

# **INTRODUKTION TIL SELSKABER**

Et overblik over reglerne for selskaber

## Indhold

1. Indledning.....	2
2. Selskabsret.....	3
3. Regnskab .....	9
4. Revision.....	10
5. Skat .....	11
6. Landbrugsloven .....	166
7. Oversigt over fordele og ulemper ved selskabsform .....	18
8. Afslutning.....	19
Bilag .....	200

## 1. Indledning

Valget af virksomhedsform bør være en velovervejet beslutning, hvor alle aspekter bliver overvejet og vurderet. Dette er dog ikke altid tilfældet. For eksisterende virksomheder er valget typisk blevet truffet for mange år siden i forbindelse med etablering af virksomheden og er aldrig blevet genovervejet. For nye virksomheder træffes valget ofte på baggrund af traditioner og branche uden nærmere overvejelser. Manglende overvejelser og vurderinger, og dermed risiko for forkert valg af virksomhedsform, kan medføre begrænsninger i fremtidsmulighederne og have store økonomiske konsekvenser.

Vi vil i dette notat give et overblik over de regler, der er gældende for selskaber og dermed de faktorer, der påvirker beslutningen; om virksomheden skal drives i selskabsform eller i privat regi. I de næste afsnit vil vi gennemgå de selskabsretlige, regnskabsmæssige, revisionsmæssige og skattemæssige regler, der er gældende for virksomheder i selskabsform, samt hvilke fordele og ulemper der er herved. Denne gennemgang gælder alle virksomheder, uanset om det er landbrug eller erhverv uden for landbruget. Endelig vil vi gennemgå de regler og overvejelser, der skal gøres for landbrug i relation til landbrugsloven.

Det er vigtigt at understrege, at der ved valg af virksomhedsform altid er tale om en subjektiv vurdering, og der kan derfor ikke gives et entydigt svar på spørgsmålet. Beslutningen skal træffes ud fra virksomheden og virksomhedsejerens situation og forventninger til fremtiden, og virksomhedsformen bør løbende revurderes.

Notatet er ikke udtømmende, men giver et overblik over gældende regler og de typiske overvejelser, der skal gøres. Notatet er tiltænkt rådgiverne og kunder i DLBR og kan anvendes på virksomheder både indenfor og udenfor landbruget.

Videncentret for Landbrug, Team Selskaber

September 2011

## 2. Selskabsret

Når man stifter et selskab – uanset hvilken selskabsform man vælger – stiftes en ny juridisk person, der er et selvstændigt retssubjekt med egne rettigheder og forpligtelser.

Der er derfor en skarp adskillelse mellem selskabet og selskabets ejere (typisk aktionærene eller anpartshaverne). Selskabernes rettigheder og forpligtelser er beskrevet i lov om aktie- og anpartsselskaber (selskabsloven) og i lov om visse erhvervsdrivende virksomheder.

### Hvilke selskabsformer findes der?

Der findes forskellige former for selskaber, der alle har hver deres kendetegn i form af hæftelse, kapitalkrav, ledelse og andet. Nedenfor skitseres de mest gængse selskabsformer:

#### *Aktieselskab (A/S):*

Et aktieselskab er en selvstændig juridisk enhed, der er ejet af en eller flere aktionærer. Ordet aktieselskab eller A/S skal indgå i selskabets navn. En stifter af et aktieselskab må ikke være under konkursbehandling eller have anmeldt betalingsstandsning, og hvis stifteren er en fysisk person, skal denne være myndig og ikke under værgemål.

Ved stiftelsen af et aktieselskab skal der bl.a. oprettes et stiftelsesdokument og laves vedtægter. Selskabet skal anmeldes til registrering i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen senest 2 uger efter, at stiftelsesdokumentet er underskrevet, og det er først ved registreringen, at selskabet opnår status som selvstændig juridisk person.

Udover vedtægterne vil der ofte være en aktionæroverenskomst, der regulerer forholdet mellem aktionærene. For eksempler på disse dokumenter se [www.teamselskaber.dk](http://www.teamselskaber.dk).

Et aktieselskab skal have en aktiekapital på mindst 500.000 kr. Aktiekapitalen kan ske enten ved kontant indskud eller ved apportindskud, det vil sige indskud af andre aktiver end penge, f.eks. en bestående virksomhed, der tidligere er drevet i personligt regi. Selskabet kan ikke registreres hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, hvis ikke det fulde tegnede beløb inkl. evt. overkurs er fuldt indbetalt. Det er dog muligt alene at indbetale 25 % kapitalen, når der er tale om kontantstiftelse.

Aktierne kan tegnes til overkurs, således at man betaler en højere pris end aktiens pålydende værdi, men aldrig til underkurs. En evt. overkurs skal altid indbetales fuldt ud.

Hvis selskabet har tabt halvdelen af sin aktiekapital, skal det centrale ledelsesorgan inden 6 måneder afholde generalforsamling, hvor det skal redegøre for selskabets økonomiske stilling og om fornødent stille forslag om foranstaltninger, der bør træffes, herunder om selskabets opløsning. Det er i sidste ende det centrale ledelsesorgans ansvar ikke at drive et selskab længere, end det kan bære, og der er rimelig udsigt til, at selskabets aktiekapital kan genetableres.

Har man stiftet en aktieselskab med en aktiekapital, der er større end 500.000 kr., kan man på en generalforsamling træffe beslutning om at nedsætte aktiekapitalen til mindst 500.000 kr. Nedsættelse af aktiekapitalen kan bl.a. ske til dækning af underskud i virksomheden eller for at udbetale til aktionærene.

Tilsvarende kan generalforsamlingen træffe beslutning om forhøjelse af aktiekapitalen ved tegning af nye aktier.

Et aktieselskabs øverste myndighed er generalforsamlingen. På generalforsamlingen samles alle aktionærer, og beslutninger træffes med det flertal, der er bestemt i vedtægterne eller selskabsloven.

Generalforsamlingen kan af praktiske årsager ikke træffe alle daglige beslutninger i selskabet, og et aktieselskab skal derfor have en ledelse, der består af enten en bestyrelse og en direktion eller af et tilsynsråd og en direktør.

Bestyrelsen eller tilsynsrådet skal bestå af mindst 3 personer og vælges af generalforsamlingen. Direktionen, som består af 1-3 medlemmer (andet kan aftales i vedtægterne), ansættes – og afskediges - af bestyrelsen/tilsynsrådet. Der kan være personsammenfald mellem bestyrelse og direktion, men flertallet af bestyrelsens medlemmer må ikke sidde i direktionen, og bestyrelsens formand må ikke være en del af direktionen. Medlemmer af direktionen må ikke have sæde i tilsynsrådet.

Lidt forenklet er det bestyrelsens opgave at tilrettelægge kontrollen med selskabets bogføring og formueforvaltning samt varetage den mere langsigtede ledelse og strategiplanlægning. Direktionen forestår den daglige ledelse af virksomheden.

Består ledelsen af et tilsynsråd og en direktion, har tilsynsrådet sammenlignet med en bestyrelse alene tilsynsopgaver, og den overordnede og strategiske ledelse er i denne situation overladt til direktionen.

Et aktieselskab er en selvstændig juridisk enhed, der kan erhverve rettigheder og påtage sig forpligtelser.

Som aktionær i et aktieselskab hæfter man derfor ikke for selskabets forpligtelser. Som aktionær hæfter man alene med det indskud, man har tegnet sig for med købet af aktierne. Det vil sige, at man risikerer den købesum, man har givet for aktierne.

Som bestyrelsesmedlem, medlem af tilsynsrådet eller direktør hæfter man ikke for selskabets forpligtelser, selv om man har været med til at træffe en beslutning om at optage lån eller anden forpligtelse. Man kan dog risikere at ifalde et erstatningsansvar over for selskabet, hvis man har handlet ansvarspådragende i ens ledelse af selskabet. Der er tale om individuelt ansvar for den enkelte direktør eller det enkelte medlem af bestyrelsen/tilsynsrådet og ikke et kollektivt ansvar for den samlede ledelse.

Der er krav om offentlighed, når man stifter et aktieselskab. Selskabet skal registreres i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, der også skal have besked, hver gang der foretages ændringer i bl.a. selskabets ledelse, revisor, vedtægter, eller der foretages en kapitalnedsættelse eller kapitalforhøjelse. Hvert år skal der ligeledes indsendes en årsrapport i henhold til årsregnskabsloven til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen til offentliggørelse. Manglende eller gentagen for sen indsendelse af årsrapport kan medføre, at Erhvervs- og Selskabsstyrelsen tvangsopløser selskabet.

Skal et aktieselskab ophøre med at eksistere, kan generalforsamlingen træffe beslutningen om gennemførelse af en likvidation af selskabet. Beslutningen skal meddeles Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, der skal vælges en likvidator, og der skal sendes meddelelse til alle kendte

kreditorer, så disse har mulighed for at fremsætte deres krav inden den endelige likvidation. En likvidation forudsætter, at der er dækning til samtlige kreditorer, og et eventuelt overskydende beløb efter likvidationen udbetales til aktionærerne.

Derudover kan et aktieselskab opløses på grundlag af en betalingserklæring. Det sker ved, at samtlige aktionærer underskriver en erklæring om, at al gæld – både forfalden og uforfalden – er betalt, og selskabet er opløst. Erklæringen skal senest 2 uger efter underskrivelsen indsendes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen sammen med en erklæring fra SKAT om, at der ikke foreligger skatte- og afgiftskrav vedrørende selskabet.

Et aktieselskab kan også ophøre ved, at Erhvervs- og Selskabsstyrelsen træffer beslutning om at tvangsopløse selskabet, f.eks. på baggrund af manglende indlevering af årsregnskab.

Endelig kan selskabet selv eller en af selskabets kreditorer erklære et selskab konkurs, hvis selskabet er insolvent og derfor ikke kan betale sine regninger efterhånden, som de forfalder. Ved en konkursbehandling fordeles selskabets aktiver blandt kreditorerne i henhold til konkursordenen, hvorefter selskabet opløses, og kreditorernes restkrav er gået tabt.

#### *Anpartsselskab (ApS):*

Et anpartsselskab er en selvstændig juridisk person ejet af en eller flere anpartshavere, og selskabet skal i dets navn benytte ordet anpartsselskab eller ApS. Et anpartsselskab minder på de fleste områder om et aktieselskab, dog er nogle af selskabslovens regler lempet for anpartsselskaber, da anpartsselskaber ofte er mindre selskaber og dermed også har mindre behov for regulering.

En stifter af et anpartsselskab må ikke være under konkursbehandling eller have anmeldt betalingsstandsning, og hvis stifteren er en fysisk person, skal denne være myndig og ikke under værgemål.

Ved stiftelsen af et anpartsselskab skal der oprettes et stiftelsesdokument og udarbejdes et sæt vedtægter for selskabet. Anpartsselskabet skal anmeldes til registrering i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen senest 2 uger efter, at stiftelsesdokumentet er underskrevet, og det er først ved registreringen, at selskabet opnår status som selvstændig juridisk person.

Udover vedtægterne vil der ofte være en anpartshaveroverenskomst, der regulerer forholdet mellem anpartshaverne. For eksempler på disse dokumenter se [www.teamselskaber.dk](http://www.teamselskaber.dk).

Et anpartsselskab skal have en anpartskapital på mindst 80.000 kr. Ved anpartsselskaber er der også mulighed for delvis indbetaling på ned til 25 % af anpartskapitalen, dog således at der altid skal være indbetalt mindst 80.000 kr. Anpartskapitalen kan være enten kontant indskud eller ved apportindskud, det vil sige indskud af andre aktiver end penge, f.eks. en bestående virksomhed, der tidligere er drevet i personligt regi. Anparterne må tegnes til overkurs, men aldrig underkurs.

Med hensyn til kapitalforhøjelse og kapitalnedsættelse henvises til omtalen ovenfor vedrørende aktieselskaber.

Et anpartsselskabs øverste myndighed er kredsen af ejere – anpartshaverne, der mødes til generalforsamlingen. Hvis anpartshaverne er enige om at træffe beslutninger på anden måde, f.eks. ved enighed blandt anpartshaverne, kan anpartshaverne fravælge generalforsamlingen.

På generalforsamlingen vælges en revisor samt den daglige ledelse, der kan bestå af en bestyrelse og direktion i forening eller af en direktion alene. Hvis et anpartsselskab vælger at have både en bestyrelse og direktion, er bestyrelsen det øverste ledelsesorgan. Se nærmere om bestyrelse og direktion under aktieselskaber.

Et anpartsselskab er en selvstændig juridisk enhed, der kan erhverve rettigheder og påtage sig forpligtelser. Som anpartshaver hæfter man ikke for selskabets forpligtelser.

Som bestyrelsesmedlem eller direktør hæfter man heller ikke for selskabets forpligtelser, selv om man har været med til at træffe en beslutning om at optage lån eller anden forpligtelse. Man kan dog risikere at ifalde et erstatningsansvar over for selskabet, hvis man har handlet ansvarspådragende i ens ledelse af selskabet. Der er tale om individuelt ansvar for den enkelte direktør eller det enkelte bestyrelsesmedlem og ikke et kollektivt ansvar for den samlede ledelse. Det er anpartsselskabet (eller selskabets konkursbo) og ikke kreditorerne, der i givet fald vil være berettiget til erstatning.

Der er krav om offentlighed, når man stifter et anpartsselskab. Selskabet skal registreres i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, der også skal have besked, hver gang der foretages ændringer i bl.a. selskabets ledelse, revisor, vedtægter, eller der foretages en kapitalnedsættelse eller kapitalforhøjelse. Hvert år skal der ligeledes indsendes et årsregnskab i henhold til årsregnskabsloven til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen til offentliggørelse. Manglende eller gentagen for sen indsendelse af årsrapport kan medføre, at Erhvervs- og Selskabsstyrelsen tvangsopløser selskabet.

Et anpartsselskab kan på samme måde som et aktieselskab opløses ved likvidation, betalingsserklæring, tvangsopløsning og konkurs.

#### *Kommanditselskab (K/S):*

Et kommanditselskab har to typer af selskabsdeltagere: komplementaren, der hæfter personligt for selskabets forpligtelser og kommanditisten, der alene hæfter begrænset med sit indskud.

Der kan være flere komplementarer og flere kommanditister, og ofte ser man, at komplementaren er et aktie- eller anpartsselskab.

Kommanditselskaber er særligt egnede til virksomheder, hvor det er en eller flere af deltagerne, der skal deltage aktivt i ledelsen og driften af selskabet (komplementaren), mens andre primært blot skal tilføre kapital (kommanditisterne).

Kommanditselskaber er reguleret i Lov om visse erhvervsdrivende virksomheder.

Skattemæssigt er kommanditselskaber transparente.

#### *Partnerselskab (P/S):*

Partnerselskaber kaldes også kommanditaktieselskaber, hvor et aktieselskab med hele sin aktiekapital er kommanditist, eller hvor kommanditisterne i selskabet har indskudt en bestemt kapital, der er fordelt på aktier.

Partnerselskaber er reguleret i selskabsloven og skal anmeldes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

Skattemæssigt er partnerselskaber transparente.

*Interessentskab (I/S):*

Et interessentskab er defineret som en virksomhed bestående af mindst to deltagere, og hvor alle deltagerne, interessenterne, hæfter personligt, solidarisk og ubegrænset for selskabets forpligtelser.

Interessenterne kan være både fysiske og juridiske personer. Interessentskaber er reguleret i Lov om visse erhvervsdrivende virksomheder. Såfremt et interessentskab udelukkende består af juridiske personer, skal der ske offentliggørelse af årsrapporten.

Skattemæssigt er interessentskaber transparente.

**Adgangen til selskabskapitalen**

I og med, at ejerne af et selskab ikke hæfter for selskabets forpligtelser, er det nødvendigt med regler for, under hvilke betingelser, ejerne kan få penge ud af selskabet. Det skyldes, at det er nødvendigt at beskytte selskabets kapital, så det kan betale sine kreditorer.

Arbejder man f.eks. som direktør i sit eget aktie- eller anpartsselskab, kan man få løn for sit arbejde som enhver anden ansat i selskabet. Lønnen skal dog stå mål med den arbejdsindsats, man lægger i selskabet, ellers vil det blive betegnet som udbytte.

Udover løn kan selskabet udlodde udbytte til aktionærene eller anpartshaverne. Beslutning om udlodning af udbytte træffes på generalforsamlingen (eller f.eks. anpartshaverne i forening) på baggrund af:

- årets overskud
- + tidligere års overskud
- + frie reserver
- tidligere års underskud
- henlæggelser.

Endelig kan selskabet foretage en kapitalnedsættelse med henblik på udbetaling til aktionærene eller anpartshaverne.

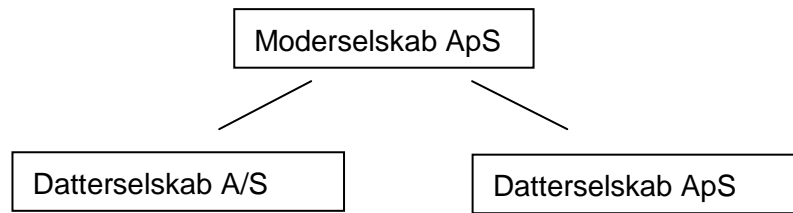
Der er ikke andre måder at trække penge ud af et aktie- eller anpartsselskab. Der er i selskabsloven forbud mod, at selskabet kan låne penge ud til aktionærene / anpartshaverne eller stille sikkerhed for deres forpligtelser, ligesom et selskab kun i begrænsede tilfælde selv må finansiere erhvervelsen af egne aktier eller anparter.



**Koncerner**

Et moderselskab og et eller flere datterselskaber danner tilsammen en koncern.

Eks. koncerndiagram:



Et aktie- eller anpartsselskab er et moderselskab, når det besidder flertallet af stemmerettighederne i et andet aktie- eller anpartsselskab eller på anden måde har bestemmende indflydelse over det pågældende selskab. Et selskab kan være moderselskab til et ubegrænset antal datterselskaber.

Et datterselskab må gerne yde lån til moderselskabet eller stille sikkerhed for moderselskabets forpligtelser uden at komme i konflikt med forbuddet mod aktionærlån.

### 3. Regnskab

Alle selskaber skal udarbejde en årsrapport i henhold til årsregnskabsloven og indsende den til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Årsrapporten er herefter offentlig tilgængelig og kan for et mindre beløb downloades af alle. Det er ledelsen, der har ansvaret for, at årsrapporten udarbejdes, revideres og indsendes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

Årsrapporten skal udarbejdes efter reglerne i årsregnskabsloven. De oplysninger, der som minimum skal gives, afhænger af selskabets størrelse, og hvilken regnskabsklasse selskabet placeres i. Jo større et selskab er, desto flere oplysninger skal der gives. I nedenstående skemaer ses grænserne for de forskellige regnskabsklasser:

	Regnskabsklasse B	Regnskabsklasse C	Regnskabsklasse C	Regnskabsklasse D
	Små	Mellemstore	Store	Børsnoterede og statslige aktieselskaber
Balancesum	0-36 mio. DKK	36-143 mio. DKK	>143 mio. DKK	Alle uanset størrelse
Nettoomsætning	0-72 mio. DKK	72-286 mio. DKK	>286 mio. DKK	
Antal ansatte	0-50	50-250	>250	

For at der skal skiftes regnskabsklasse, skal der ske overskridelse/ikke længere overskridelse af mindst 2 af ovennævnte størrelse på 2 på hinanden følgende regnskabsår.

For regnskabsklasse B, som langt de fleste selskaber er placeret i, er der meget få krav til oplysninger. F.eks. kan nævnes, at omsætningen ikke skal vises, og der er ikke krav om at vise en anlægsnote.

Årsrapporten skal indsendes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen senest 5 måneder efter regnskabsårets udløb. Såfremt årsrapporten ikke indsendes rettidigt, vil ledelsen, efter at have modtaget en påmindelse, få personlige bøder og i sidste ende vil manglende indsendelse af årsrapporten medføre, at selskabet vil blive sendt i skifteretten til tvangsopløsning.

Den officielle årsrapport er ikke brugbar til den daglige økonomiske styring. Dette skyldes, at der i resultatopgørelsen kun gives meget få oplysninger, der ikke giver mulighed for en detaljeret driftsøkonomisk analyse. Til den daglige økonomiske styring skal selskabet (nøjagtigt som hvis det var en virksomhed i personligt regi) indrette sin daglige bogføring, således at der kan foretages de nødvendige opfølgninger på f.eks. dækningsbidrag, effektivitet, omkostninger, driftsgrenresultater mv.

Når der er tale om en årsrapport for et selskab, indgår der ingen private aktiver. Enten ejes aktivet af selskabet og skal dermed indregnes i årsrapporten for selskabet, eller også ejes aktivet af personen, og aktivet skal ikke indregnes i selskabets årsrapport. Er der tale om det, der i de personligt ejede virksomheder kaldes et "blandet benyttet aktiv" (f.eks. en bil der anvendes både privat og af virksomheden), skal der betales en markedsleje enten fra personen til selskabet eller fra selskabet til personen, afhængigt af, hvem der ejer aktivet.

## 4. Revision

Alle selskaber er som udgangspunkt underlagt revision. Dette er ensbetydende med, at selskabet skal have en generalforsamlings valgt revisor, der skal forsyne årsrapporten med en revisionspåtegning. Revisoren skal være enten registreret eller statsautoriseret.

Revisoren fungerer som omverdenens tillidsrepræsentant, hvilket er ensbetydende med, at vedkommende i sin revisionspåtegning skal erklære sig om, hvorvidt han er enig med ledelsen i, at den aflagte årsrapport er uden væsentlige fejl. Det er altså ledelsen i selskabet, der har ansvaret for at udarbejde årsrapporten, mens revisors rolle er at kontrollere, om årsrapporten er uden væsentlige fejl. Oftest vil ledelsen dog bede revisoren om at udarbejde årsrapporten.

Forskellen mellem review, der typisk bliver lavet ved personligt drevne virksomheder, og revision er, at revisoren giver en højere grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke er forsynet med væsentlige fejl. Populært siges det, at der ved revision er 95 % sikkerhed for at årsrapporten ikke er forsynet med væsentlige fejl, mens dette tal ved review kun er 60 %.

Det er vigtigt at bemærke, at der skal være tale om væsentlige fejl. Væsentlige fejl er defineret som fejl, der vil kunne påvirke regnskabslæserens vurdering af årsrapporten. Uagtet, at der skal være tale om væsentlige fejl, vil det alt andet lige betyde, at revisor skal foretage mere arbejde i forbindelse med en revision end ved et review. Dermed medfører revision altså øget omkostninger i form af større omkostninger til revisionsfirmaet. Præcis hvor meget det betyder, er svært at sige, men for mindre selskaber vil de ekstra omkostninger være meget begrænsede. Et eksempel på de yderligere arbejdshandlinger, en revisor skal lave ved revision i forhold til review, kan være, at revisor fysisk skal ud og kontrollere, at de oplysninger, som selskabet har givet om besætningen, er korrekte. Revisor skal altså ud og foretage stikprøver på, at selskabets optælling er korrekt.

Helt små selskaber kan fravælge revision. Hvis et selskab i to på hinanden følgende år ikke overstiger følgende grænser, kan revision fravælges på den ordinære generalforsamling.

Grænserne er:

Balancesum, 4 mio. kr.  
Nettoomsætning, 8 mio. kr.  
Antal ansatte, 12

Selvom et selskab har fravalgt revision, skal det fortsat indsende en årsrapport til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Eneste forskel er, at årsrapporten ikke skal være forsynet med en revisionspåtegning.

## 5. Skat

De skattemæssige konsekvenser skal altid inddrages i overvejelserne om valg af virksomhedsform. Som det fremgår af nedenstående skema, er beskatningen af den løbende indtjening nogenlunde ens, hvad enten man vælger selskab eller virksomhed i personligt regi. Der, hvor der kan være nogle væsentlige fordele ved valg af selskab som virksomhedsform, er i forbindelse med ejerskifte, hvor der er muligheder, dels for udskydelse af skatten, og dels i form af lavere overdragelsessummer.

### Skattetryk

Nedenfor er opstillet en forenklet sammenligning af skattetrykket i personligt regi og i selskabsform.

	Personlig virksomhed:		Selskab:
	Personlig virksomhed	Virksomhedsordning	
Overskud	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Løn			<u>423.804</u>
			576.196
skattebetaling	482.432	<u>250.000</u>	<u>144.025</u>
Opsparing i vsl/selskabet		750.000	432.171
Skat v. hævnning /udbytte		232.432	174.749
Til udbetaling	517.568	517.568	257.422
Hævet løn			423.804
Skat af hævet løn			<u>-163.335</u>
Til forbrug	517.568	517.568	517.891
Samlet beskatning	<b>48 %</b>	<b>48 %</b>	<b>48 %</b>

Der er således en begrænset skattemæssig forskel på de forskellige virksomhedsformer, såfremt virksomhedsejeren ønsker hele virksomhedens overskud udtaget til forbrug her og nu. I selskabskolonnen er der forudsat, at der hæves løn op til topskattegrænsen (2011: 389.900). I nogle tilfælde er der mulighed for at få en del af det opsparede overskud udtaget som kapitalindkomst, hvilket der ikke er taget højde for. Endvidere vil der også være forskelle afhængig af, på hvilket indkomstniveau man vælger at foretage beregningen.

### Skatteudskydelse

Både i selskabsregi og ved anvendelse af virksomhedsordningen er der mulighed for at opspare overskud til en foreløbig skat på 25 % og derved udskyde den endelige beskatning af overskuddet til det tidspunkt, hvor virksomhedsejeren hæver overskuddet til forbrug.

### Beskatning i forbindelse med omdannelsen

Beskrivelsen tager udgangspunkt i, at en personlig drevet virksomhed ønskes omdannet til virksomhed i selskabsform (aktieselskab/anpartsselskab).

### Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Omdannelsen sker ved, at virksomhedsejeren sælger sin personligt drevne virksomhed til selskabet. Overdragelsen sker til handelsværdien, hvilket betyder, at virksomhedsejeren vil blive beskattet af genvundne afskrivninger, avancer mv.

### Skattefri virksomhedsomdannelse

Såfremt virksomhedsejeren vælger at benytte reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse, vil der ikke ske beskatning af virksomhedsejeren i forbindelse med overdragelse af virksomheden. Til gengæld succederer selskabet i de skattemæssigt nedskrevne værdier, og anskaffelsessummen for de aktier, som virksomhedsejeren modtager som betaling for virksomheden, reduceres som følge af skatteudskydelsen.

Begge omdannelsesmulighederne kan foretages med 6 måneders tilbagevirkende kraft.

### Sammenfatning

Som en vigtig del af beslutningsgrundlaget skal de skattemæssige konsekvenser af de forskellige omdannelsesformer naturligvis belyses. Til brug herfor foreligger nedenstående bilag, henvisninger mv.

### **Beskatning – løbende drift**

Som udgangspunkt er det de samme skattemæssige regler, der finder anvendelse ved opgørelse af virksomhedens skattemæssige overskud, uanset om virksomheden drives i personligt regi eller i selskabsform. I det følgende vil de væsentligste forskelle blive beskrevet.

### Underskud - personer

Personer kan som udgangspunkt fremføre et skattemæssigt underskud til udnyttelse i senere indkomstår. I tilfælde af gældssanering/akkord er der dog visse begrænsninger.

Såfremt personen er gift, er der også mulighed for at overføre uudnyttet underskud til modregning i ægtefællens indkomst.

Ved anvendelse af virksomhedsordningen er der mulighed for at modregne underskud i tidligere års opsparet overskud i virksomhedsordningen og derved få den skat retur, som for tidligere år var betalt af overskuddet. Der er således tale om, at et underskud også kan benyttes til modregning i tidligere indkomstår med overskud (carry back).

### Underskud – selskaber

Som udgangspunkt kan selskaber ligeledes fremføre et skattemæssigt underskud til modregning i efterfølgende års overskud. Derimod har selskaber ikke mulighed for at udnytte et underskud i tidligere års overskud. For selskaber eksisterer der således ikke denne carry-back mulighed.

Der er dog visse begrænsninger i tilfælde af akkord/gældseftergivelse og ved handel med tomme/inaktive selskaber.

### Sambeskatning

Danske koncernforbundne selskaber er undergivet obligatorisk sambeskatning.

Et moderselskab udgør sammen med datterselskaberne en koncern. Et selskab er et moderselskab, hvis det besidder stemmeflertallet mv. i det andet selskab (datterselskabet)

eller i øvrigt har bestemmende indflydelse over datterselskabet, eventuelt gennem vedtægtsbestemmelser eller aftaler.

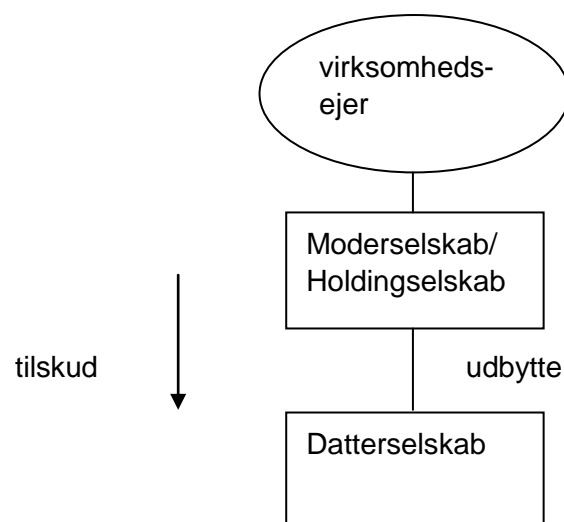
Obligatorisk sambeskatning betyder - groft sagt – at såfremt et selskab i koncernen har underskud, kan underskuddet modregnes i andre koncernforbundne selskabers overskud.

Såfremt et dansk selskab eksempelvis har et udenlandsk datterselskab, en udenlandsk filial eller fast ejendom, kan der vælges international sambeskatning. Som udgangspunkt sker valget for en 10 års periode.

Hvis international sambeskatning vælges, skal alle udenlandske selskaber mv. være omfattet af sambeskatningen.

Ved ophør af international sambeskatning vil der eventuelt ske genbeskatning af de udenlandske underskud, der er udnyttet til modregning i danske selskabers overskud i perioden, hvor der har været international sambeskatning.

### Udbytte / tilskud



Udbytte fra et datterselskab til moderselskabet (holdingselskabet) kan ske skattefrit, såfremt moderselskabet ejer mindst 10 % af kapitalen i datterselskabet eller har bestemmende indflydelse i datterselskabet.

Endvidere har moderselskabet mulighed for at yde skattefrit tilskud til datterselskabet.

### Økonomiske transaktioner mellem selskabsejeren og selskabet.

Udbytte fra selskabet til selskabsejeren beskattes som aktieindkomst således:

Udbyttebeløb	Beskatning
0-48.300	28 %
Over 48.300	42 %

Den lave sats ændres til 27 % i 2012.

For ægtefæller, der er samlevende ved indkomstårets udløb, er bundgrænsen det dobbelte.

Tilskud fra selskabsejeren til selskabet er skattepligtig for selskabet, medmindre det sker i forbindelse med forhøjelse af selskabets registrerede kapital. Selskabsejeren har i ingen tilfælde fradragsret herfor.

Øvrige transaktioner mellem selskabsejeren og selskabet skal ske på markedsmæssige vilkår og til markedspris. Hvis eksempelvis et selskab driver virksomhed i en ejendom, der tilhører selskabsejeren personligt, skal selskabet betale markedsleje for at have ejendommen til rådighed. Omvendt skal selskabsejeren betale for privat brug af selskabets aktiver, eksempelvis bil, ejendom mv.

Udlån til aktionærer/anpartshavere er ikke tilladt og kan medføre ledelsesansvar.

## **Beskatning – ophør**

### Personlig drevet virksomhed

Ved salg af virksomheden skal den samlede salgssum fordeles på de aktiver, der overdrages, og for hvert enkelt aktiv skal der ske en skattemæssig opgørelse af avance og genvundne afskrivninger.

Endvidere vil der ske beskatning af eventuelt opsparet overskud i virksomhedsordningen.

### Selskab

Hvor virksomheden drives i selskabsform, kan virksomheden sælges, enten ved at selskabsejeren sælger aktierne i selskabet, eller ved at selskabet sælger virksomheden ud af selskabet og eventuelt efterfølgende likviderer selskabet. Alternativt kan selskabet bruges som pengetank, hvor aktionæren/anpartshaveren løbende udtager midler efter behov.

### *Salg af aktier*

Når selskabsejeren sælger aktierne, vil en eventuel aktieavance være skattepligtig og skal medregnes som aktieindkomst for selskabsejeren.

Et eventuelt tab fradrages i aktieindkomsten, og hvis aktieindkomsten bliver negativ, beregnes en negativ skat af aktieindkomsten, og denne negative skat modregnes i selskabsejeren og eventuelt ægtefællens slutskat.

Såfremt selskabsejeren har lavet en holdingkonstruktion, bestående af et moder-/holdingselskab og et datterselskab, kan moder-/holdingselskabet sælge aktierne i datterselskabet skattefrit. Man skal dog være opmærksom på evt. krav om ejertid ved skattefrie omstruktureringer.

### *Salg af virksomheden ud af selskabet*

I denne situation vil der ske en beskatning i selskabet svarende til den, der sker ved salg af virksomheden i personligt regi.

### *Solvent likvidation*

Såfremt selskabsejeren vælger at likvidere selskabet, eksempelvis hvor virksomheden er solgt ud af selskabet, behandles likvidationsudlodningen i opløsningsåret efter aktieavancebeskatningslovens regler. Dette betyder, at udlodningsbeløbet anses for afståelsessum for aktierne i forbindelse med opgørelse af aktieavancen.

### *Konkurs*

Hvis selskabet opløses som insolvent, vil der ikke være noget likvidationsprovenu til selskabsejeren. I denne situation anses aktierne for afstået til 0 kr.

Såfremt selskabet er stiftet ved en skattefri virksomhedsomdannelse, kan anskaffelsessummen for aktierne være negativ. Derfor kan der i dette tilfælde opstå en skattepligtig aktieavance, selvom aktierne er solgt for 0 kr.

### **Generationsskifte**

Ved generationsskifte overdrages mange virksomheder med hel eller delvis succession. Hel eller delvis succession betyder, at sælgeren ikke bliver beskattet i forbindelse med afståelse af virksomheden. Til gengæld succederer køber i sælgers skattemæssige stilling. Hvis der er tale om overdragelse af aktier, betyder dette, at køber skattemæssigt anses for at have anskaffet aktierne på samme tidspunkt, som køber oprindeligt havde købt aktierne og til samme pris.

Hvis der er tale om overdragelse af en personlig drevet virksomhed, betyder overdragelse med succession, at køber tilsvarende skattemæssigt anses for at have anskaffet virksomhedens aktiver mv. på det tidspunkt, hvor køber oprindeligt havde anskaffet aktiverne, og køber overtager aktiverne til de skattemæssigt nedskrevne værdier.

Både personligt drevne virksomheder og aktier kan i forbindelse med generationsskifte overdrages med succession til familiemedlemmer og medarbejdere. Såfremt virksomheden drives i selskabsform, er det muligt at lave et glidende generationsskifte, hvor der årligt overdrages en vis del af aktierne i selskabet til næste generation, hvilket kan være med til at lette finansieringen af generationsskiftet.



## 6. Landbrugsloven

Landbrugsloven med tilhørende bekendtgørelser indeholder bl.a. bestemmelser om, hvem der må købe, forpagte og drive landbrugsejendomme i Danmark, og hvordan man må eje/forpagte/drive.

Flere steder i loven og bekendtgørelser reguleres selskabers mulighed for at eje, forpagte og drive en landbrugsejendom.

### **Selskabers erhvervelse af landbrugsejendomme uden tilladelse fra jordbrugskommissionen**

Landbrugslovens § 20 indeholder den centrale bestemmelse vedrørende aktie- og anpartsselskabers mulighed for at erhverve en landbrugsejendom uden tilladelse fra jordbrugskommissionen. Bestemmelsen indeholder i hovedtræk følgende betingelser:

- Kun aktie- og anpartsselskaber kan erhverve uden tilladelse
- Selskaber kan kun købe en hel ejendom – ikke en andel heraf
- "Landmanden i selskabet" er den centrale figur, som personligt skal opfylde en række betingelser, for at selskabet kan erhverve, herunder kravene til bopæl
- "Landmanden" skal have bestemmende indflydelse i selskabet
- Hvis selskabet ejer mere end 30 ha og selv vil stå for driften, skal landmanden forestå den daglige drift på vegne selskabet
- Der er ikke krav til øvrige deltagere i selskabet

Det er muligt at etablere en holdingkonstruktion, men ejer "landmanden" aktier/anparter i selskabet, er det et krav, at "landmandens" aktier/anparter ejes af et selskab, hvori denne er eneaktionær/-anpartshaver.

### **Selskabers erhvervelse af landbrugsejendomme med tilladelse fra jordbrugskommissionen**

Kan et selskab eller dets deltagere ikke opfylde betingelserne i § 20, kan det efter ansøgning til jordbrugskommissionen få tilladelse til at erhverve en ejendom, jf. § 21. Efter denne bestemmelse vil tilladelse kunne gives til et selskab, hvis deltagere opfylder betingelserne om sameje i landbrugslovens § 16, stk. 2.

Herefter vil det være muligt for et selskab at opnå tilladelse til at erhverve en landbrugsejendom, hvis:

- En af deltagerne opfylder de almindelige erhvervelsesbetingelser, herunder krav til bopæl, – den såkaldte "ankerman",
- "Ankermanden" ejer mindst 20 % af selskabskapitalen (men ikke krav om bestemmende indflydelse i selskabet),
- Øvrige deltagere i selskabet skal være fysiske personer

Bestemmelsen gælder også for andre selskabstyper, end aktie- og anpartsselskaber, eksempelvis kommanditselskaber og interessentskaber.

Også efter § 21 vil det være muligt at etablere en holdingkonstruktion, men hertil kræves ligeledes jordbrugskommissionens tilladelse.

**Samdrift i selskabsform - landbrugsfællesskaber**

Efter lovens § 26, stk. 2 er det muligt for to eller flere ejere eller forpagtere af landbrugsejendomme at gå sammen om helt eller delvis at drive deres bedrifter sammen. Det er et krav, at der er tale om et reelt fællesskab, og ikke at den ene deltager forpagter de øvrige deltagers arealer.

Der er ikke efter bestemmelsen begrænsninger for, hvorledes et sådant fællesskab skal organiseres. Det er således muligt at organisere et landbrugsfællesskab i selskabsform, når blot de enkelte selskabsdeltagere lader deres bedrifter drive af selskabet helt eller delvist.

**Selskabers forpagtning af landbrugsejendomme og/eller –jord**

Selskaber, der opfylder betingelserne i § 20 for at kunne erhverve en landbrugsejendom, kan forpagte en landbrugsejendom efter § 27. Hvis selskabet alene ønsker at forpagte jord, er det et krav, at jorden drives sammen med en hel ejendom med bygninger, som selskabet eller "landmanden" ejer eller forpagter.

Et selskab, der i henhold til en tilladelse har erhvervet en landbrugsejendom efter § 21, kan ligeledes forpagte landbrugsejendomme/-jord til samdrift med den eller de ejendomme, det har fået tilladelse til at erhverve.

## 7. Oversigt over fordele og ulemper ved selskabsform

På baggrund af de foran beskrevne regler, er fordelene og ulemperne ved at drive virksomhed i selskabsform oplyst:

### Fordele:

- Adskillelse fra virksomhedsejeren
- Ingen personlig hæftelse
- Bedre overblik ved flere aktiviteter
- Struktureret ledelse
- Sikring af midler via holdingmodellen
- Skattefrit salg af datterselskaber
- Lettere ejerskifte inden for familien
  
- Lettere ejerskifte uden for familien
- Den personlige selvangivelse forenkles
- Bedre planlægning af pensionsindbetalinger
- Dansk beskatning af udenlandske aktiviteter undgås
- Bedre styring af private hævninger

### Ulemper:

- Krav til egenkapital
- Formalitetskrav
- Regnskaber offentliggøres
- Eventuelt omkostninger til revision
- Ingen muligheder for lån til ejer
- Ingen mulighed for at modregne underskud i anden personlig indkomst
- Ingen mulighed for carry-back

## 8. Afslutning

Som det fremgår af ovenstående, er der en del overvejelser og eventuelt beregninger, der skal foretages, for at have det bedste beslutningsgrundlag. Det er dog vigtigt at foretage disse overvejelser, dels i forbindelse med opstart af en virksomhed, dels løbende og i takt med at forholdene ændrer sig. Forkert valg af virksomhedsform kan have store økonomiske konsekvenser!

For dokumenter til brug ved stiftelse af et selskab henvises til [www.teamselskaber.dk](http://www.teamselskaber.dk)

I efterfølgende bilag er oplistet en række spørgsmål, der samlet vil give en indikation af, om selskabsform er aktuelt for den pågældende virksomhed. Listen er simpel og overskuelig og er tænkt som et hjælpeværktøj i forbindelse med opstarts- eller regnskabsmøde med kunden. Det er vigtigt, at kunden bliver hjulpet til at gøre de nødvendige overvejelser - nogle overvejelser, de måske ikke var klar over, de skulle gøre. Derfor: træf ikke valget for kunden, men sammen med kunden!

Såfremt der er behov for nærmere drøftelser vedrørende valg af virksomhedsform, eller der i øvrigt er spørgsmål vedrørende selskaber, kan Team Selskaber altid kontaktes. Du finder teamets medlemmer på [www.teamselskaber.dk](http://www.teamselskaber.dk)

## Bilag

Skal din virksomhed drives i selskabsform? En gennemgang af nedenstående spørgsmål vil give dig en indikation af, om selskabsformen er den bedste løsning for din virksomhed.

Spørgsmål	Ja	Muligt	Nej
1. Står virksomheden over for ejerskifte inden for familien?			
2. Står virksomheden over for et ejerskifte til en medarbejder?			
3. Skal virksomheden sælges eksternt?			
4. Er der behov for flere dyreenheder?			
5. Ønskes der risikoafgrænsning over for private aktiver?			
6. Er der flere ejere af virksomheden?			
7. Ønskes der bedre overblik over indtjeningen af virksomhedens enkelte aktiviteter?			
8. Overvejes opstart af aktiviteter i udlandet?			
9. Overvejes det at sprede aktiviteterne til flere brancher?			
10. ....			
11. ....			

Jo flere markeringer der er angivet i "Ja" eller "Måske", jo større grund er der til at medtage selskaber i overvejelserne om valg af virksomhedsform.