



# TEKNISK GENNEMGANG AF L23 - SELSKABSLOVEN OG ÅRSREGNSKABSLOVEN

NOVEMBER 2016

# BAGGRUND FOR FORBUDET MOD KAPITALEJERLÅN

- Det er forbudt for kapitalselskaber at låne penge ud til deres ejere, ledelsesmedlemmer og deres nærtstående. Der er enkelte undtagelser til forbuddet
- Forbuddet stammer ikke fra EU-retten, dvs. forbuddet er udtryk for en dansk særregel
- En række andre europæiske lande tillader kapitalejerlån under nærmere betingelser. Det gælder fx Tyskland, Norge, Holland og England

# BAGGRUND FOR FORBUDET MOD KAPITALEJERLÅN

- Det danske forbud varetager to hensyn
  - Hensynet til at modvirke skatteundgåelse
    - Skatteundgåelsen bestod i, at en kapitalejer som alternativ til udlodning af skattepligtigt udbytte eller udbetaling af skattepligtig løn skattefrit kunne optage et lån i sit selskab uden at have evne eller vilje til at tilbagebetale lånet
  - Hensynet til kreditorer, mindretalskapitalejere m.fl.
    - Faren for misbrug består i, at kapitalejere eller ledelsesmedlemmer optager lån i deres selskab på særligt fordelagtige vilkår og måske uden evne eller vilje til at tilbagebetale. På denne måde trækkes penge ud af selskabet til skade for blandt andre selskabets kreditorer

# OPHÆVELSE AF FORBUDET MOD KAPITALEJERLÅN

- Hensynet til at modvirke skatteundgåelse er varetaget med ligningslovens § 16 E fra 2012. Fysiske kapitalejere, der har bestemmende indflydelse beskattes af lån som løn eller udbytte
- Lovforslaget ændrer ikke på skattereglerne
- Forslaget indeholder betingelser, der skal sikre, at lånene ydes på forsvarlige vilkår, så kreditorer m.fl. ikke lider tab:
  - Kun selskabets frie reserver kan udlånes
  - Krav om sædvanlige markedsvilkår
  - Krav om at beslutningen om at yde lån tages af generalforsamlingen – eller af ledelsen efter bemyndigelse fra generalforsamlingen
- Beløb, der udlånes til kapitalejere m.fl., skal vises som en bunden reserve i regnskabet, dvs. midler som selskabet ikke kan anvende til udlodning m.v.

# ERHVERVSSTYRELSENS KONTROL

- Erhvervsstyrelsen påser i dag i sin regnskabskontrol, om selskaberne har ydet ulovlige kapitalejrlån. Styrelsen har fokus på de største lån.
- Hvis lovforslaget vedtages, vil styrelsen kontrollere, om betingelserne for at yde et kapitalejrlån er opfyldt
- Styrelsens kontrol vil primært fokusere på selskaber, der har fravalgt revision. Her er der større risiko for, at lånet ikke fremgår af regnskabet
- Styrelsens risikobaserede regnskabskontrol indebærer bl.a., at styrelsen vil kontrollere selskaber, der har fravalgt revision i år 2, hvis revisor i år 1 har oplyst i sin påtegning, at der er et ulovligt kapitalejrlån. Det vil også være oplagt at se på selskaber, der tidligere har haft ulovlige kapitalejrlån.

# SKAT'S KONTROL

- Fysiske kapitalejere med bestemmende indflydelse beskattes hvis de optager kapitalejrlån. Lånet vil skattemæssigt blive betragtet som udbytte – eller evt. løn.
- Ligningslovens § 16 E blev indført i 2012 som en værnsregel
- Erhvervsstyrelsen orienterer SKAT om selskaber der har kapitalejrlån
- Selvom lånet beskattes skal det betales tilbage til selskabet

# NUVÆRENDE OPLYSNINGSKRAV I ÅRSREGNSKABSLOVEN

- I dag skal virksomhederne oplyse om navn, hjemsted, retsform, ejerandel, egenkapital og resultat for sine dattervirksomheder og associerede virksomheder
- Tilsvarende krav gælder for interessentskaber, hvor virksomheden er interessent og kommanditselskaber, hvor virksomheden er komplementar
- Før ændringen af årsregnskabsloven i 2015 var det under visse betingelser muligt at undlade oplysningerne om egenkapital og resultat
- Muligheden blev fjernet i 2015

# ÆNDREDE OPLYSNINGSKRAV I ÅRSREGNSKABSLOVEN

- Muligheden for under visse betingelser at undlade oplysning om resultat og egenkapital foreslås genindført
- Regnskabsdirektivet giver mulighed for at undtagelsen kan bibeholdes, hvilket blev overset i forbindelse med ændringen af årsregnskabsloven i 2015
- I praksis kan det medføre store byrder for virksomhederne, at muligheden for at undlade oplysningerne er fjernet, ligesom det kan stille virksomhederne dårligere end deres udenlandske konkurrenter.
- Denne del af lovforslaget har ikke været med i høringen, da vi først blev opmærksom på problemstillingen efterfølgende
- Muligheden for at undlade oplysningerne kan nå at træde i kraft, inden den tidligere ændring får virkning for virksomhederne



# EJERREGISTRERING

- Registrering af ejere i Det Offentlige Ejerregister bliver en forudsætning for registrering af et nyt selskab, da det er konstateret, at en del eksisterende og nye selskaber glemmer dette. Der er alene tale om fremrykning af eksisterende pligter
- Reglerne om ejerregistrering er indført for at sikre åbenhed om ejerskab af danske selskaber og modvirke økonomisk kriminalitet, herunder skatteunddragelse.
- Der bliver mulighed for at kunne tvangsopløse et selskab, som ikke har registreret nogle ejere i Det Offentlige Ejerregister. Dette skal sikre mere effektive sanktioner ift. håndhævelse af reglerne om ejerregistrering.

# PRÆCISERING VEDR. IVÆRKSÆTTERSELSKABER

- Der foreslås en enkelt præcisering af reglerne om iværksætterselskaber. Ændringen medfører ikke materielle ændringer.
- Det præciseres, at iværksætterselskaber også kan foretage kapitalforhøjelse i form af såkaldt fondsforhøjelse, hvor selskabet overfører en del af selskabets reserver til selskabskapitalen.



ERHVERVS- OG VÆKSTMINISTERIET

# SPØRGSMÅL

