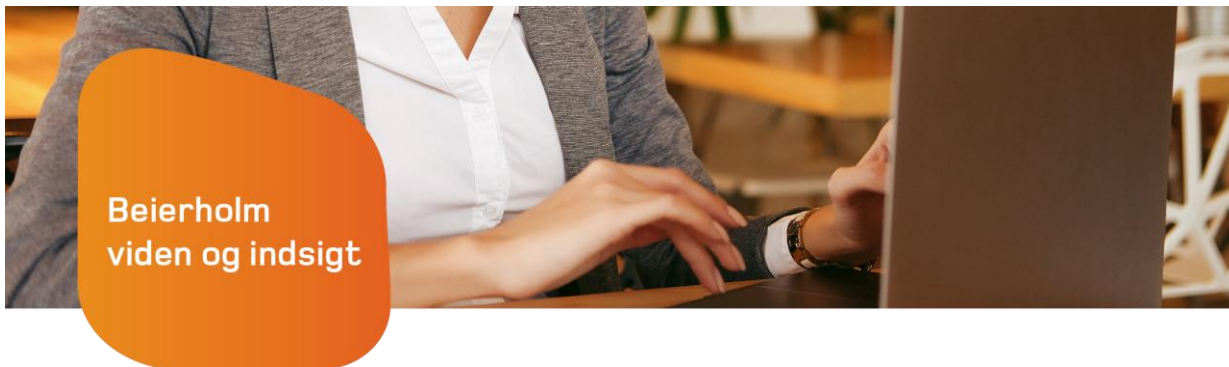




Ny afgørelse om pengetankregel og andelsselskaber

En ny afgørelse fra Skatterådet viser, at andele i andelsselskaber kan indtage en særstilling ved anvendelsen af pengetankreglen. Efter Højesterets praksis anses investeringer, der alene genererer afkast uden reel driftsmæssig aktivitet, ellers som udgangspunkt for passiv kapitalanbringelse.

I den konkrete sag fandt Skatterådet imidlertid, at andelene fortsat skulle anses for en del af den erhvervmæssige virksomhed, selv om selskabet havde overladt den underliggende aktivitet til en anden virksomhed.

Skatterådet tog stilling til, om andele i et andelsselskab (A.m.b.A.) skulle behandles som passiv kapitalanbringelse i forbindelse med et planlagt generationsskifte.

Sagen vedrørte et landbrugsselskab, som ejede andele knyttet til leveringsrettigheder og leveringsforpligtelser, men hvor den faktiske produktion og levering blev varetaget af en anden virksomhed.

Sagens faktiske forhold

Sagen udsprang af et planlagt generationsskifte af et holdingselskab, som ejede et landbrugsselskab. Driftsselskabet ejede en betydelig beholdning af andele i et andelsselskab (A.m.b.A.), der gav adgang til leveringsrettigheder og samtidig var forbundet med leveringsforpligtelser.

Som følge af ændringer i driften producerede selskabet imidlertid ikke længere selv de relevante produkter. I stedet blev produktion og levering varetaget af en anden virksomhed, som mod betaling udnyttede de tilknyttede rettigheder.

Spørgsmålet var derfor, om andelene havde fået karakter af passiv kapitalanbringelse og dermed skulle indgå som pengetankaktiver ved vurderingen af muligheden for at gennemføre generationsskiftet med succession.

Skatterådets vurdering

Skatterådet bekræftede, at andelene ikke skulle ses som finansielle aktiver ved anvendelsen af pengetankreglen. Andelene var omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 18, og det følger af reglerne og deres forarbejder, at sådanne andele skal medregnes til den erhvervsaktive del af virksomheden, når de ejes gennem et selskab.

Der skulle derfor ikke foretages en konkret vurdering af, om andelene udgjorde passiv kapitalanbringelse. Andelene blev anset som en del af den erhvervmæssige virksomhed, selv om den praktiske opfyldelse af leveringsforpligtelserne var overladt til en anden virksomhed.

Det betyder afgørelsen

Afgørelsen er særligt relevant for virksomheder inden for landbrug, fødevarerproduktion og andre andelsbaserede erhverv, hvor ejerandelen i et andelsselskab kan udgøre en væsentlig del af virksomhedens værdi. Klassificeringen af disse andele kan være afgørende ved generationsskifter, da pengetankreglen fortsat er en af de væsentligste begrænsninger for overdragelse med skattemæssig succession.

For virksomheder med andele i andelsselskaber er afgørelsen en vigtig påmindelse om, at den skattemæssige kvalifikation ikke nødvendigvis følger den praktiske anvendelse af aktivet. Selvom andelene i den konkrete sag i vidt omfang havde karakter af en passiv investering, skulle de fortsat behandles som en del af den erhvervmæssige virksomhed ved anvendelsen af pengetankreglen.

Selvom afgørelsen har et positivt udfald, anbefaler vi fortsat, at selskabets aktiver og indtægter gennemgås i god tid før et generationsskifte, da pengetankreglen beror på en konkret opgørelse af både aktiv- og indtægtssammensætningen i koncernen.

Vi kan hjælpe

Har du spørgsmål til konsekvenserne af Skatterådets afgørelse eller behov for en konkret gennemgang, kan du kontakte [din daglige revisor](#) eller [Skat & Jura](#).

Louise Egede Olesen

Senior manager, selskabsskat,
Beierholm

E-mail: leol@beierholm.dk

Tel.: 39 16 76 63



Svend Gejl Christensen

Konsulent, selskabsskat,
Beierholm

E-mail: sgch@beierholm.dk

Tel.: 33 43 43 76

