

# Udfordringer ved generationsskifte

v/ Senior Tax Manager Jane Karlskov Bille, SEGES,  
og Specialkonsulent Morten Haahr Jensen, SEGES

Plantekongres, 15. januar 2020

**SEGES**

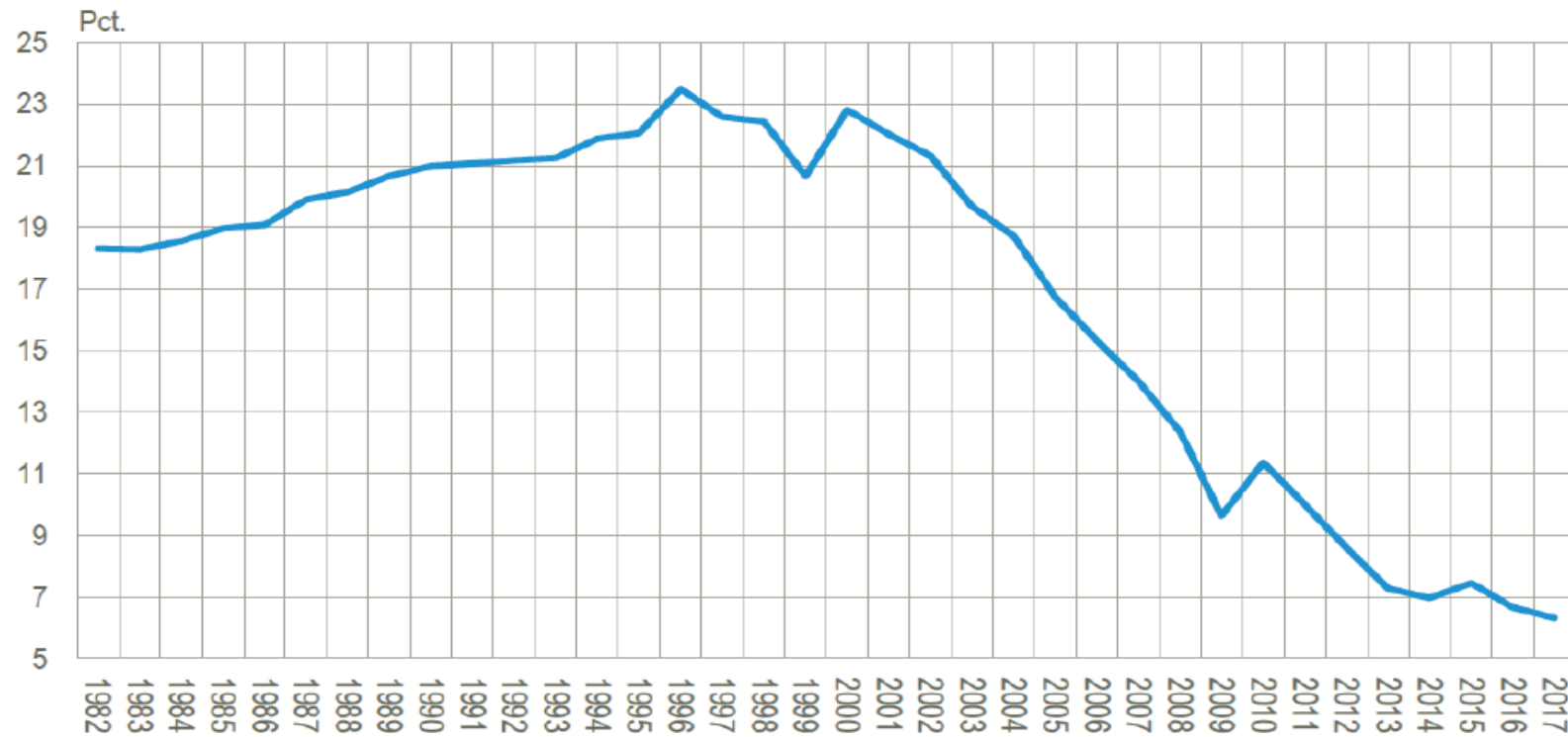
STØTTET AF  
Promilleafgiftsfonden for landbrug



## Hvorfor fokus på ejer-/generationsskifte?

- Stort behov for ejer-/generationsskifte
- Alder – gennemsnitsalderen på landmænd stiger
- Store bedrifter – svære at sælge til kun én køber
- Finansiering – banker er tilbageholdende

# Alder



Figur 3. Andel af landmænd under 40 år. Tal fra Danmarks Statistik 2018.

## Traditionelle generationsskifte modeller

- Salg fra en fysisk person til en anden fysisk person
- Glidende generationsskifte – til barn eller medarbejder
- Andre modeller kan være værd at overveje

## Ejer-/driftsformer i dag (2018)

- Enkeltmandsvirksomheder – ca. 83 %
- Interessentskaber (I/S) – ca. 10 %
- Selskaber (A/S og ApS) – ca. 7 %

## Kapitalselskaber – A/S og ApS

- Reguleret i selskabsloven
- Kapitalkrav – 400.000 kr. (A/S) og 40.000 kr. (ApS)
- Krav til ledelse – direktør og evt. bestyrelse (A/S)
- Krav om registrering af reelle ejere
- Selvstændig skattesubjekt

## Kapitalselskabers køb af landbrug

- A/S og ApS kan købe landbrugsejendomme
- Bopælskrav – skal opfyldes af selskabet
- Ikke krav om bestemmende indflydelse til en landmand
- Ingen krav til, hvem der kan være kapitalejer
- Mulighed for eksterne investorer

## Generationsskifte via selskab

- Bedrift ejes af et selskab
- Generationsskifte – overdragelse af aktier/anparter
- Der kan være tale om et glidende generationsskifte
- Aktiviteter kan splittes op i flere selskaber



## Skat ved deltagelse i kapitalselskabet

- Selskabet er selvstændigt skattesubjekt
- Selskabet betaler 22 pct. i selskabsskat
- Udlodning til personlige aktionærer beskattes med 27/47 pct.
- Løn og anden aflønning beskattes som personlig indkomst
- Avance ved salg af aktierne beskattes med 27/42 pct.

## Skat ved deltagelse i kapitalselskabet

- I koncerner vil udlodninger til moderselskabet og salg af datterselskabsaktier kunne ske skattefrit
- Omstruktureringer kan ofte foretages skattefrit
- Samhandel mellem aktionær og selskab skal ske på "arms længde" vilkår

# Skat ved deltagelse i kapitalselskabet

## Fordele

- Opdeling af driften i flere virksomheder
- Gode til generationsskifter
- Nemt at overdrage successivt
- Ingen tinglysningsafgift ved overdragelse
- Mange optimeringsmuligheder

# Skat ved deltagelse i kapitalselskabet

## Ulemper

- Underskud kan alene anvendes i selskabet
- Beskatning af rådighed over aktiver – f.eks. stuehuset
- Stuehuset kan ikke sælges skattefrit

## Generationsskifte via forpagtning

- Alternativ, når der ikke kan opnås finansiering
- ”Køber” nøjes med at forpagte
- Kan være både jord og bygninger
- Forpagter har en købsoption eller ret til at forlænge
- ”Sælger” opnår en fast afgift

# Skat ved forpagtning

## Forpagter

- Fradrag for forpagtningsafgift
- Købsoption skal indeholde en reel usikkerhed
- Hvis nærtstående beskattes løbende af værdiændring af optionen

## Bortforpagter

- Beskattes af forpagtningsindtægten
- Fradrag for afskrivninger på driftsbygninger

## Delvis sælgerfinansieret generationsskifte

- Salg af bedrift eller salg kapitalandele i selskab
- Sælger deltager i finansieringen – lån til køber
- Sikkerhed via et sælgerpantebrev
- Pant i ejendom eller i kapitalandele
- Sælger kan vælge at sælge pantebrev til tredjemand

## Skat - sælgerpantebreve

- Sælgerpantebrevet skal kontantomregnes
- Sælger beskattes af avance ud fra kontantværdi
- Kursgevinst ved afdrag beskattes løbende
- Købers anskaffelsessum fastlægges til kontantværdi
- Køber alene fradrag for kurstab ved afdrag hvis gælden er i fremmed valuta



# Skat - sælgerpantebreve

## Sælgerpantebrevsmodel

- Sælgeren kan udskyde beskatning af ejendomsavance i indtil 10 år
- Forudsat at sælgerpantebrev af samme værdi og løbetid som den udskudte avance
- Maksimalt udskyde avance svarende til 10 pct. af salgssummen

# Skat - sælgerpantebreve

## Sælgerpantebrevsmodel

- Betinget af erhvervsmæssig anvendelse af ejendommen både hos sælger og hos køberen under pantebrevets løbetid
- Bortfald af udskydelsen hvis
  - Køber afstår ejendommen / ændrer anvendelse
  - Sælger afstår pantebrevet eller ved indfrielse

## Afsluttende bemærkninger

- Flere måder at gennemføre generationsskifte på
- Vigtigt at alle relevante modeller overvejes