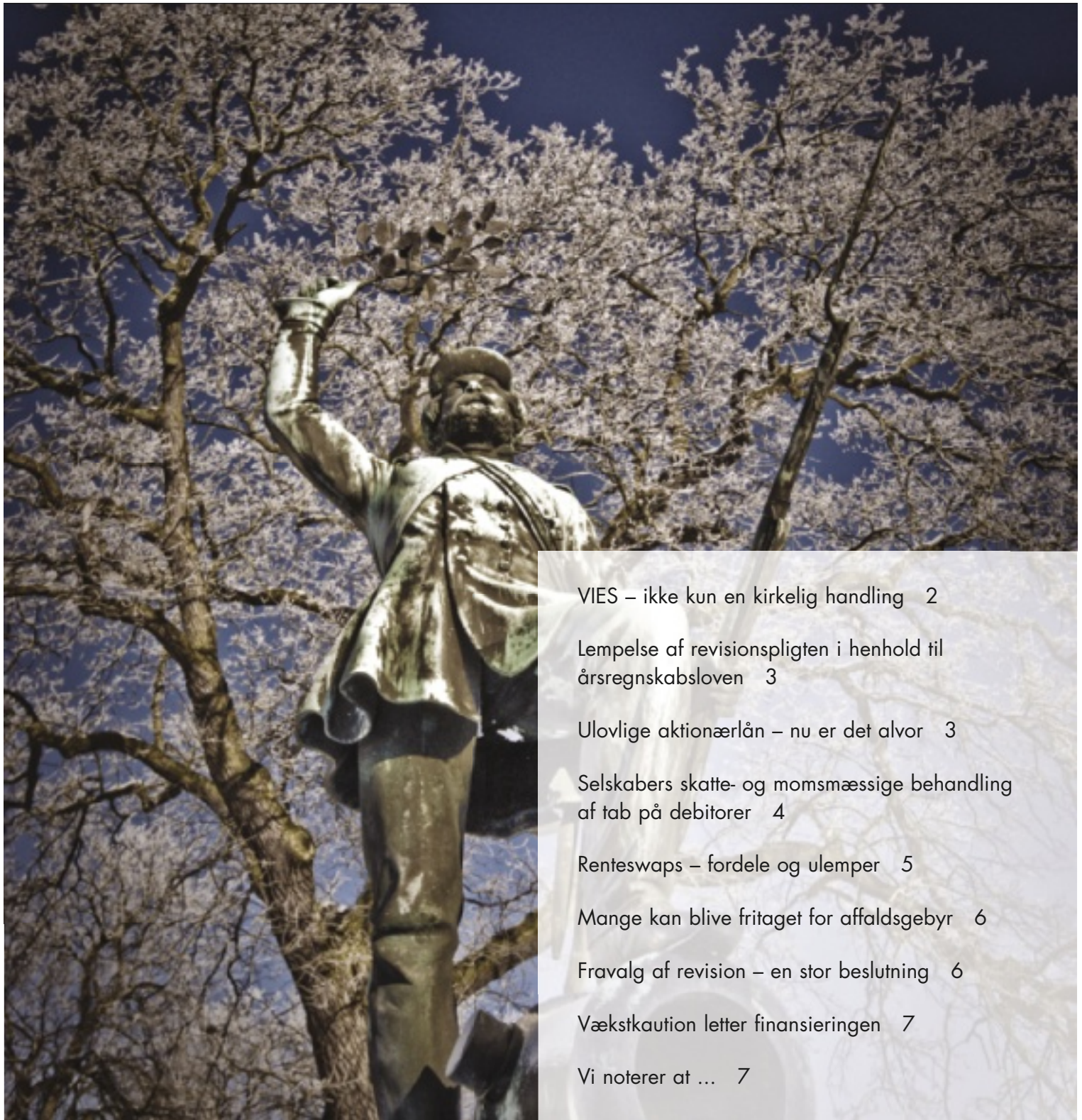


# RevisorPosten

statsautoriserede revisorer 1-2011



VIES – ikke kun en kirkelig handling 2

Lempelse af revisionspligten i henhold til årsregnskabsloven 3

Ulovlige aktionærlån – nu er det alvor 3

Selskabers skatte- og momsmæssige behandling af tab på debitorer 4

Renteswaps – fordele og ulemper 5

Mange kan blive fritaget for affaldsgebyr 6

Fravalg af revision – en stor beslutning 6

Vækstkautioen letter finansieringen 7

Vi noterer at ... 7

# VIES

## – IKKE KUN EN KIRKELIG HANDLING



Af Lars Gosvig, ansvarshavende redaktør af MomsMail

Den 1. januar 1993 trådte det "Indre Marked" i kraft i EU. En veritabel moms- og toldrevolution, der var tænkt som det første skridt frem mod et ægte momsharmoniseret marked i EU, hvor grænser og moms ikke længere skulle være nogen hindring for handel EU-landene imellem.

Men sådan gik det jo ikke – og sådan kommer det næppe heller til at gå i vores levetid. En af de regler, der blev indført i 1993 og faktisk er blevet udvidet så sent som den 1. januar i år, er reglen om "kundens momsregistrering" som forudsætning for at kunne levere varer og ydelser momsfrit.

Meget kort, så skal to forudsætninger være opfyldt for, at en virksomhed i ét EU-land kan levere momsfrit til en kunde i et andet EU-land:

1. Er der tale om varer, skal varerne forlade sælgers land
2. Kunden skal være momsregistreret i et andet EU-land end sælgers land – dette gælder momsfrie salg af både varer og ydelser

Tilbage i de tidlige 1990'ere gav dette anledning til en del tanker om, hvordan både myndigheder og virksomheder skulle sikre sig, at reglerne på området blev overholdt – resultatet blev VIES.

VIES er en forkortelse for Vat Information Exchange System – og er en slags paraply, der blandt andet dækker det, vi på dansk kender som Listesystemet.

Ud over Listesystemet indeholder VIES også et værktøj til virksomhederne, nemlig et værktøj, der kan kontrollere, om der til et givent virksomhedsnummer (eksempelvis et dansk CVR-nummer) er tilknyttet en momsregistrering. Værktøjet har aldrig fået noget decideret navn andet end "VIES VAT number validation".

### Den glemte risiko

For nyligt kunne det i pressen læses, at SKAT gennem en samkøring af registre havde fundet

uforholdsmæssigt mange tilfælde, hvor danske virksomheder ikke sikrede sig, at varer, der var faktureret momsfrit som EU-leverancer, rent faktisk forlod landet.

Det er forholdsvis nyt – i hvert fald i offentligheden – at de danske myndigheder sætter fokus på området. Dette i modsætning til myndighederne i vores nabolande, hvor eksempelvis de tyske myndigheder har ry for at gå meget aktivt – og rigtigt – til værks i kontrollen af de tyske virksomheders opfyldelse af forudsætningerne for momsfrie EU-leverancer.

Efter presseomtalen har SKAT udsendt breve til en lang række virksomheder under overskriften "Sid ikke tilbage med Sorteper".

SKATs overskrift er særdeles velvalgt, for tilsyneladende er mange virksomheder ikke klar over, at den økonomiske risiko for fejlene påhviler sælger – og ikke køber.

Hvis det således viser sig, at en virksomhed har solgt varer uden at opkræve moms, og det ikke kan dokumenteres, at varerne har forladt Danmark, eller det viser sig, at kunden rent faktisk ikke er momsregistreret – så hæfter sælgeren for den danske moms.

Og vel at mærke en moms, som er en "salgs-moms", og dermed ikke kan fratrækkes på momsangivelsen.

Selvfølgelig kan sælger rejse et civilretsligt krav mod køber, men sandsynligheden for at få et sådant honoreret hos en kontakt, der i forvejen har lavet særdeles urent trav er nok temmelig lille.

### Afdæk og minimer risikoen

Det er faktisk forholdsvis enkelt at minimere risikoen for at komme til at stå med en ikke ubetydelig momsefterbetaling, hvis bare nogle få og enkle råd følges, når det gælder momsfri EU-handel:

1. Levér aldrig varer "ab fabrik" eller på dansk adresse til nye/ukendte kunder – og aldrig hvis kunden ønsker at betale større pen-

gebeløb kontant (husk i denne forbindelse hvidvaskningsreglerne)

2. Sørg for at få og opbevare fragtdokumentation for varernes transport ud af landet – især hvis det er kunden, som forestår/betaler transporten
3. Kontroller altid en ny kundes identitet gennem personlige papirer (pas mv.), opslag i virksomhedsdatabaser mv. og søgning på internet.
4. Kontroller kundens momsnummer i VIES enten
  - a. Inden hver leverance eller
  - b. Periodisk, f.eks. en gang om måneden eller hvert kvartal.

Praksis viser, at virksomheder, som systematisk verificerer kundernes momsregistrering, frigør sig for momsansvaret – dvs. ikke hæfter for momsen – selvom virksomheden rent faktisk har leveret varer/ydelser til en ikke momsregistreret person eller virksomhed.

Ansvaret er altså ikke objektivt.

Verifikation kan foretages manuelt på Europa-Kommissionens hjemmeside: [http://ec.europa.eu/taxation\\_customs/vies/vieshome.do](http://ec.europa.eu/taxation_customs/vies/vieshome.do) eller ved hjælp af et af de udbudte masseverifikationsprogrammer.

Hvor mærkeligt det end måtte lyde, er ingen af ovenstående handlinger krævet ved lov. Som sælger af varer og ydelser til kunder i andre EU-lande, er det reelt fuldstændigt frit, hvilken dokumentation for momsfriheden der skaffes og opbevares.

Konklusionen er dog ganske klar: Risikoen er omvendt proportional med mængden af dokumentation.

Og risikoen? Økonomisk er den særdeles let at beregne – den udgør 25 % af leverancens pris. I mange tilfælde vil et sådant tab ikke bare spise fortjenesten på handlen, det vil gøre en given forretning direkte underskudsgivende.

# LEMPELSE AF REVISIONSPLIGTEN

## I HENHOLD TIL ÅRSREGNSKABSLOVEN

Af Thomas Tai Bang Christensen, Advokat, Hjulmand Kaptain

Med virkning pr. den 1. januar 2011 er reglerne i årsregnskabsloven om revisionspligt for virksomheder i regnskabsklasse B blevet lempet.

Sigtet med en revision er – kort fortalt – at udstyre årsrapporten med en udtalelse fra en uafhængig sagkyndig person, revisoren, som ved sin revisionspåtegning erklærer, hvorvidt årsrapporten giver et *retvisende billede*. En revision vil således øge troværdigheden af årsrapporten. I den sammenhæng er det vigtigt at huske på, at et fravalg af revision ikke er et fravalg af årsrapporten. Virksomhederne skal fortsat udarbejde og aflægge årsrapport, også selv om årsrapporten ikke revideres.

Tidligere kunne en virksomhed fravælge at lade sin årsrapport revidere, hvis virksomheden i to på hinanden følgende regnskabsår ikke overskred to af følgende størrelser opgjort på balancetidspunktet:

1. en balancesum på 1,5 mio. kr.
2. en nettoomsætning på 4 mio. kr. og
3. et gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede i løbet af regnskabsåret på 12.

Pr. 1. januar 2011 er beløbsgrænserne for balancesummen og nettoomsætningen sat op/lempet til henholdsvis 4 mio. kr. og 8 mio. kr., så flere virksomheder nu har mulighed for at fravælge revisionen. Holdingselskaber skal dog fortsat revideres. De nye gældende beløbsgrænser i årsregnskabsloven er følgende:

1. en balancesum på **4 mio.** kr.
2. en nettoomsætning på **8 mio.** kr. og
3. et gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede i løbet af regnskabsåret på 12.

I **aktie- og anpartsselskaber** er det selskabets generalforsamling, der med simpelt flertal kan træffe beslutning om, at selskabets årsrapport ikke skal revideres, hvis betingelserne herfor er

til stede. En sådan beslutning kan kun træffes på en ordinær generalforsamling og vil alene være gældende for selskabets fremtidige årsrapporter.

Hvis et aktie-/anpartsselskabs årsrapport er underlagt revisionspligt, eller såfremt selskabet frivilligt har valgt at lade selskabets årsrapport revidere, skal selskabets revisor anmeldes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Hvis selskabets revisor derimod alene benyttes til andre opgaver end egentlig revision – for eksempel udarbejdelse af mellembalance til brug for vedtagelse af et ekstraordinært udbytte – er der ikke krav om, at revisor skal anmeldes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

Tidligere skulle et selskabs anvendelse af revisor fremgå af selskabets vedtægter, men i den nye lov om aktie- og anpartsselskaber (Selskabsloven) er dette ikke længere et krav. Det betyder, at selskabet er fri for at ændre vedtægter, hver gang der måtte ske tilvalg/fravalg af revisionspligten.

# ULOVLIGE AKTIONÆRLÅN –

## NU ER DET ALVOR

Af Finn Elkjær, Statsautoriseret revisor

For ikke så længe siden har vi fået en ny selskabslov, der blandt andet nyt indeholder nye begreber. Det, der før kaldtes aktionærlån og anpartshaverlån, hedder nu udlån til kapitalejer eller kapitalejerlån.

Det moderniseringsudvalg, der har arbejdet med den ny lov, foreslog, at der generelt skulle være mulighed for at yde lån til selskabets ejere inden for de frie reserver, men en sådan lempelse gik ikke igennem Folketinget, og lovgivningen er således på det punkt uændret.

Mange har gennem flere år haft ulovlige aktionærlån uden Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har reageret på dette.

Noget tyder imidlertid på, at Erhvervs- og Selskabsstyrelsen fremover vil reagere på disse ulovlige lån, der skal fremgå af selskabets årsrapport, hvilket de altid har skullet. Der er naturligvis ikke noget forkert i, at Erhvervs- og Selskabsstyrelsen reagerer på ulovlige lån. Men måden, hvorpå de reagerer, kan diskuteres, ikke mindst set i lyset af, at man for kort tid siden seriøst overvejede at gøre udlån til ejerne lovlige, hvis det kunne rummes i selskabets frie reserver.

Der trues således i en konkret sag, som jeg kender til, med, at sagen overdrages til bagmandspolitiet. Det ville nok klæde Erhvervs- og Selskabsstyrelsen at indlede en dialog med selskabet, om forholdets alvorlighed, inden

man farer ud med trusler om anmeldelse til bagmandspolitiet. Lånet skal indfries inden 6 uger, hvilket også kan forekomme en anelse dramatisk henset til, at der i mindst 13 år ikke har været reageret fra Erhvervs- og Selskabsstyrelsens side.

Et andet forhold, der kan diskuteres er, om den rente, der skal beregnes af ulovlige lån, er rimelig. Renten fastsættes til Nationalbankens officielle udlånsrente med tillæg på 7 % ifølge renteloven og yderligere 2 % ifølge den såkaldte ikrafttrædelsesbekendtgørelse. P.t. er der således tale om en rente på mere end 10 %. Dette forekommer næppe rimeligt for ret mange i betragtning af det nuværende lave renteniveau i samfundet.

# SELSKABERS

## SKATTE- OG MOMSMÆSSIGE BEHANDLING AF TAB PÅ DEBITORER

Af Ebbe Melchior, Senior tax manager, cand.jur. /Jens Staugaard, VAT manager REVITAX

Fra indkomståret 2010 skal selskaber ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst medtage gevinster og tab på fordringer efter et lagerprincip. Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser er dog undtaget. De er dog ikke mere undtaget, end selskabet for disse kan vælge et lagerprincip.

### Tab efter realisationsprincippet

For forretningsdebitorer gælder, som udgangspunkt, at fradrag kan foretages på det tidspunkt, hvor tabet kan konstateres. Praxis om fradrag for tab på debitorer er udviklet på grundlag af reglerne i statsskatteloven. Det afgørende er, på hvilket tidspunkt tabet skal påvirke den skattepligtige indkomst.

Tab på forretningsdebitorer skal fratrækkes i det indkomstår, hvor tabet er konstateret og kan gøres endeligt op. Kun under særlige omstændigheder kan det – f.eks. ved hjælp af en erklæring fra en bobestyrer – anses for sandsynliggjort, at en fordring helt eller delvist anses for tabt. Særlige omstændigheder kan være debitors indtrådte konkurs, betalingsstandsning eller lignende. Tabsfradrag kan foretages, selv om uerholdeligheden ikke er konstateret ved forgåves udlæg eller andre retsskridt.

Med hensyn til kravene til konstateringen af et tab på debitorer eller til sandsynliggørelse af et forventet tab på debitorer skal disse være opfyldt i det indkomstår, hvor tabet ønskes fratrukket, jf. bl.a. SKM2006.527.ØLR. I SKM2005.207.ØLR bemærkede landsretten, at et tab ikke kan anses for konstateret, blot fordi man ikke ønsker at afholde inkassoomkostninger.

### Tab efter lagerprincippet

Selskabet kan efter kursgevinstlovens § 25, stk. 5 vælge at anvende et lagerprincip ved opgørelse af gevinst og tab på forretningsdebitorer.

Vælges lagerprincippet for disse fordringer, er man ikke længere i en situation, hvor man skal vurdere, om tabet er konstateret eller ej. Man skal derimod vurdere fordringens værdi. Det er min opfattelse, at fradrag for tab på forretningsdebitorer efter lagerprincippet vil kræve, at der sker værdiansættelse af fordringerne.

Det er min opfattelse, at det vil være muligt at opgøre tabet med baggrund i en skønsmæssig værdiansættelse af den samlede portefølje af forretningsdebitorer. Ved denne værdiansættelse vil man ukritisk kunne anvende de regnskabsmæssige henførte tab til debitorer som grundlag for opgørelsen af handelsværdien af selskabets forretningsdebitorer. Der vil således kunne være harmoni mellem den regnskabsmæssige og skattemæssige værdiansættelse. Den regnskabsmæssige værdi skal være et udtryk for et retvisende billede.

Vælger man lagerprincippet, vil "diskussion" med SKAT altså ikke længere gå på, om tabet er konstateret eller ej, men derimod være en "diskussion" om handelsværdien. "Diskussionen" om handelsværdien er noget mere subjektiv end "diskussionen" om, hvorvidt tabet er konstateret, der nærmere kan betegnes som en objektiv vurdering. Da SKAT højst sandsynligt vil acceptere den regnskabsmæssige værdi, vil den subjektive "diskussion" nærmest være illusorisk.

Det er vores vurdering, at hvis man kan foretage en en fornuftig regnskabsmæssig vurdering af debitorerne, vil tabsfradrag efter lagerprincippet være hurtigere og nemmere at opnå, end hvis man vælger realisationsprincippet, idet tabet her først påvirker indkomsten på det tidspunkt, hvor tabet konstateres.

Vælges lagerprincippet vil det være gældende for samtlige forretningsdebitorer, man kan altså ikke udvælge enkelte debitorer til lagerprincippet. Når lagerprincippet er valgt, kan denne opgørelsesmåde kun ændres efter tilladelse fra SKAT.



### Moms

Efter momslovens bestemmelser er der som hovedregel kun fradrag for konstaterede tab på debitorer. Undtagelsesvist kan der dog godkendes fradrag for forventede tab på debitorer. Der henvises i den forbindelse til SKM2010.393, som præciserer praksis vedrørende to afgørelser fra Skatterådet, hvor man henholdsvis ud fra en konkret vurdering af den enkelte debitor kan regulere momsgrundlaget, når man har foretaget de fornødne inddrivelsesforanstaltninger og i de situationer, hvor debitor har forladt landet.

Grundlæggende er det dog en forudsætning for momsmæssig regulering, at der er tale om en fordring som er opstået som følge af momspligtige leverancer af varer og tjenesteydelser. Er fordringen eksempelvis opstået ved långivning eller andre ikke-momspligtige leverancer, kan der ikke ske regulering af momsgrundlaget. I den forbindelse skal man være særlig opmærksom på de tilfælde, hvor f.eks. et varetilgodehavende har skiftet karakter, fordi der er blevet ydet en kredit ud over det sædvanlige.

# RENTESWAPS –

## FORDELE OG ULEMPER

Af Jacob Thryssø Ottosen, Finansrådgiver, Spar Nord Bank A/S

Med lave renter i hidtil ukendt terren og stadig ingen entydig retning på verdensøkonomien er det værd at overveje mulighederne for at sikre sig et "fornuftigt" udgangspunkt for sin finansiering i fremtiden.

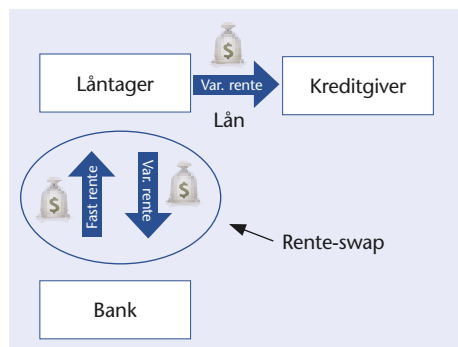
Udbredelsen af finansielle produkter (herunder swaps) tog fart under den seneste højkonjunktur. De seneste par års erfaring har vist, hvor væsentligt det er at have en god forståelse af de finansieringsformer, man som låntager ligger inde med, og hvilke risici disse medfører.

Siden den finansielle krise begyndte at rulle, har efterspørgslen på spekulative forretninger været stærkt dalende, hvorfor jeg har valgt en kommerciel tilgang i artiklen. Fokus er dermed rettet mod rentesikring via en renteswap i sammenspil med et fysisk lån.

### Hvad er en renteswap?

Swap er et overordnet begreb, der dækker over en underskov af mange variationer. Kort sagt består en swap i, at 2 parter indgår en aftale om at "bytte" give renter i en fastlagt periode. Motivet for at indgå en sådan er at ændre sin betalingsstrøm på et lån uden at skulle indfri sit oprindelige lån.

Figur 1



### Eksempel

En virksomhed A har et 3 mdr. Cibor-lån optaget

i en kreditforening for 3 år siden. Virksomhed A er bekymret for en stigende markedsrente og ønsker større sikkerhed for deres renteomkostninger i den kommende budgetperiode på 5 år. I stedet for at konvertere til et nyt fastrente-lån med en del omkostninger til følge kan alternativet være en 5-årig renteswap til ca. 2,3% p.a.

### Renteswap – Fordele

I perioder med generelt stigende renter er det komfortabelt at have sikkerhed for renteudgifternes udvikling i form af fast rente.

I takt med generelt stigende renter betyder det for en indgået renteswap, at værdien øges mere og mere. Hvor meget værdien øges afhænger af renteswap'ens resterende løbetid.

Omkostningerne vil ofte være indregnet i den faste rente. Det kan dog forekomme, at der stilles krav om pantsættelse.

Med det nuværende renteniveau kan der være mere end 1%-point, at spare ved en 10-årig renteswap i forhold til lignende fastrentede obligationslån.

Ønsker man som låntager at "låse" sin rente, men først om ét år fra nu, kan der ud fra rentemarkedets Forward-renter beregnes en fast rente allerede nu med betalingsstart om ét år.

- Fast rente giver budgetsikkerhed
- Gevinst ved rentestigning
- Lave stiftelsesomkostninger
- Pt. lavere rente i fht. 4%-lån
- Kend din faste rente om ét år

### Renteswap – Ulemper

Når der er tale om ulemper er det uundgåeligt ikke at berøre risiko-elementet, som kan opdeles i

- Likviditetsrisiko
- Formuerisiko

Likviditetsrisikoen – hvis den variable rente ikke overstiger den faste swap-rente har låntager

betalt mere i hele perioden i fht. hvis renteswap'en ikke var indgået. En anden likviditetsmæssig ulempe er, såfremt låntager ønsker en fast rente igen. Når renteswap'en udløber kan renten vise sig at være højere end den nuværende faste rente. Formuerisikoen – med et generelt faldende renteniveau er det en ulempe at være finansieret med fast renteswap fsva. formuen. Den faste rente er inkonvertibel, og dermed kan en swap kun indfries til markedsværdi. I takt med et generelt faldende renteniveau vil markedsværdien falde afhængig af den resterende løbetid – jo længere løbetid desto større påvirkning. Markedsværdien vil være negativ, hvis renten falder umiddelbart efter renteswap'ens indgåelse.

Negative markedsværdier indgår i regnskabet og påvirker egenkapitalen.

### Renteloft

Som alternativ til rentesikring via swaps kan man overveje rentecaps/renteloft – der kan sikre låntager en maksimal rente på et eksisterende lån. Dermed udnytter man det nuværende lave renteniveau hermed en form for sikkerhed.

Rentecaps er taget op af samme kasse med finansielle derivater, men de adskiller sig på 2 centrale punkter:

- Formuerisikoen er væsentlig mindre ved rentefald.
- Der betales en præmie for denne "forsikring" årlig eller up-front.

Som afsluttende bemærkning vil jeg pege på, at det er helt centralt at overveje horisonten på sin finansiering samt at have en holdning til graden af budgetsikkerhed. Samtidig vil jeg opfordre til at søge rådgivning omkring finansielle derivater, dels for at få et indgående kendskab og naturligvis få skabt den rigtige balance i finansieringen.

Finansielle derivater laves normalt i samarbejde med ens bankforbindelse.

# MANGE KAN BLIVE FRITAGET

## FOR AFFALDSGEBYR

Af Thomas Henckel, Statsautoriseret revisor

Der har i de seneste måneder været meget debat om affaldsgebyr. Vi vil ikke offentligt tage stilling hertil, men påpege, at flere virksomheder kan blive fritaget, og at der er risiko for, at nogle virksomheder bliver fejlagtigt opkrævet gebyr uden, at det er affaldsværket eller kommunens skyld.

Reglerne er, at der ikke må opkræves gebyr hos de fleste selskabsformer uden ansatte, eksempelvis et anpartsselskab uden ansatte. Derimod må der gerne opkræves gebyr hos en selvstændigt erhvervsdrivende, der driver virksomhed i personligt regi, og som ikke har ansatte.

Endvidere må der ikke opkræves gebyr, hvis omsætningen er lavere end 50.000 kr. i indkomståret, som ligger 2 år før gebyråret.

Dvs. at for 2010 er det omsætningen i 2008, som er afgørende. Det betyder dog ikke, at nystartede virksomheder i 2010 altid bliver undtaget, idet det er datoen for registrering af CVR-nr., som er afgørende ved opgørelse af omsætningen.

Endeligt er der visse brancher, der er undtaget fra at betale gebyr, hvis de på P-nummer adressen har 0-1 ansatte, og at branchen er nævnt i bilag 7 i Affaldsbekendtgørelsen. Et P-nummer (Produktionsenhedsnummer) er et nummer for hver fysisk beliggenhed, hvor virksomheden driver virksomhed fra. De mest almindelige brancher nævnt i bilag 7 er holdingselskaber, ejendomsselskaber, andelsbolig- og ejerforeninger, jagt og fiskeri, taxikørsel, køreskoler og visse undervisningsaktiviteter.

Derudover kan en virksomhed blive fritaget, hvis de selv forestår al håndtering af ALT affald til nyttiggørelse eller ikke producerer noget affald.

Hvis din virksomheder opfylder ét af ovennævnte krav for at blive fritaget, og du alligevel modtager en opkrævning, kan du søge om at blive fritaget. Ansøgningen sendes til affaldsværket, der videresender til kommunen.

Det er vores opfattelse, at der typisk er problemer med en forkert branchekode, eller virksomhedens omsætning er under 50.000 kr. Eksempelvis en udlejningsejendom, der var momsregistreret, men registreret med forkert branchekode, og dermed uberettiget blev opkrævet affaldsgebyr.

# FRAVALG AF REVISION

## – EN STOR BESLUTNING

Af Finn Elkjær, Statsautoriseret revisor

Som nævnt i en artikel andetsteds i bladet, er det for mange virksomheder muligt at fravælge revision. Dette indebærer ikke, at man nødvendigvis fravælger revisor, men blot, at man køber et andet produkt hos ham nemlig et såkaldt review eller en erklæring om assistance.

### Revision

Revision omfatter, at revisor gennemfører en kontrol af virksomhedens årsrapport og de administrative procedurer og rutiner omkring bogføring og finansielle forhold efter nøje fastlagte standarder og regler. Revisors arbejde afsluttes med en revisionspåtegning der – hvis virksomheden lever op til lovgivningens krav – er "blank". Revision giver både virksomhedens ledelse og ejere og alle eksterne interessenter, som eksempelvis banker, kunder og leverandører, den største sikkerhed for, at årsrapporten er korrekt og retvisende.

### Review (gennemgang)

Lovgivningen åbner mulighed for, at en række virksomheder kan fravælge revision, og i stedet få revisor til at foretage et såkaldt review. I den situation kontrollerer revisor ikke det samlede regnskabsgrundlag, men baserer sin erklæring på analyser af virksomhedens regnskab og forespørgsler til ledelsen og andre ansatte i virksomheden. Efter et review afgiver revisor en erklæring med mindre grad af sikkerhed end tilfældet er efter udført revision.

### Erklæring om assistance

Endelig giver lovgivningen mulighed for at en række virksomheder aflægger regnskab blot med assistance fra revisor, der med afgivelse af en erklæring bekræfter sin medvirken. Denne erklæring indeholder imidlertid ikke nogen konklusion, idet revisor ikke har indhentet dokumentation for regnskabsgrundlaget eller fuldstændigheden heraf. Årsregnskabet er alene gennemgået for åbenlyse fejl og mangler, og revisor kan derfor i denne situation kun

afgive en erklæring om det faktisk udførte arbejde og uden konklusion.

### Kort sagt

Ved revision afgiver revisor en erklæring med høj grad af sikkerhed for konklusion.

Ved review afgiver revisor en erklæring med begrænset sikkerhed for konklusion.

Ved assistance med opstilling af regnskab afgiver revisor ingen konklusion.

Som nævnt har en række virksomheder frit valg angående ovenstående. Fra politisk hold hævdes, at erhvervslivet ved fravalg af revision er frigjort fra en betydelig administrativ byrde med store økonomiske besparelser til følge. Fra professionel side er der mere skepsis med hensyn til dette synspunkt og omfanget af de administrative lettelser og økonomiske besparelser. Det må derfor anbefales den enkelte virksomhed, der har forannævnte muligheder, at konsultere revisor og pengeinstitut samt andre væsentlige forretningsrelationer med henblik på at træffe det valg, som tjener alles interesser bedst.

# VÆKSTKAUTION

## LETTER FINANSIERINGEN

Af Naja Pape, Vækstfonden

Mange virksomheder har i løbet af de seneste par år oplevet, at det er blevet sværere at få lån til finansiering af nye ideer, ejerskifter og anden form for forretningsudvikling. Med Vækstkaution kan staten imidlertid hjælpe med at få lånefinansieringen i hus.

Hvis du har oplevet, at det er blevet sværere at få banklån og kreditter i de seneste år, er du ikke alene. For at afhjælpe nogle af problemerne fik vi i september 2009 en erhvervspakke med nye midler til de såkaldte vækstkautioner, hvor staten kautionerer for de små og mellemstore virksomheders bank- og realkreditlån. Pakken er blevet forlænget ind i 2011, men hvad kan man egentlig bruge kautionerne til, og hvordan gør man?

Vækstkaution er målrettet til sunde virksomheder, som har svært ved at stille tilstrækkelig sikkerhed for nye lån og kreditter. Den mulighed benyttede over 300 virksomheder sig af alene i 2010, og fonden stillede kaution for et samlet lånebeløb på over 1 mia. kr. Der er især tale om mange sager med lån til ejerskifter og investeringer i ny produktion.

En Vækstkaution dækker 75 pct. af lån og kreditter på op til 10 mio. kr. per kaution. Alle pengeinstitutter bruger kautionerne, og alle egne af landet er repræsenteret i Vækstfondens portefølje af kautioner. For at få Vækstkaution skal lånet gå til forretningsudvikling, der kan være med til at skabe ny vækst. Eksempelvis et ejerskifte, nye maskiner, efteruddannelse af personale m.m. Udvidelse af driftsfinansieringen kan også finansieres med Vækstkaution.

### Sådan gør du

Processen er enkel. Du skal henvende dig i dit penge- eller realkreditinstitut som normalt. Hvis du har problemer med at stille tilstrækkelig sikkerhed for det lån, du har behov for,

kan du bringe Vækstkaution på banen, hvis ikke din bankrådgiver selv gør det. Penge- eller realkreditinstituttet indsender en ansøgning, der beskriver investeringen eller projektet. På Vækstfondens hjemmeside er det muligt at downloade skemaer til ansøgningen. Som et led i ansøgningsprocessen kommer Vækstfonden på besøg i din virksomhed. Normalt tager det to til tre uger, inden fonden vender tilbage med tilsagn eller afslag. Historisk har 9 ud af 10 ansøgninger resulteret i tilsagn om kaution.

Vækstfonden lægger vægt på, at der er en klar strategi for virksomhedens udvikling og en plan for, hvordan den bliver finansieret. Og så er det vigtigt, at ledelsen i virksomheden har den rigtige baggrund og de fornødne ressourcer til at drive virksomheden fremad, så den er i stand til at tjene penge og betale af på gælden.

Virksomheder med op til 100 ansatte, en omsætning på under 372 mio. kr. eller en balance på op til 300 mio. kr. kan søge om vækstkaution.

### [Om Vækstkaution]:

- Prisen for en vækstkaution består af en stiftelsesprovision på 2 pct. af garantibeløbet og en årlig præmie på 1,25 pct. af det nedskrevne garantibeløb.

- Vækstkautionen nedskrives årligt og følger det enkelte låns afviklingsprofil. På den måde kommer kautionen til at dække 75 pct. af restgælden – uanset om der er tale om et serie- eller annuitetslån.
- Løbetiden på kautionen er 0-10 år.

### [Sådan gør du]:

- Du udarbejder en forretningsplan og forbereder fremtidige budgetter.
- I samarbejde med dit penge- eller realkreditinstitut indsender du ansøgningen om Vækstkaution.
- Vækstfonden arrangerer et møde for at diskutere, om der skal stilles kaution.
- Inden for 2-3 uger får du enten tilsagn eller afslag.

### [Om Vækstfonden]:

Vækstfonden er en statslig investeringsfond, der medvirker til at skabe flere vækstvirksomheder ved at stille kapital og kompetencer til rådighed. I samarbejde med private investorer har fonden siden 1992 medfinansieret vækst i mere end 4.200 danske virksomheder for et samlet tilsagn på over 8,1 mia. kr.

Læs mere om Vækstkaution på [www.vf.dk](http://www.vf.dk) eller ring til Vækstfonden på telefon 35 29 86 00.

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

| 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 %                      |

# VI NOTERER AT ...

Af Erik Høegh, Tax partner

## Skattelempelse til danskere med sommerhus i Frankrig og Spanien

Fuldt skattepligtige personer betaler ejendomsværdiskat af ejerboliger og fritidshuse, som er beliggende i Danmark og i udlandet. Ejendomme, der er beliggende i udlandet, kan imidlertid også være beskattet i det land, hvor de er beliggende. Dette medfører således dobbeltbeskatning, hvor der foretages lempelse efter dobbeltbeskatningsaftalen mellem Danmark og det pågældende land.

De hidtidige dobbeltbeskatningsaftaler mellem Danmark og henholdsvis Frankrig og Spanien blev opsagt med virkning fra 1. januar 2009. Virkningen heraf har været, at ejere af ejendomme i de nævnte lande ikke har kunnet få lempelse for dobbeltbeskatning af fast ejendom.

Skatteministeriet har nu udsendt styresignal omkring lempelse for fransk og spansk skat på fast ejendom i de to lande.

### Frankrig

Følgende franske skatter kan fradrages i den danske ejendomsværdiskat:

Taxe foncière sur les propriétés bâties – der er tale om betalt ejendomsskat på bebygget jord. Fradragsret i den danske ejendomsværdiskat vedrørende sådanne ejendomme eller dele af ejendomme, der anvendes til bolig, og ikke for en eventuel erhvervmæssig del,

idet der kun betales dansk ejendomsværdiskat af boligdelen.

Taxe d'habitation – der er tale om boligskat. Der er kun muligt at få fradrag vedrørende lokaler m.v., som ejeren selv benytter som bolig og betaler ejendomsværdiskat af. Sammen med denne skat betales en TV-afgift/licens, la contribution à l'audiovisuel public. Denne kan ikke fradrages i ejendomsværdiskatten, da det er betaling for en tjenesteydelse.

### Spanien

Følgende spanske skatter kan fradrages i den danske ejendomsværdiskat:

El Impuesto sobre los Bienes Inmuebles (IBI) – der er tale om en ejendomsværdilignende skat. Der kan kun ske fradrag i den danske ejendomsværdiskat vedrørende boligdelen.

### Genoptagelse

Personer, der siden 1. januar 2009 eller senere har været berettiget til fradrag i den danske ejendomsværdiskat for ovennævnte, kan anmode SKAT om genoptagelse. Størrelsen af de betalte franske eller spanske skatter, der berettiger til nedslag, og beregningsgrundlaget for disse, skal kunne dokumenteres.

## Lempelse af multimedieskatten

Multimedieskatten udgør et beskatningsgrundlag på 3.000 kr. pr. person. Hvis begge ægtefæller fra deres arbejdsgiver modtager multimedier skal hver ægtefælle beskattes af kr. 3.000.

Med virkning fra og med indkomståret 2011 sker der nu en lempelse for ægtefæller, dog ikke for ugifte samlevende. Hvis begge ægtefæller herefter er omfattet af multimedieskatten nedsættes den skattepligtige værdi af multimedierne for hver ægtefælle med 25 %. Der er en betingelse for nedsættelsen, at ægtefællernes samlede skattepligtige værdi af multimedierne før reduktion udgør et beløb på mindst 4.000 kr.

Nedsættelsen finder sted i forbindelse med arbejdstagers selvangivelse/årsopgørelse.

## Fradrag for udgifter til tobak

Med virkning fra 1. januar 2011 afskaffes virksomheders fradrag for udgifter til tobak. Det gælder både fradrag for personaleudgifter til tobak og fradrag for tobaksudgifter, der er afholdt til repræsentation eller reklame.

Der gives således ikke fradrag for udgifter til cigaretter, røgtobak, cigarer, cerutter, cigarillos, cigarettepapir, skrå eller snus.

## Kapitalindkomst

Maksimumsbeskatning for kapitalindkomst udgør for indkomståret 2011 47,5 %.

## Nedsættelse af kapitalindkomst

For at kompensere de personer, der i dag betaler topskat af deres kapitalindkomst, for den yderligere beskatning af kursgevinster der nu indføres, nedsættes maksimumsatsen på kapitalindkomst til 42 % over 5 år. Satsen for indkomståret 2010 vil herefter udgøre 49,5 %.

## Lempelser omkring beskatningen af forskere m.m.

Fra og med indkomståret 2011 lempes ordningen for beskatningen af forskere og højtlojnnede udlændinge, som bliver ansat hos dansk arbejdsgiver.

Der vil fremover blive tale om en bruttobeskatning på 26 % i indtil 5 år. Hvis opholdet strækker sig over en længere

periode, vil der blive tale om dansk normalbeskatning.

Denne ordning kan anvendes af personer, der ikke har været skattepligtige i Danmark inden for de seneste 10 år.

Den gennemsnitlige månedsløn skal udgøre mindst 69.348 kr. før AM-bidrag.



THOMSON REUTERS

Ansvarshavende redaktør:  
Statsautoriseret revisor Niels Lynge Pedersen

Redaktion:  
Statsautoriseret revisor Finn Steen Christensen  
Statsautoriseret revisor Finn Elkjær  
Statsautoriseret revisor Torben Madsen  
Statsautoriseret revisor Svend Therschlens

Redaktører, Thomson Reuters Professional A/S  
Majbritt Cordt og Birgitte Strange  
Design/Sats: Thomson Reuters Professional A/S

Tryk: Silkeborg Bogtryk  
ISSN nr.: 0108-9196

Redaktion afsluttet d. 3. februar 2011