

# REVISOR POSTEN

## INDHOLD

Bestyrelsens rolle, pligter og ansvar .....	2
– undgå de alvorlige misforståelser	
Tilbagesøgning af moms fra udlandet .....	3
– det er slet ikke så svært	
Virksomhedstestamenter .....	4
Kautionspræmier .....	5
Virksomhedsordningen .....	5
– forbedring af stramningen?	
Crowdfunding .....	6
Vi noterer at ... ..	8

## Det konstruktive alternativ: KRESTON DANMARK

Et landsdækkende samarbejde mellem uafhængige danske statsautoriserede revisionsvirksomheder. Vi kombinerer den mindre revisionsvirksomheds fordele med den stores ressourcer. [www.kreston.dk](http://www.kreston.dk)



A member of Kreston International | A global network of independent accounting firms

# aage maagensen®

Statsautoriseret  
Revisionsaktieselskab

# Bestyrelsens rolle, pligter og ansvar – undgå de alvorlige misforståelser

Af Steen Petersen, advokat (H), Ret & Råd Advokater Glostrup Ballerup Greve

Bestyrelsesarbejdet er et professionelt stykke arbejde, der rummer et reelt civil- og strafferetligt ansvar. Desværre står dette ansvar ikke altid helt klart for bestyrelsesmedlemmerne, hvilket kan få alvorlige konsekvenser. I denne artikel gennemgås bestyrelsesmedlemmets overordnede rolle, pligt og ansvar for netop at undgå disse misforståelser.

## Bestyrelsens rolle

En bestyrelse udgør et valgt eller udpeget øverste ledelsesorgan med en formand og evt. en næstformand. Mens en bestyrelse er et krav i et kapitalsekskab (A/S), er det samme ikke tilfældet i et ApS.

Bestyrelsens rolle er at indgå som et led i selskabets samlede ledelse, og målet er et optimalt teamarbejde, hvor bestyrelsen, ejerne, direktionen og den uafhængige revision kommunikerer relevante informationer i kontrolhierarkiet effektivt, værdiskabende samt proaktivt. Hvis ikke det lykkes, så øges risici for ansvarssager og konkurs.

Selskabsloven (SEL) på 375 paragraffer opregner i § 115, at bestyrelsen

1. skal varetage den overordnede og strategiske ledelse,
2. sikre en forsvarlig organisation af kapitalsekskabets virksomhed,
3. påse, at bogføring og regnskabsaflæggelse skal foregå på en efter selskabets forhold tilfredsstillende måde,
4. sikre, at der er etableret fornødne procedurer for risikostyring og interne kontroller,
5. sikre, at bestyrelsen løbende skal modtage fornøden rapportering om selskabets finansielle forhold,
6. sikre, at kapitalberedskabet til enhver tid skal være forsvarligt med tilstrækkelig likviditet til at opfylde selskabets nuværende og fremtidige forpligtelser, efterhånden som de forfalder.
7. Bestyrelsen er til enhver tid forpligtet til at vurdere den økonomiske situation og sikre, at det tilstedeværende kapitalberedskab er forsvarligt.

Bestyrelsen har tre hovedopgaver: Ledelse, tilsyn samt strategilægning. Et nyt organ, tilsynsrådet, kan i et vist omfang erstatte bestyrelsen, men har alene en kontrolfunktion.

## Bestyrelsens pligt og ansvar

Trykt retspraksis om direktions-, revisor- og besty-

relsesansvar er voksende, især efter finanskrisen i 2008. De fleste kendte ansvarssager har hovedsageligt indeholdt kritik af bestyrelsen grundet manglende overholdelse af ovennævnte pligter i selskabsloven. Andre ansvarssager har drejet sig om forsvarligheden af at drive en kriseramet virksomhed videre frem til eller – endnu værre – efter "håbløshedstidspunktet" (The point of no return). Bestyrelsen har både ret og pligt til at videreføre et selskab i finansiell krise og forsøge at overvinde denne. Men ledelsen kan ikke pådrage selskabet yderligere forpligtelser, som selskabet realistisk ikke kan dække.

Selvom domstolene er meget forsigtige med at tilsidesætte bestyrelsens forretningsmæssige skøn, skal en bestyrelse ikke føle sig på sikker grund, hvis grundlaget for bestyrelsens skøn med god grund kan kritiseres.

Hvis en dansk bestyrelse i god tro – og på et rationelt og oplyst grundlag – handler loyalt i selskabets interesse, kan bestyrelsen dog ikke stilles til ansvar, selvom tredjepart er blevet påført et tab. Det afgørende er, om selskabets overlevelsesmuligheder bliver anset som realistiske, uanset at de bliver anset som spinkle.

En bestyrelsesansvarsforsikring må dog aldrig blive en "sovepude". "Almindelig uduelighed" – og grov uagtsomhed – kan medføre manglende dækning ved idømmelse af ansvar og erstatning. Bestyrelsen hæfter dermed personligt for krav, der ikke dækkes af forsikringen.

Hvis et bestyrelsesmedlem ikke er enig i væsentlige dispositioner – både på kort og langt sigt – skal uenighed (dissens) føres til bestyrelsesprotokollen. Det nytter ikke under en evt. ansvarssag at hævde at have afgivet dissens, hvis dette ikke afspejles i den underskrevne protokol. På samme måde har et medlem også ret til at påføre årsrapporten en evt. dissens. I yderste fald må et uenigt medlem fratræde bestyrelsen – dog helst på et tidspunkt hvor det ikke risikerer at skade selskabets omdømme og interesser.

I mange erstatnings- og straffesager ser dom-

stolene, at bestyrelsen har forladt sig på en dominerende direktør eller formands udsagn og adfærd (fx Nordisk Fjer), ligesom der i øvrige tilfælde har været en forventning om, at en ekstern revisor ville advare bestyrelsen, "hvis noget var galt i virksomheden". Bestyrelsesmedlemmer har her selv et ansvar for at sige fra i rette tid og kan ikke forvente, at mere erfarne bestyrelsesmedlemmer tager sig af de kritiske punkter. Dumme spørgsmål findes ikke – særligt ikke hvis man er ny i bestyrelsen.

En bestyrelse der ikke kan forklare og især (dokument)bevise, hvorfor man afveg fra normale rutiner og sædvanlige forretningsmæssige handlenormer, står også med et betydeligt problem i en retssag.

Når civile og straffesager rejses af kreditorer, kuratorer og anklagemyndighed mod fx bestyrelsen flere år efter selskabets konkurs, bliver alt skriftligt relevant materiale i navnlig bestyrelsens protokol, revisionsprotokollen, forretningsordenen m.fl. nemlig af afgørende betydning for domfældelse eller frifindelse. Mangler den fornødne skriftlige bevissikring, der kan understøtte og bekræfte en bestyrelses frifindelse påstand, kan det medføre domfældelse af bestyrelsen.

Den gode bestyrelse er derudover konstant på omgangshøjde med selskabets konkurrenter, udvikling, kapitalberedskab, likviditet, soliditet og solvens. Uanset om man er lønnet eller ulønnet bestyrelsesmedlem er ens rolle, pligter og ansvar de samme. Ansvar og pligter gælder også for medarbejdervalgte medlemmer og evt. familiebestyrelsesmedlemmer. De har også krav på samme honorar som menige medlemmer – ligesom de strafferetligt heller ikke bedømmes mildere end andre bestyrelsesmedlemmer.

## Straf og erstatning i praksis

I praksis er der ofte konkrete omstændigheder, der fører til forlig som alternativ til en retssag. Det kan fx skyldes ansvarssagernes kompleksitet, erstatningsbeløbenes størrelse, de kritiserede

personers manglende lyst til offentlig omtale, retssagernes skadelige effekt på virksomhedens ry osv. Mange civile ansvarssager afgøres således ved hemmelig og endelig voldgift.

Direktører ifalder i sagens natur hyppigere straf- og erstatningsansvar end den overordnede bestyrelse. Når bestyrelsen dømmes, skyldes det ofte overtrædelse af specifikke handlenormer og uhæderlig adfærd over for selskabet og dets omverden. Ofte indtræder også strafansvar.

Normalt er det ikke ansvarspådragende for en ledelse i sig selv, at virksomheden går konkurs.

Virksomhed kan drives med større eller mindre forstand og med større eller mindre succes. Men ansvaret kan skærpes i takt med, at ledelsesmedlemmet ikke har tilstrækkelige beviser for vedkommendes aktivitet/passivitet, herunder medvirken til skadegørende handlinger eller undladelser, der går ud over selskabets interesser. Straffes fx en bestyrelse først ved domstolene, betyder det dog ikke, at bestyrelsen dermed automatisk er civilretligt erstatningsansvarlig.

Afslutningsvis er der altså god grund til at minde om Niels Petersens stadigt aktuelle råd

fra 1943, som det formuleres i "Revisorlæren i Grundrids": "Realitetssans og sundt Omdømme er derfor de Egenskaber, som det er vigtigt for Revisor (og Bestyrelse) at besidde. Han maa tillige have en saadan personlig Selvstændighed og Uforfærdethed, at han ikke viger tilbage for at hævde sine Meninger, selvom han møder Modstand, Uvilje eller endog Trusler af økonomisk eller anden Art."

# Tilbagesøgning af moms fra udlandet – det er slet ikke så svært

Af Britt Ørskov Nielsen, momskonsulent

Hvis en dansk momsregistreret virksomhed har betalt moms i et andet EU-land, fx Tyskland eller Sverige, kan virksomheden søge momsen tilbage i samme omfang som virksomheden har momsfradrag i Danmark.

For at momsen kan søges tilbage, er det en forudsætning, at virksomheden ikke er momsregistreret i det pågældende land, ligesom det er en forudsætning, at udgifterne vedrører virksomhedens momspligtige aktiviteter.

Typiske omkostninger, hvor virksomheden har betalt moms i et andet EU-land, selv om virksomheden alene er momsregistreret i Danmark, er omkostninger som:

- Brændstof
- Hotel
- Restaurationsbesøg
- Adgang til messer
- Persontransport

Der kan dog være forskel på, hvilke køb de enkelte lande tilbagebetaler momsen af, da tilbagebetalingen afhænger af de enkelte landes regler for momsfradrag. Fx kan man i Bulgarien, Finland, Italien, Malta og Det Forenede Kongerige få momsen tilbage af service på en personbil, der kun delvist anvendes i den momspligtige virksomhed, mens man i de øvrige lande, ligesom i Danmark, ikke har ret til momsfradrag/tilbagebetaling af moms på personbiler, uanset om de anvendes helt eller delvist i den momspligtige virksomhed. Der kan således være penge at hente ved at undersøge retten til momsrefusion i de enkelte EU-lande.

Virksomheden kan søge moms tilbage for 3 måneder ad gangen, dog har EU-landene et krav om, at hvis der søges moms tilbage for mindre end et kalenderår, skal virksomhedens ansøgning være på mindst 400 EUR, eller hvad der svarer hertil i den nationale valuta. Hvis virksomheden søger moms tilbage for et helt år, eller for den resterende del af året, skal ansøgningen være på mindst 50 EUR, eller hvad der svarer hertil i den nationale valuta. I skemaet nedenfor ses de enkelte landes minimumsgrænser i national valuta.

Ansøgningen om refusion af moms betalt i et andet EU-land sker ved at gå ind på SKATs hjemmeside og vælge "Moms ved handel med udlandet" og herefter "Få moms betalt i udlandet tilbage". Så kan man udfylde skemaet online.

På SKATs hjemmeside er der også et link til EU's samlede oversigt over tilbagebetaling af moms af en række udgifter.

Enkelte lande kræver i visse tilfælde, at man vedhæfter fakturaerne. Dette vil fremgå af SKATs skema.

Hvis virksomheden har moms til gode i et andet EU-land, kan der søges frem til 30. september året efter. Dette betyder, at der kan ansøges om moms retur for kalenderåret 2015 frem til 30. september 2016.

Hvis virksomheden har betalt moms i et land uden for EU, fx Norge, kan momsen søges tilbage ved at henvende sig til det pågældende lands ambassade i Danmark, som vil udlevere det nødvendige materiale og ansøgningsblanket.

Lande	Minimumsgrænse for ansøgning der dækker mindst 3 måneder og mindre end et år	Minimumsgrænse for ansøgninger der dækker et år eller resten af et år
Bulgarien	800 BGN	100 BGN
Det Forenede Kongerige	295 £	35 £
Kroatien	3.100 HKR	400 HKR
Ungarn	100.000 HUF	13.000 HUF
Litauen	1.380 LTL	170 LTL
Rumænien	1691,28 RON	211,41 RON
Sverige	4.000 SEK	500 SEK
Øvrige lande	400 EUR	50 EUR

# Virksomhedstestamenter

Af Finn Elkjær, direktør

Et "virksomhedstestamente" er ikke et egentlig juridisk bindende dokument, men blot skriftlige tanker om, hvad der skal ske med virksomheden, hvis man går væk, inden et generationsskifte er gennemført. Som et rigtigt testamente bør det dog jævnligt gennemses for eventuelle ændringer.

Har man den rigtige ide – og det nødvendige talent – går en virksomhedsstart ofte godt. Optændt af denne hellige ild har man måske kun ringe blik for fremtiden, herunder et evt. generationsskifte. Det kan få stor betydning for virksomheden og efterladte, hvis det på et tidspunkt bliver aktuelt.

Men inden man begynder et eventuelt gene-

ligt, at man blandt ovenstående har aversioner mod nogle og præferencer for andre. Man skal imidlertid også være realistisk.

## Ægtefælle

Måske er det en god ide, men det fordrer, at ægtefællen har både interesse, brancheindsigt og økonomisk indsigt. I modsat fald giver det ikke

## Medarbejdere

Medarbejderovertagelse af en virksomhed er erfaringsmæssigt sjældent en god ide. At en god, betroet medarbejder kan overtage virksomheden er oftest utopi. Gode medarbejdere er gode til det, de er – medarbejdere – men sjældent gode til at lede en virksomhed. Der er naturligvis undtagelser, men som udgangspunkt er en medarbejderovertagelse fra en eller flere medarbejdere sjældent en god ide.

## Industriel partner

Ofte vil der her være tale om en konkurrent, hvilket vækker modstand hos mange. En konkurrent vil imidlertid ofte være en god løsning, da konkurrenten kender markedet og produkterne. Og som regel vil konkurrenten også have mulighed for at rejse den nødvendige kapital til en overtagelse. Ofte vil en sådan overdragelse også være den mest lukrative løsning for de efterladte.

## En kapitalfond eller lignende

Kapitalfonde har jo for vane at afhænde en virksomhed i løbet af 5-7 år – forventeligt til en højere pris end de gav. For sælger kan det imidlertid godt være en god ide at afhænde til en kapitalfond, eller en anden aktør, der har tilstrækkelig kapital til rådighed.

Under alle omstændigheder bør følgende forhold overvejes:

- Den nye ledelse og kompetencer
- Har køber/overtager den fornødne kapital til rådighed?
- Hvad siger medarbejderne?

Nærværende artikel vil først og fremmest gøre opmærksom på problemstillingen. Man bør under alle omstændigheder rådføre sig med fagfolk.



rationsskifte bør man beskrive, hvad der skal ske med virksomheden, hvis man dør i utide.

## Hvem skal virksomheden overdrages til?

- Ægtefællen
  - Børnene
  - Medarbejderne
  - En industriel partner, ofte en konkurrent
  - En kapitalfond eller blot en pengemand, uden faglig kompetence
- Der er flere muligheder, og det er ikke utænke-

meget menig.

## Børn

Mange ønsker og håber på, at et eller flere børn ønsker at indtræde som ejere og ledere af virksomheden. Her skal man imidlertid sikre sig, at børnene VIRKELIG ønsker at overtage virksomheden. Det giver ikke mening – hverken mere eller mindre – at tvinge børn til at overtage en virksomhed. Her er det for så vidt de samme krav, der også gør sig gældende for en ægtefælle.

# Kautionspræmier

Af Erik Høegh, Tax partner

I forbindelse med oprettelse af kreditter for selskaber er det ofte sådan, at kreditgiver kræver, at hovedaktionæren kautionerer for lånet. Herefter opstår spørgsmålet om hovedaktionæren skal have betaling for påtagelse af kautionen.

Efter skattelovgivning er det et krav, at handelsmæssige og økonomiske transaktioner mellem parter, hvor den ene part har bestemte indflydelse på den anden part, skal ske på markedsmæssige vilkår. Dette er eksempelvis tilfældet, hvis virksomheden drives i selskabsform, hvor selskabet ejes fuldt ud af én person.

Kaution for eget selskab betragtes som en sådan transaktion, hvorefter der skattemæssigt er krav om, at der skal beregnes en kautionspræmie. Denne præmie skal fastsættes på markedsmæssige vilkår ud fra en konkret vurdering fra gang til gang. Landskatteretten har i en afgørelse fra 2005 fastsat kautionspræmien til 1,5 % af sikkerhedsstillelsesbeløbet.

Præmien er fradragsberettiget hos selskabet og

skal beskattes som kapitalindkomst hos hovedaktionæren. Beskatningen finder sted hos hovedaktionæren i takt med, at der erhverves ret til beløbet. Dette er eksempelvis tilfældet, hvis beløbet posteres på en mellemregningskonto.

Der bør altid udarbejdes skriftlige aftaler om kautionspræmierne mellem selskabet og hovedaktionæren.

Det, at der skal betales en kautionspræmie, er ikke nogen ulempe for hovedaktionæren, idet der som tidligere nævnt sker beskatning som kapitalindkomst. Dette medfører en maksimalbeskatning på 42 % (ca. 30 % ved negativ nettokapitalindkomst), i modsætning til en forhøjelse af lønnen, som beskattes med op til 56 %.

Landskatteretten har i en afgørelse i 2014 taget stilling til, hvad der sker, hvis selskabet ikke er i stand til at betale hovedaktionæren for den stillede kaution. Den konkrete sag drejede sig om en hovedaktionær, der havde kautioneret for sine selskabers gæld. Han havde beregnet sig en

præmie for kautionen, som var bogført på mellemregningskontiene med selskaberne.

Som led i en efterfølgende akkordaf tale blev de tilgodehavende kautionspræmier ikke betalt, og hovedaktionæren led herved et tab.

Landskatteretten kommer i afgørelsen til den konklusion, at hovedaktionæren ikke har fradragsret for tabet, selv om han er blevet beskattet af beløbet. Begrundelsen herfor er, at han ikke har drevet næring med sikkerhedsstillelse og i øvrigt ikke drevet virksomhed med handel med fordringer.

Det må således konkluderes, at der altid skal beregnes kautionspræmier ved kautioner i hovedaktionærforhold med indgåelse af aftale, når kautionen påtages. Hovedaktionæren skal beskattes af beløbet som kapitalindkomst, og der kan ikke forventes tabsfradrag, hvis selskabet ikke er i stand til at betale beløbet.

## Virksomhedsordningen – forbedring af stramningen?

Af Mikael Risager, Director

I artiklen "Virksomhedsordningen – er der nogen fordele efter de seneste stramninger?" i RevisorPosten 4-2015 blev betydningen af de i 2014 vedtagne stramninger af anvendelsen af virksomhedsordningen kort gennemgået. Siden har Skatterådet i en konkret sag tilsidesat Skatteministerens og SKATs opfattelse omkring beskatningen.

### Problemstillingen

Som det er beskrevet i den tidligere artikel, så træder de nye stramninger i virksomhedsordningen i kraft, når der med virksomhedens aktiver stilles sikkerhed for gæld, der ligger uden for virksomhedsordningen.

Skatteministeriet har i flere tilfælde udtalt, at stramningen for det første består i en beskat-

ning af et beløb svarende til sikkerhedsstillelsen. Uagtet, at sikkerhedsstillelsen ikke er en egentlig indkomst, og at der således reelt bliver tale om beskatning af en fiktiv indkomst.

For det andet at det omhandlede beløb skulle anses for overført til den skattepligtige. Det betyder, at der er tale om personlig indkomst med beskatning på op til 57 % skat, og ikke virksom-

hedsindkomst med kun 22 % foreløbig skat.

Dette gav i sidste ende den høje effektive skatteprocent, som i eksemplet fra RevisorPosten 4-2015 blev beregnet til 863,5 %.

### Skatterådets afgørelse

Efterfølgende har Skatterådet haft mulighed for at bedømme forholdet i en konkret sag – og nåede frem til, at der ikke skal ske beskatning af det fiktive beløb. Der eksisterer således ikke (tilstrækkelig klar) hjemmel til beskatningen.

"Straffen" er dermed kun, at beløbet skal anses for overført til personlig indkomst, hvilket betyder, at den samlede beskatning ikke kan overstige 57 %. Dette synes mere rimeligt, end SKATs udgangspunkt.

### Hvad med det forventede lovforslag?

Skatteministeren lovede tidligere (længe før Skatterådets afgørelse), at der blev fremsat et lovforslag, der skulle præcisere ministeriets opfattelse af "dumme-bøde-skatten." Man kan kun håbe, at det lovforslag nu bliver opgivet.

# Crowdfunding

Af Otto Sommer, Senior tax manager

Er en tigger skattepligtig? Skal han først omkring Indsamlingsnævnet?  
Hvad hvis han vil udøve sin virksomhed i anpartsselskabsform?  
Må han det, og kan han udbyde anparter til tilfældigt forbigående?

Disse spørgsmål kan umiddelbart virke absurde, men berører ikke desto mindre nogle centrale områder i den lovgivningsmæssige beredskab, som skal favne et af tidens mest hotte begreber: Crowdfunding.

Såvel Finanstilsynet som SKAT har tilkendegivet deres bud på, hvorledes crowdfunding skal indpasses i den eksisterende finansielle og skattemæssige lovgivning.

Senest har SKAT udtalt, at det er de almindelige skatteregler, der finder anvendelse på crowdfunding i dets forskellige afskygninger.

## Hvad er crowdfunding?

Crowdfunding er en slags samlebetegnelse for en ny finansieringsform, som grundlæggende er baseret på, at virksomheder, organisationer eller enkeltpersoner via it-platforme så at sige samler penge ind fra "crowden".

Tanken er, at det er "crowden", og ikke bankmanden, fonden eller lign., der afgør, om et projekt/investering skal blive til noget eller ej.

"Crowden", man henvender sig til, spænder fra familie og venner til i princippet alle på kloden, der kan komme på internettet og dermed få adgang til de it-platforme, der udbyder crowdfunding-projekterne.

I spændet mellem rene donationer og ren investering kan crowdfunding opdeles i følgende fire hovedkategorier:

- Donationsbaseret crowdfunding
- Rewardbaseret crowdfunding
- Lånebaseret crowdfunding/peer-to-peer lending
- Aktiebaseret crowdfunding

## Ad Donationsbaseret crowdfunding:

Donationsbaseret crowdfunding anvendes ofte inden for kulturens og videnskabens verden.

Donationsbaseret crowdfunding er karakteriseret ved, at bidragsydere donerer beløb uden at få nogen modydelse herfor.

Der er således tale om en indsamling, der forinden afholdelsen skal anmeldes til Indsamlingsnævnet, jf. ovenfor.

Når bortses fra de situationer, hvor beløbene gives som følge af modtagerens sygdom eller tilskadekomst, vil en sådan donation skattemæssigt blive betragtet som en gave, som modtageren skal beskattes af.

Er bidragsyderne nære familiemedlemmer, skal der som udgangspunkt i stedet betales en gaveafgift.

For bidragsyderen gælder, at bidraget ingen skattemæssig betydning har, herunder særligt, at der ingen fradragsret er knyttet til donationen.

Dette gælder dog ikke, såfremt bidragsyderen kan anvende bidraget i reklameøjemed, og udgiften derfor har karakter af at være en driftsomkostning.

Det gælder ej heller, såfremt bidraget er ydet til en godkendt almennyttig eller almenvelgørende forening, hvortil der med skattemæssig fradragsret kan gives årligt op til 15.200 kr. (2016).

## Ad Rewardbaseret crowdfunding:

Rewardbaseret crowdfunding, der typisk anvendes i film-, musik- og software-industrien, er karakteriseret ved, at bidragsyderne modtager en modydelse for deres donationer (fx en CD, sit navn på CD-coveret eller filmens rulletekst eller en billet til et releaseparty).

Da der i den rewardbaserede crowdfunding gives en modydelse, anses der skattemæssigt ikke at foreligge en gave men derimod et salg, som modtageren skal beskattes af.

Overstiger modydelse værdien af bidragene, opstår der et underskud, som modta-

geren dog vil have fradrag for, såfremt han kan betragtes som selvstændig erhvervsdrivende og ikke blot som udøver af en hobby.

For så vidt angår bidragsyderen, har denne ikke skattemæssigt fradrag for donationen, da transaktionen jo anses som et salg for modtageren og dermed som et køb for bidragsyderen.

Er bidragsyderen dog erhvervsdrivende, som anvender modydelsen i sin erhvervsvirksomhed, vil der kunne gives fradrag for donationen.

Da den rewardbaserede crowdfunding anses som et salg, vil der kunne opstå momspligt.

Momspligten opstår, når der foreligger det, der i momsloven betegnes som "levering mod vederlag".

De konkrete omstændigheder ved det enkelte crowdfunding-projekt vil være afgørende for den momsmæssige behandling.

## Ad Lånebaseret crowdfunding/peer-to-peer lending:

Ved lånebaseret crowdfunding yder långiver et lån til låntager og modtager som udgangspunkt en renteindtægt herfor.

Renteforholdene vil typisk være således, at långiver modtager en højere rente, end hvis pengene var sat i banken eller placeret i almindelige obligationer, og låntager betaler mindre end ved et bankfinansieret lån.

Lånet formidles typisk via en tredjemands it-plattform og vil derfor som udgangspunkt være omfattet af den finansielle lovgivning/regulering, ligesom låneformidling kan forudsætte Finanstilsynets godkendelse.

Skattemæssigt vil de renter, der betales på lånet, være skattepligtige for långiver og fradragsberettigede for låntager.

Opnår långiver en kursgevinst, vil denne som udgangspunkt være skattepligtig og omvendt fradragsberettiget for låntager.

Såfremt låntager ikke tilbagebetaler (hele) lånet, kan der afhængigt af de konkrete forhold opstå en beskatningssituation for låntager, hvis denne opnår en gevinst ved ikke at skulle tilbagebetale (hele) lånet.

For långivers vedkommende vil udgangspunktet



være, at der er fradragsret for tabet.

Da crowdfunding er et nyt og i skatteretlig forstand uprøvet fænomen, er det uhyre begrænset, hvad der findes af afgørelser på området.

Skatterådet har dog i et Bindende Svar offentliggjort den 20. oktober 2015 (SKM 2015.719. SR) meddelt, at rådet ikke kunne bekræfte, at midler fra en virksomhedsordning kunne anvendes til udlån via en crowd lending platform, uden at dette ville blive anset som en hævning.

Den finansielle sektor har i første omgang været noget tilbageholdende i sin begejstring overfor crowdfunding, men der synes nu at være en opblødning på vej.

Den 6. januar 2016 kunne Ritzau Finans oplyse, at Danske Bank er klar til at medvirke til crowdfunding, i første omgang som et pilotprojekt.

#### Ad Aktiebaseret crowdfunding:

"Crowden" investerer direkte i den pågældende virksomhed og modtager som modydelse kapitalandele (aktier) i denne.

Ifølge selskabslovens § 1, stk. 3 kan et anparts-selskab (og formentlig også et iværksætter-selskab) "ikke udbyde selskabets kapitalandele til offentligheden", jf. ovenfor.

Der kan med andre ord kun ske aktiebaseret crowdfunding fra et aktieselskab, hvilket forekommer uhensigtsmæssigt, da det som oftest er

iværksættere uden det store kapitalberedskab, der betjener sig af crowdfunding.

Hertil kommer, at det i tider med vennegrupper på Facebook og forretningsforbindelser/-venner på LinkedIn kan diskuteres, hvornår der er tale om en vennekreds, som man godt må udbyde anparter til, og hvornår der er tale om en offentlighed, til hvem man ikke må udbyde anparter.

Selve det, at der udstedes aktier som vederlag for bidraget, er ikke en skattemæssig begivenhed for hverken selskabet eller investoren.

Investors bidrag udgør aktiernes skattemæssige anskaffelsessum. Når investor sælger aktierne, eller selskabet eventuelt måtte gå konkurs, skal der ske beskatning af gevinst og tab efter de almindelige regler. Udbytter beskattes ligeledes efter de almindelige regler.

Det kræver tilladelse som værdipapirhandler at formidle køb og salg af værdipapirer.

#### Afslutning:

Som ovenfor nævnt har såvel Finanstilsynet som SKAT givet deres bud på, hvordan crowdfunding skal indpasses i den eksisterende finansielle og skattemæssige lovgivning.

I maj 2015 kom rapporten "Crowdfunding i Danmark". Rapporten er udarbejdet af Erhvervs- og Vækstministeriet i samarbejde med Erhvervsstyrelsen, Finanstilsynet, Patent- og Varemærke-

styrelsen, Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen samt Skatteministeriet.

Formålet med rapporten var at undersøge mulighederne for at fremme crowdfunding i Danmark, herunder at afklare, hvilke eventuelle reguleringsmæssige udfordringer der måtte findes på området.

Rapporten giver en fin og systematisk gennemgang af de reguleringsmæssige rammer for crowdfunding i Danmark med udgangspunkt i forholdene for de tre aktører, der typisk indgår i et crowdfunding set up: Investor/donor, virksomhed og platform.

Rapporten konkluderer, at den største barriere for udbredelse af crowdfunding i Danmark vurderes at være usikkerhed om, hvordan aktørerne skal forholde sig til reguleringen/lovgivningen. Det vurderes ikke at være nødvendigt at skabe store offentlige programmer for at fremme crowdfunding i Danmark.

I stedet anbefales det, at markedet får lov til at udfolde sig inden for de nugældende lovgivningsmæssige rammer.

Det offentlige tiltænkes i stedet en rolle i forbindelse med udbredelse af virksomhedernes kendskab til og forståelse af crowdfunding.

For at imødekomme dette er der taget følgende initiativer:

1. Pilotprojekt med matchfinansiering i Markedsmodningsfonden.
2. Udvikling af brugervenlige vejledninger til platforme, virksomheder og investorer.

I rapporten foreslås det endvidere, at der tages følgende yderligere initiativer:

1. Vækstkautationer til lånebaserede platforme.
2. Uddannelse af konsulenter i Væksthuse.
3. Monitorering af markedet. Bemærk i denne forbindelse, at der ultimo 2016 igangsættes endnu en analyse af crowdfunding i Danmark.
4. Internationalt samarbejde.

Rapporten "Crowdfunding i Danmark" findes bl.a. på Erhvervs- og Vækstministeriets hjemmeside: <https://www.evm.dk/>.

# Vi noterer at ...

Af Erik Høegh, Tax partner

## Også forlænget selvangivelsesfrist for selskaber for 2015

Selskaber skal normalt indgive selvangivelse senest 6 måneder efter indkomstårets udløb. Denne frist blev for indkomståret 2014 udskudt til den 1. september 2015. Udskydelsen skete med henblik på opbygningen af nye it-systemer hos SKAT sammenholdt med ibrugtagningen af et nyt underskudsregister.

For at give SKAT mere tid til udviklingen af it-systemer, herunder at så mange selskaber så muligt får en konkret underskudsberegning, er det nu besluttet at udskyde indsendelsesfristen for indkomståret 2015 til den 1. september 2016.

Den forlængede selvangivelsesfrist gælder, uanset hvilket regnskabsår selskabet benytter. Et selskab med en regnskabsafslutning den 30. juni 2015 vil herefter have frist for indsendelse af selvangivelsen til den 1. september 2016.

## Holdingselskabers momsfradrag

En afgørelse fra EU-Domstolen ændrer nu dansk praksis om, at holdingselskaber kun har delvis fradragsret for moms. Omkostninger forbundet med erhvervelse af andele i datterselskaber, hvor det har været hensigten at foretage indgriben i administration af datterselskabet, har tidligere været anset for en omkostning, der vedrører både holdingselskabets momspligtige leverancer og virksomhedens uvedkommende formål. Efter hidtidig praksis har der således kun været delvis fradragsret.

Denne praksis ændres nu for momsregistrerede holdingselskaber, der leverer momspligtige management ydelser, således at holdingselskaber kan få fuldt momsfradrag for eksempelvis omkostninger til køb af datterselskaber, hvis det er hensigten at foretage indgriben i administrationen af datterselskabet. Dette vil også gælde forhold som udgifter til revisor, telefon, kontorhold m.m.

## Nedsættelse af registreringsafgift på biler

Registreringsafgiften på nye biler beregnes efter en to-trins model, således at der betales en afgift på 105 % af de første 85.785 kr. af bilens købspris og 180 % af det overskydende beløb. Den sidstnævnte høje sats ændres nu til 150 % gældende fra den 20. november 2015.

For mindre personbiler får afgiftsnedsættelsen ingen betydning, men jo større bil der anskaffes, des mere slår afgiftsnedsættelsen igennem. For en mellemklassebil vil der være en besparelse på cirka 30.000 kr.

## Håndværkerfradraget for 2016

Den nye Boligjobordning for 2016 skal understøtte den grønne omstilling, øget bæredygtighed og klimaindsatsen og kommer til at bestå af 2 dele:

- Et fradrag på 12.000 kr. pr. person pr. år for arbejdsløn til håndværkerydelser til energiforbedringer og/eller klimatilpasning
- Et fradrag på 6.000 kr. pr. person pr. år for arbejdsløn til serviceydelser, fx rengøring, børnepasning og havearbejde.

I alt kan der således fradrages op til 18.000 kr. pr. person pr. år ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. De enkelte ydelser indberettes til SKAT.

Den enkelte person skal være over 18 år for at kunne få fradraget. Ægtefæller og samlever med fælles økonomi kan dele fradraget, som de har lyst. Skal børn over 18 år i en husstand have fradrag for udgiften, skal de have betalt et beløb svarende til fradraget. Betalingen skal ske elektronisk.

Efter den nye Boligjobordning kan der gives fradrag for lønudgifter ved en række energiforbedringer af boligen, såsom isolering og udskiftning af tag, udskiftning af vinduer, isolering af ydervægge, installation af solceller, husstands-vindmøller, jordvarme, biokedelanlæg, gasfyr,

fjernvarmeunits, varmeanlæg, visse varmepumper og varmestyringsanlæg.

Der gives ikke længere fradrag for lønudgifter vedrørende fornyelse af køkken/bad, gulvbelægning, malerarbejde, udgifter til brandsikring og reparation/fornyelse af elinstallationer.

## Skattefrie kørepenge og diæter for 2016

Skatterådet har fastsat de nye satser for 2016 således:

- 3,63 kr. pr. km for kørsel til og med 20.000 km årligt
- 1,99 kr. pr. km for kørsel ud over 20.000 km årligt.

Diætsatserne udgør:

- Kost pr. døgn 477,00 kr.
- Logi pr. døgn 205,00 kr.
- 25 % godtgørelsen, pr. døgn 119,25 kr.

## Formueskattekursen genindføres alligevel ikke

I forbindelse med aftalen om finansloven måtte regeringen opgive sit ønske om genindførelse af formueskattekursen vedrørende aktieoverdragelser. Som alternativ vil bo- og gaveafgiften over en årrække blive nedsat fra 15 % til 5 % i 2020. Nedsættelsen vil kun gælde ved overdragelse af erhvervsvirksomheder.

Som udgangspunkt er det en forringelse af generationsskiftemulighederne, at skattekursen ikke genindføres. På den anden side kan der ses frem til en væsentlig lempelse i gaveafgiften, som i mange tilfælde vil kompensere rigeligt for ophævelsen af skattekursen.

## KARNOV GROUP

Ansvarshavende redaktør:  
Statsautoriseret revisor Niels Lynge Pedersen

Redaktion:

Direktør Finn Elkjær  
Statsautoriseret revisor Torben Madsen  
Director Mikael Risager

Redaktører, Karnov Group Denmark A/S  
Majbritt Cordt  
Kasper Qvist Færgemann  
Design/Sats: Karnov Group Denmark A/S

Tryk: Skabertrang | Silkeborg Bogtryk  
ISSN nr.: 0108-9196

Redaktion afsluttet d. 5. februar 2016

Dato	Diskontoen	Nationalbankens udlånsrente
Fra 15. januar 2010	0,75 %	1,05 %
Fra 8. april 2011	1,00 %	1,30 %
Fra 8. juli 2011	1,25 %	1,55 %
Fra 3. november 2011	1,00 %	1,20 %
Fra 9. december 2011	0,75 %	0,70 %
Fra 1. juli 2012	0,25 %	0,45 %
Fra 6. juli 2012	0,00 %	0,20 %
Fra 25. januar 2013	0,00 %	0,30 %
Fra 3. maj 2013	0,00 %	0,20 %
Fra 20. januar 2015	0,00 %	0,05 %