

Company structures

- Personligt firma
- I/S
- Aps og A/S
- Holding selskab

Kilde www.iværk.dk

We strongly recommend you consult a solicitor before starting a company.

Personligt firma

Den enkleste måde at starte på er ved at skabe et personligt firma, en enkeltmandsvirksomhed. Der er ingen formelle krav, så du kan bare gå i gang. Du skal registreres hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen og have et [CVR-nummer](#), som du bruger ved indberetning af told og skat. En sådan personligt ejet enkeltmandsvirksomhed viser sig ofte at være en rigtig god ide. Den første periode giver nemlig tit et 0-resultat, eller måske endda underskud. Det vil sige, at du typisk lever af kassekreditte.

Når din personlige virksomhed efter en periode får overskud, så tal med din advokat og revisor om at overdrage virksomheden til et anpartsselskab.

Hæftelse

Du hæfter som ejer af et personligt firma over for omverdenen med alt, hvad du ejer nu, og hvad du kommer til at eje fremover. Den gæld, du stifter i firmaet, f.eks. til bank og leverandører, hæfter du for med din private formue, dvs. dit hus, din bil, værdipapirer og andre aktiver. Du kan altså ikke adskille din virksomheds økonomi og din egen private økonomi.

Hvis du i din virksomhed kan risikere at blive mødt med store erstatningskrav fra dine kunder, skal du undersøge, om det er muligt for dig at tegne en forsikring, der dækker sådanne tilfælde.

Ellers kan det være en fordel at drive virksomheden i et anpartsselskab. I selskaber kan du nemlig godt adskille firmaets og din egen økonomi.

Skat

Skattemæssigt behøver der ikke være forskel på, om du har en enkeltmandsvirksomhed eller et anpartsselskab.

Det overskud, du ikke hæver som løn, kan i begge tilfælde beskattes med en foreløbig virksomhedsskat på 28 % efter den såkaldte virksomhedsordning.

Interessentskab - I/S

Et interessentskab er en virksomhed, hvor alle deltagerne hæfter personligt, solidarisk og uden begrænsning for virksomhedens forpligtelser.

Kapitalkrav

Der er ingen kapitalkrav til interessentskaber.

Når man stifter et interessentskab, aftaler man ejerforholdet. Hvis man ikke har aftalt andet, så formodes det, at deltagerne har lige store ejerandele.

Indskud kan være lån eller aftalt kapitalindskud, der svarer til ejerandele. Indskud i interessentskabet behøver ikke at være i kontanter, men kan også være i andre værdier, for eksempel biler, maskiner, virksomheder, værdipapirer eller lignende.

Hæftelse

At du hæfter personligt betyder, at du og de andre interessenter hæfter med alt, hvad I ejer og kommer til at eje.

Dine egne, private kreditorer kan kun rejse krav i din private formue og i den andel, du selv ejer af interessentskabet.

At man hæfter solidarisk betyder, at hver enkelt af interessenterne hæfter for al den gæld, som interessentskabet har. Også for de gældsforpligtelser som de øvrige interessenter ellers skulle have betalt.

Registrering

Interessentskaber skal som regel ikke registreres i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

Interessentskabskontrakt

Det er vigtigt at få sagkyndig bistand hos en advokat til en interessentskabskontrakt, hvor du og de andre interessenter tager højde for alle de problemstillinger, der kan opstå i forbindelse med etablering, drift og ophør af et interessentskab.

Skat

Hver enkelt interessent er skattemæssigt stillet, som om interessenten drev en personlig ejt virksomhed. Det betyder, at hæver du mindre, end du tjener, bliver det beløb, som du lader blive stående i interessentskabet alene beskattet med 28 %, hvis virksomhedsskatteordningen anvendes. Det er den samme skatteprocent som i et ApS.

A/S og ApS

Et aktieselskab (A/S) og et anpartsselskab (ApS) kan du stifte alene eller sammen med andre. En eller flere af stifterne skal mindst indskyde en kapital på 500.000 kr. for et A/S og 80.000 kr. for et ApS.

Det behøver ikke være kontanter, du skyder ind. Du kan godt indskyde værdier i stedet, for eksempel maskiner, biler, driftsmidler, varelager, en ejendom eller goodwill, blot aktiverne har en dokumenteret værdi på mindst henholdsvis 500.000 eller 80.000 kr.

Der er visse mere detaljerede forskelle mellem A/S og ApS, og dem rådgiver advokaten dig om.

Hæftelse

Det er kun selskabet, der hæfter for selskabets gæld. Men kreditorer vil ofte bede dig om at kautionere for selskabets gæld, og derved kommer du også til at hæfte personligt.

A/S

Et dansk aktieselskab reguleres i aktieselskabsloven og i selskabets vedtægter. Alle aktieselskaber er registreret hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

Aktieselskaber skal anvende aktieselskab eller forkortelser heraf i deres navn. Aktieselskaber og anpartsselskaber kaldes under ét for kapitalselskaber.

Kapitalkrav

Ved selskabets stiftelse udstedes aktier, og der er krav om, at den nominelle registrerede aktiekapital er mindst 500.000 kr. Den nominelle registrerede kapital må herefter aldrig komme under 500.000 kr., medmindre den samtidig forhøjes til 500.000 kr eller mere. Aktiekapitalen opstår enten ved kontant indskud eller andre værdier end kontanter (apportindskud).

Ved tab af halvdelen af kapitalen skal bestyrelsen indkalde til generalforsamling inden seks måneder. På generalforsamlingen skal bestyrelsen redegøre for selskabets økonomiske stilling og om fornødent stille forslag om foranstaltninger, der bør træffes, herunder selskabets opløsning.

Ledelse

Et aktieselskab ledes af en bestyrelse bestående af mindst tre medlemmer. Bestyrelsen ansætter en direktion bestående af et til tre medlemmer, medmindre selskabets vedtægter kræver en større direktion.

Generalforsamlingen

Selskabets aktionærer gør deres indflydelse gældende på generalforsamlinger, hvor der skelnes mellem ordinære og ekstraordinære generalforsamlinger.

Generalforsamlingen vælger bestyrelsesmedlemmerne, bortset fra eventuelle medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer. Generalforsamlingen vælger revisor, der skal være statsautoriseret eller registreret.

Når du stifter et A/S

Der er mange formelle krav, du skal opfylde for at stifte et aktieselskab. Her er en systematisk gennemgang af, hvordan du kan gribe det an.

Du skal anmelde selskabet

Du skal sende en anmeldelsesformular til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Formularen kan du få enten ved at henvende dig til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen på eogs@eogs.dk, ved at ringe på tlf. 33 30 77 00 eller ved at downloade den fra styrelsens hjemmeside www.eogs.dk.

Konstituerende generalforsamling og forretningsorden

Dit aktieselskab bliver stiftet, når kapitalen bliver tegnet, men det kan først komme i gang, når selskabet er blevet konstitueret på en stiftende generalforsamling. Derfor skal du bruge et generalforsamlingsreferat.

Generalforsamlingen konstituerer virksomheden ved at udpege eller vælge en bestyrelse, en direktion og en revisor. Deres navne og bopæl og selskabets postadresse skal fremgå af referatet.

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen skal have dåbsattester for direktøren og bestyrelsen og vielsesattest for gifte kvinder, medmindre du kan henvise til selskaber hvor de allerede er registreret, eller du oplyser deres CPR-numre på det løse skema til anmeldelsesformularen. Du skal udarbejde en forretningsorden for bestyrelsen og et eventuelt repræsentantskab, hvori du beskriver regler for arbejdsformen.

Aktiebog

Du skal udarbejde en aktiebog, det vil sige en fortegnelse med navne og adresser på dem, der ejer aktier i selskabet. Fortegnelsen skal revideres, når der sker ændringer. Den skal opbevares på selskabets kontor, og skattemyndighederne skal have adgang til at se den når som helst. I forbindelse med aktiebogen skal der være en fortegnelse over de største aktionærer, det vil sige aktionærer med mere end 5 % af aktiekapitalen i beløb eller i stemmer.

Forhandlingsprotokol

Dit selskab skal også have en såkaldt forhandlingsprotokol, det vil sige et ringbind, hvori du samler referater fra generalforsamlinger og eventuelle bestyrelsesmøder. Det skal du opbevare, så du kan dokumentere, hvad der er sket og besluttet i selskabet.

Købs- og salgsbog

Du skal oprette en købs- og salgsbog. Det er en komplet oversigt over bestyrelsens og direktionens køb og salg af aktier.

Du skal oprette en fortegnelse over ledende medarbejdere, der skal afgive oplysninger til købs- og salgsbogen. Ledende medarbejdere er i denne sammenhæng bestyrelse og direktion.

Overdragelsesaftale og vurderingsberetning

Skal der indskydes andre værdier end kontanter i selskabet - det kan være alt fra bil og konvolut-lagre til IT-udstyr og kaffemaskiner - skal du lave en almindelig købsaftale.

Du skal også sørge for at få en vurderingsberetning fra revisor. Det vil sige en vurdering af, hvilken værdi i kroner de ikke-kontante indskud repræsenterer.

Erklæring om handelsværdi

Du skal sørge for, at revisor og ledelse udfærdiger en erklæring om selskabets handelsværdi til SKAT. Det skal du, fordi SKAT kan forlange, at selskabet stiller en sikkerhed på højst 110.000 kr. for moms og skat på det tidspunkt, hvor du anmoder om at blive momsregistreret. Det krav kan du undgå ved at få selskabets revisor til at udarbejde en erklæring, som ledelsen skal underskrive. Erklæringen skal dokumentere, at selskabets handelsværdier er på mindst 125.000 kr., eksklusiv goodwill og andre ikke-materielle rettigheder på det tidspunkt, hvor du ansøger SKAT om momsregistrering.

Skatteforbeholdsaftale

Du skal også udarbejde en såkaldt skatteforbeholdsaftale. Det skal du, fordi det kan tænkes, at skattevæsenet ændrer værdiansættelserne på overdragne aktiver, altså de værdier der er skrevet ind i vurderingsberetningen. Det kan skattevæsenet gøre, hvis de ikke er enige i den værdi, som overdrageren har bestemt. Den situation kan du tage højde for ved at lave en såkaldt skatteforbeholdsaftale senest samtidig med overdragelsen, men helst indføjet i overdragelsesaftalen. Skatteforbeholdsaftalen skal tydeligt beskrive, hvilke konsekvenser en ændret værdiansættelse vil få, for eksempel at stiftergældsbeviset skal reguleres. Desuden skal aftalen være praktisk gennemførlig uden risiko for, at aktiekapitalen "kommer i fare", idet

aktierne ikke kan tegnes med forbehold. Endelig skal der have været god tro hos revisor og stifterne med hensyn til værdiansættelserne i vurderingsberetningen.

Stiftergældsbreve

Et stiftergældsbrief er et gældsbrief, som en stifter af et selskab får, hvis stifteren indskyder mere i kontanter eller værdier, end han eller hun får aktier for. Det bliver lavet på det beløb, der svarer til forskellen på det indskudte beløb og de tegnede aktier. Hvis du skal lave et stiftergældsbrief, får du brug for følgende oplysninger:

- Stifters navn og adresse
- Gældens størrelse – det vil sige forskellen imellem det indskudte beløb og de tegnede aktier
- Renten. For at undgå kursbeskatning af afdrag, skal der være en mindsterente, der i den seneste tid har svinget mellem 3 – 4 % p.a. Se den aktuelle mindsterentesats på Skatteministeriets hjemmeside. Ellers skal gælden forfalde ved påkrav, dvs. når kreditor beder om det. Forfalder gælden ved påkrav, skal der ikke betales skat af kursgevinster. En eventuel aftale om en procentdel af overskud i stedet for renter, f.eks. 5% af overskud - kræver generalforsamlingens godkendelse
- Afdragsvilkår
- Sikkerhedsstilling for gælden
- Om stifteren ved en konkurs skal have dækning efter alle øvrige kreditorer, men før aktionærene
- Om stifteren skal have ret til at konvertere et tilgodehavende til aktier. Skal han eller hun det, skal det fremgå af et generalforsamlingsreferat
- Om gældsbriefet skal kunne bruges til at sende sagen direkte i fogedretten, hvis der ikke betales

Særlige krav

Vær opmærksom på, at der kan gælde særlige krav for særlige brancher, f.eks. skal bestyrelsen for et advokatselskab sende en kopi af aktionærfortegnelsen til Advokatrådet, straks efter at selskabet er registreret. Det samme gælder ved enhver senere ændring i fortegnelsen.

Vær også opmærksom på, at selskabet ikke altid kan afskrive på aktiver som goodwill eller andre tidsbegrænsede rettigheder blandt de overtagne aktiver. Selskabet kan heller ikke afskrive på aktiver, hvis overdragelsen sker mellem interesseforbundne parter. Interesseforbundne parter er i denne sammenhæng parter med økonomisk fællesskab, det vil sige hovedaktionær/aktieselskab, forældre/børn, ægtefæller og lignende.

Holdingselskab

Et holdingselskab er et selskab, som sædvanligvis ikke selv producerer noget, men som ejer aktier eller anparter i et eller flere andre selskaber kaldet driftsselskaber.

Holdingselskaber kan være en forretningsmæssig og skattemæssig fordelagtig måde at organisere sig selskabsretligt på – både for nystartede og for velkonsoliderede virksomheder.

Ønsker du at begrænse risikoen ved driften i ét selskab og lave opsporing i et andet selskab, kan du lave en holdingkonstruktion. Dvs. at du har et moderselskab, der er din pengetank.

Moderselskabet kan efter tre år skattefrit modtage udbytte fra det datterselskab, der kører driften af virksomheden.

Hvad kan man bruge et holdingselskab til?

Mange virksomhedsejere, der driver virksomhed i selskabsform, vælger en koncernopbygning, hvor det driftsaktive selskab ejes gennem et holdingselskab.

Når man vælger en selskabsstruktur med et eller eventuelt flere holdingselskaber, er det sædvanligvis forretningsmæssigt begrundet - ofte i ønsket om at skabe større fleksibilitet i forretningsudviklingen og risikostyringen. Man kan begrænse risikoen for tab, når risici og midler holdes adskilt i to eller flere selskaber, eller sørge for at visse forretningsområder eller investeringer med forskellige risikoprofiler holdes adskilt.

Ved at etablere et holdingselskab kan mange ejere også forbedre muligheden for f.eks. at tiltrække ekstern kapital, tilknytte ledende medarbejdere, udskille selvstændige virksomhedsgrene eller investere internationalt.

Et holdingselskab kan også være en fordel, hvis man vil etablere strategiske samarbejder eller har planer om fusioner, virksomhedsopkøb, salg af virksomhedsgrene, generationsskifte m.v. Den forretningsmæssige begrundelse kan også tage afsæt i et ønske om visse omkostningsbesparelser eller i muligheden for at forøge værdien af den samlede virksomhed.

Fordelen ved et holdingselskab kan også være skattemæssigt begrundet, f.eks. i forbindelse med afståelse af det driftsaktive selskab.

En af ulemperne ved at etablere et holdingselskab er, at der hvert år skal udarbejdes årsrapport for holdingselskabet og eventuelt også et koncernregnskab, og at årsrapporten skal revideres og offentliggøres. Dette kan medføre en række meromkostninger, som man må afveje mod de fordele, man vil kunne opnå.

Overfør udbyttet skattefrit

Hvis et holdingselskab ejer mere end 20 % af aktierne i et driftsselskab, kan udbyttet fra driftsselskabet skattefrit overføres til holdingselskabet.

Det betyder, at du kan isolere og sikre en oparbejdet selskabsformue ved udbyttebetaling i et holdingselskab. Risikoen for den fortsatte drift, herunder eventuelle erstatningskrav, forbliver nemlig i driftsselskabet. Driftsselskabets kreditorer vil altså som hovedregel ikke kunne gøre krav gældende i holdingselskabets formue ved en eventuel konkurs.

Andre fordele ved et holdingselskab - Det bliver lettere at sælge

Hvis du løbende overfører udbytte fra et driftsselskab til et holdingselskab, bliver driftsselskabet også lettere omsætteligt. Den kapital, en interesseret køber skal fremskaffe for at købe

driftsselskabet, bliver mindre og derved skulle flere få mulighed for at købe. Flere mulige købere giver som regel sælger en bedre pris.

Fordi provenuet af salget havner i holdingselskabet, beskattes renteindtægter med selskabsskat, der jo er noget lempeligere end personskatten.

Aktionæren vil herefter kunne hæve salgssummen i holdingselskabet i løn og udbytte i takt med hans eller hendes personlige behov.

En god ide ved to eller flere ejere

En holdingkonstruktion kan også være en god ide, hvis I er to eller flere ejere af en virksomhed. Er I uenige om, i hvilket omfang der skal trækkes penge ud af virksomheden, for eksempel fordi jeres behov for udtræk til privatforbrug er forskelligt, kan I løse problemet ved at danne et holdingselskab.

Udbyttet fra et driftsselskab kan gå skattefrit til et holdingselskab, så den af jer, som ikke har behov for udbyttebetaling til privatforbrug, kan lade sit udbytte blive stående i sit holdingselskab. På den måde bliver kapitalafkastet af udbyttet fortsat beskattet efter den attraktive lave selskabsskat.

Et holdingselskab behøver ikke at blive etableret ved et salg af anparter eller aktier til et selskab. Ofte kan holdingselskabet etableres ved en skattefri aktie- eller anpartsombytning