



Folketinget
Medlemmer af Folketingets Skatteudvalg
Christiansborg
1240 København K

WIDEX A/S
Nymoellevej 6
3540 Lyngø
Denmark
Tel.: (+45) 44 35 56 00
Fax: (+45) 44 35 56 01
widex@widex.com
www.widex.com

Lyngø, 30. november 2011

Vedrørende L30. Forslag til lov om ændring af den såkaldte pengetankregel vedrørende familiesuccession.

Som konsekvens af forliget om Finanslovsforslaget for 2012 fremsatte Regeringen den 21. november 2011 lovforslag L 30, der indeholder en betydelig ændring i grænsen for finansielle aktiver ved overdragelse af aktier med skattemæssig succession som led i familiegenerationsskifte. Grænsen for såkaldte finansielle aktiver nedsættes fra 75 % til 25 % under den såkaldte pengetankregel. Forslaget til lovændringen begrundes med ønsket om at begrænse muligheden for skattemæssig succession til kun at omfatte reelle erhvervsvirksomheder.

Som en meget betydelig familieejet virksomhed vil Widex A/S pege på, at lovforslaget – sandsynligvis mod sin hensigt – vil have afgørende betydning for en række reelle erhvervsvirksomheder, som i dag er under familieejede.

Hvis lovforslaget vedtages i den foreslåede form, vil det ikke være muligt at foretage et familiegenerationsskifte med skattemæssig succession.

Hvis et familiegenerationsskifte skal gennemføres uden skattemæssig succession i en større, familieejet virksomhed, vil dette medføre så store beløb i gave- eller boafgift samt i aktieavancebeskatning, at det reelt ikke kan gennemføres.

Konsekvensen vil være afhændelse af virksomheden til fremmede, herunder kapitalfonde.

Vi vil derfor påpege, at den foreslåede 25% grænse for den maksimale andel af de såkaldte finansielle aktiver, reelt vil ramme en række veldrevne virksomheder med betydelig eksport og potentielle udviklingsmuligheder.

Dette skyldes ikke kun den drastiske nedsættelse af grænsen for finansielle aktiver, men også, at de nuværende regler på mange måder ikke er hensigtsmæssigt udformet. Dette har haft mindre betydning under 75 % grænsen, men vil vise sig under en 25% grænse.

Den nuværende definition af finansielle aktiver er ikke dækkende, hvis man kun ønsker at begrænse muligheden for skattemæssig succession af virksomheder, hvor der er ophobet betydelige midler, som ikke indgår i virksomheden, og som har karakter af finansielle investeringer.

Vi vil her pege på 3 områder:

1. Når det skal bedømmes, om der kan overdrages med skattemæssig succession ved overdragelse af aktierne i et selskab, der er moderselskab i en koncern, så sker der efter de gældende regler ikke en egentlig koncernkonsolidering, men der sammenlægges andele af aktiver i de enkelte selskaber. Herved medregnes som finansielle aktiver tilgodehavender hos andre koncernselskaber.

I et koncernselskab skal der efter de gældende regler som finansielle aktiver medregnes sådanne tilgodehavender.

Sådanne koncerninterne tilgodehavender er meget almindelige i en koncern. Dette skyldes blandt andet, at det ofte er lettere at skaffe finansiering hos moderselskabet end i datterselskaberne.

Det ville her være mere naturligt, at der sker koncernkonsolidering, herunder pro rata konsolidering, hvis der indgår selskaber, der ikke er helejede, i koncernen. Derved udelukkes, at koncerninterne tilgodehavender medregnes som finansielle aktiver.

2. Likvide beholdninger medregnes efter gældende regler som finansielle aktiver, selvom sådanne beholdninger (typisk bankindestående) ikke i dag giver noget finansielt afkast. Det er i dag under den finansielle/økonomiske krise nødvendigt for en erhvervsvirksomhed at have et ikke ubetydeligt finansielt beredskab, og derfor at besidde ikke ubetydelige likvide beholdninger. Desuden kan disse likvide beholdninger svinge meget i løbet af året, og det kan derfor være helt misvisende at opgøre dem på et bestemt målingstidspunkt (statustidspunktet)

Hvis man er nervøs for, at der eventuelt vil ske en tilpasning af balancen, såfremt likvide beholdninger ikke medregnes, kunne man supplere bestemmelsen med en værns-regel, der medførte, at der som finansielt aktiv medregnes den maximale værdi af egentlige værdipapirer i året.

Det er især ulogisk, at egentlige driftsselskaber skal anse likvide beholdninger for finansielle aktiver, da det så kan være afgørende for opgørelsen af muligheden for skattemæssig succession, om kunder har betalt deres varekøb før eller efter statustidspunktet.

3. Ejendomme, der udlejes, medregnes som finansielle aktiver. Egentlige domicilejendomme medregnes ikke, og denne regel gælder også ejendomme, der udlejes til søsterselskaber. Imidlertid er undtagelsesreglen for snæver, idet den ikke medtager situationen, hvor en hovedaktionær ejer den ejendom, der benyttes af et af hovedaktionæren ejet driftsselskab. Og i situationen hvor ejendomme ejes af selskaber, der ejes af samme aktionærkreds som ejerne af de selskaber, der bruges ejendommen som domicilejendom. Der bør derfor ske en mere logisk og rimelig afgrænsning af, hvilke "domicilejendomme", der ikke skal sidestilles med finansielle aktiver.

De familieejede virksomheder har i århundreder udgjort grundstenen i dansk industri og erhverv. Adskillige af Danmarks industrielle flagskibe har klaret sig fantastisk, - ikke på trods af, men på grund af den familieejede struktur og vellykkede generationsskifter.

Der vil i virksomhederne altid være en risiko for at familieejerskabet ikke kan fortsætte, det være sig af driftsmæssige eller personrelaterede grunde og derved kommer fremmed ejerskab, herunder kapitalfonde, ind i billedet.

Men det bør være denne type overvejelser som skal nødvendiggøre et salg af virksomheden og ikke de foreslåede ændringer af familiesuccessionsreglerne.

Vi vil hermed anmode om, at vore synspunkter, som de er anført ovenfor, vil indgå i den videre behandling af lovforslag L 30.

Vi er selvfølgelig til rådighed med uddybende bemærkninger, hvis dette ønskes.

Med venlig hilsen
Widex A/S



Jan Tøpholm
CEO

Om Widex A/S:

Widex er en familieejet virksomhed, der beskæftiger godt 3000 mennesker og omsætter for knapt 3 mia.

Vi beskæftiger over 500 ufaglærte med produktion i Danmark, samt et stort antal ingeniører, forskere og faglærte. Stort set al produktion og al udvikling foregår i Danmark, mens salg, service og uddannelse varetages af 40 datterselskaber i lige så mange lande. 98% af produktionen eksporteres.

c.c.
Finansministeren
Skatteministeren
Økonomi- og indenrigsministeren
Erhvervs- og Vækstministeren
Michael Dithmer, Erhvervs- og Vækstministeriet
Medlemmerne af Folketingets Skatteudvalg.