



## Virksomheder efterlyser klarhed om skatteregning for generationsskifte

Generationsskifte indenfor de næste 10 år er relevant for godt 4 ud af 10 DI-virksomheder

### Svar fra DI's virksomhedspanel vedr. generationsskifte

I september 2021 er et repræsentativt udsnit af DI's medlemsvirksomheder via DI's virksomhedspanel blevet stillet en række spørgsmål vedrørende generationsskifte.

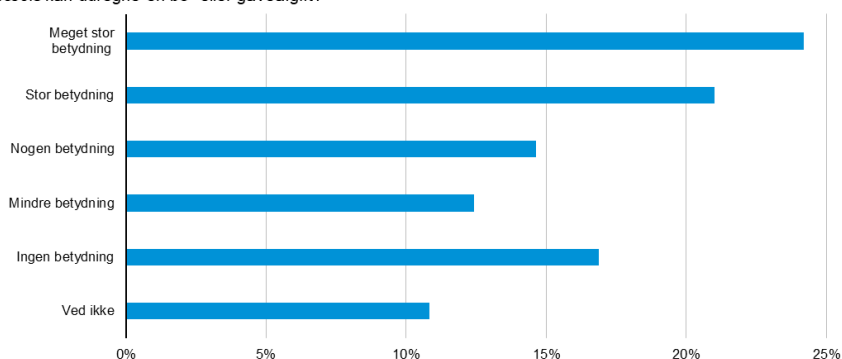
I alt 741 virksomheder har deltaget i undersøgelsen. Blandt disse har 314 virksomheder svaret, at et muligt generationsskifte indenfor familien indenfor de næste 10 år, er relevant.

Blandt de væsentligste problemstillinger er, hvor stor betydning bo- og gaveafgiften har for et generationsskifte, og hvordan midlerne til en sådan en afgift i sidste ende vil fremskaffes.

### Figur 1

#### Betydningen for udregningen af bo- og gaveafgift for generationsskifte

Hvor stor betydning har det for beslutningen om et generationsskifte, at du forud for skiftet præcis kan udregne en bo- eller gaveafgift?



Anm. Støft betydning (( Adgangen til forudgående opgørelse af økonomiske konsekvenser af et generationsskifte er afgørende for valg ml. generationsskifte og fx salg af virksomheden) Ingen betydning (valg ml. generationsskifte og fx salg af virksomheden er uafhængig af adgangen til på forhånd at kunne udregne bo- eller gaveafgiftens størrelse)

Kilde DI's virksomhedspanel 4. kvartal 2021.

For 45% af de virksomheder, der står foran et generationsskifte, har det meget stor eller stor betydning at kunne udregne den præcise bo- eller gaveafgift

**Klarhed om regler og sikkerhed for størrelse af kommende skatteregning er altafgørende**

Blandt de virksomheder, som generationsskifte er relevant for, angiver 45,2 procent, at det har ”meget stor” eller ”stor” betydning, at man forud for generationsskiftet præcis kan udregne bo-/gaveafgift. Hertil kommer yderligere 14,6 procent, der angiver, det har ”nogen” betydning.

Kun ca. hver sjette virksomhed angiver, at muligheden for på forhånd at kunne udregne bo- eller gaveafgift ikke har betydning har for valget mellem generationsskifte eller f.eks. salg eller ophør af virksomheden.

**Især sjællandske virksomheder lægger vægt på klarhed om skatteregning**

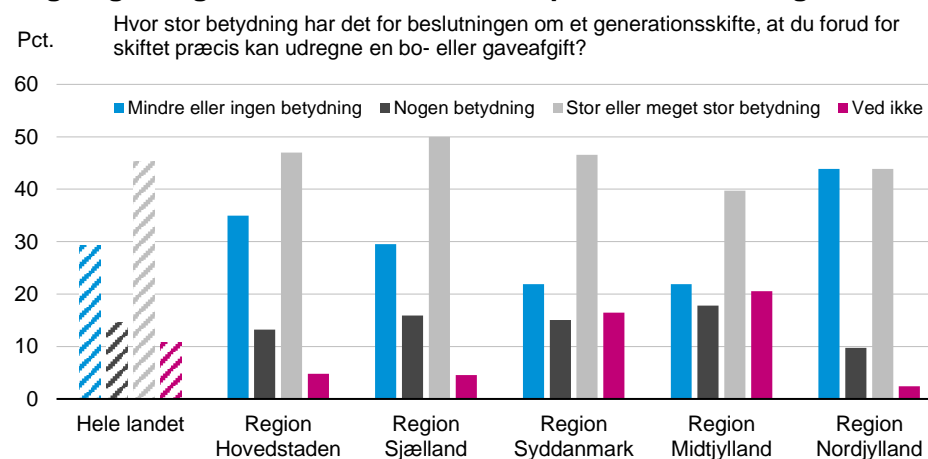
På landsplan er det som nævnt ca. 45 procent af de virksomheder, der står foran et muligt generationsskifte, som tillægger forudsigeligheden af skatteregningen i forbindelse med generationsskiftet ”stor eller meget stor” betydning. Nogenlunde det samme billede går igen på tværs af samtlige landets regioner.

Allertydeligst er ønsket dog i Region Sjælland, hvor 50 procent af de potentielle generationsskifte-virksomheder tillægger det stor eller meget stor betydning, at man forud for beslutningen om et generationsskifte, præcis kan udregne den kommende bo- eller gaveafgift.

Hvis hertil lægges de 16 procent af de generationsskiftemodne sjællandske virksomheder, der tillægger denne sag ”nogen betydning”, er det i alt to tredjedele af de adspurgte sjællandske virksomheder, som lægger vægt på forudsigelighed om skatteregningen ved et generationsskifte.

**For 66% af de sjællandske virksomheder, som står foran et generationsskifte, har det meget stor, stor eller nogen betydning, at man kan forudsige skattebetalingen**

**Figur 2**  
**Virksomhedernes vurdering af betydningen af klarhed om skatteregning ved generationsskifte, fordelt på landets fem regioner**



Anm.: N=314  
Kilde: DI's Virksomhedspanel

Sjælland, Hovedstaden og Syddanmark ligger over landsgennemsnittet

Også virksomhederne i Hovedstaden og Syddanmark tillægger forudsigelighed om skattebetalingen større vægt end landsgennemsnittet, idet det i begge disse regioner er 47 procent af de virksomheder, der indenfor max 10 år står foran et generationsskifte, som tillægger det stor eller meget stor betydning, at man kan udregne den medfølgende bo- eller gaveafgift.

I alle regioner er det mindst 40 procent af de generationsskifte-modne virksomheder, der tillægger klarhed om skatteregningen stor eller meget stor betydning.

### Klarhed om skatteregning ved eventuelt generationsskifte vigtigst for dem, der ikke har besluttet sig endnu

I forbindelse med undersøgelsen i DI's virksomhedspanel, er de deltagende virksomheder også blevet spurgt til, hvor nært forestående et eventuelt generationsskifte er.

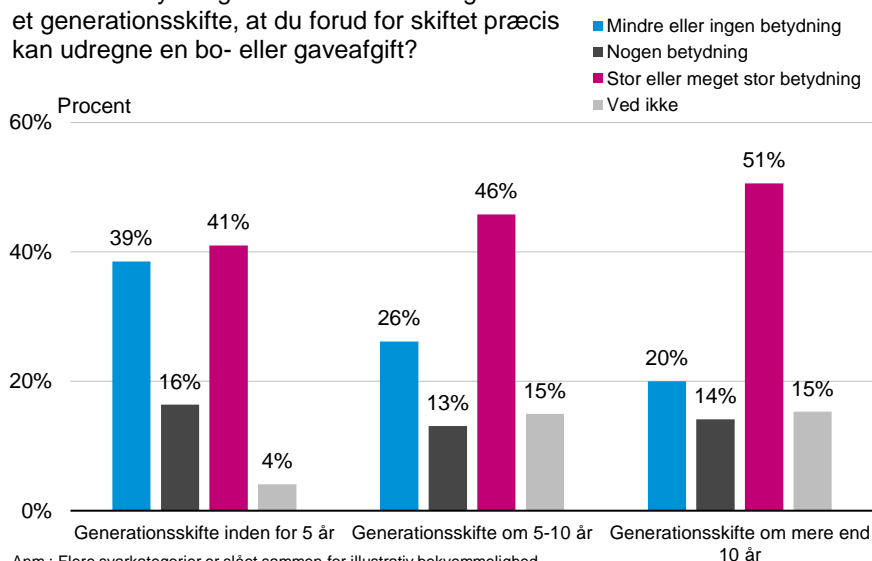
Når ovennævnte oplysning krydses med virksomhedernes vurdering af vigtigheden af forudsigelighed om skattebetaling ved et eventuelt generationsskifte, får man den profil, som fremgår i figur 3 nedenfor.

Umiddelbart skulle man måske forvente, at det er de virksomheder, hvor generationsskiftet er nærmest forestående, som det har størst betydning for, at man kan regne den præcise skattebetaling ud. Det er dog ikke helt det billede, der tegner sig.

**Figur 3**

### Virksomhedernes vurdering af betydningen af klarhed om skatteregning ved generationsskifte fordelt på tidshorizont

Hvor stor betydning har det for beslutningen om et generationsskifte, at du forud for skiftet præcis kan udregne en bo- eller gaveafgift?



Anm.: Flere svarkategorier er slået sammen for illustrativ bekvemmelighed  
Kilde: DI's Virksomhedspanel

Selv med en tidshorisont for et eventuelt generationsskifte på over 10 år, tillægger 51% af virksomhederne det stor eller meget stor betydning, at man på forhånd kan udregne den medfølgende skattebetaling

30% af virksomhederne er usikre på, hvordan deres kommende generationsskifte skal finansieres

De fleste virksomheder skal enten optage lån eller opbygge øget likviditet for at generationsskifte – det kan gå ud over både udbytter, udvikling eller udvidelser af virksomhed og medarbejderantallet

Faktisk er der lidt flere – 51 procent - af de virksomheder med et eventuelt generationsskifte på mindst 10 års horisont, som tillægger forudsigelighed om skattebetalingen stor eller meget stor betydning, mod ”kun” 41 procent blandt de virksomheder, hvor et eventuelt generationsskifte er max 5 år væk.

Den mest sandsynlige fortolkning af dette resultat må dog være, at jo mere uafklaret man i virksomheden er omkring hvorvidt man i fremtiden skal sælge, ophøre eller generationsskifte, jo vigtigere er det at have klarhed over den parameter, der hedder skattebetaling i forbindelse med et eventuelt generationsskifte.

### Hvor skal pengene komme fra?

Virksomhederne blev også bedt om at forholde sig til, hvor pengene til at finansiere generationsskiftet skal komme fra. Her er det bemærkelsesværdigt, at knap 30 procent af virksomhederne på nuværende tidspunkt faktisk ikke har svar på det spørgsmål.

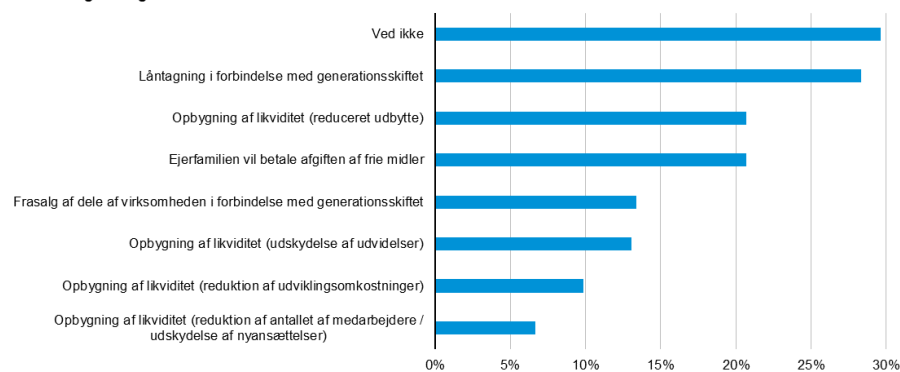
Blandt de anførte svarmuligheder peger ca. 28 procent på låntagning som finansieringskilde, mens godt 20 procent af virksomhederne peger på opbygning af likviditet via lavere udbytte samt på finansiering via frie midler fra ejerfamilien.

Det skal bemærkes, at virksomhederne har måtte angive op til tre svar på dette spørgsmål.

**Figur 4**

#### Virksomheders forventede fremskaffelse af midler til generationsskifte

Hvis et generationsskifte ender med at blive gennemført, hvorledes vil du da forvente, at midlerne til at betale bo- eller gaveafgiften vil blive fremskaffet?



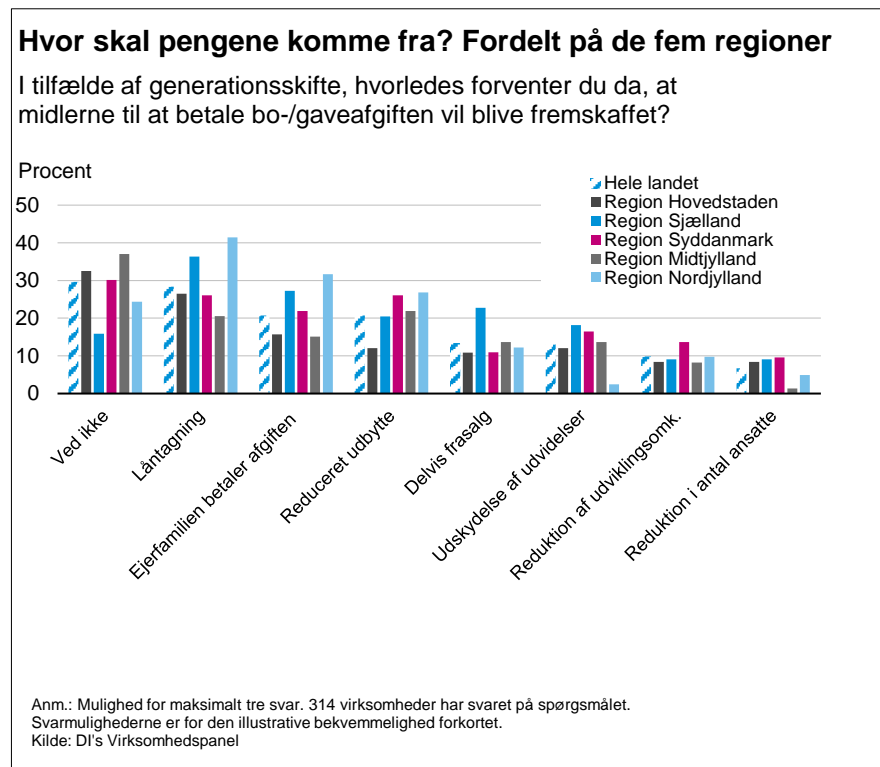
### Især nordjyske virksomheder må låne sig frem

Hvis man fastholder problemstillingen om, hvor pengene til bo- og gaveafgift ved generationsskiftet skal komme fra - og så zoomer ind på de fem regioner, tegner der sig et par interessante tendenser.

Det er især de nordjyske virksomheder, der forventer at skulle låne i banken for at kunne betale bo- og gaveafgift. Blandt de adspurgte nordjyske virksomheder, der står foran et generationsskifte, er det godt 41 procent, der forventer, at de skal ud på lånemarkedet for at kunne betale skatten i forbindelse med generationsskiftet - mod "kun" godt 28 procent på landsplan.

Også virksomhederne i Region Sjælland ligger – med godt 36 procent – højere end landsgennemsnittet mht. at skulle skaffe pengene til generationsskiftet ved låntagning.

**Figur 5**



**Kommende generationsskifter på Sjælland risikerer at føre til delvis frasalg af virksomheden og bremser væksten ved at udskyde udvidelser af virksomheden**

Til gengæld er det i Region Sjælland, vi finder den største andel af virksomheder, som forventer enten at skulle sælge noget af virksomheden fra (ca. 23 procent) eller at måtte udskyde udvidelser af virksomheden (ca. 18 procent) for at kunne finansiere skattebetalingen i forbindelse med det kommende generationsskifte. Til sammenligning er landsgennemsnittet i begge disse kategorier 13 procent.

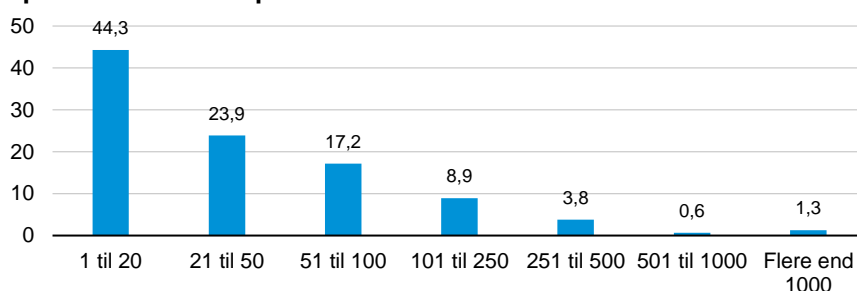
### Ejerskifteproblemstillingen uhyre vigtig for SMV'erne

De ovennævnte problemstillinger - både omkring betydningen af at kunne udregne bo- og gaveafgift samt vurderingen af, hvor pengene til generationsskiftet skal komme fra - går ret homogent igen på tværs af virksomhedsstørrelsen. Men fordi SMV'erne udgør så stor en andel af Danmarks erhvervsliv, er SMV'erne også stærkt repræsenteret i DI's virksomhedspanel og dermed også i undersøgelsen.

Ca. 85% af de virksomheder, hvor et eventuelt generationsskifte er relevant indenfor de næste 10 år, har max 100 medarbejdere

**Figur 6**

**Virksomheder med potentielt forestående generationsskifte, procentvis fordelt på virksomhedsstørrelse**



Anm.: N = 314

Kilde: DI's Virksomhedspanel, september 2021

Som det fremgår af figuren, har over 85 procent af virksomhederne i undersøgelsen under 100 medarbejdere, og 44 procent har mellem 1 og 20 medarbejdere.