

CAND. MERC. STUDERENDE

Vintereksamen 2019/2020

Reeksamen

Skriftlig prøve i: 420152E011 Generationsskifte

Varighed: 4 timer

Hjælpe midler: Alle

Opgave 1 (vægter 60 %)

Prebens 100% ejede holdingselskab, Preben Holding ApS, ejer i dag sikringsvirksomheden Safeguard A/S. Safeguard A/S tilbyder mekanisk og elektronisk sikring. De to driftsaktiviteter har ikke noget med hinanden at gøre, da den mekaniske sikring er opsætning af hegn, mens den elektroniske sikring er opsætning af alarmsystemer og overvågningskameraer.

Preben har længe gået med overvejelser om at opdele de to forretningsområder i separate selskaber. Dels fordi det vil øge fokus på de enkelte forretningsområder og dels fordi Preben overvejer at sælge den mekaniske del inden for 1-2 år.

I bilag 1 findes spaltningensbalance for de to forretningsområder. Der er i spaltningensbalancen taget højde for goodwill for den mekaniske del, da Preben vil genspaltte denne del ud i et nyt selskab (Mekaniske Sikring A/S).

Du bedes redegøre for, hvilke overvejelser Preben skal gøre sig med hensyn til spaltningen samt komme med en anbefaling til, hvilken model han skal benytte sig af. Besvarelsen skal som det mindste indeholde en beskrivelse og en stillingtagen til valg af omstruktureringsmodel, kravene hertil samt konsekvensen for alle de involverede parter (altså både aktionær og selskaber)

Preben Holding ApS fik solgt Mekanisk Sikring A/S, og ejer herefter kun samtlige aktier i Safeguard A/S.

Preben er blevet kontaktet af Morten, som ejer en konkurrerende virksomhed, Guardcontrol A/S. Morten ejer Guardcontrol A/S personligt, og har således ikke fået etableret et holdingselskab. De overvejer at lave en fusion mellem de to selskaber med Safeguard som det fortsættende selskab. De er blevet enige om, at værdien af Safeguard A/S er 20 mio. kr., mens værdien af Guardcontrol A/S er 10 mio. kr. Det er ligeledes blevet aftalt, at ejerskabet fremover skal være, at Preben Holding ApS ejer 75%, mens Morten skal eje 25%.

Som følge af den ønskede ejerstruktur er Preben og Morten i tvivl om, hvorvidt Morten kan modtage kontanter i stedet for aktier. Den samlede værdi af de to selskaber er vurderet til 30 mio. kr., men Morten skal kun eje 25%, hvilket giver en værdi på 7,5 mio.kr., men han kommer med et selskab, som har en værdi på 10 mio.

Du bedes redegøre for, om det er muligt, at Morten modtager kontanter i stedet for aktier, ligesom der skal redegøres for den skattemæssige behandling for både Preben Holding ApS og Morten.

Fusionen er nu gennemført og Safeguard A/S ejes herefter af Preben Holding ApS med 75%, mens Morten personligt ejer 25%.

Morten ønsker at få etableret et holdingselskab, og vil derfor indskyde aktierne i Safeguard A/S i et nystiftet holdingselskab. Han ønsker at gøre det uden skattemæssige konsekvenser for ham personligt.

Du bedes redegøre for mulighederne for, at Morten kan få sit ønske om etablere et holdingselskab, som ejer 25% af aktierne i Safeguard A/S, opfyldt. Besvarelsen skal som minimum indeholde en udførlig gennemgang af kravene til den ønskede omstrukturering, ligesom du skal beskrive den skattemæssige konsekvens for Morten af den givne anbefaling.

Opgave 2 (vægter 40 %)

Ida og Ivan havde mødt hinanden i byen en november aften i 2009, ved hvilken begivenhed Ida blev gravid og senere fødte tvillingerne Max og Pax. Ida og Ivan følt sig pressede af deres forældre til at gifte sig, hvilket var årsagen til, at Ida og Ivan den 21. maj 2010 blev gift på rådhuset. De flyttede efterfølgende sammen i Idas lejede lejlighed, hvor hun alene var anført som lejer på lejekontrakten.

Henset til at Ida og Ivan aldrig rigtig havde været forelskede og alene var blevet gift som følge af pres fra forældrene, var der ofte konflikter i hjemmet. Ida beskyldte Ivan for at have rod i økonomien, idet han trods gode indtægter ikke havde formået at foretage nogen form for opsparing i de 10 år, de havde været gift. Tværtimod havde han en kassekredit med en negativ saldo.

Den 21. januar 2019 indgav Ida anmodning til Familieretshuset om, at hun ønskede at blive skilt fra Ivan. Ægtefællerne blev skilt ved bevilling den 1. april 2019.

Ægtefællerne flyttede fra hinanden den 1. juli 2019 derved, at Ida fraflyttede lejligheden. Max og Pax blev boende hos Ivan.

På tidspunktet for delingen af fællesboet efter skilsmissen, opdagede Ida, at Ivan den 29. januar 2019 havde hævet 6.000 kr. på hendes bankkonto, ligesom han havde solgt en hende tilhørende guldring til en ukendt køber i november 2018. Ringen havde en værdi af 2.000 kr., og Ivan havde for længst brugt pengene i sit løbende forbrug.

Den. 21. januar 2019 havde ægtefællerne, bortset fra det indbyrdes mellemværende vedrørende Idas ring, følgende aktiver og passiver:

Ida havde indbo til en værdi af alt 36.000 kr., en cykel til en værdi af 2.000 kr., et bankindestående på 6.000 kr. og depositum i lejligheden udgørende 40.000 kr.

Ivan skyldte sin bank 20.000 kr. og havde indbo til en værdi af 21.000 kr. og en cykel til en værdi af 1.000 kr.

Boet blev opgjort pr. 1. april 2019. Idas bankindestående udgjorde på det tidspunkt 0 kr., og Ivans gæld til banken var vokset til 34.000 kr. – heraf udgjorde 500 kr. påløbne renter. Der var ingen værdiændringer på aktiverne i øvrigt. Ivan og Ida var enige om, at de hver skulle have egne aktiver og passiver udlagt, ligesom de var enige om, at de ud over boslodstilsvaret skulle afregne samtlige deres mellemværender.

- 1. Hvornår er der henholdsvis ophørsdag og opgørelsesdag, og hvad er betydningen heraf?**
- 2. Giv en begrundet redegørelse for, hvorledes skilsmisseboet skal opgøres og hvorledes alle ægtefællernes mellemværender afregnes, når begge ønsker mest muligt.**
- 3. Hvem har ret til at overtage lejligheden?**

Bilag 1

SPALTNINGSBALANCE (TKR.)

AKTIVER	Safeguard A/S			Mekanisk sikring A/S	Safeguard A/S
		Note	Reguleringer		
Goodwill	0		4.000	4.000	0
Immaterielle anlægsaktiver	0			4.000	0
Driftsmateriel og inventar	3.393			1.233	2.160
Materielle anlægsaktiver	3.393			1.233	2.160
ANLÆGSAKTIVER	3.393			5.233	2.160
Fremstillede varer og handelsvarer..	8.811			5.123	3.688
Varebeholdninger	8.811			5.123	3.688
Tilgodehavender fra salg	10.061			4.020	6.041
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.212			0	5.212
Andre tilgodehavender	625			24	601
Periodeafgrænsningsposter	799			0	799
Tilgodehavender	16.697			4.044	12.653
Likvide beholdninger	12.222			3.211	9.011
OMSÆTNINGSAKTIVER	37.730			12.378	25.352
AKTIVER	41.123			17.611	27.512

SPALTNINGSBALANCE (TKR.)

PASSIVER	Safeguard A/S	Note	Reguleringer	Mekanisk sikring A/S	Safeguard A/S
Aktiekapital	6.000			400	6.000
Overført overskud.....	10.822		3.120	8.606	4.936
EGENKAPITAL	16.822			9.006	10.936
Hensættelse til udskudt skat	2.458		880	2.533	805
Garantihensættelser	3.015			0	3.015
HENSATTE FORPLIGTELSER.....	5.473			2.533	3.820
Leverandører af varer og tjenesteydel- ser	12.442			3.717	8.725
Selskabsskat.....	4.113			1.400	2.713
Anden gæld	2.144			955	1.189
Periodeafgrænsningsposter	129			0	129
Kortfristede gældsforpligtelser	18.828			6.072	12.756
GÆLDSFORPLIGTELSER	18.828			6.072	12.756
PASSIVER	41.123			17.611	27.512