



[www.nd-revision.dk](http://www.nd-revision.dk)

ND REVISION – registrerede revisorer FRR

**ND Randers**

T: 8640 9295

E: randers@nd-revision.dk

**ND Skive**

T: 9751 3900

E: skive@nd-revision.dk

**ND Kjellerup**

T: 8640 9295

E: randers@nd-revision.dk

**ND Aalborg**

T: 9812 8444

E: aalborg@nd-revision.dk

**ND Vojens**

T: 7454 1170

E: vojens@nd-revision.dk

**ND Køge**

T: 5663 8200

E: koerge@nd-revision.dk

# RevisorInformerer

Kundemagasin fra din revisor

## Ny selskabslov på trapperne

3. kvartal  
2009

Folketinget vedtog kort før sommerferien en helt ny selskabslov, der omfatter alle aktie- og anparts-selskaber i Danmark.

Loven giver en række nye muligheder og er på mange måder mere fleksibel end tidligere. På flere felter afspejler loven således et politisk ønske om at lette administrative byrder og skabe gode rammer for erhvervslivet. Loven er velstruktureret, men det er stadig sin sag at sætte sig ind i alle 375 paragraffer og finde frem til de regler og muligheder, der gælder for netop dit selskab i den konkrete situation.

Det bliver eksempelvis nu muligt at stifte et selskab med kun 80.000 kroner i kapital, og du kan, hvis alle

ejere er enige om det, undlade at udarbejde en række dokumenter i forbindelse med kapitalnedsættelse, fusion og spaltning af et selskab.

Den nye selskabslov er endnu ikke trådt i kraft og må derfor endnu ikke anvendes. Ikrafttræden sker i blokke og afhænger blandt andet af, hvornår Erhvervs- og Selskabsstyrelsen rent praktisk kan håndtere de nye regler. Vi forventer, at væsentlige dele træder i kraft den 1. januar 2010. På de næste par sider gennemgår vi centrale dele af loven. ■

# 10 vigtige elementer i den nye selskabslov

Den nye selskabslov indeholder en stor mængde nyheder – såvel store som små. Her følger 10 af de vigtigste:

## 1 Selskabskapital på 80.000 kroner

Et anpartsselskab kan nøjes med en selskabskapital på 80.000 kroner. Aktieselskaber skal fortsat have en selskabskapital på 500.000 kroner.

## 2 Ved stiftelse af et selskab

kan du nøjes med at indbetale 25 procent af kapitalen, dog mindst 80.000 kroner i et anpartsselskab og 125.000 kroner i et aktieselskab. Hvis kapitalen består af indskud af andre værdier end kontanter, gælder den lempelige indbetalingsregel dog ikke. En eventuel overkurs skal også indbetales fuldt ud.

## 3 Lettere at stifte selskab

Loven ensretter og slanker reglerne for stiftelse af aktie- og anpartsselskaber. Eksempelvis udgår kravet om en stiftende generalforsamling i et aktieselskab. Erhvervs- og Selskabsstyrelsen arbejder på en indberetningsløsning, så selskabet ved stiftelsen automatisk får et sæt tilrettede

standardvedtægter, som er baseret på de registrerede oplysninger om selskabet.

## 4 Vurderingsberetning kan undlades i nogle situationer

En vurderingsmand eller en revisor skal ikke længere undersøge visse typer aktiver (eksempelvis børnoterede aktier), når disse er indskudt i selskabet ved stiftelse eller kapitalforhøjelse.

## 5 Egne kapitalandele

Både aktieselskaber og anpartsselskaber kan erhverve egne kapitalandele, så længe erhvervelsen ikke overstiger selskabets frie reserver.

## 6 Selvfinansiering tilladt

Et selskab kan – under visse betingelser - yde lån til personer i forbindelse med køb af aktier eller anpartar i selskabet.

## 7 Offentliggørelse af ejerforhold

Både aktieselskaber og anpartsselskaber skal offentliggøre, hvem der ejer fem procent eller

mere af selskaberne. Det sker i det nye ejerregister, som Erhvervs- og Selskabsstyrelsen administrerer.

## 8 Tostrengt ledelsesmodel

Et selskab kan vælge en ny tostrengt ledelsesmodel bestående af en direktion og et tilsynsråd. Selvom tilsynsrådet er selskabets øverste ledelsesorgan, skal det ikke lede selskabet. Det har alene en tilsyns- og kontrolfunktion.

## 9 Dokumenter og procedurer kan undlades ved enighed

Et selskab kan på nogle områder undlade en række dokumenter og procedurer, eksemplvis i forbindelse med kapitalnedsættelse, fusion og spaltning. Det kræver blot, at ejerne er enige om det. Denne fleksibilitet er især en fordel for små selskaber med få ejere.

## 10 Nye frister for anmeldelse

Den generelle frist for anmeldelse til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen er to uger. ■



## Opret et selskab for 80.000 kroner

Den nye selskabslov gør det billigere at stifte et anpartsselskab. Helt præcist er kravet om selskabskapital sænket med 45.000 kroner, hvilket svarer til mere end en tredjedel af det nuværende krav, som lød på 125.000 kroner. Kravet er nu 80.000 kroner. Samtidig er reglerne om indbetaling af kapitalen ændret. Ved kontantstiftelse af et selskab er det tilstrækkeligt at indbetale 25 procent af kapitalen, dog altid minimum 80.000 kroner. Selskabets eventuelle tilgodeha-

vende på den resterende selskabskapital skal betales på anfordring.

### Nedsættelse af kapitalen

Med de nye regler kan du som selskabsdeltager overveje, om det er en fordel at nedsætte selskabets kapital til det lovpligtige minimum på 80.000 kroner. Denne kapitalnedsættelse kan du eventuelt bruge til dækning af regnskabsmæssigt underskud ved i regnskabet at overføre et beløb fra selskabskapitalen til

posten 'overført overskud eller underskud'. Dermed kan selskabet måske undgå kapitaltab.

Hvis selskabet har frie reserver, kan du også overveje at udbetale beløbet til ejerne, hvis det er forsvarligt i forhold til selskabets økonomiske stilling. Udbetalingen skal som udgangspunkt beskattes. ■

Mediestormen lagde sig:

# Aktionærlån er stadig ulovlige

Den nye selskabslov tillader fortsat ikke, at aktionærer, anpartshavere og ledelse låner penge af selskabet. Nærtstående til disse personer – eksempelvis direktørens ægtefælle - må heller ikke låne af selskabet. Lovforslaget til selskabsloven lagde ellers op til at tillade lån til ledelsen og andre, når blot visse betingelser var opfyldt. En mediestorm rejste sig, og Folketinget valgte i sidste ende at fastholde det eksisterende forbud.

Visse udlån til ejere og andre er dog lovlige. Det gælder:

- Lån til moderselskab
- Lån som følge af sædvanlige forretningsmæssige dispositioner
- Lån for at erhverve andele i selskabet (selvfinansiering), når visse betingelser er opfyldt.

### Selvfinansiering

Som noget nyt kan et selskab yde lån til personer – herunder ledelse og ejere – i

forbindelse med køb af aktier eller anpart i selskabet. En række betingelser skal være opfyldt:

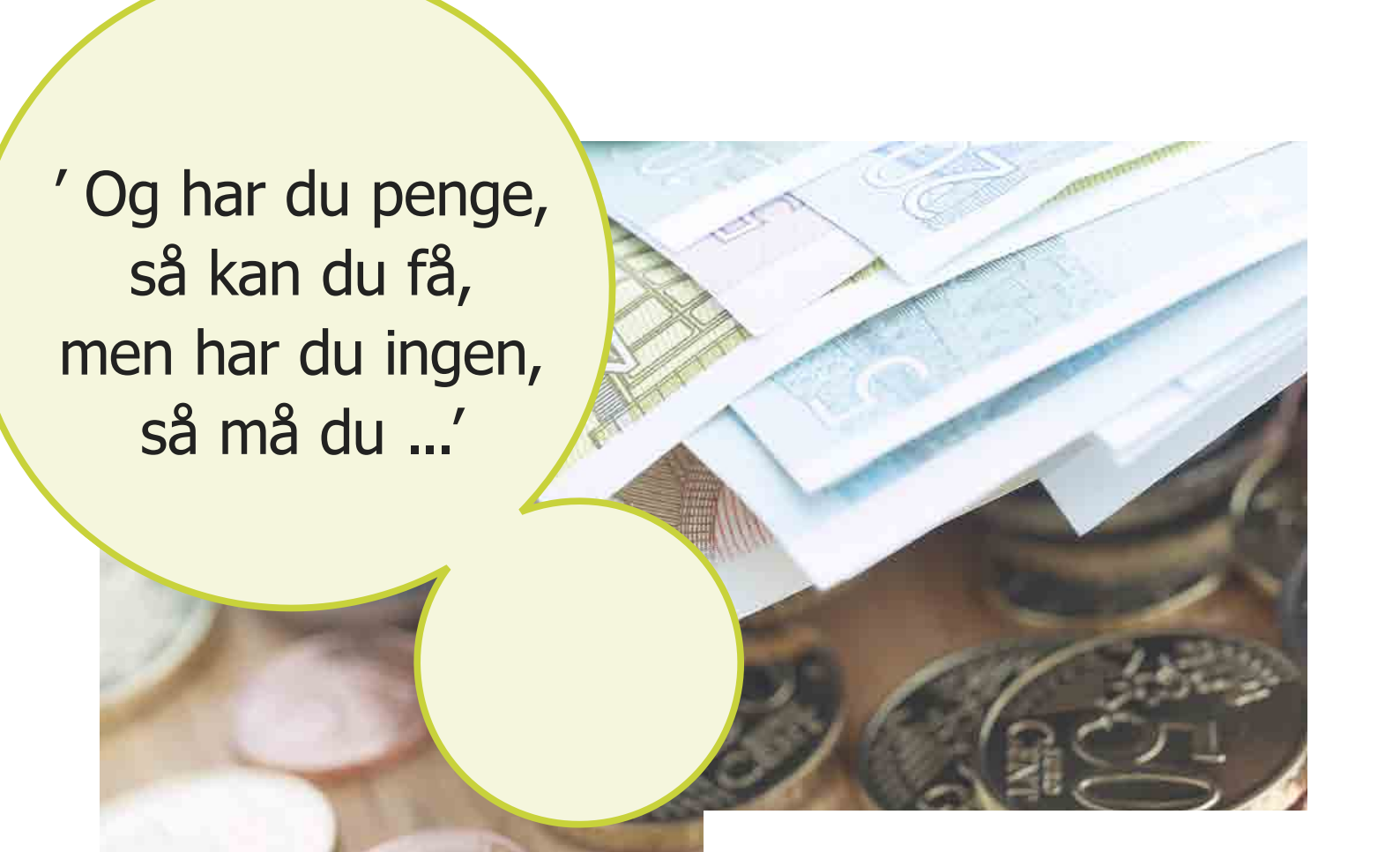
- Der skal foretages kreditvurdering af låneren
- Selskabets ledelse skal over for generalforsamlingen skriftligt redegøre for en række forhold ved lånet
- Generalforsamlingen skal godkende lånet
- Lånet skal være forsvarligt i forhold til selskabets økonomiske stilling og må

ikke overstige selskabets frie reserver

- Lånet skal være på markedsvilkår.

### Tilbagebetaling af ulovlige lån

Hvis selskabet har ulovlige udlån, skal de tilbagebetales til selskabet sammen med en årlig rente, der i skrivende stund udgør 10,55 procent. ■



' Og har du penge,  
så kan du få,  
men har du ingen,  
så må du ...'

At kreditpolitikken i alle dele af den finansielle sektor har fået en gevaldig opstramning, har de fleste virksomhedsledere opdaget. At fokus i stadig stigende grad er rettet mod likviditetsbudgettet er en naturlig konsekvens heraf.

Langt de fleste virksomheder udarbejder budgetter, som udtrykker de resultatmæssige forventninger til regnskabsåret, men mange virksomheder undlader desværre at udarbejde et likviditetsbudget, hvilket kan blive katastrofalt.

Med et likviditetsbudget har du altid overblik over beholdningen i din pengetank på både kort og lidt længere sigt. Med baggrund i udviklingen i dine driftsbudgetter har du mulighed for at kunne forudse, om du pludselig vil løbe tør for likviditet. For hvis pengetanken løber tør, har du i bedste fald en udfordring og i værste fald et problem.

I en turbulent periode, hvor konjunkturerne vender og peger mod sværere tider, er det stærkt anbefalelsesværdigt at sætte fokus på likviditetsbudgettet.

#### Bevar din handlefrihed

Fokuser løbende på likviditetsudviklingen i din virksomhed, undersøg, om du kan styrke dit likviditetsberedskab, og hold øje med begivenheder, som kan

true din evne til at betale til tiden. Så længe du har rådighed over likviditet og kan svare enhver sit, så længe har du handlefrihed. Blicher likviditetssituationen anspændt, mister du handlekraft og muligheder, som i værste fald kan vælte virksomheden.

Kontakt din revisor for gode råd og vejledning i forhold til opbygningen og anvendelsen af likviditetsbudgettet. Det giver større tryghed og en bedre nattesøvn! ■

#### **Fem gode råd til sikring og styring af din likviditet:**

1. Opstil et likviditetsbudget og hold fokus på det.
2. Gør det til en fast regel altid at udarbejde et nyt likviditetsbudget, når der sker ændringer i driftsbudgetter, investeringsbudgetter o. lign.
3. Indfør en fast budgetprocedure med månedligt opdaterede budgetter. Suppler eventuelt disse med nye budgetterede årsestimater, hvis det står klart, at også fremtiden vil afvige væsentligt i forhold til tidligere estimater.
4. Udarbejd i forlængelse af likviditetsbudgettet en plan for dit finansielle beredskab baseret på meget pessimistiske skøn. Overvej herunder, hvordan likviditet i en sådan situation kan tilvejebringes.
5. Bevar et godt og åbent forhold til din bankforbindelse og andre finansieringskilder. Hold løbende disse orienteret om udviklingen i virksomheden og vær på forkant med informationer, hvis noget går galt.

# Skattefrie tilskud

Siden 2007 har du skattefrit kunnet flytte penge rundt mellem dine selskaber i en koncern. Med skattereformen i 2009 er det blevet endnu lettere. Der er dog selskabsretlige forhold, som du skal tage i agt.

Fra og med 2007 blev det meget lettere at flytte penge rundt i din koncern uden skattemæssige konsekvenser, da man indførte reglerne om skattefrie overførsler. Den seneste skattereform har gjort reglerne endnu smidigere. Her følger en samlet opdatering.

## Praktisk betydning

Ofte kan du stå i en situation, hvor dit ene selskab har vind i sejlene, mens dit andet selskab har mindre succes. I disse situationer kan du uden skattemæs-

sige konsekvenser flytte penge fra det pengestærke selskab til det nødlidende selskab. Altså et godt og enkelt middel til rekonstruktion. Tidligere var man nødt til at gennemføre en formel kapitalforhøjelse i det nødlidende selskab for at undgå beskatning af indskuddet. Flytning af penge mellem selskaberne var altså en besværlig og kostbar affære.

Dog skal visse betingelser for at kunne overføre penge skattefrit være til stede. Du kan overføre penge fra et modersel-

skab til et datterselskab uden generalforsamling eller anmeldelser til myndighederne. Men hvis du vil overføre penge fra et datterselskab til et andet datterselskab, skal du overholde de selskabsretlige regler for udbytte. Tilskuddet skal altså besluttes på en generalforsamling i det selskab, som yder tilskuddet. Kontakt din revisor, hvis du ønsker at flytte penge mellem dine koncernselskaber. Revisoren vil kunne vurdere, om betingelserne er opfyldt, og vil kunne bogføre pengeoverførslen korrekt. ■

## Forskelle mellem skat på løn og udbytter næsten udlignet

Som aktionær i eget selskab har du mulighed for at sammensætte din aflønning ved at kombinere udbetalt løn med udbytte af aktier. Tidligere kunne du med fordel hæve løn op til beløbsgrænsen for topskat og supplere med udbytte af aktier. Det gav en skattemæssig be-

sparelse, da topskatten lå højere end den samlede skat på udbytte af aktier. Den nye skattereform har ændret på dette forhold. Sænkningen af skatteprocenterne for personindkomst betyder, at beskatningerne på løn og udbytte nærmer sig hinanden og derfor stort set

er ens. Denne sænkning træder i kraft for indkomståret 2010. Desuden falder beskatning på udbytte også en smule, men det gælder først fra 2012. ■

Overgangssaldoen blev indført i 2007 i forbindelse med en ændret beskatning af aktieindkomst. Denne saldo ophører fra indkomståret 2010, hvor de nye beskatningsregler af aktieindkomst træder i kraft. Reglen blev indført, så aktionærer højst skulle betale 43 procent i skat. Fra 2010 bliver den højeste beskatning af aktieindkomst på 42 procent, så derfor bortfalder reglen. ■

# Farvel til overgangssaldoen

## Forenkling af udbyttebeskatning

Regelforenkling: Selskaber kan nemmere holde styr på reglerne om beskatning af udbytter, når skattereformen træder i kraft.

### Udbytte fra porteføljeaktier

Porteføljeaktier er aktier, hvor dit selskab har en ejerandel på under ti procent. Hvis dit selskab modtager udbytte af porteføljeaktier - f.eks. Danske Bank eller Vestas skal du i dag alene medtage 66 procent af udbyttet i selskabets skattepligtige indkomst. Skattereformen afskaffer denne rabat på 34 procent, som forsvinder, når vi går ind i år 2010. Herefter skal dit selskab medregne 100 procent af udbyttet i den skattepligtige indkomst. Bemærk, at rabatten først bliver afskaffet i kalenderåret 2010. Hvis dit selskab modtager udbytte fra porteføljeaktier i kalenderåret 2009, skal

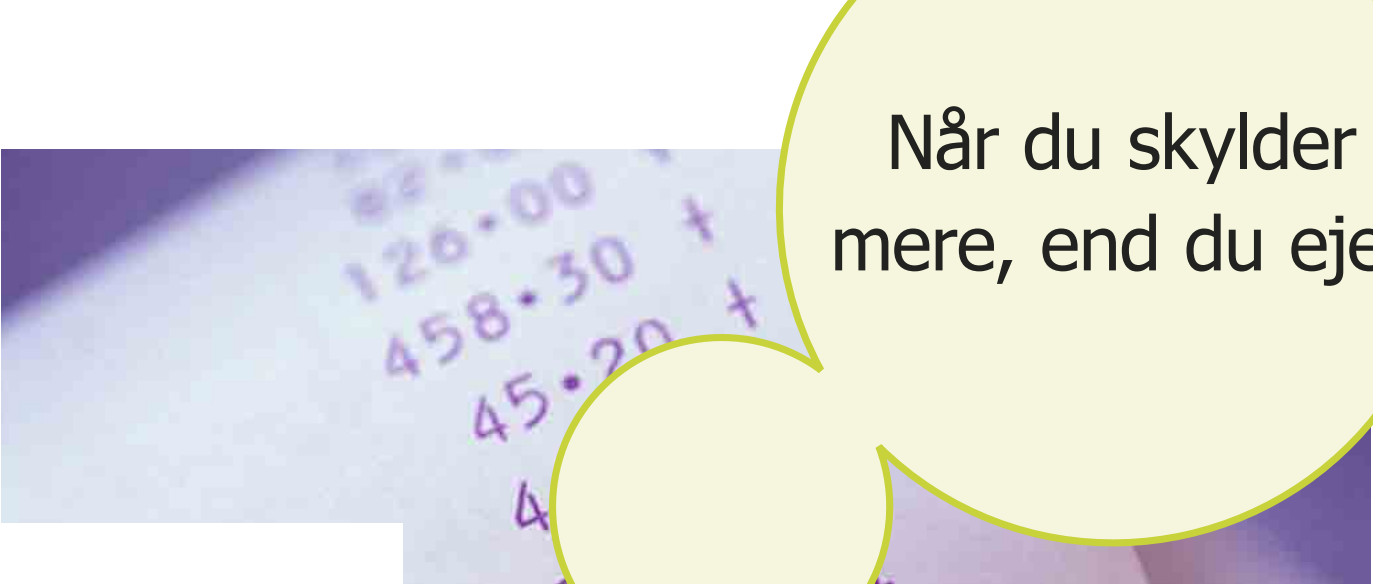
udbyttet altså stadig kun medtages i indkomsten med 66 procent.

### Udbytte fra datterselskabsaktier

Datterselskabsaktier er skatteretligt aktier, hvor dit selskab har en ejerandel på mindst ti procent. Udbytte fra datterselskaber er i dag skattefrit, hvis dit selskab har ejet aktierne i en periode på mindst 12 måneder, inden for hvilken udbyttet udloddes. Skattereformen lemper reglerne, så 12-måneders-kravet afskaffes fra og med kalenderåret 2010. Det betyder, at dit selskab fra årsskiftet kan modtage skattefrit udbytte fra datterselskaber uanset ejertid.

### Mellemholdingselskaber

I selskaber med mere end ti ejere ser man ofte, at ejerne indskyder et fælles mellemholdingselskab mellem deres eget holdingselskab og driftsselskabet. Hermed undgår man beskatning af udbytte, da alle selskaber opfylder betingelserne om en ejerandel på mindst ti procent. Skattereformen har fra kalenderåret 2010 sat en effektiv stopper for denne model. Fremover ser man bort fra mellemholdingselskabet, når man vurderer, om ti procent ejerandel er opfyldt. ■



# Når du skylder mere, end du ejer

Efter en række gode år i dansk erhvervsliv har finanskrisen nu ført til, at ord som konkurs, betalingsstandsning og insolvens igen er blevet dagligdag. Uanset om du selv er kommet i knibe, eller om du har kunder eller debitorer i nød, er det en god ide at kende lidt til de mest almindelige begreber inden for insolvens.

## Hvornår er du insolvent?

- Du er teknisk insolvent, hvis dét du ejer, er mindre værd end dét du skylder. Hvis dit hus falder i værdi, kan gælden overstige det beløb, som du kan sælge huset for. Ved teknisk insolvens kan det være vanskeligt at låne penge, fordi sikkerheden i værdierne er væk. Men hvis du fortsat har en god indtjening og løbende kan betale dine regninger, er det ikke i sig selv et problem at være teknisk insolvent, når bare du ikke er tvunget til at sælge ud af værdierne, før de stiger igen.
- Du er også insolvent, når du ikke kan betale dine regninger i den rækkefølge, de forfalder. Den situation opstår typisk, når din forretning går dårligt, og du dermed ikke har rede penge til at betale kreditorerne.

Når kreditorerne ikke får deres penge, kan de forsøge at inddrive pengene via fogedretten eller ved at erklære skyldneren konkurs.

Du kan sagtens have store værdier og alligevel gå konkurs. Det sker, hvis du ikke kan nå at sælge ud af dine værdier, når kontantregningerne kommer.

## Betalingsstandsning og konkurs

Hvis du har problemer med at betale dine regninger til tiden, bør du overveje

at gå i betalingsstandsning. Hensigten med en betalingsstandsning er at få lidt ro på situationen, mens virksomhedens ejer forsøger at rekonstruere virksomheden. Når en virksomhed anmelder betalingsstandsning til skifteretten, stopper muligheden for, at kreditorerne kan hente pengene hjem hver for sig, og der beskikkes et tilsyn. Virksomheden kan forsøge at opnå en akkord med kreditorerne, hvorved gælden kan blive nedskrevet og dermed gjort mere overkommelig. I de fleste tilfælde viser det sig, at der ikke er mulighed for at fortsætte driften, og så må virksomheden i stedet indtræde i en konkurs. Hvis der på forhånd ikke er nogen udsigt til, at virksomheden kan overleve, skal den erklæres konkurs med det samme, uden at der først har været en periode med betalingsstandsning.

## Kurator ordner paragrafferne

Når en virksomhed går konkurs, overtager en kurator ledelsen. Kuratoren er en advokat, som skifteretten har udpeget. Det er kurators opgave at sælge alle virksomhedens aktiver. Hvis virksomheden ejer en bil, vil en eventuel pantlaster i bilen være den første til at få sine penge, og resten vil gå ind i konkursboet. Ved virksomhedspant gælder, at banken bliver tilgodeset først. Der skal dog mindst været gået tre måneder, fra

man har opnået pantet, til konkurs eller betalingsstandsning indtræder. Hvis en leverandør har ejendomsforbehold i et parti varer, kan leverandøren få varerne tilbage, hvis de ikke er blevet betalt.

Kurator skal fordele pengene mellem virksomhedens kreditorer, men i mange tilfælde er der kun lige akkurat penge til at dække behandlingen af konkursboet. Når en erhvervsdrivende eller en anden person går personligt konkurs, bliver gælden ikke slettet af den grund. Kreditorerne kan stadig kræve gælden betalt, efterhånden som den konkursramte igen opnår en indtægt.

Efter nogle år kan insolvente personer opnå gældssanering. I disse tilfælde nedsættes gælden, og der aftales en betalingsordning, der normalt løber over fem år.

Er du ejer af et anpartsselskab eller et aktieselskab, der går konkurs, mister du kun de penge, du har betalt for anparterne eller aktierne, da du ikke hæfter personligt. Mange pengeinstitutter kræver imidlertid, at du stiller med dine private værdier som sikkerhed, når du er ejer af et selskab, der skal låne penge. ■

# Vigtige datoer 2009

## September

- 1: Moms (små) (2. halvår 2008 + 1. halvår 2009), moms (mellemstore) (2. kvartal)
- 10: A-skat + AM-bidrag lønmodtagere (små + mellemstore) (juli)
- 21: Moms (store) (juli), B-skat + AM-bidrag selvstændige, restskat 1. rate
- 24: A-skat + AM-bidrag lønmodtagere (store) (august)

## Oktober

- 5: A-skat + AM-bidrag lønmodtagere (små + mellemstore) (august)
- 12: FerieKonto
- 13: Moms (store) (august)
- 14: ATP
- 15: Lønsumsafgift
- 19: A-skat + AM-bidrag lønmodtagere (store) (september)
- 20: B-skat + AM-bidrag selvstændige, restskat 2. rate
- 28: A-skat + AM-bidrag lønmodtagere (små + mellemstore) (september)

## November

- 9: Moms (store) (september)
- 12: A-skat + AM-bidrag lønmodtagere (store) (oktober)
- 20: B-skat + AM-bidrag selvstændige, acontoselskabsskat, restskat 3. rate
- 23: A-skat + AM-bidrag lønmodtagere (små + mellemstore) (oktober)

## December

- 1: Moms (store) (oktober), moms (mellemstore) (3. kvartal)
- 7: A-skat + AM-bidrag lønmodtagere (store) (november)
- 16: A-skat + AM-bidrag lønmodtagere (små + mellemstore) (november)
- 28: Moms (store) (november)
- 30: A-skat + AM-bidrag lønmodtagere (store) (december), anmelde tilbagebetaling af for meget indbetalt skat, tegning af livs- og pensionsordninger, frivillig indbetaling af restskat uden procenttillæg

Godt at vide

Se samlet skema over nye frister på [www.skat.dk](http://www.skat.dk)

### Dagpenge 2009

Max. pr. dag: 725 kr.

### Sygedagpenge 2009

Max pr. uge: 3.625 kr.  
Yderligere oplysninger: [www.bm.dk](http://www.bm.dk)

### Diskontoen

14. august 2009 1,10 pct.  
8. juni 2009 1,20 pct.  
11. maj 2009 1,40 pct.  
3. april 2009 1,75 pct.  
6. marts 2009 2,00 pct.  
16. januar 2009 2,75 pct.  
5. december 2008 3,50 pct.  
7. november 2008 4,00 pct.

8. oktober 2008  
Yderligere oplysninger:  
[www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk)

### Befordringsfradrag 2009

0-24 km: 0  
24-100 km: 1,90 kr.  
Over 100 km: 0,95 kr.

### Kørselsgodtgørelse 2009

Egen bil eller motorcykel pr. km  
Indtil 20.000 km 3,56 kr.  
Over 20.000 km 1,90 kr.  
Egen cykel eller knallert pr. km 0,40 kr.

### Rejsegodtgørelse 2009

Logi – efter regning eller pr. døgn 195 kr.  
Fortæring pr. døgn 455 kr.  
Tilsluttende døgn pr. time 18,96 kr.  
Fri morgenmad 68,25 kr.  
Fri frokost 136,50 kr.  
Fri middag 136,50 kr.  
25 pct. godtgørelse 113,75 kr.

4,50 pct.

### Straksafskrivning 2009

Maksimumgrænse for straksafskrivning af småaktiver 12.300 kroner

### Mindsterenten

1. juli 2009 – 31. december 2009 2 pct.  
Yderligere oplysninger: [www.skat.dk](http://www.skat.dk)

### Nettoprisindeks 2008-09

Juli 2009 122,3  
Juni 2009 122,8  
Maj 2009 122,5  
April 2009 122,1  
Marts 2009 122,1  
Februar 2009 121,7  
Januar 2009 119,5  
December 2008 119,8  
November 2008 120,2  
Oktober 2008 120,5  
September 2008 120,7  
August 2008 120,3

Yderligere oplysninger: [www.dst.dk/priser](http://www.dst.dk/priser)