

Vintereksamen 2023/2024

Ordinær eksamen

Skriftlig prøve i: 420152E011 – Generationsskifte, CM(jur.)

Varighed: 4 timer

Hjælpemidler: Alle

Opgave 1 (50 %)

Hvordan løser vi det bedst muligt? Sådan står der i emnefeltet på en mail, som du modtager lige efter, at du er mødt ind på arbejde. Du åbner mailen for at læse nærmere.

"Kære revisor

Jeg har haft en del møder med en potentiel partner, IT-huset A/S. Vores virksomheder passer godt sammen, og vi kan se en masse synergier ved at sammenlægge vores virksomheder. Vi vil få mest ud af, at virksomhederne bliver slået sammen. Problemet er imidlertid, at der er en minoritetsaktionær på 10 % i IT-huset A/S, som ikke skal være med i det fremtidige setup.

Vil du komme med et oplæg til, hvordan vi bedst muligt får dette løst?

Mvh.

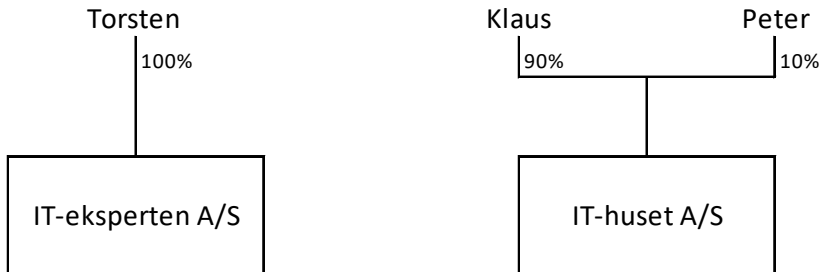
Torsten

IT-eksperten A/S"

Efter du har læst mailen, giver du Torsten et kald. Du oplyser, at du skal bruge lidt mere information for at kunne komme med en løsning(er). Du har også brug for nogle oplysninger fra IT-huset A/S' revisor. Torsten tager fat i Klaus fra IT-huset A/S, som ejer 90 % af selskabet. Han giver tilladelse til, at du kan kontakte selskabets revisor og bede om det materiale, der er behov for.

Efter et par opringninger og samtaler med IT-husets revisor samt Torsten og Klaus har du samlet alt det materiale, som du føler, at du skal bruge. Materialet fremgår af bilag 1.

Ejerstrukturen i de to selskaber, IT-eksperten A/S og IT-huset A/S, er som skitseret nedenfor:



Nedenfor er de skattemæssige anskaffelsessummer på aktierne for de enkelte aktionærer anført:

Aktionær	Selskab	Anskaffelsessum (TDKK)
Torsten	IT-eksperten A/S	500
Klaus	IT-huset A/S	450
Peter	IT-huset A/S	50

Som det fremgår af bilag 1, er handelsværdien af IT-eksperten A/S TDKK 8.130, mens den for IT-huset A/S er TDKK 3.315. Torsten og Klaus har aftalt, at det er Klaus, som skal sørge for, at Peter får betaling for sine aktier.

1. Du bedes udarbejde et oplæg til Torsten og Klaus, som indeholder konkrete løsninger og anbefalinger på deres forespørgsel. Besvarelsen skal som det mindste indeholde en gennemgang af de skattemæssige konsekvenser, både skattefrit og skattepligtigt, for selskaberne og aktionærene samt en gennemgang af kravene til de valgte løsninger. Løsningerne og anbefalingerne kan både illustreres ved beregning og/eller konkret beskrivelse af, hvordan du er kommet frem til disse. Herudover skal du i besvarelsen tage højde for, hvorvidt de anbefalede løsninger påtænkes at ske til et eksisterende eller et nystiftet selskab, samt hvorledes ejerstrukturen ser ud efter transaktionens gennemførelse.

Opgave 2 (30 %)

Transaktionen er nu gennemført, og Torsten og Klaus er glade for den valgte løsning. Forud for transaktionen havde Torsten og Klaus ejet henholdsvis IT-eksperten A/S og IT-huset A/S i mindre end 2 år, og de havde aldrig fået etableret en holdingkonstruktion. Det vil de gerne have nu, således at de får hver sit holdingselskab. Det må imidlertid ikke medføre skattemæssige konsekvenser for dem privat.

De tager derfor igen kontakt til dig, for at bede om hjælp til dette.

- 2. Du bedes udarbejde et notat, hvor du beskriver mulighederne for, at Torsten og Klaus kan få etableret hver sit holdingselskab. Notatet skal som det mindste indeholde en klar beskrivelse af kravene til den/de valgte løsninger, samt hvorledes de skattemæssige konsekvenser berører både selskaberne og aktionærerne.**

Opgave 3 (20 %)

Nedenstående opgave kan besvares uafhængigt af de to øvrige opgaver.

Du har også andre opgaver end at hjælpe Torsten og Klaus med at få deres ønsker opfyldt, hvilket din mailboks er et klart bevis på.

Sideløbende med din opgave for Torsten og Klaus, har du arbejdet på en spaltning af et selskab, Bilgården A/S, som både har almindelig drift med køb og salg af biler samt udlejning i fast ejendom. Ejeren vil gerne have de to forretningsområder skilt ad, da det er mere hensigtsmæssigt rent bogholderimæssigt, ligesom ejeren har overvejet at frasælge bilforhandlerdelen inden for en årrække. Ejeren ønsker derfor anvisninger på en løsning, hvorefter han har mulighed for at sælge bilforhandlerdelen fra, hvis der måtte komme et bud herpå.

Af bilag 2 fremgår balancen for selskabet.

- 3. Du bedes udarbejde et notat, hvori du beskriver muligheden for at skille bilforhandlerdelen og forretningsområdet med udlejning af fast ejendom fra hinanden. Besvarelsen skal som minimum indeholde en beskrivelse af kravene til den valgte model, herunder hvorvidt transaktionen ønskes foretages skattefrit eller skattepligtigt. Ydermere skal besvarelsen indeholde en beskrivelse af de skattemæssige konsekvenser for henholdsvis selskabet/selskaberne og kapitalejeren, hvis der måtte være nogen.**

Bilag 1

Estimeret balance for IT-eksperter A/S

AKTIVER	Bogførte værdier	Handelsværdier	Skattemæssige værdier
Immaterielle anlægsaktiver	1.250	5.000	-
Materielle anlægsaktiver	750	1.500	500
Finansielle anlægsaktiver	150	150	150
Anlægsaktiver i alt	2.150	6.650	650
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.500	7.500	7.500
Andre tilgodehavender	350	350	350
Periodeafgrænsingsposter	200	200	200
Likvide beholdninger	3.500	3.500	3.500
Omsætningsaktiver i alt	11.550	11.550	11.550
Aktiver	13.700	18.200	12.200
PASSIVER			
Selskabskapital	500	500	500
Overført resultat	4.120	7.630	2.950
Egenkapital i alt	4.620	8.130	3.450
Udskudt skat	330	1.320	
Andre hensatte forpligtelser	330	1.320	-
Gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter	-	-	-
Leverandørgæld	6.500	6.500	6.500
Selskabsskat	1.500	1.500	1.500
Anden gæld	750	750	750
Gældsforpligtelser i alt	8.750	8.750	8.750
Passiver	13.700	18.200	12.200
Skattemæssigt underskud til fremførsel			5.000

Estimeret balance for IT-huset A/S

AKTIVER	Bogførte værdier	Handelsværdier	Skattemæssige værdier
Immaterielle anlægsaktiver	750	4.000	-
Materielle anlægsaktiver	125	125	100
Finansielle anlægsaktiver	-	-	-
Anlægsaktiver i alt	875	4.125	100
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.500	3.500	3.500
Andre tilgodehavender	125	125	125
Periodeafgrænsingsposter	50	50	50
Likvide beholdninger	-	-	-
Omsætningsaktiver i alt	3.675	3.675	3.675
Aktiver	4.550	7.800	3.775
PASSIVER			
Selskabskapital	500	500	500
Overført resultat	280	2.815	- 325
Egenkapital i alt	780	3.315	175
Udskudt skat	170	885	
Andre hensatte forpligtelser	170	885	-
Gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter	1.500	1.500	1.500
Leverandørgæld	1.250	1.250	1.250
Selskabsskat	650	650	650
Anden gæld	200	200	200
Gældsforpligtelser i alt	3.600	3.600	3.600
Passiver	4.550	7.800	3.775
Skattemæssigt underskud til fremførsel			2.500

Bilag 2

Bilgården A/S

AKTIVER	Bogførte værdier	Handelsværdier	Skattemæssige værdier
<i>Materielle anlægsaktiver</i>			
Grunde og bygninger	7.500	12.500	4.000
Driftsmateriel og inventar	250	300	100
Materielle anlægsaktiver i alt	7.750	12.800	4.100
Anlægsaktiver i alt	7.750	12.800	4.100
Varebeholdning	25.500	25.500	25.500
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.000	10.000	10.000
Andre tilgodehavender	100	100	100
Periodeafgrænsingsposter	50	50	50
Likvide beholdninger	-	-	-
Omsætningsaktiver i alt	35.650	35.650	35.650
Aktiver	43.400	48.450	39.750
PASSIVER			
Selskabskapital	400	400	400
Overført resultat	6.697	14.844	8.850
Egenkapital i alt	7.097	15.244	9.250
Udskudt skat	803	2.706	-
Andre hensatte forpligtelser	803	2.706	-
Gældsforpligtelser			
<i>Langfristede gældsforpligtelser</i>			
Prioritetsgæld	5.000	5.000	5.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.000	5.000	5.000
<i>Kortfristede gældsforpligtelser</i>			
Kreditinstitutter	15.000	15.000	15.000
Leverandørgæld	10.000	10.000	10.000
Selskabsskat	3.500	3.500	3.500
Anden gæld	2.000	2.000	2.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	30.500	30.500	30.500
Gældsforpligtelser i alt	35.500	30.500	30.500
Passiver	43.400	48.450	39.750