

Eksamenstermin: Reeksamen, Vinter 2025-26
Del/delprøve/fase: Kandidatuddannelsen
Fag: Generationsskifte
Antal sider i opgaven (inkl. forside og evt. bilag): 7
Eksamensdato: 17. februar 2026, kl. 10.00 - 14.00
Assign: Skriftlig stedprøve med digital opgaveaflevering i WISEflow, brug af internet under prøven tilladt, egen PC påkrævet.
Brug af GAI tilladt: Nej
Tilladte hjælpemidler: Alle
Materiale, der udleveres til eksaminanden: Nærværende opgave.
Bemærkninger: Device monitor skal være installeret inden eksamen

Alle karakterer vil være indtastet den 10. marts 2026 inden kl. 12.00, hvorfra klagefristen løber.

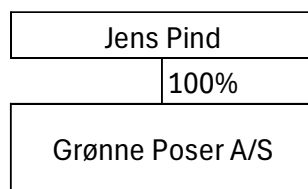
Opgave 1 (vægtning 50 %)

Du har efterhånden arbejdet i skatteafdelingen hos ét af landets største revisionshuse i 5 år, og du har igennem årene oparbejdet en betydelig kundeportefølje, som du servicerer hver dag.

Da du møder ind en fredag morgen, bliver du ringet op af én af dine kunder, Jens Pind (JP), som oplyser, at han har besluttet at spalte en domicilejendom ud af sit selskab, Grønne Poser A/S, over i et nystiftet selskab. Årsagen til spaltningen skyldes et ønske om at fremme et nemmere generati-
onsskifte, når JP ønsker dette. Transaktionen vurderes på den baggrund at have en forretningsmæs-
sig begrundelse.

Din kunde producerer genanvendelige bæreposer til dagligvarebutikker.

Ejerstrukturen er gengivet nedenfor:



Grønne Poser A/S ejer den domicilejendom, hvorfra produktionen og administration sker.

JP har i samarbejde med ekstern bistand udarbejdet handelsværdierne af samtlige aktiver og passiver i Grønne Poser A/S. Handelsværdierne fremgår af Bilag 1.

Det er et krav fra JP, at der skal ske udspaltning af domicilejendommen, så JP herefter kommer til at eje driftsaktiviteten i Grønne Poser A/S (som fortsat skal bestå efter spaltningen) samt det nystiftede ejendomsselskab, hvori domicilejendommen skal placeres. Begge selskaber skal ejes af JP privat.

JP oplyser, at han er usikker på, hvad dispositionerne har af skattemæssig betydning, men at han ønsker at betale så lidt i skat som muligt – både hos JP privat og hos Grønne Poser A/S.

Du begynder på opgaven og finder de skattemæssige værdier frem fra sidste indkomstår. De skattemæssige værdier på anlægsaktiverne fra sidste indkomstår er som følger:

- Inventar og driftsmidler – TDKK 100
- Grunde og bygninger – TDKK 6.000

De skattemæssige værdier for omsætningsaktiverne og gældsforpligtelser antages at være de samme som de oplyste handelsværdier i Bilag 1.

JP's anskaffelsessum på aktierne i Grønne Poser A/S er TDKK 400.

På aktivsiden i Bilag 1 er det kun Grunde og bygninger, der vedrører domicilejendommen, ligesom de tilhørende gældsforpligtelser til domicilejendommen eksplicit er oplyst i Bilag 1.

Du bedes udarbejde et notat til Jens Pind, hvori du beskriver mulighederne for at udspalte domicilejendommen til et nystiftet selskab samt kommer med en anbefaling til løsning. Besvarelsen skal som minimum indeholde en beskrivelse af kravene til den valgte løsning samt en opgørelse over de skattemæssige konsekvenser for de involverede selskaber (indskydende samt modtagende selskab) samt for Jens Pind ved hhv. en skattepligtig og en skattefri spaltning.

Opgave 2 (vægtning 25 %):

Du har nu hjulpet JP med at opnå den ønskede ejerstruktur. Han er glad og tilfreds, og er som altid fuld af lovprisninger om dit faglige niveau og din service.

Et par måneder efter gennemførelsen af spaltningen kontakter han dig pludselig en sen eftermiddag. Han siger, at han har fundet ud af, at han jo ikke har et holdingselskab, og at han lige har modtaget en henvendelse vedrørende køb af Grønne Poser A/S for TDKK 40.000. JP overvejer at acceptere dette tilbud.

JP tilføjer, at han har hørt fra en kammerat, at han kan sælge Grønne Poser A/S skattefrit, hvis det er et holdingselskab, som ejer aktierne i Grønne Poser A/S.

Det er hans ønske, at både Grønne Poser A/S og det nye selskab med domicilejendommen, Pind Ejendomme A/S, skal ejes af et nyt holdingselskab.

Din besvarelse skal tage udgangspunkt i din besvarelse af opgave 1.

Du bedes udarbejde et notat til Jens Pind, som beskriver mulighederne for, at han opnår sin ønskede holdingkonstruktion. Din besvarelse skal som minimum indeholde kravene til den valgte løsning, ligesom der også skal tages stilling til den konkrete henvendelse om salg af Grønne Poser A/S til TDKK 40.000 og anbefaling hertil.

Opgave 3 (vægtning 25 %)

Salget af Grønne Poser A/S er ikke blevet effektueret efter dialog med dig.

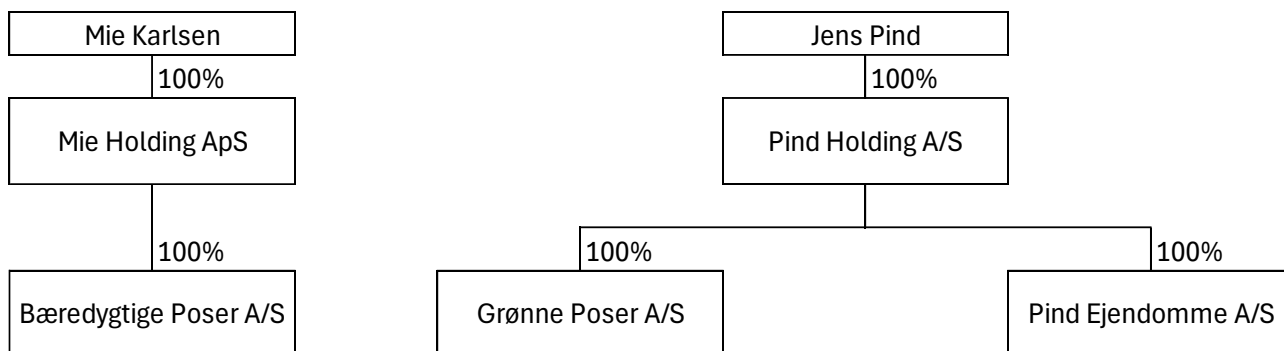
JP er en driftig herre. Han er nu i gang med at indgå et samarbejde med Bæredygtige Poser A/S. Bæredygtige Poser A/S er ejet af Mie Karlsten (MK) via et 100 % ejet holdingselskab.

JP og MK påtænker at fusionere Grønne Poser A/S og Bæredygtige Poser A/S med sidstnævnte som det modtagende og fortsættende selskab. Det vil sige, at samtlige aktiver og passiver i Grønne Poser A/S bliver fusioneret ind i Bæredygtige Poser A/S.

MK og JP har været i dialog om værdifastsættelsen af de to virksomheder. Efter lange forhandlinger er de blevet enige om, hvad Bæredygtige Poser A/S og Grønne Poser A/S er værd.

De har aftalt, at Bæredygtige Poser A/S er TDKK 50.000 værd, mens Grønne Poser er TDKK 40.000 værd.

Ejerstrukturen i de to koncerner, som begge har kalenderår som indkomstår, ser således ud:



Det bemærkes, at JP holdingkonstruktionen er etableret for 2 år siden.

MK og JP har aftalt, at det fremtidige ejerskab, hvis muligt, skal være 50 %/50 % mellem de to holdingselskaber, Mie Holding ApS og Pind Holding A/S.

Både MK og JP er enige om, at fusionen skal ske som en skattefri fusion, da begge selskaber har betydelige skattemæssige avancer, der vil komme til beskattning ved en skattepligtig fusion.

Du bedes udarbejde en redegørelse til MK og JP, hvori du gennemgår muligheden for at foretage en skattefri fusion mellem Bæredygtige Poser A/S og Grønne Poser A/S, ligesom du bedes

komme med en anbefaling til, hvorledes de opnår et ejerskab på 50 %/50 %. Redegørelsen skal som minimum indeholde en gennemgang af betingelserne for at gennemføre en skattefri fusion, herunder beregning af en evt. kontant udligningssum.

Bilag 1: Tal til Grønne Poser A/S

Aktiver	Handelsværdi TDKK
Goodwill	9.000
<i>Materielle anlægsaktiver</i>	
Inventar og driftsmidler	600
Grunde og bygninger	15.000
Anlægsaktiver i alt	24.600
Råvarer og hjælpematerialer	1.500
Varer under fremstilling	2.500
Færdigvarer	3.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.000
Andre tilgodehavender	1.250
Periodeafgrænsningsposter	2.150
Likvide beholdninger	2.000
Omsætningsaktiver i alt	18.400
Aktiver	43.000
Passiver	
Gældsforpligtelser	
Udskudt skat, ejendom	1.980
Udskudt skat	2.090
Prioritetsgæld ejendom	9.000
Leverandørgæld, ejendom	1.000
Leverandørgæld	5.000
Anden gæld, ejendom	500
Anden gæld	2.000
Gældsforpligtelser i alt	21.570
Egenkapital	21.430
Passiver	43.000
Diff	-