



**Generasjonsskifte**

# Aktualitet - mål

- Generasjonsskifte – en eller flere fra neste generasjon overtar familiebedriften
- Norsk undersøkelse for noen år siden:
  - 37% planla generasjonsskifte de neste 5 år
  - 50% neste generasjon/noen i ledelsen skulle overta
  - 15% salg til investorer (finansielle/børs)
  - 35% salg til annet selskap (konkurrent/større aktør)
- pwc's 2016 Family Survey:
  - 43% mangler en konkret plan
- MÅL: bli bedre i stand til å gi kunden råd om generasjonsskifte

# Kursinnhold

- Oversikt over aktuelle problemstillinger
- Regnskapsførers rolle
- De viktigste arvereglene
- De viktigste skattereglene
- Strukturtilpasninger
- Oppsummering - råd



# **Aktuelle problemstillinger**

# Aktuelle problemstillinger I

- Hva er status for virksomheten i dag?
  - For eksempel SWOT-analyse (styrker, svakheter, muligheter og trusler)
  - Hva er målsetningene på kort, mellomlang og lang sikt?
  - Hva må til for å nå disse målsetningene?
- Hva er virksomheten verdt?
  - Ekstern verdsettelse
  - Kan få stor betydning for valget mellom overføring til neste generasjon/salg
  - Ulike oppfatninger om verdier og fordeling av disse er svært ofte kime til konflikter

# Aktuelle problemstillinger II

- Skal virksomheten eies av noen i familien eller selges når dagens eier trekker seg tilbake?
  - Kan og vil noen i neste generasjon overta?
  - Hva er best for senior, junior og virksomheten?
  - Vil virksomheten utvikle seg bedre med eksternt hel- eller deleierskap?
  
  - pwc's 2016 Family Survey: 12% fortsatt i familien i 3. generasjon, 3% i 4. generasjon...
- Hvordan bør eierfordelingen bli?
  - En eller alle barna?
  - Jevn eller skjevfordeling?
  - Er det andre eiendeler som kan fordeles?

# Aktuelle problemstillinger III

- Skal eierskapet overdras helt vederlagsfritt – eller delvis?
  - Er senior sikret økonomisk i fremtiden?
  - En viss betaling/gavesalg kan legge til rette for at noen av barna får kontanter i stedet for eierskap?
  - Hvordan kan dette finansieres?
  - Skatteregler
  - Strukturtilpasninger
- Når?
  - Når senior vil trekke seg tilbake eller over tid?
  - Alt i ett eller gradvis?
  - Økonomisk/juridisk kontroll (A- og B- aksjer)

# Aktuelle problemstillinger IV

- Bør det foretas strukturlpasninger?
  - Etablering av holdingselskap?
  - Skattefri omdannelse fra ENK til AS
  - Fisjon/fusjon
  - Skattereglene står sentralt



# Aktuelle problemstillinger V

- Åpenhet og diskusjon innad i familien?

→ Svært ofte det beste!

- Testament?

→ Hva skjer hvis senior faller bort før planen er gjennomført?



# Regnskapsførers rolle

# Regnskapsførers rolle

- Rådgiver
  - Ta initiativ til å starte prosessen – kan ta lang tid (3-5 år), mange venter for lenge!
  - Stille de rette spørsmålene
- SWOT-analyse – eksempel:

<b>Styrke</b> Kvalitetsprodukt Gode tester og god omtale Innovativt produkt Kreativt miljø Stor faglig tyngde og god faglig bredde	<b>Svakheter</b> Sesongavhengig etterspørsel Høyere pris enn konkurrenter Lite nasjonalt marked
<b>Muligheter</b> Økt markesandel i Norge ved flere forhandlere Muligheter for eksport Rimeligere delproduksjon eller produksjon i Polen eller Baltikum	<b>Trusler</b> Lavprisprodukter fra Asia Klimatiske endringer = kortere sesong Finanstørke

*Eksempel på resultat av SOFT-analysen*



# De viktigste arvereglene

# De viktigste arvereglene

- Hovedregel: kan gi bort/overdra sin eiendeler i levende live
  - Kan gi hele virksomheten til ett av barna om ønskelige, men også fordele mellom barna.
  - Avkortning bør vurderes = kan bestemme at den som har fått virksomheten skal få tilsvarende mindre ved det fremtidige arveoppgjør (når senior dør)
  - Avkortning bør (må) nedfelles skriftlig
  - Avkortning med hvor mye – verdi da gaven ble gitt?  
Indeksregulering? Verdi fastsatt av giver?
- Unntak: senior sitter i uskiftet bo
  - Begrensninger i disposisjonsadgangen over arv etter førstavdøde



# **De viktigste skattregelene**

# De viktigste skattereglene I

- Kontinuitet/diskontinuitet

→ Hovedregel: Gavemottager/arving overtar givers/arvlaters inngangsverdier og andre skatteposisjoner («kontinuitet»)

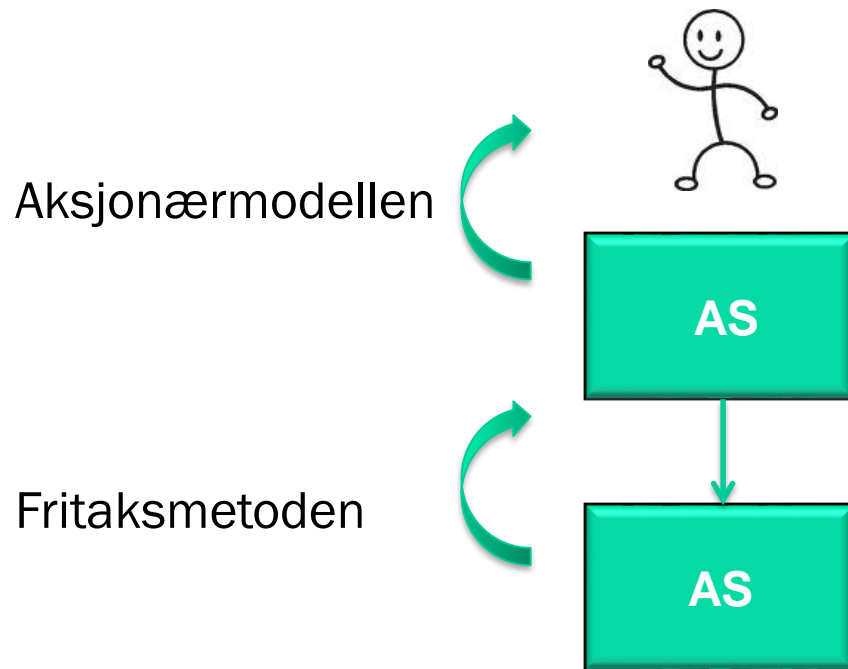
→ Unntak: bolig, fritidsbolig og alminnelig gårdsbruk eller skogbruk - som giver kunne solgt skattefritt da gaven ble gitt/arven falt («diskontinuitet»).

→ Skatteloven §9-7 – generell hovedregel

→ Skatteloven §10-33 - særregler om kontinuitet ved arv og gave i form av aksjer

→ Skatteloven §10-46 - særregler om kontinuitet ved arv og gave i form av aksjer selskapsandeler.

# De viktigste skattereglene II



## Utdeling/gevinst fra AS:

Utbytte: 29,76% (i 2017)

Gevinst: 29,76% (i 2017)

Unntak: Skjermingsfradrag eller tilbakebet.innbet kap.

## Utdeling fra AS:

Utbytte: 0,72% (i 2017) - 0 % i skattekonsern

Gevinst: 0 %

Unntak: Konsernbidrag eller tilbakebet.innbet kap.

## Operative inntekter i AS:

Flat beskatning med 24% (i 2017)



# De viktigste skattereglene III

- Reglene om gavesalg

→ Gavesalg er en skattepliktig realisasjon, jf skatteloven §9-7 (generelt), §10-33 (aksjer) og §10-46 (selskapsandeler)

→ Hvis vederlaget er høyere en givers inngangsverdi blir differansen skattepliktig for giver. Mottager får oppjustert sin inngangsverdi og skjermingsgrunnlag med givers gevinst.

→ Hvis vederlaget er lavere enn givers inngangsverdi: Får ikke fradrag for gaveelementet, men kan kreve tapsfradrag dersom markedsverdien er lavere enn givers inngangsverdi. Mottager får i så fall nedjustert sin inngangsverdi og skjermingsgrunnlag med givers tap (dog ikke lavere enn vederlaget)

# De viktigste skattereglene IV

- Reglene om aksjers skatteposisjoner

- Inngangsverdi (kostpris, RISK-regulering, oppjustering ved skattereform av 1992)

- Skjermingsgrunnlag – multiplisert med skjermingsrente = skattefritt utbytte

- Skattemessig innbetalt kapital – hvor mye som er innbetalt kapital per aksje – kan deles ut skattefritt, men inngangsverdien nedjusteres med tilsvarende beløp. (Kan få negativ inngangsverdi = gevinst utover vederlaget ved realisasjon) Følger aksjen, ikke aksjonæren! Skatteloven §10-11 (2) og §10-35.

- FIFU-prinsippet («først inn først ut»), gjelder også ved gave- Skatteloven §10-36

# De viktigste skattereglene V

- Reglene om uttak og utbytte

→ Utdeling av et selskaps eiendeler til aksjonærens arvinger medfører uttaksbeskatning på selskapets hånd (skattelovens §5-2) og utbyttebeskatning på aksjonærenes hånd.

→ Kan altså ikke disponere over selskapets midler som om det var en egne

→ Må i stedet gi aksjer i selskapet

→ BFU 27/09

# De viktigste skattereglene VI

- Reglene om skattefrie omorganiseringer

- Skattefri omdanning fra ENK til AS

- Skattefri fisjon og fusjon

- Muliggjør strukturtilpasninger

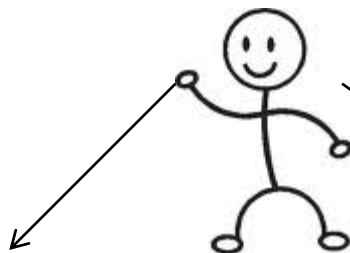


# Strukturtilpasninger

# Strukturtilpasninger I

- Er holdingselskap ønskelig?
  - Fritaksmetoden – salg – mulighet til å reinvestere uten beskatning
  - Skattemessig konsolidering v/konsernbidrag
  - Ett holdingselskap eller ett per barn?
- Aksjeklasser
  - Ulike stemmerettigheter og utbytterettigheter
  - Benyttes ofte ved gradvis overgang til neste generasjon
  - Kan etableres skattefritt
- Aksjonæravtaler
  - Benyttes ofte ved gradvis overgang

# Når bør Holdingselskap benyttes?



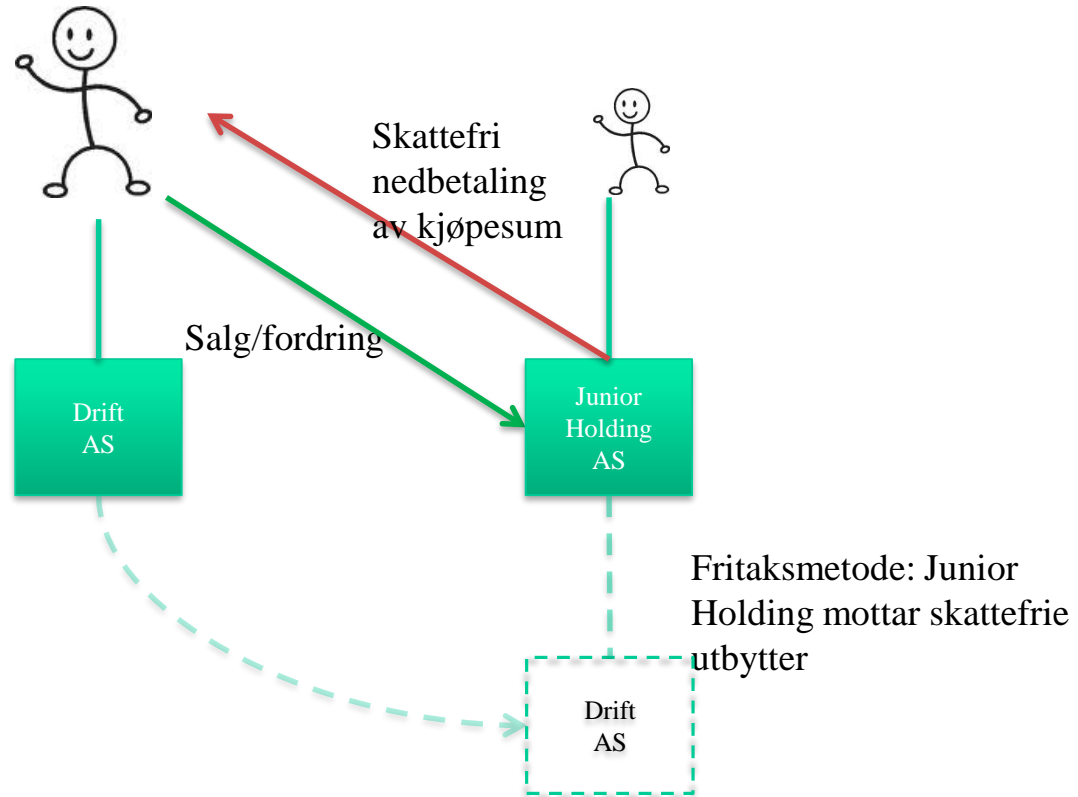
## Eie direkte

- Aksjer/DLS utenfor fritaksmetoden
- Obligasjoner, bankinnskudd osv
- Bolig og fritidseiendom - egen bruk
- Bolig og fritidseiendom - utleie, ikke næringsomfang

## Bruk av Holding AS

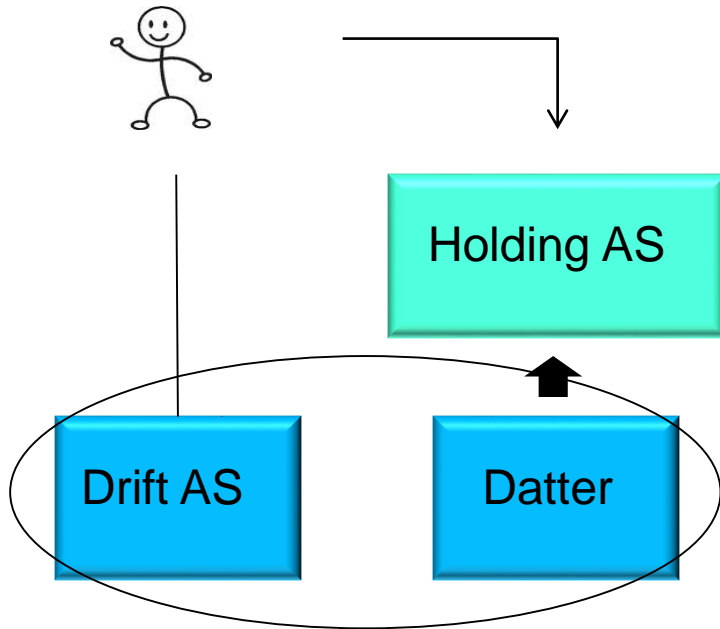
- **Objekter i fritaksmetoden:**
  - Typisk aksjer og DLS-andeler i EØS
- **Utleie som klassifiseres som næring**
  - 5 boenheter eller flere til bolig/fritid
  - 500 kvm eller mer til forretningsformål

# Gavesalg til selskap eid av barna



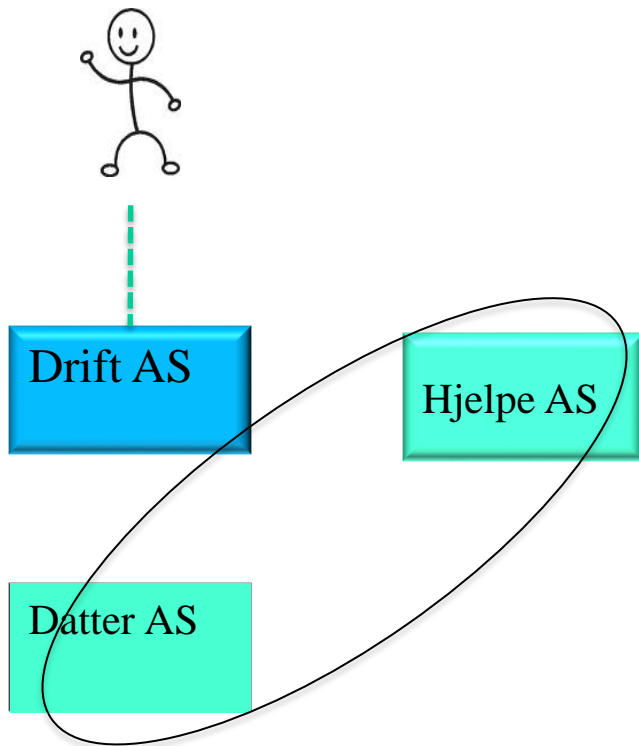


# Konsernfusjon i forbindelse med overføring



- Drift AS og Datter fusjonerer med vederlag i Holding AS
  - Asl. § 13-3 (2)
  - Datter utsteder fordring mot Holding AS
    - Påvirkes av om fusjonen regnskapsmessig føres som transaksjon eller til kontinuitet
- Konsekvenser:
  - Skatteposisjoner på aksjene i Drift AS overføres seniors aksjer i Holding AS
    - Uforandret mulighet for skattefri tilbakebetaling til personlig eier
    - En noe tyngre modell, men svært gunstig å bruke ved bl.a høy innbetalt kapital på aksjene i Drift AS
    - Obs! Overføring av aksjer i Holding i stiftelsesåret

# Drop down i forbindelse med overføringen

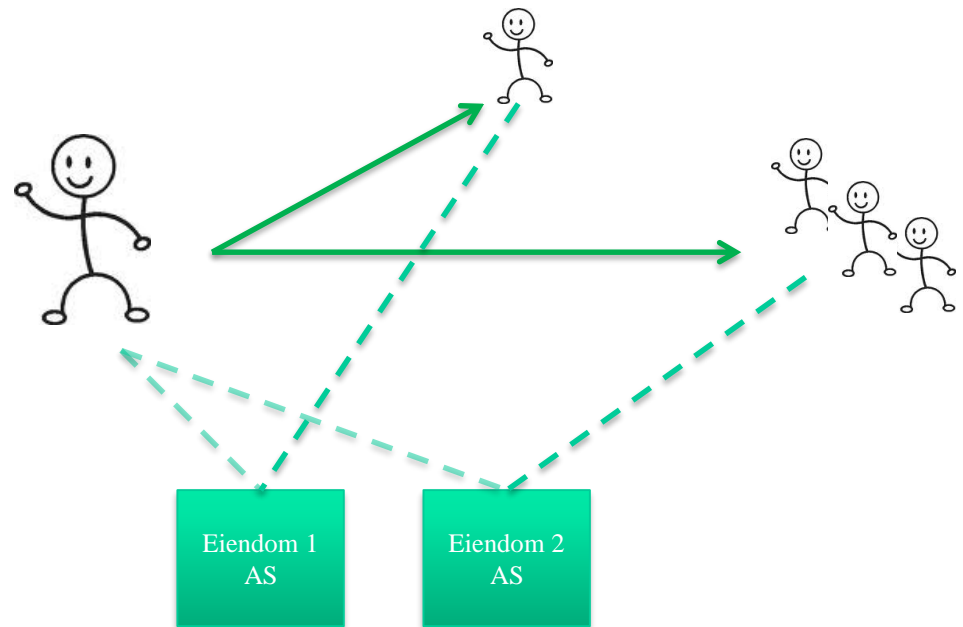
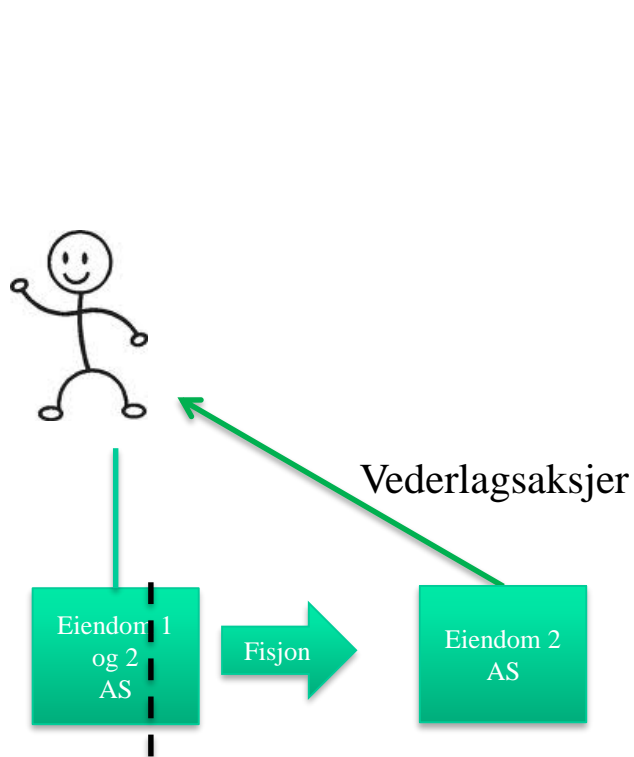


- Drift AS fisjoneres (nytt søsterselskap/"Hjelpe AS")
- Hjelpe AS fusjoneres inn i ett eller flere nystiftede datterselskap til Drift AS med vederlagsaksjer i mor



- Driften blir dermed liggende i datterselskapet, mens det gamle driftselskapet i realiteten er blitt et rent holdingselskap
- Skattemessig kontinuitet på skatteposisjoner

# Eksempel på fisjon i forbindelse med overføring



# Oppsummering - råd

# Takk for oppmerksomheten!

## Kontakt detaljer:

Toralv Follestad - Brækhus Advokatfirma DA

Web: [www.braekhus.no](http://www.braekhus.no)

Epost: [follestad@braekhus.no](mailto:follestad@braekhus.no)

Mobil: 995 68 565