

# FACIT

NYT FRA DIN REVISOR - JUNI 2015

A large, rounded, grey rock with patches of yellow and green lichen sits in the foreground of a lush green field. In the background, a line of trees and a few buildings are visible under a clear blue sky with a few wispy clouds. The overall scene is bright and natural.

*Virksomhedsordningen ... side 4-5*  
*Persondataloven ... side 6-7*  
*Ejerregisteret... side 8-9*  
*Kapitalejerlån ... side 10-11*  
*Det bemærkes ... side 12*

# Den der ikke kender

- vil ikke få greb om fremtiden!

Side 2

Jens Skovby, statsautoriseret revisor

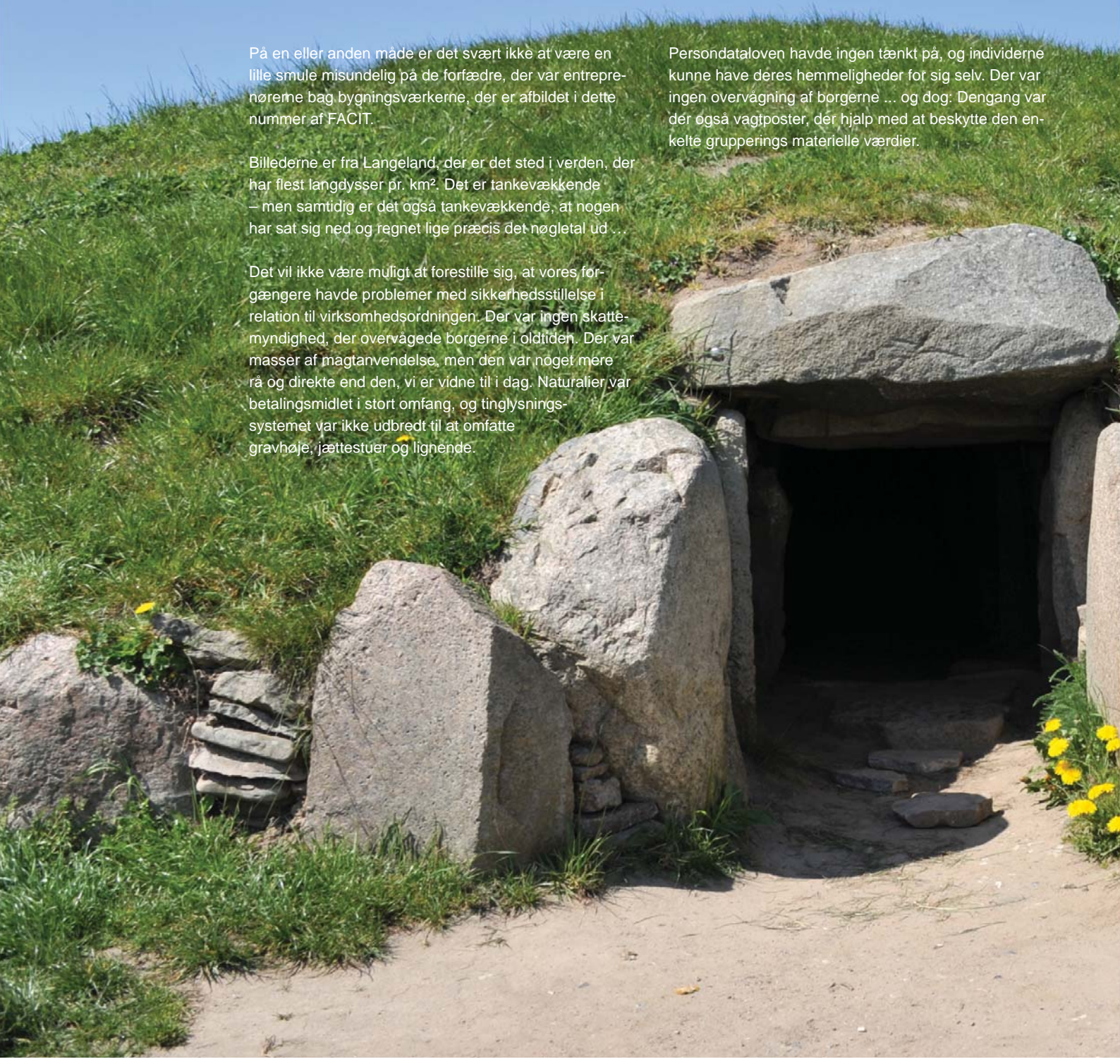
---

På en eller anden måde er det svært ikke at være en lille smule misundelig på de forfædre, der var entreprenørerne bag bygningsværkerne, der er afbildet i dette nummer af FACIT.

Billederne er fra Langeland, der er det sted i verden, der har flest langdysser pr. km<sup>2</sup>. Det er tankevækkende – men samtidig er det også tankevækkende, at nogen har sat sig ned og regnet lige præcis det nøgletal ud ...

Det vil ikke være muligt at forestille sig, at vores forgængere havde problemer med sikkerhedsstillelse i relation til virksomhedsordningen. Der var ingen skattemyndighed, der overvågede borgerne i oldtiden. Der var masser af magtanvendelse, men den var noget mere rå og direkte end den, vi er vidne til i dag. Naturalier var betalingsmidlet i stort omfang, og tinglysnings-systemet var ikke udbredt til at omfatte gravhøje, jættestuer og lignende.

Persondataloven havde ingen tænkt på, og individerne kunne have deres hemmeligheder for sig selv. Der var ingen overvågning af borgerne ... og dog: Dengang var der også vagtposter, der hjalp med at beskytte den enkelte grupperings materielle værdier.



# er fortiden ...

Side 3

Der var ingen registrering af personlige oplysninger, og hvis der havde været, var der såmænd nok ikke så meget at registrere. Hvis lederne sagde "borgeren mere i centrum" og "større transparens for den enkelte borger", ville de uden ugrundet ophold blive afsat – thi de havde helt åbenbart mistet deres forstand.

Et ejerregister var man heller ikke kommet til. Ejerregisteret bestod ganske simpelt af den enkelte grupperings mulighed for og evne til at forsvare egne værdier. De konkurrerende grupperinger brugte våben og de bare næver – her var intet behov for børser. Handel foregik direkte mand til mand (kvinde til kvinde var desværre ikke så meget på tale dengang), og afklaring af ejerskaber blev som så meget andet klaret her og nu.

Et enkelt af de udvalgte emner kunne man forestille sig mere aktuelt: Kapitalejerlån! Der var ingen skillelinje mellem virksomheden og privatpersonen, og værdierne kunne man med sværdet i hånd blot forvalte, som man ville. Aktieselskabet var imidlertid endnu ikke opfundet, så alene af den grund kunne man ikke komme galt af sted med at låne selskabets midler.

Tilbage til misundelsen: Umiddelbart var det nemt at begå sig som næringsdrivende (og som privatperson). Reglerne var yderst få og meget enkle, sanktionerne overskuelige, og der var – undskyld udtrykket – ganske enkelt transparens i samfundet!

I dag er det ikke så nemt at begå sig, hverken som næringsdrivende eller som privatperson. Reglerne er komplicerede, sanktionerne er indviklede, og afstanden mellem magten og borgeren er blevet mere uoverskuelig. Vi har fået magten tredelt (lovgivende, udøvende og dømmende magt), hvor den tidligere var lidt mere enkelt opbygget – eller var den nu også det?

Misundelsen er nok mest nostalgisk funderet – vi vil næppe tilbage til fortidens systemer, og det forfinede nutidsmenneske ville helt enkelt bukke under i løbet af kort tid. Mangen en rune vil skulle ristes, hvis det kom dertil. Dermed være ikke sagt, at vi ikke skal lære af fortiden. Vi er omgærdet af mystiske regler, uoverskuelige systemer og besynderlige konsekvenser. Findes der en gylden middelvej, eller vil vi blive ved med at regulere os selv i stadigt stigende omfang?

# Virksomhedsordning

- er stadig en god idé, men pas på sikkerhedsstillelse for privat gæld

Side 4

Aage Brink Thomsen, statsautoriseret revisor

I efteråret 2014 ændrede Folketinget virksomhedsskatte-  
loven på en række punkter. Der blev indført begrænsninger  
i anvendelse af opsparingsmuligheden i tilfælde, hvor ind-  
skudskontoen er negativ, og rentekorrektionssatsen blev  
forøget med 3 procentpoint. Herudover blev der indført en  
dobbelbeskatning i tilfælde, hvor virksomhedsaktiver bliver  
stillet til sikkerhed for privat gæld. Retstilstanden har efter-  
følgende vist sig at være uklar i de situationer, hvor der er  
tvivl om, hvorvidt der reelt er tale om sikkerhedsstillelse.

Mange virksomheder anvender i dag virksomhedsordnin-  
gen, og langt de fleste er ikke berørt af de nævnte ændrin-  
ger.

De nye regler har alligevel givet anledning til mange  
spørgsmål og giver en række skattemæssige udfordringer,  
idet nogle af de nye formuleringer i loven kan være vanske-  
lige at forstå.

## Sikkerhedsstillelser

De nye regler skal forhindre, at de aktiver, der er i virksom-  
heden, stilles til sikkerhed for privat gæld. Udfordringen  
med beskatning i tilfælde af sikkerhedsstillelse for privat  
gæld skal ikke kun ses i forhold til virksomhedsejeren. Be-  
skatningen rammer også i de fleste tilfælde, hvor der bliver  
stillet virksomhedsaktiver til sikkerhed for familiens gæld  
eller gæld i selskaber, kontrolleret af virksomhedsejeren.

Nedenfor er vist en skematisk oversigt over de skattemæs-  
sige konsekvenser af sikkerhedsstillelser.

## Negativ indskudskonto

Negativ indskudskonto kan opstå på flere måder. Lovind-  
grebet var motiveret af tilfælde, hvor indskudskontoen var  
blevet negativ, på grund af at der var blevet indskudt ufor-  
holdsmæssig meget privat gæld i ordningen. Efter de nye

### Sikkerhedsstillelser

### Konsekvens

Sikkerhedsstillelser foretaget før 11/6 2014,  
og som er afviklet 31/12 2017:

Ingen beskatning af tidligere opsparret overskud.

Mulighed for opsparing fra 11/6 2014.

Sikkerhedsstillelser foretaget før 11/6 2014,  
og som ikke er afviklet 31/12 2017:

Ingen beskatning af tidligere opsparret overskud.

Mulighed for opsparing i tiden 11/6 2014 - 31/12 2017, men der  
sker genbeskatning heraf i 2018.

Ingen opsparing fra 1/1 2018, og først opsparing igen fra det tids-  
punkt, hvor sikkerhedsstillelsen er afviklet fuldt ud.

Der skal foretages en periodeopgørelse i afviklingsåret.

Sikkerhedsstillelser foretaget fra 11/6 2014  
og frem:

Mulighed for opsparing fra 11/6 2014, men omgående beskatning  
af den nye sikkerhedsstillelse uden for hæverækkefølgen.

# ngen

regler kan en delvis overdragelse af virksomheden til et nystiftet selskab efter reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse også medføre en negativ indskudskonto. Det samme gælder i tilfælde af salg af en af flere virksomheder eller ved delsalg af virksomheden.

Man kan fortsat overdrage en virksomhed til sin ægtefælle med succession i virksomhedskonti. Hvis der er negativ indskudskonto, skal denne udlignes, inden man kan anvende reglerne om succession. Ægtefællen skal som hidtil være hovedansvarlig for driften af virksomheden.

De nye regler gør det ikke umuligt at placere privat gæld i virksomhedsordningen. Muligheden for at spare op i virksomhedsordningen bliver kun begrænset i tilfælde, hvor indskudskontoen er negativ. Hvis man i forbindelse med etableringen af virksomhedsordningen indskyder erhvervs-mæssige aktiver til en højere værdi end den erhvervs-mæssige gæld, er der mulighed for at indskyde privat gæld, indtil virksomhedens indskudskonto bliver nul.

Velkonsoliderede virksomheder kan have fordel af at benytte sig af denne mulighed. Blandt fordelene tæller, at man kan nedbringe den private gæld ved at opspare årets resultat for de kommende år. Det betyder en hurtigere afvikling af gælden, idet acontoskatten er relativt lav (22 % fra og med 2016).

Hvis renten af den private gæld er højere end kapitalafkast-satsen (pt. 2 %), opnår man også en højere fradragsværdi af sine private renteutgifter.

Man bør indskyde den private gæld i forbindelse med etableringen af virksomhedsordningen, idet et senere indskud af privat gæld bliver bogført som en hævning. En hævning påvirker beskatningen af årets resultat, idet man kan opspare mindre i det år, hvor man hæver beløb fra ordningen. Hvis der desuden er tale om en hævning, der overstiger årets resultat, kan man komme til at udløse beskatning af tidligere års opsparede overskud med en skatteprocent på op til 55,8 med fradrag af den allerede betalte acontoskat af det opsparede overskud, der bliver hævet.

## Overvejelser

Generelt er beslutningen om tilvalg af virksomhedsordningen stadig værd at overveje som alternativ til almindelig løbende beskatning efter personskatteloven og som alternativ til at drive virksomhed i selskabsform.

Ved anvendelse af virksomhedsordningen sikrer man, at virksomhedens resultat bliver beskattet som en del af ejerens indkomstopgørelse, og dermed bliver det løbende arbejdsvederlag, som ejeren trækker ud af virksomheden, beskattet sammen med virksomhedens resultat. I gode år kan man spare op i virksomhedsordningen til en acontoskattesats, der svarer til selskabsskattesatsen, og i dårlige år kan man hæve af det opsparede overskud fra tidligere år og dermed sandsynligvis løbende optimere skatten i forhold til personfradrag og topskattegrænse.

Hertil kommer, at kapitalafkastgrundlaget stiger, i takt med at der sker en løbende opsparring i virksomhedsordningen. Det giver mulighed for at beskatte en del af årets resultat som kapitalafkast. Den marginale skatteprocent for kapitalindkomst svinger mellem cirka 30 og 43 (2015). Disse procentsatser falder frem mod 2019 til 26-43 %. Den laveste skatteprocent gælder for kapitalafkast ud over 50.000 kr. pr. ægtefælle, der kan modregnes i negativ kapitalindkomst.

Virksomhedsordningen er stadig et rigtig godt alternativ til andre beskatningsformer, men der er ofte behov for rådgivning om forståelse og anvendelse af regelsættet.



# Persondata

## Nyt på vej

Martin Brogaard Nielsen, it-revisor

---

Den danske persondatalov, der regulerer enhver form for behandling af personhenførbare data (også kaldet persondata), er baseret på et EU-direktiv – det såkaldte databeskyttelsesdirektiv. Persondata kan være helt enkle forhold såsom navn, adresse og billeder, men det kan også være oplysninger af mere følsom og fortrolig karakter såsom politisk overbevisning, seksualitet og helbredsoplysninger.

### Persondataloven

Loven har været i kraft siden 2005 og har i øvrigt en række underliggende bekendtgørelser, som i højere grad end selve loven beskriver konkrete krav til den dataansvarlige og til databehandlerne.

Hvem er egentlig omfattet af persondataloven? I dag – og ganske givet også fremover – vil det helt enkelt være alle, som behandler og opbevarer persondata.

På Datatilsynets hjemmeside findes en lang række oplysninger om persondataloven, herunder information om undtagelser og tilføjelser til anvendelsesområdet. Eksempelvis er personaleadministration også – under visse betingelser – anmeldelsespligtigt.

Da den nuværende persondatalov i sin tid blev indført, kunne man ikke forudse, hvordan virksomheder i 2015 anvender og arbejder med it. I dag er det ret almindeligt for virksomheder at have data placeret uden for Danmarks grænser via cloud/sky/hosting.

For visse virksomheder, der bruger online-bogførings-systemer, hvori der også er integreret personaleadministration, kan det være et problem at bruge en given leverandør, fordi leverandøren måske har sine servere placeret i 'skysten' – og dermed 'et-eller-andet-sted' ude i verden.

Postulatet kan derfor være, at persondataloven dermed er en smule på tværs i forhold til den teknologiske udvikling.

## Ny forordning på vej

I januar 2012 fremsatte EU-Kommissionen en ny forordning, som skal erstatte det nuværende databeskyttelsesdirektiv. Parlamentet har efterfølgende godkendt udkastet, og nu behandles det i Rådet. Det forventes, at implementering i de enkelte lande kan ske i løbet af 2017.

Hvis forordningen bliver vedtaget, som den ser ud nu, må de kommende krav ses som en stramning i forhold til den nuværende persondatalov – specielt set i lyset af, hvordan vi arbejder med informationer i dag. Borgeren vil komme mere i centrum, og det er hensigten at skabe større transparens for den enkelte borger med hensyn til, hvilke data der er registreret om den pågældende person. Desuden vil det blive lettere som borger at få sine data slettet, hvis der ikke er reelle grunde til registreringen.

Der vil være forenkledede muligheder for at opbevare data på tværs af koncernforbundne selskaber, men samtidig bliver samtykkeprocessen strammet op.

En interessant nyhed i forordningen omhandler udnævnelse af en såkaldt 'databeskyttelsesansvarlig' i virksomheder med over 250 medarbejdere samt hos alle offentlige myndigheder. Denne person skal sikre, at organisationen overholder reglerne i forordningen.

Den databeskyttelsesansvarliges opgave vil være at bistå ledelsen med at håndtere dens forpligtelser, hvilket på mange måder kan betragtes som en funktion i lighed med tillidsmand og/eller intern revision. Der vil være tale om en fysisk person og ikke blot, at opgaven ligger hos en stabsfunktion eller en afdeling. En sådan person må umiddelbart vurderet få relativt omfattende opgaver afhængigt af organisationens art.

Det vides på nuværende tidspunkt ikke, hvorvidt et stigende antal virksomheder vil skulle foretage anmeldelse til Datatilsynet og dermed i højere grad vil blive underlagt tilsyn.

Det vides heller ikke, om der skal foretages registrering hos Datatilsynet af den 'databeskyttelsesansvarlige'.

## Konsekvenser af brud på persondataloven

Forordningen kommer til at erstatte persondataloven, hvilket særligt vil få konsekvenser for mulige sanktioner og bødestørrelser. I dag er det sådan, at hvis en myndighed eller virksomhed overtræder lovgivningen, vil der ikke ske så meget andet, end at Datatilsynet måske vil udtale kritik, og at virksomheden i særlige tilfælde bliver ikendt en mindre bøde. Det sker dog sjældent, og måske af den grund – og måske også fordi Datatilsynets få ressourcer tillader det – er der mange, som ikke af sig selv yder en ekstra indsats for at gøre sig bekendt med de nuværende regler.

Myndigheder og virksomheder kan fremover blive ikendt bøder på op til 100 mio. euro – eller op til 5 % af virksomhedens årlige omsætning. Der er, som man siger, kommet andre boller på suppen i forhold til de nuværende regler. Faktum er altså, at der vil være større fokus på beskyttelse af data, og at der vil være en mærkbar konsekvens, hvis det viser sig, at reglerne ikke overholdes.

## Hvad betyder det for den typiske, danske virksomhed?

I forhold til krav, bøder og udnævnelse af en 'databeskyttelsesansvarlig' bliver mange danske virksomheders hverdag ikke ændret væsentligt. Datatilsynet vil ganske givet få tilført flere ressourcer og vil i den forbindelse komme på flere inspektioner.

Der er med andre ord ikke så meget nyt under solen for den typiske, mindre eller mellemstore virksomhed, som hidtil har efterlevet reglerne i persondataloven. Alle virksomhedsledere skal fortsat tage stilling til, hvilke data der opbevares og registreres af virksomheden. Forkert håndtering af data kan imidlertid få endnu mere alvorlige konsekvenser, når forordningens bestemmelser implementeres i Danmark.

# Ejerregisteret

## Det Offentlige Ejerregister nærmer sig offentliggørelse

Side 8

Rasmus Nørgaard Bek, advokat

---

Danske selskaber har fra 15. december 2014 skullet registrere kapitalejere i Det Offentlige Ejerregister hos Erhvervsstyrelsen, hvis den enkelte kapitalejer besidder 5 % eller mere af selskabskapitalen eller af de samlede stemmerettigheder i selskabet.

Ejerregisteret har til formål at øge åbenheden og gennemsigtigheden om ejerforholdene i danske selskaber og herved skabe større tillid til danske selskaber. Med ejerregisteret vil Danmark i højere grad leve op til EU-reguleringen og anbefalingerne fra FN-organet FAFT, der skal modvirke hvidvask. Endelig forbedres de offentlige myndigheders efterforskningsmuligheder i forbindelse med økonomisk kriminalitet.

### Hvem og hvad skal registreres?

Som udgangspunkt omfatter det nye ejerregister alle kapitalejere i såvel eksisterende som nystiftede aktieselskaber (A/S), anpartsselskaber (ApS), iværksætterselskaber (IVS) og partnerselskaber (P/S). Personsselskaber, herunder interessentskaber (I/S) og kommanditselskaber (K/S), er således indtil videre ikke omfattet af ejerregisteret.

Ejerregisteret er en oversigt over kapitalsselskabernes "betydelige ejere". Der skal således ske registrering, når en kapitalejer af et A/S, ApS, IVS eller P/S opnår ejerskab af minimum 5 % af selskabskapitalen eller af de samlede stemmerettigheder i selskabet.

Der skal endvidere ske registrering, når ændringer i et allerede meddelt besiddelsesforhold bevirker, at kapitalejerens ejerandel eller stemmerettigheder krydser grænserne på 5, 10, 15, 20, 25, 50, 90 eller 100 % samt grænserne på 1/3 og 2/3 i såvel opadgående som nedadgående retning. Registreringspligten gælder således også ved frasal, hvor en grænse krydses i nedadgående retning, eksempelvis hvis en ejerandel bevæger sig fra 20 til 15 %.

### Pantsatte kapitalandele og øvrig indflydelse

Det er ikke unormalt, at kapitalandele pantsættes til sikkerhed for kapitalejernes eller selskabets engagementer. Ved

sådanne pantsætningsaftaler bevarer kapitalejeren typisk stemmerettighederne, mens pantaveren, for eksempel et pengeinstitut, kan tiltage sig stemmeretten og tvangssælge kapitalandelene, hvis låneforholdet misligholdes.

Pantsatte kapitalandele skal registreres i den pantsættende kapitalejers navn i ejerregisteret. Pantaverne skal dog tillige registreres, hvis de tiltager sig stemmeretten til den kapitalandel, de har pant i, og har til hensigt at udnytte den. Det er kun pantaverens faktiske stemmeret, der skal registreres.

Har en person, der ikke ejer kapital i form af direkte ejerskab eller som pant, på anden vis indflydelse i selskabet, skal denne person også registreres i ejerregisteret. Dette gælder for eksempel personer, som gennem aftale med en direkte ejer har fået dennes stemmerettigheder, men ikke samtidig har overtaget kapitalandelen.

Både ejeren af ejerandelen og personen med stemmeretten skal dermed være registreret, hvis der i en periode er tale om to forskellige personer.

### Hvilke oplysninger skal registreres?

Ejerregisteret skal som minimum indeholde oplysninger om ejerens eller pantaverens samlede besiddelse af kapitalandele og stemmer angivet i intervaller samt identifikation af ejeren eller pantaveren, herunder navn, bopæl og CPR-nummer for fysiske personer og CVR-nummer og hjemsted for juridiske personer.

Registreringen i ejerregisteret sker i intervaller, hvilket indebærer, at hvis en kapitalejer ejer 24 %, vil dette blive registreret som 20 % i ejerregisteret, idet man har krydset 20 %-grænsen, men ikke 25 %-grænsen. Tilsvarende vil en ejerandel på 19 % blive registreret som 15 % i ejerregisteret.

Hvis kapitalejeren ikke har et CPR-nummer eller et CVR-nummer, hvilket gælder udenlandske personer, skal der på anden måde sikres entydig identifikation af kapitalejeren. Det kan eventuelt ske med et skatteidentifikationsnummer (TIN-nummer).





## Foretagelse af registrering

Kapitalejerne har pligt til inden for 2 uger at give meddelelse til selskabet, når en ændring i ejerforholdet bevirker, at de ovenstående grænseværdier overskrides i opadgående eller nedadgående retning. Selskabets ledelse har ansvaret for hurtigst muligt at indberette ændringer til ejerregisteret.

Selskabets registreringer foretages direkte i ejerregisteret på [www.virk.dk](http://www.virk.dk). Manglende overholdelse af indberetnings- og registreringspligten kan for såvel kapitalejerne som selskabet straffes med bøde.

## Særlige regler for ejere af ihændehaveraktier

Ihændehaveraktier kan alene udstedes af A/S'er og P/S'er og kendetegnes ved, at de i modsætning til navnekapitalandele ikke bærer ejerens navn. Aktionærens identitet kan herved være ukendt for selskabet. Indehavere af ihændehaveraktier er forpligtet efter de almindelige regler, hvis 5 %-grænsen overskrides.

For ihændehaveraktionærer gælder der dog den særregel, at selv om vedkommende samlet set ejer mindre end 5 % af selskabskapitalen eller stemmerettighederne, skal aktionæren selv registrere antallet af ihændehaveraktier i ihændehaverregisteret, der er en særlig lukket del af ejerregisteret. Undtaget fra denne særregel er dog ihændehaveraktionærer i børsnoterede selskaber. Registreringen skal ske senest 2 uger efter erhvervelsen via en særlig blanket på [www.virk.dk](http://www.virk.dk).

## Overgangsregler og offentlighed

Ejerregisteret åbnede for registrering den 15. december 2014, og nystiftede selskaber efter denne dato skal foretage registreringen ved stiftelsen.

For selskaber, der eksisterede den 14. december 2014, er der sat en frist indtil den 15. juni 2015 til at foretage registreringen af ejerforholdene. Sker der ændringer i ejerforholdet i eksisterende selskaber, skal disse dog registreres efter de nye regler – altså med en frist på 14 dage.

Ejerregisteret bliver offentligt tilgængeligt den 15. juni 2015. Ihændehaverregisteret offentliggøres derimod ikke, idet dette udgør en lukket del af ejerregisteret, og oplysninger herfra videregives udelukkende til andre offentlige myndigheder, hvis disse konkret anmoder herom.

## Nyt lovforslag - krav om gennemsigtighed

Erhvervs- og vækstministeren har den 25. marts 2015 fremsat et lovforslag, der skal medvirke til større åbenhed om ejerskabet af danske virksomheder, og lovforslaget skal derfor ses i sammenhæng med reglerne om ejerregisteret.

I lovforslaget foreslås det, at det fra ikrafttrædelsen 1. juli 2015 ikke længere skal være muligt at udstede nye ihændehaveraktier, idet ejerens identitet ved disse kan være skjult.

Der gøres dog undtagelser, så der fortsat kan udstedes ihændehaveraktier, hvis det sker på baggrund af allerede udstedte warrants og konvertible gældsbreve. Desuden vil det centrale ledelsesorgan kunne udstede ihændehaveraktier i medfør af en eksisterende bemyndigelse – dog tidsbegrænset frem til den 1. juli 2016.

For allerede eksisterende ihændehaveraktier skærpes kravene til registrering. Det foreslås således, at hvis en ihændehaveraktionær ikke overholder sin registreringspligt i ejerregisteret, mister aktionæren sine forvaltningsmæssige og økonomiske beføjelser. Ihændehaveraktionæren mister dog ikke ejerskabet til sine udbytter, og det påhviler derfor ledelsen at deponere et eventuelt udbytte, indtil aktionæren har bragt orden i forholdene.

Endelig foreslås det, at også børsnoterede ihændehaveraktier bliver omfattet af de særlige regler om registrering i det lukkede ihændehaverregister.

Med lovforslaget etableres der i lov om visse erhvervsdrivende virksomheder hjemmel til, at K/S'er og øvrige personselskaber omfattet af loven kan blive omfattet af ejerregisteret, der i øjeblikket alene omfatter kapitalselskaber. I første omgang påtænkes hjemlen alene udnyttet for K/S'er, så ejerne af disse pålægges registreringspligt i ejerregisteret.

# Kapitalejerlån

## Status vedrørende skat på ulovlige kapitalejerlån

Side 10

Thomas W. Jørgensen, skattekonsulent

---

De selskabsretlige regler vedrørende lån til kapitalejere (populært kaldet aktionærlån) har været gældende i en længere årrække og fremgår af selskabsloven:

Et kapitalselskab må således ikke direkte eller indirekte stille midler til rådighed, yde lån eller stille sikkerhed for kapitalejere eller ledelsen i selskabet.

Det primære formål med reglerne om ulovlige aktionærlån har været at beskytte kreditorerne mod, at selskabets kapitalejere og ledelse bevilger sig selv lån, som kan påføre selskabet og dermed kreditorerne tab. Formålet har endvidere været, at kapitalejere og ledelse ikke skulle kunne få midler ud af selskabet, uden at der er betalt skat af midlerne.

Konsekvensen ved at overtræde de selskabsretlige regler var tidligere stærkt begrænset, idet der fra myndighedernes side ikke blev gjort den store indsats for at komme de ulovlige aktionærlån til livs.

### De skatteretlige regler

I september 2012 vedtog Folketinget, at ulovlige aktionærlån fremover skal beskattes. Baggrunden for lovændringen var, at SKAT havde konstateret en stigende tendens til, at kapitalejere brugte lån som et skattefrit alternativ til løn eller udbytte. Dette blev blandt andet konstateret ved, at det i forbindelse med opløsning af en række selskaber i kølvandet på finanskrisen kom frem, at selskaberne i mange tilfælde havde betydelige beløb til gode ved selskabets kapitalejere som følge af ulovlige aktionærlån.

Folketinget indførte derfor en ny bestemmelse i ligningsloven, som har virkning for lån, der blev ydet den 14. august 2012 eller senere.

Det fremgår af ligningsloven, at hvis et selskab yder lån til en fysisk person, der er hovedaktionær, behandles lånet efter skattelovgivningens almindelige regler om hævnninger uden tilbagebetalingspligt, forudsat at långiver og låntager er interesseforbundne.

De skatteretlige regler omfatter således en anden kreds end de selskabsretlige, idet lån til selskabsaktionærer, min-

dretalsaktionærer og ledelsesmedlemmer således ikke er omfattet af de skatteretlige regler i ligningsloven.

Der har været stor usikkerhed om, hvorledes man håndterer aktionærlån, ligesom der har været stor usikkerhed omkring samspillet mellem de selskabsretlige regler og de skatteretlige regler.

SKAT har derfor den 3. december 2014 udsendt et styresignal, der beskriver nærmere, hvordan de nye regler skal håndteres. Det fremgår af styresignalet, at egentlige lån til selskabets hovedaktionær og betaling af hovedaktionærens private udgifter altid skal behandles som et ulovligt aktionærlån og derfor skal beskattes som løn eller udbytte. Idet de selskabsretlige regler ikke er ændret i forbindelse med indførelse af de skatteretlige regler i ligningsloven, medfører dette, at hovedaktionæren skal betale skat af den ulovlige hævning som enten løn eller udbytte samtidig med, at det hævvede beløb skal tilbagebetales til selskabet med tillæg af renter, hvilket vil medføre dobbeltbeskatning.

### Skattemæssig håndtering, hvis det ulovlige aktionærlån behandles som løn

Selskabet skal indberette hævnningen som A-indkomst for den måned, hvori hævnningen fandt sted. Det hævvede beløb skal således beskattes som løn hos hovedaktionæren i det indkomstår, hvor det ulovlige aktionærlån er opstået, og selskabet har fradrag for "lønudgiften" i indkomståret. Selskabet skal indeholde AM-bidrag og A-skat af det udbetalte beløb. Hovedaktionæren skal indbetale AM-bidrag og A-skat til selskabet, idet der ellers opstår et nyt ulovligt aktionærlån. Alternativt kan der udbetales yderligere lån til dækning af skatterne, så hovedaktionæren undgår at indbetale til selskabet.

### Hvordan kommer vi her af med det selskabsretlige lån uden yderligere beskatning?

Idet det ulovlige aktionærlån er blevet beskattet, eksisterer der skattemæssigt ikke længere et lån. Selskabsretligt vil der dog fortsat eksistere et ulovligt aktionærlån.



Idet der skatteretligt ikke eksisterer et lån, kan fordringen udloddes til hovedaktionæren som løn uden skattemæssige konsekvenser. Når fordringen udloddes som løn, bør det aftaleretlige grundlag være på plads inden udlodning. Det vil sige, at ansættelsesaftalen eller tillægget til ansættelsesaftalen skal give mulighed for, at fordringen kan udloddes som løn.

Hvis formalia er på plads, kan lønnen omposteres til resultatopgørelsen, og det ulovlige aktionærlån vil derefter også selskabsretligt være udlignet.

Ulovligt aktionærlån bliver typisk først konstateret i forbindelse med udarbejdelse af årsrapporten. Selskabsretligt vil der således på balancedagen være et ulovligt aktionærlån, der skal indarbejdes som sådant i årsrapporten.

### Skattemæssig håndtering, hvis det ulovlige aktionærlån behandles som udbytte

Selskabet skal indberette hævnningen som udbytte til hovedaktionæren for den måned, hvori hævnningen fandt sted. Det hævede beløb skal således beskattes som udbytte hos hovedaktionæren i det indkomstår, hvor det ulovlige aktionærlån er opstået. Idet der er tale om udbytte, har selskabet ikke fradrag for det udbetalte beløb. Selskabet skal indeholde udbytteskat med 27 % af det udbetalte beløb. Hovedaktionæren skal indbetale udbytteskatten på 27 % til selskabet, idet der ellers opstår et nyt ulovligt aktionærlån. Alternativt kan der udbetales yderligere udbytte til dækning af skatterne, så hovedaktionæren undgår at betale midler til selskabet.

### Hvordan kommer vi her af med det selskabsretlige lån uden yderligere beskatning?

Idet det ulovlige aktionærlån er blevet beskattet som udbytte, eksisterer der skattemæssigt ikke længere et lån. Selskabsretligt vil der dog fortsat eksistere et ulovligt aktionærlån.

Idet der skatteretligt ikke eksisterer et lån, kan fordringen udloddes til hovedaktionæren som yderligere udbytte uden

skattemæssige konsekvenser. Når fordringen udloddes som yderligere udbytte, skal det aftaleretlige grundlag være på plads inden udlodning.

Der skal således afholdes en generalforsamling og udarbejdes vurderingsberetning, idet der udloddes værdier i form af en fordring til hovedaktionæren. Udlodningen kan enten ske som et ordinært eller ekstraordinært udbytte. Selskabslovgivningens krav om generalforsamlingsbeslutning og udarbejdelse af mellembalance skal være overholdt. Det selskabsretlige lån kan først 'fjernes' i det år, hvor selskabet beslutter at udlodde fordringen. Man skal være opmærksom på, at der skal være tilstrækkeligt med frie reserver i selskabet, idet fordringen ellers ikke kan udloddes som udbytte. Hvis lånet ikke er udlignet på balancedagen, vil det – som omtalt ovenfor under løneksemplet – selskabsretligt være et ulovligt aktionærlån på balancedagen.

### Eksempel på udlodning som udbytte

Ulovligt aktionærlån 100.000 kr.

Hovedaktionæren indbetaler ikke skatten på de 27.000 kr. til selskabet.

Oprindeligt lån optaget i 2014		
– hovedaktionær beskattes i 2014		100.000
Udbytteskat, som hovedaktionæren skylder		<u>27.000</u>
Mellemregning med hovedaktionæren		<u>127.000</u>
Udlodning af fordringen i 2015		100.000
Ekstra udbytte, der beskattes i 2015	37.000	
Udbytteskat, 27 % /udligning af skyldig udbytteskat til selskabet	<u>10.000</u>	<u>27.000</u>
I alt		<u>127.000</u>
Beskattet som udbytte		137.000
Udbytteskat heraf, 27 %		<u>37.000</u>
Netto, svarende til den oprindelige hævnning		<u>100.000</u>

Den samlede skat af det ulovlige aktionærlån bliver således 37.000 kr. svarende til den skat, der var blevet udløst, hvis hovedaktionæren oprindeligt havde fået udbetalt udbytte på 137.000 kr.

## \* Det bemærkes ...

### ”Havelågeskat” ved fraflytning - udenlandske ejendomme

Folketinget har vedtaget en stramning af reglerne om beskatning af urealiserede fortjenester på aktiver i forbindelse med fraflytning.

Denne gang drejer stramningerne sig om ejendomme, som den fraflyttede person ejer i udlandet på fraflytningstidspunktet.

De fleste kender reglerne om, at man skal lade sig beskatte af urealiserede fortjenester på aktier og andre værdipapirer samt finansielle instrumenter i forbindelse med fraflytning til udlandet.

Det har også hidtil været sådan, at man skulle lade sig beskatte af genvundne afskrivninger på ejendomme beliggende i udlandet, som man ejer på fraflytningstidspunktet.

De nye regler, der allerede er trådt i kraft, går ud på, at man også skal lade sig beskatte af urealiserede fortjenester opgjort efter ejendomsavancebeskatningsloven på fraflytningstidspunktet.

Regering og Folketing har tidligere været betænkelige ved at indføre beskatning af fortjenester, der ikke er konstaterede, og tilfælde, hvor der er usikkerhed om værdien af det beskattede. Af samme grund har EU tidligere underkendt dansk ”havelågebeskatning” vedrørende aktier, idet den potentielt kan udgøre en hindring i forhold til EU-kravet om arbejdskraftens frie bevægelighed.

Betænkighederne har medført, at man i den nye lov om beskatning af urealiserede fortjenester på udenlandske, faste ejendomme får udsættelse med betaling af skatten, så den bliver betalt over 7 år med en forrentning på cirka 3 %. Henstanden gælder dog kun ved fraflytning til EU- eller EØS-lande.

Der gælder en række særlige regler i tilfælde, hvor ejeren af den udenlandske ejendom har anvendt reglerne om genplacering af fortjeneste ved salg af en dansk ejendom og har genplaceret avancen helt eller delvist i en udenlandsk ejendom.

Sommerhuse og andre ejendomme, der efter gældende regler kan sælges skattefrit, er undtaget fra de nye regler, ligesom ejendommen og dermed retten til at beskatte fortjenesten kan være omfattet af en dobbeltbeskatningsoverenskomst, der regulerer omfanget af den danske beskatning.



Redaktion: Jens Skovby (ansv.), Thomas Bjerrehus. Layout: Helle Brøchner. Fotos: Jette Schøler - Gravhøje og stendysser på Langeland.

Tryk: Silkeborg Bogtryk | Skabertrang [www.sb-s.dk](http://www.sb-s.dk). Redaktionen er afsluttet den 25. maj 2015. Vi tager forbehold for fejl og mangler i vores referat af lovgivning med mere, og vi påtager os intet rådgivningsansvar uden forudgående konsultation vedrørende de omhandlede emner. Eftertryk af hele artikler med kildeangivelse tilladt.