

## Udbytte - efter den nye selskabslov mm.

### Ordinært udbytte

Generalforsamlingen træffer beslutning om udbytte og må ikke beslutte udlodning af højere udbytte end foreslået eller tiltrådt af selskabets ledelse.

Som udbytte kan kun anvendes frie reserver, hvorved forstås beløb, som i selskabets senest godkendte årsregnskab er opført som overført overskud, og reserver, som ikke er bundet i henhold til lov eller vedtægter, med fradrag af overført underskud, se selskabsloven § 180.

Likviditet er ikke en betingelse for udbetaling af udbytte. Et selskab med frie reserver kan således optage lån til brug for udbyttebetaling, eksempelvis i selskabets hidtil ubelånte ejendomme. Dette forudsætter dog, at de øvrige betingelser for udbyttebetalinger er opfyldt, herunder forsvarlighedsvurderingen. En bedømmelse af selskabets fremtidige likviditet er en del af forsvarlighedsvurderingen.

### Ekstraordinært udbytte

Generalforsamlingen kan træffe beslutning om udlodning af ekstraordinært udbytte

1) når selskabet har aflagt mindst en ordinær årsrapport.

2) når udbyttet ikke er højere end foreslået eller tiltrådt af selskabets ledelse

3) når der kun anvendes

- frie reserver (= beløb, som i selskabets senest godkendte årsregnskab er opført som overført overskud)

- reserver, som ikke er bundet i henhold til lov, eller vedtægter, med fradrag af overført underskud (f.eks. fonden for egne kapitalandele og reserven for opskrivning efter indre værdis metode kan ikke benyttes til udlodning af udbytte)

- overskud i det indeværende regnskabsår frem til datoen for beslutning om udlodningen, hvis beløbet ikke er udloddet, forbrugt eller bundet

- frie reserver, der er opstået eller blevet frigjort i det indeværende regnskabsår, se selskabsloven 182.

### Bemyndigelse fra generalforsamlingen

Bemyndigelse til ekstraordinært udbytte skal – efter den nye selskabslov - ikke længere fremgå af vedtægterne, men bemyndigelsen er stadig en generalforsamlingsbeslutning. Generalforsamlingen kan bemyndige selskabets bestyrelse/direktion til efter aflæggelsen af det første årsregnskab at træffe beslutning om udlodning af ekstraordinært udbytte. Bemyndigelsen kan indeholde økonomiske og tidsmæssige begrænsninger.

### Balance

Der skal udarbejdes en ny balance, hvis beslutningen træffes senere end 6 mdr. inde i regnskabsåret.

Hvis før kan balancen i årsrapporten bruges, hvis ledelsen vurderer den egnet. I ApS kan ledelsen i denne periode vurdere, at balancen ikke skal med (hvis ledelsen tør).

Balancen skal gennemgås af en revisor, hvis selskabet har revisionspligt, se selskabsloven § 183.

### **Skat**

Der gælder ikke noget ejertidskrav (om 3 år) for at opnå skattefrihed for udbytte eller for gevinst eller fradrag for tab, jf. selskabsskattelovens § 13.

Kapitalandele i datterselskaber, dvs. kapitalandele på mindst 10% beskattes ikke af udbytte eller gevinst ved salg – og får ikke fradrag for tab

Porteføljeandele er andele, hvor den egentlige/endelige ejerandel er under 10 %, idet der nu bortses fra mellemholdingselskaber. De beskattes fuldt ud af udbytte og gevinst ved salg – og får fradrag for tab, aktieavancebeskatningslovens §§ 4 A og 4.

### **Tilbagebetalingspligt**

Udbetales udbytte i strid med disse regler, er modtagerne af udbytte forpligtet til at tilbagebetale beløbet med tillæg af en rente svarende til Nationalbankens udlånsrente plus 9%, hvis aktionæren indså eller burde indse, at udbetalingen var ulovlig. Kan pengene ikke blive tilbagebetalt, fordi aktionæren ingen har, bliver de, som har medvirket til beslutningen om udbetalingen personligt ansvarlige for, at beløbene indbetales, se selskabsloven § 194.

### **Skat - Personer**

Fortjeneste beskattes som aktieindkomst sammen med evt. udbytte, jfr. personskatteloven §§ 4a og 8a.

Dvs. i 2010 betales 28 % af beløb under 48.300 (96.600 for ægtefæller) og 42 % af beløb mellem 48.300 og 106.100 kr. Da der først er betalt skat i selskabet med 25 %, giver det en samlet skat på henholdsvis 48 % og 56 %, da der ikke er fradragsret i selskabet for udbytte - som for lønninger.

Var beløbet blevet udbetalt til aktionæren som almindelig løn, havde aktionæren muligvis skullet betale op til ca. 56 % i skat inkl. arbejdsmarkedsbidrag.

### **Skat - Danske selskaber**

Udbytte til selskaber og fonde, som ejer mindst 10 % af kapitalen i hele det indkomstår, hvori udbytte modtages, er skattefri.

Selskabet skal indbetale udbytteskatten den 10. i måneden efter generalforsamlingsbeslutningen.

Er den direkte eller indirekte ejerandel under 10% skal der betales skat.

OBS! Fra 1.1.2010 er det ikke længere muligt at skyde mellemholdingselskaber ind mellem driftsselskabet og holdingselskabet for at sikre en ejerandel på mere end 10%, da der efter de nye regler bortses fra disse mellemholdingselskaber.

Selskaber, der vedtager udbetaling eller godskrivning af udbytte, skal, uanset om der er pligt til at indeholde udbytteskat, inden en måned indsende meddelelse om det på et af skatteministeren foreskrevet skema, se Kildeskatteloven § 66 stk. 2.

**Flere oplysninger:**

Advokat Wivi H. Larsen

[whl@ret-raad.dk](mailto:whl@ret-raad.dk) eller

telefon 70 26 70 30