

VIRKSOMHEDSBESKATNING

Skattemæssige konsekvenser fra opstart til omdannelse

KANDIDATSPECIALE

Cand.Merc.Aud – Aalborg Universitet

Kasper Ambrosius og Tina Justesen Møller

Vejleder:

Henrik Vestergaard Andersen

Titelblad

Uddannelse:	Cand.merc.aud
Semester:	10. semester
Navne:	Kasper Ambrosius Tina Justesen Møller
Antal anslag:	187.590
Antal sider	78,2 á 2400 anslag

Indholdsfortegnelse

1. Abstract.....	5
2. Indledning	7
2.1 Formål	8
2.2 Problemformulering.....	9
2.3 Afgrænsning.....	10
2.4 Metode.....	11
2.5 Struktur	13
2.6 Forkortelser.....	14
2.7 Kildekritik	14
3. Selvstændig erhvervsdrivende eller lønmodtager?	16
4. Virksomhedsformer	19
4.1 Enkeltmandsvirksomheden	20
4.2 Anpartsselskab - ApS.....	23
4.3 Aktieselskab – A/S.....	24
4.4 Sammenligning virksomhedsformer, selskab kontra personlig.....	26
5. Beskatning	29
5.1 Personer	29
5.1.1 Personskatteloven	30
5.1.2 Virksomhedsskatteloven	34
5.2 Selskaber	47
5.2.1 Beskatning	48
5.3 Sammenligning beskatning, selskab kontra personlig.....	53
6. Virksomhedsomdannelse	57

6.1 Overvejelser ved virksomhedsomdannelse	58
6.2 Selskabsretlige krav.....	60
6.3 Omdannelse til nystiftet selskab.....	62
6.4 Omdannelse med tilbagevirkende kraft	65
6.5 Værdiansættelse	67
6.5.1 Goodwill.....	68
6.5.2 Fast ejendom	68
6.5.3 Driftsmidler.....	70
6.5.4 Omsætningsaktiver.....	71
6.5.5 Passiver	71
6.5.6 Udskudt skat	71
6.6 Skattepligtig virksomhedsomdannelse	72
6.6.1 Afståelse	73
6.6.2 Skattemæssige konsekvenser.....	76
6.6.3 Fordele og ulemper ved skattepligtig virksomhedsomdannelse	77
6.7 Skattefri virksomhedsomdannelse	78
6.7.1 Anskaffelsessum	82
6.7.2 Anvendelse af virksomhedsskatteordningen	84
6.7.3 Skattemæssige konsekvenser - virksomhedsejer.....	86
6.7.4 Skattemæssige konsekvenser - selskab.....	87
6.7.5 Fordele og ulemper ved den skattefri virksomhedsomdannelse.....	88
6.7.6 Sammenligning virksomhedsomdannelse, skattepligtig kontra skattefri	89
7. Beskatning og valg af omdannelsesmetode	91
7.1 Case virksomhed	91
7.2 Beskatning inden omdannelse.....	93

7.3 Virksomhedsomdannelse	108
7.3.1 Skattepligtig virksomhedsomdannelse	108
7.3.2 Beskatning	112
7.3.3 Skattefri virksomhedsomdannelse	115
7.3.4 Konsekvenser ved korrektion af skattemyndigheder	121
7.4 Sammenligning case, skattepligtig kontra skattefri virksomhedsomdannelse ..	122
8. Konklusion	125
9. Perspektivering	128
10. Litteraturliste	130
11. Figur liste	132

1. Abstract

The purpose of this project is, from a tax point of view, to achieve a more in-depth knowledge to be able to advise a customer of the choice of business form, including form of taxation, as well as business conversion.

In the role of auditor, it is relevant to be able to advise a customer who wants to operate a business on what motives should be considered before starting up, as well as to be able to explain the advantages, disadvantages, possibilities and differences.

If the customer has started a personal business and later wishes to convert into a company, it is relevant as part of our duties to be able to advise on the conversion options, including the tax consequences for the business owner and the company.

The understanding of the respective rules with relevance to the project is structured around the realism paradigm since we want to expand the understanding of the reality. The reality in this case consists of different rules which is analyzed to make solutions for problems in practice. The project is based on a fictional case where a business owner operates a personal business and now wants to convert it into a company. In this context, tax calculations are made to clarify the tax possibilities and consequences associated with this.

In context with the applied theory, it could be found, among other things, that the choice of form of business has implications for aspects such as business startup. Following this the calculation of the taxable income is associated with great uniformity in the case of personal businesses and companies. The difference exists in the underlying tax calculation. In this context, tax calculations have been made for personal business to see what significance it has in a conversion situation. It was found that it does not matter since the basis will be the same regardless of whether the income optimization opportunities are utilized in the income year prior to the conversion or not.

Regarding the conversion possibilities, both tax-free and taxable conversions were carried out to illuminate the tax-related consequences and possibilities. It was observed in this context that, in the case of tax-free business conversion, there are several conditions that must be met before it can be utilized, unlike the taxable business conversion. Finally, it should be mentioned that despite having two methods to choose from, the tax to be paid in the end is almost identical. Therefore, the choice of which method to use depends on whether the business owner can pay the tax in the case of the taxable business conversion or not.

In relation to the above, it could be relevant to explore additional possibilities for deferring taxation from a corporate perspective. The focus could be on share exchange and possibly succession. Another perspective could also be directed towards personal businesses that do not use an auditor, including the calculation of the taxable result for the business to determine whether it is assessed and reported correctly. This should be considered in the context that there is no requirement for the use of an auditor in a personal business.

2. Indledning

I Danmark er der stor valgfrihed omkring valg af virksomhedsform, når en kommende virksomhedsejer går med drømmen om at starte en virksomhed. Virksomheden kan som udgangspunkt drives som en personlig virksomhed eller et kapitalselskab. Der er fordele og ulemper ved hver af formerne, men generelt afhænger valget af flere forskellige motiver. Nogle af de motiver, der bør overvejes, er indskud og hæftelse på baggrund af virksomhedens formål og risikoprofil, det juridiske grundlag, antallet af ejere, skattemæssige forhold, eventuelt senere optagelse af medejere eller senere salg af virksomhed (Fode, Munck, & Sørensen, 2022, s. 31).

Disse overvejelser er ofte en god idé at søge sparring om hos en revisor. Således at den kommende virksomhedsejer og revisor sammen kan finde den mest fordelagtige form, at drive virksomhed i. Ofte kan det skattemæssigt være en fordel af starte op i en personlig virksomhed, hvis der forventes underskud i de første år, da der kan opnås fradrag for underskuddet. Dog er en ulempe, at der hæftes personligt for alle virksomhedens forpligtelser. Dette, set i sammenhæng med flere andre årsager, kan derfor være grund til, at virksomhedsejer senere ønsker at drive virksomheden i selskabsform. Årsagerne til at overveje en virksomhedsomdannelse kan være stigning i aktivitet og størrelse, risikoafgrænsning, forberedelse til generationsskifte mv. (Fode, Munck, & Sørensen, 2022, s. 106).

Hvis en virksomhedsejer driver en personlig virksomhed, men i stedet ønsker at drive virksomheden i selskabsform, kan der foretages en virksomhedsomdannelse. Det kan ske både ved en skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse. Ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse er der en høj frihedsgrad, hvor der derimod er nogle betingelser der skal være opfyldt, for at kunne vælge den skattefri virksomhedsomdannelse (Hansen, et al., 2023, s. 610).

Uanset om man driver en personlig virksomhed eller et kapitalselskab, er der skattemæssige fordele og ulemper. Det samme gør sig gældende i forbindelse med en

skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse, hvor valg af omdannelsesmetode, handelsværdier, anskaffelsessum, beskatningsform hos virksomhedsejer mv. har betydning for de skattemæssige konsekvenser, for henholdsvis virksomhedsejer og selskab.

2.1 Formål

Vi har valgt emnet virksomhedsbeskatning, fordi vi i vores erhverv som revisor ønsker et mere dybdegående kendskab til, hvad man med en skattemæssig synsvinkel, især skal være opmærksom på, når en kunde ønsker at starte en virksomhed op og senere hen ønsker at omdanne sin personlige virksomhed til et selskab.

Vi har derfor valgt at stille specialet op, som en case, hvor omdrejningspunktet er rådgivning og vejledning af kunden. I første omgang om, hvilken virksomhedsform der kan vælges og hvilke muligheder og forskelle, der er i den forbindelse. Herefter vil der dybdegående blive beskrevet om beskatning i en personlig virksomhed, herunder at beskatningen ender direkte ved virksomhedsejeren eftersom den personlige virksomhed er skattetransparent. I forlængelse heraf vil beskatning af selskaber blive uddybet og sammenholdt med den personlige beskatning i relation til fordele og ulemper, og for at se hvilke skattemæssige konsekvenser, de forskellige beskatningsmetoder kan have. Til sidst vil der kunne foretages rådgivning til kunden om en virksomhedsomdannelse, herunder om den skal være skattepligtig eller skattefri og hvilke skattemæssige konsekvenser begge metoder vil have for virksomhedsejeren eller for selskabet.

På vores arbejdsplads kommer der hele tiden nye kunder til. Både nye kunder som ønsker at starte en virksomhed op, men også kunder som allerede har en eksisterende virksomhed. Det vil derfor være relevant, at vi kan rådgive nye kunder om de forskellige virksomhedsformer og beskatningsmulighederne herfor. Men det er også relevant i forhold til nye kunder hos os, som allerede har en eksisterende virksomhed, da vi her kan rådgive om, om kunden har den mest optimale virksomhedsopsætning eller om det måske bør ændres, f.eks. igennem en virksomhedsomdannelse.

Selvom der sker større og større specialisering i revisionsbranchen og en virksomhedsomdannelse primært skal varetages af skatterådgivere, er det fortsat relevant at vi som revisorer, kan rådgive kunden om, hvorfor det kunne være relevant med en virksomhedsomdannelse, hvilke muligheder der er og hvilke skattemæssige konsekvenser det kan have for både virksomhedsejer og selskab.

2.2 Problemformulering

Som beskrevet i indledningen er der mange overvejelser der skal gøres, når man står overfor at ville starte en virksomhed og senere hen, eventuelt ønsker at omdanne sin personlige virksomhed til et selskab. Vi har igennem specialet fokus på de skattemæssige konsekvenser for både virksomhedsejer og selskab.

Uanset om man driver virksomhed i personligt regi eller i et kapitalselskab og om man starter i personligt regi og senere foretager en virksomhedsomdannelse, er der skattemæssige konsekvenser i forhold til hvilke valg man træffer. Dette speciale vil tage udgangspunkt i en case og på baggrund af forudsætningerne heri, belyse hvordan de skattemæssige forhold kan se ud for en person, afhængig af, om der drives virksomhed i personligt regi, herunder hvilken beskatningsform der vælges eller om der drives virksomhed i et selskab. Samtidig belyses de skattemæssige konsekvenser ved at starte op i en personlig virksomhed, hvor der senere foretages en virksomhedsomdannelse. Herunder de skattemæssige konsekvenser ved en skattepligtig og en skattefri virksomhedsomdannelse.

Dette udleder følgende problemformulering for specialet:

"Redegørelse af forskelle i beskatning ved virksomhed i personlig virksomhedsform kontra selskabsform, herunder skattemæssige konsekvenser ved virksomhedsomdannelse fra personlig virksomhed til kapitalselskab"

Problemformuleringen vil blive besvaret, ved hjælp af nedenstående underspørgsmål:

- Hvilke generelle forskelle er der på at opstarte samt drive virksomhed i personlig virksomhedsform kontra selskabsform?
- Hvordan er beskattningen ved henholdsvis en personlig virksomhed og et selskab?
- Hvilke muligheder er der for at omdanne en personlig virksomhed til et selskab?
- Hvilke forskelle er der på en skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse?
 - Hvilke betingelser er der for anvendelse af metoderne?
 - Hvordan værdiansættes og fastsættes anparternes anskaffelsessum?
 - Hvilke skattemæssige konsekvenser har det for den erhvervsdrivende?

2.3 Afgrænsning

Specialet vil tage udgangspunkt i virksomhedsformerne enkeltmandsvirksomhed, anpartsselskab (ApS) og aktieselskab (A/S). Der afgrænses fra alle virksomhedsformer udover disse. Dog kan andre virksomhedsformer blive nævnt igennem specialet.

Udgangspunktet i specialet vil være de skatteretlige forhold i forbindelse med valg af virksomhedsform og virksomhedsomdannelse. De selskabsretlige- og regnskabsmæssige forhold, vil blive inddraget i teorien om virksomhedsformer og virksomhedsomdannelse samt i det omfang det ellers er relevant for specialet.

I specialet afgrænses der fra beskatningsformen kapitalafkastordningen, eftersom satsen til beregning af kapitalafkast er 0 % for indkomståret 2022 og derfor ikke er aktuel i forhold til skatteberegningerne i forbindelse med omdannelsen.

Specialet afgrænses fra virksomhedsomdannelse til og fra udenlandske selskaber. Der afgrænses fra omdannelse til eksisterende selskab samt fra delomdannelse. Emnerne kan kort blive nævnt i teoriafsnittet, for at oplyse om mulighederne herfor. Udgangspunktet vil for omdannelserne, være til et nystiftet selskab.

Rådgivningsprocessen stopper efter de skattemæssige konsekvenser ved en virksomhedsomdannelse, hvorfor muligheder for omstrukturering efter omdannelsen kan blive nævnt, men ikke gennemgået i dybden i specialet.

Specialet vil tage udgangspunkt i en balance pr. 31. december 2022, hvorfor eventuelle satser mv. vil være for 2022 og 2023.

2.4 Metode

Metoden i dette speciale afspejler fremgangsmåden, herunder de overvejelser der løbende er foretaget, for at kunne konkludere på problemformuleringen (Harboe, 2014, s. 10-12).

Indledningsvist er det dog nødvendigt som forsker at have kendskab til videnskabsteorien, da denne danner grundlag for blandt andet de overvejelser der bliver foretaget, i forbindelse med anskuelsen af specialet (Darmer, Jordansen, Madsen, & Thomsen, 2010, s. 41).

Videnskabsteorien indeholder nogle centrale elementer som er vigtige i relation til ovenstående, herunder paradigme, ontologi, epistemologi og metodologi.

Paradigmet i specialet bygger på realismen, herunder antagelsen om, at vi som forskere ønsker at udvide forståelsen af virkeligheden i forbindelse med specialets problemformulering. I forlængelse heraf skal forståelsen af virkeligheden ydermere medføre, at den korrekte konklusion på problemformuleringen opnås gennem en objektiv tilgang. Den objektive tilgang indenfor realismen bygger på forståelsen af, at *"virkeligheden eksisterer uafhængigt af den, der gennemfører undersøgelsen"* (Darmer, Jordansen, Madsen, & Thomsen, 2010, s. 40-47).

I forlængelse af ovenstående anskues virkeligheden i relation til ontologien og epistemologien. Ontologien omhandler fokuspunktet i specialet, herunder *"hvad er*

virkelighed?”. Virkeligheden i dette speciale består blandt andet af forskellige skattemæssige lovgivninger, som tilsammen udgør virkeligheden og nærmere betegnet genstandsfeltet. Måden hvorpå vi anskuer genstandsfeltet, herunder de respektive love kaldes for epistemologien. Efter vi som forskere har erkendt virkeligheden, herunder hvilken lovgivning der har relevans for specialet, så bygger epistemologien på erkendelsen af virkeligheden. Erkendelsen af virkeligheden opnås i relation til den deduktive tilgang, da teorien i specialet er baseret på konkret lovgivning, som analyseres med henblik på at belyse løsninger på udfordringer i praksis (ibid.).

Den deduktive metode kommer til udtryk ved at der belyses generelle regler, i form af lovgivning, hvor efter der sluttes til en specifik hændelse. Ved specifik hændelse menes, at der tages udgangspunkt i en virksomhedsejers konkret situation, herunder blandt andet omdannelse af personlig virksomhed til selskab. De generelle regler skal sikre, at der kan udledes en konklusion på baggrund af den specifikke hændelse for virksomhedsejeren i en eventuel rådgivningssituation (ibid.).

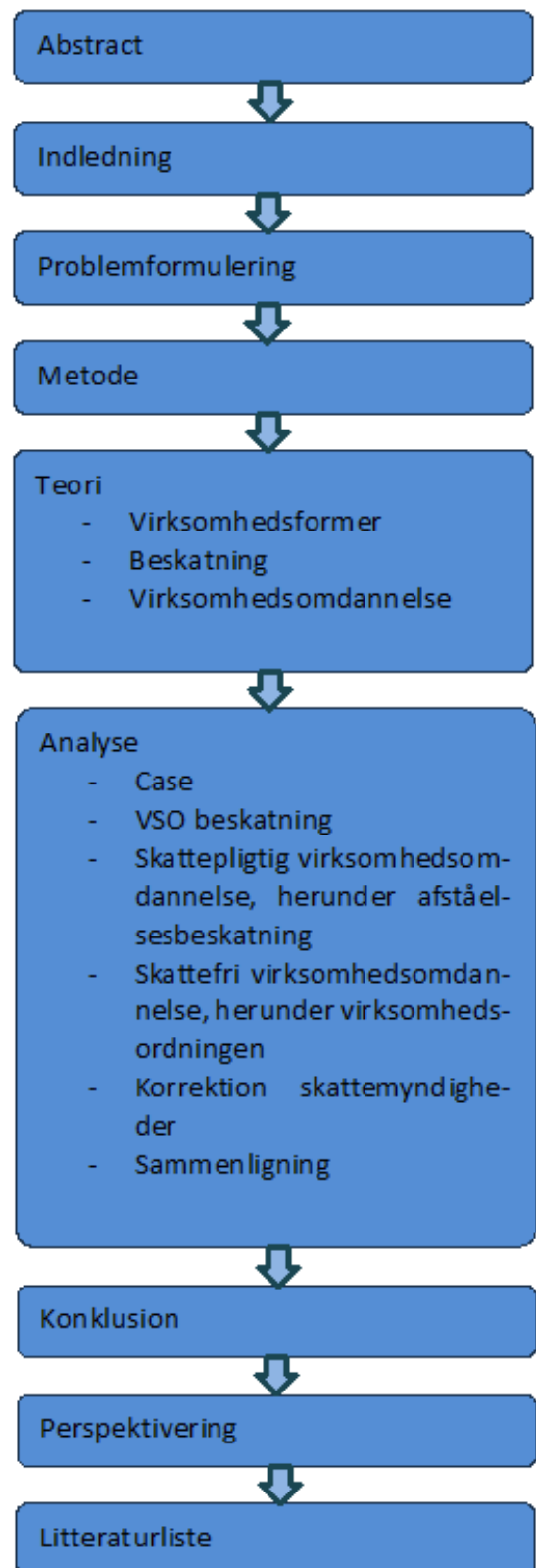
De generelle regler der benyttes i specialet, danner grundlag for analysen, idet det er gennem denne, at der belyses på projektets problemformulering. Analysen kan gribes an på forskellig vis, hvilket hænger sammen med det videnskabsteoretiske udgangspunkt. Analysen i specialet bygger på den teoretiske tilgang eftersom redegørelsen for de respektive lovgivninger har til ”..*formål at opbygge, udvikle og/eller kombinere teorier*” (ibid., s. 344). Teorier i dette speciale bygger på de respektive lovgivninger. Ved den teoretiske tilgang bliver empirien omdannet til illustrationer ved en specifik hændelse. Illustrationerne og bearbejdning af disse danner grundlag for den senere konklusion (Darmer, Jordansen, Madsen, & Thomsen, 2010, s. 343-344).

2.5 Struktur

Strukturen i specialet indledes med teoriafsnit omkring forskellige virksomhedsformer som har relevans for specialet. Dernæst vil teorien for beskattningen for de forskellige virksomhedsformer blive gennemgået, for at beskrive de muligheder og forskelle der er. Dernæst vil teorien om virksomhedsomdannelse, herunder skattepligtig og skattefri virksomhedsomdannelse blive beskrevet.

Denne teori vil blive anvendt i analysen, hvor der tages udgangspunkt i en fiktiv case. Dette for at belyse de skattemæssige muligheder og konsekvenser for virksomhedsejer.

I forlængelse heraf ønsker virksomhedsejer derfor hjælp, til at belyse de skattemæssige muligheder og konsekvenser ved en eventuel virksomhedsomdannelse.



Figur 1, egen tilvirkning, opgavestruktur.

2.6 Forkortelser

Der vil i opgaven blive anvendt forkortelser ved henvisning til love.

- Statsskatteloven – SL
- Personskatteloven – PSL
- Virksomhedsskatteordningen – VSO
- Selskabsloven – SEL
- Ligningsloven – LL
- Virksomhedsomdannelsesloven – VOL
- Virksomhedsskatteloven – VSL
- Anpartsselskab – ApS
- Aktieselskab – A/S
- Skatteforvaltningsloven – SFL
- Lov om visse erhvervsdrivende virksomheder – LEV
- Ejendomsavancebeskatningsloven - EBL

2.7 Kildekritik

Kilder i dette speciale vil som udgangspunkt være sekundære kilder. Sekundære kilder giver ikke ny viden, men oversigt. Kilderne består af love, bøger og artikler samt domspraksis.

Bøgerne der er anvendt, tager udgangspunkt i gældende lovgivning indenfor de respektive områder samt øvrigt teori relevant for specialet, skrevet af fagpersoner.

Dernæst vil nugældende love samt domspraksis bestå af kilder fra Karnov eller øvrig akademisk internetkilde. Øvrige internetkilder, herunder artikler, vil blive brugt i det omfang det er relevant for specialet. Specialet tager hovedsageligt udgangspunkt i lovgivning og øvrige internetkilder som er anvendt i forbindelse med statistik og øvrig generel viden, om valg af virksomhedsform, beskatning og virksomhedsomdannelse. For at sikre

en objektiv vinkel i forhold til emnet i specialet, er der fokus på forfatter og internetkilde bag artiklen.

3. Selvstændig erhvervsdrivende eller lønmodtager?

Indledningsvist har den enkelte erhvervsdrivende selv mulighed for at vælge hvilken virksomhedsform der ønskes, herunder om det skal være i selskabsform eller personlig regi. (Hansen, et al., 2023, s. 39).

I relation til den personlige virksomhed skal den erhvervsdrivende være opmærksom på den aktivitet der bliver drevet, hvilket skal ses i lyset af, at der bliver skelnet mellem om der er tale om selvstændigt erhvervsdrivende eller lønmodtager (ibid).

Definitionen af en selvstændig erhvervsdrivende er ikke entydigt defineret, men der findes i Personskattecirkulæret beskrivelser af de forskelle, der er mellem en lønmodtager og selvstændig erhvervsdrivende.

Overordnet kan en lønmodtager karakteriseres ved ”.. som lønmodtager anses den, der modtager vederlag for personligt arbejde i et tjenesteforhold. I de fleste tilfælde er det ikke vanskeligt at afgøre, om der foreligger et tjenesteforhold, idet indkomstmodtageren udfører arbejdet efter arbejdsgiverens anvisninger og i det hele for dennes regning” (Hansen, et al., 2023, s. 43).

I forlængelse af ovenstående bemærkes det, at kategoriseringen om man er lønmodtager eller ikke, afhænger af om arbejdet er udført for ”*dennes regning*”. Det vil sige, at hvis det arbejde der bliver udført, er for skatteyderens egen risiko og regning, så er der som udgangspunkt tale om selvstændigt erhvervsdrivende.

Vurderingen om, hvorvidt der er tale om det ene eller andet, kan være besværlig at afgøre, hvorfor der er i den juridiske vejledning C.C.1.2.2 er udarbejdet en praksis omhandlende lønmodtager kontra selvstændig erhvervsdrivende. I denne praksis er der ligeledes oplyst afgørelser på området, hvor blandt andet dommen SKM.2023.13HR afsagt d. 8. december 2022 kan nævnes. Der var i denne sag tale om et hollandsk selskab

som havde ansat dykkere vedrørende noget arbejde der skulle udføres i Nordsøen. Der var opstået tvivl om, om dykkerne skulle anses for lønmodtagere eller selvstændigt erhvervsdrivende i relation til om selskabet skulle tilbageholde kildeskatter jævnfør kildeskatteloven. Højesteret tilsluttede sig Skatteministeriets afgørelse, hvor dykkerne skulle anses for lønmodtagere og ikke selvstændigt erhvervsdrivende. I afgørelsen blev der lagt vægt på, som før nævnt, at arbejdet ikke blev udført for egen regning og risiko. (Højesteret, u.d.)

Afgørelsen har betydning for det hollandske selskab, idet de har håndteret tilbageholdelse af kildeskatter i uoverensstemmelse med kildeskatteloven.

I forlængelse af selvstændigt erhvervsdrivende er det nærliggende at nævne aspektet med hobbyvirksomhed. Tidligere er der blevet skelnet mellem lønmodtagerforhold eller selvstændig erhvervsdrivende, men i forbindelse med sidst nævnte er det ligeledes vigtigt at skelne mellem erhvervs- eller hobbyvirksomhed.

Om virksomheden kategoriseres som en erhvervs- eller hobbyvirksomhed har betydning for den skattemæssige behandling, hvilket vil blive gennemgået senere. Sondringen mellem, om der er tale om det ene eller andet, skal i første instans vurderes ud fra virksomhedens formål.

Såfremt formålet med virksomheden er at generere indtægt modsat end at fremme sine egne interesser, så er der som udgangspunkt tale om en erhvervsvirksomhed. Udover førnævnte sontring, så bliver der i praksis jævnfør den juridiske vejledning C.C.1.3.1 lagt vægt på begreberne *rentabilitet* og *intensitet* (Hansen, et al., 2023, s. 49-50).

Rentabilitetskriteriet har fokus på hvorvidt virksomheden skaber overskud, herunder om driften skaber en vis forrentning samt hvorvidt arbejdsindsatsen i virksomheden kan honoreres. Intensitetskravet stiller krav til, at førend virksomheden kan anses som erhvervsmæssig, så skal der være en vis form for omsætning. Størrelsen af omsætningen

er objektiv og kan derfor i praksis være svær af fastsætte (Skattestyrelsen, Fradrag for virksomhedsunderskud – erhvervsmæssig virksomhed – udsigt til rentabilitet, 2023).

I praksis har der været mange afgørelser omkring, hvorvidt der er tale om erhvervsmæssig virksomhed eller ikke. Der er blandt andet afgivet dom i en nyere sag d. 28. februar 2023, SKM2023.230.BR. Sagen omhandlede en virksomhedsejer, der ikke havde opnået ret til fradrag for underskud i personlig indkomst. Virksomheden havde i mange år drevet handel med brændsel, hvor virksomheden havde givet underskud i 21 år forud for det pågældende indkomstår. Der blev i afgørelsen af sagen lagt fokus på rentabiliteten i virksomheden, da etablering af erhvervsmæssig virksomhed skal være forbundet med udsigt til fortjeneste. Det blev i forlængelse heraf vurderet, at virksomheden ikke havde haft udsigt til at blive rentabel, hvilket blev vurderet til trods for, at virksomheden året efter det pågældende indkomstår, leverede et overskud. Retssagen endte med at virksomhedsejeren skulle betale 40.000 kr. i sagsomkostninger til Skatteministeriet, hvortil der ikke blev flere retslige efterspil (Skattestyrelsen, Generelt om afgrænsningen af erhvervsmæssig virksomhed over for ikke erhvervsmæssig virksomhed, 2023).

Såfremt det konstateres, at betingelserne for at være selvstændigt erhvervsdrivende er opfyldt, kan der vælges mellem forskellige virksomhedsformer, hvilket uddybes nedenfor.

4. Virksomhedsformer

Ved stiftelse af en virksomhed, skal der tages stilling til hvilken virksomhedsform man ønsker at drive virksomhed i. Der findes mange forskellige virksomhedsformer, men ofte kan flere af formerne hurtigt sorteres fra, når først en beskrivelse af den ønskede virksomhedsdrift præsenteres. Derfor vil der kun være nogle få former, der vil være relevant i den enkelte situation og på baggrund af disse former, kan fordele og ulemper holdes op overfor hinanden. Der er forskellige motiver der vil være relevant at tage hensyn til, når beslutningen om virksomhedsform skal tages. Disse motiver kan f.eks. være; hvem der normalt vælger virksomhedsformen, indskud og hæftelse, regnskabsmæssige forhold, skattemæssige forhold, det juridiske grundlag, beslutningsmåden i virksomheden, mulighed for eventuelt senere overdragelse af virksomheden eller udtræden heraf og om der senere er mulighed for at skifte til en anden virksomhedsform. Dette er blot nogle motiver ud af mange, der er værd at overveje (Werlauff, Valg af virksomhedsform, 2019, s. 23).

Der skelnes som udgangspunkt mellem to typer af selskabsformer; kapitalselskaber som er selvstændige skattesubjekter og personselskaber. Derudover er der enkeltmandsvirksomheden, som ikke er et selskab og derfor ikke er en selskabsform (Fode, Munck, & Sørensen, 2022, s. 81). Personselskaber er ikke selvstændige skattesubjekter, men er i stedet skattetransparente hvilket betyder, at de forskellige indkomstkategorier beskattes ved virksomhedsejeren i lighed med en enkeltmandsvirksomhed (Bolander, Madsen, Laursen, & Langhave, 2021, s. 974).

I 2021 var der i alt 328.445 aktive virksomheder i Danmark. Heraf udgjorde enkeltmandsvirksomheden 139.464, svarende til 42,5% af alle aktive virksomheder. Anpartsselskabet udgjorde 128.112, svarende til 39,0% og aktieselskabet 27.773, svarende til 8,5%. De resterende 33.086 virksomheder, svarende til 10% var drevet i en anden virksomhedsform, som ikke vil blive uddybet yderligere i dette speciale.

	2017	2018	2019	2020	2021	%-vis andel
Enkeltmandsvirksomhed	142.006	140.890	140.759	139.200	139.464	42,5%
Anpartsselskab ApS	106.807	112.555	117.678	122.089	128.122	39,0%
Aktieselskab A/S	28.614	28.355	28.159	27.959	27.773	8,5%
I alt	277.427	281.800	286.596	289.248	295.359	90,0%

Figur 2, egen tilvirkning, generel firmastatistik efter virksomhedsform og tid. (Statistikbanken.dk - opslag erhvervsliv)

Jævnfør Figur 2 ovenfor, har antallet af enkeltmandsvirksomheder i Danmark i perioden 2017-2021 ligget jævnt omkring 140.000. Ser man på selskaberne, var der i 2017 ca. 107.000 anpartsselskaber og 28.000 aktieselskaber i Danmark mod ca. 128.000 anpartsselskaber og 28.000 aktieselskaber i 2021. Anpartsselskabet har dermed været i fremgang, men i hele perioden er det dog enkeltmandsvirksomheden som har været mest populær.

På baggrund af ovenstående statistik, ses det at enkeltmandsvirksomheden og kapital-selskaberne anparts- og aktieselskabet, er de mest populære og almindelige virksomhedsformer og disse vil derfor blive uddybet i de kommende afsnit.

4.1 Enkeltmandsvirksomheden

Enkeltmandsvirksomheden er som nævnt ikke et selskab, men i stedet en alternativ virksomhedsform til en virksomhed i selskabsform (Fode, Munck, & Sørensen, 2022, s. 84). Det er hurtigt, billigt og nemt at komme i gang med at drive en enkeltmandsvirksomhed, som også er den enkleste virksomhedsform af dem alle (Werlauff, Valg af virksomhedsform, 2019, s. 43).

I en enkeltmandsvirksomhed er der ikke et krav om et mindsteindskud eller en bestemt egenkapital. Ejeren kan dermed starte sin enkeltmandsvirksomhed med en egenkapital på 0 kr. Derimod hæfter virksomhedsejeren personligt og ubegrænset, hvilket betyder at virksomhedsejer hæfter med hele sin formue (Werlauff, Valg af virksomhedsform, 2019, s. 45).

Ved en enkeltmandsvirksomhed er der kun én person som ejer virksomheden og dermed også træffer sine egne beslutninger, herunder navnet enkeltmandsvirksomhed. Dog kan man have bindinger, med f.eks. långiver, leverandører mv. Et eksempel på en binding kan være, at et bestemt lån fra långiver, kun må bruges til noget bestemt. Disse bindinger har betydning for beslutningsfriheden for den erhvervsdrivende, selvom der kun er tale om aftaleretlige bindinger og ikke selskabsretlige (Werlauff, Valg af virksomhedsform, 2019, s. 46).

Enkeltmandsvirksomheder er omfattet af nogle få bestemmelser i lov om visse erhvervsdrivende virksomheder. Virksomheden skal anmeldes til det offentlige CVR-register ved Erhvervsstyrelsen. Dette er kun som et register til brug for Skattestyrelsen og er dermed ikke en gyldighedsbetingelse for virksomheden, i modsætning til et anpartsselskab og et aktieselskab (Werlauff, Valg af virksomhedsform, 2019, s. 45).

En enkeltmandsvirksomhed skal ikke aflægge regnskab. Men hvis de aflægger regnskab, skal det ske efter årsregnskabsloven. Men da enhver erhvervsdrivende virksomhed er omfattet af bogføringsloven, skal denne være overholdt. En personlig virksomhed skal dermed ikke indberette en årsrapport til Erhvervsstyrelsen, men der skal indberettes oplysningsskema til Skattestyrelsen (Werlauff, Valg af virksomhedsform, 2019, s. 47).

Virksomheden og ejeren er de samme uagtet at der anvendes et virksomhedsnavn for virksomheden. Ved en enkeltmandsvirksomhed er det altid ejeren der ejer, driver og hæfter for virksomheden. Den korrekte juridiske betegnelse, når der indgås aftaler er "virksomhedsnavn v/navn". På denne måde er ejerforhold og virksomhedsform klarlagt

(Werlauff, Valg af virksomhedsform, 2019, s. 44). Der sker derfor ikke en egentlig stiftelse og der bliver ikke stiftet et særskilt retssubjekt, hvilket betyder at der ikke skabes en særskilt juridisk person, da denne ikke vil være forskellige fra virksomhedsindehaveren. Det vil alene være virksomhedsindehaveren, som vil være skattesubjekt (Fode, Munck, & Sørensen, 2022, s. 86).

Da det er virksomhedsindehaveren som er skattesubjekt, skal virksomhedens indtægter og fradrag indgå i virksomhedsindehaverens selvangivelse. Som indehaver er der mulighed for at anvende virksomhedsskatteordningen (Fode, Munck, & Sørensen, 2022, s. 87). Beskatning for en enkeltmandsvirksomhed, herunder virksomhedsskatteordningen, vil blive gennemgået senere i specialet.

Når der vælges en enkeltmandsvirksomhed, bør det ikke være med tanke om snarligt at skulle sælge sin virksomhed med fortjeneste, da ejeren så vil blive personligt beskattet af bl.a. avancer og genvundne afskrivninger (Werlauff, Valg af virksomhedsform, 2019, s. 43-44). Ønsker virksomhedsindehaveren at ophøre enkeltmandsvirksomheden, kan dette ske ved enten at virksomheden sælges, at virksomheden afvikles eller at virksomheden indgår i indehaverens personlige konkurs sammen med dennes øvrige aktiver (Fode, Munck, & Sørensen, 2022, s. 86).

Det er ikke muligt at optage ejere i en enkeltmandsvirksomhed, da det som nævnt ligger i navnet, at virksomheden kun ejes af en enkelt person. Dog er der andre muligheder i form af, at man i enkeltmandsvirksomheden, kan give en medarbejder andel i overskuddet. Men ønsker man at optage flere ejere, skal man overgå til en anden virksomhedsform, f.eks. til et interessentskab som er en enkel og naturlig måde at udvide enkeltmandsvirksomheden på. Alternativt kan man omdanne enkeltmandsvirksomheden til et anparts- eller aktieselskab. Omdannelsesmulighederne for en personlig virksomhed, vil blive gennemgået senere i specialet (Werlauff, Valg af virksomhedsform, 2019, s. 52).

4.2 Anpartsselskab - ApS

Et anpartsselskab er for den som gerne vil hurtigt og billigt i gang med at drive virksomhed, ønsker begrænset hæftelse og en virksomhedsbeskatning på 22% (Werlauff, Valg af virksomhedsform, 2019, s. 71-72).

Der er både mulighed for at nystarte sit eget anpartsselskab eller købe et allerede eksisterende anpartsselskab. Ved stiftelse af et nyt anpartsselskab, skal der udarbejdes stiftelsesdokument og vedtægter og når anpartsselskabet skal registreres hos Erhvervsstyrelsen, skal der foreligge identifikationspapirer på anpartshaver samt dokumentation for at selskabskapitalen er til stede (ibid.).

Krav til selskabskapitalen for et anpartsselskab er mindst 40.000 kr. jævnfør SEL § 4, stk. 2. Selskabskapitalen kan indbetales kontant eller i værdier. Indskud i værdier kaldes også apportindskud. Dette vil blive gennemgået senere i specialet.

Et anpartsselskab er en selvstændig juridisk person og der er dermed ingen personlig hæftelse for selskabets gæld, jævnfør. SEL § 1 stk.2. Dog er en undtagelse hertil, at bank, leverandører m.fl. kan kræve personlig kaution eller sikkerhedsstillelse fra selskabets ejer, og derfor vil der alligevel være en form for personlig hæftelse (Werlauff, Valg af virksomhedsform, 2019, s. 74).

Et anpartsselskab og et aktieselskab minder på mange måder om hinanden, men der er en række specialregler for anpartsselskabet som giver lempelser, i forhold til et aktieselskab. I virksomhedsnavnet skal der indgå "anpartsselskab" eller "ApS" jævnfør SEL § 2, stk. 1 og man skal samtidig sørge for at valg af navn, ikke krænker andres person- eller selskabsnavne mv. (Werlauff, Valg af virksomhedsform, 2019, s. 72).

I et anpartsselskab er det generalforsamlingen som tager beslutninger. Der skal være mindst én direktør i selskabet og i et anpartsselskab er det frivilligt, om man ønsker en bestyrelse. Om der skal være en bestyrelse i et anpartsselskab, afhænger af vedtægterne

og hvis selskabet bliver større end 35 medarbejdere igennem tre år, er der pligt til at etablere en bestyrelse eller et tilsynsråd (Werlauff, Valg af virksomhedsform, 2019, s. 75).

Der er to muligheder for at kunne tage penge ud af et anpartsselskab. Den ene mulighed er som løn, den anden som udbytte. Der kan optages flere medejere i et anpartsselskab ved enten at ejeren sælger kapitalandele til nye medejere eller at nye medejere kan nytegne kapitalandele med en kapitalforhøjelse (Werlauff, Valg af virksomhedsform, 2019, s. 77-79).

Et anpartsselskab kan omdannes til et aktieselskab. Dette kan f.eks. ske, når der er frie reserver på 360.000 kr., sådan at selskabskapitalen kommer til at udgøre 400.000 kr. (Werlauff, Valg af virksomhedsform, 2019, s. 81).

Et anpartsselskab skal aflægge årsregnskab og hører ofte til i regnskabsklasse B. Betingelsen for at være i regnskabsklasse B er, at selskabet i to på hinanden følgende år, ikke overstiger grænserne med en balancesum på 44 mio. kr., en nettoomsætning på 89 mio. kr. og antal ansatte på 50 (Werlauff, Valg af virksomhedsform, 2019, s. 76).

4.3 Aktieselskab – A/S

Et aktieselskab vælges typisk ud fra forretningsmæssige- eller lovmæssige hensyn. Forretningsmæssige hensyn kan være signal om styrke i form af kapital, idet mindstekravet til selskabskapitalen i et aktieselskab er 400.000 kr. jf. SEL § 4, stk. 2 (Werlauff, Valg af virksomhedsform, 2019, s. 83). Samtidig er der nogle typer af virksomheder, hvor det kræves at det drives i et aktieselskab. Dette kan f.eks. være finansielle virksomheder såsom pengeinstitutter og realkreditinstitutter (Werlauff, Valg af virksomhedsform, 2019, s. 83).

Selskabsloven er som ved et anpartsselskab også gældende ved et aktieselskab. I virksomhedsnavnet for et aktieselskab skal enten betegnelsen "aktieselskab" eller "A/S"

fremgå af virksomhedsnavnet og virksomhedsnavnet må ikke krænke tredjemands virksomhedsnavn, jævnfør selskabsloven. Af selskabsloven fremgår det, at kapitalselskaber også har mulighed for at registrere binavne. Ved registrering af binavne, beskyttes den selskabsretslige registrering, hvis man f.eks. vil reservere et navn til senere brug. Samtidig kan binavne give mulighed for, at virksomheden kan vises forskelligt overfor forskellige kundegrupper, uden man behøver at oprette flere selskaber. Alle navne og binavne skal fremgå i registreringen hos Erhvervsstyrelsen. Bestemmelserne omkring binavne er også gældende for anpartsselskaber (Werlauff, Valg af virksomhedsform, 2019, s. 85).

Et aktieselskab skal fremgå af det offentlige ejerregister hos Erhvervsstyrelsen. Af ejerregistreret skal legale og reelle ejere fremgå, herunder procentvise ejer- og stemmeandele. Registrering hos Erhvervsstyrelsen er en gyldighedsbetingelse ligesom det er for anpartsselskabet (ibid.).

Et aktieselskab skal ligesom ved anpartsselskabet aflægge årsregnskab efter årsregnskabsloven. Aktieselskaber vil som anpartsselskabet typisk også høre til i regnskabsklasse B (Werlauff, Valg af virksomhedsform, 2019, s. 88). Men da aktieselskaberne ofte er større virksomheder, kan de også høre til i regnskabsklasse C eller D. Kravene til regnskaberne øges i takt med regnskabsklasserne, og en række større virksomheder vælger derfor at aflægge regnskab efter IFRS (BDO).

Et aktieselskab kan optage medejere ved at sælge kapitalandele eller ved at optagelsen af nye medejere sker ved at tegne nye kapitalandele igennem en kapitalforhøjelse (Werlauff, Valg af virksomhedsform, 2019, s. 92).

Et aktieselskab kan omdannes til et anpartsselskab. Dette kan være aktuelt, hvis man ikke længere har ønske om en bestyrelse i sin virksomhed. Ligeledes kan et aktieselskab omdannes til et partnerselskab (P/S), men dette vil ikke blive gennemgået yderligere i dette speciale (Werlauff, Valg af virksomhedsform, 2019, s. 94).

4.4 Sammenligning virksomhedsformer, selskab kontra personlig

Som opsamling på virksomhedsformer, kan det konkluderes at der er fordele og ulemper ved både at drive virksomhed i personligt regi og i et kapitalselskab.

Nogle af de væsentligste forskelle er vist i tabellen nedenfor:

	Personlig virksomhed	Kapitalselskab
Indskud	Ingen indskud.	40.000 kr. ved et ApS og 400.000 kr. ved et A/S.
Hæftelse	Personlig og ubegrænset hæftelse.	Begrænset hæftelse. Dog kan man hæfte personligt, hvis der er stillet kaution.
Juridisk grundlag og registrering	Lov om visse erhvervsdrivende virksomheder (LEV). Registrering ved Erhvervsstyrelsen er ikke en gyldighedsbetingelse.	Selskabsloven (SEL). Registrering ved Erhvervsstyrelsen er en gyldighedsbetingelse.
Regnskabsmæssige forhold	Følger bogføringsloven og aflægger regnskab efter klasse A.	Følger årsregnskabsloven og aflægger regnskab efter klasse B, C eller D, som afhænger af størrelsen.
Skattemæssige forhold	Beskatning efter personskatteloven eller virksomhedsskatteordningen.	Selskabsskat på 22% og udbyttebeskatning på 27% og 42%.

Figur 3, egen tilvirkning, forskelle ved personlig virksomhed og kapitalselskab.

Som statistikken har vist i Figur 3 vælger mange ofte at starte sin virksomhed op i personligt regi. Dette skal ses i sammenhæng med, at der ikke er noget krav om indskud og at der ikke er en administrativ byrde omkring udarbejdelse og indsendelse af stiftelsesdokument, dokumentation for at selskabskapitalen er til stede mv. Det er derfor nemt, billigt og hurtigt at komme i gang med at drive denne virksomhedsform.

Omvendt er der større risiko ved at drive en personlig virksomhed, da hæftelsen er personlig og ubegrænset, hvorimod hæftelsen i et kapitalselskab er begrænset. Dog vil virksomhedsdeltageren i et kapitalselskab ofte påtage sig en hæftelse, som går udover den hæftelse som følger virksomhedsformen, idet der ofte stilles personlig kaution for selskabets gæld fra hovedaktionæren (Fode, Munck, & Sørensen, 2022, s. 412).

I forhold til de regnskabsmæssige forhold aflægges en personlig virksomhed regnskab efter klasse A. Ved et kapitalselskab aflægges der regnskab efter klasse B, C eller D afhængig af størrelse og her skal årsregnskabsloven følges. Alternativt er der nogle virksomheder, som vælger at aflægge regnskab efter IFRS. Foruden årsregnskabsloven, så skal bogføringsloven følges både ved personlige virksomheder og kapitalselskaber (Fode, Munck, & Sørensen, 2022, s. 516).

I forhold til valg af virksomhedsform er der også nogle prestigefyldte forhold som kan spille ind. I et kapitalselskab vil virksomhedsindehaveren f.eks. få titlen direktør i stedet for kun at være virksomhedsindehaver i en personlig virksomhed og samtidig bliver et selskabs regnskaber offentliggjort ved indsendelse til Erhvervsstyrelsen, hvilket kan give en oplevelse af at være betydningsfuld (ibid.).

Det kan være en fordel at starte sin virksomhed i personligt regi, da de første år ofte er forbundet med en del opstartsomkostninger og det kan bevirke, at der vil være underskud, og der derfor skattemæssigt kan opnås fradrag for underskuddet. Et underskud kan i et kapitalselskab ikke modregnes i andre indkomster end selskabets skattepligtige indkomst. Beskatningen er vigtig at tage i betragtning ved opstart af en virksomhed. Dog er der ikke den store forskel på den effektive skatteprocent, hvilket vil blive belyst senere i specialet. Beskatningen ved henholdsvis en personlig virksomhed og et selskab, vil blive gennemgået dybdegående, idet specialet har fokus på de skattemæssige konsekvenser ved at drive virksomhed (Fode, Munck, & Sørensen, 2022, s. 106).

Valg af virksomhedsform afhænger altså af mange motiver. Som oftest er det risikoen og dermed hæftelsen der vægter højt ved valg af virksomhedsform. Men som nævnt tidligere kan selskabsejer også hæfte personligt igennem personlig kaution for selskabets gæld. Men er man startet op i en personlig virksomhed og senere hen ønsker et kapitalselskab grundet eventuel øget aktivitet, er det muligt at omdanne den personlige virksomhed til et anparts- eller aktieselskab, hvilket vil blive omtalt senere i specialet (Werlauff, Valg af virksomhedsform, 2019, s. 56).

De skattemæssige konsekvenser ved henholdsvis personlige virksomheder, herunder beskatning efter personskatteloven og virksomhedsskatteordningen, og selskabsbeskatning vil blive gennemgået i næste afsnit.

5. Beskatning

Som tidligere nævnt, har det stor skattemæssig betydning hvorvidt der er tale om en erhvervsmæssig- eller hobbyvirksomhed, hvilket vil blive uddybet nu. Det følger af statskattelovens § 4, at alle indtægter skal medregnes i indkomstopgørelsen. Omkostningerne følger statsskattelovens § 6, hvor det fremgår, at de fradragsberettigede omkostninger er dem som har været med til erhverve, sikre eller vedligeholde indtægterne.

Fradragsretten for omkostningerne i en hobbyvirksomhed er kildeartsbegrænset og kan ikke fremføres til senere modregning i skattepligtig indkomst. Årsagen til at det skattemæssige underskud er kildeartsbegrænset trækker direkte paralleller til nettoindkomstprincippet. Nettoindkomstprincippet tager udgangspunkt i, at de omkostninger som har erhvervet indtægten kan fradrages, hvorfor de resterende omkostninger må være af personlig karakter (Hansen, et al., 2023, s. 49). Foruden forholdet med det skattemæssige underskud, så giver en hobby virksomhed ej heller mulighed for at kunne benytte andre beskatningsformer, hvor f.eks. virksomhedsskatteordningen kan nævnes. En hobbyvirksomhed opfylder ikke kriteriet nævnt i virksomhedsskatteoven § 1:

- "Skattepligtige personer, der driver selvstændig erhvervsvirksomhed, kan anvende virksomhedsordningen..."

5.1 Personer

I forlængelse af benævnelsen af virksomhedsskatteordningen er det aktuelt at redegøre for hvilke beskatningsformer der findes indenfor for personlige virksomheder.

En selvstændig erhvervsdrivende har mulighed for at vælge mellem forskellige beskatningsmetoder modsat lønmodtagere og hobbyvirksomheder som ikke har mulighed herfor. De følgende metoder består af:

- Personskatteloven
- Kapitalafkastordningen
- Virksomhedsskatteoven

5.1.1 Personskatteloven

Personskatteloven er givet ved LBK nr. 1284 af 14/6/2021 og benævnes som "*grundstenen*" i det danske skattesystem (Hansen, et al., 2023, s. 173).

Skattesystemet er indrettet således, at hvis skatteyderen ikke frivilligt tilvælger enten kapitalafkastordningen eller virksomhedsskatteloven, som vil blive uddybet senere, så vil beskatningen ske efter personskatteloven.

Som nævnt ovenfor, så er personskatteloven givet ved LBK nr. 1284 af 14/6/2021 som nærmest er identisk med skattereformen der blev indført i 1987. Skattereformen har haft betydning for skatteberegningen, da der i forbindelse hermed blev foretaget opdeling af henholdsvis indtægter og fradrag. I forbindelse med skattereformen blev det ligeledes indført, at skatteværdien for blandt andet renteudgifter blev nedsat (Hansen, et al., 2023, s. 174).

Opdelingen af indtægter og fradrag i skatteberegningen betyder at der bliver foretaget opdeling efter henholdsvis personlig indkomst, kapitalindkomst, aktieindkomst og ligningsmæssige fradrag.

PSL § 3 omhandler personlig indkomst, hvori det fremgår at, "*personlig indkomst omfatter alle de indkomster, der indgår i den skattepligtige indkomst, og som ikke er kapitalindkomst*". Dette betyder ligeledes for den erhvervsdrivende, at hvis der drives erhvervsmæssig virksomhed, så skal indtægten herfra indgå som en del af den personlige indkomst.

I forbindelse med opgørelsen af indkomsten fra den erhvervsmæssige virksomhed er det vigtigt at redegøre for, at indkomsten opgøres netto, hvilket grundlæggende betyder, at beskatningsgrundlaget opgøres ud fra indtægter fratrasket omkostninger. Indtægterne opgøres efter statsskatteloven § 4 modsat omkostninger, som opgøres efter

statsskattelovens § 6. Dette vil ligeledes sige, at førnævnte PSL § 3 hvoraf det fremgik, at alle indkomster skal indgå i den personlige indkomst, skal fratrækkes omkostninger i relation til nettoindkomstprincippet. I PSL § 3 stk. 2 fremgår omkostningstyper der kan fradrages den personlige indkomst. Blandt andet fremgår det i PSL § 3, stk. 2, nr. 1-11 at de omkostninger der kan fradrages, herunder f.eks. nr. 1 *"udgifter, som i årets løb er anvendt til erhverve, sikre og vedligeholde indkomst ved selvstændig erhvervsvirksomhed, dog med undtagelse af de i § 4, stk. 1, nr. 1, 2, 7 og 8, og ligningslovens §§ 9 G og 13 nævnte udgifter"* som mest af alt kan kategoriseres som værende driftsomkostninger. Omkostninger der ikke fremgår af PSL § 1, stk. 2, nr. 1-11 vil ikke være fradragsberettiget under personlig indkomst, men derimod under enten ligningsmæssige fradrag eller kapitalindkomst.

PSL § 4 omhandler kapitalindkomst, hvor beløbet skal ses samlet, givet ved de indtægter og omkostninger der er nævnt i PSL § 4, nr. 1-17, herunder f.eks. renteindtægter og -omkostninger jf. PSL § 4, nr. 1. PSL § 4 indeholder samtlige typer af indtægter og omkostninger der skal medtages under kapitalindkomst modsat f.eks. førnævnte PSL § 3, stk. 1, hvor fradragsberettiget omkostninger var givet ved *"udgifter, som i årets løb er anvendt til erhverve, sikre og vedligeholde indkomst ved selvstændig erhvervsvirksomhed..."*.

Årsagen til at kapitalindkomsten opgøres netto, skal ses i sammenhæng med en eventuel ægtefælle. I forbindelse med en skatteberegning bliver ægtefæller anset som én enhed, hvor der ved ægtefæller sker modregning af eventuel positiv kapitalindkomst såfremt den anden ægtefælle har negativ kapitalindkomst.

De omkostninger som ikke er anført jævnfør PSL § 3, personlig indkomst, eller PSL § 4, kapitalindkomst, betegnes som ligningsmæssige fradrag og fratrækkes under denne kategori. Som ligningsmæssige fradrag kan blandt andet nævnes fagligt kontingent, befordringsfradrag, bidrag til a-kasse, gaver til godkendte foreninger mv. (Skattestyrelsen, Typer af ligningsmæssige fradrag, 2023).

Summen af førnævnte personlig indkomst, kapitalindkomst og ligningsmæssige fradrag udgør tilsammen den skattepligtige indkomst. Nedenfor er der illustreret et meget simpliceret eksempel på opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

Personlig indkomst	1.000.000
Kapitalindkomst	20.000
Ligningsmæssige fradrag	-70.000
Skattepligtig indkomst:	950.000

Figur 4, egen tilvirkning, opgørelse skattepligtig indkomst

Efter at førnævnte skattepligtige indkomst er opgjort for den respektive skatteyder, skal skatten heraf beregnes. Beregningen af skatten er identisk uagtet om skatteyderen gør brug af personskatteloven, virksomhedskatteloven eller kapitalafkastordningen. I forlængelse heraf skal det nævnes, at forskellen opstår i forbindelse med, som førnævnt, blandt andet hvilke indtægter og omkostninger der skal indgå i respektive kategorier, herunder personlig indkomst eller kapitalindkomst.

En skatteberegning består blandt andet af en bundskat jf. PSL § 6, hvor skatten heraf i 2023 udgør 12,06 %. Bundskatten bliver beregnet med førnævnte procentsats af den samlede personlige indkomst tillagt eventuel positiv kapitalindkomst. Hvis kapitalindkomsten er negativ, vil dette ikke give et nedslag i bundskatten. Foruden bundskatten, så indeholder skatteberegningen ligeledes en topskat jf. PSL § 7, hvor det fremgår af paragraffen, at "... 15 pct. af den personlige indkomst med tillæg af heri fradragne og ikke medregnede beløb omfattet af beløbsgrænsen" beregnes som topskat. I grundlaget for beregningen af topskatten, skal den personlige indkomst korrigeres for eventuel positiv kapitalindkomst hvis denne overstiger 48.800 kr. gældende for 2023. Hvis skatteyderen er gift, så kan der mellem ægtefæller overføres førnævnte uudnyttede grundbeløb på 48.800 kr. For ægtefæller udgør grundbeløbet samlet i 2023, 97.600 kr. Beløbsgrænsen for beregning af topskat udgør for 2023, 568.900 kr. efter AM-bidrag (Skattestyrelsen, Personskatteloven, satser og beløbsgrænser, 2023).

Ovenfor var der udarbejdet en meget simpel opgørelse over den skattepligtige indkomst, hvor der nedenfor er en skatteberegning med udgangspunkt i førnævnte eksempel:

Skatteberegning:		
AM-bidrag	(8 % af personlig indkomst)	80.000,00
Bundskat	(12,06 % af personlig indkomst)	120.600,00
Topskat af personlig indkomst	(15 % personlig indkomst fratrukket topskattegrænse for 2023)	64.665,00
Kommuneskat	(25,50 % af skattepligtig indkomst - sats for Viborg Kommune)	242.250,00
Kirkeskat	(0,93 % af skattepligtig indkomst)	8.835,00
Nedslag for beskatning over 52,07 %	(12,06 % + 15 % + 25,50 % = 52,56 % --> nedslag med 0,49 %)	- 2.112,00
Personfradrag, bundskat	(12,06 % af personfradrag vedr. bundskat)	- 5.789,00
Personfradrag, kommune- og kirkeskat	(26,43 % af personfradrag vedr. kommune- og kirkeskat)	- 12.686,00
Ejendomsværdiskat	(skønnet værdi)	7.000,00
BEREGNET SKAT		502.763,00

Figur 5, egen tilvirkning, skatteberegning teori-afsnit.

Ovenfor i Figur 5 kan det ses, at ud fra en skattepligtig indkomst på 950.000 kr. vil den beregnede skat for indkomståret udgøre 502.763 kr. Det skal bemærkes, at skatteberegningen er indeholdende flere typer af skatter og fradrag foruden den førnævnte bund- og topskat.

Frdrag:

- Skatteloft: I personskatteloven er der indført et skatteloft, hvilket vil sige, at hvis den samlede skattesats overstiger 52,07 %, så skal den overskydende procentsats reguleres i topskatten jf. PSL § 19, stk. 1. I ovenstående tilfælde betyder det, at der opnås en direkte skattebesparelse på 2.112 kr.
- Personfradrag: Jævnfør PSL § 9 skal indkomstskatten reguleres for skatteværdien af personfradrag. Personfradraget udgør i 2023 48.000 kr. hvilket betyder

skatteværdien vedr. bund-, kommune- og kirkeskat skal reguleres i den beregnede skat for indkomståret. I dette tilfælde betyder det en regulering af skatten på samlet 18.475 kr.

Skat:

- Kommuneskat: Jævnfør PSL § 5, stk. 7 skal der beregnes skat *"... svarende til kommunal indkomstskat efter § 8 c"*. I ovenstående eksempel er der taget udgangspunkt i Viborg Kommune, hvor procentsatsen på nuværende tidspunkt er 25,50.
- AM-bidrag: Det fremgår af arbejdsmarkedsbidragslovens § 1 *"Personer, der er skattepligtige her til landet, svarer skat i form af arbejdsmarkedsbidrag til staten efter denne lov. Bidraget udgør 8 pct. af grundlaget"*.

5.1.2 Virksomhedsskatteloven

Virksomhedsskatteloven også kaldet for virksomhedsordningen er en af de førnævnte tre beskatningsmuligheder for en selvstændig erhvervsdrivende. I praksis fastsætter virksomhedsskatteloven ikke nogen regler omkring opgørelse af den skattepligtige indkomst, men derimod er det en metode af foretage skatteberegningen på. Opgørelsen af den skattepligtige indkomst følger blandt andet statsskatteloven regler (Hansen, et al., 2023, s. 189).

Virksomhedsskatteloven blev indført i forbindelse med skattereformen i 1987, hvor der i samme forbindelse blev foretaget to væsentlige ændringer. Der skulle i forbindelse med ændringen af lovgivningen ikke gøres forskel på beskatning af personlige virksomheder kontra selskaber, hvorfor det i personlige virksomheder blev muligt at foretage en skattemæssig disposition, hvor dele af årets overskud kan opspares til lavere beskatningssats. Der vil senere blive beskrevet yderligere omkring 'opsparat overskud'. Foruden ovenstående blev der foretaget ændringer vedr. finansieringsudgifter, da lovgiver ønskede, at der ikke skulle være forskel på, hvorvidt virksomheden var finansieret eksternt eller via fremmedkapital. Dette betød blandt andet, at skatteyderen fik ret til fradrag for blandt andet renter i personlig indkomst.

For at kunne anvende virksomhedsskatteloven, så er der nogle betingelserne til skatteyderen førend regelsættet kan anvendes. Reglerne omkring opfyldelse af betingelserne er på området meget klare. Hvis betingelserne ikke er opfyldt, bliver skatteyderen beskattet af det skattepligtige resultat efter personskatteloven som nævnt tidligere.

Betingelser:

- KSL § 1 omhandlende skatteyderen skal være fuld skattepligtig til Danmark eller begrænset skattepligtig som resultat af at virksomheden er beliggende i Danmark jf. KSL § 2, stk. 1, nr. 4.
- KSL § 2, stk. 1, nr. 5 gælder hvis skatteyderen har fast ejendom beliggende i Danmark, hvor der drives erhvervsmæssig udlejning.
- VSL § 1, stk. 1 omhandlende erhvervsmæssig virksomhed som skal være opfyldt, hvilket er blevet forklaret tidligere.
- VSL § 2, stk. 1 omhandlende regnskab for virksomheden, hvor det er en betingelse, at regnskabet skal opfylde bogføringsloven. I relation til bogføringen er det vigtigt, at der er adskillelse mellem privat- og erhvervsøkonomi. Hvis betingelsen om adskillelse ikke er opfyldt, så kan virksomhedsordningen ikke anvendes, da regnskabet kan blive vurderet for ufyldestgørende.

Hvis skatteyderen opfylder betingelserne for virksomhedsordningen, fremgår det VSL § 2, stk. 2, at tilvalget af beskatningsformen skal foretages i forbindelse med selvangivelsen for det respektive indkomstår. Tilvalget af ordningen skal foretages hvert år. Hvis skatteyderen ønsker at omgøre sit valg af beskatningsform, så fremgår det af Skatteforvaltningsloven § 30, at *"Told- og skatteforvaltningen kan tillade, at en skattepligtig ændrer et valg af oplysninger afgivet til told- og skatteforvaltningen efter skattekontrollens § 2.."*. Ydermere fremgår det, at omgørelsen skal *"fremsættes af den skattepligtige inden 6 måneder efter, at den skattepligtige er kommet til kundskab om den ansættelse, der begrundes anmodningen"*.

Hvis skatteyderen tilvælger virksomhedsordningen, så er valget gældende for hele indkomståret samt alle dens erhvervsdrivende virksomheder jf. VSL § 2, stk. 3.

Valget af virksomhedsordningen medfører jf. VSL § 2, stk. 2, pkt. 4, at der skal redegøres for hvilke aktiver og passiver der reelt vedrører virksomheden, da virksomhedsskatteloven indeholder en afgrænsning for hvilke aktiver og passiver der må indgå i virksomhedsordningen. Opgørelsen af aktiverne og passiverne skal ses i sammenhæng med VSL § 3, stk. 2 som omhandler reglerne omkring indskudskonto. Indskudskontoen er et udtryk for den værdi virksomhedsejeren indskyder i virksomheden, opnået på beskattede midler. Indskudskontoen kan sammenlignes med egenkapitalen i selskaber, hvor egenkapitalen ligeledes er et udtryk for værdien i selskabet, da denne er et residual af aktiverne og passiverne = nettoværdi. Grundet indskudskontoen er opstået på baggrund af Beskattede midler, så kan disse ligeledes hæves uden yderligere beskatning.

Opgørelsen af indskudskontoen følger af VSL § 3, stk. 3, "indskudskontoen opgøres som værdien af indskudte aktiver med fradrag af gæld og overførte beløb fra konjunkturudligningskontoen efter § 22 b, stk. 8".

VSL § 1, stk. 2 opremser nogle af de aktiver, der ikke kan indgå i indskudskontoen, hvor blandt andet finansielle aktiver er nævnt, herunder f.eks. *"aktier m.v. omfattet aktieavancebeskatningsloven, forrentede obligationer og præmieobligationer kan ikke indgå i virksomhedsordningen..."*. I den sammenhæng skal det dog fremhæves, at hvis virksomheden driver næring med aktier og værdipapirer, så er de finansielle aktiver godtaget i virksomhedsordningen.

Foruden ovenstående aktier og værdipapirer som ikke må indgå i virksomhedsordningen, så må aktiver der både benyttes til privat og erhverv ikke indgå i virksomhedsordningen hvilket gør sig gældende jf. VSL § 1, stk. 3. Der findes dog en undtagelse til reglen vedrørende fast ejendom. Hvis en ejendom er nævnt i ejendomsværdiskattelovens § 4, nr. 6-8, så kan den erhvervsmæssige andel indgå i virksomhedsordningen. Foruden

ejendom i virksomhedsordningen indeholder VSL § 1, stk. 3 bestemmelser omkring øvrige blandet benyttede aktiver, herunder eksempelvis telefon, bil, computer mv. I forlængelse heraf er det vigtigt at fremhæve, at i modsætning til ejendommen, hvor den erhvervsmæssige andel skal indregnes i virksomhedsordningen, så er det en mulighed for den erhvervsdrivende hvorvidt de førnævnte øvrige blandet benyttede aktiver skal indregnes jf. VSL § 1, stk. 3. Værdierne af de privat benyttede aktiver bliver fastsat ud fra ligningsloven, hvor værdien af en bil opgøres ud fra LL § 9, stk. 7 og øvrige aktiver jf. LL § 16.

Udover indregning af visse aktiver i virksomhedsordningen, så er det vigtigt at få fastlagt hvilke gældsposter der kan medtages for den erhvervsdrivende. Reelt set indeholder virksomhedsskatteloven ikke en decideret opremsning af hvilke gældsposter, der kan medtages. Dog er udgangspunktet, at den gæld som vedrører den erhvervsmæssige aktivitet skal indregnes. Den erhvervsdrivende har dog mulighed for selv at vurdere, hvorvidt der ønskes at medtage ikke-erhvervsmæssig gæld (privatgæld) i virksomhedsordningen, hvilket fra lovgivers synspunkt er accepteret. Skattesystemet omkring virksomhedsordningen er indrettet således, at det f.eks. skal nævnes, at hvis den erhvervsdrivende medtager en stor del privat gæld i bestræbelserne på at opnå større skattemæssigt fradrag for renteudgifterne, så kan rentekorrektion træde i kraft. Rentekorrektion modvirker at skatteyderen får fuldt skattemæssigt fradrag af sine private renteudgifter i personlig indkomst, da den beregnede rentekorrektion bliver tillagt den personlige indkomst og beskattet i kapitalindkomst. Ifølge Skattestyrelsen skal en rentekorrektion beregnes i følgende tilfælde:

- Negativ indskudskonto
- Foretaget hævninger eller indskud på indskudskontoen i indkomståret.
- Forældrekøb vedrørende fast ejendom.

Den erhvervsdrivende skal dog være opmærksom på, at det kan have betydning for eksempelvis en skattefri virksomhedsomdannelse, hvis der medtages privat gæld hvilket gør sig gældende jf. VSL § 16 c. *"Hvis den skattepligtige som led i skattefri virksomhedsomdannelse netto indskyder gæld fra privatøkonomien i selskabet, anses et til den*

private gæld svarende beløb for at være overført fra virksomhedsordningen til privatøkonomien med virkning fra udløbet af året før omdannelsesåret”.

Foruden, hvilke aktiver og passiver der kan indgå i virksomhedsordningen, så skal den erhvervsdrivende forholde sig til værdiansættelsen af de aktiver og passiver der indskydes, hvilket sker efter VSL § 3, stk. 4. Nettobeløbet af aktiverne og passiverne udgør *indskudskontoen*.

Den juridiske vejledning, nærmere C.C.5.2.5.3, indeholder en oversigt over værdiansættelsen af aktiverne og passiverne i forbindelse med opgørelsen af indskudskontoen.

Nedenfor er der opgjort en indskudskonto for en erhvervsdrivende bestående af én enkelt ejendom tilhørende realkreditgæld samt skyldigt depositum.

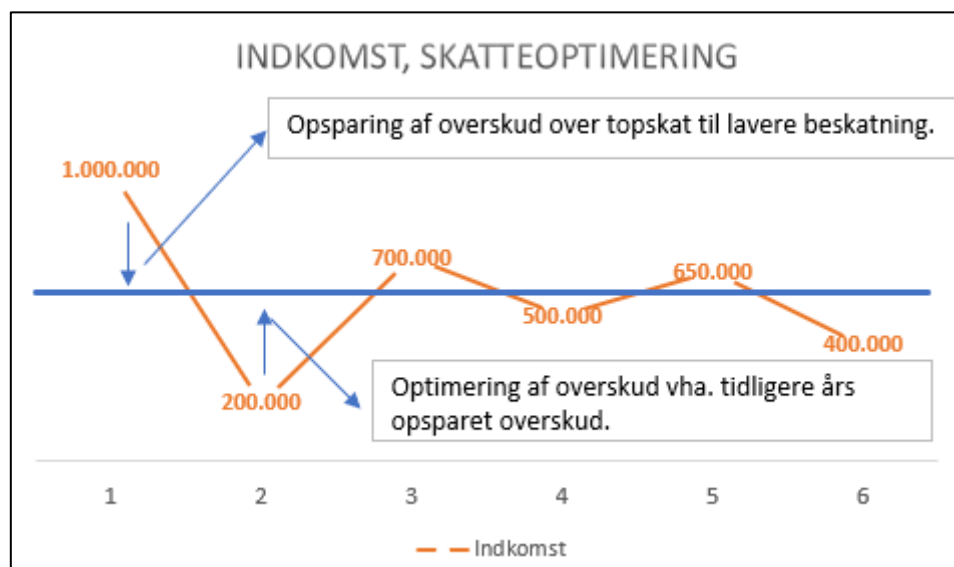
Opgørelse af indskudskonto			
Primo:		Ultimo:	
<i>Aktiver:</i>			
Ejendom	1.925.000	Indskudskonto primo	790.000
		Årets hævnninger	-455.000
Aktiver i alt	1.925.000	Årets indskud	2.500
		Årets resultat	55.000
<i>Passiver:</i>			
Gæld (kursværdi):	1.100.000		
Depositum:	35.000		
Passiver i alt	1.135.000		
Indskudskonto	790.000	Indskudskonto	392.500

Figur 6, egen tilvirkning, indskudskonto

Af Figur 6 ovenfor kan det aflæses, at indskudskontoen ved opgørelsen, er positiv med 790.000 kr., hvorfor årets bevægelser medfører at indskudskontoen er formindsket med 397.500 kr. så indskudskontoen ultimo udgør 392.500 kr. Hvis der bliver foretaget de samme dispositioner året efter og vi antager at indskudskontoen bliver formindsket med 397.500 kr. igen, så indskudskontoen bliver negativ med 5.000 kr., så vil dette få nogle konsekvenser for den erhvervsdrivende. Som tidligere nævnt, vil en negativ

indskudskonto som udgangspunkt medføre en rentekorrektion. Derudover blev der ved lov nr. 992 af 16. september 2014 foretaget en ændring til reglerne omkring opsparing af overskud til lavere beskatning i virksomhedsordningen. I den forbindelse blev det vedtaget, at der ikke kan ske opsparing af overskud optjent fra 11. juni 2014 og frem hvis indskudskontoen er negativ.

Det danske skattesystem er indrettet således, at der er indført en progressiv beskatningsform. I praksis betyder progressiv beskatning, at jo mere der tjenes jo mere skal der betales (Søndergaard & Schou, 2023). I forlængelse af det progressive beskatningssystem, kan der for skatteyderen være et incitament til skatteoptimering, hvilket kan ske ved hjælp af opsparing af overskud til lavere beskatning. Nedenfor i Figur 7 er der illustreret et eksempel på skatteoptimering ved hjælp af virksomhedsordningen. Eksemplet tager udgangspunkt i, at der i år 1 opnås et stort overskud, hvor alt over topskattegrænsen opspares til lavere beskatning, nuværende sats 22 %, hvor der efterfølgende i år 2 realiseres et mindre overskud, hvorfor der hæves noget af det opsparede overskud fra året før indtil grænsen for topskat. Eksemplet fortsætter herefter i de efterfølgende indkomstår.



Figur 7, egen tilvirkning, indkomst skatteoptimering

Foruden opgørelse af indskudskontoen, så skal skatteyderen i samme ombæring opgøre et kapitalafkastgrundlag som nævnt i VSL § 8. *”Virksomhedens afkastgrundlag opgøres ved indkomstårets begyndelse som virksomhedens aktiver med fradrag af gæld, beløb, der er afsat efter §§ 4 og 10, stk. 1, indestående på mellemregningskonto efter § 4 a, beløb, der i tidligere indkomstår er omfattet af § 4 b, stk. 1, og beløb, der overføres fra virksomhedsordningen til privatøkonomien med virkning fra indkomstårets begyndelse..”*.

Kapitalafkastgrundlaget, også kaldet for den skattemæssige egenkapital i praksis, opgøres i forbindelse med beregning af et kapitalafkast af den investerede kapital. I praksis er lighederne mellem indskudskontoen og kapitalafkastgrundlaget ved opgørelsen meget identiske. Det er dog i denne sammenhæng vigtigt at være opmærksom på, at fast ejendom i kapitalafkastgrundlaget skal medtages til anskaffelsessum jf. VSL § 8, stk. 2 og ikke en eventuel offentlig ejendomsvurdering som kan gøre sig gældende ved indskudskontoen. Der findes dog en undtagelse til VSL § 8, stk. 2, hvor ejendomme erhvervet før 1. januar 1987 kan medtages til den offentlige ejendomsvurdering fra 1986, fremfor anskaffelsessummen.

Nedenfor i Figur 8 er der opgjort et kapitalafkastgrundlag i forbindelse med opgørelsen af indskudskontoen ovenfor. I relation til førnævnte hvor det skulle bemærkes, at indskudskonto og kapitalafkastgrundlag minder om hinanden, så kan det aflæses nedenfor, at ejendommen er medtaget til en lavere værdi i kapitalafkastgrundlaget kontra indskudskontoen, hvilket skyldes VSL § 8, stk. 2 omhandlende ejendomme skal medtages til faktisk anskaffelsessum.

Opgørelse af kapitalafkastgrundlag			
Primo:		Ultimo:	
<i>Aktiver:</i>		<i>Aktiver:</i>	
Ejendom	1.776.000	Ejendom	1.776.000
Aktiver i alt	1.776.000	Aktiver i alt	1.776.000
<i>Passiver:</i>		<i>Passiver:</i>	
Gæld (kursværdi):	1.100.000	Gæld (kursværdi):	950.000
Depositum:	35.000	Depositum:	35.000
Passiver i alt	1.135.000	Passiver i alt	985.000
Kapitalafkastgrundlag	641.000	Kapitalafkastgrundlag	791.000

Figur 8, egen tilvirkning, opgørelse kapitalafkastgrundlag, teori afsnit

Hvis en skatteyder har flere end én virksomhed, så fremgår det af VSL § 2, stk. 3, at virksomhederne skal samles i én og samme virksomhedsordning. Dette betyder ligeledes at skatteyderen skal opgøre et samlet skattemæssigt resultat mv.

Opgørelsen af dette skattemæssige resultat for virksomheden opgøres jf. VSL § 6.

”Virksomhedens skattepligtige indkomst opgøres efter skattelovgivningens almindelige regler”. Skattelovgivningens almindelige regler følger, som førnævnt, statsskattelovens § 4-6.

I forlængelse af ovenstående er der dog nogle undtagelser til hovedreglen, hvor skatteyderen skal være opmærksom på VSL § 6, stk. 2 og 3 omhandlende henholdsvis renteperiodisering og blandede driftsmidler.

Overordnet set er der store ligheder mellem opgørelsen af det skattemæssige resultat for personlige virksomheder opgjort efter virksomhedsskatteloven og eksempelvis anpartsselskaber.

Nedenfor i Figur 9 er der opstillet et eksempel på den skattepligtige indkomst jævnfør virksomhedsskatteloven:

2022	
Driftsresultat, jf. virksomhedsregnskab	400.000
Ikke fradragsberettigede omkostninger:	
Repræsentation 75% af 1.000 kr. (LL § 8, stk. 4)	750
Tbf. regnskabsmæssige afskrivninger	13.000
Skattemæssige afskrivninger, ejendom (SL § 6 a)	-12.000
Resultat før finansielle poster mv.	401.750
Finansielle omkostninger (SL § 6 a)	-23.000
Finansielle poster netto	-23.000
ÅRETS OVERSKUD I.H.T. VIRKSOMHEDSORDNINGEN	378.750

Figur 9, egen tilvirkning, overskud iht. VSO

Ud fra ovenstående eksempel kan det konstateres, at virksomheden har et skattepligtigt resultat på 378.750 kr. som skal beskattes. Det følger af virksomhedsskatteloven, at overskud skal håndteres efter VSL § 10 og et eventuelt underskud skal håndteres efter VSL § 13.

5.1.2.1 Hæverækkefølge

Som nævnt ovenfor, så er det vigtigt, at der er total adskillelse mellem privat- og virksomhedsøkonomien. Denne adskillelse skal blandt andet ses i sammenhæng med, at der i virksomhedsordningen bliver skelnet mellem *”skattepligtige overførsler og - overførsler”*.

Virksomhedsskattelovens kapitel 3 *”overførsel af værdier til den skattepligtige”* omhandler alle reglerne omkring overførsler, eller hævninger, vedrørende den skattepligtige.

Overførsler kan overordnet inddeles i tre forskellige former:

Faktiske overførsler

- Ifølge skattestyrelsen defineres faktiske overførsler som *"... fx kontanter, værdipapirer, driftsmidler og andre aktiver. Faktiske overførsler skal registreres i virksomhedens regnskab"*. I forlængelse heraf skal det nævnes, at hvis der er tale om overførsler vedrørende kontanter, værdipapirer eller driftsmidler, så skal registreringen foretages på tidspunktet hvor transaktioner finder sted (Skattestyrelsen, Overførsler fra virksomhedsordningen til privatøkonomien, 2023).

Værdier

- Værdier består, modsat af faktiske overførsler, ikke af en egentlig overførsel eftersom *"overførslen"* består af en postering i bogholderiet. Sådant en postering foretages som regel i forbindelse med årsafslutningen eftersom værdier omfatter f.eks. private andele, herunder fri telefon og fri bil (ibid).

Hensættelse til senere hævning

- Den erhvervsdrivende har i relation til virksomhedsordningen mulighed for at hensætte beløb til senere faktisk hævning i indkomståret. En hensættelse til senere hævning, er ikke en reel beløbsmæssig overførsel eftersom disponeringen bliver foretaget i forbindelse med årets skatteoptimering. Beløb som bliver hensat til senere hævning, bliver efterfølgende en gældspost til den erhvervsdrivende (ibid).

Overførsler i virksomhedsordningen skal håndteres i relation til en hæverækkefølge.

VSL § 5 beskriver hæverækkefølgen, herunder *"overførsel af værdier og beløb omfattet af § 4 b, stk. 1, fra virksomheden til den skattepligtige anses for foretaget i nedennævnte rækkefølge"*.



Figur 10, egen tilvirkning, hæverækkefølge

Ud fra ovenstående illustration Figur 10 kan det konstateres, at den sidste post i hæverækkefølgen er indskudskontoen. Som tidligere nævnt ovenfor, så er indskudskontoen et udtryk for de midler den erhvervsdrivende har indskudt ved etableringen af virksomhedsordningen. De indskudte midler er opstået på baggrund af i forvejen beskattede midler hos den erhvervsdrivende, hvorfor de kan tilbageføres uden yderligere beskatning. Derfor kan det ligeledes nævnes, at hæverækkefølgen er indført for at "beskytte" de i forvejen indskudte beskattede midler for den erhvervsdrivende. Rækkefølgen er ufravigelig og skal følges jævnfør ovenstående tabel. I forlængelse heraf skal det nævnes, at den erhvervsdrivende har mulighed for at føre en mellemregningskonto udenom hæverækkefølgen. Mellemregningskontoen fremgår af VSL § 4 a, hvoraf det blandt andet fremgår, at en overførsel skal bestå af kontante beløb, førend den kan registreres på mellemregningskontoen eller i de tilfælde den erhvervsdrivende foretager udlæg på vegne af virksomheden. Skattestyrelsen har indført begrænsninger i relation til eventuelle spekulationer om opsparing i virksomhedsordningen, hvor det blandt andet ikke er muligt at skatteoptimere via opsparing til lavere beskatning, hvis det skattepligtige resultat overstiger saldoen på mellemregningskontoen og hensat til senere hævning primo. Som nævnt ovenfor, så er indskudskontoen det sidste punkt i hæverækkefølgen

og hvis den erhvervsdrivende ender i den situation at årets hævninger til sidst modregnes på indskudskontoen, så har dette betydning for eventuel skatteoptimering.

Det fremgår af lovgivningen, at hvis indskudskontoen i indkomståret er positiv både primo og ultimo, så vil modregning af hævninger ikke have betydning. Men hvis hævninger på indskudskontoen medfører at indskudskontoen bliver negativ, så kan overskud optjent fra 11. juni 2014 ikke opspares, hvorfor der sker fuld beskatning. I relation til negativ indskudskonto, så er der indført en bagatelgrænse på 500.000 kr. hvilket i praksis vil sige, at hvis indskudskontoen pr. 11. juni 2014 er under bagatelgrænsen, så er der stadig mulighed for opsparing af overskud. Hvis den erhvervsdrivende ikke er omfattet af bagatelgrænsen, så skal der foretages dispositioner således indskudskontoen bliver 0 kr. eller positiv. Indskudskontoen skal være 0 kr. eller positiv både primo som ultimo i indkomståret før opsparing er en mulighed (Hansen, et al., 2023, s. 198-207).

5.1.2.2 Skattemæssigt underskud

Som tidligere nævnt, så bliver den skattepligtige indkomst opgjort efter statsskattelovens bestemmelser jf. PSL § 1. Hvis den erhvervsdrivende realiserer et skattepligtigt underskud fra virksomheden, så kan der foretages modregning i anden indkomst samt ved ægtefælle. Skattemæssigt underskud og håndtering heraf fremgår af PSL § 13.

Ved underskud opgjort efter PSL er det vigtigt, at der foretages opdeling af underskuddet således underskuddet bliver fordelt efter hvad der er personlig- og kapitalindkomst. Årsagen hertil skyldes, at underskud som modregnes ved den erhvervsdrivende, bliver fordelt efter personlig indkomst eller skattepligtig indkomst, hvortil kapitalindkomsten er en del af den skattepligtige indkomst og derfor ikke har noget at gøre med den personlige indkomst.

Personskatteloven indeholder en modregningsrækkefølge, hvilket er illustreret i Figur 11 nedenfor:



Figur 11, egen tilvirkning, modregningsrækkefølge PSL

Hvis der efter modregning af underskuddet efter ovenstående rækkefølge stadig er underskud tilovers, så fremgår det af lovgivningen, at der skal ske fremførsel til modregning i senere indkomstår. Her fremgår det blandt andet af PSL § 13, stk. 1, 3 og 4 pkt., at hvis der sker fremførsel af underskud, så skal der altid ske modregning i det efterfølgende indkomstår. Modregning foretages igen efter ovenstående rækkefølge (Hansen, et al., 2023, s. 183-186).

5.2 Selskaber

Beskatning af selskaber sker efter statsskattelovens bestemmelser, hvilket stammer helt tilbage fra 1903 (Bolander, Madsen, Laursen, & Langhave, 2021, s. 843).

Om et selskab er omfattet af reglerne, afhænger af om selskabet har selvstændig skatteretsevne, hvilket der i denne opgave ikke vil ske yderligere uddybning af, da det antages at selskabet opfylder kriterierne både skatte- og selskabsretligt (Bolander, Madsen, Laursen, & Langhave, 2021, s. 844).

I relation til opgavens fokuspunkt, herunder virksomhedsomdannelse fra personlig virksomhed til anpartsselskab, så vil der alene være fokus på skatteretlige regler herfor.

Indledningsvist skal et anpartsselskab opfylde betingelserne i SEL § 1, stk. 1 omhandlende ubegrænset skattepligt til Danmark. Betingelserne omkring ubegrænset skattepligt er givet ved SEL § 1, stk. 6, hvoraf det fremgår *"selskaber og foreninger m.v. omfattet af stk. 1, nr. 2-6, anses for hjemmehørende her i landet, hvis selskabet eller foreningen m.v. er registreret her i landet eller har ledelsens sæde her i landet."*

Spørgsmålet omkring ubegrænset skattepligtig, herunder ledelsens hovedsæde har medført mange retssager i blandt andet Skatterådet, Højesteret og Landsretten. F.eks. blev der ved SKM2017.92.SR fastlagt, at selskab X var fuld skattepligtig til Danmark eftersom SEL § 1, stk. 6 blev vurderet opfyldt. Vurderingen blev taget på baggrund af, at selskab X havde aktivitet i Danmark og ligeledes blev alle vigtige beslutninger mv. omkring driften foretaget i Danmark, hvor bestyrelsen mv. havde hovedsæde.

I modsætning til fuld skattepligt følger, begrænset skattepligt. Begrænset skattepligt vil ikke blive uddybet yderligere i relation til relevansen for specialets problemformulering.

5.2.1 Beskatning

Som tidligere beskrevet, så er indkomståret for fysiske personer lig med kalenderåret, hvilket som udgangspunkt ligeledes gør sig gældende for anpartsselskaber jf. SEL § 10, stk. 1. Anpartsselskaber er proportional beskattet, hvilket vil sige, at der sker beskatning efter en fastsat skatteprocent uagtet den skattepligtige indkomst. Det er vigtigt at være opmærksom på, i sammenhæng med valg af indkomstår, at hvis anpartsselskabet er blevet stiftet i forbindelse med skattefri virksomhedsomdannelse, så skal betingelserne jf. VOL § 3 opfyldes, herunder vedrørende f.eks. identiske regnskabsår.

Opgørelsen af den skattepligtige indkomst for anpartsselskaber følger af SEL § 8, stk. 1 *"... indkomst opgøres efter skattelovgivningens almindelige regler, for så vidt de efter deres indhold er anvendelige på de i denne lov omhandlede selskaber..."*.

Udgangspunktet for anpartsselskaber er at indkomstopgørelsen opgøres efter de samme regelsæt som ved fysiske personer, dog med undtagelser. Undtagelserne vedrører f.eks. udbytter og aktieavancer, herunder f.eks. for anpartsselskaber, kan datterselskabsaktier gøre sig gældende, hvor udbytter kan vedtages og overføres skattefrit, så længe betingelserne i ABL § 4 A er opfyldt. Derudover er der forskel i behandling af driftsmidler til udlejning, hvor den personlige erhvervsdrivende afskriver driftsmidlet efter saldometoden jf. AL § 5 i anskaffelsesåret. Derimod fremgår det af AL § 5, stk. 4, at f.eks. anpartsselskaber ikke kan lade driftsmidlet indgå i saldometoden eftersom aktiver med henblik på udlejning ikke er afskrivningsberettiget i anskaffelsesåret, men derimod kan afskrives med 50 % i det efterfølgende indkomstår.

Som nævnt ovenfor, så sker beskatning efter en fastsat skatteprocent som følger SEL § 17, stk. 1, hvori det fremgår, at skatteprocenten for indkomståret på nuværende tidspunkt udgør 22 %.

Skatteberegningen for et anpartsselskab er meget simpel når det skattepligtige resultat først er opgjort. Hvis der tages udgangspunkt i den skattepligtige opgørelse jævnfør

afsnittet fra virksomhedsordningen ovenfor med et skattepligtigt resultat på 378.750 kr. så vil skatteberegningen for anpartsselskabet udforme sig på følgende måde:

Årets overskud	378.750
SKATTEBEREGNING	
22 % selskabsskat af årets overskud	83.325

Figur 12, egen tilvirkning, skatteberegning selskab

Som nævnt ovenfor, så kunne det konstateres, at der er forskel på den skattepligtige opgørelse vedrørende driftsmidler til udlejning. Nedenfor er der ligeledes taget udgangspunkt i en tidligere opgørelse af skattepligtig indkomst under virksomhedsordningen, hvor behandlingen af driftsmidler til udlejning er tilføjet i opgørelsen:

Der er taget udgangspunkt i, at der er blevet anskaffet et driftsmiddel til 100.000 kr., hvor følgende skattemæssige opgørelser for driftsmiddelsaldo gør sig gældende:

Skattemæssig driftsmiddelsaldo - personlig		Skattemæssig driftsmiddelsaldo - selskab	
År 1:		År 1:	
Primo	-	Primo	0
Tilgang	100.000	Tilgang	100.000,00
Beløb til afskrivning:	100.000	Heraf udlejningsaktiv	-100.000,00
		Beløb til afskrivning:	0
Årets afskrivning, 25 %	25.000	Årets afskrivning, 0 %	0
Skattemæssig saldo værdi, ultimo	75.000	Skattemæssig saldo værdi, ultimo	100.000,00
År 2:		År 2:	
Primo	75.000	Primo	100.000,00
Tilgang	-	Tilgang	0
Beløb til afskrivning:	75.000	Beløb til afskrivning:	100.000,00
Årets afskrivning, 25 %	18.750	Årets afskrivning, 50 %	50.000,00
Skattemæssig saldo værdi, ultimo	56.250	Skattemæssig saldo værdi, ultimo	50.000,00

Figur 13, egen tilvirkning, driftsmiddelsaldo personlig og selskab

Ud fra ovenstående opgørelser af driftsmiddel saldi i Figur 13 kan det konstateres, at den skattemæssige afskrivning er forskellig, hvilket skyldes, at der som tidligere nævnt, for selskaber gør sig gældende, at der er ved driftsmidler til udlejning, ikke kan opnås fradrag i anskaffelsesåret jf. AL § 5, stk. 4.

Baseret på ovenstående opgørelser er der nedenfor i Figur 14 og Figur 15 opstillet skattepligtige opgørelser, hvor konsekvensen af ovenstående kan aflæses i det skattepligtige resultat, hvor opgørelsen af den skattepligtige indkomst er opgjort for 2 indkomstår således den reelle konsekvens kan aflæses.

Ud fra opgørelserne kan det konstateres, at den skattepligtige indkomst for selskabet i indkomst år 1 vil være 25.000 kr. højere end hvis den var opgjort for værende en personlig virksomhed grundet at der ingen skattemæssige afskrivninger er på tilgangen af driftsmidlet. Dog kan det konstateres, at der i indkomstår 2 er en lavere skattepligtig indkomst på 31.250 kr. i selskabet kontra den personlige virksomhed.

Akkumuleret for de to indkomstår vil det medføre at selskabet har en lavere indkomst på 6.250 kr. sammenlignet med den personlige virksomhed.

	Indkomstår 1:		
	Selskab:	Personlig:	Forskel
Driftsresultat, virksomhedsregnskab	400.000	400.000	0
<i>Ikke fradragsberettigede omkostninger:</i>			
Repræsentation 75 % af 1.000 kr. (LL § 8, stk. 4)	750	750	0
Tbf. Regnskabsmæssige afskrivninger	13.000	13.000	0
Skattemæssige afskrivninger, ejendom x, jf. bilag 2 (SL § 6 a)	-12.000	-12.000	0
Skattemæssige afskrivninger, driftsmidler til udlejning	0	-25.000	25.000
Resultat før finansielle poster mv.	401.750	376.750	25.000
Finansielle omkostninger (SL § 6 a)	-23.000	-23.000	0
Finansielle poster netto	-23.000	-23.000	0
Årets overskud	378.750	353.750	25.000

Figur 14, egen tilvirkning, indkomstopgørelse, år 1

	Indkomstår 2:		
	Selskab:	Personlig:	Forskel
Driftsresultat, virksomhedsregnskab	400.000	400.000	0
<i>Ikke fradragsberettigede omkostninger:</i>			
Repræsentation 75 % af 1.000 kr. (LL § 8, stk. 4)	750	750	0
Tbf. Regnskabsmæssige afskrivninger	13.000	13.000	0
Skattemæssige afskrivninger, ejendom x, jf. bilag 2 (SL § 6 a)	-12.000	-12.000	0
Skattemæssige afskrivninger, driftsmidler til udlejning	-50.000	-18.750	-31.250
Resultat før finansielle poster mv.	351.750	383.000	-31.250
Finansielle omkostninger (SL § 6 a)	-23.000	-23.000	0
Finansielle poster netto	-23.000	-23.000	0
Årets overskud	328.750	360.000	-31.250

Figur 15, egen tilvirkning, indkomstopgørelse, år 2

5.2.1.1 Skattemæssigt underskud

Reglerne omkring selskabers underskudsfremførsel og håndtering heraf fremgår af SEL § 12, "hvis den skattepligtige indkomst udviser underskud, kan dette underskud fradrages ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst for de følgende indkomstår efter reglerne i stk. 2 og 3".

I tilknytning til ovenstående paragraf, hvori det fremgår, at underskud altid kan modregnes i fremtidig skattepligtig indkomst, så skal den erhvervsdrivende være opmærksom på undtagelsen hertil. Hvis den erhvervsdrivende tidligere har realiseret store skattemæssige underskud, så fremgår det af SEL § 12, stk. 2, at der alene kan anvendes 7,5 millioner kroner af underskuddet til modregning af den skattepligtige indkomst. Hvis der

efter modregning af underskuddet stadig er skattepligtig indkomst og skattemæssig underskud tilovers, så kan der jf. SEL § 12, stk. 2 alene modregnes 60 procent af den resterende skattepligtig indkomst med fremført skattemæssigt underskud. Foruden ovenstående regler, så gælder der særlige regler vedrørende lempelse af udenlandske skatter, indkomst fra udenlandske selskaber mv. Disse vil dog i relation til specialets omdrejningspunkt ikke blive beskrevet yderligere.

5.3 Sammenligning beskatning, selskab kontra personlig

Ovenfor er der foretaget en redegørelse for de forskellige regler og beskatningsformer som har relevans for specialets problemformulering. I forlængelse heraf kan det konstateres, at opgørelsen af det skattepligtige resultat, hvad enten der er tale om en personlig virksomhed eller et selskab, ikke er forbundet med store forskelle. Det kan dog konstateres, at beregning af skatten er forbundet med store forskelle eftersom beregning af skatten for et selskab er meget simpel modsat en personlig erhvervsdrivende som f.eks. benytter VSO. Som nævnt i afsnittet omkring beskatning, så vil skattesatsen i princippet være den samme om virksomheden bliver drevet i personligt regi eller i selskabsform. Den del som bliver i selskabet og i virksomhedsordningen, bliver begge dele beskattet med 22%. Dernæst er marginalsatten, hvad enten den erhvervsdrivende får løn fra et selskab eller hæver penge ud til sig selv i virksomhedsskatteordningen, næsten den samme. Personer beskattes i en gennemsnitskommune med 56,6% (Hansen, et al., 2023, s. 599-600). Qua førnævnte er der nedenfor i Figur 16 foretaget en beregning, hvor den effektive skatteprocent er beregnet. Beregningen er baseret på at virksomhedens skattepligtige resultat udgør 1 million kroner samt det aspekt, at der bliver optimeret til topskat i den personlige virksomhed vha. VSO og løn til topskat.

Den personlige skat i eksemplet er beregnet ud fra følgende satser:

- Bundskat 12,09 %
- Kommuneskat 25,50 %
- Kirkeskat 0,93 %
- Fradrag i bund-, kommune- og kirkeskat med hhv. 12,09 %, 25,50 % og 0,93 %.

Sammenligning beskatning		
Virksomhedsresultat på 1 mio. dkk. med løn og optimering til topskat		
	Selskab – løn + ud- bytte	Personlig
Ønsket personlig indkomst = topskat	600.543	600.543
Virksomhedsresultat	1.000.000	1.000.000
Løn	-600.543	0
Hævet i virksomhed	0	-500.000
Sum	399.457	500.000
Virksomhedsbeskatning (opsparet overskud)	0	399.457
Personlig indkomst før AM-bidrag	600.543	600.543
Personlig indkomst efter AM-bidrag	552.500	552.500
Ligningsmæssige fradrag	46.200	46.200
Skattepligtig indkomst	506.300	506.300
AM-bidrag	-48.043	-48.043
Personlig skat	-182.662	-182.662
Virksomhedsskat	0	-87.881
Personlig skat i alt	-230.705	-318.586
Skatteprocent	23,07%	31,86%
Selskabsskat	87.881	0
Personlig skat + selskabsskat i alt:	318.586	318.586
Skatteprocent korrigeret for personlig og selskabsskat:	32%	32%
Udskudt skat vedr. opsparet overskud (marginalskat 56,6 %)	0	226.093
- Fratrullet aconto skat	0	-87.881
Skattebyrde udskudt:	0	138.212
SKAT I ALT	318.586	456.798
- Skatteprocent	32%	46%
Udbytte før skat	311.576	0
- SKAT ved udbytte (57.200 kr. til 27 % og resten til 42 %)	122.282	
SKAT I ALT efter evt. udbytte	440.868	456.798
SKATTEPROCENT	44%	46%

Figur 16, egen tilvirkning, sammenligning beskatning

Ud fra ovenstående beregning kan det konstateres, at den personlige skat ved personlig virksomhed udgør 318.586 kr. mod 230.705 kr. En forskel på 87.881 kr. som udgøres af virksomhedsskatten på det opsparede overskud. Denne forskel udlignes dog af at selskabet efter fradrag af løn, har en skattepligtig indkomst på 399.457 kr. hvortil der skal betales 22 % selskabsskat som udgør 87.881 kr., hvilket er lig tidligere nævnte forskel. Dette betyder ligeledes for den erhvervsdrivende, at den personlige skat direkte og indirekte (gennem personlig- og selskabsskat) udgør den samme nemlig 318.586 kr. uagtet hvilken form for virksomhed der vælges, herunder beskatningsform.

Det er vigtigt at være opmærksom på, at der i forbindelse med optimering til topskat i den personlige virksomhed bliver opsparet til lavere beskatning som udløser en udskudt skat. I denne beregning udgør den udskudte skat 138.212 kr. baseret på marginalskat på 56,6 %. Dette vil ligeledes sige, at der i den personlige virksomhed i alt er en skat på 456.798 kr. omregnet til en effektiv skatteprocent på 46 %. I selskabet, hvor der er udbetalt løn til topskat, er eksemplet tiltænkt, at der udbetales løn til topskat og resten udbetales som udbytte eftersom dette skattemæssigt er mest fordelagtigt for den erhvervsdrivende. I denne sammenhæng kan det konstateres, at hvis der udbetales et udbytte på 311.576 kr. så medfører dette en skat på 122.282 kr., hvilket betyder, at den samlede skat for løn og udbytte i selskabs regi udgør 440.868 kr. som udløser en effektiv skatteprocent på 44 %.

Ud fra ovenstående kan det konkluderes, at den effektive skatteprocent er 2 procentpoint lavere i et selskab, hvis løsningen med løn til topskat og udbytte vælges fremfor optimering til topskat i VSO. Det skal dog bemærkes, at den effektive skatteprocent beregnet for VSO er indeholdende en 'worst case' beregning på den udskudte skat på det opsparede overskud, eftersom beregning er foretaget på baggrund af procentsatsen for marginalsatten. I praksis ville denne reelt nok være en smule lavere, hvilket blot vil medføre en lavere skat og efterfølgende en mindre forskel på de effektive skatteprocenter.

Reglerne omkring beskatningsformerne, uagtet om det er en personlig virksomhed eller et selskab er indrettet således, at der reelt ikke skulle være forskel på den effektive skatteprocent afhængig af hvilken type virksomhedsform der vælges, herunder beskatningsformen. Dette postulat bekræftes af ovenstående beregning.

6. Virksomhedsomdannelse

Tidligere er de respektive virksomhedsformer blevet beskrevet, herunder uddybende beskrivelser af beskatningen ved disse virksomhedsformer.

Hvis der bliver valgt at etablere en personlig virksomhed, så er det senere hen muligt at omdanne denne til et selskab.

Ved en virksomhedsomdannelse bliver den personlige virksomhed overdraget fra virksomhedsejer til et selskab og virksomhedsejeren får i stedet kapitalandele i form af andener eller aktier i selskabet. Der sker på denne måde fuldstændigt ejerskifte af virksomheden, og den personligt drevne virksomhed bliver omdannet til en selvstændig juridisk enhed (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 25).

Inden der gennemføres en virksomhedsomdannelse af den personlige virksomhed, er det vigtigt, ligesom det var inden opstart af virksomhed at gøre sig overvejelser om, hvorfor der ønskes omdannet til et selskab og hvilke fordele og ulemper der er herved. Når det er besluttet at foretage en virksomhedsomdannelse, skal det besluttet om omdannelsen skal være skattepligtig eller om omdannelsen skal gennemføres efter reglerne omkring skattefri virksomhedsomdannelse, hvis det er en mulighed, da der er nogle betingelser som skal være opfyldt, for at kunne anvende den skattefri virksomhedsomdannelse.

I de følgende afsnit, vil reglerne omkring virksomhedsomdannelse blive gennemgået, herunder hvilke betingelser der skal være opfyldt for at kunne gennemføre en skattefri virksomhedsomdannelse, hvilke skattemæssige konsekvenser der kan være ved en virksomhedsomdannelse samt fordele og ulemper ved henholdsvis den skattepligtige og skattefri virksomhedsomdannelse. Samtidig er der både selskabsretlige og skatteretlige regler der skal tages højde for ved en virksomhedsomdannelse, hvor vores fokus som udgangspunkt vil være de skatteretlige aspekter (Hansen, et al., 2023, s. 595-596).

6.1 Overvejelser ved virksomhedsomdannelse

Overvejelserne bag en virksomhedsomdannelse kan være mange. Som tidligere nævnt kan underskud ved driften i en personlig virksomhed fradrages i anden indkomst og samtidig kan underskud også overføres til fradrag i en eventuel ægtefælles indkomst. Dette er en af fordelene ved at drive virksomhed i personligt regi. Men en ulempe er at man hæfter personligt og ubegrænset. Derfor er et væsentligt element, den økonomiske risikoafgrænsning, som strukturen ved et selskab vil give den erhvervsdrivende. Udgangspunktet er som tidligere nævnt, at den erhvervsdrivende i et kapitalselskab højst kan lide et tab som svarer til den indskudte kapital. Dog stiller mange samarbejdspartnere, f.eks. pengeinstitutter ofte krav om yderligere sikkerhedsstillelser fra kapitalejer, hvilket kan være i form af sikkerhed i aktiver eller kaution for selskabets gæld (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 28).

Omdannelse af en personlig virksomhed kan være relevant i flere tilfælde. Nedenfor er oplistet nogle eksempler herfor:

- Store og stabile overskud
- Stor risiko f.eks. ved en håndværkervirksomhed
- Ønske om opdeling i flere virksomheder
- Salg af virksomhed eller generationsskifte i nær fremtid

Jo større en virksomhed er, jo mere hensigtsmæssigt vil det også være at omdanne til et selskab, da et selskab som ofte bliver opfattet mere positivt ved kunder, leverandører og andre samarbejdspartnere, og de derfor ofte hellere ønsker at indgå aftaler med et selskab, frem for en personlig virksomhed, da et selskab med en kapital af en vis størrelse ofte sender et positivt signal (Hansen, et al., 2023, s. 597-598). Samtidig er der en form for kreditorbeskyttelse, ved at man i et selskab kun må tage udbytte ud, hvis der er økonomi til det (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 29).

Drift i selskabsform giver også fremtidige muligheder for kommende ejere eller generationsskifte. I tilfælde heraf, vil man typisk overveje et holdingselskab i

virksomhedsstrukturen, hvorfor det kan give mening at lave en aktieombytning efter virksomhedsomdannelsen. Det vil gøre det nemmere for en fremtidig ejer at overtage kunder, leverandører mv. idet det hele dermed fortsætter i det samme CVR-nummer og dermed samme juridiske enhed. Ulempen ved at omdanne sin personlige virksomhed til et selskab, kan dog være, at det gør det muligt for offentligheden at få større indsigt i virksomheden, da der nu er krav til regnskabsaflæggelse og offentliggørelse af regnskab, men samtidig giver det også kunder, leverandører og andre samarbejdspartnere mulighed for at indhente selskabets regnskab og på baggrund heraf, drage sine egne beslutninger i forhold til samarbejde med virksomheden (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 29).

Såfremt den erhvervsdrivende har meget svingende resultater i virksomhedsordningen, og har en lav risikoprofil, skal man overveje at fortsætte sin personlige virksomhed. Også som følge af, at de skattemæssige konsekvenser kan være betydelige, hvis der er opsparet overskud som skal beskattes, når en personlig virksomhed i virksomhedsordningen ophører (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 28).

Selvom kravet til egenkapitalen er 40.000 kr. ved et anpartsselskab og 400.000 kr. ved et aktieselskab, bør den erhvervsdrivende ligeledes overveje, hvor stor en egenkapital der egentlig indskydes i forbindelse med en virksomhedsomdannelse. Ved en skattepligtig omdannelse, er der ikke de store krav til hvilke aktiver og passiver der skal indgå i omdannelsen, hvorfor den indskudte egenkapital ofte kan tilpasses minimumskravet til kapitalen. Alternativt kan der ske etablering ved et stiftertilgodehavende. Et stiftertilgodehavende er forskellen mellem den ønskede egenkapital og størrelsen af egenkapitalen ved omdannelsen.

Sker omdannelsen derimod efter reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse, er der betingelser i loven som, som udgangspunkt, angiver at alle aktiver og gældsposter i virksomheden, skal indgå og samtidig kan der ikke etableres stiftertilgodehavende.

Hvis virksomheden kommer i økonomiske problemer efter den skattefri virksomhedsomdannelse, er der større sandsynlighed for at egenkapitalen tabes, idet den eneste mulighed for den erhvervsdrivende, er at tage pengene ud som skattepligtigt udbytte. For at afdække en eventuel tabsrisiko er det også her, meget almindeligt at der etableres et holdingselskab, hvor den frie egenkapital kan overføres som skattefrit udbytte til holdingselskabet. På den måde er den frie egenkapital sikret og eventuelle krav mod driftsselskabet kan kun ske i de værdier der er i driftsselskabet (Hansen, et al., 2023, s. 596-597).

6.2 Selskabsretlige krav

Når man snakker om virksomhedsomdannelse er der nogle selskabsretlige krav der skal være opfyldt, for at kunne foretage en skattepligtig eller skattefri virksomhedsomdannelse.

Kravene hertil fremgår af selskabslovens kapitel 3. Ved stiftelse af et anparts- eller aktieselskab er der krav om, at der skal udarbejdes et stiftelsesdokument og et sæt vedtægter for selskabet. Begge dele skal underskrives og stiftelsesdokumentet skal bl.a. indeholde oplysninger om stifteren, tegningskursen for kapitalandelene og om kapitalandele tegnes ved kontantindskud eller som indskud af andre værdier, f.eks. ved apportindskud som er tilfældet ved indskud af en bestående virksomhed i en virksomhedsomdannelse, samt dato for hvornår stiftelsen har regnskabsmæssig virkning fra. Vedtægterne skal bl.a. indeholde oplysning om selskabets navn, formål og størrelse på selskabskapitalen mv. Dernæst skal selskabet anmeldes ved Erhvervsstyrelsen senest 14 dage efter at stiftelsesdokumentet er underskrevet. Hvis ikke denne frist overholdes, kan selskabet ikke registreres. Ved anmeldelse til Erhvervsstyrelsen, skal der bruges dokumentation i form af identifikationspapirer på stifteren og at selskabskapitalen, på minimum 40.000 kr. for anpartsselskaber og 400.000 kr. for aktieselskaber, er til stede, hvis der er tale om en kontantstiftelse. Ved indskud af andre værdier end kontanter, skal der udarbejdes en vurderingsberetning og en åbningsbalance sammen med stiftelsesdokumentet. Vurderingsberetningen skal foretages af uvildige vurderingsmænd og må ikke være foretaget mere end 4 uger før underskrift af stiftelsesdokumentet. Ved apportindskud

er det vigtigt, at dette udgør minimumskravet til selskabskapitalen (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 26).

Ved Tfs 2009.43 var der en sag vedrørende en aktionær som havde tegnet en selskabskapital ved hjælp af apportindskud. Sagen omhandlede, at selskabskapitalen var stiftet til en værdi på 600.000 kr. hvortil værdien af apportindskuddet lød på 150.000 kr. Dette betød at aktionæren blev begunstiget med 450.000 kr. som endte med at skulle beskattes efter statsskattelovens § 4.

Selskabsskatteloven § 13, stk. 1, nr. 1 foreskriver, at i de tilfælde der bliver tegnet en selskabskapital til overkurs, så er denne overkurs skattefri for selskabet.

Selskabsloven giver jævnfør SEL § 33 mulighed for, ved stiftelse at der kun skal indbetales 25 % af selskabskapitalen dog minimum 40.000 kr. Dette betyder at lovgivningen er indrettet således, at man ikke kan nøjes med at indbetale 25 % af kapitalen i anpartsselskab. Hertil skal det nævnes, at hvis et anpartsselskab stiftes med overkurs, så kan 25 % reglen benyttes på overkursen.

I relation til ovenstående gør det sig gældende, at hvis kapitalen stiftes via apportindskud, så skal kapitalen indbetales, hvilket ligeledes skal ske forud for registreringen.

Apportindskud er defineret som værende *"indskud, der ikke er konstantindskud"*. Hvis et selskab stiftes via apportindskud, så er der en række regler der skal iagttages, herunder blandt andet oplysning i stiftelsesdokumentet omkring selskabet er stiftet via apportindskud jf. SEL § 27, stk. 1, nr. 3 samt hvilke aktiver der kan bruges som apportindskud.

Det fremgår af SEL § 35, stk. 1, at *"indskud i andre værdier end kontanter, dvs. apportindskud, skal have økonomisk værdi og kan ikke bestå i pligt til at udføre et arbejde eller levere en tjenesteydelse"*.

Det har ingen betydning om det der indskydes, er et materielt- eller immaterielt aktiv så længe det er muligt at opgøre den økonomiske værdi jf. ordlyden i ovenstående paragraf. Netop den økonomiske værdi er fokuspunktet i denne sammenhæng eftersom det ikke er afgørende hvorvidt det indskudte aktiv skal benyttes eller ikke. Det vigtige i denne sammenhæng er dog, at hvis det indskudte aktiv overhovedet ikke stemmer overens selskabets formål, så er det ikke tilladt at bruge aktivet via apportindskuddet.

6.3 Omdannelse til nystiftet selskab

Når en personlig virksomhed skal omdannes til et nystiftet selskab og reglerne om apportindskud benyttes, skal der som nævnt ovenfor udarbejdes en vurderingsberetning og en åbningsbalance som tillægges stiftelsesdokumentet i forbindelse med stiftelse af selskabet. Vurderingsberetningen skal udarbejdes af uvildige vurderingsmænd. Vurderingsberetningen skal jf. SEL § 36, stk. 1 indeholde følgende:

En beskrivelse af hvert indskud, SEL § 36, stk. 1, nr. 1.

- Det er ikke krav om en specifik beskrivelse af hver enkelt aktiv, men derimod kan åbningsbalancen tillægges specifikationer som årsregnskabsloven og mindstekravsbekendtgørelsen foreskriver, herunder kategoriseringen af henholdsvis aktiver og passiver (Werlauff, Selskabsret, 2019, s. 260-261).

Oplysning om den anvendte fremgangsmåde ved vurderingen, SEL § 36, stk. 1, nr. 2.

- Hvis der er tale om fast ejendom, så skal metoden der er brugt til fastsættelsen af værdien oplyses, herunder om der tale om offentlig ejendomsvurdering, mægler-vurdering mv. (ibid.).

Angivelse af det vederlag, som er fastsat for overtagelsen, og, SEL § 36, stk. 1, nr. 3.

- Det skal oplyses hvilket vederlag der modtages for apportindskuddet, herunder om der modtages kontanter, kapitalandele mv. (ibid.).

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, SEL § 36, stk. 1, nr. 4.

- Som det fremgår af lovgivningen, så skal der udarbejdes en erklæring som skal sikre den økonomiske værdi. Denne "værdierklæring" skal sikre, at værdien af apportindskuddet f.eks. stemmer overens med værdien af modydelsen, hvilket f.eks. kunne være kapitalandele. Til udarbejdelse af denne værdierklæring kan der benyttes en statsautoriseret- eller registreret revisor, hvor erklæringen skal udføres med høj grad af sikkerhed og følge erklæringsbekendtgørelsen.

Foruden indholdet i vurderingsberetningen jf. ovenstående, så fremgår det af SEL § 36, stk. 2, at *"vurderingen må ikke være foretaget mere end 4 uger før stiftelsesdokumentets underskrivelse. Overskrides fristen, må vurderingen foretages på ny."* Hvis der er tale om et virksomhedskøb, så skal der udarbejdes en åbningsbalance for den pågældende virksomhed, som ligeledes skal vedlægges stiftelsesdokumentet jf. SEL § 36, stk. 3.

Åbningsbalancen skal udarbejdes under hensyntagen til årsregnskabsloven, hvilket i praksis vil sige, at virksomhedens balanceposter, herunder aktiver og passiver skal værdiansættes efter revisorlovens § 16 omkring god revisorskik samt årsregnskabsloven § 11 omkring retvisende billede. Hvis virksomheden har nogle eventualforpligtelser, som det overtagne selskab indtræder i, så skal disse ligeledes oplyses i åbningsbalancen.

Hvis reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse jf. VOL benyttes, så er det vigtigt at være opmærksom på yderligere oplysningskrav i henhold til indskudte aktiver, herunder f.eks. fast ejendom. Dette skyldes, at når reglerne omkring skattefri virksomhedsomdannelse benyttes, så indtræder det overtagne selskab i den tidligere virksomheds skattemæssige retsstilling. Nedenfor i Figur 17 er der opstillet et tænkt eksempel på hvad ovenstående kan betyde i praksis.

Ejendom 1			
Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Forskel	Udskudt skat (22 %)
20.000.000	10.000.000	10.000.000	2.200.000

Figur 17, egen tilvirkning, ejendom 1 udskudt skat

Som det kan aflæses ovenfor, så er ejendom 1 anskaffet til 20 millioner kroner, hvilket er den selskabsretlige værdi, men den skattemæssige værdi udgør halvdelen svarende til 10 millioner kroner. Eftersom selskabet indtræder i den skattemæssige retsstilling, så er der ikke mulighed for at foretage skattemæssige afskrivninger på den regnskabsmæssige værdi, men alene på den skattemæssige værdi. Dette betyder ligeledes, at hvis ejendommen blev afhændet, så vil beskatningen af salget baseres ud fra den skattemæssige værdi og ikke den regnskabsmæssige værdi, hvorfor der i ovenstående tænkte eksempel, er en udskudt skat, som ifølge lovgivningen minimum skal oplyses i noterne eller afsættes i åbningsbalancen.

Der findes undtagelser til hovedreglen om udarbejdelse af vurderingsberetning på de enkelte aktiver der indskydes via apportindskud. Undtagelserne benævner enkelte aktiver, hvor der ikke skal udarbejdes en vurderingsberetning, hvilket gør sig gældende for følgende aktiver:

- Aktiver eller passiver som er indregnet til dagsværdi i det foregående regnskab jf. SEL § 38, stk. 1, nr. 1.
- Aktiver som er handlet på et reguleret marked indenfor perioden på 4 uger inden datoen på stiftelsesdokumentet. Dette kan f.eks. være aktiver såsom børsnoterede værdipapirer jf. SEL § 38, stk. 1, nr. 2.

Det gælder dog for begge undtagelser, at hvis der ikke udarbejdes en vurderingsberetning af en revisor, så er det ledelsen i selskabet der *"...er ansvarlig for, at et indskud i henhold til stk. 1 ikke er til skade for kapitalselskabet eller dets kapitalejere eller kreditorer.."* jf. SEL § 38, stk. 2. Hertil er det vigtigt, at være opmærksom på, at SEL § 38, stk. 2 ligeledes foreskriver, at ledelsen skal udarbejde en erklæring, hvor aktivet, herunder værdien beskrives, hvordan aktivet er værdiansat, om værdien af det indskudte aktiv

stemmer overens med kursen på kapitalandelene og der ikke foreligger nye forhold som kan have indvirkning på oprindelig værdi. Erhvervsstyrelsen skal modtage denne erklæring i forbindelse med registreringen eller stiftelsen af selskabet jf. SEL § 38, stk. 3.

Foruden alle de ovenstående betingelser der skal være opfyldt, så er det vigtigt at være opmærksom på eventuelle konsekvenser, et apportindskud kan medføre.

I forbindelse med et apportindskud kan der opstå nogle privatretlige problematikker hvis der f.eks. er foretaget nogle dispositioner i forbindelse med erhvervelse af aktivet, hvor der kunne være oprettet en forkøbsret til tredjemand, så skal denne afklares inden apportindskuddet foretages. Der foruden findes der ligeledes en række skattemæssige problematikker, der skal tages hensyn til eftersom der skatteretligt er sket overdragelse af en virksomhed, som blev ejet personligt og nu ejes gennem selskabet.

6.4 Omdannelse med tilbagevirkende kraft

Som udgangspunkt stilles der ingen krav til tidspunktet for hvornår stiftelsen af det nye selskab besluttet og gennemføres. Det skatteretlige tidspunkt for omdannelsen er ved stiftelsen af selskabet, hvilket betyder at selskabet ved stiftelsen ejer virksomheden og beskattningen af virksomhedens indtjening skal ske i selskabet herfra. Skattepligten for et selskab indtræder ved stiftelsen jf. SEL § 4, stk. 1. Der skal derfor udarbejdes periodebalancer i den personlige virksomhed frem til stiftelsen og i selskabet fra stiftelsen og til afslutningen af første regnskabsår (Hansen, et al., 2023, s. 602).

Dog er det i en virksomhedsomdannelse muligt at omdanne med tilbagevirkende kraft jf. SEL § 4, stk. 4. Følgende betingelser skal være opfyldt, for at kunne anvende bestemmelsen:

- Der skal være tale om en omdannelse af en personlig virksomhed, hvilket betyder at et interessentskab med en eller flere deltagere i form af kapitalselskaber, ikke kan benytte bestemmelsen.

- Der skal ske overdragelse af en samlet virksomhed og ikke kun overdragelse af enkeltaktiver.
- Der skal ske omdannelse til et nystiftet selskab. Dog vil man ved anvendelse af reglerne i virksomhedsomdannelsesloven om skattefri virksomhedsomdannelse, kunne anvende et eksisterende selskab.
- Virksomhedsejer skal modtage alle aktier og anparter i det nystiftede selskab. Ved flere ejere skal hver ejer modtage kapitalandele svarende til ejerforholdene i den personlige virksomhed.
- Selskabets regnskabsår skal i forbindelse med den ved stiftelsen udarbejdede åbningsbalance, løbe fra skæringsdatoen. Skæringsdatoen skal ligge efter den personlige virksomheds normale indkomstår, som typisk er kalenderåret. Skæringsdatoen vil derfor typisk være 1. januar.
- Selskabet skal være stiftet senest 6 måneder efter skæringsdatoen. Når skæringsdatoen typisk er 1. januar, betyder det at stiftelsen skal være foretaget senest 30. juni.
- Senest 1 måned efter omdannelsen, skal Skattestyrelsen have tilsendt dokumentation for virksomhedsomdannelsen, herunder kopi af stiftelsesdokument, vedtægter og generalforsamlingsreferat, åbningsbalance, vurderingsberetning, opgørelse af anparternes anskaffelsessum samt dokumentation om at selskabet er anmeldt hos Erhvervsstyrelsen (Olesen, 2023, s. 148-150).

En omdannelse med tilbagevirkende kraft kan se ud som følgende:

- En personlig virksomhed som ønskes omdannet, har kalenderår som regnskabsår. Hvis der stiftes et selskab med apportindskud inden d. 30. juni, kan selskabet stiftes med tilbagevirkende kraft med 1. januar som skæringsdag. Stiftelsesdokumenter underskrives 18. juni 2023. Der er udarbejdet åbningsbalance pr. 1. januar 2023 og selskabets første regnskabsår løber fra 1. januar til 31. december 2023. Skattestyrelsen skal senest d. 18. juli modtage kopi af stiftelsesdokumentet og dokumentation for at selskabet er anmeldt hos Erhvervsstyrelsen (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 31).

6.5 Værdiansættelse

Værdien af apportindskuddet skal være fastsat til handelsværdi jf. LL § 2. Ligeledes fremgår det af den juridiske vejledning C.C.7.2.5 om opgørelse af den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver, at det er vigtigt at værdiansættelsen af aktiver og passiver i forbindelse med en virksomhedsomdannelse er opgjort korrekt, da disse værdier danner grundlag for hele omdannelsen, herunder beskatningsgrundlaget og anskaffelsessummen. Værdiansættelsen bør foretages aktiv for aktiv, da der finder anvendelse af forskellige regelsæt ved beskatning af avancer og eventuelt genvundne afskrivninger. Samtidig kan et eventuelt tab på et aktiv ikke modregnes i en fortjeneste på et andet aktiv.

Det grundlæggende er, at værdiansættelse af kapitalandele ved overdragelse mellem afhængige parter, skal ske til handelsværdier samt at overdragelsen generelt skal gennemføres som var det en handel med tredjemand. Handelsværdi er den regnskabsmæssige værdi fratrasket skattepligtig fortjeneste. Da nærtstående parter kan have interesse i at minimere beskatningen, er Skattestyrelsen ekstra opmærksomme på værdiansættelsen. Skattestyrelsen har derfor udstedt værdiansættelsescirkulærer om fastsættelse af værdiansættelsen af kapitalandele ved overdragelse mellem nærtstående parter (Olesen, 2023, s. 118-119).

Nedenfor vil værdiansættelse af følgende aktiver og passiver blive gennemgået:

- Goodwill
- Fast ejendom
- Driftsmidler
- Omsætningsaktiver
- Passiver
- Udskudt skat

6.5.1 Goodwill

Jævnfør den juridiske vejledning C.C.6.4.1.2 om værdiansættelse af goodwill, findes der ikke en bestemmelse i lovgivningen, om hvordan goodwill skal værdiansættes. Er det en overdragelse mellem uafhængige parter, er det som udgangspunkt aftalen om overdragelsen der lægger til grund for værdiansættelsen. Men er det en overdragelse mellem nærtstående parter fastsættes goodwill til handelsværdien. Goodwill kan beregnes efter TSS-cirkulære 2000-10, hvor der anvendes en standardiseret beregningsmodel med baggrund i de seneste tre regnskabsår. Ved beregningen af goodwill i en omdannelse med tilbagevirkende kraft, skal goodwill fastsættes på skæringsdagen og ikke omdannelses-tidspunktet. Dog kan der være forhold som først indtræder efter skæringsdatoen, som kan have betydning for beregningen. Hvis man anvender beregningsmodellen, er det vigtigt at tage stilling til, om beregningen giver et retvisende billede af værdiansættelsen af goodwill eller om der kan være forhold der skal tages højde for. Den beregnede værdi skal derfor altid sammenholdes med, hvad handelsværdien forventes at være. Her kan forventninger til fremtiden, udviklingen fra årsafslutningstidspunktet til omdannelsen eller indflydelse på indtjeningen, være forhold der skal med i overvejelserne. Beregningsreglen er altså kun vejledende. I sag Tfs 1996.404 LR blev værdien på baggrund af beregningsmodellen afvist og der blev i stedet foretaget et skøn af goodwill.

6.5.2 Fast ejendom

Den juridiske vejledning C.B.3.5.4.3 omhandler overdragelse af fast ejendom mellem hovedaktionær og selskab. Har hovedaktionæren bestemmende indflydelse i selskabet, skal fast ejendom overdrages til handelsværdi. Ifølge TSS-cirkulære 2000-9, kan overdragelse af fast ejendom ske til den seneste ejendomsvurdering, hvis ikke der er sket større ændringer på ejendommen. Den offentlige ejendomsvurdering skal give et retvisende billede af handelsværdien ellers er det nødvendigt med et andet grundlag som f.eks. en ejendomsmæglervurdering. Gerne fra to uafhængige ejendomsmæglere. Dette fremgår af den juridiske vejledning 2023-2. Hvis Skattemyndighederne vurderer at ejendommen bliver overdraget til overpris, bliver hovedaktionæren beskattet som maskeret udbytte af forskellen mellem handelsværdien og den aftalte pris. Derudover vil ejendommens

anskaffelsessum og eventuelt afskrivningsgrundlag blive reduceret. Omvendt, ved en ejendom som bliver solgt til underpris. Her beskattes aktionæren ligeledes af forskellen mellem handelsværdien og den aftalte pris, som maskeret udbytte. Derudover kan selskabet også blive beskattet af en eventuel gevinst ved salg af fast ejendom, idet der i selskabet vil ske en korrektion af værdien, som om, at salget var sket til handelsværdi.

Ved overdragelse af en afskrivningsberettiget ejendom, skal der opgøres ejendomsavance og genvundne afskrivninger (Bolander, Madsen, Laursen, & Langhave, 2021, s. 511).

6.5.2.1 Ejendomsavance

Udgangspunktet i ejendomsavancebeskatningsloven er, at fortjeneste og tab er forskellen mellem afståelsessum og anskaffelsessum omregnet til kontantværdi jævnfør EBL § 4.

Afståelsessummen skal omregnes til kontantværdi ved, at den kontante afståelsessum lægges sammen med kursværdien på de overdragne gældsposter på afståelsestidspunktet, jævnfør EBL § 4, stk. 4.

Anskaffelsessummen skal omregnes til kontantværdi ved, at den kontante anskaffelsessum tillægges kursværdien af ejendommens gældsposter på anskaffelsestidspunktet. Hertil kommer udgifter til ejendomsmægler, revisor eller lignende. Ved opgørelsen af anskaffelsessummen kan der hvert kalenderår, hvor en person har ejet ejendommen, tillægges 10.000 kr., dog ikke i afståelsesåret. Dette gælder for ejendomme anskaffet senere end 1993. Ligeledes kan vedligeholdelses- og forbedringsomkostninger over 10.000 kr. tillægges anskaffelsessummen pr. kalenderår. Dog kun den del der overstiger 10.000 kr.

Såfremt der efter opgørelse efter ejendomsavancebeskatningsloven er en fortjeneste, er denne skattepligtig og tab kan derimod fradrages (Hansen, et al., 2023, pp. 158-160).

6.5.2.2 Genvundne afskrivninger

Ved erhvervsbygninger afskrives der på ejendommen, som et udtryk for en forventet værdiforringelse. Hvis afståelsessummen for ejendommen overstiger den nedskrevne værdi, har de foretagne skattemæssige afskrivninger været højere end hvad den faktiske værdiforringelse er, og der vil dermed være en fortjeneste i form af genvundne afskrivninger. Omvendt vil der ved en afståelsessum lavere end den nedskrevne værdi, fordi afskrivningerne har været for lave, i stedet kunne realiseres et tab.

Beskatning af fortjeneste eller fradrag for tab skal ske i afståelsesåret. Dog er det maksimalt de faktisk foretagne afskrivninger der kan genbeskattes, så hvis de genvundne afskrivninger er højere end de faktiske afskrivninger, er det de faktiske afskrivninger der beskattes (Bolander, Madsen, Laursen, & Langhave, 2021, s. 561-562).

Der kan ikke ske tabsfradrag på en afskrivningsberettiget ejendom, hvis en person sælger en ejendom til et selskab som er underlagt bestemmende indflydelse af samme person jævnfør AL § 21. stk. 3 og 4, hvilket er tilfældet i en virksomhedsomdannelse (Bolander, Madsen, Laursen, & Langhave, 2021, p. 564).

6.5.3 Driftsmidler

Driftsmidler og inventar overdrages typisk til regnskabsmæssig værdi. Der bør dog altid ske vurdering af en fagmand, ved større værdier i disse typer aktiver (Hansen, et al., 2023, s. 606). Jævnfør den juridiske vejledning C.C.7.2.7 og virksomhedsomdannelsesloven § 6 som omhandler skattefri virksomhedsomdannelse, succederer selskabet ind i tidligere virksomhedsejers skattemæssige stilling. I opgørelsen af selskabets skattepligtige indkomst, skal aktiverne derfor behandles, som at de er erhvervet af selskabet på det tidspunkt, og til de anskaffelsessummer, som tidligere virksomhedsejer har erhvervet dem til. Her gælder det også, at hvis tidligere virksomhedsejer har foretaget afskrivninger på driftsmidlerne, så skal de anses som værende foretaget i selskabet. Med udgangspunkt i den juridiske vejledning C.C.2.4.2.4.3.3 om salg eller ophør af virksomhed som sidestilles med en skattepligtig virksomhedsomdannelse, kan der ikke afskrives på

driftsmidler i det indkomstår, hvor virksomheden ophører. I stedet skal der opgøres fortjeneste eller tab. Hvis salgssummen for driftsmidlerne er højere end saldobærdien primo, tillagt tilgangen i året, betyder det at der er en fortjeneste. Denne avance kommer til beskætning hos virksomhedsejer.

6.5.4 Omsætningsaktiver

Omsætningsaktiver overdrages typisk også til regnskabsmæssig værdi, f.eks. varelageret opgjort efter varelagerloven med regulering af ukurans. Jævnfør årsregnskabsloven skal varelageret værdiansættes til den laveste pris af kostprisen eller nettorealisationsværdien. Men skattemæssigt er der ingen bestemmelser om, at man skal vælge den laveste værdi. Jævnfør mindstekravsbekendtgørelsen for store, henholdsvis mindre virksomheder, skal der foretages fysisk lagerkontrol. Debitorer vil typisk være opgjort til handelsværdien fratrasket skattepligtig fortjeneste, hvilket svarer til regnskabsmæssig værdi fratrasket eventuelle konstaterede eller forventede tab (Hansen, et al., 2023, s. 606-607).

6.5.5 Passiver

Jævnfør den juridiske vejledning C.C.7.2.5 skal virksomhedens passiver opgøres som handelsværdien i lighed med virksomhedens aktiver. Handelsværdien på gælden opgøres til kursværdien. Gæld på anfordringsvilkår fastsættes til kurs 100 og dermed den pålydende værdi. Hvis ikke renten på gælden er fastsat på markedsvilkår, kan gælden normalt kun fastsættes til en kurs over 100. Gælden skal ved opgørelse af anskaffelsessummen modregnes i aktiverne.

6.5.6 Udskudt skat

Den skattemæssige opgørelse af virksomhedens passiver skal ske til kursværdi. Ved opgørelse af virksomhedens passiver, fremgår det af VOL § 2, stk. 1, nr. 7 at der skal afsættes udskudt skat i åbningsbalancen for selskabet. Udskudt skat er den skat som selskabet skal betale, ved en eventuel afståelse, fordi selskabet træder i virksomhedsejers stilling.

Udskudt skat indgår ikke i opgørelsen af kapitalandelenes anskaffelsessum (Olesen, 2023, s. 186).

Udskudt skat opgøres på baggrund af forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den skattemæssige værdi. Den udskudte skat opstår grundet den succession, som selskabet bliver pålagt ved anvendelse af reglerne i VOL.

Hvis man ikke afsætter udskudt skat, er det en overtrædelse af bestemmelserne om den skattefri virksomhedsomdannelse og den skattefri virksomhedsomdannelse kan derfor tilsidesættes, så omdannelsen i stedet bliver skattepligtig (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 44).

6.6 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse sker der en skattepligtig overdragelse fra den personlige ejer af virksomheden, til et nystiftet selskab eller et allerede eksisterende selskab. Ved overdragelse til et eksisterende selskab, tales der normalt ikke om omdannelse men i stedet om salg til et eksisterende selskab. I en skattepligtig virksomhedsomdannelse beslutter den erhvervsdrivende, hvilke aktiver og gældsposter som skal indgå i overdragelsen. Dog bør overdragelsen som udgangspunkt altid omfatte de aktiviteter som hidtil har indgået i virksomheden. Disse aktiviteter vil typisk bestå af materielle driftsmidler i form af driftsmidler og inventar. Immaterielle anlægsaktiver i form af goodwill samt omsætningsaktiver som f.eks. varelager, igangværende arbejder, debitorer mv. Finansielle anlægsaktiver indgår typisk kun i en virksomhedsomdannelse, hvis der er likviditetsmæssigt behov herfor eller hvis det f.eks. er værdipapirer med tilknytning til virksomhedens drift. I forhold til gældsposterne, så overdrages de gældsposter der har tilknytning til de overdragne aktiver samt driftskreditter, som udgangspunkt. Det er ikke muligt at overdrage private gældsposter i henhold til reglerne om kapitalejerlån (Hansen, et al., 2023, s. 601-602).

Valgfriheden i forhold til hvilke aktiver og gældsposter der skal indgå i den skattepligtige virksomhedsomdannelse, er en fordel, men samtidig er det en ulempe at den skattepligtige virksomhedsomdannelse kan udløse en væsentlig skat hos den erhvervsdrivende, hvilket ofte får den erhvervsdrivende til at vælge den skattefri virksomhedsomdannelse, hvis muligt, selvom betingelserne hertil er mere restriktive. Betingelserne herfor fremgår af virksomhedsomdannelsesloven (Hansen, et al., 2023, s. 602).

Da en skattepligtig virksomhedsomdannelse skattemæssigt kan sammenlignes med salg af virksomheden, skal den skattepligtige virksomhedsomdannelse foretages efter afståelsesmetoden.

6.6.1 Afståelse

Når den erhvervsdrivende vælger at gennemføre en skattepligtig virksomhedsomdannelse, hvor den erhvervsdrivende afstår de virksomhedsaktiver, som indgår i omdannelsen, skal der opgøres sædvanlige skattepligtige avancer og tab hos virksomhedsejeren som overdrager virksomheden. Denne opgørelse tager udgangspunkt i den værdiansættelse, som er blevet anvendt i forbindelse med omdannelsen. Ved overkurs ved apportindskuddet er overkursen skattefri efter SEL § 13 stk. 1, nr. 1. Værdien som aktiverne er indskudt til, anses for selskabets anskaffelsessum og udgør dermed selskabets afskrivningsgrundlag (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 30).

Som nævnt er en skattepligtig virksomhedsomdannelse i lighed med et virksomhedssalg. Overdragelsen er dog mellem nærtstående parter og derfor har skattemyndighederne i dette tilfælde en større mulighed for at efterprøve og ændre værdiansættelsen, jf. LL § 2, hvor det fremgår at parter med bestemmende indflydelse på hinanden skal handle til markedsværdi. Heri giver det også skattemyndighederne mulighed for at ændre i værdiansættelsen ved overdragelsen ved skattepligtig virksomhedsomdannelse (Hansen, et al., 2023, s. 604).

Ved en virksomhedsomdannelse er det en virksomhed der er i drift, der overdrages. Beskatningen overgår derfor samtidig med overdragelsen. Det vil sige, at når selskabet stiftes med apportindskud, er selskabet skattepligtig af indtægter og har fradrag for udgifter, fra stiftelsestidspunktet. Virksomhedens resultat fordeles på denne måde mellem den hidtilværende virksomhedsejer og selskabet med stiftelsesdatoen som skærings-tidspunkt (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 30-31).

Nedenfor i Figur 18 ses en simpel illustration af en skattepligtig virksomhedsomdannelse. En omdannelse hvor virksomhedsordningen ikke har været anvendt, dette bliver i stedet belyst i analysen.

Balance i personlig virksomhed pr. 31. december 2022:

Aktiver		Passiver	
Driftsmidler	100.000	Egenkapital	100.000
Debitorer	50.000	Leverandørgæld	60.000
Likvide beholdninger	50.000	Anden gæld	40.000
Aktiver i alt	200.000	Passiver i alt	200.000

Figur 18, egen tilvirkning, balance personlig virksomhed

Åbningsbalance i nystiftet selskab 1. januar 2023:

Aktiver		Passiver	
Goodwill	80.000	Anpartskapital	40.000
Driftsmidler	120.000	Stiftertilgodehavende	160.000
Debitorer	50.000	Leverandørgæld	60.000
Likvide beholdninger	50.000	Anden gæld	40.000
Aktiver i alt	300.000	Passiver i alt	300.000

Figur 19, egen tilvirkning, åbningsbalance selskab

Åbningsbalancen i det nystiftede selskab kunne se ud som ovenstående Figur 19. Det forudsættes at værdierne er opgjort til handelsværdier. Det kontante vederlag for virksomheden på 200.000 kr. fremkommer af værdien, af de aktiver med fradrag af

gældsposter, der overdrages til selskabet, også svarende til virksomhedens egenkapital. Stifteren har i dette eksempel ønsket vederlaget fordelt med anparter til minimumskapitalen på 40.000 kr. og resten som et stiftertilgodehavende på 160.000 kr.

Ved en skattepligtig omdannelse efter afståelsesprincippet skal hvert aktiv værdiansættes på markedsvilkår. Værdiansættelsen har betydning for beregningen af genvundne afskrivninger og avancer som skal beskattes ved omdanneren, samt selskabets afskrivningsgrundlag for de overdragne aktiver (Fode, Munck, & Sørensen, 2022, s. 636-637).

Nedenfor i Figur 20 ses eksempler på forskellige aktivtyper og hvad man bliver beskattet af i forbindelse med overdragelsen.

Aktiv	Til beskatning
Grunde og bygninger	Avancer af grunde og bygninger og genvundne afskrivninger på bygninger.
Driftsmidler	Avancer og genvundne afskrivninger, som er registreret på driftsmiddelsaldoen.
Goodwill	Avancer og genvundne afskrivninger.
Varelager	Fortjeneste.

Figur 20, egen tilvirkning, aktivtyper og beskatning. Kilde: (Fode, Munck, & Sørensen, 2022, s. 643-644)

Med udgangspunkt i de enkelte værdier der er overdraget til i virksomhedsomdannelsen, kan der opgøres avancer og tab på baggrund af de gældende beskatningslove.

På baggrund af ovenstående simple eksempel vil følgende i Figur 21 komme til beskatning hos overdrageren:

Genvundne afskrivninger på driftsmidler	20.000 kr.
Avance på goodwill	80.000 kr.
I alt	100.000 kr.

Figur 21, egen tilvirkning, beskatning hos overdrager. (Fode, Munck, & Sørensen, 2022, s. 644)

Beskatningen hos virksomhedsoverdrageren afhænger af om han beskattes efter personskatteloven, kapitalafkastordningen eller virksomhedsskatteloven (Hansen, et al., 2023, s. 606).

6.6.2 Skattemæssige konsekvenser

Ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse er der skattemæssige konsekvenser for både virksomhedsoverdrager og det nye selskab, som bliver stiftet ved apportindskud. Selskabet indtræder ikke i overdragerens sted ved omdannelsen. Men apportindskudet opgøres på baggrund af skatterelevante aktiver, og værdierne heraf vil være selskabets skattemæssige anskaffelsessum og afskrivningsgrundlag (Bolander, Madsen, Laursen, & Langhave, 2021, s. 706). Selskabet kan derfor i indkomstopgørelsen fratrække købesummen for omsætningsaktiverne og afskrive på de handelsværdier der er fastsat på anlægsaktiverne. Uanset længden på selskabets første indkomstår, kan der afskrives på almindelig vis (Hansen, et al., 2023, s. 609).

Efter indsendelse til skattemyndighederne, har de mulighed for at regulere i værdiansættelsen. Både en værdiforøgelse og værdinedsættelse vil have påvirkning på selskabets anskaffelsessum og afskrivningsgrundlag. Er værdien forhøjet kan selskabet afskrive på denne højere værdi og der sker ikke beskatning af en eventuel merværdi, da denne værdi anses for vederlagt igennem aktierne (Bolander, Madsen, Laursen, & Langhave, 2021, s. 707).

Ved virksomhedsoverdrageren sker der realisationsbeskatning af de enkelte aktiver. Også her kan en korrektion af skattemyndighederne give ændringer. En nedsættelse af værdiansættelsen vil betyde en nedsættelse af anskaffelsessummerne eller genvundne afskrivninger (Bolander, Madsen, Laursen, & Langhave, 2021, s. 707).

Stiftertilgodehavende der er opstået i forbindelse med den skattepligtige virksomhedsomdannelse, skal efterfølgende renteberegnes, som følge af, at det er oprettet på markedsvilkår. Igen afhænger beskatningen af renterne hos virksomhedsoverdrageren af,

hvilken beskatningsform denne anvender. Anvendes der personskatteloven beskattes renterne som kapitalindkomst, hvis virksomhedsskatteordningen anvendes, beskattes renterne som personlig indkomst (Hansen, et al., 2023, s. 609).

Når der ønskes salg af de modtagne aktier eller anparter, skal kapitalejer beskattes af en eventuel værdistigning der har været på aktierne eller anparterne, og modsætningsvis giver en eventuel værdinedgang også fradrag hos kapitalejeren (Hansen, et al., 2023, s. 609).

Ifølge domspraksis skal kursen på gælds- og pantebreve som er udstedt i forbindelse med en virksomhedsomdannelse, fortolkes således at kursværdien fastsættes til markedsværdien og mindst kurs 80. Kravet om en mindstekurs på 80 opstod i 1980'erne, men i dag forventes det at kursen overstiger kurs 80, som følge af en lavere rente end i 1980'erne. Det kursnedslag som opstår på gælds- eller pantebrevet skal fordeles forholdsmæssigt på alle overdragne aktiver, med undtagelse af likvide beholdninger. Ved kursnedskrivning i forbindelse med virksomhedsomdannelsen, får omdanneren ved afdrag eller indfrielse af fordringen, en kursgevinst. Denne kursgevinst beskattes som kursgevinster eller kursgevinstloven. Et tilgodehavende som har karakter af et anfordringstilgodehavende, det vil sige et tilgodehavende beløb, som omdanneren altid kan kræve, kan ikke kursnedskrives. Hvis ikke der ligger et gælds-brev og der ikke er aftaler omkring vilkår for forrentning og afdrag, anses et tilgodehavende som et anfordringslån til kurs 100 (Bolander, Madsen, Laursen, & Langhave, 2021, s. 709-710).

6.6.3 Fordele og ulemper ved skattepligtig virksomhedsomdannelse

Ordet skattepligtig er ikke altid et ord der opfattes positivt. Men selvom man opfylder betingelserne for at kunne foretage en skattefri virksomhedsomdannelse efter reglerne i VOL, bør man altid overveje om en skattepligtig virksomhedsomdannelse, ville være at foretrække. Dette skal ses i sammenhæng med, at fordelene ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse primært er, at selskabets skattemæssige forhold følger de værdier, som virksomheden er overdraget til. Selskabet kan på den måde opgøre egne

afskrivningsgrundlag og får egne anskaffelsessummer. Samtidig er en skattepligtig virksomhedsomdannelse simpel og hvis man ikke ønsker at stifte selskabet med tilbagevirkende kraft, skal man ikke opfylde andre betingelser end betingelserne for at stifte et selskab ved apportindskud.

Hvis en skattepligtig virksomhedsomdannelse kun udløser en begrænset beskatning eller ingen beskatning, er der ingen grund til at omdanne sin virksomhed som en skattefri virksomhedsomdannelse.

Hvis den skattepligtige virksomhedsomdannelse derimod giver en stor beskatning, kan det være en ulempe, da det kan give anledning til at virksomheden ikke har den nødvendige kapital til den fremtidige drift, idet ejeren ofte er nødt til at tage udbytte og dermed kapital, ud af selskabet, for at kunne betale skatten. Hvis beskatningen er så stor og det vil få ovenstående konsekvenser, vil det være mere fordelagtigt med en skattefri virksomhedsomdannelse, hvis man opfylder betingelserne herfor. Derfor skal ulempen om en stor beskatning i den skattepligtige virksomhedsomdannelse holdes op mod betingelserne i den skattefri virksomhedsomdannelse (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 31-32).

6.7 Skattefri virksomhedsomdannelse

I stedet for den skattepligtige virksomhedsomdannelse har man mulighed for at anvende reglerne om lov om skattefri virksomhedsomdannelse. Forskellen på den skattepligtige og den skattefri virksomhedsomdannelse, er at det grundlæggende i den skattefri virksomhedsomdannelse er det generelle successionsprincip, som gør at den erhvervsdrivende ikke skal beskattes af det tab eller avancer, der er opstået ved omdannelsen og samtidig indtræder det nystiftede selskab, i den erhvervsdrivendes skattemæssige status i forhold til anskaffelsessum, anskaffelsestidspunkt, afskrivningsgrundlag, hensigt og ejertid. Det vil sige at beskatningen udskydes til en senere beskatning.

Den skattepligtige omdannelse havde en del mere frihed end den skattefri virksomhedsomdannelse, da der her er en række betingelser der skal være opfyldt, for at omdannelsen kan udføres skattefrit (Hansen, et al., 2023, s. 610).

Den skattefri virksomhedsomdannelse bliver reguleret af lov om skattefri virksomhedsomdannelse. Loven er fra 1983, men inden da, var der mulighed for at omdannelse kunne ske til bogførte værdier jævnfør cirkulære af 12. oktober 1962. Baggrunden for dette cirkulære og loven fra 1983 var og er, at den tidligere virksomhedsejer, også bliver ejer af selskabet, og der sker en reel videreførelse af virksomheden. Det virker derfor ikke retfærdigt med en afståelsesbeskatning. Den skattefri virksomhedsomdannelse giver derfor mulighed for, at virksomheden kan videreføres uden at man skal starte med at skulle låne penge til en skattebetaling (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 32-33).

De generelle betingelser til en skattefri virksomhedsomdannelse er, at den personlige virksomhed ifølge VOL § 1 stk. 1, kun kan omdannes til et aktie- eller anpartsselskab som registreres i Danmark. Dog er der undtagelsesregler, som gør det muligt at omdanne til et udenlandsk selskab, hvis dette er helt- eller delvist skattepligtigt til Danmark. Jf. VOL § 1, stk. 1, skal omdannelsen ske til et nystiftet selskab via apportindskud (Hansen, et al., 2023, s. 610). Ifølge VOL § 1, stk. 2 kan omdannelsen ske til et eksisterende selskab, dog må selskabet ikke have drevet erhvervmæssig virksomhed fra stiftelsen og til det tidspunkt, hvor den personlige virksomhed overdrages til selskabet. I dette tilfælde skal kapitalen i selskabet være ejet af den erhvervsdrivende og kapitalen må kun have været placeret som et almindeligt bankindestående (Hansen, et al., 2023, s. 611).

Endnu en grundlæggende betingelse er, at den virksomhed som man ønsker omdannet til et selskab, skal være en erhvervmæssig virksomhed, hvilket betyder at man ikke kan omdanne hobbyvirksomheder. Samtidig er det fastlagt at der ikke kan omdannes virksomhedstyper som beskattes efter PSL § 4, stk. 1 nr. 9 og 11, som bl.a. er virksomheder med mere end 10 ejere. Ligeledes skal den personlige virksomhed ejes ved stiftelsestidspunktet af selskabet. Hvis der er sket salg af virksomheden fra indkomstårets begyndelse

til stiftelsestidspunktet, er det ikke muligt at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse, da der så ikke er en virksomhed at omdanne (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 33). I SKM2012.352.VLR var en landbrugsejendom overdraget ved bindende aftale inden omdannelsen. Byretten og landsretten fastslog derfor, at virksomhedsejeren ikke havde adgang til ejendommen på omdannelsestidspunktet og ejendommen kunne derfor ikke indskydes i selskabet. Virksomheden kunne som følge heraf ikke omdannes (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 33).

Dog er det anderledes når man driver næring med køb og salg af ejendomme. Da det af SKM.2012.749.ØLR fremgår at landsretten ikke fandt at virksomheden var ophørt, som følge af salg af to udlejningsejendomme inden omdannelsestidspunktet, da ejers hensigt var at drive virksomhed med køb, salg og udlejning af erhvervsejendomme (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 33).

Det kræves ligeledes jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 1 at virksomhedsejeren er fuldt skattepligtig til Danmark på omdannelsestidspunktet jf. KSL § 1 (Hansen, et al., 2023, s. 611).

Alle aktiver og passiver som vedrører den erhvervsdrivende virksomhed, skal overdrages til selskabet i forbindelse med den skattefri virksomhedsomdannelse. Da den skattemæssige virkning sker pr. skæringsdatoen, vil udgangspunktet være at de aktiver og passiver der er til stede på skæringsdagen, skal medtages i omdannelsen. Har den personlige virksomhed erhvervet eller afhændet aktiver og passiver fra skæringsdagen til omdannelsesdatoen, skal disse enten medtages eller fragå omdannelsen (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 38).

Hvis man anvender virksomhedsskatteordningen, skal de aktiver og passiver som indgår heri medgå i omdannelsen. Anvendes virksomhedsskatteordningen, kan det derfor anbefales, at man klargør virksomheden til omdannelse inden skæringsdatoen, da passiver skal være indfriet inden skæringsdagen, hvis ikke de ønskes medtaget i omdannelsen.

Fra skæringsdatoen er det derfor vigtigt at virksomhedens økonomi og privatøkonomien holdes adskilt (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 39).

I SKM2012.379.LSR var der lavet en fordeling af kassekreditten hvor ca. 55% mentes at være gæld i virksomheden og dermed skulle være en del af omdannelsen. De resterende 45% vedrørte privat gæld og blev derfor holdt uden for omdannelsen. Fordelingen blev godkendt af Landsskatteretten.

Den ovennævnte sag henviser også til SKM2007.707.DEP. Hvor det fremgår at likvide beholdninger, ikke kan fordeles. Men da sagen i SKM2012.379.LR omhandler en kassekredit, henvises der til at sagen udelukkende omhandler en gældspost, som dermed skal behandles som et passiv.

Samtidig er der en undtagelse til hovedreglen omkring medtagelse af aktiver og passiver, idet den erhvervsdrivende har mulighed for at holde ejendomme, som helt eller delvist anvendes i virksomheden, udenfor omdannelsen, da disse ejendomme som udgangspunkt anses som selvstændige virksomheder skattemæssigt. Dog kan betingelserne i VOL § 2, stk. 1, nr. 5 betyde at ejendommen skal være en del af omdannelsen. Den erhvervsdrivende har mulighed for at anse hensat til senere hævning og indestående på mellemregningskonto i virksomhedsskatteordningen som indskudt i virksomheden i forbindelse med omdannelsen eller få beløbene udbetalt. Hvis den erhvervsdrivende ønsker at holde beløbene uden for virksomhedsomdannelsen, skal de afsættes som gældsposter i åbningsbalancen og den erhvervsdrivende skal dermed have hævet beløbene, inden stiftelsen af selskabet gennemføres (Hansen, et al., 2023, s. 612-613).

Jf. VOL § 2 stk. 1 nr. 3, skal hele vederlaget ydes i form af kapitalandele. Det er ved skattefri virksomhedsomdannelselse ikke muligt at give stiftertilgodehavende. Det er et krav at værdien af de kapitalandele som bliver indskudt i virksomheden, svarer til hele indskudskapitalen i selskabet, jf. VOL § 2 stk. 1, nr. 4. Den hidtidige ejer af virksomheden, skal dermed eje hele kapitalen i selskabet, men der er fortsat mulighed for, at selskabet

stiftes med minimumskapitalen og at den indskudte værdi herudover posteres som overkurs og dermed senere kan udloddes som udbytte (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 41).

Der er dog en undtagelse til reglen om, at der ikke kan etableres stiftertilgodehavende i en skattefri virksomhedsomdannelse. Hvis virksomhedsejer har en blandet benyttet ejendom som indgår i omdannelsen, kan der etableres et stiftertilgodehavende. Det er dog et krav, at den erhvervsmæssige del af ejendommen ikke har været en del af den personlige virksomhed, hvilket typisk er gældende ved virksomhedsejers private bolig, som indebærer en ejerbolig og en erhvervsmæssig ejendom. Tages denne ejendom med i omdannelsen, vil ejerboligens friværdi kunne give et stiftertilgodehavende. I modsætning til hensat til senere hævning og mellemregningskontoen, skal stiftertilgodehavende ikke hæves inden omdannelsen. Et blandet benyttet aktiv anses for værende indskudt i virksomhedsskatteordningen året før omdannelsen, så et blandet benyttet aktiv, kan benyttes til at udligne en negativ indskudskonto ultimo året inden omdannelsen (Hansen, et al., 2023, s. 613-614).

6.7.1 Anskaffelsessum

I en skattefri virksomhedsomdannelse skal anskaffelsessummen være positiv jf. VOL § 4 stk. 2 og 3. Anskaffelsessummen for kapitalandelene opgøres som handelsværdien med fradrag af den skattepligtige fortjeneste, som ville være opnået ved salg.

Værdiansættelse af aktiverne skal som tidligere nævnt til ske til handelsværdi. Dette gælder også oparbejdet goodwill. Den skattepligtige avance som kan fradrages, skal opgøres efter reglerne for personers avance f.eks. med baggrund i aktieavancebeskatningsloven, hvor der kan være forskel i avanceopgørelse for henholdsvis personer og selskaber. Den skattemæssige værdi opgøres aktiv for aktiv og f.eks. skal der ved fast ejendom, fradrages ejendomsavance og genvundne afskrivninger, som tidligere beskrevet, i handelsværdien (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 56-57).

Hvis anskaffelsessummen viser sig at være negativ, kan det skyldes at der har været store genvundne afskrivninger eller lave skattemæssige anskaffelsessummer. En negativ anskaffelsessum betyder derfor at den skattemæssige fortjeneste på aktiverne, overstiger egenkapitalen opgjort til handelsværdi (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 42). Hvis man i den personlige virksomhed, har anvendt virksomhedsskatteordningen året inden omdannelsen, er det muligt at komme udenom betingelsen om, at anskaffelsessummen skal være positiv. Dog er kravet, at hvis anskaffelsessummen må være negativ, skal alle virksomheder som virksomhedsejer har på omdannelsesdatoen, omdannes samlet, og der kan derfor ikke ske omdannelse med negativ anskaffelsessum, hvis der i perioden fra omdannelsesdatoen til omdannelsestidspunktet er købt eller solgt virksomheder. Dog er det muligt at udligne den negative anskaffelsessum ved at indskyde midler i selskabet i forbindelse med omdannelsen (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 43). Har man ikke mulighed for at indskyde midler inden omdannelsen, kan Skattestyrelsen jf. VOL § 2, stk. 4 give tilladelse til at omdannelsen er skattefri selvom anskaffelsessummen er negativ, hvis der indskydes midler senest 1 måned efter at tilladelsen er givet (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 43).

Indbetalingen af midler øger anskaffelsessummen, men derudover har indbetalingen ingen skattemæssige konsekvenser for virksomhedsejeren eller for selskabet. Ovenstående om udligning af negativ anskaffelsessum er alene gældende når en negativ anskaffelsessum er opgjort efter VOL § 4 stk. 2 og 3, som angiver at det er før fradrag af opsparet overskud, der vil være krav om udligning (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 44). Driver ejeren en enkelt virksomhed under virksomhedsskatteordningen, og der er negativ anskaffelsessum, er der intet i vejen for en skattefri virksomhedsomdannelse, hvis blot virksomhedsskatteordningen har været anvendt årets inden omdannelsen (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 46). Hvis ejer i forbindelse med virksomhedsomdannelsen, ophører med at drive virksomhed i personligt regi, vil de aktiver og passiver som ikke er en del af omdannelsen, blive anset som overført fra virksomheden til privat, fra udløbet af året forud for omdannelsen. Dette anses som en hævning og kan for ejeren, dermed føre til beskatning af opsparet overskud i året forud for omdannelsen. Hvis ikke der er

tilstrækkeligt med opsparet overskud, vil indskudskontoen kunne blive negativ. Bestemelsen i VSL § 16b sikre at der sker fuld beskatning af de aktiver og passiver der holdes uden for omdannelsen (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 48).

Det er en betingelse at der i selskabets åbningsbalance hensættes enhver skat som forventes afregnet, som følge af forskellen mellem den bogførte værdi og den skattemæssige værdi. Der skal altså hensættes udskudt skat svarende til det beløb, som selskabet kan komme til at betale, som følge af at indtræde i overdragerens skattemæssige anskaffelsessummer. Den udskudte skat udgør i 2023, 22% og da egenkapitalen ifølge åbningsbalancen skal udgøre kapitalandelenes værdi, sikres det at der på omdannelses-tidspunktet er nok midler til at kunne betale den skat, som udskydes i forbindelse med den skattefri virksomhedsomdannelse (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 44).

6.7.2 Anvendelse af virksomhedsskatteordningen

Hvis ejer året op til virksomhedsomdannelsen har anvendt virksomhedsskatteordningen, er der nogle særlige betingelser i virksomhedsomdannelsesloven og nogle i virksomhedsskatteoven, som kan anvendes i forbindelse med den skattefri virksomhedsomdannelse.

6.7.2.1 Hensat til senere hævning

Som tidligere nævnt er det som udgangspunkt alle aktiver og passiver der er i virksomheden på skæringstidspunktet, som skal medtages i virksomhedsomdannelsen. Men i virksomhedsskatteordningen kan ejer have midler i form af hensat til senere hævning eller en positiv mellemregningskonto. Disse midler kan trækkes ud af ejeren uden skattemæssige konsekvenser, da de anses som midler der vedrører privatøkonomien. Virksomhedsejer kan derfor selv bestemme om beløbene skal indgå i omdannelsen eller ej jf. VOL § 1, stk. 2 nr. 2 og 3. Hvis det vælges at beløbene holdes uden for omdannelsen, skal beløbet vises som et passiv i åbningsbalancen og beløbet skal være udbetalt til ejeren inden omdannelsen. Hæves beløbet ikke inden omdannelsen, anses det i stedet som et indskud i selskabet som egenkapital og kapitalandelene får dermed en højere

anskaffelsessum. Indskuddet har ingen betydning i forhold til skatten, da det vil anses som skattefri overkurs.

Det må, det sidste år med anvendelse af virksomhedsskatteordningen inden omdannelsen, derfor overvejes om der bør hensættes til senere hævnning. Såfremt der er likvider til det, vil det mest optimale være at tilpasse indkomsten til topskattegrænsen, idet opspareret overskud efter virksomhedsomdannelsen kun vil kunne tages ud som udbytte og dermed til 27% eller 42% i beskatning (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 45).

6.7.2.2 Indskudskonto

Hvis der er negativ indskudskonto ved det sidste regnskabsår inden omdannelsen, skal der ske udligning af indskudskontoen jf. VOL § 16, stk. og § 16a stk., jf. VOL § 2 stk. 1, nr. 5. Som tidligere nævnt, er en negativ indskudskonto ensbetydende med, at der er privat gæld i virksomheden, fordi der i løbet af virksomhedens drift, er hævet mere i virksomheden end der er tjent eller indskudt i virksomheden. Udligningen af den negative indskudskonto skal ske inden omdannelsen. Den udlignes ved at der indskydes private midler i virksomheden, i perioden fra regnskabsårets afslutning til omdannelsen finder sted. Beløbet anses som et indskud på indskudskontoen jf. VOL § 16, stk. 2 med virkning fra udløbet af indkomståret forud for omdannelsen. Der skal foretages udligning, fordi der i virksomhedsskatteordningen foretages rentekorrektion, for at udligne fordelene ved at have privat gæld i virksomhedsskatteordningen. Udligningen af den negative indskudskonto, så der ikke er privat gæld i virksomheden, er årsagen til, at det er muligt at omdanne en virksomhed fra virksomhedsskatteordningen, selvom anskaffelsessummen er negativ. Skattestyrelsen kan give tilladelse til skattefri omdannelse, selvom betingelserne i VOL § 2, stk. 1. nr. 5 om udligningen af negativ indskudskonto ikke er opfyldt. Gives der tilladelse, skal indskudskontoen være udlignet inden 1 måned fra tilladelsen er givet (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 45-46).

6.7.2.3 Opsparet overskud

Virksomhedsejer kan vælge at overføre opsparet overskud fra virksomhedsskatteordningen til kapitalandelene i selskabet. Dette sker ved at anskaffelsessummen for kapitalandelene sættes ned med indestående, på opsparet overskud, jf. VSL § 16, stk. 2. Opsparet overskud består af overskud med fradrag af virksomhedsskat, men ved nedsættelsen af anskaffelsessummen bliver skatten endelig. Er der f.eks. opsparet overskud på 100.000 kr., hvoraf der er betalt 22% i skat, vil opsparet overskud efter fradrag af betalt skat, være 78.000 kr. Anskaffelsessummen vil derfor blive reduceret med 78.000 kr. (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 49).

6.7.3 Skattemæssige konsekvenser - virksomhedsejer

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse udløses der som udgangspunkt ikke beskatning hos virksomhedsejeren, hverken i form af avancebeskatning, beskatning af gevundne afskrivninger eller beskatning af opsparet overskud. Beskatningen udskydes ved den skattefri virksomhedsomdannelse indtil virksomhedsejeren sælger kapitalandelene i selskabet eller opløser selskabet. Det fremgår af VOL § 4 stk. 1 at den skattefri virksomhedsomdannelse ikke udløser skat på omdannelsestidspunktet, hvilket medfører at fortjeneste eller tab på aktiver og passiver ikke indgår i den skattepligtige indkomst. Men som tidligere nævnt, er det kun aktiver og passiver som indgår i virksomheden, som kan holdes uden for beskatningen. Indskydes der f.eks. en blandet benytte ejendom i forbindelse med virksomhedsomdannelsen, så vil en avance eller tab på den del der vedrører den private bolig, blive beskattet i overensstemmelse med reglerne i ejendomsavancebeskatningsloven (Olesen, 2023, s. 184-185).

I forhold til de aktiver og passiver, der indgår i virksomhedsomdannelsen, skal der udarbejdes en opgørelse over den skatteforpligtelse der udskydes. Opgørelsen skal udarbejdes i overensstemmelse med VOL § 4 stk. 2. Det fremgår af bestemmelsen, at de kapitalandele som ejeren erhverver ved omdannelsen, anses for et beløb svarende til den skattemæssige værdi af virksomhedens aktiver og passiver på omdannelsestidspunktet. Den skattemæssige værdi opgøres til den kontante værdi, som ville være opnået ved et

almindeligt salg med fradrag af den skattepligtige fortjeneste jf. VOL § 4 stk. 3. Som tidligere nævnt tages der udgangspunkt i værdierne på tidspunktet for omdannelsesdatoen og ikke det faktiske omdannelsestidspunkt. Der er ikke overensstemmelse imellem værdiansættelsestidspunktet og erhvervelsestidspunktet, i og med at aktierne anses for erhvervet på stiftelsestidspunktet og ikke på omdannelsesdatoen (Olesen, 2023, s. 185).

Ved den skattefri virksomhedsomdannelse sker omdannelsen med tilbagevirkende kraft. Åbningsbalancen anses skattemæssigt for omdannelsesdatoen. Omdannelsesdatoen skal være dagen efter statusdagen for det seneste aflagte regnskab for den personlige virksomhed, jf. VOL § 3. Ved kalenderårsregnskab betyder det en skæringsdag d. 1. januar. Beskatningen af indtægter og fradrag for udgifter henføres dermed til selskabets indkomstopgørelse fra denne dato (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 37).

Skatterådet har i sag SKM 2006.280 SR dog udtalt at i en situation, hvor det er et rent privatbenyttet aktiv der indskydes i forbindelse med en virksomhedsomdannelse til nedbringelse af en negativ indskudskonto, så er det værdierne på omdannelsestidspunktet og ikke omdannelsesdatoen, der skal anvendes (Olesen, 2023, s. 185).

6.7.4 Skattemæssige konsekvenser - selskab

Det at beskatningen udskydes, gælder både for ejeren og selskabet. Ejeren af virksomheden skal ikke medregne avance og tab i sin skattepligtige indkomst i forbindelse med den skattefri virksomhedsomdannelse. Anskaffelsessummen af kapitalandelene der modtages opgøres som udgangspunkt til handelsværdien af de overdragene aktiver og passiver med fradrag af den skattepligtige avance, som ville være opstået ved en skattepligtig overdragelse. Beskatningen overføres på denne måde til kapitalandelene i selskabet og skatten vil blive udløst hvis der senere sker en skattepligtig overdragelse af kapitalandelene (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 34-35).

Virksomhedsomdannelsesloven bygger på et successionsprincip, hvilket betyder at selskabet indtræder i virksomhedsejerens skattemæssige stilling i forhold til de aktiver og

passiver der indgår i virksomhedsomdannelsen, jf. VOL § 6. Det betyder at beskatningen vil ramme henholdsvis selskabet, hvori beskatningen er udskudt til selskabets skattepligtige afståelse, af de overdragene aktiver og samtidig vil ejeren blive beskattet af afståelse af kapitalandelene. Der sker således en dobbeltbeskatning i forbindelse med den udskudte beskatning. Selskabet beskattes først med 22% og derefter beskattes aktionæren af udbytte eller aktieavance som aktieindkomst (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 34-35).

Er der uudnyttede underskud i den personlige virksomhed, vil disse ikke kunne overdrages til selskabet og give fradrag i selskabets indkomst jf. VOL § 8, stk. 1. Underskud fra årene før virksomhedsomdannelsen har virksomhedsejeren mulighed for at fremføre i egen indkomst i henhold til personskatteloven og virksomhedsskatteloven (Olesen, 2023, s. 195).

6.7.5 Fordele og ulemper ved den skattefri virksomhedsomdannelse

Den væsentligste fordel ved den skattefri virksomhedsomdannelse er at beskatningen udskydes til et senere tidspunkt, hvor der sker skattepligtig overdragelse af kapitalandelene eller at virksomheden opløses. Selskabet succederer ind i den hidtidige ejers skattemæssige forhold, så selskabet træder i ejerens anskaffelsessummer og afskrivningsgrundlag. Avancer og genvundne afskrivninger bliver dermed udskudt i selskabet (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 32-35).

En ulempe ved den skattefri virksomhedsomdannelse er, at der er mange betingelser der skal være opfyldt, for at kunne anvende metoden og samtidig kan man ikke selv bestemme hvilke aktiver og passiver der medtages i omdannelsen. Er betingelserne ikke opfyldt, vil det i stedet give en skattepligtig omdannelse (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 37).

En ulempe ved den skattefri virksomhedsomdannelse er ligeledes, at der efter LL§ 2, kan ske kontrol af omdannelsen. Denne kontrol er under den forlængelse ansættelsesfrist,

hvilket betyder, at den skattefri virksomhedsomdannelse kan tages ud til kontrol op til 6 år efter, jf. SEL § 26, stk. 5. Dette kan betyde at man reelt set ikke er sikker på at virksomhedsomdannelsen er skattefri før efter 6 år, da der ikke er sikkerhed omkring, at der vil blive rejst sag om at omdannelsen alligevel ikke er skattefri (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 32).

Dette sker i SKM2022.417.BR, som handler om at Skattestyrelsen havde ændret en skattefri virksomhedsomdannelse til skattepligtig. Skattestyrelsen havde først efter udløb af den ordinære ansættelsesfrist fastlagt dette og derfor kom bestemmelserne i SFL § 26, stk. 5 i brug og virksomhedsomdannelsen blev skattepligtig i stedet for skattefri.

6.7.6 Sammenligning virksomhedsomdannelse, skattepligtig kontra skattefri

Om den skattepligtige eller den skattefri virksomhedsomdannelse vil være mest fordelagtig, afhænger af den enkelte virksomhed. Inden der foretages en virksomhedsomdannelse, er det vigtigt at overveje hvorfor omdannelsen ønskes og hvilken betydning det har for virksomheden fremover. En omdannelse bør altid planlægges i god tid, for selvom der er mulighed for at foretage omdannelsen med tilbagevirkende kraft, har det betydning hvordan virksomheden har været drevet frem til afståelsesåret, herunder om virksomheden har været drevet i virksomhedsskatteordningen og om der har været køb og salg af aktiver.

De selskabsretlige krav er ens for den skattepligtige og den skattefri virksomhedsomdannelse. Men for at kunne anvende den skattefri omdannelsesmetode, er der nogle yderligere betingelser der skal være opfyldt og det er derfor ikke altid sikkert en virksomhedsejer kan omdanne efter reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse.

Forskellen på den skattepligtige og den skattefri virksomhedsomdannelse er grundlæggende, at der i den skattefri virksomhedsomdannelse sker udskydelse af beskatningen indtil et senere tidspunkt, hvor der sker skattepligtig overdragelse af kapitalandelene. I

modsætning til den skattepligtige virksomhedsomdannelse, som kan sidestilles med et salg af virksomhed og virksomhedsejer bliver beskattet af avancer og genvundne afskrivninger.

Det der som oftest kommer til beskatning hos virksomhedsejer i den skattepligtige virksomhedsomdannelse eller bliver udskudt i den skattefri virksomhedsomdannelse er beskatning af goodwill og gevinst på ejendomme, som giver beskatning af avance og genvundne afskrivninger. Samtidig kan der ved den skattepligtige omdannelse være opsparet overskud som også kan udløse en stor skat hos virksomhedsejer i forbindelse med ophør af virksomhedsordningen. Det kan alle være væsentlige beløb og den skattefri virksomhedsomdannelse giver dermed mulighed for udskydelse af disse skatter. Hvis ikke de skattemæssige konsekvenser er væsentlige, bør man overveje den skattepligtige virksomhedsomdannelse, da skatten dermed bliver afregnet med det samme og man ikke skal følge betingelserne for at anvende den skattefri virksomhedsomdannelse.

Ligeledes er værdiansættelsen af aktiver og passiver ens i begge metoder, Ifølge LL § 2 skal værdiansættelsen til handelsværdier, som følge af handel mellem nærtstående parter. Skattemyndighederne har på baggrund heraf mulighed for at efterprøve værdiansættelsen, hvorfor det ved den skattefri virksomhedsomdannelse kan have den betydning at denne pludselig ikke er skattefri, hvis skattemyndighederne er uenige i værdiansættelsen eller hvis ikke betingelserne for at anvende den skattefri virksomhedsomdannelse er opfyldt.

7. Beskatning og valg af omdannelsesmetode

Der vil med udgangspunkt i en fiktiv case-virksomhed blive foretaget skatteberegning i henhold til virksomhedsskattelovens regler baseret på fiktive tal. I den forbindelse vil der være fokus på optimering af den personlige skat, herunder hvilke skattemæssige betydninger dette medfølger. I forlængelse af den fiktive case, samt de foretagne skatteberegninger, vil der blive foretaget en virksomhedsomdannelse fra en enkeltmandsvirksomhed til et anpartsselskab. Dette er ligeledes for at belyse de skattemæssige konsekvenser ved at gå fra en personlig ejet virksomhed til et kapitalselskab samt at belyse forskellene ved en skattepligtig- og skattefri virksomhedsomdannelse.

7.1 Case virksomhed

Jens Jensen (JJ), driver tømrerforretning fra hans enkeltmandsvirksomhed som han startede i 2010. JJ valgte den personlige virksomhed efter rådgivning fra hans revisor. JJ var ved opstarten indforstået med konsekvenserne ved en personlig virksomhed, herunder personlig hæftelse ved gæld mv. Men fordelene ved virksomhedsformen opvejede konsekvenserne, hvor bl.a. opstartsomkostninger og indskud kan nævnes. Derudover anså JJ ved opstarten ikke de store risici forbundet med tømrerforretningen eftersom formålet med virksomheden var at udføre små tømreropgaver. I 2010 var der ikke så stor aktivitet i forretningen og JJ besluttede derfor, at han ville købe en erhvervsejendom og bruge sin tid på at sætte den i stand, for derefter selv at anvende noget af ejendommen til lager og værksted og leje resten af ejendommen ud. I forbindelse med køb af ejendommen indtræder JJ i virksomhedsskatteordningen, hvori ejendommen bliver indskudt. Gælden i ejendommen bliver medtaget i samme omgang.

Der er nu kommet godt gang i forretningen, hvorfor JJ efterfølgende er blevet i tvivl om den personlige hæftelse både vedrørende den erhvervede ejendom samt garantier på større tømreropgaver, som han har påbegyndt. I den forbindelse ønsker JJ at blive oplyst om mulighederne for at kunne undgå den personlige hæftelse.

Revisor har ud fra ovenstående gjort JJ opmærksom på, at det kunne være en mulighed at stifte et anpartsselskab via en virksomhedsomdannelse.

Enkeltmandsvirksomheden følger kalenderåret og virksomhedsomdannelsen vil ske på baggrund af tallene for 2022 og med virkning fra 1. januar 2023.

Indledningsvist antages det, at JJ, tidligere, og på nuværende tidspunkt opfylder alle betingelserne for at anvende virksomhedsskatteloven som tidligere beskrevet.

JJ har gjort, og gør, brug af VSO, hvor følgende betingelser gør sig gældende:

- Hensættelse til senere hævnning primo = 1.000.000 kr.
- Opsparet overskud ex virksomhedsskat primo, i alt 2.800.000 kr.
 - Opsparet overskud til 23,5 % = 1.800.000 kr.
 - Opsparet overskud til 22 % = 1.000.000 kr.
- Indskudskontoen udgør 0 kr.
- Kapitalafkastgrundlaget fremvises ikke eftersom satsen er 0 %.

I relation til virksomhedsomdannelsen har JJ og revisor aftalt, at der bliver foretaget forskellige skatteberegninger i relation til den personlige virksomhed. Der vil blandt andet blive foretaget optimering til topskat, herunder hvilken betydning dette har på en virksomhedsomdannelse, fremfor hvis der ikke blev foretaget en optimering af indkomsten.

7.2 Beskatning inden omdannelse

I regnskabsåret 2022 har JJ haft hjælp af sin revisor til opstilling af regnskabet for den personlige virksomhed, hvortil resultatopgørelsen kan aflæses i Figur 22 nedenfor:

Resultatopgørelse		
	2022	2021
Omsætning:	4.800.000	4.450.000
Vareforbrug:	-1.250.000	-1.150.000
Udlejningsejendom	500.000	400.000
Dækningsbidrag	4.050.000	3.700.000
Lønninger	-1.000.000	-710.000
Indirekte produktionsomkostninger	-25.000	-23.000
Salgs- og distributionsomkostninger	-65.000	-50.000
Ejendomsomkostninger	-100.000	-120.000
Autodrift	-7.500	-6.000
Administrationsomkostninger	-510.000	-250.000
Resultat før afskrivninger	2.342.500	2.541.000
Afskrivninger	-350.000	-350.000
Driftsresultat	1.992.500	2.191.000
Finansielle indtægter	0	15.000
Finansielle omkostninger	-150.000	-150.000
Årets resultat	1.842.500	2.056.000

Figur 22, egen tilvirkning, resultatopgørelse JJ

JJ har i regnskabsåret 2022 realiseret et overskud på 1.842.500 kr. som beskattes efter virksomhedskatteloven, da det er denne beskatningsmetode der vælges via selvangivelsen jf. VSL § 2, stk. 2. JJ har som nævnt anvendt VSO siden 2010.

I forlængelse af ovenstående, og som tidligere nævnt, så foreskriver VSL § 6, at der skal opgøres et skattemæssigt resultat for virksomheden.

Skattepligtig indkomstopgørelse jf. VSO	
	2022
Årets resultat, jf. regnskab	1.842.500
Repræsentation, 75 % af 25.000 kr.	18.750
Tilbageførsel regnskabsmæssige afskrivninger	150.000
Skattemæssige afskrivninger, ejendom	-280.000
Skattemæssige afskrivninger, driftsmidler	0
Skattepligtigt resultat jf. VSO	1.731.250

Figur 23, egen tilvirkning, skattepligtig indkomst iht. VSO

Den skattepligtige indkomstopgørelse for virksomheden i Figur 23 udviser et skattepligtigt resultat på 1.731.250 kr., hvilket er 111.250 kr. lavere end resultatet jf. regnskabet. Denne afvigelse skyldes, blandt andet at ligningsloven foreskriver, at hvis der har været repræsentationsomkostninger i indkomståret, så er der alene 25 % fradrag for disse jf. LL § 8, stk. 4. Foruden bestemmelserne i ligningsloven, så bliver de regnskabsmæssige afskrivninger på anlægsaktiver tilbageført, da lovgivningen foreskriver, at aktivernes påvirkning på det skattepligtige resultat skal håndteres jævnfør den pågældende skatte-lovgivning. Dette betyder i praksis, at de dispositioner der foretages regnskabsmæssigt, bliver tilbageført skattemæssigt, hvorefter den skattemæssige håndtering foretages særskilt.

Som tidligere beskrevet, så foreskriver virksomhedsskatteloven, at når det skattepligtige resultat er et overskud, så skal overskuddet håndteres jf. VSL § 10. *"Virksomhedens skattepligtige overskud med fradrag af kapitalafkast efter § 7, der overføres til den skattepligtige, skal medregnes i den skattepligtiges personlige indkomst..."*.

Førend der kan ske overførsel til den skattepligtiges personlige indkomst, så er der jf. virksomhedsskatteloven flere ting der skal fokus på, herunder blandt andet hæverækkefølgen som tidligere beskrevet.

Hæverækkefølgen kunne som tidligere beskrevet, inddeles i tre kategorier, herunder om der er tale om faktiske overførsler, værdier eller hensættelse til senere hævnning.

Nedenfor i Figur 24 er balancen for JJ's virksomhed indsat, hvor det ikke kan aflæses, hvilke hævninger der har været i året. Dog skal det bemærkes, at egenkapitalen ultimo udgør 4.325.000 kr., hvilket fremkommer af følgende:

- Egenkapital primo = 4.198.000 kr.
- Årets resultat = 1.842.500 kr.
- Årets hævninger = - 1.715.500
- Egenkapital ultimo = 4.325.000 kr.

Balance:		
Ejendom	7.700.000	7.800.000
Driftsmidler	1.500.000	1.750.000
Materielle anlægsaktiver	9.200.000	9.550.000
ANLÆGSAKTIVER	9.200.000	9.550.000
Varelager	250.000	225.000
Varebeholdninger	250.000	225.000
Tilgodehavende fra salg	200.000	125.000
Andre tilgodehavender	75.000	61.000
Periodeafgrænsningsposter	0	12.000
Tilgodehavender	275.000	198.000
Likvider	500.000	900.000
OMSÆTNINGSAKTIVER	1.025.000	1.323.000
AKTIVER	10.225.000	10.873.000
Egenkapital	4.325.000	4.198.000
Prioritetsgæld	5.400.000	6.150.000
Langfristet gældsforpligtelser	5.400.000	6.150.000
Leverandører af varer og tjenesteyde	100.000	75.000
Anden gæld	400.000	450.000
Kortfristede gældsforpligtelser	500.000	525.000
GÆLDSFORPLIGTELSE	5.900.000	6.675.000
PASSIVER	10.225.000	10.873.000

Figur 24, egen tilvirkning, balance 2022 JJ

Årets hævnings udgøres af kontante hævnings på 1.712.500 kr. og værdier på 3.000 kr. i form af fri telefon i virksomheden. Hvilken påvirkning årets hævnings har i henhold til hæverækkefølgen skal blandt andet ses i sammenhæng med det skattepligtige resultat, hensættelse til senere hævning mv. Nedenfor i Figur 25 er det illustreret hvordan årets hævnings, samt hensættelse til senere hævning håndteres iht. hæverækkefølgen:

Opgørelse af årets hævninger og disponering af hensættelser primo iht. hæverækkefølge		
Opsparet overskud, primo		2.800.000
Hensættelse til senere hævning, primo		1.000.000
Skattepligtigt resultat jf. VSO		1.731.250
Faktiske hævninger	1.715.500	
Modregning, hensættelse til senere hævning	-1.000.000	
Hævninger i indkomståret	715.500	
Hensættelse til senere hævning, ultimo	0	
Faktiske hævninger i indkomståret	715.500	-715.500
Opsparet overskud i året		1.015.750
Hæverækkefølge:		
Virksomhedsskat af årets opsparet overskud, § 5, stk. 3		286.494
Hensættelse til senere hævning, primo, § 5		1.000.000
Kapitalafkast, VSL § 5, stk. 1, nr. 3 A		0
Årets resterende overskud, VSL § 5, stk. 1, nr. 3 B		429.006
Opsparet overskud fra tidligere år, VSL § 5, stk. 1		0
Overførsler i alt		1.715.500
Afstemning mellem faktiske hævninger og hævninger iht. hæve		0
Opgørelse af personlig indkomst:		
- Årets resterende overskud, VSL § 5, stk. 1, nr. 3 B		429.006
- AM-Bidrag	8%	-34.320
Personlig indkomst til beskatning		394.686
Opgørelse af opsparet overskud		
- Opsparet overskud, primo		2.800.000
- Årets opsparet overskud, ex virksomhedsskat		1.015.750
Opsparet overskud, ultimo		3.815.750

Figur 25, egen tilvirkning, hævninger og hensættelser primo

Ud fra ovenstående illustration kan det konstateres, at hensat til senere hævnung primo modregnes de faktiske hævnninger i året, så de faktiske hævnninger i året alene udgør 715.500 kr. Forskellen mellem det skattepligtige resultat og de faktiske hævnninger i året udgør 1.015.750 kr. som kan opspares til lavere beskatning, 22 %. Den personlige indkomst til beskatning beregnes derfor, ud fra hæverækkefølgens regler, til 394.686 kr.

Efter det skattepligtige resultat for virksomheden, samt indflydelsen af årets hævnninger i relation til hæverækkefølgen, er opgjort, så kan beregningen af skatten for indkomståret 2022 foretages.

Det antages i forbindelse med skatteberegningen, at følgende dispositioner i indkomståret er blevet foretaget:

- Bidrag til ratepension = 58.600 kr.
- Bidrag til livsvarige pensionsordning = 300.000 kr.
- Bidrag til A-kasse = 6.000 kr.
- Bidrag til kræftens bekæmpelse = 15.000 kr.
- Renteudgifter til bank = 1.500 kr.
- Indtægt fra Gruppelivs forsikring = 3.000 kr.
- Betalinger af B-skatteater = 300.000 kr.

Hvis der tages udgangspunkt i ovenstående forudsætninger, så vil årsopgørelsen 2022 for JJ være som følgende i Figur 26:

Personlig indkomst:		Lovgivning
Resultat af virksomhed efter AMBI	394.686	SL § 4
Gruppelivsforskring	3.000	SL § 4
Bidrag til ratepension	-58.600	PSL § 3
Bidrag til livsvarige pensionsordninger	-300.000	PSL § 3
Samlet personlig indkomst	39.086	
Kapitalindkomst:		Lovgivning
Renteomkostninger, bank	-1.500	SL § 6
Samlet kapitalindkomst	-1.500	
Ligningsmæssige fradrag:		Lovgivning
Bidrag til A-kasse	6.000	LL § 13
Gaver til kræftens bekæmpelse	15.000	LL § 8 A
Beskæftigelsesfradrag	43.500	LL § 9 J
Jobfradrag	2.700	LL § 9 K
Ekstra pensionsfradrag	9.072	LL § 9 L
Samlet ligningsmæssige fradrag	76.272	
Skattepligtig indkomst:	-38.686,00	

Figur 26, egen tilvirkning, årsopgørelse JJ uden optimering

JJ har for indkomståret 2022 en skattepligtig indkomst på -38.686 kr. Tidligere nævnt ovenfor, så fremgår det, at eventuelt underskud skal håndteres jf. PSL § 13. Lovgivningen indeholder bestemmelser om, at underskud skal håndteres i henhold til en modregningsrækkefølge, hvilket har betydning for skatteberegningen for JJ, hvilket vil blive uddybet senere.

Nedenfor i Figur 27 er skatten for indkomståret 2022 beregnet:

Skatteberegning:		
AM-bidrag	(8 % af resultat fra virksomhed)	34.320
Bundskat	(12,09 % af personlig indkomst)	4.725
Reduktion bundskat jf. PSL § 13		-4.725
SKAT af årets opsparet overskud	(22 % af 1.302.244 kr.)	286.494
	BEREGNET SKAT	320.815

Figur 27, egen tilvirkning, skatteberegning JJ uden optimering

Ovenstående skatteberegning udviser at JJ for indkomståret 2022 har en betalbar skat på 320.815 kr. hvortil den betalbare skat, skal korrigeres for indbetalte b-skatteater og grøn check.

JJ har i indkomståret indbetalt 300.000 kr. i b-skatteater som modregnes én til en i den betalbare skat. Derudover skal man være opmærksom på Grøn Check-loven som blev indført med henblik på at yde skattefri kompensation som resultat af de stigende energi- og miljøafgifter.

Jf. § 1 i Grøn check-loven kan der opnås en skattefri kompensation på 263 kr. og et tillæg hertil på 140 kr. I alt 403 kr. som modregnes én til en i den betalbare skat. Dette vil sige, at JJ for indkomståret 2022 har en restskat på 20.412 kr. (320.815 kr. – 300.000 kr. – 403 kr.).

Ovenfor kunne det konstateres, at JJ havde en negativ skattepligtig indkomst som skal håndteres jf. PSL § 13. Ved negativ skattepligtig indkomst skal der beregnes skattemæssig værdi af underskuddet, hvor værdien beregnes ud fra procentsatserne for henholdsvis kommunal- og kirkeskat. Den beregnede skattemæssige værdi skal modregnes jf. gældende modregningsrækkefølge.

I modregningsrækkefølgen kan det konstateres, at det første der skal modregnes, er bundskatten. I skatteberegningen ovenfor er der beregnet en bundskat på 4.725 kr. svarende til 12,09 % af den personlige indkomst. I første omgang er det nødvendigt at beregne hvorvidt modregning i bundskatten kan indeholdes fuldt ud i den negative skattepligtige indkomst. Dette gøres indledningsvist ved at beregne den skattemæssige værdi af bundskatten, hvilket jf. ovenstående skulle gøres med procentsatserne for kommunal- og kirkeskat som for indkomståret 2022 udgør 26,43 %. Skatteværdien for bundskatten i skatteberegningen kan derfor beregnes på følgende måde:

$$4.725 \text{ kr.} / 26,43 \cdot 100 = 17.877 \text{ kr.}$$



Figur 28, egen tilvirkning, modregningsrækkefølge PSL

JJ havde for indkomståret en samlet negativ skattepligtig indkomst på 38.686 kr. hvorfor ovenstående modregning i bundskatten kan indeholdes fuldt ud i det skattemæssige underskud. I modregningsrækkefølgen fremgår det, at der skal ske modregning i blandt andet topskatten, udligningskatten, aktieindkomst og til sidst ved eventuel ægtefælle. Men eftersom der i JJ' tilfælde ikke er nogle af disse ting der kan foretages modregning i, så bliver det resterende skattepligtige underskud anset for værende et skattemæssigt underskud som i dette tilfælde udgør 20.809 kr. Det skattemæssige underskud som er fremført til senere modregning skal håndteres efter gældende praksis ovenfor.

Foruden restskatten, så har JJ i virksomhedsordningen tidligere opsparet overskud til lavere beskatning, hvilket der ligeledes er tilfældet i indkomståret 2022. Eftersom det opsparede overskud er blevet aconto beskattet til en lav beskatning, så medfører dette en udskudt skat som beregnes nedenfor:

Den udskudte skat afsættes med udgangspunkt i procentsatsen for skatteløftet i personlig indkomst, hvilket jf. Skattestyrelsen udgør 52,07 % for indkomståret 2022. Udskudt skat pr. 31. december 2022 udgør følgende:

Opsparet overskud				
	Opsparet overskud, netto	Aconto SKAT	Opsparet overskud, brutto	Udskudt skat (52,07 %)
- 23,5 % beskatning	1.800.000	552.941	2.352.941	672.235
- 22 % beskatning	2.015.750	568.545	2.584.295	777.097
	3.815.750	1.121.486	4.937.236	1.449.332

Figur 29, egen tilvirkning, opsparet overskud uden optimering

Ud fra beregningen i Figur 29 kan det konstateres, at JJ pr. 31. december 2022 har oparbejdet en udskudt skat på 1.449.333 kr. baseret på opsparet overskud brutto på 4.937.236 kr., hvoraf der er afregnet 1.121.486 kr. i aconto skat.

Revisor har foretaget en optimering af indkomst til topskattegrænsen jf. reglerne i virksomhedsskatteoven for indkomståret 2022. Optimering foretages for at JJ kan blive be-lyst, hvilken betydning det har for hans betalbare- og udskudte skat pr. 31. december 2022, herunder ligeledes i relation til en eventuel virksomhedsomdannelse.

Til brug for optimering til topskat tages der udgangspunkt i samme forudsætninger brugt i ovenstående eksempel.

Topskatte grænsen for indkomståret 2022 udgør 552.500 kr. efter AM-bidrag, hvilket den personlige indkomst optimeres til. Det skattepligtige resultat for virksomheden udgør 1.731.250 kr. som overstiger topskattegrænsen. I forbindelse med optimeringen af den personlige indkomst er det nødvendigt at forholde sig til eventuelle øvrige indtægter eller fradrag i den personlige indkomst, da dette har indflydelse på størrelsen af overskuddet, der skal opspares til lavere beskatning.

Ifølge forudsætningerne er der foretaget følgende dispositioner der har indflydelse på den personlige indkomst, herunder optimering af den personlige indkomst:

- Bidrag til ratepension = 58.600 kr.
- Bidrag til livsvarige pensionsordning = 300.000 kr.
- Indtægt fra Gruppelivs forsikring = 3.000 kr.

Bidragene til pensionsordningerne udgør et direkte fradrag i den personlige indkomst, hvilket betyder at denne skal tillægges i beregningen i forbindelse med optimeringen, modsat indtægten fra gruppelivs forsikring som skal fradrages. Foruden førnævnte skal der tillægges AM-bidrag på 8 %. Nedenfor i Figur 30 er der foretaget en beregning, hvor det kan konstateres, hvilke påvirkninger en optimering til topskat har på blandt andet opsparet overskud og hensættelse til senere hævnning.

Optimering til topskat:		
Skattemæssigt resultat		1.731.250
Kapitalafkast		0
Overskud der giver mulighed for opsparing		1.731.250
Ønsket personlig indkomst	552.500	
+ Bidrag til pensionsordninger som fradrag	358.600	
- Gruppelivsforsikring	-3.000	
+Tillæg af AM-Bidrag (8%)	78.965	
Ønsket hævet virksomhedsoverskud til per	987.065	-987.065
Indkomst til virksomhedsbeskatning		744.185
Beløb til virksomhedsbeskatning		744.185
- SKAT heraf (22 %)		-163.721
Konto for opsparet overskud		580.464
Hæverækkefølge:		
Virksomhedsskat af årets opsparet overskud, § 5, stk. 3		163.721
Årets resterende overskud, VSL § 5, stk. 1, nr. 3 B		987.065
Overførsler i alt		1.150.786
Faktisk hævning		-1.715.500
Regulering på hensættelse til senere hævning		-564.714
Afstemning		
Skattemæssigt resultat		1.731.250
Overførsler incl hensættelse		-1.150.786
Konto for opsparet overskud		580.464
Hensættelse til senere hævning Primo		1.000.000
Årets bevægelse		-564.714
Hensættelse til senere hævning ultimo		435.286

Figur 30, egen tilvirkning, optimering til topskat

Ud fra ovenstående beregning kan det konstateres, at der skal opspares overskud til lavere beskatning svarende til 744.185 kr. førend de øvrige indtægter og udgifter i den personlige indkomst tilsammen giver en personlig indkomst svarende til førnævnte topskattegrænse på 552.500 kr.

Derudover medfører ovenstående optimering til topskat, at hensættelse til senere hævn timer reduceres med 564.714 kr. eftersom de faktiske hævn timer overstiger overførslerne opgjort efter hæverækkefølgen jf. ovenstående illustration.

Ved den foretagne optimering til topskat vil årsopgørelsen for JJ se ud som i Figur 31 nedenfor:

Personlig indkomst:		Lovgivning
Overskud virksomhed efter AM-bidrag	908.100,00	SL § 4
Gruppelivsforsikring	3.000,00	SL § 4
Bidrag til ratepension	-58.600,00	PSL § 3
Bidrag til livsvarige pensionsordning	-300.000,00	PSL § 3
Personlig indkomst i alt:	552.500,00	
Kapitalindkomst		Lovgivning
Rente, bank	-1.500,00	SL § 6
Kapitalindkomst i alt	-1.500,00	
Ligningsmæssige fradrag		Lovgivning
A-kasse	6.000,00	LL § 13
Gave, Kræftens bekæmpelse	15.000,00	LL § 8 A
Beskæftigelsesfradrag	43.500,00	LL § 9 J
Jobfradrag	2.700,00	LL § 9 K
Ekstra pensionsfradrag	9.072,00	LL § 9 L
Ligningsmæssige fradrag i alt	76.272,00	
Skattepligtig indkomst:		474.728,00

Figur 31, egen tilvirkning, årsopgørelse 2022 JJ optimeret til topskat

Overskuddet for virksomheden kan specificeres således:

- Overskud af virksomhed	= 1.731.250 kr.
- Indkomst til virksomhedsbeskatning	= -744.185 kr.
- Overskud før AM-bidrag	= 987.065 kr.
- AM-bidrag	= 78.965 kr.
- Overskud efter AM-bidrag	= 908.100 kr.

Optimering til topskat vil medføre, at der for indkomståret 2022 vil være en skattepligtig indkomst på 474.728 kr. Som tidligere nævnt, foreskriver virksomhedsskatteoven, at overskud skal håndteres efter VSL § 10, hvori det fremgår, at *"virksomhedens skattepligtige overskud med fradrag af kapitalafkast efter § 7, der overføres til den skattepligtige, skal medregnes i den skattepligtiges personlige indkomst i det indkomstår, hvor overskuddet overføres til den skattepligtige"*. I forlængelse heraf fremgår det ydermere af VSL § 10, stk. 2, at overskud der ikke bliver overført til den personlige indkomst, bliver beskattet med virksomhedsskat som i 2022 udgør 22 %. I praksis også kaldet for opsparet overskud.

Nedenfor i Figur 32 er der foretaget en skatteberegning baseret på ovenstående forudsætninger:

Skatteberegning:		
AM-bidrag	(8 % af 987.065 kr.)	78.965
Bundskat	(12,06 % af personlig indkomst)	66.797
Kommuneskat	(25,50 % af skattepligtig indkomst - sats for Viborg Kommune)	121.056
Kirkeskat	(0,93 % af skattepligtig indkomst)	4.415
Personfradrag, bundskat	(12,09 % af personfradrag vedr. bundskat)	-5.634
Personfradrag, kommuneskat	(26,43 % af personfradrag vedr. kommune- og kirkeskat)	-12.316
Virksomhedsskat	(22 % af 744.185 kr.)	163.721
Reduktion rentefradraget	(8 % af 1.500 kr.)	-120
BEREGNET SKAT		416.884

Figur 32, egen tilvirkning, skatteberegning 2022 JJ optimeret til topskat

Ovenstående skatteberegning udviser at en eventuel skatteoptimering til topskat for JJ i indkomståret 2022, vil medføre en betalbar skat på 416.884 kr. Som i eksemplet ovenfor, så tages der igen udgangspunkt i, at JJ har indbetalt 300.000 kr. i b-skatteater som modregnes én til én i den betalbare skat. Der bliver i dette tilfælde ikke ydet

kompensation i form af grøn check eftersom den personlige indkomst er for høj og kompensation derfor frafalder.

Restskatten for JJ vil qua ovenstående udgøre 116.884 kr. (416.884 kr. - 300.000 kr.).

Ligesom i det andet tilfælde, så har årets optimering til topskat medført reguleringer på opsparet overskud som medfører en udskudt skat. Beregning af den udskudte skat er foretaget nedenfor i Figur 33:

Opsparet overskud				
	Opsparet overskud, netto	Aconto SKAT	Opsparet overskud, brutto	Udskudt skat (52,07 %)
- 23,5 % beskatning	1.800.000	552.941	2.352.941	672.235
- 22 % beskatning	1.580.464	445.772	2.026.236	609.289
	3.380.464	998.713	4.379.177	1.281.524

Figur 33, egen tilvirkning, opsparet overskud 2022 JJ optimeret til topskat.

Ud fra ovenstående beregning kan det konstateres, at optimering til topskat vil medføre, at der ultimo er oparbejdet en udskudt skat på 1.281.524 kr. baseret på et opsparet overskud brutto på 4.379.177 kr. hvoraf der er afregnet 998.713 kr. i aconto skat.

Eftersom JJ gerne ville have et overblik over hvilke skattemæssige konsekvenser/fordele det vil have for den beregnede skat i 2022 ved optimering til topskat, så er der nedenfor i Figur 34 foretaget en sammenligning af hovedpunkterne i skatteberegningerne:

Forskelle mellem skatteberegninger			
	Ingen optimering	Optimering til topskat	Forskel
Betalbar skat	320.815	416.884	-96.069
Restskat	20.412	116.884	-96.472
Skattemæssig underskud til fremførsel	20.809	0	20.809
Opsparet overskud, brutto	4.937.236	4.379.177	558.059
Udskudt skat	1.449.333	1.281.524	167.809
Hensættelse til senere hævning	0	435.286	-435.286

Figur 34, egen tilvirkning, forskelle mellem skatteberegninger.

Ud fra ovenstående kan det konstateres, at optimering til topskat vil medføre en større betalbar skat og som residual heraf en større restskat på 96.472 kr. I forlængelse heraf er det dog vigtigt, at være opmærksom på, at den udskudte skat er 167.809 kr. lavere

ved optimering til topskat. Dette betyder derfor, at der ved eventuel skatteoptimering i indkomståret 2022 ved hjælp af virksomhedsskattelovens regler vil være en netto skat (udskudt skat + betalbar skat) som er 71.337 kr. lavere pr. 31. december 2022.

I relation til ovenstående er det vigtigt at være opmærksom på, at der ved skatteoptimering ligeledes er 435.286 kr. i hensættelse til senere hævning ultimo, som kan hæves skattefrit.

Det antages til brug for den videre analyse, at JJ har besluttet, at han vil bruge løsningen med optimering til topskat. Dette på trods af, at det reelt medfører en større restskat nu og her, men JJ er i den situation, at likviditet ikke er noget problem og ønsker løsningen med den laveste udskudte skat.

7.3 Virksomhedsomdannelse

JJ overvejer, som tidligere nævnt, mulighederne for virksomhedsomdannelse, hvilket vil blive gennemgået nedenfor. Der tages udgangspunkt i skatteberegningen for 2022, hvor der er optimeret til topskat.

7.3.1 Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Som det er nævnt tidligere, kan en skattepligtig virksomhedsomdannelse sidestilles med en skattepligtig overdragelse fra den personlige virksomhed til et selskab. Den erhvervsdrivende, som her er JJ, bliver vederlagt med anparters, eftersom han omdanner til et anpartsselskab, samt et eventuelt stiftertilgodehavende. I den skattepligtige virksomhedsomdannelse kan JJ selv bestemme hvilke aktiver og passiver der skal indgå, dog bør omdannelsen altid indeholde de aktiver som indtil omdannelsen har indgået i virksomheden. Aktiverne i denne virksomhedsomdannelse består af én ejendom, driftsmidler, varelager, debitorer, andre tilgodehavender og likvide beholdninger. Likvide beholdninger består af en bankkonto, som kun anvendes af JJ's tømrerforretning, der er altså ingen private midler medtaget i omdannelsen. Af passiver medtages typisk de

gældsposter, der har relation til de aktiver der bliver overdraget. I denne overdragelse er det gæld til kreditinstitut vedrørende ejendommen, leverandørgæld samt anden gæld bestående af moms og andre skyldige poster relateret til virksomheden. Der er ingen privat gæld med i virksomhedsomdannelsen.

Fordelen ved den skattepligtige omdannelse er valgfriheden i hvilke aktiver og passiver man ønsker at medtage. JJ har valgt at medtage alle aktiver og passiver i virksomheden, da han altid har holdt virksomhed og privat adskilt. Det vil sige, at de aktiver og passiver der er i den personlige virksomhed alle er nogle som vedrører JJ's tømrerforretning. Ulempen er til gengæld at den skattepligtige virksomhedsomdannelse kan give en betydelig skat hos JJ, hvilket vil blive belyst senere i specialet (Hansen, et al., 2023, s. 601).

Ved anvendelse af reglerne i den skattepligtige virksomhedsomdannelse udløses der beskatning hos JJ i form af ejendomsavancebeskatning, beskatning af genvundne afskrivninger vedrørende ejendommen, avance af goodwill og driftsmidler samt opsparet overskud i virksomhedsskatteordningen.

Da den skattepligtige virksomhedsomdannelse typisk udløser en betydelig beskatning ved virksomhedsejeren, vil bestemmelserne typisk anvendes når der udløses en ubetydelig beskatning eller hvis man vælger at tage et tab i forbindelse med overgangen til et kapitalselskab. Dette kunne f.eks. være tab ved overdragelse af en ejendom. Hvis ikke det er tilfældet ser vi senere i specialet på, om JJ og hans virksomhed opfylder betingelserne for at anvende den skattefri virksomhedsomdannelse.

Omdannelsen, vil som tidligere nævnt, foretages med tilbagevirkende kraft, hvor skæringsdatoen er d. 1. januar 2023. Indtægter og fradrag fra denne dato og frem til stiftelsesdatoen bliver beskattet og fradraget i selskabet og ikke personligt hos JJ (Olesen, 2023, s. 146-147).

I forbindelse med omdannelsen er der udarbejdet en åbningsbalance pr. 1. januar 2023 som afspejler handelsværdierne for virksomhedens aktiver og passiver. Handelsværdien anvendes ved beregning afståelsesbeskatningen og værdierne skal som tidligere nævnt være med udgangspunkt i LL § 2 om at handel mellem nærtstående parter, skal ske på markedsvilkår.

Den skattepligtige omdannelse vil se ud som i nedenstående Figur 35:

	Bogført værdi	Skattemæs- sig værdi	Selskabets åbningsba- lance	Selskabets åbningsba- lance skatte- mæssigt	Skattemæs- sig avance
	31. dec. 2022	31. dec. 2022	1. jan. 2023	1. jan. 2023	
Aktiver					
Goodwill			2.030.554		2.030.554
Ejendom	7.700.000	5.360.000	10.000.000	5.360.000	4.510.000
Driftsmidler	1.500.000	1.000.000	1.200.000	1.000.000	200.000
Debitorer	200.000	200.000	200.000	200.000	0
Varelager	250.000	250.000	250.000	250.000	0
Andre tilgodeha- vender	75.000	75.000	75.000	75.000	0
Likvider	500.000	500.000	500.000	500.000	0
	10.225.000	7.385.000	14.255.554	7.385.000	6.740.554
Gældsposter					
Egenkapital	4.325.000	2.185.000	40.000	2.185.000	0
Overkurs/stifter- tilgodehavende	0	0	8.315.554	0	0
Kreditforening	5.400.000	4.700.000	5.400.000	4.700.000	0
Leverandører	100.000	100.000	100.000	100.000	0
Anden gæld	400.000	400.000	400.000	400.000	0
Udskudt skat					
	10.225.000	7.385.000	14.255.554	7.385.000	0

Figur 35, egen tilvirkning, skattepligtig omdannelse

7.3.1.1 Afståelsesvederlag

JJ afstår i forbindelse med den skattepligtige virksomhedsomdannelse de aktiver som indgår i omdannelsen, hvorfor der i relation hertil skal opgøres skattepligtige avancer og tab i forbindelse med omdannelsen. Da omdannelsen sker med tilbagevirkende kraft jf. SEL § 4, stk. 4, tages der udgangspunkt i værdiansættelsen pr. datoen for åbningsbalancen. Som følge af, at parterne er nærtstående og dermed ikke uafhængige, har Skattemyndighederne adgang til at korrigere i værdiansættelsen ved overdragelsen jf. LL § 2 (Hansen, et al., 2023, s. 604).

På baggrund af værdiansættelsen for de enkelte aktiver, hvor der er taget højde for evt. kursnedskrivning og kontantomregning, kan der beregnes gevinster og tab efter de gældende kapitallove. Beskatningen hos den erhvervsdrivende afhænger af, hvilken beskatningsform denne anvender. I JJ's tilfælde er det virksomhedsskatteordningen der anvendes. JJ overdrager virksomhedens aktiver med fradrag af gæld til det nystiftede selskab og modtager herfor anparter heri og et eventuelt stiftertilgodehavende (Hansen, et al., 2023, s. 606).

Vederlaget vil på baggrund af omdannelsen ovenfor se ud som følger:

Aktiver i åbningsbalance:	14.255.554
- Gæld i åbningsbalance:	5.900.000
= Egenkapital	8.355.554
Anpartskapital	40.000
Restvederlag	8.315.554

Jævnfør ovenstående ønsker JJ en anpartskapital på 40.000 kr. hvilket betyder, at JJ bliver vederlagt med kapitalandele på 40.000 kr. Den resterende del af vederlaget kan indskydes som overkurs, enten kontant eller som et stiftertilgodehavende. Hvis det indskydes kontant, kræver det en stor mængde likviditet. Som det ses af åbningsbalancen, udgør likviditeten kun 500 tkr., så hvis overkursen skal indskydes kontant, kræver det at nogle af virksomhedens aktiver bliver solgt i forbindelse med omdannelsen. Derfor er

der i denne omdannelse valgt et stiftetilgodehavende, som efter omdannelsen vil kunne udloddes som udbytte (Fode, Munck, & Sørensen, 2022, s. 636). JJ ikke kan sælge nogle af virksomhedens aktiver, da ejendom og driftsmidler udgør de største poster, men samtidig udgør disse også driften i virksomheden.

7.3.2 Beskatning

Som nævnt ovenfor, så skal JJ beskattes i forbindelse med afståelsen, hvor årsopgørelsen for 2023 vil se ud som i Figur 36 nedenfor:

Personlig indkomst:		Lovgivning
Overskud virksomhed efter AM-bidrag	9.429.753	SL § 4
Personlig indkomst i alt:	9.429.753	

Kapitalindkomst		Lovgivning
Ejendomsavance	870.000	PSL 4, stk. 1, nr. 14
Kapitalindkomst i alt	870.000	

Ligningsmæssige fradrag		Lovgivning
Beskæftigelsesfradrag	45.600	LL § 9 J
Jobfradrag	2.700	LL § 9 K
Ligningsmæssige fradrag i alt	48.300	

Skattepligtig indkomst:	10.251.453
-------------------------	------------

Figur 36, egen tilvirkning, årsopgørelse 2023 skattepligtig virksomhedsomdannelse

Ovenstående tabel udviser, at JJ for indkomståret 2023 vil have en skattepligtig indkomst på 10.251.453 kr. Indkomsten er fordelt på henholdsvis personlig indkomst og kapitalindkomst, hvor det er vigtigt at bemærke, at ejendomsavancen beskattes som kapitalindkomst og ikke personlig indkomst. Reglerne omkring ejendomsavance og beskatning heraf foreskriver, at hvis man på afståelsestidspunktet benytter VSO, så skal

avancen indgå i overskuddet for virksomheden (Skattestyrelsen, C.H.2.1.9.1 Om opgørelse og beskatning af skattepligtig fortjeneste og tab ved afståelse af fast ejendom, u.d.). JJ udtræder i forbindelse med den skattepligtige virksomhedsomdannelse af VSO, hvorfor førnævnte regler omkring beskatning i personlig indkomst ikke er aktuel. Derimod gør PSL § 4, stk. 1, nr. 14 sig gældende, hvor PSL § 4 overordnet beskriver *”kapitalindkomst omfatter det samlede nettobeløb af..”*, herunder nr. 14 *”fortjeneste opgjort efter ejendomsavancebeskatningslovens regler,”*, hvilket er årsagen til ejendomsavancen beskattes som kapitalindkomst.

Den personlige indkomst ovenfor udgør 9.429.753 kr. efter AM-bidrag, hvor følgende poster indgår:

- Genvundne afskrivninger	= 3.640.000
- Skattemæssig avance driftsmidler	= 200.000
- Skattemæssig avance goodwill	= 2.030.554
- Opsparet overskud i VSO	= 4.379.177
- Personlig indkomst før AM-bidrag	= 10.249.731
- AM-bidrag (8%)	= -819.978
- Personlig indkomst efter AM-bidrag	= 9.429.753

I relation til JJ's årsopgørelse er der nedenfor i Figur 37 foretaget en skatteberegning for indkomståret 2023, hvor skatten i forbindelse med den skattepligtige virksomhedsomdannelse kan aflæses.

Skatteberegning:		
AM-bidrag	(8 % af 10.249.731 kr.)	819.978
Bundskat	(12,06 % af personlig indkomst, 10.299.753 kr.)	1.242.150
Topskat af personlig indkomst	(15 % af personlig indkomst, 8.860.853 kr.)	1.329.128
Topskat af kapitalindkomst	(15 % af personlig indkomst, 821.200 kr.)	123.180
Kommuneskat	(25,50 % af skattepligtig indkomst - sats for Viborg Kommune)	2.614.121
Kirkeskat	(0,93 % af skattepligtig indkomst)	95.339
Nedslag for beskatning over 52,07 %		- 43.418
Nedslag for beskatning over 42 %		- 86.719
Personfradrag, bundskat	(12,09 % af personfradrag vedr. bundskat)	- 5.803
Personfradrag, kommuneskat	(26,43 % af personfradrag vedr. kommune- og kirkeskat)	- 12.686
BEREGNET SKAT		6.075.269

Figur 37, egen tilvirkning, skatteberegning skattepligtig virksomhedsomdannelse

Ud fra ovenstående skatteberegning kan det konstateres, at JJ i indkomståret 2023 ville få en betalbar SKAT på cirka 6 millioner kroner jf. Figur 37. I den førnævnte skat er det dog vigtigt at være opmærksom på, at JJ tidligere har afregnet aconto skat af opsparet overskud. Jævnfør Figur 33 kan det aflæses, at JJ har betalt ca. 1 million kroner i aconto skat, hvilket skal reguleres i den beregnede skat.

Afståelsesbeskatningen sker i året virksomheden er overdraget, hvilket i dette tilfælde er 2023. Som nævnt ovenfor, er det en mulighed for JJ først at beskatte opsparet overskud indkomståret efter omdannelsen, men vi har taget det med i skatteberegningen, for at vise den maksimale konsekvens, hvis ikke virksomhedsskatteordningen føres videre med en anden aktivitet.

JJ beskattes i forbindelse med omdannelse af avance og genvundne afskrivninger vedrørende ejendommen samt avance på goodwill og driftsmidler. Derudover er hovedreglen efter VSL § 15, at hvis den erhvervsdrivende laver en fuldstændig omdannelse og dermed ophører med at anvende virksomhedsskatteordningen, så er udgangspunktet, at det opsparede overskud med tillæg af virksomhedsskat, tillægges den personlige indkomst i afståelsesåret. Undtagelsesvist kan det opsparede overskud overføres til den personlige indkomst året efter, hvis der er opdeling mellem privatøkonomien og virksomhedsøkonomien i afståelsesåret eftersom virksomhedsskatteoven forlanger adskilles herimellem før virksomhedsordningen kan anvendes året ud. Hvis den erhvervsdrivende inden udløbet af det efterfølgende indkomstår enten overtager eller opretter en ny personlig virksomhed, så vil man uændret kunne fortsætte i virksomhedsskatteordningen og ikke være tvunget til at hæve opsparet overskud (Fode, Munck, & Sørensen, 2022, s. 644-645).

Selskabet indtræder ikke i JJ's sted ved omdannelsen. Selskabet kan derfor fratrække købesummen for omsætningsaktiverne i indkomstopgørelsen samt afskrive på handelsværdierne af de overdragne anlægsaktiver.

Såfremt JJ ikke vælger at optimere til topskat i året inden virksomhedsomdannelsen, ses det af Figur 34, at opsparet overskud vil være 4.937.236 kr. og dermed 558.059 kr. højere end hvis JJ optimerer til topskat. Samtidig udgør hensættelse til senere hævning 0 kr. og er dermed 435.286 kr. lavere end hvis JJ skatteoptimerede.

Den betydning det vil have for den skattepligtige omdannelse er, at opsparet overskud der skal beskattes i afståelsesåret er 4.937.236 kr. i stedet for 4.379.177 kr. Forskellen er 558.059 kr., som ekskl. virksomhedsskat udgør 435.286 kr., som er samme beløb som er hensat til senere hævning hvis JJ skatteoptimerede. Skattemæssigt har det i sidste ende derfor ingen betydning om JJ har skatteoptimeret i året op til den skattepligtige omdannelse eller ej.

Hvis løsningen med at JJ ikke skatteoptimerede blev valgt, ville opsparet overskud netto i stedet udgøre 3.815.750 kr. mod 3.380.464 kr. i den skattefrie virksomhedsomdannelse og hensat til senere hævning ville udgøre 0 kr. mod 435.286 kr. Anskaffelsessummen vil fortsat udgøre 2.480.750 kr.

Det har kun betydning for hvilket år JJ bliver beskattet i, i forhold til om han skatteoptimerer i året op til omdannelsen eller ej.

7.3.3 Skattefrie virksomhedsomdannelse

I det følgende vil den skattefrie virksomhedsomdannelse for JJ's virksomhed blive behandlet. Det antages at JJ og virksomheden opfylder betingelserne for anvendelse af den skattefrie virksomhedsomdannelse omtalt tidligere i specialet.

På baggrund af de regnskabs- og skattemæssige tal for 2022 vil den skattefrie virksomhedsomdannelse se ud jævnfør nedenstående Figur 38:

	Bogført værdi	Skatte- mæssig værdi	Selskabets åbningsba- lance	Selskabets åbningsba- lance skat- temæssigt	Anparternes skattemæs- sige værdi	
	31. dec. 2022	31. dec. 2022	1. jan 2023	1. jan 2023		
Aktiver						
Goodwill			2.030.554		2.030.554	2.030.554
Ejendom	7.700.000	5.360.000	10.000.000	5.360.000	10.000.000	5.490.000
Driftsmidler	1.500.000	1.000.000	1.200.000	1.000.000	1.200.000	200.000
Debitorer	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	0
Varelager	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	0
Andre tilgo- dehavender	75.000	75.000	75.000	75.000	75.000	0
Likvider	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	0
	10.225.000	7.385.000	14.255.554	7.385.000	14.255.554	7.720.554
Gældspos- ter						
Kreditfor- ening	5.400.000	4.700.000	5.400.000	4.700.000	0	4.700.000
Leverandør- gæld	100.000	100.000	100.000	100.000	0	100.000
Anden gæld	400.000	400.000	400.000	400.000	0	400.000
Udskudt skat			1.482.922			
	5.900.000	5.200.000	7.382.922	5.200.000	0	5.200.000
Øvrige regu- leringer						
Opsparet overskud, VSL, netto						3.380.464
Hensat til senere hæv- ning		435.286	435.286	435.286		435.286
					14.255.554	16.736.304
Egenkapital						
Kapitala- konto virk- somhed			50.000	1.749.714		0
Overkurs	4.325.000	1.749.714	6.387.346	0		0
	10.225.000	7.385.000	14.255.554	7.385.000	14.255.554	16.736.304
						-2.480.750

Figur 38, egen tilvirkning, skattefri virksomhedsomdannelse

Goodwill er opgjort på baggrund af goodwillcirkulæret. Beregningen vil ikke blive gennemgået yderligere, da dette ikke er relevant for specialet. Goodwill forudsættes at være fastsat til handelsværdien.

Anparternes anskaffelsessum bliver -2.480.750 kr. Anskaffelsessummen er negativ. For at anskaffelsessummen kan være negativ i en skattefri virksomhedsomdannelse, stiller virksomhedsomdannelsesloven krav om at samtlige JJ's virksomheder omdannes. JJ har kun den ene virksomhed, hvorfor der er tilladt at have en negativ anskaffelsessum jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 5 pkt. 2 (Hansen, et al., 2023, s. 615).

Eftersom JJ har drevet virksomhed i virksomhedsskatteordningen, er der nogle poster der skal tages højde for i virksomhedsomdannelsen. Posterne udgør indskudskonto, hensat til senere hævning, mellemregning og opsparet overskud.

7.3.3.1 Hensat til senere hævning

Hensat til senere hævning er som tidligere beskrevet, beløb som ikke er hævet i virksomheden, men som tidligere er blevet beskattet og som virksomheden dermed skylder den erhvervsdrivende (Hansen, et al., 2023, s. 221).

Ifølge VOL § 2 stk. 1, nr. 2 og 3 kan JJ vælge om han ønsker at hensat til senere hævning skal indgå eller holdes udenfor virksomhedsomdannelsen, som følge af, at han anvender virksomhedsskatteordningen. Denne bestemmelse er en undtagelse til kravet om at alle aktiver og passiver skal indgå i virksomhedsomdannelsen og den undtagelse skyldes at hensat til senere hævning anses for værende en del af privatøkonomien.

I denne virksomhedsomdannelse er det besluttet at holde hensat til senere hævning uden for omdannelsen, hvorfor beløbet svarende til hensat til senere hævning er medtaget som et passiv i åbningsbalancen, hvilket nedsætter anparternes anskaffelsessum. Dog er det et krav, at beløbet skal udbetales til JJ inden omdannelsen finder sted.

Hvis JJ i stedet havde ønsket at hensat til senere hævnning skulle indgå i virksomhedsomdannelsen, ville beløbet tilgå selskabets egenkapital og kapitalandelene som JJ modtager som vederlag vil få tilsvarende højere værdi. Hensat til senere hævnning udgør pr. 31. december 2022 435.286 kr.

JJ har ingen mellemregningskonto i virksomhedsordningen pr. 31. december 2022. Hvis der havde været en mellemregning med JJ, så skulle den være behandlet ligesom hensat til senere hævnning.

Der kan være fordele og ulemper ved både at medtage hensat til senere hævnning i virksomhedsomdannelse og modsat holde posten ude.

	Medtaget i virksomhedsomdannelsen	Holdt udenfor virksomhedsomdannelsen
Egenkapital	6.872.632	6.437.346
Anskaffelsessum	-2.045.464	-2.480.750
	8.918.096	8.918.096

Figur 39, egen tilvirkning, mellemregningskonto og senere hævnning

I Figur 39 ses det, at når hensat til senere hævnning medtages i omdannelsen, giver det en højere egenkapital og anskaffelsessum. Den højere egenkapital kan være med til at vise en solid balance og egenkapital, herunder bedre nøgletal, hvilket kan være et fokuspunkt for leverandører eller pengeinstitutter. En ulempe er dog, at der ved udlodning af midler fra selskabet sker beskatning med henholdsvis 27% og 42% eftersom kapitalafgang vil anses som udbytte. JJ vælger at holde hensat til senere hævnning uden for virksomhedsomdannelsen, hvilket betyder at JJ skal hæve pengene inden omdannelsen, hvilket gøres skattefrit idet skatten af pengene tidligere er afregnet via virksomhedsskatteordningen. JJ har dog efter omdannelsen mulighed for at indskyde pengene i virksomheden igen, hvis der er behov herfor. JJ har mulighed for at hæve pengene skattefrit efterfølgende, hvis det blot føres på en mellemregningskonto i selskabets bogholderi (Olesen, 2023, p. 170).

7.3.3.2 Indskudskonto

Indskudskontoen i JJ's personlige virksomhed pr. 31. december 2022 er 0 kr. Havde der været en negativ indskudskonto er det efter VSL § 16 stk. 2, § 16a stk. 4 og VOL § 2 stk. 1, nr. 5 et krav at denne udlignes inden omdannelsen, da en negativ indskudskonto ville være udtryk for at JJ havde privat gæld i virksomheden ved at der f.eks. er hævet mere i virksomheden end der er tjent eller indskudt i virksomheden.

I virksomhedsskatteordningen udlignes denne fordel ved beregning af rentekorrektion, men dette er ikke muligt i et selskab og det er årsagen til, at man ikke kan omdanne en virksomhed med en negativ indskudskonto. Udligningen af indskudskontoen kan ske ved at JJ indskyder kontanter eller aktiver i virksomheden. Alternativt kan der ske modregning i hensat til senere hævning eller mellemregningskontoen (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, pp. 45-46).

7.3.3.3 Opsparet overskud

JJ har pr. 31. december 2022 netto 3.380.464 kr. i opsparet overskud. Opsparet overskud er som tidligere nævnt overskud med fradrag af virksomhedsskat. Opsparet overskud er medtaget i omdannelsen idet JJ har foretaget en virksomhedsomdannelse af hele sin virksomhed. Overførslen af opsparet overskud nedsætter anparternes anskaffelsessum og virksomhedsskatten bliver endelig (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, s. 49). Hvis ikke JJ ønskede at overføre opspareningen til virksomheden, ville opsparet overskud i stedet komme til beskatning hos JJ. Opsparet overskud ville skulle medregnes i personlig indkomst jf. VSL §10, stk. 3 i omdannelsesåret. Da JJ ønsker at nedsætte kapitalandelenes anskaffelsessum med opsparet overskud, betyder det, at det er muligt at udskyde beskatningen. Samtidig er det muligt at reducere denne beskatning, ved løbende at anvende progressionen ved beskatning af aktieindkomst.

Når opsparet overskud medtages i den skattefri virksomhedsomdannelse, kan anskaffelsessummen blive negativ, hvilket den også bliver i JJ's tilfælde. Dette er dog ikke en

hindring for virksomhedsomdannelsen jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 5 (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, p. 49).

Hvis JJ havde valgt at holde ejendommen udenfor, kunne der være lavet en fordeling af opsparet overskud, således at det opsparede overskud vedrørende de overdragne aktiver og passiver var overført til selskabet og den resterende del vedrørende ejendommen kunne blive i virksomhedsskatteordningen.

7.3.3.4 Fast ejendom

JJ har en udlejningsejendom i sin virksomhedsskatteordning. Om denne skal indgå i virksomhedsomdannelsen, har særlig relevans. Ofte ønsker virksomhedsejer at beholde ejendommen i privat regi eller oprette et særskilt selskab til ejendommen og dermed risikoafgrænse drift- og ejendomsselskab.

Hvis JJ selv anvender ejendommen til f.eks. lager til sin tømmerforretning, kan det diskuteres om virksomhedsomdannelsen opfylder kravet om, at det er hele virksomheden der skal omdannes.

Praksis på området i forhold til den skattefri virksomhedsomdannelselse er at det i VOL § 2 stk. 1, nr. 2 fremgår at ejer selv kan bestemme, om en ejendom der helt eller delvist anvendes i virksomheden, skal indgå i virksomhedsomdannelsen eller holdes udenfor. Såfremt det ønskes at ejendommen skal holdes uden for omdannelsen, er der et krav i VOL § 2, stk. 1, nr. 5 omkring at aktiernes anskaffelsessum ikke må være negativ. Dernæst skal man overveje hvilke konsekvenser det kan have, hvis man efterfølgende ønsker en successionsoverdragelse, da et ejendomsselskab ikke kan overdrages ved succession i henhold til aktieavancebeskatningsloven § 34 (Olesen, 2023, pp. 167-168).

7.3.3.5 Udskudt skat

I den skattefri virksomhedsomdannelselse skal der hensættes til udskudt skat i selskabets åbningsbalance. Udskudt skat er den skat som selskabet kan komme til at betale, som

følge af at selskabet indtræder i JJ's skattemæssige anskaffelsessummer. Havde der været tab på ejendommen ville det reducere den udskudte skat. Den udskudte skat kan dog ikke være negativ, altså et udskudt skatteaktiv.

Som følge af, at selskabets egenkapital mindst skal svare til kapitalandelenes værdi, vil der i selskabet på omdannelsestidspunktet være tilstrækkelige midler til at betale den skat, som udskydes ved omdannelsen. Åbningsbalancen for JJ's selskab skal følge årsregnskabsloven og udskudt skat vil derfor altid skulle indregnes i åbningsbalancen jf. ÅRL § 47 (Bille, Jensen, & Nielsen, 2023, p. 44).

7.3.4 Konsekvenser ved korrektion af skattemyndigheder

Som følge af, at JJ og det nystiftede selskab er interesseforbundne og dermed ikke uafhængige parter, har skattemyndighederne adgang til kritisk at forholde sig til værdiansættelsen af aktiverne i den skattepligtige virksomhedsomdannelse jf. LL § 2, hvoraf det fremgår at parter med bestemmende indflydelse på hinanden skal handle på markedsvilkår. Foretager skattemyndighederne korrektion af værdiansættelsen, har det betydning for både JJ's personlige beskatning samt selskabets muligheder for fradrag og afskrivninger (Hansen, et al., 2023, p. 608).

Hvis værdier vurderes for lave og dermed forhøjes af skattemyndighederne, har det følgende konsekvenser:

For selskabet:

- Afskrivningsgrundlag mv. forøges.
- Denne forøgelse anses for værende skattefri overkurs.
- Giver mulighed for korrektion med betaling – dette sker typisk via forøgelse af stiftertilgodehavende.

For JJ:

- Avancer i forbindelse med overdragelsen forøges
- Aktiernes anskaffelsessum forøges
- Skattefrie afdrag på gæld

Hvis værdierne i stedet vurderes for høje og værdierne dermed skal nedsættes, har det følgende konsekvenser:

For selskabet:

- Afskrivningsgrundlaget mv. reduceres
- Giver reduktion af stiftertilgodehavende
- Herudover ingen betydning

For JJ:

- Avancer i forbindelse med overdragelsen reduceres
- Reduktion af stiftertilgodehavende
- Hvis der er yderligere reduktion udover stiftertilgodehavendet, fratrækkes det aktiernes anskaffelsessum. Anskaffelsessummen kan blive negativ (Hansen, et al., 2023, p. 608).

7.4 Sammenligning case, skattepligtig kontra skattefri virksomhedsomdannelse

På baggrund af den fiktive case og forudsætningerne heri, giver det forskellige konsekvenser for JJ afhængigt af, om han vælger at anvende den skattepligtige eller skattefri virksomhedsomdannelse.

JJ har inden han gik til sin revisor gjort sig overvejelser omkring virksomhedsomdannelsen og på baggrund af, at hans virksomhed nu har vokset sig større og han nu udfører større projekter, ønsker han at omdanne sin personlige virksomhed til et selskab.

Hvis JJ vælger den skattepligtige virksomhedsomdannelse vil han i afståelsesåret have en skattepligtig indkomst på 10.251.453 kr. Den foretagne skatteberegning for JJ giver en beregnet skat på 6.075.269 kr., hvoraf der allerede er afregnet 998.713 kr. i skat vedr. beskatning af opsparet overskud.

Den skattepligtige virksomhedsomdannelse udløser en stor skat hos JJ. JJ har ikke likviditeten til at betale denne skat og det er heller ikke muligt at sælge nogle af aktiverne, idet de største aktiver er ejendommen og driftsmidlerne og virksomheden ville ikke kunne opfylde sit formål uden disse aktiver. Dog er en mulighed at JJ kan belåne sine aktiver, således skatten kan betales.

I stedet kan den skattefrie virksomhedsomdannelse vælges. Det er i casen antaget at alle betingelser for at anvende metoden er opfyldt.

Ved den skattefrie virksomhedsomdannelse, udgør nettoværdien af virksomheden i selskabets åbningsbalance 6.437.346 kr. og den opgjorte anskaffelsessum inklusiv opsparet overskud er negativ med 2.480.750 kr. Det betyder at JJ ved et senere salg af virksomheden skal opføre sin avance i henhold til aktieavancebeskatningsloven. Fordelen ved den skattefrie virksomhedsomdannelse er at skatten udskydes indtil, at der sker senere salg af virksomheden.

Anskaffelsessummen er negativ som følge af, at den skattemæssige anskaffelsessum er lavere end handelsværdien jævnfør Figur 38. Den negative anskaffelsessum er udtryk for den skat der påhviler kapitalandelene. Denne skat udskydes til beskating på et senere tidspunkt. Den negative anskaffelsessum udgør -2.480.750 kr.

Hvis der sker afståelse af kapitalandelene til en nettoværdi på 6.437.346 kr. svarende til egenkapitalen i åbningsbalancen, vil det for JJ medføre en skattepligtig fortjeneste på 8.918.096 kr. (6.437.346 kr. + 2.480.750 kr.) som skal beskattes som aktieindkomst efter personskatteloven § 8a (Olesen, 2023, s. 189-190).

Den skattefrie virksomhedsomdannelse bygger på et succesionsprincip og selskabet indtræder derfor i JJ's skattemæssige stilling i forhold til de aktiver og passiver der indgår i virksomhedsomdannelsen jf. VOL § 6. Dette betyder at selskabet overtager en udskudt skat, som påhviler de aktiver og passiver som er medtaget i virksomhedsomdannelsen.

Den udskudte skat vil udløses, hvis selskabet sælger de enkelte aktiver. Den udskudte skat er i selskabets åbningsbalance 1.482.922 kr. (Olesen, 2023, s. 191-193).

	Skattepligtig omdannelse
Avance til beskatning	6.075.269
Betalt skat vedr. opsparet overskud	-998.713
Skat i alt	5.076.556

Figur 40, egen tilvirkning, skat ved skattepligtig omdannelse.

	Salg efter skattefri omdannelse
Udskudt skat	1.482.922
27% skat af 117.800 kr.	31.806
42% skat af $(8.918.096 - 117.800 = 8.800.296)$	3.696.124
Skat i alt	5.210.852

Figur 41, egen tilvirkning, skat ved salg efter skattefri omdannelse.

Den skattepligtige indkomst ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse udgjorde 10.251.453 kr. og ved den skattefri vil JJ blive beskattet af avancen på 8.918.096 kr. og den udskudte skat på 1.482.922 kr. påhviler selskabet.

Sammenlignes skatten ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse med skatten ved salg af selskabet efter en skattefri omdannelse. Ses det at skatten ligger tæt op ad hinanden. Så hvis der foretages en skattefri virksomhedsomdannelse, bør det ikke være med hensigt at sælge virksomheden efterfølgende, da de skattemæssige konsekvenser dermed næsten vil være ens.

Hvis JJ senere ønsker at sælge virksomheden, vil det være en fordel at oprette et holdingselskab ved en skattefri aktieombytning, i forlængelse af den skattefrie virksomhedsomdannelse. Der vil herefter være et holdingselskab mellem driftsselskabet og virksomhedsejeren. Den negative anskaffelsessum på 2.480.750 kr. vil nu påhvile virksomhedsejerens kapitalandele i holdingselskabet og holdingselskabet vil efter en periode på 3 år kunne sælge sine kapitalandele i driftsselskabet uden beskatning. Dog er det først muligt for JJ at sælge kapitalandelene efter en periode på 3 år, da der ved anvendelse af reglerne om skattefri aktieombytning, er en bestemmelse om at holdingselskabet skal beholde kapitalandelene i datterselskabet i mindst 3 år (Olesen, 2023, s. 190).

8. Konklusion

Specialet er udarbejdet i relation til hvervet som revisor, hvor fokuspunktet i opgaven har været at undersøge og analysere på et tænkt eksempel ud fra daglige aktuelle udfordringer indenfor hvervet. I forlængelse heraf er udarbejdet en problemformulering som der ønskes at konkluderes for:

”Redegørelse af forskelle i beskatning ved virksomhed i personlig virksomhedsform kontra selskabsform, herunder skattemæssige konsekvenser ved virksomhedsomdannelse fra personlig virksomhed til kapitalsekskab”

Specialet tager udgangspunkt i en fiktiv case, hvor omdrejningspunktet har været at belyse de forskellige virksomhedsformer og efterfølgende redegøre for de skattemæssige regler, herunder de respektive omdannelsesmuligheder for en personlig virksomhed til selskab.

Indledningsvist kunne det konstateres, at der findes mange forskellige virksomhedsformer, hvor de enkelte virksomhedsformer er forbundet med forskellige, og særskilte, regelsæt som man skal være opmærksom på som virksomhedsejer og skatteyder. Valget af den respektive virksomhedsform er forbundet med forskellige regler vedrørende indskud, hæftelse m.fl. som skal overvejes inden valget på virksomhedsformen foretages.

I forbindelse med redegørelsen af de respektive beskatningsformer ved henholdsvis personlig og selskab kunne det konstateres, at opgørelsen af det skattepligtige resultat er forbundet med stor ensartethed og derfor ikke store forskelle heri. Forskellen foreligger i, at der ved personlige virksomheder er mulighed for den erhvervsdrivende, privat, at tilvælge forskellige beskatningsformer, herunder om beskatningen skal foretages efter personskatteloven eller virksomhedsskatteloven modsat selskaber, hvor beskatningsformen er ensartet.

Belysningen af de respektive beskatningsformer indenfor personlige virksomheder medførte, at især virksomhedskatteloven, herunder virksomhedsordningen kunne konstateres meget kompliceret. Foruden kompleksiteten i virksomhedsordningen, så giver virksomhedskattelovens regler dog mange muligheder for den erhvervsdrivende i forbindelse med bl.a. optimering af indkomst, hvor der kan foretages opsparing af overskud til lavere beskatning. I forlængelse heraf kunne det konstateres, at reglerne i virksomhedsordningen blev indført med henblik på at udjævne forskellene mellem personlige virksomheder og selskaber. Selskaber afregner selskabsskat ud fra en fast procentsats af den skattepligtige indkomst, 22 %, hvorimod beskatningsprocenten for den personlige virksomhed er noget højere eftersom resultatet medtages som personlig beskatning, hvor marginalskatteprocenten gennemsnitligt udgør 56,6 %.

I relation til den store forskel på beskatningsprocenterne blev der foretaget en beregning for den effektive skatteprocent, hvor det kunne konstateres, at skatteprocenten uagtet om beskatningen blev foretaget via selskabsform eller personlig virksomhed nærmest var identisk.

Specialet, herunder analysedelen er baseret på en fiktiv case, hvor JJ har haft en personlig virksomhed gennem en årrække og benyttet sig af reglerne jf. virksomhedskatteloven. JJ oplever dog stigende aktivitet, hvorfor reglerne omkring virksomhedsomdannelse er aktuelle eftersom der gennem virksomhedsformen, enkeltmandsvirksomhed, hæftes personligt, hvilket blev oplyst kunne undgås via selskabsform. JJ blev oplyst om mulighederne for virksomhedsomdannelse, herunder enten den skattefri- eller skattepligtige.

JJ ville dog gerne inden valget om virksomhedsomdannelse skulle foretages have foretaget skatteberegninger for indkomståret 2022 baseret på virksomhedskattelovens regler, herunder hvor indkomsten blev optimeret til topskat og hvor indkomsten ikke blev optimeret for at udlede de skattemæssige konsekvenser. I den forbindelse kunne det konstateres, at virksomhedskattelovens regler har stor betydning for den betalbare- og

udskudte skat i året. Optimering til topskattegrænsen kontra ej optimering medførte en nettoskat, beregnet på betalbar- og udskudt skat, som var 71.740 kr. lavere end ved ikke optimering af indkomsten. JJ valgte løsningen med optimering til topskat i relation til det videre arbejde med en eventuel virksomhedsomdannelse.

I forhold til om JJ optimerer til topskattegrænsen eller ej, har det ikke betydning for anparternes anskaffelsessum. Det har udelukkende betydning for hvilke år JJ bliver beskattet. Grundlaget vil i sidste ende være det samme, da der blot sker en forhøjelse af opspareret overskud og en formindskelse af hensat til senere hævning.

For at belyse de skattemæssige konsekvenser ved en virksomhedsomdannelse er der foretaget både en skattepligtig og en skattefri virksomhedsomdannelse. Ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse skal JJ betale 5.076.556 kr. i skat.

Ved den skattefri virksomhedsomdannelse bliver beskattningen udskudt til senere salg af virksomheden. Men beregnes skatten som at der sker salg efter omdannelsen, giver det JJ en skat på 5.210.852 kr. Konklusionen på sammenligningen på de to omdannelsesmetoder er derfor at størrelsen på skatterne ligger tæt op ad hinanden.

Det anbefales til JJ at løsningen med den skattefrie virksomhedsomdannelse vælges eftersom der udløses en stor restskat ved den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Dette bygger på at JJ ikke har midlerne til at kunne indfri restskatten på nuværende tidspunkt og derfor vil være afhængig af ekstern finansiering. Derudover har JJ ingen planer om at afhænde virksomheden i den nærmeste fremtid, hvilket ligeledes taler for at løsningen med den skattefrie virksomhedsomdannelse skal vælges for at udskyde beskattningen.

9. Perspektivering

En af de populære virksomhedsformer er enkeltmandsvirksomheden, hvilket naturligt hænger sammen med at opstarten er hurtig, nem og billig. Modsat fordelene så indebærer virksomhedsformen nogle risici for virksomhedsejeren, herunder blandt andet personlig hæftelse, hvilket som udgangspunkt ikke gør sig gældende i en virksomhed drevet som selskab. I hvervet som revisor må det antages, at det er udgangspunktet, at der kendes til alle de væsentligste forhold en virksomhedsejer skal være opmærksom på ved valget af virksomhedsform, i forbindelse med en rådgivningssituation, herunder de skattemæssige forhold der skal være fokus på. Hvorvidt de respektive virksomhedsejere allierer sig med en rådgiver i forbindelse med opstarten, kan der sættes spørgsmålstegn ved. Det antages, at hvis en virksomheds-ejer ikke får den korrekte rådgivning i forbindelse med valget af virksomheden, så kan dette have negativ indflydelse for virksomhedsejeren, herunder f.eks. ved indtræden i virksomhedsordningen, virksomhedsomdannelse mv.

På nuværende tidspunkt gør det sig gældende, at der ved enkeltmandsvirksomheder ikke er krav om brug af revisor, hvorfor virksomhedsejeren selv kan varetage opgørelsen af det skattepligtige resultat og indberetning heraf. Skattereglerne er mange og det må antages, at eftersom det ikke er alle virksomhedsejere der gør brug af en revisor, at der kan være fejl i deres opgørelser og efterfølgende indberetninger til Skattestyrelsen. Det vil derfor være nærliggende, og spændende, at udvælge nogle enkeltmandsvirksomheder der ikke gør brug af en revisor og undersøge hvorvidt det skattepligtige resultat og efterfølgende indberetning er foretaget korrekt i henhold til gældende lovgivning. Dette for at kunne tegne sig et billede af betydningen for at virksomhedsejerne ikke er forpligtet til at gøre brug af en revisor.

Foruden ovenstående kunne det være nærliggende i relation til specialets fokuspunkt, herunder virksomhedsomdannelse fra personlig virksomhed til selskab samt udskydelse af beskatning ved afståelsen at redegøre for de yderligere muligheder der foreligger for

udskydelse af beskatning ved et selskab. Udskydelsen af beskatningen vil f.eks. kunne opnås via aktieombytning eller succession som vil kunne være fokuspunktet i ét andet speciale.

10. Litteraturliste

- BDO. (u.d.). *Regnskab efter årsregnskabsloven*. Århus. Hentet fra <https://www.bdo.dk/da-dk/services-1/revision-og-regnskab/regnskab/regnskab-efter-aarsregnskabsloven>
- Bille, J. K., Jensen, M. H., & Nielsen, R. M. (2023). *Omstrukturering - skatteregler i praksis* (4. udgave udg.). København: Karnov Group Denmark A/S.
- Bolander, J., Madsen, L., Laursen, A. N., & Langhave, I. (2021). *Lærebog om indkomstskat* (19. udgave udg.). Djøf forlag.
- Darmer, P., Jordansen, B., Madsen, A. J., & Thomsen, J. (2010). *Paradigmer i praksis*. København: Handelshøjskolens Forlag.
- Fode, C., Munck, N., & Sørensen, M. R. (2022). *Valg af selskabsform og omstrukturering af selskaber* (5. udgave udg.). København: Karnov Group.
- Hansen, C. S., Lilja, T. M., Kristensen, N. J., Nielsen, H., Overgaard, M., Schmidt, P. K., . . . Terkilsen, L. K. (2023). *Erhvervsbeskatning - med fokus på personselskaber og virksomhedsordninger*. København: Djøf forlag.
- Harboe, T. (2014). *Metode og projektskrivning - en introduktion*. København: Samfundslitteratur.
- Højesteret. (u.d.). *Domstol.dk*. Hentet fra [Domstol.dk: https://domstol.dk/hoejesteret/aktuelt/2022/12/dykkere-paa-offshoreprojekt-anset-for-loenmodtagere/](https://domstol.dk/hoejesteret/aktuelt/2022/12/dykkere-paa-offshoreprojekt-anset-for-loenmodtagere/)
- Olesen, B. S. (2023). *Generationsskifte og omstrukturering - Det skattertlige grundlag* (7. udgave udg.). København: Djøf Forlag.
- Skattestyrelsen. (December 2023). *Fradrag for virksomhedsunderskud – erhvervsmæssig virksomhed – udsigt til rentabilitet*. Hentet fra [Fradrag for virksomhedsunderskud – erhvervsmæssig virksomhed – udsigt til rentabilitet: https://info.skat.dk/data.aspx?oid=2083457](https://info.skat.dk/data.aspx?oid=2083457)
- Skattestyrelsen. (15. november 2023). *Generelt om afgrænsningen af erhvervsmæssig virksomhed over for ikke erhvervsmæssig virksomhed*. Hentet fra [Generelt om](#)

- afgrænsningen af erhvervsmæssig virksomhed over for ikke erhvervsmæssig virksomhed: <https://info.skat.dk/data.aspx?oid=2384008>
- Skattestyrelsen. (2. september 2023). *Overførsler fra virksomhedsordningen til privatøkonomien*. Hentet fra Overførsler fra virksomhedsordningen til privatøkonomien: <https://info.skat.dk/data.aspx?oid=1948886>
- Skattestyrelsen. (10. december 2023). *Personskatteloven, satser og beløbsgrænser*. Hentet fra Personskatteloven, satser og beløbsgrænser: <https://skm.dk/tal-og-metode/satser/satser-og-beloebsgraenser-i-lovgivningen/personskatteloven>
- Skattestyrelsen. (24. oktober 2023). *Typer af ligningsmæssige fradrag*. Hentet fra Typer af ligningsmæssige fradrag: <https://info.skat.dk/data.aspx?oid=2061680>
- Skattestyrelsen. (u.d.). *C.C.7.2.2 Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse*. Hentet fra C.C.7.2.2 Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse: <https://info.skat.dk/data.aspx?oid=2047507>
- Skattestyrelsen. (u.d.). *C.H.2.1.9.1 Om opgørelse og beskatning af skattepligtig fortjeneste og tab ved afståelse af fast ejendom*. Hentet fra C.H.2.1.9.1 Om opgørelse og beskatning af skattepligtig fortjeneste og tab ved afståelse af fast ejendom: <https://info.skat.dk/data.aspx?oid=1948605>
- Søndergaard, J., & Schou, P. (16. december 2023). *Progressiv skat*. Hentet fra Den store danske: https://denstoredanske.lex.dk/progressiv_skat
- Werlauff, E. (2019). *Selskabsret*. Karnov Group.
- Werlauff, E. (2019). *Valg af virksomhedsform* (3. udgave udg.). Herning: Werlauff Publishing A/S.

11. Figur liste

Figur 1, egen tilvirkning, opgavestruktur.	13
Figur 2, egen tilvirkning, generel firmastatistik efter virksomhedsform og tid. (Statistikbanken.dk – opslag erhvervsliv)	20
Figur 3, egen tilvirkning, forskelle ved personlig virksomhed og kapitalselskab.	26
Figur 4, egen tilvirkning, opgørelse skattepligtig indkomst	32
Figur 5, egen tilvirkning, skatteberegning teoriafsnit.	33
Figur 6, egen tilvirkning, indskudskonto.....	38
Figur 7, egen tilvirkning, indkomst skatteoptimering	39
Figur 8, egen tilvirkning, opgørelse kapitalafkastgrundlag, teoriafsnit.....	41
Figur 9, egen tilvirkning, overskud iht. VSO	42
Figur 10, egen tilvirkning, hæverækkefølge	44
Figur 11, egen tilvirkning, modregningsrækkefølge PSL	46
Figur 12, egen tilvirkning, skatteberegning selskab	49
Figur 13, egen tilvirkning, driftsmiddelsaldo personlig og selskab	49
Figur 14, egen tilvirkning, indkomstopgørelse, år 1	51
Figur 15, egen tilvirkning, indkomstopgørelse, år 2	52
Figur 16, egen tilvirkning, sammenligning beskatning	54
Figur 17, egen tilvirkning, ejendom 1 udskudt skat	64
Figur 18, egen tilvirkning, balance personlig virksomhed	74
Figur 19, egen tilvirkning, åbningsbalance selskab	74
Figur 20, egen tilvirkning, aktivtyper og beskatning. Kilde: (Fode, Munck, & Sørensen, 2022, s. 643-644)	75
Figur 21, egen tilvirkning, beskatning hos overdrager. (Fode, Munck, & Sørensen, 2022, s. 644)	75
Figur 22, egen tilvirkning, resultatopgørelse JJ	93
Figur 23, egen tilvirkning, skattepligtig indkomst iht. VSO	94
Figur 24, egen tilvirkning, balance 2022 JJ	95
Figur 25, egen tilvirkning, hævnninger og hensættelser primo	97

Figur 26, egen tilvirkning, årsopgørelse JJ uden optimering	99
Figur 27, egen tilvirkning, skatteberegning JJ uden optimering	100
Figur 28, egen tilvirkning, modregningsrækkefølge PSL	101
Figur 29, egen tilvirkning, opspareret overskud uden optimering	102
Figur 30, egen tilvirkning, optimering til topskat	104
Figur 31, egen tilvirkning, årsopgørelse 2022 JJ optimeret til topskat	105
Figur 32, egen tilvirkning, skatteberegning 2022 JJ optimeret til topskat	106
Figur 33, egen tilvirkning, opspareret overskud 2022 JJ optimeret til topskat.	107
Figur 34, egen tilvirkning, forskelle mellem skatteberegninger.....	107
Figur 35, egen tilvirkning, skattepligtig omdannelse	110
Figur 36, egen tilvirkning, årsopgørelse 2023 skattepligtig virksomhedsomdannelse	112
Figur 37, egen tilvirkning, skatteberegning skattepligtig virksomhedsomdannelse....	113
Figur 38, egen tilvirkning, skattefri virksomhedsomdannelse	116
Figur 39, egen tilvirkning, mellemregningskonto og senere hævning	118
Figur 40, egen tilvirkning, skat ved skattepligtig omdannelse.	124
Figur 41, egen tilvirkning, skat ved salg efter skattefri omdannelse.	124