

## Bilag til bet. o. lovf. vedr. aktieavancebeskatningsloven m.v.

delsværdien. Ved overdragelse til en nær medarbejder er der som udgangspunkt tale om uafhængige parter, hvorfor overdragelsesprisen som udgangspunkt må anses for et udtryk for handelsprisen. Der er derfor heller ikke som udgangspunkt tale om, at erhververen får nogen gave. Ved overdragelse af en virksomhed til en nær medarbejder vil der normalt ikke være tale om overdragelser inden for et gavemiljø, og almindeligvis vil overdragelsen heller ikke kunne ses som et udslag af gavehensigt.

Ved overdragelsen af aktiverne er der ikke behov for, at erhververen skal have fuldt nedslag for den latente skat, som overdrageren overtager. For det første er skatten kun en eventualforpligtelse, idet skatten muligvis aldrig udløses, fordi aktiverne igen overdrages men succession. For det andet udløses skatten i givet fald hos erhververen ikke straks ved erhvervelsen, men først på det senere tidspunkt, hvor erhververen afstår. For det tredje er den skat, som erhververens salg til sin tid måtte udløse, ukendt, idet de fremtidige salgspriser og dermed fortjeneste eller tab på aktiverne ikke kendes.

Derfor må det antages, at køberen vil være villig til at betale en højere pris end den pris, der ville fremkomme ved at reducere handelsprisen med den fulde skat, som overdrageren ved salg til en erhverver uden succession ellers skal betale.

Hvis der i forbindelse med overdragelsen foreligger en gave, vil den skulle indkomstbeskattes, idet nære medarbejdere ikke er omfattet af den personkreds, der kan modtage gaver mod gaveafgift. Konsekvensen af, at der foreligger en gave er derfor, at der modregnes en passivpost ved opgørelsen af den værdi af gaven, hvoraf der skal betales afgift og for så vidt angår nære medarbejdere indkomstskat. Passivposten svarer til ca. 50 pct. af den latente skat, idet skattebetalingen er udskudt.

Passivposten har som nævnt til formål at kompensere for, at de overdragne aktiver overtages med en latent skatteforpligtelse.

Der gives compensation for overtagelsen af den latente skat, som er den samme, uanset hvem der overtager aktiverne med succession. Passivposten er fastsat ud fra de forskellige indkomsttyper, som fortjenesten skal henføres til. Passivposten er fastsat således, at den svarer til ca. 50 pct. af den latente skat. Passivposten udgør 30

pct. af den beregnede fortjeneste, der ikke ville være aktieindkomst. Passivposten af den beregnede fortjeneste for aktieindkomst udgør 20 pct., hvis fortjenesten vedrører unoterede aktier, og 12,5 pct., hvis fortjenesten vedrører børsnoterede aktier.

Når passivposten svarer til ca. 50 pct. af den latente skat, svarer dette således til en investeringshorisont – og dermed en skatteudskydelse – på ca. 10 år. Jeg kan nærmere herom henvise til min kommentar (L 194 – bilag 17) til en henvendelse fra PricewaterhouseCoopers (L 194 – bilag 3).

Passivposter har derimod ikke til formål at kompensere for, at der ved modtagelse af en gave skal betales gaveafgift eller indkomstskat af gaven.

Jeg ser derfor heller ikke af den grund behov for at overveje en generel forhøjelse af passivposterne på grund af, at det kan forekomme, at en nær medarbejder skal betale indkomstskat af en modtagen gave.

Den situation, som beskrives i henvendelsen, gør sig i øvrigt gældende allerede i dag. Som anført kan der ske overdragelse af aktier og en personligt drevet erhvervsvirksomhed til bl.a. søskende. Søskende er ikke omfattet af den kreds af personer, der kan give gaver til hinanden mod gaveafgift. Gaver til søskende er i stedet indkomstskattepligtige. Jeg er ikke bekendt med, at gældende regler har givet anledning til problemer af den karakter, som jordbrugserhvervet peger på.

Jordbrugserhvervet peger for det tredje på, at nogle jordbrugsvirksomheder ejes og drives som en kombination, hvor den faste ejendom ejes personligt, medens driften af virksomheden finder sted i selskabsform. Det forekommer således ofte, at en større landbrugsproduktion drives som et aktieselskab, medens landbrugsejendommen drives i personligt regi. I disse tilfælde vil medarbejderen normalt være ansat i selskabet og kan derfor succedere i aktieavancen i forbindelse med købet af aktierne. I dette tilfælde burde der samtidig kunne succederes i den personligt drevne virksomhed.

Jeg kan i det hele henvise til min kommentar (L 194 – bilag 12) til en henvendelse fra Dansk Erhvervsgartnerforening (L 194 – bilag 6).