



## Skatteministeriet

18. december 2019  
J.nr. 2019 - 7976

Til Folketinget – Skatteudvalget

Vedrørende L 76 - Forslag til Lov om ændring af boafgiftsloven og skatteforvaltningsloven. (Ensartet bo- og gaveafgift ved generationsskifte og indførelse af retskrav på henstand og forlænget henstandsperiode).

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 75 af 17. december 2019. Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Louise Schack Elholm (V).

Morten Bødskov

/ Merete Godvin Jensen



## Spørgsmål

I forlængelse af besvarelsen af samrådsspørgsmål A-G bedes ministeren redegøre for henholdsvis de positive og negative elementer af adfærdsvirkningen opgjort i kroner.

## Svar

I de økonomiske bemærkninger til L 183 om ændring af boafgiftsloven og forskellige andre love fra folketingsåret 2016-17 opsummeres de adfærdsmæssige effekter ved den tidligere VLAK-regerings nedsættelse af bo- og gaveafgiftssatsen ved overdragelse af erhvervsvirksomheder. Her skønnes satsnedsættelsen samlet set ikke at have adfærdsvirkninger af provenumæssig betydning.

Det er de samme overvejelser, der ligger til grund for vurderingen ifm. tilbagerulningen af satsen, der indgår i aftalen om finansloven for 2020. Der foreligger ikke et grundlag, der muliggør en nærmere kvantificering af disse effekter, hvorfor der i følgende alene redegøres kvalitativt for de overordnede effekter.

På den ene side vil forhøjelsen af bo- og gaveafgiften reducere det økonomiske råderum hos ejerne af de virksomheder, der generationsskiftes inden for familien. Det vil trække i retning af at, ejerne kan investere mindre i virksomheden eller i andre aktiver fx i passive investeringsformer som obligationer eller børsnoterede aktier, eller i ejendomme og egen bolig. Denne effekt vil isoleret set have en negativ struktureffekt.

Det bemærkes, at der parallelt med genindførelsen af en ensartet bo- og gaveafgift indføres et retskrav på henstand, så afgiften kan afdrages gradvist over en periode på 30 år. Herved forventes den negative effekt på investeringerne i de generationsskiftede virksomheder at blive reduceret.

På den anden side vil en forhøjelse af bo- og gaveafgiften vedrørende erhvervsvirksomheder reducere den skattemæssige begunstigelse af overdragelse inden for familien frem for f.eks. et salg til en konkurrent eller en børsnotering. Dette vil reducere incitamentet til alene af skattemæssige hensyn at vælge en overdragelse inden for familien, selv om eksempelvis et salg til eksterne købere ville være mere hensigtsmæssigt.

I artiklen *Inside the family firm: The role of families in succession decisions and performance*, The Quarterly Journal of Economics (maj 2007) viser Bennedsen m.fl., at succession inden for familien af den daglige ledelse reducerer afkastet i virksomheden med over fire pct.-point i en treårig periode efter overdragelsen. Dette resultat gælder specielt i store virksomheder, brancher med høj vækst, og i virksomheder med intensiv anvendelse af højtuddannet arbejdskraft. Studiet bygger på dansk data.