



BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

Udvalgte selskabsretlige erklæringer

Wolters Kluwer kundedag

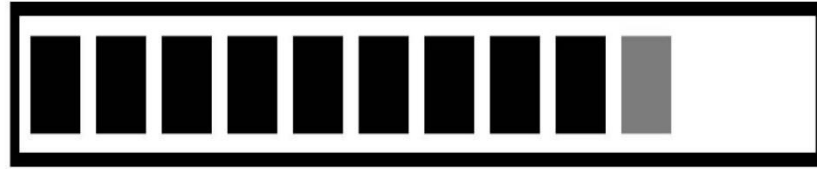
10. oktober 2019

Seniorkonsulent, cand.merc.aud., ph.d., LL.M. Jesper Seehausen





VERSION 2.0



LOADING

Nogle observationer ...

- De fleste revisorer beskæftiger sig ganske meget med **selskabsretlige forhold**
- Det er – naturligvis– vigtigt, at revisor kender de **selskabsretlige regler**
- Selskabsloven (SL) **ændres** løbende
- Reglerne om selskabsretlige erklæringer er relativt **komplicerede**, og det kan – når revisor står over for en konkret selskabsretlig transaktion – være særdeles vanskeligt for revisor at finde ud af, hvilken eller hvilke **selskabsretlige erklæringer** der skal afgives i den konkrete situation
- Reglerne om selskabsretlige erklæringer er – i takt med at fravælgelsesmulighederne generelt er blevet flere – blevet **mere** komplicerede
- Selskabsretlige erklæringer og selskabsretlige forhold generelt kan være et **vanskeligt** – og potentielt **"farligt"** – område for revisor at beskæftige sig med
- Der kommer flere og flere afgørelser fra Revisornævnet vedr. selskabsretlige forhold – også selv om der generelt kommer færre og færre afgørelser fra Revisornævnet
- **Erhvervsstyrelsens** fortolkninger af de selskabsretlige regler fremgår ofte ikke af SL
- Selskabsretlige transaktioner indeholder ofte **regnskabs- og revisionsmæssige (samt skatteretlige)** problemstillinger, der nemt kan overses

Et par afgørelser fra Revisornævnet ...

Revisornævnets kendelse af 13.05.13 i sag nr. 59/2012

Det forhold, at indklagede **ikke var klar over retsstillingen**, kan **ikke** føre til et andet resultat

Revisornævnets kendelse af 29.05.12 i sag nr. 45/2010

Indklagedes anbringende om at han befandt sig i en **disculperende retsvildfarelse** kan **ikke** føre til andet resultat

A close-up photograph of a white soccer ball with black stitching, partially obscured by the black netting of a goal. The ball is positioned on the right side of the frame, and the netting extends across the left and top. The background is a soft, out-of-focus light gray.

Selskabsretlige erklæringer

Et overblik

Selskabsretlige erklæringer – et overblik

ISA 700	ISA 805 (og ISA 700)	Udvidet gennemgang	ISRE 2400	ISRE 2410 DK	ISAE 3000
Erklæringer om revision af afsluttende likvidationsregnskaber	Erklæringer om revision af åbnings- overtagelses-, overdragelses- eller omdannelsesbalancer Erklæringer om revision af fusions- eller spaltning- regnskaber (frivillige) Erklæringer om revision af mellembalancer ved fusion, spaltning eller omdannelse af en V.M.B.A. (et A.M.B.A., et S.M.B.A. eller en F.M.B.A.) til et A/S	Erklæringer om udvidet gennemgang af åbnings-, overtagelses-, overdragelses- eller omdannelsesbalancer Erklæringer om udvidet gennemgang af fusions- eller spaltning- regnskaber (frivillige) Erklæringer om udvidet gennemgang af mellembalancer ved fusion, spaltning eller omdannelse af en V.M.B.A. (et A.M.B.A., et S.M.B.A. eller en F.M.B.A.) til et A/S Erklæringer om udvidet gennemgang af afsluttende likvidations- regnskaber	Reviewerkklæringer på mellembalancer ved udlodning af ekstraordinært udbytte (hvis revisor ikke er valgt til at revidere selskabets årsregnskaber) Erklæringer om review af fusions- eller spaltning- regnskaber (hvis revisor ikke er valgt til at revidere selskabets årsregnskaber) (frivillige)	Reviewerkklæringer på mellembalancer ved udlodning af ekstraordinært udbytte (hvis revisor er valgt til at revidere selskabets årsregnskaber) Erklæringer om review af fusions- eller spaltning- regnskaber (hvis revisor er valgt til at revidere selskabets årsregnskaber) (frivillige)	Høj grad af sikkerhed Vurderingsberetninger Vurderingsmands- udtalelser om fusions-, spaltning- eller omdannelses- planen, herunder vederlaget "Kreditorerklæringer" "Genoptagelses- erklæringer" "Omregistrerings- erklæringer" Begrænset sikkerhed Erklæring om det centrale ledelsesorgans beretning ved kapitalforhøjelse eller - nedsættelse



Selskabsretlige erklæringer

Nogle nedslag ...



Selskabsretlige erklæringer

Revisionspligt eller ej?

Selskabsretlige erklæringer – revisionspligt eller ej? (1:2)

- Er **revisionspligt** eller **fravalg af revision** afgørende for, hvorvidt der i forbindelse med forskellige selskabsretlige transaktioner skal afgives selskabsretlige erklæringer?
- **Nogle selskabsretlige erklæringer skal kun afgives, hvis selskabet er underlagt revisionspligt**
 - F.eks. en **mellembalance ved udlodning af ekstraordinært udbytte**
 - Skal kun forsynes med en **reviewerklæring**, hvis selskabet er underlagt **revisionspligt**
 - Hvis selskabet **ikke** er underlagt revisionspligt, er der derimod **ikke** krav om, at mellembalancen skal forsynes med en reviewerklæring
 - **ISRS 4410** kræver dog under visse betingelser, at revisor skal afgive en assistanceerklæring på mellembalancen
- **Det afgørende er, om selskabet er underlagt revisionspligt eller ej**
 - Det er derimod uden betydning, om selskabet har **fravalgt revision** eller ej
 - Selskaber, der har **mulighed** for at fravælge revision, men **ikke** har gjort brug af denne mulighed, er således sidestillet med selskaber, der har **fravalgt revision**

Selskabsretlige erklæringer – revisionspligt eller ej? (2:2)

Revisionspligt	Fravalg af revision	Erklæringer på årsrapporter	Erklæring på mellembalance
Ja	Nej	Revisionspåtegninger	Reviewerklæring
		Erklæringer om udvidet gennemgang	
Nej	Nej	Revisionspåtegninger	Som udgangspunkt ikke krav om erklæring fra revisor. ISRS 4410 kræver dog under visse betingelser, at revisor skal afgive en erklæring, i det mindste en assistanceerklæring
		Erklæringer om udvidet gennemgang	
	Ja	(Erklæringer om udvidet gennemgang)	
	Reviewerklæringer		
		Erklæringer om opstilling af finansielle oplysninger (assistanceerklæringer)	



Vurderingsberetninger

Erhvervsstyrelsen har fokus på vurderingsberetninger!

- **Vi har hen over foråret været involveret i enkelte sager, hvor Erhvervsstyrelsen har stillet spørgsmål til vurderingsberetninger**
 - Sagerne har alle vedrørt **stiftelse**, men dette er muligvis tilfældigt
- **Det er tydeligt, at Erhvervsstyrelsen i 2019 har indført en række "kontrolpunkter" i forhold til vurderingsberetninger**
 - Det har desværre **ikke** været muligt at få oplyst disse "kontrolpunkter"
 - Det er for enkelte af kontrolpunkternes vedkommende tvivlsomt, hvorvidt de har tilstrækkelig **hjemmel** i SL m.v.
- **Erhvervsstyrelsen har over for FSR oplyst, at 63,5 % af de kontrollerede vurderingsberetninger (i første omgang ca. 3.500 stk.) indeholdt "fejl og mangler"**
- **Et eksempel**
 - "ISAE 3000" – eller
 - "Den internationale standard om andre erklæringsopgaver med sikkerhed"



Lovgivning

Folketingsåret 2019/2020

Ændring af årsregnskabsloven, selskabsloven, lov om visse erhvervsdrivende virksomheder og forskellige andre love (Kontrolpakke) (Feb I)

Lovforslaget har til formål at styrke Erhvervsstyrelsens selskabs- og regnskabskontrol. Med forslaget moderniseres og præciseres de omfattede loves kontrol- og tilsynshjemler, og hjemmelsbestemmelserne ensrettes på tværs af de omfattede love. Dermed får Erhvervsstyrelsen mulighed for at gennemføre en mere effektiv selskabs- og regnskabskontrol, hvor der i højere grad kan samarbejdes på tværs af kontrolområder.



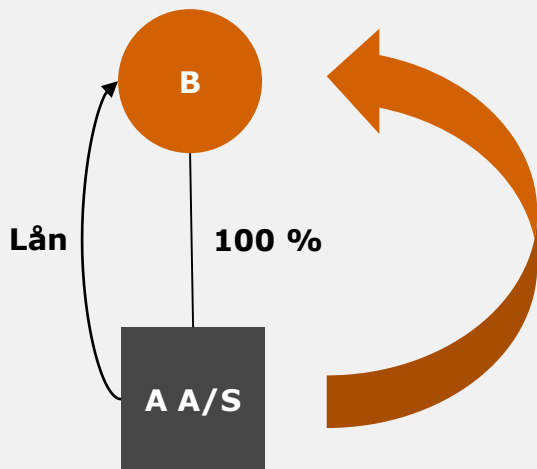
Indfrielse af ulovlige "kapitalejerlån", der er beskattede

Indfrielse af ulovlige "kapitalejerlån", der er beskattede

- **Det er efter omstændighederne muligt at indfri et ulovligt "kapitalejerlån", der er beskattet, ved at udlodde fordringen på kapitalejeren som udbytte**
 - Dette kræver dog, at der er tale om et ulovligt "kapitalejerlån" til en kapitalejer ...
 - ... og ikke et ulovligt "kapitalejerlån" til et medlem af ledelsen, der ikke er kapitalejer, eller en nærtstående til en kapitalejer eller et medlem af ledelsen, der ikke selv er kapitalejer eller medlem af ledelsen

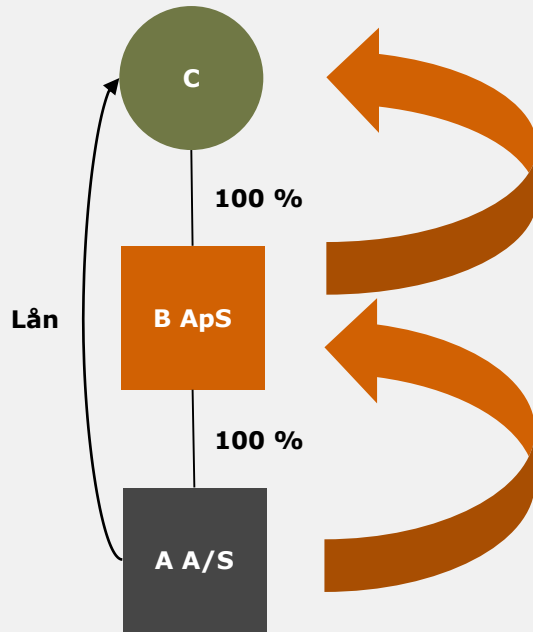
- **Det er desuden efter omstændighederne muligt at indfri et ulovligt "kapitalejerlån", der er beskattet ved at overføre fordringen til kapitalejeren som løn**
 - Dette kræver dog, at kapitalejeren er ansat i selskabet ...
 - ... og at der foreligger en (skriftlig) ansættelses-/lønaftale, der kan rumme den yderligere løn
 - Vederlaget må ikke overstige, hvad der er sædvanligt efter hvervets art og arbejdets omfang, samt hvad der må anses for forsvarligt i forhold til selskabets økonomiske stilling

Indfrielse af ulovlige "kapitalejerlån", der er beskattede, ved udlodning af fordringen – eksempel 1



- A A/S har ydet et **ulovligt "kapitalejerlån"** til B
- A A/S har derfor en **fordring** på B
- Det ulovlige "kapitalejerlån" kan indfries ved, at denne fordring (inkl. lovpligtige renter frem til udlodningstidspunktet) **udloddet som udbytte** fra A A/S til B
- Selskabsretligt er dette udtryk for udlodning af udbytte i **andre værdier end kontanter** (i form af fordringen)
 - Der skal udarbejdes en **vurderingsberetning**
 - Der almindelige regler om **udlodning af udbytte** (ordinært eller ekstraordinært) skal overholdes – f.eks. frie reserver
- Resultatet af dette er, at B nu har en fordring på sig selv, hvorved fordringen ophører med at eksistere som følge af **"konfusion"** – fordringen bliver en **"nullitet"**
- Det ulovlige "kapitalejerlån" er således **indfriet** ved, at A A/S' fordring på B er udloddet som udbytte fra A A/S til B

Indfrielse af ulovlige "kapitalejerlån", der er beskattede, ved udlodning af fordringen – eksempel 2



- A A/S har ydet et **ulovligt "kapitalejerlån"** til C
- A A/S har derfor en **fordring** på C
- Det ulovlige "kapitalejerlån" kan indfries ved, at denne fordring (inkl. lovpligtige renter frem til udlodningstidspunktet) først **udloddet som udbytte** fra A A/S til B ApS
- Selskabsretligt er dette udtryk for udlodning af udbytte i **andre værdier end kontanter** (i form af fordringen)
 - Der skal udarbejdes en **vurderingsberetning**
 - Der almindelige regler om **udlodning af udbytte** (ordinært eller ekstraordinært) skal overholdes – f.eks. frie reserver
- Resultatet af dette er, at B ApS – ikke A A/S – har en fordring på C
- Denne fordring kan nu **udloddet som udbytte** fra B ApS (se eksempel 1)
- Resultatet af dette er, at C har en fordring på sig selv, hvorved fordringen ophører med at eksistere som følge af **"konfusion"** – fordringen bliver en **"nullitet"**
- Det ulovlige "kapitalejerlån" er således **indfriet** ved, at A A/S' fordring på C først er udloddet som udbytte fra A A/S til B ApS, hvorefter B ApS' fordring på C er udloddet som udbytte fra B ApS til C

Vurderingsberetninger ved udlodning af fordringer (1:2)

- Vurderingsberetninger ved udlodning af udbytte i andre værdier end kontanter skal bl.a. indeholde en erklæring om, at udbyttebeløbet **mindst svarer til** den ansatte økonomiske værdi af de aktiver, der udloddes til kapitalejerne
- Der er således tale om en **”omvendt”** vurderingsberetning
 - ... i modsætning til en ”almindelig” vurderingsberetning ved f.eks. stiftelse
- **”Det er vores opfattelse, at udbyttebeløbet på DKK ... mindst svarer til den ansatte økonomiske værdi af de aktiver, der udloddes til kapitalejerne”**
- Vurderingsberetningen er således relativt uproblematisk, idet det eneste, som revisor skal erklære sig om, er, at udbyttebeløbet **mindst svarer til** værdien af fordringen
- Det er selskabsretligt **ikke** muligt at værdiansætte fordringen til under kurs 100 og fastsætte udbyttebeløbet med udgangspunkt i denne værdiansættelse
 - Udbyttebeløbet skal således altid fastsættes med udgangspunkt i en værdiansættelse af fordringen til **kurs 100**
- Revisor skal derfor **ikke** som led i afgivelsen af vurderingsberetningen forholde sig til værdiansættelsen af fordringen

Vurderingsberetninger ved udlodning af fordringer (2:2)

- Hvis der – ud over fordringen – også udloddes **kontanter**, skal vurderingsberetningen efter Erhvervsstyrelsens opfattelse både omfatte fordringen og kontanterne
- Vurderingsberetninger ved udlodning af udbytte i andre værdier end kontanter skal – i modsætning til alle andre vurderingsberetninger – **ikke** indsendes til Erhvervsstyrelsen, men er udelukkende til selskabets og kapitalejerens eller -ejernes eget brug
 - Erklæringen skal dog kunne fremvises på forespørgsel
 - Både Erhvervsstyrelsen og SKAT kan tænkes at efterspørge vurderingsberetningen
- Erhvervsstyrelsen anlægger nu den fortolkning, at en manglende vurderingsberetning ved udlodning af udbytte i andre værdier end kontanter **ikke** medfører, at udlodningen er ugyldig, men at udlodningen er i strid med SL, hvorfor der skal ske **tilbagemelding** med tillæg af lovpligtige renter
 - Tidligere har Erhvervsstyrelsen i konkrete sager givet udtryk for en anden fortolkning



IVS'er, herunder omregistrering

Ændring af selskabsloven m.v.

- Ændringer af SL og ÅRL er trådt i kraft d. **15.04.19**
- Lovændringerne indeholder **to elementer**
 - Afskaffelse af **IVS'er**
 - Nedsættelse af minimumskapitalkravet for (almindelige) **ApS'er** fra DKK 50.000 til DKK 40.000

Lad os starte med det sidste – nedsættelse af minimumskapitalkravet for ApS'er

- Fra DKK 50.000 til **DKK 40.000**
- Svarer forholdsmæssigt til den nedsættelse af minimumskapitalkravet for **A/S'er (og P/S'er)** fra DKK 500.000 til DKK 400.000, der blev gennemført med virkning pr. 1. juli 2018
- **Konsekvenser**
 - Mulighed for **stiftelse** af nye ApS'er med lavere selskabskapital – naturligvis
 - Mulighed for **kapitalnedsættelse** i eksisterende ApS'er – i teorien ...
 - Betydning for erhvervelse af **egne kapitalandele**

Afskaffelse af IVS'er

- Det er **ikke** længere være muligt at stifte nye IVS'er
- **Eksisterende IVS'er** får lov til at fortsætte, men kun i en overgangsperiode på **2 år**
 - Overgangsperioden udløber d. **15.04.21**
 - Eksisterende IVS'er skal inden for denne overgangsperiode lade sig **omregistrere** til almindelige ApS'er
 - Eksisterende IVS'er, der – når overgangsperioden er udløbet – ikke opfylder betingelserne for omregistrering, kan af ERST sendes til **tvangsopløsning**
 - Det må i praksis forventes, at sådanne IVS'er **relativt hurtigt** vil blive sendt til tvangsopløsning
 - Et eksisterende IVS, der inden for overgangsperioden bliver sendt til tvangsopløsning, skal i forbindelse med en eventuel **genoptagelse** lade sig **omregistrere** til et ApS – ellers kan IVS'et ikke genoptages og vil blive tvangsopløst

Hvad med eksisterende IVS'er?

- **Gå i dialog med kunden – jo før, jo bedre!**
- **Kunder, der har et IVS, som vedkommende gerne vil beholde**
 - Skal omregistreres til et ApS senest d. **15.04.21** (eller snarest herefter)
 - Kapitalen skal bringes op på mindst DKK 40.000 – eget overskud og/eller midler udefra
 - Undgå at havne i en tvangsopløsning- og dermed genoptagelsessituation
- **Kunder, der har et IVS, som vedkommende ikke længere har brug for**
 - Skal opløses
 - Solvent – opløsning ved betalingserklæring eller likvidation
 - Insolvent – IVS'et kan muligvis gøres solvent – f.eks. ved at kunden eftergiver et tilgodehavende hos IVS'et
 - Tvangsopløsning
- **Iværksættere, der ikke har et IVS**
 - Er nødt til at anvende en anden virksomhedsform – f.eks. personligt ejet virksomhed eller ApS

Omregistrering af et IVS til et ApS

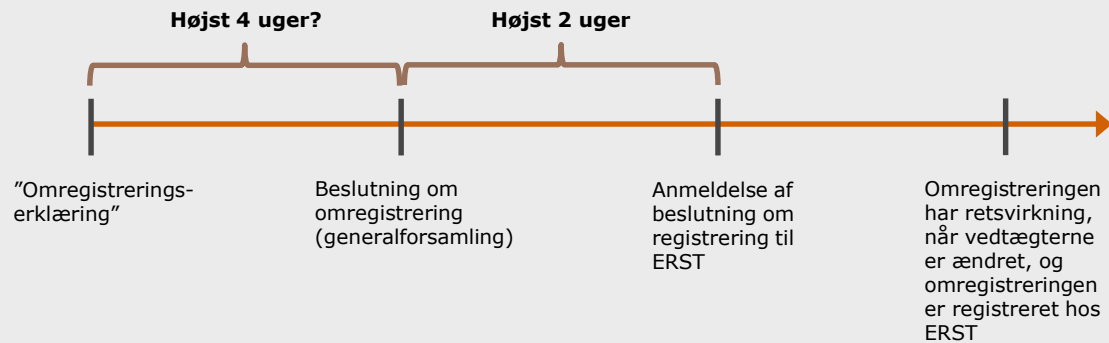
▪ Betingelser

- Kapitalen skal udgøre **mindst DKK 40.000**
 - Selskabskapitalen og IVS-reserven skal tilsammen udgøre mindst DKK 40.000
 - Egenkapitalen skal udgøre mindst DKK 40.000
- HR: **"Omregistreringserklæring"**
 - Kapitalen udgør mindst DKK 40.000
 - Ej erklæring om ulovlige "kapitalejerlån" m.v. (modsat en "genoptagelseserklæring")
 - ISAE 3000 – høj grad af sikkerhed

▪ Betingelser (fortsat)

- U: **NYT** Det er under visse betingelser muligt at **undlade** en "omregistreringserklæring"
 - Selskabskapital og reserver, der kan overføres til selskabskapitalen, på mindst DKK 40.000 i seneste årsregnskab
 - Revisionspåtegning eller en erklæring om udvidet gennemgang uden modifikationer af konklusionen
 - Balancedag ikke tidligere end 5 måneder forud for beslutningen om omregistrering
 - Offentliggørelse af erklæring fra det centrale ledelsesorgan (direktionen) på [CVR.dk](https://www.cvr.dk)
 - Årsregnskabet godkendt på generalforsamling forud for beslutning om omregistrering.

Omregistrering af et IVS til et ApS – tidslinje





That's all Folks!

#opdateret

Jesper Seehausen

✉ jse@beierholm.dk

☎ 96 34 78 84 / 29 60 28 84



www.linkedin.com/in/jesperseehausen



www.slideshare.net/jseehaus

