

Iværksætterselskaber og nedsættelse af ApS-kapitalkrav fra 1. januar 2014

Fra 1. januar 2014 bliver det muligt at stifte et iværksætterselskab med en kapital på 1 kr. og stifte et anpartsselskab med en kapital på 50.000 kr.

Baggrund

Folketinget vedtog den 16. maj 2013 ”Lov om ændring af selskabsloven, lov om visse erhvervsdrivende virksomheder, årsregnskabsloven og lov om Det Centrale Virksomhedsregister” ([L152](#)). Ændringsloven er baseret på evalueringen af den gældende selskabslov, som viste, at brugerne har positive erfaringer med at anvende loven. Ændringsloven er omfangsrig, fordi den også indeholder en lang række tekniske ændringer og præciseringer, herunder sproglige rettelser.

Delvis ikrafttræden

Erhvervs- og vækstministeren blev bemyndiget til at fastsætte tidspunktet for lovens ikrafttræden, herunder til at sætte dele af bestemmelserne i kraft på forskellige tidspunkter og til at fastsætte overgangsregler. Erhvervsstyrelsen har den [4. oktober 2013](#) og den [11. oktober 2013](#) udsendt nyheder, hvoraf det fremgår, at hovedparten af ændringerne træder i kraft den 1. januar 2014. Det fremgår også af nyhederne, at Erhvervsstyrelsen arbejder på en vejledning om processen for, hvordan et iværksætterselskab stiftes, og som forventes udsendt i anden halvdel af november 2013.

Opsummering af de væsentligste ændringer og deres ikrafttræden

De væsentligste ændringer til selskabslovene og konsekvensrettelserne til årsregnskabsloven er beskrevet nedenfor. Endvidere er de forventede ikrafttrædelsestidspunkter angivet. Da nyhederne ikke omtaler alle ændringer i L152, og Erhvervs- og vækstministeren endnu ikke har udsendt en bekendtgørelsen om ikrafttræden af L152¹, er der fortsat usikkerhed om tidspunktet for ikrafttræden af visse af ændringerne. REVREGN udsender yderligere information, når bekendtgørelsen om ikrafttræden og ovennævnte vejledning om stiftelse af iværksætterselskaber er udsendt.

De væsentligste ændringer og deres ikrafttræden

Ændringer i selskabsloven	Ikrafttræden
Kapitalkravet for anpartsselskaber nedsættes yderligere Selvom kapitalkravet for anpartsselskaber blev nedsat fra 125.000 kr. til 80.000 kr. med den gældende selskabslov, er det ifølge lovbemærkningerne fortsat højere end i de lande, Danmark normalt sammenligner sig med. Kravet om minimumskapital er begrundet i et ønske om at skabe en vis troværdighed om selskabsformen – og for at sikre medarbejdere og kreditorer. Ledelsens ansvar for at sikre et forsvarligt kapitalberedskab vurderes dog som et bedre instrument end et kapitalkrav på 80.000	01.01.2014

¹ Erhvervsstyrelsen forventer at udsende bekendtgørelsen i starten af december jf. nyhed af [28. oktober 2013](#).

Ændringer i selskabsloven	Ikrafttræden
kr. På den baggrund – og jf. nedenfor om S.M.B.A.’er – lempes kapitalkravet for anpartsselskaber fra 80.000 kr. til 50.000 kr.	
<p>Alene krav om indbetaling af 25 % af overkurs i anpartsselskaber</p> <p>Efter selskabsloven er der alene krav om indbetaling af 25 % af selskabskapitalen, dog skal der i anpartsselskaber som minimum indbetales 80.000 kr. Derudover skal en eventuel overkurs indbetales fuldt ud. Ved ændringslovens ikrafttræden vil det være tilstrækkeligt at indbetale 25 % af såvel selskabskapitalen som overkursen i et anpartsselskab. For aktieselskaber vil der stadig være krav om indbetaling af 100 % af overkursen ved delvis indbetaling af selskabskapitalen. Ved apportindskud skal såvel selskabskapitalen som overkursen fortsat indbetales 100 %.</p>	Senere
<p>”Iværksætterselskaber” med en kapital på 1 kr.</p> <p>For at sikre gode vilkår for at etablere nye virksomheder bliver det muligt at stifte ”iværksætterselskaber” (IVS) med en kapital på 1 kr. Kapitalen i et iværksætterselskab kan alene indskydes i kontanter. Det betyder fx, at det ikke vil være muligt at foretage skattefri virksomhedsomdannelse af en personlig virksomhed til et iværksætterselskab.</p> <p>Et ”iværksætterselskab” er et anpartsselskab, der ikke har en registreret selskabskapital på mindst 50.000 kr., og som opfylder følgende betingelser: i) en kapital på mindst 1 kr., og ii) i dets navn benytter betegnelsen ”iværksætterselskab” eller forkortelsen ”IVS”. Det er med andre ord en variation af et anpartsselskab, der først kan blive til et ”rigtigt” anpartsselskab, når der er opbygget en kapital på 50.000 kr. Dette kræver dog bl.a., at der udarbejdes en erklæring fra en vurderingsmand. Kapitalen opbygges ved, at der hensættes mindst 25 % af det årlige overskud. IVS’er må ikke udbetale udbytte, før der er opbygget en egenkapital på 50.000 kr. inkl. selskabskapital.</p> <p>Bortset fra de særlige regler om selskabskapital og navnet bliver IVS’er omfattet af de samme regler som anpartsselskaber. Det gælder fx reglerne om kapitalberedskab og om ledelsens ansvar, som med IVS’ets muligheder for at operere med en meget lav egenkapital forekommer særligt vigtige for ledelsen at være opmærksomme på.</p>	01.01.2014
<p>Kapitalgrundlag – ”rullende kapital”</p> <p>Det præciseres i bemærkningerne, at de samme værdier ikke kan anvendes til at stifte tre eller flere selskaber (”rullende kapital”). Et eksempel herpå er, at personen A stifter selskabet B ved indskud af 80.000 kr. Umiddelbart efter stiftelsen af selskab B stifter B selskabet C ved indskud af de samme 80.000 kr. Reglerne om ”rullende kapital” finder efter Erhvervsstyrelsens praksis ikke anvendelse ved stiftelse af to selskaber (et moderselskab og datterselskab).</p>	01.01.2014

Ændringer i selskabsloven	Ikrafttræden
<p>Indskud af bestemmende kapitalandele</p> <p>Kravet om, at der skal udarbejdes en åbningsbalance/overtagelsesbalance, som skal vedhæftes vurderingsberetningen ved indskud af en bestemmende kapitalpost, ophæves. Det bliver også muligt at stifte et selskab med regnskabsmæssig virkning tilbage i tid ved indskud af andre bestemmende ejerandele og ikke alene ved indskud af en kapitalpost i en anden kapitalvirksomhed. Der vil dog fortsat være krav om udarbejdelse af en vurderingsberetning ved apportindskud af eksempelvis en bestemmende ejerandel.</p>	Senere
<p>Kravet om at indføre aktier i ejerbogen i numerisk rækkefølge udgår</p>	01.01.2014
<p>Forkortet periode for indløsning af minoritetskapitalejere</p> <p>En kapitalejer, der ejer 9/10 af kapitalandelene i et kapitalselskab, kan tvangsindløse minoritetskapitalejere. Efter de gældende regler skal minoritetskapitalejerne have en 4 ugers frist og en efterfølgende 3 månedersfrist (proklama) til at overdrage aktierne, før minoritetskapitalejerne kan tvangsindløses ved deponering af indløsningssummen. Fremover kan minoritetskapitalejere indløses ved deponering af indløsningssummen efter 4 uger. Minoritetskapitalejerne har fortsat en 3 månedersfrist til at få foretaget en vurdering af kapitalandelens værdi.</p>	Senere
<p>Fuldmagt til ledelsen</p> <p>Bestemmelsen om, at fuldmagt til ledelsen ikke kan gives for længere end 12 måneder, og at fuldmagten i så fald skal gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden, er ophævet.</p>	Forventes 01.01.2014
<p>Egne kapitalandele medregnes ikke</p> <p>Det præciseres, at egne kapitalandele og datterselskabers kapitalandele i moderselskaber ikke kan medregnes ved opgørelsen af ejer- og stemmekrav.</p>	Forventes 01.01.2014
<p>Erhvervelse af egne kapitalandele – alene for midler, der kan anvendes til ordinært udbytte</p> <p>Efter den gældende selskabslov er det muligt at erhverve egne kapitalandele mod vederlag inden for de midler, der kan anvendes til udbetaling af ekstraordinært udbytte. Da det er tvivlsomt, om dette er i overensstemmelse med EU-direktivet, bliver det med ikrafttræden af lovændringen alene muligt at erhverve egne kapitalandele for de midler, der kan anvendes til ordinært udbytte.</p>	Forventes 01.01.2014
<p>Bundgrænsen på 62.500 kr. ved kapitaltab ophæves</p> <p>Efter den gældende selskabslov skal ledelsen sikre, at generalforsamlingen afholdes senest 6 måneder efter, at det er konstateret, at selskabets egenkapital udgør mindre end halvdelen af den tegnede kapital eller udgør mindre end 62.500 kr. Bundgrænsen på 62.500 kr. ophæves, som følge af at kapitalkravet til anpartsselskaber nedsættes til 50.000 kr., og iværksætterselskaber kan stiftes med en kapital på fx 1 kr. Kapitaltabsbestemmelsen finder således fremover anvendelse, hvis det konstateres, at et kapital-</p>	01.01.2014

Ændringer i selskabsloven	Ikrafttræden
selskabs egenkapital udgør mindre end halvdelen af den tegnede kapital.	
<p>Revisors pligt til at rapportere om manglende opfyldelse af ledelsens pligter til at føre bøger, protokollater mv.</p> <p>Revisor skal jf. selskabslovens § 147 påse, at selskabets ledelse overholder sine forpligtelser til at udarbejde forretningsorden og til at oprette og føre bøger, fortegnelser og protokoller mv. Hvis revisor konstaterer, at ledelsen ikke opfylder disse forpligtelser, skal der afgives en særskilt erklæring herom til generalforsamlingen. Da manglende overholdelse af de nævnte forpligtelser er strafbelagt, skal revisor også medtage en supplerende oplysning herom i revisionspåtegningen. Erhvervsstyrelsen har tidligere bekræftet, at det ikke er nødvendigt, at revisor afgiver den særskilte erklæring, hvis forholdet er omtalt i en supplerende oplysning i revisionspåtegningen. Med lovændringen kommer dette nu til at fremgå direkte af selskabslovens § 147.</p>	<p>Forventes 01.01.2014</p>
<p>Ekstraordinært udbytte – af optjent overskud og frie reserver, der er opstået/frigjort efter den periode, den senest aflagte årsrapport dækker</p> <p>Med den gældende formulering er det principielt ikke muligt for et selskab med kalenderåret som regnskabsår at udlodde ekstraordinært udbytte i februar 2013 på grund af resultatet i 2012, hvis der ikke er aflagt årsrapport for 2012 endnu. Dette har ikke været intentionen, og loven er derfor ændret, så det positivt fremgår, at dette er muligt. Erhvervsstyrelsen accepterer dog i praksis, at der udloddes udbytte på grund af resultatet for tidligere regnskabsår, selvom årsrapporten for det pågældende år endnu ikke er aflagt.</p>	<p>Forventes 01.01.2014</p>
<p>Revisors pligter i forbindelse med tvangsopløsning</p> <p>Ved tvangsopløsning af et selskab er tidligere medlemmer af ledelsen forpligtet til at bistå likvidator i fornødent omfang med oplysninger om selskabets virke frem til likvidationens indtræden. Med lovændringen bliver revisorer også forpligtet til at bistå skifteretten, dog kun hvis skifteretten ikke kan indhente oplysningerne fra selskabets hidtidige ledelse.</p>	<p>Ikke oplyst, forventes 01.01.2014</p>
<p>Fusion og spaltning – fravalg af fusionsplan/spaltningsplan</p> <p>Det præciseres i loven, at der ved fravalg af fusionsplan eller spaltningsplan skal sendes en meddelelse til Erhvervsstyrelsen. Dette fremgår p.t. alene af anmeldelsesbekendtgørelsen. Fremover skal der også sendes en meddelelse til Erhvervsstyrelsen, hvis kreditorerklæringen fravælges.</p>	<p>Forventes 01.01.2014</p>
<p>Fristen for kreditorers anmeldelse af fordringer i forbindelse med fusion og spaltning</p> <p>Frist for anmeldelse af fordringer i forbindelse med fusion og spaltning bliver kortere, idet kreditorer fremover skal anmelde deres fordringer senest 4 uger efter, at</p>	<p>Senere</p>

Ændringer i selskabsloven	Ikrafttræden
Erhvervsstyrelsen har offentliggjort den påtænkte fusion eller spaltning. Efter de gældende regler løber 4 ugersfristen fra det tidspunkt, hvor fusionen eller spaltningen er besluttet i de bestående selskaber.	
<p>Grænseoverskridende flytning af hjemsted</p> <p>Det er – jf. en række EU-domme – i strid med EU-ret at nægte et selskab at flytte hjemsted, medmindre særlige beskyttelsehensyn gør sig gældende. Selskabsloven indeholder ikke regler om grænseoverskridende flytning af hjemsted, hvorfor sådanne bestemmelser er indarbejdet.</p>	01.01.2014
<p>Fravalg af omdannelsesplan ved omdannelse af et andelsselskab til et aktieselskab</p> <p>Ved omdannelse af et andelsselskab til et aktieselskab skal ledelsen udarbejde en omdannelsesplan. Fremover kan andelshaverne i enighed beslutte, at der ikke skal udarbejdes en omdannelsesplan. Hvis omdannelsesplanen fravælges, skal ledelsen oplyse om begivenheder af væsentlig betydning, der er indtruffet i tiden mellem balancedagen i andelsselskabets seneste årsrapport og generalforsamlingen. Endvidere skal der i forbindelse med vedtagelse af omdannelsen tages stilling til navn, vederlag mv.</p>	Senere

Ændring i Lov om visse erhvervsdrivende virksomheder	Ikrafttræden
<p>Muligheden for at stifte ”selskaber med begrænset ansvar (S.M.B.A.)” udfases</p> <p>Manglende lovregulering af S.M.B.A.’er medfører ifølge lovbemærkningerne manglende gennemsigtighed og heraf følgende risiko for svindel. Undersøgelser viser, at disse selskaber oftere går konkurs eller bliver tvangsopløst end anpartsselskaber. For at få disse virksomheder over i en lovreguleret selskabsform lempes kapitalkravene for anpartsselskaber jf. ovenfor, og fra og med den 1. januar 2014 vil det ikke længere være muligt at stifte S.M.B.A.’er.</p> <p>Et eksisterende S.M.B.A. kan deltage i en fusion eller spaltning, men der kan ikke dannes et nyt S.M.B.A. som led i fusion eller spaltning.</p> <p>For S.M.B.A.’er, der er stiftet før 1. januar 2014, vil bestemmelserne for foreninger med begrænset ansvar finde anvendelse. Andelsselskaber (andelsforeninger) med begrænset ansvar (A.M.B.A.) og foreninger med begrænset ansvar (F.M.B.A.) berøres ikke af ændringerne.</p>	01.01.2014

Konsekvensændringer til årsregnskabsloven

Der er i årsregnskabsloven foretaget en række konsekvensrettelser som følge af ovenstående.

Årsregnskabsloven	Ikrafttræden
<p>Reserve for ikke-indbetalt overkurs</p> <p>Bestemmelsen om reserve for ikke-indbetalt selskabskapital (ÅRL§ 35 b) ændres, så der også skal etableres en reserve for en eventuel ikke-indbetalt overkurs i et anparts-selskab. Herved sikres det, at overkursen ikke kan anvendes til udbytte e.l., før den er indbetalt. Derudover tilpasses regnskabsskemaerne, fx benævnes reserven ”<i>Reserve for ikke-indbetalt virksomhedskapital og overkurs</i>”.</p>	<p>Senere</p>
<p>Iværksætterselskab</p> <p>Der indsættes en bestemmelse i ÅRL (ny § 35c) om, at iværksætterselskaber årligt skal henlægge mindst 25 % af selskabets overskud til en bunden reserve til opbygning af selskabets kapitalgrundlag, indtil denne reserve sammen med selskabskapitalen udgør mindst 50.000 kr. Reserven kan ikke elimineres med selskabets underskud eller formindskes på anden måde. Reserven kan dog opløses eller formindskes, i det omfang anpartshaverne forhøjer selskabskapitalen, fx ved indskud af nye midler. Skemaerne ændres, og der tilføjes en ny regnskabspost, ”<i>Reserve for iværksætterselskaber</i>”, under egenkapitalen. Reserven er en bunden reserve, og der kan ikke udloddes udbytte, før reserven og selskabskapitalen udgør i alt minimum 50.000 kr.</p>	<p>01.01.2014</p>

Læs ændringsloven på [Folketingets hjemmeside](#), og læs mere om ikrafttræden af ændringsloven på [Erhvervsstyrelsens hjemmeside](#).

Deloitte

1. november 2013