

3. JUNI 2024

# SKATTEFRI VIRKSOMHEDSOMDANNELSE

MED SÆRLIGT FOKUS PÅ AKTIVER OG PASSIVER SAMT NEGATIV  
ANSKAFFELSESSUM OG NEGATIV INDSKUDSKONTO

Lærke Torbensen  
Kandidatspeciale cand.merc.aud.  
Aalborg Universitet





## AALBORG UNIVERSITET

|                         |                                                                                                                                    |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Titel:</b>           | Skattefri virksomhedsomdannelse<br>Med særligt fokus på aktiver og passiver samt negativ anskaffelsessum og negativ indskudskonto. |
| <b>Kursus:</b>          | Speciale                                                                                                                           |
| <b>ECTS:</b>            | 30 ECTS                                                                                                                            |
| <b>Projektperiode:</b>  | Sommer 2024                                                                                                                        |
| <b>Vejleder:</b>        | Anders Larsen                                                                                                                      |
| <b>Anslag:</b>          | 145.999                                                                                                                            |
| <b>Antal sider:</b>     | 60,8                                                                                                                               |
| <b>Afleveringsdato:</b> | 3. juni 2024                                                                                                                       |
| <b>Navn:</b>            | Lærke Torbensen                                                                                                                    |

# Abstract

This thesis deals with the tax-free business conversion of a sole proprietorship into a private limited company. In order for a tax-free business conversion to be carried out, eight conditions must be met, and it is crucial to understand these to ensure proper conversion. The thesis focuses on two of these conditions, which are assets and liabilities as well as negative acquisition price and negative deposit account.

The thesis examines how these two concepts should be interpreted in connection with a tax-free business conversion from a sole proprietorship to a private limited company.

First, assets and liabilities are discussed, including what the term covers, which assets and liabilities are to be included in a tax-free business conversion and when these assets and liabilities are considered to have been transferred. In addition, it is analysed whether properties and mixed-use assets should be included in the conversion.

Next, the condition for negative acquisition price and negative deposit account is considered. It is analysed when there may be a negative acquisition price in a conversion and what criteria apply. In addition, negative deposit accounts are treated in relation to how this can be offset and with which assets a negative deposit account can be offset with before a tax-free business conversion.

The analysis shows that all assets and liabilities in the company must be transferred to the company and that the assets and liabilities that appear in the company's previous accounts must correspond to the company's opening balance. Although the provision states that it is optional whether a property is to be included in the conversion, a negative acquisition price may determine whether the property is to be transferred to the company.

A negative acquisition price must generally be offset by a cash payment before the conversion. If the business owner is covered by a business tax scheme and all businesses are converted, a tax-free business conversion can take place with a negative acquisition price, however, the deposit account must not be negative. A negative deposit account must be settled with private funds before the conversion.

The thesis concludes by discussing the possibility of applying for an exemption if a tax-free business conversion is carried out with a negative acquisition price or deposit account. The possibility of exemption depends on a specific assessment of the overall circumstances.

# Indholdsfortegnelse

|                                                                       |           |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Forkortelser .....</b>                                             | <b>1</b>  |
| <b>1 Indledning.....</b>                                              | <b>2</b>  |
| 1.1 Problemfelt.....                                                  | 3         |
| 1.2 Problemformulering.....                                           | 3         |
| 1.3 Afgrænsning.....                                                  | 4         |
| 1.4 Metode.....                                                       | 5         |
| 1.4.1 Kildekritik.....                                                | 6         |
| <b>2 Behovet for virksomhedsomdannelse .....</b>                      | <b>8</b>  |
| <b>3 Virksomhedstyper.....</b>                                        | <b>9</b>  |
| 3.1 Enkeltmandsvirksomhed.....                                        | 10        |
| 3.2 Anpartsselskab.....                                               | 11        |
| <b>4 Skattefri virksomhedsomdannelse .....</b>                        | <b>12</b> |
| 4.1 Betingelserne for en skattefri virksomhedsomdannelse .....        | 14        |
| 4.1.1 Fuld skattepligt.....                                           | 15        |
| 4.1.2 Alle aktiver og passiver overdrages til selskabet.....          | 16        |
| 4.1.3 Vederlag i form af anparter .....                               | 17        |
| 4.1.4 Pålydendet anparter svarer til den samlede anpartskapital ..... | 18        |
| 4.1.5 Anparternes anskaffelsessum .....                               | 18        |
| 4.1.6 Omdannelsesdato .....                                           | 21        |
| 4.1.7 Indsende dokumentation .....                                    | 22        |
| 4.1.8 Hensat skat i åbningsbalancen .....                             | 23        |
| <b>5 Problematikker ved skattefri virksomhedsomdannelse.....</b>      | <b>23</b> |
| 5.1 Omregistrering af alle aktiver og passiver.....                   | 24        |
| 5.1.1 Ejendomme .....                                                 | 31        |
| 5.1.1.1 Skal ejendomme med eller ej .....                             | 32        |
| 5.1.1.2 Blandet benyttet ejendom.....                                 | 35        |
| 5.1.2 Andre blandet benyttede aktiver .....                           | 39        |
| 5.1.3 Hensættelse til senere hævning.....                             | 42        |
| 5.2 Negativ anskaffelsessum og indskudskonto.....                     | 43        |
| 5.2.1 Negativ anskaffelsessum.....                                    | 44        |
| 5.2.2 Negativ indskudskonto.....                                      | 48        |
| 5.2.3 Dispensation.....                                               | 52        |
| <b>6 Konklusion .....</b>                                             | <b>58</b> |

|          |                                         |           |
|----------|-----------------------------------------|-----------|
| <b>7</b> | <b>Litteratur .....</b>                 | <b>61</b> |
| 7.1      | <i>Afgørelser .....</i>                 | <i>61</i> |
| 7.2      | <i>Bøger .....</i>                      | <i>62</i> |
| 7.3      | <i>Lovgivning .....</i>                 | <i>63</i> |
| 7.4      | <i>Lovforslag og betænkninger .....</i> | <i>63</i> |
| 7.5      | <i>Vejledninger .....</i>               | <i>64</i> |
| 7.6      | <i>Øvrige .....</i>                     | <i>64</i> |

# Forkortelser

Aktieavancebeskatningsloven – ABL  
Ejendomsskatteoven – ESL  
Ejendomsvurderingsloven – VUL  
Ejerlejlighedsloven – ELL  
Forvaltningsloven – FVL  
Kildeskatteoven – KSL  
Ligningsloven – LL  
Selskabsloven – SLL  
Skatteforvaltningsloven – SFL  
Tinglysningsloven – TL  
Udstykningsloven – UL  
Virksomhedsomdannelsesloven – VOL  
Virksomhedsskatteoven – VSL

# 1 Indledning

Antallet af nyopstartede virksomheder i Danmark er fordelt på, at tre ud af fire etableres som enkeltmandsvirksomheder eller interessentskaber, mens kun hver fjerde nyoprettede virksomhed er et selskab.<sup>1</sup> Enkeltmandsvirksomheder er den mest enkle form for virksomhed at opstarte. Det er både hurtigt, nemt og billigt, fordi der ikke er et kapitalkrav.<sup>2</sup>

Efterhånden som virksomheden vokser, og ejerens behov og ambitioner ændrer sig, kan det blive attraktivt at omdanne virksomheden til et aktie- eller anpartsselskab. Omdannelse til et kapitalselskab risikoindekapsler ejeren gennem begrænset hæftelse og giver selskabet en mere professionel struktur, ved krav til bestyrelse og ledelse.<sup>3</sup> For at gennemføre denne omdannelse skal virksomheden overdrages til selskabet, hvor de skattemæssige konsekvenser afhænger af, om der foretages en skattepligtig eller skattefri virksomhedsomdannelse.<sup>4</sup>

Hvis reglerne for skattefri virksomhedsomdannelse ikke benyttes, vil en overdragelse af en personligt ejet virksomhed til et kapitalselskab ofte medføre en betydelig beskatning for virksomhedsejeren.<sup>5</sup> En skattepligtig virksomhedsomdannelse sker efter afståelsesprincippet, hvilket betyder, at virksomhedsejeren beskattes på tidspunktet for omdannelsen. Dette kan resultere i en betydelig likviditetsudfordring, idet beskatningen sker på tidspunktet for omdannelsen, uanset om der reelt set er likvider til at dække skatten. Denne realisationsbeskatning kan være særligt byrdefuld for virksomhedsejere med begrænset likviditet til rådighed.<sup>6</sup>

Af denne grund vælger mange virksomhedsejere, såfremt betingelserne i VOL er opfyldt, at benytte sig af muligheden for en skattefri virksomhedsomdannelse. Ved at vælge denne metode udskydes beskatningen til et senere tidspunkt, hvilket typisk er, når der sker realisering af de aktiver, der er overdraget til selskabet.<sup>7</sup> Skattefri virksomhedsomdannelse giver virksomhedsejeren muligheden for at bevare likviditeten i virksomheden og dermed anvende midlerne til at understøtte den fortsatte drift uden at bekymre sig om skattebetaling ved omdannelsen.<sup>8</sup>

---

<sup>1</sup> DST, Flere enkeltmandsvirksomheder blev oprettet i marts

<sup>2</sup> Werlauff, Erik: *Valg af virksomhedsform*, s. 43

<sup>3</sup> Werlauff, Erik: *Valg af virksomhedsform*, s. 71 ff.

<sup>4</sup> Bolander, Jane m.fl.: *Lærebog om indkomstskat*, s. 731

<sup>5</sup> Olesen, Birgitte Sølvkær: *Generationsskifte og omstrukturering Det skatteretlige grundlag*, s. 146 ff.

<sup>6</sup> Bolander, Jane m.fl.: *Lærebog om indkomstskat*, s. 731

<sup>7</sup> Olesen, Birgitte Sølvkær: *Generationsskifte og omstrukturering Det skatteretlige grundlag*, s. 146 ff.

<sup>8</sup> Bille, Jane K., m.fl.: *Omstrukturering – skatteregler i praksis* s. 32

## 1.1 Problemfelt

Årligt foretages der gennemsnitligt mellem 700-800 skattefri virksomhedsomdannelser i Danmark.<sup>9</sup> For at en omdannelse kan gennemføres skattefri, skal en lang række kriterier være opfyldt. Manglende opfyldelse af disse kriterier kan medføre, at omdannelsen bliver skattepligtig, hvilket kan resultere i betydelige skatteforpligtelser for virksomhedsejeren.

Der er flere typiske fejlkilder forbundet med en skattefri virksomhedsomdannelse. For virksomhedsejere og deres rådgivere er det derfor afgørende at forstå og efterleve betingelserne for en skattefri virksomhedsomdannelse. En korrekt gennemført omdannelse kræver derfor planlægning, korrekt dokumentation samt overholdelse af lovgivningens krav.

Denne afhandling fokuserer specifikt på to centrale aspekter: overdragelsen af aktiver og passiver samt negativ anskaffelsessum og negativ indskudskonto. Disse områder udgør ofte fejl og misforståelser i omdannelsesprocessen. Ved at analysere, hvordan disse emner skal behandles i henhold til gældende ret, er det muligt at identificere og forstå de nødvendige tiltag for at sikre en korrekt skattefri virksomhedsomdannelse fra enkeltmandsvirksomhed til anpartsselskab.

## 1.2 Problemformulering

Med afsæt i ovenstående indledning og problemfelt er formålet med denne afhandling at analysere betingelserne for aktiver og passiver samt negativ anskaffelsessum og negativ indskudskonto. Det vil blive belyst, hvordan disse skal fortolkes i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse fra enkeltmandsvirksomhed til anpartsselskab. På baggrund af dette opstår følgende problemformulering:

Hvordan skal begreberne *aktiver og passiver* samt *negativ anskaffelsessum* og *negativ indskudskonto* fortolkes i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse fra enkeltmandsvirksomhed til anpartsselskab?

---

<sup>9</sup> Figur 1 på side 9

### 1.3 Afgrænsning

Formålet med denne afhandling er at have fokus på det skatteretlige område inden for skattefri virksomhedsomdannelse. Herunder vil fokuset for afhandlingen være skattefri virksomhedsomdannelse med kun én ejer, hvorfor denne afhandling udelukkende vil behandle omdannelser af enkeltmandsvirksomheder, der omdannes til anpartsselskaber. Selvom fokus ligger på enkeltmandsvirksomheder, anvendes der afgørelser vedrørende interessentskaber, hvor fortolkningen af loven og betingelserne for en omdannelse er hovedformålet. Virksomhedstypen i disse afgørelser er irrelevant for den juridiske analyse. Endvidere tager afhandlingen udgangspunkt i dansk ejede personlige virksomheder, hvor virksomhedsejeren er fuld skattepligtig til Danmark, hvorfor der udelukkende anvendes danske love og afgørelser.

Afhandlingen fokuserer på de otte betingelser, der skal være opfyldt for at gennemføre en skattefri virksomhedsomdannelse. Ved en omdannelse er det muligt at omdanne til et nystiftet selskab eller et allerede eksisterende selskab. Her vil afhandling primært behandle skattefri virksomhedsomdannelser i forbindelse med stiftelse af et nyt selskab, men omdannelse til allerede eksisterende selskab vil blive nævnt kort.

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse er det desuden muligt at foretage en hel- eller delomdannelse, hvis virksomhedsejere ejer flere virksomheder. Afhandlingen vil ikke skelne mellem hel- eller delomdannelser, men det primære fokus vil være på helomdannelser. Delomdannelser vil derfor ikke blive behandlet dybdegående eller særskilt, men vil kort blive nævnt.

Ud over de otte betingelser for virksomhedsomdannelsen vil afhandlingen gå i dybden med to specifikke betingelser for at analysere de problematikker, der opstår i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse. De to valgte betingelser er overdragelse af aktiver og passiver i henhold til VOL § 2, stk. 1, nr. 2, samt negativ anskaffelsessum og negativ indskudskonto efter VOL § 2, stk. 1, nr. 5. Disse to betingelser er udvalgt, da de ifølge Skattestyrelsens gennemgange er blandt de betingelser, der ofte skaber problemer ved en skattefri virksomhedsomdannelse.

Afhandlingen vil desuden analysere afgørelser for at undersøge, hvilke argumenter der anvendes til at afgøre, om en omdannelse kan gennemføres som skattefri eller bliver skattepligtig. På den måde analyseres det, hvordan disse to emner skal behandles efter gældende ret, samt hvordan de skal fortolkes ved en skattefri virksomhedsomdannelse.

Afslutningsvis vil analysen indeholde et afsnit om muligheden for dispensation, herunder hvornår der er mulighed for dispensation, og hvilke grundlag det afgøres på, når det skal vurderes, om der kan gives dispensation.

## 1.4 Metode

Denne afhandling vil tage afsæt i den retsdogmatiske metode, idet retsdogmatikken er en betydelig del af retsvidenskaben for at kunne analysere, beskrive og anvende gældende ret (*de lege lata*).<sup>10</sup> Dette anvendes til besvarelse af problemformuleringen og til at analysere gældende ret inden for retsområdes skattefri virksomhedsomdannelse. Den retsdogmatiske metode er kendetegnet ved en systematisk tilgang til fortolkning og anvendelse af retspraksis. Derfor begyndes processen med indsamling af retligt materiale, herunder love, domme og retspraksis inden for det pågældende emne. Efterfølgende foretages en fortolkning af de retlige regler, hvor retspraksis af lovene identificeres, samt deres formål og sammenhænge med andre retlige regler og principper. Når der inden for den retsdogmatiske metode anvendes retskilder til at beskrive, systematisere og fortolke den gældende ret, er formålet her at tydeliggøre retslige indhold, som kan udledes gennem en samlet anvendelse af de grundlæggende retskilder.<sup>11</sup>

Mange retskilder er karakteriseret ved at være åbne formuleret og derfor er der mulighed for fortolkning. Fortolkning af retskilder er netop det retsdogmatikken involverer for at identificere regler og forstå betydningen. Fremstillingen inden for retsdogmatikken er ofte en skabende proces, selvom den ikke frembringer noget nyt, men den fremstiller den ret, som er gældende.<sup>12</sup>

Inden for retsdogmatikken er principperne om gældende ret ”de lege lata” centralt, fordi dette indebærer en anerkendelse af den eksisterende lovgivning og retspraksis og dermed bidrager til at sikre retssikkerhed og skabe forudsigelighed i retssystemet. Når det skal overvejes, hvad gældende ret er, har det en betydning, om svaret tager udgangspunkt i enten retsforskrifts- eller afgørelsesniveauet. Dette skyldes, at domstolspraksis og tidligere afgørelser spiller en væsentlig rolle, fordi de bidrager til at skabe retsordenens stabilitet og udvikling. Ydermere tillader retsdogmatikken en fleksibilitet til at tilpasse ændringer i samfundet og nye juridiske problemstillinger. I forhold til afgørelser er det en almindelig antagelse, at disse er udgangspunktet for fastlæggelsen af, hvad gældende ret er. Dette

---

<sup>10</sup> Carsten Munk-Hansen: *Retsvidenskabsteori*, s. 70

<sup>11</sup> Peter Blume: *Retssystemet og juridisk metode*, s. 32

<sup>12</sup> Peter Blume: *Retssystemet og juridisk metode*, s. 32 ff.

skyldes, at der her kan identificeres den regel eller norm, som en samlet anvendelse af retskilderne medfører. I denne forbindelse er en lovregel ikke i sig selv gældende ret, men et vigtigt bidrag til, hvad gældende ret er, og hvordan det skal forstås.<sup>13</sup>

#### 1.4.1 Kildekritik

I afhandlingen anvendes både primære og sekundære kilder, der bliver anvendt til forståelse af emnet skattefri virksomhedsomdannelse samt analysen af gældende ret inden for området. Den anvendte litteratur er baseret på gældende lov, cirkulære, retspraksis, bøger inden for området samt den juridiske vejledning.

For de anvendte kilder i afhandlingen er det væsentligt at være kritisk og analytisk. De primære kilder består af lovtekst og tilhørende forarbejder. Der er forskellig opfattelse af, hvor stor en juridisk betydning der skal tillægges forarbejder, men uanset bidrager de til en forståelse af baggrunden for den konkrete retsforordning, hvorfor de i mange tilfælde medvirker til lettere at læse og forstå loven.<sup>14</sup> Selvom loven og tilhørende forarbejder udgør det primære retskildegrundlag, skal der tages højde for, at blandt andet betænkninger ikke har samme retsvirkning som lovgivning, men er en guideline til, hvordan forståelsen af loven er tiltænkt. Betænkninger har dermed ikke samme retsvirkning som lovgivningen og bør derfor tolkes i overensstemmelse hermed.

De anvendte retskilder bliver suppleret med lærebøger, hvilket er sekundære kilder, hvor det er essentielt at være opmærksom på, at de kan have en vis fortolkning af lovgivningen, som kan variere af forfatterens forståelse for området. Lærebøger anses som værende valide kilder med høj reliabilitet, dog er det nødvendigt med bøger at lave en yderligere vurdering af det skrevne, fordi bøger kan indeholde en grad af subjektivitet i forhold til forfatterens fortolkning af, hvad gældende ret er.

Den juridiske vejledning fungerer som en vejledning til den praktiske anvendelse af lovgivningen, men dens retsvirkning er begrænset, og den kan ændres med tiden. Da denne er skrevet ud fra Skattestyrelsens procedure inden for givne arbejdsområder, kan afgørelser inden for området underbygge eller bekræfte, hvordan det skrevne i den juridiske vejledning skal tilgås og forstås.

Retspraksis, herunder afgørelser fra Højesteret, Østre og Vestre Landsret, byretten og Landsskatte retten, udgør værdifulde kilder, men det er afgørende at forstå, at retspraksis kan ændres over tid og

---

<sup>13</sup> Peter Blume: *Retssystemet og juridisk metode*, s. 46 ff.

<sup>14</sup> Peter Blume: *Retssystemet og juridisk metode*, s. 189

kan variere afhængigt af de konkrete omstændigheder i de enkelte sager. Departementets kommentar og Ligningsrådets bindende forhåndssvar er ligeledes vigtige kilder, men deres retsvirkning er begrænset til de konkrete sager, de vedrører. Derfor skal der udvises kildekritik for at sikre en korrekt og pålidelig fremstilling af emnet. Bindende svar har ikke samme retspraksis som afgørelser, men hvis der ikke er afgørelser inden for området, er et bindende svar vejledende, hvorfor bindende svar kan anvendes som fortolkningsgrundlag, når en højere instans ikke har været inddraget i lignende sager.<sup>15</sup>

Da den retsdogmatiske metode anvendes i afhandlingen, medfører dette en prioritering af retskilderne. Afgørelser kan opdeles mellem domstoleafgørelser og administrative afgørelser. Den juridiske betydning af domstoleafgørelserne afhænger blandt andet af, hvilken domstol der træffer afgørelsen, hvor vægten heraf øges, jo højere i domstolehierarkiet domstolen er placeret. Dermed er udgangspunktet, at højesteret har større retskildebetydning end en byretsdom.<sup>16</sup> I tilfælde af, at retskilder er modsigende, skal der laves en prioritering af kilderne, hvor princippet *lex superior* anvendes, hvilket betyder, at den højst retlige trinfølge gælde og dermed vil en afgørelse af landsretten tilsidesætte en afgørelse af byretten.<sup>17</sup> Det er forudsat, at domstolene præciserer reglerne ved at fastlægge retlige standarder, der tjener som retningslinjer for, hvordan reguleringen bør være i forskellige situationer.<sup>18</sup>

De fleste afgørelser sker af forvaltningsmyndighederne som administrative afgørelser, da der inden for retsområdet kun sjældent forekommer domstoleafgørelser, derfor har de administrative afgørelser en stor betydning for retsforholdene og er en væsentlig retskildetype.<sup>19</sup>

---

<sup>15</sup> Larsen, Anders & Rasmussen, René Yssing: *Juridisk metode for revisorer*, s. 64

<sup>16</sup> Peter Blume: *Retssystemet og juridisk metode*, s. 190

<sup>17</sup> Larsen, Anders & Rasmussen, René Yssing: *Juridisk metode for revisorer*, s. 106

<sup>18</sup> Peter Blume: *Retssystemet og juridisk metode*, s. 191

<sup>19</sup> Peter Blume: *Retssystemet og juridisk metode*, s. 191

## 2 Behovet for virksomhedsomdannelse

Ved opstart af en virksomhed og valget af, hvilken virksomhedsstruktur, der skal vælges, bør der tages udgangspunkt i forretningsmæssige overvejelser. I overvejelserne bør virksomhedens forhold tages i betragtning samt forventningerne til udviklingen af virksomheden. Ydermere skal det overvejes, om det er nødvendigt eller vigtigt at drive virksomheden i personligt regi med personlig fuld hæftelse, eller om der skal være risikoindkapsling i form af begrænset hæftelse i et kapitalselskab. Andre overvejelser kan være, hvorvidt der kan opstå behov for medejerskab til medarbejdere samt om virksomheden vil få aktiviteter i andre lande.<sup>20</sup>

Virksomhedsejeren gør sig sjældent overvejelser om, hvilken juridisk form virksomheden drives i, da virksomhedsejerens fokus ofte er på selve driften og at virksomheden giver de bedst mulige økonomiske resultater. Derfor kan det være tilfældigt, hvilken virksomhedsstruktur virksomheden drives i, hvormed den drives i en mindre hensigtsmæssig struktur. Samtidig glemmer nogle ejere at overveje, om den valgte virksomhedsstruktur er den mest hensigtsmæssige struktur, når først virksomheden drives. Dog bør ejeren være opmærksom på, at der er store forskelle vedrørende de juridiske og skattemæssige konsekvenser, som medfølger den struktur virksomheden drives i.<sup>21</sup>

Der er mange aspekter, der kan overvejes, når virksomhedsstrukturen skal vælges. Ved opstart er det svært at forudse, hvordan virksomheden vil udvikle sig på sigt. Derfor er det vanskeligt at vælge den korrekte virksomhedsstruktur fra start. Hvis en virksomhed, der startede som en enkeltmandsvirksomhed, vokser og dermed øger sine risici, kan behovet for at omdanne til et kapitalselskab opstå. En personligt ejet virksomhed kan være en uhensigtsmæssig selskabsform på længere sigt, hvor behovet for at omdanne kan skyldes, at virksomheden får større aftaler og flere ansatte. Virksomhedens udvikling og øgede risici kan ligeledes have en stor betydning omkring behovet for at omdanne sin enkeltmandsvirksomhed til et kapitalselskab, da det kan blive en vigtig faktor at undgå personlig hæftelse.<sup>22</sup> Dermed kan forretningsmæssige grunde være med til, at behovet for at omdanne enkeltmandsvirksomheden til et kapitalselskab opstår.

Generationsskifte er en anden grund til at virksomhedsejeren kan få et behov for at omdanne en enkeltmandsvirksomhed til et kapitalselskab. Virksomheder der drives i selskabsform, giver typisk

---

<sup>20</sup> Serup, Michael: *Generationsskifte – Omstrukturering*, s. 443

<sup>21</sup> Bille, Jane K., m.fl.: *Omstrukturering – skatteregler i praksis* s. 17

<sup>22</sup> Bille, Jane K., m.fl.: *Omstrukturering – skatteregler i praksis* s. 28 ff.

større muligheder for at gennemføre et generationsskifte på en bedre måde sammenlignet med en personligt ejet virksomhed.<sup>23</sup>

Uvisheden virksomhedsejeren kan stå med ved opstart af en virksomhed i forhold til, hvordan udviklingen og behovet på længere sigt vil være for den nyopstartede virksomhed gør, at behovet for at kunne omdanne til et kapitalselskab kan opstå. Samtidig bør denne omdannelse kunne ske både skattepligtigt og skattefrit, afhængigt af hvad der er mest fordelagtigt i den enkelte situation.

Det årlige antal skattefrie virksomhedsomdannelser, der fremgår af Figur 1, viser, at mange virksomhedsejere benytter muligheden for at omdanne deres virksomhed til et selskab. Når der årligt i gennemsnit foretages 700-800 omdannelser, indikere dette et behov for at kunne omdanne den personligt ejet virksomhed til et selskab. Behovet for en skattefrie virksomhedsomdannelse frem for skattepligtig omdannelse kan skyldes, at det giver virksomhedsejere mulighed for at bevare likviditeten i virksomheden og fortsætte driften uden at bekymre sig om store skattebetalinger ved omdannelsen.<sup>24</sup>

| År   | 10007<br>Skattefrie<br>virksomhedsomdannelser<br>VOL | 10017<br>Skattefrie<br>virksomhedsomdannelser<br>igangsat | 10055<br>Kvittering skattefrie<br>virksomhedsomdannelser<br>med sagsbehandling VOL | 10057<br>Ændret til<br>skattepligtig<br>omdannelse VOL | I alt pr. år |
|------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------|
| 2019 | 50                                                   | 766                                                       | 0                                                                                  | 30                                                     | 846          |
| 2020 | 24                                                   | 765                                                       | 3                                                                                  | 17                                                     | 809          |
| 2021 | 71                                                   | 815                                                       | 0                                                                                  | 32                                                     | 918          |
| 2022 | 684                                                  | 77                                                        | 0                                                                                  | 6                                                      | 767          |
| 2023 | 614                                                  | 12                                                        | 0                                                                                  | 1                                                      | 627          |

Figur 1 Antal modtagne skattefrie virksomhedsomdannelser. Kilde: Udtræk lavet af Skattestyrelsen den 16. april 2024.

### 3 Virksomhedstyper

Ved etablering af en virksomhed kan der skelnes mellem at drive virksomhed som en personligt ejet virksomhed, eller som et kapitalselskab. Her skal beslutningen tages ud fra, hvilken virksomhedstype der passer bedst for virksomhedsejeren og den enkelte virksomhed, der skal drives. Ydermere tages forskellene på typerne i betragtning i forhold til at drive en personligt ejet virksomhed eller et selskab. Forskellene på disse typer er blandt andet kapitalkrav for opstart, hæftelsen samt de skattemæssige og regnskabsmæssige aspekter ved virksomhedernes drift. Ved valget af virksomhedsformen er det samtidig relevant at tænke alternative muligheder. Vælges det at opstarte en personligt ejet

<sup>23</sup> Olesen, Birgitte Sølvkær: *Generationsskifte og omstrukturering Det skatteretlige grundlag*, s. 145

<sup>24</sup> Bille, Jane K., m.fl.: *Omstrukturering – skatteregler i praksis* s. 32

virksomhed, er det muligt senere at omdanne virksomheden til et selskab, hvilket kan være nødvendigt, hvis virksomheden går godt.<sup>25</sup>

Et typisk skift af virksomhedsform sker fra en enkeltmandsvirksomhed til et anpartsselskab eller aktieselskab.<sup>26</sup> Da kapitalkravet for at stifte et anpartsselskab frem for et aktieselskab er lavere, vil det for flere virksomhedsejere på den baggrund ofte være mest relevant at omdanne sin enkeltmandsvirksomhed til et anpartsselskab. Der kan senere altid omdannes til et aktieselskab, hvis reserverne er store nok.<sup>27</sup> Af denne begrundelse anses det, at virksomhedstyperne enkeltmandsvirksomhed og anpartsselskab er mest relevant for afhandlingen, hvorfor disse to virksomhedstypers karakteristika ud-  
dybes i de nedenstående to afsnit.

### 3.1 Enkeltmandsvirksomhed

Enkeltmandsvirksomhed er den enkleste virksomhedsform af alle, hvilket blandet andet skyldes, at denne virksomhedsform er hurtig, nem og billig at komme i gang med. Denne virksomhedstype ejes og kontrolleres af én fysisk person, hvilket giver enkelthed og medvirker til muligheden for hurtige beslutningsprocesser, fordi ejeren selv træffer sine beslutninger. Dog skal der tages hensyn til, hvad blandet andet bank, långivere og leverandører kræver.<sup>28</sup> Der stiftes ved denne virksomhedsform således ikke et særskilt skattesubjekt, altså en juridisk person, hvilket betyder, at ejer og virksomhed er identiske.<sup>29</sup>

Ved stiftelse af en enkeltmandsvirksomhed er der lovmæssigt ikke noget krav til et bestemt indskud eller en bestemt egenkapital, hvilket betyder, at en enkeltmandsvirksomhed kan opstartes med en egenkapital på 0 kr. eller endda med en negativ egenkapital via lånoptagelse. Dog hæfter ejeren af en enkeltmandsvirksomhed personligt og ubegrænset, hvilket vil sige, at det er med hele sin egen formue. Der isoleres således ikke en bestemt formue til virksomheden, fordi ejeren bærer et personligt ansvar for virksomhedens forpligtelser og gæld.<sup>30</sup>

---

<sup>25</sup> Werlauff, Erik: *Valg af virksomhedsform*, s. 56

<sup>26</sup> Werlauff, Erik: *Valg af virksomhedsform*, s. 56

<sup>27</sup> Werlauff, Erik: *Valg af virksomhedsform*, s. 71

<sup>28</sup> Werlauff, Erik: *Valg af virksomhedsform*, s. 43

<sup>29</sup> Werlauff, Erik: *Valg af virksomhedsform*, s. 44

<sup>30</sup> Werlauff, Erik: *Valg af virksomhedsform*, s. 45

For en enkeltmandsvirksomhed vil overskuddet i virksomheden blive beskattet som personlig indkomst hos ejeren, hvilket er i den dyre ende af skatteskalaen. Alternativ til dette kan ejeren vælge at lempe sin skat ved beskatning efter virksomhedsordningen eller kapitalafkastordningen.<sup>31</sup> Er der underskud i virksomheden, har ejeren muligheden for at trække underskuddet fra i anden indkomst og ydermere muligheden for at overføre resterende underskud til modregning i indkomst hos en ægtefælle.<sup>32</sup>

Ved en enkeltmandsvirksomhed gør det sig gældende, at går det dårligt og virksomheden går konkurs, vil ejer og virksomhed være identisk. Med dette menes, at det således er ejeren, som erklæres konkurs, fordi ejeren hæfter personligt og ubegrænset i enkeltmandsvirksomheden. Der vil i et konkursbo således ikke skelnes mellem personlige kreditorer og virksomhedskreditorer, fordi aktiver vil blive behandlet under ét. Virksomhedskreditorerne har således ikke nogen forsteret til virksomhedens aktiver forud for ejerens private kreditorer.<sup>33</sup>

## 3.2 Anpartsselskab

Hvis ønsket er at stifte et selskab, er et anpartsselskab en af de virksomhedstyper, som kan vælges. Dette selskab er billigere at stifte end et aktieselskab, idet oprettelsen af et anpartsselskab kun kræver et indskud på minimum 40.000 kr., hvor selskabskapitalen kan indskydes kontant eller via apportindskud. Det kan være en fordel at vælge et anpartsselskab, når det skal være billigt og hurtigt at starte virksomhedsdriften op, samtidig er der begrænset hæftelse, og selskabsbeskatningen er på 22 pct.<sup>34</sup>

Når der er begrænset hæftelse og anpartsselskab er registreret som en juridisk person, betyder dette, at anpartsselskabet er adskilt fra ejeren. Således har selskabsejeren reelt set ikke et personligt ansvar for selskabets forpligtelser ud over det, der er indskud i selskabet som kapital. Ved et anpartsselskab kan ejeren ydermere ikke fradrage et eventuelt underskud i sin egen indkomst, hvilket skyldes, at selskabet er et selvstændigt skattesubjekt. Dermed kan ejeren ikke hæfte personligt for en forpligtelse uden en særskilt aftale herom.<sup>35</sup> Det betyder, at der ingen personlig hæftelse er for selskabsejer, dog er der en undtagelse til dette udgangspunkt, hvilket er, at bank eller leverandør ofte alligevel vil

---

<sup>31</sup> Werlauff, Erik: *Valg af virksomhedsform*, s. 48

<sup>32</sup> Bille, Jane K., m.fl.: *Omstrukturering – skatteregler i praksis* s. 17

<sup>33</sup> Werlauff, Erik: *Valg af virksomhedsform*, s. 46

<sup>34</sup> Werlauff, Erik: *Valg af virksomhedsform*, s. 71

<sup>35</sup> Bille, Jane K., m.fl.: *Omstrukturering – skatteregler i praksis* s. 17

forlange personlig kaution eller sikkerhedsstillelse. Heraf kan det tilføjes, at jo spinklere selskabets kapital er, jo større sandsynlighed er der for, at bank eller kreditorer stiller dette krav, men dette krav af hæftelse er betinget af en særskilt aftale.<sup>36</sup> I dette tilfælde vil den formelle hæftelse således være kapitalen på mindst 40.000 kr., men den reelle hæftelse vil være, at selskabsejer kan hæfte personligt overfor bank eller kreditorerne.

Ud over at kapitalkravet er lavere for anpartsselskabet, kan kravet til ledelsesniveauet også have indflydelse på, at der omdannes til et anpartsselskab frem for et aktieselskab. For et anpartsselskab gælder det for ledelsesniveauet, at der skal være mindst én direktør i henhold til SLL § 111, stk. 1, nr. 2. I et anpartsselskab er det valgfrit for selskabet, om der skal være en bestyrelse, hvilket således afhænger af selskabets vedtægter.<sup>37</sup> Virksomhedsejeren kan således forblive alene i direktionen i anpartsselskabet, hvor ejeren vil være det øverste ledelsesorgan og den centrale ledelse samtidig, hvilket betyder, at ejerens opgave er al ledelse. Dermed vil ejeren forblive ejer og beslutningstager for hele selskabet ligesom ved en enkeltmandsvirksomhed. Kun hvis selskabet bliver større og dermed gennemsnitligt beskæftiger mindst 35 medarbejdere, er der pligt til at etablere en bestyrelse eller et tilsynsråd, hvis medarbejderne kræver repræsentation i selskabets øverste ledelsesorgan.<sup>38</sup>

## 4 Skattefri virksomhedsomdannelse

Når ejeren af en enkeltmandsvirksomhed ønsker at omstrukturere og videreføre sin virksomhed i selskabsform uden at pådrage sig en skattebyrde, kan dette ske ved at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse. Ved denne mulighed er det afgørende at forstå både de potentielle fordele og udfordringer, som kan opstå ved en sådan omdannelse.

Skattefri virksomhedsomdannelse reguleres efter VOL. I henhold til denne lov tillades en enkeltmandsvirksomhed at blive overdraget til et kapitalselskab uden der sker udløsning af beskatning. VOL bygger på et successionsprincip, hvorved den personlige ejer kan overdrage uden realisationsbeskatning, og hvor selskabet i stedet for indtræder i og viderefører ejerens skattemæssige position i forhold til de aktiver og passiver, der er overdraget ved omdannelsen. Ejeren modtager anparter i

---

<sup>36</sup> Werlauff, Erik: *Valg af virksomhedsform*, s. 74

<sup>37</sup> Werlauff, Erik: *Valg af virksomhedsform*, s. 75

<sup>38</sup> SLL § 111, stk. 3, sammenholdt med § 140

selskabet, som vederlag for overdragelsen. Disse anparter har en skattemæssig anskaffelsessum svarende til de indskudte aktivers og passivers bogførte skattemæssige nettoværdi.<sup>39</sup>

Skattefritagelsen af virksomhedsomdannelsen kompenseres således af en latent dobbeltbeskatning, hvor skattefriheden udelukkende knytter sig selve omdannelse. Selskabet vil dels overtage den udskudte skat på virksomhedens aktiver, hvilket medfører, at selskabet beskattes ved senere afståelse af disse aktiver fra omdannelsen. Dels vil ejeren modtage vederlag i form af anparter med en tilsvarende udskudt skat, der udløses ved senere afståelse af disse anparter.<sup>40</sup> Således sker der beskatning af de fortjenester, der egentligt bliver konstateret ved omdannelsen, når den oprindelige ejer af virksomheden afstår sine anparter i selskabet, eller når selskabet ophører eller afhænder de overtagne aktiver. Virksomhedsejere kan frit vælge, om de ønsker at anvende reglerne i VOL. Før beslutningen om en skattefri virksomhedsomdannelse træffes, bør den latente dobbeltbeskatning overvejes, da der alternativt kan gennemføres en skattepligtig virksomhedsomdannelse.

VOL kan anvendes, når det blandet andet ønskes at omdanne en personligt ejet virksomhed til et aktie- eller anpartsselskab, som registreres her i landet i henhold til VOL § 1, stk. 1. Her kan omdannelsen ske ved enten overdragelse af virksomheden til et nystiftet selskab eller til et selskab, som allerede er registreret. Dette selskab skal være et skuffeselskab, hvilket er et selskab, der ikke tidligere har drevet erhvervsmæssig virksomhed.<sup>41</sup>

Sker overdragelsen til et skuffeselskab, skal hele selskabets egenkapital have henstået som et ubehæftet kontant indestående i et pengeinstitut fra stiftelsen i henhold til VOL § 1, stk. 2. Derudover skal ejeren af den personligt ejet virksomhed på overdragelsestidspunktet eje hele kapitalen i selskabet.<sup>42</sup>

Selvom det er muligt at opfylde betingelserne for en skattefri virksomhedsomdannelse, bør det altid overvejes, hvorvidt det vil være mest fordelagtigt at foretage en skattepligtig eller skattefri virksomhedsomdannelse blandt andet på baggrund af den beskatning, der udløses eller udskydes afhængig af valget.

---

<sup>39</sup> Serup, Michael: *Generationsskifte – Omstrukturering*, s. 467

<sup>40</sup> Serup, Michael: *Generationsskifte – Omstrukturering*, s. 467

<sup>41</sup> Bolander, Jane m.fl.: *Lærebog om indkomstskat*, s. 733

<sup>42</sup> Bolander, Jane m.fl.: *Lærebog om indkomstskat*, s. 733

Fordelen ved en skattefri virksomhedsomdannelse for ejeren er, at der sker en udskydelse af beskatningen, da selskabet succederer i virksomhedsejerens skattemæssige stilling. Dette skyldes, at når virksomheden omdannes skattefrit til et anpartsselskab, bliver eventuelle gevinster ikke beskattet på tidspunktet for omdannelsen. Beskatningen bliver i stedet for udsat indtil ejeren vælger at sælge eller afstå sine anparter i anpartsselskabet. Når VOL anvendes vil overførslen af virksomhedens aktiver og passiver til selskabet i forbindelse med omdannelsen således ikke blive underlagt beskatning på tidspunktet for overdragelsen.<sup>43</sup>

Udskydelse af beskatning kan særligt være en fordel, hvis skattekravet ellers vil være af en betydelig størrelse. Skattekrav af betydelig størrelse kan dræne virksomheden for den nødvendige kapital til fortsat drift, fordi ejeren af virksomheden ellers må tage udbytte for at have midler til at betale en eventuel skat og dermed tage kapital ud af virksomheden ved en skattepligtig omdannelse. Beskatningen ved en skattepligtig virksomhedsomdannelse kan være så byrdefuld, at en skattefri virksomhedsomdannelse kun er en realistisk mulighed og dermed også det mest fordelagtige.<sup>44</sup> Hvis en skattepligtig virksomhedsomdannelse modsat ikke udløser en beskatning eller en begrænset beskatning hos virksomhedsejeren, er der reelt set ingen grund til at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse.<sup>45</sup>

Hvis ejeren af virksomheden forud for omdannelsen har anvendt virksomhedsordningen, er det ydermere muligt at udskyde beskatningen af eventuelt opsparet overskud i virksomhedsordningen. Det sker ved, at ejeren lader det opsparede overskud indgå i omdannelsen. Ved denne mulighed vil det medføre, at konto for opsparet overskud vil nedsætte anparternes anskaffelsessum.<sup>46</sup> Selvom det kan være en fordel at udskyde beskatningen ved en skattefri virksomhedsomdannelse, kan det samtidig være en ulempe, da eventuelle gevinster vil blive beskattet, når anparterne senere realiseres.

## 4.1 Betingelserne for en skattefri virksomhedsomdannelse

For at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse er det nødvendigt at kende de grundlæggende principper bag en skattefri virksomhedsomdannelse samt at identificere de nødvendige betingelser for omdannelsen. Ved at forstå og identificere disse aspekter, vil det være muligt at træffe de korrekte

---

<sup>43</sup> Bolander, Jane m.fl.: *Lærebog om indkomstskat*, s. 741

<sup>44</sup> Bille, Jane K., m.fl.: *Omstrukturering – skatteregler i praksis* s. 32

<sup>45</sup> Bille, Jane K., m.fl.: *Omstrukturering – skatteregler i praksis* s. 32

<sup>46</sup> Bolander, Jane m.fl.: *Lærebog om indkomstskat*, s. 742

beslutninger samtidig med, at det sikrer en vellykket gennemførsel af en skattefri virksomhedsomdannelse. Betingelserne for, at en skattefri virksomhedsomdannelse kan foretages, fremgår af VOL § 2, stk. 1, nr. 1-8. Såfremt der er manglende opfyldelse af én eller flere af betingelserne i VOL, bortfalder omdannelser ikke, men den skattefri virksomhedsomdannelse kan derimod gøres til en skattepligtig virksomhedsomdannelse. I sådanne situationer er det muligt at få tilladelse til omgørelse, hvis betingelserne i SFL § 29 er opfyldt.<sup>47</sup>

Reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse kan anvendes, hvis alle betingelserne i VOL § 2, stk. 1 er opfyldt. Her opstilles otte betingelser, der skal opfyldes ved omdannelse af en enkeltmandsvirksomhed. Derudover er det en grundlæggende betingelse, at der på omdannelsestidspunktet eksisterer en virksomhed, og at denne er ejet af stifteren, for at en skattefri virksomhedsomdannelse kan gennemføres.<sup>48</sup>

#### 4.1.1 Fuld skattepligt

Ejeren af enkelmandsvirksomheden skal på omdannelsestidspunktet være undergivet fuld skattepligtig til Danmark i henhold til KSL § 1, samt være hjemmehørende i Danmark efter bestemmelserne i en dobbeltbeskatningsoverenskomst.<sup>49</sup> Det er således ikke nok for ejeren kun at være fuld skattepligtig efter de danske regler, men også et krav der skal være opfyldt efter en relevant dobbeltbeskatningsoverenskomst. På den måde vil personer, der ikke er skattepligtige til Danmark, eller som kun er begrænset skattepligtige blive udelukket fra at kunne foretage en skattefri virksomhedsomdannelse.

Begrundelsen for at virksomhedsejer skal være fuld skattepligtig til Danmark skyldes, at beskatningsretten til aktieavancer typisk er tillagt den stat, hvor ejeren er hjemmehørende efter dobbeltbeskatningsoverenskomsten. Dette skyldes, at efter dobbeltbeskatningsoverenskomsterne er det normalt domicillandet, der har beskatningsretten for aktieavancer. For således at sikre, at kravet om udskudt skat opretholdes, er det derfor også en forudsætning for skattefri virksomhedsomdannelse, at ejeren er hjemmehørende i Danmark efter bestemmelserne i en dobbeltbeskatningsoverenskomst.<sup>50</sup> I tilfælde af, at ejeren er fuld skattepligtig til Danmark, men er hjemmehørende i en fremmed stat efter en

---

<sup>47</sup> Olesen, Birgitte Sølvkær: *Generationsskifte og omstrukturering Det skatteretlige grundlag*, s. 152

<sup>48</sup> Bolander, Jane m.fl.: *Lærebog om indkomstskat*, s. 734

<sup>49</sup> VOL § 2, stk. 1, nr. 1

<sup>50</sup> Bolander, Jane m.fl.: *Lærebog om indkomstskat*, s. 735

dobbeltbeskatningsoverenskomst, kan Danmark som regel ikke beskatte en eventuel fortjeneste på aktierne, når anparterne afstås eller sælges.

#### 4.1.2 Alle aktiver og passiver overdrages til selskabet

Samtlige aktiver og passiver i virksomheden skal som udgangspunkt overdrages til selskabet ved omdannelsen jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 2. Til vurdering af, hvilke erhvervsmæssige aktiver og passiver, der skal overdrages, tages der udgangspunkt i tidligere regnskaber og indkomstopgørelser for virksomheden, som er udarbejdet i virksomheden gennem årene. Dermed kan låneprovenu og gældsforpligtelse fra samme lån ikke henføres til to forskellige virksomheder eller til virksomheden og ejeren personligt. Provenu og forpligtelse skal følges ad, hvilket der ikke er hjemmel til at dispensere fra.<sup>51</sup> Det betyder blandt andet, at et lån der fremgår af en virksomheds regnskab ultimo året inden omdannelsen, ligeledes skal fremgå af åbningsbalancen for selskabet efter omdannelsen.

Dette fremgår af afgørelsen SKM2010.481.BR fra byretten, hvor et lån ikke kunne holdes uden for den skattefri virksomhedsomdannelse, fordi betingelsen i VOL § 2, stk. 1, nr. 2 således ikke vil være opfyldt, når samtlige aktiver og passiver skal overdrages ved omdannelsen.<sup>52</sup> I tilfælde af, at virksomheden inden omdannelsen har været omfattet af virksomhedsordningen, er det samtlige aktiver og passiver, der er inddraget i denne ordning, der skal overdrages til selskabet.<sup>53</sup> I tilfælde af, at der er aktiver, som ikke er inddraget i virksomhedsordningen, eller som ikke kan indgå jf. VSL § 1, så skal disse aktiver overdrages til selskabet ved omdannelsen, når disse kan betragtes som et aktiv i virksomheden.<sup>54</sup> Dette kan f.eks. være aktier, som virksomheden ejer med det formål at deltage i et erhvervsmæssigt samarbejde. For yderligere analyse af begrebet alle aktiver og passiver, henvises der til afsnit 5.1.

Ved omdannelse af en virksomhed, som er omfattet af virksomhedsordning, kan ejeren bestemme, om beløb til senere faktisk hævning og beløb på mellemregningskontoen skal holdes uden for omdannelsen eller indgå i selskabets egenkapital.<sup>55</sup> Dette giver ejeren mulighed for at vælge, hvorvidt

---

<sup>51</sup> Bolander, Jane m.fl.: *Lærebog om indkomstskat*, s. 735

<sup>52</sup> SKM2010.481.BR, som er stadfæstet af landsretten, SKM2013.403.ØLR

<sup>53</sup> Bolander, Jane m.fl.: *Lærebog om indkomstskat*, s. 735

<sup>54</sup> Cirkulære om lov om skattefri virksomhedsomdannelse nr. 207, afsnit 3.2

<sup>55</sup> VOL § 2, stk. 1, nr. 2, 3. pkt.

beløb hensat til senere faktisk hævnning og indestående på mellemregningskontoen skal holdes uden for omdannelsen.

Hvis beløb hensat til senere faktisk hævnning og indestående på mellemregningskontoen ikke indgår i omdannelsen, skal de indgå som passiver i åbningsbalancen for selskabet, men skal være udlignet ved udbetaling til ejeren inden omdannelsen. Beløb hensat til senere faktisk hævnning og indestående på mellemregningskontoen er i virksomhedsordningen karakteriseret som en del af ejerens privatøkonomi og ikke som en del af virksomhedens økonomi. I tilfælde af, at beløbene ikke holdes uden for omdannelsen, vil de indgå i selskabets egenkapital. Hvis ejeren hæver mere end det indestående på de pågældende konti, betragtes de ekstra hævnninger som foretaget i selskabet.<sup>56</sup>

Såfremt der i virksomheden indgår en ejendom, som helt eller delvis anvendes i virksomheden, kan ejeren bestemme, hvorvidt denne ejendom skal overdrages til selskabet, eller om den skal holdes uden for omdannelsen, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 2. Ejendomme, der udelukkende benyttes erhvervsmæssigt, udgør en selvstændig virksomhed. Sådan en ejendom kan derfor enten overdrages til et selskab efter loven, uagtet at ejendommen bliver selskabets eneste aktiv, eller ejendommen kan holdes uden for omdannelsen.<sup>57</sup> I tilfælde af, at ejendommen er et blandet benyttet aktiv, er det en mulighed for ejeren enten at holde ejendommen uden for omdannelsen eller at overdrage hele ejendommen samlet til selskabet, på trods af at en del af ejendommen ikke har været benyttet erhvervsmæssigt.<sup>58</sup>

Andre blandet benyttede aktiver i virksomheden skal overdrages til selskabet ved omdannelsen. Dermed skal disse aktiver overgå til udelukkende erhvervsmæssig benyttelse i henhold til VOL § 2, stk. 1, nr. 2, da alle aktiver og passiver skal overdrages til selskabet.<sup>59</sup>

#### 4.1.3 Vederlag i form af anparter

Ved omdannelse til et anpartsselskab skal hele vederlaget for virksomheden gives i form af anparter eller ved, at værdien af anparterne forøges som følge af omdannelsen, hvis omdannelsen sker til et bestående selskab jf. § 1, stk. 2.<sup>60</sup> Sidst nævnte gælder i tilfælde, hvor der ved omdannelsen anvendes et skuffeselskab. I dette tilfælde skal der ikke udstedes nye anparter, men værdien af de allerede

---

<sup>56</sup> Bolander, Jane m.fl.: *Lærebog om indkomstskat*, s. 736

<sup>57</sup> Cirkulære om lov om skattefri virksomhedsomdannelse nr. 207, afsnit 3.2

<sup>58</sup> Cirkulære om lov om skattefri virksomhedsomdannelse nr. 207, afsnit 3.2

<sup>59</sup> Cirkulære om lov om skattefri virksomhedsomdannelse nr. 207, afsnit 3.2

<sup>60</sup> VOL § 2, stk. 1, nr. 3

eksisterende anparter forøges som følge af omdannelsen. Det er således ikke en mulighed ved en skattefri virksomhedsomdannelse at etablere et stiftertilgodehavende som en del af vederlaget for virksomhedens aktiver, fordi hele vederlaget skal ydes i form af anparter.<sup>61</sup> Alligevel kan der forekomme stiftertilgodehavende, hvis der sker overdragelse af private aktiver til selskabet, hvilket nævnes yderligere i afsnittet 5.1.1.2 om blandet benyttet ejendom.

#### 4.1.4 Pålydendet anparter svarer til den samlede anpartskapital

Ved omdannelse af virksomheden modtager ejeren anparter som vederlag, hvor den pålydende værdi skal svare til den samlede anpartskapital jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 4, medmindre overdragelsen er sket til et skuffeselskab jf. VOL § 1, stk. 2. Som led i selve omdannelsen kan der ikke ske kapitaltilføjelse udefra, fordi den hidtidige ejer af virksomheden skal eje hele kapitalen i selskabet. Dog er der ingen hindring for, at der efter omdannelsen kan ske kapitalforhøjelse i selskabet udefra efter de almindelige regler herom i selskabslovgivningen.<sup>62</sup>

#### 4.1.5 Anparternes anskaffelsessum

Anparternes anskaffelsessum kan opdeles i to, da VOL § 2, stk. 1, nr. 5 både omhandler negativ anskaffelsessum og negativ indskudskonto.

##### **Negativ Anskaffelsessum**

Udgangspunktet for anparternes anskaffelsessum opgjort efter VOL § 4, stk. 2 og stk. 3 er, at denne ikke må være negativ. Anskaffelsessummen for anparterne opgøres til det kontante beløb, der ville være opnået ved et almindeligt salg af virksomheden, altså handelsværdien fratrukket den skattepligtige fortjeneste, som ville være opstået ved et salg. Denne opgørelsesmetode kan resultere i, at der opstår negative anskaffelsessummer, hvis der f.eks. er sket belåning af skattepligtige værdistigninger, eller hvis der er foretaget store afskrivninger på en ejendom. En negativ anskaffelsessum vil indikere, at virksomhedens skattemæssige passiver og latente skattepligtige fortjenester overstiger handelsværdien af virksomhedens skattemæssige aktiver. Med udgangspunktet om, at anskaffelsessummen ikke må være negativ, medvirker det til at begrænse størrelsen af den gæld, der kan inddrages under

---

<sup>61</sup> Bolander, Jane m.fl.: *Lærebog om indkomstskat*, s. 736

<sup>62</sup> Bille, Jane K., m.fl.: *Omstrukturering – skatteregler i praksis* s. 42

omdannelsen, efter en objektiv regel.<sup>63</sup> Opgøres anskaffelsessummen til at være negativ og ejeren ikke har anvendt virksomhedsordning, skal denne negative anskaffelsessum udlignes inden omdannelsen.<sup>64</sup>

En negativ anskaffelsessum kan dog accepteres i tilfælde af, at ejeren i indkomståret forud for omdannelsen har anvendt virksomhedsordningen, samt hvis alle ejerens virksomheder under virksomhedsordningen omdannes til et eller flere selskaber. Det bedømmes på omdannelsesdatoen, hvor mange virksomheder ejeren driver i virksomhedsordningen. I tilfælde af, at der er negativ anskaffelsessum, kan denne udlignes ved, at ejeren forinden omdannelsen tilføjer aktiver fra privatøkonomien. I forhold til, om anskaffelsessummen er negativ, er det afgørende, at opgørelsen er opgjort efter VOL § 4, stk. 2 og stk. 3. Hvis anskaffelsessummen først bliver negativ ved, at en andel af opsparet overskud nedsætter anskaffelsessummen, anses betingelsen i VOL § 2, stk. 1, nr. 5 som værende opfyldt.<sup>65</sup>

### Negativ indskudskonto

Ydermere er det en betingelse, at en eventuel negativ indskudskonto udlignes inden omdannelsen, hvilket kan forhindres ved at overføre et beløb fra privatøkonomien til virksomheden, således indestående på indskudskontoen bliver nul eller positiv.<sup>66</sup>

Indskudskontoen opgøres som værdien af virksomhedens aktiver fratrukket virksomhedens gæld samt overførte beløb fra konjunkturudligningskontoen. Kontoen justeres derefter kun ved yderligere indskud og hævninger, der overstiger virksomhedens overskud.<sup>67</sup> Indskudskontoen er et udtryk for det beløb, der er indskudt i virksomheden fra allerede beskattede midler, og er derfor også det beløb, ejeren kan hæve skattefrit i virksomheden, efter overskuddet er hævet. Hvis kontoen er positiv, foretages normalt ingen sondring mellem erhvervsmæssig og privat gæld. Er kontoen derimod negativ, antyder det som udgangspunkt, at privat gæld er medtaget i ordningen. Kun hvis ejeren kan dokumentere, at gælden er erhvervsmæssig, kan indskudskontoen nulstilles.<sup>68</sup>

Er indskudskontoen negativ og ikke kan nulstilles, vil det udløse en skattepligtig rentekorrektion, som modvirker fordelene ved indskydelse af privat gæld i virksomhedsordningen. Når den private gæld

---

<sup>63</sup> L147 1998/99 Betænkning over Forslag til lov om ændring af lov om skattefri virksomhedsomdannelse, virksomhedsskatteloven og fusionsskatteloven, bemærkninger til nr. 1-12, 14 og 15, Ad nr. 3

<sup>64</sup> C.C.7.2.2 Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse

<sup>65</sup> C.C.7.2.2 Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse

<sup>66</sup> Bolander, Jane m.fl.: *Lærebog om indkomstskat*, s. 738

<sup>67</sup> C.C.7.2.2 Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse

<sup>68</sup> Serup, Michael: *Generationsskifte – Omstrukturering*, s. 487

overføres til selskabet som led i virksomhedsomdannelsen, ophører muligheden for rentekorrektion i virksomhedsordningen. Som konsekvens heraf kræver det, at den negative indskudskonto udlignes i forbindelse med omdannelsen. Her skal udligningen ske i form af indskud af beløb, således indskudskontoen som nævnt enten går i nul eller bliver positiv.<sup>69</sup>

Når en negativ indskudskonto skal udlignes, skal dette ske i perioden fra indkomstårets udløb til omdannelsestidspunktet. Beløbet vil således anses for indskudt på indskudskontoen med virkning fra udløbet af året før omdannelsesåret, hvor dette kan ske i kontanter eller i værdier.<sup>70</sup> At indskud til udligning af en negativ indskudskonto ikke behøver at være aktiver, der kan indgå i virksomhedsordningen uden for omdannelsessituationen, fremgår af en afgørelse fra Landsskatteretten. I denne afgørelse SKM2005.98.LSR udlignes en negativ indskudskonto med værdien af en aktiepost samt en blandet benyttet ejendom, hvor den private boligværdi medregnes i forbindelse med den skattefrie virksomhedsomdannelse.<sup>71</sup>

Bestemmelsen i VOL § 2, stk. 1, nr. 5 har til formål at hindre virksomhedsejeren i at optage lån i virksomheden, så provenuet ikke inddrages i virksomhedsomdannelsen, men at gældsforpligtelsen indskydes i selskabet.<sup>72</sup>

### **Udligning af negativ anskaffelsessum eller negativ indskudskonto**

Skattestyrelsen kontrollerer, om betingelserne for en skattefri virksomhedsomdannelse ved anvendelse af VOL er opfyldt, jf. VOL § 4, stk. 5. Skattestyrelsen kan i den forbindelse foretage ændringer af ansættelsen af anskaffelsessummen for anparterne, hvis de ikke er enige i ansættelsen. I tilfælde af, at Skattestyrelsens ændringer medfører, at betingelsen i VOL § 2, stk. 1, nr. 5, ikke er opfyldt, har ejeren efterfølgende mulighed for at udligne en eventuel negativ anskaffelsessum eller negativ indskudskonto ved at indbetale til selskabet senest én måned efter, at ejeren modtager meddelelse herom i henhold til VOL § 4, stk. 5.<sup>73</sup>

Udligningen i henhold til VOL § 4, stk. 5 kan ikke anvendes i de situationer, hvor anskaffelsessummen eller indskudskontoen er negativ efter ejerens opgørelse, og hvor ejeren ikke har indført midler fra privat til virksomheden inden omdannelsen til udligning af negativ anskaffelsessum eller negativ

---

<sup>69</sup> Serup, Michael: *Generationsskifte – Omstrukturering*, s. 487

<sup>70</sup> Serup, Michael: *Generationsskifte – Omstrukturering*, s. 487

<sup>71</sup> SKM2005.98.LSR

<sup>72</sup> Olesen, Birgitte Sølvkær: *Generationsskifte og omstrukturering Det skatteretlige grundlag*, s. 174

<sup>73</sup> Bolander, Jane m.fl.: *Lærebog om indkomstskat*, s. 739

indskudskonto. I den nævnte situation, kan ejeren søge dispensation efter VOL § 2, stk. 4. Efter denne bestemmelse kan Skattestyrelsen give tilladelse til at anvende virksomhedsskatteloven, selvom betingelserne ikke er opfyldt i henhold til VOL § 2, stk. 1, nr. 5. Bestemmelsen om, at der kan ske udligning, kan anvendes i situationer, hvor anskaffelsessummen eller indskudskontoen er negativ efter ejerens opgørelse og ejeren opdager dette, eller når Skattestyrelsen giver meddelelse til ejeren om negativ anskaffelsessum eller negativ indskudskonto.<sup>74</sup>

#### 4.1.6 Omdannelsesdato

Omdannelsen skal gennemføres senest seks måneder efter omdannelsesdatoen, hvilket er dagen der følger efter statusdagen for det seneste regnskab i enkeltmandsvirksomheden. Således kan der ligesom ved skattepligtig omdannelse ske virksomhedsomdannelse med skattemæssig tilbagevirkende kraft.<sup>75</sup> Virkningen af stiftelsen med tilbagevirkende kraft er, at indkomsten i enkeltmandsvirksomheden virksomhed for den pågældende periode, hvor tilbagevirkningen er gældende, behandles som indkomst i det stiftede selskab, og beskattes dermed ikke hos den tidligere ejer.

Det vil sige, at ifølge VOL § 2, stk. 1, nr. 6, skal beslutningen om omdannelse foretages senest den 30. juni i kalenderåret, såfremt omdannelsesdatoen og dermed skæringsdatoen er den 1. januar, og åbningsbalancen, der udarbejdes i forbindelse med selskabets stiftelse, træder i kraft i henhold til § 3, stk. 1. For et anpartsselskab gælder det, at stifteren skal have underskrevet stiftelsesdokumentet før omdannelsen kan finde sted. Hvis der anvendes et skuffeselskab, vil tidspunktet for overdragelse af virksomheden til selskabet være det afgørende tidspunkt.<sup>76</sup>

Selvom omdannelses kan ske med tilbagevirkende kraft, er det nødvendigt, at ejeren af virksomheden også har adkomst til virksomheden på overdragelsestidspunktet. Landsskatteretten fastslog dette ved kendelsen SKM2003.517.LSR, hvor ejeren til en virksomhed, der bestod i at drive og eje en ejendom, havde afstået ejendommen ved skøde af 1. april 2000. Det var derfor ikke muligt at overdrage virksomheden til et selskab efter reglerne i VOL, da selskabet blev stiftet den 23. juni 2000 med tilbagevirkende kraft til den 1. januar 2000. Dette skyldes, at den hidtidige ejer af virksomheden ikke havde adkomst på overdragelsestidspunktet.<sup>77</sup>

---

<sup>74</sup> C.C.7.2.2 Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse

<sup>75</sup> Bolander, Jane m.fl.: *Lærebog om indkomstskat*, s. 739

<sup>76</sup> Cirkulære om lov om skattefri virksomhedsomdannelse nr. 207, afsnit 3.6

<sup>77</sup> SKM2003.517.LSR

#### 4.1.7 Indsende dokumentation

Senest én måned efter omdannelsen skal ejeren indsende en række oplysninger til Skattestyrelsen. Disse dokumenter består af dokumentation for, at selskabet er anmeldt til registrering i Erhvervsstyrelsen, en opgørelse af anparternes skattemæssige anskaffelsessum samt de dokumenter, der kræves udarbejdet i henhold til selskabslovgivningen. Hvis der er tale om en overdragelse til et skuffeselskab, skal der være dokumentation for, at dette har fundet sted.<sup>78</sup>

Hvis ikke dokumentationen bliver indsendt rettidigt, kan Skattestyrelsen dispensere fra én månedsfristen i VOL § 2, stk. 1, nr. 7, jf. VOL § 2, stk. 5. Det er en konkret samlet vurdering af omstændighederne ved en fristoverskridelse for, om der kan ske en dispensation. I overvejelserne medtages blandt andet om det er en kortvarig overskridelsen af fristen, eller om uskyldige omstændigheder kan ligge til grund for overskridelsen af fristen.<sup>79</sup>

Ud over at dispensation gives ud fra en konkret vurdering, udelukker en væsentlig overskridelsen af fristen ikke i sig selv muligheden for dispensation. Dette underbygges af to afgørelser, hvor der kun i den ene afgørelse gives dispensation til, at tidsfristen er overskredet. I SKM2006.47.DEP blev virksomheden omdannet 4. juni 2003 med virkning fra 1. januar 2003. De selskabsretlige dokumenter blev indsendt til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen den 1. juli 2003, hvilket medførte, at det nystiftede selskab blev registreret pr. 4. juni 2003. En fejl hos rådgiveren afstedkom, at dokumenterne til skattemyndighederne først blev indsendt den 14. juli 2004, hvilket betyder, at dokumenterne er indsendt 1 år og 10 dage for sent. Indholdet af dokumenterne gav ikke myndighederne anledning til at gribe ind og dermed viser afgørelsen, at en væsentlig overskridelse af fristen ikke udelukker dispensation.<sup>80</sup>

I afgørelsen SKM2022.25.BR blev dokumentation for omdannelsen indsendt seks måneder efter, at ejerens rådgiver var blevet anmodet om dokumentationen, hvilket var ca. tre år og otte måneder efter omdannelsen blev gennemført. I denne afgørelse nægtede byretten adgang til dispensation efter VOL § 2, stk. 5. I begrundelsen herfor blev der lagt vægt på, at fristoverskridelsen var væsentlig og samtidig gav indholdet af de indsendte dokumenter anledning til korrektion af den opgjorte negative anskaffelsessum af SKAT. Betingelsen i VOL § 2 stk. 1, nr. 5 var således ikke opfyldt, hvilket fristen efter VOL § 2, stk. 1, nr. 7 havde til formål at afdække og give skattemyndighederne mulighed for at gribe

---

<sup>78</sup> VOL § 2, stk. 1, nr. 7

<sup>79</sup> C.C.7.2.2 Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse

<sup>80</sup> SKM2006.47.DEP

ind over for. Retten fandt derfor, at det ikke var muligt at få dispensation for hverken fristoverskridelsen eller den negative anskaffelsessum.<sup>81</sup>

#### 4.1.8 Hensat skat i åbningsbalancen

I åbningsbalancen, der udarbejdes i forbindelse med omdannelsen for selskabet, skal der hensættes udskudt skat. Dette er skat, som forventes at blive afregnet ved fremtidig udligning af forskellen mellem den skattemæssige værdi og den bogførte værdi.<sup>82</sup> Ved indregning og opgørelse af denne udskudte skat anvendes de almindelige anerkendte danske regnskabsvejledninger. Denne udskudte skat, der skal hensættes i selskabets åbningsbalance, indgår ikke i opgørelsen af anparternes anskaffelsessum i henhold til VOL § 4. Eftersom omdannelsen sker med succession efter reglerne i VOL, kan de udskudte og latente skatter være betydelige, hvorfor en hensættelse af udskudt skat i åbningsbalancen anses for at give et mere retvisende billede af selskabets aktiver, forpligtelser og egenkapital.<sup>83</sup>

## 5 Problematikker ved skattefri virksomhedsomdannelse

Når en enkeltmandsvirksomhed skal omdannes til et selskab, kan der opstå fejl og udfordringer under en skattefri virksomhedsomdannelse, som kan have betydelige skattemæssige konsekvenser og kræver nøje overholdelse af gældende lovgivning. Disse fejl kan have store økonomiske konsekvenser for virksomhederne, da fejlene kan resultere i, at virksomhedsomdannelsen bliver gjort skattepligtig. Da Skattestyrelsen oplever fejl i flere omdannelser, har enheden for kontrol af skattefri virksomhedsomdannelse udarbejdet en publikation, der er tiltænkt revisorer og rådgivere. I denne publikation ”*Fra virksomhed til Selskab*” fremgår de emner, hvor flest fejl og udfordringer opstår. Derudover indeholder publikationen en vejledning til de væsentligste fokuspunkter, som kan hjælpe revisorer og rådgivere med at behandle disse områder korrekt under en omdannelse. Af denne publikation fremgår det blandt andet, at nogle af hovedemnerne inden for fejl ved skattefri virksomhedsomdannelse er overdragelse af erhvervsmæssige aktiver og passiver samt negativ anskaffelsessum og indskudskonto.<sup>84</sup> På baggrund heraf vil de følgende afsnit indeholde en analyse af de to respektive områder, herunder

---

<sup>81</sup> SKM2022.25.BR, hvor dommen er stadfæstet i Østre Landsret SKM2024.173.ØLR.

<sup>82</sup> VOL § 2, stk. 1, nr. 8

<sup>83</sup> Cirkulære om lov om skattefri virksomhedsomdannelse nr. 207, afsnit 3.7

<sup>84</sup> Skattestyrelsen, *Fra virksomhed til selskab*

hvordan disse to emner skal behandles ved en omdannelse gennem fortolkning af loven samt problemstillinger fra afgørelser, for dermed at udlede gældende ret.

Analysen vil inddrage og blive baseret på VOL, afgørelser inden for området, lærebøger, cirkulæret om lov om skattefri virksomhedsomdannelse samt betænkningen over ”Forslaget til lov om ændring af lov om skattefri virksomhedsomdannelse, virksomhedsskatteloven og fusionsskatteloven af den 14. april 1999. Lovbekendtgørelsen om skattefri virksomhedsomdannelse blev i 1999 ændret markant, hvorfor betænkning hertil og cirkulæret anvendes. Ændringen ved lov nr. 252 af 28. april 1999 havde til formål at bremse muligheden for skatteudnyttelse, hvilket var muligt efter de tidligere gældende regler. Måden der tidligere kunne foregå skatteudnyttelse på, var ved, at ejeren inden omdannelsen tog et lån i virksomheden, hvor gælden indgik i omdannelsen, men låneprovenuet blev holdt uden for omdannelsen.<sup>85</sup>

## 5.1 Omregistrering af alle aktiver og passiver

I 1999 blev VOL § 2, stk. 1, nr. 2 tilføjet til loven, hvoraf det fremgår, at alle aktiver og passiver i virksomheden skal overdrages til selskabet. Tilføjelsen skete idet der fra politisk side var fundet behov for at stramme op på praksis om, at visse aktiver og passiver blev holdt uden for omdannelsen. Derfor skulle det klart tilkendegives, at en omdannelse skal indebære overdragelse af virksomhedens samlede aktiver og passiver.<sup>86</sup>

Loven indeholder ikke en præcis definition af, hvad begrebet ”alle aktiver og passiver” indeholder. Dog er begrebet ”alle aktiver og passiver” uddybet i betænkningen til loven. Det fremgår af betænkningen, at alle aktiver og passiver vedrørende virksomheden skal vurderes ud fra de regnskaber og indkomstopgørelser, der er udarbejdet for virksomheden gennem årene. Såfremt virksomheden har været omfattet af virksomhedsordningen inden omdannelsen, er alle aktiver og passiver, der har været inddraget i virksomhedsordningen, det der skal overdrages til selskabet.<sup>87</sup>

Betænkningen er således udgangspunktet for, hvordan alle aktiver og passiver skal defineres i forbindelse med virksomhedsomdannelsen. Der skal af denne grund, for hvert enkelt aktiv og passiv,

---

<sup>85</sup> SKM2007.707.DEP

<sup>86</sup> L147 1998/99 Forslag til lov om ændring af lov om skattefri virksomhedsomdannelse, virksomhedsskatteloven og fusionsskatteloven, Bemærkninger til forslaget

<sup>87</sup> L147 1998/99 Betænkning over Forslag til lov om ændring af lov om skattefri virksomhedsomdannelse, virksomhedsskatteloven og fusionsskatteloven, bemærkninger til nr. 1-12, 14 og 15, Ad nr. 2

foretages en specifik vurdering af tilknytningen til det overtagne selskab. Ydermere er udgangspunktet, at det ikke er muligt at holde en del af de erhvervsmæssige aktiver uden for virksomhedsordningen, hvis virksomheden har været omfattet af virksomhedsordningen inden omdannelsen, hvorfor de erhvervsmæssige aktiver skal indgå i virksomhedsordningen.<sup>88</sup> Til trods for ovenstående definition af, at alle aktiver og passiver i virksomheden skal overdrages til selskabet, opstår der fejl ved skattefri virksomhedsomdannelser inden for dette område på grund af forskellige fortolkninger af begrebet.

Til vurdering af, hvilke erhvervsmæssige aktiver og passiver, der skal overdrages til det nye selskab under en skattefri virksomhedsomdannelse, skal der tages udgangspunkt i de aktiver og passiver, der fremgår af virksomhedens tidligere regnskaber og indkomstopgørelser. Det afgørende er, at disse regnskaber stemmer overens med selskabets åbningsbalance. Det er en generel procedure til vurdering af, hvilke aktiver og passiver der vedrører virksomheden, at der netop tages udgangspunkt i de regnskaber og indkomstopgørelser, der er udarbejdet for virksomheden gennem tiden.<sup>89</sup> Der kan således ikke fraviges denne metode til fastsættelse af, hvilke aktiver og passiver der skal overdrages, da virksomhedens regnskab ultimo året før omdannelsen skal stemme til selskabets åbningsbalance. Dette betyder, at lån der fremgår af regnskabet og vedrører virksomheden, ligeledes skal fremgå af åbningsbalancen for selskabet. Hvis ikke de samme lån fremgår af åbningsbalancen, vil betingelsen i VOL § 2, stk. 1, nr. 2, om at samtlige aktiver og passiver skal overdrages, ikke være opfyldt, fordi lånene ikke kan holdes uden for en skattefri virksomhedsomdannelse.<sup>90</sup>

Ud over kravet om, at alle aktiver og passiver skal overdrages, er det også væsentligt at forstå, hvornår en overdragelse anses for at være fuldført i en virksomhedsomdannelse. Dette er væsentligt for at opnå en generel forståelse af, hvornår aktiver og passiver betragtes som overdraget til selskabet. Derfor vurderes det, hvorvidt de pågældende erhvervsmæssige aktiver og passiver er blevet overdraget til selskabet ved at analysere selskabets åbningsbalance. Hvis de tidligere regnskaber ikke stemmer overens med åbningsbalancen i selskabet, anses alle aktiver og passiver ikke for at være overdraget i forbindelse med virksomhedsomdannelsen. Det betyder dermed, at omdannelsen ikke opfylder betingelsen i VOL § 2, stk. 1, nr. 2, 1. pkt. Til vurdering af, om der er sket en overdragelse af alle aktiver og passiver, lægges der vægt på, at det afgørende for, om et aktiv eller passiv kan anses for overdraget

---

<sup>88</sup> C.C.5.2.2.4 Erhvervsmæssige aktiver

<sup>89</sup> SKM2010.481.BR som er stadfæstet i landsretten SKM2013.403.ØLR, SKM2020.210.LSR

<sup>90</sup> SKM2010.481.BR som er stadfæstet i landsretten SKM2013.403.ØLR

til selskabet, er, om aktivet eller passivet fremgår af åbningsbalancen.<sup>91</sup> Hvis et aktiv eller passiv mangler at blive overdraget til selskabet, er opfattelsen, at åbningsbalancen ikke opfylder kravene om et retvisende billede.

Ovenstående vurdering af, hvorvidt der er sket en overdragelse af alle aktiver og passiver ved omdannelsen, bliver udledt af, om tidligere regnskaber i virksomheden stemmer overens med åbningsbalancen i selskabet. Dette er den betragtning, der kan udledes af forarbejderne og dermed også den mest tydelige metode til vurdering af overdragelse. Denne metode er dog kun en vurdering af, hvad der ligger i ordet overdragelse. Når Skattestyrelsen gennemgår virksomhedsomdannelser, fremgår det af deres udgivelse, hvad der forventes af en overdragelse.

Ifølge Skattestyrelsen lægger de vægt på, at der skal ske en omregistrering af alle aktiver og passiver, når der overdrages til selskabet, fordi betingelsen i VOL ellers ikke vil være opfyldt. Med dette udsagn menes f.eks., at der skal indhentes kreditorsamtykke ved debitorskifte af gæld og for ejendomme skal disse omregistreres således selskabet efter stiftelsen indtræder som ejer. Hvis ikke der sker omregistrering af alle de aktiver og passiver, der overdrages til selskabet, er betingelserne i VOL ikke opfyldt.<sup>92</sup> Ud over at aktiver og passiver skal være omregistreret til selskabet, skal aktiverne og passiverne ligeledes fremgå af åbningsbalancen i selskabet.

Til vurdering af, om der er sket en overdragelse af alle aktiver og passiver, er afsættet for bestemmelsen i VOL § 2, stk. 1, nr. 2 de regnskaber og indkomstopgørelser, der er udarbejdet for virksomheden i de tidligere år. Det er på baggrund af disse, at det må vurderes, hvilke erhvervsmæssige aktiver og passiver der skal overdrages. Af hverken loven eller forarbejderne fremgår der noget af bestemmelsen omkring betydningen af tinglysning i forbindelse med ejendomme. Dermed er det uklart, hvilken bevismæssig værdi tinglysning skal tillægges for at vurdere, om alle aktiver og passiver anses for at være overdraget til selskabet. Tinglysning er en faktor, som skaber en formodning om, at den tinglyste ejer også er den reelle ejer, dog er tinglysning ikke i sig selv afgørende for at fastslå, hvem der er den reelle ejer af ejendommen. Tinglysningens formål er at udgøre en sikringsakt, som umiddelbart er i købers interesse.<sup>93</sup>

---

<sup>91</sup> SKM2020.210.LSR

<sup>92</sup> Skattestyrelsen, *Fra virksomhed til selskab*, s. 7

<sup>93</sup> LSR2022.17-0637119

Denne problemstilling om vurdering af omregistrering af aktiver og passiver har Landsskatteretten taget stilling til i LSR2022.17-0637119, da der af selskabets vurderingsberetning og åbningsbalance fremgår ejendomme og tilknyttede gældsposter, som også indgik i den omdannede virksomhed. Dog var der i sagen ikke gennemført registrering af ejerskifte i form af tinglysning af ny ejer på de omdannede ejendomme. Ligeledes var der ikke sket debitorskifte på den tilhørende gæld. Dermed fremgik ejendomme og tilhørende gæld i flere år efter omdannelsen på virksomhedsejerens personlige skatteoplysninger, hvor virksomhedsejeren stod som ejer og debitor af gælden.

I Landsskatterettens vurdering af sagen fremgår det, at det naturlige resultat af overdragelse af alle aktiver og passiver til selskabet er, at de pligter, sikringsakter og rettigheder, der direkte vedrører disse aktiver og passiver, ligeledes skal overdrages til selskabet, før overdragelsen af alle aktiver og passiver anses for fuldstændig.<sup>94</sup> Det kan heraf udledes, at udover der skal ske overdragelse af alle aktiver og passiver til selskabet, skal der ligeledes ske en omregistrering af aktiverne og passiverne, førend betingelsen i VOL § 2, stk. 1, nr. 2 kan anses for at være opfyldt.

Udgangspunktet for en virksomhedsejer, der driver flere virksomheder, skal behandle virksomhederne som én virksomhed, når virksomhedsordningen anvendes i henhold til VSL § 2, stk. 3. Dog er det efter VOL muligt at have flere selvstændige virksomheder, hvor ikke alle virksomheder medtages ved omdannelsen. I disse tilfælde er der tale om en delomdannelse, når en virksomhedsejer driver flere virksomheder og er omfattet af virksomhedsordningen. Her vil virksomhedsordningen fortsætte uændret for de resterende virksomheder under virksomhedsordningen, som ikke omdannes. Hertil skal det undersøges, hvornår der egentligt kan være tale om én eller flere virksomheder. I sådan en situation har Skatteministeriet udtalt, at det må afgøres ud fra en konkret vurdering, hvorvidt der foreligger en række selvstændige virksomheder, eller om der foreligger en enkelt virksomhed.<sup>95</sup>

Som nævnt tidligere på side 24 gælder det for virksomheden, der inden omdannelsen har været omfattet af virksomhedsordningen, at udgangspunktet er, at alle aktiver og passiver, der har været inddraget under denne ordning, skal overdrages til selskabet. Samtidig skal der ved vurdering af, hvilke aktiver og passiver der vedrører virksomheden, tages udgangspunkt i de tidligere regnskaber og indkomstopgørelser, der er udarbejdet for virksomheden. Derfor er det ved en delomdannelse muligt at holde visse aktiver og passiver uden for delomdannelsen, da det kun er de erhvervsmæssige aktiver

---

<sup>94</sup> LSR2022.17-0637119

<sup>95</sup> SKM2001.196.LR

og passiver i virksomheden, der skal overdrages. Af denne årsag omfatter en omdannelse som udgangspunkt ikke nødvendigvis alle finansielle aktiver, selvom disse indgår i virksomhedsordningen. Dette gælder, hvis de finansielle aktiver fremgår af virksomhedsejerens personlige regnskab under virksomhedsregnskabet og dermed ikke er inkluderet i den virksomhed, der ønskes omdannet.<sup>96</sup> I Ligningsrådets afgørelse SKM2001.196.LR, bliver der lagt vægt på, at det er en konkret vurdering, hvorvidt der er tale om en enkelt virksomhed eller flere selvstændige virksomheder. Samtidig er det en konkret vurdering, at disse finansielle aktiver kan undlades i omdannelsen, fordi de fortsat kan være under virksomhedsordningen.

Det er fortsat gældende administrativ praksis, at finansielle aktiver ikke nødvendigvis er omfattet af omdannelsen. Dog har Højesteret i en konkret afgørelse fastslået, at der for finansielle aktiver skal foretages en konkret vurdering baseret på et tilknytningskriterium. Det bliver af Højesteret fastslået, at en omdannelse fra virksomhedsordning skal omfatte alle aktiver, der har været en del af virksomhedsordningen, medmindre virksomhedsejeren kan bevise, at konkrete aktiver ikke tilhører den virksomhed, der skal omdannes. Virksomhedsejeren har således bevisbyrden i tilfælde af uenighed og skal dokumentere, at bestemte finansielle aktiver ikke er en del af den omdannede virksomhed, da der sker en konkret vurdering ud fra et tilknytningskriterium, hvor aktiverne tilhører.<sup>97</sup>

Højesterets afgørelse SKM2007.664.HR slår fast, at enhver omdannelse fra virksomhedsordningen skal inkludere alle de aktiver, der er indregnet i ordningen, medmindre virksomhedsejeren kan påvise, at bestemte aktiver ikke er en del af den pågældende virksomhed. Dette er i overensstemmelse med forarbejderne, hvoraf det også er gældende for finansielle aktiver. I denne afgørelse har Højesteret valgt at anvende et bredt tilknytningskriterium, til vurdering af, om de finansielle aktiver udgør en del af den omdannede virksomhed. Dette kriterium kan forstås således, at finansielle aktiver generelt altid skal tilskrives den virksomhed, der har genereret afkastet til erhvervelse af aktiverne, hvorfor de betragtes som en del af denne virksomhed ved en senere omdannelsen. Her udtrykker *Michael Serup* i bogen *Generationsskifte – Omstrukturering*, at dommen dog ikke bør fortolkes så ekstremt. Grunden herfor er, at forudsætningerne i stedet bør forstås på baggrund af en konkret vurdering, hvorvidt finansielle aktiver skal anses som en del af den omdannede virksomhed. I denne afgørelse forholder Højesteret sig ikke til, hvornår en overskudslikviditet, der gradvist akkumuleres i finansielle aktiver, kan betragtes som adskilt fra den pågældende virksomhed, så disse aktiver ikke behøver at indgå i

---

<sup>96</sup> SKM2001.196.LR

<sup>97</sup> SKM2007.664.HR

omdannelsen.<sup>98</sup> Skattedepartementets kommentar SKM2007.707.DEP til afgørelsen af Højesteret indikerer, at trods denne afgørelse, vil den hidtidig praksis fortsætte, fordi Skattedepartementet nedtoner betydningen af afgørelsen, og at den pågældende sag omhandler et særtilfælde.<sup>99</sup>

Det kan udledes, at hvis der foretages en omdannelse af én ud af flere virksomheder, skal aktiver og passiver som udgangspunkt fordeles efter princippet tilknytningskriterium. Dog hvis et aktiv anvendes i flere virksomheder, må det formodes, at der kan foretages en valgfri henførsel til én af virksomhederne. Ellers må omdannelsen omfatte den del af aktivet, som den omdannede virksomhed forholdsmæssigt benytter.<sup>100</sup> Denne løsning med fordeling efter forholdsmæssig benyttelse af aktivet stemmer overens med SLL, hvis det ved en spaltning ikke kan afgøres, hvilket modtagende selskab der skal overtage et bestemt aktiv, i henhold til SLL § 255, stk. 5.

Som nævnt på side 24 er udgangspunktet ved en omdannelse, hvor virksomheden har været omfattet af virksomhedsordningen, at alle de aktiver og passiver, der har været inddraget i denne ordning, skal indgå i omdannelsen, hvilket vurderes ud fra virksomhedens regnskaber. Når der er taget et valg om beskatning efter VSL, betyder det, at erhvervsmæssig gæld skal indgå i virksomhedsordningen. Ud over den erhvervsmæssige gæld skal indgå, kan privat gæld også indgå i virksomhedsordningen mod beregning af eventuel rentekorrektion. I dette tilfælde er det nødvendigt, at der foretages en opdeling af gælden, således den erhvervsmæssige og den private del holdes adskilt i virksomhedsordningen.<sup>101</sup> Grunden til, at erhvervsmæssig gæld og privat gæld skal holdes adskilt er, at den private gæld, som virksomhedsejeren har haft i virksomhedsordningen, ikke må medtages i omdannelsen efter reglerne i VOL. Årsagen er, at privat gæld ikke er et erhvervsmæssigt passiv, som hører til den omdannede virksomhed. Dette fremgår af afgørelsen SKM2012.379.LSR fra Landsskatteretten, hvorved det fastlægges, at den private del af gælden ikke skal indgå ved virksomhedsomdannelsen, da privat gæld ikke kan medtages i en omdannelse.<sup>102</sup>

En konkret afgørelse fra byretten SKM2017.238.BR ser dog bort fra virksomhedsregnskabet, hvor der i stedet for lægges vægt på en afgrænsning baseret på et separat driftsregnskab. Derudover tages der ikke højde for, at privat gæld ikke kan indgå i en omdannelse uanset om den er medtaget i virksomhedsordning eller ej. I denne afgørelse skal sønnen overtage virksomheden fra sin far, og i den

---

<sup>98</sup> Serup, Michael: *Generationsskifte – Omstrukturering*, s. 479

<sup>99</sup> SKM2007.707.DEP

<sup>100</sup> Serup, Michael: *Generationsskifte – Omstrukturering*, s. 480

<sup>101</sup> C.C.5.2.2.12 Erhvervsmæssig gæld

<sup>102</sup> SKM2012.379.LSR

forbindelse finder byretten, at en privat gæld mellem far og sønnen skal indgå i omdannelsen, fordi den fremgår af årsrapporten ved en fejl.<sup>103</sup> Denne gæld er ikke en del af virksomhedsordningen og af den grund bør gælden ifølge forarbejderne ikke indgå i omdannelsen, fordi det kun er de aktiver og passiver, der har været inddraget under virksomhedsordningen, som skal overdrages til selskabet. Af denne grund må byrettens afgørelse anses som forkert. I forbindelse med gældsforpligtelser er det ejerens valg, hvorvidt disse medtages i virksomhedsordningen, eller holdes uden for. Når valget herom er truffet, har ejeren defineret, hvad der er privatgæld, og hvad der er virksomhedsgæld.<sup>104</sup> Byrettens afgørelse er anket til landsretten, hvor påklager får medhold til, at betingelserne i VOL § 2, stk. 1, nr. 2 er opfyldt, da privat gæld uden for virksomhedsordningen ikke skal medtages i omdannelsen.<sup>105</sup>

Som nævnt i afgørelsen fra Højesteret SKM2007.664.HR, skal likvide midler, i form af obligationer, medtages i omdannelsen for, at denne kan leve op til betingelsen i VOL § 2, stk. 1, nr. 2 og dermed være en skattefri virksomhedsomdannelse. I forhold til obligationer og aktier gælder specifikke regler for håndteringen af disse i virksomhedsordning og ved virksomhedsomdannelse. Konvertible obligationer, herunder uforrentede konvertible obligationer, kan indgå i virksomhedsordningen, så længe de ikke er konverteret til aktier. Hvis obligationerne bliver konverteret til aktier, kan aktierne ikke længere indgå i virksomheden, hvormed et beløb tilsvarende aktiernes værdi anses for overført til den selvstændige i hæverækkefølgen.<sup>106</sup>

Generelt gælder det for aktier, der er omfattet af ABL, at disse ikke kan indgå i virksomhedsordningen. Dog gælder det for aktier og investeringsbeviser, der er udstedet af et investeringsselskab, og som er omfattet af ABL § 19, at de godt kan indgå i virksomhedsordningen. Derudover gælder det for aktier, som virksomheden besidder med henblik på deltagelse i erhvervsmæssigt samarbejde, at disse ikke kan indgå i ordningen.<sup>107</sup> Disse aktier kaldes for brancheaktier og kan ikke indgå i virksomhedsordningen til trods for, at virksomhedsejeren har disse brancheaktier for at kunne deltage i et erhvervsmæssigt samarbejde.<sup>108</sup> Det fremgår af cirkulæret om lov om skattefri virksomhedsomdannelse, at aktier, som ikke er inddraget i virksomhedsordningen, eller som ikke kan indgå i henhold til VSL § 1, skal overdrages til selskabet ved omdannelse, når aktierne kan anses for et aktiv i

---

<sup>103</sup> SKM2017.238.BR

<sup>104</sup> Serup, Michael: *Generationsskifte – Omstrukturering*, s. 478

<sup>105</sup> SKM2019.315.VLR

<sup>106</sup> C.C.5.2.2.4 Erhvervsmæssige aktiver

<sup>107</sup> C.C.5.2.2.4 Erhvervsmæssige aktiver

<sup>108</sup> C.C.7.2.2 Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse

virksomheden. Dermed gælder dette for f.eks. brancheaktier, som virksomheden ejer med henblik på deltagelse i erhvervsmæssigt samarbejde.<sup>109</sup> Selvom brancheaktier ikke kan indgå i virksomhedsordningen, kan det heraf udledes, at disse aktier skal indgå i den skattefri virksomhedsomdannelse. Grunden herfor er, at brancheaktier bliver erhvervet som led i virksomheden, hvorfor de skal indgå blandt den personligt ejet virksomheds aktiver og dermed overdrages til selskabet ved virksomhedsomdannelsen.<sup>110</sup>

### 5.1.1 Ejendomme

I henhold til VOL § 2, stk. 1, nr. 2 fremgår det, at virksomhedsejeren selv kan bestemme, hvorvidt en ejendom, der helt eller delvis anvendes i virksomheden, skal overdrages til selskabet, eller om ejendommen skal holdes uden for virksomhedsomdannelsen. Af den årsag er det relevant at undersøge, hvordan en ejendom helt præcis defineres, og hvorvidt en ejendom skal indgå i virksomhedsomdannelsen.

Begrebet fast ejendom afgrænses med udgangspunkt i den tingsretlige ejendomsbegreb suppleret med begrebets anvendelse i UL og ELL. Grunden herfor er, at TL tager udgangspunkt i ejendommens matrikelnummer, hvilket svare til ejendomsbegrebet i UL.

Af UL § 2, stk. 1 bliver begrebet samlet fast ejendom defineret som:

1. ét matrikelnummer eller
2. flere matrikelnumre, der ifølge notering i matriklen skal holdes forenet.

Det vil sige, at ifølge UL omfatter samlet fast ejendom kun jorder og grunde.

Når det i TL skal vurderes, hvad fast ejendom er, er definitionen i overensstemmelse med UL § 2, stk. 1, fordi det i TL først og fremmest forstås som jorde, der i matriklen er anført under ét matrikelnummer eller er anført med flere matrikelnumre, som skal holdes forenet. Dette ovenstående begreb tages der udgangspunkt i, når det i TL skal vurderes, hvad fast ejendom er. Ydermere anses fast ejendom også som bygninger på fremmed grund og bygninger på forstranden eller søterritoriet i henhold til TL § 19. Dog vurderes det, at husbåde ikke er en del af denne betegnelse, fordi en husbåd ikke anses som fast ejendom i henhold til TL. Ligeledes kan husbåd ikke indgå i virksomheds-

---

<sup>109</sup> Cirkulære om lov om skattefri virksomhedsomdannelse nr. 207, afsnit 3.2

<sup>110</sup> SKM2001.633.LSR

ordningen, fordi husbåde ikke klassificeres som fast ejendom<sup>111</sup> For ejerlejligheder gælder det i henhold til ELL § 26, at hver ejerlejlighed anses som en selvstændig fast ejendom, hvorfor de er omfattet af TL. Det kan af ovenstående fastsættes, at fast ejendom ifølge TL omfatter de bygninger, der er opført på ejendommen og som tilhører ejeren.

Ud over selve bygningen og grunden omfatter fast ejendom ligeledes de installationer, som ejeren har bekostet, hvilket blandt andet omfatter ledninger, varmeanlæg, husholdningsmaskiner eller lignende, der er indlagt i bygningen. Heraf er det en forudsætning, at bestanddelene er bestemt til varigt at forblive på stedet.<sup>112</sup>

Som nævnt står der i VOL § 2, stk. 1, nr. 2, at ejer selv kan bestemme, hvorvidt ejendommen skal overdrages til selskabet, eller om ejendommen skal holdes uden for virksomhedsomdannelsen. Her ved skal det bemærkes, at en ejendom, som udelukkende benyttes erhvervsmæssigt, i sig selv kan udgøre en selvstændig virksomhed og indgå i virksomhedsordningen efter VSL. Herigennem defineres det, at for en blandet benyttet ejendom vil den erhvervsmæssige del indgå, når ejendommen både tjener til bolig for ejeren og anvendes erhvervsmæssigt i væsentligt omfang.<sup>113</sup> Ydermere defineres en ejendom i henhold til VSL § 1, stk. 3, hvor ejendomme, som nævnt i ESL § 3, stk. 1, nr. 6-8, kan indgå i virksomheden med den del af ejendommen, der ikke tjener til bolig for ejere. Dette betyder, at ejendomme, som opfylder kravene i ESL § 3, stk. 1, nr. 6-8, kan indgå i virksomhedsordningen.

I henhold til VOL kan det således udledes, at en ejendom skal defineres som enhver form for fast ejendom, herunder bygninger, jord og eventuelle rettigheder knyttet til ejendommen. Herudover kan der ved ejendomme både indgå erhvervsejendomme og privat ejendom, som anvendes i forbindelse med virksomhedsdrift. Desuden kan virksomhedsejerens interesse i ejendommen, uanset om der er fuld ejendomsret, brugsret eller anden form for ejendomsret, kan være genstand for skattefri virksomhedsomdannelse, så længe betingelserne i VOL er opfyldt.

#### 5.1.1.1 Skal ejendomme med eller ej

I henhold til VOL § 2, stk. 1, nr. 2 kan en ejendom, som udelukkende anvendes erhvervsmæssigt, i sig selv udgøre en selvstændig virksomhed. Dette afstedkommer derfor, at en erhvervsmæssig ejendom, dels kan overdrages til et selskab efter VOL, selvom ejendommen vil blive selskabets eneste

---

<sup>111</sup> SKM2013.777.SR

<sup>112</sup> TL § 38

<sup>113</sup> VSL § 1, stk. 3

aktiv, dels kan denne holdes uden for en virksomhedsomdannelse.<sup>114</sup> Det er i ovenstående afsnit 5.1.1 udledt, hvad en fast ejendom omfatter, hvorfor det er relevant at undersøge, hvornår en ejendom, der er anvendt erhvervsmæssigt, skal indgå i en omdannelse, og hvornår den kan undlades i en omdannelse.

Ved lovændringen i 1999<sup>115</sup> blev bestemmelsen i VOL § 2, stk. 1, nr. 2 indsat for at undgå, at en virksomhedsejer vilkårligt holder et eller flere aktiver uden for omdannelsen, selvom disse aktiver indgår i virksomheden.<sup>116</sup> Det betyder, at med denne bestemmelse skal samtlige af virksomhedens aktiver og passiver indskydes i selskabet. Dermed er det præciseret, at det skal være en samlet virksomhed, der omdannes for, at VOL kan anvendes. I henhold til dette kan det således diskuteres, hvorvidt en omdannelse af en driftsvirksomhed opfylder kravet om, at det skal være en samlet virksomhed, der omdannes, såfremt en ejendom, hvorfra virksomhedens drives, ikke indgår i virksomhedsomdannelsen. I tilfælde af, at en ejendom indskydes i et selskab, og denne ejendom udlejes til virksomheden, opstår der undren om, hvorvidt ejendommen kan udgøre en erhvervsmæssig virksomhed i sig selv, eller om det blot er en indskydelse af et enkeltaktiv.

Denne problemstilling blev aktuel i forbindelse med lovændringen i 1999, hvor alle aktiver og passiver skal indgå i omdannelsen jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 2. Inden lovændringen var det antaget, at en virksomhedsomdannelse kunne gennemføres i henhold til VOL, således virksomheden blev omdannet, mens ejendommen, hvor virksomheden blev drevet, blev holdt uden for omdannelsen.<sup>117</sup> Dette belyses i en bindende forhåndsbesked fra 1984 af Ligningsrådet, hvor en personligt ejet virksomhed blev overdraget til et nystiftet anpartsselskab, men ejendommen blev holdt uden for omdannelsen, selvom denne var en fabriksejendom. En senere overdragelse af fabriksejendommen til et nystiftet selskab var tilladt efter VOL § 2, selvom ejendommen blev selskabet eneste aktiv.<sup>118</sup>

Hensigten med lovændringen i 1999 var at beholde muligheden for enten at indskyde ejendommen i selskabet i forbindelse med virksomhedsomdannelsen, holde ejendommen uden for omdannelsen og dermed beholde den i personligt regi eller have muligheden for at indskyde ejendommen i et særskilt selskab. Dette er grunden til, at muligheden blev præciseret i VOL § 2, stk. 1, nr. 2, hvor ejeren selv

---

<sup>114</sup> Cirkulære om lov om skattefri virksomhedsomdannelse nr. 207, afsnit 3.2

<sup>115</sup> Med denne formulering henvises der til L147 1998/99

<sup>116</sup> L 147 1998/99 Forslag til Lov om ændring af lov om skattefri virksomhedsomdannelse, virksomhedsskatteoven og fusionsskatteoven, Bemærkninger til lovforslaget

<sup>117</sup> Olesen, Birgitte Sølvkær: *Generationsskifte og omstrukturering Det skatteretlige grundlag*, s. 167

<sup>118</sup> TFS1984.228.LR

kan beslutte, hvad der skal ske med ejendommen, og det direkte fremgår af loven, at ejendommen kan holdes uden for omdannelsen.<sup>119</sup> Hvis det vælges at holde ejendommen uden for omdannelsen, er det væsentligt at være opmærksom på kravet i VOL § 2, stk. 1, nr. 5 omhandlende anparternes anskaffelsessum, hvilket bliver uddybet i afsnittet 5.2.1.

I tilfælde af, at en virksomhedsejer ejer en portefølje af ejendomme og ejeren alene ønsker at omdanne en eller flere af ejendommene til et selskab, kan det igen diskuteres, hvorvidt hver enkelt ejendom kan omdannes enkeltvis eller om ejendomsporteføljen skal omdannes samlet i henhold til VOL § 2, stk. 1, nr. 2.

Denne problemstilling har Ligningsrådet taget stilling til i 2001, hvor en ejer havde seks udlejnings-ejendomme, men kun ville omdanne fire af ejendommene til et nystiftet anpartsselskab. Ligningsrådet skulle bekræfte, at hver ejendom i interessentskabets ejendomsportefølje er en selvstændig virksomhed, og at ejeren selv kan bestemme, om hver enkel af ejendommene i interessentskabet skal overdrages til selskabet eller holdes uden for omdannelsen. I denne situation var bogholderiet organiseret således, at indtægter og udgifter kunne opgøres særskilt for udlejningsejendommene og dermed kunne aktiver og passiver opdeles separat for ejendommene.

I denne situation fandt Ligningsrådet, at hver ejendom kunne anses som en selvstændig virksomhed, hvorfor nogle af ejendommene kunne holdes uden for en skattefri virksomhedsomdannelse.<sup>120</sup> I relation til virksomhedsomdannelsen kunne det derfor bestemmes særskilt for hver ejendom, hvorvidt de skulle overdrages til selskabet, eller om de skulle holdes uden for omdannelsen. Det kan herfra udledes af svaret fra Ligningsrådet, at det er muligt at holde nogle ejendomme uden for en omdannelse. Det er ikke nødvendigvis alle ejendomme af en portefølje, der skal overdrages i en omdannelse, men to eller flere ejendomme af en større samlet portefølje kan omdannes, såfremt de indskudte ejendomme kan udgøre en samlet virksomhed.

Ud fra ovenstående bindende forhåndsbesked SKM2001.287.LR er det ikke afklaret, hvorvidt det er muligt at indskyde ejendommene vilkårligt i tilfælde af, det ønskes at dele ejendomsporteføljen op i to selskaber. Dog kan det udledes, at det må være korrekt, hvis flere ejendomme har en naturlig sammenhæng, som følge af beliggenhed, alder, antal lejemål mv., kan ejendommene placeres i et selskab,

---

<sup>119</sup> Olesen, Birgitte Sølvkær: *Generationsskifte og omstrukturering Det skatteretlige grundlag*, s. 167

<sup>120</sup> SKM2001.287.LR

og de øvrige ejendomme kan enten holdes uden for omdannelsen, placeres i ét selskab eller ud fra en konkret vurdering i flere selskaber.

#### 5.1.1.2 Blandet benyttet ejendom

Ved blandet benyttede ejendomme forstås ejendomme, der indeholder en eller to selvstændige lejligheder, der både tjener til bolig for ejeren og benyttes erhvervsmæssigt i væsentligt omfang.<sup>121</sup> Anvendes en ejendom, der indeholder en eller to selvstændige boligenheder, ansættes en ejendomsværdi for boligværdien efter VUL § 16. Heraf er landbrugsejendomme eller en skovejendom til såvel boligformål som erhvervsmæssige formål undtaget jf. VUL § 35, stk. 1, 1. pkt. Ydermere gælder det for erhvervsejendomme, der er omfattet af 1. pkt. og som indeholder to selvstændige boligenheder, fordeles ejendomsværdien mellem de to selvstændige enheder efter stk. 2, 2. pkt.<sup>122</sup> Dette betyder, at fordelingen foretages som en værdimæssig fordeling mellem de to dele af ejendommen.

Når der er en vurderingsfordeling på en ejendom efter VUL § 35, er det muligt for ejeren at anvende virksomhedsordningen, på den andel af ejendommen som anvendes erhvervsmæssigt, når betingelserne for virksomhedsordningen er opfyldt.<sup>123</sup> I forhold til virksomhedsordningen er hovedreglen, at blandet benyttede ejendomme som udgangspunkt ikke kan indgå i virksomhedsordningen jf. VSL § 1, stk. 3, 1. pkt. Undtagelsen hertil er, at den erhvervsmæssige benyttede andel af den blandet benyttede ejendom skal indgå i virksomhedsordningen, hvis ejendomsværdien er fordelt mellem den del af ejendommen, der anvendes til bolig for den selvstændige og den resterende del af ejendommen jf. VSL § 1, stk. 3, 2. pkt.<sup>124</sup> Det betyder, at den erhvervsmæssige del indgår, når ejendommen anvendes erhvervsmæssigt i et væsentligt omfang.

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse er udgangspunktet for blandet benyttede aktiver og passiver, at disse skal indgå i omdannelsen jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 2. For blandet benyttede ejendomme gælder dog det samme som for fast ejendomme, nemlig at ejeren i henhold til VOL § 2, stk. 1, nr. 2, 2. pkt. kan bestemme, hvorvidt denne blandet benyttet ejendom skal overdrages til selskabet, eller om denne skal holdes uden for omdannelsen. Det betyder, at en blandet benyttet ejendom ligeledes efter bestemmelsen kan indgå i eller holdes uden for virksomhedsomdannelsen. I tilfælde af, at den

---

<sup>121</sup> C.H.3.3.2 Blandet benyttede ejendomme

<sup>122</sup> VUL § 35, stk. 2, 2. pkt.

<sup>123</sup> C.H.3.3.2 Blandet benyttede ejendomme

<sup>124</sup> C.C.5.2.2.7 Ejendomme, der både benyttes til bolig og erhverv

blandet benyttede ejendom indgår i omdannelsen, skal den samlede ejendom overdrages til selskabet og ikke kun den erhvervsmæssige andel. Ved overdragelse af en blandet benyttet ejendom ved omdannelsen skal ejeren efterfølgende betale husleje til selskabet efter sædvanlig markedsværdi eller lade sig beskatte af hel eller delvis fri bolig i henhold til LL § 16, stk. 9.<sup>125</sup>

I henhold til Ligningsrådet kan det udledes, at gældende ret for blandet benyttet ejendom er, at det følger lov om skattefri virksomhedsomdannelse § 2, stk. 1, nr. 2, 2. pkt. Ejeren af en blandet benyttet ejendom, der delvis anvendes i virksomheden, i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse, kan frit vælge, om ejendommen skal holdes uden for omdannelsen eller om den skal overdrages til selskabet.<sup>126</sup>

Ligningsrådet gav i SKM2001.638.LR tilladelse til medoverdragelse af den private ejerboligdel i en blandet benyttet ejendom i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse. I denne afgørelse blev dette bekræftet, da virksomhedsejerens virksomhed blev udøvet i en ejendom, der omfattede produktion, lager og kontor. Endvidere omfattede ejendommen beboelse for virksomhedsejeren, der lå adskilt fra erhvervsbygningerne. Her indgik erhvervsandelen af ejendommen i virksomhedsordningen og den private andel var holdt uden for, hvilket er i overensstemmelse med VSL. Selvom anparternes anskaffelsessum i dette tilfælde var opgjort til at være negativ, blev omdannelsen bekræftet. Grundlaget herfor var, at virksomhedsejeren ønskede at omdanne hele virksomheden samlet inklusive ejendommen og havde anvendt virksomhedsordningen i året forud for omdannelsen, hvor den private andel af ejendommen ikke indgik.<sup>127</sup> Således er betingelsen i VOL § 2, stk. 1, nr. 5 som beskrevet i afsnit 4.1.5 opfyldt.

Når det skal vurderes, hvorvidt en blandet benyttet ejendom skal indgå i en virksomhedsomdannelse eller ej, kan en eventuel negativ anskaffelsessum have en betydning for udfaldet i forhold til, om det er nødvendigt at overdrage den blandet benyttede ejendom til selskabet. Heraf har anvendelse af virksomhedsordningen en yderligere betydning, hvis virksomhedsejeren ejer flere virksomheder.

Af cirkulæret om lov om skattefri virksomhedsordning fremgår det, at en virksomhedsejer, der driver flere virksomheder, skal behandle disse virksomheder som én virksomhed ved anvendelse af virksomhedsordningen ifølge VSL § 2, stk. 3.<sup>128</sup> Modsat ovenstående afgørelse SKM2001.638.LR

---

<sup>125</sup> Bille, Jane K., m.fl.: *Omstrukturering – skatteregler i praksis* s. 41

<sup>126</sup> SKM2001.638.LR

<sup>127</sup> SKM2001.638.LR

<sup>128</sup> Cirkulære om lov om skattefri virksomhedsomdannelse nr. 207, afsnit 2

fra Ligningsrådet, blev en skattefri virksomhedsomdannelse afvist af Landsskatteretten, fordi omdannelsen ikke opfyldte betingelserne efter VOL. Virksomhedsejeren havde opgjort en negativ anskaffelsessum, hvor samtlige virksomheder ikke blev omdannet. For at virksomhedsejeren kunne anvende reglerne i VOL § 2, stk. 1, nr. 5, 3. pkt., hvor anskaffelsessummen er negativ, skulle virksomhedsejeren omdanne alle sine virksomheder samlet, når der blev drevet flere virksomheder under virksomhedsordningen. Ydermere kan virksomhedsejeren i henhold til VOL § 2, stk. 1, nr. 2, 2. pkt. bestemme, om en ejendom skal holdes uden for omdannelsen. Dog er det ikke muligt at holde en blandet benyttet ejendom, der kan karakteriseres som erhvervsmæssig virksomhed, uden for en skattefri virksomhedsomdannelse, hvis virksomhedsejeren har anvendt virksomhedsordning og opgjort en negativ anskaffelsessum.<sup>129</sup>

Ved vurdering af, om en blandet benyttet ejendom kan karakteriseres som en erhvervsmæssig virksomhed, skal der foretages en samlet konkret vurdering af virksomheden. Til bedømmelse af, om en virksomhed kan anses for erhvervsmæssig, skal der i vurderingen inddrages alle relevante forhold, hvor der efter praksis lægges vægt på, om virksomheden er etableret og drevet med udsigt til at opnå en rimelig fortjeneste.<sup>130</sup> I afgørelsen SKM2020.210.LSR opfylder den blandet benyttede ejendom kravene til både intensitet og rentabilitet. Intensitet henviser til omfanget og graden af aktivitet i virksomheden, hvor rentabilitet henviser til virksomhedens evne til at generere overskud. Dette betyder, at den blandet benyttede ejendom både har tilstrækkelig aktivitet og er økonomisk bæredygtig, hvorfor den karakteriseres som en erhvervsmæssig virksomhed.<sup>131</sup>

Det kan derfor af afgørelsen SKM2020.210.LSR fra landsskatteretten udledes, at det ikke er muligt at holde en blandet benyttet ejendom uden for en skattefri virksomhedsomdannelse, når ejendommen kan karakteriseres som en erhvervsmæssig virksomhed og anskaffelsessummen er opgjort til at være negativ, når der er anvendt virksomhedsordning. Af den grund skal en blandet benyttet ejendom overdrages ved en skattefri virksomhedsomdannelse, når den indgår i virksomhedsordningen og er karakteriseret som en erhvervsmæssig ejendom, selvom det af VOL § 2, stk. 1, nr. 2, 2. pkt. fremgår, at det er valgfrit om en ejendom skal overdrages til selskabet.

Når en blandet benyttet ejendom medtages i omdannelsen eller skal indgå i omdannelsen på grund af en negativ anskaffelsessum, er det ligeledes vigtigt at overdrage den tilhørende gæld til

---

<sup>129</sup> SKM2020.210.LSR

<sup>130</sup> SKM2020.210.LSR

<sup>131</sup> SKM2020.210.LSR

ejendommen, selvom gælden også er vedrørende den private andel. Den del af gælden, som er vedrørende den private andel, fratrækkes aktionærtilgodehavendet forudsat, at gælden ikke har været medtaget i virksomhedsordningen i det foregående år før omdannelsen.<sup>132</sup>

Hvis ikke et lån, vedrørende en blandet benyttet ejendom, medtages i omdannelsen, kan det udledes, at betingelsen for VOL § 2, stk. 1, nr. 2, 1. pkt. ikke er opfyldt, fordi det fremgår, at alle aktiver og passiver i virksomheden skal overdrages til selskabet. Dermed skal et lån, der anses for at være vedrørende den omdannede virksomhed, indgå i omdannelsen som et passiv og overdrages til selskabet.<sup>133</sup> Når en blandet benyttet ejendom overdrages til selskabet uden det tilhørende passiv medoverdrages, medvirker det ikke til, at ejeren vil opnå en bedre økonomisk stilling. Tværtimod vil ejeren være dårligere stillet, når det tilhørende passiv ikke overdrages til selskabet. Ydermere kan det af afgørelsen SKM2020.210.LSR fra Landsskatteretten udledes, at når gælden til den blandet benyttede ejendom ikke er overdraget til selskabet ved omdannelsen, er samtlige passiver ikke overdraget, hvorfor betingelserne for en skattefri virksomhedsomdannelse ikke er opfyldt.<sup>134</sup>

Såfremt en blandet benyttet ejendom indskydes i selskabet ved virksomhedsomdannelsen, fremgår det af gældende ret, at en eventuel negativ indskudskonto skal reduceres med værdien af den private andel af den blandet benyttede ejendom, uagtet det er et aktiv, der ikke kan indgå i virksomhedsordningen. Dette skyldes, at det kun vil være den erhvervsmæssige andel af en blandet benyttet ejendom, der er omfattet af omdannelseslovens skatteretlige succession og kravet om vederlæggelse i anparter, da den private andel af aktivet anses som almindelige indskudt til handelsværdi, der blandt andet kan vederlægges kontant.<sup>135</sup>

Det kan udledes, at indskuddet af den private andel af en blandet benyttet ejendom kan anvendes til at udligne en negativ indskudskonto med et tilsvarende beløb af ejendommen. Et eventuel resterende beløb af ejendommens værdi kan optages til et personligt tilgodehavende i opgørelsen af anparternes anskaffelsessum. Der skal således ikke modtages anparter for den private andel af ejendommen i henhold til VOL § 2, stk. 1, nr. 3, da det er vederlaget for virksomheden, der skal ydes i form af anparter. Dermed kan det udledes, at den private andel af ejendommen ikke er en del af

---

<sup>132</sup> Skattestyrelsen, *Fra virksomhed til selskab*, s. 7

<sup>133</sup> SKM2013.403.ØLR

<sup>134</sup> SKM2020.210.LSR

<sup>135</sup> Serup, Michael: *Generationsskifte – Omstrukturering*, s. 481

virksomheden, hvorfor der kan opføres et stiftertilgodehavende vedrørende den private andel af ejendommen.<sup>136</sup>

I forbindelse med en omdannelse, hvor det skal vurderes, om en blandet benyttet ejendom skal indgå, bør det nøje overvejes, hvorvidt den blandet benyttede ejendom bør holdes uden for en omdannelse. I stedet for kan den erhvervsmæssige del efter virksomhedsomdannelsen udlejes til selskabet.<sup>137</sup>

### 5.1.2 Andre blandet benyttede aktiver

Et blandet benyttet aktiv er defineret til at være et aktiv, der både benyttes til erhvervsmæssige og private formål.<sup>138</sup> I forhold til virksomhedsordningen er hovedreglen, at disse ikke indgår i virksomhedsordningen jf. VSL § 1, stk. 3, 1. pkt., dog er der fastsat særlige regler i VSL om, hvordan visse blandet benyttede aktiver skal behandles. Disse særlige regler er gældende for blandt andet biler, telefoner og som nævnt i afsnit 5.1.1.2, ejendomme. De nævnte aktiver kan eller skal enten helt eller delvis indgå i virksomhedsordningen efter eget valg af virksomhedsejeren. Andre blandet benyttede aktiver, som ikke fremgår af VSL § 1, stk. 3 kan ikke indgå i virksomhedsordningen.<sup>139</sup>

Under forudsætningen af, at et aktiv både anvendes privat og i den virksomhed, der ønskes omdannet, anvendes VOL § 2, stk. 1, nr. 2, 1. pkt. til vurdering af, hvorvidt andre blandet benyttede aktiver skal indgå i omdannelsen eller ej. Ifølge VOL skal alle aktiver og passiver overdrages til selskabet, hvorfor andre blandet benyttede aktiver må anses for at skulle overdrages til selskabet og dermed overgå til udelukkende erhvervsmæssig benyttelse.<sup>140</sup> Dermed er VOL en konsekvens af, at alle aktiver og passiver skal indgå i omdannelsen.

Når det skal vurderes, om et blandet benyttet aktiv skal indgå i en omdannelse eller ej, herunder f.eks. en bil, er der flere faktorer, der har indflydelse på, hvorvidt denne bil skal indgå i omdannelsen. Faktorer der har indflydelse herpå, er, om virksomhedsejeren anvender virksomhedsordning eller ej, og

---

<sup>136</sup> SKM2003.213.LR, SKM2009.481.VLR

<sup>137</sup> Bille, Jane K., m.fl.: Omstrukturering – skatteregler i praksis s. 41

<sup>138</sup> Cirkulære om virksomhedsskatteloven nr. 156, afsnit 1

<sup>139</sup> C.C.5.2.2.6 Blandet benyttede aktiver

<sup>140</sup> Cirkulære om lov om skattefri virksomhedsomdannelse nr. 207, afsnit 3.2

om ejeren er blevet godtgjort efter Skatterådets satser, de dokumenterede faktiske udgifter eller refusionsmetoden.<sup>141</sup>

Hvis virksomhedsejeren ikke anvender virksomhedsordning, og ejeren har en blandet benyttet bil, skal der skelnes mellem, om denne ejer er blevet godtgjort efter Skatterådets satser eller de dokumenterede faktiske udgifter. Grunden herfor er, hvis ejeren er blevet godtgjort efter Skatterådets satser, skal bilen blive i privat regi, men hvis der er godtgjort efter de dokumenterede faktiske udgifter, skal bilen med i omdannelsen.<sup>142</sup>

I tilfælde af, at virksomhedsejeren anvender virksomhedsordningen, og en bil indgår heri, er bilen 100 pct. erhvervsmæssig, hvorfor bilen skal med i virksomhedsomdannelsen. Modsat, når virksomhedsejeren anvender virksomhedsordningen, og et aktiv er blandet benyttet, men ikke er inddraget under virksomhedsordningen, skal aktivet kun medtages i virksomhedsomdannelsen, hvis aktivet konkret vurderes til at være en del af den virksomhed, der skal omdannes. Dermed må aktivet anses for at være et erhvervsmæssigt aktiv.<sup>143</sup>

Såfremt en bil er uden for virksomhedsordning og dermed er privat, skal der skelnes mellem, om ejeren er blevet godtgjort efter Skatterådets satser eller efter refusionsmetoden. Er ejeren godtgjort efter Skatterådets satser, kan bilen blive i privat regi, men hvis refusionsmetoden er anvendt, skal bilen med i omdannelsen.<sup>144</sup> I en afgørelse fra Ligningsrådet indgik en blandet benyttet bil ikke i omdannelsen, fordi den ikke var omfattet af virksomhedsordningen. Dog blev denne blandet benyttet bil vurderet af Skattestyrelsen til at være en del af virksomheden, fordi den erhvervsmæssige andel var større end den private andel. Derfor skulle bilen og det resterende billån overdrages til selskabet, hvilket Ligningsrådet var enig med Skattestyrelsen i.<sup>145</sup> Således kan det udledes, at når den erhvervsmæssige andel af en blandet benyttet bil er større end den private andel, skal den blandet benyttede bil indgå i omdannelsen og overdrages til selskabet, uagtet at aktivet ikke indgår i virksomhedsordningen. Ud fra ovenstående kan det udledes, at andre blandet benyttede aktiver såsom biler, der hører til i virksomheden, skal indgå i omdannelsen. Dog, hvis bilen er holdt uden for virksomheden, således

---

<sup>141</sup> C.C.7.2.2 Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse

<sup>142</sup> C.C.7.2.2 Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse

<sup>143</sup> Olesen, Birgitte Sølvkær: *Generationsskifte og omstrukturering Det skatteretlige grundlag*, s. 165

<sup>144</sup> C.C.7.2.2 Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse

<sup>145</sup> SKM2003.547.LR

virksomheden betaler kilometerpenge til ejeren, som svarer til benyttelsen af bilen til erhvervsmæssige formål, er det ikke nødvendigt at medtage bilen i omdannelsen.<sup>146</sup>

Et blandet benyttet aktiv kan være delvist erhvervsmæssigt, men i forbindelse med en virksomhedsomdannelse vil aktivet skifte status til udelukkende at være et erhvervsmæssigt benyttet aktiv.<sup>147</sup> Grunden herfor er, at i forbindelse med virksomhedsomdannelsen succederer selskabet i den erhvervsmæssige del af den blandet benyttede bil, hvorfor bilen overgår til selskabet og dermed kun benyttes erhvervsmæssigt. Den private del af bilen overdrages på handelsvilkår, hvor fordelingen af henholdsvis den private og erhvervsmæssige del opgøres som forholdet mellem de skattemæssige afskrivninger og afskrivninger, som kunne være fratrukket, hvis bilen kun havde været anvendt erhvervsmæssigt. Dermed bliver virksomhedsejeren beskattet af fri bil fra omdannelsesdatoen, fordi udgifterne vedrørende bilen nu indgår i selskabets regnskab.<sup>148</sup> Dette betyder, hvis aktivet efter omdannelsen stadigvæk benyttes privat, skal den private anvendelse beskattes. Ejeren skal således, hvis en blandet benyttet bil indgår i omdannelsen, beskattes af værdi af fri bil, når den blandet benyttede bil anvendes privat.

Vurderingen af, om der skal ske beskatning af værdi af fri bil, fastsættes ud fra, at bilen fremgår af selskabets åbningsbalance, og at udgifterne til bilen derfor må være fratrukket i selskabet med tilbagevirkende kraft i forbindelse med en virksomhedsomdannelse. Hvis en blandet benyttet bil er specialindrettet til virksomhedsbrug, skal det vurderes, hvorvidt bilen kan benyttes til privat kørsel for at beskattes efter LL § 16, stk. 4. Dette gælder både for personbiler og varevogne.

I henhold til LL § 16, stk. 4 er det afgørende, om bilen er egnet til privat benyttelse. Til vurdering heraf er det væsentligt, om den blandet benyttede bil er en almindelig personbil, der er indregistreret til privat personkørsel, da der således kan skabes en formodning om, at bilen er til rådighed for privat kørsel. Ydermere kan en specialindrettet blandet benyttet bil anses for at være egnet til privat kørsel og dermed være omfattet af LL § 16, stk. 4, når bilen inden virksomhedsomdannelsen er benyttet til både privat og erhvervsmæssig kørsel.<sup>149</sup> Ud fra dette, kan det udledes, at gældende ret for blandet benyttet biler er, at der efter en overdragelse til selskabet skal ske beskatning af værdi af fri bil hos ejeren, når den fortsat kan anvendes til privat og erhvervsmæssig kørsel.

---

<sup>146</sup> C.C.5.2.2.9.3 Bilen holdes uden for virksomhedsordningen

<sup>147</sup> Skattestyrelsen, *Fra virksomhed til selskab*, s. 7

<sup>148</sup> C.C.7.2.2 Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse

<sup>149</sup> SKM2023.392.LSR

### 5.1.3 Hensættelse til senere hævnning

Af VOL § 2, stk. 1, nr. 2, 3. pkt. fremgår det, at ejeren af en virksomhed, der er omfattet af virksomhedsordningen, kan vælge, om beløb til senere faktisk hævnning og indestående på mellemregningskontoen skal holdes uden for virksomhedsomdannelsen, eller om det skal indgå i selskabets egenkapital. Beløb som nævnes i 3. pkt., der holdes uden for omdannelsen, kan medtages i åbningsbalancen som et passiv, der udarbejdes i forbindelse med omdannelsen, dog skal disse beløb være udlignet ved udbetaling til virksomhedsejeren inden omdannelsen foretages.<sup>150</sup> Dette forslag om, at beløb hensat til senere faktisk hævnning og indestående på mellemregningskontoen i virksomhedsordningen kan holdes uden for omdannelsen, er en lempelse som følge af den nye lov.<sup>151</sup> Forslaget er en lempelse, fordi det giver virksomhedsejeren mere fleksibilitet i forbindelse med virksomhedsomdannelsen.

Denne mulighed med at holde beløb til senere faktisk hævnning og indestående på mellemregningskontoen uden for omdannelsen, er en undtagelse i forhold til, at alle aktiver og passiver skal indgå i omdannelsen. Begrundelsen herfor er, at beløb til senere faktisk hævnning og beløb på mellemregningskontoen ikke anses for at være en del af virksomhedsøkonomien, men derimod som en del af virksomhedsejerens privatøkonomi.<sup>152</sup> Beløbet hensat til senere faktisk hævnning bliver beskattet i det år, hvor beløbet overføres til en hævekonto, hvorfor det efterfølgende kan hæves skattefrit af virksomhedsejeren. For indestående på mellemregningskontoen gælder ligeledes, at det kan hæves skattefrit, fordi beløbet ikke anses for at være indskudt på indskudskontoen. Dermed kan indestående på mellemregningskontoen hæves uden om hæverækkefølgen, og uden det vil give skattemæssige konsekvenser for ejeren.<sup>153</sup>

Det er valgfrit for virksomhedsejeren, hvorvidt hele det pågældende beløb eller en del af beløbet skal indgå i virksomhedsomdannelsen eller uden for omdannelsen. I tilfælde af, at beløbet holdes uden for virksomhedsomdannelsen, kan et tilsvarende beløb medtages som et passiv i åbningsbalancen for selskabet. Hvis beløbet holdes uden for, er det et krav, at de omhandlede beløb er udbetalt til ejeren, inden omdannelsen sker, således ejeren herefter ikke har et tilgodehavende i selskabet, som kommer af de ovennævnte konti. Den skattemæssige anskaffelsessum for anparterne vil dermed reduceres med de beløb, der holdes uden for omdannelsen. I tilfælde af, at ejeren ikke får udbetalt beløbet inden

---

<sup>150</sup> VOL § 2, stk. 1, nr. 2, 3. pkt.

<sup>151</sup> L147 1998/99 Betænkning over Forslag til lov om ændring af lov om skattefri virksomhedsomdannelse, virksomhedsskatteloven og fusionsskatteloven, bemærkninger til nr. 1-12, 14 og 15

<sup>152</sup> Olesen, Birgitte Sølvkær: *Generationsskifte og omstrukturering Det skatteretlige grundlag*, s. 170

<sup>153</sup> Cirkulære om lov om skattefri virksomhedsomdannelse nr. 207, afsnit 3.2

fristen, vurderes det til, at ejeren har indskudt et yderligere beløb som egenkapital. Hvis ejeren derimod hæver mere end det indestående beløb, betragtes det overskydende beløb som hævninger foretaget i selskabet, så længe de kan henføres til virksomheden, der omdannes.<sup>154</sup> De overskydende hævninger vil dermed blive beskattet som udbytte eller løn fra selskabet.<sup>155</sup>

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse gennemgår Skattestyrelsen omdannelsen, hvilket kan resultere i, at Skattestyrelsen laver ændringer til omdannelsen. Hvis der laves korrektioner af skatteansættelserne for tidligere indkomstår, kan det medføre, at saldoen ultimo året før omdannelsen på konto for hensat til senere hævning øges til et højere beløb, end det ejeren reelt set har hævet. Dette vil medføre, at beløbet til senere faktisk hævning ikke opfylder betingelsen om at være holdt uden for omdannelsen, hvis ejeren har hævet det oprindelige beløb inden korrektionen. I sådan et tilfælde, er det muligt for ejeren at søge omgørelse og dermed efterfølgende få tilladelse til at hæve det korrigeret beløb, således beløbet hensat til senere hævning igen er hævet fuldt ud, og betingelsen er opfyldt for en skattefri virksomhedsomdannelse. Således giver omgørelsen tilladelse til at differencen mellem de to beløb bliver hævet, og hævningen bliver anset for rettidig hævning af den korrigerede saldo af hensættelser til senere hævning.<sup>156</sup>

Hvis virksomhedsejeren derimod vælger, at beløb til senere faktisk hævning og indestående på mellemregningskontoen skal indgå i virksomhedsomdannelsen, vil beløbene indgå i selskabets egenkapital. Som resultat heraf vil de anparter, som ejeren modtager som vederlag, få en højere værdi tilsvarende beløbene, der indgår, opgjort efter VOL § 4.<sup>157</sup>

## 5.2 Negativ anskaffelsessum og indskudskonto

Det blev endvidere ved forslaget i 1999 til den nye lov for skattefri virksomhedsomdannelse, forslået at indsætte VOL § 2, stk. 1, nr. 5 om, at anparternes anskaffelsessum opgjort efter VOL § 4, stk. 2 og 3 ikke må være negativ. Derudover blev der indsat med henvisning til VSL § 16, stk. 2 og § 16 a, stk. 4 om, at der skal ske udligning af en eventuel negativ indskudskonto inden omdannelsen. Derfor kan VOL § 2, stk. 1, nr. 5 opdeles i to emner, hvorfor det følgende analyseafsnit bliver opdelt med først en analyse af negativ anskaffelsessum og efterfølgende et analyseafsnit af negativ indskudskonto.

---

<sup>154</sup> Cirkulære om lov om skattefri virksomhedsomdannelse nr. 207, afsnit 3.2

<sup>155</sup> C.C.7.2.2 Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse

<sup>156</sup> SKM2023.475.LSR

<sup>157</sup> Olesen, Birgitte Sølvkær: *Generationsskifte og omstrukturering Det skatteretlige grundlag*, s. 170

Desuden omhandler VOL § 2, stk. 1, nr. 5, 2. og 3. pkt. undtagelser til, at en omdannelse kan ske med en negativ anskaffelsessum, hvis der forud for omdannelsen er anvendt virksomhedsordning. Derfor kan VOL § 2, stk. 1, nr. 5 som følge heraf også opdeles i tre situationer, hvilket er følgende situationer:

1. Virksomhedsejeren har i året forud for omdannelsen ikke anvendt virksomhedsordningen.
2. Virksomhedsejeren har i året forud for omdannelsen anvendt virksomhedsordningen. Virksomhedsejeren driver kun én virksomhed, eller i tilfælde af, at virksomhedsejeren driver flere virksomheder, omdannes alle virksomheder til selskaber.
3. Virksomhedsejeren har i året forud for omdannelse anvendt virksomhedsordningen, men ejer flere virksomheder, hvoraf ikke alle omdannes til et selskab.

Disse tre situationer skal behandles forskelligt afhængigt af, om der ved omdannelsen er en negativ anskaffelsessum eller en negativ indskudskonto. Derfor blive situationerne behandlet i de nedenstående afsnit, hvor det bliver analyseret, hvordan disse tre situationer skal håndteres under en skattefri virksomhedsomdannelse, hvis der ved omdannelsen er negativ anskaffelsessum eller negativ indskudskonto.

I tilfælde af, at betingelsen i VOL § 2, stk. 1, nr. 5 ikke er opfyldt og der dermed er en negativ anskaffelsessum eller negativ indskudskonto, er det i visse tilfælde muligt at søge dispensation herfor. Derfor vil analysen til sidste under dette afsnit indeholde en analyse af mulighederne for dispensation i forhold til, i hvilke situationer det er muligt at søge om dispensation.

### 5.2.1 Negativ anskaffelsessum

Udgangspunktet for anskaffelsessummen er, at denne ikke må være negativ jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 5, 1. pkt., hvor anskaffelsessummen bliver opgjort efter VOL § 4, stk. 2 og 3. I situation 1, der fremgår på side 44, hvor virksomhedsejeren ikke har anvendt virksomhedsordningen i året forud for omdannelsen, er det i henhold til VOL § 2, stk. 1, nr. 5 en betingelse for at kunne foretage en skattefri virksomhedsomdannelse, at der ikke er en negativ anskaffelsessum. Bliver anskaffelsessummen forud for omdannelsen opgjort til at være negativ, skal virksomhedsejeren udligne denne negative anskaffelsessum inden omdannelsen foretages, når virksomhedsejeren ikke har anvendt virksomhedsordningen.

Formålet med VOL § 2, stk. 1, nr. 5 er at forhindre, at en virksomhedsejer optager lån i virksomheden, hvor provenuet bliver holdt uden for omdannelsen, men gældsforpligtelserne indskydes i selskabet.<sup>158</sup> En negativanskaffelsessum opstår, når virksomhedens skattemæssige passiver og skattepligtige tjenester overstiger handelsværdien af dens skattemæssige aktiver. Ved at forhindre en negativ anskaffelsessum begrænses mængden af gæld, der kan inddrages under omdannelsen.<sup>159</sup> Dermed regulerer denne betingelse, hvor meget gæld virksomhedsejeren kan indskyde i selskabet og begrænser dermed muligheden for at belåne virksomhedens aktiver inden omdannelsen for samtidig at holde låneprovenuet uden for omdannelsen.<sup>160</sup>

Selvom udgangspunktet er, at anskaffelsessummen ikke må være negativ, kan en negativ anskaffelsessum accepteres i situation 2, der fremgår på side 44. Dette gælder, når virksomhedsejeren har anvendt virksomhedsordningen i året før omdannelsen, og så længe indskudskontoen ikke er negativ, således en eventuel privat gæld er udlignet inden omdannelsen, hvilket uddybes i afsnit 5.2.2. Situation 2 omfatter de tilfælde, hvor virksomhedsejeren ejer én virksomhed og ønsker at omdanne denne i henhold til VOL eller de tilfælde, hvor virksomhedsejeren ønsker at omdanne alle sine virksomheder.<sup>161</sup> Af afgørelsen LSR2018.14-1821754 fra Landsskatteretten fremgår det, at en negativ anskaffelsessum ikke er udlignet inden omdannelsen, men at lovens regler VOL § 2, stk. 1, nr. 5 kan anvendes, fordi virksomhedsejeren har anvendt virksomhedsordningen i året forud for omdannelse. I dette tilfælde bliver der lagt vægt på, at virksomhedsejeren ikke anses for at drive flere virksomheder, hvorfor virksomhedsejeren ikke er omfattet VOL § 2, stk. 1, nr. 5, 3. pkt. Derfor kan virksomhedsejeren omdanne skattefrit på trods af en negativ anskaffelsessum.<sup>162</sup>

I tilfælde af, at virksomhedsejeren ejer flere virksomheder, men ikke ønsker, at alle virksomheder skal indgå i virksomhedsomdannelsen, falder omdannelsen ind under situation 3, hvor ejeren fortsætter med at anvende virksomhedsordningen. For situation 3 gælder det samme som for situation 1, at kravet for at anvende VOL er, at anskaffelsessum ikke må være negativ, og ligeledes må der ikke være en negativ indskudskonto.<sup>163</sup> Landsskatteretten har taget stilling til fortolkningen af VOL § 2,

---

<sup>158</sup> Olesen, Birgitte Sølvkær: *Generationsskifte og omstrukturering Det skatteretlige grundlag*, s. 174

<sup>159</sup> L147 1998/99 Betænkning over Forslag til lov om ændring af lov om skattefri virksomhedsomdannelse, virksomhedsskatteloven og fusionsskatteloven, bemærkninger til nr. 1-12, 14 og 15, Ad nr. 3

<sup>160</sup> Serup, Michael: *Generationsskifte – Omstrukturering*, s. 487

<sup>161</sup> Olesen, Birgitte Sølvkær: *Generationsskifte og omstrukturering Det skatteretlige grundlag*, s. 176

<sup>162</sup> LSR2018.14-1821754

<sup>163</sup> Olesen, Birgitte Sølvkær: *Generationsskifte og omstrukturering Det skatteretlige grundlag*, s. 176

stk. 1, nr. 5, når virksomhedsejer ønsker at omdanne flere virksomheder og disse virksomheder forud for virksomhedsomdannelsen er drevet i virksomhedsordningen.

I afgørelsen SKM2020.210.LSR fremgår det tydeligt, at en virksomhed kan omdannes skattefrit, når virksomhedsordningen er anvendt og anskaffelsessummen for anparterne i selskabet ikke er negativ. For bedømmelsen af virksomhedsomdannelsen er det uden betydning, at den samlede anskaffelsessum for aktiverne i begge virksomheder er negativ, når anskaffelsessummen i den første virksomhed isoleret set er positiv. Dog gælder det for den anden virksomhed, at denne ikke kan omdannes skattefri, da en blandet benyttet ejendom indgik i virksomheden, men blev holdt uden for omdannelsen. Anskaffelsessummen for virksomheden var negativ og samtidig kunne ejendommen isoleret set udgøre en selvstændig erhvervsmæssig virksomheden, hvorfor det ikke er muligt at holde ejendommen uden for.<sup>164</sup>

Det er således en betingelse for en skattefri virksomhedsomdannelse med en negativ anskaffelsessum, at ejeren omdanner samtlige virksomheder til enten ét eller flere selskaber jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 5, 3. pkt. Dette betyder, at en blandet benyttet ejendom, som kan karakteriseres som en erhvervsmæssig virksomhed, ikke kan holdes uden for omdannelsen. I ovenstående afgørelse SKM2020.210.LSR kan det udledes, at den blandet benyttede ejendom, der indgik i virksomheden, skulle medtages i omdannelsen for at sikre, at omdannelsen kunne foretages skattefri, når anskaffelsessummen var negativ. Det kan deraf udledes, at bestemmelsen om, at alle virksomheder omfattet af virksomhedsordningen skal indgå ved en skattefri omdannelse jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 5, har højere prioritet end muligheden for at holde en blandet benyttet ejendom uden for omdannelsen jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 2.

I situation 3 på side 44, hvor virksomhedsejeren har anvendt virksomhedsordningen i året forud for omdannelsen, er det en betingelse, at samtlige virksomheder under virksomhedsordningen omdannes til enten ét eller flere selskaber, hvis anskaffelsessummen er negativ. Omdannes kun én af virksomhedsejerens virksomheder til et selskab, forekommer der en delomdannelse. Hvis der ved en delomdannelse konstateres en negativ anskaffelsessum, er det en yderligere betingelse, at ejeren enten omdanner alle virksomhederne til ét eller flere selskaber, eller udligner den negative anskaffelsessum inden stiftelsesdatoen for selskabet i henhold til VOL.<sup>165</sup> En skattefri virksomhedsomdannelse af kun én virksomhed omfattet af virksomhedsordning kan ikke gennemføres, hvis anskaffelsessummen for

---

<sup>164</sup> SKM2020.210.LSR

<sup>165</sup> C.C.7.2.8 Flere virksomheder - delomdannelse

en separat omdannelse vil medføre en negativ anskaffelsessum.<sup>166</sup> Derfor er det et yderligere krav, at anskaffelsessummen ikke må være negativ, når kun én virksomhed ud af flere i virksomhedsordningen omdannes.

I forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse er det således væsentligt at være opmærksom på, hvorvidt virksomhedsejeren driver én eller flere virksomheder qua kravet i VOL § 2, stk. 1, nr. 5, 3. pkt. Grunden herfor er, at bestemmelsen blev ændret ved lov nr. 1576 af 27. december 2019, da der i § 2, stk. 1, nr. 5, 3. pkt., efter ”flere virksomheder” er tilføjet ”på omdannelsesdatoen”.<sup>167</sup> Dermed blev det præciseret, at det er på omdannelsesdatoen, det skal vurderes, hvorvidt virksomhedsejeren driver én eller flere virksomheder i virksomhedsordningen.

Ændringen af loven er gennemført som følge af en utrykt afgørelse fra Landsskatteretten i 2018, hvoraf det fremgik, at vurderingen skulle foretages på tidspunktet for, hvornår omdannelsen er gennemført, hvilket lå senere end omdannelsesdatoen.<sup>168</sup> Dermed er det en forudsætning, at alle virksomheder, der drives på omdannelsesdatoen, også ejes på tidspunktet, hvor omdannelsen gennemføres, således samtlige virksomheder i virksomhedsordningen indgår i omdannelsen. Lovændringen medvirker samtidig til, at der skabes en sammenhæng mellem de værdier, som indskydes i selskabet ved omdannelsen, og de værdier, der på omdannelsesdatoen ligger til grund for opgørelsen af indskudskonto.<sup>169</sup>

Ved vurdering af, om anskaffelsessummen er negativ for anparterne, når virksomhedsejeren omdanner én virksomhed ud af flere i virksomhedsordningen, er det afgørende, om denne er opgjort efter VOL § 4, stk. 2 og 3, inden fradraget for opsparet overskud. Grunden herfor er, hvis anskaffelsessummen først bliver negativ ved, at en andel af opsparet overskud nedsætter anskaffelsessummen i henhold til VSL § 16 a, stk. 3, vil betingelsen i VOL § 2, stk. 1, nr. 5 stadigvæk være opfyldt.<sup>170</sup>

Ud fra ovenstående kan det udledes, at når det ønskes at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse, er muligheden for at omdanne en virksomhed mere fleksibel, når virksomhedsordningen har været anvendt frem for en virksomhed uden for virksomhedsordningen. Grunden herfor er, at ved anvendelse af virksomhedsordningen kan omdannelsen ske med en negativ anskaffelsessum, hvis alle

---

<sup>166</sup> SKM2004.261.LR og SKM2008.797.SR

<sup>167</sup> Olesen, Birgitte Sølvkær: *Generationsskifte og omstrukturering Det skatteretlige grundlag*, s. 177

<sup>168</sup> Bolander, Jane m.fl.: *Lærebog om indkomstskat*, s. 738

<sup>169</sup> Olesen, Birgitte Sølvkær: *Generationsskifte og omstrukturering Det skatteretlige grundlag*, s. 177

<sup>170</sup> Olesen, Birgitte Sølvkær: *Generationsskifte og omstrukturering Det skatteretlige grundlag*, s. 177 ff.

virksomheder i virksomhedsordningen omdannes, hvorimod en virksomhed uden for virksomhedsordningen ikke må omdannes med en negativ anskaffelsessum.

### 5.2.2 Negativ indskudskonto

Forslaget om, at indskudskontoen ikke må være negativ ved en skattefri virksomhedsomdannelse, er en skærpelse af loven i de situationer, hvor indskudskontoen netop vil være negativ.<sup>171</sup> Dette skyldes, at indskudskontoen er et udtryk for omfanget af beskattede midler, der er indskudt i virksomhedsordningen, hvorfor indskudskontoen dermed indikere, hvor meget virksomhedsejeren kan hæve i virksomheden efter beskatning af opsparet overskud. I tilfælde af, at indskudskontoen er negativ, kan det være et udtryk for, at der er medtaget privat gæld i ordningen, hvilket VOL § 2, stk. 1, nr. 5, 1. pkt. skal forhindre.<sup>172</sup>

Kravet om, at indskudskontoen ikke må være negativ, når en virksomhed skal omdannes, gælder for de virksomhedsejere, der er i virksomhedsordningen. Dermed gælder dette for situation 2 og 3, der fremgår på side 44, som begge omhandler, at virksomhedsejer har anvendt virksomhedsordningen i året forud for omdannelsen. For begge situationer er det et krav for omdannelsen, at indskudskontoen ikke er negativ, for at omdannelsen kan ske i henhold til VOL. Heraf fremgår det, at en eventuel negativ indskudskonto skal være udlignet inden omdannelsen jf. VSL § 16, stk. 2, og § 16 a, stk. 4.<sup>173</sup> Fra tidspunktet, hvor virksomhedsejeren anvender virksomhedsordningen, skal virksomheden opføre en indskudskonto. Indskudskontoen regulerer virksomhedsejerens indskud og hævninger i virksomheden, hvor kontoen efterfølgende kun reguleres ved yderligere indskud og hævninger, der overstiger virksomhedens overskud. Hvis indskudskontoen viser sig at være negativ i situation 2 og 3, kan det skyldes, at virksomhedsejeren har optaget lån i virksomheden. Ved at fastsætte kravet om, at indskudskontoen ikke må være negativ i disse situationer, sigtes der mod at forhindre virksomhedsomdannelser i henhold til VOL, hvor virksomhedsejeren har lånt midler i virksomheden.<sup>174</sup>

For at udligne indskudskontoen, skal dette ske i perioden fra indkomstårets udløb til omdannelses-tidspunktet. Sker dette, vil beløbet blive anset for at være indskudt på indskudskontoen med virkning

---

<sup>171</sup> L147 1998/99 Betænkning over Forslag til lov om ændring af lov om skattefri virksomhedsomdannelse, virksomhedsskatteloven og fusionsskatteloven, bemærkninger til nr. 1-12, 14 og 15

<sup>172</sup> Serup, Michael: *Generationsskifte – Omstrukturering*, s. 487

<sup>173</sup> VOL § 2, stk. 1, nr. 5. 1. pkt.

<sup>174</sup> Olesen, Birgitte Sølvkær: *Generationsskifte og omstrukturering Det skatteretlige grundlag*, s. 175

fra udløbet af året før omdannelsesåret.<sup>175</sup> Når et aktiv anses for at være indskudt på indskudskontoen med virkning fra udløbet af indkomståret forud for omdannelsesåret, betyder det, at indskudskontoen er positiv på tidspunktet for omdannelsen.<sup>176</sup>

For at udligne en negativ indskudskonto forudsætter det ikke nødvendigvis, at indskuddet til reduktion udelukkende består af aktiver, der uden for omdannelsen kan indgå i virksomhedsordningen. I praksis har der været tvivl om, hvordan en eventuel udligning af en negativ indskudskonto kan finde sted. I 2003 tillod Ligningsrådet, at en virksomhedsejer, der anvendte virksomhedsordningen, kunne overdrage boligdelen af en blandet benyttet ejendom til selskabet sammen med den erhvervsmæssigt anvendte del af ejendommen. I dette tilfælde blev det vurderet, at den overdragne boligdel kunne reducere den negative indskudskonto i virksomheden. Dermed blev betingelsen i VOL § 2, stk. 1, nr. 5, om udligning af negativ indskudskonto, opfyldt.<sup>177</sup>

Ligningsrådet ændrede dog efterfølgende opfattelse, hvilket førte til en ændring af den tidligere praksis efter SKM2003.213.LR. Ændringen skete i Ligningsrådets bindende forhåndsbesked i 2004, hvor det blev afvist, at en negativ indskudskonto i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse kunne reduceres med værdien af boligdelen af en blandet benyttet ejendom og en aktiepost. Begrundelsen herfor var, at disse aktiver ikke kunne indgå i virksomhedsordningen.<sup>178</sup> Benægtelsen bunder i, at Ligningsrådet påpegede, at indskuddet til at udligne en negativ indskudskonto i overensstemmelse med VSL § 16, stk. 2, kræver, at de indskudte aktiver kan indgå i virksomhedsordningen. Dermed kunne værdien af boligdelen af en blandet benyttet ejendom og en aktiepost ikke indgå, da det af VSL § 1, stk. 3 fremgår, at den private boligdel af en blandet benyttet ejendom ikke kan indgå i virksomhedsordningen. Ligeledes gælder det for aktier, at de ikke kan indgå i virksomhedsordningen i henhold til VSL § 1, stk. 2.<sup>179</sup>

Den bindende forhåndsbesked i SKM2004.274.LR fra Ligningsrådet er dog efterfølgende underkendt af Landsskatteretten i SKM2005.98.LSR. Landsskatteretten fastslog, at indskud til udligning af en negativ indskudskonto i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse ikke behøver at bestå

---

<sup>175</sup> C.C.7.2.2 Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse

<sup>176</sup> SKM2009.481.VLR

<sup>177</sup> SKM2003.213.LR

<sup>178</sup> SKM2004.274.LR

<sup>179</sup> SKM2004.275.TSS

udelukkende af aktiver, der normalt kan indgå i virksomhedsordningen uden for omdannelsessituationen.

Begrundelsen herfor var blandt andet VOL § 2, stk. 1, nr. 2, hvoraf det fremgår, at alle aktiver og passiver i virksomheden skal overdrages til selskabet. Derudover kan ejeren bestemme, hvorvidt en ejendom, der helt eller delvis anvendes i virksomheden, skal overdrages til selskabet eller holdes uden for omdannelsen. I overensstemmelse med dette kan der ved en skattefri virksomhedsomdannelse således tilføres aktiver, der normalt ikke kan indgå i virksomhedsordningen. Yderligere er der lagt vægt på sammenhængen i bestemmelserne i VOL § 2, stk. 1 samt VSL § 16, stk. 2, som ikke indeholder bemærkninger om, at indskud til reduktion af en negativ indskudskonto i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse skal bestå af aktiver, der normalt kan omfattes af virksomhedsordningen.<sup>180</sup> Skatteministeriet har valgt ikke at indbringe denne kendelse for domstolene.<sup>181</sup> Dermed kan det fastsættes, at gældende ret nu er, at udligning af en negativ indskudskonto kan ske ved indskydelse af privat andel af en blandet benyttet ejendom samt aktiepost, selv om disse aktiver ikke kan indgå i virksomhedsordningen.

Som nævnt i afsnit 5.1 på side 30 kan aktier, som i virksomheden besiddes med henblik på deltagelse i erhvervsmæssigt samarbejde, ikke indgå i virksomhedsordningen. Dog skal disse brancheaktier overdrages til selskabet ved en omdannelse, når de kan anses for et aktiv i virksomheden. I forhold til reduktion af en negativ indskudskonto forudsættes det ikke, at der udelukkende er tale om aktiver, der uden for omdannelsen kan indgå i virksomhedsordningen. I ovenstående afgørelse SKM2005.98.LSR fremgår det, at en aktiepost kan indgå til reduktion af negativ indskudskonto.

Det fremgår yderligere af SKM2005.410.LR, at en aktiepost skal medoverdrages til det nystiftede selskab ved en skattefri virksomhedsomdannelse, for at virksomhedsomdannelsen opfylder betingelserne i VOL. Dette er gældende, når aktieposten er erhvervsmæssig og virksomheden besidder aktierne med henblik på deltagelse i et erhvervsmæssigt samarbejde. Dette stemmer overens med det, der tidligere er nævnt på side 30. Udover at aktieposten skal overdrages ved en virksomhedsomdannelse, kan værdien af aktieposten også anvendes til at reducere en negativ indskudskonto. Her er det fastlagt, at kursværdien af aktieposten pr. 31. december, kan anvendes til at reducere den negative indskudskonto, da udligningen af den negative indskudskonto skal ske med virkning fra ultimo året før

---

<sup>180</sup> SKM2005.98.LSR

<sup>181</sup> SKM2005.384.DEP

omdannelsen. De overdragne aktier vil være omfattet af successionsbestemmelserne i VOL, hvor selskabet succederer i skattemæssig henseende i virksomhedsejerens stilling for de aktiver og passiver, der overdrages i henhold til VOL § 6, stk. 1. En aktiepost skal dermed behandles, som om selskabet har erhvervet aktierne på de tidspunkter og til de anskaffelsessummer, som virksomhedsejeren har erhvervet dem til.<sup>182</sup>

Til udligning af en negativ indskudskonto i virksomhedsordningen er det ydermere muligt at indskyde en fuldt ud privat benyttet personbil i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse. Værdien af bilen, der anvendes til udligning, fastsættes ud fra bilens handelsværdi på tidspunktet for underskrift af stiftelsesdokumenterne.<sup>183</sup> Det betyder, at når bilens værdi skal beregnes, tages der hensyn til værdien på tidspunktet, hvor den negative indskudskonto udlignes. Hertil skal det bemærkes i Skatterådets bindende svar SKM2006.280.SR, at personbilen var et privat aktiv, der ikke var omfattet af successionsreglerne i VOL, hvorfor der ikke var hjemmel til overdragelse af personbilen med tilbagevirkende kraft til omdannelsesdatoen. Eftersom personbilen ikke er omfattet af de specifikke regler om virksomhedsomdannelse, bliver det antaget, at tidspunkt for personbilens værdiansættelse ikke nødvendigvis er det samme som tidspunktet for den skattefri virksomhedsomdannelse.<sup>184</sup> Dette er modsat afgørelsen SKM2005.410.LR, hvor aktierne er omfattet af successionsreglerne i VOL, hvorfor aktierne på omdannelsesdatoen er en del af virksomheden.

Det kan således udledes af ovenstående bindende svar SKM2006.280.SR, at det ikke nødvendigvis behøver at være et erhvervsmæssigt aktiv eller et delvis erhvervsmæssigt benyttet aktiv, der kan anvendes til udligning af en negativ anskaffelsessum. Det er ligeledes muligt at udligne en negativ anskaffelsessum ved indskydelse af et fuldt ud benyttet aktiv.

Til udligning af en negativ indskudskonto er det væsentligt, at dette sker med egne private midler i form af blandt andet de ovenstående nævnte aktiver som personbil, aktiepost eller privat andel af en blandet benyttet ejendom. Hvis ikke indskuddet sker med private midler, men derimod med virksomhedens egne midler, anses virksomhedsejeren ikke for at have overført fra sin private økonomi til virksomheden.<sup>185</sup> Dermed vil betingelsen for at kunne omdanne enkeltmandsvirksomheden skattefrit ikke være opfyldt i henhold til VOL § 2, stk. 1, nr. 5.

---

<sup>182</sup> SKM2005.410.LR

<sup>183</sup> SKM2006.280.SR

<sup>184</sup> SKM2006.280.SR

<sup>185</sup> LSR2022.17-0608314

Hvis virksomhedsejeren, som i ovenstående afgørelse fra Landsskatteretten LSR2022.17-0608314, ikke anses for at have indbetalt den negative indskudskonto i virksomhedsordningen til det omdannede selskab i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse, kan omdannelsen ikke godkendes. Kan en omdannelse ikke godkendes, betyder det, at den skattefri virksomhedsomdannelse i stedet for bliver gjort skattepligtig, hvormed virksomhedsejeren bliver beskattet af avancer ved ophør af virksomheden i indkomståret.<sup>186</sup>

### 5.2.3 Dispensation

I 2001 blev der indført lempelser til VOL, hvilket er en lempelse af fristen for indsendelse af dokumenter samt en lempelse af betingelsen om, at anparternes anskaffelsessum ikke må være negativ, og at en eventuel negativ indskudskonto skal være udlignet inden omdannelsen. Disse ændringer medførte større fleksibilitet, så mindre formelle fejl fra virksomhedsejere og deres rådgivere ikke medfører, at en omdannelse bliver skattepligtig.<sup>187</sup>

Når virksomhedsomdannelsen gennemføres i henhold til VOL, men det efterfølgende viser sig, at betingelsen i § 2, stk. 1, nr. 5 ikke er opfyldt, er der dermed mulighed for dispensation. Dette gælder betingelsen om, at der ikke må være negativ anskaffelsessum i situation 1 og 3 eller negativ indskudskonto i situation 2 og 3. Dispensation for negativ anskaffelsessum eller negativ indskudskonto betyder, at reglerne i VOL alligevel kan anvendes til skattefri virksomhedsomdannelse, forudsat at den negative anskaffelsessum eller den negative indskudskonto udlignes ved indbetaling til selskabet.<sup>188</sup>

Muligheden for dispensation fremgår af VOL § 2, stk. 4, hvor Told- og skatteforvaltningen kan tillade, at lovens regler anvendes, selvom betingelserne i stk. 1, nr. 5, ikke er opfyldt. Denne bestemmelse anvendes, når anskaffelsessummen eller indskudskontoen er negativ efter virksomhedsejerens egen opgørelse, og ejeren ikke har sørget for, at anskaffelsessummen eller indskudskontoen er nul eller positiv. VOL § 4, stk. 5 indeholder også en dispensationsmulighed. Denne bestemmelse gælder i de tilfælde, hvor en negativ anskaffelsessum skyldes skattemyndighedernes ansættelse af anskaffelsessummen.

---

<sup>186</sup> LSR2022.17-0608314

<sup>187</sup> L 184 2000/01 Forslag til Lov om ændring af forskellige skattelove, Bemærkninger til lovforslaget, Almindelige bemærkninger

<sup>188</sup> Olesen, Birgitte Sølvkær: *Generationsskifte og omstrukturering Det skatteretlige grundlag*, s. 178

Dermed kan Skattestyrelsen tillade, at en virksomhedsejer kan omdanne sin virksomhed skattefrit til trods for, at virksomhedsejeren ikke har opfyldt betingelserne om, at en negativ anskaffelsessum eller negativ indskudskonto skal være udlignet inden omdannelsen i henhold til VOL § 2, stk. 4. Er tilladelse givet til udligning af negativ anskaffelsessum eller negativ indskudskonto, skal udligningen ske ved indbetaling til selskabet senest én måned efter, Skattestyrelsen har givet tilladelse.<sup>189</sup>

Hvorvidt der kan gives en dispensation, er en konkret vurdering af de samlede omstændigheder. Tilladelsen til dispensation kan afhænge af, om anskaffelsessummen eller indskudskontoen er negativ efter virksomhedsejerens egen opgørelse, og hvor ejeren enten selv opdager det, eller Skattestyrelsen giver meddelelse om dette til ejeren. Ydermere kan vurderingen komme an på, om der er undskyldelige omstændigheder, eller om virksomhedsejeren bevidst undlader at udligne en negativ anskaffelsessum eller negativ indskudskonto, fordi der spekuleres i dispensationsbestemmelsen og dermed venter på, at Skattestyrelsen bliver opmærksom på, at anskaffelsessummen eller indskudskontoen ikke er udlignet.<sup>190</sup>

Ved afgørelse af, hvorvidt der kan gives dispensation eller om der gives afslag på dispensation for udligning af negativ anskaffelsessum eller negativ indskudskonto, er en konkret vurdering af de samlede omstændigheder.<sup>191</sup> Grunden herfor er, at flere parametre har indvirkning på udfaldet, når der søges om dispensation i henhold til VOL § 2, stk. 4. I afgørelsen SKM2024.141.LSR blev der lagt vægt på, at der ikke forelå undskyldelige omstændigheder. Belægget herfor var, at det tydeligt fremgår af betingelserne for at omdanne skattefrit, at en eventuel negativ saldo skal være udlignet inden omdannelsen, hvorfor revisors fejlagtige opfattelse ikke kan betragtes som en undskyldelig omstændighed, der kan berettige til dispensation. Derudover gik der næsten fire år fra stiftelsen, før skattemyndigheden på egen foranledning blev orienteret om, at indbetalingen til udligning af negativ indskudskonto ikke var foretaget.<sup>192</sup>

Desuden kan det udledes, at beløbets størrelse af en negativ indskudskonto ikke alene har afgørende betydning for, om der gives dispensation. Derimod kan indskudskontoens størrelse i forhold til det samlede beløb af aktiver have betydning. Dette antages ud fra afgørelsen SKM2024.141.LSR, hvor der refereres til en tidligere afgørelse. I den refererede tidligere afgørelse er den negative

---

<sup>189</sup> VOL § 2, stk. 4

<sup>190</sup> Serup, Michael: *Generationsskifte – Omstrukturering*, s. 488

<sup>191</sup> L 184 2000/01 Forslag til Lov om ændring af forskellige skattelove, Bemærkninger til lovforslag, Til § 3, Til nr. 2

<sup>192</sup> SKM2024.141.LSR

indskudskonto på 2.903.169 kr., hvilket udgjorde en mindre sum på 1,45 pct., set i forhold til selskabets aktiver på 200 mio. I SKM2024.141.LSR er den negative indskudskonto på 182.959 kr., svarende til 7,63 pct. af selskabets aktiverne på 2.397.017 kr. Dog blev der lagt vægt på, at der er tale om en konkret vurdering.

På baggrund af de ovennævnte parametre i afgørelsen, blev dispensation nægtet for den manglende indbetaling af den negative indskudskonto efter VOL § 2, stk. 4. Det vurderes, at selvom indskudskontoens størrelse i forhold til de samlede aktiver ikke er afgørende i sig selv, kan det påvirke den konkrete vurdering. I afgørelsen er det en samlet vurdering af alle omstændighederne, der har væsentlig betydning i vurderingen af, om dispensation kan gives. Dette er i overensstemmelse med forarbejderne, hvoraf det fremgår, at der skal foretages en samlet vurdering af omstændighederne, herunder om der foreligger undskyldelige omstændigheder. Ligeledes skal det vurderes, om den manglende opfyldelse af betingelserne skyldes, at virksomhedsejeren spekulerer i dispensationsbestemmelsen ved bevidst at undlade at udligne f.eks. en negativ indskudskonto inden omdannelsen, og i stedet afventer, at Skattestyrelsen opdager, at kontoen ikke er udlignet.<sup>193</sup> I denne situation har virksomhedsejeren ikke sørget for at indskudskontoen er nul eller positiv ved at føre midler fra privatsfæren til virksomheden inden omdannelsen. Hvilket betyder, at omdannelsen ikke opfylder betingelserne i VOL, hvorfor omdannelsen vil være skattepligtig.<sup>194</sup>

Muligheden for en dispensation vurderes ligeledes ud fra, om udligningen er foretaget kort tid efter omdannelsen, om en anmodning til udligning af en negative indskudskonto er fremkommet kort tid efter omdannelsen, eller om anmodningen til udligningen er fremkommet på eget initiativ. Er udligningen foretaget kort tid efter omdannelsen, vil det altid medføre dispensation.<sup>195</sup> Hvis anmodningen om udligning af en negative indskudskonto først fremkommer efter, at Skattestyrelsen har påbegyndt behandling af omdannelsen, er der belæg for at afslå dispensation. Grunden herfor er, at omstændighederne ikke kan betragtes som undskyldelige, fordi det tydeligt fremgår af VOL § 2, stk. 1, nr. 5, at udligning af en negativ indskudskonto er en betingelse for en skattefri virksomhedsomdannelse. Endvidere kan det udledes af LSR2022.18-0002246, at der ved vurdering om dispensation lægges vægt

---

<sup>193</sup> L 184 2000/01 Forslag til Lov om ændring af forskellige skattelove, Bemærkninger til lovforslag, Til § 3, Til nr. 2

<sup>194</sup> L 184 2000/01 Forslag til Lov om ændring af forskellige skattelove, Bemærkninger til lovforslag, Til § 3, Til nr. 2

<sup>195</sup> L 184 2000/01 Forslag til Lov om ændring af forskellige skattelove, Bemærkninger til lovforslag, Til § 3, Til nr. 2

på, at virksomhedsejer har bevisbyrden for, om der bevidst er undladt at opfylde bestemmelserne i VOL § 2, stk. 1, nr. 5.<sup>196</sup>

Muligheden for at få dispensation for negativ anskaffelsessum eller negativ indskudskonto, kan desuden påvirkes af VOL § 2, stk. 1, nr. 7 i forhold til, hvorvidt sagen indebærer fristoverskridelse for indsendelse af dokumenter. Dette bliver afgjort i byretsdommen SKM2022.25.BR, der efterfølgende er stadfæstet i Østre Landsret af SKM2024.173.ØLR. Byretten lægger vægt på, at dokumentation for omdannelsen først er indsendt 6 måneder efter Skattestyrelsens anmodning, hvilket er tre år og otte måneder efter virksomhedsomdannelsen er foretaget i 2013. På baggrund af dette er der konstateret en væsentlig fristoverskridelse, hvilket er langt over den tidligere retstilstand, hvor skattemyndighederne modtog dokumentation halvandet år efter omdannelsen.<sup>197</sup>

I relation til fristoverskridelse kan det af SKM2006.47.DEP udledes, at der skal foretages en samlet vurdering af omstændighederne ved fristoverskridelsen, herunder en afvejning mellem de hensyn, der ligger bag indsendelsesfristen og de økonomiske konsekvenser for virksomhedsejeren af, hvis omdannelsen bliver skattepligtig. Det betyder, at en væsentlig overskridelse af fristen i sig selv ikke udelukker dispensation, idet dispensationen blev meddelt selvom fristen blev overskredet med 1 år. Dermed skal en afgørelse om dispensation baseres på en konkret vurdering af alle forholdene, hvorved en overskridelse af fristen ikke skyldes spekulation.<sup>198</sup>

Formålet med fristen for indsendelse af dokumenter er blandet andet at sikre, at skattemyndighederne tidligt kan afdække forhold, der potentielt vil kræve indgriben. I SKM2022.25.BR var anskaffelsessummen opgjort af revisor til at være negativ, hvor der samtidig var tale om en delomdannelse, hvorfor anskaffelsessummen ikke må være negativ. Det er desuden ikke utvivlsomt, at indholdet af de fremsendte dokumenter gav skattemyndighederne anledning til at korrigere den opgjorte negative anskaffelsessum. Korrektionen af den negative anskaffelsessum, medførte ikke at betingelserne i VOL § 2, stk. 1, nr. 5 var opfyldt. I perioden fra 2013 til 2017 havde virksomhedsejeren ikke på noget tidspunkt udlignet den negative anskaffelsessum eller anmodet om tilladelse hertil efter VOL § 2, stk. 4.<sup>199</sup>

---

<sup>196</sup> LSR2022.18-0002246

<sup>197</sup> SKM2022.25.BR

<sup>198</sup> SKM2006.47.DEP

<sup>199</sup> SKM2022.25.BR

På baggrund af disse omstændigheder, og at omstændighederne ikke kan betragtes som undskyldelige, kan der ikke fraviges overskridelsen af fristen på én måned efter VOL § 2, stk. 5, jf. stk. 1, nr. 7. I tillæg til byrettens begrundelse fandt Østre Landsret, at virksomhedsejerens revisor var bevidst om, at der skete en delomdannelse, hvorfor virksomhedsejeren ikke kunne få dispensation for den negative anskaffelsessum. Desuden fandt Østre Landsret, at virksomhedsejeren ikke kunne få dispensation for fristoverskridelsen.<sup>200</sup>

Af de ovenstående afgørelser SKM2024.141.LSR, LSR2022.18-0002246 og SKM2024.173.ØLR kan det udledes, at manglende melding til skattemyndighederne resulterer i, at dispensationen ikke gives. Dette gælder, når virksomhedsejeren ved omdannelsen ikke opfylder betingelsen i VOL § 2, stk. 1, nr. 5, når der er negativ indskudskonto ved anvendelse af virksomhedsordning eller der foretages en delomdannelse, hvormed der er negativ anskaffelsessum. Dette grundlag går igen i disse afgørelser, hvorfor det er væsentligt, at virksomhedsejer eller revisor henvender sig til skattemyndighederne.

I de situationer, hvor Skattestyrelsen gennemgår den skattefri virksomhedsomdannelse, kan der opstå en negativ anskaffelsessum eller en negativ indskudskonto, der følger af en ændring af den opgjorte anskaffelsessum eller en ændret skatteansættelse. Når Skattestyrelsen foretager disse ændringer, som har direkte betydning for enten anskaffelsessummen eller indskudskontoen og dette medfører, at betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse dermed ikke er opfyldt, skal Skattestyrelsen i henhold til VOL § 4, stk. 5 give meddelelse herom. Derudover skal Skattestyrelsen i henhold til FVL § 7, stk. 1 vejlede om muligheden for udligning af en negativ anskaffelsessum eller negativ indskudskonto.<sup>201</sup>

Det kan ydermere udledes af afgørelsen LSR2018.14-1821754 fra Landsskatteretten, at virksomhedsejeren har én måned til at udligne en negativ anskaffelsessum eller indskudskonto, fra det tidspunkt hvor Skattestyrelsen giver vejledning herom. Efter denne periode skal der træffes en ny afgørelse om, hvorvidt en skattefri virksomhedsomdannelse kan godkendes.<sup>202</sup>

Af de anvendte afgørelser for dispensation af negativ anskaffelsessum eller negativ indskudskonto sammenholdt med forarbejderne kan det udledes, at beslutningen herfor er underlagt en konkret

---

<sup>200</sup> SKM2024.173.ØLR

<sup>201</sup> LSR2018.14-1821754

<sup>202</sup> LSR2018.14-1821754

vurdering af alle faktorer. Det er således muligt at foretage en skattefri virksomhedsomdannelse selvom betingelserne i VOL ikke er opfyldt, men dette afhænger af omstændighederne i den konkrete sag. Ligeledes er det væsentligt at indbetalingen til udligning af negativ anskaffelsessum eller negativ indskudskonto sker senest én måned efter dispensation er givet. Hvis ikke der rettidigt søges om dispensation i den konkrete sag eller at forholdene ikke giver anledning til en dispensation således betingelserne i VOL ikke er opfyldt, vil en skattefri virksomhedsomdannelse blive skattepligtig.

## 6 Konklusion

I denne afhandling er der foretaget en analyse af, hvordan begreberne aktiver og passiver samt negativ anskaffelsessum og negativ indskudskonto skal fortolkes i forbindelse med en skattefri virksomhedsomdannelse fra enkeltmandsvirksomhed til anpartsselskab. Ved forståelse af, hvordan disse to begreber skal fortolkes, har virksomhedsordningen indflydelse på udfaldet af fortolkningen.

Ifølge VOL § 2, stk. 1, nr. 2, skal alle aktiver og passiver i virksomheden overdrages til selskabet ved en skattefri virksomhedsomdannelse. Har virksomheden været omfattet af virksomhedsordningen inden omdannelsen, kan erhvervmæssige aktiver og passiver i virksomhedsordningen ikke holdes uden for omdannelsen. Dermed skal enhver omdannelse fra virksomhedsordningen inkludere alle de aktiver, der er indregnet i ordningen medmindre virksomhedsejer kan påvise, at visse aktiver ikke er en del af den pågældende virksomhed.

Vurdering af, hvilke aktiver og passiver der skal indgå i virksomhedsomdannelsen, baseres på virksomhedens tidligere regnskaber og indkomstopgørelser, uanset om virksomhedsordningen har været anvendt. Definitionen af overdragelse af alle aktiver og passiver tager udgangspunkt i, at de aktiver og passiver, der fremgår af virksomhedens regnskaber, ligeledes skal fremgå af selskabets åbningsbalance. Dermed skal der være overensstemmelse mellem virksomhedens tidligere regnskaber og selskabets åbningsbalance.

Ved overdragelse af alle aktiver og passiver til selskabet skal de tilhørende pligter, sikringsakter og rettigheder overdrages for, at overdragelsen kan anses for fuldstændig. Ligeledes skal der ske omregistrering, hvilket blandt andet indebærer indhentning af kreditorsamtykke ved debitorskifte af gæld og omregistrering af ejendomme, så selskabet indtræder som ejer efter stiftelsen.

Om andre blandet benyttede aktiver som biler skal indgå i omdannelsen, afhænger af, hvordan de har været behandlet skattemæssigt, og om de indgår i virksomhedsordningen. Blandt benyttede aktiver, der er overvejende erhvervmæssige, skal som hovedregel indgå i omdannelsen.

For aktiver der ikke kan indgå i virksomhedsordningen, kan det afstedkomme, at disse alligevel skal indgå i omdannelsen. Dette gælder for brancheaktier, der besiddes med henblik på deltagelse i erhvervmæssigt samarbejde, at disse skal overdrages til selskabet. Begrundelsen herfor er, at brancheaktier er erhvervet som led i virksomheden, hvorfor de anses for et aktiv i virksomheden.

Ejendomme og blandet benyttede ejendomme kan enten indgå i eller holdes uden for virksomhedsomdannelsen i henhold til VOL § 2, stk. 1, nr. 2. Erhvervsmæssige ejendomme kan anses som selvstændige virksomheder og dermed overdrages separat til selskaber, selvom ejendommen bliver selskabets eneste aktiv. Driver virksomhedsejer flere virksomheder under virksomhedsordningen, er udgangspunktet at disse skal behandles som én virksomhed.

Hvis den blandet benyttede ejendom indgår i omdannelsen, skal hele ejendommen overdrages til selskabet og ikke kun den erhvervsmæssige del. En negativ anskaffelsessum kan være afgørende for, om ejendommen skal overdrages til selskabet, for hvis ejendommen holdes uden for omdannelsen, skal kravet i VOL § 2, stk. 1, nr. 5 vedrørende anparternes anskaffelsessum opfyldes. En ejendom kan derfor ikke holdes uden for omdannelsen, hvis denne udgør en selvstændig virksomhed og der er opgjort en negativ anskaffelsessum. Derfor kan en negativ anskaffelsessum medføre, at en blandet benyttet ejendom skal overdrages ved en skattefri virksomhedsomdannelse, når den indgår i virksomhedsordningen og er klassificeret som en erhvervsmæssig ejendom.

Det kan konkluderes, hvis der er negativ anskaffelsessum, at alle virksomheder omfattet af virksomhedsordningen skal indgå ved en skattefri virksomhedsomdannelse, eftersom VOL § 2, stk. 1, nr. 5 har højere prioritet end muligheden for at holde en blandet benyttet ejendom uden for omdannelsen jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 2.

Både negativ anskaffelsessum og negativ indskudskonto har afgørende betydning for muligheden for at gennemføre en skattefri virksomhedsomdannelse. Hvorvidt en skattefri virksomhedsomdannelse må ske med en negativ anskaffelsessum, afhænger både af om virksomhedsordningen har været anvendt, om virksomhedsejere ejer én eller flere virksomheder og om alle virksomheder omdannes eller ej. En negativ anskaffelsessum indikerer, at virksomhedens passiver og latente skattepligtige fortjenester overstiger dens aktiver. For at gennemføre en skattefri omdannelse skal denne anskaffelsessum udlignes, hvilket kan ske ved en kontant indbetaling.

En negativ anskaffelsessum må ikke forekomme, hvis virksomheden ikke anvender virksomhedsordningen. Anvendes virksomhedsordningen, kan en negativ anskaffelsessum accepteres, forudsat at alle virksomheder under ordningen omdannes til ét eller flere selskaber, og indskudskontoen ikke er negativ. For at forhindre indskud af privat gæld og sikre, at beskattede midler indgår korrekt i omdannelsen, må indskudskontoen ikke være negativ på omdannelsestidspunktet. En negativ indskudskonto skal udlignes med private midler inden omdannelsen, hvilket kan inkludere værdien af aktier, privat

andel af blandet benyttet ejendom eller andre aktiver, der normalt ikke indgår i virksomhedsordningen.

Det er muligt at søge dispensation for en negativ anskaffelsessum eller negativ indskudskonto, dog afhænger muligheden for dispensationen af en konkret vurdering af de samlede omstændigheder. Det kan være afgørende, at virksomhedsejeren eller revisoren informerer Skattestyrelsen og indsender nødvendig dokumentation rettidigt, da fristoverskridelser og manglende information kan føre til, at dispensation nægtes. Ligeledes er det vigtigt, at der ikke er tale om bevidst spekulation i dispensationsbestemmelsen ved at undlade udligning før omdannelsen. Gives en dispensation, skal udligningen af negativ anskaffelsessum eller negativ indskudskonto ske inden for én måned efter tilladelse, for at undgå omdannelsen bliver skattepligtig.

## 7 Litteratur

### 7.1 Afgørelser

#### **Højesteret**

SKM2007.664.HR

#### **Østre og vestre Landsret**

SKM2009.481.VLR

SKM2013.403.ØLR

SKM2019.315.VLR

SKM2024.173.ØLR

#### **Byret**

SKM2010.481.BR

SKM2017.238.BR

SKM2022.25.BR

#### **Administrative afgørelser m.v.**

LSR2018.14-1821754

LSR2022.17-0608314

LSR2022.17-0637119

LSR2022.18-0002246

SKM2001.196.LR

SKM2001.287.LR

SKM2001.633.LSR

SKM2001.638.LR

SKM2003.213.LR

SKM2003.517.LSR

SKM2003.547.LR  
SKM2004.261.LR  
SKM2004.274.LR  
SKM2004.275.TSS  
SKM2005.98.LSR  
SKM2005.384.DEP  
SKM2005.410.LR  
SKM2006.47.DEP  
SKM2006.280.SR  
SKM2007.707.DEP  
SKM2008.797.SR  
SKM2012.379.LSR  
SKM2013.777.SR  
SKM2020.210.LSR  
SKM2023.392.LSR  
SKM2023.475.LSR  
SKM2024.141.LSR  
TFS1984.228.LR

## 7.2 Bøger

Bille, Jane K.; Jensen, Morten Hyldgaard; Nielsen, Réne Moody: *Omstrukturering – skatteregler i praksis*, 4. udgave, Karnov Group, 2023

Blume Peter: *Retssystemet og juridisk metode*, 4. udgave, Djøf Forlag, 2020

Bolander, Jane; Madsen, Liselotte; Laursen Anders Nørgaard & Langhave, Inge: *Lærebog om indkomstskat*, 20. udgave, Djøf forlag, 2023

Larsen, Anders & Rasmussen, René Yssing: *Juridisk metode for revisorer*, 1. udgave, Djøf Forlag, 2022

Munk-Hansen, Carsten: *Retsvidenskabsteori*, 3. udgave, Djøf Forlag, 2022

Olesen, Birgitte Sølvkær: *Generationsskifte og omstrukturering Det skatteretlige grundlag*, 7. udgave, Djøf forlag, 2023

Serup, Michael: *Generationsskifte – Omstrukturering*, 3. udgave, Karnov Group, 2019

Werlauff, Erik: *Valg af virksomhedsform*, 3. udgave, WERLAUFF Publishing A/S, 2019

## 7.3 Lovgivning

Lov nr. 678 af 3. juni 2023 Ejendomsskatteloven

Lov nr. 908 af 18. juni 2020 om ejerlejligheder

Lovbekendtgørelse nr. 42 af 13. januar 2023 om påligning af indkomstskat til staten

Lovbekendtgørelse nr. 53 af 17. januar 2024 om udstykning og anden registrering i matrikel m.v.

Lovbekendtgørelse nr. 172 af 29. januar 2021 om den skattemæssige behandling af gevinst og tab ved afståelse af aktiver m.v.

Lovbekendtgørelse nr. 433 af 22. april 2014 Forvaltningsloven

Lovbekendtgørelse nr. 835 af 3. juni 2022 Skatteforvaltningsloven

Lovbekendtgørelse nr. 934 af 4. august 2015 om skattefri virksomhedsomdannelse

Lovbekendtgørelse nr. 1075 af 30. september 2014 om tinglysning

Lovbekendtgørelse nr. 1168 af 1. september 2023 om aktie- og anpartsselskaber

Lovbekendtgørelse nr. 1330 af 20. november 2023 Kildeskatteloven

Lovbekendtgørelse nr. 1510 af 8. december 2023 Ejendomsvurderingsloven

Lovbekendtgørelse nr. 1836 af 16. september 2021 om indkomstbeskatning af selvstændige erhvervsdrivende

## 7.4 Lovforslag og betænkninger

L 147 1998/99 Forslag til Lov om ændring af lov om skattefri virksomhedsomdannelse, virksomhedsskatteloven og fusionsskatteloven.

L 147 1998/99 Betænkning over Forslag til lov om ændring af lov om skattefri virksomhedsomdannelse, virksomhedsskatteloven og fusionsskatteloven.

L 184 2000/01 Forslag til Lov om ændring af forskellige skattelove

## 7.5 Vejledninger

Den juridisk vejledning 2024-1

C.C.5.2.2.4 Erhvervsmæssige aktiver

C.C.5.2.2.6 Blandet benyttede aktiver

C.C.5.2.2.7 Ejendomme, der både benyttes til bolig og erhverv

C.C.5.2.2.9.3 Bilen holdes uden for virksomhedsordningen

C.C.5.2.2.12 Erhvervsmæssig gæld

C.C.7.2.2 Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse

C.C.7.2.8 Flere virksomheder – delomdannelse

C.H.3.3.2 Blandet benyttede ejendomme

## 7.6 Øvrige

Cirkulære nr. 156 af 25. november 1997 om virksomhedsskatteloven

Cirkulære nr. 207 af 23. december 1999 om lov om skattefri virksomhedsomdannelse

DST, *Flere enkeltmandsvirksomheder blev oprettet i marts*, 21. april 2021

Skattestyrelsen, *Fra virksomhed til selskab*, februar 2023