

## Køb, leasing eller leje?



Har du sværere ved at skaffe likviditet i disse tider? Overvejer du at investere i nye maskiner, inventar eller biler? Det er ikke sikkert, at et almindeligt køb vil være den bedste løsning. Alternativt kan du nemlig lease eller leje.

Virksomheder skal løbende udskifte udstyr og inventar. Alt efter branche skal de fleste på et tidspunkt forny apparater, maskiner og udstyr. Vedligeholdelsen af udstyret kan være blevet meget omkostningskrævende, og måske har din leverandør vanskeligt ved at levere reservedele til udstyret, så det er blevet for usikkert at opfylde aftaler om leverancer.

Når du skal udskifte udstyr i virksomheden, skal du gøre dig nogle overvejelser i forbindelse med den måde, du ønsker at investere i aktivet på. Derfor må du først gøre op, hvilken situation din virksomhed befinder sig i:

- Er min virksomhed ramt af finanskrisen, og mangler jeg likviditet?

- Hvad er mine behov for nyt udstyr?
- Hvilken situation befinder mine kunder sig i?
- Hvilke forventninger har jeg til fremtiden?

Der er flere muligheder, når du skal anskaffe nyt udstyr. Du kan købe dit udstyr, men som alternativ til køb kan du lease eller leje.

### Det traditionelle køb

Køber du dit udstyr, bliver du ejer af aktivet. For din virksomhed betyder det, at du kan afskrive på udstyret, og at du kan råde over aktivet i alle henseender, såsom at sælge eller pantsætte aktivet. Den løbende værdiforringelse af udstyret påvirker din virksomheds regnskab, idet du afskriver på udstyret. Når du køber dit udstyr, medfører det, at du binder likviditet i dit udstyr. ▶

## ► Leasing som alternativ

Alternativt kan du lease dit udstyr. Som udgangspunkt er det muligt at lease alle former for driftsmidler, eksempelvis kontorinventar, kopimaskiner, it-udstyr, biler og varevogne. Et aktiv anses for egnet til leasing, hvis det er let at identificere, eksisterer fysisk og repræsenterer en reel værdi ved et fremtidigt salg. Du kan ikke lease software. Vælger du at lease dit udstyr, betaler du for brugsretten til aktivet. Du bliver ikke ejer af aktivet, og ejerskabet ligger fortsat hos leasingsselskabet. Du får fradragsret for den leasingydelse, som din virksomhed betaler til leasingsselskabet. Du bør dog altid overveje, om leasing er et godt og fordelagtigt alternativ til køb i forhold til markedsrenten.

### Forskellige leasingkontrakter

Leasingkontrakter kan være udformet forskelligt. Der kan være forskel i løbetid og størrelsen af leasingydelser. Der kan

også være forskel på, hvad der gælder, når leasingkontrakten udløber. Du bør derfor altid gennemgå hele kontrakten grundigt, før du skriver under og også læse det, der står med småt. Du bør også undersøge, om aktivet går tilbage til leasingsselskabet efter kontraktens udløb, eller om du har ansvaret for at anvise en køber til aktivet. Hvis du har ansvaret for at anvise en køber til aktivet efter kontraktens udløb, er det vigtigt, at "restkøbesummen" er fastsat rimeligt. Du kunne jo selv komme til at stå som køber i sidste ende.

Når du indgår en leasingkontrakt, skal du overveje følgende:

- Hvor lang tid skal min leasingperiode løbe?
- Kan jeg opsigte min leasingaftale?
- Hvem skal vedligeholde udstyret?
- Hvem skal sørge for, at aktivet er forsikret?

- Kan jeg ændre eller tilrette det udstyr, som jeg har leaset?
- Hvad sker der, når leasingperioden er udløbet?
- Kan leasingaftalen tilpasses min virksomhed?
- Har jeg læst hele kontrakten, også det, som står med små bogstaver? Eksempelvis, om leasingydelsen er variabel?

### Leje som en tredje mulighed

Et alternativ til køb og leasing er den gode gammeldags lejeaftale, hvor din virksomhed lejer udstyret hos forhandleren. Fordelen ved en almindelig lejeaftale er, at du kan opsigte aftalen med kort varsel.

Som du kan se, er der mange overvejelser at gøre, når du skal anskaffe udstyr til din virksomhed. Sæt dig sammen med din revisor og find ud, hvad der er bedst for din virksomhed. ■

# Gevinster og tab på børsnoterede aktier

Når du sælger børsnoterede aktier, vil de skattemæssige konsekvenser være bestemt af to vigtige forhold. Både anskaffelsestidspunkt og kursværdi har afgørende indflydelse på, hvordan aktiesalget påvirker dine skatteforhold. Nye planlagte regler på området er udsat med ikrafttræden tidligst 1. januar 2010. Her følger de nugældende regler.

Hvis du har anskaffet aktierne før den 31. december 2005, og udgjorde kursværdien den 31. december 2005 under 136.600 kroner, skal du overhovedet ikke betale skat af en eventuel fortjeneste. Er du gift, udgør jeres bundfradrag 273.200 kroner, altså det dobbelte beløb.

Hvis du har anskaffet dine aktier før 31. december 2005, og udgjorde kursværdien mere end 136.600 kroner den 31. december 2005, gælder samme regler, som hvis du

har anskaffet aktierne efter den 1. januar 2006. I begge disse tilfælde skal du medregne din fortjeneste i din skattepligtige indkomst. Din fortjeneste beskattes som aktieindkomst med 28 procent af de første 48.300 kroner. Af en fortjeneste mellem 48.300 til 106.100 kroner bliver du beskattet med 43 procent, mens al fortjeneste fra 106.100 kroner og opefter bliver beskattet med 45 procent. Ægtepar har også her dobbelte grænser.

### **Tab**

Har du tab på dine aktier, kan du mod-

regne dine tab i eventuelle aktiegevinster, som du har realiseret i samme indkomstår. Du kan ligeledes modregne tabet i aktieudbytter. Kan du ikke modregne alle de tab, som du har konstateret i løbet af året, kan du videreføre tabene til senere indkomstår, hvor du kan anvende dem til modregning i gevinster og udbytter. Det er vigtigt at understrege, at du ikke kan modregne tab på dine børsnoterede aktier i eventuelle gevinster og udbytter på unoterede aktier. ■



## Når kunderne har ondt i betalingen

Måske er du som virksomhedsejer blevet mere påpasselig med den likviditet, du har til rådighed. Måske har du mindre likviditet til rådighed, end du er vant til. Årsagen kan måske være, at dine kunder ikke betaler til tiden eller endnu værre, at dine kunder er gået konkurs. Her følger en kort gennemgang af de regnskabsmæssige og skattemæssige konsekvenser af udeblivende betalinger fra dine kunder.

Bankerne mangler likviditet og udviser langt mere agtpågivenhed med långivning, end det har været tilfældet de seneste år. Iværksættere, virksomheder og selvstændigt erhvervsdrivende har i disse dage langt sværere ved at låne midler i banken, hvad enten det er til forbrug, investeringer eller projekter. Det kan være, at du selv står i samme situation som bankerne: Kontantbeholdning og likviditet skrumper ind.

Når du i samarbejde med din revisor udarbejder dit årsregnskab, skal du vurdere dine tilgodehavender hos kunder med henblik på, om du forventer, at de rent faktisk betaler de skyldige beløb.

### Hvad forventer du af dine kunder?

Forventer du, at dine kunder betaler, som I har aftalt, skal du ikke foretage dig noget. Forventer du derimod, at visse af dine kunder ikke kan betale, skal du vurdere, hvor meget du skal nedskrive på dine tilgodehavender.

Du skal med andre ord vurdere dine kunders betalingsevne. En nedskrivning på dine tilgodehavender betyder blandt andet, at slutresultatet i dit årsregnskab bliver dårligere, end du som udgangspunkt havde forventet. En nedskrivning påvirker nemlig virksomhedens økonomiske resultat.

### Forskel på årsregnskab og skatteregnskab

Når du udarbejder din selvangivelse, skal du ikke vurdere dine kunders betalingsevne, men i stedet opgøre et konstateret tab på dine kunder. Der er altså forskel på, hvad du kan fratække i dit årsregnskab og i dit skatteregnskab. For at du skal kunne fratække et tab i din skattepligtige indkomst, er det en betingelse, at tabet kan anses for konstateret og kan gøres endeligt op. Du kan med andre ord ikke fratække dine tab på selvangivelsen, alene fordi du forventer, at dine kunder ikke betaler.

Hvis du i øvrigt er i tvivl om, hvad du skal gøre med kunder, der ikke betaler, bør du tage en snak med din revisor. ■



# Balancekunst: Når ejendomsværdi og aktiekurser falder

Inden for det seneste års tid er værdien af ejendomme og aktier faldet markant. Hvis du har værdiansat dine aktiver - eksempelvis ejendomme og aktier - til dagsværdi, kan de faldende kursværdier og ejendomspriser have betydelig indvirkning på årsrapport og regnskabstal for indeværende og fremtidige regnskabsår.

Årsregnskabet viser din virksomheds regnskabsmæssige aktiver, forpligtelser og egenkapital på balancedagen. I disse tider betyder det selvsagt meget, hvilke aktiver du kan indregne i balancen, og til hvilken værdi du skal opgøre disse.

Årsregnskabsloven fastlægger rammerne for dette og siger blandt andet noget om:

- Hvilke aktiver du kan og skal indregne i balancen
- Hvordan du værdiansætter aktiver
- Hvordan du i årsregnskabet viser ændringer i aktivers værdi.

### Ikke alle aktiver skal med i balancen

Som hovedregel skal du medtage alle virksomhedens materielle og finan-

sielle aktiver. Det gælder eksempelvis ejendomme, aktiebeholdninger, datterselskaber, varelager og tilgodehavender. Endvidere kan du medtage visse immaterielle aktiver.

Dog må du ikke indregne alle aktiver i balancen. Din virksomheds ansatte skal ikke fremgå, uanset om dine medarbejdere i virkeligheden er virksomhedens vigtigste ressourcer. Internt oparbejdet goodwill må du heller ikke medtage.

### Værdiansættelse af aktiver

Som udgangspunkt skal du opgøre ejendomme, maskiner og andre materielle anlægsaktiver til den pris, som aktiverne har kostet dig. Derefter skal du formindsker aktiverens værdi med årlige afskrivninger. I nogle situationer kan du ændre ansættelsesprincipper og eksempelvis

opskrive din ejendomsværdi til det, den er værd på balancedagen. I andre situationer kan det være, at du skal nedskrive værdien af et aktiv. Kravet om nedskrivning vil især ramme investeringsejendomme, der tidligere er opskrevet til dagsværdi. I den nuværende situation kan det i praksis være yderst vanskeligt at fastslå dagsværdien på ejendomme. Børsnoterede aktier skal du opgøre til dagsværdi. Som følge af den aktuelle nedtur på aktiemarkedene forekommer ofte betydelige nedskrivninger og dermed betydelige tab i mange virksomheders regnskaber.

Varelager og tilgodehavender skal du som udgangspunkt opgøre til kostpris. Disse aktiver skal du nedskrive, hvis du ikke forventer at få pengene hjem. Eksempelvis vil et varelager bestående



af modetøj sandsynligvis være forældet året efter, da salgbarheden typisk vil være lav.

### Ridser i resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen kan lige som balancen blive påvirket af de faldende markedsværdier. Som hovedregel belaster nedskrivningen af din virksomheds aktiver resultatopgørelsen. Dermed formindsker du årets resultat, den samlede aktivmasse og virksomhedens egenkapital. Er et aktiv tidligere opskrevet til dagsværdi, skal en tilbageførsel af opskrivningen dog ske uden om resultatopgørelsen.

### Case

Martins Maskinudlejning ApS købte sin domicilejendom i 1997 for ti millioner kroner. I selskabets årsrapport afskrev Martin efterfølgende hvert år 200.000 kroner på ejendommen. På balancedagen den 31. december 2007 udgjorde den regnskabsmæssige værdi derfor otte

millioner kroner. Men i samme periode steg ejendommens markedsværdi og udgjorde langt mere, nemlig 20 millioner kroner. Martin valgte på den baggrund at opskrive ejendommen til dagsværdi i selskabets årsrapport for 2007. Det havde han to gode grunde til at gøre: Han ønskede et retvisende billede af virksomhedens økonomiske forhold, og han ønskede en større egenkapital for at øge sin overgangssaldo. Dette begunstigede ham skattemæssigt.

Martin opskrev værdien af ejendommen med 12 millioner kroner i balancen og indregnede en hensættelse til udskudt skat på tre millioner kroner, således at egenkapitalen blev forøget med i alt ni millioner kroner. Resultatopgørelsen blev ikke påvirket af dette.

På balancedagen den 31. december 2008 opgjorde Martin ejendommens dagsværdi igen. Martins store udfordring var at opgøre en pålidelig

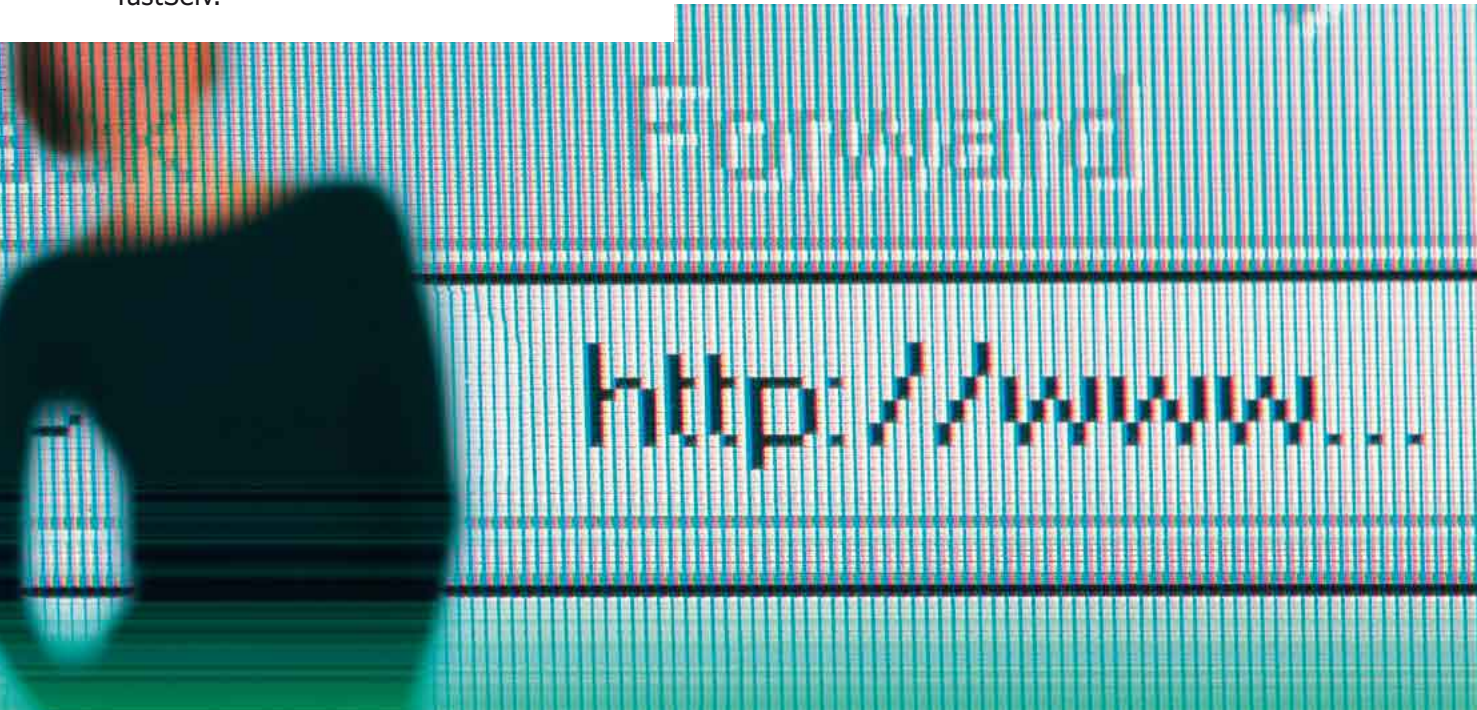
dagsværdi under de nuværende markedsf forhold. Han tænkte endda på at indhente en valuarvurdering.

Martin skønnede, at dagsværdien nu var 12 millioner kroner i stedet for de tidligere 20 millioner kroner året før. Derfor tilbageførte Martin størstedelen af den tidligere opskrivning. Tilbageførslen skete i balancen uden om resultatopgørelsen, så årets resultat ikke var påvirket af dette. Men den lavere dagsværdi medførte, at egenkapitalen blev reduceret med seks millioner kroner.

Den lavere dagsværdi fik direkte indflydelse på Martins regnskab. Da han i begyndelsen af januar 2009 gik i banken for at låne penge til en ny stor maskine til udlejning, kiggede bankrådgiveren med bekymret mine i regnskabet. Egenkapitalen var faldet drastisk, uden at Martin havde gjort noget. Han fik dog den ønskede kredit. ■

# Moms over nettet

Fra den 1. januar 2009 skal momsregistrerede virksomheder indberette momsen elektronisk. For dig som selvstændigt erhvervsdrivende betyder indførelsen af obligatorisk elektronisk momsangivelse, at du ikke længere får tilsendt et girokort i forbindelse med den løbende indberetning og angivelse. I stedet skal du benytte TastSelv.



Overflytningen til TastSelv vil ske trinvis, efterhånden som de enkelte virksomheders forskellige angivelsesfrister nærmer sig. De virksomheder, som indberetter månedligt, skal anvende TastSelv fra og med april 2009 og skal indtil da anvende de girokort, som virksomhederne fik tilsendt i december 2008 til at indberette for januar, februar og marts 2009. Virksomheder med kvartalsvis eller halvårlig indberetning overgår til det elektroniske system i marts 2009.

## SKAT informerer

Efter overflytningen skal virksomhederne fortsætte med at anvende TastSelv og kan ikke gå tilbage til tidligere indberetningsform. I forbindelse med overflytningen sender SKAT en skrivelse til den enkelte virksomhed. Hvis virksomheden ikke ønsker TastSelv, skal virksomheden reagere på dette brev. Gør virksomheden ikke dette, er virksomheden bundet til TastSelv og kan ikke senere framelde sig. Desuden fik virksomhedsejerne information om den obligatoriske elek-

troniske momsangivelse i den skriftlige vejledning, som SKAT har vedlagt i forbindelse med de girokort, som blev udsendt i december måned 2008.

## Fleere fordele

En af fordelene ved at anvende TastSelv er, at TastSelv har åbent hele døgnet. En anden fordel består i, at TastSelv sender huske-mails, når angivelsesfristen nærmer sig. Desuden modtager du en elektronisk rykker, hvis du har glemt at indberette din moms. Endelig slipper du for betaling af gebyr ved brug af TastSelv i stedet for betaling af momsen via banken.

## Har du ikke mulighed for at bruge TastSelv?

Kun to til tre procent af de danske virksomheder har ikke teknisk mulighed for at indberette elektronisk. For denne gruppe vil SKAT oprette en telefonsluse, hvor disse kan bestille girokort på telefonnummer 70 10 10 70. Denne service vil være tilgængelig i begyndelsen af

april 2009. Girokortene kan bestilles, når den konkrete angivelsesperiode er åbnet. Det vil eksempelvis sige, at kvartalsangivere for indberetning af 1. kvartal 2009 først kan bestille girokort efter den 1. april 2009. Virksomheder skal selv huske at bestille girokort hver gang. Hvis du ligger inde med et antal gamle blanke giroindbetalingskort til moms, skal du smide disse girokort ud, idet disse ikke kan benyttes fremover. Det er udelukkende de nye girokort, du fremover kan bruge til indbetaling af moms, hvis du altså ikke anvender TastSelv-løsningen.

## Fleere ændringer

En anden ændring består i, at papirbaseret, skriftlig indberetning fremover kun kan ske på de nye girokort. Positive angivelser med betaling kan ikke afleveres hos SKAT. De skal betales på posthuset eller via et pengeinstitut, mens nul-angivelser og negative angivelser skal sendes til SKATs betalingscenter i Ringkøbing. ■



## Ny kategorisering af selskaber

Årsregnskabsloven fortæller, hvilke virksomheder og selskaber der skal udarbejde årsrapport (årsregnskab). Samtidig indeholder loven regler for udarbejdelsen af årsrapporten. Generelt skal store selskaber følge skrapere krav end små selskaber. Personligt ejede virksomheder, der vælger at udarbejde årsrapport, skal blot følge nogle få overordnede krav.

Fra den 1. september 2008 trådte nye og højere størrelsesgrænser i kraft. Det betyder, at flere selskaber kan nøjes med at følge de lempeligere krav, fordi flere selskaber befinder sig under størrelsesgrænserne.

### Grænsen mellem små og mellemstore selskaber

	Gamle grænser	Nye grænser
Nettoomsætning	29 mio. kr.	36 mio. kr.
Balance	58 mio. kr.	72 mio. kr.
Medarbejdere	50 ansatte	50 ansatte

### Grænsen mellem mellemstore og store selskaber

	Gamle grænser	Nye grænser
Nettoomsætning	119 mio. kr.	143 mio. kr.
Balance	238 mio. kr.	286 mio. kr.
Medarbejdere	250 ansatte	250 ansatte

### Den særlige grænse for virksomheder med begrænset ansvar (AMBA mv.)

	Gamle grænser	Nye grænser
Nettoomsætning	6 mio. kr.	7 mio. kr.
Balance	12 mio. kr.	14 mio. kr.
Medarbejdere	10 ansatte	10 ansatte

## Din revisor skal på skolebænken

Nye regler om obligatorisk efteruddannelse for revisorer trådte i kraft ved årsskiftet. Det betyder, at din revisor skal have mindst 120 timers efteruddannelse over tre år. Kravet sikrer dig, at din revisor har en aktuel viden om regnskab, revision, erhvervsret og skatteregler.

Kvaliteten af din revisors arbejde bliver løbende kontrolleret. Denne uvildige kvalitetskontrol omfatter afgivne erklæringer med sikkerhed, eksempelvis ved revision eller det mindre omfattende 'review' (gennemgang). Samtidig har kontrollen til opgave at tilse, at alle revisorer overholder pligten til at tage obligatorisk efteruddannelse. ■

## Vigtige datoer 2009

Marts	April	Maj	Juni
2. Moms (små)	14. A-skat + AM-bidrag lønmodtagere (små), FerieKonto, ATP	1. Fortrykt selvangivelse (lønmodtagere)	10. A-skat + AM-bidrag
10. A-skat + AM-bidrag lønmodtagere (små)	15. Lønsumsafgift	11. Moms (mellem), A-skat + AM- bidrag lønmodtagere (små)	lønmodtagere (små)
16. Frivillig indbetaling af restskat over 40.000 kroner	20. B-skat + AM-bidrag selvstændige	15. Etableringskonto	25. Moms (store)
20. B-skat + AM-bidrag selv- stændige, Acontoselskabsskat	27. Moms (store)	20. B-skat + AM-bidrag selvstændige	30. A-skat + AM-bidrag
25. Moms (store)	30. A-skat + AM-bidrag lønmodtagere (store)	25. Moms (store)	lønmodtagere (store)
31. A-skat + AM-bidrag lønmodtagere (store)		29. A-skat + AM-bidrag lønmodtagere (store)	

## Godt at vide

7. november 2008	4,00 pct.	Fri morgenmad	67,50 kr.
8. oktober 2008	4,50 pct.	Fri frokost	135,00 kr.
4. juli 2008	4,25 pct.	Fri middag	135,00 kr.
7. juni 2007	4,00 pct.	25 pct. godtgørelse	113,75 kr.
9. marts 2007	3,75 pct.		

Yderligere oplysninger:

[www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk)

### Befordringsfradrag 2009

0-24 km:	0
24-100 km:	1,90 kr.
Over 100 km:	0,95 kr.

### Kørselsgodtgørelse 2009

Egen bil eller motorcykel pr. km	
Indtil 20.000 km	3,56 kr.
Over 20.000 km	1,90 kr.
Egen cykel eller knallert pr. km	0,40 kr.

### Rejsegodtgørelse 2009

Logi – efter regning eller pr. døgn	195 kr.
Fortæring pr. døgn	455 kr.
Tilsluttende døgn pr. time	18,96 kr.

### Mindsterenten

1. januar 2009– 30. juni 2009 3 pct.

Yderligere oplysninger: [www.skat.dk](http://www.skat.dk)

### Nettoprisindeks 2008

December 2008	119,8
November 2008	120,2
Oktober 2008	120,5
September 2008	120,7
August 2008	120,3
Juli 2008	120,2
Juni 2008	120,4
Maj 2008	120,1
April 2008	119,5
Marts 2008	119,1
Februar 2008	118,6
Januar 2008	117,1

Yderligere oplysninger: [www.dst.dk/priser](http://www.dst.dk/priser)

### Dagpenge 2009

Max. pr. dag: 725 kr.

### Sygedagpenge 2009

Max pr. uge: 3.625 kr.

Yderligere oplysninger: [www.bm.dk](http://www.bm.dk)

### Diskontoen

16. januar 2009 2,75 pct.  
 5. december 2008 3,50 pct.