

Vintereksamen 2020/2021

Ordinær eksamen

Skriftlig prøve i: 420141E014 - Skatteret II

Varighed: 4 timer

Hjælpemidler: Alle

Fagansvarlig eksamensvagt: Anders Nørgaard Laursen – annl@law.au.dk

I tilfælde af fejl eller lignende i eksamensopgaven, kan den fagansvarlige eksamensvagt kontaktes pr. e-mail inden for den første time. Efter denne time sender den fagansvarlige eksamensvagt et samlet svar på alle relevante henvendelser ud via Blackboard.

Sådan afleverer du din opgavebesvarelse

Start afleveringen i god tid inden afleveringsfristen.

Din besvarelse skal afleveres som **én samlet PDF-fil** i WISEflow. Maks. størrelse er **200 MB**.

Bilag og supplerende materiale kan afleveres i andre filformater (hvis tilladt). Samlet maks. størrelse er 5 GB.

Ved problemer med upload og aflevering i WISEflow, kan din besvarelse sendes til følgende mail: bss.exam@au.dk. Du skal anmode om tilladelse til at aflevere din opgave til endelig bedømmelse. Dette gøres via Studieselvbetjeningen. Du skal benytte formularen "Dispensation" under "Ansøgninger". Du skal anmode om dette hurtigst muligt efter at have sendt din besvarelse til mailadressen.

Har du brug for teknisk hjælp under eksamen, kan du kontakte **BSS IT-support på telefon 8715 0933**.

I udgangspunktet antages kun besvarelser til bedømmelse, som er afleveret i rette format/størrelse og inden for afleveringsfristen.

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.

NB! Det gælder generelt i opgaven, at du skal anvende de nugældende regler – også selv om nogle af spørgsmålene vedrører tidligere indkomstår.

Opgave 1

Waldemar Petersen er en meget entreprenant erhvervsmand. Han er 55 år gammel og har en betydelig erfaring fra særligt it-branchen. Det betyder også, at han gennem årene har oplevet flere op- og nedture i takt med udviklingen i it-branchen. Efter en større nedtur i forlængelse af finanskrisen har Waldemar dog igen fået vind i sejlene.

I 2014 stiftede han selskabet AI-Intelligence A/S med en aktiekapital på 500.000 kr. Aktiekapitalen blev tegnet til kurs 100. Selskabet havde, som navnet antyder, til formål at udvikle it-løsninger baseret på brugen af artificial intelligence (AI). Der var tale om en lidt tung opstart, da AI på daværende tidspunkt var ret nyt, og Waldemar måtte arbejde hårdt for at tiltrække interesserede investorer.

Det lykkedes Waldemar at få kontakt til et hollandsk ventureselskab, IT-Venture BV, som tegnede aktier i AI-Intelligence A/S i forbindelse med en kapitalforhøjelse i selskabet, som blev gennemført den 1. april 2015. I den forbindelse blev kapitalen forhøjet med nominelt 2.000.000 kr. til kurs 300. Hele kapitalforhøjelsen blev tegnet af IT-Venture BV, der derfor indskød 6.000.000 kr. i AI-Intelligence A/S.

Det viste sig, at Waldemar havde ramt rigtigt med sin ide, så AI-Intelligence A/S oplevede en meget positiv udvikling i de efterfølgende år. Omsætningen var stigende, og det var resultatet også. På generalforsamlingen i 2017 blev det derfor besluttet, at AI-Intelligence A/S for første gang skulle udlodde udbytte. Det blev vedtaget at udlodde et udbytte på 1.000.000 kr. Heraf modtog Waldemar 200.000 kr., mens IT-Venture BV modtog 800.000 kr.

Spørgsmål 1.1 (25 min.)

Du skal redegøre for de skattemæssige konsekvenser, der er forbundet med udbytteudlodningen for Waldemar, IT-Venture BV og AI-Intelligence A/S.

Du skal forudsætte, at IT-Venture BV som selskab svarer til et dansk aktieselskab.

Som følge af nedturen i forbindelse med finanskrisen havde Waldemar været nødt til at afstå sin villa, hvor han havde boet med sin familie. Nedturen havde i øvrigt også kostet ham sit ægteskab, så han havde valgt at bo meget beskedent i en lejet 2-værelses lejlighed. Med den positive udvikling i AI-Intelligence A/S fulgte imidlertid også et behov for en bedre bolig. Da Waldemar havde indskudt hele sin opsparing i AI-Intelligence A/S, blev det besluttet, at AI-Intelligence A/S skulle købe en ejerlejlighed, som selskabet stillede til rådighed for Waldemar. Den 20. marts 2017 indgik selskabet således en aftale om køb af en ejerlejlighed på Frederiksberg. Den kostede 4.500.000 kr. kontant. Det blev aftalt, at Waldemar skulle betale 3.000 kr. om måneden i husleje. Hertil kom forbrug.

Spørgsmål 1.2 (30 min.)

Du skal redegøre for de skattemæssige konsekvenser for Waldemar og AI-Intelligence A/S, som oplysningerne om selskabets køb af lejligheden og den efterfølgende udlejning til Waldemar giver anledning til. Det skal indgå i din vurdering, om det har betydning for din vurdering, at Waldemar på et tidspunkt bliver eneeaktionær, jf. de oplysninger du får nedenfor.

Du skal lægge til grund, at huslejen på 3.000 kr. er for lav i forhold til markedslejen.

Waldemar havde ikke orienteret IT-Venture BV om købet af ejerlejligheden, hvilket var i strid med ejeraftalen. Da IT-Venture BV alligevel overvejede at sælge aktierne i AI-Intelligence A/S, og da de fandt, at den manglende information om købet var et betydeligt tillidsbrud, besluttede ledelsen i IT-Venture BV at sælge aktierne i AI-Intelligence A/S. Der var ikke lige oplagte købere, og Waldemar Petersen var samtidig interesseret i at være eneejer af selskabet. Det blev derfor aftalt, at salget af IT-Venture BV's ejerandel i AI-Intelligence A/S skulle ske som et tilbagesalg til udstedende selskab. Værdien af AI-Intelligence A/S var steget væsentligt siden 2015, så det blev aftalt, at IT-Venture BV skulle have 10.000.000 kr. som vederlag for de tilbagesolgte aktier. Aftalen om tilbagekøbet blev indgået den 1. maj 2018.

Spørgsmål 1.3 (20 min.)

Du skal redegøre for de skattemæssige konsekvenser, der er forbundet med IT-Venture BV's tilbagesalg af aktierne til AI-Intelligence A/S.

I 2018 og 2019 gik udviklingen i AI-Intelligence A/S over al forventning, og Waldemar havde store forventninger til den fortsatte udvikling i selskabet. Han havde derfor også store forventninger til udviklingen i sin privatøkonomi. Han besluttede derfor, at han ville købe ejerlejligheden på Frederiksberg ud af AI-Intelligence A/S. På den måde ville det også være ham personligt, der kunne få fordel af en eventuel fremtidig prisstigning på ejendommen. Waldemar indgik derfor den 7. juni 2019 en aftale med AI-Intelligence A/S om køb af ejerlejligheden. Den offentlige ejendomsvurdering udgjorde 3.200.000 kr. En ejendomsmægler havde vurderet, at lejligheden havde en markedspris på 5.200.000 kr. Waldemar mente, at der var noget med en +/- 15 pct.-regel, så det blev aftalt, at han kunne købe ejendommen for 4.800.000 kr.

Spørgsmål 1.4 (25 min.)

Du skal redegøre for de skattemæssige konsekvenser, der er forbundet med overdragelsen af ejerlejligheden fra AI-Intelligence A/S til Waldemar for 4.800.000 kr.

Der forventes en talmæssig opgørelse af ejendomsavancen.

Waldemar fik finansieret 80 pct. af købesummen på 4.800.000 kr. med realkreditlån, hvilket betød, at han optog et obligationslån på nominelt 3.840.000 kr. til kurs 98 hos realkreditinstituttet. Han kunne derfor betale 3.763.200 kr. kontant til AI-Intelligence A/S. For den resterende købesum på 1.036.800 kr. blev der oprettet et gældsbeleg, hvorefter Waldemar skyldte AI-Intelligence A/S 1.036.800 kr. Det var aftalt, at lånet var på anfordringsvilkår, og at det var rente- og afdragsfrit.

Spørgsmål 1.5 (20 min.)

Du skal redegøre for de skattemæssige konsekvenser for Waldemar og AI-Intelligence A/S, der er forbundet med oprettelsen af gældsbeleg.

Opgave 2

Merete Sørensen er eneaktionær i selskabet MS Holding A/S. MS Holding A/S ejer to datterselskaber, Drift A/S og Ejendomme A/S. Begge selskaber er 100 pct. ejede af MS Holding A/S. Drift A/S er det oprindelige selskab i koncernen, mens selskaberne MS Holding A/S og Ejendomme A/S er kommet til i 2015. (Nærmere forklaring følger nedenfor.)

Drift A/S blev oprindeligt stiftet af Meretes far i 1994. Han stiftede selskabet med en aktiekapital på 500.000 kr. til kurs 100. Det vil sige, at han indskød 500.000 kr. i selskabet. Selskabet har specialiseret sig i at flyve personel til olieplatformene i Nordsøen.

I 2006 blev aktierne overdraget med succession efter aktieavancebeskatningslovens § 34 til Merete. Aktierne blev på det tidspunkt værdiansat til 2.000.000 kr. Det blev aftalt, at Merete skulle betale 1.000.000 kr. kontant, mens resten af købesummen, det vil sige 1.000.000 kr., blev erlagt med en gave fra Meretes far.

Spørgsmål 2.1 (20 min.)

Du skal foretage en talmæssig opgørelse af den passivpost, der kan opgøres i forbindelse med overdragelsen.

Du skal redegøre for, hvad passivposten betyder for størrelsen af Meretes samlede betaling for aktierne.

Du skal lægge de nugældende regler til grund for din besvarelse.

Merete var dygtig til at udvikle Drift A/S yderligere, men det har også været kapitalkrævende. I 2012 var der brug for en kapitalindsprøjtning, og selskabets kapital blev derfor forhøjet med 2.500.000 kr. til kurs 200. Merete tegnede hele kapitalforhøjelsen og indskød derfor 5.000.000 kr. i selskabet. Kapitalforhøjelsen skete den 15. oktober 2012.

Spørgsmål 2.2 (15 min.)

Du skal opgøre Meretes samlede anskaffelsessum for hendes aktier i Drift A/S efter, at kapitalforhøjelsen i selskabet er gennemført.

Selskabet MS Holding A/S blev stiftet den 30. maj 2015 ved en skattefri aktieombytning uden tilladelse af aktierne i Drift A/S. Kort tid efter stiftede MS Holding A/S selskabet Ejendom A/S. Stiftelsen af Ejendom A/S skete, fordi man valgte at opføre et helt nyt domicil til brug for koncernen, og Merete havde fået anbefalet at lægge den nye ejendom i et selskab, nemlig Ejendom A/S. Ejendommen skulle anvendes af Drift A/S, og der var derfor indgået en lejeaftale herom mellem Ejendom A/S og Drift A/S.

Spørgsmål 2.3 (35 min.)

Du skal redegøre for de skattemæssige konsekvenser for koncernen, der er forbundet med stiftelsen af MS Holding A/S og Ejendom A/S, samt indgåelsen af lejeaftalen mellem Ejendom A/S og Drift A/S.

Merete fyldte 60 år i 2020, og hun synes, at det er på tide at drosle ned og lade den yngre generation tage over. Hun planlægger derfor, at hendes søn Joachim skal overtage 50 pct. af aktierne i MS Holding A/S. Hensigten er, at overdragelsen skal ske med succession, og at Joachim kun skal betale kontant for halvdelen af aktiernes værdi. Den anden halvdel vil blive vederlagt med en gave fra Merete til Joachim.

Du finder spørgsmål 2.4 på næste side.

Spørgsmål 2.4 (30 min.)

Du bedes udarbejde et notat, hvori du redegør for og vurderer, om Merete kan overdrage halvdelen af sine aktier i MS Holding A/S til Joachim med succession.