

DET OPTIMALE GENERATIONSSKIFTE

- generationsskifte i levende live

GENERATIONSSKIFTE – HVAD ER DET?

- Traditionelt
 - Overdragelse af en virksomhed i levende live eller ved død til yngre slægtning og/eller én eller flere medarbejdere
- Udvidet
 - Overdragelse af virksomheden til tredjemand

PLANLÆG I GOD TID

- Følgende spørgsmål bør overvejes ved planlægning og gennemførelse af et generationsskifte:
 - Hvornår skal generationsskiftet gennemføres?
 - Skal virksomheden tilpasses inden generationsskiftet?
 - Hvem skal/kan overtage virksomheden?
 - Hvad er virksomhedens værdi?
 - Hvordan skal generationsskiftet finansieres?
 - Hvordan optimeres generationsskiftet skattemæssigt?

DERFOR SKAL DU GENERATIONSSKIFTE I LEVENDE LIVE

- Senior kan sikre virksomhedens fortsatte eksistens
 - Indflydelse på, hvem der overtager
 - Indflydelse på, at forhold til kunder og leverandører bevares
 - Generationsskiftet kan ske glidende med senior i rådgivende rolle
- Fremtidig værditilvækst kan overdrages til næste generation uden skat og afgift
- Det er muligt at aftale fleksibel finansiering af købesummen, f.eks. ved forlods udbyttet til senior

SKAL VIRKSOMHEDEN TILPASSES INDEN GENERATIONSSKIFTET?

- Juridisk struktur
 - Evt. omdannelse til selskabsform
 - Etablering af holdingstruktur
 - Slankning af hensyn til finansiering
 - Udskillelse af aktiviteter som ikke kan/skal generationsskiftes
- Ledelse og organisation
 - Udvikling af aftagerens lederevner
 - Fordeling af opgaver og ansvar mellem senior og aftager

HVEM SKAL/KAN OVERTAGE VIRKSOMHEDEN?

- Identifikation af aftagerkredsen
 - Familie
 - Medarbejder(e)
 - Tredjemand (ny ledelse og ejer udefra)
 - Kombination
- Særlige krav til aftageren
 - Opfyldelse af betingelserne i landbrugsloven, herunder bopælspligten, hvis farmen er beliggende på landejendom
 - Overholdelse af kravene i bekendtgørelse om krav til uddannelse m.v. for personer beskæftiget i minkfarme (trådt i kraft per 1. januar 2012)

HVAD ER VIRKSOMHEDENS VÆRDI?

- Forskellige værdiansættelsesmetoder
 - Eksempelvis omregning af virksomheden fremtidige indtjeningspotentiale til nutidskroner (Discounted Cash Flow)
 - Vejledende for hvad virksomhedens handelsværdi er
 - Den pris køber vil betale...

HVAD ER VIRKSOMHEDENS VÆRDI?

- Familieforhold
 - Ikke modsatrettede interesser
 - Værdiansættelse baseret på SKATs retningslinjer
- Tidspunktet for overdragelsen
 - Af stor betydning i relation til værdiansættelsen
 - Det "rigtige" tidspunkt afhænger af hvem der generationsskiftes til

HVORDAN SKAL GENERATIONSSKIFTET FINANSIERES?

- Helt eller delvist ved gave
- Bankfinansiering
- Sælgerfinansiering ved gældsbrief
- Finansiering over driften (A/B-model)
- Kombination

HVORDAN OPTIMERES GENERATIONSSKIFTET SKATTEMÆSSIGT? (1)

- Skatte og afgiftsmæssige konsekvenser afhænger af en række parametre
 - Generationsskiftemodellen
 - Aktiv typen
 - Den juridiske struktur/selskabsformen

HVORDAN OPTIMERES GENERATIONSSKIFTET SKATTEMÆSSIGT? (2)

- Succession
 - Aftageren indtræder i seniors skattemæssige stilling
 - Senior undgår beskatning af avancer ved overdragelsen af virksomheden
 - Aftageren kompenseres for overtagelsen af den latente skatteforpligtelse ved beregning af en passivpost
 - Passivposten udgør op til 30 % af den skattepligtige avance, der ville være fremkommer, hvis overdragelsen var sket uden succession
 - Passivposten nedsætter den skatte- og afgiftspligtige værdi af en gave ydet i forbindelse med generationsskiftet
 - Ved generationsskifte med succession bør senior altid yde en gave, der mindst modsvarer den skattemæssige passivpost

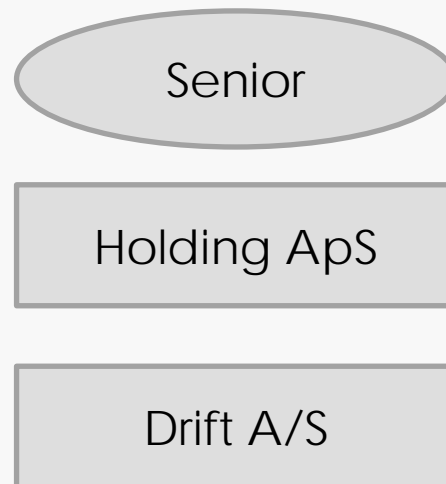
HVORDAN OPTIMERES GENERATIONSSKIFTET SKATTEMÆSSIGT? (3)

- Gaver
 - Generationsskiftet kan helt eller delvist ske ved gave
 - Gaver mellem nærstående (bortset fra ægtefæller) er afgiftspligtige
 - Bl.a. børn stedbørn og børnebørn
 - 15% af gavens værdi over 58.700 (2012)
 - Gaver til andre end nærstående beskattes som personlig indkomst hos modtageren

GENERATIONSSKIFTEMODELLER

VIRKSOMHED I SELSKAB EJET VIA HOLDINGSELSKAB (1)

- Ved generationsskifte af virksomheden og den fremtidige indtjening er der typisk to modeller (opsparet værdi forbliver hos senior)



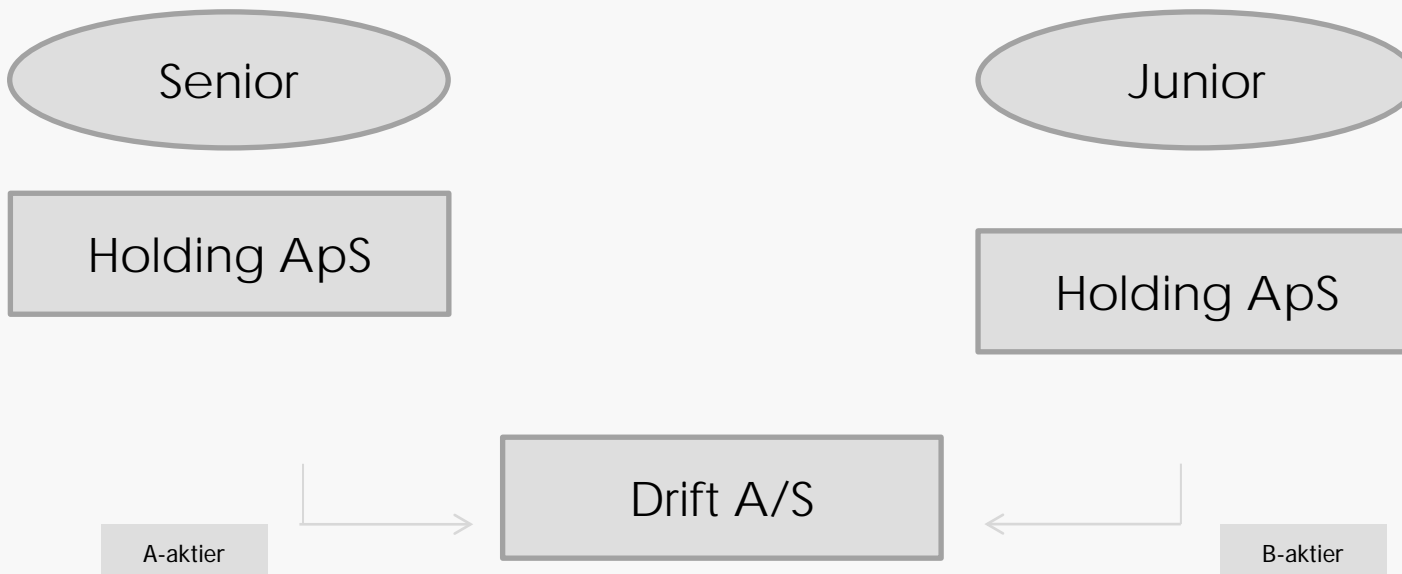
VIRKSOMHED I SELSKAB EJET VIA HOLDINGSELSKAB (2)

- Model 1:
 - Juniorholding køber Drift A/S på gældsbev. Fremtidig indtjening bruges til afdrag



VIRKSOMHED I SELSKAB EJET VIA HOLDINGSELSKAB (3)

- Model 2:
 - Juniorholding tegner aktier efterstående på udbytte, hvorved finansiering lettes
 - Efterfølgende kan A-aktier sælges til Drift A/S, hvorved indtjening i Drift A/S finansierer generationsskiftet



VIRKSOMHED I SELSKAB (1)

- Aktierne overdrages med skattemæssig succession. Helt eller delvist
- Yngre generation overtager seniors skat på aktierne og får nedslag i værdien (passivpost)



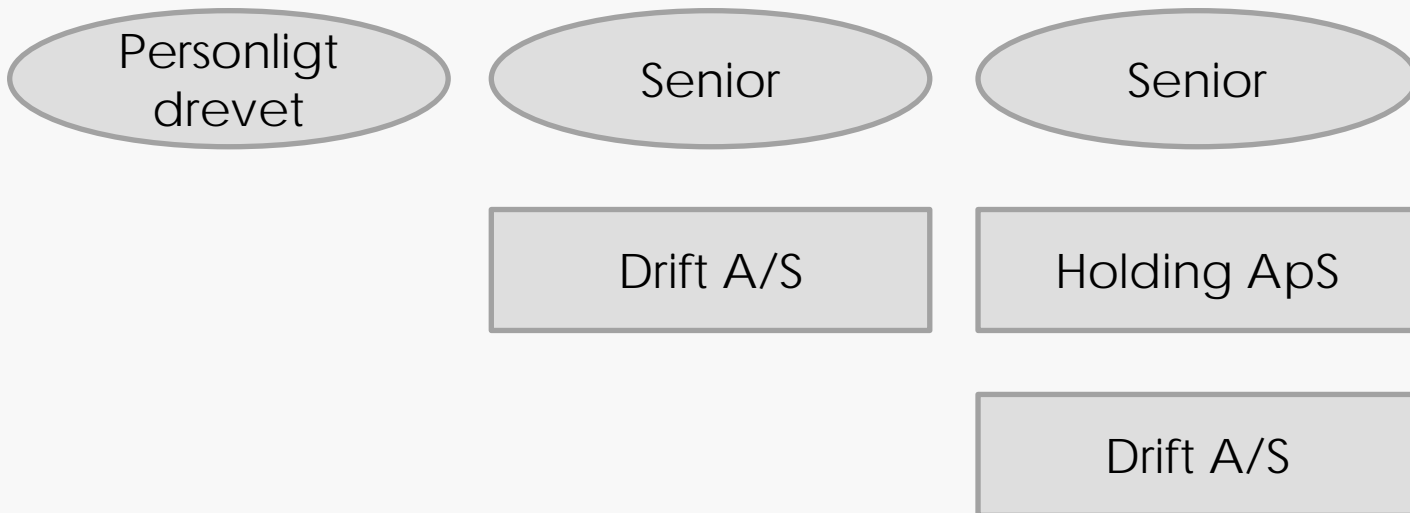
VIRKSOMHED I SELSKAB (2)

- Eventuelt forberedes generationsskiftet med aktieombytning/holdingstiftelse



PERSONLIGT EJET VIRKSOMHED

- Virksomheden kan overdrages med succession
- Virksomheden kan evt. omdannes skattefrit til selskab med efterfølgende aktieombytning



OMSTRUKTURERINGER

- Virksomheden deles op i den drift, der skal overdrages
 - Fast ejendom kan behandles på én måde, optjent kapital på en anden måde og den øvrige drift på en tredje måde
- Opdelinger kan typisk ske skattefrit ved spaltning eller tilførsel af aktiver



KONTAKTDETALJER:



Lars Bentsen
Partner, Advokat

Telefon: +45 86 13 28 00

Telefax: +45 86 13 58 00

Mail: lb@innova-law.com

Website: www.innova-law.com



Rasmus Thusgaard
Advokat

Telefon: +45 86 13 28 00

Telefax: +45 86 13 58 00

Mail: rt@innova-law.com

Website: www.innova-law.com

HER FINDER DU OS:

Innova Advokatfirma
Fiskerivej 2
8000 Aarhus C

