansættelse af goodwill [2022-1].

8.3. Driftsmidler

Indregningen af driftsmidler i virksomheden skal opgøres til handelsværdien i åbningsbalancen for selskabet. Vurderingen af handelsværdien skal foretages af en uafhængig tredjemand. Sædvanligvis vil handelsværdien udgøre den regnskabsmæssige værdi. Når selskabet erhverver den skattemæssige værdi af den personlig ejet virksomhed, skal driftsmidler medtages i den skattemæssige åbningsbalance, hvor dette gøres med den personlig ejet virksomheds saldo-værdi. Driftsmidlerne skal fremgå af opgørelsen af anskaffelsessummen for anparterne/aktierne. I forlængelse af dette skal indregningen ske med driftsmidlernes handelsværdi trukket fra den skattepligtige fortjeneste.¹⁴⁰

Såfremt, den skattemæssige bogført værdi er større end handelsværdien på datoen for omdannelsen, foretages der ikke tillæg i forbindelse med det forventet tab, til handelsværdien. Som eksempel kan der nævnes afskrivninger som ikke er foretaget eller nedskrivninger som svarer til den faktiske forringelse for værdien. I sådanne situationer kan der ikke ske en højere opnåelse af aktiernes eller anparternes anskaffelsessum i forhold til handelsværdien for aktiverne og passiverne i virksomheden.¹⁴¹

8.3.1. Blandede benyttede driftsmidler

Værdiansættelse af blandede benyttede driftsmidler sker også til handelsværdi. Overdragelse af blandede benyttede driftsmidler til et selskab ved virksomhedsomdannelse, overdrages driftsmidler som udelukkende erhvervsmæssigt formål. Drejer det sig om et blandet benyttet driftsmiddel, der ikke er medtaget i virksomhedsskatteordningen, skal driftsmidlet kun medtages i omdannelsen, såfremt driftsmidlet betragtes for at være en del af virksomheden. Der skal foretages en specifik vurdering om, at det erhvervsmæssige aktiv er en del af den personlig ejet virksomhed.¹⁴²

Sker der en overdragelse af et blandet benyttet driftsmiddel til et selskab med udgangspunkt i virksomhedsomdannelse, kan virksomhedsskatteovens regler ikke finde anvendelse ved andelen af driftsmidlet, som anvendes til privat formål. Derfor foretages der af driftsmidlet, der er anvendt til privat formål som en sædvanlig afståelse til selskabet, hvilket betyder, at kun driftsmidlets erhvervsmæssig del succederes i virksomhedsomdannelsen.¹⁴³

¹⁴⁰ C.C.7.2.5. Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver [2022-1].

¹⁴¹ C.C.7.2.5. Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver [2022-1].

¹⁴² C.C.2.4.2.5. Afskrivning på driftsmidler og skibe der bruges delvist erhvervsmæssigt [2022-1].

¹⁴³ C.C.7.2.5. Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver [2022-1].

Den del af driftsmidlet som er anvendt til erhvervsmæssige formål skal opgøres ved at tage forskellen mellem afskrivninger, som ejeren har trukket fra i indkomstopgørelsen, og afskrivninger ejeren kunne trække fra, såfremt aktivet udelukkende var benyttet til erhvervsmæssigt formål. Når der opgøres afskrivninger, som ejeren har trukket fra, anvendes den samme afskrivningsprocent, som ejeren har benyttet i forbindelse med beregningen af afskrivninger, der allerede er fratrasket.¹⁴⁴

Overdrages et blandet benyttet driftsmiddel til et selskab, anses driftsmidlet ikke længere som delvis erhvervsmæssigt, men derimod som fuldt erhvervsmæssigt. Den uafskrevne værdi af driftsmidlet, som er benyttet til erhvervsmæssigt formål tillægges driftsmiddelssaldoen tilhørende selskabet, hvorimod der af handelsværdien tilhørende den private del sker et tillæg i selskabs driftsmiddelssaldo.¹⁴⁵

8.4. Omsætningsaktiver

Omsætningsaktiver er aktiver som virksomheden holder med henblik på salg, og derved sker der en afgrænsning overfor driftsmidler, som bruges i driften.¹⁴⁶ Spørgsmålet om driftsmiddel kontra omsætningsaktiv afhænger af om, hvordan aktivet ses i forhold til den virksomhed, der drives, herved om det bruges til at drive virksomheden eller om produktet sælges ud af virksomheden.¹⁴⁷ Dette er et område som specielt er blevet diskuteret omkring aktivtypen "biler" herunder ved bilforhandlere og biludlejere. Det er her eksempelvis fastsat, at biler anses for driftsmidler, hvis der er tale om en biludlejer, da bilerne i et sådan tilfælde bruges til at drive virksomheden, og derfor udgør grundlaget for virksomheden.¹⁴⁸ I et modsat tilfælde vil en bilforhandlers biler blive anset som et omsætningsaktiv, da aktivet sælges ud af virksomheden efter meget kort tid og uden at blive benyttet i driften. Der er dog også grænsetilfælde eksempelvis, hvor aktivet er brugt lidt i driften og derefter solgt. Et sådan tilfælde er der taget stilling til i afgørelsen SKM 2005.147 HR, som omhandlede en bilforhandler, der havde brugt to biler som demonstrationsbiler. Spørgsmålet i sagen var, om bilerne ville kunne anses som driftsmidler. Med udgangspunkt i dette fandt højesteretten, at det lille antal kilometer som bilerne havde kørt inden salget, betød at de måtte anses som omsætningsaktiver. Dommen stadfæstede således, at det ikke udelukker et aktiv fra at være omsætningsaktiv, fordi det har været brugt i driften. Det

¹⁴⁴ C.C.2.4.2.5. Afskrivning på driftsmidler og skibe der bruges delvist erhvervsmæssigt [2022-1].

¹⁴⁵ C.C.2.4.2.5. Afskrivning på driftsmidler og skibe der bruges delvist erhvervsmæssigt [2022-1].

¹⁴⁶ C.C.2.3.1.3.2. Aktivets art (omsætning, anlæg eller privat) [2022-1].

¹⁴⁷ C.C.2.3.1.3.2. Aktivets art (omsætning, anlæg eller privat) [2022-1].

¹⁴⁸ C.C.2.3.1.3.2. Aktivets art (omsætning, anlæg eller privat) [2022-1].

er derfor omfanget af aktivets brug i driften, der afgør karakteriseringen som henholdsvis et omsætningsaktiv eller et driftsmiddel.

8.4.1. Varelager

Varelageret værdiansættes til handelsværdi på samme måde som andre aktiver i forbindelse med en virksomhedsomdannelse, jf. VOL § 4, stk. 2.

Varelageret kan defineres som løsøregenstande, der hører til en erhvervsvirksomhed, og som er bestemt til videresalg som led i virksomheden eller som medgår til produktionen af genstande, der er bestemt til videresalg som led i virksomheden.¹⁴⁹

Det er vigtigt at gøre opmærksom på benævnelsen “som led i virksomheden”, som sikrer, at det altså ikke er alle aktiver, der erhverves med henblik på salg men altså de aktiver, hvor det sker som led i virksomheden. På denne måde sikres det, at virksomhedens varelager kun omfatter de aktiver, der sælges som led i den sædvanlige virksomhed, og ikke lejlighedshandler med eksempelvis fast ejendom, som ikke er den primære virksomhed.¹⁵⁰

Varelageret skal således yderligere afgrænses overfor omkostningsvarer og magasinvarer. Omkostningsvarer er eksempelvis papir og effekter til vedligeholdelse af driftsmidler og brændsel til opvarmning af lokaler. Magasinvarer er bygge og maskinmaterialer til anlæg og vedligeholdelse.¹⁵¹ Fordi varerne ikke bruges direkte i produktionen, skal disse holdes udenfor varelageret. Det er ligeledes i dansk skatteret kun accepteret at bruge FIFO (first in first out), hvilket betyder, at det er de først indkøbte varer, som skal afgå lageret først ved opgørelsen af lageret.¹⁵² Det accepteres dog at bruges et vejte gennemsnit til at fastsætte en pris for åbningslageret og de i året indkøbte varer.¹⁵³

Varelageret kan værdiansættes efter følgende 3 metoder, jf. VL § 1, stk. 1:

Dagsprisen som er en værdiansættelse til den værdi, som varelageret har ved regnskabsårets afslutning. Dagsprisen er en værdiansættelse til enten forventet salgspris eller genanskaffelsespris.

Den forventede salgspris er ikke godkendt i dansk skatteret, fordi det ville være i modstrid med SL § 5 princippet om, at en fortjeneste skal være realiseret før den kan medgå i den skattepligtige

¹⁴⁹ Bolander, J., Madsen, L., Laursen, A. N., & Langhave, I. (2021). *Lærebog om indkomstskat*. Djøf Forlag, s. 223.

¹⁵⁰ Bolander, J., Madsen, L., Laursen, A. N., & Langhave, I. (2021). *Lærebog om indkomstskat*. Djøf Forlag, s. 224

¹⁵¹ Bolander, J., Madsen, L., Laursen, A. N., & Langhave, I. (2021). *Lærebog om indkomstskat*. Djøf Forlag, s. 231.

¹⁵² Bolander, J., Madsen, L., Laursen, A. N., & Langhave, I. (2021). *Lærebog om indkomstskat*. Djøf Forlag, s. 228

¹⁵³ Bolander, J., Madsen, L., Laursen, A. N., & Langhave, I. (2021). *Lærebog om indkomstskat*. Djøf Forlag, s. 228-230.

indkomst.¹⁵⁴ Den forventede salgspris er dog stadig i særlige tilfælde blevet godkendt, hvor genanskaffelsesprisen ikke har kunnet bruges til at finde en dagspris, der skal i dette tilfælde ske et fradrag for en beregnet avance ved salget.¹⁵⁵

Genanskaffelsesprisen er i modsætning hertil den pris virksomheden kan købe/producere varerne til ved regnskabsårets afslutning. Det afhænger således af, om virksomheden selv har produceret varen eller indkøbt varen.¹⁵⁶ Hvis det er egne producerede varer, er dagsprisen således den pris virksomheden selv kan producere varerne til ved regnskabsårets afslutning, og den bogførte værdi har derfor ingen betydning.¹⁵⁷

Indkøbsprisen er en værdiansættelse til indkøbsprisen med tillæg af fragt, told og lignende også kaldet "fakturaprisen".¹⁵⁸

Fremstillingsprisen er en værdiansættelse til den værdi varen havde på anskaffelsestidspunktet, uanset om den er produceret i virksomheden eller indkøbt.¹⁵⁹

Der kan skiftes mellem de 3 metoder fra år til år, og der kan derfor frit skiftes til en anden værdiansættelsesmetode med udgangspunkt i 1 af de 3 metoder, så længe der gøres opmærksom på dette i regnskabet.¹⁶⁰

8.4.2. Debitorer

Debitorer skal også optages til handelsværdien, hvilket vil sige debitorerne optages til kursværdien af tilgodehavendet.¹⁶¹ Dette vil normalvis svare til den skattemæssige bogførte værdi, dog kan den variere, hvis der eksempelvis konstateres et tab på debitorer, som kan opgøres præcist, hvorved der kan ske en nedskrivning på tilgodehavendet til en lavere skattemæssig kursværdi. Værdien af debitorer tillægges anskaffessummen i forbindelse med omdannelsen af virksomheden. I forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse fratrækkes den skattepligtige fortjeneste ligeledes.¹⁶²

¹⁵⁴ Bolander, J., Madsen, L., Laursen, A. N., & Langhave, I. (2021). *Lærebog om indkomstskat*. Djøf Forlag, s. 228-230

¹⁵⁵ Bolander, J., Madsen, L., Laursen, A. N., & Langhave, I. (2021). *Lærebog om indkomstskat*. Djøf Forlag, s. 228-230.

¹⁵⁶ Bolander, J., Madsen, L., Laursen, A. N., & Langhave, I. (2021). *Lærebog om indkomstskat*. Djøf Forlag, s. 229-230.

¹⁵⁷ Bolander, J., Madsen, L., Laursen, A. N., & Langhave, I. (2021). *Lærebog om indkomstskat*. Djøf Forlag, s. 229-230.

¹⁵⁸ Bolander, J., Madsen, L., Laursen, A. N., & Langhave, I. (2021). *Lærebog om indkomstskat*. Djøf Forlag, s. 227-230.

¹⁵⁹ Bolander, J., Madsen, L., Laursen, A. N., & Langhave, I. (2021). *Lærebog om indkomstskat*. Djøf Forlag, s. 227-230.

¹⁶⁰ Bolander, J., Madsen, L., Laursen, A. N., & Langhave, I. (2021). *Lærebog om indkomstskat*. Djøf Forlag, s. 227-228.

¹⁶¹ C.C.7.2.5. Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver [2022-1].

¹⁶² C.C.7.2.5. Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver [2022-1].

8.4.3. Igangværende arbejder

Igangværende arbejde skal værdiansættes til handelsværdi i forbindelse med opgørelsen af anskaffelsessummen for kapitalandelene.¹⁶³ Handelsværdien vil svare til salgsprisen, hvorimod den skattemæssige bogførte værdi vil svare til de omkostninger, som virksomheden har haft. Eksempelvis vil en virksomhed have solgt et byggeprojekt på et hus til 1 mio. kr. Her vil handelsværdien være 1 mio. kr., og omkostningerne som er tilgået projektet på 0,5 mio. kr. vil være den skattemæssige bogførte værdi. I et tilfælde med skattefri virksomhedsomdannelse vil det være handelsværdien minus skattepligtig fortjeneste, dette vil sige, at værdien som skal bruges i opgørelsen af anskaffelsessummen på kapitalandelene, vil være lig med den bogførte skattemæssige værdi altså omkostningerne.¹⁶⁴

8.5. Værdipapirer

Aktier og obligationer skal værdiansættes til handelsværdien, hvilket vil sige kursværdien.¹⁶⁵ Hvis det er en skattefri omdannelse, skal der ligeledes fratrækkes en skattepligtig fortjeneste, som er beregnet efter kursgevinstloven for obligationer og aktieavancebeskatningsloven for aktier.¹⁶⁶

8.6. Gæld

Gælden skal optages til handelsværdien som med resten af aktiverne og passiverne. Denne handelsværdi udgør en beregnet kursværdi på gælden. Gæld skal, hvis det er optaget på anfordringsvilkår, opgives til kurs 100.¹⁶⁷ I et tilfælde, hvor rentesatsen ikke er fastsat på markedsvilkår, kan der ske en regulering af denne fastsættelse, hvormed værdien skal fastsættes over kurs 100.¹⁶⁸ Gælden skal ligesom andre passiver i forbindelse med omdannelsen modregnes i aktiverne ved opgørelsen af anskaffelsessummen for aktiverne.

¹⁶³ C.C.7.2.5. Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver [2022-1].

¹⁶⁴ C.C.7.2.5. Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver [2022-1].

¹⁶⁵ C.C.7.2.5. Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver [2022-1].

¹⁶⁶ C.C.7.2.5. Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver [2022-1].

¹⁶⁷ C.C.7.2.5. Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver [2022-1].

¹⁶⁸ C.C.7.2.5. Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver [2022-1].

8.7. Udskudt skat

Ved benyttelse af reglerne i VOL, altså derved den skattefri virksomhedsomdannelse, skal der afsættes udskudt skat i åbningsbalancen, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 8.¹⁶⁹ Udskudt skat er et udtryk for det, som selskabet kan komme til at betale, som følge af, at man indtræder i overdragerens skattemæssige stilling.¹⁷⁰ Den udskudte skat er derfor forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af selskabets aktiver og den skattemæssige værdi af selskabets aktiver ganget med den aktuelle selskabsskattesats dvs. 22 % i 2022, fordi det er denne, som selskabet bliver beskattet ud fra.

Den udskudte skat af den goodwill, som opstår som følge af virksomhedsomdannelsen, skal indregnes i åbningsbalancen i forbindelse med omdannelsen efter VOL.

Kapitel 9 - Case: Omdannelse af enkeltmandsvirksomhed

I dette kapitel tages der udgangspunkt i en fiktiv case omhandlende en virksomhedsomdannelse af en enkeltmandsvirksomhed til et kapitalselskab, hvor der belyses de skattemæssige konsekvenser, der kan opstå samt forskelle ved den skattepligtige og skattefrie virksomhedsomdannelse af en enkeltmandsvirksomhed indenfor byggeservice. Der foretages beregninger som danner grundlaget ved omdannelsen. I casen anvendes fiktive tal til belysning af, hvordan en eventuel omdannelse ville kunne ske, hvis enkeltmandsvirksomheden ønskede at omdanne til et kapitalselskab. Casevirksomheden ønsker at omdanne til et aktieselskab.

Det antages, at enkeltmandsvirksomheden følger kalenderåret med følgende regnskabsmæssige og skattemæssige balance den 31/12 2021, hvortil den skattemæssige værdi er lig de skattemæssige anskaffelsessummer:

¹⁶⁹ Nielsen, R. M., Jensen, M. H & Bille, J. K. (2019). *Omstrukturering - skatteregler i praksis*. Karnov Group, s. 38.

¹⁷⁰ Nielsen, R. M., Jensen, M. H & Bille, J. K. (2019). *Omstrukturering - skatteregler i praksis*. Karnov Group, s. 38.

	Regnskabsmæssig 31/12 2021	Skattemæssig 31/12 2021
Aktiver		
Goodwill (oparbejdet)	0 kr.	0 kr.
Ejendom	8.000.000 kr.	4.500.000 kr.
Driftsmidler	4.000.000 kr.	1.000.000 kr.
Debitorer	800.000 kr.	800.000 kr.
Varelager	950.000 kr.	950.000 kr.
Likvider	400.000 kr.	400.000 kr.
I alt	14.150.000 kr.	7.650.000 kr.
Passiver		
Egenkapital	3.525.000 kr.	-200.000 kr.
Udskudt skat	2.775.000 kr.	0 kr.
Kreditforening	6.000.000 kr.	6.000.000 kr.
Pengeinstitut	1.500.000 kr.	1.500.000 kr.
Kreditorer	350.000 kr.	350.000 kr.
I alt	14.150.000 kr.	7.650.000 kr.

I enkeltmandsvirksomheden er udskudt skat afsat til 50 % og avancer udgør følgende:

	Avance	Udskudt skat
Ejendomsavance	2.200.000 kr.	1.100.000 kr.
Genvundne afskrivninger bygninger	850.000 kr.	425.000 kr.
Driftsmidler	2.500.000 kr.	1.250.000 kr.
I alt	5.550.000 kr.	2.775.000 kr.

Tabel 7: Den regnskabsmæssige og skattemæssige balance den 31/12 2021, egen tilvirkning.

9.1. Den skattepligtige omdannelse af enkeltmandsvirksomheden

Ved den skattepligtige omdannelse skal der først og fremmest udarbejdes en åbningsbalance, som skal afspejle handelsværdierne for aktiverne og passiverne i virksomheden. Værdierne skal som nævnt udarbejdes med udgangspunkt i et armslængdeprincip, jf. LL § 2, hvilket betyder, at Skattestyrelsen har ret til at efterprøve om værdierne svarer til handelsværdierne. Med udgangspunkt i handelsværdierne kan der udregnes en hvilken beskatning, som vil finde sted ved afståelsen af virksomheden til selskabet.

Der vil blive taget udgangspunkt i ovennævnte eksempel, hvorved omdannelsen sker ved årsskiftet altså den 01/01 2022. Skæringstidspunktet og omdannelsestidspunktet vil således udgøre en og samme dato i dette eksempel, da der ikke er tale om en omdannelse med tilbagevirkende kraft. Ved den skattepligtige metode vil åbningsbalancen udgøre selskabets skattemæssige anskaffelsessummer og ejerens skattemæssige afståelsessummer. Derfor vil åbningsbalancen således også udgøre afskrivningsgrundlaget for selskabet. Den skattepligtige virksomhedsomdannelse vil således se ud som nedenstående med forudsætningerne fra tabel 7:

	Regnskabsmæssig 31/12 2021	Skattemæssig 31/12 2021	Åbningsbalance 01/01 2022	Skattemæssig 01/01 2022	Skattemæssige avance
Aktiver					
Goodwill (oparbejdet)	0 kr.	0 kr.	1.000.000 kr.	1.000.000 kr.	1.000.000 kr.
Ejendom	8.000.000 kr.	4.500.000 kr.	8.000.000 kr.	8.000.000 kr.	3.050.000 kr.
Driftsmidler	4.000.000 kr.	1.000.000 kr.	4.000.000 kr.	1.000.000 kr.	2.500.000 kr.
Debitorer	800.000 kr.	800.000 kr.	800.000 kr.	800.000 kr.	0 kr.
Varelager	950.000 kr.	950.000 kr.	950.000 kr.	950.000 kr.	0 kr.
Likvider	400.000 kr.	400.000 kr.	400.000 kr.	400.000 kr.	0 kr.
I alt	14.150.000 kr.		15.150.000 kr.		6.550.000 kr.
Passiver					
Egenkapital	3.525.000 kr.	-200.000 kr.	400.000 kr.	-200.000 kr.	0 kr.
Overkurs/stiftertilgodehavende*	0 kr.	0 kr.	6.900.000 kr.	0 kr.	0 kr.
Udskudt skat	2.775.000 kr.	0 kr.	0 kr.	0 kr.	0 kr.
Kreditforening	6.000.000 kr.	6.000.000 kr.	6.000.000 kr.	6.000.000 kr.	0 kr.
Pengeinstitut	1.500.000 kr.	1.500.000 kr.	1.500.000 kr.	1.500.000 kr.	0 kr.
Kreditorer	350.000 kr.	350.000 kr.	350.000 kr.	350.000 kr.	0 kr.
I alt	14.150.000 kr.		15.150.000 kr.		0 kr.

*Beregningen af overkurs/stiftertilgodehavende kan ses i tabel 9.

	Avance	Udskudt skat
Ejendomsavance	2.200.000 kr.	1.100.000 kr.
Genvundne afskrivninger bygninger	850.000 kr.	425.000 kr.
Driftsmidler	2.500.000 kr.	1.250.000 kr.
I alt	5.550.000 kr.	2.775.000 kr.

Tabel 8: Den skattepligtige virksomhedsomdannelse, egen tilvirkning.

9.1.1. Vederlag

Da virksomhedsomdannelsen anses som en afståelse, skal der derfor også beregnes et vederlag for virksomheden i forbindelse med omdannelsen.

For at udregne det samlede vederlag, som selskabet skal vederlægge virksomhedsejeren i forbindelse afståelsen af virksomheden, udregnes værdien af nettoaktiverne som i den nedenstående tabel 9. Vederlaget for virksomheden udgør 7.300.000 kr.

Opgørelse af vederlag	
Sum af aktiver	15.150.000 kr.
Sum af gæld	-7.850.000 kr.
Vederlag	7.300.000 kr.
Indskud Kapital	-400.000 kr.
Rest vederlag	6.900.000 kr.

Tabel 9: Opgørelse af vederlag, egen tilvirkning.

I dette tilfælde stiftes selskabet i forbindelse med omdannelsen af virksomheden, og det sker således ikke til et skuffeselskab. Det betyder, at der skal indskydes 400.000 kr. af vederlaget i selskabet ved

stiftelsen af A/S'et, hvorved virksomhedsejeren bliver vederlagt med kapitalandele i selskabet for denne del. Den resterende del af vederlaget altså de 6.900.000 kr. som nævnt ovenover i afsnittet om omdannelse og herunder de selskabsretlige regler, kan dette restvederlag enten vælges indskudt som overkurs, som et kontant vederlag til ejeren eller som et tilgodehavende i selskabet til ejeren. Det kontante vederlag kan kræve en betydelig mængde likviditet i selskabet. Som det ses, er der likviditet til rådighed i selskabet på nuværende tidspunkt, da der kun er 400.000 kr. i likvider i balancen og restvederlaget er på 6.900.000 kr. Et kontant vederlag ville derfor kræve, at selskabet solgte ud af sine aktiver i forbindelse med omdannelsen.

Der er dog 2 yderligere muligheder overkurs eller som et stiftertilgodehavende. Hvis restvederlaget indskydes som en overkurs i forbindelse med stiftelsen, vil det indgå som frie reserver i balancen og kan derfor udloddes jf. reglerne i selskabsloven om ordinært og ekstraordinært udbytte, og vil derfor blive beskattet som udbytte. En eventuel konkurs ville kunne fradrages som tab på kapitalandele. Den 3. og sidste mulighed er stiftertilgodehavendet, som ikke er muligt efter den skattefri metode. Her undgås der, at der vil ske en beskatning, når der udtrækkes penge fra selskabet gennem stiftertilgodehavendet. Dog er ulempen, at virksomhedsejeren ikke vil have fradrag for et eventuelt tab, såfremt selskabet går konkurs.

9.1.2. Behandling af poster der indgår i VSO

I forbindelse med omdannelsen af virksomheden ophører virksomhedsejeren med virksomheden, i den forbindelse vil kontoen for opsparet overskud komme til beskatning senest i det første indkomstår efter omdannelsen. Beskatning af konto for opsparet overskud er allerede sket med selskabsskatten i det år overskuddet opstod. Derfor vil der ske en tilbageførsel af den foreløbigt afregnede skat, hvorefter det fulde beløb vil falde til beskatning som personlig indkomst. Som det kan ses i nedenstående tabel 10, vil der ske en beskatning af 1.877.828 kr. som personlig indkomst, hvor der vil ske en modregning af den tidligere betalte skat i den samlede skatteberegning.

Opgørelse af konto for opsparet overskud		Ekskl. skat	Inkl. skat
År 2015	Konto for opsparet overskud - 23,5 %	240.000 kr.	313.725 kr.
År 2018	Konto for opsparet overskud - 22 %	320.000 kr.	410.256 kr.
År 2021	Konto for opsparet overskud - 22 %	900.000 kr.	1.153.846 kr.
		1.460.000 kr.	1.877.828 kr.
Til beskatning i den personlig indkomst			1.877.828 kr.
Modregning af tidligere betalt skat			417.828 kr.

Tabel 10: Opgørelse af konto for opsparet overskud, egen tilvirkning.

9.1.3. Opgørelse af den sædvanlige afståelsesbeskatning ved omdannelse

Ved opgørelsen af den samlede sædvanlige afståelsesbeskatning i forbindelse med omdannelsen, er det første, der falder til beskatning – avancen på aktiverne samt genvundne afskrivninger og goodwill – som i eksemplet er angivet til 4.350.000 kr. under øvrige avancer. Denne avance vil blive beskattet som personlig indkomst hos virksomhedsejeren senest i indkomståret efter omdannelsen. Herudover har vi også en ejendomsavance på 2.200.000 kr., der skal beskattes som kapitalindkomst. Til sidst har vi også noget opsparet overskud i VSO. Det opsparede overskud på 1.877.828 kr. vil også falde til beskatning senest i indkomståret efter omdannelsen som personligt indkomst. Beregningen kan ses i den nedenstående tabel 11.

Opgørelse af avancebeskatning ved afståelse	
Øvrige avancer	4.350.000 kr.
Ejendomsavance	2.200.000 kr.
<i>I alt</i>	<i>6.550.000 kr.</i>
Opsparet overskud, i alt	1.877.828 kr.
Beregning af skat:	
<i>Personlig indkomst</i>	<i>6.227.828 kr.</i>
<i>Kapitalindkomst</i>	<i>2.200.000 kr.</i>
Tidligere betalt skat	417.828 kr.

Tabel 11: Opgørelse af avancebeskatning ved afståelse, egen tilvirkning.

9.2. Den skattefrie omdannelse af enkeltmandsvirksomheden

I dette afsnit behandles den skattefrie omdannelse af enkeltmandsvirksomheden. Betingelserne ved anvendelse af den skattefrie virksomhedsomdannelse er beskrevet i afsnit 7.3.3. Med afsnittet er der givet en indsigt i mulighederne og begrænsningerne, hvis den skattefrie virksomhedsomdannelse tages i anvendelse, samtidig behandles de skattemæssige konsekvenser, der kan opstå.

Med udgangspunkt i den tidligere udarbejdet tabel 7: den regnskabsmæssige og skattemæssige balance pr. 31/12 2021 – er den nedenstående tabel udarbejdet:

	Regnskabsmæssig 31/12 2021	Skattemæssig 31/12 2021	Åbningsbalance 01/01 2022	Skattemæssig 01/01 2022	Skattemæssige avance*	Anskaffelsessum anparter/aktier	Udskudt skat**
Aktiver							
Goodwill (oparbejdet)	0 kr.	0 kr.	1.000.000 kr.	0 kr.	1.000.000 kr.	0 kr.	220.000 kr.
Ejendom	8.000.000 kr.	4.500.000 kr.	8.000.000 kr.	4.500.000 kr.	3.050.000 kr.	4.950.000 kr.	671.000 kr.
Driftsmidler	4.000.000 kr.	1.000.000 kr.	4.000.000 kr.	1.000.000 kr.	2.500.000 kr.	1.500.000 kr.	550.000 kr.
Debitorer	800.000 kr.	800.000 kr.	800.000 kr.	800.000 kr.	0 kr.	800.000 kr.	0 kr.
Varelager	950.000 kr.	950.000 kr.	950.000 kr.	950.000 kr.	0 kr.	950.000 kr.	0 kr.
Likvider	400.000 kr.	400.000 kr.	400.000 kr.	400.000 kr.	0 kr.	400.000 kr.	0 kr.
I alt	14.150.000 kr.	7.650.000 kr.	15.150.000 kr.	7.650.000 kr.	6.550.000 kr.	8.600.000 kr.	1.441.000 kr.
Passiver							
Egenkapital	3.525.000 kr.	-200.000 kr.	400.000 kr.	-200.000 kr.	0 kr.	750.000 kr.	0 kr.
Overkurs/stiftertilgodehavende***	0 kr.	0 kr.	5.459.000 kr.	0 kr.	0 kr.	0 kr.	0 kr.
Udskudt skat	2.775.000 kr.	0 kr.	1.441.000 kr.	0 kr.	0 kr.	0 kr.	0 kr.
Kreditforening	6.000.000 kr.	6.000.000 kr.	6.000.000 kr.	6.000.000 kr.	0 kr.	6.000.000 kr.	0 kr.
Pengeinstitut	1.500.000 kr.	1.500.000 kr.	1.500.000 kr.	1.500.000 kr.	0 kr.	1.500.000 kr.	0 kr.
Kreditorer	350.000 kr.	350.000 kr.	350.000 kr.	350.000 kr.	0 kr.	350.000 kr.	0 kr.
I alt	14.150.000 kr.	7.650.000 kr.	15.150.000 kr.	7.650.000 kr.	0 kr.	8.600.000 kr.	0 kr.

	Avance*	Udskudt skat**
Goodwill	1.000.000 kr.	220.000 kr.
Ejendomsavance	2.200.000 kr.	484.000 kr.
Genvundne afskrivninger bygninger	850.000 kr.	187.000 kr.
Driftsmidler	2.500.000 kr.	550.000 kr.
I alt	6.550.000 kr.	1.441.000 kr.

Tabel 12: Den skattefri virksomhedsomdannelse, egen tilvirkning.

Hensættelsen af udskudt skat er opgjort til 1.441.000 kr. i åbningsbalancen i tabel 12, idet der beskattes med selskabsskatten på 22 %, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 8, i relation til 50 % i enkeltmandsvirksomheden forud virksomhedsomdannelsen i tabel 7.

Opgørelse af stiftertilgodehavende***	
Sum af aktiver	15.150.000 kr.
Sum af gæld	-9.291.000 kr.
Vederlag	5.859.000 kr.
Indskud Kapital	-400.000 kr.
Rest vederlag	5.459.000 kr.

Tabel 13: Opgørelse af stiftelsestilgodehavende, egen tilvirkning.

Som belyst i afsnit 7.3 om skattefri virksomhedsomdannelse, kan beregningen af den samlede anskaffelsessum af aktierne opgøres ved at trække aktivernes anskaffelsessum fra passivernes anskaffelsessum. Ud fra den ovenstående tabel 12 kan anskaffelsessummen opgøres til 750.000 kr. I beregningen er der ikke behandlet VSO-specifikke konti såsom indskudskonto, hensat til senere hævnning/mellemregningskonto og opsparet overskud.

9.2.1. Behandling af poster der indgår i VSO

I dette afsnit behandles VSO-specifikke poster, hvilket indebærer indskudskonto, hensat til senere hævnning/mellemregningskonto og opsparet overskud.

9.2.1.1. Indskudskonto

Indskudskontoen i enkeltmandsvirksomheden er negativ. En negativ indskudskonto skal udlignes forinden tidspunktet for virksomhedsomdannelsens gennemførelse, som nævnt i afsnit 7.3.3.5.1. Som tidligere beskrevet, skal der ske en udligning af indskudskontoen ved at modregne i mellemregning eller hensat til senere hævnning. Det viser sig, at indskudskontoen er negativ med 250.000 kr. Udligningen af de 250.000 kr. gøres med senere hævnning på 200.000 kr., hvor de sidste 50.000 kr. udlignes i en mellemregning, som udgør 150.000 kr. Efter der er udlignet indskudskontoen, er der på mellemregning 100.000 kr. tilbage som indestående.

Negativ indskudskonto - udligning	Ekskl. modregning	Inkl. modregning
Indskudskonto	-250.000 kr.	0 kr.
Hensat til senere hævnninger	200.000 kr.	0 kr.
Mellemregning	150.000 kr.	100.000 kr.

Tabel 14: Negativ indskudskonto - udligning, egen tilvirkning.

Det har ikke en bestemt betydning om der udlignes via hensat til senere hævnning eller mellemregningskonto, idet der af det resterende beløb henføres over i egenkapitalen, eller som alternativt kan der vælges at foretage en hævnning til udbetaling. Såfremt, det ikke er muligt at foretage en udligning af indskudskontoen gennem hensat til senere hævnning eller mellemregning, kunne der alternativ udlignes i en blandet benyttet aktivs indskud – eksempelvis en blandet benyttet bil. Er dette tilfældet, vil der ske en nedsættelse af ejerens tilgodehavende tilhørende selskabet, som vil svare til det beløb, der vil have blevet benyttet til udligning af indskudskontoen.

9.2.1.2. Hensat til senere hævnning/mellemregningskonto

Som tidligere nævnt i afsnit 7.3.3.2.4 kan VSO-posterne hensat til senere hævnning/mellemregningskonto behandles på to måder. Ligger valget i at medtage posterne i omdannelsen af virksomheden, skal der ske en indregning af posterne i egenkapitalen, hvilket medfører, at beløbet af anskaffelsessummen forhøjes. Udholdes posterne i forbindelsen med virksomhedsomdannelsen, skal posterne indgå i åbningsbalancen som en passivpost, hvilket medfører en nedsættelse af anskaffelsessummen.

I casevirksomheden er der 100.000 kr. indestående på mellemregning efter udligning, jf. tabel 14. I casen er der bestemt for at medtage de 100.000 kr. som er tilbage i omdannelsen, derfor er beløbet indregnet i egenkapitalen. I den nedenstående tabel 15 behandles konsekvenserne ved medtagelse af beløbet i egenkapitalen eller som gæld.

Hensat til senere hævnning/mellemregningskonto	Hævet	Ikke hævet
Egenkapital	5.759.000 kr.	5.859.000 kr.
Anskaffelsessum	650.000 kr.	750.000 kr.
Avance ved salg til kurs 100	5.109.000 kr.	5.109.000 kr.

Tabel 15: Hensat til senere hævnning/mellemregningskonto, egen tilvirkning.

Som illustreret ovenfor forhøjes egenkapitalen, såfremt der ikke ønsket hævnning af beløbet, når der sammenholdes med hævnning af beløbet på mellemregning. Endvidere sker der også en forøgelse af anskaffelsessummen, hvis der ikke foretages en hævnning af beløbet fremfor, hvis der var foretaget en hævnning af beløbet. Medtagelse af beløbet som en forpligtelse er en fordel, idet beløbet ikke vil være bundet i selskabet som selskabskapital, og derved kan beløbet hæves skattefrit når som helst. Medtages beløbet i stedet for i egenkapitalen, er fordelene, at åbningsbalancen udgør en mere solid balance, hvilket er en fordel, såfremt der ønskes at foretage en lånoptagelse i fremtiden.

9.2.1.3. Opsparet overskud

Som beskrevet i afsnit 7.3.3.2.4 kan behandling af opsparet overskud foretages på to måder. Denne første alternativ er at medtage opsparet overskud som indestående i omdannelsen af virksomheden. Såfremt opsparet overskud medtages i omdannelsen undgår ejeren at blive beskattet af dette, men ligeledes kan kontoen for opsparet overskud benyttes til nedsættelse af den skattemæssige sum af anskaffelsessummen for aktierne/anparterne. I denne case omhandler det aktier, da casevirksomheden ønsker en omdannelse til et aktieselskab. Det andet alternativ er at udholde kontoen for opsparet overskud i relation til virksomhedsomdannelsen, hvor beskatningen af det opsparede overskud i stedet sker i den personlig indkomst hos ejeren, jf. den juridiske vejledning 2022-1, C.C.5.2.14.2.

I casen har virksomheden valgt at medtage det opsparede overskud i virksomhedsomdannelsen, derfor sker der en nedsættelse af anskaffelsessummen ud fra det opsparet overskud i virksomheden uden virksomhedsskatten, da skatten betragtes for afregnet. Beregningen af opsparet overskud kan ses nedenfor i tabel 16.

Aktiernes anskaffelsessum	
Anskaffelsessum før VSO-konti	750.000 kr.
Opsparet overskud	-1.460.000 kr.
Avance ved salg til kurs 100	-710.000 kr.

Tabel 16: Aktiernes anskaffelsessum, egen tilvirkning.

9.2.2. Opgørelse af den udskudte skat og avance i forbindelse med salg

Ved benyttelse af den skattefrie virksomhedsomdannelse foretages der ingen beskatning ved omdannelsen, men ligeledes foretages der en opgørelse af udskudt skat, som først vil komme til beskatning ved selskabsafståelse. Udover der sker en betaling af den udskudte skat i forbindelse med selskabsafståelse, forekommer der også avance som der skal ske beskatning af, idet anskaffelsessummen udgør en negativ værdi. Her antages det, at den opgjorte egenkapital er lig handelsværdien på tidspunktet for afståelsen. Avancen i forbindelse med salg og den udskudt skat kan opgøres som følgende, jf. tabel 17 – se nedenfor.

Opgørelse af skattemæssige værdi	
Selskabskapital	5.859.000 kr.
Aktiernes skattemæssige værdi	-710.000 kr.
<i>Den skattemæssige værdi</i>	<i>6.569.000 kr.</i>
Værdien opgøres således:	
Avance af goodwill	1.000.000 kr.
Avance på driftsmidler	2.500.000 kr.
Ejendomsavance	2.200.000 kr.
Genvundne afskrivninger	850.000 kr.
Opsparet overskud, i alt	1.460.000 kr.
<i>Udskudt skat fra avancer</i>	<i>-1.441.000 kr.</i>
Sum	6.569.000 kr.
Salg til kurs 100	5.859.000 kr.
Skat 42 %	-2.758.980 kr.
<i>Fortjeneste</i>	<i>3.100.020 kr.</i>

Tabel 17: Opgørelse af skattemæssige værdi, egen tilvirkning.

I eksemplet ovenfor antages det, at der allerede er afregnet skat af de første 57.200 kr. i aktieindkomsten med 27 %, hvorfor der i opgørelsen kun er medtaget procentsatsen på 42 % til beskatning af aktieindkomsten. I tabel 17 kan det ses, at udskudt skat er opgjort til 1.441.000 kr., og at der er opgjort skat af salget med udgangspunkt i kurs 100 til 2.758.980 kr.

9.3. Delkonklusion: Sammenligning af de to omdannelsesmetoder

I den nedenstående tabel 18 er der udarbejdet en sammenligning af den skattefrie og den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Tabellen er udarbejdet med udgangspunkt i skattesatser gældende for 2022. I case eksemplet foretages beskatningen af indkomsten til den højeste marginalsattesats.

Marginalskattesatsen for den personlig indkomst er beregnet til 56,57 % (inkl. topskat) i tabel 3 ud fra centrale skattesatser i skattelovgivningen fra 2018 til 2022. Marginalskattesatsen for kapitalindkomsten er på 42,7 % (inkl. kirkeskat) og for aktieindkomsten på 42 %.¹⁷¹

	Skattefri omdannelse	Skattepligtig omdannelse	
Aktivernes samlede værdi	5.859.000 kr.	7.300.000 kr.	7.300.000 kr.
Avance i forbindelse med omdannelse	6.550.000 kr.	6.550.000 kr.	6.550.000 kr.
Vederlag ved omdannelse	Aktier m/overkurs	Stiftertilgodehavende	Aktier m/overkurs
Tidligere opsparet overskud ekskl. skat	1.460.000 kr.		
Aktiernes anskaffelsessum	-710.000 kr.	400.000 kr.	7.300.000 kr.
Stiftertilgodehavende		6.900.000 kr.	0 kr.
Skat ved omdannelse			
Avancebeskatning		6.550.000 kr.	6.550.000 kr.
Fordeling:			
Ejendomsavance (kapitalindkomst)		2.200.000 kr.	2.200.000 kr.
Øvrige avancer (personlig indkomst)		4.350.000 kr.	4.350.000 kr.
Tidligere opsparet overskud inkl. skat		1.877.828 kr.	1.877.828 kr.
Tidligere betalt skat		417.828 kr.	417.828 kr.
Personlig indkomst		6.227.828 kr.	6.227.828 kr.
Kapitalindkomst		2.200.000 kr.	2.200.000 kr.
Udregnet skat		4.462.482 kr.	4.462.482 kr.
Tidligere betalt skat		-417.828 kr.	-417.828 kr.
Skattebetaling		4.044.654 kr.	4.044.654 kr.
Likviditet i alt ved omdannelse		2.855.346 kr.	-4.044.654 kr.
Afståelsesbeskatning			
Markedsværdi	5.859.000 kr.	400.000 kr.	7.300.000 kr.
Afståelsesavance	6.569.000 kr.	0 kr.	0 kr.
Aktieindkomst	6.569.000 kr.		
Udregnet skat	2.758.980 kr.		
Nettolikviditet ved afståelse	3.100.020 kr.	400.000 kr.	7.300.000 kr.
Nettofortjeneste, i alt	3.100.020 kr.	3.255.346 kr.	3.255.346 kr.
Forskelsbeløb			155.326 kr.

Tabel 18: Sammenligning – Skattefri kontra skattepligtig virksomhedsomdannelse, egen tilvirkning.

¹⁷¹ <https://www.skm.dk/skattetal/satser/tidsserier/centrale-skattesatser-i-skattelovgivningen-2018-2022/>

Når virksomheden omdannes til et kapitalselskab (i case eksemplet drejer det sig om en overgang til et aktieselskab), vil nettofortjenesten i forbindelse med den skattepligtige omdannelse ligge på samme niveau, uanset om modtagelsen af vederlaget sker som stiftertilgodehavende eller overkurs. Set i relation til skattemæssige forhold vil det være fordelagtigt, at vederlaget indgår som stiftertilgodehavende, så ejeren får muligheden for at benytte sig af fri disposition. Ved omdannelse til et selskab, bør ejeren at starte med at foretage udbetaling af løn og udbytte til sig selv, og når avancen er høj, vil ejeren i året for omdannelsen blive nødt til at foretage en betaling af topskat af den første krone, som denne får udbetalt som løn i det nystiftet selskab. Derfor er det mest optimalt, at vederlaget indgår som stiftertilgodehavende, da ejeren på denne måde kan undvære en udbetaling af løn, og derimod benytte sig af stiftertilgodehavende i året omdannelsen gennemføres – på denne måde vil ejeren undgå topskat beskatning af lønudbetaling.

Med udgangspunkt i de ovenstående beregninger kan der udledes, at der er en difference mellem den skattefrie og den skattepligtige virksomhedsomdannelse, når der er tale om skattebetaling, idet afvigelsesbeløbet anses for at være betydelig (skat ved den skattepligtige omdannelse og den skattefrie omdannelse udgør 4.040.654 kr. og 2.758.980 kr.). Forskellen ved de to omdannelsesmetoder gør sig gældende i forhold til beskatningstidspunktet. Vælges den skattepligtige omdannelse foretages beskatningen ved omdannelsen. Vælges der den skattefrie omdannelse, sker der en skatteudskydelse af avancerne indtil tidspunktet, hvor aktierne afstås. Med den skattefrie omdannelse af en virksomhed er formålet at formindske belastningen af likviditeten, hvilket er i overensstemmelse med differencen ved skatteberegningen af begge omdannelsesmetoder, jf. tabel 18.

Ulempen i relation til anvendelse af den skattefrie virksomhedsomdannelse er, at aktierne i det nystiftede selskab tilkommer virksomhedsskatteordningen. Da der ikke er mulighed for at holde aktierne i VSO, sker der af den kontante værdi for aktierne en modregning på indskudskontoen – dette kan medbringe konsekvenser, da der ikke kan opspares i VSO, når det drejer sig om en negativ indskudskonto. I VSO medtages vederlag, hvilket giver mulighed for optimering af indkomsten til grænsen for topskat, så der af fortjenesten undlades topskatbetaling. Modsætningsvis er fordelene i forbindelse med den skattefrie omdannelse, at beskatningen udskydes, hvilket betyder, at det ikke udløser en økonomisk belastning på omdannelsestidspunktet.

Angående den skattepligtige omdannelse er fordelene, at ejeren ikke vil komme ud for skattemæssige konsekvenser, hvis det viser sig, SKAT anser, at værdiansættelse er udarbejdet forkert. Omvendt er

ulempen, at kravet for likviditet er større, da det drejer sig om, at skatten skal betales på tidspunktet for virksomhedsomdannelsen.

Såfremt, der ønsket en omdannelse til selskabsform, anbefales det, at beslutningsgrundlaget bør at gøres efter beregning af skattemæssige konsekvenser ved den skattefrie og den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Dette vil styrke beslutningsgrundlaget og vil give ejeren en bedre forståelse af, hvordan skatteudskydelsen konkret sker. Med udgangspunkt i casevirksomheden og i situationer, hvor en omdannelse ønskes, vurderer vi, at det vil være mest hensigtsmæssigt at vælge en skattefri virksomhedsomdannelse, da det udløser et mindre likviditetskrav. Derudover anbefaler vi, at beregningerne vedrørende den udskudte skat og konsekvenserne i forbindelse med aktieafståelse i selskabet ud i fremtiden bør udarbejdes og vurderes med en rådgiver, der er ekspert indenfor området.

Kapitel 10 - Vurdering

I dette kapitel vil der foretages en vurdering af de problemstillinger, som kan opstå i forbindelse med en skattefri og en skattepligtig virksomhedsomdannelse fra en personlig ejet virksomhed til et kapital-selskab. Efterfølgende vil der til problemstillingerne ved begge omdannelsesmetoder, foretages en vurdering af, hvordan disse problemstillinger kan løses.

Vælges en skattepligtig virksomhedsomdannelse, bør virksomhedsejeren at have kendskab til de problemstillinger, der kan opstå, så disse kan løses inden omdannelsen foretages.

Det er vores vurdering, at der kan opstå problemstillinger i forbindelse med en skattepligtig virksomhedsomdannelse af en personligt ejet virksomhed til et selskab. En af disse problemer vil forekomme, når der ønskes en skattepligtig omdannelse med skattemæssige tilbagevirkende kraft i en periode på op til 6 måneder. Den skattemæssige tilbagevirkende kraft betyder, at en personlig ejet virksomhed gennem skattepligtige overdragelser foretager et apportindskud, hvorefter alle kapitalandelene af selskabet modtages af ejeren, jf. SEL § 4, stk. 4. En stiftelse af et selskab med skattemæssigt tilbagevirkende kraft kræver, at bestemte betingelser opfyldes, jf. selskabsskattelovens § 4, stk. 4. I denne hensigt vurderer vi, at problemstillingerne vil gøre sig synligt, hvis en af betingelser ikke opfyldes. Her kan konsekvenserne opstå, hvis den personlig ejet virksomhed deltager i et eller flere kapital-selskabers ejerkreds i et interessentskab. Er dette tilfældet, kan selskabsskattelovens § 4, stk. 4 ikke tages i anvendelse, hvilket betyder, at den skattemæssige tilbagevirkende kraft ikke kan benyttes. Her drejer det sig om en samlet overdragelse af en virksomhed, hvis der derimod indskydes enkeltaktiver, kan

bestemmelsen ikke finde anvendelse. Det er ikke muligt at gennemføre en skattepligtig omdannelse gennem et skuffeselskab med tilbagevirkende kraft. Hvis en omdannelse gennem et skuffeselskab ønskes, anbefales en skattefri virksomhedsomdannelse frem for en skattepligtig omdannelse. Den vigtigste betingelse ved omdannelse med tilbagevirkende kraft er, at selskabsstiftelsen sker inden for et 6-måneders tidsrum efter skæringsdatoen, men hvis stiftelsen sker efter de 6 måneder, kan den skattepligtig omdannelse med tilbagevirkende kraft ikke finde anvendelse, idet fristen overskrides. Derfor er det vores vurdering, at det er yderst relevant, at virksomhedsejeren har kendskab til bestemmelsen omkring betingelserne vedrørende den skattemæssige tilbagevirkende kraft i forbindelse med en skattepligtig omdannelse.

Til løsning af problemstillinger ved en selskabsstiftelse med skattemæssige tilbagevirkende kraft, er det vores anbefaling, at der inden omdannelsen iagttages betingelserne i selskabsskattelovens § 4, stk. 4, så der sikres, at man under omdannelsesprocessen ikke støder på disse problemer.

Såfremt der vælges en virksomhedsomdannelse efter afståelsesprincippet, kan der opstå skattemæssige konsekvenser, jf. stiftelse ved apportindskud. Dette gælder både for selskabet og indskyderen. Ved stiftelse gennem apportindskud tages der udgangspunkt i skatterrelevante aktiver, derfor er det yderst vigtigt, at aktiverne værdiansættes korrekt, da de vil udgøre selskabets skattemæssige anskaffelsessum samt afskrivningsgrundlag. Her kan problemstillingen finde stede, såfremt skattemyndigheder vurderer, at der er betydelige grunde til at regulere aktivernes værdiansættelse, som vil medbringe en værdiansættelse af aktiverne. Det vil påvirke den virksomhed, der skal omdannes, idet regulering vil resultere i, at den korrigerede værdi vil udgøre en lavere anskaffelsessum og afskrivningsgrundlag for selskabet, end den forrige beregnede værdiansættelse af aktiverne. Her vurderer vi, at skattemæssige konsekvenser af en mulig korrektion af værdiansættelsen i forhold til apportindskud ved virksomhedsomdannelse kan forhindres, ved at tage skattelovgivningens forbeholdsmuligheden for værdiansættelsen (skatteforbehold) i anvendelse, jf. SFL § 28 og omgørelse for disposition, jf. SFL § 29. Skatteforbehold kan kun træde i kraft for skatteansættelsen, hvis oplysningerne af den privatretlige disposition er tydeligt på skrift over for Skatteforvaltningen, og sammen med at virksomhedsejeren har oplyst om, hvad den privatretlige disposition øvrig indeholder, jf. SFL § 28, så skatteforbeholdet får virkning i forbindelse med skatteansættelsen, når den skattepligtige omdannelse gennemføres. Jf. SFL § 29 kan der også benyttes omgørelse af privatretlige dispositioner. Omgørelse kan få virkning, hvis betingelser i § 29 opfyldes. Disse betingelser er: 1) at dispositionen ikke har til formål at spare eller udskyde skatter, 2) at dispositionen uden tvivl havde utilsigtede skattemæssige virkninger, 3-4) en klar og overskuelig fremvist disposition over for myndigheder, og 5) at alle parter

skal tiltræde i omgørelsesanmodningen for at opnå tilladelse til omgørelse. Set i forhold til indskyderen medfører en stiftelse ved apportindskud en realisationsbeskatning på hvert aktiv. Såfremt skattemyndighederne regulerer værdiansættelsen af et eller flere aktiver eventuelt på grundlag af en høj værdi, resulterer det i en reducere af afståelsessummerne i forbindelse med realisationsbeskatningen og beskatning af genvundne afskrivninger. Derfor er det vores vurdering, at den form for problemstilling kan løses, hvis kravene i skatteforvaltningslovens §§ 28 og 29 er overholdt.

Drejer problemet sig om en betydelig skattebetaling i forbindelse med en skattepligtig virksomhedsomdannelse, kan det forværre virksomhedskapitalen til fortsat drift, da ejeren almindeligvis vil blive nødt til at betale skatten med udbytte, og derfor vil foretage en kapitaludtrækning af selskabet. Er en byrdefuld omdannelse tilfældet, vil det tale for muligheden for en skattefri omdannelse, hvorfor det er vores vurdering, at en skattefri omdannelse altid bør være in mente.

En af problemstillingerne i forbindelse med en skattefri omdannelse omhandler indskudskontoen i VSO, fordi denne ikke må være negativ i forbindelse med en skattefri omdannelse. Indskudskontoen er enten et udtryk for privat gæld i VSO (virksomhedsskatteordningen), eller at virksomhedsejeren har hævet mere ud af virksomheden end virksomheden har tjent. Et andet krav i VOL omhandler anskaffelsessummen, da denne altid skal være negativ, medmindre VSO benyttes og samtlige virksomheder i VSO omdannes til samme selskab. En anden problemstilling kan være, at der ikke kan omdannes til et allerede eksisterende selskab, som allerede driver erhvervsmæssig virksomhed, fordi det er en betingelse, at der ved omdannelse til skuffeselskab ikke er drevet erhvervsmæssig virksomhed.

Problemet med den negative indskudskonto kan kun løses ved at indskyde private aktiver i virksomheden for at udligne kontoen. Der er ikke nogen vej udenom en udligning af en negativ indskudskonto i forbindelse med en skattefri omdannelse, og indskuddet skal ske inden den faktiske omdannelsesdato, ellers vil omdannelsen være skattepligtig. Udligning af den negative anskaffelsessum kan derimod godt undgås, som nævnt ovenfor, såfremt VSO benyttes for virksomheden. VSO kan tilvælges i forbindelse med selvangivelsen, som har en frist der hedder 1. maj året efter skatteåret. Derved kan der for skatteåret 2022 eksempelvis ændres i VSO helt frem til 1. maj 2023. Der skal her gøres opmærksom på, at samtlige virksomheder i VSO skal medtages og omdannes til samme selskab. Dette betyder eksempelvis, at hvis virksomhedsejeren har flere virksomheder, ville denne skulle fravælge VSO samme år for de af virksomhederne, som ikke ønskes medtaget i omdannelsen. Hvis virksomhedsejeren ikke ønsker at tilvælge eller fravælge VSO i indkomståret for virksomhederne, kan denne også vælge at løse det ved at udligne den negative anskaffelsessum. Udligning af anskaffelsessummen

sker enten ved indskyde private aktiver eller medtage opsparet overskud i omdannelsen, hvilket ligeledes skal ske inden den faktiske omdannelsesdato. Det er ikke direkte muligt at omdanne virksomheden skattefrit til et selskab der allerede driver en erhvervsmæssig virksomhed eller har gjort det. Det er dog muligt at gennemføre omdannelsen til et nystiftet eller et skuffeselskab, som ikke har drevet virksomhed, og derefter fusionere selskaberne gennem reglerne om skattefri fusion.

Kapitel 11 - Konklusion

Overvejes en virksomhedsomdannelse, bør man at have viden omkring forskellene ved at drive en virksomhed som en personlig ejet virksomhed eller som et selskab.

Den afgørende forskel ved en personlig ejet virksomhed og et selskab er kravet for kapital ved stiftelse af virksomhed/selskab. Såfremt, der ønskes at drive en personlig ejet virksomhed, er der intet krav for startkapital, samt med at ejeren hæfter ubegrænset og personlig med hele dens private formue. Omvendt, hvis der ønskes en stiftelse af et selskab, kræver det en startkapital på 400.000 kr. for et aktieselskab og 40.000 kr. for et anpartsselskab, samt med at ejeren kun hæfter med det indskudte kapital i selskabet. Da der her er tale om en hæftelse med selskabskapital, kræves det i de fleste tilfælde af et nystiftet selskab, at ejeren stiller dens private formue som sikkerhed, heri indbefattet over for banker, realkreditinstitutter, andre samarbejdspartnere osv.

Såfremt en ejer ønsker en rådgivning om, hvilken virksomhedsform bør vælges, gøres det hovedsagelig ud fra virksomhedens aktivitet og den risiko, der følger med. Drejer det sig som en aktivitet, som er forbundet med en stor risiko, vil det være mest hensigtsmæssigt at vælge en stiftelse i selskabsform. Er der derimod tale om en aktivitet forbundet med en mindre risiko, vil det være en fordel at vælge at drive en virksomhed i personlig regi. Derfor afhænger vurderingen om valget for virksomhedsform af denne enkelte virksomheds situation.

Vælges en selskabsstiftelse fremfor en personlig ejet virksomhed, er der flere administrative krav som skal tages i betragtning. Hertil kan der nævnes de regnskabsmæssige krav, da der er flere krav, som skal overholdes, når der drives et selskab. Dog udløser beskatning også en administrativ byrde, hvis der drives en personlig ejet virksomhed, idet beskatningen sker efter personskatteloven, som i skatteskalaen ligger i den dyre ende set i forhold til en selskabsskat på 22 %. Her er der dog en undtagelse, idet en ejer har mulighed for at anvende VSO, hvor beskatningen sker med 22 % ligesom

i et selskab. På denne måde kan skatteforskellen mellem en personlig ejet virksomhed og et selskab udlignes.

Efter man har opnået et tilstrækkeligt kendskab til de forskelle, der er ved at drive en virksomhed i personlig regi og selskabsform, og ønsker en omdannelse fra en personlig ejet virksomhed til et selskab, er der to muligheder at foretage det på, nemlig gennem en skattepligtig eller en skattefri virksomhedsomdannelse. Valget afhænger af skattekravet. Er det en betydelig skat omdannelsen udløser, vælges som regel den skattefri omdannelse, idet der med denne omdannelsesmetode sker en skatteudskydelse indtil tidspunktet for afhændelse af aktier/anparter. Derudover afhænger valget også af ejerens private forhold samt lovbestemte krav.

En af de afgørende aspekter ved valg af omdannelsesmetode er de likviditetsmæssige forhold. Ved anvendelse af en skattepligtig omdannelse, skal betalingen af skat ske på samme tidspunkt ved omdannelsen, da den skattepligtige omdannelse foretages ud fra afståelsesprincippet. Denne form for omdannelse vil ofte tages i anvendelse, hvis der er tale om en ubetydelig skat. Ved den skattefrie omdannelse sker der en skatteudskydelse med udgangspunkt i successionsprincippet. Metoden er fordelagtigt, hvis omdannelsen udgør en betydelig skat. Udover dette er omdannelsestidspunktet også et vigtigt aspekt, idet der ved en skattepligtig omdannelse kan gøres brug af hele året, hvorimod en skattefri omdannelse kun kan tages i anvendelse indenfor en 6 måneders periode efter balancedagen. Betingelserne omkring omdannelsestidspunktet ved de to metoder kan medføre, at man bliver nødt til at anvende den skattepligtige omdannelse eller i stedet vælge at udskyde omdannelsen 1 år senere, så der kan benyttes den skattefri virksomhedsomdannelse. Derudover er der flere betingelser, som skal opfyldes for at omdannelsen kan ske både inden for den skattepligtige og den skattefrie virksomhedsomdannelse.

En forskel ved de to omdannelsesmetoder er vederlaget. Finder den skattepligtige omdannelse anvendelse, er det muligt at modtage en del af stiftertilgodehavende som vederlag. Derudover vil ejeren modtage aktier i det omdannede selskab. Modsat, hvis den skattefrie omdannelse tages i anvendelse, vil der kun være mulighed for at modtage vederlag via aktier i det selskab, som er omdannet. Med den skattefrie omdannelse kan der ikke ske en modtagelse af kontant vederlag, hvilket er muligt med den skattepligtige omdannelse.

Beslutningen af omdannelsesmetoden gøres ud fra en række forhold. Handler det om virksomhedens værdiansættelse af aktiver og passiver, gælder det for begge omdannelsesmetoder, at værdiansættelse foretages på samme måde. Inden omdannelsen kan der med beregningen af værdiansættelse, beregnes

den beskatning, der vil tilkomme ved selve omdannelsen. Såfremt, man ved, hvad skatten vil udgøre, vil det være nemmere at vælge omdannelsesmetoden, idet man med udgangspunkt i skatten får opgjort likviditeten. Endvidere finder værdiansættelsen også anvendelse ved udarbejdelse af åbningsbalancen og i forbindelse med aktiernes anskaffelsessum. Til beregning af en korrekt skat og valg af den omdannelsesmetode som er mest hensigtsmæssigt for virksomhedsejeren, spiller værdiansættelse en vigtig rolle. I forbindelse med værdiansættelse er goodwill ofte for en tredjemand eller virksomhedsejeren sværere at opgøre, derfor foretages værdiansættelsen med udgangspunkt i TSS-cirkulære 2000-10 og SKATs vejledning C.C.6.4.1.2. TSS-cirkulære 2000-10 og SKAT anses for den mest korrekte måde at opgøre handelsværdien af goodwill på. De andre virksomhedsaktiver er mere simple at værdiansætte, hvorfor problemstillingen ved værdiansættelse som regel er til stede ved goodwill.

Til illustrering af hvordan og hvilken omdannelsesform i praksis vælges, er der med et fiktiv caseeksempel foretaget de grundlæggende beregninger, som er afgørende for valget af omdannelsesmetoden. I caseeksemplet er der foretaget beregning af skat for både den skattepligtige og den skattefrie virksomhedsomdannelse for at finde ud af, hvad skattebyrden vil udgøre ved hver omdannelsesmetode. Med udgangspunkt i skatteberegningen for begge omdannelsesformer ville det være mest hensigtsmæssigt at vælge den skattefrie virksomhedsomdannelse, idet den vil være mindre likviditetskrævende, når der sammenholdes med den skattepligtige virksomhedsomdannelse, da skatten udgør et betydelig beløb, hvorfor casevirksomheden bør at fravælge en skattepligtig overdragelse.

Såfremt, der vælges en skattepligtig eller en skattefri omdannelse, kan der opstå problemstillinger. I forbindelse med den skattepligtige omdannelse kan en problemstilling opstå ved stiftelse af et selskab med skattemæssige tilbagevirkende kraft, hvis bestemte betingelser jf. selskabsskattelovens § 4, stk. 4 ikke opfyldes. Derfor er det vores vurdering, at det er yderst relevant, at virksomhedsejeren har kendskab til bestemmelsen omkring betingelserne vedrørende den skattemæssige tilbagevirkende kraft, så man på forhånd sikrer sig mod at komme ud for problemer under omdannelsesprocessen. Endvidere kan der også opstå skattemæssige konsekvenser efter afståelsesprincippet jf. stiftelse ved apportindskud ved en skattepligtig omdannelse, såfremt skattemyndigheder vurderer, at der er betydelig grunde til at regulere aktivernes værdiansættelse, hvilket vil resultere en nedsættelse af aktivernes værdi. For at forhindre skattemæssige konsekvenser af en mulig korrektion for værdiansættelsen, kan der med udgangspunkt i skattelovgivningen anvendes forbeholdsmuligheden for værdiansættelsen (skatteforbehold), jf. SFL § 28 og omgørelse for disposition, jf. SFL § 29, hvis kravene i lovbestemmelserne er overholdt.

Tages reglerne om skattefri omdannelse i anvendelse kan problemstillinger opstå i forbindelse med indskudskonto, anskaffelsessum og skuffeselskab. Der kan opstå en problemstilling vedrørende indskudskontoen ved benyttelse af VSO, idet det er en betingelse, at indskudskontoen ikke må være negativ, når en skattefri omdannelse finder anvendelse. Denne problemstilling kan løses ved indskydelse af private aktiver i virksomheden til udligning af kontoen. Her er der ikke andre vej udenom en udligning af en negativ indskudskonto. Her skal aktivindskydelse til udligning foretages inden den faktiske omdannelsesdato, ellers vil omdannelsen ende ud i en skattepligtig omdannelse. I forhold til anskaffelsessum vil problemstillingen forekomme, hvis ejeren ikke benytter sig af VSO, eller hvis der ikke foretages en omdannelse af samtlige virksomheder i VSO til et selskab. Såfremt, der benyttes af VSO, kan man undgå en udligning af en negativ anskaffelsessum inden omdannelsen. Anvendes der ikke VSO, kan det tilvælges inden omdannelsen. Omvendt, ønsker virksomhedsejeren ikke at tilvælge eller fravælge VSO, kan ejeren derimod vælge en udligning af den negative anskaffelsessum. Hvis problemstillingen ønskes at løses med udligning, kan det enten ske ved indskydelse af private aktiver, eller ved at medtage det opsparede overskud i omdannelsen inden den faktiske omdannelsesdato. Dog kan en problemstilling også opstå, hvis der ikke kan foretages en omdannelse af et allerede eksisterende selskab (eller nærmere sagt et skuffeselskab), der driver en erhvervsmæssig virksomhed, da det er en betingelse, at der i forbindelse med en omdannelse til et skuffeselskab ikke er drevet erhvervsmæssigt virksomhed.

Kapitel 12 - Litteraturliste

- Bolander, J., Madsen, L., Laursen, A. N., & Langhave, I. (2021). *Lærebog om indkomstskat*. Djøf Forlag
- Blume, P. (2004). Peter Blume, Juridisk metodelære. 3. udgave. *Jurist og Økonomforbundets Forlag*.
- Erhvervsstyrelsen. (07. 05 2021). *Krav til årsrapportens indhold*. Hentet 01. 04 2022 fra erhvervsstyrelsen.dk: <https://erhvervsstyrelsen.dk/krav-til-aarsrapportens-indhold>
- FSR – danske revisorers Regnskabsudvalg. (02 2020). *Regnskabsvejledning for klasse B- og C-virksomheder*. Hentet 01. 04 2022 fra fsr.dk: https://www.fsr.dk/Files/Files/Dokumenter/Faglig/Regnskab/Dokumenter/Danske%20regnskabsvejledninger/Samlet%20fil_RV%20for%20B%20og%20C_2020_2.pdf
- Nielsen, R. M., Jensen, M. H & Bille, J. K. (2019). *Omstrukturering - skatteregler i praksis*. Karnov Group
- Olesen, B, S. (2020). *Generationsskifte og omstrukturering – Det skatteretlige grundlag*. Djøf Forlag.
- Pedersen, J., Kerzel, M., Ferniss, J., & Eriksen. C. H. (2021). *Skatteretten 2*. Karnov Group.
- Schaumburg-Müller, S., & Evald, J. (2004). *Retsfilosofi, retsvidenskab & retskildelære*. Djøf Forlag.
- Skat.dk. (28. 03 2000). *Cirkulære fra Told og Skattestyrelsen, 2000-09: Værdiansættelse af aktier og anparter*. Hentet 13. 04 2022 fra skat.dk: <https://skat.dk/data.aspx?oid=82336&lang=da>
- Skat.dk. (09. 02 2019). *Afgørelse - Overdragelse af fast ejendom mellem interesseforbundne parter - offentlig ejendomsvurdering*. Hentet 13. 04 2022 fra skat.dk: <https://skat.dk/skat.aspx?oid=2285058>
- Skat.dk. (u.d.). *Ejendomsværdiskat og grundskyld*. Hentet 13. 04 2022 fra skat.dk: <https://skat.dk/data.aspx?oid=2242217>

Skatteministeriet. (24. 02 2022). *Centrale skattesatser i skattelovgivningen 2018-2022*. Hentet 01. 04 2022 fra skm.dk: <https://www.skm.dk/skattetal/satser/tidsserier/centrale-skattesatser-i-skattelovgivningen-2018-2022/>

Skatteministeriet. (u.d.). *Enkeltmandsvirksomhed*. Hentet 01. 04 2022 fra virksomhedsguiden.dk: <https://virksomhedsguiden.dk/content/ydelser/enkeltmandsvirksomhed/58819ce8-d4f7-4ae9-ac93-e957098edca4/>

Skatteministeriet. (u.d.). *Interessentskab (I/S)*. Hentet 01. 04 2022 fra virksomhedsguiden.dk: <https://virksomhedsguiden.dk/content/ydelser/interessentskab-is/22bbdee2-4023-4b05-aa22-ce9c45d3e9f0/>

Tvarnø, C. D., & Nielsen, R. (2014). *Retskilder & retsteorier*. Jurist-og Økonomforbundet.

Werlauff, E. (2019). *Selskabsret*. Karnov Group.

Werlauff, E. (2019). *Valg af virksomhedsform, 3. udgave*. WERLAUFF Publishing A/S.

Retskilder

LBK nr 132 af 25/01/2019 om bekendtgørelse af lov om beskatning af fortjeneste ved afståelse af fast ejendom (ejendomsavancebeskatningsloven).

LBK nr 172 af 29/01/2021 om bekendtgørelse af lov om den skattemæssige behandling af gevinster og tab ved afståelse af aktier m.v. (aktieavancebeskatningsloven).

LBK nr 249 af 01/02/2021 om bekendtgørelse af lov om visse erhvervsdrivende virksomheder.

LBK nr 251 af 22/02/2021 om bekendtgørelse af selskabsskatteloven.

LBK nr 635 af 13/05/2020 om bekendtgørelse af skatteforvaltningsloven.

LBK nr 648 af 15/06/2006 om bekendtgørelse af bogføringslov.

LBK nr 824 af 28/04/2021 om bekendtgørelse af kildeskatteloven.

LBK nr 838 af 08/08/2019 om bekendtgørelse af årsregnskabsloven.

LBK nr 868 af 12/08/2004 om bekendtgørelse af skattestyrelsesloven.

LBK nr 934 af 04/08/2015 om bekendtgørelse af lov om skattefri virksomhedsomdannelse (virksomhedsomdannelsesloven).

LBK nr 1283 af 25/10/2016 om bekendtgørelse af lov om skattemæssig behandling af gevinst og tab på fordringer, gæld og finansielle kontrakter (kursgevinstloven).

LBK nr 1284 af 14/06/2021 om bekendtgørelse af lov om indkomstskat for personer m.v. (personskatteloven).

LBK nr 1735 af 17/08/2021 om bekendtgørelse af lov om påligningen af indkomstskat til staten (ligningsloven).

LBK nr 1836 af 16/09/2021 om bekendtgørelse af lov om indkomstbeskatning af selvstændige erhvervsdrivende (virksomhedsskatteloven).

LBK nr 1952 af 11/10/2021 om bekendtgørelse af lov om aktie- og anpartsselskaber (selskabsloven).

LOV nr 149 af 10/04/1922 om Indkomst- og Formueskat til Staten (statsskatteloven).

Juridiske vejledninger

C.A.5.13.1.2.1. Beskatning af helårsbolig for hovedaktionærer mv. og personer med væsentlig indflydelse på egen aflønning [2022-1].

C.C.2.3.1.3.2. Aktivets art (omsætning, anlæg eller privat) [2022-1].

C.C.2.4.2.5. Afskrivning på driftsmidler og skibe der bruges delvist erhvervsmæssigt [2022-1].

C.C.2.4.4.6. Genvundne afskrivninger og tab [2022-1].

C.C.5.2.14.2. Fuldstændig skattefri virksomhedsomdannelse [2022-1].

C.C.6.4.1.2. Værdiansættelse af goodwill [2022-1].

C.C.7.1.1. Regler om afståelse til handelsværdier (afståelsesprincippet) [2022-1].

C.C.7.2.5. Opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver [2022-1].

Cirkulærer

TSS-cirkulære 2000-10: Vejledende anvisning om værdiansættelse af goodwill.

Doms- og afgørelsesregister

- SKM 2005.147 HR
- SKM 2007.664 HR
- SKM 2012.352 VLR
- SKM 2012.749 ØLR
- SKM 2001.287 LR
- SKM 2003.470 LR
- SKM 2003.547 LR
- SKM 2004.32 LR
- SKM 2004.173 LR
- SKM 2004.174 LR
- SKM 2004.344 LR
- SKM 2005.410 LR
- SKM 2002.50 LSR.
- SKM 2006.70 LSR
- SKM 2010.834 LSR

- SKM 2017.282 LSR
- SKM 2006.280 SR
- SKM 2016.233 SR
- SKM 2021.534 SR
- SKM 2021.472 SKTST
- TfS 1994.694 LR
- TfS 1998.161 LR
- TfS 1997.511 LSR
- TfS 2000.958 LSR