

VIDEN OM

# Personlig virksomhed eller selskab



”Skal jeg fortsætte med at drive min virksomhed som personlig virksomhed? Eller skal jeg omdanne den til et selskab?”. Sådan tænker mange selvstændige.

Her beskriver vi de beskatningsregler, der gælder for personer og selskaber. Vi gennemgår dernæst fordele og ulemper ved at omdanne virksomheden til et selskab. Endelig beskriver vi mulighederne for at omdanne på en hensigtsmæssig måde.

## Personlig virksomhed

De fleste selvstændige anvender den særlige *virksomhedsordning*. Det betyder, at de har opdelt deres økonomi i en virksomhedsøkonomi og en privatøkonomi. I praksis betyder det normalt, at virksomhedens indtægter og udgifter kører over en virksomhedskassekredit, mens privatøkonomien kører over en bankkonto eller en privat kassekredit.

Til gengæld for opdelingen af økonomien har den selvstændige ret til at fratække renter af gæld i virksomheden som en driftsomkostning. Endvidere gives der mulighed for, at man kan opspare virksomhedsoverskud til en lav skat på kun 22 % (2024). Endelig gives der mulighed for, at en del af det hævede overskud kan beskattes som kapitalafkast. Altså som en renteindtægt.

Et mindre antal selvstændige anvender ikke virksomhedsordningen, men derimod kapitalafkastordningen. En lidt simplere form, hvor en del af overskuddet kan beskattes som kapitalafkast.

Enkelte selvstændige anvender hverken virksomheds- eller *kapitalafkastordningen*. Det kan være en fordel, hvis virksomhedens overskud er beskedne, og der kun er meget lidt eller ingen gæld i virksomheden.

## Selskaber

Overskud i selskaber beskattes med 22 % (2023). Præcis det samme som overskud, der opspares i en personligt ejet virksomhed under virksomhedsordningen. Overskuddet opgøres endda efter samme regler.

I et selskab er indehaveren ansat - og dermed lønmodtager - og kan som udgangspunkt selv fastsætte størrelsen af sin løn.

Er der overskud i selskabet, kan der udloddes udbytte til indehaveren. Udbytte beskattes med enten 27 % eller 42 % hos indehaveren, og selskabet har ikke skattefradrag for dette.

## Fordele og ulemper ved en omdannelse

Skattemæssigt er der i det daglige ingen væsentlig forskel mellem at drive virksomhed i personligt regi - hvis indehaveren ellers anvender virksomhedsordningen - og i selskabsform.

SKAT OG MOMS  
Januar 2024

”

**Enkelte selvstændige anvender hverken virksomheds- eller kapitalafkastordningen.**

”

*Denne publikation er skrevet i generelle vendinger og skal alene betragtes som generel vejledning. Publikationen dækker ikke specifikke situationer, og du bør ikke handle - eller undlade at handle - uden at have fået professionel rådgivning. Kontakt venligst BDO for at drøfte de specifikke problemstillinger. BDO, vores partnere og medarbejdere påtager os ikke ansvar for tab foranlediget af en handling, der er taget - eller ikke er taget - på baggrund af oplysningerne i denne publikation.*

Når mange alligevel vælger på et eller andet tidspunkt at omdanne deres virksomhed til selskabsform, skyldes det primært tre forhold:

1. I en personlig virksomhed hæfter indehaveren også med sin private formue. I en virksomhed, der drives i selskabsform, hæfter indehaveren derimod som udgangspunkt kun med den indskudte kapital. I praksis vil lån til selskaber dog ofte være betinget af kaution eller anden form for sikkerhedsstillelse af hovedaktionæren.
2. Opsparede overskud kommer til beskatning, når virksomheden lukker eller sælges. Hvis virksomheden drives i selskabsform, kan beskatningen af det opsparede overskud udskydes, indtil det hæves som løn eller udbytte. Og suppleres ejerstrukturen med et holdingselskab, kan virksomheden sælges skattefrit.
3. Det er relativt kompliceret at optage en kompagnon - eller gennemføre et ejermæssigt generationsskifte - i en personligt ejet virksomhed. Udsiftninger i ejerkredsen i en flerejet virksomhed er temmelig meget nemmere i en virksomhed, der drives i selskabsform.

### Omdannelse i praksis

Er der truffet beslutning om overgang til selskabsdrift, kan selve omdannelsen ske på to måder. Enten som en skattepligtig omdannelse eller som en skattefri omdannelse.

Ved en skattepligtig omdannelse stilles ejeren skattemæssigt på samme måde, som hvis virksomheden var blevet solgt til en fremmed. Alle aktiverne - herunder også goodwill - skal værdiansættes til markedsværdi, og der skal betales skat af fortjenesterne og som udgangspunkt også af opsparede overskud. Det kan blive ganske dyrt.

Ved en skattefri omdannelse skal aktiverne også værdiansættes, men der skal først betales skat af fortjenesten, når indehaveren til sin tid sælger aktierne i selskabet. Skatten kan dermed udskydes i mange år. Til gengæld for den umiddelbare skattefrihed skal omdannelsen ske efter særlige regler. Det betyder blandt andet, at hele nettoværdien af virksomheden skal betales med aktier i selskabet.

### Ulemper ved en omdannelse

Stiftelse af selskaber medfører omkostninger til advokat og til revisor for udarbejdelse af dokumenter til brug for stiftelsen.

Et selskabs regnskab er offentligt tilgængeligt. Alle og enhver kan dermed få indblik i virksomhedens indtjening og formueforhold.

Underskud i en virksomhed, der drives i selskabsform, kan, i modsætning til underskud i virksomhed i personligt regi, ikke modregnes i indehaverens og dennes ægtefælles personlige indtægter.

### Holdingselskaber

Det anbefales ofte at stifte et holdingselskab, der ejer aktierne i driftsselskabet.

Ved at stifte et holdingselskab straks efter at have omdannet virksomheden til et selskab er det muligt at overføre skattefrit udbytte fra driftsselskabet til holdingselskabet. Et holdingselskab giver mulighed for at sikre opsparat overskud fra driftsselskabet (altså risikoafgrænsning). Holdingselskabet giver ligeledes mulighed for at sælge driftsselskabet skattefrit - typisk efter tre år.

### HAR DU SPØRGSMAÅL SÅ KONTAKT



**Jesper Larsen**  
Partner, Skat  
Tlf. 40 30 70 14  
jql@bdo.dk

*BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer. BDO er varemærke for både BDO netværket og for alle BDO medlemsfirmaerne. BDO i Danmark beskæftiger mere end 1.400 medarbejdere, mens det verdensomspændende BDO netværk har over 111.000 medarbejdere i mere end 164 lande.*

**WWW.BDO.DK**