

Generationsskifte af virksomheder

Februar 2019





Morten Høj Schibsbye

Tax Partner

T: +45 8932 5701

M: +45 5150 5468

E-mail:

morten.hoj.schibsbye@pwc.com

Ekspertiseområder

- Hovedaktionærbeskatning
- Generationsskifte
- Omstruktureringer
- Selskabsbeskatning
- Rekonstruktion



1

Udvalgte

overvejelser

De to sider



Overordnet set er der to sider af et generationsskifte

Den "hårde" side

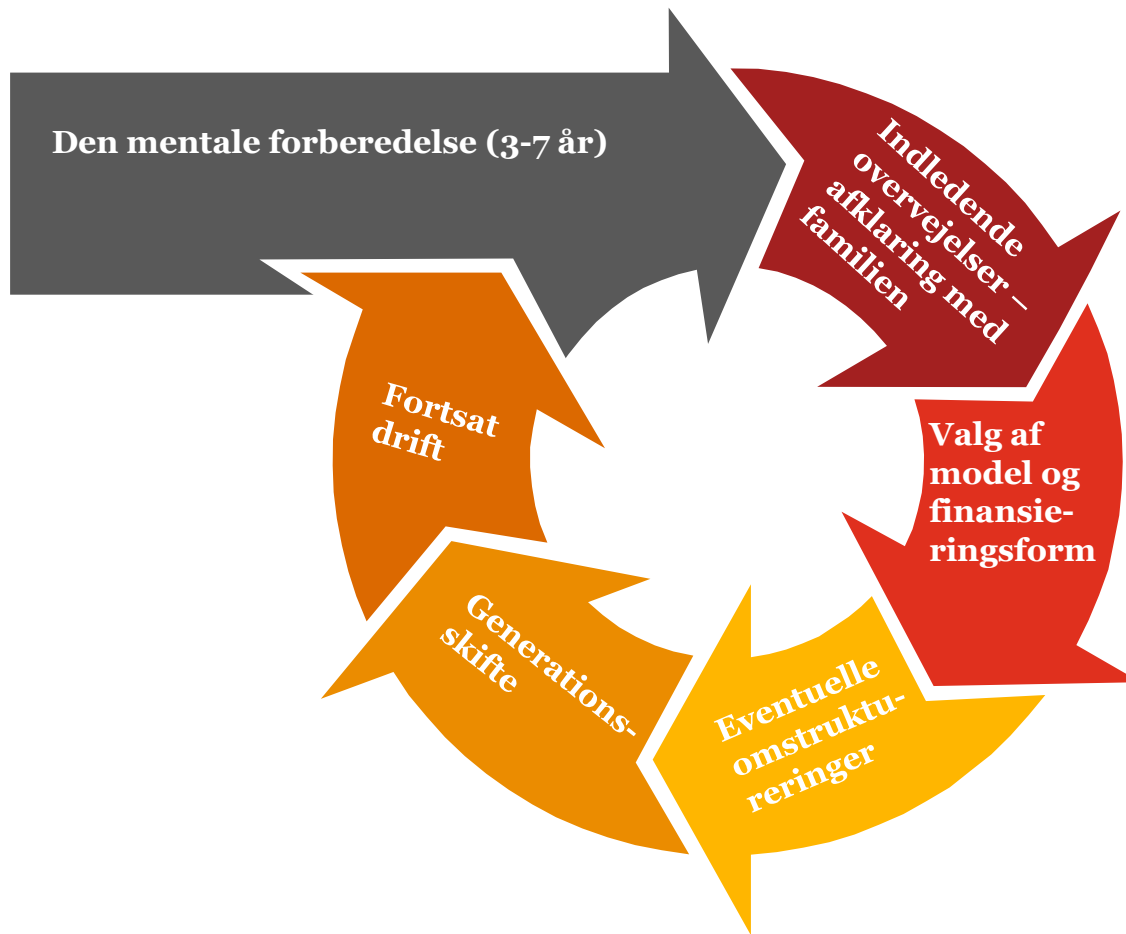
Økonomi

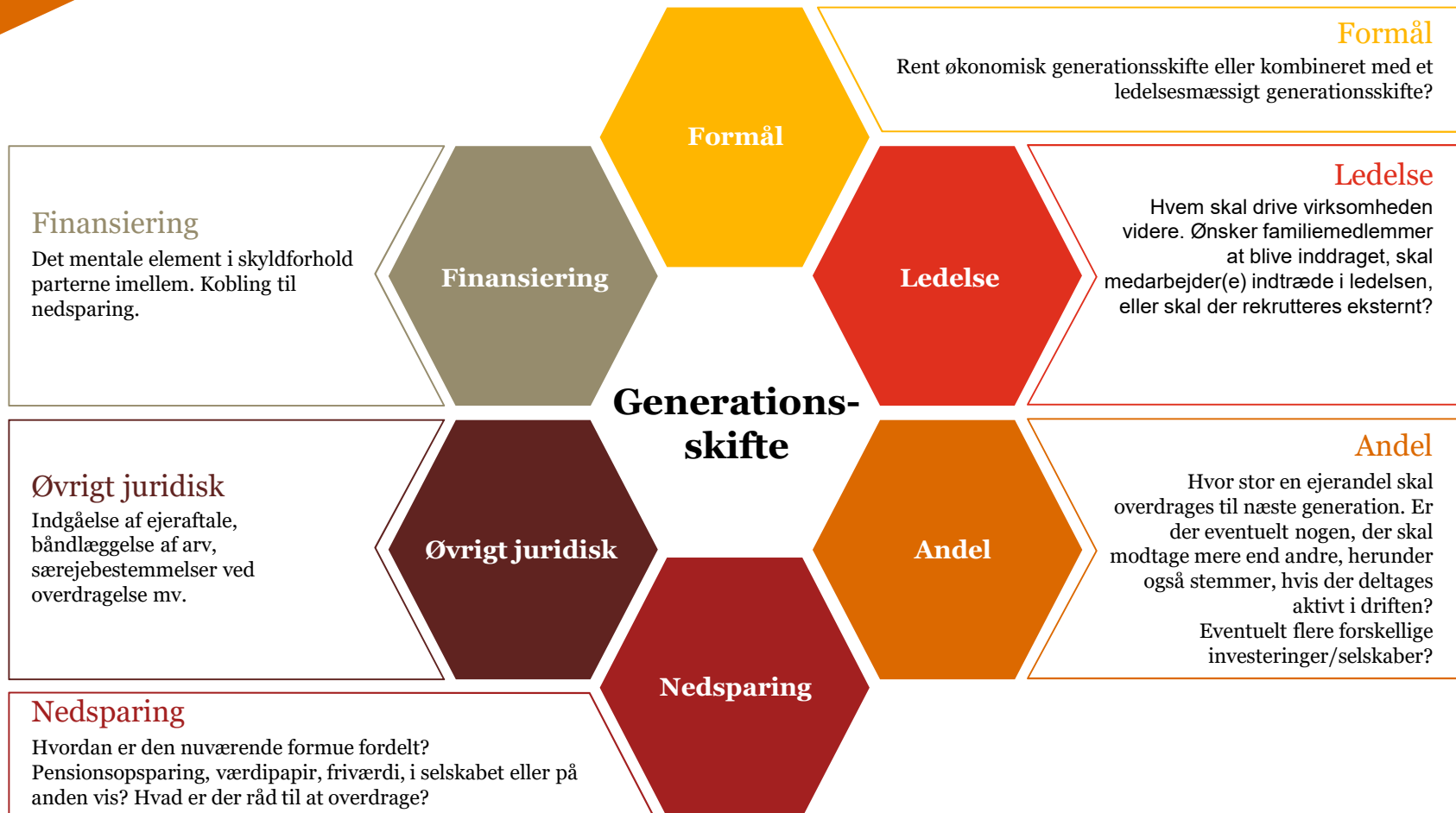
- Hvor stor andel overdrages
 - Nedsparing
- Overdragelse af nuværende eller fremtidig formue
- Overdragelse af likviditet eller formue
- Finansiering
 - Gældsbrief, gave, forlods udbytteret, banklån

Den "bløde" side

Ledelse mv.

- Hvem overtager ledelsen/kontrollen
 - Familiemedlem eller 3. mand
 - Glidende generationsskifte
- Forskel i ejerandel, hvis flere modtagere
 - Eksempelvis ved deltagelse/ikke deltagelse i drift
- Særejebestemmelser, ejeraftale



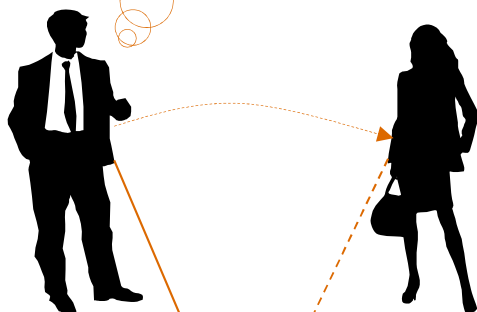


2

Generations- skiftemodeller

Overdragelse **uden**
skattemæssig
succession

Hvad koster det
at overdrage
virksomheden til
min datter?



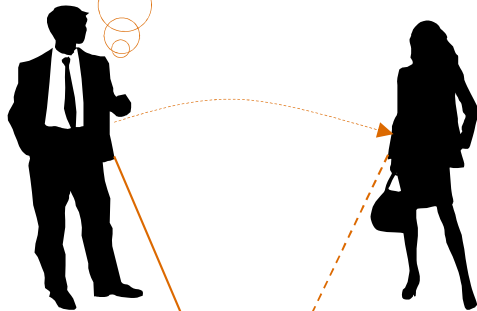
DKK 50
mio.

En overdragelse,
som finansieres via
udbytte fra
selskabet, medfører
samlede skatter og
afgifter på i alt
DKK 24,4 mio.



Overdragelse med
skattemæssig
succession

Hvad koster det
at overdrage
virksomheden til
min datter?



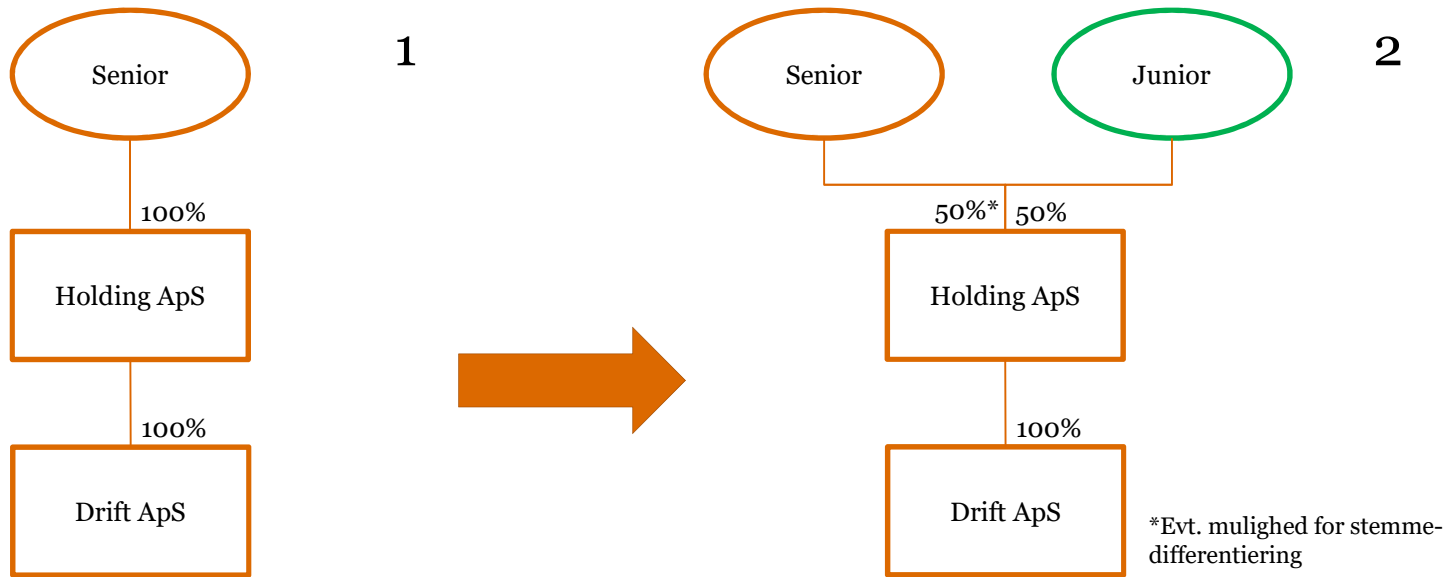
DKK 50
mio.

En overdragelse,
som finansieres via
udbytte fra
selskabet, medfører
samlede skatter og
afgifter på i alt **DKK
8,4 mio.**



Og udskudte
skatter på
**DKK 17,0
mio.**

Model 1
Skattemæssig
succession





Mindst 50 % af selskabets indtægter, hvorved forstås den regnskabsmæssige nettoomsætning tillagt summen af øvrige regnskabsførte indtægter, opgjort som gennemsnittet af de seneste 3 regnskabsår stammer fra fast ejendom, kontanter, værdipapirer e.l., der skal anses for passiv kapitalanbringelse.



Handelsværdien af selskabets sådanne ejendomme, kontanter, værdipapirer e.l. opgjort som gennemsnittet af de seneste 3 regnskabsår udgør mindst 50 % af handelsværdien af selskabets samlede aktiver.



Handelsværdien af selskabets sådanne ejendomme, kontanter, værdipapirer e.l. udgør på overdragelsestidspunktet mindst 50 % af handelsværdien af selskabets samlede aktiver.

Selskabets må ikke i overvejende grad bestå af passiv kapitalanbringelse.



Ej en
pengetank



Ej konsolidering



< 25 %

≥ 25 %



Konsolidering

- Koncerninterne mellemværender
- Koncernintern udlejning af fast ejendom

Ej en pengetank



*Bortforpagtning til landbrug, gartneri, skovbrug mv.
anses ikke for passiv kapitalanbringelse*

*Fast ejendom anvendt i egen drift er aktiv
erhvervsvirksomhed*

*Fast ejendom delvist udlejet til eksterne opdeles i egen
anvendelse og udlejet del*

*Visse igangværende ejendomsprojekter og ubebyggede
grunde anses for passiv kapitalanbringelse*

Ej en
pengetank

Består selskabet i overvejende grad af passiv kapitalanbringelse, kan det være relevant at overveje successionsmodning



Successionsmodning kan ske igennem investering i førnævnte aktiver herunder fast ejendom bortforpagtet til landbrug

Ej en
pengetank

Bo- og gaveafgift



En vederlagsfri overdragelse udløser som udgangspunkt en afgift på 15% (udover et bundfradrag på DKK 65.700 i 2019)

Det er nu under visse betingelser muligt at overdrage med en lavere sats

Såfremt betingelserne opfyldes på overdragelsetidspunktet og efterfølgende, er der tale om en reel afgiftsbesparelse

2019	2020
6%	5%





Brydes kravet om 3 års efterfølgende ejerskab, forhøjes afgiften forholdsmæssigt til 15%



Deltagelseskravet er opfyldt ved aktiv deltagelse i ledelsen i det personligt ejede selskab (eksempelvis et holdingselskab)



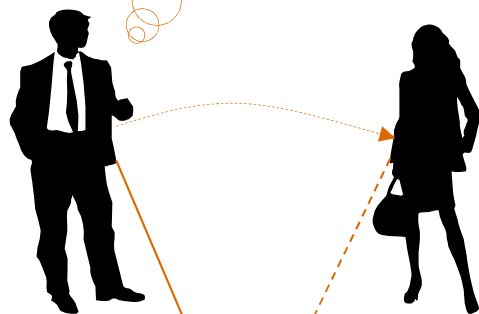
Der kan som udgangspunkt overdrages til samme personkreds som ved succession. Der gælder dog særlige regler for overdragelse til søskende

Forslag om afskaffelse af gaveafgiften er droppet i seneste finanslovsforslag



Overdragelse med
skattemæssig
succession og med
lav afgift

Hvad koster det
at overdrage
virksomheden til
min datter?



DKK 50
mio.

En overdragelse,
som finansieres via
udbytte fra
selskabet, medfører
samlede skatter og
afgifter på i alt **DKK
3,8 mio.** ved en
afgiftssats på 6%
(2019).

Og udskudte
skatter på
**DKK 19,0
mio.**



Med en
afgiftssats på 5%
(2020) udgør de
samlede skatter
og afgifter **DKK
3,2 mio.** og den
udskudte skat
DKK 19,2 mio.

Nedslag for
udskudt skat



Hvordan
kompenseres jeg
for den udskudte
skatteforpligtelse,
jeg overtager?



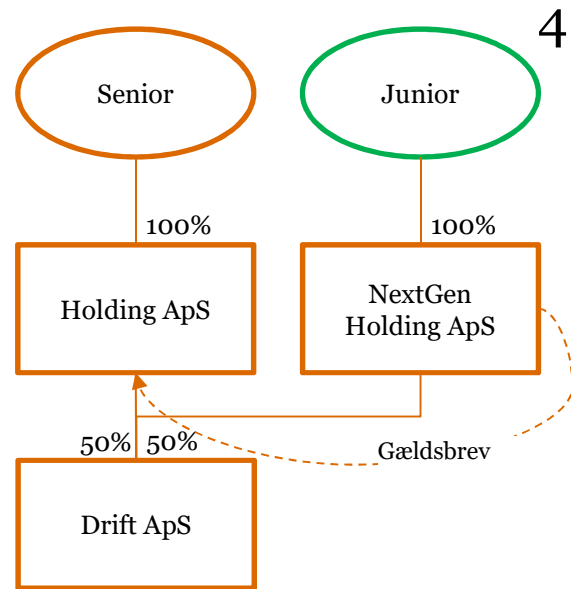
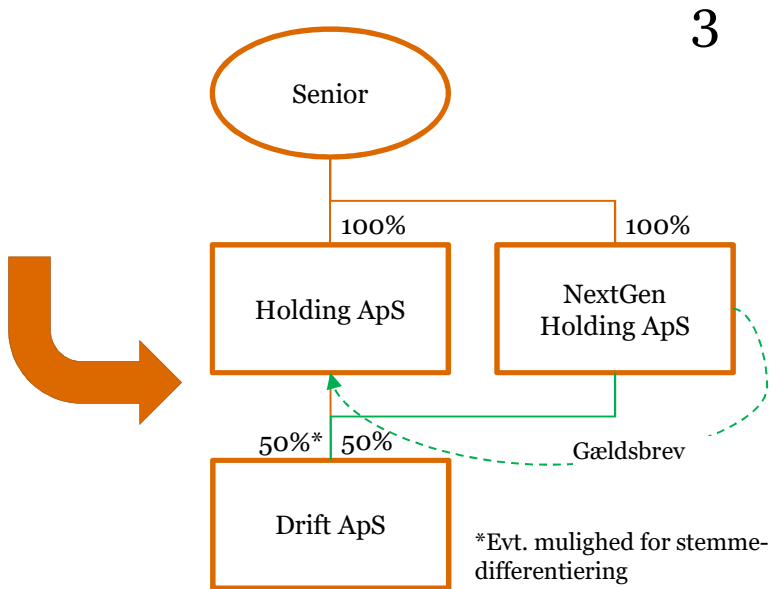
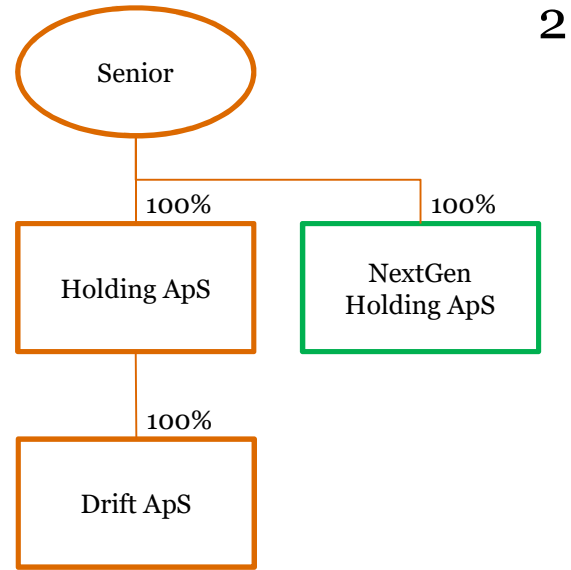
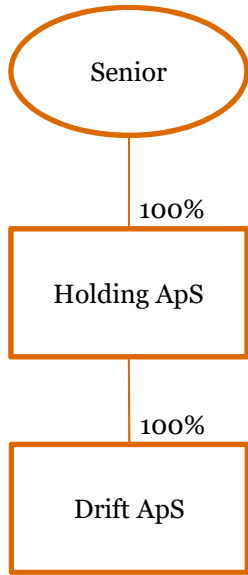
Der kan beregnes et
nedslag på 22% af
avancen, som fragår ved
afgiftsberegningen.

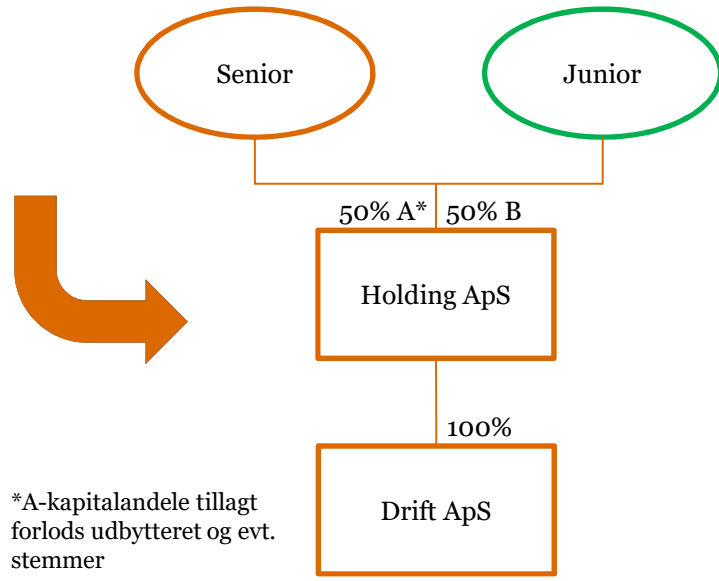
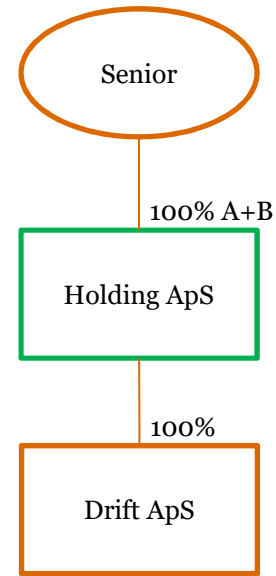
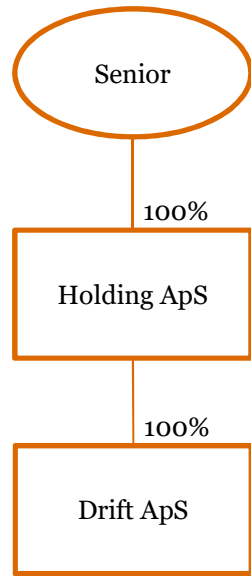
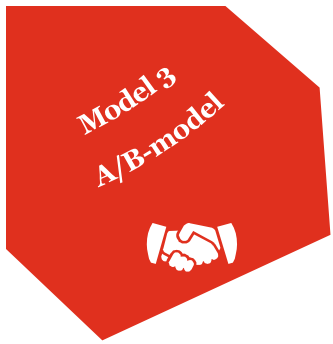
Dette svarer ca. til 52%
af den udskudte
skatteforpligtelse.

Alternativt kan nutidsværdien
af den udskudte skat fragå ved
værdiansættelsen.

Nutidsværdien kan typisk
opgøres i niveauet 70 - 80% af
den nominelle værdi af den
udskudte skat.

Model 2
Gældsbrevsmodel



*A-kapitalandele tillagt forlods udbytteret og evt. stemmer

Værdiansættelse



1

Handelsværdi

Med vedtagelse af lov nr. 683 af 8. juni 2017 (L 183) er Skattestyrelsens maksimale sagsbehandlingstid ændret til en suspensiv 6-måneders periode.

2

TSS-cirkulære 2000-9 og 10 (goodwill-cirkulære)

Med vedtagelse af lov nr. 683 af 8. juni 2017 (L 183) er bevisbyrden i højere grad væltet over på Skattestyrelsen.

4

Godkendelse af Skattestyrelsen

- Gaveanmeldelse
- Bindende svar

Bindende svar er pr. 11/10 2017 igen bindende. Det er således ikke længere muligt at tilbagekalde et bindende svar, hvis værdien i en efterfølgende overdragelse viger markant.

3

Andre vejledende retningslinjer

- Transfer pricing vejledningen (DCF-model mv.)

Formueskatte-
kursen blev
ophævet i 2015

Hvilken generationsskifte-model skal jeg vælge?



Sammenstilling af generationsskifte-modeller

Overdragelse med skattemæssig succession (model 1)

Opsummering

- Mulighed for overdragelse af nuværende værdier, eventuelle nuværende merværdier og fremtidig værditilvækst
- Begrænsede skatte- og afgiftsmæssige konsekvenser ved overdragelse – særligt ved kombination med gældsbrev
- Kan gennemføres med eksisterende selskabsstruktur – simpel model
- Mulighed for overdragelse til reduceret gaveafgift (6% i 2019)
- Nedslag for udskudt skatteforpligtelse
- Obs. succession fremadrettet

Overdragelse ved “gældsbrevsmodel” eller “A/B-model” (model 2 og 3)

Opsummering

- Overdragelse af eventuelle nuværende merværdier og fremtidig værditilvækst
- Begrænsede skatte- og afgiftsmæssige konsekvenser ved overdragelse
- Købesummen finansieres overvejende ved gave, idet kapitalandelene er “billige” som følge af gældsbreve/forlodsret
- Ingen finansiering i personligt regi
- Obs. succession fremadrettet

An orange speech bubble with a white serif font inside, set against a white background.

Tak for i dag

3

Appendix

Indledning

Appendix

- På de følgende sider er der samlet en række uddybende kommentarer til følgende emner:
 - Overdragelse med skattemæssig succession (appendix 1).
 - Nedsættelse af bo- og gaveafgiften (appendix 2).
 - Nedslag for overtagne skatteforpligtelser (appendix 3).
 - Vejledende retningslinjer for værdiansættelse (appendix 4).
 - Beregninger anvendt i præsentationen (appendix 5).
- Der er ikke tale om en udtømmende gennemgang af regler og muligheder for generationsskifte.
- Vi anbefaler i alle tilfælde, at et generationsskifte planlægges nøje i samarbejde med rådgiver, inden dette eksekveres.

Appendix 1 – Skattemæssig succession

Hvad betyder skattemæssig succession?

- Erhververen indtræder i overdragerens skattemæssige stilling i relation til anskaffelsestidspunkt, anskaffelsespris og anskaffelseshensigt.
- Overdrageren fritages for beskatning – skattebetalingen udskydes en generation.
- Det er uden betydning, om overdragelsen sker mod vederlag eller som gave.

Betingelser for skattemæssig succession

- Overdragelse af kapitalandele, jf. aktieavancebeskatningslovens § 34:
 1. Overdragelse til børn, børnebørn, søskende, søskendes børn og børnebørn eller en samlever. Stedbarns- og adoptivforhold sidestilles med naturligt slægtskab.
 2. Den enkelte overdragelse skal udgøre mindst 1 % af selskabskapitalen.
 3. Aktierne må ikke være omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19 (investeringselskaber).
 4. Selskabets virksomhed må ikke i overvejende grad bestå af passiv kapitalanbringelse (pengetankreglen).
 5. Erhverver skal være fuldt skattepligtige til Danmark.
 6. Der må ikke konstateres et tab ved overdragelsen.

Appendix 1 – Skattemæssig succession

Betingelser for skattemæssig succession (fortsat)

- Der gælder tilsvarende regler for overdragelse af kapitalandele til medarbejdere og tidligere ejer, jf. aktieavancebeskatningslovens §§ 35 og 35 A.
- Der gælder endvidere tilsvarende regler ved overdragelse af personlig virksomhed, jf. kildeskattelovens § 33 C.

Særligt vedrørende passiv kapitalanbringelse

- Ændringer med lov nr. 683 af 8. juni 2017 (L 183):
 - Begrebet ”passiv kapitalanbringelse” har erstattet ”udlejning af fast ejendom eller besiddelse af kontanter, værdipapirer e.l.”.
 - Rækkevidden heraf er p.t. uafklaret, skatteministeren ikke har ønsket at give en udtømmende liste over omfattede aktiver.
 - Omfattet er fortsat udlejning af fast ejendom, besiddelse af kontanter, værdipapirer og lignende.
 - Endvidere omfattes nu i hvert fald besiddelse af visse ubebyggede grunde og igangværende byggeprojekter, som efter praksis tidligere var undtaget.

Appendix 1 – Skattemæssig succession

Særligt vedrørende passiv kapitalanbringelse (fortsat)

- Vurderingen af ”i overvejende grad” foretages ud fra virksomhedens indtægter (indtægtskriteriet) og selskabets aktiver (aktivkriteriet):
 - Begge kriterier skal være opfyldt, hvis der skal kunne ske overdragelse med succession.
- Indtægtskriteriet:
 - Selskabet anses for at være en passiv erhvervsvirksomhed, hvis:
 - Mindst 50 % af selskabets indtægter stammer fra fast ejendom eller besiddelse af kontanter, værdipapirer eller lignende (passiv kapitalanbringelse).
 - › Måles som et gennemsnit af de tre seneste regnskabsår.
- Aktivkriteriet:
 - Selskabet anses for i overvejende grad at bestå af passiv kapitalanbringelse, hvis mindst 50 % af handelsværdien af selskabets aktiver stammer fra ejendomme (herunder ubebyggede grunde og igangværende byggeprojekter), kontanter, værdipapirer eller lignende.
 - Måles som et gennemsnit af de tre seneste regnskabsår **og** på overdragelsestidspunktet.
 - Måles til handelsværdi (ej bogført værdi).

Appendix 1 – Skattemæssig succession

Særligt vedrørende passiv kapitalanbringelse (fortsat)

- Konsolideringsregler:
 - Aktiver og indtægter i dattervirksomheder:
 - Indirekte ejerandel på 25 % eller mere – forholdsmæssig andel af de enkelte aktiver og indtægter indregnes.
 - Indirekte ejerandel på mindre end 25 % – kapitalandelen anses for en passiv investering ved opgørelse af aktiver og indtægter.
 - Det er derfor vigtigt at have en ejerandel på mindst 25 % af selskabskapitalen i et datterselskab, hvis skattemæssig succession skal være mulig.
 - Koncerninterne mellemværender.
 - Der sker ikke eliminering af fordringer internt i koncernen.
 - Koncernintern udlejning af fast ejendom.
 - Elimineres ved opgørelsen af indtægter.
 - Fast ejendom, der udlejes koncerninternt, og som lejer anvender i driften, anses ved bedømmelsen ikke som en passiv kapitalanbringelse.

Appendix 1 – Skattemæssig succession

Særligt vedrørende passiv kapitalanbringelse (fortsat)

- Fast ejendom:
 - Land- og skovbrugsejendomme:
 - Bortforpagtning til landbrug, gartneri, planteskole, frugtplantage eller skovbrug efter vurderingslovens § 33, stk. 1 eller stk. 7, anses ikke for passiv kapitalanbringelse.
 - Fast ejendom anvendt i egen drift er aktiv erhvervsvirksomhed.
 - Fast ejendom delvist udlejet til eksterne opdeles i egen anvendelse og udlejet del (passiv erhvervsvirksomhed).
 - Tidligere kunne igangværende ejendomsprojekter samt ubebyggede grunde klassificeres som aktiv erhvervsvirksomhed ved opgørelsen af aktivkriteriet, men med vedtagelsen af lov nr. 683 af 8. juni 2017 (L 183) omfattes disse tillige af passiv kapitalanbringelse.

Appendix 2 – Bo- og gaveafgift

Bo- og gaveafgiften sænkes fra 15 % til 5 % i 2020 for erhvervsvirksomheder

- Ved gaveoverdragelser inden for familiekredsen skal der som udgangspunkt svares en gaveafgift på 15 % af beløbet der overdrages, som ligger udover det årlige bundfradrag (DKK 64.300 for 2017).
- Efter vedtagelsen af lov nr. 683 af 8. juni 2017 (L 183) er det i visse situationer muligt at opnå en nedsættelse af den gaveafgift, der skal svares ved en gaveoverdragelse.
- Nedsættelsen afhænger af en række forhold, herunder særligt:
 - Overdragelsen skal udgøre mindst 1 % af den samlede selskabskapital.
 - Selskabet må ikke være et investeringsselskabsselskab (ABL § 19).
 - Selskabet må ikke være et ”pengetankselskab”.
 - Overdrageren skal have ejet selskabet i mindst 1 år forud for overdragelsen.
 - Erhververen skal opretholde ejerskabet af kapitalandelene i mindst 3 år efter overdragelsen.
 - Overdrageren eller dennes nærtstående skal i mindst 1 år forud for overdragelsen have deltaget aktivt i selskabets ledelse.
- Den nedsatte afgift 6% i 2019 og 5% fra og med 2020.
- Reglerne finder tilsvarende anvendelse ved arv.

Appendix 2 – Bo- og gaveafgift

Bo- og gaveafgiften sænkes fra 15% til 5% i 2020 for erhvervsvirksomheder (fortsat)

- Betingelserne er fastsat i tæt samspil med successionsreglerne, men en nedsættelse af gaveafgiften er ikke betinget af, at der rent faktisk overdrages med skattemæssig succession.
- Personkredsen, der kan opnå en afgiftsnedsættelse, er som udgangspunkt den samme som ved skattemæssig succession. Søskende (og disses børn og børnebørn) kan dog kun opnå en afgiftsnedsættelse, hvis overdrager ikke har eget afkom, der kan overtage kapitalandelene.
- Hvis betingelsen om 3 års efterfølgende ejerskab brydes, og erhververen således inden udløbet af en periode på 3 år fra modtagelsen direkte eller indirekte foretager en hel eller delvis afståelse af aktierne eller virksomheden, forhøjes gaveafgiften til 15%. Forhøjelse af afgiften reduceres dog forholdsmæssigt svarende til den andel af 3-årsperioden, som ikke er udløbet ved overdragelsen.
- Deltagelseskravet kan i selskaber anses for opfyldt ved aktiv deltagelse i ledelsen i det selskab, der direkte ejes aktier i. Er der således etableret en holdingstruktur, er en aktiv deltagelse i driftsselskabet ikke tilstrækkelig.
- Gældsbreve er ikke omfattet af L 183, hvorfor det således ikke er muligt at opnå den lave afgift ved at gennemføre et generationsskifte i dag, hvor overdragelsen berigtiges ved udstedelse af gældsbreve. Disse kan ikke senere overdrages med lav afgift.

Appendix 3 – Nedslag for udskudt skat

Passivpost

- Ved en overdragelse med skattemæssig succession, hvor hele eller dele af overdragelsen sker som gave, skal der tages hensyn hertil ved afgiftsberegningen eller indkomstbeskatningen, jf. kildeskattelovens § 33 D.
 - Reglen finder både anvendelse ved overdragelse af aktier og ved overdragelse af aktiver samt ved overdragelse til familie, medarbejdere eller tidligere ejere.
- Som kompensation for overtagelse af den udskudte skatteforpligtelse, kan der beregnes en passivpost, der nedsætter beregningsgrundlaget for gaveafgift.
 - For aktier udgør passivposten 22% af den skattepligtige avance, der ville blive udløst ved en skattepligtig overdragelse. Dette svarer til, at der opnås nedslag for ca. 52,38% af den nominelle værdi af den udskudte skat (22%/42%).
 - For øvrige aktiver udgør passivposten 30% af den skattepligtige avance, der ville blive udløst ved en skattepligtig overdragelse.
- Passivposten reducerer dermed den gaveafgiftspligtige værdi.

Appendix 3 – Nedslag for udskudt skat

Nedslag for udskudt skat

- Ved en overdragelse med skattemæssig succession, kan der i stedet ske reduktion af overdragelsesværdien med kursværdien af den overtagne skatteforpligtelse.
 - Denne mulighed finder anvendelse i alle tilfælde, hvor der sker overdragelse med skattemæssig succession, uanset om dette sker som led i en gaveoverdragelse eller ej.
- I afgørelsen refereret i SKM2015.131.LSR fastslog Landsskatteretten, at der kan ske reduktion af overdragelsesværdien som følge af, at erhververen overtager den udskudte skatteforpligtelse på det overdragne aktiv som følge af skattemæssig succession. Landsskatteretten fastslog samtidig, at der skal foretages en konkret vurdering af, til hvilken kursværdi forpligtelsen skal fragå ved opgørelsen af handelsværdien for aktiverne.
- Nutidsværdien af den udskudte skat – og dermed nedslaget i overdragelsesværdien – kan typisk opgøres i niveauet 70 - 80% af den nominelle værdi af den udskudte skat.
- Praksis på området er endnu ikke helt afklaret.
- Der kan ikke både beregnes nedslag for udskudt skat ved opgørelse af overdragelsesværdien og passivpost ved gaveafgiftsberegningen.

Appendix 4 – Værdiansættelse

Indledning

- En overdragelse skal som udgangspunkt ske til handelsværdi.
- Ved overdragelse mellem interesseforbundne parter, hvor handelsværdien ikke er kendt, kan denne opgøres ved hjælp af Skattestyrelsens vejledende retningslinjer.
- Det er i visse tilfælde muligt at få Skattestyrelsens til at forhåndsgodkende en overdragelse ved et bindende svar, eller at få Skattestyrelsen til at godkende en overdragelse umiddelbart herefter ved en gaveanmeldelse.

Vejledende retningslinjer

- Værdien af aktier kan som udgangspunkt fastsættes efter retningslinjerne i TSS-cirkulære 2000-9, mens værdien af goodwill som udgangspunkt kan fastsættes efter retningslinjerne i TSS-cirkulære 2000-10.
 - Der er tale om vejledende retningslinjer, som både kan fraviges af skatteyder og Skattestyrelsen.
 - Med vedtagelse af lov nr. 683 af 8. juni 2017 (L 183) er bevisbyrden i højere grad væltet over på Skattestyrelsen, således at der som udgangspunkt er et retskrav på at bruge TSS-cirkulære 2000-9 og 10, medmindre Skattestyrelsen kan godtgøre, at disse ikke giver en retvisende værdi. Det præcise område herfor er endnu uafklaret.
 - Ændringen er særligt relevant for selskaber med en relativt stabil indtjening og vækst samt begrænsede immaterielle aktiver, mens det ikke gælder for følgende selskaber:
 - › Selskaber med en forventet indtjening der ikke afspejles af historisk indtjening.
 - › Selskaber med ikke uvæsentlige immaterielle aktiver (varemærker, patenter, knowhow mv.).

Appendix 4 – Værdiansættelse

Vejledende retningslinjer (fortsat)

- Værdien af aktier kan også fastsættes efter andre vejledende retningslinjer, hvis disse vurderes at give en mere retvisende værdi. Dette kan eksempelvis være Skattestyrelsens transfer pricing vejledning, dvs. DCF-model mv.
- Den såkaldte formueskattekurs blev afskaffet i 2015 og kan således ikke længere anvendes.

Godkendelse af Skattestyrelsen

- Da der ofte er usikkerhed forbundet med værdiansættelsen ved generationsskifte, kan det være hensigtsmæssigt med en forhåndsgodkendelse fra Skattestyrelsen eller en hurtig efterfølgende stillingtagen, således at parterne ikke skal afvente den almindelige ligningsfrist.
- Det er muligt at opnå en forhåndsgodkendelse via et bindende svar fra Skattestyrelsen.
 - Skattestyrelsen har en vejledende sagsbehandlingstid på 3 måneder for bindende svar, men der er principielt ingen bagkant for, hvor længe sagsbehandlingstiden kan være.

Appendix 4 – Værdiansættelse

Godkendelse af Skattestyrelsen (fortsat)

- Hvis overdragelsen sker helt eller delvist som gave, skal denne anmeldes til Skattestyrelsen via en gaveanmeldelse.
 - For gaveanmeldelse modtaget af Skattestyrelsen den 1. juli 2017 og senere har Skattestyrelsen en maksimal sagsbehandlingstid på 6 måneder.
 - Anmoder Skattestyrelsen om relevante supplerende oplysninger, suspenderes sagsbehandlingstiden, indtil materialet er modtaget af Skattestyrelsen, hvorefter sagsbehandlingstiden fortsætter med at løbe. Den effektive sagsbehandlingstid er således maksimeret til 6 måneder.
 - Inden vedtagelse af lov nr. 683 af 8. juni 2017 (L 183) havde Skattestyrelsen en løbende 6 måneders frist til at behandle gaveanmeldelser, således at denne blev nulstillet, hver gang Skattestyrelsen anmodede om supplerende og relevante oplysninger. Der var dermed principielt ingen bagkant for, hvor lang sagsbehandlingstiden kunne være.
- Ved overdragelser uden forhåndsgodkendelse fra Skattestyrelsen bør overdragelsesaftalen forsynes med et såkaldt skattefor-behold, således parterne har mulighed for at reagere på Skattestyrelsens eventuelle efterfølgende indsigelser.

Appendix 5 – Eksempler

Indledning

- Der er indarbejdet følgende illustrative taleksempler i præsentationen:
 - Overdragelse uden succession.
 - Overdragelse med succession samt bo- og gaveafgift på 15%.
 - Overdragelse med succession samt bo- og gaveafgift på 6%.
 - Overdragelse med succession samt bo- og gaveafgift på 5%.
- Beregningerne er skitseret på de følgende sider.

Appendix 5 – Eksempler

Fordsætninger

- Beregningerne er baseret på følgende forudsætninger:
 - Der er tale om overdragelse af hele selskabskapitalen i et selskab med en samlet værdi på DKK 50 mio.
 - Ejeren har en skattemæssig anskaffelsessum på DKK 1 mio. og intet ejertidsnedslag.
 - Overdragelsen sker vederlagsfrit til ejerens børn, således at der betales bo- eller gaveafgift af hele værdien. Der er ikke taget højde for afgiftsfrie bundbeløb.
 - Aktuelle skatter og afgifter finansieres fuldt ud via udbytte fra selskabet.
 - Overdragerens aktieindkomst, dvs. udbytte samt aktieavance, hvor overdragelse sker uden succession, beskattes fuldt ud med 42%. Der er ikke taget højde for bundbeløb med beskatning med 27 % eller anden aktieindkomst.
 - Ved overdragelse med succession er der indregnet nedslag for den lovbestemte passivpost på 22% af den skattepligtige avance, der ville være udløst ved en skattepligtig overdragelse. Der kan under visse omstændigheder opnås et større nedslag ved direkte nedslag for kursværdien af den udskudte skat.
 - Udskudt skat af erhververens udskudte aktieavance (aktieindkomst) er fastsat til 42%. Der er ikke taget højde for bundbeløb med beskatning med 42% eller anden aktieindkomst.

Appendix 5 – Eksempler

Overdragelse uden succession

	DKK
Værdi af kapitalandele inden udlodning	<u>50.000.000</u>
Udlodning af udbytte	-24.420.000
Værdi af kapitalandele efter udlodning af udbytte	<u>25.580.000</u>
Skattemæssig anskaffelsessum	-1.000.000
Skattepligtig avance	<u>24.580.000</u>
Afgiftsgrundlag	<u>25.580.000</u>
Skat af udbytte, 42 %	10.256.400
Skat af avance, 42 %	10.323.600
Bo- eller gaveafgift, 15 %	3.837.000
Skatter og afgifter, i alt	<u>24.417.000</u>

Appendix 5 – Eksempler

Overdragelse med succession samt bo- og gaveafgift på 15 %

	DKK
Værdi af kapitalandele inden udlodning	50.000.000
Udlodning af udbytte	-8.450.000
Værdi af kapitalandele efter udlodning af udbytte	41.550.000
Skattemæssig anskaffelsessum	-1.000.000
Skattepligtig avance	40.550.000
Afgiftsgrundlag inden passivpost	41.550.000
Passivpost, 22 %	-8.921.000
Afgiftsgrundlag efter passivpost	32.629.000
Skat af udbytte, 42 %	3.549.000
Bo- eller gaveafgift, 15 %	4.894.350
Skatter og afgifter, i alt	8.443.350

Appendix 5 – Eksempler

Overdragelse med succession samt bo- og gaveafgift på 6 %

	DKK
Værdi af kapitalandele inden udlodning	50.000.000
Udlodning af udbytte	-3.754.308
Værdi af kapitalandele efter udlodning af udbytte	46.245.692
Skattemæssig anskaffelsessum	-1.000.000
Skattepligtig avance	45.245.692
Afgiftsgrundlag inden passivpost	46.245.692
Passivpost, 22 %	-9.954.052
Afgiftsgrundlag efter passivpost	36.291.640
Skat af udbytte, 42 %	1.576.809
Bo- eller gaveafgift, 6 %	2.177.498
Skatter og afgifter, i alt	3.754.308

Appendix 5 – Eksempler

Overdragelse med succession samt bo- og gaveafgift på 5 %

	DKK
Værdi af kapitalandele inden udlodning	50.000.000
Udlodning af udbytte	-3.170.000
Værdi af kapitalandele efter udlodning af udbytte	46.830.000
Skattemæssig anskaffelsessum	-1.000.000
Skattepligtig avance	45.830.000
Afgiftsgrundlag inden passivpost	46.830.000
Passivpost, 22 %	-10.082.600
Afgiftsgrundlag efter passivpost	36.747.400
Skat af udbytte, 42 %	1.331.400
Bo- eller gaveafgift, 5 %	1.837.370
Skatter og afgifter, i alt	3.168.770

Denne publikation er udarbejdet alene som en generel orientering om forhold, som måtte være af interesse, og gør det ikke ud for professionel rådgivning. Du bør ikke disponere på baggrund af de oplysninger, der er indeholdt i denne publikation, uden at indhente specifik professionel rådgivning. Vi afgiver ingen erklæringer eller garantier (udtrykkeligt eller underforstået) hvad angår nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der findes i publikationen, og, i det omfang loven tillader, accepterer eller påtager PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, dets aktionærer, medarbejdere og repræsentanter sig ikke nogen forpligtelse, ansvar eller agtpågivenhedsplicht for eventuelle konsekvenser, som følger af, at du eller andre handler eller undlader at handle i tillid til de oplysninger, der findes i publikationen, eller for eventuelle beslutninger truffet på baggrund af publikationen.

© 2019 PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab. Alle rettigheder forbeholdes. I dette dokument refererer "PwC" til PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, som er et medlemsfirma af PricewaterhouseCoopers International Limited, hvor hver enkelt virksomhed er en særskilt juridisk enhed.