



**Skatteministeriet**

21. december 2021  
J.nr. 2021 - 9252

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 137 af 2. december 2021 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Katrine Olldag (RV).

Morten Bødskov

/ Morten Hedegaard Rasmussen

## Spørgsmål

Ministeren bedes udarbejde en oversigt, hvor følgende provenuskøn angives (alle angivet efter tilbageløb og adfærd):

1. Provenueeffekten af at genindføre et retskrav på at blive generationsskiftet efter formueskattekursen
2. Provenueeffekten af at indføre et retskrav på at blive generationsskiftet efter de nuværende værdiansættelsescirkulærer
3. Provenueeffekten af at indføre et retskrav på at blive generationsskiftet efter de nuværende værdiansættelsescirkulærer med de justeringer, som et enigt ekspertudvalg har anbefalet (uden nedslag)
4. Provenueeffekten af at indføre et retskrav på at blive generationsskiftet efter de nuværende værdiansættelsescirkulærer med de justeringer, som et enigt ekspertudvalg har anbefalet (med nedslag på 30 pct. af goodwillværdien)
5. Provenueeffekten af at indføre et retskrav på at blive generationsskiftet efter de nuværende værdiansættelsescirkulærer med de justeringer, som et enigt ekspertudvalg har anbefalet (med nedslag på 20 pct. af den samlede værdi)

For hver af beregningerne bedes det anført, hvor stor en del af provenueffekten der kan henføres til ændringer i bo-/gaveafgiftsbetalingen, og hvor stor en del der kan henføres til ændringer i betalingen af aktieavanceskat eller andre skatter.

## Svar

Ved overdragelse af ejerandele i en erhvervsvirksomhed skal der efter gældende regler betales bo- og gaveafgift på 15 pct. af handelsværdien. Når handelsværdien ikke er kendt, fastsættes den skønsmæssigt. I langt de fleste tilfælde vil dette i dag ske efter de skematiske regler i aktie- og goodwillcirkulærene, hvor handelsværdien beregnes på baggrund af virksomhedens historiske regnskabstal.

Når værdiansættelsen foretages efter skematiske regler, som tager udgangspunkt i virksomhedens historiske regnskaber, vil der være en risiko for, at værdiansættelsen ikke svarer til handelsværdien. Det vil fx være tilfældet, hvis virksomhedens indtjening forventes at være betydeligt højere i de kommende år end i årene op til generationsskiftet. Efter gældende regler har skattemyndighederne mulighed for at anvende individuelle værdiansættelsesmetoder, fx baseret på en vurdering af virksomhedens fremtidige indtjenings- evne, når det kan godtgøres, at aktie- og goodwillcirkulærene ikke giver en værdiansættelse svarende til handelsværdien.

Et retskrav på anvendelse af skematiske regler vil kunne medføre, at værdiansættelsen bliver markant lavere end handelsværdien. Der er således set eksempler på, at værdiansættelsen ved anvendelse af de nuværende aktie- og goodwillcirkulærer kan afvige væsentligt fra den handelsværdi, som virksomheden er blevet handlet til. Ekspertgruppen om værdiansættelse ved generationsskifte har foreslået justeringer, der vil forbedre værdiansættelsen ved anvendelsen af de to cirkulærer, men det er deres vurdering, at der stadig vil være situationer, hvor den skematiske værdiansættelse afviger væsentligt fra handelsværdien. Det er baggrunden for, at et flertal i ekspertgruppen ikke har anbefalet et retskrav. I forhold til

de skematiske regler i formueskattekursen, der kunne anvendes før 2015, var der også eksempler på, at værdiansættelsen lå meget langt fra handelsværdien.

Et retskrav på anvendelse af skematiske regler vil således kunne føre til en værdiansættelse og dermed et bo- og gaveafgiftsgrundlag væsentligt under handelsværdien. Desuden vil et retskrav på skematisk værdiansættelse indebære, at avancer vil kunne føres ud af landet ved overdragelse til et familiemedlem i udlandet til en værdi væsentligt under handelsværdien.

Dette vil medføre et potentielt betydeligt mindreprovenu. En kvantificering af dette mindreprovenu er forbundet med stor usikkerhed, da det bl.a. afhænger af hvilke virksomheder, der vælger at generationsskifte indenfor familien. Hertil kommer, at virksomheds-ejere kan begynde at spekulere i bl.a. at nedbringe deres regnskabsmæssige indtjening og egenkapital i årene umiddelbart op til generationsskiftet - fx ved at fremrykke omkostninger og investeringer.

#### *1. Retskrav på formueskattekursen*

I besvarelsen af SAU alm. del spørgsmål nr. 670 (folketingsåret 2020-21) er der nærmere redegjort for de provenumæssige konsekvenser ved at genindføre formueskattekursen.

Merprovenuet ved at ophæve formueskattekursen blev vurderet til ca. 0,6 mia. kr. efter tilbageløb og adfærd i forbindelse med ophævelsen i 2015. Omregnet til 2021-niveau svarer det til et mindreprovenu på ca. 0,7 mia. kr. efter tilbageløb og adfærd, hvoraf ca. 0,6 mia. kr. vedrører provenuet fra bo- og gaveafgift, mens de resterende ca. 0,1 mia. kr. vedrører aktieavancebeskatning som følge af, at det ville blive muligt at føre avancer ud af landet til en lav beskatning. Skønnene er forbundet med stor usikkerhed.

Der foreligger ikke et grundlag, der muliggør en opdatering af det skønnede merprovenu ved at afskaffe formueskattekursen. Det må dog forventes, at mindreprovenuet ved en genindførelse kan blive væsentligt højere end det ovenfor nævnte opregnede skøn på ca. 0,7 mia. kr. efter tilbageløb og adfærd (2021-niveau). Det skal ses i lyset af, at et retskrav på formueskattekursen vil indebære, at avancer igen vil kunne føres ud af landet ved overdragelse til et familiemedlem i udlandet til en kurs væsentligt under handelsværdien. Ved ophævelsen af formueskattekursen var denne mulighed relativ ukendt og anvendelsen relativ begrænset. Ved en genindførelse vil muligheden imidlertid være velkendt, og anvendelsen må forventes at være højere. På denne baggrund forventes det med betydelig usikkerhed, at et retskrav på formueskattekursen vil medføre et årligt mindreprovenu på over 1 mia. kr. årligt efter tilbageløb og adfærd.

#### *2. Retskrav på nuværende aktie- og goodwillcirkulærer*

I besvarelsen af SAU alm. del - spørgsmål nr. 671 (folketingsåret 2020-21) er der redegjort for de provenumæssige konsekvenser ved at indføre et retskrav på anvendelsen af aktie- og goodwillcirkulærene.

Det skønnes med betydelig usikkerhed, at et retskrav på at kunne anvende de to cirkulærer vil medføre et årligt mindreprovenu på ½-1 mia. kr. efter tilbageløb og adfærd. Heraf skønnes 0,1-0,2 mia. kr. at vedrøre avancer, der føres ud af landet til en lav beskatning.

### *3. Retskrav på justerede aktie- og goodwillcirkulærer og uden nedslag*

I rapporten fra *Ekspergruppen om værdiansættelse ved generationsskifte* foreslår ekspertgruppens flertal justeringer til de nuværende aktie- og goodwillcirkulærer, der skønnes at medføre et umiddelbart merprovenu på ca. 0,3 mia. kr. årligt. Det skønnes på dette grundlag med betydelig usikkerhed, at indførelse af et retskrav på aktie- og goodwillcirkulærene med de af ekspertgruppens flertal foreslåede justeringer, vil medføre et årligt mindreprovenu på ca. ½ mia. kr. om året, hvor ca. 0,1 mia. kr. vedrører avancer, der kan føres ud af landet til en lav beskatning.

### *4. Retskrav på justerede aktie- og goodwillcirkulærer med nedslag på 30 pct. af goodwillværdien*

Det skønnes, at et nedslag på 30 pct. af virksomhedernes goodwill isoleret set vil medføre et umiddelbart mindreprovenu på ca. 0,3 mia. kr. årligt, hvilket svarer til ca. 0,25 mia. kr. årligt efter tilbageløb og adfærd. Dette mindreprovenu vedrører alene bo- og gaveafgiftsprovenuet og ikke avancebeskatningen, da nedslaget alene gives ved opgørelsen af bo- og afgiftsgrundlaget.

Samlet skønnes et retskrav på de justerede aktie- og goodwillcirkulærer og et nedslag på 30 pct. af værdien af virksomhedens goodwill og andre immaterielle aktiver at medføre et mindreprovenu på ca. ¾ mia. kr. årligt efter tilbageløb og adfærd. Heraf skønnes ca. 0,1 mia. kr. at vedrøre avancer, der kan føres ud af landet til en lav beskatning.

### *5. Retskrav på justerede aktie- og goodwillcirkulærer med nedslag på 20 pct. af den samlede værdi*

Det skønnes, at et nedslag på 20 pct. af virksomhedernes samlede værdi isoleret set vil medføre et umiddelbart mindreprovenu på ca. 0,6 mia. kr. årligt svarende til ca. 0,45 mia. kr. årligt efter tilbageløb og adfærd.

Samlet skønnes et retskrav på de justerede aktie- og goodwillcirkulærer og et nedslag på 20 pct. af virksomhedens samlede værdi at medføre et mindreprovenu på ca. 1 mia. kr. årligt efter tilbageløb og adfærd. Heraf skønnes ca. 0,1 mia. kr. at vedrøre avancer, der kan føres ud af landet til en lav beskatning.