



Nyhedsbrev til kunder og samarbejdspartnere

Værdifuld viden om skat og moms

Momsfradrag ved aktiesalg

Ændring af praksis

EF-Domstolen har for nylig afsagt en dom, hvor det fastslås, at der – på visse betingelser – kan opnås fradrag for moms i forbindelse med salg af aktier. Dommen underkender den hidtidige danske praksis, hvor virksomheder konsekvent er blevet nægtet momsfradrag ved salg af aktier.

Virksomheder, der har afholdt udgifter i forbindelse med salg af aktier og ejendomme, bør undersøge nærmere, om der alligevel kan opnås fradrag vedrørende tidligere år og eventuelt anmode om genoptagelse.

Sagens omstændigheder

AB SKF er et svensk moderselskab i en større industrikoncern. SKF tager aktivt del i datterselskabernes virksomhed og udfører mod betaling ydelser, herunder ledelse, administration og markedsføring for datterselskaberne. SKF betaler moms af de fakturerede ydelser.

I forbindelse med en omstrukturering i koncernen vil SKF sælge alle aktierne i to datterselskaber, hvoraf det ene er ejet 100% (det andet har tidligere være 100% ejet, men ejes på salgstidspunktet med 26,5%). Formålet med aktiesalg er at frigøre kapital til finansiering af koncernens øvrige aktiviteter.

SKF ville ved aktiesalg få momsbelagte udgifter i forbindelse med vurdering af værdipapirer, bistand ved forhandlinger samt juridisk rådgivning i forbindelse med udarbejdelsen af aftaler.

Essensen i spørgsmålene for EF-Domstolen var, om SKF var berettiget til at fratække momsen af rådgiverudgifter mv. forbundet med salget af aktier.

EF-Domstolens afgørelse – C-29/08

EF-Domstolens dom indeholder en række interessante betragtninger. En af de helt centrale er, at EF-Domstolen når frem til, at der er momsfradrag for omkostninger ved salg af aktier, når udgifterne kan henføres til den momspligtige virksomhed.

Derimod er der ikke momsfradrag, hvis de afholdte udgifter "medregnes" i prisen på de aktier, som virksomheden har solgt.

Konklusionen på dommen er, at:

- En fuld momspligtig virksomhed har momsfradrag for rådgiverudgifter, der afholdes i forbindelse med salg af aktier i et datterselskab, medmindre de afholdte udgifter skal indgå ved opgørelse af avancen på de solgte aktier.
- Hvis et aktiesalg efter en konkret vurdering kan betragtes som en virksomhedsoverdragelse, vil der være mulighed for helt eller delvist momsfradrag for rådgiverudgifterne.

Vores vurdering

Efter hidtidig dansk praksis indrømmes der ikke fradrag for moms af rådgiverudgifter mv. i forbindelse med salg af aktier i datterselskaber.

EF-domstolens afgørelse ændrer efter vores opfattelse utvivlsomt den hidtidige danske praksis.

Vi opfatter dommen således, at momspligtige virksomheder har momsfradrag for rådgiveromkostninger ved salg af aktier i datterselskaber, hvis udgifterne kan anses som en sædvanlig udgift og indgår i virksomhedens momspligtige aktiviteter som sådan.

Dette vil ikke være tilfældet, hvis udgifterne er medregnet i prisen på aktierne.

Hvis udgifterne alene er et omkostningselement i forhold til aktiehandlen, vil der derfor ikke være momsfradrag herfor.

EF-Domstolen er ikke særlig klar i sin udmelding om, hvornår og hvordan udgifter medregnes i prisen på aktier.

Det er dog vores opfattelse, at rådgivningsomkostninger som udgangspunkt ikke medregnes i eller påvirker prisen

på aktierne, således at omkostningerne ikke kan anses for direkte og umiddelbart at knytte sig til aktiesalget.

Som konsekvens heraf må de nødvendigvis knytte sig til virksomhedens øvrige aktiviteter, og dermed være generalomkostninger.

En mulig rettesnor kan være den skattemæssige afgrænsning efter dagældende LL § 8J, dvs. udgifter der direkte vedrører transaktionen – eksempelvis aktieaftalen, notering i aktiebog mv.

Udgifterne vedrører derfor den generelle momspligtige virksomhed, og momsen heraf kan dermed fradrages efter de almindelige regler, fordi der er tale om generalomkostninger.

Det er derfor vigtigt, at virksomheden kan påvise, at rådgiveromkostninger mv. i forbindelse med aktiesalg ikke skal medregnes ved opgørelse af avance ved aktiesalget.

Medregnes rådgiveromkostninger derfor ved den skattemæssige avanceopgørelse, taler dette for, at der ikke er momsfradrag.

Rådgiverudgifter – salg af ejendomme

Dommen kan efter vores opfattelse også overføres til salg af ejendomme, hvor SKAT de seneste mange år har nægtet momsfradrag for rådgiverudgifter ved salg af ejendomme.

Hvad kan jeg gøre?

SKF-dommens underkendelse af den danske praksis for momsfradrag i forbindelse med aktiesalg åbner efter vores opfattelse op for en række muligheder for momsfradrag af udgifter afholdt i forbindelse med salg af aktier og ejendomme.

Selskaber, der inden for de sidste 3 år er eller har været involveret i salg af ejendomme og aktier i datterselskaber, og i den forbindelse har afholdt rådgiverudgifter, bør overveje konsekvenserne af dommen i forhold til deres egen situation.

Vi har erfaret, at SKAT netop nu sidder og overvejer dommens konsekvenser – herunder om dommen også får betydning for momsfradrag for rådgiverudgifter afholdt i forbindelse med salg af ejendomme.

SKAT har meddelt, at der inden længe vil komme en udmelding om mulighederne for genoptagelse af momstilsvaret.

Afslutning

Hvis du har spørgsmål til ovenstående, er du naturligvis velkommen til at kontakte din daglige revisor eller skatteafdelingen.

Vi er naturligvis også gerne behjælpelig med at vurdere muligheden for eventuel tilbagespørgning af ikke refunderet moms af udgifter i forbindelse med aktie- eller ejendomssag.