

CAND.MERC.AUD.-STUDIET

Sommereksamen 2013

Ordinær eksamen

Skriftlig prøve: 4620920093 Skatteret II

Varighed: 4 timer

Hjælpemidler: Alle

Opgave 1

Jens Evald er en driftig herre. Han har i en årerække drevet selvstændig erhvervsvirksomhed med udlejning af fast ejendom – lejligheder til studerende i Aarhus. Jens Evald har næsten 50 lejligheder, som alle giver et mindre overskud, der tilsammen dækker Jens Evalds leveomkostninger.

Jens Evald er imidlertid kommet i den situation, at det lokale huslejenævn står over for en omfattende udskiftning af medlemmer, hvor der er udsigt til, at det kommende nævn vil medføre væsentligt flere afgørelser til fordel for lejerne. Der er således udsigt til større risiko ved at være udlejer, hvilket bekymrer Jens Evald meget, da han i øjeblikket hæfter personligt for virksomheden. Jens Evald har hørt, at hvis man driver sin forretning i aktieselskabsform, så er man afskåret fra personlig hæftelse. Dette er Jens Evald meget interesseret i. Jens Evald er dog noget bekymret for det danske kapitalkrav i et aktieselskab på kr. 500.000. I øjeblikket består virksomheden af lige dele gæld og aktiver. Med andre ord skal Jens Evald finde de kr. 500.000 et andet sted. Jens Evald er ikke interesseret i andre af de danske selskabstyper. Jens Evald har i øvrigt ikke tænkt sig at lave om på den måde, forretningen drives på, hvor han varetager alle opgaver forbundet med driften. Til trods for at han bliver selskabets eneste ansatte, glæder han sig faktisk lidt til at kunne titulere sig ”direktør”.

Jens Evald hører tilfældigt via en forretningsforbindelse, at det er muligt at oprette et engelsk selskab med begrænset hæftelse – et såkaldt ”Ltd.”, som tilnærmelsesvist ligner det danske anpartsselskab. Der er bare en væsentlig forskel. Kapitalkravet er kun på £100, som i øvrigt ikke kræves indbetalt(!). Det eneste man skal gøre er at registrere selskabet hos et advokatfirma i London og have en engelsk advokat siddende som selskabets bestyrelsesformand. Jens Evald bliver også medlem af bestyrelsen. Den årlige generalforsamling afholdes i London i forlængelse af det årlige bestyrelsesmøde, som også afholdes der. Derudover er der ingen aktivitet i England.

Selvom kapitalkravet ikke er særlig højt, og de øvrige betingelser virker ligetil, er der stadigvæk et problem. Lejlighederne er steget meget i værdi, og Jens Evald har i øjeblikket ikke likviditet til at betale den beskatning, der vil indtræde ved en eventuel afståelse.

1. Jens Evald kommer i vildrede til dig, og du bedes ud fra ovenstående som Jens Evalds rådgiver, redegøre for om der er nogen mulig løsning på Jens Evalds problem med stiftelse af selskab samt redegøre for de skattemæssige konsekvenser.

Efter en årrække med det engelske "Ltd.", som fortsat har drevet virksomheden rentabelt, ønsker Jens Evald at sende sit livsværk videre til næste generation. Jens Evalds søn, Henning Herman, mener at være opgaven voksen, og tilbyder at købe ejerandelene i "Ltd.'et". Henning Herman er ikke Jens Evalds biologiske søn. Henning blev adopteret, da han stadigvæk var spæd. Henning var ud af en velhavende slægt og har for nylig fået rådighed over en større sum penge, som blev testamenteret ved adoptionen.

Til trods for den store sum penge, er Henning ikke tilstrækkelig likvid til at betale hele handelsværdien for ejerandelene. Desuden er Jens Evald ikke interesseret i at skulle betale aktieavancebeskatning, når han sælger ejerandelene i "Ltd.'et". Henning og Jens Evald er derfor interesseret i at finde ud af, om der er nogle muligheder for at nedbringe kapitalkravet i forbindelse med overdragelse af ejerandelene samt undgåelse af eventuel avancebeskatning for Jens Evald.

2. Jens Evald og Henning kommer til dig, og du bedes redegøre for deres umiddelbare muligheder ved overdragelse af ejerandelene samt de skattemæssige konsekvenser.

Opgave 2

Bent har siden 1998 personligt ejet en erhvervsudlejningsejendom i Risskov, men fordi han er blevet kronisk syg, overvejer han, hvad han skal gøre ved den. Han har fået udlejningsejendommen vurderet til 22,5 millioner kroner hos en ejendomsmægler, men han mener selv, at ejendommen er mere værd og ønsker derfor ikke at sælge lige nu.

Ejendommen er pt. udlejet til et privathospital, men de har sagt lejemålet op pr. 1. januar 2014. Han er eneejer af rengøringsfirmaet Toxi A/S, og han overvejer, om han skal overdrage ejendommen til Toxi A/S og lade selskabet stå for udlejning af ejendommen indtil den rette køber dukker op. Den ansatte direktør hos Toxi A/S har et stort talent for at skabe de rette kontakter og Bent tænker, at han sagtens kan klare den opgave.

Da det kan være svært at vurdere, hvordan markedet vil udvikle sig, forestiller han sig, at der i overdragelsesaftalen mellem ham og Toxi A/S skal være en reguleringsklausul.

Klausulen skal have denne ordlyd:

”Hvis ejendommen afstås af Toxi A/S inden 4 år til uafhængig tredjepart, vil overdragelsessummen skulle reguleres efter følgende princip:

- *Opnås der en højere pris, tilhører 95 pct. af merprisen Bent.*
- *Opnås der en lavere pris, skal Bent betale 95 pct. af beløbet til Toxi A/S.”*

Du er Bents revisor, og Bent kommer nu til dig og spørger om tre ting:

- 1. Til hvilken pris kan Bent overdrage ejendommen til Toxi A/S?**
- 2. Hvad er de skattemæssige konsekvenser ved overdragelsen af ejendommen? Angiv principperne og reglerne for opgørelse af avancen.**
- 3. Indtræder der nogen skattemæssige konsekvenser som følge af reguleringsklausulen i overdragelsesaftalen?**

BEMÆRK: Du skal IKKE lave talmæssige opgørelser i opgaven, men alene forklare principperne og reglerne.

Opgave 3

Jepsen og Sørensen ejer hver især 100 % af anpartskapitalen i de to holdingselskaber Jepsen Holding ApS og Sørensen Holding ApS. Disse to holdingselskaber ejer hver især 50 % af aktiekapitalen i det unoterede aktieselskab Jepsen & Sørensen A/S (i det følgende ”selskabet”). Selskabet, der har kalenderåret som regnskabsår, driver virksomhed med salg af lærebøger på det europæiske marked og har herudover kun indtægt fra ikke-næringsmæssig investering i værdipapirer.

Selskabets værdipapirer omfatter en beholdning på 5 % af aktiekapitalen i den unoterede gazellevirksomhed IT Fabrikken ApS samt 8 % af aktiekapitalen i det børsnoterede selskab DS A/S og 15 % af aktiekapitalen i det børsnoterede selskab ABC A/S.

Overskuddet fra salg af lærebøger overstiger indtægterne fra investering.

Jepsen & Sørensen A/S har et betydeligt fremført skattemæssigt underskud opstået i forbindelse med udvidelse af forretningen til det europæiske marked.

- 1. Redegør for beskatningen af udbytter der modtages af Jepsen & Sørensen A/S fra henholdsvis IT Fabrikken ApS, DS A/S og ABC A/S.**

Jepsen ser frem til at trække sig tilbage fra virksomheden og vil gerne afstå sin indirekte andel i Jepsen & Sørensen A/S til Sørensen Holding ApS inden for en årrække. Jepsen og Sørensen overvejer derfor at lade Sørensen Holding ApS erhverve 10 % af aktiekapitalen i Jepsen & Sørensen A/S hvert år fra og med kalenderåret 2013. Ved udgangen af kalenderåret 2013 forventes Sørensen Holding ApS således at eje i alt 60 % af aktiekapitalen i Jepsen & Sørensen A/S.

2. I din egenskab som rådgiver for Jepsen og Sørensen spørger de dig om, hvilke skattemæssige konsekvenser dette vil få for henholdsvis Jepsen Holding ApS samt for Sørensen Holding ApS ved opgørelsen af selskabernes skattepligtige indkomst for indkomståret 2013. Det kan ved besvarelsen lægges til grund, at Jepsen Holding ApS vil realisere en betydelig avance fra salget af aktierne i Jepsen & Holding A/S.

Fire selskaber har ytret ønske om at blive en del af foretagendet og Sørensen overvejer at overdrage 80 % af anparterne i Sørensen Holding til disse investorer, såfremt Sørensen Holding ApS opnår de 60 % ejerskab af aktiekapitalen i Jepsen & Sørensen A/S. I givet fald vil Sørensen Holding ApS være ejet af 5 investorer med 20 % af aktiekapitalen hver især (en fysisk person og 4 selskaber med hver 20 %).

3. Som mangeårig rådgiver spørger Sørensen dig om denne omstrukturering kan få skattemæssig betydning, herunder om det får betydning for udbytter, der modtages af Jepsen & Sørensen A/S.

I løbet af 2013 afstår Jepsen & Sørensen Holding A/S sin beholdning af anparter i IT Fabrikken ApS og realiserer i den forbindelse en betydelig avance.

4. Sørensen og Jepsen er i tvivl om beskatningen af avancen fra salget af anparterne og spørger dig til råds.