



ADVISORY<sup>®</sup>

INDEPENDENT TAX CONSULTING



# SKAT FOR ADVOKATER

# Agenda

- Indledning
- Køb og salg af virksomhed
- Generationsskifte
- Koncerninterne omstruktureringer
- Gældseftergivelse
- Afslutning og spørgsmål

# Indledning

- Advokaten som
  - Koncernens rådgiver/transaktionsrådgiver
  - Bestyrelsesmedlem
- Helhedsrådgivning (civilret og skat)
- Koncernens overordnede strategi
  - Skattestrategi
  - Praktisk implementering



## KØB OG SALG AF VIRKSOMHED

# Køb og salg af virksomhed

- Aktivoverdragelse
  - Sælger: Avancebeskatning
  - Køber: Skattemæssig opskrivning til handelsværdi
  - Udfordringer:
    - Opgørelse af vederlag
    - Fordeling af vederlag
    - Værdiansættelse (interesseforbundne parter)
  - Successionsmuligheder:
    - Familieoverdragelser i levende live og fra dødsboer
    - Overdragelser til medarbejdere
    - Skattefri omstrukturering – Spaltning og tilførsel af aktiver

# Køb og salg af virksomhed

- Aktieoverdragelse
  - Sælger: Aktieavancebeskatning
    - Personer: Aktieindkomst
    - Selskaber: Som udgangspunkt skattefrit
    - Erhvervelser ved skattefri omdannelse eller skattefri omstrukturering
  - Køber: Ingen skattemæssig opskrivning af selskabets aktiver til handelsværdier
  - Udfordringer:
    - Opgørelse af vederlag
    - Værdiansættelse (interesseforbundne parter)
  - Successionsmuligheder:
    - Familieoverdragelser i levende live og fra dødsboer
    - Overdragelser til medarbejdere
    - Skattefri omstrukturering – Fusion og aktieombytning

# Earn out

- Definition
  - Eftervederlag baseret på performance
- Løbende ydelser (LL § 12 B)
  - Afgrænsning:
    - Vederlag i gensidigt bebyrdende aftale
    - Usikkerhed om ydelsens størrelse og/eller varighed – Omfatter ikke en minimumsbetaling
    - Ud over aftaleåret
    - Mere end én efterfølgende regulering

# Earn out

- Løbende ydelser (LL § 12 B)
  - Effekter
    - Opgørelse af kapitaliseret værdi (værdien af skønnede fremtidige betalinger diskonteret til nutidsværdi) i aftalen mellem parterne
    - Kapitaliseret værdi indgår i opgørelse af avance/tab
    - Betalinger indtil den kapitaliserede værdi uden skattemæssig effekt
    - Saldo (kapitaliseret værdi) opgøres årligt og reguleres med faktiske betalinger
    - Mulighed for henstand ved betaling for goodwill og andre immaterielle aktiver



## Earn out

- Løbende ydelser (LL § 12 B)
  - Effekter
    - Samlede betalinger under den kapitaliserede værdi:
      - Sælger: Fradrag for restbeløbet
      - Køber: Skattepligt hvis vederlaget er for et aktiv, hvor anskaffessummen kunne fratrækkes eller afskrives. Andre aktiver: regulering af anskaffessum, dog beskatning hvis aktivet er afhændet
    - Betaling ud over den kapitaliserede værdi
      - Sælger: Skattepligt for det overskydende beløb
      - Køber: Fradragsret for det overskydende beløb

# Sambeskatning

## Betingelser

- Koncernforbindelse
  - Bestemmende indflydelse
  - Definition som i ÅRL (IFRS)
- Indtræden og udtræden
  - Dato for etablering/ophør af koncernforbindelse
  - Undtagelser ved koncerninterne transaktioner

# Sambeskatning

## Betingelser

- Bestemmende indflydelse
  - Moderselskabet kan være et selskab, en fond, en trust eller en forening, dvs. alle juridiske enheder, der ikke er skattemæssigt transparente
  - Staten, kommuner og regioner kan ikke være moderselskab
- Moderselskabet er ikke nødvendigvis omfattet af sambeskatningen, f.eks.
  - Fonde/foreninger omfattet af FBL
  - Moderselskab under konkurs
  - Udenlandsk moderselskab

# Sambeskatning

## Betingelser

- Bestemmende indflydelse
  - Undtagelser fra sambeskatning (SSL § 31 C):
    - Omfattet af KGL § 4, stk. 5, (aktier overtaget til sikring af tilgodehavende – “Bankreglen” ) (stk. 7)
    - Selskaber under konkurs udgår af sambeskatningen med virkning fra dekretårets begyndelse (stk. 8)
  - Ikke undtaget
    - Fritagelse for udarbejdelse af koncernregnskab efter ÅRL §§ 110-112 undtager ikke fra sambeskatning



ADVISORY®

INDEPENDENT TAX CONSULTING

# Sambeskatning

## Betingelser

- Bestemmende indflydelse – Praksis:
  - Check aktionæroverenskomster og -aftaler
  - Pas på vetoetter

# Sambeskatning

## Sambeskatningsaftaler

- Aftale mellem administrationselskabet og de øvrige sambeskattede selskaber til regulering af:
  - Rapportering af ændringer af grundlaget for acontoskattebetalinger
  - Betaling af acontoskat/frivillig indbetaling
  - Rapportering af selvangivelsesoplysninger
  - Betaling af restskat/udbetaling af overskydende skat og sambeskatningsbidrag
  - Hæftelsesbestemmelser
  - Beslutningskompetencer
  - Konfliktløsning

# Sambeskatning

## Hæftelse – Gamle regler

(Indkomstår der starter før 1.7. 2012)

- Alle selskaber (også administrationselskabet) hæfter kun for egen andel af skatten
- Administrationselskabet overtager hæftelsen over for SKAT når selskabet har betalt til administrationselskabet (betaling med frigørende virkning)
- Hvad er betaling?
  - Kontant eller bankoverførsel
  - Postering på mellemregning normalt tilstrækkelig, forudsat debitor er i stand til at betale på posteringstidspunktet (SKM2009.759)

# Sambeskatning

## Hæftelse – Nye regler

(Indkomstår der starter 1.7. 2012 eller senere)

- Solidarisk hæftelse for:
  - Selskaber uden minoritetsaktionærer (alle sambeskattede selskaber, hvor det ultimative moderselskab, skyldnerselskabet eller et andet fuldt hæftende selskab direkte eller indirekte ejer hele kapitalen ved årets udgang)
  - Selskaber med minoritetsaktionærer, hvis minoritetsaktionærene ejes af den i KGL § 4, stk. 2 nævnte personkreds (f.eks. det ultimative moderselskabs hovedaktionær)



# Sambeskatning

## Hæftelse – Nye regler

(Indkomstår der starter 1.7. 2012 eller senere)

- Sambeskattede selskaber med minoritetsaktionærer hæfter:
  - Subsidiært, dvs. først efter forgæves inddrivelse hos alle fuldt hæftende selskaber (selskaber uden minoritetsaktionærer)
  - Forholdsmæssigt, dvs. kun med den andel af kravet, der svarer til den ejerandel, som det ultimative moderselskaber ejer direkte eller indirekte

# Sambeskatning

## Hæftelse – Nye regler

(Indkomstår der starter 1.7. 2012 eller senere)

- Den solidariske hæftelse omfatter:
  - Selskabsskatter (acontoskatterater og restskat) for indkomstår, der starter 1.7. 2012 eller senere
  - Kildeskatte af udbytter, renter og royalties, der forfalder til betaling 1.7. 2012 eller senere

# Sambeskatning

## Hæftelse – Nye regler

(Indkomstår der starter 1.7. 2012 eller senere)

- Udtræden
  - Den solidariske hæftelse bortfalder ved udtræden af sambeskatningen
  - Hæftelsen bevares dog efter udtræden, hvis ejerskabet fortsat er direkte eller indirekte inden for den i KGL § 4, stk. 2 nævnte personkreds (f.eks. det ultimative moderselskabs hovedaktionær)
  - Selskaber under konkurs udtræder af sambeskatningen – og dermed af den solidariske hæftelse – med virkning fra dekretårets start

# Sambeskatning

## Delårsopgørelser – SEL § 31, stk. 5

- Hvornår skal der laves delårsopgørelser og for hvilke selskaber?
  - Når et selskab i løbet af indkomståret skifter koncernforbindelse "opad" – Køb/salg, stiftelse, omstrukturering
  - Undtagelser:
    - Anvendelse af skuffeselskab "nede i koncernen"
    - Nystiftet selskab "nede i koncernen" hvor kun koncernaktivitet tilføres
    - Aktieombytning "på toppen" hvor der ikke etableres andre nye koncernforbindelser
    - Spaltning af øverste selskab, dog kun med ét datterselskab og uden anden aktivitet

# Sambeskatning

## Delårsopgørelser – SEL § 31, stk. 5

- Skæringstidspunkt
  - Sambeskatning etableres/afbrydes ved overgang af kontrol (bestemmende indflydelse)
  - Signing eller closing – Betingede aftaler
  - Ikke nødvendigvis samme dato som skæring for aktieafståelse efter ABL
  - "Overdragelse med virkning fra"
  - Timing af overdragelsesproces

# Sambeskatning

## Delårsopgørelser – SEL § 31, stk. 5

- Principper for opgørelsen
  - Almindeligt fuldt periodiseret indkomstopgørelse
  - Dog kun forholdsmæssige afskrivninger
  - Underskudsmodregning
    - Det købte selskabs underskud i delåret kan modregnes i købers helårsindkomst og vice versa – altså ingen periodeopgørelse for køber

# Sambeskatning

## Skattefri omstrukturering

- Udgangspunkt efter FUSL § 5
  - Mulighed for skattefri omstrukturering med tilbagevirkende kraft til årets begyndelse ved skattefri fusion, spaltning og tilførsel af aktiver
  - Undtagelser efter FUSL § 5, stk. 3
    - Hvis der sker ophør eller etablering af sambeskatning efter SEL § 31, stk. 5
    - Forskellige skattemæssige skæringstidspunkter
    - Eventuelt delårsopgørelse med forholdsmæssige afskrivninger

# Sambeskatning i SPA

## Sambeskatningsbestemmelser i SPA

- SPA bør regulere følgende:
  - Tidspunktet for overgang af kontrol (skæringsdato)
  - Aftale om oplysninger, ansvar og valg af principper vedrørende selvangivelserne for delperiode 1 og delperiode 2
  - Reguleringsbetemmelser vedrørende efterfølgende indkomstændringer
  - Sambeskatningsbidrag (Kan det fraviges ved aftale?)
  - Husk fremførbare begrænsede underskud, der føres i administrationsselskabet vedrørende rentefradragsbegrænsning (Renteloftet efter SEL § 11 B og EBIT-reglen efter SEL § 11 C)
  - Husk at skattecredit for udviklingsomkostninger efter LL § 8 X føres i administrationsselskabet.





## KONCERNINTERN OMSTRUKTURERING

# Koncerninterne omstruktureringer

## Skattefrie omstruktureringer

- Fusion – Kun uden tilladelse
- Spaltning – Med og uden tilladelse
  - Grenspaltning
  - Ophørsspaltning
- Tilførsel af aktiver – Med og uden tilladelse
- Aktieombytning – Med og uden tilladelse

# Koncerninterne omstruktureringer

Skattefri eller skattepligtig?

- Hvor stor er skatten ved en skattepligtig transaktion?
- Omkostninger?
- Betingelser og bindinger ved en skattefri transaktion?
  
- HUSK: Skattefri = Skatteudskydelse

# Koncerninterne omstruktureringer

Spaltning uden tilladelse

Yderligere betingelser:

- Vederlag (aktier + andet) skal svare til handelsværdien af de indskudte aktiver og passiver (Vederlagskravet)
  - Opfyldes pr. definition ved spaltning til nye selskaber
  - Behov for bindende svar om værdiansættelse ved spaltning til eksisterende selskaber
- Forholdet mellem aktiver og forpligtelser (gæld + hensættelser) i modtagende selskaber skal svare til forholdet mellem aktiver og forpligtelser i det indskydende selskab (Balancekravet)
  - Behov for bindende svar om værdiansættelse
  - Vanskeligt at opfylde samtidig med opfyldelse af grenkravet ved grenspaltning

# Koncerninterne omstruktureringer

Spaltning uden tilladelse

Yderligere betingelser:

- Selskabsaktionærer må i en periode på 3 år fra vedtagelsen ikke afstå skattefri aktier i indskydende eller modtagende selskab (Holdingkravet)
  - Forhindrer ikke skattefri omstrukturering (dog kun mod vederlag i aktier) – Succession i Holdingkrav
  - Forhindrer ikke nytegning af aktier eller udlodning af reserver
  - Omfatter datterselskabsaktier, men ikke koncernselskabsaktier, hvor andelen er under 10 %
  - Omfatter fra 1.1. 2013 også skattefri porteføljeaktier – Også ved spaltninger gennemført før 1.1. 2013

# Koncerninterne omstruktureringer

Spaltning uden tilladelse

Kan ikke gennemføres hvis:

- Der tildeles kontantvederlag til selskabsaktionærer
  - Som ejer mindst 10 % af kapitalen i det indskydende selskab, ELLER
  - Som ejer koncernselskabsaktier i det indskydende selskab, ELLER
  - Som ejer skattefri porteføljeaktier i det indskydende selskab (fra 1.1. 2013)

# Koncerninterne omstruktureringer

Spaltning uden tilladelse

Kan ikke gennemføres hvis:

- Det indskydende selskab har mere end én aktionær, OG
- En eller flere aktionærer i det indskydende selskab har været aktionærer i mindre end 3 år uden at have bestemmende indflydelse, OG
- Ved spaltningen bliver bestemmende aktionær i et modtagende selskab
- Pas på ved kombinationssager (aktieombytning + spaltning)

# Koncerninterne omstruktureringer

Tilførsel af aktiver uden tilladelse

Yderligere betingelser:

- Indskydende selskab må i en periode på 3 år fra vedtagelsen ikke afstå aktier i det modtagende selskab (Holdingkravet)
  - Forhindrer ikke skattefri omstrukturering (dog kun mod vederlag i aktier) – Succession i Holdingkrav
  - Forhindrer ikke nytegning af aktier, men udlodning af reserver kan være i strid med forbuddet mod kontantvederlag



# Koncerninterne omstruktureringer

Aktieombytning uden tilladelse

Yderligere betingelser:

- Vederlag (aktier + andet) skal svare til handelsværdien af de indskudte aktier (Vederlagskravet)
  - Opfyldes pr. definition ved ombytning til nye selskaber
  - Behov for bindende svar om værdiansættelse ved ombytning til eksisterende selskaber

# Koncerninterne omstruktureringer

Aktieombytning uden tilladelse

Yderligere betingelser:

- Erhvervende selskab må i en periode på 3 år fra ombytningen ikke afstå aktier i det erhvervede selskab (Holdingkravet)
  - Forhindrer ikke skattefri omstrukturering (dog kun mod vederlag i aktier) – Succession i Holdingkrav
  - Forhindrer ikke nytegning af aktier eller udlodning af reserver

# Koncerninterne omstruktureringer

## Tilladelsespraksis

- Forretningsmæssig begrundelse - Skatteundgåelse må ikke være et af hovedformålene
  - Forsvarlige begrundelser
    - Generationsskifte/Struktur
    - Løsning af konkrete samarbejdsproblemer
    - Risikoafgrænsning (forudsætter "særlige" risici)

# Koncerninterne omstruktureringer

## Tilladelsespraksis - Spaltning

- Problemområder
  - Bodeling:
    - Forudsætter begge ægtefællers aktive involvering – Deling af aktive virksomheder – SKM2005.284 (Afslag) SKM2002.407 (Tilladelse)
  - ”Pengetankselskaber”
    - I praksis svært at få tilladelse
    - Forudsætter konkret uenighed om investeringer – SKM2006.324
  - Frasalg
    - I praksis svært at få tilladelse

# Koncerninterne omstruktureringer

## Tilladelsespraksis – Tilførsel af aktiver

- Problemområder
  - Kontantvederlag
    - Udbytteudlodning
      - Udlodning af overkurs = Kontantvederlag
      - Ikke overførsel af mellemregning
  - Grenkravet
    - Hvad er en virksomhedsgren?
    - Fordeling af aktiver og gæld
    - Balancetilpasning (deling af lån og provenu)
    - Sikkerhedsstillelser

# Koncerninterne omstruktureringer

## Underskudsforeførsel – FUSL § 8, stk. 6

- Hovedregel: Uudnyttede underskud fortages ved deltagelse i en skattefri omstrukturering
  - Fusion: Både indskydende og modtagende selskab
  - Ophørsspaltning: Både indskydende og modtagende selskaber
  - Grenspaltning: Kun modtagende selskab
  - Tilførsel af aktiver: Kun modtagende selskab

# Koncerninterne omstruktureringer

Underskudsførelse – FUSL § 8, stk. 6

- Undtagelse: Fremførte underskud bevares, hvis:
  - De deltagende selskaber er sambeskattede, OG
  - Underskuddene stammer fra en uafbrudt sambeskatning

# Koncerninterne omstruktureringer

## Underskudsfrømførsel

SEL § 31, stk. 4 og FUSL § 8, stk. 6, 3. pkt.

- Undtagelse til undtagelsen: De fremførte underskud mistes dog, hvis ét af de deltagende selskaber tidligere har deltaget i en skattefri omstrukturering med et ikke-sambeskattet selskab
- Koncerneksterne aktiver og passiver kan således ikke omstruktureres ind i en sambeskatning uden konsekvenser
- Gældende for omstruktureringer med skæringsdato 1.7. 2012 eller senere



# Koncerninterne omstruktureringer

## Udbyttebeskatning ved aktiesalg

- Salg til udstedende selskab – LL § 16 B, stk. 1
- Salg til datterselskab af det udstedende selskab – LL § 16 B, stk. 1
  - Gældende fra 1.1. 2013
- Dispensationsadgang

# Koncerninterne omstruktureringer

## Udbyttebeskatning ved aktiesalg

- Omgåelse af udbyttebeskatning – SEL § 2 D
- Salgssum i form af andet end aktier i et købende selskab, OG
- Alle 3 parter er koncernforbundne, OG
- Salgssummen anses ikke som skattefrit udbytte (Kun salgssummer til koncernselskaber i skattely)
- Gældende fra 3.10. 2012



## GENERATIONSSKIFTEMODELLER



# Værktøjskassen

- Virksomhedsomdannelse
- Aktieombytning
- Spaltning
- Fusion
- Tilførsel af aktiver
- Successionsoverdragelse til personer
- Formueskattekurs på aktier
- +/- 15 % reglen på fast ejendom
- Værdiansættelse af goodwill

# Successionsoverdragelse

- Personkreds:
  - Ægtefælle (altid succession)
  - Børn (betinget, kan vælges)
  - Medarbejdere (betinget, kan vælges)
- Kun aktiv virksomhed
  - Ikke udlejningsejendomme (50 % reglen) eller finansielle aktiver
  - Pas på "pengetankreglen" ved overdragelse af selskaber (Mere end 50 % finansielle aktiver/udlejningsejendomme eller mere end 50 % af indkomst fra sådanne aktiver)
- Husk at modtager overtager latent skat (mulighed for passivpost ved beregning af gave- eller boafgift)

# Successionsoverdragelse

- Husk i overdragelsesaftalen:
  - Fastsættelsen af værdien
  - Hel eller delvis gave/arv
  - Gældsbrief
    - Uforrentet (i familieforhold) og på anfordring
  - Beskrivelsen af successionen og forudsætning herom
  - Udførligt skatteforbehold med hensyn til værdi og successionsbetingelser
  - Beregning af gave- eller boafgift og passivpost

# Formueskattekurs

- Cirkulære nr. 185 af 17.11. 1982:
  - Værdiansættelse i dødsboer
  - Inden for gaveafgiftskredsen
  - Hel eller delvis gave/arv
- Formueskattekurs ofte meget lavere end markedskurs
- Kan kun anvendes i mangel af andet udtryk for markedskurs

# Fast ejendom

- Cirkulære nr. 185 af 17.11. 1982:
  - Værdiansættelse i dødsboer
  - Inden for gaveafgiftskredsen
  - Hel eller delvis gave/arv
- +/- 15 % af seneste offentlige vurdering
- Retskrav?



# Goodwill

- Aftale mellem uafhængige parter
- Faste branchekotumer
- TSS-Cirkulære 2000-10
  - Skematisk beregning på basis af seneste 3 år
- Vejledning af 21.8. 2009
  - Markedsmæssig beregning



## GÆLDSEFTERGIVELSE



# Gældseftergivelse

- Singulær eftergivelse eller samlet ordning?
- Samlet ordning – KGL § 24
  - Tvangsakkord
  - Gældssanering
  - Frivillig akkord
  - Andet samlet ordning
    - Skal omfatte mere end 50 % af den usikrede gæld
    - Alle væsentlige usikrede kreditorer skal med
    - Kan alene undtage småkreditorer – Konkret vurdering

# Gældseftergivelse

- Personer
- Singulær gældseftergivelse:
  - Hovedregel: Ingen beskatning
  - Undtagelse: Skattepligt ved nedskrivning under gældens kursværdi
- Samlet ordning
  - Ingen beskatning
  - Underskudsbegrænsning – Begrænsning af kildeartstab

# Gældseftergivelse

- Selskaber
- Singulær gældseftergivelse:
  - Hovedregel: Beskatning af gevinst
  - Undtagelse: Ingen beskatning ved gevinst på koncerninterne fordringer (kreditor har ikke fradragsret) – Dog beskatning ved eftergivelse under gældens kursværdi, med mindre skattefrit tilskud
- Samlet ordning
  - Ingen beskatning
  - Underskudsbegrænsning – Begrænsning af kildeartstab

# Koncerninterne fordringer

- Koncernforbindelse
  - Selskaber, der er sambeskattede (udenlandske enheder, der kunne omfattes af international sambeskatning)
  - Selskaber med fælles bestemmende aktionær(er). Pas på familieaktionærer efter ABL § 4, stk. 2.
  - Fordringen anses fortsat som koncernintern, selv om koncernforbindelsen afbrydes

# Koncerninterne fordringer

- Effekt af koncernforbindelse - Kreditor
  - Ikke fradragsret for tab
    - U1: Valutakurstab
    - U2: Vederlagsfordringer
    - U3: Rentefordringer
    - U4: Børsnoterede fordringer
  - Beskatning af gevinst
    - Realisationsprincippet er udgangspunkt
    - Lagerprincippet kan vælges (pas på?)

# Koncerninterne fordringer

- Effekt af koncernforbindelse - Debitor
  - Ikke beskatning af gevinst (svarende til det tab, som kreditor ikke har fradrag for)
  - Pas på fordringer erhvervet til underkurs
  - Beskatning ved eftergivelse under gældens kursværdi, med mindre skattefrit tilskud





ADVISORY®

INDEPENDENT TAX CONSULTING

# KARSTEN GIANELLI

SENIOR COUNSEL. LL.M

CORIT ADVISORY P/S  
LYNGBY HOVEDGADE 17, 2. SAL  
2800 KONGENS LYNGBY  
DENMARK

[WWW.CORIT-ADVISORY.COM](http://WWW.CORIT-ADVISORY.COM)

P: +45 23 63 88 85  
E: [KG@CORIT.DK](mailto:KG@CORIT.DK)