

tvc.

ADVOKATFIRMA

Danske Juletræer Temadag 2025

Generationsskifte

Begrebet generationsskifte

Overgang af ejendomsretten til virksomhed ved gave, salg, arv eller forskellige kombinationer heraf.

Generationsskiftet kan vedrøre personligt ejet virksomhed (aktiver/passiver) eller virksomhed i selskabsform (aktier/anparter)

Overdragelse sker til næste generation, men kan også være til andre, f.eks. ansatte.

Planlægning og risikoafdækning

Rettidige overvejelser og velplanlagt generationsskifte – den tidsmæssige timing (værdiansættelsen/gældende regler) og tiden er afgørende faktorer for hensigtsmæssigt generationsskifte ud fra et skattemæssigt perspektiv

Skattemæssige overvejelser

- Overdragerens skattemæssige forhold
- Værdiansættelse af det overdragne
- Favorable lånevilkår for erhverver (rente- og afdragsfri lån)
- Berigtigelse af købesum ved gave/arv

Skattepligtigt eller ”skattefrit” generationsskifte?

Det er særligt overdragerens skattemæssige forhold der indledningsvist skal afklares – værdiansættelse og avanceberegninger – det kan her vise sig, at avanceskat er begrænset.

Reglerne om genplacering og regler om ophørspension (PSL § 15A) kan eventuelt anvendes til at udskyde skat for overdrager.

Der findes desuden modeller for et skattepligtige generationsskifte der kan løse de likviditetsmæssige udfordringer for erhverver (jf. nedenfor).

Skattepligtigt eller ”skattefrit” generationsskifte?

De særlige regler som muliggør generationsskifte med succession er ikke udtryk for skattefrihed, men derimod blot, at erhververens indtræder i overdragerens udskudte skat, således at skatten udskydes til overdrageren måtte vælge at sælge virksomheden en dag i fri handel!

Reglerne om succession i Kildeskatteloven og Aktieavancebeskatningsloven er sammen med de særlige regler om rente og rentefri anfordringslån samt gavereglerne med til at sikre muligheder for, at generationsskiftet og sidstnævnte, at en stor del af købesummen kan berigtiges over tid ved gave.

Værdiansættelse

Parternes værdiansættelse af de overdragne aktiver, der indgår i et generationsskiftet, er ofte genstand for drøftelser.

Da der ved generationsskifte er tale om en **overdragelse mellem interesseforbundne parter** (nærmeste familie) giver det sig selv, at der består en risiko for at der ikke sker overdragelse til markedsprisen/handelsprisen.

Skattestyrelsen er derfor meget opmærksom på disse overdragelser, og det sker ofte at de laver korrektion af de fastsatte værdier.

Ny reglerne på vej!

Lovgivning om generationsskifte

Der findes i dag allerede regler der muliggør, at kan ske generationsskifte med såkaldt skattemæssig succession, men der er fremsat lovforslag hvorved mulighederne udvides.

Lovforslaget er 1. behandlet og pt under udvalgsbehandling.

Forslag til ny regler

Nedsættelse af gaveafgift fra 15 % til 10 % under følgende betingelser:

- Successionsreglerne er opfyldt – uanset om overdragelse sker med succession eller ej
- Omfattet (hele eller dele af **aktiv virksomhed** – dvs. ikke investeringsselskaber eller gældsbreve)
- Overdrager have ejet virksomhed i mindst 1 år og erhverver opretholde ejerskab i mindst 3 år

Gaver mellem søskende (ikke niecer og nevøer)

- Søskende sidestilles med nærtstående familie (2027) – dvs. både afgiftssats, bundbeløb og arv.

Retskrav på skematisk værdiansættelse af unoterede kapitalandele

- Gælder kun ved overdragelse med skattemæssig succession (ved skattepligtig overdragelse skal der således laves to værdiansættelser)
- Udgangspunkt i nuværende skematiske regler for aktie- og goodwill cirkulære med en række justeringer, fx merindtjening beregnes på basis af seneste 5 års regnskabstal
- Nuværende regler er ikke bindende for Skattemyndighederne – enten risiko eller langt forløb med godkendelse af værdi
- Nye regler medfører retskrav, sikkerhed og forudsigelighed ved planlægning – dog mulighed for at vælge handelsværdi, hvis denne er lavere

Generationsskifte af ejendomsselskaber (ændring af pengetanksregel)

Skattemæssig succession

Succession

Hvad betyder succession?

- Den almindelige realisationsbeskatning af overdrager kan udskydes, hvis betingelserne for anvendelse af regler om skattemæssig succession er opfyldt
- Succession har alene betydning for realisationsbeskatningen og ikke de øvrige skatte- og afgiftsmæssige konsekvenser som generationsskiftet måtte medføre f.eks. gavebeskatning, hvis der er gaveelement
- Erhverver indtræder i overdragerens skattebyrde – udskudt skat

Hvad er retsvirkningen af succession?

- Erhverver indtræder i alle henseender i overdragerens skattemæssige forhold i forhold til: anskaffelsestidspunktet, anskaffelsessummen og anskaffelsehensigt
- Der kan alene succederes i fortjenester, men derimod ikke i tab underskud fra tidligere.
- Restfinansieringen for erhververen er herefter kapitalandeleles nettoværdi efter fradrag af den udskudte skat som herefter kan berigtiges enten kontant, gave, lån eller arv (kombination heraf). Dvs. en del af berigtigelsen er overtagelse af den udskudte skat, som erhverver succederer i fra overdrager

Succession kan ske ved overdragelse af

- (1) Hele erhvervsvirksomheden, (2) en af flere erhvervsvirksomheder, (3) en ideel andel af hele erhvervsvirksomheden eller en ideel andel af flere erhvervsvirksomheder eller (4) en andel, der ikke er en ideel andel af hele erhvervsvirksomheden, men som i sig selv udgør en selvstændig erhvervsvirksomhed.

Eksempel: Overdragelse af ejendom

Anskaffelsessum	1.000.000 kr.
Afståelsessum	1.500.000 kr.
Skattepligtig avance	500.000 kr.

Overdragelse til person uden for successionskredsen

- Ejendomsavancebeskatning aktualiseres

Overdragelse til person inden for successionskredsen

- Afståelsesbeskatning udskydes - likviditetsmæssig fordel
 - Erhververen indtræder i overdragerens skattemæssige stilling (overtager de udskudte skatter)
 - Prisnedslag i handelsværdien
 - Gaveelement og mulighed for henstand med betaling af gaveafgift efter boafgiftsloven
 - Passivpost nedsætter den skatte- og afgiftspligtige værdi af gaven, der er ydet i forbindelse med overdragelsen



Erhvervsmæssig virksomhed

Det er en betingelse for at overdrage selskaber (aktier/anparter) med skattemæssig succession, at selskabets virksomhed ikke i ”*overvejende grad består af **passiv kapitalanbringelse***” (såkaldte ”pengetanksregel”)

Drift og bortforpagtning af land- eller skovbrug (inklusiv gartneri, planteskole og/eller frugtplantage) er aktiv kapitalanbringelse

Berigtigelse og værdiansættelse

- Berigtigelse og gaveafgift/gavebeskatning
- Gældsbreve og lån
- Værdiansættelse af den overdragne virksomhed

Værdiansættelse af den overdragne virksomhed

Værdiansættelsen skal ske til markedsværdien, uanset om overdragelsen sker med eller uden succession

Når man skal værdiansætte den overdragne virksomhed, tages der udgangspunkt i en række forskellige regler

Fast ejendom (Cirkulære nr. 185 af 17. november 1982) og (Cirkulærer nr. 9792 af 27. september 2021)

- +/- 15%, hvis gammel ejendomsvurdering, og inden for gaveafgiftskredsen
- +/- 20% hvis ny ejendomsvurdering, og inden for gaveafgiftskredsen

Goodwill (TSS-cirkulære 2000-10)

- Branchekutyster

Aktier (SKM 2015.96)

- Noterede: børskursen
- Unoterede: Indre værdi + goodwill

Berigtigelse af overdragelsessummen

Overdragelsessummen kan berigtiges ved:

1. Kontant betaling
2. Erhververens overtagelse af overdragerens gæld (fx kreditforeningslån)
3. Erhververens udstedelse af gældsbrief til overdrageren
4. Overdrageren yder en gave til erhververen

Gaveafgift

Gaveelement ved overdragelsen → erhververen er afgiftspligtig af værdien af gaven uanset om overdragelsen sker med eller uden succession

Inden for gaveafgiftskredsen

- Afgiftsfrit beløb (kr. 76.900 i 2025)
- Gaveafgiften er 15 pct. (indtil videre)

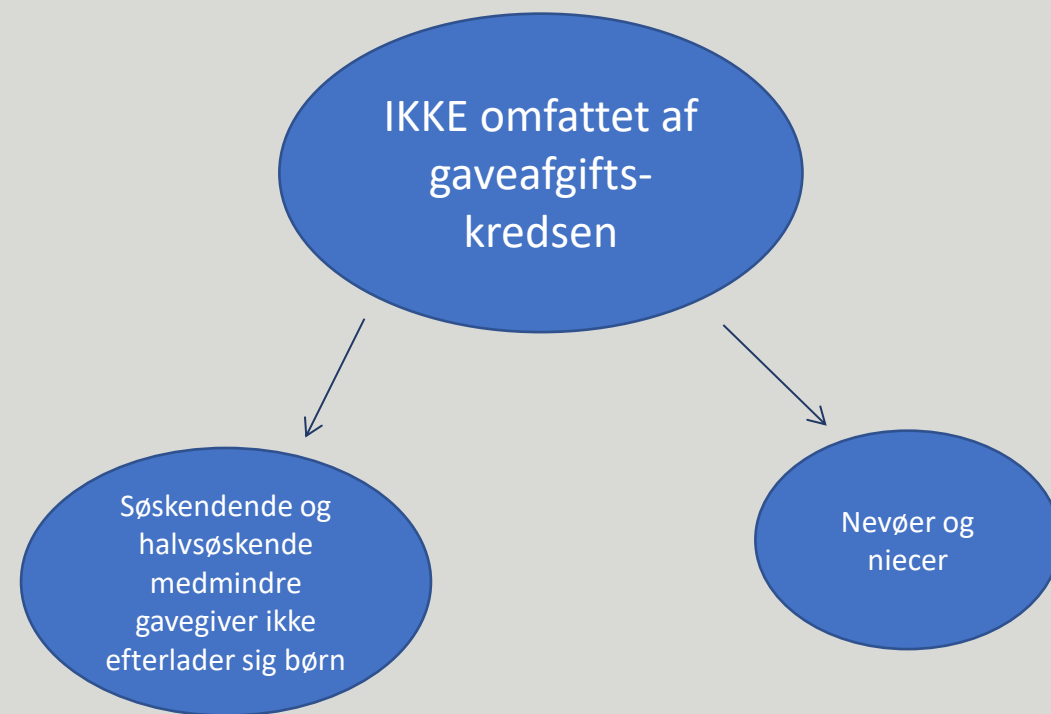
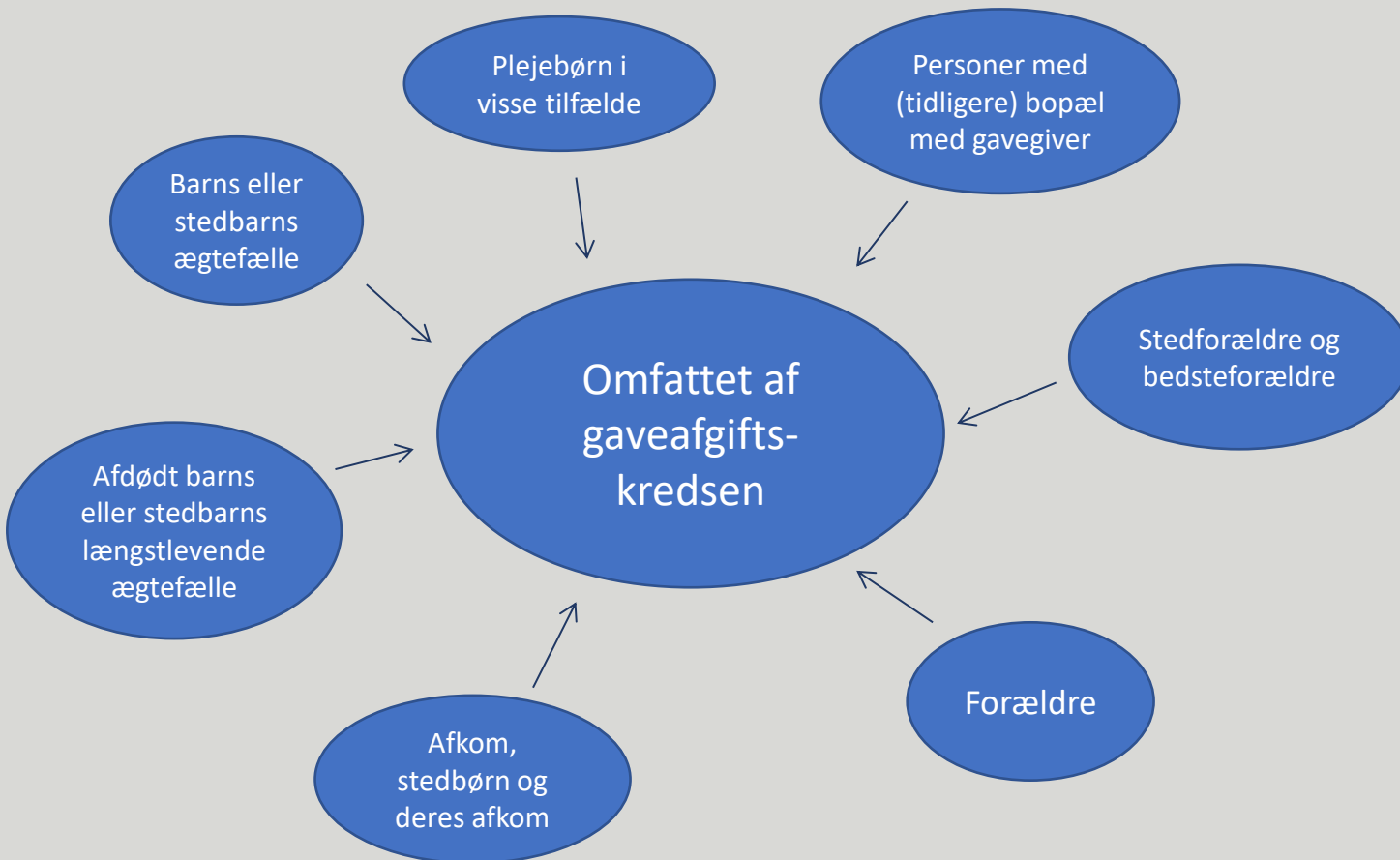
Uden for gaveafgiftskredsen (ex. medarbejder

- Modtager er skattepligtig af gavens værdi
- Personlig indkomst

Henstand for gaveafgift

Henstandsordning

- Mulighed for henstand med betaling af gave- eller gaveafgift som følge af overdragelse for erhvervsvirksomhed eller aktier, der kan overdrages med succession
- Op til 30 år
- Henstandsbeløbet forrentes
- Krav om årlige afdrag



Gældsbreve og lån

Familielån:

- Personkreds → ALLE
- Rente: Mulighed for rentefrit (hvis rente, så husk indberetning til Skattestyrelsen)
- Afdrag
 - Valgfrit → dog ikke forudgående aftale vedr. afgiftsfrie gavebeløb. Årlig beslutning og dokumenteres.
 - OBS. på, hvem der er kreditor, hvis ønske om dobbeltafdrag eller løses ved kontant gave fra anden forældre (dokumenteres).
- Hvis rentefrit, så bør det være på **anfordringsvilkår** frem for afdragsprofil
 - Ellers risiko for gavebeskatning af forskellen mellem lånebeløbet og kursværdien
 - Sikrer skattemæssig behandling af rente- og afgiftsfrie lån. Kan betales helt, delvist eller uden afdrag på ubestemt tid.
- Forældelsesfrist er 10 år → vigtigt der sker afbrydelse ved, at låntager anerkender gælden, herunder delvis indfrielse. Manglende afbrydelse medfører at restgæld anses for gave.

Medarbejderlån:

- Anvendelse ved generationsskifte → berigtigelse og evt. skatteforbehold
- Samme muligheder for anfordringsgældsbrief som ved familielån
- Opmærksom på, at klausuler og særlige vilkår bør reguleres særskilt i ejerftale, f.eks.
 - Misligholdelse og tilbagekøbsmuligheder mv.

Risikoafdækning!

Bindende svar og skatteforbehold

- Skatteforbehold (værdi i overdragelsesaftale eller vilkår i gældsbrief)
 - Definition: *Et skatteforbehold er en betingelse for en privatretlig disposition, der medfører, at dispositionen bortfalder eller får et andet indhold (eller kan bortfalde eller få et andet indhold), hvis myndighederne ved ansættelsen af indkomst- eller ejendomsværdiskat, herunder gaveafgift, tillægger dispositionen en anden skatteretlig virkning end forudsat.*
 - Sikrer mulighed for korrektion eller annullering, hvis Skattestyrelsen er uenig
- Bindende svar
 - Sikkerhed for værdi, model, grenkrav mv., men ikke transaktion
 - Lang sagsbehandlingstid!

Gaveanmeldelse til skat

- Der bør altid ydes gave, idet man derved for Skats stillingtagen til værdiansættelse i forbindelse med gaveanmeldelse.
- Skattestyrelsen skal ændre værdien senest 6 måneder efter anmeldelsens modtagelse.

Modeller til skattepligt generationsskifte

Alternativer til generationsskifte med succession

- A/B-modellen
 - Opdeling i to kapitalklasser (A-aktier og B-aktier). Svært at værdiansætte. Ofte anvendt, hvis selskab anses for pengetank og derfor ikke kan bruge successionsreglerne, men styresignal medfører, at A/B-modellen nu sjældent anvendes i praksis
- Skattepligtige modeller
 - Indløsningsmodellen
 - Køb via holdingselskab
- Sælgerpantebrevsmodellen
 - Generationsskifte af erhvervsbenyttet fast ejendom (landbrug)
 - Henstand med betaling af avanceskat for overdrager: Udstedelse af sælgerpantebrev

Spørgsmål?

- Hvis du ønsker at vide mere om ovenstående problemstillinger eller hjælp i øvrigt kan du kontakte TVC Advokatfirma, att. advokat Rasmus Gørup Christiansen (rgc@tvc.dk), mobil 40710545 med hvem Danske Juletræer har indgået samarbejdsaftale.



Hvis du ønsker at vide mere om ovenstående problemstillinger kan du kontakte TVC Advokatfirma, att. advokat Rasmus Gørup Christiansen (tlf. 40710545 eller rgc@tvc.dk) med hvem Danske Juletræer har indgået samarbejdsaftale