

Forberedelse af skattefrit generationsskifte

Mange lokale virksomheder står overfor et generationsskifte inden for de kommende år, hvorfor følgende spørgsmål melder sig:

Er det din søn, din datter, din ledende betroede medarbejder eller en ukendt, der skal drive din virksomhed, når du skal afløses?

Generationsskifte i en virksomhed har principielt to hovedoverskrifter.

- Det ledelsesmæssige generationsskifte
- Det økonomiske generationsskifte

Målet for generationsskifte er normalt

- at** videreføre (udvikle) virksomheden til gavn for både medarbejdere, ejere og kunder
- at** sikre indehaveren friheden til at vælge sin fremtid i forhold til virksomheden
- at** beskytte formuen både hos ejeren og i virksomheden

Medarbejdere i ejerkredsen

En vej til et generationsskifte kan være at optage en eller flere medarbejdere som medejere.

Det er min erfaring fra lokale virksomheder, at der ofte er én (eller flere) medarbejdere, der har potentialet til at overtage virksomheden.

Der er eksempler på, at virksomhedsejeren uden at gøre sig dette klart, har ansat en medarbejder, der har både evne og vilje til at overtage.

Nye bedre regler

Nye regler medfører, at optagelse af børn og medarbejdere som medejere bliver lidt enklere. Især reglerne om skattefrie omstruktureringer uden tilladelse er værd at lægge mærke til.

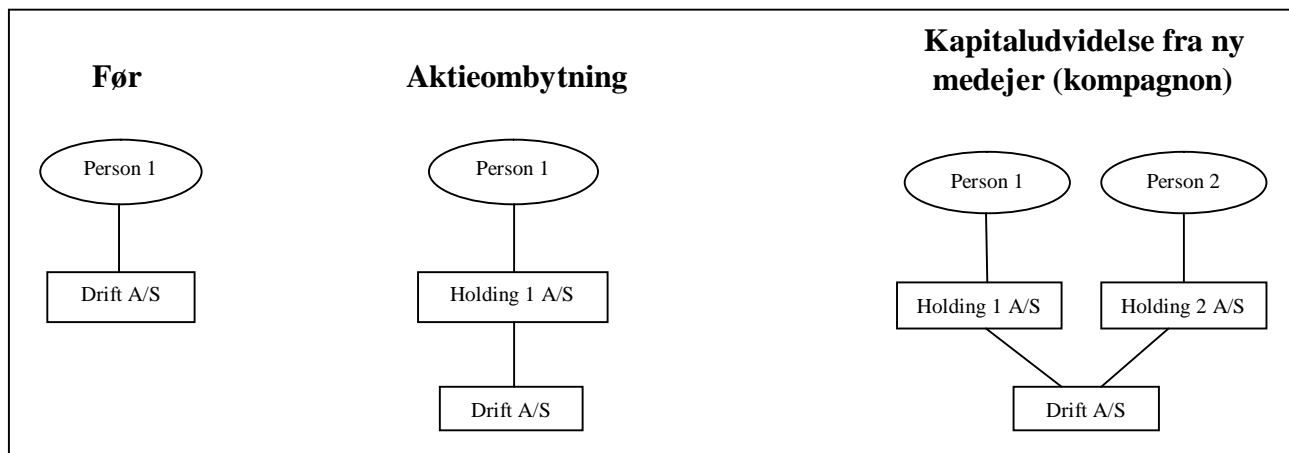
Det væsentligste er, at reglerne gør det muligt at udskyde den skat, der ofte står i vejen for generationsskiftet.

Tidligere krævede en skattefri omstrukturering ansøgning til SKAT, som vurderede ansøgningerne ud fra krav om erhvervsmæssig begrundelse for strukturændringen.

Efter indførelsen af de nye regler kan man nu gennemføre en aktieombytning eller andre omstruktureringer **uden** en tilladelse fra SKAT.

Ønsker virksomhedsejer (eksempel 1) at optage en kompagnon (sine børn, medarbejder etc.) i sit driftsselskab og gerne vil eje sine egne aktier via et holdingselskab, behøver han nu ikke vente på tilladelse. Han kan gennemføre en skattefri aktieombytning uden tilladelse og herefter optage sin nye kompagnon som medejer ved en kapitaludvidelse i driftsselskabet.

Eksempel 1



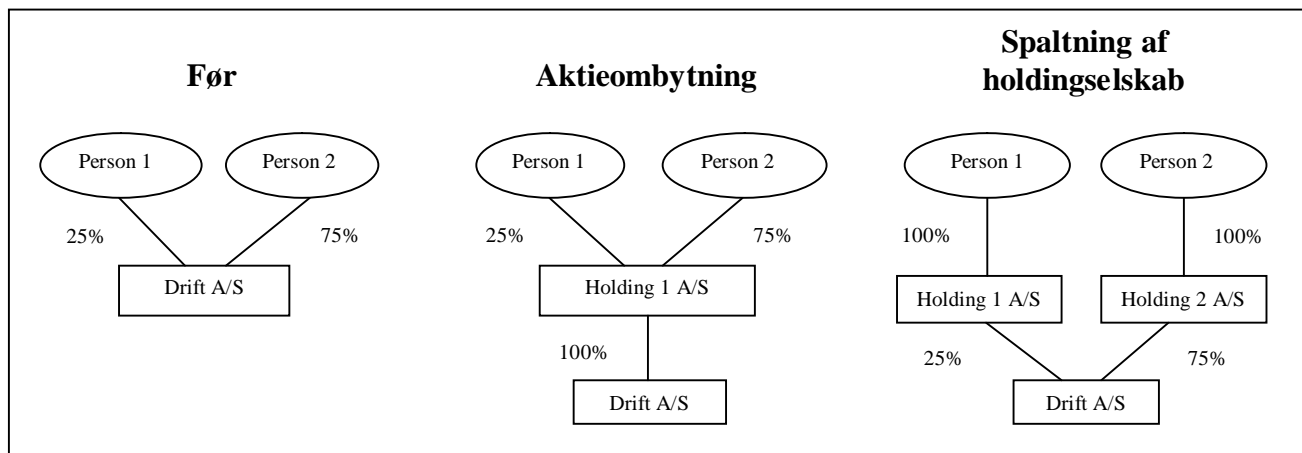
Den nye kompagnon kan selv vælge, om han vil investere direkte eller via et holdingselskab.

Den nye lovgivning giver også mulighed for de såkaldte kombinationssager. Et eksempel herpå er en situation, hvor der er to aktionærer, som ejer virksomheden, og hvor de to aktionærer har forskellig interesse f.eks. i form af udbyttebetaling.

I modsætning til tidligere kan de to ejere med den nye lovgivning via aktieombytning og efterfølgende spaltning få hver deres holdingselskab ó se eksempel 2. Det betyder, at deres fælles driftsselskab - uden beskatning - kan overføre overskud op i de to holdingselskaber.

Den ene aktionærs holdingselskab kan derefter geninvestere i aktier og obligationer, mens den anden aktionær selvstændigt kan bestemme sin anvendelse af overskuddet f.eks. ved udbetaling af udbytte.

Eksempel 2



Ny model

SKAT har nu accepteret en generationsskiftemodel, hvor sælgers ønske om en høj pris kan kombineres med købernes ønske om at undgå en anstrengt økonomi som følge af en høj pris.

Den nye generationsskiftemodel tillader, at den nye aktionær/de nye aktionærer nytegner aktier i selskabet til en lav kurs samtidig med, at den bestående aktionær får en forlods adgang til udbytte og dermed sikres mod udvanding af sin andel af selskabets formue.

Denne model skaber gode muligheder for, at børn og medarbejdere kan blive ejere eller medejere med en reduceret og overskuelig investering.