

## Vejledning om praksis drevet i selskabsform

### **INDHOLD:**

#### **1. INDLEDNING**

#### **2. DRIFT AF VIRKSOMHED I SELSKABSFORM**

2.1 Kapitalkrav

2.2 Vedtægter

2.3 Udbytte

2.4 Offentlighed

2.5 Ansættelsesaftaler

2.6 Ejerftale

#### **3. SKATTEMÆSSIGE FORHOLD VED DRIFT I SELSKABSFORM**

3.1 Beskatning af selskabet

3.2 Beskatning af vederlaget til den ansatte speciallæge

3.3 Beskatning af udbytte

3.3.1 Udbyttebeskatning af fysiske personer

3.3.2 Udbyttebeskatning af selskaber

3.4 Beskatning ved afståelse af anparter

3.4.1 Afståelsesbeskatning af fysiske personer

3.4.2 Afståelsesbeskatning af selskaber

#### **4. OVERENSKOMSTENS KRAV**

4.1 Overenskomstens § 10

4.2 FAPS' godkendelse af vedtægterne

#### **5. ETABLERING AF ANPARTSSELSKAB**

5.1 Stiftelse ved kontantindskud

5.2 Stiftelse ved apportindskud

5.2.1 Skattepligtig omdannelse

5.2.2 Skattefri omdannelse

### 5.2.3 Værdiansættelse

### 5.2.4 Gennemførelse af omdannelsen

## **6. HOLDINGSELSKAB**

### 6.1 Hvad er et holdingselskab

### 6.2 Formålet med et holdingselskab

### 6.3 Overenskomstens krav til et holdingselskab

### 6.4 Etablering af holdingkonstruktion

## **1. INDLEDNING**

Siden 1989 har det været muligt at lade et anpartsselskab drive speciallægevirksomhed. En sådan virksomhed kan derimod ikke drives af et aktieselskab.

Med virkning fra den 1. april 2002 er der sket to ændringer, som har betydning for drift af speciallægevirksomhed i selskabsform.

For det første er det nu i henhold til overenskomsten at etablere et kompagniskab mellem en eller flere speciallæger og et eller flere anpartsselskaber.

For det andet er det blevet muligt at eje anparterne i et speciallægeselskab via et af den pågældende speciallæge 100 % ejet holdingselskab.

En speciallæge kan således overdrage sin speciallægevirksomhed, herunder rettighederne i forhold til Regionen, til et anpartsselskab, som den pågældende bliver ansat i. En sådan overdragelse skal som andre overdragelser godkendes af FAPS efter de almindelige regler, der er gældende for praksisoverdragelser.

Ved køb af praksis er det ligeledes muligt for den købende speciallæge at lade et anpartsselskab være køber, således at praksisdriften fra start af sker i et anpartsselskab.

Selv om et anpartsselskab er en selvstændig juridisk enhed med parts- og retsevne, er den i anpartsselskabet ansatte speciallæge fortsat personligt forpligtet efter overenskomstens almindelige bestemmelser. Et anpartsselskab kan således ikke anvendes til at fritage en speciallæge for dette personlige ansvar.

Uanset at speciallægevirksomheden drives i selskabsform, er det ligeledes speciallægen, der er medlem af FAPS, ligesom det er speciallægen, der har forpligtelser og rettigheder i relation til FAS' Fond.

Drift af virksomhed i selskabsform indebærer ikke blot, at de nedenfor i afsnit 4 nævnte krav i overenskomsten skal opfyldes. Der skal tillige tages højde for de i afsnit 2 nævnte selskabsretlige forhold m.v. samt de i afsnit 3 nævnte skatteretlige forhold.

Hvis det besluttes at drive virksomheden i selskabsform skal det overvejes, hvorledes selskabet skal stiftes, og om selskabet skal ejes via et holdingselskab. Disse forhold er omtalt nedenfor i afsnit 5 og 6.

Det skal understreges, at nærværende vejledning ikke indeholder en udtømmende beskrivelse af alle for den enkelte speciallæge relevante forhold i relation til drift af virksomhed i selskabsform. Det anbefales derfor, at der søges råd hos advokat og revisor for at få belyst alle relevante forhold, inden der træffes beslutning om valg af driftsform.

## **2. DRIFT AF VIRKSOMHED I SELSKABSFORM**

Et selskab, der driver speciallægevirksomhed, er undergivet de almindelige for anpartsselskaber gældende regler.

### *2.1 Kapitalkrav*

Et anpartsselskab skal have en selskabskapital på mindst 40.000 kr. Denne kapital kan ved stiftelsen af selskabet enten indbetales kontant eller indskydes i form af andre formueværdier, eksempelvis goodwill.

Ledelsen i et anpartsselskab skal efter selskabslovens § 119 sikre, at generalforsamling afholdes, senest 6 måneder efter at det konstateres, at selskabets egenkapital udgør mindre end halvdelen af den tegnede kapital. På generalforsamlingen skal selskabets ledelse redegøre for selskabets økonomiske stilling og om fornødent stille forslag om foranstaltninger, der bør træffes, herunder om selskabets opløsning.

### *2.2 Vedtægter*

Som led i stiftelsen af et speciallægeselskab skal der vedtages et sæt vedtægter, der – udover de særlige i afsnit 4 beskrevne krav - skal opfylde de i selskabslovens § 28 anførte minimumskrav.

### *2.3 Udbytte*

Et anpartsselskab kan udlodde udbytte til anpartshaverne. Udbytte udloddes på grundlag af årsregnskabet på den årlige ordinære generalforsamling eller som ekstraordinært udbytte efter reglerne i selskabslovens §§ 182 og 183.

I henhold til selskabslovens § 180 kan som udbytte kun anvendes frie reserver,

hvorved forstås beløb, som i selskabets senest godkendte årsregnskab er opført som overført overskud, og reserver, med fradrag af overført underskud.

Udbyttet skal fordeles forholdsmæssigt mellem anpartshaverne på grundlag af besiddelsen af anparter i selskabet.

#### *2.4 Offentlighed*

Når virksomheden drives i selskabsform, skal der indsendes en årsrapport til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Årsrapporten skal udarbejdes i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Interesserede kan rekvirere en kopi af rapporten ved henvendelse til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Det vil derfor ikke være muligt at hemmeligholde ejer- og indtjeningsforhold fra offentligheden.

#### *2.5 Ansættelsesaftaler*

Det er et krav fra skattemyndighedernes side, at alle aftaler, der indgås mellem speciallægerne og selskabet, skal oprettes skriftligt. Dette medfører, at der også for speciallægerne skal udarbejdes en ansættelsesaftale.

Hvis man ønsker at fordele årets overskud ulige mellem flere anpartshavere, har man mulighed for at gøre dette via lønnen. Dette kan enten gøres via den løbende gageudbetaling eller ved hjælp af en bonusordning.

#### *2.6 Ejerftale*

Hvis der er flere anpartshavere, er det på samme måde som ved kompagniskaber (interessentskaber), nødvendigt at udarbejde en aftale mellem anpartshaverne - en såkaldt ejerftale - der bør omhandle forhold som ophør og opløsning, løbende aflønning, forhold omkring salg af anparter, herunder gensidig forkøbsret mv. Det er vigtigt, at ejerftalen fra tid til anden gennemgås med henblik på at vurdere behovet for eventuelle ændringer. Markedssituationen for goodwill kan for eksempel nødvendiggøre en revurdering af aftaler om værdiansættelse af anparterne ved overdragelser mellem anpartshaverne, for eksempel ved sygdom eller uoverensstemmelser.

Ifølge selskabslovens § 82 er ejerftaler ikke bindende for selskabet og de beslutninger, der træffes af generalforsamlingen. Det skal derfor i forbindelse med udarbejdelsen af ejerftalen overvejes, i hvilket omfang det kan være nødvendigt i selskabets vedtægter at medtage en række af de bestemmelser, der tidligere typisk kun fandtes i ejerftalen (anpartshaveroverenskomsten).

### **3. SKATTEMÆSSIGE FORHOLD VED DRIFT I SELSKABSFORM**

Et anpartsselskab er et selvstændigt skattesubjekt, der skal indgive sin egen selvangivelse m.v.

Skattemæssigt er der i flere henseender ikke væsentlige forskelle mellem beskatningen ved drift af virksomhed i henholdsvis personligt regi og i selskabsform. Drift af speciallægevirksomhed i selskabsform indebærer dog, at der tillige skal tages højde for reglerne om beskatning af udbytte samt fortjeneste ved afståelse af anparter i selskabet. Disse regler er forskellige for fysiske personer og selskaber. Det har således betydning for både beskatning af udbytte og afståelsessummer ved salg af anparter om speciallægen ejer anparterne i speciallægeselskabet direkte eller via et holdingselskab.

#### *3.1 Beskatning af selskabet*

Opgørelsen af selskabets skattepligtige indkomst foregår efter de samme grundlæggende principper som nævnt i afsnit 2.1. i delvejledningen personligt drevet praksis.

Selskabets skattepligtige indkomst opgøres således ved fra omsætningen at fratække de driftsrelevante omkostninger, herunder udgifter til løn til speciallægen og renter.

Selskabet beskattes løbende med 22 % (2018) af den skattepligtige indkomst. Selskabet betaler selskabsskat á conto to gange årligt, og en eventuel restskat betales i forbindelse med årsopgørelsen senest den 20. november året efter.

Den for selskaber gældende skatteprocent er således den samme, som er gældende for overskud, der opspares i den såkaldte virksomhedsskatteordning, der kan benyttes af speciallæger, der driver praksis i personligt regi.

#### *3.2 Beskatning af vederlaget til den ansatte speciallæge*

Såfremt speciallægen driver virksomheden i et anpartsselskab, er speciallægen alene personligt skattepligtig af den løn- og udbytteindkomst, der modtages fra selskabet. Lønindkomsten beskattes som personlig indkomst med en marginalskat inklusive arbejdsmarkedsbidrag på ca. 56% (2018).

Lønnen er således undergivet samme beskatning, som er gældende for den del af overskuddet, der i den personligt drevne virksomhed hæves i virksomhedsskatteordningen.

#### *3.3 Beskatning af udbytte*

Som nævnt ovenfor er det nødvendigt at skelne mellem, om udbyttemodtageren er en fysisk person eller et selskab.

### 3.3.1 Udbyttebeskatning af fysiske personer

Udbytte beskattes som aktieindkomst, hvor skatten for fysiske personer udgør 27% (2018) af et grundbeløb på 52.900 kr. (105.800 kr. for ægtefæller) og 42% af udbyttebeløb herudover.

### 3.3.2 Udbyttebeskatning af selskaber

Udbyttet er skattefrit, såfremt det udbyttemodtagende selskab (holdingselskabet) ejer minimum 10% af anparterne i det udbyttegivende selskab.

Hvis det udbyttemodtagende selskab derimod ejer mindre end 10 % af anparterne i det udbyttegivende selskab beskattes udbyttet som anden indkomst med 22 % (2018).

## 3.4 Beskatning ved afståelse af anparter

Hvis anparterne sælges eller selskabet likvideres, beskattes fortjenesten opgjort som forskellen mellem afståelsessummen og anskaffelsessummen.

Som nævnt ovenfor er det også her nødvendigt at skelne mellem fysiske personer og selskaber, da beskatningen er forskellig.

### 3.4.1 Afståelsesbeskatning af fysiske personer

Fortjeneste ved afståelse af anparter beskattes som aktieindkomst, med mindre skatteyderen er næringsdrivende med køb og salg af aktier og anparter.

Fortjenesten beskattes således ligesom udbytte med 27% af de første 52.900 kr. (2018) og 42% af resten.

### 3.4.2 Afståelsesbeskatning af selskaber

Uanset selskabets (holdingselskabets) ejerandel er avancen skattefri for et holdingselskab.

Hvis holdingselskabet ejer mindre end 10 % af anparterne i speciallægeanpartsselskabet er der således forskel mellem beskatning af avancer ved salg af anparter, som er skattefri, og udbytter, der er skattepligtige.

## 4. OVERENSKOMSTENS KRAV

Det er en forudsætning for, at et selskab kan drive speciallægevirksomhed, at selskabets vedtægter er godkendt af FAPS.

Det har i den forbindelse været væsentligt for Regionernes Lønnings- og Takstnævn, at vedtægterne sikrer, at anpartsselskabet er og vedbliver med at være kontrolleret af speciallægen, og at ingen udefra kommende skal kunne opnå bestemmende indflydelse i selskabet.

#### 4.1 Overenskomstens § 10

Kravene til vedtægterne for et speciallægeselskab er beskrevet i overenskomstens § 10, stk. 3, hvor det hedder:

"FAS kan kun godkende vedtægter for speciallægeanpartsselskaber og holdingselskaber, der opfylder de nedenfor under pkt. 1-11 anførte krav. Ved et speciallægeanpartsselskab forstås i det følgende et selskab, der har til formål at drive speciallægevirksomhed og virksomhed, der er naturligt forbundet hermed. Ved et holdingselskab forstås i det følgende et selskab, der har til formål at eje anparter i et speciallægeanpartsselskab. Såfremt andet ikke fremgår af de under pkt. 1-11 anførte krav til vedtægter, gælder kravene både for speciallægeanpartsselskaber og holdingselskaber.

- 1) Et speciallægeanpartsselskabs navn skal indeholde betegnelsen „speciallægeselskabet ... ApS“ eller „speciallægerne ... ApS“. Et holdingselskabs navn skal indeholde „speciallægeholdingselskabet ... ApS“ eller „speciallægen ... Holding ApS“.
- 2) Et speciallægeanpartsselskabs formål skal beskrives som speciallægevirksomhed og virksomhed, der er naturligt forbundet hermed. Et holdingselskabs formål skal beskrives som at eje anparter i et speciallægeselskab.
3. I et holdingselskab skal anpartskapitalen ejes 100 % af en anpartshaver, der driver speciallægevirksomhed som ansat i det speciallægeanpartsselskab, som holdingselskabet ejer anparter i, og som har tiltrådt overenskomsten. I et speciallægeanpartsselskab skal over 50 % af anpartskapitalen, såvel efter beløb som efter stemmevægt, tilhøre et eller flere holdingselskaber og/eller anpartshavere, der udøver speciallægevirksomhed som ansat i speciallægeanpartsselskabet, og som har tiltrådt overenskomsten, jf. stk. 1. Disse krav skal sikres ved de nødvendige indskrænkninger i anparternes omsættelighed.
4. Generalforsamlingen må ikke beslutte uddeling af højere udbytte end foreslået eller tiltrådt af bestyrelsen, respektive direktionen, såfremt selskabet ikke har en bestyrelse.
5. Direktionens medlemmer skal alle udøve speciallægevirksomhed som ansatte i speciallægeanpartsselskabet.

6. Selskabet skal ikke kunne tegnes, medmindre mindst én ansvarlig speciallæge er med i tegningen.

7. Selskabets vedtægter og anpartshaverprotokol skal være tilgængelig for FAS og RLTN samt vedkommende region, der til enhver tid skal kunne forlange attestation fra selskabet om dets ejerforhold.

8. Selskabet skal respektere de ansatte speciallægers personlige ansvar i medfør af stk. 2, og det skal fremhæves, at disse bestemmelser ingen indskrænkning gør i de forpligtelser, der måtte påhvile selskabet.

9. Anpartsselskabet skal såvel på brevpapir som ved skiltning angive samtlige speciallæger, der udøver speciallægevirksomhed i selskabet.

10. De ovenfor under punkt 3, 5 og 6 nævnte krav kan fraviges af selskabet i indtil 6 måneder, såfremt ansættelsesforholdet ophører på grund af speciallægens død eller upåregnelige sygdom. Såfremt der i selskabet findes stemmeløse B-anparter, kan der herudover indrømmes en frist på indtil 5 år til genoprettelse af det i punkt 3 nævnte krav om kapitalbesiddelse efter beløb.

11. Anpartsselskabet skal være uberettiget til at afkræve eller modtage honorarer, der baseres på overenskomsten, medmindre vedtægterne er godkendt af FAS. Regionen har krav på tilbagebetaling af honorarer, der modtages i strid hermed."

#### *4.2 FAPS' godkendelse af vedtægterne*

Et selskab kan, som det fremgår af den ovenfor citerede bestemmelse i overenskomstens § 10, stk. 3, pkt. 11, kun oppebære overenskomstbaserede honorarer, hvis FAPS har godkendt selskabets vedtægter.

Udkast til vedtægter skal derfor forelægges FAPS til godkendelse, inden selskabet etableres, idet FAPS skal påse, at overenskomstens krav er opfyldt. FAPS skal derimod ikke påse, at de almindelige selskabsretlige krav m.v. er opfyldt.

Det er FAPS' ansvar at sikre, at godkendte vedtægter opfylder betingelserne i overenskomsten. Dette betyder, at der ikke er mulighed for at fravige de formelle krav, da der ikke med Regionernes Lønnings- og Takstnævn (RLTN) er aftalt dispensationsmuligheder.

Ved etableringen af et anpartsselskab kan der tages udgangspunkt i standardvedtægterne, som er vedlagt. Standardvedtægterne kan også ses her: I forbindelse med godkendelsen hos FAPS må det påregnes, at det vil tage FAPS ca.



14 dage at foretage gennemgangen af vedtægterne. I det omfang man vælger at fravige de vedlagte standardvedtægter, må der påregnes en lidt længere ekspeditionstid.

Når der er tale om en skattefri virksomhedsomdannelse, der skal gennemføres pr. 1. januar, gælder det, at vedtægterne m.v. ikke skal indsendes inden den 1. januar, men først når omdannelsen faktisk gennemføres. I den forbindelse skal det nævnes, at en sådan omdannelse skal gennemføres senest den 30. juni, hvorfor indsendelsen til godkendelse skal indrettes efter denne tidsfrist.

## **5. ETABLERING AF ANPARTSSELSKAB**

En beslutning om drift af speciallægevirksomhed i selskabsform, herunder en omdannelse fra personlig virksomhed til anpartsselskab, vil være forbundet med adskillige overvejelser. Disse overvejelser omfatter påvirkningerne på både den daglige virksomhed og på privatøkonomien.

FAPS vil kunne være behjælpelig med rådgivning omkring opfyldelse af de formelle krav i relation til vedtægternes indhold. FAPS vil derimod ikke kunne være behjælpelig med juridisk rådgivning eller skatterådgivning i forbindelse med etablering af virksomhed i selskabsform. Det skal anbefales, at der søges råd hos advokat og revisor for at afdække omdannelsens implikationer.

### *5.1 Stiftelse ved kontantindskud*

Stiftelse af et anpartsselskab ved kontantindskud, som er en relativ enkel og ukompliceret proces, vil navnlig kunne være relevant for den speciallæge, der påtænker at købe en speciallægepraksis, og som på forhånd har besluttet sig for at drive speciallægevirksomheden i selskabsform.

Den speciallæge, der allerede driver en speciallægepraksis i personligt regi, kan i princippet ligeledes stifte et anpartsselskab ved kontantindskud med henblik på efterfølgende at lade anpartsselskabet købe denne speciallægepraksis. Reglerne i selskabslovens § 127 skal ved en sådan overdragelse iagttages.

### *5.2 Stiftelse ved apportindskud*

Når et selskab stiftes ved apportindskud indbetales kapitalen i andre formueværdier end kontanter. Det er derfor et krav, at aktivernes værdi ved en sådan stiftelse dokumenteres over for Erhvervs- og Selskabsstyrelsen ved en vurdering i overensstemmelse med reglerne i selskabslovens § 36.

Hvis speciallægevirksomheden indskydes som apportindskud som led i stiftelsen af anpartsselskabet, er udgangspunktet, at speciallægen skattemæssigt anses for at

have afstået sin virksomhed, som ved et salg til enhver anden køber af virksomheden. Det er imidlertid som omtalt i afsnit 5.2.2 muligt at gennemføre omdannelsen som en skattefri virksomhedsomdannelse, således at der ikke udløses avancebeskatning ved omdannelsen.

#### 5.2.1 Skattepligtig omdannelse

Ved en skattepligtig omdannelse sker der beskatning af avancerne i omdannelsesåret, herunder en beskatning af avancen på den goodwill, som indskydes i selskabet. Beskatningen udskydes således ikke.

Overdragessummen vil ofte blive berigtiget ved et forrentet gældsbrev, idet anpartsselskabet ikke umiddelbart har de fornødne likvider til at betale for speciallægevirksomheden med det samme.

En skattepligtig omdannelse kan ske på et hvilket som helst tidspunkt af året. Som følge af at der er tale om en skattepligtig omdannelse, skal der som nævnt ske fuld avanceberegning af den sælgende speciallæge. Skatten af avancen vil udgøre ca. 56% (2018) af avancen.

Omdannelsen vil endvidere kunne indebære, at speciallægen må udtræde af en eventuel virksomhedsskatteordning, hvilket medfører beskatning af det opsparede overskud.

Skatten skal betales senest den 31. december i omdannelsesåret, hvis rentetillæg til restskatten skal undgås.

En skattepligtig omdannelse vil således kunne medføre en likviditetsbelastning her og nu, hvis overdragessummen berigtiges ved udstedelse af et gældsbrev.

#### 5.2.2 Skattefri omdannelse

Ved en skattefri omdannelse beskattes avancerne ved overdragelsen ikke i omdannelsesåret. Avancebeskatningen udskydes til senere.

Overdragessummen skal berigtiges med anparter i det nystiftede selskab.

Effekten af dette er, at speciallægen ikke kan modtage nogen form for kontant vederlag i forbindelse med omdannelsen.

En skattefri omdannelse kan alene ske med virkning pr. 1. januar. Omdannelsen kan ske med maksimalt 6 måneders tilbagevirkende kraft. Dette betyder, at en skattefri omdannelse senest skal være gennemført pr. 30. juni.

Ved en skattefri omdannelse indtræder anpartsselskabet i speciallægens skattemæssige status. Dette betyder, at anpartsselskabet overtager en nedskreven værdi af inventar, uanset hvad inventaret overdrages til regnskabsmæssigt.

Ligeledes vil anpartsselskabet ikke kunne afskrive skattemæssigt på den overdragne goodwill, medmindre speciallægen har en skattemæssig afskrivningsberettiget goodwillsaldo.

De skattepligtige avancer, der ville være blevet realiseret ved en beskattet omdannelse, bliver modregnet i anparternes anskaffelsessum. Anparternes anskaffelsessum består således af den overdragne egenkapital, goodwillværdi og merværdier af inventar mv. Dette betyder, at eksempelvis en avance på goodwill vil blive beskattet, når anpartsselskabet enten sælges eller likvideres.

### 5.2.3 Værdiansættelse

Uanset hvilken omdannelsesmetode der vælges, gælder det, at handler mellem en anpartshaver og dennes selskab skal foregå på almindelige markedsmæssige vilkår. Dette betyder, at det ikke er muligt at sælge enten dyrt eller billigt til sit selskab. De aktiver og passiver, der overdrages, skal således værdiansættes efter de almindelige regler, se herom delvejledningen praksisoverdragelse.

### 5.2.4 Gennemførelse af omdannelsen

Inden en overdragelse af en speciallægevirksomhed kan gennemføres, skal det undersøges, om der er bindinger på den personlige virksomhed, der ikke kan overføres. Det kunne eksempelvis være huslejeaftaler, abonnementer, leasingaftaler og bankengagement.

Virksomhedens samarbejdspartnere skal acceptere, at det nu ikke længere er speciallægen personligt, de har et samarbejde med, men derimod et anpartsselskab. I det omfang anpartsselskabet har et finansieringsbehov, vil banken muligvis kræve en personlig kaution fra speciallægen.

I forbindelse med beslutning om en omdannelse til anpartsselskab skal følgende materiale udarbejdes:

1. Stiftelsesdokument, hvori det omtales, hvad der overdrages samt overdragelsessummen.
2. Anmeldelse af selskabet til SKAT samt afmeldelse af den hidtidige personlige virksomhed.
3. Anmeldelse af selskabet til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.
4. Vedtægter, der som nævnt i afsnit 4 skal kunne godkendes af FAPS.
5. Ejerbog, der er en oversigt over anpartshavere.
6. Overdragelsesaftale mellem speciallægen og anpartsselskabet.
7. Goodwillberegning, der skal kunne godkendes af FAPS.
8. Dokumentation for værdien af øvrige overdragne aktiver. I denne relation skal det anbefales, at der foreligger en vurdering fra en uafhængig vurderingsmand af alle væsentlige aktiver. Årsagen til dette er, at skattemyndighederne i handler mellem

afhængige parter kræver ekstern dokumentation.

9. Vurderingsberetning fra revisor.

Ovennævnte materiale udarbejdes af advokat og revisor i samarbejde med speciallægen. Når materialet er udarbejdet, og de fornødne godkendelser er indhentet, kan omdannelsen gennemføres og registreres.

## **6. HOLDINGSSELSKAB**

Siden 1. april 2002 har det, som det fremgår af overenskomstens § 10, stk. 3, været muligt for en speciallæge at eje anparterne i et speciallægeselskab via et holdingselskab.

### *6.1 Hvad er et holdingselskab?*

Et holdingselskab er i realiteten blot et selskab (moderselskab), der er karakteriseret ved, at det ikke selv driver nogen aktiv erhvervsvirksomhed, men ejer anparter i andre selskaber (datterselskaber), hvor de egentlige aktiviteter udøves.

Et holdingselskab er således et "helt almindeligt selskab", der hverken selskabsretligt eller skatteretligt er tillagt fordele, som andre selskaber ikke måtte have.

### *6.2 Formålet med et holdingselskab*

En væsentlig årsag til etablering af et holdingselskab vil typisk være de øgede muligheder, som dette kan give ved generationsskifte.

Baggrunden herfor er, at de for selskaber gældende regler om beskatning af udbytte og avance ved afståelse af anparter, som beskrevet ovenfor i afsnit 3, adskiller sig fra de for fysiske personer gældende regler.

Et selskab, der ejer minimum 10% af anparterne i et andet selskab, kan modtage udbytte fra dette andet selskab skattefrit, ligesom det kan sælge anparterne skattefrit.

Ved salg af en speciallægevirksomhed, der drives i selskabsform, må den speciallæge, der ejer anparterne i driftsselskabet direkte vælge mellem at lade selskabet sælge virksomheden ud af selskabet eller at sælge anparterne. Et salg af anparterne vil i den situation udløse en beskatning af avancen med 27 % af de første 52.900 kr. (2018) og 42% af resten.

Såfremt den pågældende i stedet havde ejet anparterne via et holdingselskab, ville holdingselskabet kunne have solgt anparterne skattefrit. I den situation vil beskatningen kunne udskydes, indtil holdingselskabet måtte udlodde

salgsprovenuet som udbytte, eller holdingselskabet likvideres eller sælges.

Hvis et speciallægeselskab ejes af 2 eller flere speciallæger, kan det være hensigtsmæssigt, at den enkelte speciallæge ejer anparterne i speciallægeselskabet via et af den pågældende ejet holdingselskab. Speciallægeselskabet kan så udlodde udbytte til holdingselskaberne, hvor den enkelte speciallæge herefter selv kan træffe beslutning om, hvorvidt udbyttet skal videreudlodes til speciallægen eller "spares op" i holdingselskabet.

Etableringen af et holdingselskab medfører dog en mere kompliceret ejerstruktur og øgede omkostninger.

### *6.3 Overenskomstens krav til et holdingselskab*

Et holdingselskab, der ejer anparter i et speciallægeanpartsselskab, skal som udgangspunkt opfylde de samme krav, som er gældende for et speciallægeanpartsselskab.

Som det fremgår af overenskomstens § 10, stk. 3, 3. pkt., er der dog den væsentlige forskel, at anpartskapitalen i et holdingselskab skal "ejes 100% af en eller flere anpartshavere, der driver speciallægevirksomhed som ansat i det speciallægeanpartsselskab, som holdingselskabet ejer anparter i, og som har tiltrådt overenskomsten."

Et holdingselskab kan således kun have en eller flere speciallæger som anpartshavere.

### *6.4 Etablering af holdingkonstruktion*

Det bør fra start af nøje overvejes, om det må anses for mest hensigtsmæssigt at eje anparterne via et holdingselskab, da der kan være vanskeligheder forbundet med at etablere en holdingstruktur efterfølgende.

Selskabsretligt adskiller et holdingselskab sig som ovenfor anført ikke fra andre selskaber, og et holdingselskab kan derfor ligesom et speciallægeselskab principielt etableres på de i afsnit 5 beskrevne måder.

Der kan stiftes et holdingselskab, der herefter køber anparterne i speciallægeselskabet. Dette kan f.eks. tænkes i den situation, hvor en køber af et selskab, der driver speciallægevirksomhed, ønsker at eje anparterne via et holdingselskab.

Det er endvidere muligt at etablere en holdingkonstruktion ved at gennemføre en såkaldt aktieombytning, hvor anparterne i speciallægeselskabet som led i stiftelsen af holdingselskabet indskydes som apportindskud i holdingselskabet.

Skattemæssigt anses en sådan aktieombytning som udgangspunkt for en skattepligtig afståelse af aktierne.

I visse situationer er det muligt at opnå tilladelse fra SKAT til at gennemføre aktieombytningen skattefrit.

Det er dog en forudsætning for at kunne gennemføre aktieombytningen skattefrit, at holdingselskabet bliver ejer af mere end 50% af anparterne i speciallægeselskabet. De speciallæger, der sammen ejer anparterne i et speciallægeselskab, vil derfor ikke hver for sig kunne gennemføre en sådan skattefri aktieombytning.

Den enkelte speciallæge bør med sine rådgivere nøje vurdere fordele og ulemper for den pågældende, inden der træffes beslutning om etablering af et holdingselskab. Det skal understreges, at navnlig i situationer, hvor det påtænkes at etablere et speciallægeanpartsselskab, hvor anparterne skal ejes af flere speciallæger, bør det, som nævnt, allerede inden etableringen af driftsselskabet overvejes, om den enkelte speciallæge skal eje sine anparter i driftsselskabet via et holdingselskab.