

Generationskifte
Omstrukturering

Michael Serup
Generationskifte – Omstrukturering
1. udgave / 1. oplag
© GadJura, Thomson Information A/S (ITID A/S), København 1998

ISBN 87-607-0503-5

Omslag: Axel Surland
Sats og tryk: Narayana Press, Gylling

Mekanisk, fotografisk eller anden gengivelse
af denne bog eller dele af den er ikke tilladt
ifølge gældende dansk lov om ophavsret.
Alle rettigheder forbeholdes.

Forord

Jeg har altid haft en stor ydmyghed og respekt overfor forfatterskabet. Stor var min tvivl derfor også, da jeg blev opfordret til at skrive en bog om generationsskifte. Men opfordringer er jo til for at blive mødt, og det foreliggende er således mit svar.

I de 10 år, jeg efterhånden har beskæftiget mig med generationsskifte og omstrukturering, har emnet altid forekommet aktuelt, og det er det utvivlsomt også fortsat. Når man lever i nutiden, vil man formentlig altid være tilbøjelig til at sige “mere end nogensinde”.

Jeg har valgt at opfatte *generationsskifteret* som et selvstændigt retsområde; et retsområde, der dækker de retsregler og juridiske overvejelser, der kommer i betragtning i forbindelse med planlægning og gennemførelse af et generationsskifte. Det er tilsigtet at levere en almindelig juridisk fremstilling, der på den ene side ikke har til formål at fungere som populær håndbog for generationsskifteinteressenter, men som på den anden side heller prætenderer at være videnskabelig.¹ Jeg skal særligt bemærke, at jeg ikke opfatter spørgsmålet om fondsstiftelse som en del af generationsskifteretten. Derfor er dette emne heller ikke gjort til genstand for behandling i bogen.

Det er naturligt og kan næppe overraske, at en beskrivelse af generationsskifteretten i meget høj grad vil være præget af skatte- og afgiftsmæssige forhold, men det er mit håb, at fremstillingen også vil formidle en nogenlunde afbalanceret forståelse for den helhed, som de skatte- og afgiftsmæssige spørgsmål skal ses og løses i ved overvejelserne om et generationsskifte. Fremstillingen behandler derfor også – udover enkelte mere kommercielle overvejelser – generationsskiftet i relation til aftaleret, arveret, familieret, selskabsret, arbejdsmarkedsret m.v.

Det er ligeledes en selvfølge, at en fremstilling, der inddrager brudstykker fra andre retsområder med den valgte særlige vinkel, aldrig vil kunne stå mål med speciallitteraturen på de enkelte retsområder uden samtidig at miste sit eget sigte. Jeg skal derfor understrege, at der ikke tale om en specialbog om skatteret, afgiftsret, arveret, kontraktret etc. Følgelig må bogen læses med en forståelse for det mere begrænsede perspektiv, der er opstillet

1. Det samme kan vel siges om de øvrige fremstillinger, der findes på området, f.eks.: Finn Thomsen: *Generationskifte*, Poul Olsen m.fl.: *Beskatning ved familieoverdragelser*, Børge Lind og Annette Viborg: *Generationskifte i mindre og mellemstore virksomheder* samt Poul Olsen: *Arve- og gaveafgift & generationsskifte*.

i forhold til de enkelte retsområder, jfr. nedenfor. Som jeg har haft det, vil andre interesserede selv sagt også kunne drage stor fordel og glæde af at studere speciallitteraturen.

Det var fra starten hensigten at lade spørgsmålet om *omstrukturering* indgå som en del af fremstillingen af de juridiske aspekter af generationsskiftet, men det stod hurtigt klart, at emnet "omstrukturering" måtte have sin selvstændige plads i bogen og derfor også i selve titlen.

Inddragelsen af emnet skyldes i første række et ønske om at illustrere, at mulighederne for skattefri omstrukturering har en central betydning for planlægning og tilrettelæggelse af et generationsskifte. Samtidig har de civil- og skatteretlige regelsæt, der regulerer disse muligheder, imidlertid et sådant omfang og en sådan kompleksitet, at jeg har fundet det såvel naturligt som nødvendigt med en selvstændig beskrivelse af udvalgte typer af skattefri omstrukturering. I den forbindelse har jeg henset til, at der, så vidt ses, ikke forefindes en fremstilling, der særligt behandler netop dette emne. Jeg har dog valgt ikke selvstændigt at omtale reglerne om skattefri fusion. Dettets skyldes blandt andet pladsmæssige hensyn. Det er naturligvis mit håb, at denne del af fremstillingen vil være læseværdig også udenfor en generationsskifteretlig sammenhæng.

Ud fra de beskrevne udgangspunkter har min *målsætning* med bogen været at give en samlet fremstilling af *emnet* generationsskifte og *emnet* omstrukturering (med den valgte afgrænsning) og de herfor relevante retsregler og praktiske overvejelser med en passende balance mellem bredde og dybde. Det har været tilsigtet indenfor denne emneafgrænsning at behandle de almindelige civilretlige og skatteretlige regler, som generationsskifte og omstrukturering nødvendigvis må tage udgangspunkt i og respektere. Beherskelse af de almindelige civilretlige og skatteretlige regler er en afgørende forudsætning for rådgivning vedrørende ændring af status quo i forbindelse med generationsskifte eller omstrukturering.

Fremstillingen er imidlertid samtidig præget af den grundopfattelse, at såvel de civilretlige som de skatteretlige regler nødvendigvis må udvælges, afgrænses og beskrives ud fra det særlige perspektiv, som følger af valget af generationsskifte henholdsvis omstrukturering som temaer. Dette er baggrunden for, at jeg har fundet det nødvendigt at give en særligt perspektiveret fremstilling af blandt andet de almindelige regler for realisationsbeskatning (kapitel 3) og almindelige overvejelser om valg af selskabsform (kapitel 7). Uden disse – og andre emner – ville bogen ikke indeholde den samlede fremstilling, som jeg har tilsigtet.

Jeg er opmærksom på, at læsere med et mere indgående kendskab til og overblik over skatteretten vil kunne finde den almindelige skatteretlige fremstilling overflødig, ligesom de mere kyndige udi i selskabsret, arveret og familieret etc. vil kunne finde bogens beskrivelse af disse emner mindre

værdifuld. Det er imidlertid mit håb, at disse læsere trods alt vil kunne værdsætte, at fremstillingen er præget af det valgte perspektiv og derfor forhåbentlig koncentreret og overbliksgivende.

Jeg håber at have valgt en passende balance mellem bredde og dybde, således at bogen på grund af sin bredde vil opleves som et nogenlunde fyldestgørende værktøj for de rådgivere m.v., der ikke har et mere indgående kendskab til alle de enkelte retsområder, og at den med sin dybde på visse områder vil have en eksistensberettigelse også i forhold til andre læsere. En mistanke om, at min disponering af fremstillingen også er præget af min egen interesse for de enkelte områder, vil næppe være ganske uberettiget, men jeg håber, at man vil finde, at der ikke herved er sket nogen forvanskning af perspektivet.

Den, som ikke hele tiden stræber efter at blive bedre, bliver aldrig god.² Derfor vil jeg også betragte dette første forsøg udi forfatterskabet som et skridt på vejen til at blive bedre. Og derfor vil jeg med taknemmelighed (og behørig irritation) modtage kritik og lytte til påpegning af de fejl og mangler, som fremstillingen givetvis indeholder.

I den forbindelse vil jeg bemærke, at jeg ved udarbejdelsen af manuskriptet har brudt en ellers for mig fast professionsregel; nemlig ikke at påtage mig arbejdsopgaver vedrørende talbehandling og beregning m.v. Som det vil fremgå, har jeg i bogen indarbejdet en række eksempler til illustration af de beskrevne regler for realisationsbeskatning, skattemæssig succession og forskellige former for omstrukturering. Eksemplerne er søgt opbygget således, at indlagte faktiske forudsætninger og konstaterede beregningsresultater genbruges i senere eksempler af hensyn til at sikre genkendelighed og med det sigte i et vist omfang at illustrere virkningsforskelle i alternative fremgangsmåder. Samtidig har jeg ønsket at gøre eksemplerne læsbare og forståelige hver for sig, således at det i det væsentlige vil være unødvendigt at sende læseren rundt andre steder i fremstillingen for at forstå forudsætninger m.v. Dette har ført til visse gentagelser af talmæssige opstillinger m.v. Da jeg af natur ikke er meget for at belaste andre med arbejdsbyrder vedrørende mine egne projekter, har jeg på egen hånd opstillet og gennemregnet samtlige eksempler i bogen. Dette er givetvis ikke sket uden fejl.

Manuskriptet er afleveret den 1. oktober 1998, og det har derfor ikke været muligt at tage hensyn til materiale fremkommet efter dette tidspunkt. Dette gælder også i forhold til de justeringer, der ifølge Statsministerens redegørelse ved Folketingets åbning den 6. oktober 1998 kan forventes i bl.a. nogle af de i bogen omtalte regler for omstrukturering. Bogen var ind-

2. — Frit oversat efter tysk ordsprog: "Wer nicht besser wird, hat aufgehört gut zu sein".

leveret til trykning på tidspunktet, hvor åbningsredegørelsen blev fremsat. Allerede forud for åbningsredegørelsen var det imidlertid offentliggjort, at der kunne forventes en nedsættelse af selskabs- og virksomhedsskatteprocenten fra 34 % til 32 %, hvilket jeg derfor har haft mulighed for at indarbejde i de forskellige taleksempler.

Alle, der har prøvet det, vil vide det; alle, der ikke har prøvet det, skal hermed indvies i, at det ikke er ganske let at arbejde med en udfordring af den foreliggende karakter samtidig med udfyldelse af rollen som advokat i og medindehaver af en advokatvirksomhed. Det kan kun lade sig gøre ved stor forståelse fra især familie og kolleger (og i visse tilfælde også klienter). Den forståelse har jeg mødt, og herfor takker jeg dybt.

Michael Serup
Frichsparken
Søren Frichsvej 42 A
8230 Åbyhøj-Århus

Indholdsoversigt

Forord 5

Afsnit I Generationsskifte

| | | |
|-----------|---|-----|
| Kapitel 1 | Generationskifte – planlægning og aftaleindgåelse | 31 |
| Kapitel 2 | Det retlige grundlag for generationskifte | 61 |
| Kapitel 3 | Den almindelige generationskiftebeskatning | 83 |
| Kapitel 4 | Den særlige generationskiftebeskatning | 201 |
| Kapitel 5 | Pension og efterløn | 322 |
| Kapitel 6 | Testamente og ægtepagt | 365 |

Afsnit II Omstrukturering

| | | |
|------------|--|-----|
| Kapitel 7 | Virksomhedsstruktur – og omstrukturering | 417 |
| Kapitel 8 | Skattefri virksomhedsomdannelse | 443 |
| Kapitel 9 | Skattefri aktieombytning | 479 |
| Kapitel 10 | Skattefri tilførsel af aktiver | 517 |
| Kapitel 11 | Skattefri spaltning | 567 |
| Kapitel 12 | Om ligningsrådets kompetence | 609 |

Afsnit III Generationskifte og omstrukturering

| | | |
|------------|---|-----|
| Kapitel 13 | Generationskifte af personlige virksomheder | 623 |
| Kapitel 14 | Generationskifte af virksomheder i selskabsform | 651 |

Registre 719

Indholdsfortegnelse

Forord 5

Afsnit I Generationsskifte

| | | |
|------------------|--|-----------|
| Kapitel 1 | Generationsskifte – planlægning og aftaleindgåelse | 31 |
| 1. | Om generationsskifte-begrebet | 31 |
| 2. | Overvejelserne om og planlægningen af et generationsskifte | 32 |
| 2.1. | Relevante hensyn ved generationsskifte | 33 |
| 2.1.1. | Hensynet til den ældre generation | 34 |
| 2.1.2. | Hensynet til den yngre generation | 35 |
| 2.1.3. | Hensynet til virksomheden | 35 |
| 2.1.4. | Hensynet til den fremtidige indtjening | 38 |
| 2.1.5. | Hensynet til fremtidige værdistigninger | 39 |
| 2.1.6. | Hensynet til den skatte- og afgiftsmæssige belastning ved generationsskiftet | 40 |
| 2.2. | De indledende overvejelser | 41 |
| 3. | Generationsskifteaftalen | 44 |
| 3.1. | Generationsskifteaftalens elementer | 45 |
| 3.2. | De enkelte aftaledokumenter | 46 |
| 3.2.1. | Overdragelsesaftale | 46 |
| 3.2.1.1. | Overdragelsens genstand | 47 |
| 3.2.1.2. | Skæringstidspunkt | 47 |
| 3.2.1.3. | Løbende kontraktsforhold | 48 |
| 3.2.1.4. | Værdiansættelse | 48 |
| 3.2.1.5. | Ansvar for mangler | 50 |
| 3.2.1.6. | Købesummens berigtigelse | 50 |
| 3.2.1.7. | Konkurrenceklausul | 51 |
| 3.2.1.8. | Anmeldelse til Told og Skat | 51 |
| 3.2.1.9. | Omkostninger | 51 |
| 3.2.1.10. | Betingelser og forbehold | 52 |
| 3.2.1.11. | Twister | 52 |
| 3.2.1.12. | Sikringsakter | 53 |
| 3.2.2. | Gavebrev | 55 |
| 3.2.3. | Gældsftale | 56 |
| 3.2.4. | Samejeaftale | 56 |

- 3.2.5. Afvikling/endelig gennemførelse af generationsskiftet 58
- 3.2.6. Aftaler med tilknytning til generationsskiftet 60

Kapitel 2 Det retlige grundlag for generationsskifte 61

- 1. Overdragelsesforudsætninger og -begrænsninger 61
 - 1.1. Aftaleretlige rådighedsindskrænkninger 61
 - 1.1.1. Eksstinktion af tredjemands rettigheder 63
 - 1.1.2. Tilbehørspant til fast ejendom – tinglysningslovens § 37 64
 - 1.1.3. Løbende kontraktforhold 64
 - 1.1.4. Lønmodtageres retsstilling ved virksomhedsoverdragelse 65
 - 1.2. Ægteskabsretlige rådighedsbegrænsninger 65
 - 1.2.1. Uklarhed om reelle ejendomsret 66
 - 1.2.2. Uforsvarlig formueforvaltning 66
 - 1.2.3. Krav om ægtefællesamtykke 67
 - 1.3. Arveretlige rådighedsbegrænsninger 69
 - 1.3.1. Dødsgaver og dødslejegaver 69
 - 1.3.1.1. Særligt om dødsgaver 70
 - 1.3.1.2. Særligt om dødslejegaver 71
 - 1.3.1.3. Gave eller gensidigt bebyrdende aftale 72
 - 1.3.2. Overdragelse fra uskiftet bo 73
 - 1.3.3. Bindinger ifølge gensidigt testamente 75
- 2. Erhvervsforudsætninger og -begrænsninger 77
 - 2.1. Særligt om landbrug 77
 - 2.1.1. Enkeltpersoners erhvervelse af adkomst 77
 - 2.1.2. Erhvervelse af andel i en landbrugsejendom 79
 - 2.1.3. Selskabers erhvervelse af adkomst 81

Kapitel 3 Den almindelige generationsskiftebeskatning 83

- 1. Generelt om indkomstopgørelse og skatteberegning 83
 - 1.1. Fysiske personer 83
 - 1.1.1. Særligt om virksomhedsskatteordningen 86
 - 1.2. Selskaber 87
- 2. Det skatteretlige realisationsbegreb 87
 - 2.1. Afståelse ved ophør af ejendomsret 88
 - 2.2. Afståelse af begrænsede tinglige rettigheder 90
 - 2.3. Det skatteretlige realisationstidspunkt 92
 - 2.3.1. Fremrykket skatteretlig realisation 93
 - 2.3.2. Udskudt skatteretlig realisation 96
 - 2.4. Betingelser og forbehold 99
 - 2.4.1. Skatteforbehold 101
 - 2.4.2. Omgørelse 102

- 3. De almindelige regler for opgørelse af anskaffelses- og afståelsessummer 105
 - 3.1. Opgørelse efter den almindelige hovedregel 106
 - 3.1.1. Anskaffelsessummen 106
 - 3.1.2. Afståelsesvederlaget 108
 - 3.2. Særligt om berigtigelse ved løbende ydelser 111
 - 3.2.1. Afvikling af fordring eller løbende ydelse 114
 - 3.2.2. Faste ydelser 115
 - 3.2.3. Ydelser af uvis størrelse 116
 - 3.2.4. Erhververens fradragsret 118
 - 3.2.5. Afløsningssum 119
 - 3.3. Kontantværdiansættelse 119
 - 4. Realisationsbeskatningen 121
 - 4.1. Den almindelige realisationsbeskatning af de enkelte aktiver 121
 - 4.1.1. Fast ejendom 121
 - 4.1.1.1. Genvundne afskrivninger 122
 - 4.1.1.2. Kapitalgevinster 124
 - 4.1.1.2.1. Avanceopgørelsen 125
 - 4.1.1.2.2. Ejertidsnedslag 127
 - 4.1.1.2.3. Indeksering af anskaffelsessummen 128
 - 4.1.1.2.4. Bundfradrag for blandet benyttede ejendomme 128
 - 4.1.1.2.5. Udskudt avancebeskatning ved geninvestering 129
 - 4.1.1.3. Ejerlejligheder 130
 - 4.1.1.4. Frigørelsesafgift 131
 - 4.1.2. Driftsmidler 132
 - 4.1.3. Immaterielle aktiver 134
 - 4.1.3.1. Særligt om goodwill i skatteretlig forstand 135
 - 4.1.3.1.1. Konkret værdi i form af kundekreds m.v. 135
 - 4.1.3.1.2. Tilknyttet en erhvervsvirksomhed 137
 - 4.1.3.1.3. Er goodwill afstået eller opgivet? 141
 - 4.1.3.1.4. Værdiansættelse af goodwill – separation fra et samlet vederlag 142
 - 4.1.4. Landbrugets beholdninger og besætninger m.v. 144
 - 4.1.5. Aktier og andeler 147
 - 4.1.5.1. Ejertiden 148
 - 4.1.5.2. Avanceopgørelsen 148
 - 4.1.5.3. Ejertidsnedslag eller fikseret anskaffelsessum 150
 - 4.1.5.4. Særligt om kapitalnedsættelse og salg til det udstedende selskab (indløsning) 154
 - 4.1.5.4.1. Ligelig indløsning – LL § 16 A 156

| | | |
|------------|---|-----|
| 4.1.5.4.2. | Skæv indløsning – LL § 16 B | 159 |
| 4.1.5.4.3. | Indeholdelse af udbytteskat | 165 |
| 4.1.6. | Obligationer, gældsbreve, fordringer m.v. | 167 |
| 4.1.7. | Næringsaktiver | 168 |
| 4.1.8. | Andre formuegoder | 170 |
| 4.2. | Den særlige beskatning ved virksomhedsophør | 171 |
| 4.2.1. | Efterbeskatning af negativ driftsmiddelsaldo | 171 |
| 4.2.2. | Ophør med virksomhedsskatteordningen | 173 |
| 4.2.2.1. | Efterbeskatning af opsparet overskud | 173 |
| 4.2.2.2. | Alene delvist ophør med virksomhedsskatteordningen | 176 |
| 4.2.3. | Virksomhedsophør og investeringsfondshenlæggelser | 179 |
| 4.2.4. | Hvornår foreligger der virksomhedsophør | 180 |
| 4.2.4.1. | Virksomhedsophør eller fortsat drift | 180 |
| 4.2.4.2. | En eller flere virksomheder | 183 |
| 5. | Erhververens anskaffelsessum og afskrivningsgrundlag | 184 |
| 5.1. | Reduktion af afskrivningsgrundlaget for goodwill | 185 |
| 5.1.1. | De kontrollerede overdragelser | 185 |
| 5.1.1.1. | De omfattede parter | 186 |
| 5.1.1.2. | Bestemmende indflydelse | 187 |
| 5.1.1.2.1. | Kontrol på grund af aktiebesiddelse | 187 |
| 5.1.1.2.2. | Kontrol på grundlag af vedtægter, aftale eller fælles ledelse | 189 |
| 6. | Stempel- og aktieafgift | 190 |
| 6.1. | Stempelafgift | 190 |
| 6.1.1. | De stempelpligtige dokumenter | 190 |
| 6.1.2. | Beregningen af stempelafgift | 191 |
| 6.1.3. | Berigtigelse, hæftelse og refusion | 193 |
| 6.2. | Aktieafgift | 193 |
| 7. | Moms ved virksomhedsoverdragelse | 195 |
| 7.1. | Den almindelige momspligt | 195 |
| 7.1.1. | Overdragelse af virksomhed | 195 |
| 7.1.2. | Erhververens status | 196 |
| 7.1.3. | Anmeldelse af overdragelsen | 197 |
| 7.2. | Momsreguleringsforpligtelser | 197 |
| 7.2.1. | Goder hvorpå der hviler momsreguleringsforpligtelser | 197 |
| 7.2.2. | Reguleringsforpligtelsens indhold | 198 |
| 7.2.3. | Tilfælde der udløser momsreguleringspligt | 199 |
| 7.2.4. | Erhververens overtagelse af momsreguleringsforpligtelser | 199 |

Kapitel 4 Den særlige generationsskiftebeskatning 201

| | | |
|----|---|-----|
| 1. | Skattemæssig korrektion ved generationsskifte | 203 |
|----|---|-----|

| | | |
|------------|--|-----|
| 1.1. | Almindeligt om skattemyndighedernes korrektionsadgang | 203 |
| 1.2. | Værdiansættelse af aktiver i generationsskiftet | 210 |
| 1.2.1. | Generationsskifte af enkelte aktiver | 211 |
| 1.2.1.1. | Fast ejendom | 212 |
| 1.2.1.2. | Aktier og anparter | 216 |
| 1.2.1.3. | Fordringer og gældsbreve | 218 |
| 1.2.1.4. | Landbrug | 218 |
| 1.2.1.5. | Varelagre | 219 |
| 1.2.1.6. | Indbogenstande m.v. | 219 |
| 1.2.1.7. | Brugs- eller indtægtsnydelser | 219 |
| 1.2.2. | Generationsskifte af en samlet virksomhed | 220 |
| 1.2.2.1. | Værdiansættelsen af goodwill | 221 |
| 1.2.2.1.1. | Ligningsrådets vejledende anvisning | 221 |
| 1.2.2.1.2. | Betydningen af den vejledende anvisning | 224 |
| 2. | Gavebeskatningen | 226 |
| 2.1. | Det skatteretlige gavebegreb | 226 |
| 2.1.1. | Gavefordel | 227 |
| 2.1.2. | Gavehensigt | 229 |
| 2.1.3. | Gavens fremtrædelsesform | 230 |
| 2.2. | Bo- og gaveafgiftsloven | 232 |
| 2.2.1. | Afgiftspligt til Danmark | 232 |
| 2.2.2. | Den gaveafgiftsberettigede personkreds | 233 |
| 2.2.3. | Afgiftspligtens omfang | 234 |
| 2.2.3.1. | De afgiftsfri gaver | 234 |
| 2.2.3.2. | De afgiftsfri bundgrænser | 236 |
| 2.2.3.3. | Afgiftspligtige gaver | 238 |
| 2.2.4. | Fradrag af passivpost | 240 |
| 2.2.5. | Fradrag iverigt i den beregnede afgift | 241 |
| 2.2.5.1. | Erlagt stempelafgift | 241 |
| 2.2.5.2. | Afgift til fremmed stat | 242 |
| 2.2.6. | Afgiftspligtens indtræden og afgiftens berigtigelse m.v. | 243 |
| 2.2.6.1. | Betingede gaver | 243 |
| 2.2.6.2. | Opgørelse og anmeldelse | 244 |
| 2.2.6.3. | Manglende rettidig betaling | 245 |
| 2.2.7. | Henstand med gaveafgift | 246 |
| 2.2.8. | Klage over afgiftsberegning m.v. | 247 |
| 2.2.9. | Genoptagelse | 247 |
| 2.2.9.1. | Landsskatterettens afgørelser | 247 |
| 2.2.9.2. | Andre afgørelser | 248 |
| 2.3. | Særregler for beskatning af gavegiver | 249 |
| 2.3.1. | Afskåret fradragetsret for løbende ydelser til børn | 249 |

| | | |
|----------|---|-----|
| 2.3.2. | Afskåret fradragsret for renter af gavegæld | 251 |
| 2.3.3. | Forældrebeskatning af børns gaveindtægter | 252 |
| 2.4. | Særligt om rentefrie familielån | 255 |
| 3. | Overdragelse med skattemæssig succession | 258 |
| 3.1. | Den successionsberettigede personkreds | 260 |
| 3.2. | Succession ved virksomhedsoverdragelse | 261 |
| 3.2.1. | Afgrænsning af det successionsretlige virksomhedsbegreb | 261 |
| 3.2.1.1. | Det almindelige skatteretlige virksomhedsbegreb | 262 |
| 3.2.1.2. | Aktiverne skal være i behold hos overdrageren | 264 |
| 3.2.1.3. | Ideel andel af virksomhed | 264 |
| 3.2.2. | Successionens skatteretlige virkninger | 266 |
| 3.2.2.1. | Udskydelse af realisationsbeskatningen | 266 |
| 3.2.2.2. | Erhververens indtræden i skattemæssige saldi | 268 |
| 3.2.2.3. | Skattemæssige underskud | 270 |
| 3.2.3. | Successionsadgangen i forhold til de enkelte aktiver | 270 |
| 3.2.4. | Begrænsninger i den skatteretlige succession | 273 |
| 3.2.4.1. | Overdragerens skattemæssige status | 274 |
| 3.2.4.2. | Overdragerens investeringsfonds | 275 |
| 3.2.4.3. | Erhververens almindelige fradragsret | 276 |
| 3.2.4.4. | Erhververens investeringsfonds- og etableringskontomidler | 277 |
| 3.3. | Succession ved aktieoverdragelse | 278 |
| 3.3.1. | Den successionsberettigede personkreds | 278 |
| 3.3.2. | De successionsmulige aktier | 278 |
| 3.3.2.1. | Hovedaktionæraktier | 279 |
| 3.3.2.2. | Børsnoterede aktier | 281 |
| 3.3.2.3. | Næringsaktier | 282 |
| 3.3.2.4. | Andelsbeviser | 283 |
| 3.3.2.5. | Konvertible obligationer | 284 |
| 3.3.2.6. | Aktieretter og tegningsretter | 284 |
| 3.3.3. | Successionens skatteretlige virkninger | 284 |
| 3.3.3.1. | Tabgivende aktier | 285 |
| 3.3.3.2. | Skattemæssigt underskud ved videresalg | 285 |
| 3.3.3.3. | Ejertidsnedslag på hovedaktionæraktier | 286 |
| 3.3.3.4. | Børsnoterede aktier | 286 |
| 3.3.3.5. | Beskatning ved emigration | 287 |
| 3.4. | Beregning af passivpost – nedslag i gavens værdi | 287 |
| 3.4.1. | Beregningsgrundlaget | 288 |
| 3.4.2. | Objektiverede beregningsprocenter | 289 |
| 3.4.3. | Den ligningsmæssige behandling | 292 |
| 3.5. | Beslutning om og selvangivelse af succession | 294 |
| 3.6. | Omgørelse af beslutningen om succession | 295 |
| 3.6.1. | Lovbestemt omgørelse | 296 |

| | | |
|------------|--|-----|
| 3.6.2. | Bevillingsmæssig omgørelse | 298 |
| 3.6.3. | Skatteforbehold | 299 |
| 3.7. | Værdien af skattemæssig succession | 299 |
| 3.7.1. | Grundlæggende overvejelser | 300 |
| 3.7.2. | Rentabilitetsvurdering | 302 |
| 3.7.2.1. | Successionsfordelen afhænger af aktivets karakter | 303 |
| 3.7.2.1.1. | Asymmetri i beskatningen | 303 |
| 3.7.2.1.2. | Uens afskrivningsperioder | 304 |
| 3.7.2.2. | Overdragerens henholdsvis erhververens skatteprocenter | 305 |
| 3.7.2.3. | Tilbagediskontering af erhververens fremtidige afskrivninger | 306 |
| 3.7.2.4. | Passivpostens betydning | 307 |
| 3.7.2.5. | Gaveelement | 308 |
| 3.7.3. | Likviditet | 308 |
| 3.7.4. | Nogle eksempler | 309 |
| 3.7.4.1. | Et eksempel på virksomhedsoverdragelse | 309 |
| 3.7.4.1.1. | Overdragelse med almindelig realisationsbeskatning | 311 |
| 3.7.4.1.2. | Overdragelse med skattemæssig succession | 314 |
| 3.7.4.2. | Et eksempel på aktieoverdragelse | 318 |

Kapitel 5 Pension og efterløn 322

| | | |
|----------|--|-----|
| 1. | Skattebegunstigede pensionsordninger | 322 |
| 1.1. | Nærmere om de enkelte ordninger | 324 |
| 1.1.1. | Pensionsordning med løbende udbetalinger | 324 |
| 1.1.2. | Ratepension | 325 |
| 1.1.3. | Kapitalpension | 326 |
| 1.2. | Den skattemæssige behandling af præmier og indskud | 327 |
| 1.2.1. | Privattegnede ordninger | 327 |
| 1.2.2. | Arbejdsgivertegnede ordninger | 329 |
| 1.2.3. | Særregler for kapitalpension | 330 |
| 1.3. | Den skattemæssige behandling af udbetalinger | 331 |
| 1.4. | Særligt om indsættelse af begunstigede | 332 |
| 1.4.1. | Virkningen af begunstigelsesindsættelse | 333 |
| 1.4.2. | Fremgangsmåden ved indsættelse af begunstigede | 334 |
| 1.4.3. | Begunstigelsesklausuler | 335 |
| 2. | Etablering af opsat pensionsordning | 336 |
| 3. | Efterløn og delpension | 340 |
| 3.1. | Efterløn | 341 |
| 3.1.1. | Betingelser for erhvervelse af ret til efterløn | 341 |
| 3.1.1.1. | Selvstændig erhvervsvirksomhed | 342 |
| 3.1.1.2. | Betingelser for overgang til efterløn | 344 |
| 3.1.2.1. | Det almindelige udgangspunkt | 345 |

| | | |
|----------|---|-----|
| 3.1.2.2. | Overdragelse af virksomhed | 346 |
| 3.1.2.3. | Udtræden af virksomhed uden afhændelse | 349 |
| 3.1.3. | Betingelser for bevarelse af efterløn | 350 |
| 3.1.4. | Efterlønsydelse | 352 |
| 3.1.4.1. | Fuldtidsforsikrede og deltidsforsikrede | 352 |
| 3.1.4.2. | Opgørelsen af den hidtidige arbejdsfortjeneste | 353 |
| 3.1.4.3. | Fradrag i efterlønsydelse | 354 |
| 3.1.4.4. | Maksimumperiode for maksimal efterløn | 356 |
| 3.1.5. | Ansøgning og klage | 357 |
| 3.2. | Delefterløn | 357 |
| 3.2.1. | Nedsat arbejdstid | 357 |
| 3.2.2. | Delefterlønns størrelse | 358 |
| 3.2.3. | Ansøgning m.v. | 359 |
| 3.3. | Delpension | 359 |
| 3.3.1. | Nedsat arbejdstid | 360 |
| 3.3.2. | Delpensionens størrelse | 362 |
| 3.3.3. | Ansøgning m.v. | 362 |
| 4. | Fiktiv indkomstberegning af gaver – reduktion af pensionsydelse | 362 |

Kapitel 6 Testamente og ægtepagt 365

| | | |
|------------|--|-----|
| 1. | Retten til at råde over formue ved testamente | 366 |
| 1.1. | Kort om oprettelse af testamente | 366 |
| 1.2. | Ægteskabsretlige begrænsninger i testationskompetencen | 368 |
| 1.3. | Arveretlige begrænsninger i testationskompetencen | 369 |
| 1.3.1. | Ægtefælles og livsarvingers tvangsarveret | 370 |
| 1.3.1.1. | Den kvantitative testationskompetence | 370 |
| 1.3.1.2. | Den kvalitative testationskompetence | 371 |
| 1.3.1.3. | Aftaler om udvidet testationskompetence | 373 |
| 1.3.1.4. | Værdiansættelse af boets aktiver | 374 |
| 1.3.2. | Ægtefælles og livsarvingers skiftefordele | 375 |
| 1.3.2.1. | Ægtefællens ret til uskiftet bo | 375 |
| 1.3.2.2. | Ægtefællens udtagelses- og udløsningsret | 377 |
| 1.3.2.2.1. | Behovsbestemt udtagelsesret | 377 |
| 1.3.2.2.2. | Udtagelse samt udløsning efter vurdering | 378 |
| 1.3.2.3. | Arvingernes udtagelsesret | 379 |
| 1.4. | Udvidelser af testationskompetencen | 379 |
| 1.4.1. | Testamentarisk fortrinsret til livsarvinger | 380 |
| 1.4.1.1. | Fortrinsrettens indhold | 380 |
| 1.4.1.2. | Fortrinsretten overfor ægtefællens udtagelses- og indløsningsret | 380 |

| | | |
|------------|---|-----|
| 1.4.1.3. | Fortrinsretten ved generationsskifte | 382 |
| 1.4.2. | Særregler om landbrugsejendomme | 383 |
| 1.4.2.1. | Almindelige landbrugsejendomme | 384 |
| 1.4.2.2. | Sædegårde | 384 |
| 1.5. | Testamentariske og gavebestemte rådighedsbegrænsninger | 385 |
| 1.5.1. | Bestemmelse om særeje | 385 |
| 1.5.1.1. | Fastsættelse af særejebestemmelse | 385 |
| 1.5.1.2. | Ændring af særejebestemmelse | 386 |
| 1.5.2. | Bestemmelse om båndlæggelse | 386 |
| 1.5.2.1. | Retsvirkningerne af båndlæggelse | 387 |
| 1.5.2.1.1. | Rådighedsberøvelsen | 387 |
| 1.5.2.1.2. | Kreditorbeskyttelsen | 388 |
| 1.5.2.2. | Etablering og ophør (tilsidesættelse) af båndlæggelse | 388 |
| 1.5.2.2.1. | Formuens forvaltning | 389 |
| 1.5.2.2.2. | Frigivelse af formuen | 389 |
| 1.5.3. | Bestemmelse om værge | 392 |
| 1.5.4. | Bestemmelse om successionsrækkefølge | 393 |
| 1.5.4.1. | Den mulige personkreds | 393 |
| 1.5.4.2. | Det mulige indhold | 394 |
| 1.5.4.3. | Boafgift ved successionsrækkefølge | 395 |
| 2. | Ægtefællernes formueordning | 395 |
| 2.1. | De enkelte formuearter | 395 |
| 2.1.1. | Fælleseje | 396 |
| 2.1.2. | Særeje | 396 |
| 2.1.3. | Skilsmisssæreje | 397 |
| 2.1.4. | Kombinationssæreje | 397 |
| 2.1.5. | Brøkdelsæreje | 398 |
| 2.1.6. | Anpartssæreje | 399 |
| 2.1.7. | Tidsbegrænset særeje | 400 |
| 2.1.8. | Aftrapningsæreje | 400 |
| 2.1.9. | Indtægter og surrogater | 400 |
| 2.2. | Etablering og ophør af særeje | 400 |
| 2.2.1. | Etablering af aftalt særeje | 401 |
| 2.2.2. | Ændring af særeje | 404 |
| 2.2.3. | Ophør af særeje | 405 |
| 2.3. | Den praktiske anvendelse af ægtepagter og testamenter i generationsskifteøjemed | 405 |
| 2.3.1. | Hensynet til arveladers testationskompetence | 406 |
| 2.3.1.1. | Den maksimale testationskompetence | 406 |
| 2.3.1.2. | Målfrettet udvidelse af testationskompetencen | 407 |
| 2.3.1.3. | Kombinationssæreje | 407 |

- 2.3.2. Hensynet til den efterlevende ægtefælle 408
- 2.3.2.1. Den maksimale begunstiggelse 408
- 2.3.2.2. Udskydelse af arvefaldet 408
- 2.3.2.3. Begrænsning af ægtefællens skiftefordele 409
- 2.3.3. Fællesbørn og/eller særbørn 409
- 2.3.3.1. Fællesbørn 410
- 2.3.3.2. Begrænsning af arv til fællesbarn 411
- 2.3.3.3. Fællesbørn og særbørn 412
- 2.3.3.4. Alene særbørn 413

Afsnit II Omstrukturering

Kapitel 7 Virksomhedsstruktur og omstrukturering 417

- 1. Generelt om valg af virksomhedsstruktur 417
- 1.1. Analyse af virksomhedens og deltagernes forhold 418
- 1.2. Deltagernes hæftelse 419
- 1.3. Graden af lovregulering og offentlig kontrol og indsigt 420
- 1.4. Virksomhedens kapitalbehov 422
- 1.5. Risikoafgrænsning 422
- 1.6. Beskatning af det løbende driftsresultat 423
- 1.7. Beskatning af de løbende hævnninger 424
- 1.8. Ændringer i virksomhedens ejerstruktur 425
- 2. Etablering af koncern-struktur 426
- 2.1. Selskabsretlige aspekter af koncern-strukturen 426
- 2.1.1. Koncerndefinitionen 426
- 2.1.2. Koncernvirkningerne 427
- 2.1.2.1. Forsvarlig økonomisk forvaltning 427
- 2.1.2.2. Koncernregnskab 427
- 2.1.2.3. Aktionærlån m.v. 428
- 2.1.2.4. Hæftelsesgennembrud 429
- 2.2. Skatteretlige aspekter af koncern-strukturen 430
- 2.2.1. Skattefrit datterselskabsudbytte 431
- 2.2.1.1. Moderselskabets aktiebesiddelse 432
- 2.2.1.2. Moderselskabets ejertid 434
- 2.2.1.3. Indeholdelse af udbytteskat 436
- 2.2.2. Sambeskatning 436
- 2.2.2.1. Almindelige betingelser for sambeskatning 437
- 2.2.2.2. Vilkår for sambeskatning 438
- 2.2.3. Lettelse af mulighederne for omstrukturering 441

Kapitel 8 Skattefri virksomhedsomdannelse 443

- 1. Betingelserne for skattefri virksomhedsomdannelse 444
- 1.1. Der skal foreligge en virksomhed 444
- 1.1.1. Virksomhedsbegrebet 444
- 1.1.2. Virksomhedens aktiver og passiver 448
- 1.2. Krav til den indskydende ejer 450
- 1.2.1. Flere ejere 451
- 1.3. Krav til det modtagende selskab 453
- 1.4. Tekniske betingelser vedrørende omdannelsen 454
- 1.4.1. Kongruent ejerskab til virksomhed og selskab 454
- 1.4.2. Mindste kapitalbinding i selskabet – maksimeret stiftertilgodehavende 455
- 1.4.3. Omdannelsesdatoen 456
- 1.4.4. Vedtagelse og selvangivelse 457
- 1.5. Virkningen af manglende opfyldelse af betingelserne 457
- 2. De skatteretlige virkninger af skattefri virksomhedsomdannelse 459
- 2.1. Virkningerne for ejeren 459
- 2.2. Virkningerne for selskabet 462
- 2.3. Omdannelse fra virksomhedsskatteordningen 464
- 2.3.1. Omdannelse og ophør med virksomhedsskatteordningen 464
- 2.3.2. Omdannelse uden ophør med virksomhedsskatteordningen 465
- 2.3.3. Indskud af privat gæld ved omdannelsen 466
- 3. Den civilretlige (praktiske) gennemførelse af en virksomhedsomdannelse 467
- 3.1. Åbningsbalance 467
- 3.2. Vurderingsberetning 468
- 3.3. Selskabets omsætningsbeskyttelse 469
- 3.4. Anmeldelse 469
- 4. Et eksempel på skattefri virksomhedsomdannelse 470
- 4.1. Omdannelse med almindelig realisationsbeskatning 471
- 4.2. Omdannelse med skattemæssig succession 472
- 4.2.1. Stiftertilgodehavende og opsparet overskud 474
- 4.2.2. Optimering af skatteudskydelsen 476

Kapitel 9 Skattefri aktieombytning 479

- 1. Betingelserne for skattefri ombytning af aktier 479
- 1.1. Stemmeflertals-ombytninger 480
- 1.1.1. Betingelsen om "flertallet af stemmerne" 481
- 1.1.1.1. Aktieerhvervens kvantitet 481
- 1.1.1.2. Aktieerhvervens kvalitet 483
- 1.1.1.3. Kvaliteten af en forudgående aktiebesiddelse 487

- 1.1.2. Betingelsen om den maksimale udligningssum 488
- 1.1.2.1. Omgåelsesbetragtninger 490
- 1.1.3. Ombytningsperiodens længde 491
- 1.1.4. Ligningsrådets tilladelse 492
- 1.1.4.1. Ligningsrådets afslag 494
- 1.1.4.2. Ligningsrådets tilladelse 496
- 1.1.4.3. Ligningsrådets tilladelse med vilkår 498
- 1.1.4.3.1. Ejertidsvilkår 498
- 1.1.4.3.2. Andre vilkår 501
- 1.1.4.3.3. Efterfølgende dispensation fra fastsatte vilkår 503
- 1.1.4.4. Ansøgningen til Ligningsrådet 504
- 1.2. Helejerskabs-ombytninger 505
- 2. De skatteretlige virkninger af skattefri aktieombytning 507
- 2.1. Virkningerne for aktionærerne 507
- 2.2. Virkningerne for det erhvervende selskab 508
- 2.3. Periodisering af aktieombytningen 509
- 3. Den civilretlige (praktiske) gennemførelse af en aktieombytning 510
- 4. Et eksempel på skattefri aktieombytning 511
- 4.1. Ombytning med almindelig realisationsbeskatning 512
- 4.2. Ombytning med skattemæssig succession 513
- 4.2.1. Kontant udligningssum 513

Kapitel 10 Skattefri tilførsel af aktiver 517

- 1. Krav til de deltagende selskaber 518
- 2. Betingelserne for skattefri tilførsel af aktiver 518
- 2.1. Krav til det indskydende selskabs tilførsel 518
- 2.1.1. Tilførslen skal omfatte en samlet virksomhed 519
- 2.1.1.1. Virksomheden skal tilhøre det indskydende selskab 519
- 2.1.1.2. Tilførslen skal omfatte de nødvendige aktiver 521
- 2.1.1.3. Hvilke passiver kan tilførslen omfatte? 526
- 2.1.1.3.1. Om virksomhedsrelevante passiver 527
- 2.1.1.3.2. En negativ og kvantitativ afgrænsning af passiverne 529
- 2.1.1.3.3. Omgåelsesbetragtninger 530
- 2.1.1.3.4. Administrativ praksis 530
- 2.1.1.4. Ændret sammensætning af virksomhedens aktiver og passiver 533
- 2.1.2. Tilførsel af en gren af en virksomhed 534
- 2.1.2.1. Begrebet "en virksomhedsgren" 535
- 2.1.2.2. Kravet om organisationsmæssig enhed 537
- 2.1.2.2.1. Intern udskillelse allerede inden tilførslen? 539
- 2.1.2.2.2. Afgrænsning af de nødvendige aktiver og passiver 541

- 2.1.2.3. Kravet om "egne midler" 542
- 2.1.2.4. Forbud mod etablering af mellemregning 544
- 2.2. Krav til det indskydende selskabs vederlag for tilførslen 545
- 2.2.1. Udelukkende vederlag i aktier 546
- 2.2.2. Efterfølgende afvikling af modtagne aktier 546
- 2.3. Krav til aktionærsammensætningen i det modtagende selskab 550
- 3. Tekniske betingelser vedrørende tilførslen 551
- 4. Tilladelse fra Ligningsrådet 553
- 4.1. Ansøgningen til Ligningsrådet 554
- 5. De skatteretlige virkninger af skattefri tilførsel af aktiver 555
- 5.1. Virkningerne for det indskydende selskab 555
- 5.1.1. De som vederlag for tilførslen modtagne aktier 555
- 5.2. Virkningerne for det modtagende selskab 556
- 5.2.1. Succession i overtagne aktiver 556
- 5.2.2. Værdipapirer 558
- 5.2.3. Investeringsfondshenlæggelser 558
- 5.2.4. Næringsaktiver m.v. 558
- 5.2.5. Skattemæssige underskud 559
- 5.2.6. Det modtagende selskabs egne aktiver og passiver 560
- 5.2.7. Begrænset og specifik skatteretlig succession 561
- 5.3. Virkningerne for aktionærerne i de deltagende selskaber 561
- 6. Den civilretlige (praktiske) gennemførelse af en tilførsel af aktiver 562
- 7. Et eksempel på skattefri tilførsel af aktiver 562
- 7.1. Tilførsel med almindelig realisationsbeskatning 564
- 7.2. Tilførsel med skattemæssig succession 565

Kapitel 11 Skattefri spaltning 567

- 1. Krav til de deltagende selskaber 568
- 2. Betingelserne for skattefri spaltning 569
- 2.1. Krav til det indskydende selskabs overførsel 570
- 2.1.1. Uegentlig spaltning 570
- 2.1.2. Egentlig spaltning 571
- 2.2. Krav til vederlæggelsen af aktionærerne i det indskydende selskab 574
- 2.2.1. Pro rata-vederlæggelse af aktionærerne 574
- 2.2.2. Efterfølgende afvikling af modtagne aktier 575
- 2.2.2.1. Omgåelse af pro rata-reglen 575
- 2.2.2.2. Omgåelse af reglen om kontantvederlæggelse 577
- 2.3. Krav til aktionærsammensætningen i det modtagende selskab 577

- 3. Tekniske betingelser vedrørende spaltningen 577
- 4. Ligningsrådets tilladelse 578
 - 4.1. Ansøgningen til Ligningsrådet 579
- 5. De skatteretlige virkninger af skattefri spaltning 580
 - 5.1. Virkningerne for det indskydende selskab 580
 - 5.1.1. Ingen realisationsbeskatning 580
 - 5.1.2. Selvangivelse m.v. 581
 - 5.2. Virkningerne for det modtagende selskab 581
 - 5.2.1. Succession i overtagne aktiver 581
 - 5.2.2. Egne aktier m.v. 582
 - 5.2.3. Skattemæssige underskud 582
 - 5.2.4. Solidarisk hæftelse med det indskydende selskab 583
 - 5.3. Virkningerne for aktionærerne i de deltagende selskaber 583
 - 5.3.1. Aktionærerne i det indskydende selskab 583
 - 5.3.1.1. Beskatning af kontantvederlag 583
 - 5.3.1.2. Aktieombytning og skattemæssig succession 584
 - 5.3.2. Aktionærerne i det modtagende selskab 585
- 6. Den civile retlige (praktiske) gennemførelse af en spaltning 585
 - 6.1. Forberedelse af spaltningen 586
 - 6.1.1. Spaltningsplan 586
 - 6.1.2. Spaltningsredegørelser 588
 - 6.1.3. Spaltningsbalance 589
 - 6.1.4. Åbningsbalance 589
 - 6.1.5. Sagkyndige erklæringer 590
 - 6.1.5.1. Udtalelse om spaltningsplanen 590
 - 6.1.5.2. Vurderingsberetning 591
 - 6.1.6. Selskabernes kreditorer 591
 - 6.1.6.1. Solidarisk hæftelse for de deltagende selskaber 592
 - 6.1.6.2. Publicitet 592
 - 6.1.7. Selskabernes aktionærer 594
 - 6.2. Vedtagelse af spaltningen 594
 - 6.3. De civile retlige virkninger af spaltningen 595
- 7. Et eksempel på skattefri spaltning 596
 - 7.1. Spaltning med almindelig realisationsbeskatning 597
 - 7.2. Spaltning med skattemæssig succession 599
 - 7.2.1. Kontant udligningssum 602
 - 7.2.2. Maksimal kontant udligningssum 605

Kapitel 12 Om ligningsrådets kompetence 609

- 1. Begrundelsen for transaktioner med skattemæssig succession 609

- 2. Begrundelsen for Ligningsrådets kompetence (værnshensynet) 610
 - 3. Grænserne for Ligningsrådets kompetence 612
 - 3.1. Værn mod omgåelse af skatteregler 612
 - 3.2. Værn mod skatteundgåelse og -udskydelse 613
 - 3.2.1. Hvornår er skatteundgåelse eller -udskydelse et hovedformål 614
 - 3.3. Afslag eller tilladelse med vilkår 616
 - 3.4. EF-domstolens dom af 17. juli 1997 i Leur-Bloem sagen 617

Afsnit III

Generationsskifte og omstrukturering

Kapitel 13 Generationsskifte af personlige virksomheder 623

- 1. Generationsskifte ved etablering af interessentskab 624
 - 1.1. Interessentskabets civile retlige virkninger 624
 - 1.2. Interessentskabets skatteretlige virkninger 625
 - 1.3. Analyse og gennemførelse af generationsskiftet 627
 - 1.4. Nærmere om berigtigelsen af generationsskiftet 628
 - 1.4.1. Egenfinansiering 628
 - 1.4.2. Forøget kapitalkonto til overdrageren 629
 - 1.4.3. Forlods overskudsandel til overdrageren 629
 - 1.4.4. Begrænsning af selve generationsskiftet 630
 - 1.4.4.1. Reduktion af erhververens ejerandel 630
 - 1.4.4.2. Reduktion af overdragelsens omfang 631
 - 1.5. Et eksempel på generationsskifte ved etablering af interessentskab 632
 - 1.5.1. Generationsskifte med almindelig realisationsbeskatning 634
 - 1.5.2. Generationsskifte med skattemæssig succession 636
- 2. Generationsskifte ved etablering af kommanditselskab 638
 - 2.1. Kommanditselskabets civile retlige virkninger 639
 - 2.2. Kommanditselskabets skatteretlige virkninger 640
 - 2.3. Et eksempel på generationsskifte ved etablering af kommanditselskab 641
- 3. Forudgående skattefri virksomhedsomdannelse 646
 - 3.1. Et eksempel på generationsskifte ved forudgående skattefri omdannelse 647
 - 3.1.1. Generationsskifte med almindelig realisationsbeskatning 648
 - 3.1.2. Generationsskifte med forudgående virksomhedsomdannelse 649

| | | |
|-------------------|--|------------|
| Kapitel 14 | Generationsskifte af virksomheder i selskabsform | 651 |
| 1. | Overvejelser ved generationsskifte af virksomhed i selskabsform | 651 |
| 1.1. | Almindeligt salg af aktier | 651 |
| 1.2. | Hensynet til finansiering af generationsskiftet | 652 |
| 1.3. | Hensynet til aktieavancebeskatning af overdrageren | 654 |
| 1.4. | Andre hensyn | 654 |
| 1.4.1. | Hidtidig og fremtidig driftsrisiko | 654 |
| 1.4.2. | Tidshorisont og tempo | 656 |
| 1.4.3. | Flere ejere eller flere virksomheder | 656 |
| 2. | Generationsskifte ved indløsning af overdragerens aktier | 657 |
| 2.1. | Forudsætninger for indløsningsmodellen | 657 |
| 2.1.1. | Driftsselskabets kapitalforhold | 657 |
| 2.1.2. | Den skattemæssige behandling af indløsningsprovenuet | 660 |
| 2.1.3. | Begrænsning af underskudsfræmførsel | 660 |
| 2.2. | Den praktiske gennemførelse af indløsningsmodellen | 660 |
| 2.3. | Et eksempel på generationsskifte ved indløsning | 662 |
| 3. | Generationsskifte ved salg til holdingselskab | 666 |
| 3.1. | Forudsætninger for holdingselskabsmodellen | 667 |
| 3.1.1. | Finansiering | 668 |
| 3.1.2. | Hæftelsesbegrænsning | 668 |
| 3.1.3. | Den skattemæssige behandling af indløsningsprovenuet | 668 |
| 3.1.4. | Fradrag for finansieringsudgifterne | 669 |
| 3.2. | Den praktiske gennemførelse af holdingselskabsmodellen | 670 |
| 3.3. | Et eksempel på generationsskifte ved salg til holdingselskab | 671 |
| 4. | Generationsskifte ved salg til søsterselskab | 673 |
| 4.1. | Begrundelser for og imod salg til søsterselskab | 674 |
| 4.2. | Den praktiske gennemførelse af søsterselskabsmodellen | 676 |
| 4.3. | Et eksempel på generationsskifte ved salg til søsterselskab | 676 |
| 5. | Generationsskifte ved forudgående aktieombytning | 680 |
| 5.1. | Indholdet af modellen | 681 |
| 5.2. | Den praktiske gennemførelse af aktieombytningsmodellen | 683 |
| 5.2.1. | Omstruktureringen – etablering af holdingstrukturen | 683 |
| 5.2.2. | Udlodning af egenkapitalen | 683 |
| 5.2.3. | Indledningen af generationsskiftet – erhververens delvise overtagelse af driftsselskabet | 684 |
| 5.2.4. | Afslutningen af generationsskiftet – afviklingen af holdingselskabets ejerandel | 684 |
| 5.3. | Et eksempel på generationsskifte ved forudgående aktieombytning | 685 |
| 6. | Generationsskifte ved skattefri tilførsel af aktiver | 689 |

| | | |
|--------|---|-----|
| 6.1. | Indholdet af modellen | 689 |
| 6.2. | Den praktiske gennemførelse af tilførselsmodellen | 691 |
| 6.2.1. | Omstruktureringen – overførsel af virksomheden til nyt driftsselskab | 692 |
| 6.2.2. | Indledningen af generationsskiftet – erhververens delerhvervelse af nyt driftsselskab | 693 |
| 6.2.3. | Afslutningen af generationsskiftet – afviklingen af holdingselskabets ejerandel | 694 |
| 6.3. | Et eksempel på generationsskifte ved tilførsel af aktiver | 696 |
| 7. | Generationsskifte ved skattefri spaltning | 701 |
| 7.1. | Generationsskifte af enkelte aktiver | 702 |
| 7.1.1. | Et eksempel på generationsskifte af enkelte aktiver | 703 |
| 7.2. | Generationsskifte af virksomhed | 707 |
| 7.2.1. | Et eksempel på generationsskifte af virksomhed | 708 |
| 7.3. | Opsplitning af familieaktieselskab | 713 |
| 7.3.1. | Et eksempel på opsplitning af familieaktieselskab | 714 |
| 8. | Kapitaludlodning til aktieavancebeskatning | 719 |
| | Anvendte forkortelser | 721 |
| | Litteraturforkortelser | 723 |
| | Litteraturfortegnelse | 725 |
| | Oversigt over medtagne eksempler | 729 |
| | Lovregister | 733 |
| | Register over medtagne afgørelser | 743 |
| | Stikordsregister | 751 |