

Bilag 2

STATSSKATTEDIREKTORATET

SD-Cirkulære

Den 24. marts 1988

2. kt. j.nr. 370-467-89

Skønmæssig ansættelse af goodwill**1. Indledning**

Ved overdragelse af goodwill mellem parter, der ikke har modstående interesser med hensyn til fastsættelsen af overdragelsesprisen (f.eks. hovedaktionær/selskab, selskab/hovedaktionær eller forældre/børn) fastsættes værdien af good-will efter et skøn over handelsværdien.

Ligningsmyndighederne har ofte som vejledning for skønnet anvendt en regel, hvorefter goodwill normalt ansættes til halvdelen af gennemsnittet af virksomhedens skattepligtige indkomst i de seneste 3 år før overdragelsen, jf. ligningsvejledningen 1986, L 6.4.

Denne vejledende regel har i de senere år været genstand for kritik, idet den anses for at være for unuanceret og for at føre til uacceptable resultater. Spørgsmålet har været behandlet i en arbejdsgruppe med repræsentanter for bl.a. advokater og revisorer.

Ligningsrådet har herefter vedtaget at erstatte den hidtidige vejledende regel for skønnet over værdien af goodwill med den nedenfor anførte beregningsregel.

2. Den ny beregningsmetode i hovedtræk

Beregningen foretages med udgangspunkt i den skattepligtige indtægt i de seneste 3 år forud for overdragelsen. Indtægten reguleres med renteindtægter og -udgifter, idet sælgerens finansiering af virksomheden ikke antages at have indflydelse på virksomhedens goodwill. Endvidere reguleres for rent skattemæssige dispositioner såsom henlæggelse til investeringsfond, forskudsafskrivning og ændring i varelagernedskrivning. Overførsel til medarbejdende

ægtefælle fragår, idet beløbet træder i stedet for lønudgift.

Der tages ikke hensyn til budgetter på grund af disses usikkerhed, men i stedet foretages en beregning af indtjeningens udviklingstendens.

I indtjeningen fragår driftsherreløn, og der regnes med en standardiseret forrentning af de overdragne aktiver bortset fra goodwill, idet kun den herefter resterende indtjening er til rådighed til forrentning af goodwill.

Restbeløbet kapitaliseres med 5 ud fra den betragtning, at en køber vil kræve sin investering i goodwill forrentet med 20 pct.

Det fremkomne resultat reduceres til halvdelen, fordi goodwill ikke beskattes og ikke kan afskrives skattemæssigt.

3. Beregningsreglens nærmere udformning**3.1. Indtjeningsevnen**

Grundlaget for opgørelsen af indtjeningsevnen er virksomhedens skattepligtige indtægt i de sidste 3 år før overdragelsen.

3.1.1. Regulering af de enkelte år

Den skattepligtige indtægt reguleres med renteindtægter og -udgifter, overførsel til medarbejdende ægtefælle, investeringsfondshenlæggelser, forskudsafskrivninger samt ændring i varelagernedskrivning i forhold til det foregående år.

3.1.2. Udviklingstendensen

Udviklingstendensen beregnes på grundlag af forskellen mellem de regulerede skattepligtige indtægter i de 3 sidste år før overdragelsen.