



## Driv din virksomhed i selskabsform

Der er en række fordele forbundet med at drive din virksomhed i selskabsform. Her kan du læse om de væsentligste.

### Sikring af værdier

Det kan være en fordel at omdanne din virksomhed til et selskab, hvis du vil sikre dine værdier. Især hvis din virksomhed beskæftiger sig med områder, der kan udløse store erstatningskrav. Ved at drive din virksomhed i selskabsform hæfter du kun for de indskudte værdier. Erstatningsansvar kan kun rettes mod selskabet, og du undgår derfor personlig konkurs, hvis noget går galt.

### Topskat

Skattemæssigt er det også en fordel at drive din virksomhed i selskabsform, hvis du betaler topskat.

Overskud af virksomheden beskattes med ca. 63 pct., hvorimod udbytter inkl. selskabsskat beskattes med 46-59 pct. Du kan derfor spare 4-17 pct. i skat, hvis du hæver udbytter i stedet for løn afhængig af udbyttets størrelse.

### Alternative aflønningsformer

Som direktør i selskabet kan du modtage aktieafløning, f.eks. gratisaktier, medarbejderaktier, fantomaktier, køberetter, tegningsretter eller konvertible obligationer. Desuden kan du oprette arbejdsgiveradministrerede pensionsordninger i dit selskab.



### ► Udskyd skat af opsparet overskud

I forbindelse med, at du omdanner en personligt drevet virksomhed med et opsparet overskud til selskab, kan en del af beskatningen af overskuddet udskydes, indtil du sælger dine aktier.

Hvis du derimod driver din virksomhed personligt, skal det opsparede overskud hyppigst beskattes ved salg af aktivitet.

### Salg af virksomhed og goodwill

Hvis du sælger din virksomhed med en stor optjent goodwill, skal du betale op til 63 pct. i skat af fortjenesten. I sådanne situationer kan det være en fordel at omdanne din virksomhed til et selskab, før du sælger. Dermed kan du slippe med mellem 46-59 pct. i skat.

### Generationsskifte

Ofte vil en omdannelse til selskab være begyndelsen til et generationsskifte. Her kan selskabsformen være et springbræt til nogle avancerede virksomhedsmodeller som f.eks. holdingselskaber, aktieombytning, tilførsel af aktiver og spaltning. Disse modeller kan gøre et generationsskifte billigere. Desuden er det ofte nemmere at sælge aktier eller anparter gradvist til medarbejdere end at sælge andele af en personligt ejet virksomhed.

Hvis du bruger reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse, bliver du ikke beskattet i forbindelse med, at du omdanner din virksomhed til selskab.

Tal med din revisor – mulighederne er mange. ■



## Hvorfor holdingselskab?

Når du har omdannet din virksomhed til et selskab (et driftsselskab), kan det være en god ide at stifte et holdingselskab.



I praksis betyder det, at du ejer aktierne eller anparterne i holdingselskabet, mens driftsselskabet ejer aktierne eller anparterne i driftsselskabet. Det eneste formål, holdingselskabet har, er at opsamle den overskydende likviditet, som opstår i driftsselskabet. Udbytte kan skattefrit overføres fra driftsselskabet til holdingselskabet.

Holdingselskabet fungerer altså som en pengetank, og fordelene er bl.a.:

- Du kan sikre dine værdier. Et erstatningskrav i driftsselskabet kan kun rejses mod driftsselskabet, værdierne i holdingselskabet bliver ikke rørt.

- Prisen på driftsselskabet bliver holdt nede i forbindelse med salg eller et generationsskifte, fordi overskydende værdier løbende bliver overført til holdingselskabet.
- Hvis driftsselskabet bliver solgt efter en ejertid på mere end tre år, er aktieavancen skattefri, så længe aktierne eller anparterne i holdingselskabet ikke er solgt. Disse aktier og anparter kan jo beholdes i mange år efter et salg.

Det er skattefrit at stifte et holdingselskab. Kontakt din revisor, hvis du vil vide mere om holdingselskaber. ■

# Lavere værdi af fri bil - når du omdanner til selskab

Hvis du har fri bil til rådighed i virksomheden, kan der være penge at spare, hvis du omdanner din personligt ejede virksomhed til et selskab. En omdannelse betragtes nemlig som et salg/køb.

Hvis bilen er mere end tre år gammel på det tidspunkt, hvor du omdanner til selskab, kan du bruge den faktiske handelsværdi som beregningsgrundlag for værdien af fri bil.

## Beskatningsgrundlag

Værdi af fri bil beregnes således:

- Bilens værdi op til 300.000 kr. beregnes med 25 pct. (Bilens værdi beregnes med mindst 160.000 kr.)
- Bilens værdi over 300.000 kr. beregnes med 20 pct.

Du skal også tage højde for, hvornår bilen er indregistreret første gang, når bilens værdi beregnes.

- *Mindre end tre år fra første indregistrering*

Beregningsgrundlaget er bilens oprindelige nyvognspris. Herefter er beregningsgrundlaget 75 pct. af nyvognsprisen.

- *Mere end tre år fra første indregistrering*

Beregningsgrundlaget er købsprisen inklusive eventuelle istandsættelsesudgifter. ■

## Eksempel

Du køber en BMW 320 i 2003 for 480.000 kr.  
Beregningsgrundlaget for fri bil er i 2007:  $480.000 \text{ kr.} \times 75 \text{ pct.} = 360.000 \text{ kr.}$   
Den faktiske handelspris i 2007 er 250.000 kr.

Du omdanner nu din virksomhed til et selskab og kan bruge handelsprisen på 250.000 kr. som beregningsgrundlag for beskatning af fri bil.  
Skattebesparelsen er ca. 9.500 kr. pr. år.



# SDO-lån på 3 minutter

Realkreditselskabernes mangeårige monopol er nu brudt ned, i og med at banker og pengeinstitutter kan tilbyde lån i din bolig på baggrund af de såkaldte Særligt Dækkede Obligationer (SDO).

I forhold til de traditionelle realkreditlån er der en række fordele og ulemper ved SDO-lån:

## Fordele

- Større fleksibilitet. Ingen krav om en øvre grænse for løbetid eller afdragsfrihed.
- Lidt lavere rente (i teorien), da SDO formentlig opfattes som en anelse mere sikre af investorerne.
- Væsentligt større udbud af lånetyper.

## Ulemper

- Belåningsgrad på maksimalt 70 pct. af boligens skønnede handelsværdi. Fra 2009 hæves belåningsgraden dog til 75 pct.
- SDO-lånet kan maksimalt udgøre 80 pct. af boligens værdi. Falder din bolig så meget i værdi, at belåningen overstiger den tekniske belåningsgrad på 80 pct. af ejendommens værdi, skal låneudbyderen stille sikkerhed over for investorerne.
- Væsentligt større udbud af lånetyper. Jo flere valgmuligheder, jo mindre gennemskueligt bliver lånemarkedet.

SDO-lån skal give en lavere rente, fordi långiver stiller sikkerhed ved en maksimal belåning på mere end 80 pct. af en

ejendoms værdi. Det er låneudbyderen, der skal stille denne sikkerhed, men reelt set er det dig som forbruger (låntager), der kommer til at betale. Kravet til låneudbyderen om sikkerhedsstillelse og jævnlige vurderinger af ejendommen spiser formentlig en del af rentebesparelsen. Derfor vil renten på et SDO-lån kun blive en smule lavere end på de traditionelle realkreditlån.

## Tinglysningsudgifter

De nye regler giver besparelser på udgifter til tinglysning i forbindelse med omkonvertering eller tillægsbelåning. Så længe SDO-lånet holder sig inden for hovedstolen, skal der ikke betales en ny tinglysningsudgift. På den måde bliver tinglysningsafgiften ikke nedskrevet i takt med, at lånet afdrages – men vil kunne genbruges.

## SDRO-lån – en ny type realkreditlån

SDRO-lån er en anden lånetype, der er kommet på markedet. Forkortelsen SDRO dækker over Særligt Dækkede

Realkredit Obligationslån, som alene bliver udbudt af realkreditinstitutterne.

Den væsentligste forskel i forhold til traditionelle realkreditlån er, at långiver skal stille sikkerhed, hvis belåningen af ejendommen på et givet tidspunkt overstiger 80 pct. af ejendommens værdi. Ellers ligner SDRO-lån de traditionelle realkreditlån: lånegrænse på 80 pct., lånets løbetid på 30 år og højst 10 års afdragsfrihed.

## Erhvervsdrivende og de nye lån

For erhvervsvirksomhederne betyder de nye lånetyper og ændrede principper for fastsættelse af ejendomsværdi, at lånegrænsen for visse ejendomme bliver ændret. Der vil derfor være mulige besparelser for en lang række erhvervs-ejendomme ved at omlægge til et af de nye lån.

## Søg information, inden du omlægger

Hvis du vil optage et SDO-lån, er der flere faktorer, som du skal tage stilling til end med de traditionelle realkreditlån. Derfor er der indført skærpede regler for långivers rådgivning og oplysningspligt.

Det øgede udbud af lånetyper vil i højere grad end tidligere betyde, at du har brug for at søge uafhængig rådgivning for at sikre den rigtige finansiering.

*Skrevet af: Advokat Henrik Høpner, Advodan Lyngby, formand Danske Boligadvokater. ■*

# Skattefrie omstruktureringer uden tilladelse

Det er blevet lettere at gennemføre omstruktureringer, f.eks. aktieombytning og spaltning. SKAT skal nemlig i mange situationer ikke længere give tilladelse.

Tre ud af fire aktieombytninger kan gennemføres uden SKATs tilladelse, vurderer skatteeksperten. Det samme gælder for tilførsel af aktiver, spaltninger af holdingselskaber og pengetankelskaber.

## Aktieombytning

En aktieombytning uden tilladelse kræver, at du i tre år efter ombytningen ikke udlodder mere i udbytte, end dit selskab har tjent før skat. Herefter bliver udbyttebegrænsningen ophævet, og du må udlodde den frie egenkapital til dit holdingselskab.

Hvis du sælger dine aktier, før der er gået tre år, skal du betale selskabsskat af avancen. Det er ikke forbudt at sælge, før de tre år er gået, men reglen har unægtelig en selvregulerende effekt.

## Tilladelse kan stadig være relevant

I nogle tilfælde er det stadig relevant at søge SKAT om tilladelse. Med SKATs tilladelse er der nemlig ingen grænser for, hvor store udbytter du må udlodde efter en ombytning.

Det kan være særligt relevant, hvis du eksempelvis ejer en entreprenørvirksomhed eller anden virksomhed i højrisikozonen. For at sikre dig mod tab vil du måske udlodde en stor del af selskabets overflødige egenkapital i driftsselskabet. Der vil formentlig ikke være problemer med at få tilladelsen, da du netop kan begrunde din ansøgning med den konkrete driftsrisiko.

## Tilførsel af aktiver

De samme regler gælder for tilførsel af aktiver. Det er også her en betingelse, at man ikke udlodder større udbytter fra datterselskabet, end hvad der er tjent i årets løb før skat, hvis man ikke har tilladelse fra SKAT.

## Spaltning

Skattefri spaltning kan også gennemføres uden tilladelse fra SKAT. I lighed med, hvad der gælder for aktieombytning og tilførsel af aktiver, må du ikke udlodde mere udbytte i det modtagende selskab end årets indtjening før skat i de første tre år efter, at spaltningen er gennemført.

Ved skattefri spaltninger uden tilladelse gælder et såkaldt ækvivalenskrav. Det vil sige, at forholdet mellem aktiver og gæld, der bliver overført til det modtagende selskab, skal stemme 100 pct. overens med forholdet mellem aktiver og gæld i det indskydende selskab.

## Spaltning af holdingselskaber

Ækvivalenskravet forhindrer ikke spaltninger af holdingselskaber, hvor man typisk deler aktiver og passiver lige over i to eller flere nye holdingselskaber. Det

kan være interessant at spalte holdingselskaber i tilfælde, hvor et selskab har flere ejere, og hvor ejerne har forskellige planer i forhold til udbytte og investeringsstrategi. ■





# Giv privatøkonomien et serviceeftersyn

- når du modtager forskudsopgørelsen for indkomståret 2008.

Forskudsopgørelsen indeholder de oplysninger, som SKAT allerede har om os, for eksempel fra selvangivelsen eller forskudsregistreringen for 2007.

Din indkomst bliver automatisk forhøjet med en fast procentdel i forhold til 2006 eller 2007, men renteindtægter og -udgifter og fradrag er uændret.

## Hvornår skal du ændre din forskudsopgørelse?

Skatteprocenterne er uændrede fra 2007 til 2008. Dermed er både trækprocent og fradrag i 2008 nogenlunde som i 2007. De fleste behøver derfor ikke gøre andet end at kontrollere, at forskudsregistreringen ser rigtig ud.

## Du skal dog ændre din forskudsopgørelse, hvis:

- du har købt eller solgt fast ejendom
- du har startet eller er ophørt med selvstændig virksomhed
- du er gået på pension eller efterløn
- du er blevet arbejdsløs eller er gået på orlov

- du har fået stor lønstigning eller er gået væsentligt ned i løn
- du har tegnet nye pensionsordninger eller har forhøjet indbetalinger på gamle ordninger
- du har fået større eller mindre befordringsfradrag
- du har omlagt lån eller konstateret væsentlige rentestigninger på flexlån.

Renten på flexlån er stort set fordoblet i perioden fra 2005 til 2007. Hvis du er boligejer, kan du få væsentligt højere renteudgifter i 2008 end tidligere. Det ved SKAT ikke, medmindre du selv oplyser det. Derfor er det ekstra vigtigt at tjekke, om renteudgifterne på forskudsopgørelsen stemmer med de faktiske forhold. ■

# Overgangssaldo til alle aktionærer

Aktieskatten stiger i 2008 fra 43 til 45 pct. for aktieindkomst over den såkaldte progressionsgrænse. Der er dog indført en overgangsordning, så formuer, der er optjent før 1. januar 2007, kun skal beskattes med 43 pct.



Overgangsordningen er skruet sådan sammen, at du som aktionær kan op-gøre en "overgangssaldo" for de aktier, du ejede før 1. januar 2007. Overgangs-saldoen bliver nedbragt i takt med, at du sælger aktier eller modtager aktie-udbytter i 2007 og fremover. Så længe overgangssaldoen er positiv, bliver aktie-indkomst over progressionsgrænsen beskattet med den gamle sats på 43 pct.

## Børsnoterede aktier

For børsnoterede aktier udgør over-gangssaldoen kursværdien pr. 1. januar 2007 med fradrag af anskaffelsessum-men for de pågældende aktier.

## Unoterede aktier

For unoterede aktier eller anparter fast-sættes overgangssaldoen som selskabets regnskabsmæssige egenkapital ved

udgangen af indkomståret 2006 med fradrag af din anskaffelsessum for de pågældende aktier eller anparter.

Hvis selskabet har kalenderårsregnskab, er det den regnskabsmæssige egenka-pital den 31. december 2006, der udgør beregningsgrundlaget. Afslutter selska-bet regnskab 30. juni, er det egenkapi-talen pr. 30. juni 2006, der er relevant for beregningen.

## Mulighed for opskrivning af værdier

Visse selskaber har hidtil fastsat værdien af aktiverne i selskabet til kostprisen, selvom den reelle handelsværdi kan være meget højere. Derfor er der indført mulighed for, at du kan nå at ændre regnskabsprincipper med tilbagevir-kende kraft i 2007, så de højere værdier kommer til udtryk i din overgangssaldo.

Det vil især få betydning, hvis dit sel-skab ejer fast ejendom, hvor kostprisen typisk er meget lavere end den reelle handelsværdi. Men også driftsmidler kan være for lavt værdiansat i forhold til handelsprisen.

Goodwill kan ikke opskrives i regnska-bet. Men hvis du ejer et driftsselskab via et holdingselskab, er der faktisk mulig-hed for, at handelsværdien af goodwill også kan forøge overgangssaldoen. Det sker ved at opskrive datterselskabets værdi i holdingselskabet.

Der er god grund til at drøfte dette med din revisor, før regnskabet for indkomst-året 2007 afsluttes. ■

## Vigtige datoer 2007

September	Oktober	November	December
3. Moms (små)	10. A-skat + AM-bidrag lønmodtagere (små), feriekonto	12. Moms (mellem), A-skat + AM-bidrag, lønmodtagere (små)	10. A-skat + AM-bidrag lønmodtagere (små)
10. A-skat + AM-bidrag lønmodtagere (små)	15. ATP, lønsumsafgift	20. B-skat + AM-bidrag selvstændige, acontoselskabsskat, restskat	27. Moms (store)
20. B-skat + AM-bidrag selvstændige, restskat	22. B-skat + AM-bidrag selvstændige, restskat	27. Moms (store)	31. A-skat + AM-bidrag (store), tegning af livs- og pensionsforsikringer, frivillig indbetaling af restskat uden pct.-tillæg, anmodning om tilbagebetaling af for meget indbetalt skat
25. Moms (store)	25. Moms (store)	30. A-skat + AM-bidrag lønmodtagere (store)	
28. A-skat + AM-bidrag lønmodtagere (store)	31. A-skat + AM-bidrag lønmodtagere (store)		

Godt at vide

### Dagpenge 2007

Max. pr. dag:	683 kr.
Max. pr. uge:	3.415 kr.

### Sygedagpenge 2007

Max pr. uge:	3.415 kr.
--------------	-----------

Yderligere oplysninger: [www.bm.dk](http://www.bm.dk)

### Diskontoen

7. juni 2007	4,00 pct.
9. marts 2007	3,75 pct.
8. december 2006	3,50 pct.
6. oktober 2006	3,25 pct.
9. juni 2006	2,75 pct.
3. marts 2006	2,50 pct.

Yderligere oplysninger: [www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk)

### Befordringsfradrag 2007

0-24 km:	0
25-100 km:	1,78 kr.
Over 100 km:	0,89 kr.

### Kørselsgodtgørelse 2007

Egen bil eller motorcykel pr. km	
Indtil 20.000 km	3,35 kr.
Over 20.000 km	1,78 kr.
Egen cykel eller knallert pr. km	0,40 kr.

### Rejsegodtgørelse 2007

Logi – efter regning eller pr. døgn	184 kr.
Fortæring pr. døgn	429 kr.
Tilsluttende døgn pr. time	17,88 kr.
Fri morgenmad	64,35 kr.
Fri frokost	128,70 kr.
Fri middag	128,70 kr.
25 pct. godtgørelse	107,25 kr.

### Mindsterenten

1. juli 2007– 31. december 2007	4 pct.
---------------------------------	--------

Yderligere oplysninger: [www.skat.dk](http://www.skat.dk)

### Nettoprisindeks 2006-2007

Juli 2007	115,1
Juni 2007	115,5
Maj 2007	115,6
April 2007	115,4
Marts 2007	115,1
Februar 2007	114,7
Januar 2007	113,3
December 2006	113,6
November 2006	113,6
Oktober 2006	113,6
September 2006	113,8
August 2006	113,5

Yderligere oplysninger: [www.dst.dk/priser](http://www.dst.dk/priser)