



Depechen

Nyhedsbrev om skat, moms og regnskab

Tid for regulering af det delvise momsfradrag for 2025

Virksomheder, der kun har adgang til delvist momsfradrag, skal efter regnskabsårets udløb opgøre deres endelige fradragsprocent. Reguleringsbeløbet for 2025 skal for virksomheder med kalenderårsregnskab medtages i den næste momsangivelse.

Af Lone Ravnholt Jensen, lojen@bdo.dk

En lang række virksomheder har kun adgang til delvist momsfradrag. Det gælder så forskellige virksomheder som fx:

- Læger, tandlæger, privathospitaler, fysio- og fodterapeuter, massører, kiropraktorer mv.
- Museer og zoologiske haver, som har salg af mad og drikkevarer.
- Busselskaber, som har både rute- og turistikørsel.
- Frivilligt momsregistrerede ejendomsudlejere med udlejning både til bolig og erhverv. Det delvise momsfradrag opgøres for visse omkostninger efter en arealfordeling.
- Bedemænd.
- Fagforeninger, der yder momspligtig rådgivning.
- Idrætscentre og idrætsforeninger med både momsfrie og momspligtige aktiviteter.
- Bil- og elektronikforhandlere, som også formidler lån og forsikringer.

De pågældende virksomheder er kendetegnet ved, at de har både momspligtige og lønsumsafgiftspligtige aktiviteter. Det betyder, at de kun har adgang til delvist momsfradrag – nemlig den fulde moms af udgifter, der kan henføres til momspligtige aktiviteter, samt en forholdsmæssig andel af den moms, der kan henføres til fællesudgifter, det vil sige udgifter som vedrører både den momsfrie og den momspligtige aktivitet. Den forholdsmæssige andel opgøres ud fra den momspligtige omsætnings andel af den samlede omsætning. Som eksempel på typiske fællesudgifter kan nævnes husleje og udgifter til el, vand og varme samt udgifter til administration og advokat- og revisorbistand.

Foreløbig og endelig fradragsprocent

Det delvise momsfradrag håndteres i praksis på den måde, at der i løbet af et regnskabsår tages fradrag med en foreløbig fradragsprocent, der skal anvendes for hele året. Det kan enten ske med den endelige fradragsprocent for det foregående år, hvis denne er opgjort på tidspunktet for virksomhedens første momsangivelse. Eller det kan være den endelige fradragsprocent to år tilbage i tid.

Den endelige fradragsprocent opgøres efter regnskabsårets udløb, hvor den samlede omsætning og dennes fordeling kendes. I beregningen indgår momsfrit salg til udlandet, men ikke momsfrie tilskud og heller ikke indtægter ved salg af investeringsgoder. Efter udregningen af den endelige fradragsprocent opgøres det endelige momsfradrag for det foregående år. Det er ikke tilrådeligt at fastsætte den endelige fradragsprocent efter et skøn og i niveau med den foreløbige, da en evt. moms kontrol kan føre til efteropkrævninger med dyre renter.

For virksomheder med kalenderårsregnskab skal reguleringsbeløbet for 2025 medtages i momsindberetningen for juni måned (frist 17/8-2026), hvis virksomheden afregner moms på månedsbasis, mens virksomheder, der afregner moms enten kvartals- eller halvårsvis, skal medtage beløbet i indberetningen for enten 2. kvartal eller for første halvår af 2026 (frist 1/9-2026).

DEPECHEN 2026, NR. 16

12. august 2026

Indhold

- Tid for regulering af det delvise momsfradrag for 2025
- Store virksomheder har store låneudgifter, men sjældent skattefradrag
- Efterindberetning af aktier i udenlandske depoter ikke muligt
- Afgift af arv og gaver til søskende og til nevøer og niecer – en status
- Mange virksomheder fritages for rapportering om bæredygtighed

Store virksomheder har store låneudgifter, men sjældent skattefradrag

Det er svært at få fradrag for låneomkostninger. Det gælder også i de tilfælde, hvor finansiering er nødvendig allerede fordi forretningsformen periodevis genererer likviditetsunderskud, og låneomlægninger derfor kan være helt sædvanlige.

Af Mark Stahlbaum Larsen, marla@bdo.dk

Børsnoterede Vestas Wind Systems A/S har ved byretten i Aarhus tabt en skattesag om fradrag for låneomkostninger for et samlet beløb på over 173 mio. kr., hvilket nok har kostet koncernen en ekstraskat på omkring 40 mio. kr., hvortil kommer ikke ubetydelige sagsomkostninger. Dommen er anket til Vestre Landsret. [Byretsdommen](#) blev kort før sommerferien offentliggjort på skat.dk i anonymiseret form. Sagen var oprindeligt henvist til Vestre Landsret allerede i første instans, men landsretten hjemviste sagen til byretten, da den ikke blev anset for principiel, jf. [denne kendelse](#).

Selvom sagen ikke blev anset for principiel, så er den usædvanlig. Der findes således ikke mange afgørelser om den skattemæssige behandling af låneomkostninger og slet ikke i den størrelsesorden, som store virksomheder må betale, når de skal sikre deres finansiering.

Problemstillingen

Sagen angik, hvorvidt Vestas var berettiget til skattefradrag for en række låneomkostninger afholdt i årene 2011-2014. Omkostninger af meget forskellig art, men primært i form af udgifter til advokat- og revisorbistand i forbindelse med forhandling af finansieringsaftaler, af udgifter til tinglysning ved oprettelse af pant samt af betalinger til forskellige banker.

Selskabet gjorde under sagen gældende, at udgifterne var fradragsberettigede som øvrige sædvanlige driftsomkostninger. Alternativt som fradragsberettigede låneomkostninger for lån med en kort løbetid, eller ved at udgifterne burde indgå i den skattemæssige opgørelse af gevinst/tab på de lån, som de knyttede sig til.

Til støtte for sin primære påstand anførte selskabet, at udgifterne ikke var afholdt til etablering af en ny kapitalstruktur, men til vedligeholdelse af en allerede etableret finansieringsstruktur inden for rammerne af den hidtidige virksomhed, og som var helt afgørende for virksomheden, da det er karakteristisk for vindmølleindustrien, at der undervejs i de enkelte projekter genereres negativ likviditet, da indtægterne kommer senere end afholdelsen af udgifter.

Byretten var dog ligesom Landsskatteretten enig med Skattestyrelsen i, at udgifterne ikke kunne fratrækkes i skatteregnskabet. Det skete i første række med den begrundelse, at de afholdte udgifter ikke havde den nødvendige direkte tilknytning til selskabets indkomsterhvervelse, som kræves for at kunne fradrages disse som driftsudgifter, men måtte anses for at vedrøre selskabets indkomst- og kapitalgrundlag.

Retten fandt heller ikke, at udgifterne kunne indgå ved den skattemæssige opgørelse af gevinst/tab på lånene, da der ikke var tale om nye lån, men om omlægning af eksisterende lån uden så væsentlige ændringer, at dette kunne sidestilles med etablering af nye lån.

Kommentar

Havde der været tale om nye lån, ville Vestas formentlig have fået medhold i, at visse af udgifterne ville kunne indgå i en opgørelse af skattemæssige gevinster/tab vedrørende lånene, men efter vores vurdering nok kun en mindre del.

Fradrag i større omfang for mere generelle udgifter til fx rådgivere i forbindelse med forhandling af låneaftaler forudsætter som udgangspunkt, at udgifterne vil kunne anses for driftsomkostninger. Det spørgsmål skal afgøres ud fra den mere end 100 år gamle statsskattelov. En lov, som næppe nogen anser som velegnet til at afgøre, hvad der i vore dage er sædvanlige driftsomkostninger, men som ikke desto mindre udgør den snævre ramme, som domstolene må afgøre sagerne efter. Behovet for ny lovgivning er åbenbart. Det gælder også, selvom landsretten i ankesagen skulle nå frem til, at Vestas er berettiget til fradraget, hvilket vi håber, retten gør.

”Selvom sagen ikke blev anset for principiel, så er den usædvanlig”

Efterindberetning af aktier i udenlandske depoter ikke muligt

Manglende indberetning af købsoplysninger for aktier mv. i udenlandske depoter betyder, at investoren mister muligheden for fradrag for tab. Det gælder uanset, om tabene er i millionstørrelsen.

Af Tina Sørensen, tisor@bdo.dk

Det er kun kort tid siden, at vi passerede den 1. juli 2026, som var skæringsdatoen for indberetning af oplysninger om aktier, obligationer og finansielle kontrakter i udenlandske depoter, hvis de pågældende værdipapirer enten blev købt i kalenderåret 2025, eller indgik i en værdipapirbeholdning hos en person, der flyttede til Danmark – og blev fuldt skattepligtig hertil – i 2025. Det, der skulle have været indberettet, var oplysninger om købsdato, købskurs, antal samt om det købtes ISIN-kode – altså oplysning af, hvilket værdipapir, der var tale om. Se nærmere om indberetningen på [denne side](#) på skat.dk.

De, der ikke fik indberettet de pågældende oplysninger, risikerer ikke at blive straffet med en bøde, men de mister muligheden for at få fradrag for tab på de pågældende værdipapirer. Det er meget værre. Hvis der i år 1 er tabt penge på aktier, mens der i år 2 er realiseret en tilsvarende gevinst, skal der altså betales skat af gevinsten i år 2 uden adgang til modregning heri af tabet i år 1. Også selvom der netto ikke er tjent én krone.

Reglerne er indført for at motivere de mange danskere, der investerer gennem udenlandske fondshandlere til at oplyse Skattestyrelsen om deres aktiviteter, og kan – set i det lys – måske nok forsvares, om end den økonomiske betydning af den mistede fradragsret ofte er helt ude af proportioner sammenlignet med størrelsen af de bøder, der gives ved skatteunddragelse.

I forhold til udlændige, der flytter til Danmark, samt i forhold til udenlandsdanskere, der flytter hjem efter år i udlandet, er reglen i vores optik decideret urimelig, fordi tilflytterne af gode grunde ikke kender til indberetningspligten og ikke modtager nogen som helst hjælp eller vejledning fra Skattestyrelsen omkring denne, når de flytter hertil. Hertil kommer, at reglen ikke rummer nogen dispensationsmulighed eller mulighed for efterindberetning. Det sidste er fastslået i en nylig offentliggjort [byretsdom](#).

Ingen nåde og ingen hjælp

Sagen handlede om en mand, der fraflyttede Danmark i september 2007, men flyttede tilbage hertil i juli 2011. Det var lige nøjagtig i den periode, hvor reglerne om indberetningspligt blev indført. De fik virkning fra henholdsvis den 1. januar 2010 (aktier) og 1. januar 2011 (finansielle kontrakter mv.).

På sine årsopgørelser for 2011 og fremefter indberettede manden pligtskyldigt alle gevinster og tab på sine værdipapirer, hvis samlede værdi på tilflytningstidspunktet udgjorde et beløb på 800 mio. kr., men uden at indberette købsoplysninger for disse, idet hverken han eller den skatterådgiver, som han benyttede, var opmærksom på pligten til indberetning af disse.

I 2014 modtog manden en henvendelse fra den afdeling i Skattestyrelsen, som kontrollerer værdiansættelsen af formuer for tilflyttere. Det førte til en mindre korrektion af hans skatteansættelser for årene 2011-2013. Skattestyrelsen nævnte i denne forbindelse intet om indberetningspligten for aktier mv. i udenlandske depoter.

I 2020 fik manden på ny en henvendelse fra Skattestyrelsen. Denne gang omkring hans skatteansættelser for årene 2017 og 2018 og nu med fuld fokus på den manglende indberetning af købsoplysninger. Dette førte til betydelige indkomstforhøjelser, som manden påklagede til Landsskatteretten med påstand om, at han var berettiget til tabsfradrag på i alt over 16 mio. kr. for de pågældende år. I klagen gjorde han gældende, at han burde være berettiget til efterindberetning af alle køb, idet han mente at have haft en klar aftale om, at hans udenlandske fondshandler skulle have indberettet oplysningerne, ligesom Skattestyrelsen burde have oplyst om pligten hertil i forbindelse med kontrollen i 2014. Heri fik han ikke medhold. Hverken hos Landsskatteretten eller i byretten, som begge fastslog, at manden selv var ansvarlig for den manglende indberetning.

”Hertil kommer, at reglen ikke rummer nogen dispensationsmulighed eller mulighed for efterindberetning”

Afgift af arv og gaver til søskende og til nevøer og niecer – en status

Skatteministeren har bekræftet, at den nye regering vedstår sig en tidligere indgået politisk aftale om, at søskendes børn fra næste år skal anses for nærtstående familie ved beregning af arveafgift.

Af Henning Boye Hansen, hbh@bdo.dk

Efter de gældende regler anses hverken søskende eller deres børn for nærtstående i forhold til arve- og gaveafgiftsreglerne. Gaver til sådanne beskattes derfor i 2026 som personlig indkomst med mindst omkring 38 %, mens der af arv skal betales en effektiv afgift på 36,25 %.

Fra næste år ændres reglerne markant.

Søskende

Når det gælder arv og gaver til søskende, har Folketinget for længst besluttet, at disse skal anses for nærtstående. Loven herom er blot ikke trådt i kraft endnu. Det gør den først til nytår. Den har virkning for gaver, der gives den 1. januar 2027 og derefter, og for arv, der udloddes fra samme tidspunkt. I forhold til arv er det uden betydning, hvornår arveladeren er død.

Ændringen har stor økonomisk betydning. Når det gælder arv, falder afgiften med et beløb på 212.500 kr. for hver million kroner, der arves af søskende. Når det gælder gaver, er betydningen endnu større. Her vil ændringen betyde en besparelse på mindst omkring 230.000 kr. for hver million kroner i gave, men meget mere for dem, der betaler mellemskat og evt. topskat og måske endda toptopskat. I beløbene er der set bort fra bundfradrag.

Det er vores forventning, at de nye regler vil medføre en markant stigning i antallet og omfanget af pengegaver til søskende i stedet for rentefrie familielån, som hidtil ofte har været det mest optimale redskab, når formuende har ønsket at hjælpe deres søskende.

Ændringen gælder kun for arv og gaver til egne søskende – ikke for donationer til en ægtefælles søskende, det vil sige til svogre og svigerinder. En gave fra en velhavende kvinde til hendes mands søster eller bror vil også fremadrettet være indkomstskattepligtig. Det vil nok få nogen til at overveje i første omgang at give en sådan gave til sin egen ægtefælle – hvilket uanset beløbets størrelse kan ske afgiftsfrit – hvorefter denne kan give gaver til sine søskende. Gøres det ikke umiddelbart efter og ikke med de samme beløb, vil en sådan fremgangsmåde næppe kunne anses for omgåelse.

Nevøer og niecer

Især for barnløse er søskendes børn ofte en meget nær relation, som mange ønsker at betænke. Da Folketinget i sin tid besluttede, at søskende skulle anses for nærtstående, kom deres børn desværre ikke med i denne gruppe.

I finanslovsaftalen for 2026 blev det imidlertid aftalt, at nevøer og niecer skulle indlemmes i gruppen af nærtstående, men kun i forhold til arv. Den krævede lovændring nåede dog ikke at blive vedtaget inden valget, men i en [nylig pressemeddelelse](#) har skatteministeren bekræftet, at den nye regering vedstår sig aftalen og vil genfremsætte lovforslaget herom. Vi forventer, at også denne ændring får virkning for arv, der udloddes den 1. januar 2027 og derefter.

Det forhold, at ændringen kun kommer til at gælde for arv, vil formentlig betyde, at mange – så længe, de lever – nok vil kanalisere støtte til nevøer og niecer gennem disses forældre. Det vil formentlig især gælde for støtte, der ikke overstiger grænsen for afgiftsfri gaver.

Oversigt

Som det ser ud nu, forventer vi, at arv og gaver til søskende og deres børn fra 2027 vil blive enten afgiftsbelagt eller beskattet med følgende satser:

	Søskende	Nevøer og niecer
Arv	15 %	15 %
Gaver	15 %	Mindst ca. 38 %

”Når det gælder arv og gaver til søskende, har Folketinget for længst besluttet, at disse skal anses for nærtstående”

Mange virksomheder fritages for rapportering om bæredygtighed

I løbet af efteråret vedtages den lov, der implementerer EU's forenklingsdirektiv i årsregnskabsloven. Den måske vigtigste ændring består i, at mindre virksomheder beskyttes mod omfattende ESG-forespørgsler fra kunder og leverandører.

Af Mette Gydemand, [megyd@bdo.dk](mailto:megy@bdo.dk)

Lige op til sommerferien offentliggjorde Erhvervsstyrelsen et [høringsudkast til det lovforslag](#), der – når det hen på efteråret er vedtaget – vil forenkle kravene til virksomheders rapportering om bæredygtighed i deres regnskaber, hvilket nogle virksomheder har gjort siden regnskabsåret 2024.

Det forventes, at antallet af virksomheder, der er omfattet af kravet om rapportering, vil blive reduceret med 90 % og fremadrettet kun gælde for ca. 220 meget store virksomheder, herunder en del finansielle virksomheder. De store virksomheder defineres som virksomheder med en omsætning på over 3,53 mia. kr. og mere end 1.000 ansatte.

Hjælp til mindre virksomheder

I lovforslaget indgår – som den måske mest betydningsfulde ændring – også regler om, at mindre virksomheder i værdikæden ikke kan pålægges overdrevne byrder i form af anmodninger om ESG-information fra virksomheder, der er omfattet af kravene til bæredygtighedsrapportering. Det indebærer konkret, at mindre og mellemstore virksomheder får ret til at:

- Afvise ESG-spørgeskemaer, der går ud over den frivillige EU-standard (VS).
- Afvise kontraktkrav om yderligere bæredygtighedsoplysninger. Kontraktbestemmelser, der kræver mere information end tilladt, bliver ikke bindende.
- Påberåbe sig lovbeskyttelse mod omfattende datakrav.

Dattervirksomheder

Lovforslaget vil udvide fritagelsesmulighederne for dattervirksomheder væsentligt.

For en EU-koncern vil en dattervirksomhed således kunne undlade egen rapportering, hvis moderselskabet rapporterer på koncernniveau. Det samme kommer til at gælde for datterselskaber i en ikke-EU-koncern, hvis moderselskabet rapporterer på koncernniveau, og rapporteringen følger ESRS eller anerkendes som ækvivalent hertil.

Endelig ophæves den tidligere begrænsning for store børsnoterede dattervirksomheder, hvilket vil reducere antallet af selvstændige rapporter betydeligt.

Visse investeringsselskaber får særundtagelse

Holdingselskaber undtages fra kravet om koncernmæssig bæredygtighedsrapportering, når:

- selskabets formål alene er – med en såkaldt passiv ejerrolle – at eje kapitalandele, og
- porteføljeselskaberne opererer uafhængigt af hinanden.

Bestemmelsen er især relevant for private equity-strukturer, investeringsfonde og for visse familie-ejede holdingselskaber.

Stadig krav til visse af de undtagne virksomheder

Virksomheder, der ved lovændringen fritages for kravet om rapportering om bæredygtighed – hvilket sker med virkning allerede fra i år, jf. nedenfor – skal fremover oplyse om relevante miljøforhold, personaleforhold og om øvrige ikke-finansielle forhold, hvis oplysningerne er nødvendige for at forstå virksomhedens udvikling, resultat eller finansielle stilling.

Ikrafttræden

Loven forventes at træde i kraft den 1. januar 2027, men ophævelsen af de eksisterende krav om redegørelse for samfundsansvar vil få virkning fra regnskabsår, der starter den 1. januar 2026 eller senere. Det vil sige for regnskaber for kalenderåret 2026 og for regnskaber for 2026/27 for selskaber med skævt regnskabsår. Særlige regler om såkaldt tredjelandrapportering vil først få virkning fra 1. januar 2028.

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, en danskejet rådgivnings- og revisionsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og del af det internationale BDO-netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer. BDO er varemærke for både BDO-netværket og for alle BDO medlemsfirmaerne. BDO i Danmark beskæftiger mere end 1.800 medarbejdere, mens det verdensomspændende BDO-netværk har godt 95.000 medarbejdere i mere end 169 lande.

Denne publikation er skrevet i generelle vendinger og skal alene betragtes som generel vejledning. Publikationen dækker ikke specifikke situationer, og du bør ikke handle - eller undlade at handle - uden at have fået professionel rådgivning. Kontakt venligst BDO for at drøfte de specifikke problemstillinger. BDO, vores partnere og medarbejdere påtager os ikke ansvar for tab foranlediget af en handling, der er taget - eller ikke er taget - på baggrund af oplysningerne i denne publikation.