

**Sommereksamen 2023****Ordinær eksamen****Skriftlig prøve i: 460162E016 Skatteret II****Varighed: 4 timer****Hjælpemidler: Alle**

---

**Det gælder for alle besvarelser, at de skal være begrundede og indeholde henvisninger til relevante lovbestemmelser.**

**Bedømmelsen foretages som en helhedsvurdering af besvarelsen.**

**Den tid, der er angivet ved den enkelte opgave, udgør alene et skøn over den tid, som det forventes, at du bruger på opgaven. Det er ved tidsfordelingen forudsat, at du bruger 20 minutter på at læse opgaven.**

**Opgave 1**

Kurt Pedersen er uddannet smed. Han drev i mange år en smedevirksomhed i Midtjylland som en personligt drevet virksomhed. Virksomheden havde udviklet sig fra at være en traditionel smedevirksomhed med kunder i lokalområdet til i højere grad at være underleverandør til forskellige industrier og især vindmølleindustrien.

På grund af denne udvikling besluttede Kurt i 2002, at han fremover ville drive virksomheden i selskabsform. Efter råd fra sin revisor stiftede han derfor i 2003 selskabet KP A/S ved en skattefri virksomhedsomdannelse af den personligt drevne smedevirksomhed. Selskabet blev stiftet med en aktiekapital på 500.000 kr. Revisoren havde opgjort den skattemæssige anskaffelsessum for aktierne til -150.000 kr.

I 2008 stiftede Kurt selskabet Kurt Holding A/S. Det blev stiftet ved en skattefri aktieombytning uden tilladelse af aktierne i KP A/S.

I 2009 var Kurts søn, Jonas, færdigudlært som smed og fik ansættelse i KP A/S. Jonas var en meget dygtig smed med en god forretningsforståelse, og der gik ikke lang tid, førend Kurt tog Jonas med på råd, når der skulle træffes større beslutninger i selskabet.

Driften i selskabet gik rigtig godt, og KP A/S havde opbygget en betydelig egenkapital og havde efterhånden også en del frie midler. Jonas havde fra en af sine gode venner, Marie, som arbejdede som erhvervsmægler, hørt, at det kunne være en god ide at investere i fast ejendom. Fra Jonas første gang havde nævnt for sin far, om de skulle lade KP A/S gå ind på markedet for udlejningsejendomme, var det gået stærkt, og ved indgangen til indkomståret 2015 ejede KP A/S tre udlejningsejendomme i Herning.

Kurt var ved at være oppe i årene, og han og Jonas havde ofte talt om, at Jonas skulle overtage forretningen og drive den videre. I efteråret 2016 havde de snakken endnu engang, og de blev enige om at undersøge mulighederne for at lade Jonas købe aktierne i KP Holding A/S.

De havde derfor kontaktet deres revisor, der havde opgjort værdien af selskabet til 10 mio.kr.

### **Spørgsmål 1.1 (20 min)**

*Du bedes redegøre for de skattemæssige konsekvenser for Kurt, hvis han sælger aktierne i Kurt Holding A/S til Jonas for 10 mio.kr.*

Kurt blev noget forskrækket over de skattemæssige konsekvenser. Hertil bemærkede hans revisor, at Kurt jo kunne beholde aktierne i KP Holding A/S og så lade Jonas købe aktierne i KP A/S. Det var jo alligevel der, aktiviteten lå. Prisen ville ganske vist være den samme, men aktierne kunne afstås skattefrit.

Der var dog den udfordring, at Jonas ikke kunne finansiere hele købesummen for aktierne. Han havde en opsparing på 1 mio.kr., og banken havde sagt god for, at han kunne låne 7 mio. kr. med sikkerhed i aktierne. Med en pris for aktierne på 10 mio.kr. manglede Jonas derfor 2 mio. kr. for at kunne finansiere købet.

Jonas var frustreret over dette. En aften, hvor Jonas og Kurt var til tennis, gik Jonas' frustrationer ud over hans ketcher. Det fik Kurt til at foreslå, at Jonas kunne låne de sidste 2 mio. kr. i Kurt Holding A/S mod betaling af en markedsrente. Lånet skulle være afdragsfrit i to år, da Kurt Holding A/S havde en større likvid beholdning og derfor godt kunne vente med at modtage afdrag. Inden Jonas og Kurt Holding A/S indgik en endelig aftale, ville de lige forhøre sig hos deres revisor om de skattemæssige konsekvenser af en sådan aftale.

### **Spørgsmål 1.2 (30 min.)**

*Du bedes udarbejde et notat, der forklarer de skattemæssige konsekvenser, der er forbundet med udlånet fra Kurt Holding A/S til Jonas.*

Som opfølgning på sit notat nævner revisoren for Jonas og Kurt, at der jo også er en mulighed for at overdrage aktierne til Jonas med succession. Det vil Kurt og Jonas gerne vide noget mere om, herunder vil de gerne vide, hvorfor det kan være en fordel.

### **Spørgsmål 1.3 (25 min.)**

*Du bedes udarbejde et notat, hvor du redegør for, om Jonas på nogen mulig måde kan overtage aktier med succession i den konkrete sag, herunder om der er særlige forhold, parterne skal være opmærksomme på i den forbindelse.*

*I notatet skal også indgå en forklaring på, hvorfor det kan være en fordel at overtage aktierne med succession.*

**Opgave 2**

Miro Holding A/S er moderselskab for datterselskabet Kari A/S. Miro Holding A/S blev stiftet af Birgitte Hansen i 2012. Samtidig blev selskabet Kari A/S stiftet af Miro Holding A/S, som derfor ejer 100 pct. af aktierne i Kari A/S. Birgitte Hansen er fortsat eneejer af Miro Holding A/S.

Kari A/S producerer og sælger udstyr til lystbåde. Salget sker som engrossalg til bådebyggere i hele verden og ved salg til private primært i Danmark, der skal have repareret eller forbedret deres lystbåd. Birgitte Hansen er selv en ivrig sejler, og i sin ungdom sejlede hun kapsejls og deltog ved større mesterskaber og OL. Hun har derfor et stort netværk inden for bådbranchen, der samtidig har stor respekt for Birgittes evner – netop fordi hun selv tidligere har dyrket sejlsport på højt plan.

Det indebærer også, at bådebyggere over hele verden henvender sig til Kari A/S, når der skal findes nye og innovative løsninger. Siden stiftelsen i 2012 er det derfor kun gået en vej for Kari A/S, der har en rigtig god indtjening og en betydelig egenkapital.

Birgitte Hansen må dog også erkende, at det har været hårdt at få Kari A/S til det sted, hvor selskabet er nu. Så da hun får en henvendelse fra det tyske selskab Bootsmann GmbH om, at de er interesserede i at købe aktierne i Kari A/S, giver det anledning til seriøse overvejelser om at sælge aktierne i Kari A/S. Birgitte beslutter sig for at sælge Kari A/S, og efter nogle hårde forhandlinger er Birgitte Hansen og Bootsmann GmbH blevet enige om vilkårene for Bootsmanns køb af aktierne i Kari A/S.

Aftalen er, at Bootsmann GmbH betaler 10 mio. kr. for aktierne i Kari A/S. Dertil kommer, at Bootsmann GmbH skal betale 1 procent af årets resultat efter skat i de næste 5 år til Miro Holding A/S.

**Spørgsmål 2.1 (30 min.)**

*Du skal redegøre for de skattemæssige konsekvenser for Bootsmann GmbH og Miro Holding A/S, der er forbundet med aftalen om købet henholdsvis salget af aktierne i Kari A/S.*

Udover selve aftalen om salget af aktierne i Kari A/S indgik Birgitte Hansen en aftale med Bootsmann GmbH om, at hun i de kommende 2 år skal fungere som konsulent for det tyske selskab. Bootsmann GmbH ønsker at etablere sig i Norden, og Birgittes rolle bliver gennem sit store netværk at vedligeholde og skabe kontakter til bådebyggere i Norden. Birgitte skal således servicere nuværende kunder og opsøge potentielle kunder med henblik på at få dem til at være kunder hos Bootsmann GmbH. Det er Birgittes overbevisning, at gode priser og stabil levering vil være med til at skaffe nye kunder. Bootsmann GmbH har derfor givet hende frie hænder til at forhandle priser og vilkår med kunderne.

Det er aftalt, at Birgitte modtager et fast månedligt vederlag fra Bootsmann GmbH for det udførte arbejde. Aftalen er også, at arbejdet udføres fra et kontor i Birgittes hjem, når hun ikke lige rejser rundt i Norden. Birgitte har nemlig ikke lyst til at arbejde fra et kontor hos Kari A/S, efter at hun har solgt det. Det er et led i aftalen, at hun ikke kan arbejde for andre i de næste 2 år. Hun skal arbejde mindst 37 timer om ugen for Bootsmann GmbH, men hun tilrettelægger selv arbejdet, herunder sin arbejdstid. Hun får dækket sine rejseudgifter af Bootsmann GmbH.

Birgitte har aftalt med Bootsmann GmbH, at det månedlige konsulenthonorar udbetales til Miro Holding A/S. Så kan Birgitte selv afgøre, hvor meget af det årlige konsulenthonorar hun vil hæve som løn eller udbytte, og hvor meget hun vil spare op i selskabet til brug for andre aktiviteter.

**Spørgsmål 2.2 (30 min.)**

*Du skal redegøre for de skattemæssige konsekvenser for Miro Holding A/S og Birgitte, der er forbundet med den indgåede aftale om konsulentarbejdet.*

**Spørgsmål 2.3 (25 min.)**

*Du skal vurdere, om Birgittes arbejde for Bootsmann GmbH kan få betydning for Bootsmann GmbH's skattepligt til Danmark.*

Efter salget af Kari A/S har Miro Holding A/S en stor likvid beholdning. Birgitte Hansen overvejer, hvordan den skal investeres. Hendes onkel, Frank, er ejendomsmægler, og han anbefaler hende at investere i fast ejendom, da det på langt sigt altid er en god investering, siger han. Birgitte har undersøgt markedet, og hun har nu fundet to ejendomme, som det kan være relevant at investere i. Den ene er en udlejningsejendom med 10 lejligheder. Den ligger i Sjællandsgade i Aarhus. Der er en god økonomi i ejendommen. Alle lejligheder er udlejet, og som følge af ejendommens centrale beliggenhed vil det altid være muligt at få eventuelle tomme lejligheder genudlejet.

Den anden ejendom er et dejligt hus i Skødstrup. Birgitte har planer om selv at flytte ind i huset og selvfølgelig betale en markedsleje for huset.

Inden Birgitte går videre med køb af ejendommene, henvender hun sig til sin revisor, da hun gerne vil have en vurdering af de skattemæssige konsekvenser af de påtænkte investeringer i fast ejendom.

**Spørgsmål 2.4 (40 min.)**

*Du skal redegøre for de skattemæssige konsekvenser, der vil være forbundet med at lade Miro Holding A/S investere i de to ejendomme. I din redegørelse skal du inkludere overvejelser om, hvorvidt det vil være mere hensigtsmæssigt at investere i ejendommene gennem et eller flere datterselskaber til Miro Holding A/S.*

Det endte med, at Birgitte alene valgte at investere i udlejningsejendommen med de 10 lejligheder. Købet af ejendommen er foretaget af det nystiftede selskab, Miro Ejendomme A/S. Selskabet er 100 % ejet af Miro Holding A/S, der har tegnet hele aktiekapitalen på 1.000.000 kr. til kurs 100.

Anskaffelsessummen for ejendommen i Sjællandsgade var 12 mio.kr., og det var derfor nødvendigt med en lånefinansiering. Miro Ejendomme A/S havde fået tilsagn fra kreditforeningen på et lån på 8 mio.kr. Miro Ejendomme A/S kunne selv finansiere 1 mio.kr. De resterende 3 mio.kr. skulle finansieres af Miro Holding A/S enten som et lån eller et tilskud eller en kombination heraf.

**Spørgsmål 2.5 (20 min.)**

*Du bedes redegøre for de skattemæssige konsekvenser, der er forbundet med den påtænkte finansiering fra Miro Holding A/S.*