

# RevisorPosten

statsautoriserede revisorer 4-2011

Afgift på mættet fedt – ny fedtafgift 2

Hvad er legal arveret? 3

Risikomærkning af investeringsprodukter 4

Hvidvask og terrorfinansiering – hvad er revisors pligt? 4

Øget momsfradrag på hotelovernatninger 5

Et budget er ikke kun tal 6

Iværksætteraktier bliver skattefrie 7

Vi noterer at ... 7

STATSAUTORISERED E  
**BORNHOLMS REVISION**  
REVISORER

Tornegade 4, 1. sal · 3700 Rønne

Tlf. 56 95 10 66 · Fax 56 95 91 66 · bornrev@mail.dk · www.bornrev.dk

# AFGIFT PÅ MÆTTET FEDT

## – NY FEDTAFGIFT

Af Jens A. Staugaard, VAT Director Revitax

I marts måned 2011 vedtog folkettingen at indføre en ny afgift kaldet fedtafgiften. Fedtafgiften skal opkræves af de virksomheder, som erhvervsmæssigt fremstiller eller viderehandler bestemte fødevarer, som har et mættet fedtindhold på mere 2,3 procent. Fra 1. oktober 2011 er den nye lov trådt i kraft, afgiften udgør 16 kr. pr. kg. mættet fedt – uanset om varen bliver fremstillet her i landet eller importeret.

### Hvilke varer er omfattet af afgiftspligten

Med indførelsen af den nye fedtafgift, skal der betales afgift af indholdet af mættet fedt i kød, mejeriprodukter, animalsk fedt, spiseolier og fedtstoffer, margarine, smørbar blandingsprodukter samt erstatninger for eller efterligninger af de nævnte varer. Det er dog en betingelse, at indholdet af mættet fedt overstiger 2,3 procent, før afgiftspligten indtræder.

Bagatelgrænsen på indhold af mættet fedt på 2,3 procent eller derunder, skal ikke som mange tror, regnes på baggrund af det endelige fedtindhold i en vare, men regnes ud fra de råvarer, som er medgået til fremstilling af en vare. F. eks. skal der betales fedtafgift af færdigvarer uanset, at det samlede indhold af mættet fedt ikke overstiger 2,3 procent, men hvor der er anvendt en afgiftspligtig råvare til fremstillingen, hvor indholdet af mættet fedt overstiger 2,3 procent.

### Dækningsafgift

For at ligestille danskproducerede varer og udenlandske varer med helt eller delvis indhold af mættet fedt på over 2,3 procent, er der tillige indført en dækningsafgift, der sikrer, at varer der er færdigproducerede i udlandet,

og som indeholder mættet fedt, også bliver afgiftspligtige ved salg her i landet. F.eks. skal en importør af klejner betale afgift ud fra den mængde fedtstof, der er anvendt til fremstilling af de importerede klejner.

### Registrering

Alle virksomheder, der erhvervsmæssigt fremstiller råvarer, som er omfattet af afgiftspligten, er pligtige til at lade sig registrere. Det samme gælder for virksomheder, der erhvervsmæssigt modtager afgiftspligtige varer fra andre EU-lande eller lande uden for EU. Og endelig skal virksomheder, der ved fjernsalg bliver momspligtige til Danmark, lade sig registrere og afregne afgift. Pligten til registrering og opkrævning af fedtafgift kan dog undlades, hvis virksomhedens omsætning af afgiftspligtige varer ikke overstiger 50.000 kr. om året.

### Opgørelse af afgiftsgrundlaget

Til brug for opgørelsen af beregningsgrundlaget for afregning af fedtafgift for afgiftspligtige råvarer kan der anvendes forskellige metoder. Enten kan næringsdeklaration anvendes, eller fødevaredataens gennemsnitlige indhold af mættet fedt i de bestemte råvarer, eller en teknisk analyse af råvaren. For importerede afgiftspligtige fødevarer (sammensatte fødevarer), hvor der skal betales dækningsafgift, skal afgiftsgrundlaget opgøres ud fra en leverandørerklæring, hvor producenten oplyser indholdet af mættet fedt medgået til fremstilling af fødevareren. Afregning af fedtafgiften skal for registrerede virksomheder ske pr. måned, og angives og betales senest den 15. i efterfølgende måned.

I nedenstående er der vist et simpelt eksempel på, hvorledes afgiften skal beregnes, og hvilken prismæssig betydning dette har.



1/4 l piskefløde med et mættet fedtindhold på ca. 25 procent pr. 100 gram.

Pris inklusive moms  
– eksklusive fedtafgift – 8,95 kr.

Pris inklusive moms  
– inklusive fedtafgift – 10,20 kr.

Fedtafgiften udgør (25 procent af 250 gram) gange 1,6 øre/gram.

# HVAD ER LEGAL ARVERET?

Af Birte Rasmussen, Advokat, HjulmandKaptain

Har man ikke oprettet testamente, så taler man om, at de legale arveregler bruges til at fordele den arv, som man efterlader sig.

Det betyder derfor, at det er reglerne i arveloven, som skal anvendes.

Arveloven bygger på, at slægten arver.

Ifølge arveloven er de legale slægtsarvinger inddelt i tre arveklasser, som består af arveladerens:

1. børn – hvis et barn også faldet bort, træder dennes børn i stedet for, det vil sige børnebørnene til arveladeren o.s.v.
2. forældre – hvis en eller begge er faldet bort før arveladeren, så træder forældrenes andre børn i deres sted.
3. bedsteforældre og er de faldet bort før arveladeren, så træder deres respektive børn i deres sted, det vil sige morbrødre, mostre, farbrødre og faste. Her stopper slægtsarvereglerne, idet fætre og kusiner ikke er legale arvinger.

Det er alene de arvinger, som hører ind under 1. arveklasse, som er tvangsarvinger, og som derfor ikke kan fratages al arv. Tvangsarven udgør 1/4 af den legale arv.

Er der arvinger i 1. arveklasse, det vil sige børn eller deres livsarvinger, så fordeles arven kun blandt disse.

Fordelingen inden for hver arveklasse sker efter "stammer". Har man eksempelvis tre børn, er der derfor tre "stammer". Arven vil blive fordelt med 1/3 til hver af børnene/deres slægt, se bilag 1.

Det er det ældste led i en "stamme", som arver. Kun, hvis et barn er faldet bort før arveladeren, træder børnebørnene i dennes sted. Er et barnebarn også faldet bort før arveladeren, men efterlader sig børn, det vil sige arveladerens oldebørn, træder disse ind.

I den situation, hvor eksempelvis børnebør-

nene er trådt i et barns sted, arver børnebørnene indbyrdes lige.

Hvis der er tre børn, og et af disse er faldet bort før arveladeren, men efterlader sig to børnebørn, så vil de to børnebørn skulle dele den tredjedel, som deres far/mor skulle have arvet. De vil således arve 1/6 hver, se bilag 1.

"Stammeprikket" gælder også i relation til de andre arveklasser.

Hvis der ikke er nogen arvinger i den første arveklasse, det vil sige, at der ikke er nogle børn, børnebørn eller oldebørn, vil afdødes forældre arve denne. Forældrene vil arve hver halvdel. Er forældrene også døde, eller en af forældrene er døde, træder dennes øvrige børn i den pågældendes sted, se bilag 2.

Overlevs en arvelader af den ene forældre, vil denne arve halvdel, mens den afdøde forældres øvrige børn deler den anden halvdel. Udover de tre nævnte arveklasser gælder også reglerne om arveret for ægtefæller.

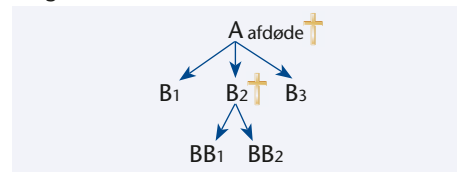
Ægtefællen er ligesom arvingerne i 1. arveklasse tvangsarving og er dermed også en legal arving. Efterlader afdøde sig en ægtefælle, men ingen børn, arver ægtefællen alt hvad afdøde efterlader sig.

Efterlader arveladeren sig en ægtefælle og børn, arver ægtefællen halvdel af afdødes formue, mens den anden halvdel fordeles ligeligt mellem arveladerens børn og efter de fordelingsprincipper, som fremgår ovenfor.

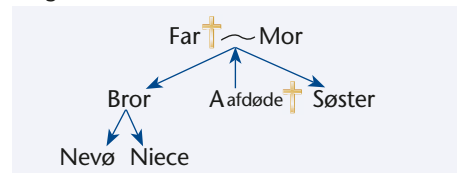
Alt afhængig af, hvilke arvinger man efterlader sig, kan der blive tale om brøkregning i et større omfang. Det gælder særligt, hvis der ikke efterlades en ægtefælle eller arvinger i 1. arveklasse, og hvor arvingerne derfor ofte er søskende eller søskendebørn.

Hvor der er arvinger i 1. arveklasse, men hvor der er tale om mine, dine og vore børn, kan rækkefølgen som ægtefællerne afgår ved døden i være meget afgørende for, hvor meget børnene hver især kommer til at arve. Derfor bør det i de konkrete situationer overvejes, om der skal oprettes testamente for at

Bilag 1



Bilag 2



sikre, at arven bliver fordelt efter de ønsker, som arveladerne måtte have.

## Tvangsarv

Arvingerne i 1. arveklasse og ægtefæller er tvangsarvinger. Det betyder, at disse har krav på at arve en del af afdødes formue.

Afdøde kan oprette testamente og fordele arven anderledes end ifølge arvelovens regler om den legale arv.

Afdøde kan som udgangspunkt testere 3/4 af en tvangsarvings legale arv til andre. Den sidste 1/4 er arvingens tvangsarv.

Udgør arvingens legale arv eksempel 1 mio. kr., kan afdøde ved sit testamente have bestemt, at kr. 750.000 deraf skal tilfalde en eller flere af de andre arvinger, nogle helt andre eller velgørende foreninger. Har afdøde en stor formue, som gør, at tvangsarven til et barn overstiger kr. 1.100.000 (2011), kan arven til den pågældende arving begrænses til mindre end 1/4 af den legale arv eller i 2011 til kr. 1.100.000.

Begrænsning af arv indarbejdes typisk i testamenter

- hvor man vil sikre, at den længstlevende ægtefælle arver mest muligt,
- hvor arveladeren enten ikke har haft kontakt med en arving i mange år eller har et modsætningsforhold til samme eller i situationer,
- hvor der ved et generationsskifte, foretaget i levende live er ført midler, herunder gaver over til én arving, og
- hvor der ved testamente skal kompenseres derfor over for de øvrige arvinger.

# RISIKOMÆRKNING

## AF INVESTERINGSPRODUKTER

Af Finn Elkjær, Statsautoriseret revisor

Som følge af de mange skuffede forventninger blandt værdipapirinvestorer, og som følge af, at de værdipapirer, der udbydes i dag, er langt mere komplekse end før, er der i 2011 indført en pligt for værdipapirhandlere til at risikomærke de papirer/produkter, der udbydes til salg.

Der er således typisk tale om, at pengeinstitutter skal oplyse kunderne om risikoen ved de enkelte papirer.

Mærkningen tager udgangspunkt i trafikreguleringens grønne, gule og røde lys.

I kategorien **grøn** findes de investeringsprodukter, hvor risikoen for at tabe hele det investerede beløb må betragtes som meget lille, hvis investering holdes til udløb. Produkttypen er ikke vanskelig at gennemskue.

**Gule** investeringsprodukter er mere risikofyldte end grønne. Ved investering i gule produkter er der risiko for, at det investerede beløb kan tabes helt eller delvist, men produkttypen er ikke vanskelig at gennemskue.

De **røde** investeringsprodukter er de mest risikofyldte. Der er her tale om produkter, hvor man risikerer at tabe mere end det investerede beløb, eller hvor produkttypen er vanskelig at gennemskue.

Økonomi- og Erhvervsministeriet har i april 2011 udstedt en bekendtgørelse om risikomærkningen. I bilag 1 til bekendtgørelsen findes en detaljeret liste over, hvorledes de enkelte investeringsprodukter skal kategoriseres. Det fører for vidt, at opremse alle investeringsprodukter, men nedenfor anføres typiske eksempler.

**Grønne** produkter er typisk obligationer udstedt af EU-lande, danske realkreditinstitutioner eller kommuner.

**Gule** produkter er typisk børsnoterede aktier, garantbeviser, andelsbeviser og investeringsforeningsbeviser.

I kategorien **røde** produkter findes de mere eksotiske. Det drejer sig eksempelvis om diverse swaps, såkaldt strukturerede obligationer, pantebreve og ikke børsnoterede aktier samt hedgefondbeviser.

En investering i værdipapirer afhænger også fremover af investors risikovillighed, men nu er en investor i hver fald advaret på et sagligt grundlag om risikoen ved den investering, han foretager. En (mindre kyndig) investor kan derfor fremover ikke sige "jeg troede ...", som der har været mange eksempler på de senere år.

Ordningen med risikomærkning forekommer umiddelbart både overskuelig og fornuftig. Men kun fremtiden kan vise, om ordningen får den ventede succes.

# HVIDVASK

## OG TERRORFINANSIERING – HVAD ER REVISORS PLIGT?

Af Jakob Dedenroth Bernhoft, Juridisk chef, FSR – danske revisorer

Der er i de senere år kommet stor fokus på at forhindre hvidvask af penge fra kriminalitet og finansiering af terror. Godkendte revisorer er omfattet af reglerne og har pligt til at underrette Bagmandspolitiet (SØK) ved mistanke om, at klienter er involveret i hvidvask eller terrorfinansiering.

### Hvad er hvidvask og terrorfinansiering?

Hvidvask er medvirken til – eller forsøgt på – at

tage imod eller give andre del i et økonomisk udbytte, der stammer fra en strafbar lovovertrædelse. Det er også hvidvask at skjule, opbevare, transportere eller på anden måde hjælpe nogen til at sikre økonomisk udbytte fra en strafbar lovovertrædelse.

Finansiering af terror behøver ikke nødvendigvis at ske med midler, der stammer fra kriminel aktivitet, men kan også stamme fra bidrag fra organisationer, statsmidler eller indsamling af penge under påskud af, at det sker til et velgørende formål – det er ulovligt uanset.

### Hvilken betydning har reglerne om hvidvask for revisors klienter?

Godkendte revisorer er omfattet af reglerne om hvidvask inden for revisors kerneområder: **revision, regnskab, skat og beslægtede ydelser**.

Regelsættet betyder, at revisor har pligt til at "kende sin klient". Revisor skal med andre ord være overbevist om, at klienten er den, som klienten udgiver sig for at være. Der må først leveres ydelser til klienten (rådgivning, erklæringer eller andre revisorydelser), når revisor har fået verificeret, at klienten er den, han oplyser at være.

Kravet til den legitimation, som klienter skal fremvise afhænger af en risikovurdering. Som udgangspunkt skal fysiske personer oplyse navn, adresse og cpr. nr. og legitimation som fx sygesikringsbevis. I skattesager vil en årsopgørelse typisk være tilstrækkeligt. For visse typer af klienter gælder skærpede krav til legitimation. Dette gælder fx klienter bosat i udlandet.

For klienter, som er selskaber, gælder, at de som udgangspunkt skal oplyse navn, adresse og CVR-nr. og legitimation kan her være opslag i CVR-registret, udskrift fra SKAT, sammenskrevet resume fra Erhvervs- og Selskabsstyrelsen eller lignende.

Når der er tale om selskaber, er der desuden krav om, at de "reelle (fysiske) ejere" identificeres og legitimeres. Kravet gælder dog ikke, hvis klienten er et børsnoteret selskab. Med reelle ejere forstås som udgangspunkt personer, der i sidste instans ejer eller kontrollerer

et selskab direkte eller indirekte eller ved aftale med mere end 25 % af ejerandelene eller stemmerettighederne i selskabet. Oplysninger skal kontrolleres, og det kan fx ske ved at undersøge, om det, som fremgår af regnskabet, stemmer med offentlige registre.

### Lejlighedsklienter

Det er ikke alle klientforhold, som er omfattet af kravet om legitimering og kendskab til de reelle ejere. De såkaldte "lejlighedsklienter" er undtaget disse regler. Det er klienter, som revisor ikke har indgået en egentlig forretningsmæssig forbindelse med. Dette er tilfældet, når der er tale om en begrænset opgave uden udsigt til, at klienten henvender sig med nye opgaver, så kan revisor anse klienten for en lejlighedsklient uanset honorarets størrelse. Et eksempel herpå kan være kan være bistand med en klage til skat-

temyndighederne over en skatteansættelse. En revisionsopgave følger de almindelige regler og kan ikke anses for udført for en lejlighedsklient.

Revisor har pligt til at være opmærksomhed på, om klienten kan være involveret i hvidvask eller finansiering af terrorvirksomhed. Opstår der mistanke herom, der ikke kan afkræftes, har revisor pligt til at indberette klienten til Bagmandspolitiet (SØK).

### Mere information om hvidvaskreglerne

De krav, som reglerne om hvidvask stiller til revisor og revisors klienter, er ikke helt enkle. Derfor har Finanstilsynet udgivet en vejledning, som blandt andet FSR – danske revisorer har været med til at udarbejde, og som er tilgængelig på Finanstilsynets hjemmeside ([www.ftnet.dk](http://www.ftnet.dk)).

# ØGET MOMSFRADRAG PÅ HOTELOVERNATNINGER

Af Jens A. Staugaard, VAT Director Revitax

Med virkning fra 1. januar 2011 er reglerne om momsfradragsret på hotel- og restaurationsydelser blevet ændret, hvilket betyder, at der nu kan opnås 50 procent i momsfradragsret for hotelovernatninger og 25 procent i momsfradrag for bespisning. Det er dog stadig en betingelse, at både overnatning og bespisning er af strengt erhvervmæssig karakter.

### Retten til momsfradrag

For at en virksomhed momsmæssigt kan opnå fradrag, er det en betingelse, at udgiften er afholdt til brug for virksomhedens momspligtige leverancer, at momsen er opkrævet i overensstemmelse med momsloven, og at momsfradraget kan dokumenteres.

Med vedtagelsen af den nye fradragsbestemmelse skal hoteller og lignende være

opmærksomme på, at den faktura som forretningskunden får, er udstedt korrekt i henhold til momsbekendtgørelsen. Af momsbekendtgørelsen fremgår det, at en faktura skal indeholde oplysning om leverancens art, omfang og pris. Opfylder fakturaen ikke ovenstående betingelse, vil kunden ikke kunne opnå det optimale momsfradrag.

### Specifikation af ydelserne

Mange hoteller markedsfører i dag deres leverancer med angivelse af en samlet pris, hvilket fører til, at mange forretningskunder vil miste en del af momsfradragsretten. Derfor anbefales det, at hoteller og lignende opdeler fakturaen med særskilt prisangivelse for henholdsvis overnatning og morgenmad. Findes der separate priser for de nævnte ydelser, kan markedsprismetoden anvendes.

### Eksempel – anvendelse af markedsprismetoden

Et hotel markedsfører overnatning og morgenmad til en samlet pris på 895,- kr. Hotellets normalpris for en overnatning er 999,- kr. og 99,- kr. for morgenmaden. Efter markedsprismetoden skal overnatningen faktureres med 805,- kr. og morgenmaden med 90,- kr.

Findes der ikke separate prisangivelser, eller fører markedsprismetoden til et misvisende resultat, kan hotellet anvende den omkostningsbaserede metode, hvilket er en prisfastsættelsesmetode, der tager udgangspunkt i fordelingen af vederlaget på baggrund af de afholdte omkostninger til de leverede leverancer.

Hoteller, moteller, kroer, vandrerhjem og lignende, bør med ændringen i momsfradragsretten for hotelovernatninger, indrette faktureringen således, at den er i overensstemmelse med kravene til fakturaindhold, jf. momsbekendtgørelsen, og i øvrigt følge de retningslinjer som SKAT har præciseret i SKM2011.229.



# ET BUDGET ER IKKE KUN TAL

Af Jørn Munch, Statsautoriseret revisor

Bankerne er som reaktion på stigende hensættelser og nedskrivninger blevet mere påpasselige med udlån, og mange virksomheder oplever i øjeblikket en kreditklemme, idet de har problemer med at få finansieret den daglige drift og/eller udvidelser. I nogle tilfælde oplever virksomhederne endda, at bankerne opsiger engagementet.



Bankerne selv afviser ifølge dagspressen, at der er tale om en kreditklemme, men erkender, at virksomheder, der beder om kredit, vurderes anderledes i dag end før krisen, idet nogle af de ting, der tidligere blev bevilget lån til, slet ikke skulle have været finansieret. Kommer der omvendt gode og fornuftige projekter, vil de få bevilget finansiering.

Kravene til forarbejdet forud for forhandlinger med bankerne er dermed skærpet. Til forarbejdet hører udarbejdelse af forretningsplan, herunder gennemarbejdede budgetter/prognoser. En fornuftig økonomistyring i virksomheden vil vise behovet for finansiering i god tid, hvilket normalt vil være en forudsætning for konstruktive forhandlinger. Budgettet skal være gennemarbejdet, og opstillingsformen bør svare til den normale økonomirapportering, der anvendes i virksomheden.

Nedenfor fremhæves budgettets væsentligste bestanddele:

## Budgetforudsætninger

Budgetforudsætninger er centrale, og heri gennem dokumenteres virksomhedens implementering af forretningsplanen. Budgetforudsætninger (-beretning) er kilden til opnåelse af kreditten. Heri beskrives baggrunden for den prognosticerede udvikling, og endeligt for budgettets forventede tal for resultat, balance samt endeligt likviditets-/finansieringsbehov.

## Resultatopgørelsen

- Omsætningens udviklingstrend og -hastighed. Hvilke faktorer begrundes den ventede udvikling. Eventuelt med referencer til nye kunder, kundegrupper eller segmenter.
- Bruttoavance/dækningsgrad. Der skal vægtige argumenter til at overbevise om forventning om stigende avancer, som ellers må forventes stabile i forhold til tidligere.
- Øvrige omkostninger. Forventede besparelser i faste omkostninger bør kunne dokumenteres.

## Balancen

- Investeringer i anlægsaktiver og finansiering heraf er måske baggrund for mødet med banken. Øvrige investeringer bør holdes på et tidssvarende niveau. Kan balancen slankes?
- Arbejdskapital (pengebinding i omsætningsaktiver og varekreditorer) budgetteres på konsistent niveau i forhold til tidligere. Positive udsving i omsætningshastigheder, f.eks. forventning om kortere kredittider til kunder, kan være svær at argumentere for.
- Egenkapital. Bankerne efterspørger i stigende grad viljen/evnen til egenfinansiering, kaution eller private lån m.v. Forholdet vil reducere bankernes risici ved kreditgivning, og bankerne argumenterer, at det viser øget engagement fra virksomhedsindehaveren. Det bør overvejes, om der er mulighed for anden kapitalfremskaffelse.

## Likviditetsprognose (pengestrømsopgørelse)

- Virksomhedens periodiske (måned- eller kvartalsvise) udarbejdelse og opfølgning på budgetter viser, hvorledes likviditeten fordeles over året. Prognosen giver et overblik over finansieringsbehovet.

Budgettet suppleres med noter i nødvendigt omfang, og herudover eventuelt følsomhedsanalyser, der opgør påvirkning på budgettets tal, såfremt forudsætninger afviger den ene eller anden vej. Budgettet bør være gennemgået med revisorerklæring fra virksomhedens revisor, som bl.a. undersøger om:

- ledelsens mest sandsynlige skøn over budgetforudsætninger ikke er urealistiske,
- budgettet er behørigt udarbejdet på baggrund af forudsætningerne,
- budgettet er behørigt præsenteret, og alle væsentlige forudsætninger er tilstrækkeligt oplyst,
- budgettet er udarbejdet på et konsistent grundlag ved passende anvendt regnskabspraksis.

Såfremt virksomheden har gjort sit forarbejde grundigt, har udarbejdet forretningsplan og gennemarbejdede budgetter, står den bedre i forhandlingerne med bankerne. Hvorvidt virksomheden rammer bankernes parametre for optagelse, udvidelse eller forlængelse af låneengagement afklares herefter under forhandlingerne.

# IVÆRKSÆTTERAKTIER

## BLIVER SKATTEFRIE

Af Erik Høegh, Tax partner

En nylig vedtaget lovændring til aktieavancebeskatningsloven indebærer, at avancer og udbytter vedrørende unoterede aktieejersandele på under 10 % er skattefrie, såfremt en række krav til både aktierne, det udstedende selskab og investorerne opfyldes.

Der er de såkaldte iværksætteraktier. Reglerne vil få betydning for små og mellemstore virksomheder i opstartsfasen. Der er generelt snævre anvendelsesmuligheder, og lovændringen må alene forventes at omfatte et mindre antal virksomheder.

### Krav til iværksætteraktier

Der skal være tale om nytegnede aktier, der ikke må tegnes til underkurs, og der må ikke være tale om fondsaktier.

### Krav til iværksætterselskabet

Iværksætterselskabet skal ved udstedelsen være unoteret, men kan både være et almindeligt dansk selskab eller et selskab i et andet EU-medlemsland med et fast driftssted i Danmark. Iværksætterselskabet må ikke omfatte udlejning af fast ejendom eller virksomhed inden for værfts-, kul- eller stålindustrien.

Det er en betingelse, at iværksætteraktier tegnes i iværksætterselskaber, der på teg-

ningstidspunktet opfylder definitionen af små (beskæftiger under 50 personer og har en årlig omsætning eller balance på under 74,5 mio. DKK) eller mellemstore virksomheder (beskæftiger under 250 personer og har en årlig omsætning på under 373 mio. DKK eller balance på under 321 mio DKK).

### Krav til investorerne

Investorerne skal være et dansk selskab eller være et selskab i et andet EU-medlemsland, der er omfattet af moder-/datterselskabsdirektivet.

Der skal for hver investering udarbejdes en forretningsplan, hvortil der stilles mange krav. Iværksætter-selskabets revisor eller advokat skal påse, at betingelserne overholdes. Investor skal årligt selvangive, hvilke aktier der er omfattet af ordningen.

### Beskatningen af iværksætteraktier

Iværksætteraktier beskattes efter realisationsprincippet. Aktierne kan afstås skattefrit efter en ejertid på tre år eller mere, selv om iværksætteraktierne på afståelsestidspunktet ikke er datterselskabsaktier eller koncernselskabsaktier. Der er fradragsret for tab på aktierne efter tre års ejertid. Da aktierne realisationsbeskattes, vil tab være kildeartsbegrænset (kun fradrag i tilsvarende realisationsbeskattede gevinster).

Et tab reduceres med tidligere realiserede skattefritagne gevinster og skattefritagne udbytter på iværksætteraktier i det pågældende selskab.

Gevinster på iværksætteraktier er derimod skattepligtige, hvis de afstås inden tre år efter erhvervelsen, medmindre aktierne er datterselskabsaktier eller koncernselskabsaktier, hvilket vil sige, at aktierne beskattes på samme måde, som de ville være blevet beskattet uden iværksætterordningen. Der er tilsvarende fradrag for tab jævnfør ovenfor.

Udbytte, der modtages inden treårs ejertid, beskattes som almindeligt udbytte fra porteføljeaktier med 25 %. Udbytte, der modtages efter treårs ejertid, vil være skattefrit.

### Ændring af status som iværksætteraktier

Iværksætteraktier kan miste deres status som iværksætteraktier, hvis de afstås, eller hvis betingelserne for iværksætteraktier ikke oprettholdes. Fortabelse af status indebærer afståelsesbeskatning, hvorefter aktierne skifter status til porteføljeaktier.

### Ikrafttræden

Da reglerne indeholde statsstøtte til små og mellemstore virksomheder skal der ske godkendelse af EU-kommissionen. Denne godkendelse foreligger ikke på nuværende tidspunkt.

## VI NOTERER AT ... Af Erik Høegh, Tax partner

### AMBI'en spørger igen

Den danske stat har netop tabt endnu en sag vedrørende AMBI ved EU-Domstolen. EU-Domstolen, som underkender den praksis, hvorefter sparede arbejdsgiverafgifter skulle modregnes i kravet om tilbagebetaling af den ulovligt opkrævede AMBI. Dette sker efter 14 år i domstolssystemet.

Der er tale om AMBI vedrørende perioden 1. januar 1988 til 31. december 1991, som udgjorde 2,5 %, og som i 1992 blev underkendt af EU domstolen. Mange virksomheder fik herefter beløbet tilbagebetalt, men reduceret med sparede arbejdsgiverafgifter på ca. 10.300 kr. pr. fuldtidsansat. Det er nu

disse sidstnævnte modregnede besparelser, som er blevet underkendt af EU-Domstolen.

Det må formodes, at der fra SKAT fremkommer en orientering omkring mulighederne for tilbagesøgning m.m. Indtil da henvises til at drøfte spørgsmålet med virksomhedens revisor.

# VI NOTERER AT ...

Af Erik Høegh, Tax partner

## Så er det igen tid til at vurdere indbetalinger til pensionsordninger

Inden længe går vi ud af 2011, og der er dermed tid til at foretage indbetalinger til pensionsordninger senest 31/12 2011. Fradrag for pensionsordninger er i oversigtform følgende

### Privataftaler

#### Kapitalpension

Den årlige indbetaling til en kapitalpension fradrages i den personlige indkomst, dog ikke ved beregning af topskatten. Samtlige indbetalinger – både privat og via arbejdsgiver – må ikke overstige 46.000 kr.

#### Ratepension/livrente

Indbetalinger til en ratepension fradrages fuldt ud ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, også ved beregning af topskatten. Der kan maksimalt opnås et fradrag på 100.000 kr. (108.695 kr. hvis indbetalt via arbejdsgiver) i 2011.

Som selvstændig erhvervsdrivende kan der indbetales op til 30 % af årets overskud på en ratepension.

#### Livrente

Indbetalingen til en livrente fradrages fuldt ud ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, også ved beregning af topskatten.

Som selvstændig erhvervsdrivende kan der indbetales op til 30 % af årets overskud på en livrente.

#### Indbetalingsperioden

Hele indbetalingen kan fradrages i indbetalingsåret. Det forudsættes, at der er aftalt en årlig indbetaling med et fast beløb i en ti-årig periode eller mere.

Hvis indbetalingsperioden er aftalt til under 10 år fordeles fradraget med lige store

beløb over 10 år. Hvis 1/10 fradraget er mindre end 46.000 kr., kan dette beløb dog fratrækkes. Der kan dog aldrig fratrækkes mere, end der er indbetalt. Ovennævnte 30 % regel er ikke omfattet af fradragsbegrænsningen.

#### Arbejdsgiveraftaler

Hvis pensionsordningen er oprettet som en arbejdsgiverordning, vil de årlige indbetalinger være fratrukket i det beløb, som indrettes af arbejdsgiveren.

## Solcelleanlæg

Solcelleanlæg er på det seneste blevet meget populære, hvilket også ses af mange afgørelser fra Skatterådet. Sådanne anlæg, hvor der er tilkobling til det kollektive elnet, anses som en virksomhed, selv om den overvejende del af produktionen bruges til private formål.

Der er mulighed for at anvende den skematiske ordning, hvorefter en nettoindtægt ved køb/salg af el på indtil 7.000 kr. er skattefri, og en evt. overskydende del skal

## Udfasning af TastSelv koderne

SKAT arbejder hele tiden med nye IT-løsninger. Det har i den forbindelse været udmeldt, at TastSelv-systemet skulle udfases i 2011, hvorefter indtastning til skattesystemet m.m. kun kunne ske via NemID.

Denne løsning vil i høj grad besværliggøre revisors arbejde ved udfyldelse af selvangivelser, forskudsregistreringer m.m. via kundens skatteside. Der har derfor været drøftelser med SKAT omkring muligheder for at finde en tilfredsstillende struktur for rettighedstildelingen i NemID. Dette er dog indtil videre ikke lykkedes.

Seneste udmelding fra SKAT er nu, at der ikke længere er en dato for udfasning af TastSelv koderne og der vil derfor fortsat kunne tildeles nye TastSelv koder.

medregnes til indkomstopgørelsen med 60 %.

Alternativt kan virksomhedsordningen anvendes, således at der er fradrag for samtlige udgifter herunder afskrivning af anlægget som driftsmidler med indtil 25 %, men hvor der i så fald skal ske modregning/indtægtsføring af eget forbrug ganget med den gældende afregningspris som udgør 0,60 kr. pr. kWh de første 10 år fra nettilslutning og herefter 0,40 kr.

Dato	Diskontoen	Nationalbankens udlånsrente
Fra 16. januar 2009	2,75 %	3,00 %
Fra 6. marts 2009	2,00 %	2,25 %
Fra 3. april 2009	1,75 %	2,00 %
Fra 11. maj 2009	1,40 %	1,65 %
Fra 8. juni 2009	1,20 %	1,55 %
Fra 14. august 2009	1,10 %	1,45 %
Fra 28. august 2009	1,00 %	1,35 %
Fra 25. september 2009	1,00 %	1,25 %
Fra 8. januar 2010	1,00 %	1,15 %
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 %