



# Faktaark: Retskrav på skematisk værdiansættelse

Med regeringens udspil *Et stærkere erhvervsliv* indføres et retskrav på anvendelse af en skematisk værdiansættelse ved generationsskifte af en erhvervsvirksomhed inden for den nære familie. Den skematiske værdiansættelse skal altid kunne anvendes som beskatningsgrundlag ved opgørelse af bo- og gaveafgiften, når der overdrages ejerandele i en erhvervsvirksomhed.

Efter gældende regler skal værdien af en virksomhed fastsættes til handelsværdien, når bo- og gaveafgift skal beregnes, hvilket i udgangspunktet estimeres efter skematiske regler i aktie- og goodwillcirkulærerne og dermed alene pba. historiske regnskabsstal. Hvis Skattestyrelsen kan godtgøre, at cirkulærerne ikke vil give et retvisende udtryk for handelsværdien, kan Skattestyrelsen fastsætte værdien ud fra et skøn over virksomhedens fremtidige indtjening.

Regeringens forslag til et retskrav på skematisk værdiansættelse vil understøtte transparens og forudsigelighed for både den nuværende ejer og den, som skal overtages virksomheden, ved opgørelse af bo- og gaveafgiftsgrundlaget. Værdiansættelsen kan afvige fra virksomhedernes handelsværdi. Der vil være mulighed for at fravælge den skematiske værdiansættelse, hvis det kan godtgøres, at den skematiske værdi overstiger handelsværdien.

Regeringens forslag indebærer, at den skematiske værdiansættelse tager udgangspunkt i de nuværende skematiske regler i aktie- og goodwillcirkulærerne. Ved opgørelse af den skematiske værdiansættelse tages dog udgangspunkt i virksomhedens seneste 5 regnskabsår og ikke kun de seneste 3 år som i aktie- og goodwillcirkulærerne.

Desuden indføres en klar skematik ift. levetiden på virksomhedens goodwill (immaterielle aktiver) baseret på virksomhedens historiske afkast af den investerede kapital og vækst i omsætning med en øvre grænse på 15 år. Derudover indebærer forslaget, at værdien af goodwill henfalder over tid. Levetiden i aktie- og goodwillcirkulærerne er formelt set ubegrænset, men der er opstået en praksis om at anvende 7 år i de fleste værdiansættelser.

Forslaget skal også ses i sammenhæng med forslaget om at nedsætte bo- og gaveafgiftssatsen fra 15 pct. til 10 pct. ved generationsskifte af en erhvervsvirksomhed, og vil gælde i samme tilfælde som afgiftsnedsættelsen. Retskravet på skematisk værdiansættelse gælder kun ved beregning af bo- og gaveafgift og fx ikke ved opgørelse af en eventuel avancebeskatning ved overdragelsen.

Et retskrav på skematisk værdiansættelse skønnes at medføre et årligt mindreprovenu på ca. 800 mio. kr. (2024-niveau) årligt efter tilbageløb og adfærd, jf. tabel 1.

Tabel 1. Økonomiske konsekvenser ved skematisk værdiansættelse ved beregning af bo- og gaveafgift

2024-niveau	Umiddelbar provenuvirkning	Provenuvirkning efter tilbageløb og adfærd	Arbejdsudbud	Velstand (samfundsøkonomisk virkning)	Fordelingsvirkning (Gini)
	Mio. kr.	Mio. kr.	Fuldtidspersoner	Mio. kr.	Pct.-point
Økonomiske konsekvenser	-1.100	-800	-	-	0,05

Anm: De provenumæssige konsekvenser vil blive yderligere konsolideret i forbindelse med fremsættelse af lovforslag.  
Kilde: Skatteministeriet

Regeringen foreslår, at initiativet tillægges virkning for gaver, der ydes den 1. oktober 2024 eller senere, og for udlodning fra boer vedrørende personer, der er afgået ved døden den 1. oktober 2024 eller senere.