

Henrik Steffensen, Lars Bunch,
Jan-Christian Nilsen, Thomas Booker

Transaktioner i selskaber

- selskabsret, regnskab og skat

Henrik Steffensen, Lars Bunch, Jan-Christian Nilsen, Thomas Booker
Transaktioner i selskaber – selskabsret, regnskab og skat

1. udgave/1. oplag

© Karnov Group Denmark A/S, København 2014

ISBN 978-87-619-3458-1

Omslag: Torben Lundsted, Korsør

Sats: Specialtrykkeriet, Viborg

Mekanisk, fotografisk eller anden gengivelse
af denne bog eller dele af den er ikke tilladt
ifølge gældende dansk lov om ophavsret.
Alle rettigheder forbeholdes.

Indhold

Forord	5
Anvendte forkortelser	23
Oversigt over figurer	25
Oversigt over eksempler	28
Oversigt over afgørelser	34
 <i>Kapitel 1</i>	
Stiftelse af selskaber	39
 <i>Kapitel 2</i>	
Kapitaltilgang i selskaber	129
 <i>Kapitel 3</i>	
Kapitalafgang i selskaber	201
 <i>Kapitel 4</i>	
Udlån til kapitalejere og ledelsesmedlemmer	310
 <i>Kapitel 5</i>	
Selvfinansiering	408
 <i>Kapitel 6</i>	
Omdannelse af selskaber	471
 <i>Kapitel 7</i>	
Fusion og spaltning af selskaber	499
 <i>Kapitel 8</i>	
Opløsning af selskaber	671
 Stikordsregister	714

Indholdsfortegnelse (detaljeret)

Forord	5
Anvendte forkortelser	23
Oversigt over figurer	25
Oversigt over eksempler	28
Oversigt over afgørelser	34
DEL 1 Selskabers tilblivelse	37
<i>Kapitel 1: Stiftelse af selskaber</i>	39
Overblik over kapitlet	39
1. Generelt om stiftelser – overblik	42
2. Stiftelsestidspunktet	49
2.1. Generelt om stiftelsestidspunktet	49
2.2. Stiftelse med regnskabsmæssig tilbagevirkende kraft	50
2.2.1. Særligt om skæringsdato – ÅRL og SEL	51
2.2.2. Særligt om værdiændringer i indskuddet frem til stiftelsestidspunktet	62
2.2.3. Særligt om brug af skuffeselskaber hhv. nye selskaber ved stiftelse med tilbagevirkende kraft	65
2.2.4. Særligt om udskudt skat i forbindelse med stiftelsen	66
2.3. Stiftelse med fremadrettet virkning	66
3. Stiftelser med “blandet vederlag” og earn outs	68
3.1. Særligt om blandede stiftelser	69
3.2. Særligt om earn outs ved stiftelsen	70
4. Bogførte værdier eller omvurderede værdier	72
4.1. Generelt om indskud i værdier ved bogførte hhv. omvurderede værdier	72
4.2. Fordele og ulemper ved brug af bogførte værdier hhv. dagsværdier	72
4.3. Hvad forstås ved bogførte værdier?	74
5. Kapital i fremmed valuta	76
5.1. Generelt om valutakrav til kapital	76
6. Fuldstændig eller delvis indbetaling af selskabskapital	78
6.1. Generelt om indbetaling af selskabskapital	78
6.2. Alternativ 1 vedrørende præsentation af ikke-indbetalt kapital i årsrapporten: Bruttometoden	82

6.3. Alternativ 2 for præsentation af ikke-indbetalt selskabs-	
kapital i årsrapporten: Nettometoden	85
7. Betydningen af stiftelsen set fra tegneren af kapitalandelens side	85
8. Brug af stemmeløse kapitalandele ved stiftelse af selskaber	86
8.1. Generelt om stemmeløse kapitalandele	86
8.2. Årsrapporten i selskabet med stemmeløse kapitalandele	88
8.3. Årsrapporten hos tegneren af kapitalandele	89
9. Brug af lovens undtagelse fra udarbejdelse af vurderingsberetning	
ved apportindskud	90
9.1. Generelt om kravet om vurderingsberetning	90
9.2. Praktiske muligheder for at benytte undtagelsen	92
10. Skattemæssige forhold ved stiftelse af selskaber	94
10.1. Generelt	94
10.2. Kontantstiftelse	95
10.2.1. Skattemæssige konsekvenser for selskabet som stiftes	95
10.2.2. Skattemæssige konsekvenser for indskyder	95
10.2.2.1. Delvis indbetaling af selskabskapital	96
10.3. Stiftelse af et selskab ved skattepligtigt apportindskud af	
aktiver/forpligtelser	97
10.3.1. Stiftelse til handelsværdi	97
10.3.2. Skattemæssige konsekvenser for selskabet som stiftes	98
10.3.3. Skattemæssige konsekvenser for indskyder	98
10.3.4. Korrektion af overdragelsesvilkårene ved stiftelse ved	
apportindskud	99
10.3.4.1. Indskyderens forhold	99
10.3.5. Selskabets forhold	101
10.4. Stiftelse af et selskab ved skattefrit apportindskud af	
aktiver/forpligtelser	102
10.4.1. Stiftelse af selskab ved brug af VOL	102
10.4.1.1. Generelt om VOL	102
10.4.1.2. Skattemæssige konsekvenser for indskyderen	104
10.4.1.3. Skattemæssige konsekvenser for selskabet	
som stiftes	105
10.4.2. Stiftelse af selskab ved skattefri tilførsel af aktiver	106
10.4.2.1. Generelt om stiftelse ved skattefri tilførsel	
af aktiver	106
10.4.2.2. Skattemæssige konsekvenser for det indskydende	
selskab	108

Indholdsfortegnelse (detaljeret)

10.4.2.3. Skattemæssige konsekvenser for selskabet som stiftes	109
10.4.3. Skattefri aktieombytning	109
10.4.3.1. Generelt	109
10.4.3.2. Skattemæssige konsekvenser for selskabet som stiftes	111
10.4.3.3. Skattemæssige konsekvenser for kapital- ejerne	111
10.5. Ind- og udtræden af sambeskatning som følge af stiftelse af selskab	112
10.6. Stiftelse med skattemæssig tilbagevirkende kraft	114
10.6.1. Stiftelse af selskab med tilbagevirkende kraft ved et skatte- pligtigt apportindskud af en personlig ejet virksomhed eller ved en skattepligtig tilførsel af en virksomhed	114
10.6.2. Stiftelse af selskab med tilbagevirkende kraft via reglerne i VOL	115
10.6.3. Stiftelse af et selskab med tilbagevirkende kraft via reglerne om skattefri tilførsel af aktiver/aktieombytning	116
10.6.4. Mulighederne for via delårsopgørelsesreglerne at stifte et selskab med tilbagevirkende kraft	117
10.6.5. Sammenligning mellem stiftelse af selskab via skattepligtig henholdsvis skattefri tilførsel af aktiver/ombytning af kapitalandele.	120
10.7. Skattemæssige konsekvenser af blandede stiftelser og stiftelser med earn outs	121
10.7.1. Blandede stiftelser	121
10.7.2. Earn outs ved stiftelse	122
10.8. Anvendelse af stemmeløse kapitalandele	123
DEL 2 Selskabers kapitalfremskaffelse	127
Kapitel 2: Kapitaltilgang i selskaber	129
Overblik over kapitlet	129
1. Generelt om kapitaltilgang – overblik	131
1.1. Kort om kapitalforhøjelser efter SEL – kontant, værdier, fondskapitalandele og gældskonvertering	133
1.2. Kort om tilskud	141
1.3. Indarbejdelse af kapitaltilgang i årsrapporten	142
1.3.1. Kontant kapitalforhøjelse	142

1.3.2. Gældskonvertering	143
1.3.3. Fondsemission	143
2. Tidspunktet for indskud af kapital	144
3. Tilskud og øvrige transaktioner i koncernforhold – set fra tilskudsgivers og tilskudsmodtagers side	149
3.1. Præsentation af tilskud i de involverede selskabers årsrapporter	150
3.2. Sambeskatningsbidrag mellem koncernselskaber	154
3.3. Koncernintern samhandel og tilskudsbetragtninger	154
4. Gældseftergivelser og gældskonvertering fra selskabets ejere eller andre	161
4.1. Generelt om gældseftergivelse og gældskonvertering	161
4.2. Den regnskabsmæssige behandling af gældseftergivelse og gældskonvertering	163
5. Skattemæssige forhold ved tilførsel af kapital	166
5.1. Afgrænsningen mellem tilskud, egenkapital og gæld	166
5.1.1. Tilskud	166
5.1.2. Egenkapital	167
5.1.3. Gæld	167
5.2. Kapitalindskud med samtidig udvidelse af selskabets kapital	167
5.2.1. Særligt vedrørende særreglen i SSL § 12 D, stk. 7	170
5.3. Indskud af kapital via tilskud	172
5.3.1. Skattefrit tilskud i henhold til SSL § 31 D	172
5.3.1.1. Indeholdelse af kildeskat	177
5.4. Kapitaltilgang ved eftergivelse af gæld	178
5.4.1. Gældseftergivelse mellem koncernforbundne selskaber	179
5.4.2. Gældseftergivelse som led i en samlet ordning	182
5.4.3. Valget mellem singulær eller samlet ordning, når debitorselskabet har underskud og tab	186
5.4.4. Særligt vedrørende de situationer, hvor kreditorselskabet har erhvervet fordringen på et koncernforbundet debitor- selskab til under kurs pari	187
5.4.5. Særligt om eftergivelse af rentebærende gæld	190
5.5. Konvertering af gæld ved udstedelse af kapitalandele	191
5.5.1. Særlige regler ved delvis gældskonvertering	193
5.5.2. Særlig om kapitalforhøjelse hvor de indkomne midler anvendes til indfrielse af kreditors fordring	195

Indholdsfortegnelse (detaljeret)

DEL 3 Selskabers kapitalafgang	199
<i>Kapitel 3: Kapitalafgang i selskaber</i>	201
Overblik over kapitlet	201
1. Generelt om kapitalafgang – overblik	204
1.1. Kort om udlodning af ordinært og ekstraordinært udbytte	206
1.2. Kort om kapitalnedsættelse	208
1.3. Kort om erhvervelse af egne kapitalandele	213
1.4. Opsummering af de fire udlodningsformer – ordinært og ekstraordinært udbytte, kapitalnedsættelse og erhver- velse af egne kapitalandele	214
2. Opgørelse af frie reserver ved udbytte, kapitalnedsættelse og køb af egne kapitalandele – omfang og tidspunkt for opgørelse	216
2.1. Generelt om opgørelse af frie reserver	216
2.2. Tidspunktet for opgørelse af de frie reserver	219
2.2.1. Særligt om transaktioner mellem balancedagen og udlodningstidspunktet	223
2.2.2. Særligt om underskud i perioden mellem opgørel- sen af frie reserver (skæringsdatoen) og beslutningen om udlodning	225
2.3. Ændring af regnskabspraksis i løbet af året	227
2.4. Indholdet af en mellembalance til brug for ekstraordinært udbytte	228
3. Udlodning af andre aktiver end likvider	230
3.1. Generelt om udlodning af andre aktiver end likvider	230
3.2. Opgørelse af frie reserver ved udlodning af andre aktiver end likvider	231
3.3. Beslutningen om udlodning i andre aktiver end likvider	238
3.4. Præsentation af udlodningstransaktionen i årsrapporten	239
3.5. Værdiændringer på det udloddede aktiv fra deklarerings- tidspunktet til afregningstidspunktet	241
3.6. Særligt om den regnskabsmæssige behandling af ud- lodning af hele aktiviteten i et helejet datterselskab	242
4. Udlodning af udbytte i koncernforhold – “samtidighedsprincippet”	243
4.1. Generelt om udlodning af udbytte i koncernforhold	243
4.2. “Samtidighedsprincippet”	244
5. Udlodning af udbytte i koncernforhold – “før/efter-indtjening”	247

5.1. Generelt om udbytte i koncernforhold	247
5.2. Særligt om “før og efter”-indtjening (relevant ved brug af kostpris på dattervirksomheder)	247
5.2.1. Grundlæggende principper – hvordan skal der skelnes mellem indtjening i MS1 før og efter købet?	251
5.2.2. To modeller til at skelne mellem indtjening i MS1 før og efter købet	253
5.2.2.1. Særligt om moderselskabsmodellen	255
5.2.2.2. Særligt om koncernmodellen	255
5.2.3. Hvorledes påvirker en omstrukturering i MS1-koncernen opgørelsen af indtjening før og efter købet?	256
5.2.4. Hvorledes påvirkes indtjeningen efter købet af en frigivelse af bundne reserver i MS1?	258
5.2.5. Hvorledes påvirkes indtjeningen efter købet af en overgang til IFRS eller andre praksisændringer i MS1?	259
5.2.6. Oversigt over indvirkningen på udbytte mulighederne i Køber af transaktioner i MS1	260
6. Erhvervelse af egne kapitalandele i koncernforhold.	262
6.1. Generelt om erhvervelse af egne kapitalandele i koncernforhold.	262
6.2. Præsentation af egne kapitalandele i modervirksomheden i en dattervirksomheds årsrapport.	266
7. Nedsættelse af selskabskapitalen til dækning af underskud	267
7.1. Generelt om nedsættelse af selskabskapitalen til dækning af underskud.	267
7.2. Hvorfor kan det være interessant at nedsætte selskabskapitalen til dækning af underskud, når kapitalejerne ikke modtager likviditet ved nedsættelsen?	270
8. Udlodning af udbytte, kapitalnedsættelse og erhvervelse af egne aktier i forlængelse af et opkøb	272
9. Rette omkostningsbærere – et selskabs afholdelse af omkostninger på vegne af en kapitalejer	274
10. Skattemæssige forhold vedrørende kapitalafgang	275
10.1. Indledning	276
10.1.1. Kapitalafgang ved udlodning af udbytte	277
10.1.2. Udbytte eller løn	277
10.1.3. Likvidationsprovenu.	278
10.2. Kapitalafgang ved nedsættelse af selskabskapitalen	280
10.2.1. Nedskrivning af selskabskapitalen uden udlodning	280

Indholdsfortegnelse (detaljeret)

10.3. Kapitalafgang ved tilbagesalg til udstedende selskab	283
10.4. Kapitalafgang med andet end likvider	285
10.4.1. Fondskapitalandele	286
10.5. Værnsregler til imødegåelse af omkvalificering af udbytter til aktieavance	287
10.5.1. Værnsregel 1 – Afståelse og generhvervelse af kapital- andele	287
10.5.2. Værnsregel 2 – Likvidation af mellemholdingselskab	288
10.5.3. Værnsregel 3 – Tilbagesalg til datterselskab af udstedende selskab	288
10.5.4. Værnsregel 4 – Skattefri spaltning efterfulgt af likvidation	289
10.6. Overblik over udlodninger efter LL § 16 A og § 16 B	290
10.7. Skattemæssige konsekvenser af den foretagne kvalifikation	294
10.7.1. Udbytter til selskabsaktionærer	294
10.7.1.1. Datterselskabsaktier og koncernselskabsaktier	294
10.7.1.2. Porteføljeaktier	294
10.7.1.3. Egne aktier	295
10.7.1.4. Næringsaktier	295
10.7.1.5. Kapitalandele i investeringsselskaber	295
10.8. Oversigt over beskattningen såfremt de modtagne midler kvalificeres som udbytte	297
10.9. Regler til begrænsning af valgfrihed mellem udbytte og afdrag på gæld	299
10.10. Øvrige udvalgte problemstillinger vedrørende kapital- afgang	301
10.10.1. Afkald på udbytter	301
10.10.2. Udbytteudlodninger i forbindelse med omstrukture- ringer	302
10.11. Beneficial owner i forhold til udbytter	304
Kapitel 4: Udlån til kapitalejere og ledelsesmedlemmer	310
Overblik over kapitlet	310
1. Generelt om udlån til kapitalejere og ledelsesmedlemmer – overblik	312
2. Udlån til ledelsesmedlemmer og kapitalejere	313
2.1. Særligt om den ulovlige personkreds	315
2.2. Ulovlige udlån – og forbindelsen til skat	325

3. Moderselskabslån/-sikkerhedsstillelse	326
3.1. De tilladte “moderselskabslande”	326
3.2. De tilladte moderselskabsformer	327
3.3. De tilladte dispositioner	329
4. Sædvanlige forretningsmæssige dispositioner, herunder cash pool ordninger	331
4.1. Særligt om sædvanlige forretningsmæssige dispositioner	331
4.2. Særligt om cash pools	351
4.3. Øvrige lovlige dispositioner	372
5. Ulovlige lån – hvad så?	372
6. Præsentation af udlån i årsrapporten	374
7. Skattemæssige forhold ved udlån til kapitalejere og ledelsesmedlemmer	375
7.1. De skattemæssige konsekvenser af selve udlånet	375
7.2. Den skattemæssige behandling af afkastet af udlånet	376
7.3. De nye kapitalejerlansregler i LL § 16 E	377
7.3.1. Særligt om beskatning af sikkerhedsstillelser	378
7.4. Modifikationer til beskatningen	380
7.4.1. Afgrænsningen af sædvanlige forretningsmæssige mellemværender er forskellig	380
7.5. Konsekvenserne af kapitalejerlån i strid med LL § 16 E.	381
7.5.1. Udlånet er selskabsretligt ulovligt og dermed også omfattet af de nye skatteregler.	382
7.5.2. Udlånet er selskabsretligt lovligt (f.eks. udlån til et P/S) men alligevel omfattet af de nye skatteregler.	383
7.6. Reparation af et ulovligt udlån	384
7.6.1. Åbenlyse fejl.	384
7.6.2. Efterfølgende lønkørsel	384
7.6.3. Omgørelse	387
7.7. Beskatning som lån eller udbytte?	387
7.8. Reglerne til begrænsning af mulighederne for at udnytte renteudgifter skattemæssigt	388
7.9. Tynd kapitalisering.	388
7.9.1. Beskæring af finansieringsudgifter efter reglerne om tynd kapitalisering, SSL § 11	388
7.9.2. Opgørelse af egenkapital og gæld	390
7.9.3. Konsolideringsreglen	391
7.9.4. Tynd kapitalisering – faste driftssteder	394

Indholdsfortegnelse (detaljeret)

7.9.5. Fradragsbeskæring	394
7.10. Beskæring af nettofinansieringsudgifter af al gæld, der overstiger renteloft bestemt af skattemæssige værdier, SSL § 11 B . . .	395
7.10.1. Opgørelsen af nettofinansieringsudgifterne (SEL § 11 B, stk. 4)	397
7.10.2. Opgørelsen af aktiverne (skattemæssig værdi)	400
7.10.3. Fordeling af en eventuel fradragsbeskæring ved sambeskatning	404
7.11. Beskæring efter EBIT-reglen, SSL § 11 C	406
Kapitel 5: Selvfinansiering	408
Overblik over kapitlet	408
1. Generelt om selvfinansiering – overblik	409
1.1. Lovlig selvfinansiering	410
1.2. Konsekvensen af ulovlig selvfinansiering	415
2. Lovlig selvfinansiering i praksis – de enkelte betingelser	416
2.1. Generelt om betingelserne for lovlig selvfinansiering	416
2.2. Kreditvurdering af modtagerne af selvfinansieringen og der skal fastsættes en markedsrente	416
2.2.1. Generalforsamlingens godkendelse af selvfinansieringen	420
2.2.2. Det centrale ledelsesorgans redegørelse	421
2.2.3. Selvfinansiering kan kun ydes, hvis det er forsvarligt og kun inden for de frie reserver, der kunne anvendes til ordinært udbytte, jf. selskabets seneste årsrapport	422
2.2.4. De generelle beskyttelsesregler finder også anvendelse ved selvfinansiering	424
3. Oprettelse af “Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse” på egenkapitalen i årsrapporten og efterfølgende forbrug af reserven	425
4. Lovlig og ulovlig selvfinansiering – særligt om den tidsmæssige dimension	427
5. Selvfinansiering i form af tegning, køb af aktier og “stille midler til rådighed”	428
5.1. Tegning hhv. køb af aktier	428
5.2. At stille midler til rådighed	431
6. Udbytte, kapitalnedsættelser m.v. i forlængelse af køb af selskab	433
6.1. Generelt om efterfølgende transaktioner	433

6.2. Udbetaling af udbytte fra S til K	434
6.3. Kapitalnedsættelser rettet mod K og køb af egne kapitalandele fra K	436
6.4. S's sikkerhedsstillelse overfor K's købsfinansiering	438
6.5. S's udlån til K som moderselskabslån	441
6.6. K's overførsel af gæld til S	447
6.7. Begrænsninger i lånoptagelse m.v. i S i forlængelse af K's erhvervelse	448
7. Udlån fra udenlandske dattervirksomheder til et dansk moderselskab	449
8. Udlån til medarbejdere i forbindelse med deres køb af kapitalandele i selskabet eller et moderselskab	457
9. Skattemæssige forhold vedrørende selvfinansiering	461
9.1. Rette omkostningsbærer	462
DEL 4 Selskabers omstrukturering og opløsning	469
Kapitel 6: Omdannelse af selskaber	471
Overblik over kapitlet	471
1. Generelt om omdannelse af selskaber – overblik	472
2. Omdannelser til og fra aktie- og anpartsselskaber	474
2.1. Omdannelse af et anpartsselskab til et aktieselskab	474
2.1.1. Udarbejdelse af vurderingsberetning	475
2.1.2. Omdannelse af et anpartsselskab med kapitaltab	477
2.1.3. Virkningstidspunktet	478
2.1.4. Erstatning af vurderingsberetningen med en ledelsesredegørelse	480
2.2. Omdannelse af et aktieselskab til et anpartsselskab	481
2.2.1. Udarbejdelse af vurderingsberetning	482
2.2.2. Omdannelse af et aktieselskab med kapitaltab	482
2.2.3. Virkningstidspunktet	483
3. Omregistrering af iværksætterselskaber (IVS)	483
4. Omdannelsesbalancen og skæringsdato	484
5. Aflæggelse af årsrapport efter omdannelsen	487
6. Skattemæssige forhold vedrørende omdannelse af selskaber	489
6.1. Omdannelse af et aktieselskab til et anpartsselskab eller omvendt	489
6.2. Andre former for omdannelse	490
6.2.1. Overgang til skattefri virksomhed	490

Indholdsfortegnelse (detaljeret)

6.2.2. Overgang fra selskabsbeskatning til kooperationsbeskatning	491
6.2.3. Overgang fra kooperationsbeskatning til aktieselskabsbeskatning	491
6.2.4. Særligt om investeringsselskaber	494
6.2.5. Overgang i skattepligt ikke omfattet af SSL §§ 5 A, 5 B og 5 F	494
6.2.6. Overgang fra skattefri virksomhed (med undtagelse af investeringsselskaber) til almindelig selskabsbeskatning.	495
6.3. Beskatning af kapitalejerne ved omdannelse	496
6.4. Omdannelse af transparente enheder	498
Kapitel 7: Fusion og spaltning af selskaber	499
Overblik over kapitlet	499
1. Generelt om fusion og spaltning – overblik	502
1.1. Kort om selskabslovens regler om fusioner og spaltninger	504
1.2. Fusioner og spaltninger hvor et eller flere af deltagende selskaber er under stiftelse, likvidation, tvangsopløsning, konkurs eller rekonstruktion	508
2. Fusions- og spaltningsdokumenterne	512
2.1. Planen	512
2.2. Vurderingsmandserklæring om kreditorernes stilling (kreditorerklæringen)	516
2.3. Ledelsens redegørelse	520
2.4. Vurderingsmandsudtalelse om planen, herunder vederlaget (vederlagsudtalelse)	521
2.5. Vurderingsberetning om apportindskud	524
2.6. Mellembalance	525
2.7. Frivilligt fusions- eller spaltningsregnskab	531
2.8. Vedtægter for nye selskaber, der opstår som led i en fusion eller spaltning.	532
2.9. Oversigt over krævede dokumenter	533
3. Selskabslovens frister ved fusioner og spaltninger	534
3.1. Frister vedrørende planen	535
3.2. Beslutning om gennemførelsen – frist mellem offentliggørelse og gennemførelse.	536
3.3. Tidsfrister for anmeldelse af gennemførelse af transaktion.	538
4. Straksfusioner og straksspaltninger i praksis	539

5. Kapitalændringer som led i en fusion eller spaltning	541
6. Fusion efter en overtagelse – selvfinansiering	544
7. Den regnskabsmæssige behandling af fusioner og spaltninger	572
7.1. Trin 1 – Koncerninterne eller koncerneksterne	
fusioner/spaltninger?	573
7.1.1. Lovgrundlaget	573
7.1.2. Koncerninterne virksomhedssammenslutninger	575
7.1.3. Koncerneksterne virksomhedssammenslutninger	576
7.1.4. Overblik – fusioner og spaltninger	579
7.2. Trin 2 – forståelse af teknikken i de forskellige metoder	
efter årsregnskabsloven	581
7.2.1. Ad 1 – fusion – overtagelsesmetoden – dagsværdier	582
7.2.2. Ad 2 – fusion – sammenlægningsmetoden –	
bogførte værdier	584
7.2.3. Ad 3 – fusion – sammenlægningsmetoden –	
koncernværdier	588
7.2.3.1. Lodrette fusioner – moderselskabet	
fortsætter (“koncernværdier”)	589
7.2.3.2. Omvendt lodrette fusioner – datterselskabet	
fortsætter (“bogførte værdier”)	591
7.2.4. Ad 4 – spaltning – overtagelsesmetoden – dagsværdier	598
7.2.5. Ad 5 – spaltning – sammenlægningsmetoden	
– bogførte værdier	606
7.2.6. Ad 6 – særligt om egentlige fusioner og ophørsspaltninger	607
7.2.6.1. Fusioner	607
7.2.6.2. Ophørsspaltninger	608
7.3. Trin 3 – fastlæggelse af det regnskabsmæssige virkningstidspunkt	609
7.4. Trin 4 – indarbejdelse af reguleringer i årsrapporterne ved	
fusioner og spaltninger	616
7.4.1. Reguleringer i det juridisk ophørende selskab	617
7.4.2. Fusion og spaltning tilbage i tid eller pr. beslutnings-	
tidspunktet?	618
7.4.3. Reguleringer direkte på egenkapitalen i forbindelse	
med fusion og spaltning	619
7.4.3.1. Særligt om omkostninger ved fusion og	
spaltning	620
7.4.3.2. Gennemførelse af kapitalforhøjelser i for-	
bindelse med fusionen og spaltningen	627

Indholdsfortegnelse (detaljeret)

7.4.3.3. Kontant vederlæggelse ved fusionen/ spaltningen	628
7.4.3.4. Konvertering af lån i forbindelse med fusionen eller spaltningen	628
7.4.3.5. Foreslået udbytte	628
7.4.3.6. Bundne reserver ved fusioner og spaltninger . . .	629
7.5. Trin 5 – husk at indsende årsrapporter for de ophørende selskaber	630
8. Skatteretlige forhold ved fusion og spaltning	632
8.1. Skattepligtig fusion	633
8.1.1. Fusionsdatoen	634
8.1.2. Særligt vedrørende underskud	636
8.1.2.1. Skattepligtig fusion mellem to administrations- selskaber	636
8.1.2.2. Underskudsanvendelse	639
8.2. Skattefri fusion	640
8.2.1. Vederlaget	640
8.2.2. Ombytningsforhold	641
8.2.3. Fusionsdatoen	642
8.2.4. Formkrav	645
8.2.5. Fusionens betydning for deltagende selskaber	645
8.2.5.1. Behandling af det indskydende selskab	645
8.2.5.2. Successionen for det modtagende selskab	646
8.2.5.3. Udnyttelse af underskud	646
8.2.5.4. Underskud opstået i perioden mellem fusions- datoen og datoen for fusionens vedtagelse	650
8.2.5.5. Udnyttelse af kildeartsbegrænsede tab fra “tidligere indkomstår”	650
8.2.6. Fusionens betydning for kapitalejerne	653
8.2.6.1. Særligt vedrørende lodrette og omvendte lodrette fusioner	654
8.2.7. Forskellen mellem skattepligtig og skattefri fusion	655
Det indskydende selskab	655
Det modtagende selskab	655
8.3. Skattepligtig spaltning	656
8.3.1. Delvis spaltning	656
8.3.2. Fuldstændig spaltning	656
8.3.3. Spaltningsdatoen	657

8.4. Skattefri spaltning	657
8.4.1. Spaltning uden tilladelse	657
8.4.1.1 Ombytningsforhold	661
8.4.2. Skattefri spaltning med tilladelse	664
8.4.3. Virkningerne af spaltningen	665
8.4.3.1. Anskaffelsestidspunkt	666
8.4.3.2. Anskaffessum	666
8.4.3.3. Kapitalandele med særlig status eller særlige rettigheder	666
8.4.3.4. Selvangivelsesfrist	666
8.4.4. Fælles regler for skattefri fusion og skattefri spaltning	667
8.4.4.1. Særligt om spaltningsdatoen	667
8.4.5. Forskellen mellem skattepligtig og skattefri spaltning	669
 Kapitel 8: Opløsning af selskaber	671
Overblik over kapitlet	671
1. Generelt om opløsning af selskaber – overblik	672
2. Selskabslovens forskellige opløsningsformer	673
2.1. Likvidation	673
2.1.1. Likvidationsprocessen	674
2.1.2. Likvidationsregnskab som afslutning på likvidationen	676
2.1.3. Udlodning af midler fra et selskab under likvidation	679
2.1.4. Genoptagelse af selskaber under likvidation	681
2.2. Opløsning ved betalingserklæring	686
2.2.1. Kapitalejernes hæftelse for efterfølgende krav	687
2.2.2. Midler der fremkommer efter selskabets opløsning	688
2.2.3. Regnskabsaflæggelse	688
2.2.4. Virkningstidspunkt	690
2.3. Tvangsopløsning	690
2.3.1. Årsrapporter for selskaber under tvangsopløsning	694
2.3.2. Genoptagelse af selskaber under tvangsopløsning	694
3. Aflæggelse af årsrapport under likvidation og øvrige regnskabsmæssige problemstillinger	696
3.1. Vurdering af de enkelte regnskabsmæssige områder – årsregnskabsloven	697
3.1.1. Ledelsens og generalforsamlingens ansvar	697
3.1.2. Generelt om regnskabsmæssige skøn og vurderinger	698
3.1.3. Klassifikation i resultatopgørelse og balance	698

Indholdsfortegnelse (detaljeret)

3.1.4. Nedskrivning af anlægsaktiver og forkortede brugstider	699
3.1.5. Nedskrivning af omsætningsaktiver	700
3.1.6. Hensættelser og gensidigt bebyrdende aftaler	701
3.1.6.1. Særligt om omstrukturering	702
3.1.6.2. Tabsgivende aftaler	703
3.1.7. Gældsforpligtelser	704
3.1.8. Garantistillelse for selskabets forpligtelser	704
3.1.9. Tilbagetrædelser for anden gæld	705
3.2. Den regnskabsmæssige behandling af en opløsning af et helejet datterselskab.	705
4. Skattemæssige forhold ved opløsning af selskaber.	706
4.1. Afsluttende skatteansættelse	707
4.2. Indkomstopgørelsen i det afsluttende indkomstår	708
4.3. Tidspunktet for ophør af det likviderede selskabets skattepligt	708
4.4. Tidspunktet for beskatning af likvidationsprovenuet hos kapitalejerne	709
4.5. Genoptagelse af likvidationen.	711
4.6. Overdragelse af retten til at føre bestemte sager	711
Stikordsregister.	714

Anvendte forkortelser

ABL	Lovbekendtgørelse nr. 796 af 20. juni 2011 om den skattemæssige behandling af gevinst og tab ved afståelse af aktier m.v. (aktieavancebeskatningsloven) med senere ændringer
AL	Lovbekendtgørelse nr. 1191 af 11. oktober 2007 om skattemæssige afskrivninger (afskrivningsloven) med senere ændringer
EBL	Lovbekendtgørelse nr. 891 af 17. august 2006 om beskatning af fortjeneste ved afståelse af fast ejendom (ejendomsavancebeskatningsloven) med senere ændringer
ERST	Erhvervsstyrelsen (tidligere Erhvervs- og Selskabsstyrelsen – E&S)
Fort.medd.	Europa-kommissionens Fortolkningsmeddelelse af 20. januar 1998
FUSL	Lovbekendtgørelse nr. 1120 af 14. november 2012 om fusion, spaltning og tilførsel af aktiver m.v. (fusionsskattebogen) med senere ændringer
IAS	International Accounting Standards
IASB	International Accounting Standards Board
IFRIC	International Financial Reporting Interpretation Committee
IFRS	International Financial Reporting Standards
KGL	Lovbekendtgørelse nr. 1121 af 14. november 2012 om skattemæssig behandling af gevinst og tab på fordringer, gæld og finansielle kontrakter (kursgevinstloven) med senere ændringer
KSL	Lovbekendtgørelse nr. 1403 af 7. december 2010 af kildeskatteloven med senere ændringer
LL	Lovbekendtgørelse nr. 405 af 22. april 2013 om påligningen af indkomstskat til staten (ligningsloven)
PAL	Lovbekendtgørelse nr. 170 af 22. februar 2011 af pensionsafkastbeskatningsloven med senere ændringer

Anvendte forkortelser

SEL	Lovbekendtgørelse nr. 322 af 11. april 2011 om aktie- og anpartsselskaber (selskabsloven) med senere ændringer
SFL	Lovbekendtgørelse nr. 175 af 23. februar 2011 om skatteforvaltning med senere ændringer
SIC	Standard Interpretation Committee
SL	Lov nr. 149 af 10. april 1922 om indkomstskat til staten (statsskatteloven) med senere ændringer
SSL	Lovbekendtgørelse nr. 1082 af 14. november 2012 om indkomstbeskatning af aktieselskaber m.v. (selskabsskatteloven) med senere ændringer
VOL	Lovbekendtgørelse nr. 963 af 19. september 2011 om skattefri virksomhedsdannelse (virksomhedsdannelsesloven) med senere ændringer
ÅRL	Lovbekendtgørelse nr. 1253 af 1. november 2013 om erhvervsdrivende virksomheders aflæggelse af årsregnskab m.v. (årsregnskabsloven) med senere ændringer

Oversigt over figurer

Kapitel 1: Stiftelser af selskaber

Figur 1.1	Tidsforløb ved stiftelse med tilbagevirkende kraft med et 1. regnskabsår på 18 måneder.	51
Figur 1.2	Oversigt over skæringsdatoer, underskriftsdatoer m.v. i forbindelse med stiftelse med regnskabsmæssig tilbagevirkende kraft.	58
Figur 1.3	Sammenhængen mellem egenkapitalen i en åbningsbalance og stiftelseskapitalen inkl. overkurs.	61
Figur 1.4	Formålet med at bruge forskellige vederlagsmodeller ved stiftelse af selskaber ("blandt vederlag").	68
Figur 1.5	Oversigt over mulige målemetoder ved indskud af virksomhed hhv. enkeltaktiver	72
Figur 1.6	Oversigt over fordele og ulemper ved stiftelse til bogførte værdier hhv. dagsværdier	73
Figur 1.7	Samme aktiv kan have forskellig bogført værdi forskellige steder i koncernen	75
Figur 1.8	Illustration af bruttometoden ved udskydelse af indbetaling af selskabskapital	82
Figur 1.9	Illustration af nettometoden ved udskydelse af indbetaling af selskabskapital	85
Figur 1.10	Skattefri aktieombytning med angivelse af hvor holdingkrav opstår.	110
Figur 1.11	Seneste stiftelsestidspunkt ved stiftelse med skattemæssig tilbagevirkende kraft	115
Figur 1.12	Oversigt over de skattemæssige forskelle ved stiftelse af et selskab ved tilførsel af aktiver hhv. ombytning af kapitalandele	121

Kapitel 2: Kapitaltilgang i selskaber

Figur 2.1	Processen med gennemførelse af en kapitalforhøjelse	136
Figur 2.2	Hvem kan fravælge udarbejdelsen af erklæringerne efter § 156?	140
Figur 2.3	Sammenhængen mellem egenkapitalen i en overtagelsesbalance og kapitalforhøjelsen	147
Figur 2.4	Illustration af forskellige tilskudsmuligheder i koncernforhold.	149
Figur 2.5	Oversigt over ÅRL's regler om indregning af tilskud i koncernforhold	151
Figur 2.6	Tilskud opad eller nedad i en koncern i mere end ét led. . .	152
Figur 2.7	Illustration af en simpel struktur for koncernintern samhandel.	154

Oversigt over figurer

Figur 2.8	Den skattemæssige virkning af gældsregering – singulære og samlede ordninger	186
Figur 2.9	De skattemæssige konsekvenser af gældskonvertering	192
Figur 2.10	Gældsregering og indvirkningen på underskuds- fremførelse	193
Figur 2.11	Underskudsbeholdning – kapitalindskud i forbindelse med aktieudstedelse	198
Figur 2.12	Kapitalforhøjelse hvor de indkomne midler anvendes til indfrielse af kreditors fordring	198

Kapitel 3: Kapitaltilgang i selskaber

Figur 3.1	Oversigt over det tidsmæssige forløb ved en kapital- nedsættelse	211
Figur 3.2	Karakteristika for de forskellige udlodningsformer.	214
Figur 3.3	De forskellige egenkapitalreservers særlige karakteristika	218
Figur 3.4	Et eksempel på en koncernstruktur	251
Figur 3.5	Koncernstruktur efter omstrukturering af den tilkøbte koncern	257
Figur 3.6	Oversigt over udbyttmuligheder ved brug af modersel- skabsmodellen hhv. koncernmodellen til at opføre indtjening efter købet af en virksomhed/koncern	262
Figur 3.7	Forskellige situationer med erhvervelse af egne kapital- andele (tallene i parentes angiver størrelsen af de frie reserver til brug for nedenstående tabel)	264
Figur 3.8	Oversigt over reglerne om “dobbeltkrav” for frie reserver i en række opkøbsituationer	264
Figur 3.9	Oversigt over, hvordan et dansk fuldt skattepligtigt modtagende selskab skal kvalificere midler omfattet af LL § 16A og § 16B	290
Figur 3.10	Oversigt over, hvordan et modtagende selskab, som er begrænset skattepligtigt til Danmark, skal kvalificere midler omfattet af LL § 16A og § 16B	292
Figur 3.11	Oversigt over beskattningen, såfremt de modtagne midler kvalificeres som udbytte og modtager er fuld skattepligtigt til Danmark.	297
Figur 3.12	Oversigt over hvordan et udenlandsk modtagende selskab skal beskattes, såfremt midlerne kvalificeres som udbytte	298

Kapitel 4: Udlån til kapitalejere og ledelsesmedlemmer

Figur 4.1	Forskel mellem definitionen på moderselskaber efter SEL og tidligere selskabslove	317
Figur 4.2	Illustration af nettofinansieringsudgifter efter SSL § 11 B	396

Kapitel 5: Selvfinansering

Figur 5.1	Oversigt over forbruget af reserven på egenkapitalen med "Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse"	426
Figur 5.2	Køb af S og efterfølgende transaktioner ved overførsel af midler fra S til K.	434

Kapitel 6: Omdannelse af selskaber

Figur 6.1	Oversigt over skæringsdatoer, underskriftsdatoer m.v. i forbindelse med omdannelsesbalancen	485
-----------	---	-----

Kapitel 7: Fusion og spaltning af selskaber

Figur 7.1	Oversigt over en række relevante forhold i forbindelse med fusioner og spaltninger	503
Figur 7.2	Oversigt over forhold af betydning ved fusioner eller spaltninger, hvori der indgår selskaber under stiftelse, likvidation, tvangsopløsning, konkurs eller rekonstruktion.	510
Figur 7.3	Oversigt over kravene til dokumenter ved fusion og spaltning, herunder brug af undtagelser fra udarbejdelsen (nationale fusioner og spaltninger).	533
Figur 7.4	Oversigt over frister og indsendelse til ERST ved tilvalg hhv. fravalg af fusions- og spaltningsplanen.	535
Figur 7.5	Oversigt over reglerne om kapitalforhøjelse i forbindelse med fusion og spaltning.	541
Figur 7.6	Oversigt over reglerne om kapitalnedsættelse i forbindelse med fusion og spaltning.	542
Figur 7.7	Oversigt over ÅRLs regler om brug af overtagelsesmetoden hhv. Sammenlægningsmetoden – uegentlig fusion og spaltning.	580
Figur 7.8	Oversigt over ÅRLs regler om omvurderinger/bogførte værdier ved brug af sammenlægningsmetoden og overtagelsesmetoden – fusion og spaltning	581
Figur 7.9	Oversigt over ÅRLs regler om fusions- og spaltningssomkostninger og disses indregning i de involverede selskabers årsrapporter	621

Kapitel 8: Opløsning af selskaber

Figur 8.1	Oversigt over processen med frivillig opløsning med betalingserklæring	687
-----------	--	-----

Overzicht over eksempler

Kapitel 1: Stiftelse af selskaber

Eksempel 1.1	Hvilken betydning får de nye regler for anpartsselskaber om udskudt indbetaling af selskabskapital? . . .	45
Eksempel 1.2	Stiftelse hvor der har været underskud mellem balancedagen og stiftelsestidspunktet	62
Eksempel 1.3	Stiftelse hvor der har været underskud mellem balancedagen og stiftelsestidspunktet, og hvor der er forskel mellem kapitalen, som angivet i vurderingsberetningen, og kapitalen på stiftelsestidspunktet . . .	64
Eksempel 1.4	Stiftelse hvor der indskydes pantebehæftede aktiver . .	69
Eksempel 1.5	Ændring af årsrapportens præsentationsvaluta og indvirkningen heraf på egenkapitalen	77
Eksempel 1.6	Kan lempelsen vedrørende udarbejdelse af vurderingsberetning benyttes ved indskud af ejendomme i nyt selskab?	93
Eksempel 1.7	Negativ goodwill ved realisationsbeskatning	100
Eksempel 1.8	Succession i ejertid efter VOL og betydning i forhold til vurderingen af om en udgift er medgået til forbedring af et aktiv eller vedligeholdelse heraf	103
Eksempel 1.9	Ind- og udtræden af sambeskatning ved aktieombytning.	112
Eksempel 1.10	Stiftelse af et selskab med tilbagevirkende kraft via tilførsel af aktiver	116
Eksempel 1.11	Delperiodeopgørelse ved indskud af midler fra selskaber uden for koncernen.	118
Eksempel 1.12	Delperiodeopgørelse ved aktieombytning.	119
Eksempel 1.13	Realisationsbeskatning ved stiftelsestilgodehavende . .	122

Kapitel 2: Kapitalafgang i selskaber

Eksempel 2.1	Kapitalforhøjelse ved indskud af virksomhed efter sammenlægningsmetoden.	145
Eksempel 2.2	Behandlingen i årsrapporten af ydelser erhvervet af en dattervirksomhed til en højere pris end markedsprisen . .	155
Eksempel 2.3	Behandlingen i årsrapporten af ydelser erhvervet af en dattervirksomhed til en lavere pris end markedsprisen . .	157
Eksempel 2.4	Hvorledes reguleres effekten af forkerte samhandelspriser i den skattepligtige indkomst efter påbud fra skat og samtidigt ønske hos selskaberne om betalingskorrektio n?	158
Eksempel 2.5	Efterfølgende betaling fra en dattervirksomhed til en modervirksomhed for rettigheder der har været stillet til rådighed	160

Eksempel 2.6	Hvorledes beregnes størrelsen af en kapitalforhøjelse ved konvertering af gæld.	162
Eksempel 2.7	Hvorledes indregnes en gælds eftergivelse fra en moder-virksomhed til en dattervirksomhed i årsregnskabet? . . .	164
Eksempel 2.8	Hvorledes indregnes en gælds eftergivelse fra leveran-dører i årsregnskabet?	164
Eksempel 2.9	Hvorledes indregnes en gældskonvertering i års-regnskabet?	165
Eksempel 2.10	Begrænsninger i underskuds fremførsel ved udskiftning i ejerkredsen	169
Eksempel 2.11	Ydelse af tilskud til driftsselskab med andre kapitalejere. .	174
Eksempel 2.12	Tilskud til mellemholdingselskab når der ikke sker videreudlodning til kapitalejerne	175
Eksempel 2.13	Værnsregel ved skattefrie tilskud til udenlandske selskabet.	176
Eksempel 2.14	Tilskud mellem udenlandske selskaber hvor mid-lerne anses at have passeret et dansk selskab	177
Eksempel 2.15	Gælds eftergivelse mellem uafhængige parter	179
Eksempel 2.16	Gælds eftergivelse mellem koncernforbundne selskaber.	181
Eksempel 2.17	Gælds eftergivelse som led i en samlet ordning	183
Eksempel 2.18	Gælds eftergivelse som led i en samlet ordning og underskudsbegrænsning.	185
Eksempel 2.19	Den skattemæssige effekt af en gælds eftergivelse efter en singularær hhv. en samlet ordning	186
Eksempel 2.20	Gælds eftergivelse i koncernforhold i forlængelse af overdragelse af koncerninterne fordringer.	188
Eksempel 2.21	Koncerninterne overdragelser af fordringer til under kurs pari	189
Eksempel 2.22	Gælds eftergivelse og indvirkningen på rentefradrag . .	190
Eksempel 2.23	Tidligere regler om kapitalforhøjelse efterfulgt af indfrielse af fordring som alternativ til gældskonvertering	195

Kapitel 3: Kapitalafgang i selskaber

Eksempel 3.1	Hvordan beregnes de frie reserver ved udlodning af ordinært udbytte, ekstraordinært udbytte, kapitalned-sættelse og køb af egne kapitalandele?	219
Eksempel 3.2	Udlodning af ekstraordinært udbytte ved forventning om underskud	220
Eksempel 3.3	Hvad hvis selskabet ønsker at udlodde ekstraordinært udbytte i perioden mellem balancedagen og general-forsamlingen?	221
Eksempel 3.4	Er der krav om mellembalance ved udlodning af ekstraordinært udbytte i 1. halvår?	222

Oversigt over eksempler

Eksempel 3.5	Et moderselskabs indskud af en ejendom i et datterselskab, samtidig med at alle væsentlige risici oprettholdes hos moderselskabet	224
Eksempel 3.6	Selskabet ønsker udlodning af ekstraordinært udbytte, men der er mistanke om underskud i perioden mellem skæringsdatoen for mellembalancen og bestyrelsens beslutning om udlodning	226
Eksempel 3.7	Udlodning af andre aktiver end likvider som ekstraordinært udbytte (under hensyntagen til skat)	232
Eksempel 3.8	Udlodning af ekstraordinært udbytte i 1. halvår i andet end likvider og kravet om mellembalance	233
Eksempel 3.9	Udlodning af andre aktiver end likvider som ordinært udbytte	234
Eksempel 3.10	Udlodning af andre aktiver end likvider som ekstraordinært udbytte – hensyntagen til skat ved udlodningen	236
Eksempel 3.11	Præsentation i årsrapporten af udlodning af udbytte i andre aktiver end likvider	240
Eksempel 3.12	Opgørelse af moderselskabets frie reserver ved modtagelse af udbytte fra dattervirksomheder	245
Eksempel 3.13	Hvorledes påvirkes de frie reserver i modervirksomheden ved udlodning af udbytte fra dattervirksomheder?	248
Eksempel 3.14	Etablering af opkøbsstruktur med mulighed for at føre likviditet fra det købte selskab til den ultimative køber	250
Eksempel 3.15	Hvordan beregnes dattervirksomhedens indtjening efter købet?	252
Eksempel 3.16	Koncernmetoden ved opgørelse af indtjening efter købet – skal værdierne i købers koncernregnskab eller det tilkøbte selskabs koncernregnskab benyttes?	256
Eksempel 3.17	Selskabet ændrer regnskabspraksis. Hvilken indvirkning får dette på beregningen af indtjening efter købet?.	260
Eksempel 3.18	En dansk dattervirksomheds erhvervelse af egne kapitalandele i en dansk modervirksomhed (“dobbeltkrav” om frie reserver)	263
Eksempel 3.19	Nedsættelse af selskabskapitalen til dækning af underskud	268
Eksempel 3.20	Fordele ved en nedsættelse af selskabskapitalen til dækning af underskud	271
Eksempel 3.21	Kapitalnedsættelse i forbindelse med ejerskifte og muligheden for at udskyde tabet på kapitalandelene	283
Eksempel 3.22	Værnsregel – Afståelse og generhvervelse af kapitalandele	288
Eksempel 3.23	Værnsregel – Skattefri spaltning efterfulgt af likvidation	289
Eksempel 3.24	Konsekvenser ved overgang til investeringsselskab	296

Kapitel 4: Udlån til kapitalejere og ledelsesmedlemmer

Eksempel 4.1	Udlån til direktør i et selskab, der ikke er moderselskab . . .	317
Eksempel 4.2	Opgørelse af lån mellem koncernselskaber brutto eller netto	323
Eksempel 4.3	Udlån opad i en koncern – direkte og indirekte moderselskaber	328
Eksempel 4.4	Udlån opad i en koncern – direkte og indirekte moderselskaber udenom “ulovlige lande”	328
Eksempel 4.5	Den skattemæssige skillelinje mellem renter og valutakursreguleringer	376
Eksempel 4.6	Udlån til skattetransparente selskaber	377
Eksempel 4.7	Beskatning af ydet sikkerhedsstillelse efter LL § 16 E. . .	378
Eksempel 4.8	Overførelse af sikkerhed kan føre til ulovlige aktionærlån	379
Eksempel 4.9	Den skatteretlige behandling af et ulovligt udlån til en kapitalejer, der ikke er ansat i selskabet.	382
Eksempel 4.10	Udligning af et ulovligt mellemværende ved justering af lønnen (inden for samme regnskabsår hhv. efter regnskabsåret) – forudsat at SKAT vælger at acceptere berigtigelse uden dobbeltbeskatning	385
Eksempel 4.11	Den skattemæssige konsolideringsregel i forhold til tynd kapitalisering	392
Eksempel 4.12	Den skattemæssige konsolideringsregel i forhold til tynd kapitalisering	392
Eksempel 4.13	Den skattemæssige konsolideringsregel i forhold til tynd kapitalisering	393
Eksempel 4.14	Rentebeskæring.	394
Eksempel 4.15	Opgørelse på konsolideret basis eller som en sum af beløb, der er opgjort selskab-for-selskab.	399
Eksempel 4.16	Samspil mellem SSL § 11 B, stk. 5 og underskuds-begrænsningsreglen i SSL § 12, stk. 2.	403
Eksempel 4.17	Fordeling af en eventuel fradragsbeskæring ved sambeskatning	405
Eksempel 4.18	EBIT-reglen i relation til begrænsning af rentefradrag. . .	406
Kapitel 5: Selvfinansiering		
Eksempel 5.1	Forskellen på udbytte og selvfinansiering set fra de involverede selskabers side	411
Eksempel 5.2	Selvfinansiering i forhold til et holdingselskab, som alene ejer aktier i det udlånende driftsselskab.	417
Eksempel 5.3	Selvfinansiering med udlån til person med høj risiko . . .	419
Eksempel 5.4	Udlån som selvfinansiering hhv. moderselskabsudlån. . .	425
Eksempel 5.5	Konkurrerende interesser ved afholdelse af driftsomkostninger hvor afholdelse af omkostninger ved erhvervelse af kapitalandele i selskabet selv er i selskabets interesse . .	463

Oversigt over eksempler

Eksempel 5.6	Konkurrerende interesser ved afholdelse af drifts- kostninger hvor afholdelse af omkostninger til due diligence er i selskabets interesse	464
--------------	---	-----

Kapitel 6: Omdannelse af selskaber

Eksempel 6.1	Omdannelse af et anpartsselskab med kapitaltab til et aktieselskab.	477
Eksempel 6.2	Omdannelse og kapitalforhøjelse ved brug af reglerne om udskudt indbetaling af selskabskapitalen	478
Eksempel 6.3	Omdannelse og kapitalforhøjelse ved brug af reglerne om udskudt indbetaling af selskabskapitalen kombi- neret med en samtidig nedsættelse af kapitalen	480
Eksempel 6.4	Udarbejdelse af omdannelsesbalancen når kapitalen er forhøjet efter balancedagen.	486
Eksempel 6.5	Likvidering af et selskab, der tidligere har været andelsselskabsbeskattet	492
Eksempel 6.6	Udvidelse af aktiviteten i et andelsselskabsbeskattet selskab med kooperationsfremmed aktivitet	493
Eksempel 6.7	Overgang fra skattefri virksomhed til almindelig selskabsbeskatning og indvirkningen på ejendoms- avancebeskatning.	495
Eksempel 6.8	Overgang fra almindelig selskabsbeskatning til kooperationsbeskatning	497

Kapitel 7: Fusion og spaltning af selskaber

Eksempel 7.1	Krav om udarbejdelse af mellembalance i forbindelse med spaltning.	526
Eksempel 7.2	Brug af netop godkendte årsrapporter i stedet for mellembalance ved fusion og spaltning	526
Eksempel 7.3	Udarbejdelse af mellembalance gælder alene for de selskaber der har overskredet 6 måneders grænsen efter udløbet af seneste regnskabsår	527
Eksempel 7.4	Udarbejdelse af mellembalance hvor der frivilligt er udarbejdet et revideret fusionsregnskab	531
Eksempel 7.5	Frist for anmeldelse om gennemførelse af fusion og spaltning.	538
Eksempel 7.6	Spaltning af et selskab med negative bogførte værdier. . .	543
Eksempel 7.7	Brug af sammenlægningsmetoden i en koncern- intern fusion (taleksempel)	585
Eksempel 7.8	Lodret fusion med moderselskabet som det fortsættende – hvilke værdier skal benyttes i det fortsættende selskab?.	589
Eksempel 7.9	Den regnskabsmæssige behandling af en spaltning, hvor en ejendom udskilles fra et driftselskab	599
Eksempel 7.10	Den regnskabsmæssige behandling af en spaltning hvor tre ejere får hvert deres driftsselskab	602

Eksempel 7.11	Den regnskabsmæssige behandling af en spaltning hvor tre ejere får hvert deres holdingselskab.	603
Eksempel 7.12	Udlodning af udbytte som alternativ til spaltning . . .	605
Eksempel 7.13	Spaltning af selskabet tilbage i tid i et selskab, der er stiftet for nyligt.	610
Eksempel 7.14	Fusion med fremadrettet virkning	614
Eksempel 7.15	Krav om indsendelse af årsrapporter for et overstået regnskabsår, før ERST kan registrere en fusion eller en spaltning	631
Eksempel 7.16	Fusion eller spaltning tilbage i et regnskabsår, hvor der er aflagt årsrapport, er ikke mulig	632
Eksempel 7.17	Beskatning af kapitalejerne ved skattepligtig fusion . .	634
Eksempel 7.18	Fusionsdatoen ved en skattepligtig fusion	636
Eksempel 7.19	Udnyttelse af underskud i koncern ved skattepligtig fusion	637
Eksempel 7.20	Skattefri fusion hvor indskydende selskab har negativ egenkapital	641
Eksempel 7.21	Koncernintern fusion til nystiftet selskab	642
Eksempel 7.22	Koncernekstern fusion til nystiftet selskab.	643
Eksempel 7.23	Både indskydende og modtagende selskab etablerer eller ophører med koncernforbindelse	643
Eksempel 7.24	Fusion mellem 3 selskaber.	644
Eksempel 7.25	Fusion mellem 2 ultimative moderselskaber	645
Eksempel 7.26	Tilkøb af selskab og efterfølgende fusion	648
Eksempel 7.27	Anvendelse af underskud i forbindelse med tilførsel af ny virksomhedsgren.	648
Eksempel 7.28	Anvendelse af underskud ved fusion med udefrakommende selskaber.	649
Eksempel 7.29	Spaltning af selskab og efterfølgende salg	658
Eksempel 7.30	Forholdet mellem aktiver og forpligtelser	662
Eksempel 7.31	Balancetilpasning til opfyldelse af forholdskravet mellem aktiver og forpligtelser	663
Eksempel 7.32	Spaltningsdato ved spaltning ud af koncernen	668
Kapitel 8: Opløsning af selskaber		
Eksempel 8.1	Dato for likvidationens begyndelse.	675
Eksempel 8.2	Kombination af årsrapport og likvidationsregnskab til ét samlet regnskab for en længere periode end det normale regnskabsår.	678
Eksempel 8.3	Udarbejdelse af årsrapport i forbindelse med opløsning af selskabet ved betalingserklæring.	689
Eksempel 8.4	Opgørelse af sidste indkomstperiode.	707
Eksempel 8.5	Tidspunktet for ophør af selskabets skattepligt og tidspunktet for kapitalejernes afståelse af kapitalandelene. . .	709
Eksempel 8.6	Skattemæssige konsekvenser ved overdragelse af retten til at føre sager.	712

Overzicht over afgørelser

Kapitel 1: Stiftelse af selskaber

Afgørelse 1.1	(ERST): Hvad er skæringsdato for åbningsbalancen, og hvornår skal vurderingsberetningen dateres?	53
Afgørelse 1.2	(SKM2004.8LR): Tegning af kapitalandele til væsentlig overkurs	95
Afgørelse 1.3	(SKM2003.346LSR): Succession i forhold til nedrivningsfradrag	104
Afgørelse 1.4	(SKM2012.571H): Den skattemæssige værdiansættelse af kapitalandele med forskellig stemmevægt	125

Kapitel 2: Kapitalafgang i selskaber

Afgørelse 2.1	(SKM2003.482H): Brug af finansielle underskuds-selskaber	171
Afgørelse 2.2	(SKM2013.699H): Delvis gældskonvertering	193

Kapitel 4: Udlån til kapitalejere og ledelsesmedlemmer

Afgørelse 4.1	(ERST): Udlån fra et selskab til nærtstående personer.	318
Afgørelse 4.2	(ERST): Udlån til selskaber der ligger uden for koncernkredsen (associeringsforhold)	319
Afgørelse 4.3	(ERST): Udlån til søsterselskaber.	320
Afgørelse 4.4	(ERST): Udlån på tværs mellem selskaber i en koncern	321
Afgørelse 4.5	(ERST): Udlån til interessentskaber	324
Afgørelse 4.6	(Højesteret): Sikkerhedsstillelse for en direktør	333
Afgørelse 4.7	(Erhvervsankenævnet): Lån som led i sædvanlige forretningsmæssige mellemværender	334
Afgørelse 4.8	(Erhvervsankenævnet): Lån som led i sædvanlige forretningsmæssige mellemværender	335
Afgørelse 4.9	(ERST): Udlån til kommanditaktieselskabsaktionærer (partnerselskabsaktionærer).	346
Afgørelse 4.10	(ERST): Cash pool med associerede virksomheder	356
Afgørelse 4.11	(ERST): Cash pool med en modervirksomhed, der er en selvejende institution	360
Afgørelse 4.12	(ERST): Cash pool mellem en pensionskasse og dennes dattervirksomheder	363
Afgørelse 4.13	(ERST): Cash pool med et andelsselskab.	367
Afgørelse 4.14	(Skatterådet): Afgørelse vedrørende forståelse af begrebet sædvanlig forretningsmæssig disposition.	381

Kapitel 5: Selvfinansiering

Afgørelse 5.1	(ERST): Reglerne om selvfinansiering gælder både erhvervelse og tegning af aktier	429
---------------	---	-----

Afgørelse 5.2	(ERST): Selskabets afholdelse af omkostninger i forbindelse med tvangsindløsning blev anset som ulovlig selvfinansiering	430
Afgørelse 5.3	(Højesteret): Selvfinansieringsforbuddet i forhold til modregning mellem fordringer	431
Afgørelse 5.4	(ERST): Tilbagekøb af egne kapitalandele som et rettet tilbagekøb.	436
Afgørelse 5.5	(ERST): En dattervirksomheds overførsel af midler til sikkerhed for moderselskabets lån i pengeinstituttet	438
Afgørelse 5.6	(ERST): En dattervirksomheds ydelse af et moderselskabslån af ubetydelig størrelse	441
Afgørelse 5.7	(ERST): Ulovligt udlån til moderselskab.	444
Afgørelse 5.8	(ERST): Kriterier der skal være opfyldt for, at et overtaget selskab skal undgå ulovlig selvfinansiering ved involvering af en bank.	448
Afgørelse 5.9	(ERST): Ulovlig selvfinansiering via det overtagne selskabs udenlandske dattervirksomheder.	450
Afgørelse 5.10	(ERST): Ulovlig selvfinansiering via det overtagne selskabs udenlandske selskaber	455
Afgørelse 5.11	(ERST): Lovligt udlån til medarbejderne i forbindelse med deres erhvervelse af kapitalandele i selskabet	457
Afgørelse 5.12	(ERST): Lovligt udlån til medarbejdere til deres erhvervelse af kapitalandele, warrants og aktieoptioner i et udenlandsk moderselskab	459
Afgørelse 5.13	(SKM2012.70H): Omkostninger til køb af kapitalandele	464
Afgørelse 5.14	(SKM2011.602H): Omkostninger til bl.a. ændring af selskabsstruktur, børsnotering og salg af kapitalandele	465
Afgørelse 5.15	(SKM2008.465H): Udbyderomkostninger i K/S-projekter	466
Afgørelse 5.16	(TfS2000.243H): Omkostningerne med en tilknytning til indkomsterhvervelsen – fradrag imødekommet	466
Kapitel 7: Fusion og spaltning af selskaber		
Afgørelse 7.1	(ERST): Fusion i forlængelse af et opkøb (ulovlig selvfinansiering)	547
Afgørelse 7.2	(ERST): Fusion i forlængelse af et opkøb (ulovlig selvfinansiering)	549
Afgørelse 7.3	(ERST): Fusion i forlængelse af et opkøb (ulovlig selvfinansiering), hvor købsgælden ligger i et overliggende selskab	554

Oversigt over afgørelser

Afgørelse 7.4	(ERST): Fusion i forlængelse af et opkøb (sandsynligvis ulovlig selvfinansiering)	556
Afgørelse 7.5	(ERST): Fusion i forlængelse af et opkøb (sandsynligvis ulovlig selvfinansiering)	558
Afgørelse 7.6	(ERST): Fusion selvom der ikke er sket erhvervelse af selskabet (ulovlig selvfinansiering)	560
Afgørelse 7.7	(ERST): Fusion efter overtagelse (ulovlig selvfinansiering)	563
Afgørelse 7.8	(ERST): Fusion efter overtagelse (lovligt)	568
Afgørelse 7.9	(ERST): Brug af sammenlægningsmetoden ved fusion mellem to uafhængige virksomheder.	577
Afgørelse 7.10	(ERST): Fusion og muligheden for at henføre goodwill fra et holdingselskab til et underliggende driftsselskab	591
Afgørelse 7.11	(ERST): Forskel på det selskabsretlige regnskabsmæssige virkningstidspunkt og det tidspunkt som anvendes for fusionen i den kommende årsrapport (Internationale regnskabsstandarder)	610
Afgørelse 7.12	(Fondbrådet): Hensættelse til omstrukturering på vegne af den overtagende virksomhed (IFRS).	623
Afgørelse 7.13	(Østre Landsret): Fortolkning af “tidligere indkomstår” i FUSL § 8, stk. 8	651
Afgørelse 7.14	(SKM2010.862SR): 1. afgørelse om forståelse af FUSL § 15 a, stk. 1, 8. pkt.	660
Afgørelse 7.15	(SKM2012.685SR): 2. afgørelse om forståelse af FUSL § 15 a, stk. 1, 8. pkt.	661
Kapitel 8: Opløsning af selskaber		
Afgørelse 8.1	(ERST): Genoptagelse af et selskab under tvangsopløsning	691
Afgørelse 8.2	(TfS1999.630VL): Kursgevinstbeskatning ved overtagelse af retten til at føre sager	711