



OMLÆGNING AF LANDBRUGSERHVERVET TIL ALTERNATIVE EJERFORMER

OMLÆGNING AF LANDBRUGS-
ERHVERVET TIL ALTERNATIVE
EJERFORMER
er udgivet i projekt Ejerskifte 2020

SEGES
Landbrug & Fødevarer F.m.b.A.
Jura & Skat
Agro Food Park 15
DK 8200 Aarhus N

Kontakt
Jannie Gade, jaga@seges.dk
+45 8740 6671

December 2017

INDLEDNING	4
FRA PERSONLIGT EJET TIL KAPITALSELSKAB	4
SELVE OMDANNELSEN	4
EFTER OMDANNELSEN	5
HVORNÅR BØR DET OVERVEJES AT OMLÆGGE TIL KAPITALSELSKAB:	8
HVORNÅR BØR DET OVERVEJES GRUNDIGERE, HVIS DET ØNSKES AT OMLÆGGE TIL KAPITALSELSKABER:	9
FRA PERSONLIGT EJET TIL PARTNERSELSKAB.....	9
HVORNÅR BØR DET OVERVEJES AT OMLÆGGE TIL PARTNERSELSKAB:	9
FRA PERSONLIGT EJET TIL DRIFTSKAPITALSELSKAB	9
VÆSENTLIGSTE FORDELE VED KONSTRUKTIONEN:	10
VÆSENTLIGSTE ULEMPER VED KONSTRUKTIONEN:.....	10
JURIDISKE BETRAGTNINGER.....	10
LANDBRUGSLOVEN	10
HÆFTELSE FOR GÆLD OG MULIGHEDER FOR BESKYTTELSE AF PRIVATFORMUEN	11
SELSKABSRETlige FORHOLD	12
AFLØNNING AF EJEREN	13
AFLØNNING AF DEN MEDHJÆLPENDE ÆGTEFÆLLE	15
LÅN FRA VIRKSOMHEDEN/SIKKERHEDSSTILLELSE FRA VIRKSOMHEDEN	16
SKATTERETLIGE BETRAGTNINGER	20
INDLEDNING	20
BEHANDLING AF OVERSKUD	21
BEHANDLING AF UNDERSKUD.....	22
INVESTERINGSMULIGHEDER AF OVERSKUDSLIKVIDITET	23
ANVENDELSE AF FINANSIELLE INSTRUMENTER	24
FAST EJENDOM	24

INDLEDNING

I Danmark findes ca. 35.300 landbrugsbedrifter, når både heltids- og deltidsbrug tælles med.

Disse bedrifter fordeler sig med følgende ejerskab:

Antal hektar	Personligt ejet	Interessentskab	Selskab
0-29,9	16.662	1.612	888
30-49,9	3.542	172	116
50-99,9	4.226	328	138
100-199,9	3.645	401	128
200 +	2.559	586	314
I alt	30.643	3.099	1.584

Hver bedrift har sin unikke situation og udgangspunktet vil derfor altid være, at der skal ske en individuel betragtning for, hvilken ejerstruktur, som den enkelte bedrift skal have. Dette er meget vigtigt altid at være opmærksom på. Selvom der nedenfor nævnes nogle forskellige scenarier som bud på den rette ejerstruktur i det enkelte typelandbrug, vil der altid være forskellige forhold, som afspejler sig i det enkelte landbrug og for den enkelte ejer.

Dette notat vil koncentrere sig om tre forskellige ejerstrukturer;

- Omlægning af personligt ejet landbrugsvirksomhed til et kapitalselskab
- Omlægning af personligt ejet landbrugsvirksomhed til et partnerselskab
- Omlægning af driften til et kapitalselskab, hvor ejendomme beholdes personligt.

Det er vigtigt at være opmærksom på, at der er forskellige fordele og ulemper ved de forskellige ejerformer, og det er derfor ikke entydigt muligt at pege på, at den ene ejerform er bedre end den anden ejerform.

For at kunne beskrive de positive og negative effekter ved at omlægge landbrugsvirksomheden fra et personligt ejet landbrug til et kapitalselskab, er det nødvendigt at sammenligne de forskelle, som er ved de forskellige ejerformer. Her er der ikke blot tale om skattemæssige betragtninger, men også øvrige juridiske betragtninger. Desuden er det vigtigt at være opmærksom på de socialøkonomiske og finansieringsmæssige fordele og ulemper ved de forskellige ejerformer.

De forskellige ejerstrukturer er beskrevet nedenfor og efterfølgende ses en individuel beskrivelse af forskellige problemstillinger delt op mellem de forskellige ejerformer.

FRA PERSONLIGT EJET TIL KAPITALSELSKAB

Selve omdannelsen

Ved omdannelse af sin personligt ejede virksomhed til et kapitalselskab er det muligt at gøre dette enten skattepligtigt eller skattefrit. Det bør altid være en konkret beregning, hvad der bedst kan svare sig. Oftest anvendes skattepligtige omdannelser ved omdannelse af driften, eller såfremt der ikke er væsentlige skattemæssige avancer på de aktiver, som indgår i omdannelsen.

Ved en skattefri omdannelse opgøres skatten, men selve betalingen udskydes til aktiverne sælges og/eller selskabet likvideres.

Selskabet succederer ind i den tidligere personlige ejers nedskrevne værdier, afskrivningsgrundlag og anskaffelsessum/-tidspunkt.

Aktiernes anskaffelsessum opgøres som handelsværdien på omdannelsesdatoen for det enkelte aktiv fratrukket den skattepligtige fortjeneste, som ville være blevet konstateret ved et almindeligt salg af aktivet samt gæld, som overdrages til selskabet. Hvis der konstateres et tab på et aktiv, eksempelvis fordi den skattemæssige saldværdi er højere end handelsværdien, vil aktivet kun kunne medtages til handelsværdien. Tab på faste ejendomme, som medtages i omdannelsen vil dog kunne modregnes ejendomsavance på øvrige ejendomme, som medtages i omdannelsen ved opgørelsen af anskaffelsessummen. Tab på øvrige aktiver samt tab på genvundne afskrivninger tillægges således ikke kapitalandelens anskaffelsessum.

Skattefrie omdannelser skal laves med tilbagevirkende kraft fra den første dag i den personlige ejers indkomstår. Omdannelsen skal være gennemført senest 6 måneder efter indkomstårets start.

Der kan enten ske en helomdannelse, dvs. hvor alle den personlige ejede virksomheds aktiver og passiver omdannes til et selskab, eller der kan ske en delomdannelse, hvor én ud af flere virksomheder omdannes til et selskab.

Alle den omdannedes virksomheds aktiver og passiver skal indgå i omdannelsen. Ejeren har dog en ubetinget ret til at vælge at holde ejendomme udenfor omdannelsen eller omdanne dem særskilt til et selskab for sig.

Aktiernes eller anparternes anskaffelsessum må som udgangspunkt ikke være negativ. En negativ anskaffelsessum tillades dog, hvis virksomheden forinden drives i virksomhedsordningen og det er samtlige virksomheder, ved flere virksomheder, som omdannes.

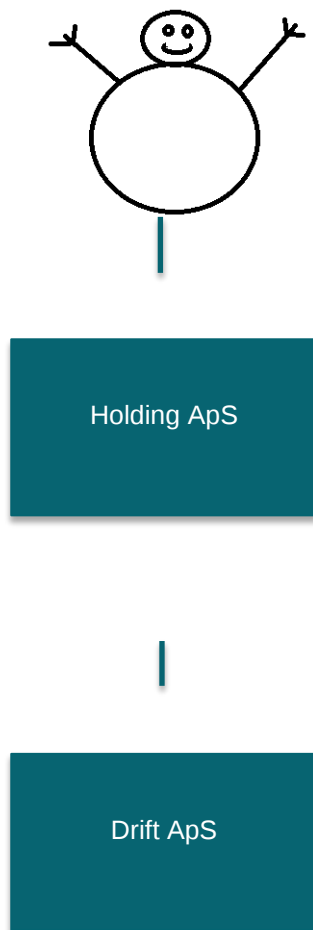
Opsparet overskud kan indgå i omdannelsen. Hvis dette sker, bliver den foreløbige betalte virksomhedsskat anset som endelig. Endvidere nedsætter konto for opsparet overskud kapitalandelens anskaffelsessum.

En omdannelse kan ikke finde sted, hvis der forefindes en negativ indskudskonto i virksomhedsordningen. En negativ indskudskonto skal således være udlignet før omdannelsen kan finde sted. Et positivt indestående på mellemregningskontoen eller en positiv hensættelse til senere hævnning kan anvendes til at udligne. Ellers vil en udligning også kunne finde sted via et privat indskud eller ved at private aktiver indgår i omdannelsen, som f.eks. stuehus.

Det er vigtigt, at der i omdannelsen indhentes kreditor- og panthaveraccept således at alle gældsforhold indgår i omdannelsen.

Efter omdannelsen

Når omdannelse er sket vil der oftest i umiddelbart nærhed hertil foretages en skattefri aktieombytning, således at der opnås en holdingstruktur.



Hæftelsesbegrænsning/beskyttelse af privatformuen

Ved en holdingstruktur sikres, at der kan flyttes penge via udbytte fra det risikofyldte driftsselskab til det sikre holdingselskab. Således hvis det går dårligt i driftsselskabet kan det lukkes uden anden påvirkning af kapitalen i holdingselskabet end tabet af driftsselskabet. Udbytteudlodning fra driftsselskabet til holdingselskabet er skattefri.

Ejeren har endvidere beskyttet sin egen private formue, uden at være nødsaget til at have privatformuen hos ægtefællen.

I nogle tilfælde vil der ses et krav om kaution fra de største panthavere, hvilket kan eliminere en del af hæftelsesbegrænsningen.

Aflønning af ejeren

Ejeren er nu lønmodtager i selskabet. Før der kan udbetales penge fra selskabet skal der derfor enten et ansættelsesforhold og en lønindberetning til eller en generalforsamling, hvor der vedtages en udbytteudlodning.

Det er derfor vigtigt, at ejeren tager det til sig, at han ikke blot kan gøre, det han vil med virksomhedens penge, men at det kræver nogle administrationsmæssige tiltag før pengene kan tages ud til privatforbrug. Oftest vil der oprettes en buffer via en positiv mellemregning med selskabet, så der er lidt fleksibilitet.

Det er dog ikke meget anderledes end ved virksomhedsordningen, hvor det blot er den modsatte reaktion, at der beskattes efter hvad der er hævet og derfor ikke er krav om de administrationsmæssige handlinger først.

Ejeren af selskabet bliver herudover beskattet af fri bolig og evt. fri bil. Modsat har selskabet fradragsret for omkostninger vedrørende boligen og bilen og der betales ikke længere ejendomsværdiskat. Det kan derfor ikke entydigt siges at være en ulempe, idet der er tilfælde, hvor boligen i selskabets levetid er blevet væsentligt forbedret uden det slår fuldt ud igennem på boligens markedsværdi.

Ejeren skal dog være opmærksom på, at hvis ejeren eller dennes nærmeste er jæger, skal ejeren kunne afkræfte, at selskabets jorde anvendes til jagt, idet der ellers vil ske beskatning af fri jagt.

Ejeren har desuden nu mulighed for at få 52.900 kr. (dobbelt ved ægtefæller, 2018-sats) ekstra ud til lav beskatning via udbytte, idet progressionsgrænsen for aktieindkomst kan anvendes.

Herudover er der mulighed for, såfremt der kautioneres for selskabets gæld eller der er en positiv mellemregning med selskabet, at få en kautionsspræmie/renteindtægt, hvilket også bliver beskattet som kapitalindkomst. Vær dog opmærksom på, at det kan give udfordringer, hvis selskabet ikke tjener penge til at kunne honorere ydelsen.

I visse tilfælde kan ejeren endvidere gøre brug af kapitalafkastordningen for aktier og anparter, som giver mulighed for at få omdannet en del af den personlige indkomst til kapitalindkomst og derved få en lavere beskatning.

Sambeskatning

Når selskaber sambeskattes er det stort set det samme som at være i virksomhedsordningen, hvor alle virksomheder i virksomhedsordningen betragtes som én virksomhed i forhold til skattebetalingen.

Der er ved selskaber ikke mulighed for carry back, som der er i virksomhedsordningen og der er heller ikke mulighed for at underskud modregnes i den personlige ejers eller dennes ægtefælles anden indkomst.

Inddragelse af børn tidligt og med succession i passive aktiver

Det er muligt at inddrage børnene tidligt, således at disse uden at løbe en risiko får del i værdiforhøjelser i selskabet. Det er således på den måde muligt at få overdraget en del af virksomheden uden børnene reelt får indflydelse, men stadig får del i fremtidige værdistigninger, og derved sparer bo- og gaveafgift og kan hjælpe børnene til at overtage virksomheden med mindre finansiering i fremtiden.

Endvidere giver det en fleksibilitet til at lade selskabet blive passivt engang, hvis børnene i forvejen ejer en del af selskabet. At der ikke kan ske succession i den resterende del af kapitalandelene har alt andet lige mindre betydning, desto mere børnene i forvejen ejer.

Herudover er det muligt at overdrage aktiver, som ellers normalt er passive, og derfor ikke kan overdrages med succession, med succession, hvis bare selskabet overvejende anses som et "aktivt" selskab.

Med de nye regler om nedsat bo- og gaveafgift kan selskaber endvidere være en hjælp til at få overdraget en del aktiver med den nedsatte bo- og gaveafgift, som ellers ikke ville være omfattet. Det kræver dog at selskabet betragtes som et "aktivt" selskab.

Skattefrit salg

Driftsselskabet kan sælges skattefrit, så beskatning udsættes til holdingselskabet likvideres.

Idet ejendommene er beliggende i selskabet vil køber skulle finansiere mindre, da køber ved køb af driftsselskabet også overtager ikke-beskattede avancer. Denne udskudte skat kursfastsættes og nedbringer købesummen for kapitalandele. Ofte vil dette føre til en likviditetsfordel som deles mellem køber og sælger, lidt ligesom det er muligt ved succession ved personligt eje.

Endvidere spares tinglysningsafgift ved handlen, idet der ved salg af aktier ikke skal betales tinglysningsafgift ved salget.

Inddragelse af investorer

Det er fleksibelt at inddrage investorer, hvilket kan ske enten som salg af eksisterende andele eller via en kapitalforhøjelse i selskabet. Der er endda mulighed for at udspalte ejendommene i et ejendomsselskab. Der er således mulighed for at lade de mindre risikovillige investorer investere i ejendomsselskabet, mens de mere risikovillige investorer kan investere i driftsselskabet.

Mulighed for medarbejderaktier

Medarbejderne kan få aktier i selskabet, således at deres arbejdsmoral og lyst til engang at overtage virksomheden højnes.

Ejendommene i selskabet

At have ejendomme i et selskab er rent ejendomsavancebeskatningsmæssigt en ulempe. Indekseringen af anskaffelsessummen vil have mindre værdi i selskabet, idet skatten på aktierne vil formindske værdien af indekseringen.

Der er ikke skattefrihed for stuehuse beliggende i selskabet.

For den eksterne køber, som ikke har mulighed for at succedere i ejendomsavancen kan det dog have en værdi, at ejendomsavancen isoleres i selskabet. Den eksterne køber får således ved køb af hele selskabet en mindre købesum for aktierne, idet den latente skat på ejendomsavancen indføres i kursfastsættelsen af aktierne.

Investeringsmuligheder

Det er muligt at investere i stort set alt fra selskabet. Selskabets formål skal blot tilrettes. Samtidig er det muligt at risikoafgrænse en investering ved at foretage den i et nyt selskab, så den i øvrigt ikke kan berøre andre virksomhedsaktiviteter eller den personlige formue. Dette er ikke muligt fra virksomhedsordningen.

Hvornår bør det overvejes at omlægge til kapitalselskab:

- Når der ønskes at inddrage investorer og hvor der ønskes et fleksibelt flow i udskiftningen af investorer.
- Når det ønskes at inddrage børnene tidligt, så de kan opnå del i fremtidige værdistigninger i selskabet uden risiko.
- Et driftsfællesskab mellem to eksterne partner med betydelig gældsmasse i driftsfællesskabet.

- Når der ønskes mulighed for fri investeringsstrategi og fri mulighed for benyttelse af finansielle kontrakter
- Inddragelse af medarbejdere, eksempelvis via medarbejderaktier
- Når der ønskes hæftelsesafgrænsning, eksempelvis ved håndværks- eller entreprenørvirksomhed
- Hvor det kan have en væsentlig indflydelse i forhold til de nye regler om bo- og gaveafgift.

Hvornår bør det overvejes grundigere, hvis det ønskes at omlægge til kapitalselskaber:

- Hvis der er stor risiko for store udsving i indkomsten
- Hvis landmanden ikke forstår konceptet i, at han er lønmodtager og ikke kan behandle selskabets formue som sin egen.
- Hvis aktiverne i virksomheden overvejende er landbrugsejendomme med indeksering og der er nærtstående som ønsker at overtage disse.

Fra personligt ejet til partnerselskab

Der henvises til "Måske er partnerselskabet det helt rigtige for dig?" [Læs her](#)

Hvornår bør det overvejes at omlægge til partnerselskab:

- Når det ønskes at inddrage investorer, som investerer fra virksomhedsordningen, bemærk dog, at der skal betales skat af eventuelle avancer ved salg.
- Hvis der ønskes investorer, men hvor aktiverne i virksomheden overvejende er landbrugsejendomme med indeksering – bemærk dog, at der skal betales skat af eventuelle avancer ved salg
- Når der ønskes hæftelsesafgrænsning til den private formue
- Hvor håndværksvirksomheden ønskes fortsat i virksomhedsordningen, men der ønskes hæftelsesafgrænsning.

Hvornår bør det overvejes grundigere, hvis det ønskes at omlægge til et partnerselskab

- Indkomst fra partnerselskaber vil være omfattet af en underskudsbegrænsning.
- Hvis der er større avancer, som skal beskattes ved inddragelse af investorer.
- Landmanden skal være klar til at sætte sig ind i de selskabsretlige regler, således at denne lov ikke uforvarende overskrides.

Fra personligt ejet til driftskapitalselskab

I stedet for at omdanne hele virksomheden kan det overvejes kun at omdanne selve driften til et driftsselskab, der er således mulighed for flere forskellige konstruktioner, afhængig af, hvad det fremtidige mål er med virksomheden.

Fordelen ved at beholde ejendommen i privat regi er hovedsageligt, at indekseringsværdien af ejendomsavance ikke bliver formindsket, som det er tilfældet, når ejendommen er beliggende i et selskab. Modsat er det vigtigt at være opmærksom på, at der kan opstå udfordringer med overskudslikviditet i driftsselskabet, som oftest vil blive beskattet før det kan anvendes til at afdrage ejendoms lånene. Denne problemstilling opstår hovedsageligt som følge af, at udlejningen af ejendommen til selskabet skal foregå på markedsvilkår. Der ses dog flere og flere udlejningssituationer, hvor der fastsættes en leje afhængig af forskellige variabler, f.eks svineprisen. Anvendes en sådan lejefastsættelse vil lejeindtægten i gode år følge med op,

mens den vil formindskes i dårlige år. Dette formindsker overskuddet i selskabet i gode år og medfører derfor en øget mulighed for at afdrage på lån beliggende i virksomhedsordningen.

Væsentligste fordele ved konstruktionen:

- Høj indekseringsværdi ved ejendommene
- Mulighed for at lade ejendomsavance beskattes som kapitalindkomst
- Mulighed for lettere at lade medarbejderne investere i driften
- Mulighed for private mindre risikovillige investorer i ejendommene – evt. kan ejendommene omdannes til et P/S, hvis det ønskes af investorerne.
- Mulighed for opsparing af driftsoverskuddet, såfremt der er manglende opsparingsmuligheder i virksomhedsordningen – vær dog opmærksom herpå, hvis der fastsættes en variabel leje.
- Mulighed for at separere ejendomme og drift ved et fremtidigt salg.
- Mulighed for anvendelse af både virksomhedsordning og udbytte.
- Mulighed for at inddrage mindreårige børn som aktionærer i driftsselskabet fra start uden det behøver være en stor økonomisk byrde.
- Mulighed for både at få løn, kapitalafkast samt udbytte.
- Faste selskabsretlige forhold om driften, men ene ejer over ejendommene.
- Fri mulighed for investering af driftsselskabets overskudslikviditet.
- Lettere fleksibilitet til at komme tilbage til at være personlig ejer igen i forhold til, hvis hele ejendommen omdannes.
- Hvis der kautioneres for selskabets gæld, skal der betales en kautionsspræmie, som beskattes som kapitalindkomst.

Væsentligste ulemper ved konstruktionen:

- Underskud i selskabet kan ikke modregnes i anden indkomst i personligt regi. Det vil derfor være optimalt at få udarbejdet udlejningsaftalen, således at en del af underskuddet også tilfalder den personlige virksomhed.
- Lån mellem virksomhedsordningen og selskabet kan være besværlige. Der kan derfor være overskudslikviditet det ene sted og behov for likviditet det andet, uden det er muligt at løse dette uden skattebetaling.
- Der kan ikke stilles sikkerhed med virksomhedens aktiver for selskabets gæld.
- Pantaver i ejendomme skal acceptere konstruktionen, idet deres pant formindskes ved at sælge dyrene over i selskabet.
- To regnskaber frem for et – øget administration.

JURIDISKE BETRAGTNINGER

Landbrugsloven

Ved køb af en landbrugsejendom skal bopælspligten opfyldes af en erhverver i mindst 10 år¹. Pligten opfyldes ved, at erhververen af en landbrugsejendom tager bopæl på ejendommen eller på en anden land-

¹ Jf. Landbrugslovens § 8, stk. 1

brugsejendom, som erhververen eller dennes ægtefælle eller samlever er ejer eller medejer² af. Boligen skal være hovedbopæl i skattemæssig forstand. Bopælspligten kan dog også opfyldes ved, at en anden person end erhververen tager fast bopæl på ejendommen eller en anden landbrugsejendom, som erhververen er ejer eller medejer af.

Landbrugsejendommen skal altid holdes forsynet med en passende beboelsesbygning, medmindre ejendommen ejes sammen med en anden landbrugsejendom med beboelsesbygning³. Beboelsesbygningen skal endvidere holdes forsvarligt ved lige.

Personer kan erhverve en landbrugsejendom, hvis personen indenfor 6 måneder opfylder bopælspligten, enten personligt eller ved at udleje ejendommen. Hvis ejendommen erhverves ved arv eller familiehandel skal bopælspligten blot være opfyldt inden 2 år, hvis arveladeren/sælger har ejet den pågældende ejendom i mindst 8 år⁴.

En juridisk person, herunder aktieselskaber, anpartsselskaber, iværksætterselskaber samt partnerselskaber kan erhverve en landbrugsejendom, hvis en person tager bopæl på en landbrugsejendom, som ejes af selskabet, senest 6 måneder efter erhvervelsen af landbrugsejendommen. Kravet om fast bopæl skal opfyldes i 10 år.

Der er således ingen større forskelle i forhold til at erhverve landbrugsejendomme iflg. Landbrugsloven for selskaber og personer. Ved omlægning af driften til et kapitalselskab skal landmanden derfor blot indsende lejekontrakten til landbrugsstyrelsen og kan derved bevare sin hidtidige bolig. Den eneste forskel er således, at landmanden går fra at være personlig ejer til at være lejer.

Hæftelse for gæld og muligheder for beskyttelse af privatformuen

Personligt ejet

Ved personligt ejede virksomheder hæfter ejeren ubetinget for al gæld. Det vil sige, at ejeren hæfter med alt hvad han personligt ejer. Landmandens private pensionsordninger er dog kreditorbeskyttet, og kan ikke inddrages i en konkurs.

Den ugifte ejer har ikke mulighed for at kreditorbeskytte anden del af sin formue, end sine pensionsordninger. Den gifte ejer har mulighed for at sikre familien og de private aktiver via overførsel af formue til sin ægtefælle, da denne ikke hæfter for ejerens gæld, medmindre der er underskrevet som meddebitor eller kautionist eller der er tale om en gæld overfor SKAT.

Der er således mulighed for at lade ægtefællen erhverve private aktiver, såsom sommerhus, bil, forældre-købslejligheder osv... Det er vigtigt at være opmærksom på konsekvenserne ved død og skilsmisse. Ved død og skilsmisse vil formuen uden en ægtepagt skulle deles. Hvis virksomhedsejerens egenkapital er negativ, vil der her ikke være en formue at dele, da gæld er personligt. Ægtefællens formue skal derimod

² For at blive betragtet som medejer i landbrugsloven skal personen eje en anpart på 1/5 eller derover af landbrugsejendommen eller 1/5 af en virksomhed, som ejer en landbrugsejendom, jf. landbrugslovens § 2, stk. 4.

³ Jf. Landbrugsloven § 9, stk. 1

⁴ Jf. Landbrugsloven §§ 12 og 14.

deles, og halvdelen heraf vil derfor gå til virksomhedsejerens kreditorer. Med den rette ægtepagt undgås delingen af ægtefællens gæld, hvorfor der er sket en form for kreditorbeskyttelse.

Dog er det selvfølgelig nødvendigt at holde for øje, at man ved en effektiv ægtepagt også har fraskrevet sig retten til den del af formuen, som er ægtefællens særeje, ved en skilsmisse.

Ejet via interessentskab

Der hæftes for gæld beliggende i et interessentskab personligt, solidarisk og ubegrænset. Det vil sige, at man som ejer hæfter med alt man personligt ejer for hele interessentskabets gæld og ikke blot for sin egen andel af interessentskabet. Hvis man betaler hele interessentskabets gæld har man regresret overfor de øvrige interessentskabsdeltagere, hvilket vil sige, at man har krav på at få et beløb fra hver interessent svarende til dennes andel af interessentskabets gæld. Hvis en interessent ikke har midler til at betale sin gæld, er dette en sag mellem de to interessenter og er således kreditorerne uvedkommende.

Der hæftes ikke indbyrdes for interessenternes personlige gæld. Det er derfor vigtigt at være opmærksom på i hvilket regi en gæld stiftes.

Ejet via kapitalselskab

En kapitalejer hæfter ikke for selskabets gæld. Selskabets kreditorer kan derfor kun søge sig fyldestgjort i selskabets aktiver, medmindre kapitalejeren har kautioneret for selskabets gæld.

Når man ejer virksomheden gennem et selskab, har selskabsejeren således mulighed for at lade selskabet gå konkurs uden det berører den personlige formue. Den afgrænsede hæftelse gør også, at det er muligt at have nogle af aktiverne, eksempelvis landbrugsejendommen som er basis for familien dagligdag i privat regi, mens øvrige aktiver er i selskabet. På den måde er familiens base sikret mod den øvrige virksomheds konkurs.

Den begrænsede hæftelse er også ideel, hvis der drives flere virksomheder, hvor risikoen er forskellig. Højrisiko virksomheder bør således som udgangspunkt drives i selskabsregi med begrænset hæftelse.

Ejet via partnerselskab

I et partnerselskab findes to selskabsdeltagere; kommanditist(erne) som hæfter begrænset, ligesom ved andre kapitalselskaber og komplementaren, som hæfter ubegrænset.

I praksis vil komplementaren altid være et kapitalselskab med begrænset hæftelse, hvorfor bemærkninger om hæftelsen ved kapitalselskaberne også gør sig gældende for partnerselskaber.

Selskabsretlige forhold

Personligt ejet

Personligt ejede virksomheder er ikke omfattet af selskabsloven.

Ejet via interessentskab

Interessentskaber er ikke omfattet af selskabsloven. Selve interessentskabsaftalen vil derfor grundlæggende være det styrende for interessentskabet.

Ejet via kapitalselskab

Kapitalselskaber er omfattet af selskabsloven og er derfor underlagt nogle selskabsretlige krav.

De vigtigste af disse kommenteres kort herunder:

- Selskabskapital
 - IVS: 1 kr.
 - Anpartsselskab: 50.000 kr.
 - Aktieselskab: 500.000 kr.
 - Partnerselskab: 500.000 kr.
- Selskabets formål
 - I vedtægterne skal angives et formål. Formålet er styrende for, hvad selskabet må beskæftige sig med. Hvis selskabet påtænker at udvide sine virksomhedsaktiviteter skal der afholdes en generalforsamling, så vedtægterne kan tilrettes.
- Kapitalselskabets ledelse er offentlig og skal, afhængig af kapitalselskabet, bestå af både en bestyrelse/tilsynsråd samt en direktion.
 - Bestyrelsen kan ifalde bestyrelsesansvar, hvorfor det er vigtig kun at påtage sig hvervet, såfremt man reelt har de kvalifikationer, som det kræves.
- Generalforsamling
 - Der skal hvert år afholdes en generalforsamling. Generalforsamlingen skal overholde formkravene i selskabsloven
- Kapitaltab
 - Såfremt selskabets kapital på et tidspunkt udgør mindre end halvdelen af den tegnede kapital, skal der afholdes en generalforsamling senest 6 måneder efter det konstateres. På generalforsamlingen skal det centrale ledelsesorgan redegøre for kapitalselskabets økonomiske stilling og stille forslag om de foranstaltninger, som skal foretages.
- Aftaler med kapitalejere
 - Medlemmer af selskabets ledelse må ikke disponere på en sådan måde, at dispositionen er egnet til at skaffe visse kapitalejere en utilbørlig fordel på andre kapitalejeres eller selskabets bekostning.
 - Aftaler som indgås mellem kapitalselskabet og en enekapitalejer er kun gyldig, hvis de affattes skriftligt, medmindre der er tale om aftaler på sædvanlige vilkår som led i et løbende mellemværende.
- Medarbejderrepræsentation
 - Hvis kapitalselskabet de sidste tre år har beskæftiget gennemsnitligt 35 medarbejdere, har selskabets medarbejdere ret til at vælge et antal medarbejdere til selskabets øverste ledelsesorgan svarende til halvdelen af de øvrige ledelsesmedlemmer.
- Kapitalforhøjelse og kapitalnedsættelse skal ske i henhold til selskabslovens regler herom.
- Kapitalafgang skal ske som udbytte eller nedsættelse af selskabskapitalen
 - Udbytte skal udloddes ved enten en ordinær eller ekstraordinær generalforsamling
- Erstatning til selskabet
 - Hvis selskabets stifter, kapitalejer eller ledelse forsætligt eller uagtsomt har tilføjet kapitalselskabet skader, er vedkommende pligtig til at erstatte denne.
 - Erstatningspligten finder tilsvarende anvendelse overfor revisorer og revisionselskaber, som via udførelsen af deres hverv forsætlig eller uagtsomt har tilføjet kapitalselskabet skade.

Ejet via partnerselskab

Ovenstående regler for kapitalselskaber finder tilsvarende anvendelse for partnerselskaber.

Aflønning af ejeren

Personligt ejet

Ejeren vil blive beskattet af virksomhedens indkomst. Den specifikke beskatning afhænger af, hvilket skattemiljø ejeren anvender.

Hvis beskatning efter personskattelovens regler vælges, beskattes hele virksomhedens indkomst som personlig indkomst. Indtægter og udgifter, som betegnes som kapitalindkomst, beskattes som dette.

Hvis beskatning efter kapitalafkastordningen vælges, beskattes virksomhedens indkomst også som personlig indkomst, men en del af virksomhedens indkomst svarende til et beregnet kapitalafkast kan fratrækkes den personlige indkomst og i stedet tillægges kapitalindkomsten.

Desuden kan det vælges at indsætte en del af virksomhedens overskud på en konjunkturudligningskonto og samtidig anvende konjunkturudligningsordningen med beskatning på 22%. Herved udskydes endelig beskatning til beløbet hæves fra kontoen.

Hvis beskatning efter virksomhedsordningen vælges, opgøres virksomhedsindkomsten under ét og inkluderer virksomhedens kapitalindkomst. Virksomhedens indkomst kan herefter helt eller delvis vælges opsparet til en virksomhedsskat på 22 % eller indkomsten kan hæves ud som personligt indkomst. Fra den personlige indkomst kan der henføres et kapitalafkast til kapitalindkomsten.

Ejeren betaler B-skat efter årets forventede indkomst. Ejers skattebetaling er således i høj grad styret af virksomhedens resultat og ejers privatforbrug.

Ejeren har mulighed for at tegne en forsikring, så en minimumssats for sygedagpenge er sikret, selvom virksomheden giver underskud.

Ejet via interessentskab

Interessentskabsaftalen er som udgangspunkt styrende for overskudsfordelingen i selskabet og den ligger til grund for aflønningen af de forskellige interessenter. Hvis der ikke forefindes en interessentskabskontrakt eller kontrakten ikke tager stilling til overskudsfordelingen, fordeles overskuddet som udgangspunkt efter ejerforholdet.

Den enkelte interessent beskattes herefter, som om det var en personligt ejet virksomhed.

Ejet via kapitalselskab

Medlemmer af et kapitalselskabs ledelse kan aflønnes med et fast eller variabelt vederlag. Vederlaget må, iflg. selskabsloven, ikke overstige, hvad der anses for sædvanligt efter hvervets art og arbejdets omfang, samt hvad der må anses for forsvarligt i forhold til kapitalselskabets økonomiske stilling.

Hvis kapitalselskabet går konkurs, skal medlemmer af ledelsen tilbagebetale, hvad de i de sidste 5 år før fristdagen har oppebåret i variabelt vederlag fra selskabet, forudsat at selskabet var insolvent, da det variable vederlag blev fastsat.

Skatteretligt anses selskabsejeren som lønmodtager, for den del, som bliver udbetalt som løn. Der skal derfor indberettes løn og indeholdes A-skat også selvom selskabet giver underskud, hvis den skattepligtige ønsker at sikre sig ret til eksempelvis sygedagpenge. Hvis der ikke indberettes løn vil selskabet heller ikke kunne få refunderet nogle sygedagpenge i tilfælde af ejers sygdom. Det er derfor vigtigt at være opmærksom på at få indberettet en tilstrækkelig løn, så beregningsgrundlaget for sygedagpenge er højt nok. Selskabet skal tegne en sygedagpengeforsikring for private arbejdsgivere. Udbytte tæller ikke med som lønindkomst fra selskabet i forhold til sygedagpenge.

Ejet via partnerselskab

Der henvises her til "Måske er partnerselskabet det helt rigtige for dig?" [Læs her](#), afsnittene "overskudsfordeling", "underskudsfordeling" og "Selskabsdeltageren anses som lønmodtager", idet der er forskellige betragtninger, som kan gøre sig gældende her.

Aflønning af den medhjælpende ægtefælle

Personligt ejet

En medhjælpende ægtefælle kan enten ansættes som almindelig lønmodtager i ægtefællens virksomhed eller fungere som medhjælpende ægtefælle.

Som lønmodtager gælder, at ægtefællen er omfattet af de samme regler som alle andre lønmodtagere, herunder, at der skal ske afregning af A-skat før udbetaling af løn, at der kan indbetales til arbejdsgiveradministreret pensionsordning m.v. Skatteretlig betragtes ægtefællen som lønmodtager, hvilket gør, at ægtefællen ikke har mulighed for at indskyde på ophørspension i forbindelse med virksomhedens salg.

Ægtefællen kan også vælge at blive beskattet som medarbejdende ægtefælle. Her overføres en del af årets resultat, dog maksimalt 235.800 kr. (2018) til ægtefællen. Ægtefællen betragtes her i skatteretlig forstand som værende selvstændig, hvilket gør, at ægtefællen også har mulighed for at indskyde på ophørspension i forbindelse med virksomhedens salg.

I forhold til sygedagpenge skal der tegnes en forsikring for private arbejdsgivere, hvis du vil sikre den lønansatte ægtefælle og en forsikring for selvstændigt erhvervsdrivende, hvis den medarbejdende ægtefælle skal sikres.

Ejet via interessentskab

Hvis ægtefællen hjælper til i interessentskabets virksomhed uden i øvrigt at være ejer af interessentskabet, er det vigtigt, at interessenterne har forholdt sig til, om ægtefællen skal aflønnes direkte af interessentskabet som lønansat eller om ægtefællen skal aflønnes af sin ægtefælle og der så blot skal være en anderledes overskudsfordeling i interessentskabet.

Herudover gælder i øvrigt de samme betragtninger som for personligt ejede virksomheder for den medarbejdende ægtefælle.

Ejet via kapitalselskab

Medlemmer af et kapitalselskabs ledelse kan aflønnes med et fast eller variabelt vederlag. Vederlaget må, iflg. selskabsloven, ikke overstige, hvad der anses for sædvanligt efter hvervets art og arbejdets omfang, samt hvad der må anses for forsvarligt i forhold til kapitalselskabets økonomiske stilling.

Hvis kapitalselskabet går konkurs, skal medlemmer af ledelsen tilbagebetale, hvad de i de sidste 5 år før fristdagen har oppebåret i variabelt vederlag fra selskabet, forudsat at selskabet var insolvent, da det variable vederlag blev fastsat.

Ægtefællen skal lønansættes i selskabet for at få en indkomst herfra. Ægtefællen betragtes så i øvrigt som almindelig lønmodtager med de byrder, som dette betyder for selskabet, herunder afregning af A-skat og arbejdsmarkedsbidrag, m.v.

Ægtefællens lønindkomst skal som udgangspunkt svare til den arbejdsindsats som lægges i selskabet. Det er i øvrigt lønindkomsten, som er bestemmende for dagpengesatsen, både for dagpenge og sygedagpenge.

Ejet via partnerselskab

En medhjælpende ægtefælle skal civilretligt ansættes i partnerselskabet, men kan skatteretlig vælge at være medarbejdende ægtefælle eller lønansat ægtefælle.

Lån fra virksomheden/sikkerhedsstillelse fra virksomheden

Personligt ejet

Lån til ejeren

Afhængigt af i hvilket skattemiljø virksomheden drives vil et lån fra virksomheden have forskellige konsekvenser. Det er først og fremmest vigtigt at slå fast, at den skattepligtige ikke kan låne fra sig selv. Betragter den skattepligtige overførslen af penge som et lån fra virksomheden, er det udelukkende en privat betragtning, som ikke er bundet op på en retlig forpligtelse til tilbagebetaling.

Hvis virksomheden beskattes efter personskattelovens regler eller efter kapitalafkastordningen vil et "lån" eller en sikkerhedsstillelse fra virksomheden ingen skattemæssige konsekvenser have.

Hvis virksomheden beskattes i virksomhedsordningen vil et "lån" fra virksomhedsordningen betragtes som en hævning, og kan medføre enten en nedsættelse af mellemregningskontoen og/eller hensættelsen til senere hævning, en hævning af opsparet overskud, hvilket medfører en beskatning som personlig indkomst, eller en hævning på indskudskontoen, hvilket kan medføre manglende mulighed for opsparing og rentekorrektion, hvis indskudskontoen bliver negativ som følge af hævningen.

Når virksomhedsordningen anvendes er det ikke lovligt at stille sikkerhed med virksomhedens aktiver for privat gæld. Sker dette alligevel vil der skulle ske en hævning i virksomhedsordningen svarende til det mindste af enten sikkerhedens størrelse eller gælden. Endvidere skal der ske en nedsættelse af kapitalafkastgrundlaget med et tilsvarende beløb. Der gælder nogle overgangsregler for ældre sikkerhedsstillelser.

Lån til andre

Hvis virksomhedsordningen anvendes er det ikke muligt at udlåne eller stille sikkerhed for andre medmindre udlånet/sikkerhedsstillelsen foretages som en sædvanlig forretningsmæssig disposition.

Det synes ifølge retspraksis ikke muligt at foretage direkte udlån fra virksomhedsordningen, medmindre virksomheden, som drives i virksomhedsordningen, er udlånsvirksomhed. Dette uanset om udlånet sker til tredjemand eller til nært forbundne parter. Den eneste undtagelse er, hvis det synes nødvendigt for den erhvervsmæssige virksomheds formål. Heri ligger, at det ikke er nok blot at ønske en højere forretning af virksomhedens overskudslikviditet.

Sælgerfinansiering i forbindelse med salg af virksomhedens aktiver er accepteret, såfremt sælgerfinansieringen sker på sædvanlige markedsvilkår, det vil sige, under samme betingelser, som en tredjemand i den givne situation kunne have opnået tilsvarende sælgerfinansiering. I praksis er anfordringsgældsbreve blev underkendt som værende sædvanlige. Ligeledes er sælgerfinansiering, hvor sælgerfinansieringen udgør en for stor andel af købesummen. Indtil videre er der kun set eksempler på op mod 30 % af virksomheden,

som er accepteret som sælgerfinansiering. Sælgerpantebrevet skal desuden være med en fastsat rente og afviklingsvilkår.

Ejet via interessentskab

Et lån fra interessentskabet vil som udgangspunkt blive ført på kapitalkontoen i selskabet.

Som udgangspunkt er det interessentskabskontrakten som bestemmer, om der er mulighed for at låne i interessentskabet ved uens kapitalkonti, og om et sådan lån i så fald skal forrentes.

Afhængigt af, hvilket skattemiljø den enkelte interessent driver virksomheden i vil det have en skattemæssig konsekvens at anvende låneprovenuets privat. Der henvises her til betragtninger under personligt ejet.

Ejet via kapitalsekskab (A/S, ApS og IVS)

Udlån/sikkerhedsstillelse for hovedaktionæren

Et kapitalsekskab må i henhold til selskabsloven yde lån og stille sikkerhed for kapitalejere, såfremt følgende betingelser er opfyldt⁵:

1. Den økonomiske bistand skal kunne rummes inden for selskabets frie reserver, og skal ydes på sædvanlige markedsvilkår.
2. Beslutningen om at yde økonomisk bistand skal enten træffes af generalforsamlingen eller af selskabets centrale ledelsesorgan efter bemyndigelse fra generalforsamlingen. Generalforsamlingens bemyndigelse kan indeholde økonomiske og tidsmæssige begrænsninger. Den økonomiske bistand må ikke udgøre et større beløb, end der er foreslået eller tiltrådt af selskabets centrale ledelsesorgan.
3. Beslutningen om at yde økonomisk bistand kan først træffes efter aflæggelsen af selskabets første årsrapport.

Hvis lånet er ydet i uoverensstemmelse med betingelserne, skal lånet tilbagebetales til selskabet med en årlig forrentning, svarende til renten, som er fastsat efter § 5, stk. 1 og 2, i lov om renter ved forsinket betaling med et tillæg på 2 %⁶.

Et selskabsretligt ulovligt aktionærlån straffes med bøde⁷. Opretholdes det ulovlige aktionærlån, straffes dette desuden med yderligere bøder.

Desuagtet at lånet eller sikkerhedsstillelsen kan være lovligt i henhold til selskabsloven, vil lånet ikke være lovligt i forhold til den skatteretlige⁸ vurdering. Herefter skal lånet i skatteretlig forstand betragtes som en hævning uden tilbagebetalingspligt (ulovligt aktionærlån) og skal beskattes som enten løn eller udbytte til den skattepligtige. Hvis lånet er lovligt i henhold til selskabsloven slippes der dog for den høje forrentning, som ellers skal betales i henhold til selskabslovens bestemmelser.

⁵ Selskabsloven § 210

⁶ Selskabsloven § 194

⁷ Selskabsloven § 367

⁸ Ligningsloven § 16 E

Når et lån, som er udbetalt som skatteretligt ulovligt aktionærlån, tilbagebetales, skal det tilbagebetalte ikke medregnes til selskabets skattepligtige indkomst, men tilbagebetalingen annullerer ikke beskatningen hos kapitalejeren.

Det bør overvejes at få lånet repareret via en anden metode end tilbagebetaling.

Det er dog værd at bemærke, at hovedaktionæren kan anvende selskabet som sikkerhed for privat gæld ved at stille kapitalandelene i selskabet til sikkerhed herfor. Der er således en friere mulighed for selskabsejere til at få lån i privaten ved at stille hele selskabet til sikkerhed end der er for virksomhedsejeren, som ikke må stille nogle af sine virksomhedsaktiver, og dermed heller ikke den samlede virksomhed, til sikkerhed for privat gæld.

Udlån til andre

Udlån selskaber i mellem og til tredjemand er som udgangspunkt lovligt fra selskabet. Der kan dog være tilfælde, hvor der er sådan en sammenhæng mellem hovedaktionærens private interesser og udlånet, at udlånet anses for at have gået over hovedaktionærens privatsfære og derefter videre til tredjemand. I sådanne tilfælde vil det have samme konsekvenser, som et ulovligt aktionærlån til hovedaktionæren eller dennes nærtstående.

Ejet via partnerselskab

Udlån til hovedaktionæren

Et partnerselskab må i henhold til selskabsloven yde lån og stille sikkerhed for kapitalejere, såfremt følgende betingelser er opfyldt⁹:

1. Den økonomiske bistand skal kunne rummes inden for selskabets frie reserver, og skal ydes på sædvanlige markedsvilkår.
2. Beslutningen om at yde økonomisk bistand skal enten træffes af generalforsamlingen eller af selskabets centrale ledelsesorgan efter bemyndigelse fra generalforsamlingen. Generalforsamlingens bemyndigelse kan indeholde økonomiske og tidsmæssige begrænsninger. Den økonomiske bistand må ikke udgøre et større beløb, end der er foreslået eller tiltrådt af selskabets centrale ledelsesorgan.
3. Beslutningen om at yde økonomisk bistand kan først træffes efter aflæggelsen af selskabets første årsrapport.

Hvis lånet er ydet i uoverensstemmelse med betingelserne, skal lånet tilbagebetales til selskabet med en årlig forrentning, svarende til renten, som er fastsat efter § 5, stk. 1 og 2, i lov om renter ved forsinket betaling med et tillæg på 2 %¹⁰.

Et selskabsretligt ulovligt aktionærlån straffes med bøde¹¹. Opretholdes det ulovlige aktionærlån straffes dette desuden med yderligere bøder.

⁹ Selskabsloven § 210

¹⁰ Selskabsloven § 194

¹¹ Selskabsloven § 367

Hvis beskattningen sker i virksomhedsordningen og det er et lån til de øvrige virksomheder beliggende i virksomhedsordningen, skal kapitalejeren påse, at selskabslovens bestemmelser er opfyldt, mens hvis lånet er til privat anvendelse, skal selskabslovens bestemmelser ligeledes være opfyldt, men vil samtidig være at betragte som en hævnning i virksomhedsordningens hæverækkefølge, da det ikke er muligt at låne fra en virksomhedsordning.

I øvrigt henvises til bemærkningerne vedrørende personligt ejede virksomheder samt "Måske er partnerselskabet det helt rigtige for dig?" [Læs her](#)

Udlån til andre

"Måske er partnerselskabet det helt rigtige for dig?" [Læs her](#)

Ejers lån til virksomheden

Personligt ejet

Ligesom det som udgangspunkt ikke er muligt at låne fra en personligt ejet virksomhed, er det heller ikke muligt at låne til virksomheden.

Hvis virksomheden drives i virksomhedsordningen vil et "lån" til virksomheden enten blive anset som værende et indskud på indskudskontoen, som først kan hæves igen, når hæverækkefølgen tillader dette. Alternativt kan lånet også indsættes på mellemregningskontoen og kan hæves igen, når det ønskes. Mellemregningskontoen bliver ikke forrentet og fragår i øvrigt kapitalafkastgrundlaget. Det er således ikke et egentlig lån.

Alternativt kan ejeren undlade at hæve det fulde overskud som han lader beskatte. Et sådan uhævet beskattet overskud vil indgå på kontoen "hensat til senere hævnning", som i øvrigt behandles ligesom mellemregningskontoen.

Ejet via interessentskab

Ved interessentskaber gælder som udgangspunkt samme betragtning, som for personligt ejede virksomheder.

Hvis den anden interessent er nærtstående i henhold til kursgevinstloven § 14, stk. 2, gives der ikke fradrag et tab på fordringen. Som nærtstående betragtes et selskab, hvor den skattepligtige betragtes som hovedaktionær samt den skattepligtiges ægtefælle, forældre, bedsteforældre, børn og børnebørn og disse ægtefæller eller dødsboer.

Bemærk dog, at kursgevinstlovens § 17 kan medføre en ret til tab på fordringen, hvis fordringen betragtes som opstået i forbindelse med den erhvervsdrivendes erhvervsmæssige drift af virksomheden og ikke har karakter af et direkte udlån¹².

Der kan være aftalt en forrentning af et lån til interessentskabet, men skatteretligt kan det udelukkende være den halvdel, som i princippet udlånes til den anden interessent, som betragtes som forrentning. For-

¹² Se f.eks TfS2000.319.Ø, hvor ægtefællers kreditgivning til hinanden ansås for erhvervsmæssigt begrundet.

rentning af den udlånenes egen halvdel af udlånet, betragtes som en aftale om overskudsfordeling fra interessentskabet.

Ejet via kapitalselskab

Udlån til sit eget kapitalselskab finder ofte sted i praksis. Udlånet skal som udgangspunkt være ydet på markedsvilkår, jf. ligningslovens § 2 b, og skal i henhold til selskabslovens regler være skriftlig.

Er selskabet ikke i stand til at betale renterne på lånet, kan det have den konsekvens, at långiver bliver beskattet af en rente, som der aldrig udbetales, og vil ikke have fradrag for tab på den yderligere fordring som opbygges. I stedet for renten kan det vælges at indbygge en overkurs, som lånet kan indfries til, herved undgås den løbende beskatning samt det manglende fradrag, hvis fordringen fortabes.

Såfremt midlerne, som udlånes til selskabet, er beliggende i virksomhedsordningen skal udlånet i henhold til virksomhedsordningens praksis kunne betragtes som et erhvervsmæssigt udlån for ikke at udgøre en hævnning i virksomhedsordningen. Hvis ikke der er sammenhandel med selskabet, vil udgangspunktet være, at et udlån fra virksomhedsordningen aldrig kan finde sted.

Hvis ejeren lider et tab på fordringen på selskabet vil dette ikke være fradragsberettiget jf. kursgevinstlovens § 14, stk. 2. Man skal dog være opmærksom på kursgevinstlovens § 17, hvorefter vederlagsfordringer alligevel kan fradrages. Denne bestemmelse gælder dog ikke direkte for udlån, men fordringer opstået i forbindelse med den erhvervsdrivendes erhvervsmæssige drift af virksomheden. Vær opmærksom på, at såfremt fordringen ikke er indgået på sædvanlige betalingsvilkår m.v., så kan vederlagsfordringen overgå til at blive en almindelig fordring, som kursgevinstlovens § 17 ikke finder anvendelse på.

I stedet kan det vælges, inden selskabet bliver nødlidende, at konvertere fordringen til kapitalandele i selskabet, således at der i stedet opnås et fradragsberettiget tab på kapitalandelene. Hvis selskabet er nødlidende på tidspunktet for fordragens konvertering skal fordringen kursfastsættes til dens reelle værdi på konverteringstidspunktet, hvilket vil nedsætte de nye kapitalandales anskaffelsessum og dermed det fradragsberettigede tab på disse, hvis selskabet lukkes.

Ejet via partnerselskab

Der henvises her til "Måske er partnerselskabet det helt rigtige for dig?" [Læs her](#)

Selskabslovens regler om skriftlighed gælder også her. Ligeledes gælder kursgevinstlovens regler om tab på fordringer til nærtstående. Så hvis de øvrige selskabsdeltagere er nærtstående vil et tab på fordringen mod disse ikke være fradragsberettiget.

SKATTERETLIGE BETRAGTNINGER

Indledning

Skatteretlig kan den personligt ejede virksomhed, interessentskabet og partnerskabet beskattes efter tre forskellige ordninger; beskatning efter personskattelovens regler, beskatning efter kapitalafkastordningen og beskatning efter virksomhedsordningen, medmindre virksomheden er omfattet af personskattelovens § 4, stk. 1, nr. 9 eller 11, i så fald, kan indkomsten udelukkende beskattes efter de regler, som gælder for denne type virksomhed.

I stedet for opdelingen mellem personligt ejet, interessentskab og partnerselskab, vil der nedenfor kun blive beskrevet de tre forskellige ordninger, som disse kan vælges at blive beskattet i og der vil kun nævnes, hvis der er forskelle i behandlingen mellem de forskellige ejerformer.

Kapitalselskaber er skatteretligt selvstændige personer og beskattes efter selskabsskattelovens regler.

Behandling af overskud

Personligt ejet

Beskatning efter personskattelovens regler

Ved beskatning efter personskattelovens regler opgøres virksomhedens overskud efter nettoindkomstprincippet – skattepligtige indtægter fratrukket fradragsberettigede udgifter. Alle udgifter og indtægter, som er kapitalindkomst, beskattes som dette.

Virksomhedens overskud anføres hvert år fuldt ud på selvangivelsen.

Beskatning efter kapitalafkastordningen

Kapitalafkastordningen er som udgangspunkt en forenklet version af virksomhedsordningen.

Ved anvendelse af kapitalafkastordningen kan der hvert år beregnes et kapitalafkast ud fra virksomhedens kapitalafkastgrundlag. Kapitalafkastgrundlaget udgøres af virksomhedens erhvervsmæssige aktiver, men der ses bort fra de fleste finansielle aktiver. Der tages ikke hensyn til virksomhedens gæld.

Kapitalafkast gives som grundlag for en skematisk beregnet kompensation for den lave fradragsværdi af virksomhedens renteudgifter. Kapitalafkastet flytter således noget indkomst fra den personlige indkomst til kapitalindkomsten.

Det vil som udgangspunkt være en fordel i at anvende kapitalafkastordningen fremfor de almindelige regler i personskatteloven. Det er en betingelse for at anvende kapitalafkastordningen, at virksomheden skatteretligt betragtes som erhvervsmæssig.

Kapitalafkastet kan ikke overstige den største talmæssige værdi af:

- Den positive personlige indkomst fra selvstændig erhvervsvirksomhed
- Den samlede negative nettokapitalindkomst

Den personlige indkomst opgøres før renter, men efter afskrivninger. Herfra trækkes så kapitalafkast, som tillægges kapitalindkomsten i stedet.

Ved anvendelse af kapitalafkastordningen har den erhvervsdrivende desuden mulighed for at anvende konjunkturudligningsordningen, hvorefter et overskud kan beskattes foreløbig med en konjunkturudligningsskat på 22 %. Anvendelse af konjunkturudligningsordningen kræver, at der indsættes et beløb på en særlig konjunkturudligningskonto. Ved hævning herfra medregnes hævningen med tillæg af den foreløbige konjunkturudligningsskat til den personlige indkomst, mens den foreløbigt betalte konjunkturudligningsskat modregnes årets skattebetaling.

Beskatning efter virksomhedsordningen

I virksomhedsordningen opnås som udgangspunkt følgende fordele:

- Kapitalindtægter og udgifter i virksomhedsordningen medregnes til den personlige indkomst, der opnås således fuld fradragsværdi af virksomhedens renteudgifter
- Der er, såfremt der ikke er sikkerhedsstillelser fra før d.11. juni 2014 eller en negativ indskudskonto, mulighed for opsparing af årets overskud mod en foreløbig beskatning på 22 %.
- Der er "carry-back" så tidligere års opsparet overskud kan modregnes årets underskud. På den måde er en opsparing en likviditetshjælp i underskudsår, idet den foreløbige betalte virksomhedsskat udbetales i underskudsår.
- Underskud modregnes, såfremt der ikke er opsparet overskud, i ejerens anden indkomst og herefter i ægtefællens indkomst.
- Der beregnes et kapitalafkast fra virksomheden ud fra virksomhedens kapitalafkastgrundlag.

Overskud opspares enten i virksomhedsordningen eller beskattes som henholdsvis personlig indkomst og kapitalindkomst.

Ejet via kapitalselskab

Selskabets overskud beskattes med en selskabsskat på 22 %.

Der er for ejeren mulighed for at anvende "kapitalafkastordningen for aktier og anparter". Denne ordning giver den skattepligtige mulighed for at få fradrag i den personlige indkomst for en del af eller hele renteudgiften til køb af aktierne/anparterne. Dette sker ved, at der beregnes et kapitalafkast, som fragår i den personlige indkomst og tillægges kapitalindkomsten for ejeren af kapitalandelene. Kapitalafkastet er ikke betinget af egentlig renteudgifter og heller ikke begrænset til sådanne, men der er en række andre betingelser, som skal være opfyldt for, at ordningen kan anvendes.

Udbetaling af selskabets overskud fra kapitalselskabet kan ske som en kombination af udbytte og lønindkomst. På den måde sikres, at den lave progressionsgrænse for aktieindkomst også anvendes. Desuden kan der udbetales kautionsspræmie, hvis der kautioneres for selskabets gæld og renter hvis der er udlån til selskabet. Kapitalafkastordningen for aktier og anparter vil også, under visse betingelser, kunne anvendes. Dermed er der også mulighed for at få konverteret noget indkomst til kapitalindkomst.

Behandling af underskud

Personligt ejet

Beskatning efter personskattelovens regler

Underskud modregnes i anden indkomst fra ejeren eller ægtefællen eller fremføres til senere indkomstår.

Beskatning efter kapitalafkastordningen

Underskud modregnes i anden indkomst fra ejeren eller ægtefællen eller fremføres til senere indkomstår.

Beskatning efter virksomhedsordningen

Hvis der er opsparet overskud

Underskuddet vil medføre en tvangshævning af det opsparede overskud. Den foreløbige virksomhedsskat, som er indbetalt vil i denne forbindelse blive udbetalt og hermed hjælpe med likviditeten i virksomheden. (carry back)

Hvis der ikke er opsparet overskud

Når der ikke er opsparet overskud vil underskuddet blive modregnet i anden indkomst hos først den erhvervsdrivende selv og derefter hos en evt. ægtefælle. Fradragsværdien af et underskud er derfor reelt op til 52 % (der er ikke fradrag i am-bidrag fra lønindkomst).

Hvis der ikke er anden personlig indkomst vil underskuddet blive fremført til senere indkomstår.

Uudnyttet underskud i den personlige indkomst vil blive ved med at bestå indtil enten en akkord, konkurs eller til underskuddet udnyttes.

Bemærk, at uanset hvilken beskatningsform, som anvendes kan der være underskudsbegrænsning, hvis indkomsten stammer fra et skattetransparent selskab, dvs. I/S, P/S eller K/S.

Ejet via kapitalselskab

Underskud fremføres til senere indkomstår. Hvis der er sambeskatning skal underskud fra et kapitalselskab anvendes af et kapitalselskab med overskud. På den måde sker der udjævning af selskabers indkomst ligesom det er tilfældet ved anvendelse af virksomhedsordningen, hvor alle virksomheder betragtes som ét.

Underskud i et kapitalselskab kan dog være underskudsbegrænset via fradragskontoreglerne som gælder for indkomsten fra P/S og K/S.

Bemærkning

Der er således den væsentlige forskel, at der ved beskatning i personligt regi er mulighed for at få tilbagebetalt tidligere års foreløbigt betalte skat, hvis der er underskud eller få modregnet underskuddet i anden indkomst. Endvidere fremføres et underskud i personligt regi til trods for, at virksomhedens efterfølgende lukkes. Hvis ejeren hæver penge fra virksomheden til privatforbrug, vil dette enten ske som en hævning af opsparet overskud, hvor virksomhedsskatten modregnes ejerens skattebetaling, eller hævningen vil kunne ske skattefrit som et træk på indskudskontoen. Først hvis indskudskontoen bliver negativ vil dette have konsekvenser.

I selskaber vil et underskud også kunne fremføres uendeligt, men underskuddet kan bortfalde, hvis f.eks. der sker væsentlige ændringer i ejerkredsen i selskabet. Endvidere er der ingen mulighed for carry back, så hvis selskabet starter med 3 gode år og det derefter drives med underskud, vil den betalte skat i de første år, ikke kunne tilbageføres, som det ellers er tilfældet i virksomhedsordningen. Hvis ejeren trækker penge ud til privatforbrug sker dette oftest som lønindkomst. Lønindkomsten skal beskattes hos ejeren og medfører i stedet et forhøjet underskud hos selskabet. Det kræver således et større likviditetstræk i selskabet er forsyne ejeren med det samme privatforbrug, som ejeren ellers ville have fra virksomhedsordningen.

Muligheden for opsparing af indkomsten i selskabet er ikke underlagt begrænsninger. En manglende mulighed for opsparing finder sted i virksomhedsordningen, såfremt der er sikkerhedsstillelser med virksomhedens aktiver for privat gæld fra før 11. juni 2014 eller der forefindes en negativ indskudskonto.

Investeringsmuligheder af overskudslikviditet

Personligt ejet

Beskatning efter personskattelovens regler

Virksomhedens overskudslikviditet kan investeres, stilles til sikkerhed og udlånes uden begrænsninger.

Beskatning efter kapitalafkastordningen

Virksomhedens overskudslikviditet kan investeres, stilles til sikkerhed og udlånes uden begrænsninger

Beskatning efter virksomhedsordningen

Virksomhedens overskudslikviditet kan udelukkende investeres i aktiver, som kan indgå i virksomhedsordningen. Aktier og anparter kan ikke købes for midler beliggende i virksomhedsordningen, eneste undtagelse hertil er investeringsforeninger, som er lagerbeskattede.

Virksomhedsejeren har således begrænsede muligheder for investeringer, hvilket kan hæmme udviklingsmuligheden for virksomheden, eksempelvis på muligheden for ekspandere i selskaber. Den eneste måde en virksomhed kan ekspandere er via køb i aktiver, som kan indgå i virksomhedsordningen.

Ejet via kapitalselskab

Der er ingen begrænsninger i investeringsmulighederne fra selskaber. Selskabet kan købe aktiver og værdipapirer, men kan også udvide ved at etablere dattervirksomheder og dermed begrænse risikoen for de eksisterende virksomheder.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Personligt ejet

Beskatning efter personskattelovens regler

Hvis den finansielle kontrakt kan anses for at have tilknytning til erhvervsmæssig virksomhed, vil et eventuelt tab kunne fradrages ubegrænset. Hvis kontrakten ikke har tilknytning til erhvervsmæssig virksomhed vil tabet være fradragsbegrænset.

Beskatning efter kapitalafkastordningen

Hvis den finansielle kontrakt kan anses for at have tilknytning til erhvervsmæssig virksomhed, vil et eventuelt tab kunne fradrages ubegrænset. Hvis kontrakten ikke har tilknytning til erhvervsmæssig virksomhed vil tabet være fradragsbegrænset.

Beskatning efter virksomhedsordningen

Hvis den finansielle kontrakt kan anses for at have tilknytning til erhvervsmæssig virksomhed, vil et eventuelt tab kunne fradrages ubegrænset. Hvis kontrakten ikke har tilknytning til erhvervsmæssig virksomhed vil tabet være fradragsbegrænset, endvidere vil den finansielle kontrakt ikke kunne indgå i virksomhedsordningen.

Ejet via kapitalselskab

Finansielle kontrakter kan anvendes uden risiko for fradragsbegrænsning.

Fast ejendom

Personligt ejet

Stuehuset, som har været anvendt til bolig for virksomhedsejeren, er skattefritaget.

Avancen på den øvrige ejendom udregnes som forskellen mellem anskaffelsessummen og afståelsessummen.

Anskaffelsessummen for landbrugsejendomme kan indekseres, hvilket kan forøge anskaffelsessummen væsentligt.

En avance på fast ejendom kan såfremt den beskattes udenfor VSO være kapitalindkomst. Hvis avancen beskattes i VSO, vil den være at betragte som al anden erhvervsmæssig indkomst, som kan opspares.

En avance i fast ejendom kan genanbringes ved køb af en anden erhvervsmæssig ejendom. Hverken den solgte eller den købte ejendom må ved genanbringelse være udlejet.

Ved ekspropriation vil hele avancen være skattefri.

Ejet via kapitalsekskab

Ingen del af den faste ejendom er skattefri.

Avancen udregnes som forskellen mellem anskaffelsessummen og afståelsessummen.

Anskaffelsessummen på landbrugsejendomme kan indekseres, hvilket kan forøge anskaffelsessummen væsentligt.

Avancen beskattes som almindelig selskabsindkomst.

En avance i fast ejendom kan genanbringes ved køb af en anden erhvervsmæssig ejendom. Hverken den solgte eller den købte ejendom må ved genanbringelse være udlejet.

Ved ekspropriation vil hele avancen være skattefri.

Bemærkning

Når ejendommen ejes i et selskab er der nogle ulemper som det er nødvendigt at kende:

- Skattefrihed på stuehuset kan ikke opnås.
- Indekseringen i personligt regi har en værdi af ca. 43-56 %, mens indekseringen i selskabet kun har en værdi på 22 %. Den mindre skattepligtige avance som opnås grundet indekseringen vil i et selskab være underlagt aktieavance, såfremt beløbet skal hæves til privatforbrug.
- Ved ejendomsavancen i selskabet er der ikke mulighed for at få gevinsten ud som kapitalindkomst, i realiteten vil avancen således altid komme ud med en beskatning på ca. 55 %.
- Til trods for, at avancen vil være skattefri ved ekspropriation, er den kun skattefri for selskabet. For at få avancen ud i frie midler, vil avancen skulle beskattes som enten aktieavance, løn eller udbytte.

I praksis vil man sjældent sælge ejendommen ud af selskabet, men derimod sælge hele selskabet. Ved værdiansættelsen af kapitalandelene tages der naturligvis højde for den latente skat i ejendommen, som kursfastsættes. Ligeledes er det en måde at kunne succedere i ejendomsavance for en tredjemand, som derfor skal fremskaffe mindre kapital til finansiering af ejendommen.

Udgangspunktet for sælger vil være, at der er en holding-konstruktion, således at ejeren kan sælge kapitalandelene skattefrit. Beskatningen af salget af virksomheden kan således udskydes indtil holdingselskabet lukkes.

SEGES skaber løsninger til fremtidens landbrugs- og fødevareerhverv. Vi udvikler forretningsmuligheder i tæt samarbejde med vores kunder, forskningsinstitutioner og virksomheder over hele verden. SEGES er en del af Landbrug & Fødevarer F.m.b.A.

SEGES
Landbrug & Fødevarer F.m.b.A.
Agro Food Park 15
DK 8200 Aarhus N

+45 8740 5000
info@seges.dk
seges.dk

