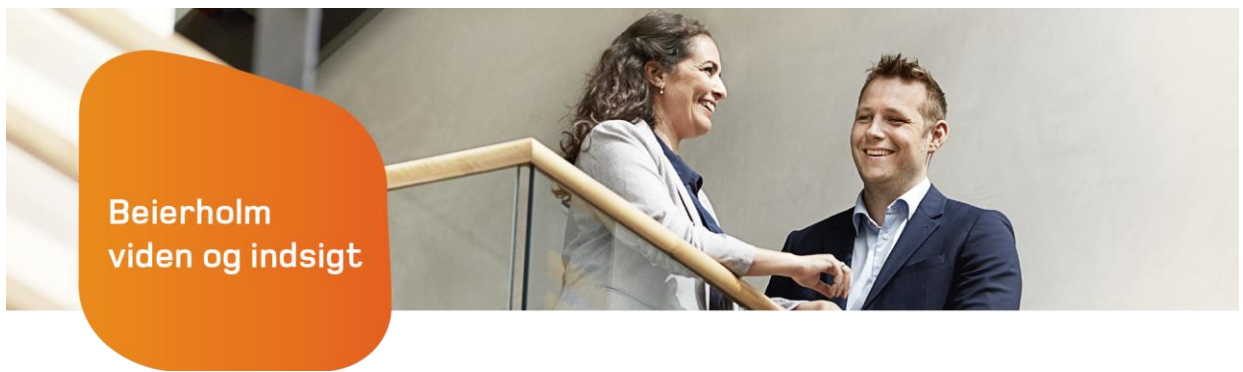




Kontanter og værdipapirer kan godt være driftsaktiver ved generationsskifte

Hvis du vil gennemføre et generationsskifte med skattemæssig succession, må selskabet ikke kunne anses for at være en pengetank. Nu bekræfter et bindende svar fra Skatterådet, at likvider og værdipapirer ikke nødvendigvis skal opfattes som passiv kapitalanbringelse.

Pengetanksreglen

Pengetanksreglen betyder, at et selskab primært skal være aktivt, for at kapitalandele kan overdrages med succession. Hvis selskabet i overvejende grad består af passiv kapitalanbringelse, anses det for at være en pengetank, og det forhindrer muligheden for succession.

Et selskab regnes for at være en pengetank, hvis en af følgende betingelser er opfyldt:

- Handelsværdien af de aktiver, der anses som passiv kapitalanbringelse, udgør mindst 50 procent af handelsværdien af alle selskabets aktiver - enten på overdragelsestidspunktet eller som et gennemsnit for de seneste tre regnskabsår
- Indtægterne fra de aktiver, der anses som passiv kapitalanbringelse, udgør mindst 50 procent af selskabets samlede indtægter, opgjort som et gennemsnit for de seneste tre regnskabsår.

Umiddelbart vil passiv kapitalanbringelse være finansielle aktiver, f.eks. likvider og værdipapirer. Praksis har dog i konkrete afgørelser også vist, at solcelleanlæg og skovdrift kan være passiv kapitalanbringelse.

Da pengetanksreglen blev ændret i 2017, fremgik det, at et selskabs likvider skulle vurderes konkret og ikke per automatik skulle regnes som passiv kapitalanbringelse.

Højesteret har senest i 2023 fastslået, at de aktiver, der anses som passiv kapitalanbringelse, ikke alene kan afgrænses efter aktivets art, men at afgrænsningen skal ske efter en konkret vurdering.

Seneste bindende svar

I et nylig offentliggjort bindende svar tager Skatterådet stilling til forståelsen af pengetanksreglen.

Sagen handler om en koncern, som er ejet af spørger og spørgers børn. Spørger påtænker at overdrage yderligere kapitalandele i koncernen til børnene.

Et datterselskab i koncernen har en overvægt af finansielle aktiver som følge af krav om soliditet fra Rejsegarantifonden. Datterselskabet har – for at opnå forrentning – et tilgodehavende hos moderselskabet.

Skatterådet fastslår, at et tilgodehavende hos et koncernforbundet selskab, når långivning ikke er en del af selskabets normale drift, alene kan anses for et finansielt aktiv. Derfor betragtes datterselskabets tilgodehavende hos moderselskabet som et finansielt aktiv og skal medregnes som et finansielt aktiv.

Skatterådet konstaterer efterfølgende, at finansielle aktiver som likvider og værdipapirer dog skal vurderes konkret for at afgøre, om de er driftsaktiver eller finansielle aktiver.

Hvis der findes en saglig begrundelse for beholdningen af de finansielle aktiver, kan det argumenteres, at aktiverne er driftsaktiver, hvilket vil reducere størrelsen af den passive kapitalanbringelse.

Overvægt af passiv anbringelse

Som det fremgår af det bindende svar fra Skattestyrelsen, kan koncerninterne tilgodehavender være en afgørende hindring for at gennemføre et generationsskifte med succession. Det betyder dog ikke nødvendigvis, at succession er udelukket.

Ønsker du at gennemføre et generationsskifte med skattemæssig succession, men selskabet har en overvægt af passiv kapitalanbringelse, kan pengetanksreglen umiddelbart spænde ben.

Afhængig af selskabets struktur og aktivsammensætning kan der alligevel være mulighed for at gennemføre generationsskiftet med succession.

- Konkret vurdering af aktiver: Hvert finansielt aktiv skal vurderes individuelt for at afgøre, om det udgør passiv kapitalanbringelse. Det bindende svar fra Skattestyrelsen understreger netop vigtigheden af dette.
- Skattefri tilskud: Kan anvendes til at nedbringe beholdningen af finansielle aktiver.
- Omstrukturering: En ændring af virksomhedens struktur kan bringe den uden for pengetanksreglens anvendelsesområde.

Vi kan hjælpe

Processen med et generationsskifte kan være langvarig, og det er en fordel at være i god tid, for det giver bedre mulighed for en grundig planlægning.

Vi anbefaler, at du drøfter dine overvejelser med [din daglige revisor](#), så I sammen kan finde den rette løsning. Har du yderligere spørgsmål, er du også velkommen til at kontakte [Beierholms skatteafdeling](#).

Louise Egede Olesen

Senior manager, selskabsskat,
Beierholm

E-mail: leol@beierholm.dk

Tel.: 39 16 76 63

