

INTRODUKTION TIL SELSKABER

ET OVERBLIK OVER REGLERNE FOR SELSKABER

INTRODUKTION TIL SELSKABER
Et overblik over reglerne for selskaber

REDAKTION
Materialet er udarbejdet af SEGES,
Økonomi & Virksomhedsledelse

UDGIVER
SEGES P/S
Økonomi & Virksomhedsledelse
Agro Food Park 15
DK 8210 Aarhus N
seges.dk
8740 5000

LAYOUT
SEGES P/S
Økonomi & Virksomhedsledelse

september 2015

1	INDLEDNING	4
2	SELSKABSRET	5
3	REGNSKAB	10
4	REVISION	10
5	SKAT	11
5.1	GENERELT OM BESKATNING AF SELSKABER.....	12
5.2	OPGØRELSE AF DEN SKATTEPLIGTIGE INDKOMST	14
5.2.1	AKTIER	14
5.2.2	UDBYTTE	17
5.2.3	FORDRINGER.....	18
5.2.4	GÆLD	20
5.2.5	FINANSIELLE KONTRAKTER	21
5.2.6	EJENDOMME.....	24
5.2.7	REALKREDITLÅN - KONVERTERING.....	25
5.3	ØVRIGE FORHOLD	26
5.3.1	ACONTOSKAT.....	26
5.3.2	SAMBESKATNING.....	28
5.3.3	OMSTRUKTURERING	29
5.3.4	VIRKSOMHEDSOMDANNELSE	30
5.4	AKTIONÆRBESKATNING	31
5.4.1	UDBYTTE	31
5.4.2	YDELSER MELLEM SELSKAB OG AKTIONÆR	32
5.4.3	PRIVAT BENYTTELSE AF GODER / RÅDIGHEDSBESKATNING	34
5.4.4	LÅN MELLEM HOVEDAKTIONÆR OG SELSKAB	35
5.4.5	OPHØR / SALG AF AKTIERNE	37
5.4.6	GENERATIONSSKIFTE	38
6	LANDBRUGSLOVEN	39

1 INDLEDNING

Når en virksomhed drives i selskabsform er der en række særlige regler og krav, som man skal være opmærksom på.

Denne pjece indeholder en overordnet beskrivelse af de selskabsretlige, regnskabs-, revisionsmæssige og skattemæssige regler for selskaber. Endvidere indeholder pjecen et afsnit om landbrugsloven, der beskriver selskabers mulighed for at erhverve og eje landbrug i Danmark.

Reglerne er beskrevet i hovedtræk og er beregnet til at skabe overblik over de særlige forhold, der gælder for selskaber i forhold til personligt dreven virksomhed. Pjecen giver dermed ikke en udtømmende beskrivelse af alle reglerne.

Skrivelsen er udarbejdet af SEGES og er tiltænkt rådgiverne i DLBR, som har brug for et overblik over de vigtigste regler for selskaber og kan anvendes på virksomheder både indenfor og udenfor landbruget.

Der bør ikke træffes konkrete beslutninger på baggrund af indholdet af denne skrivelse. Det anbefales i stedet at yde konkret rådgivning baseret på den enkelte kundes individuelle forhold og skattemæssige status.

Redaktionen er afsluttet i maj 2015 og tager derfor ikke højde for eventuelle lov- og praksisændringer implementeret herefter.

SEGES

Maj 2015

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 anparts-haverne). Selskabernes rettigheder og forpligtelser er beskrevet i lov om aktie- og anpartsselskaber (sel-skabsloven).

Hvilke selskabsformer findes der

Der findes forskellige former for selskaber, der alle har hver deres kendetegn i form af hæftelse, kapital-krav, 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.

Stiftelse

Ved stiftelsen af et aktieselskab skal der bl.a. oprettes stiftelsesdokument og udarbejdes vedtægter. Sel-skabet skal anmeldes til registrering i Erhvervsstyrelsen senest 2 uger efter, at stiftelsesdokumentet er un-derskrevet, og det er først ved registreringen, at selskabet opnår status som selvstændig juridisk person. Udover vedtægterne vil der ofte være en ejerftale, der regulerer forholdet mellem aktionærene.

Kapital

Et aktieselskab skal have en aktiekapital på mindst 500.000 kr. Aktiekapitalen kan frembringes enten ved kontant indskud eller ved apportindskud, det vil sige indskud af andre aktiver end penge. Selskabet kan ikke registreres, hvis ikke den tegnede kapital er fuldt indbetalt. Det er dog muligt alene at indbetale 25 pct. af kapitalen, når der er tale om kontant stiftelse. Aktierne kan tegnes til såkaldt 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 et aktieselskab taber halvdelen af sin aktiekapital, skal det centrale ledelsesorgan inden seks 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.

Hvis et aktieselskab er stiftet med en aktiekapital, der er større end 500.000 kr., kan man på en generalfor-samling træffe beslutning om at nedsætte aktiekapitalen til mindst 500.000 kr. Nedsættelse af aktiekapita-len 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.

Generalforsamling og bestyrelse

Et aktieselskabs øverste myndighed er generalforsamlingen. På generalforsamlingen samles alle aktionæ-rer, 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 tre personer og vælges af generalforsamlingen. Direktionen, som består af et til tre 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.

Hæftelse

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. Aktionærerne hæfter 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.

Offentlighed

Der er krav om offentlighed, når man stifter et aktieselskab. Selskabet skal registreres i Erhvervsstyrelsen, der også skal have besked, hver gang der foretages ændringer i bl.a. selskabets ledelse, revisor, vedtægter, eller der foretages en kapitalnedsættelse eller kapitalforhøjelse. Ligeledes skal de aktionærer, der ejer mere end fem pct. af aktiekapitalen, registreres i Ejerregistret. Hvert år skal der endvidere indsendes en årsrapport i henhold til årsregnskabsloven til Erhvervsstyrelsen til offentliggørelse. Manglende eller gentagen for sen indsendelse af årsrapport kan medføre, at Erhvervsstyrelsen tvangsopløser selskabet.

Opløsning

Skal et aktieselskab ophøre med at eksistere, kan generalforsamlingen træffe beslutningen om gennemførelse af en likvidation af selskabet. Beslutningen skal meddeles Erhvervsstyrelsen, 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 Erhvervsstyrelsen sammen med en erklæring fra SKAT om, at der ikke foreligger skatte- og afgiftskrav vedrørende selskabet.

Et aktieselskab kan også ophøre ved, at Erhvervsstyrelsen 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.

Stiftelse

Ved stiftelsen af et anpartsselskab skal der oprettes et stiftelsesdokument og udarbejdes et sæt vedtægter for selskabet. Anpartsselskabet skal anmeldes til registrering i Erhvervsstyrelsen 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 ejeraftale, der regulerer forholdet mellem anpartshaverne.

Kapital

Et anpartsselskab skal have en anpartskapital på mindst 50.000 kr. Ved anpartsselskaber er der også mulighed for delvis indbetaling på ned til 25 pct. af anpartskapitalen, dog således at der altid skal være indbetalt mindst 50.000 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.

Generalforsamling og bestyrelse

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.

Hæftelse

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.

Offentlighed

Der er krav om offentlighed, når man stifter et anpartsselskab. Selskabet skal registreres i Erhvervsstyrelsen, der også skal have besked, hver gang der foretages ændringer i bl.a. selskabets ledelse, revisor, vedtægter, eller der foretages en kapitalnedsættelse eller kapitalforhøjelse. Ligeledes skal de anpartshavere, der ejer mere end 5 pct. af anpartskapitalen, registreres i Ejerregistreret. Hvert år skal der endvidere indsendes et årsregnskab i henhold til årsregnskabsloven til Erhvervsstyrelsen til offentliggørelse. Manglende eller gentagen for sen indsendelse af årsrapport kan medføre, at Erhvervsstyrelsen tvangsopløser selskabet.

Opløsning

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

Iværksætterselskab (IVS)

Et iværksætterselskab er i det store hele et anpartsselskab, hvorfor der henvises til afsnittene ovenfor om anpartsselskaber. På følgende områder gælder der dog særregler:

Kapital

Et iværksætterselskab skal have en anpartskapital på mindst 1 kr. Kapitalen kan alene indskydes i kontanter.

Bunden reserve

Et iværksætterselskab skal årligt henlægge mindst 25 pct. af selskabets overskud til en bunden reserve til opbygning af selskabets kapitalgrundlag. Denne opbygning skal fortsætte, indtil reserven sammen med anpartskapitalen samlet udgør mindst 50.000 kr., og det er ikke muligt at udbetale udbytte i selskabet, før dette kapitalgrundlag er nået.

Adgangen til selskabskapitalen

Det findes særlige betingelser for, hvordan ejerne kan trække penge ud af selskabet. Dette skyldes, at ejerne som nævnt ikke hæfter for selskabets forpligtelser, og at det derfor er nødvendigt at beskytte selskabets kapital, så selskabet kan betale sine kreditorer.

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

Udover løn kan selskabet udlodde udbytte til aktionærene eller anpartshaverne (der gælder visse begrænsninger for iværksætterselskaber, jf. afsnittet ovenfor). 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

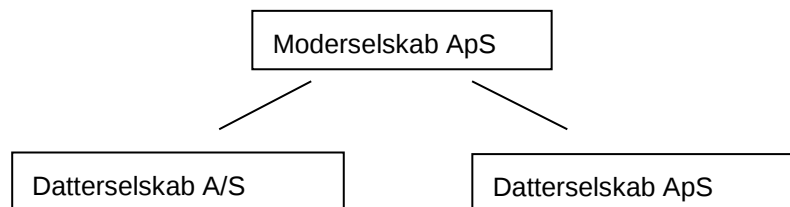
Endelig kan selskabet foretage en kapitalnedsættelse med henblik på udbetaling til aktionærene eller anpartshaverne.

Der er ikke andre måder at trække penge ud af et aktie- eller anpartsselskab. I selskabsloven findes et forbud mod, at selskabet kan låne penge ud til aktionærene / anpartshaverne eller stiller 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.

Eksempel 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 Erhvervsstyrelsen. 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 Erhvervsstyrelsen.

De oplysninger, der som minimum skal medtages i årsrapporten, afhænger af selskabets størrelse, og hvilken regnskabsklasse selskabet placeres i. Jo større et selskab er, desto flere oplysninger skal der gives. I nedenstående skema ses grænserne for de forskellige regnskabsklasser:

	REGNSKABS- KLASSE B	REGNSKABS- KLASSE C	REGNSKABS- KLASSE C	REGNSKABS- KLASSE 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	

Tabel 1

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

For regnskabsklasse B - som langt de fleste selskaber er placeret i - er der meget få krav til oplysninger. F.eks. skal omsætningen ikke vises, ligesom der ikke er krav om anlægsnote.

Årsrapporten skal indsendes til Erhvervsstyrelsen senest 5 måneder efter regnskabsårets afslutning. Indsendes årsrapporten ikke inden fristen, vil ledelsen, efter at have modtaget en påmindelse, få personlige bøder og i sidste ende vil manglende indsendelse af årsrapporten medføre, at selskabet tvangsopløses.

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.

I en årsrapport for et aktie- eller anpartsselskab indgår ingen private aktiver. Enten ejes et aktiv af selskabet (og skal indregnes i selskabets årsrapport), eller også ejes aktivet af ejeren (og skal ikke indregnes i selskabets årsrapport).

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/hun 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 revision giver en højere grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke er forsynet med væsentlige fejl. Populært siges det, at der ved revision er 95 pct. sikkerhed for at årsrapporten ikke er forsynet med væsentlige fejl, mens dette tal ved review kun er 60 pct.

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 Erhvervsstyrelsen. Eneste forskel er, at årsrapporten ikke skal være forsynet med en revisionspåtegning.

5 SKAT

I nedenstående afsnit har vi i oversigtsform behandlet de mest centrale områder for beskatning af selskaber. Det er vigtigt at være opmærksom på, at der findes mange særregler for selskabsbeskatning, som ikke er behandlet her. Søg derfor altid yderligere information inden konkret rådgivning.

Skattemæssigt skelnes der ikke mellem om selskabet er et aktieselskab eller et anpartsselskab, og det anførte gælder derfor for begge selskabstyper.

Afsnittet om skat er inddelt i følgende underafsnit:

- **Generelt om beskatning af selskaber**
- **Opgørelse af den skattepligtige indkomst**
 - Aktier
 - Udbytte
 - Fordringer
 - Gæld
 - Finansielle kontrakter
 - Ejendomme
 - Gældspleje (realkreditlån)
- **Øvrige forhold**
 - Acontoskat
 - Sambeskatning
 - Omstrukturering
 - Virksomhedsomdannelse
- **Aktionærbeskatning**
 - Udbytte
 - Privat benyttelse af goder / rådighedsbeskatning
 - Ydelser mellem selskab og aktionær
 - Lån mellem hovedaktionær og selskab
 - Ophør / salg af aktierne
 - Generationsskifte

5.1 Generelt om beskatning af selskaber

Et selskab er selvstændigt skattesubjekt, hvorved forstås, at selskabet opgør sin indkomst og skal svare skat af eventuelt overskud, ligesom et eventuelt underskud alene kan modregnes i fremtidig indkomst i selskabet. Underskud eller overskud kan altså ikke modregnes i indkomsten hos / anvendes af aktionærerne.

Selskabsbeskatning er karakteriseret ved, at indkomsten i selskabet er genstand for en såkaldt økonomisk dobbeltbeskatning. Først beskattes indkomsten i selskabet. Og når den i selskabet oppebårne indkomst trækkes ud af selskabet som udbytte, beskattes denne hos aktionærerne.

Den skattepligtige indkomst i et selskab beskattes i 2015 med 23,5 pct., uanset hvilken type indkomst selskabet har. Fra 2016 udgør selskabsskatten 22 pct.

Det danske skattesystem er indrettet således, at der i dag ikke er den store forskel på beskatningen afhængig af, om en aktionær vælger at hæve løn fra sit selskab (forudsat at han/hun er ansat) eller at trække pengene ud som udbytte. Dette kan illustreres via følgende eksempel for henholdsvis 2015 og 2016:

Løn eller udbytte?		
Eksempel udbytte	2015	2016
Selskabsskatteprocent	23,50 %	22 %
Skatteprocent af udbytte (den højeste)	42 %	42 %
 Selskabsindkomst	 100	 100
Selskabsskat	-23,5	-22
Netto til aktionæren	76,5	78
Udbytteskat heraf	-32,13	-32,76
Netto til aktionæren efter udbytteskat	44,37	45,24
Effektiv skatteprocent	55,63 %	54,24 %
 Eksempel løn		
Marginal topskatteprocent inkl. AM-bidrag	56 %	56 %
 Lønindkomst	 100	 100
Marginalskat heraf	-56	-56
Netto til lønmodtageren	44	44
Effektiv skatteprocent	56 %	56 %

Tabel 2

Som det ses, er der under de anførte forudsætninger omkring marginalskatteprocenter for udbytte og lønindkomst ikke væsentlig forskel på den effektive skatteprocent. Fra 2016, når selskabsskatten falder til 22 pct., bliver forskellen dog lidt større til fordel for udbytte frem for løn.

Som ved virksomhedsordninger er det med selskaber muligt at opspare overskud til en foreløbig skat på 23,5 pct. (22 pct. fra 2016) og derved udskyde den endelige beskatning af overskuddet til det tidspunkt, hvor virksomhedsejeren hæver overskuddet til forbrug.

Underskud

Som udgangspunkt kan selskaber fremføre et skattemæssigt underskud til modregning i efterfølgende års overskud.

Fra indkomståret 2013 er dog indført en begrænsning, der går ud på, at underskud fra tidligere indkomstår fradrages fuldt ud i den del af årets skattepligtige indkomst, der ikke overstiger et grundbeløb på 7.745.500 kr. (2015-grænse). Et herefter resterende underskud kan fradrages i 60 pct. af den del af årets skattepligtige indkomst, der overstiger grundbeløbet.

Eksempel:

Underskud fra tidligere indkomstår	10.000.000 kr.
Skattepligtig indkomst i 2015	8.500.000 kr.
Modregning af underskud fra tidligere år	
Fuld modregning af underskud	-7.745.500 kr.
Delvis modregning (60 % af 754.500 kr.)	-452.700 kr.
Indkomst efter modregning af underskud	301.800 kr.
Resterende underskud til fremfør i senere år	1.801.000 kr.

Tabel 3

Begrænsningen af adgangen til modregning af underskud hos sambeskattede selskaber sker på sambeskatningsniveau. Selskaber, der deltager i en sambeskatning, har dermed kun én fælles bundgrænse i sambeskatningen. Se nærmere om sambeskatning i afsnit 5.3.2.

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

5.2 Opgørelse af den skattepligtige indkomst

Indkomstopgørelsen i selskaber foretages som udgangspunkt efter skattelovgivningens almindelige regler. Mange regler og principper for opgørelse af indkomsten for et selskab er derfor helt de samme som for personligt erhvervsdrivende. Indkomsten fra den primære drift vil således som udgangspunkt blive opgjort ens uanset ejerform.

Der findes dog en række særregler for selskaber. De væsentligste af disse behandles nedenfor.

5.2.1 Aktier

Den skattemæssige behandling af selskabers investering i aktier afhænger primært af, om der er tale om datterselskabsaktier, koncernselskabsaktier, porteføljeaktier eller næringsaktier. Ejertiden har ingen selvstændig betydning for den skattemæssige behandling.

Beskatningen af de nævnte aktietyper fremgår af følgende oversigtsskema:

AKTIETYPE	DEFINITION	BESKATNING	OPGØRELSESMETODE
Datterselskabsaktier	Aktier, der ejes af et selskab, som ejer mindst 10 % af aktiekapitalen i selskabet. Det er en betingelse, at beskatningen af udbytter nedsættes eller frafaldes efter EU/EØS model/datterselskabsdirektivet eller efter en DBO med den stat, hvor datterselskabet er hjemmehørende. Der gælder en værnsregel mod etablering af mellemholdingselskaber, se nedenfor.	Gevinst er skattefri. Tab er ikke fradragsberettiget.	
Koncernselskabsaktier	Aktier, hvor ejeren og koncernselskabet er eller kunne være sambeskattede efter selskabslovens regler (national eller international sambeskatning). Der gælder en værnsregel mod etablering af mellemholdingselskaber, se nedenfor.	Gevinst er skattefri. Tab er ikke fradragsberettiget.	
Noterede porteføljeaktier	Aktier, som hverken er datterselskabsaktier eller koncernselskabsaktier anses for porteføljeaktier. Omfatter typisk når selskabet ejer mindre end 10 % af aktierne i et andet selskab). Når sådanne aktier er optaget til handel på et reguleret marked, er der tale om noterede porteføljeaktier.	Gevinst er skattepligtig. Tab er fradragsberettiget.	Lagerprincip.

Unoterede porteføljeaktier	Aktier, som hverken er datterselskabsaktier eller koncernselskabsaktier anses for porteføljeaktier. Omfatter typisk selskaber, der ejer mindre end 10 % af aktierne i et andet selskab). Når sådanne aktier IKKE er optaget til handel på et reguleret marked, er der tale om unoterede porteføljeaktier.	Gevinst er skattefri. Tab er ikke fradragsberettiget. Dog er gevinst skattepligtig og tab er fradragsberettiget, hvis kursværdien af porteføljeselskabets børsnoterede aktier overstiger 85 pct. af porteføljeselskabets egenkapital.	Lagerprincip. Realisationsprincip kan dog vælges (hvis realisationsprincippet vælges, kan tab dog kun fradragges i gevinster på realisationsbeskattede porteføljeaktier).
----------------------------	---	--	---

Figur 1 Beskatning af aktietyper

Værnsregel mod mellemholdingselskaber

Som nævnt i oversigtsskemaet findes der en værnsregel mod etablering af mellemholdingselskaber, det vil sige en værnsregel, der forhindrer omgåelse af betingelserne for, hvornår der er tale om datterselskabsaktier og koncernselskabsaktier. Værnsreglen skal forhindre, at der opnås skattefrihed i tilfælde, hvor flere porteføljeaktionærer lægger deres aktiebesiddelser i et fælles holdingselskab, der dermed kommer til at eje mindst 10 pct. af aktiekapitalen eller får den bestemmende indflydelse i porteføljeselskabet.

Værnsreglen indebærer, at danske selskabsaktionærer i mellemholdingselskabet anses for direkte ejere af aktierne i datterselskabet (hvilket har betydning for den skattemæssige behandling af gevinst/tab og udbytte), hvis følgende betingelser er opfyldte (mellemholdingselskabet anses altså for transparent):

BETINGELSER FOR AT ANSE ET MELLEMLHOLDINGSELSKAB FOR TRANSPARENT	
1.	Mellemholdingselskabets primære funktion er ejerskab af datterselskabs- og koncernselskabsaktier.
2.	Mellemholdingselskabet udøver ikke reel økonomisk virksomhed vedrørende aktiebesiddelsen.
3.	Mellemholdingselskabet ejer ikke hele aktiekapitalen i datterselskab, eller mellemholdingselskabet ejer hele aktiekapitalen i et datterselskab, som ikke er skattepligtigt i Danmark, og hvor beskattningen af udbytter fra datterselskaber ved direkte ejerskab ikke ville skulle nedsættes efter frafaldes efter moder-/datterselskabsdirektivet eller en DBO.
4.	Mere end 50 % af aktiekapitalen i mellemholdingselskabet er ejet af aktionærer i selskabsform (herunder udenlandske aktionærer, der sambeskattes eller CFC-beskattes i Danmark), der ikke ville kunne modtage skattefrit udbytte ved direkte ejerskab i datterselskabet.
5.	Aktierne i mellemholdingselskabet er ikke optaget til handel på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet (gælder ikke i forhold til koncernselskabsaktier).

Figur 2 Betingelser

Der er endvidere indført særlige regler, når aktier i mellemholdingselskabet er tillagt udbyttepræference.

Særlige situationer

Der gælder en overgangsregel for tab på aktier ejet i mindre end tre år, som efter "gamle" regler kunne fremføres til modregning i gevinster på aktier ejet i mindre end tre år. Disse overgangsregler er ikke omtalt nærmere her.

Der gælder endvidere særlige regler, når et selskab skifter skattemæssig status, dvs. eksempelvis en situation, hvor en aktie skifter status fra datterselskabsaktie til porteføljeaktier eller omvendt. Disse regler omtales ikke nærmere her.

De særlige overgangsregler for indgangsværdi på porteføljeaktier og nettokurstabssaldo omtales ej heller her.

5.2.2 Udbytte

Ved udbytte forstås den del af et selskabs overskud, som fordeles til aktionærerne. Skatteretligt omfatter begrebet enhver økonomisk fordel, som tilgår aktionærerne, uanset om udlodningen er deklareret eller maskeret udlodning.

I nedenstående skema fremgår, hvordan udbytte behandles skattemæssigt afhængigt af aktietyper:

AKTIETYPEN	UDBYTTE
Egne aktier	Skattefrit
Datterselskabsaktier	Skattefrit

Koncernselskabsaktier	Skattefrit
Unoterede porteføljeaktier	Skattepligtigt (70 % fra 1. januar 2015)
Noterede porteføljeakter	Skattepligtigt

Figur 3

Udbytte fra unoterede porteføljeaktier, der udloddes 1. januar 2015 eller senere, skal alene medregnes med 70 pct. af udbyttet til den skattepligtige indkomst for det modtagende selskab.

Den reelle beskatning reduceres således i 2015 fra 23,5 pct. til 16,45 pct., og i 2016 fra 22 pct. til 15,4 pct. Fra og med 1. januar 2016 reduceres også den indeholdelsessats, som det udloddende selskab skal anvende ved udlodningen. Indeholdelsessatsen er herefter 15,4 pct.

5.2.3 Fordringer

Den skattemæssige behandling af selskabers kursgevinster og kurstab på fordringer fremgår af følgende oversigt:

Kursgevinst	Kurstab
Skattepligtig	Fradragsberettiget, med mindre: • Tab på fordring mod koncernforbundne selskaber /f.eks. datter- eller søsterselskab). Dog alligevel fradrag, hvis fordringen er opstået som led i salg af varer, tjenesteydelser mv. eller rentefordringer (skyldige renter) og selskaberne ikke er sambeskattede.

Figur 4

Reglerne for opgørelse af kursgevinst og kurstab er beskrevet i nedenstående oversigt:

Realisationsprincip	Lagerprincip
Skal anvendes for fordringer mod koncernforbundne selskaber og for fordringer opstået som led i salg af varer, tjenesteydelser mv. Lagerprincippet kan vælges for ovenstående fordringer, men et efterfølgende skifte til realisationsprincip kræver tilladelse fra SKAT.	Metoden anvendes på alle fordringer, bortset fra de fordringer, hvor realisationsprincippet er påkrævet, jf. under realisationsprincippet.

Figur 5

Nye opgørelsesprincipper for indkomstår, der påbegyndes 1. marts 2015 eller senere

For indkomstår, der påbegyndes 1. marts 2015 eller senere, har Folketinget 26. februar 2015 vedtaget en række ændringer vedrørende opgørelsen af kursgevinst og kurstab. For skattepligtige med kalenderårsregnskab træder de nye regler således først i kraft for indkomståret 2016.

Formålet med de nye regler er, at det bliver administrativt enklere at konvertere fra årsregnskab til skatte-regnskab og at hindre utilsigtet beskatning på koncerninterne fordringer.

Med de nye regler sker der en opsplitning af lagerprincippet i tre principper:

Nyt lagerprincip for indkomstår påbegyndt efter 1. marts 2015	
Fuldt lagerprincip	Der tages hensyn til både valutakursændringer og ændringer i forringens faktiske værdi.
Papirkurslagerprincip	Der tages kun hensyn til ændringer i forringens faktiske værdi (forringens faktiske værdi fastsættes typisk ud fra f.eks. rente, løbetid og sikkerhed).
Valutakurslagerprincip	Der tages kun hensyn til ændringer i valutakurs.

Figur 6

For selskabers behandling af fordringer kan de fremtidige regler i korte træk skitseres således:

Fordringstype	Princip
Fordringer (bortset fra vederlagsfordringer og koncerninterne fordringer)	Fuldt lagerprincip.
Vederlagsfordringer	Realisationsprincippet, men der kan også vælges frit mellem en af de tre former for lagerprincip (fuldt-, papirkurs- eller valutakurslagerprincip). Hvis papirkurslagerprincippet vælges for vederlagsfordringer, behøves samme princip ikke valgt for koncerninterne fordringer. Men hvis valutakursprincippet vælges, skal dette også anvendes for koncerninterne fordringer (og for gæld).
Koncerninterne fordringer	Realisationsprincippet, men der kan også vælges frit mellem en af de tre former for lagerprincip (fuldt-, papirkurs- eller valutakurslagerprincip). Hvis papirkurslagerprincippet vælges for koncerninterne fordringer, behøves samme princip ikke valgt for vederlagsfordringer. Men hvis valutakursprincippet vælges, skal dette også anvendes for vederlagsfordringer (og for gæld).

Figur 7

Det er væsentligt at være opmærksom på, at hvis der vælges valutakurslagerprincip for eksempelvis vederlagsfordringer, skal der anvendes samme princip for koncerninterne fordringer og for gæld.

Med de nye regler åbnes der endvidere op for, at selskaber, der har valgt lagerprincippet for koncerninterne fordringer, med tilbagevirkende kraft til indkomståret 2010 kan vælge kun at bruge et valutakurslagerprincip. Fristen for at foretage dette omvalg udløber ved selvangivelsesfristen for det første indkomstår, hvor de nye regler har virkning fra.

Herudover er der fastsat en række andre overgangsregler, som dog ikke omtales nærmere her.

5.2.4 Gæld

Den skattemæssige behandling af selskabers gevinst og tab på gæld fremgår af følgende oversigt:

Gevinst	Tab
Skattepligtig Dog ikke skattepligtig på gevinst på koncernintern gæld, når modsvarende tab ikke er fradragsberettiget, med mindre der sker nedskrivning til under kursværdien ("gaveeftergivelse").	Som hovedregel fradragsberettiget. Der gælder dog visse begrænsninger for gæld påtaget før 27. januar 2010. Disse begrænsninger omtales ikke nærmere her.

Figur 8 Den skattemæssige behandling af selskabers gevinst og tab på gæld.

Reglerne for opgørelse af gevinst og tab på gæld er beskrevet i nedenstående oversigt:

Realisationsprincip	Lagerprincip
Metoden anvendes som udgangspunkt for al gæld. Lagerprincippet kan dog vælges for noteret gæld og unoteret gæld i fremmed valuta, men et efterfølgende skifte til realisationsprincip kræver tilladelse fra SKAT.	Kan vælges for noteret gæld og for unoteret gæld i fremmed valuta.

Figur 9 Regler for opgørelse af gevinst og tab på gæld.

Nye opgørelsesprincipper for indkomstår, der påbegyndes 1. marts 2015 eller senere

Som nævnt ovenfor under fordringer er der for indkomstår, der påbegyndes 1. marts 2015 eller senere, vedtaget en række ændringer til opgørelsen af kursgevinst og kurstab. Disse ændringer gælder også for gæld.

Med de nye regler sker der en opsplitning af lagerprincippet i tre principper:

Nyt lagerprincip for indkomstår påbegyndt efter 1. marts 2015	
Fuldt lagerprincip	Der tages hensyn til både valutakursændringer og ændringer i gældens faktiske værdi.
Papirkurslagerprincip	Der tages kun hensyn til ændringer i gældens faktiske værdi (fastsættes typisk ud fra f.eks. rente, løbetid og sikkerhed).
Valutakurslagerprincip	Der tages kun hensyn til ændringer i valutakurs.

Figur 10

For selskaber kan de fremtidige regler for behandling af gæld i korte træk skitseres således:

Gældstype	Princip
Børsnoteret gæld	Realisationsprincippet, men der kan også vælges frit mellem en af de tre former for lagerprincip (fuldt-, papirkurs- eller valutakurslagerprincip).

	Hvis valutakursprincippet vælges for børsnoteret gæld, skal dette også anvendes anden gæld (og for vederlagsfordringer og koncerninterne fordringer).
Anden gæld	Realisationsprincippet, men for gæld i fremmed valuta kan der anvendes valutakurslagerprincip. Hvis valutakurslagerprincippet vælges for anden gæld, skal dette også anvendes for børsnoteret gæld (og for vederlagsfordringer og koncerninterne fordringer).

Figur 11

Med de nye regler er der indført en række overgangsregler, som dog ikke omtales nærmere her.

5.2.5 Finansielle kontrakter

Finansielle kontrakter beskattes som udgangspunkt efter særlige regler, hvor både årets realiserede og urealiserede gevinster og tab medregnes ved indkomstopgørelsen (lagerprincip).

Finansielle kontrakter defineres som aftaler, der indebærer en tidsmæssig forskydning mellem tidspunktet for aftalens indgåelse og levering, og omfatter både terminskontrakter, optioner og visse strukturerede obligationer. Typiske finansielle kontrakter valutaterminskontrakter og swap-aftaler (renteswaps og valuta-swaps).

Visse typer af finansielle kontrakter er ikke omfattet af den særlige beskatning af finansielle kontrakter. Dette indebærer, at gevinst og tab anses som en del af købe- eller salgssummen for det underliggende aktiv, da købe- henholdsvis salgssummen i disse tilfælde skattemæssigt svarer til den aftalte pris.

De kontrakter, der som udgangspunkt er undtaget, fremgår af oversigten nedenfor, ligesom det fremgår, om der er betingelser knyttet til undtagelsen.

KONTRAKTTYPER UNDTAGET FRA BESKATNING SOM FINANSIEL KONTRAKT	BETINGELSER
Aftaler om fast ejendom	Ja
Tegningsretter til aktier	Nej
Kurssikring ved optagelse, refinansiering, rentetilpasning eller indfrielse af lån med sikkerhed i bl.a. fast ejendom ydet af finansieringsvirksomhed	Ja
Konverteringsretter, f.eks. ret til at indfri gæld	Nej
Aftaler om køb og salg af aktier	Ja
Valutakurssikring i afviklingsperioden ved køb og salg af værdipapirer	Ja
Sædvanlige købe- og salgsaftaler om fremtidig levering af varer, tjene-	Ja

steydelser mv. og valutakontrakter indgået i forbindelse med sædvanlige aftaler	
Aftaler om hel eller delvis salg af virksomhed og andele af en virksomhed	Ja

Figur 12

Beskatningen af selskabers gevinst og tab på finansielle kontrakter er beskrevet i oversigten nedenfor:

KONTRAKT	GEVINST	TAB
Aktiebaseret salgskontrakt eller kontrakt baseret på aktieindeks vedrørende datterselskabsaktier eller koncernselskabsaktier ejet af investor eller koncernselskaber. Det er en forudsætning, at selskabet opgør gevinst og tab på aktier, der omfattes af kontrakten efter lagerprincippet.	Skattepligtig	Tab kan modregnes efter følgende prioritetsrække: • Tab kan fratrækkes med et beløb svarende til skattepligtige nettogevinster på samme kontrakt i indkomståret 2002 og senere. • Eventuelt overskydende tab i indkomståret kan modregnes i indkomstårets eller senere indkomstårs nettogevinster på alle aktiebaserede kontrakter (og ikke kun salgskontrakter).
Aktiebaseret salgskontrakt på akter, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked, hvis realisationsprincippet anvendes på porteføljeaktier.	Skattepligtig	Tab kan modregnes efter følgende prioritetsrække: • Tab kan fratrækkes med et beløb svarende til skattepligtige nettogevinster på samme kontrakt i indkomståret 2002 eller senere. • Eventuelt overskydende tab i indkomståret kan modregnes i indkomstårets eller senere indkomstårs nettogevinster på alle aktiebaserede kontrakter (ikke kun salgskontrakter). • Overskydende tab modregnes i indkomstårets eller senere indkomstårs nettogevinster på realisationsbeskattede porteføljeaktier.
Andre finansielle kontrakter.	Skattepligtig	Fradragsberettiget.

Figur 13

For finansielle kontrakter skal der ske en selvstændig opgørelse af gevinst og tab efter lagerprincippet, uanset om kontrakten eventuelt afvikles ved reel levering af det underliggende aktiv. Hvis der sker levering af det underliggende aktiv, anses selve aktivet for anskaffet til handelsværdien på afviklingstidspunktet.

Værdiansættelse af de finansielle kontrakter sker efter følgende principper:

TIDSPUNKT	VÆRDIANSÆTTELSESPRINCIP
Indkomstårets udløb	Markedsværdi: - Hvis børsnoteret - børsværdi ved indkomstårets udløb. - Hvis unoteret - anskaffelsessummen for en tilsvarende finansiell kontrakt, der har samme restløbetid som den pågældende kontrakt (kan normalt oplyses af udsteder).
Realisation	For terminskontrakter – værdien på afviklingsdagen. For købe- og salgsretter: - Afståelsessummen ved salg - Værdi på udløbs- eller udnyttelsesdagen. Værdien opgøres som forskellen mellem markedsværdien på det underliggende aktiv på udløbsdagen og den aftalte købe- henholdsvis salgssum for aktivet.

Figur 14

Strukturerede obligationer

Visse obligationer, hvor afkastet reguleres helt eller delvist i forhold til udviklingen i valuta, priser på værdipapirer, varer og andre aktiver mv., behandles også efter reglerne for finansielle kontrakter. De særlige regler gælder for strukturerede obligationer, hvor fordringens første kreditor har erhvervet den efter udstedelsen og efter den 4. maj 2005. Fordringer, der er erhvervet inden denne dato, er ikke omfattet af de særlige regler.

Der skal i hvert tilfælde foretages en konkret vurdering af den enkelte strukturerede obligation for at fastslå, om obligationen skattemæssigt skal anses som en finansiell kontrakt eller som en almindelig obligation. Udbyder af de strukturerede obligationer vil normalt have foretaget en vurdering af, hvordan den strukturerede obligation skal behandles.

Nedenstående oversigt viser, hvilke typer af strukturerede obligationer der beskattes som en finansiell kontrakt, og hvilke typer der behandles som en almindelig obligation:

Beskatning som finansiel kontrakt	Betinget fritagelse for beskatning som finansiel kontrakt	Altid fritaget for beskatning som finansiel kontrakt
Hel eller delvis regulering i forhold til udviklingen i priser på værdipapirer, varer og andre aktiver mv., der kan lægges til grund ved finansielle kontrakter.	Fordringer, der kun reguleres i forhold til udviklingen i forbrugerprisindeks eller nettoprisindeks beregnet af Danmarks statistik.	Fordringer mellem koncernforbundne selskaber. Et selskabs fordringer, hvor renteindtægter og kursgevinster ikke er skattepligtige som følge af en DBO. Hvis kreditor er et realkreditinstitut, Kreditforeningen af kommuner og regioner i Danmark eller et aktieselskab, der er omfattet af lov i skibsfinansieringsvirksomhed.
	Fordringer, der kun reguleres i forhold til tilsvarende officielle forbrugerprisindeks, som den fra Danmarks statistik, inden for Den Europæiske Union eller dens medlemsstater.	
	Beskatning som finansiel kontrakt hvis: Samtidig regulering i forhold til udviklingen i et andet indeks. Eller Regulering på grundlag af valuta og prisindeks, der ikke vedrører samme område. Udstedelse i fremmed valuta sidestilles med regulering på grundlag af den pågældende valuta. Prisindeks i et land, der deltager i euroen, og euroen antages at vedrøre samme område.	

Figur 15

5.2.6 Ejendomme

Ejendomsavancebeskatningsloven indeholder ingen særlige regler for selskaber, og ejendomsavance beregnes således efter samme principper for personer og selskaber. Dette betyder blandt andet, at de særlige indekseringsregler for landbrugsejendomme også gælder for ejendomme ejet af selskaber.

Det skal dog særligt nævnes, at den økonomiske dobbeltbeskatning, som karakteriseret selskabsbeskatningen, jf. ovenfor i afsnit 5, i visse tilfælde bevirker, at der reelt sker en "ekstra-beskatning" af ejendomsavancen, når ejendommen ejes i selskabsform, herunder af indeksreguleringerne for landbrugsejendomme. Det skyldes, at ejendomsavance i personligt regi som udgangspunkt beskattes som kapitalindkomst med op til 42 pct. - altså det samme som marginals-katten for aktieindkomst.

Eksempel:	<u>Ejendom ejes personligt</u>	<u>Ejendom ejes i selskab</u>
Anskaffelsessum for ejendom	1.000.000 kr.	1.000.000 kr.
Tillæg til anskaffelsessummen (f.eks. indeksering og ejertidstillæg)	300.000 kr.	300.000 kr.
Reguleret anskaffelsessum	1.300.000 kr.	1.300.000 kr.
Salgssum	2.300.000kr.	2.300.000 kr.
Skattepligtig avance	1.000.000 kr.	1.000.000 kr.
Selskabsskab heraf, 23,5 %	-	235.000 kr.
Avance efter selskabsskat	-	765.000 kr.
Skat af aktieindkomst, 42 %	-	321.300 kr.
Skat af kapitalindkomst, 42 %	420.000 kr.	-
Provenu efter skat	580.000 kr.	443.700 kr.

Figur 16.

Selve opgørelsen af gevinst og tab på ejendomme behandles ikke nærmere.

I nedenstående oversigt fremgår den skattemæssige behandling af ejendomsavance og -tab for et selskab:

Avance	Tab
Medregnes til selskabets skattepligtige indkomst og beskattes med selskabsskat.	Tab kan fratrækkes i indkomstårets eventuelle gevinst på andre ejendomme omfattet af ejendomsavancebeskatningsloven. Yderligere tab kan fremføres til fradrag i de følgende indkomstårs nettoejendomsavancer. Tab kan ikke modregnes i hverken aktionærernes eller sambeskattede selskabers ejendomsavancer.

Figur 17

5.2.7 Realkreditlån - konvertering

Overordnet set findes der to typer realkreditlån:

Type	Karakteristika
Obligationslån	Obligationslån er et realkreditlån, der har fast rente i hele lånets løbetid. Det bruges primært til lån af større beløb i længere tid. Et obligationslån udbetales til en kurs under 100, og renten beregnes af den til enhver tid værende restgæld uanset kursen på de underliggende obligationer. I forhold til et kontantlån har obligationslån en højere ydelse efter skat.
Kontantlån	Et kontantlån er et realkreditlån, der udbetales til kurs 100, men kursen på de underliggende obligationer er lavere. Der er optaget et lidt større lån til dækning af det kurstab, som dækker forskellen mellem kontantlånet og den lavere kursværdi af obligationerne. Kurstabet på et kontantlån omkonverteres til en højere rente på kontantlånet. Et realkreditlån, der er optaget som et kontantlån,

	kan ikke indfries ved at indbetale restgælden. Indfrielsen kan udelukkende ske gennem en indfrielse af den underliggende obligationsrestgæld.
--	---

Figur 18

Beskatningen af selskabers gevinst og tab ved ekstraordinær indfrielse af forskellige typer realkreditlån kan i hovedtræk beskrives således:

	Kursgevinst	Kurstab
Obligationslån i danske kroner	Skattepligtig	Fradragsberettiget. For obligationslån i danske kroner, som er optaget/erhvervet før 27. januar 2010 er tab dog kun fradragsberettiget når: • Pant i fast ejendom og lån er optaget/overtaget 1. juli 2007 eller senere, eller • Sortstemplet lån¹
Obligationslån i fremmed valuta	Skattepligtig	Fradragsberettiget.
Kontantlån i danske kroner	Skattepligtig	Fradragsberettiget.
Kontantlån i fremmed valuta	Skattepligtig	Fradragsberettiget.

Figur 19

¹ Sortstemplet obligation vil sige, at obligationens pålydende rente var mindre end mindsterenten på tidspunktet for udstedelsen.

5.3 Øvrige forhold

Ud over særreglerne for opgørelse af den skattepligtige indkomst gælder der også en række andre særregler for selskaber. De væsentligste omtales kort i dette afsnit.

5.3.1 Acontoskat

Selskaber er forpligtede til at indbetale en del af den forventede indkomstskat til SKAT via den såkaldte acontoskatteordning. Kun selskaber stiftet før 1992 er under visse betingelser undtaget fra ordningen.

Acontoskatten består af to typer acontoskat:

TYPE	KARAKTERISTIKA
Ordinær acontoskat	Den ordinære acontoskat er tvungen og beregnes og opkræves af SKAT. Den ordinære acontoskat udgør et beløb svarende til halvdelen af gennemsnittet af selskabets faktiske skat for tre tidligere indkomstår. F.eks. opgøres acontoskatten for 2015 på baggrund af den faktiske skat for indkomstårene 2011, 2012 og 2013. Den ordinære acontoskat indbetales i to rater; 1. rate 20. marts og 2. rate 20. november. Disse datoer er uafhængige af, hvilket regnskabs-

	år selskaber benytter.
Frivillig acontoskat	Selskaber kan vælge at indbetale yderligere acontoskat end den ordinære, hvilket kaldes frivillig acontoskat. Frivillig acontoskat kan være en fordel, fordi selskabet herved kan undgå at betale et ikke-fradragsberettiget restskattetillæg. Selskabet kan frit vælge mellem at betale frivillig acontoskat både i marts og i november eller i kun en af månederne. Dog skal man være opmærksom på, at en frivillig indbetaling i marts godskrives et tillæg af de indbetalte beløb (for indkomståret 2015 udgør tillægget 0,3 pct.). En frivillig indbetaling i november reduceres derimod ved den endelige skatteberegning med en dekort (for indkomståret 2015 udgør dekorten 0,3 pct. af det indbetalte beløb).

Figur 20

Indgår selskabet i en sambeskatning, betales den samlede acontoskat af administrationsselskabet.

Lovforslag om rentetillæg for afregning af selskabsskat og begrænsning af indestående på skattekontoen: (L 6-2014/2015)

Lovforslaget er en genfremsættelse af L 190 af 22. april 2015 fra Folketingsåret 2014/2015.

Formålet med lovforslaget er at tilpasse rentereglerne vedrørende indbetaling af selskabsskat m.v. til det aktuelle finansielle klima med negative renter på visse fordringer, så virksomhederne ikke har incitament til at placere overskydende likviditet hos SKAT. Tilpasningen understøtter Nationalbankens muligheder for gennem rentenedsættelser at påvirke kronekursen.

Der foreslås følgende ændringer:

- Rentesatserne i acontoskattesystemet vedrørende selskabsskat ændres, så de bliver mere aktuelle ved at fremrykke tidspunktet for opgørelsen af niveauet for rentesatserne fra det foregående indkomstår til det aktuelle indkomstår
- Rentesatserne omlægges, så de i højere grad afspejler virksomhedernes alternative låne- og placeringsrente
- Der indføres et loft på 200.000 kr. over, hvor stort et indestående virksomheder kan have stående på skattekontoen, der ikke modsvares af konkrete forfaldne fordringer
- Forrentningen af indeståender på skattekontoen op til 5.000 kr. ophæves.

Lovforslaget indeholder herudover forslag, der skal skabe mere fleksibilitet og mindske de administrative byrder for selskaberne.

Der indføres adgang til indbetaling af yderligere acontoskat frem til 1. februar i året efter indkomståret mod betaling af et tillæg, så selskaberne får bedre mulighed for at tilpasse deres forskudsskat til årets endelige skat.

Reglerne for betaling af frivillig acontoskat over skattekontoen ændres, så en angivelse fastholdes, uanset at der ikke er dækning på kontoen ved betalingsfristens udløb, hvormed det bliver lettere for selskaberne at sikre, at deres angivelse bliver godskrevet på årsopgørelsen.

Det foreslås, at ændringerne vedrørende godtgørelsesprocenten for overskydende skat tillægges virkning for acontoskat indbetalt fra den 3. juli 2015.

Lovforslaget er fremsat 3. juli 2015 med henblik på ikrafttrædelse 1. september 2015. Ved afslutningen af redaktionen af nærværende, er lovforslaget endnu ikke vedtaget.

5.3.2 Sambeskatning

Selskaber er selvstændige skattesubjekter, hvilket betyder, at et selskab skal opgøre og selvangive sin egen skattepligtige indkomst og betale sin egen selskabsskat. Selskaber kan dog være omfattet af sambeskatning med andre selskaber, hvis det indgår i koncern hermed.

Den væsentligste effekt af sambeskatning er, at et selskabs underskud kan modregnes i den skattepligtige indkomst i andre selskaber i sambeskatningen.

Der er to former for sambeskatning:

TYPE	BESKRIVELSE
National sambeskatning	National sambeskatning omfatter alle koncernforbundne danske selskaber. National sambeskatning er obligatorisk og kan derfor ikke vælges til/fra.
International sambeskatning	International sambeskatning omfatter også alle koncernforbundne selskaber, faste driftssteder og faste ejendomme i udlandet. International sambeskatning er frivillig. Vælges international sambeskatning, binder dette valg som udgangspunkt i 10 år, og valget skal omfatte alle udenlandske selskaber mv.

Figur 21

Når et selskab er omfattet af sambeskatning (hvad enten det er national eller international), skal hele selskabets indkomst medregnes i sambeskatningsindkomsten, også når selskabet ikke er 100 pct. ejet af koncernen.

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.

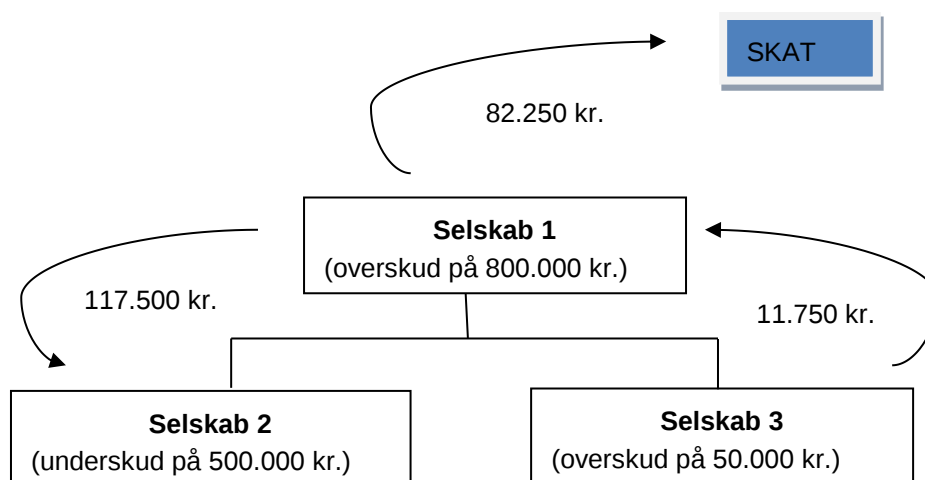
I en sambeskatning vil det øverste danske selskab i koncernen fungere som såkaldt administrationsselskab. Det er administrationsselskabet, der har ansvaret for den samlede selvangivelse for alle de sambeskattede selskaber, som foretager alle indbetalinger af skat for de sambeskattede selskaber, og som i øvrigt er SKATs kontakt til de sambeskattede selskaber.

Hvert enkelt selskab i en sambeskatning udarbejder sin egen indkomstopgørelse, der så indgår i den samlede selvangivelse, som administrationsselskabet er forpligtet til at oplyse til SKAT. Hvert enkelt sambeskattet selskab betaler sin andel af den samlede skat til administrationsselskabet, som står for den samlede indbetaling til SKAT. Da selskaberne i en sambeskatning kan anvende hinandens underskud, skal der alene betales skat, hvis "sambeskatningsindkomsten" er positiv.

<u>Selskaber i sambeskatningen</u>	<u>Skattepligtig indkomst</u>
Selskab 1	800.000 kr.
Selskab 2	- 500.000 kr.
Selskab 3	50.000 kr.
Sambeskatningsindkomst	350.000 kr.
Skat til betaling, 23,5 % (2015) af 350.000 kr.	82.250 kr.

Figur 22

Som nævnt skal hvert enkelt selskab i sambeskatningen betale sin andel af den samlede skat. Hvis selskab 1 er administrationsselskab for sambeskatningskredsen (selskab 2 og 3 er eksempelvis datterselskaber til selskab 1), kan fordeling af skatter illustreres sådan:



Figur 23

5.3.3 Omstrukturering

I skattelovgivningen er der særlige regler for, hvordan en én gang valgt virksomhedsstruktur/koncern kan ændres eller tilpasses (omstruktureres), uden at omstruktureringen udløser beskatning.

Ønske om omstrukturering kan eksempelvis være båret af:

- Driftsmæssige begrundelser
- Ønske om bedre risikostyring
- Uenighed om strategi eller udbyttepolitik i ejerkredsen
- Overvejelser om generationsskifte
- Ønske om frasalg af delaktivitet
- Ønske om investering i nye forretningsområder.

Der findes overordnet følgende fire omstruktureringsmetoder:

OMSTRUKTURERINGSMETODE	BESKRIVELSE
Aktieombytning	En aktieombytning er når en ejers aktier "ombyttes" med aktier i et andet selskab. Ejeren kommer altså til at eje aktier i et andet sel-

	skab, og det andet selskab ejer ejerens oprindelige aktier. Skattefri aktieombytning kan gennemføres både med og uden tilladelse fra SKAT, men kun hvis særlige betingelser er opfyldte. Betingelserne er forskellige alt efter om der ombyttes efter tilladelse fra SKAT eller der ombyttes uden tilladelse.
Spaltning	Spaltning betyder, at selskab deles op i to eller flere dele. Ved spaltning overfører et selskab en del af eller alle sine aktiver og passiver til et eller flere eksisterende eller nye selskaber. Spaltning kan ske enten som fuldstændig spaltning (hvor det spaltede selskab opløses i forbindelse med spaltningen) eller som en delvis spaltning (hvor der kun overdrages en del af aktiviteten fra det spaltede selskab, og hvor selskaber således fortsat består efter spaltningen). Skattefri spaltning kan gennemføres både med og uden tilladelse fra SKAT, men kun hvis særlige betingelser er opfyldte. Betingelserne er forskellige alt efter om der spaltes efter tilladelse fra SKAT eller der spaltes uden tilladelse.
Fusion	Fusion vil sige, at et selskab overdrager sin formue som helhed til et andet selskab eller "sammensmeltes" med dette. I mange tilfælde vil en fusion kunne gennemføres som en skattefri fusion. Uanset om fusion gennemføres skattepligtigt eller skattefrit, skal der ikke søges tilladelse hos SKAT.
Tilførsel af aktier	Tilførsel af aktier betyder overdragelse af en virksomhed/del af virksomhed fra et selskab til et andet. En tilførsel kan gennemføres skattepligtigt eller skattefrit. En skattefri tilførsel af aktiver kan i visse tilfælde gennemføres uden tilladelse fra SKAT.

Figur 24

De nærmere virkninger og betingelser for hver af de fire omstrukturingsmetoder behandles ikke nærmere her. Det skal dog nævnes, at der ved flere skattefrie omstruktureringer er krav om ejertid efter omstruktureringen (ellers anses omstruktureringen for skattepligtig).

5.3.4 Virksomhedsomdannelse

Ønsker man at drive virksomhed i selskabsform, kan selve stiftelsen af et selskab ske enten ved indskud af kontanter eller ved indskud af aktiver, herunder en eksisterende privat virksomhed. Sidstnævnte kaldes

virksomhedsomdannelse, og kan ske såvel skattepligtigt som skattefrit efter særlige regler om skattefri virksomhedsomdannelse.

TYPE AF VIRKSOMHEDSOMDANNELSE	BESKRIVELSE
Skattepligtig virksomhedsomdannelse	Omdannelsen fra personlig virksomhed til selskab 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. Kan foretages med 6 måneders tilbagevirkende kraft.
Skattefri virksomhedsomdannelse	Hvis 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.

Figur 25

Stiftelse af selskaber, herunder reglerne for skattefri virksomhedsomdannelse omtales ikke nærmere.

5.4 Aktionærbeskatning

5.4.1 Udbytte

Dette afsnit omhandler beskatningen af de ultimative aktionærer, altså de fysiske personer, der ejer aktier i selskabet eller koncernen.

Som omtalt i afsnit 5 er selskabsindkomsten genstand for økonomisk dobbeltbeskatning. Dette indebærer blandt andet at udlodninger fra selskaber er skattepligtige hos aktionærerne/den fysiske person.

Som klart udgangspunkt beskattes udlodninger som aktieindkomst hos aktionærerne. Der er to progressionsgrænser for beskatning af aktieindkomst. Beskatning af aktieindkomst afhænger af hvor høj en aktieindkomst, aktionæren har, samt om personen er gift og samlevende med sin ægtefælle ved indkomstårets udløb.

Beløbsgrænserne for beskatning af aktieindkomst i 2015 udgør følgende:

SKATTEPROCENT	BUNDFRADRAG	BUNDFRADRAG
	UGIFTE	SAMLEVENDE ÆGTEFÆLLER
27 %	Indkomst op til 49.900 kr.	Indkomst op til 99.800 kr.
42 %	Indkomst over 49.900 kr.	Indkomst over 99.800 kr.

Figur 26

Bliver aktieindkomsten negativ, modregnes skatteværdien af den negative aktieindkomst i personens øvrige indkomstskatter. Skatteværdien af negativ aktieindkomst opgøres med samme satser, som er gældende for positiv aktieindkomst.

5.4.2 Ydelser mellem selskab og aktionær

Alle transaktioner mellem selskabsejeren og selskabet skal som udgangspunkt ske på markedsmæssige vilkår og til markedspris. Det betyder, at selskabet og aktionærerne ved samhandel og overførsel af aktiver/passiver mellem hinanden skal anvende priser og vilkår i overensstemmelse med, hvad der kunne være opnået, hvis transaktionen havde fundet sted mellem uafhængige parter.

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 en ejendom eller en bil.

Hvis selskabet og aktionæren undlader at handle på markedsvilkår, kan der være grundlag for skattemæssige konsekvenser / indkomstfiksering. Se følgende eksempler:

TRANSAKTION	KONSEKVENS
En hovedaktionær overdrager en ejendom til sit selskab til en værdi, der er højere end handelsværdien.	Selskabet anses for at have anskaffet ejendommen til handelsværdien. Det overskydende beløb betalt til hovedaktionæren anses for udbytte.
	Hovedaktionæren anses for at have afhændet ejendommen til handelsværdien. Det overskydende beløb modtaget fra selskabet er skattepligtigt som udbytte.
En hovedaktionær overdrager en ejendom til sit selskab til en værdi, der er lavere end handelsværdien.	Selskabet anses for at have anskaffet ejendommen til handelsværdien. Selskabet anses for at have modtaget et tilskud fra aktionærer svarende til forskellen mellem ejendommens handelsværdi og det betalte beløb. Tilskuddet er skattepligtigt for selskabet.
	Hovedaktionæren anses for at have afhændet ejendommen til handelsværdien. Hovedaktionæren anses herudover for at have ydet til tilskud til selskabet. Hovedaktionæren har ikke fradrag for

	tilskuddet.
Et selskab overdrager en bil til hovedaktionæren til en værdi, der er lavere end bilens handelsværdi.	Selskabet anses for at have afhændet bilen til handelsværdien. Herudover anses selskabet for at have foretaget en udlodning til hovedaktionæren, svarende til forskellen mellem bilens markedsværdi og det betalte beløb. Selskabet har ikke fradrag for udlodningen. Hovedaktionæren anses for at have købt bilen til handelsværdien. Herudover anses hovedaktionæren for at have modtaget udbytte fra selskabet, svarende til forskellen mellem bilens markedsværdi og det betalte beløb. Hovedaktionæren er skattepligtig af udlodningen.
Et selskab overdrager en bil til hovedaktionæren til en værdi, der er højere end bilens markedspris.	Selskabet anses for at have afhændet bilen til handelsværdien. Herudover anses selskabet for at have modtaget et tilskud fra hovedaktionæren, som er skattepligtigt for selskabet. Hovedaktionæren anses for at have købt bilen til handelsværdien. Herudover anses hovedaktionæren for at have ydet tilskud til selskabet. Hovedaktionæren har ikke fradrag for tilskuddet.

Figur 27

Specielt vedrørende løn skal nævnes, at en hovedaktionær, som udfører arbejde for sit selskab, som udgangspunkt skal fastsætte sit arbejdsvederlag til en værdi, som svarer til, hvad selskabet skulle have betalt til en udenforstående person. Dog er der administrativ praksis for, at vederlag, der ligger under hvad der skulle have været betalt til en udenforstående, accepteres af SKAT, således der ikke sker fiksering i disse tilfælde.

I visse tilfælde, hvor der sker transaktioner mellem selskab og hovedaktionær og hvor SKAT finder, at der ikke er handlet på markedsmæssige vilkår, kan de afledte skatemæssige korrektioner undgås ved, at parterne efterfølgende regulerer den aftalte overdragelsespris.

Eksempel:

Et selskab køber en ejendom fra hovedaktionæren for 2.000.000 kr. SKAT finder, at ejendommens handelspris alene udgør 1.500.000 kr.

Hovedaktionæren anses for at have solgt ejendommen for handelsprisen på 1.500.000 kr. og for at have modtaget 500.000 kr. i skattepligtigt udbytte.

Selskabet anses for at have købt ejendommen for handelsprisen på 1.500.000 kr. og for at have udloddet 500.000 kr. til hovedaktionæren.

Hvis hovedaktionæren og selskabet regulerer overdragelsesprisen for ejendommen til 1.500.000 kr. (dvs. at hovedaktionæren tilbagebetaler 500.000 kr. til selskabet), ophæves de sekundære korrektioner, og hovedaktionæren anses følgelig ikke for at have modtaget 500.000 kr. i skattepligtigt udbytte, mens selskabet ikke anses for at have foretaget nogen udlodning.

Figur 28

5.4.3 Privat benyttelse af goder / rådighedsbeskatning

Aktionærer, der er ansat i deres eget selskab, er som udgangspunkt omfattet af samme regler for beskatning af goder som andre medarbejdere. For hovedaktionærer og andre med væsentlig indflydelse på egen aflønningsform gælder dog visse særregler:

GODE	SKATTEPLIGTIG VÆRDI / VÆRDIANSÆTTELSE	SKATTEPLIGTIG SOM...
Bil	Afhænger af bilens alder på henholdsvis købs- eller leasingtidspunktet. Der tillægges miljøtillæg. Værdiansættelse sker som for "almindelige" medarbejdere.	Uanset om bil ydes som løn eller udbytte beskattes værdi af bil hos hovedaktionærer mv. som personlig indkomst.
Helårsbolig	5 % af det største beløb af anskaffelsessum inkl. forbedringer eller ejendomsværdi pr. 1. oktober året før. Hertil lægges 1 % af den del af ejendomsværdien op til 3.040.000 kr. og 3 % af den del, der overstiger 3.040.000 kr. Hvis der er tale om en landbrugsejendom, gælder dog en særregel i forhold til værdiansættelsen af fri bolig. Er hovedaktionæren ifølge landbrugslovgivningen pålagt bopælspligt i relation til helårsboligen <u>og</u> lovgivningsmæssigt forhindret i at overtage helårsboligen til sin personlige ejendom, fastsættes den skattemæssige værdi af fri bolig som markedslejen for boligen.	Uanset om helårsbolig ydes som løn eller udbytte, beskattes værdi af helårsbolig hos hovedaktionærer mv. som personlig indkomst.
Sommerbolig	0,5 % pr. uge af ejendomsvurdering i ugerne 22-34 og 0,25 % pr. uge i øvrige uger.	Uanset om sommerbolig ydes som løn eller udbytte, beskattes værdi af sommerbolig hos hovedaktionærer mv.

		som personlig indkomst.
Lystbåd	2 % af bådens anskaffelsessum pr. uge (104 % pr. år)	Uanset om lystbåd ydes som løn eller udbytte, beskattes værdi af lystbåd hos hovedaktionærer mv. som personlig indkomst.

Figur 29

Som det ses, er beskatningen hos hovedaktionæren af de nævnte goder uafhængig af, om godet gives som udbytte eller løn – beskatningen sker i begge tilfælde som personlig indkomst, hvilket vil sige med op til 56 pct.

For selskabet er der imidlertid den forskel, at selskabet alene har fradrag for værdien af det ydede gode, hvis godet kan anses for løn. Dette skyldes, at udbytter ikke er fradragsberettigede for det udloddende selskab.

Beskatning af ovennævnte goder er en såkaldt "rådighedsbeskatning", hvilket vil sige, at blot det forhold, at ejeren har mulighed for at benytte det pågældende gode til privat brug, udløser beskatning – også selv om det kan påvises, at godet rent faktisk ikke benyttes privat. Der stilles efter praksis strenge krav til bevisførelsen af, om et gode er til rådighed eller ej.

Det skal yderligere nævnes, at hovedaktionærers "frie goder" er omfattet af den udvidede ligningsfrist, hvilket betyder, at SKAT i op til seks år efter det pågældende indkomstårs udløb kan sende et varsel om ændring af skatteansættelsen.

5.4.4 Lån mellem hovedaktionær og selskab

Lån mellem hovedaktionær og selskab kan enten være:

- Selskabet, der låner penge af hovedaktionæren, eller
- Hovedaktionæren, der låner penge af selskabet (aktionærlån)

Når selskabet låner penge af hovedaktionæren

Det er intet til hinder for etablering af almindeligt udlån fra hovedaktionær til selskab. Låneforholdet skal blot etableres på markedsmæssige vilkår, herunder skal lånet forrentes med markedsrenten. Forrentes lånet med en rente, der er lavere end markedsrenten, er der risiko for fiksering af rente, jf. afsnit 5.4.2.

Det er væsentligt at være opmærksom på, at hovedaktionæren ikke har fradrag for et eventuelt tab på udlån til selskabet. Af denne årsag etableres lån fra hovedaktionær til selskab ofte som såkaldte "konvertible lån". Det skyldes, at konvertible lån skattemæssigt behandles som aktier, og derfor vil et eventuelt tab på lånet kunne fradrages af hovedaktionæren efter reglerne for aktietab.

Et låneforhold kan eksempelvis også opstå ved udlodning fra selskabet til hovedaktionærer, og hvor netto-udlodningen tilskrives en mellemregningskonto.

Der skal ligeledes beregnes rente af mellemregningskontoer. Kun hvis det kan dokumenteres, at selskabet er nødlidende, kan der efter omstændighederne argumenteres for henstand eller rentefrit lån. Problemstillingen behandles ikke yderligere.

Når hovedaktionæren låner penge af selskabet (aktionærlån)

Når et selskab låner penge til en aktionær med bestemmende indflydelse i selskabet, betragtes lånet i skattemæssig henseende ikke som et lån, men som en skattepligtig overførsel til aktionæren. Det samme gælder selskabets sikkerhedsstillelse, garantier mv. over for aktionæren.

DISPOSITION	SKATTEMÆSSIG VIRKNING
Lån	Beskatningsgrundlaget udgør den faktiske pengeoverførsel. Beskatningen sker som udbytte, med mindre udbetalingen kan anses for yderligere løn.
Sikkerhedsstillelse	Beskatningsgrundlaget udgør det beløb, der maksimalt er stillet sikkerhed for. Beskatningen sker som udbytte, med mindre sikkerhedsstillelsen kan anses for yderligere løn.

Figur 30

Lån og sikkerhedsstillelse anerkendes dog, hvis de er ydet som led i en sædvanlig forretningsmæssig disposition.

Selv om et aktionærlån ikke anerkendes skattemæssigt, eksisterer det stadig civilretligt og skal fremgå af selskabets regnskab mv. Aktionæren vil ikke have skattemæssig fradragsret for betalte/beregne "renter" på lånet, og selskabet skal indtægtsføre renter efter reglerne om tilskud.

Ved tilbagebetaling af lånet vil aktionærens beskatning ikke blive ophævet. Tilbagebetaling af lånet vil dog ikke medføre skattepligt for selskabet, men medfører reelt dobbeltbeskatning hos aktionæren, idet beløbet beskattes én gang til, når pengene skal ud af selskabet igen, eksempelvis som almindelig udlodning.

SKAT har accepteret, at denne dobbeltbeskatning af aktionæren kan undgås ved, at det selskabsretlige tilgodehavende udloddes til aktionæren (altså skal lånet ikke tilbagebetales til selskabet, men i stedet udloddes selskabets tilgodehavende til aktionæren). Aktionæren beskattes ikke af udlodningen, idet der skatteretligt ikke eksisterer et tilgodehavende.

Det er en betingelse, at der selskabsretligt kan ske udlodning af tilgodehavendet, og at selskabet iagttager de almindelige bestemmelser om udlodning af andre aktiver end likvider.

Der gælder særlige regler for lån optaget inden 14. august 2014.

5.4.5 Ophør / salg af aktierne

Når aktionæren på et tidspunkt ønsker at afhænde virksomheden, kan dette overordnet ske på to måder. Enten ved et salg af aktierne i selskabet eller ved, at selskabet sælger virksomheden ud af selskabet. Selskabet kan eventuelt efterfølgende likvideres eller alternativt bruges som pengetank, hvor aktionæren løbende udtager midler efter behov.

Hvis selskabet er insolvent, kan dette også opløses via konkurs.

OPHØRSFORM	BESKRIVELSE
Salg af aktier	Når aktionæren sælger aktierne, skal der opgøres gevinst/tab på aktierne. Den skattemæssige behandling af gevinst/tab afhænger af, om de afståede aktier er optaget til handel på et reguleret marked eller ej. Under forudsætning af, at aktierne ikke er optaget til handel på et reguleret marked, er den skattemæssige behandling således: • Aktieavance er skattepligtig som aktieindkomst (opgørelse sker efter gennemsnitsmetode). Se afsnit 5.4.1 for skatteprocenter for aktieindkomst. • Tab kan modregnes i anden aktieindkomst (f.eks. udbytte eller gevinst fra andre aktier). Hvis aktieindkomsten bliver negativ, beregnes en negativ skat af aktieindkomsten, og denne negative skat modregnes i selskabsejerens og eventuel ægtefælles slutskat. Den negative skat af aktieindkomsten opgøres med samme satser, som er gældende for positiv aktieindkomst.
Salg af virksomhed ud af selskab	Hvis virksomheden sælges ud af selskabet (dvs. at selskabet sælger alle virksomhedsaktiver – og passiver) sker der almindelig beskatning i selskabet. Der skal således opgøres avance og tab på de overdragne aktiver, der sælges fra selskabet.
Solvent likvidation	Vælger aktionæren 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, er der intet likvidationsprovenu til aktionæren. I denne situation anses aktierne for afstået til 0 kr., og aktionæren har altså et tab på sine aktier. Se afsnit 5.4.1 om beskatning af aktietab.

Er selskabet 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.

Figur 31

5.4.6 Generationsskifte

Ved generationsskifte af selskabet udløses som udgangspunkt almindelig beskatning, da aktierne overdrages til den nye generation.

Som ved personligt drevne virksomheder findes der dog muligheder for, at virksomheder drevet i selskabsform kan overdrages med succession til familiemedlemmer og medarbejdere. Reglerne gælder for overdragelse af hovedaktionæraktier og er betinget af, at selskabet i overvejende grad driver aktiv virksomhed. Bortforpagtning af landbrug anses for aktiv virksomhed.

Succession betyder, at overdrageren/sælgeren ikke bliver beskattet i forbindelse med afståelse af virksomheden. Til gengæld indtræder erhververen/køberen i overdragerens skattemæssige stilling. Når der er tale om generationsskifte af selskaber (overdragelse af aktier), betyder dette, at køberen skattemæssigt anses for at have anskaffet aktierne på samme tidspunkt, som sælgeren oprindeligt havde købt aktierne og til samme pris.

Selv om virksomheden overdrages med succession, kan der dog ske gavebeskatning af køberen, såfremt overdragelsen helt eller delvist finansieres med gave. Ved gaveafgiftsberegningen får køberen dog et nedslag for den skattebyrde (som følge af successionen), som han/hun overtager fra den oprindelige virksomhedsejer.

Når virksomheden drives i selskabsform, findes der mange muligheder for at forberede og optimere generationsskiftet, eksempelvis:

- Tilpasning af selskabs- / koncernstrukturen (kan som udgangspunkt ske uden beskatning efter reglerne for skattefrie omstruktureringer, se afsnit 5.3.3)
- Opdeling af selskabskapitalen i A/B-aktier med forskellige økonomiske rettigheder (kan være med til at finansiere generationsskiftet og sikre, at den nye generation "til en billig penge" får andel i den fremtidige værditilvækst).

Det er ofte en fordel at påbegynde generationsskiftet i god tid, så den optimale selskabs- / koncernstruktur kan etableres inden selve 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.

Erhvervelse af landbrugsejendomme uden tilladelse fra NaturErhvervstyrelsen

Landbrugslovens § 20 indeholder den centrale bestemmelse vedrørende selskabers mulighed for at erhverve en landbrugsejendom uden tilladelse fra NaturErhvervstyrelsen.

I henhold til denne bestemmelse kan følgende selskaber købe landbrugsejendomme, hvis en person tager fast bopæl på en landbrugsejendom, der ejes af selskabet (bopælspligt):

- Aktieselskaber
- Anpartsselskaber
- Partnerselskaber
- Iværksætterselskaber
- Europæiske selskaber (SE)
- Erhvervsdrivende fonde
- Alternative investeringsfonde
- Forsikringsselskaber (pensionskasser)

Erhvervelse af landbrugsejendomme med tilladelse fra NaturErhvervstyrelsen

Kan en virksomhed ikke opfylde betingelserne i § 20, kan det efter ansøgning til NaturErhvervstyrelsen få tilladelse til at erhverve en ejendom, jf. § 21.

Tilladelse vil kunne gives til følgende virksomhedstyper, hvis købet af en landbrugsejendom er med henblik på en jordbrugsmæssig udnyttelse, og hvis bopælspligten opfyldes:

- Interessentskaber
- Kommanditselskaber
- Medarbejderinvesteringsselskaber
- Andelsselskaber med begrænset ansvar (A.m.b.a.)
- Foreninger med begrænset ansvar (F.m.b.a.)

Samdrift i selskabsform - landbrugsfællesskaber

Efter landbrugslovens § 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 at den ene deltager ikke 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 ejer eller forpagter.

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

SEGES P/S
Agro Food Park 15
DK 8200 Aarhus N

T +45 8740 5000
E info@seges.dk
W seges.dk

