



Til

Folketinget - Skatteudvalget

L 30 - Forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, selskabsskatteloven og forskellige andre love. (Nedsættelse af grænsen for finansielle aktiver i forbindelse med succession ved overdragelse af aktier og justering af rentefradragsbegrænsningsreglerne).

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 3 af 28. november 2011. Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Dennis Flydtkjær (DF).

Thor Möger Pedersen

/ Marianne Sigetty

Spørgsmål 3:

Ministeren bedes udarbejde et par eksempler på, hvordan en virksomhed vil blive beskattet af de nuværende regler samt efter de foreslåede regler, hvis virksomheden har goodwill, likvide midler, aktier, obligationer og erhvervsejendomme, som samlet overskrider grænsen på de 25 pct.

Svar:

Indledningsvist bemærkes det, at goodwill ikke betragtes som et "pengetanksaktiv", men som et driftsaktiv, når det beregnes, om grænsen for finansielle aktiver overskrides ved succession. Værdifastsættelsen af goodwill sker her på basis af TSS-cirkulære 2000-10, mens det er årsregnskabet værdier af de øvrige aktiver, der indgår i beregningen.

Når unoterede aktier overdrages som arv eller gave til nært beslægtede, værdiansættes de efter særlige regler ved bo-/gaveafgiftsberegningen og ved en eventuel avancebeskatning, hvis overdragelsen sker uden succession. Disse regler tager udgangspunkt i virksomhedens skattemæssige værdier.

Som udgangspunkt fastsættes aktiekursen som et simpelt gennemsnit af tre kapitaliseringsfaktorer:

- Indtjeningsevne: Skpl. indkomst minus selskabsskat i procent af aktiekapital i gennemsnit for de seneste 3 år. (10,5 i 2012)
- Udbytteprocent: Deklareret udbytteprocent. (76 i 2012)
- Indre værdi: Skattemæssig egenkapital i pct. af aktiekapital (80 pct. i 2012)

For hovedaktionærselskaber ses der bort fra udbytteelementet.

Hvis den beregnede værdi overstiger den indre værdi og indtjeningsevnen overstiger 10 pct., foretages en ny beregning efter den såkaldte "modificerende" regel, hvor de første 10 pct. af indtjeningsevnen kapitaliseres med 10,5 og den overskydende del med 5,25 (2012). Hvis den således beregnede værdi herefter overstiger den indre værdi, anvendes den beregnede værdi, ellers anvendes den indre værdi.

De skattemæssige værdier kan af mange grunde afvige fra de regnskabsmæssige værdier, der lægges til grund for beregningen. Normalt vil den skattemæssige egenkapital være mindre end den regnskabsmæssige.

I Boks 1 nedenfor er vist et eksempel på et selskab, hvor aktierne skal overdrages til nært beslægtede. Værdien af de finansielle aktiver og udlejningsejendomme overstiger grænsen på de 25 pct. i pengetanksreglen.

Boks 1. Eksempel på selskabsbalance

Mio. kr.	Regnskabsmæssigt	Skattemæssigt
<i>Aktiver:</i>		
Driftsmidler	20	16
Ejendomme, drift	10	7
Ejendomme, udlejning	15	13
Lagre	5	4
Tilgodehavender	10	10
Finansielle aktiver	10	10
Goodwill	20	0
Aktiver i alt	100	60
<i>Passiver:</i>		
Hensættelser	5	0
Aktiekapital	10	10
Fri egenkapital	85	50
Passiver i alt	100	60

Antages det eksempelvis, at overskuddet efter skat udgør 6 mio.kr, kan værdien af aktierne ved en familieoverdragelse beregnes til 50 mio. kr., mens den ved et årligt overskud på 10 mio. kr. efter skat udgør 60 mio. kr. svarende til den indre værdi. I sidstnævnte situation er den modificerende regel anvendt.

Principielt afhænger værdien af goodwill af selskabets indtjening, hvilket der i eksemplet af forenklingssyn er set bort fra, da denne værdi alene har betydning for opgørelsen af andelen af finansielle aktiver i relation til pengetankreglen, mens den ikke påvirker skattebetalingen.

I forhold til de regnskabsmæssige værdier forekommer de fastsatte overgangsværdier at være moderate.

I eksempel 1 er skattebetalingen beregnet i situationen, hvor værdien af aktierne er fastsat til 50 mio. kr. Det er her forudsat, at anskaffelsessummen for aktierne er nul, således at der skal betales avanceskat af hele den beregnede værdi af aktierne.

Skattebetalingen er i eksemplet opgjort til 10 mio. kr., når der succederes og til 25 mio. kr., når der ikke succederes og den latente skat udløses i forbindelse med ejerskiftet. Den øgede betaling ved overdragelsen er dog alene en fremrykning af skattebetalingen.

Den samlede skattebetaling på 25 mio. kr. kan rummes inden i pengetanksaktiverne.

Eksempel 1. Skattebetaling ved overdragelse med og uden succession.

Mio. kr.		Med succession	Uden succession
Beregnet værdi af aktier (1)		50	50
Udbytteudlodning til skattebetaling (2) Beregnet		10	25
Udbytteskat (3): 42 pct. af (2)	42 %	4	11
Resterende egenkapital (4): (1)-(2)		40	25
Udlodning efter udbytteskat (5): (2)-(3)		6	15
<i>Aktieavancebeskatning</i>			
Aktieavance (6): (4)		40	25
Skat heraf (7): 42 pct. af (6)	42 %	0	11
<i>Boafgift</i>			
Passiv post (8): 22 pct. af (6)	22 %	9	
Grundlag for boafgift (9): (4)+(5)-(8)		37	29
Boafgift (10): 15 pct. af (9)	15 %	6	4
Skat og bo-/gaveafgift i alt (10): (3)+(7)+(10)		10	25

I eksempel 2 nedenfor stiger skattebetalingen i forbindelse med overdragelsen her og nu med 19 mio. kr. til 30 mio. kr. Dette beløb kan ikke rummes indenfor pengetanksaktiverne.

Eksempel 2. Skattebetaling ved overdragelse med og uden succession.

Mio. kr.		Med succession	Uden succession
Beregnet værdi af aktier (1)		60	60
Udbytteudlodning til skattebetaling (2) Beregnet		11	30
Udbytteskat (3): 42 pct. af (2)	42 %	5	13
Resterende egenkapital (4): (1)-(2)		49	30
Udlodning efter udbytteskat (5): (2)-(3)		6	17
<i>Aktieavancebeskatning</i>			
Aktieavance (6): (4)		49	30
Skat heraf (7): 42 pct. af (6)	42 %	0	12
<i>Boafgift</i>			
Passiv post (8): 22 pct. af (6)	22 %	11	
Grundlag for boafgift (9): (4)+(5)-(8)		44	35
Boafgift (10): 15 pct. af (9)	15 %	7	5
Skat og bo-/gaveafgift i alt (10): (3)+(7)+(10)		11	30