



Giver

Syddanmark

Thisted Kystvej 4
7700 Thisted

Telefon 72 22 18 18
E-mail via www.skat.dk/kontakt
www.skat.dk

J.nr. 11-201419

CPR-nr

CVR-nr.

Direkte telefon ---

SKAT har ændret gaveafgiften

SKAT har ændret gaveafgiften i forbindelse med en gave, som består af nominelt ---- B----- i selskabet Holding ---- (----), som du har givet til hvert af dine børn:

Modtager 1

Modtager 2

I gavebrevet er ---- værdi fastsat til kurs 5.

Det er SKATs opfattelse, at ---- værdi skal fastsættes til deres handelsværdi jf. boafgiftslovens § 27, stk. 1. Det er SKATs vurdering, at denne værdi skønsmæssigt kan fastsættes til ---- regnskabsmæssige indre værdi.

Ændring af gaveafgiften for hver af de to gaver kan opgøres således:

Skønsmæssig handelsværdi (---- x ----/----)	----
Gaveafgift, 15 % af ----	----
- Allerede indbetalt	----
Ændring af gaveafgift	----

Ændringen udgør i alt ----

Da det ikke fremgår af gavebrevet, at gaveoverdragelsen sker med skattemæssig succession, er der ikke beregnet passivpost efter boafgiftslovens § 28, stk. 1.

Sagens faktiske forhold

I henhold til gavebrevene dateret ---- overdrager du nominelt ---- i selskabet Holding -
--- til hvert af dine børn Modtager 1 og Modtager 2.

Gaveanmeldelserne dateret ---- er modtaget hos SKAT den ----.

Holding ---- havde ved udgangen af seneste regnskabsår den ---- en regnskabsmæssig
egenkapital på ---- og en anpartskapital på ----

Overdragelseskursen er fastsat til 5. Kursen er beregnet efter Ligningsrådets retningslinjer for
kursfastsættelse af unoterede aktier og anparter i henhold til Cirkulære om værdiansættelsen af
aktiver og passiver i dødsboer m.m. og ved gaveafgiftsberegning (Cirkulære nr. 185 af 17.
november 1982), med brug af Ligningsrådets anvisninger om beregninger af kursen på unote-
rede aktier og anparter.

Holding ---- fungerer som holdingselskab for følgende selskaber (datterselskaber og disses
datterselskaber er vist med indrykning):

```
A
B
  C
    D
    E
    F
    H
I
  J
  K
    L
    M
```

Holding ---- og I fungerede til og med regnskabsåret ---- som holdingselskab for koncernens
aktiviteter i hhv. X-Land og Y-Land. Begge selskaber var da direkte ejet af Giver personligt.

Inden for det seneste regnskabsår ----/---- er selskabets koncernstruktur blevet væsentligt æn-
dret, idet følgende datterselskaber lagt ind under Holding ---- koncernen:

```
C
D
E
F
H
I
J
K
L
M
```

I selskabet D er egenkapitalen forøget fra en negativ egenkapital på ---- til en positiv egenka-
pital på ---- Her er de likvide beholdninger forøget fra ---- til ---- dvs. med 3.722 %, medens
de materielle anlægsaktiver i samme periode alene er forøget fra ---- til ---- svarende til en
stigning på 33 %. 50 % af selskabskapitalen tilhørte tidligere Modtager 1 gennem selskabet

Modtager 1 Holding ----, og selskabet er købt ind i koncernen i forbindelse med omstruktureringen.

F er omdøbt fra G, efter at have fået tilført aktiviteter med ---- og ---- af XYZ. Det ---- selskab E, der hidtil har udviklet og fremstillet mærket, er dog fortsat eksisterende. Her er egenkapitalen forøget fra en negativ kapital på ---- til en positiv egenkapital på ----. På aktivsiden udgør beholdningen af værdipapirer ---- og de likvide beholdninger ----, hvor der ved udgangen af det foregående regnskabsår den ---- ikke fandtes hverken værdipapirer eller likvide beholdninger i selskabet. Samtidig er tilgodehavender hos tilknyttede selskaber forøget fra ---- til ----. Varebeholdningerne udgjorde ----, hvor der i det foregående regnskabsår ikke var varelager i selskabet. Arten af varelager og de anvendte værdiansættelsesprincipper er ikke SKAT bekendt. 50 % af selskabskapitalen tilhørte tidligere Modtager 1 gennem selskabet Modtager 1 Holding ---- (----), og er købt ind i koncernen i forbindelse med omstruktureringen.

H ---- har fået sin egenkapital forøget fra et negativt beløb på ---- til et positivt beløb på ----. Her er likvide beholdninger forøget fra ---- til ----, medens anlægsaktiverne bestående af goodwill, indretning af lejede lokaler og andre anlæg er faldet fra ---- til ----. Dette svarer til henholdsvis en forhøjelse på 6.066 % og en nedgang på 11 %. 50 % af selskabskapitalen tilhørte tidligere Modtager 1 gennem selskabet Modtager 1 Holding ---- (----), og er købt ind i koncernen i forbindelse med omstruktureringen.

Disse selskaber tilhører holdingselskabet C ----, der foruden kapitalandelene i datterselskaberne råder over likvide beholdninger på ---- kr. Egenkapitalen udgør ----. Der er ikke administrative opgaver eller tilsvarende i selskabet.

Dette holdingselskab ejes igen af holdingselskabet B ----. Selskabet ejer ud over datterselskabsaktier en likvid beholdning på ----, tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder på ----, og andre tilgodehavender på ----. Dette selskab er heller ikke tillagt administrative opgaver.

M ---- er et finans- og holdingselskab med en værdipapirbeholdning på ----, likvide beholdninger på ---- og en beholdning af gældsbreve på ----. Samtidig ejer selskabet andre kapitalandele på ----. Selskabet har en egenkapital på ----.

Dette selskab ejes af holdingselskabet K ----, der foruden datterselskabsaktier råder over likvide beholdninger på ---- og andre tilgodehavender på ----.

Også driftsselskaberne L og J har fået udvidet kapitalen med hhv. ---- og ----. Disse kapitalindskud er delvis gået til at udligne negative driftsresultater, hvorefter egenkapitalen i L er steget fra ---- til ----, medens den i J er steget fra ---- til ----. Også her er en del af kapitalforhøjelsen blevet anbragt i likvider, idet det ---- selskabs kontantbeholdninger er forøget fra ---- til ----, medens det hollandske selskabs likvide beholdninger er steget fra ---- til ----.

SKAT har ikke regnskabsoplysninger om selskabet A forud for ----. I ---- udgjorde de likvide aktiver ---- ud af en samlet aktivmasse på ----.

Retsregler på området

En gaves værdi fastsættes til dens handelsværdi på tidspunktet for modtagelsen jf. boafgiftsloven § 27, stk. 1 (lovbekendtgørelse nr. 1159 af 4. oktober 2007).

SKAT har mulighed for at ændre værdien af gaven, når denne ændring kan ske inden for 3 måneder efter modtagelsen af gaveanmeldelsen. Reglen findes i boafgiftslovens § 27 stk. 2.

Værdiansættelsen af aktiver der overdrages som gave mellem forældre og børn kan ske efter reglerne i Cirkulære om værdiansættelsen af aktiver og passiver i dødsboer m.m. og ved gaveafgiftsberegning (Cirkulære nr. 185 af 17. november 1982). Cirkulæret er herefter betegnet "værdiansættelsescirkulæret". Det fremgår af cirkulærets punkt 17, at værdien af unoterede aktier og anparter skal fastsættes til deres handelsværdi.

Hvis det ikke er muligt at finde en handelsværdi, fordi der ikke er sket salg af aktier på almindelige markedsvilkår, kan der foretages et skøn af aktiernes værdi ved at anvende Ligningsrådets retningslinier. Retningslinjerne for beregningen og de kapitaliseringsfaktorer, som skal bruges for gaver givet i ----, er offentliggjort i SKAT-meddelelse om Justering af gældende kapitaliseringsfaktorer for unoterede aktier og anparter (SKAT-meddelelse SKM2010.849.SKAT).

Afgørelser på området

Vestre Landsretsdøm (offentliggjort i SKM2010.290.VLR og Tfs 2010.420)

Vestre Landsret afgjorde, at en post aktier, som var overdraget som gave, skulle ansættes til deres handelsværdi. Ved gaveoverdragelsen var kursen fastsat til 100 i overensstemmelse med bestemmelsen om værdiansættelse af nystiftede selskaber i værdiansættelsescirkulæret.

SKATs begrundelse for ændringen

Det er SKATs opfattelse, at gavegiver gennem sin status som hovedaktionær i Holding ----har været i stand til at ændre koncernens struktur og tilføre enkelte selskaber betydelig kapital i løbet af regnskabsåret, således at man har været i stand til at minimere den samlede formueskatte-værdi af selskaberne.

Det er samtidig SKATs opfattelse at den valgte koncernstruktur snarere er begrundet i ønsket om at udnytte principperne i Ligningsrådets anvisninger om beregning af kursen på unoterede aktier og anparter i forbindelse med et planlagt generationsskifte end i driftsøkonomiske overvejelser. Der er her lagt vægt på, at ændringen, finder sted umiddelbart forud for overdragelsen af ----.

Ved at tilføre betragtelige finansielle midler til selskaberne D ----, H ---- og F (tidligere G), der gennem de seneste tre år har været underskudsgivende, har det været muligt at nedbringe den værdi, hvortil de medregnes ved fastsættelse af den samlede koncerns skattemæssige værdi, til 40 % af selskabernes skattemæssige egenkapital og dermed øge forskellen mellem den regnskabsmæssige og den skattemæssige egenkapital betragteligt. Da selskaberne efterfølgende er ejet gennem flere led af holdingselskaber, har man yderligere reduceret værdien med 10 % for hvert led af holdingselskaber, der direkte eller indirekte ejer aktier i driftsselskaberne. I disse 3 selskaber tilhørte 50 % af selskabskapitalen tidligere selskabet Modtager 1 Holding ----. Disse selskaber er købt ind i koncernen i løbet af regnskabsåret ----/----.

Ud af Holding ---- koncernens i alt 13 selskaber er de 6 rene holding- eller finansselskaber og de resterende 7 er driftsselskaber.

Ved at placere finansselskabet M, i en struktur med to overliggende holdingselskaber foruden Holding ---- har man reduceret den værdi, hvortil selskabet indgår i LLGB Holding, ---- med 34,4 % i forhold til den oprindelige regnskabsmæssige værdi af selskabet svarende til et beløb på ----.

Driftsselskabet L, der forestår koncernens salgsmæssige aktiviteter på det ---- marked, og finansselskabet M er begge ejet af holdingselskabet K, der igen ejes af I, som samtidig ejer koncernens ---- aktiviteter i J. I ejes endelig af Holding ----. Der ses ikke umiddelbart, at det store antal holdingselskaber, hvoraf ingen udfører administrative eller andre opgaver for datterselskaberne, tilfører koncernen økonomisk værdi, når der tages hensyn til det begrænsede antal driftsselskaber.

Ud fra en samlet betragtning er det SKATs vurdering, at den valgte koncernstruktur og de foretagne kapitaldispositioner, herunder tilkøbet af underskudsgivende datterselskaber, helt eller delvis er begrundet i et ønske om at nedbringe betalingen af gaveafgift. Der er her bl.a. lagt vægt på, at den tilførte kapital i stor udstrækning er anbragt i likvider eller letomsættelige værdipapirer og ikke i materielle anlægsaktiver. Finansselskabet M ---- råder over værdipapirer og gældsbreve til mere end 1,4 mia. kr. hvilket er mere end den dobbelte værdi af alle driftsselskabernes aktiver inkl. den tilførte kapital, som er anbragt i likvide aktiver.

Denne konstruktion har muliggjort, at man kan opnå en beregnet skattemæssig værdi af Holding ---- datterselskaber på ----. mod en regnskabsmæssig værdi på ----. Når man hertil lægger hensættelser til udskudt skat har selskabskonstruktionen muliggjort, at man har kunnet eliminere en regnskabsmæssig egenkapital på ---- og stå tilbage med en negativ skattemæssig egenkapital. Herefter kan ---- efter gældende praksis overdrages til kurs 5, mod en regnskabsmæssig indre værdi på 5.075.

Det fremgår af ordlyden af såvel boafgiftslovens § 27, stk. 1 og værdiansættelsescirkulærets punkt 17, at aktier og anparter skal overdrages til en værdi, der svarer til handelsværdien.

Såfremt der ikke findes en objektiv markedskurs, der afspejler handler mellem uafhængige parter på normale vilkår, kan man anvende den beregningsmetode, som er fastlagt af Ligningsrådet.

Det er SKATs holdning, at cirkulærets ordlyd skal fortolkes således, at formålet med anvendelse af beregningsmodellen primært skal være at opnå et skøn over handelsværdien.

Det er herefter SKATs vurdering, at såfremt man bevist tilrettelægger en selskabskonstruktion med henblik på, at anvendelse af modellen vil resultere i en overdragelseskurs, der væsentligt afviger fra markedskursen, falder brugen af modellen uden for cirkulærets rammer, der netop tilsigter at opnå et skøn over selskabets markedsværdi.

Ud fra en konkret vurdering, herunder den tætte tidsmæssige sammenhæng mellem ændringen af koncernstrukturen med tilkøb af underskudsgivende selskaber og det forhold, at størrelsen på de økonomiske midler, der er tilført de enkelte datterselskaber, forekommer at være tilpasset således, at den resulterende skattekurs netop er i stand til at eliminere den regnskabsmæssige egenkapital i det selskab, der overdrages som gave, finder SKAT, at formålet med koncernomdannelsen helt eller delvis har været at begrænse betalingen af gaveafgift.

Herefter finder SKAT, at ---- skal overdrages til deres markedskurs i overensstemmelse med hovedprincippet i boafgiftslovens § 27, stk. 1. Det er SKATs skøn at denne markedskurs kan fastsættes til aktiernes regnskabsmæssige indre værdi.

Gavegivers bemærkninger og begrundelse herfor

Givers revisor fremhæver, at omstruktureringen af koncernen ikke er sket ud fra et ønske om at spare gaveafgift, men udelukkende har fundet sted for at styrke den økonomisk, samt optimere muligheden for skattemæssigt at udnytte underskuddene i visse af koncernens selskaber.

Hensigten bag koncernstrukturen og kapitaldispositionerne har været at samle selskaberne under en fælles international sambeskatning og forbedre anvendelsesmulighederne af uudnyttede skattemæssige underskud. Derudover var formålet at rekonstruere Modtager 1-koncernen samt styrke kapitalgrundlaget i driftsselskaberne og dermed øge soliditeten, således at selskaberne fremadrettet kan drives forretningsmæssigt og økonomisk forsvarligt.

Når visse selskaber besidder forholdsvis mange likvider, er dette ifølge revisor begrundet med, at man har vurderet, at der var et fremtidigt kapitalbehov i selskaberne, og at placeringen af midlerne kunne være skattemæssigt hensigtsmæssigt for at udnytte underskud fra andre aktiviteter. Det har ikke været muligt at bruge den tilførte likviditet til at nedbringe selskabernes bankgæld i forbindelse med de kontante kapitalindsatser, da dette ville medføre, at man havde mistet skattemæssige underskud, og den skattemæssige anskaffelsessum for aktierne ville blive reduceret.

Revisor fremfører, at beregningen af aktiernes værdi skal ske efter principperne i værdiansættelsescirkulæret. Man henviser her til en afgørelse fra Landsskatteretten (TfS2000.685) og en dom fra Østre Landsret (TfS2009.300 – SKM2009.97), der begge fastslog, at formueskattekursen skulle bruges ved overdragelse af aktier.

Man mener derfor ikke, at der er hjemmel i lovgivningen eller praksis til at fastsætte ---- værdi til et skøn over handelsværdien. Efter sin ordlyd kan cirkulærets principper anvendes i alle de situationer, hvor det ikke er muligt at fastslå en objektiv markedspris ud fra ”stedfundne omsætninger”. Da ---- i Holding ---- aldrig er handlet mellem uafhængige parter, vil det være korrekt at bruge formueskattekursen ved denne overdragelse.

Man mener ikke, at den dom, som SKAT har henvist til, er sammenlignelig med den aktuelle sag. De selskaber, som er overdraget, har alle aflagt første årsregnskab, hvilket ikke var tilfældet i det selskab, som dommen omhandler.

Revisor finder, at der kan være tvivl om fortolkningen af cirkulæret hvad angår omstrukturerede selskaber. Man er åben for en fortolkning af cirkulæret, således at de selskaber, der kun har været omfattet af koncernen i kort tid, skal medtages til deres indre værdi uden medregning af en indkomstkomponeent. Dette ville her omfatte F, der er indgået i koncernen i mindre end én måned, og I, der har tilhørt koncernen i ca. fire måneder.

Såfremt man indregner F og I efter disse principper vil værdien af Holding ---- udgøre ---- Parterne vil være indforstået med at bruge denne værdi som overdragelsesværdi.

SKATS endelig afgørelse

Det er fortsat SKATs opfattelse, at den valgte koncernstruktur, størrelsen på kapitaltilførslerne og omstruktureringens tidsmæssige placering i en ikke uvæsentlig grad er motiveret af ønsket om at nedbringe grundlaget for beregning af gaveafgift.

Der lægges her vægt på, at den kapitaltilførsel, som er sket til Holding ---- datterselskaber, er af en størrelse, der har muliggjort, at forskellen mellem datterselskabernes skattemæssige værdi på ---- og deres regnskabsmæssige værdi på ---- i alt ---- netop er i stand til at eliminere egenkapitalen i Holding ---- på ---- med tillæg af hensættelse til udskudt skat på ---- i alt ----. Dermed afviger forskelsbeløbet mellem den skattemæssige og den regnskabsmæssige værdi af datterselskaberne på den ene side og summen af den regnskabsmæssige egenkapital og den udskudte skat på den anden kun med 0,58 %.

SKAT fastholder samtidig, at Ligningsrådets model til fastsættelse af værdien af unoterede aktier og anparter alene er en hjælperegulering til at komme frem til et skøn over anpartens handelsværdi.

Det er SKATs fortolkning af gældende retspraksis, at såfremt værdiansættelsesmodellen fører til et resultat, der afviger fra markedsprisen, skal dette komme skatteyder til gode, da det ikke kan lægges til hans last, at modellen er unøjagtig. Det samme princip gælder i en situation, hvor den offentlige vurdering ikke har fulgt med den faktiske udvikling på ejendomsmarkedet. Det er karakteristisk for disse situationer, at man kan tillægge SKAT skylden for, at deres modeller er unøjagtige, eller at vurderingen ændres med for lange mellemrum.

SKAT finder i denne forbindelse ikke, at disse afgørelser kan udvides til at omfatte en situation, hvor man aktivt tilpasser en koncerns struktur og finansielle stilling, på en sådan måde, at man nedbringer beregningsgrundlaget for gaveafgiften. Det fremgår af cirkulærets ordlyd, at overdragelsen skal ske til handelsværdien, hvoraf følger, at modellen skal ses som et udtryk for aktiernes eller anparternes handelsværdi.

SKAT finder herefter, at man ikke aktivt kan bruge modellens principper til at opnå en værdi, der afviger fra cirkulærets og lovens hovedprincip, dvs. at overdragelsen skal ske til handelsværdien. Det er SKATs vurdering, at den værdi, som beregningerne i den konkrete situation resulterer i, er helt urealistisk lav i forhold til ---- reelle økonomiske værdi. Denne brug af modellen falder uden for cirkulærets rammer, og parterne skal da anvende handelsværdien efter hovedprincippet i boafgiftslovens § 27, st. 1.

I mangel af andre oplysninger, herunder manglende kendskab til den budgetterede indtjening i de overdragne selskaber, mener SKAT, at handelsværdien skønsmæssigt kan fastsættes til den regnskabsmæssige indre værdi i Holding ----.

Konklusion

Overdragen af ---- i Holding ---- skal ved beregning af gaveafgift ske til ---- handelsværdi efter boafgiftslovens § 27, stk. 1.

Parterne findes at have tilrettelagt koncernens struktur og størrelsen på den kapital, der er tilført de enkelte datterselskaber med det formål at begrænse beregningsgrundlaget for gaveafgift i et sådant omfang, at værdiansættelsen falder uden for hjælpereguleringen i Cirkulære om værdiansættelsen af aktiver og passiver i dødsboer m.m. og ved gaveafgiftsberegning (Cirkulære nr. 185 af 17. november 1982).

SKAT finder, at selskabets handelsværdi skønsmæssigt kan fastsættes til værdi svarende til den regnskabsmæssige egenkapital på ----.

Herefter finder SKAT, at gaveafgiften for hver af de to overdragelser kan beregnes til:

Gaveafgift	----
- Allerede indbetalt	-----
Ændring af gaveafgift	-----

Ændringen udgør i alt ----.

Hvordan kan du betale gaveafgiften

Du skal betale gaveafgiften senest den ---- ----.

Det er gavemodtager, der skal betale gaveafgiften, men gavegiver hæfter solidarisk, hvis modtageren ikke betaler. Hvis du betaler for sent, skal du betale renter.

Hvis du betaler via netbank, skal du bruge indbetalingskort med betalingslinjen:
+73 og 8140 6731.

Du skal skrive gavegivers og gavemodtagers cpr-numre og at det er gaveafgift, du betaler.

Du kan også betale gaveafgiften i din bank. Når du betaler gaveafgiften skal du oplyse kreditnummer, gavegivers og gavemodtagers cpr-numre og at det er gaveafgift, du betaler.

Hvis du er enig

Hvis du er enig i ændringen, behøver du ikke gøre noget.

Hvis du er uenig

Hvis du er uenig i ændringen, kan du klage over SKATs afgørelse til skatteankenævnet eller Landsskatteretten. Reglerne står i skatteforvaltningslovens § 5, stk. 2.

Skatteankenævnet er den lokale klageinstans. Hvis du ikke er enige i skatteankenævnets afgørelse, kan du klage over den til Landsskatteretten. Du kan også klage direkte til Landsskatteretten.

Hvornår skal du klage?

Skatteankenævnet eller Landsskatteretten skal have din klage senest tre måneder efter den dag, hvor du får denne afgørelse.

Hvordan skal klagen se ud?

Klagen skal være skriftlig. Du skal skrive alle de punkter, du vil klage over. For hvert punkt skal du skrive, hvorfor I mener, at SKATs afgørelse er forkert.

Du skal vedlægge:

- Denne afgørelse.
- En sagsfremstilling, hvis du har fået sådan en sammen med afgørelsen.
- Dokumenter, som støtter og underbygger din klage.

Du bestemmer selv, om du vil sende de originale papirer, eller om du vil sende kopier.

Send klagen til:

Skatteankenævn

eller til:

Landsskatteretten

Ved Vesterport 6, 6. sal

1612 København V

Hvad koster det at klage

Det er gratis at klage til skatteankenævnet, og det koster 800 kr. at klage til Landsskatteretten.

Du kan sende en check på 800 kr. til Landsskatteretten sammen med klagen, eller du kan sætte beløbet ind på registreringsnummer 5010, kontonummer 121398-6. Skriv dit navn og cpr-nr.

Hvis Landsskatteretten giver dig ret i hele klagen eller i en del af den, får du pengene tilbage. Du får også pengene tilbage, hvis du senere får ret i klagen ved en domstol.

Du kan få et møde med Landsskatteretten

Du har mulighed for at få et møde med en sagsbehandler i Landsskatteretten. Skriv dit ønske i klagen og et telefonnummer, hvor Landsskatteretten kan få fat i dig.

Du kan søge om at få SKAT til at betale din rådgiver i klagesagen

Hvis du får en rådgiver til at hjælpe med klagesagen, kan du søge om at få SKAT til helt eller delvist at betale for rådgivningen. Du kan læse mere om denne mulighed på skat.dk → *borger* → *Vejledninger* → *Omkostningsgodtgørelse* → *Når du klager i en skatte- eller afgiftssag*.

Du kan søge om at vente med at betale

Hvis du klager, kan du søge om at vente med at betale skatten. Reglerne står i skatteforvaltningslovens § 51. Du skal sende ansøgningen til SKAT sammen med en kopi af din klage til skatteankenævnet eller Landsskatteretten. Vær opmærksom på, at du skal betale renter af beløbet, selvom du får lov at vente med at betale. Du kan ikke trække renterne fra i skat.

Har du brug for flere oplysninger?

Du kan læse mere på landsskatteretten.dk.

Love og regler

Du kan læse de love, vi henviser til, på skat.dk → *Rådgiver* → *Love og regler* → *Gældende skattelove*.

Hvis du har spørgsmål, er du velkommen til at ringe til mig.

Med venlig hilsen
