

Moms og holdingselskaber - en statusopdatering

7. oktober 2015



pwc

Revision. Skat. Rådgivning.

Præsentation

Asger Hauchrog Engvang
Director

Email: ahg@pwc.dk

Telefon: 4040 2260



Velkommen


Agenda

- Fradrag for omkostninger i holdingselskaber – hvor kom vi fra?
- Fradrag for omkostninger i holdingselskaber – hvor er vi nu?
- Hvordan ser SKAT på fradragsretten, herunder SKATs styresignal?
- Perspektivering, herunder salg af ejerandele

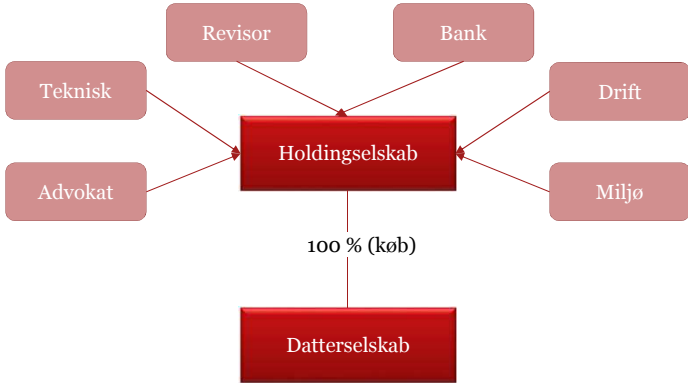
Momsfradrag i holdingselskaber – hvor kom vi fra?



Momsfradrag i holdingselskaber – hvor kom vi fra?




Problemstilling



Masterclass - Moms og holdingselskaber
PwC

7. oktober 2015
5

Momsfradrag i holdingselskaber – hvor kom vi fra?




Momsfradragsretten - EU

- Sag C-60/90, **Polysar**
 - Et holdingselskab, der alene ejer andele i andre virksomheder, uden at det direkte eller indirekte griber ind i administration af disse virksomheder, er ikke afgiftspligtigt og dermed ikke omfattet af momsloven
 - ”Rene” holdingselskaber (eller ”passive” holdingselskaber) har derfor ikke ret til momsfradrag – hverken i forbindelse med køb af andele, løbende drift eller salg af andele
 - Polysar afviser herudover ”paraply-tanker”

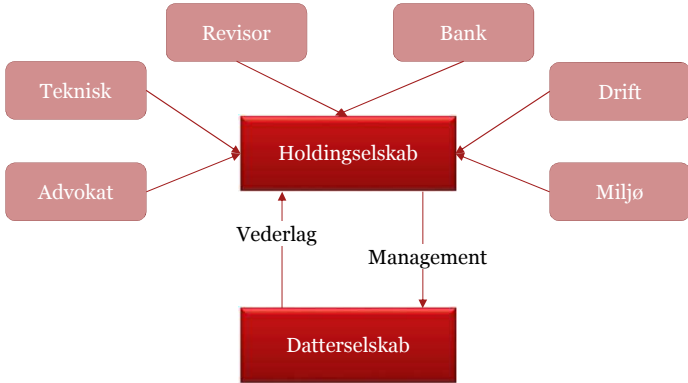
Masterclass - Moms og holdingselskaber
PwC

7. oktober 2015
6

Momsfradrag i holdingselskaber – hvor kom vi fra?



Problemstilling



```

graph TD
    Revisor --> HS[Holdingselskab]
    Bank --> HS
    Teknisk --> HS
    Drift --> HS
    Advokat --> HS
    Miljø --> HS
    HS -- Vederlag --> DS[Datterselskab]
    DS -- Management --> HS
  
```

Masterclass - Moms og holdingselskaber
PwC

7. oktober 2015
7

Momsfradrag i holdingselskaber – hvor kom vi fra?



Momsfradragsretten - EU

- Sag C-333/91, *Sofitam*
 - Udbytte er ikke modydelse for en økonomisk virksomhed, og falder derfor uden for momsens anvendelsesområde
 - Udbytte skal ikke indgå ved opgørelsen af pro-rata satsen og påvirker derfor ikke momsfradragsretten

Masterclass - Moms og holdingselskaber
PwC

7. oktober 2015
8



Momsfradrag i holdingselskaber – hvor kom vi fra?

Momsfradragsretten - EU

- Sag C-16/00, **Cibo Participation**
 - Et holdingselskabs indgriben i datterselskaber, udgør økonomisk virksomhed, **hvis** denne indgriben indebærer transaktioner, der er undergivet moms (= levering mod vederlag)
 - *Indgriben* er fx administration samt finansielle, kommercielle og tekniske forhold
 - Det afgørende synes at være, at denne ”indgriben” resulterer i momspligtig omsætning – ikke arten af den pågældende indgriben



Momsfradrag i holdingselskaber – hvor kom vi fra?

Momsfradragsretten - EU

- Sag C-16/00, **Cibo Participation**
 - Der er ikke nogen direkte og umiddelbar tilknytning mellem ydelser erhvervet i forbindelse med køb af kapitalandele og en eller flere udgående transaktioner
 - Omkostningerne indgår derimod i den afgiftspligtiges *generalomkostninger*, og er dermed *elementer* i prisen for en virksomheds produkter
 - Har en direkte og umiddelbar tilknytning til hele den afgiftspligtiges økonomiske virksomhed (præmis 33)
 - Sjette momsdirektivs art. 17(5) omfatter kun *transaktioner*
 - Udbytte er ikke et resultat af en transaktion og er dermed ikke omfattet af anvendelsesområdet for momsens → skal ikke påvirke fradragsretten!



Momsfradrag i holdingselskaber – hvor kom vi fra?

Momsfradragsretten - EU

- Sag C-437/06, **Securenta**
 - Momspligtig virksomhed, momsfritaget virksomhed + ikke-økonomisk virksomhed
 - De afholdte omkostninger tjente i det mindste delvist til ikke-økonomisk virksomhed
 - Der kan ”kun foretages fradrag for den del af momsen, som forholdsæssigt svarer til det beløb, der vedrører transaktioner der giver ret til fradrag.”
 - Fordelingen mellem den økonomiske, og den ikke-økonomiske virksomhed skal være objektiv og reel



Momsfradrag i holdingselskaber – hvor kom vi fra?

Momsfradragsretten - EU

- Sag C-496/11, **Portugal Telecom**
 - Særligt lovreguleret holdingselskab hvis hovedformål er forvaltning af andele i andre selskaber (SGPS)
 - Viderefakturering med moms krone-for-krone af erhvervede konsulentydelse
 - Generalomkostningsbegrebet
 - Art. 17 (5) (= § 38, stk. 1) kan kun bruges, hvis der er momsfritagne (§ 13) transaktioner
 - Ved økonomisk (momspligtig) virksomhed og ikke-økonomisk virksomhed henhører det under medlemsstaternes skønsbeføjelse



Momsfradrag i holdingselskaber – hvor kom vi fra?

Momsfradragsretten - DK

- **TfS 1999, 908**
 - Dansk praksis var frem til 1999, 908, at der var fuld fradragsret i aktive holdingselskaber, såfremt holding kun havde momspligtig aktivitet
 - Med TfS 1999, 908 ændredes praksis i de situationer, hvor ”virksomheden har indtægter, der falder uden for momslovens anvendelsesområde”
 - Fradragsretten opgøres herefter ud fra et skøn, jf. ML § 38, stk. 2
- **Fx SKM2005.474.VLR og SKM2007.125.VLR**
 - Virksomhed som holdingselskab er ikke økonomisk virksomhed
 - Ikke fradrag for udgifter der vedrører holding
 - Skønsmæssig opgørelse af fradragsretten (begrænset fradrag)



Momsfradrag i holdingselskaber – hvor kom vi fra?

Momsfradragsretten - DK

- Vores erfaringer:
 - SKAT indrømmer fradrag fra 0,03 % til 100 %
 - Konkrete forhandlinger/drøftelser
 - Forskelligartet praksis/tilgang
 - Landsskatteretten har sjældent anerkendt mere end 20 %, dog ofte under 10 %
 - Særlig problemstilling vedrørende *rette omkostningsbærer*



Momsfradrag i holdingselskaber – hvor kom vi fra?

Momsfradragsretten – Hvordan har andre lande set på fradragsretten i aktive holdingselskaber?

- Undersøgelse i EU – PwC i 19 EU-lande har medvirket
- Rimeligt at konkludere, at der mellem EU-landenes skattemyndigheder har været uenighed om, hvorvidt et aktivt holdingselskab kun har én samlet (økonomisk) aktivitet, eller om der er flere aktiviteter

	Fuld	Delvis	Ingen
Køb	5	12	2
Drift	6	13	0

Momsfradrag i holdingselskaber – hvor er vi nu?





Momsfradrag i holdingselskaber – hvor er vi nu?

Sag C-108/14 **Larentia + Minerva** C-109/14, **Marenave Schiffahrts**

- Besidder 98 % af andelene i to datterselskaber
- Leverer administrative og kommercielle ydelser mod vederlag (moms)
- Selskabet tog fuldt fradrag på køb af ydelser i forbindelse med erhvervelse af andelene i datterselskaberne
- Myndighederne: begrænsning, da det at eje andele ikke giver ret til fradrag


- Selskabet gennemførte en kapitalforhøjelse i 2006, der bl.a. resulterede i en større momsbetaling
- Efterfølgende køb af andele i fire skibskommanditselskaber, hvor til selskabet leverer administrative ydelser (moms)

Spørgsmål:

- Efter hvilken beregningsmetode skal den delvise momsfradragsret opgøres?
- Lidt om fællesregistrering

Masterclass - Moms og holdingselskaber
PwC

7. oktober 2015
17



Momsfradrag i holdingselskaber – hvor er vi nu?

- Sag C-108/14 **Larentia + Minerva** og C-109/14, **Marenave Schiffahrts**
 - Forkert spørgsmål, da spørgsmålet i sig selv forudsætter en fradragsbegrænsning!
 - Et holdingselskabs *indgriben* i administrationen i selskaber, som det har erhvervet kapitalandele i, er økonomisk virksomhed (jf. bl.a. Cibo)
 - Omkostninger forbundet med erhvervelse af andele i datterselskaber, hvor holding deltager i administrationen af selskaberne, vedrører holdingselskabets økonomiske virksomhed, og momsen kan dermed fradrages fuldt ud (præmis 25)
 - Hvis der er tale om et management holdingselskab (mv.), så er holding-”aktiviteten” en del af den økonomiske virksomhed
 - Derfor ingen fradragsbegrænsning
 - Rigtigt svar – trods forkert spørgsmål!

Masterclass - Moms og holdingselskaber
PwC

7. oktober 2015
18



Momsfradrag i holdingselskaber – hvor er vi nu?

- Sag C-108/14 *Larentia + Minerva* og C-109/14, *Marenave Schifffahrts*
 - Hvis der også leveres fritagne ydelser, skal fradragsretten fastsættes efter pro-rata satsen
 - Kun skønmæssig begrænsning, hvis der også er købt kapitalandele i datterselskaber, hvortil der ikke leveres ydelser (administration)
 - Dette følger sådan set allerede af *Polysar*
 - Fuldt, delvist (skøn) eller intet momsfradrag
- Forholdet til *Securenta* og *Portugal Telecom*?
 - Hvordan ”lever” afgørelserne ved siden af hinanden?

Momsfradrag i holdingselskaber – SKAT's (udkast til) styresignal





Momsfradrag i holdingselskaber – SKATs (udkast til) styresignal

Momsfradragsretten

- Larentia + Minerva ændrer dansk praksis på køb OG løbende drift

Hvad leveres til datterselskaberne?	Fradragsret
Momspligtige ydelser	Fuld
Momspligtige og momsfritagne ydelser	Delvis (pro-rata)
Momspligtige ydelser til nogle og ingen levering til andre	Delvis (skøn)
Momspligtige og momsfritagne ydelser til nogle samt ingen levering til andre	Delvis (skøn og pro-rata)



Momsfradrag i holdingselskaber – SKATs (udkast til) styresignal

Momsfradragsretten

- OBS – Ifølge SKAT:
 - *”I nogle tilfælde bortfalder aktiviteten ”virksomheden uvedkommende formål” helt, og i andre tilfælde reduceres aktiviteten ”virksomheden uvedkommende formål”*
 - Hvad tænkes der på her?
 - Hvis det er et fuldt ”aktivt” management-holdingselskab, så er der ikke grundlag for at reducere fradragsretten!
 - Jf. Securenta (præmis 37) skal fordelingen mellem ikke-økonomisk virksomhed og økonomisk virksomhed være objektiv og reel
 - Hvis der konkret (undtagelsesvist) er grundlag for et skøn, vil skønnet alt andet lige være markant højere i lyset af Larentia + Minerva

Momsfradrag i holdingselskaber – Perspektivering?



Masterclass - Moms og holdingselskaber
PwC

7. oktober 2015
23

Momsfradrag i holdingselskaber – Perspektivering




Salg af ejerandele

- Sag C-465/03, **Kretztechnik**
 - Udstedelse af aktier til fordel for den økonomiske aktivitet i almindelighed er ikke økonomisk virksomhed (præmis 36)
 - Omkostninger indgår i selskabets generalomkostninger og har en direkte og umiddelbar forbindelse til hele den økonomiske virksomhed
 - Fuld fradragsret for moms! (præmis 37)

Masterclass - Moms og holdingselskaber
PwC

7. oktober 2015
24



Momsfradrag i holdingselskaber – Perspektivering

Salg af ejerandele

- Sag C-29/08, **AB SKF**
 - Salg af aktier i selskaber, hvortil holding leverer ydelser, er omfattet af momssystemet (præmis 41)
 - Salget er fritaget for moms (præmis 52)
 - Fradragsretten afhænger af, om der er tale om direkte allokerbare omkostninger eller generalomkostninger
 - Hvis omkostningen bliver anset som generalomkostning, hvor overdragelsen ligger uden for momsens anvendelsesområde, da skal det samme være tilfældet, når overdragelsen ligger inden for momsens anvendelsesområde (præmis 68)

Masterclass - Moms og holdingselskaber
PwC

7. oktober 2015
25



Momsfradrag i holdingselskaber – Perspektivering


Salg af ejerandele

- Sag C-29/08, **AB SKF**
 - Om omkostninger skal anses for direkte allokerbare eller generalomkostninger afhænger af, om omkostningen kan medregnes i prisen på de andele der er solgt, eller om omkostningerne er en del af virksomhedens generelle omkostningselementer (præmis 62)



Masterclass - Moms og holdingselskaber
PwC

7. oktober 2015
26



Momsfradrag i holdingselskaber – Perspektivering

Salg af ejerandele


- Skatteministeriet
Ingen fradragsret

"... omkostningerne – der [har] ... karakter af sædvanlige transaktionsomkostninger ved aktiesalg – kan medregnes i prisen for de solgte aktier"

"Skatteministeriet finder i denne forbindelse, at de afholdte udgifter eksempelvis kan medregnes i prisen på de solgte selskabsandele, når formålet med at afholde udgifterne er at påvirke prisen på aktierne i positiv retning, herunder at fremme efterspørgslen efter aktierne, f.eks. ved at identificere potentielle købere af datterselskabsandelene eller informere potentielle købere om muligheden for at erhverve andelene"
- Men er denne fortolkning nu også rigtig?

Masterclass - Moms og holdingselskaber
PwC

7. oktober 2015
27



Momsfradrag i holdingselskaber – Perspektivering

Salg af ejerandele

- Ifølge Kretztechnik, er udstedelse af aktier uden for momssystemet, med henblik på at øge selskabskapitalen til fordel for dets økonomiske aktivitet i almindelighed en generalomkostning
 - Samme kvalifikation skal ske for et salg af aktier omfattet af momssystemet jf. AB SKF
- Aktive holdingselskaber anses – jf. Larentia + Minerva – for at drive økonomisk virksomhed med ret til fradrag for moms
 - I alle andre sammenhænge er der for aktive holdingselskaber nu fuld fradragsret for moms med henvisning til neutralitetsprincippet
 - Hvorfor skulle dette være anderledes ved salg/ophør, når der generelt udelukkende drives momspligtig, økonomisk virksomhed og salget sker til fordel for den økonomiske aktivitet i almindelighed?

Masterclass - Moms og holdingselskaber
PwC

7. oktober 2015
28



Momsfradrag i holdingselskaber – Perspektivering


Salg af ejerandele – andre EU-lande

- Der er heller ikke på salgssiden enighed om fradragsretten mellem EU-landene
 - Det sidste punktum om holdingselskabers fradragsret er formentlig ikke sat endnu

	Fuld	Devis	Ingen
Salg	1	6	12

Masterclass - Moms og holdingselskaber
PwC

7. oktober 2015
29



Momsfradrag i holdingselskaber – Perspektivering

Fællesregistrering + generalomkostningsbegrebet

- Der kan i lyset af Larentia + Minerva i høj grad sættes spørgsmålstegn ved den danske praksis omkring momsfradrag i en fællesregistrering
 - Hvis der eksisterer en fællesregistrering, så eksisterer holdingaktiviteten slet ikke fra en momsmæssig vinkel
- Herudover bliver det interessant at følge udviklingen i generalomkostningsbegrebet (direkte og umiddelbar tilknytning til den økonomiske virksomhed), herunder også den kommende EU-dom i sag C-126/14, *Sveda*

Masterclass - Moms og holdingselskaber
PwC

7. oktober 2015
30

Spørgsmål?

Denne publikation er udarbejdet alene som en generel orientering om forhold, som måtte være af interesse, og gør det ikke ud for professionel rådgivning. Du bør ikke disponere på baggrund af de oplysninger, der er indeholdt i denne publikation, uden at indhente specifik professionel rådgivning. Vi afgiver ingen erklæringer eller garantier (udtrykkeligt eller underforstået) hvad angår nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der findes i publikationen, og, i det omfang loven tillader, accepterer eller påtager PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, dets aktionærer, medarbejdere og repræsentanter sig ikke nogen forpligtelse, ansvar eller agtpågivenhedspligt for eventuelle konsekvenser, som følger af, at du eller andre handler eller undlader at handle i tillid til de oplysninger, der findes i publikationen, eller for eventuelle beslutninger truffet på baggrund af publikationen.

© 2015 PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab. Alle rettigheder forbeholdes. I dette dokument refererer "PwC" til PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, som er et medlemsfirma af PricewaterhouseCoopers International Limited, hvor hver enkelt virksomhed er en særskilt juridisk enhed.