

Vejledning
om
omdannelse af
virksomhed

1. Indledning

Den virksomhedsejer, som overvejer at drive sin personligt drevne virksomhed i selskabsform, har også behov for at overveje, hvorledes virksomheden lægges over i et selskab. Ændringen til selskabsform kan enten ske som en skattepligtig eller som en skattefri virksomhedsomdannelse.

Dette notat henvender sig til dig, der som rådgiver skal bistå virksomhedsejeren i at træffe beslutning om, hvorvidt virksomheden skal omdannes til et selskab og i givet fald, hvorledes det skal ske.

Se også notater rettet mod virksomhedsejeren: [Valg af virksomhedsform](#) og [læs mere om fordele og ulemper ved skattefri omdannelse](#).

Den følgende gennemgang har til formål at skabe et overblik over de gældende regler, herunder over de betingelser, som skal være opfyldt ved en virksomhedsomdannelse. Ligeledes vil de fordele og ulemper, som er forbundet med virksomhedsomdannelser, blive gennemgået. Slutteligt vil følge en tidsplan for gennemførelsen af en skattefri virksomhedsomdannelse.

Uanset om virksomheden skal omdannes ved en skattefri eller en skattepligtig omdannelse, skal valget altid træffes på baggrund af en konkret afvejning. Derfor kan andre konkrete forhold, end de i notatet nævnte, indgå i den samlede vurdering. Notatet er således ikke udtømmende.

Afvejningen bør tage afsæt i de pågældende fordele og ulemper, der er ved henholdsvis den skattefrie og den skattepligtige virksomhedsomdannelse. Dette kræver, at der laves de nødvendige beregninger for at have det bedst mulige beslutningsgrundlag. Såfremt der er behov for mere detaljeret information, kan dette findes under [Selskaber](#) på LandbrugsInfo, hvor der også er kontaktoplysninger til selskabspecialister på SEGES.

2. Virksomhedsomdannelse selskabsretligt

Ved en virksomhedsomdannelse bliver en eksisterende virksomhed indskudt i et selskab. Selskabsretligt foreligger der et apportindskud. Ofte bliver selskabet stiftet ved, at den personlige virksomhed indskydes i selskabet. Virksomheden kan også blive indskudt i et eksisterende selskab, der ikke tidligere har drevet virksomhed (skuffeselskab), hvorved der selskabsretligt foreligger en kapitalforhøjelse.

3. Skattepligtig virksomhedsomdannelse

Når et selskab bliver stiftet ved at indskyde en personligt drevet virksomhed, er det at betragte som en afståelse af virksomheden. Virksomhedens aktiver og passiver bliver indskudt til den handelsværdi, som uafhængige parter vil acceptere. Det betyder,

at der ved indskuddet af virksomheden skal opgøres avancer og tab på de aktiver og passiver, der indskydes i selskabet, og heraf skal der betales skat på normal vis.

Typisk vil det i landbruget være ejendommen, der er knyttet mest avance til. Er der knyttet en meget lav anskaffelsessum til ejendommen, kan en skattepligtig omdannelse udløse et stort skattekrav, som f.eks. hvis genanbringelsesreglen i EBL § 6A tidligere er blevet anvendt ved afståelse af en erhvervsmæssig ejendom. Der kan ligeledes være store avancer, hvis der er succederet i ejendomsavancen ved en tidligere overdragelse, eller hvis der er mange driftsmidler, som er nedskrevet til langt under den reelle værdi.

En skattepligtig omdannelse kan dermed udløse en stor skattebetaling i det år, hvor omdannelsen sker. Dette kan være en stor likviditetsmæssig udfordring, da der i omdannelsen sker vederlæggelse med aktier, ikke kontanter.

Avancerne ved omdannelsen indgår i indkomstopgørelsen for det år, hvor omdannelsen sker. I hvilket omfang en stor avance ved omdannelsen udløser en stor skattebetaling afhænger dog også af de øvrige indkomstforhold, herunder især andre indkomster, samt hvorvidt der er underskud til fremførsel.

Således opgøres omdannelsesårets indkomster under et, hvorved et underskud i omdannelsesåret kan fradrages ved indkomstopgørelsen. Er der uudnyttede underskud, vil de kunne fradrages til modregning efter reglerne herom. Dette skal sammenholdes med, at underskud hos virksomhedsejeren alene kan modregnes i indkomst hos ham og ikke kan overføres til selskabet. Det vil dermed have stor værdi at kunne udnytte underskud ved omdannelsen.

For selskabet vil en skattepligtig omdannelse betyde, at selskabet opgør sin indkomst ud fra egne anskaffelsessummer. Det kan navnlig have en vis betydning, at selskabet får et større afskrivningsgrundlag ved en skattepligtig end en skattefri omdannelse.

Den skattepligtige omdannelse kan medføre store likviditetsmæssige træk. Den skattepligtige virksomhedsomdannelse vil typisk blive anvendt i de tilfælde, hvor avancebeskatningen er af ubetydelig karakter, eller hvor ejeren har et stort uudnyttet underskud, som kan modregnes. Omdannelsen vil være skattepligtig såfremt betingelserne for en skattefri omdannelse ikke er opfyldt/kan opfyldes.

4. Skattefri virksomhedsomdannelse

Det er muligt at gennemføre omdannelsen af virksomheden skattefrit efter reglerne i lov skattefri virksomhedsomdannelse (VOL).

En skattefri virksomhedsomdannelse sker ved at indskyde den personligt ejede virksomhed i et selskab. Det er også muligt ved en skattefri omdannelse enten at stifte et nyt selskab ved indskud eller at indskyde den personligt ejede virksomhed i et allerede stiftet selskab (skuffeselskab) under forudsætning af, at dette selskab ikke har drevet virksomhed før.

4.1. Betingelser for den skattefrie virksomhedsomdannelse

For at omdannelsen kan blive skattefri skal følgende betingelser i VOL § 2 være opfyldt

- Ejeren skal på omdannelsestidspunktet være fuldt skattepligtig til Danmark efter KSL § 1
- Alle aktiver og passiver i virksomheden skal overdrages til selskabet
- Hele vederlaget for virksomheden skal ydes i form af aktier eller anparter
- Pålydende af aktierne/anparterne skal svare til den samlede aktie- eller anpartskapital
- Aktiernes/anparternes anskaffelsessum må ikke være negativ (se dog nedenfor under negativ anskaffelsessum for kapitalandelene)
- En eventuel negativ indskudskonto skal være udlignet inden omdannelsen
- Omdannelsen skal finde sted senest 6 måneder efter åbningsbalancen. Det vil i praksis betyde en frist pr. 30/6
- Ejeren skal indsende behørig dokumentation for omdannelsen til SKAT senest 1 måned efter omdannelsen
- I åbningsbalancen hensættes enhver skat, som forventes afregnet ved fremtidig udligning af forskellen mellem den bogførte værdi og den skattemæssige værdi.

Virksomhedsordningen

Hvis virksomhedsordningen har været anvendt året forud for omdannelsen, gælder der nogle særlige regler og betingelser. Herunder er det muligt at omdanne trods en negativ anskaffelsessum, hvis hele virksomhedsordningen omdannes, foruden det er muligt at overføre opsparet overskud til aktiernes anskaffelsessum. Se herom nedenfor.

4.1.1. Alle aktiver/passiver

Ved en skattefri virksomhedsomdannelse skal alle aktiver og passiver i den personligt ejede virksomhed overdrages til selskaber i forbindelse med omdannelsen, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 2.

Det er de aktiver og passiver, som igennem selskabets åbningsbalance på skæringsdagen er tilknyttet virksomheden, som omdannes. Hvis virksomhedsejeren anskaffer yderligere aktiver og/eller passiver i perioden fra skæringsdatoen til omdannelsen, vil disse blive anset for anskaffet af selskabet. Det samme gælder for aktiver,

som gennem løbende drift bliver udskilt fra virksomheden. Derudover skal man være opmærksom på, at aktiver/midler hævet efter skæringsdagen vil være at betragte som enten løn eller udbytte.

Er den personligt drevne virksomhed omfattet af virksomhedsordningen, jf. VSL § 1, er det som hovedregel de aktiver og passiver, som er inddraget i ordningen, der skal indgå i omdannelsen. Erhvervsmæssige aktiver, som ikke kan omfattes af virksomhedsordningen, eller som ikke indgår i ordningen, skal ligeledes indskydes i selskabet, for at omdannelsen kan ske skattefrit. Dette gælder for eksempel aktier, som virksomheden besidder med henblik på deltagelse i et erhvervsmæssigt samarbejde (SKM2001.633.LSR).

Blandede benyttede aktiver skal overdrages til selskabet, hvorefter de overgår til at blive benyttet udelukkende erhvervsmæssigt. En privat anvendelse af sådanne aktiver efter omdannelsen vil medføre beskatning af den private benyttelse.

Specielt om fast ejendom

Fast ejendom kan indgå i omdannelsen fuldt ud eller helt holdes udenfor omdannelsen, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 2, 2. pkt. Dette gælder hvad enten ejendommen er blandet benyttet eller kun erhvervsmæssigt benyttet.

Ejendomme som benyttes erhvervsmæssigt udgør en selvstændig virksomhed. Det er derfor muligt at vælge mellem at omdanne ejendommen selvstændigt, holde den helt udenfor eller omdanne den sammen med den øvrige virksomhed. Disse muligheder foreligger også for blandet benyttede ejendomme. Se dog nedenfor om de særlige problemstillinger, der er vedrørende stuehuset.

Det kan være en økonomisk fordel at holde ejendommen udenfor omdannelsen grundet den faldende beskatning af kapitalindkomst. Vælger man at holde ejendommen udenfor omdannelsen, kan det nye selskab i stedet leje ejendommen. Det kan i denne forbindelse overvejes, hvorvidt den faste ejendom er af væsentlig betydning for virksomheden, navnlig hvis omdannelsen sker som led i at forberede et generationsskifte, og en ny ejer vil ønske sig ejerskab til ejendommen og ikke blot være lejer. Er dette tilfældet kan det være hensigtsmæssigt at indskyde ejendommen i selskabet.

Hvis ejeren skal have bolig på ejendommen, kan dette tale for at holde ejendommen uden for omdannelsen og i stedet udleje til selskabet. Det afhænger dog af, hvilken beskatning det forventes, at ejeren må oppebære for rådigheden, hvis ejendommen bliver indskudt i selskabet.

Bolig på ejendommen – Stuehuset

Er der en bolig på ejendommen som ejeren hidtidig har beboet, f.eks. et stuehus, er der nogle særlige forhold, man skal være opmærksom på, såfremt ejendommen indgår i omdannelsen.

Skal ejeren efter omdannelsen blive ved med at bebo boligen, skal der ske beskattning af denne benyttelse efter reglerne for fri bolig for hovedaktionærer, da ejeren nu er hovedaktionær i selskabet. Det betyder, at der skal fastsættes en værdi af fri bolig efter objektive regler i Ligningslovens § 16, stk. 9 med en procentdel af den offentlige ejendomsvurdering/ejendommens anskaffelsessum. Selskabet derimod skal beskattes af markedslejen. Den beregnede leje bliver efter disse regler som oftest større end markedslejen, hvilket betyder, at selv om hovedaktionæren har betalt markedslejen for at leje ejendommen af selskabet, beskattes han yderligere af differencen mellem lejen efter de objektive regler og markedslejen.

Har hovedaktionæren bolig i stuehuset på en landbrugsejendom, gælder den særlige praksis, at ligningslovens § 16, stk. 9 ikke finder anvendelse. I stedet fastsættes værdien til den faktiske markedsleje efter principperne i ligningslovens § 16, stk. 3. Se herom SKATM-2012-21-18SR og SKATM-2013-21-04LSR

Avance ved salg af en ejerbolig eller stuehuset til landbrugsejendommen er skattefri, såfremt boligen/stuehuset har tjent som bolig for ejeren eller dennes husstand i en del af eller i hele perioden, hvor ejeren har været ejer af ejendommen. Det betyder, at der ikke skal beregnes en avance ved indskud af boligen i selskabet, ligesom der ikke vil være noget fradrag i anskaffelsessummen for aktierne. Selskabet anses for at have anskaffet stuehuset til den værdi, som boligen/stuehuset havde ved omdannelsen. Selskabet vil ved et senere salg ikke kunne udnytte reglen om at sælge boligen skattefrit.

Beløb uden for omdannelsen

Anvender ejeren forud for omdannelsen virksomhedsordningen, kan beløb, som er hensat til senere faktisk hævning samt indestående på mellemregningskonto, holdes uden for omdannelsen. Disse midler er at betragte som en del af privatøkonomien. Vælger ejeren, at disse skal holdes uden for omdannelsen, medtages de som et passiv i åbningsbalancen og skal være udlignet ved udbetaling inden omdannelsen.

Udbetales disse beløb ikke inden omdannelsen, vil det være at betragte som yderligere indskud af beløbet i selskabet som egenkapital. De aktier/anpartar, der bliver modtaget som vederlag, vil i givet fald få en større værdi.

4.1.2. Vederlag

Hele vederlaget for virksomheden skal ydes i form af aktier/anparter i selskabet, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 3. Det er dermed ikke muligt at yde vederlag, hverken kontant eller i form af et stiftertilgodehavende.

Ved indskud af private aktiver, som f.eks. stuehuset, er der dog mulighed for at få et tilgodehavende i selskabet, da det netop ikke er en del af virksomheden.

Pålydende af de aktier, der ydes i vederlag, skal udgøre den samlede kapital i selskabet, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 4. Såfremt der sker overdragelse til et skuffeselskab, er det ikke nødvendigt at udstede nye aktier. Vederlaget til virksomhedsejeren består i, at de eksisterende aktier stiger i værdi.

4.1.3. Aktiernes anskaffelsessum må ikke være negativ

Udgangspunktet er, at anskaffelsessummen for aktier/anparter ikke må være negativ, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 5. Undtagelsen er, hvis ejeren har anvendt virksomhedsordningen i året forud for omdannelsen. Hvis ejeren driver flere virksomheder, er det dog et krav, for at omdannelsen kan ske skattefrit, at samtlige virksomheder bliver omdannet samlet.

Det skal bemærkes, at det er anskaffelsessummen opgjort før nedsættelse med opsparat overskud, der ikke må være negativ (se nedenfor).

4.1.4 Negativ indskudskonto

Har ejeren anvendt virksomhedsordningen forud for omdannelsen og er indskudskontoen negativ ved udgangen af regnskabsåret forud for omdannelsen, er det en betingelse for, at der kan ske skattefri omdannelse, at den negative indskudskonto bliver udlignet inden omdannelsen, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 5. Private aktiver/midler, der bliver indskudt til udligning af den negative indskudskonto i perioden fra udløbet af året forud for omdannelsen til omdannelsen finder sted, anses for indskudt med virkning fra udløbet af indkomståret forud for omdannelsesåret.

Hvis den negative indskudskonto bliver udlignet med aktier, der ligger udenfor virksomhedsordningen, men anses for en del af virksomheden, er det aktiernes kursværdi ultimo året før omdannelsen, som anvendes ved udligningen. Aktierne bliver omfattet af successionens retsvirkninger, hvorefter de bliver anset for anskaffet af selskabet til den oprindelige værdi på det oprindelige anskaffelsestidspunkt.

Hvis der derimod bliver indskudt private aktiver til udligning, som f.eks. stuehuset, sker udligningen med handelsværdien på det tidspunkt, hvor stiftelsesdokumentet bliver underskrevet. Endvidere bliver aktivet ej heller omfattet af successionens virkninger, hvorfor selskabet bliver anset for at have erhvervet aktivet på stiftelsestidspunktet til denne værdi.

Overstiger det private aktivs værdi beløbet, hvormed indskudskontoen er negativ, kan ejeren modtage et stiftertilgodehavende for det resterende beløb.

4.2. Omdannelse af en virksomhed med flere ejere

Hvis den personligt drevne virksomhed er et interessentskab, er der visse yderligere betingelser, som skal være opfyldt, for at omdannelsen kan ske skattefrit.

- Alle ejere skal anvende reglerne om virksomhedsomdannelse
- Alle ejere skal anvende samme regnskabsperiode
- Alle ejere skal vederlægges forholdsmæssigt svarende til deres andele i den personligt ejede virksomhed

Det er en forudsætning for at opfylde kravet om vederlæggelse i forhold til ejerandele, at interessenterne ved udgangen af indkomståret forud for omdannelsesåret har sørget for at udligne deres kapitalkonti. Kapitalkontoen er et udtryk for, hvad den enkelte interessent har til gode i eller skylder interessentskabet og er uafhængig af interessentens ideelle andel af virksomheden. Denne skal inden statusdagen for sidste års regnskab i den personligt ejede virksomhed udlignes, så den svarer til forholdet mellem ejernes ejerandele.

Herefter indtræder selskabet som følge af succession. Fordeler den beregnede skat sig ikke på ejerne i samme forhold som deres andele, f.eks. som følge af, at der ikke er blevet foretaget lige store afskrivninger, skal der ske udligning i forbindelse med stiftelsen, jf. VOL § 2, stk.3. Dette sker ved en indbetaling til selskabet i forbindelse med stiftelsen fra den eller de interessenter, der har overført en større skattebyrde til selskabet end den med mindst skattebyrde. Det indskudte beløb tillægges anskaffelsessummen for de aktier/anparter, som ejeren erhverver ved omdannelsen.

Tilsvarende skal der også ske indskud fra samtlige interessenter, blot en interessent skal indskyde for at udligne negativ indskudskonto eller negativ anskaffelsessum.

Er der store forskelle på deltagernes skattemæssige anskaffelsessummer, eller skal der laves andre udligninger, kan det gøre det vanskeligt at anvende reglerne for omdannelse af et I/S.

4.1.5. Maksimalt 6 måneders tilbagevirkende kraft

Omdannelsen sker fra skæringsdagen i åbningsbalancen, dog kan det maksimalt ske med 6 måneders tilbagevirkende kraft. Det betyder, at sidste chance for omdannelse af den personligt ejede virksomhed, som har kalenderårsregnskab, vil være 31. juni.

Dog gælder der en særlig frist for dødsboer. Seks måneders fristen regnes fra dødsdagen, dog således at boet altid har to måneder, fra boet er udleveret til skifte. Er

afdøde død den 10. maj og udleveret til privat skifte den 15. august, er fristen for omdannelse den 10. november i dødsåret. Omdannelsen sker også i disse tilfælde tilbage til den dag, der følger efter status for sidste regnskabsår, hvilket ofte vil være den 1. januar.

4.3. Opgørelse af anskaffelsessummen for kapitalandelene

Anskaffelsessummen for de aktier/anparter, som virksomhedsejeren modtager, bliver opgjort til den værdi, som ville være opnået ved sædvanligt salg af virksomheden (handelsværdien) med fradrag af den skattepligtige avance, som ejeren ville have konstateret ved et sådant salg, jf. VOL § 4, stk. 2. Se skema om opgørelse af kapitalandelene [anskaffelsessum](#).

Er der tab på et aktiv, medregnes aktivet til handelsværdien, idet det alene er muligt at fradrage en avance. Se eksempel herpå [SKATM-2013-13-04](#). Overdrages flere ejendomme er det dog muligt at opgøre den samlede nettofortjeneste ved overdragelse af ejendommene, jf. [SKATM-2008-13-10](#), idet tab på en ejendom kan fradrages i avance på en anden ejendom.

Ved opgørelsen af anskaffelsessummen for aktierne/anparterne flyttes den avance over på aktierne, som skulle have været beskattet ved omdannelsen. Se også om skatteudskydelsen nedenfor.

4.3.1. Overførsel af opsparing fra virksomhedsordning til kapitalandelene

Har ejeren inden omdannelsen anvendt virksomhedsordningen og har opsparet overskud, skal ejeren træffe beslutning om, hvad der skal ske med det opsparede overskud. Ejeren kan vælge enten at lade sig ophørsbeskatte efter reglerne i virksomhedsskatteoven, hvorved konto for opsparet overskud kommer til endelig beskatning, eller at overføre konto for opsparet overskud til aktiernes/anparternes anskaffelsessum, jf. VSL § 16, stk. 3.

Det er indestående på kontoen for opsparet overskud, dvs. det opsparede beløb efter fradrag af den foreløbige virksomhedsskat, der nedsætter anskaffelsessummen for aktierne/anparterne. Ved overførelsen bliver den betalte virksomhedsskat endelig. Det beløb, som overføres til aktiernes/anparternes anskaffelsessum, vil senere blive beskattet som aktieindkomst ved en skattepligtig afståelse.

Vælger ejeren, at det opsparede overskud ikke skal indgå i omdannelsen, vil overskuddet med tillæg af den hertil svarende virksomhedsskat, blive medregnet den personlige indkomst, efter bestemmelsen i virksomhedsskatteovens § 10 stk. 3.

Hvorvidt det er fordelagtigt at overføre opsparet overskud afhænger af en konkret beregning af beskatningen i den personlige indkomst, hvor virksomhedsskatten god-

skrives henholdsvis den forventede samlede beskatning af opsparingen i form af såvel den forventede beskatning som aktieindkomst, foruden den virksomhedsskat, der er blevet endelig ved overførelsen. Jo højere virksomhedsskat, der er betalt af det opsparede overskud, des mindre er fordelene ved at overføre opsparingen til aktierne/anparternes anskaffelsessum.

Ved 42 pct. marginalbeskatning af aktieindkomst vil den samlede beskatning af opsparingen være følgende ved overførelse til aktierne/anparternes anskaffelsessum:

Virksomhedsskatteprocent	Virksomhedsskat af resultat på 100 kr.	Indestående på konto for opsparing ved overskud på 100 kr.	Aktieindkomstskat 42 % heraf	Samlet beskatning i procent
50 %	50	50	21	71 %
38 %	38	62	26,04	64,04 %
34 %	34	66	27,72	61,72 %
32 %	32	68	28,56	60,56 %
30 %	30	70	29,4	59,4 %
28 %	28	72	30,24	58,24 %
25 %	25	75	31,5	56,5 %
24,5 %	24,5	75,5	31,71	56,21 %
23,5 %	23,5	76,5	32,13	55,63 %
22 %	22	78	32,76	54,76 %

Dette skal sammenlignes med den skatteprocent, som der konkret vil være, hvis opsparingen hæves til endelig beskatning i omdannelsesåret. Ved sammenligningen kan der desuden tages hensyn til skatteudskydelsen ved at tilbagediskontere beskatningen.

Der er ikke noget til hinder for, at overførelse af opsparing kan gøre anskaffelsessummen for aktierne/anparterne negativ.

4.3.2. Virkningen af negativ anskaffelsessum

Ejeren bør dog vejledes om, at en negativ anskaffelsessum medfører en betydelig beskatning ved en afståelse af aktierne/anparterne, idet det beløb, som anskaffelsessummen er negativ med, ved opgørelse af afståelsessummen lægges til det modtagne vederlag, jf. VOL § 4, stk. 4. Går selskabet konkurs, hvorved aktierne/anparterne anses for afstået til 0 kr., vil ejeren opleve et skattesmæk i form af, at den negative anskaffelsessum kommer til beskatning. Er aktierne/anparternes an-

skaffelsessum f.eks. negativ med 1.000.000 kr., vil dette udløse en aktieavance på 1.000.000 kr., som skal beskattes til trods for, at der ikke er modtaget noget vederlag for aktierne/anparterne ved konkursen.

Også i tilfælde hvor der sker udbyttebeskatning i stedet for en avancebeskatning, vil en forholdsmæssig andel af en negativ anskaffelsessum blive tillagt beskatningsgrundlaget, jf. VOL § 4, stk. 4, f.eks. ved nedsættelse af aktiekapitalen omfattet af LL § 16 A.

4.4. Retsvirkninger

Omdannelsesdatoen er dagen efter status i det seneste årsregnskab i den personlige virksomhed. Har virksomheden haft kalenderårsregnskab, vil alle handler foretaget fra 1. januar til omdannelsen være at henføre til selskabet. Det betyder også, at ejerens udtræk fra 1. januar til omdannelsen vil blive beskattet hos ejeren som enten løn eller udbytte.

4.4.1. Selskabets succession og udskudt skat

De væsentligste retsvirkninger ved en skattefri virksomhedsomdannelse er, at selskabet succederer i den tidligere ejers skattemæssige stilling, hvad angår de overtagne aktivers/passivers anskaffelsessum, anskaffelsestidspunkt og anskaffelseshensigt, jf. VOL § 6. Dette betyder, at der for den oprindelige ejer ikke sker beskatning, mens der til selskabet overdrages en latent skattebyrde, som først bliver aktuel, når selskabet afstår de aktiver, som er overtaget ved omdannelsen.

Ved at selskabet indtræder i den tidligere personlige ejers skattemæssige stilling, vil selskabet få et lavere afskrivningsgrundlag i forhold til en skattepligtig overdragelse, da selskabet ved den skattefrie omdannelse viderefører aktivernes af- og nedskrivningsstatus, som de havde på tidspunktet ved overdragelsen.

Ved omdannelsen udarbejdes en åbningsbalance. I åbningsbalancen skal enhver skat, som forventes afregnet ved en fremtidig udligning (forskellen mellem den bogførte værdi og den skattemæssige værdi), hensættes, jf. VOL § 2, stk. 1, nr. 8. Den udskudte skat beregnes ud fra den aktuelle selskabsskatteprocent. Den fremtidige skatteforpligtigelse fremgår herefter af regnskabet, og giver et mere retvisende billede af selskabets økonomi.

4.4.2. Skatteudskydelse samlet

Den skattefrie virksomhedsomdannelse medfører skatteudskydelse. Dels i form af nedsættelsen af anskaffelsessummen vedrørende aktierne/anparterne, dels ved at selskabet succederer i den hidtidige ejers anskaffelsessum m.m. Når skatteudskydelsen fordeles på såvel aktierne/anparterne som på selskabet, skyldes det, at indkomst fra selskaber er undergivet økonomisk dobbeltbeskatning, hvor selskabet be-

taler en forholdsvis lav selskabsskat, mens udlodninger og avancer ved afståelse af aktierne beskattes som aktieindkomst hos aktionærene.

For at få et overblik over konsekvenserne af en skattefri omdannelse, bør der udarbejdes en oversigt over den udskudte skat, såvel den skat som er udskudt i selskabet, som den skat, der er udskudt på aktierne/anparterne. Dette kan sammenholdes med den skat, som en skattepligtig omdannelse vil have udløst hos ejeren. Under siden om virksomhedsomdannelse ligger et regneark til opgørelse om [udskudt skat](#).

5. Fordele og ulemper

Den helt store fordel ved at omdanne den personligt ejede virksomhed skattefrit er, at den likviditetsmæssige belastning minimeres, idet betalingen af de latente skatter, som normalt bliver udløst ved en skattepligtig afståelse til et selskab, bliver udsat.

Men som beskrevet ovenfor udskydes skatten såvel ved at selskabet succederer ind i den hidtidige ejers skattemæssige stilling som ved at der fastsættes en lav anskaffelsessum på aktierne. Den skattefri virksomhedsomdannelse er således ikke skattefri, idet der blot sker en udskydelse af den beskatning, som ellers ville have været udløst, såfremt virksomheden var blevet solgt.

Afvejningen af fordele og ulemper ved skatteudskydelsen beror på sammenligningen af beskatningen ved omdannelsen overfor beskatningen på et senere tidspunkt. Heri vil også indgå forventningerne til, hvornår beskatningen indtræder. Der bør dog også laves en vurdering af risikoen for at beskatningen sker på et tidligere tidspunkt, f.eks. risikoen for at selskabet måtte blive nødlidende.

Fordele	Ulemper
<ul style="list-style-type: none">• Skatteudskydelse	<ul style="list-style-type: none">• Opfyldelse af en række betingelser, herunder tidsmæssige betingelser og krav om udligning af negativ indskudskonto
	<ul style="list-style-type: none">• Selskabet kan ikke afskrive på den fulde anskaffelsesværdi
	<ul style="list-style-type: none">• Selskabet overtager en stor latent skattebyrde
	<ul style="list-style-type: none">• Stor latent skattebyrde på aktierne/anparterne, navnlig hvis nega-

	tiv anskaffelsessum
	<ul style="list-style-type: none"> • Rådighedsbeskatning af bolig

6. Selskabsretlige og regnskabsmæssige krav ved omdannelsen

Hvis den personligt ejede virksomhed opfylder ovenstående betingelser, og det er blevet besluttet, at virksomheden skal omdannes skattefrit, er der nogle regnskabsmæssige og selskabsretlige dokumenter, som skal udformes i forbindelse med den skattefrie virksomhedsomdannelse.

For at omdanne den personligt ejede virksomhed skattefrit, skal der udformes en åbningsbalance, hvori aktiver og passiver skal opgøres. Disse skal tilsammen give mindst et positivt nettoformue på 50.000 kr., hvilket er grænsen for at kunne stifte et ApS, hvorimod nettoformue skal opgøres til 500.000 kr., hvis man ønsker at stifte et A/S. Et eventuelt overskydende beløb vil udgøre en overkurs. I teorien kan der ske omdannelse til et iværksætterselskab, som er stiftet som et skuffeselskab med 1 kr.

Åbningsbalancen skal overholde reglerne i årsregnskabsloven, hvilket betyder, at den skal indeholde en ledelsespåtegning, eventuelt en uafhængig revisors påtegning, beskrivelse af anvendt regnskabspraksis, balance og noter.

I forbindelse med åbningsbalancen vil der blive udformet en vurderingsberetning, som er en værdiansættelse af aktiver og passiver. Vurderingsberetningen udarbejdes af en eller flere sagkyndige vurderingsmænd, og herefter skal stiftelsesdokumentet underskrives indenfor 4 uger.

Herefter udformes stiftelsesdokumentet, som er baseret på åbningsbalancen og vurderingsberetningen, og som skal indeholde oplysninger om bl.a. oplysninger om stifterne, tegningskursen for kapitalandelene, og fra hvilken dato stiftelsen skal have regnskabsmæssig virkning. Denne skal tiltrædes af stifterne. Senest 2 uger herefter skal den anmeldes til Erhvervsstyrelsen, hvorefter selskabet tildeles et CVR nummer. Herefter anses den personlige virksomhed for værende opløst. Overholdes fristen for anmeldelse til Erhvervsstyrelsen ikke, kan selskabet ikke registreres.

Find link til dokumenter til brug ved stiftelse ved apportindskud [her](#).

7. Omdannelse som forberedelse til et generationsskifte

Omdannelse af en personligt drevet virksomhed kan være et led i generationsskifte af virksomheden. Drives virksomheden i personligt regi, er mulighederne for at generationsskifte virksomheden få. Reglerne om overdragelse af den personligt drevne

virksomhed med succession kræver, at der er en successionsberettiget køber, og skal virksomheden drives af flere personer, eventuelt i et glidende generationsskifte, vil driften blive i interessentskabsform. Ved generationsskifte af et selskab er der flere muligheder, herunder også hvor generationsskiftet gennemføres som et salg af aktierne/anparterne i selskabet. Og skal der være flere ejere af driften fremadrettet, kan det være en stor fordel, at driften ligger i selskabsform.

7.1. Generationsskifte af selskab med succession

En personaktionær kan overdrage sine hovedaktionæraktier med succession til samme personkreds, som kan overtage den personlige virksomhed med succession. Omdannelse med henblik på at overdrage aktierne/anparterne med succession kan være at foretrække, hvor flere børn eller børn og nær medarbejder skal være medejere. Især hvis deltagerne ikke skal lægge den samme arbejdskraft i virksomheden. Desuden har selskabsloven med klare regler for ledelse af selskabet nogle fordele, hvor der er flere ejere.

Den skattemæssige succession betyder, at hovedaktionæren ikke bliver beskattet af sin aktieavance på tidspunktet, hvor aktierne overdrages. Til gengæld indtræder modtageren i hovedaktionærens skattemæssige stilling. Beskatningen af den avance, der kan konstateres på tidspunktet for overdragelsen af aktierne, udskydes med andre ord til det tidspunkt, hvor modtageren sælger aktierne. Er aktierne/anparterne anskaffet af hovedaktionæren ved en skattefri virksomhedsomdannelse, kan der være knyttet en stor latent skat til aktierne/anparterne i kraft af en lav (eventuel negativ) anskaffelsessum. Køber af aktierne skal selvfølgelig kompenseres for at overtage den latente skat.

Ved generationsskifte af selskabet ved overdragelse af aktierne i selskabet (med eller uden succession), er driften i selskabet i princippet upåvirket af overdragelsen. Det er ejerskabet til selskabet, der er overdraget, mens selskabet stadig er ejer af virksomheden. Dermed skal der ikke indhentes samtykker fra kunder og samarbejdspartner, idet deres medkontrahent er uændret. Desuden skal der heller ikke registreres ændringer af ejerforhold til aktiverne i selskabet, da aktiverne ikke ejerskiftes. Det betyder, at der ved overdragelse af selskabet ikke svares tinglysningsafgift af selskabets ejendomme. Selskabets skattemæssige forhold forbliver tilsvarende uændret, da virksomheden ikke afstås. Man kan dermed tale om at overdragelsen af selskabet medfører succession for så vidt angår selskabets forhold.

Ved overdragelse af aktierne/anparterne med succession skal man være opmærksom på følgende:

- En medarbejder kan medregne beskæftigelse i virksomheden før omdannelsen ved opgørelsen af, om beskæftigelseskravet er opfyldt.
- Overdragelse med succession kræver, at pengetankreglen er opfyldt.

- Er det kun driften, der er omdannet, mens ejendommen er holdt udenfor, kan det give problemer for køberen af aktierne/anparterne i selskabet at overtage den faste ejendom med succession, medmindre der er tale om en landbrugs- eller skovejendom.

Skattefri aktieombytning

Når man driver sin virksomhed i selskabsform, bør man overveje at etablere en koncernstruktur ved at indskyde et holdingselskab mellem sig selv og driftsselskabet, da det i mange tilfælde medfører både skattemæssige og forretningsmæssige fordele at organisere sig på denne måde. En af de skattemæssige fordele er, at holdingselskaber kan sælge aktier/anparter i datterselskaber skattefrit. Det betyder, at afståelse af driftsselskabet – uanset hvem køberen er – ikke udløser beskatning i holdingselskabet. Desuden kan overskydende likviditet udloddes skattefrit op i holdingselskabet inden overdragelse, hvorved kapitalen i driftsselskabet kan tilpasses det, som er nødvendigt for driften. Dermed kan driftsselskabet nemmere generationsskiftes som salg af et datterselskab, hvorved personaktionæren sidder tilbage med et holdingselskab.

Efter en skattefri virksomhedsomdannelse kan en koncernstruktur etableres ved at lave en aktieombytning. Ved en aktieombytning indskyder personaktionæren sine aktier/anparter i driftsselskabet i et holdingselskab mod at få aktier/anparter i holdingselskabet som vederlag herfor. Personaktionæren har med andre ord byttet sine aktier/anparter i driftsselskabet ud med aktier/anparter i holdingselskabet. Skattemæssigt anses ombytningen kun for en aktieombytning, hvis holdingselskabet erhverver flertallet af stemmerne i driftsselskabet ved ombytningen.

En aktieombytning kan ske skattefrit enten efter ansøgning eller uden ansøgning efter objektive regler. Uanset hvilket regelsæt, der anvendes ved en skattefri ombytning, er virkningen, at personaktionærens anskaffelsessum på de afståede aktier/anparter i driftsselskabet overføres til aktierne/anparterne i det erhvervede holdingselskab. Dermed udløser ombytningen ikke beskatning hos personaktionæren. Holdingselskabet har erhvervet driftsselskabet til den værdi, som driftsselskabet havde på ombytningstidspunktet.

Såfremt ombytningen er foretaget skattefrit uden tilladelse, er skattefriheden betinget af, at aktierne/anparterne i driftsselskabet ikke afstås 3 år fra ombytningen. Dette treårskrav kaldes også holdingkravet. Overholdes kravet ikke, er holdingselskabets afståelse af aktierne/anparterne i driftsselskabet nok skattefri, men skattefriheden for den foretagne aktieombytning hos personaktionæren bortfalder. En ombytning efter ansøgning vil som hovedregel blive pålagt samme treårskrav.

Ved en omdannelse efterfulgt af en aktieombytning skal man være opmærksom på følgende:

- Kom i gang i god tid. Med en omdannelse efterfulgt af en ombytning må man forvente, at der går mindst 4 år, fra man går i gang med forberedelserne af omdannelsen til holdingselskabet er frit af holdingkravet.
- Ønsker man en kompagnon ind i driftsselskabet kan dette ske ved, at denne foretager en kapitaludvidelse i driftsselskabet, hvilket kan ske umiddelbart efter ombytningen, idet holdingselskabet ikke afstår aktier, hvorfor det ikke er i strid med holdingkravet.

8. Tidsplan

Inden omdannelsen

- Året inden omdannelsen overvejes, om der skal ske tilpasninger af virksomhedsordningen
- Hævning af mellemregning og midler hensat til senere hævning
- Udligning af negativ indskudskonto, der er optaget i åbningsstatus, indbetales til virksomheden
- I interessentskaber indbetales beløb til udligning af kapitalkonti og udligningsbeløb i forhold til den skattemæssige opgørelse
- Eventuelt erhverver ejeren hele kapitalen i et skuffeselskab
- Udarbejdelse af vurderingsberetning med åbningsbalance ikke tidligere end 4 uger før omdannelsen

Omdannelsen

- Omdannelsen skal ske inden seks måneder fra status i seneste årsregnskab, med mindre omdanneren er et dødsbo, da er fristen seks måneder fra dødsdagen, dog tidligst to måneder fra boets udlevering
- Stiftelsesdokumenterne underskrives, eller kapitalforhøjelsen tegnes

Efter omdannelsen

- Stiftelsen anmeldes til Erhvervsstyrelsen inden 14 dage fra stiftelsen eller ved kapitalforhøjelse 14 dage fra tegningen af de nye kapitalandele
- Snarest muligt udligning af negativ anskaffelsessum, medmindre der er sket omdannelse fra virksomhedsordningen af alle virksomheder
- Inden 1 måned indsendes dokumenter til SKAT

9. Afslutning

En skattefri omdannelse kan være en fordel, hvor driften af en personligt drevet virksomhed ønskes omlagt til et selskab, men hvor omdannelsen vil udløse en stor skattebetaling.

En omdannelse af den personlige virksomhed er kompliceret og rådgivningen herom bør altid tage udgangspunkt i de konkrete forhold, herunder især om skatteudskydelsen, og hvis der er negativ anskaffelsessum, den risiko der er for, at den negative anskaffelsessum kommer til beskattning. Det er således ikke altid muligt eller anbefalesværdigt at gennemføre en omdannelse skattefrit.

SEGES eksperter står parat til at hjælpe med konkret vejledning, gennemsyn af beregninger, og meget mere.