

# Strategi før dit salg

**SAGRO – 16. juni 2022**

**Søren Laursen – Økonomirådgiver – Cand.merc.Aud., HD(R)**

**Ulrik Poulsen – Faglig chef – Økonomirådgiver**

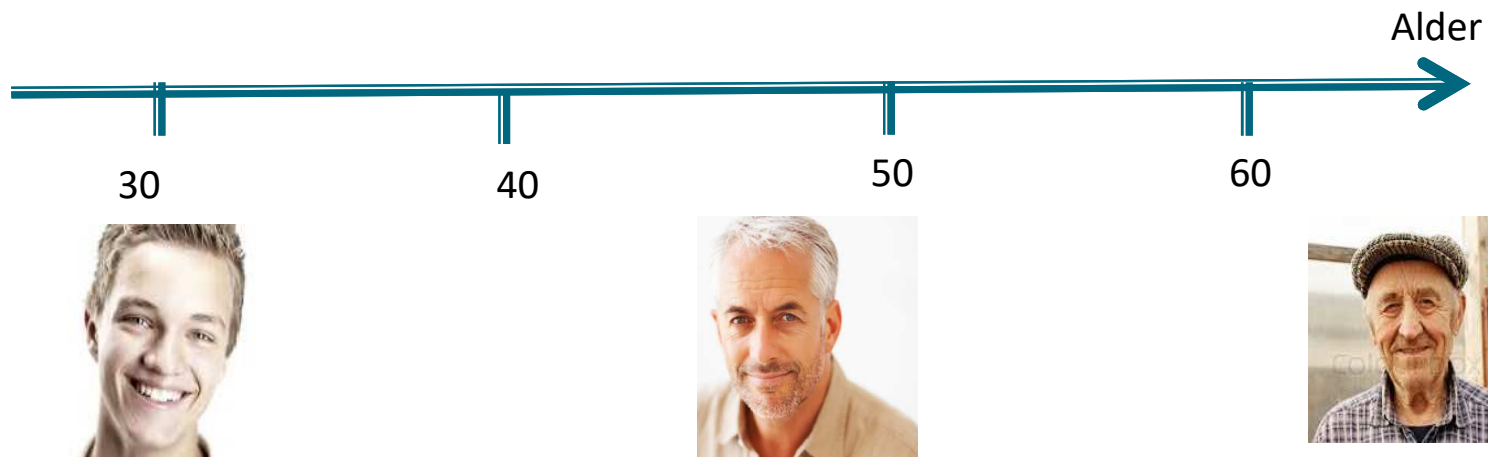


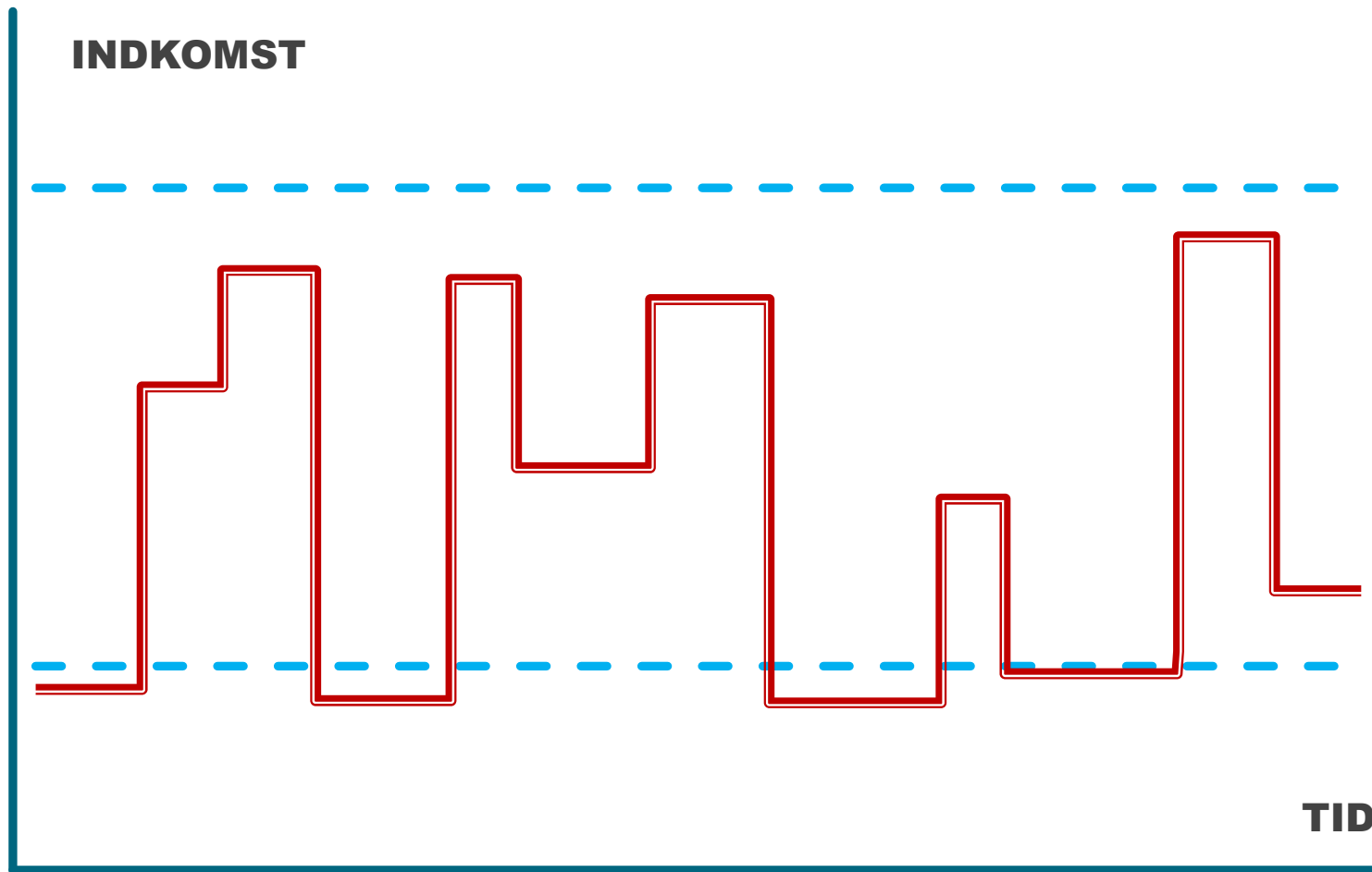
# Ung – Voksen - Ældre

## Alder

2 x personfradrag  
eller højere op i indkomstniveau?

Topskattegrænsen?





# Skattetrappe 2022

Skrå skatteloft 52,07 % + kirkeskat

Beskæftigelsesfradrag max ved 390.610 kr. før AM-bidrag  
Jobfradrag (2.700 kr.) max 262.700 kr. før AM-bidrag

15 % topskat af personlig indkomst  
+ positiv netto kapitalindkomst

12,09 % bundskat af personlig indkomst  
+ positiv nettokapitalindkomst

25,9 % kommune og kirkeskat af skattepligtig indkomst

# Skattemiljøer

- Personlig indkomst beskattes med ned til ca. 40 pct. og op til ca. 56 pct.
- Kapitalindkomst positiv beskattes med ca. 38 pct. i bunden og max. 42 pct. plus evt. kirkeskat i toppen
  - Kapitalindkomst positiv beskattes meget lempeligt

# Aktieindkomst

Skatteprocent 27 pct./42 pct.

Beløbsgrænse (2022) 57.200 kr.

Indeholdt udbytteskat af aktieindkomst op til 57.200 kr. (2022) er en endelig skat.



# Hvorfor betale skat?

- Fordi det indgår i denne ligning 😊 😊 😊
- **Egenkapital** = Afdrag på gæld + **betale skat**
  
- Løbende skattebetaling giver alt andet lige højere egenkapital / soliditet i årsrapporten
  - Betaling med ca. 40/41 pct.
  - Hensættelse med 56,7 pct.

# Afdrage gæld og investeringer

- Ikke meget skat i afdrag på gæld eller ej
  - Renteudgifter falder, men de er typisk lave
  - Skat – 22 pct. i VSO
- Men sørg nu for at afdrage på gæld, især bankgæld
- Investeringer i landbrugsvirksomheden
  - Tænk ikke meget skat ind i det
  - Forbedring til afskrivning eller vedligeholdelse
    - Relevant i familiegenerationsskifte
- Investeringer skal ”filtreres” igennem:
  - **”Ingen balance uden avance”**
  - I forhold til dette må skat ikke tillægges nogen betydning
- Se på din strategi, herunder exit



# Skattelovgivning – styrende for investeringer?

Skatteretten er et produkt af skattepolitikken

Skattepolitikken har konjunkturpolitiske hensyn

Dele af skatteretten tilskynder til investeringer

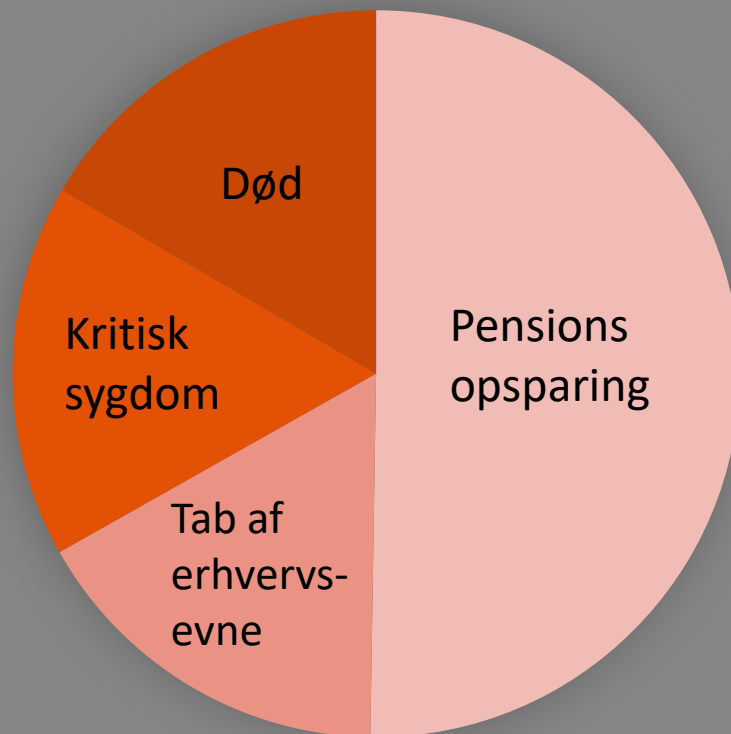
Det primære for jer skal altid være jeres vurdering af afkastet set i forhold til risikoen

Investeringer i f.eks. landbrug må i udgangspunktet ikke være båret af skattemæssige incitament

Hold fast i at afkast og risiko er det væsentlige



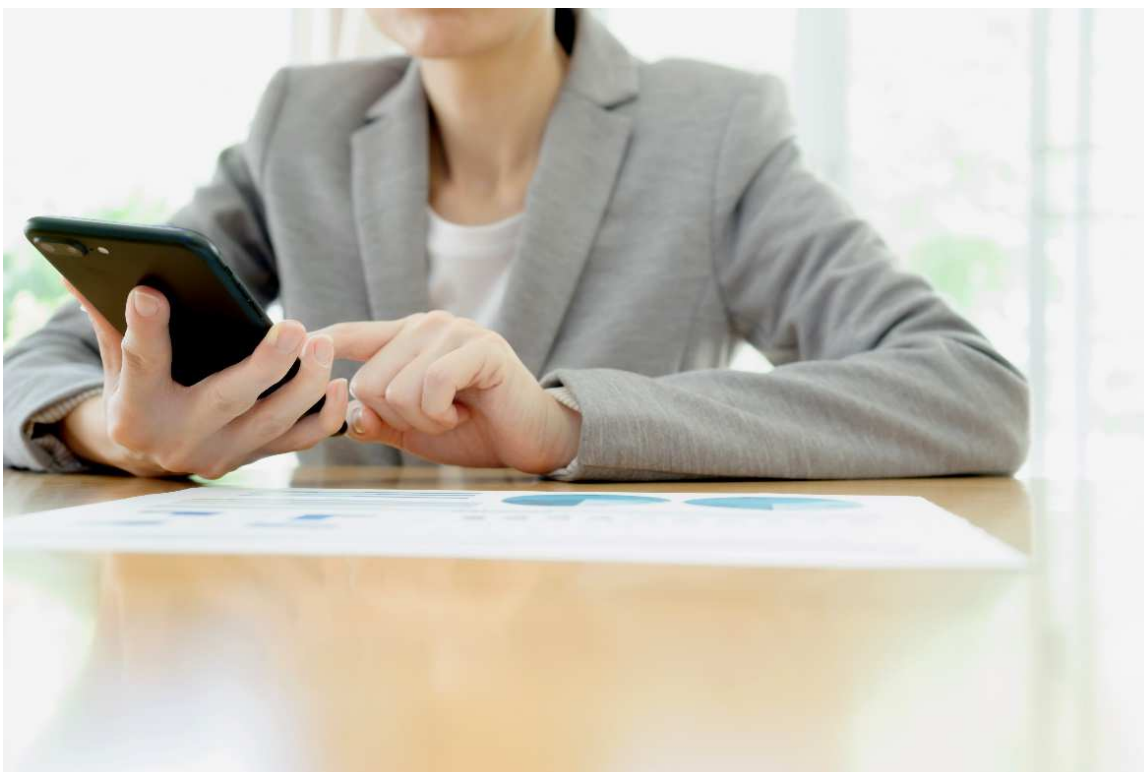
## Pensionsordning

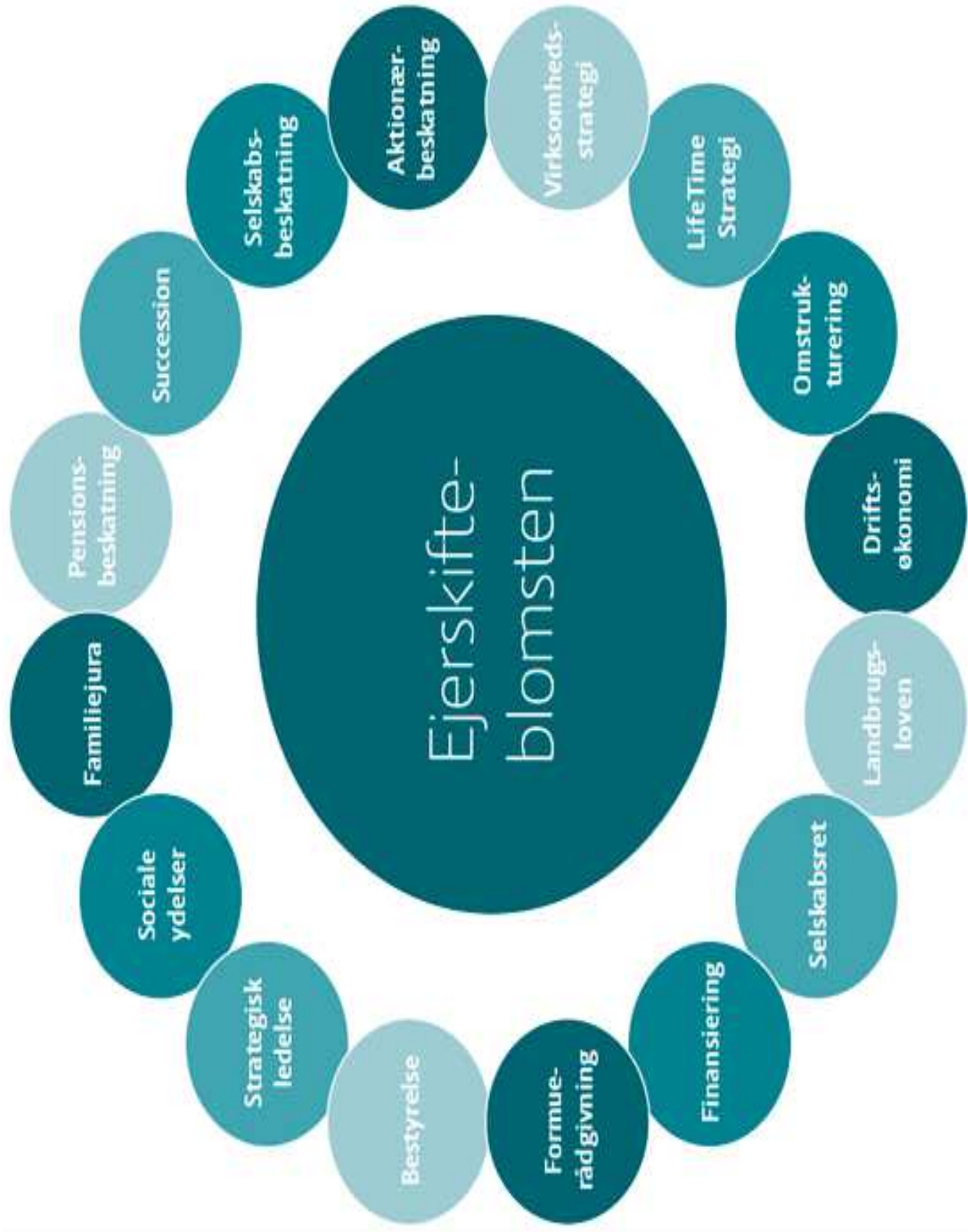


## Likviditet / Allokering formue



# Generationsskifte – Ejerskifte





## NU

Bolig/bopæl

Bindinger

Frihed

Økonomi

Virksomheden som en forretning

Fordele/  
Ulemper



Betale skatten  
Succession  
Fortsat VSO  
Genanbringelse  
Pensionsordning  
Sælgerfinansiering  
Forpagtning / Udlejning  
Selskabskonstruktioner  
Gaver

## EFTER

Bolig/bopæl

Bindinger

Frihed

Økonomi

Pension og "det gode liv"

"Clean Cut" eller arbejdsmæssig/  
økonomisk afhængighed

Fordele/  
Ulemper

# Planlægning i tide

- Generationsskifte skal planlægges i god tid fordi:
  - Progressionsgrænser i personskatteloven skal udnyttes
  - Særlige krav ved anvendelse af ophørspension
  - Lighedeling af virksomheden skal ske nogen tid før salget
  - Eventuel tømning af virksomhedsopsparing skal planlægges
  - Frigørelse af midler i virksomhedsordning skal planlægges
  - Sælger har fradrag for en større del af vedligeholdelse
  - Testamenter
  - Et selskab kan sælge aktier skattefrit efter tre års ejertid
    - Kræver at den rigtige struktur er på plads i tide

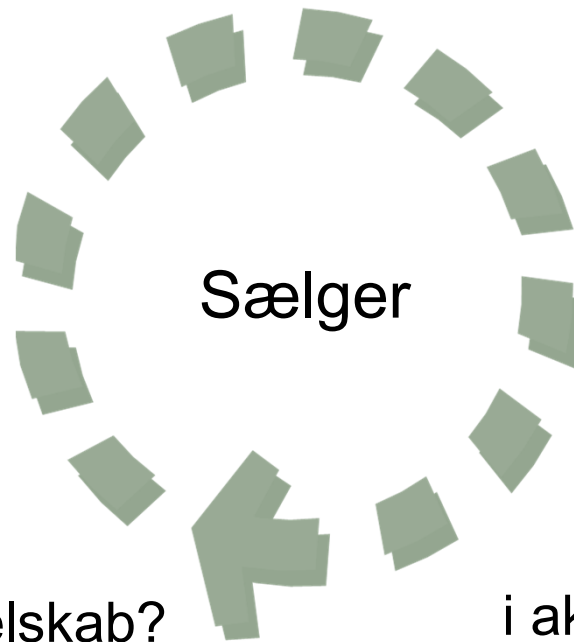
# Planlægning i tide

Hvornår vil I sælge?  
Om 1-3-5-8 år?

Vil I fortsat drive  
virksomhed?

Vil I til udlandet?

Vil I omdanne til selskab?



Kender I køber?

Hvor vil I bo?

Hvor mange  
penge har I til  
rådighed efter  
et salg?

Vil I investere  
i aktier eller andet?

# Vores definition af et godt generationsskifte

- Skattebetaling ved salget er minimeret
- Skattebetaling før og efter generationsskiftet er optimeret i forhold til progressionsgrænser i personskatteloven
- Progressionsgrænser mellem ægtefæller er optimeret
- Pensionisttilværelsen er sikret





# Skattestrategi og organisationsform

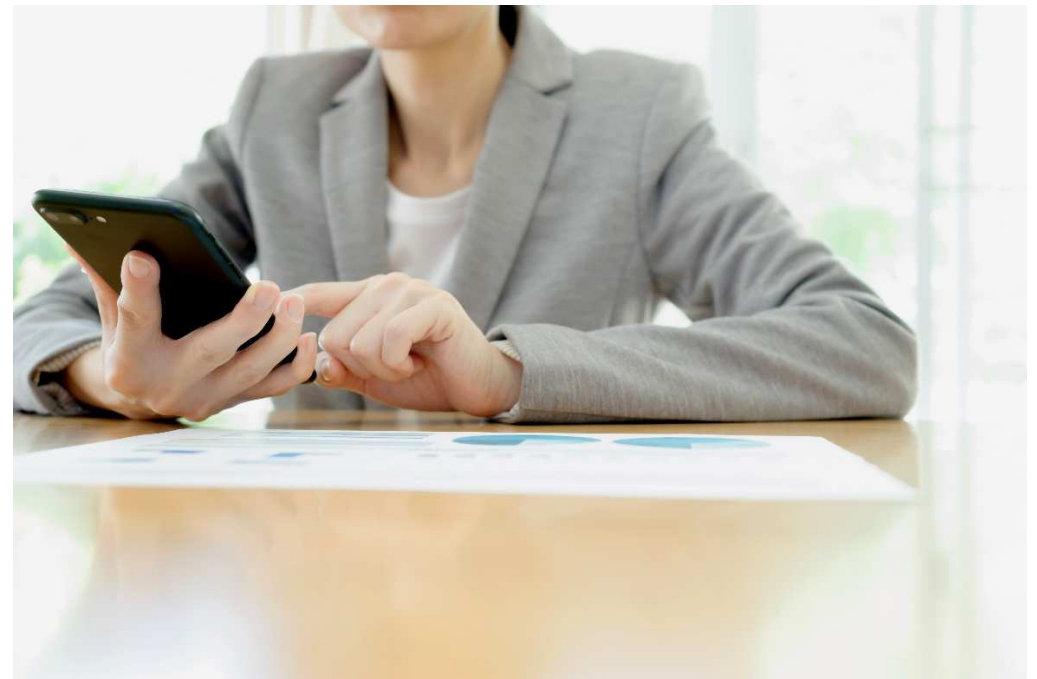
VSO eller kapitalselskab?

Løbende beskatning er stort set fuldstændig ens

VSO kan argumenteres mere fleksibel på løbende udtræk

Ikke noget ulovligt aktionærlån

Men set over længere tid beskattes alt udtræk i både VSO og selskab



## Lidt brainstorm på ejer modeller

- Selveje – Egenfinansiering
- Familie – Sælgerfinansiering
- Medarbejderoverdragelse
- Forpagtning af fast ejendom / ejerskab
- Investor – Medejerskab via selskaber fælles om driften
- Earn out

# Hvilke fortjenester/tab opstår ved et salg?

Genvundne afskrivninger på bygninger/løsøre

Ejendomsavance

Salg af aktier



Beholdninger

Besætning

Betalingsrettigheder og mælkekvote

# Nødudgange



Succession

Ophørspension

Genanbringelse



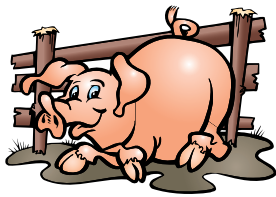
Omdannelse til A/S, ApS

Fortsættelse af VSO

# Sælgerfinansiering

- Sælger kan via sælgerpantebrev afhjælpe købers problem med fremskaffelse af finansiering
- Et sælgerpantebrev vil oftest være den yderste del af købers finansiering
  - Netop den del der er vanskelig at få finansieret for køber
- Tinglysning af sælgerpantebrevet, ændrer ikke på at gældsrevet er den mindst sikre del af finansiering
  - Kan let tabes for sælger ved købers økonomiske problemer

## Skattepligtig dannelse af selskab



**SALG AF  
BESÆTNING OG  
EVT. MASKINER**

Beskatning i VSO

Fradrag i datterselskabet



**A/S**



**HOLDINGSSELSKAB**

**A/S**



**DATTERSELSKAB**

# Skattefri omdannelse



Personlig eje  
VSO



Kvæg  
A/S



Efter omdannelse er den latente skat fordelt på:

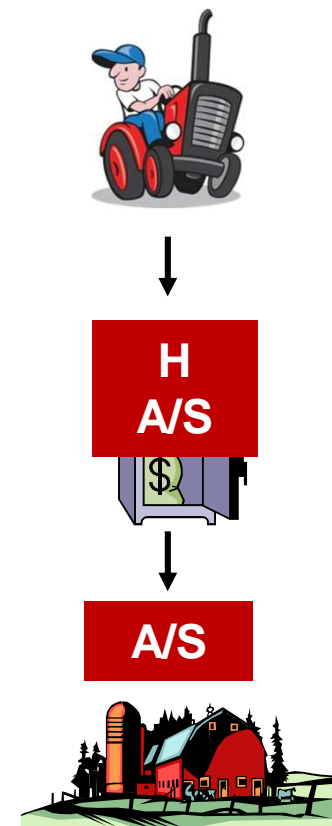
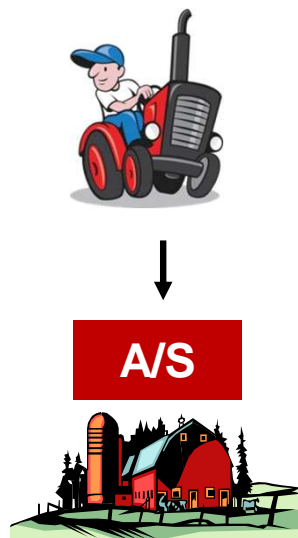
1. Aktier
2. Aktiver i selskabet

Den samlede latente skat er uændret



## PERSONLIG EJE VS-ORDNING

Skattefri omdannelse  
og aktieombytning





# VÆXIT / EJERSKIFTE

- Kald det hvad du vil
  - VÆXIT eller ejerskifte
  - Relevant emne for dig uanset om du har en nedslidningsstrategi eller vækst strategi
- **Hvilke overvejelser har I gjort jer i forhold til fremtiden?**
- **Har I overvejet hvornår I vil noget andet – sælge, ejerskifte, pension?**
- **Har I overblik over de økonomiske konsekvenser/muligheder ved jeres valg og ønsker for fremtiden?**
- **Tror I jeres ønsker kan opfyldes, eller skal der ske ændringer i strategien for at få dem opfyldt?**

# Skattestrategi

- Betale mindst muligt i skat
- Betale skat der står i forhold til udtræk til privat
- Betale skat hensigtsmæssigt over tid
  - Udnytte rammer i skatteberegning
- Skattestrategi handler i det væsentlige om skatteudskydelse og om at udnytte rammer rigtigt i de forskellige skattemiljøer
- **LIKVIDITET – LIKVIDTET – LIKVIDITET**

# Skattestrategi i SAGRO

- Alle bør have en skattestrategi
  - Udskydelse af skat
  - Skat i forhold til privat udtræk
  - Skattemiljøer
- Bør have dit fokus når du ser på dit skatteregnskab



# Skattestrategier

- Skattemiljøer
  - Skat af PI og KI
  - Skat i VSO
  - Skat i kapitalselskab
- EBL – Skat af ejendomsavance udenfor VSO
- Kapitalværdi udskydelse skat
- Succession
- Pensionsindskud
- Skattebegünstigede investeringer
- Ejerskifte / Generationsskifte



# Opsamling

- Begynd 10 år før du vil sælge / stoppe som landmand
- Få overblik over økonomi og skat
- Find en rådgiver / mentor som ikke er enig med dig i alt
- Find en rådgiver der tør udfordre dig
- Den personlige strategi
  - Få den udarbejdet og udfordret
- Udarbejd en plan for ønske tilværelsen sammen med ægtefællen
- Sørg for at være i netværk udenfor landbruget
- Søg læring blandt de bedste



TAK FOR JERES  
MEDVIRKEN.....