

## Momsbøvl med hotelregninger

Der er stadig hoteller, der ikke er klar over, at deres forretningskunder kun har ret til momsfradrag for overnatningsudgiften, hvis betalingen for morgenmaden er adskilt fra værelsesprisen på fakturaen.

Af Pernille Rise, [prt@bdo.dk](mailto:prt@bdo.dk)

Siden 2015 har virksomheder kunnet fradrage den fulde moms af hoteludgifter ved forretningsrejser, hvilket normalt også omfatter overnatninger på hotel i forbindelse med firmafester og lignende.

Det er imidlertid kun momsen af værelsesudgiften, som kan fradrages. Ikke momsen af udgiften til morgenmad. Hvis et hotelophold inkluderer morgenmad - hvilket normalt er tilfældet - kan ingen del af momsen fradrages, hvis morgenmaden ikke er særskilt faktureret.

Desværre er det langt fra alle kroer og hoteller, der er opmærksomme på reglerne. Mange fakturerer fortsat en samlet pris for værelse og morgenmad.

For virksomheder med kun enkelte hoteludgifter er problemet ikke så stort, men for virksomheder med mange overnatninger, kan det manglende momsfradrag godt være et væsentligt beløb.

Hvis det antages, at morgenmaden udgør 15 % af den samlede overnatningsudgift, vil det manglende momsfradrag beløbe sig til 170.000 kr. for hver 1 mio. kr. i hoteludgifter. Godt nok vil beløbet efter vores vurdering i stedet kunne fratrækkes i skatteregnskabet, men selv efter skat er der ikke tale om et ubetydeligt beløb.

Hvis Skattestyrelsen opdager en sådan fejl i forbindelse med en moms kontrol, vil styrelsen som oftest kræve regulering af momsen tre år bagud i tid, ligesom et efterbetalingsbeløb vil blive tillagt renter. Det kan give ganske store efterregninger. Vores råd til virksomheder med store rejsebudgetter er derfor, at de sætter fokus på problemet og stiller krav til de hoteller, som de bruger, om at få opdelte fakturaer.

### Brug af bookingportaler

En anden udfordring i forbindelse med forretningsrejser er den udbredte brug af bookingportaler til værelsesbestilling. Det er nemt og giver i nogle tilfælde måske også en besparelse på prisen, men det giver ingen faktura. Den fås normalt kun, hvis den rejsende beder om en sådan på hotellet.

Momsreglerne er på dette punkt ganske klare. Ethvert fradrag for moms forudsætter, at der ikke bare foreligger en faktura, men også at fakturaen indeholder en række specifikke oplysninger. Derfor er det vigtigt, at medarbejdere på forretningsrejser beder om en faktura på hotellet, hvis dette er bestilt via en bookingportal. Du kan læse mere om fakturakravene i [denne artikel](#).

**DEPECHEN 2023, NR. 21**  
11. oktober 2023

### INDHOLD

- Momsbøvl med hotelregninger
- Om regeringens lov-katalog - og det, der ikke er nævnt heri
- Skat ved short-handel med aktier
- Sværere at blive fri for dansk skat ved arbejde i udlandet
- En warrant er ikke altid en warrant

## Om regeringens lovkatalog - og det, der ikke er nævnt heri

Det er stadig uvist, hvornår regeringen vil konkretisere de planer, der fremgår af regeringsgrundlaget, herunder fremsætte forslag til en personskatte-reform og til styrkelse af rammevilkårene for iværksættere.

Af Martin William Boel Kristensen, [mwk@bdo.dk](mailto:mwk@bdo.dk)

I forbindelse med Folketingets åbning i sidste uge fremlagde regeringen sit [lovkatalog for 2023/24](#). En oversigt over de lovforslag, der som minimum forventes fremsat i løbet af det nye folketingsår. På skatteområdet varsles 12 lovforslag, herunder:

- Et forslag - [som kan ses her](#) - om dels at forhøje loftet for indskud på aktiespare-konti fra 106.600 kr. i år til 135.200 kr. i 2024, og dels om at ligestille aktier på First North med aktier, der handles på Copenhagen Nasdaq. Det sidste vil betyde, at skatteværdien af tab på First North-aktier ikke længere kan modregnes i anden indkomst, herunder i lønindkomst. Læs mere herom i [denne artikel](#).
- Et forslag om at forhøje personfradraget for børn og unge til niveauet for voksne, altså fra 38.400 kr. til 48.000 kr. Forslaget, der skal have virkning allerede fra i år, vil give en skattelettelse på op til omkring 2.500 kr. til de berørte, som der er ganske mange af. Formentlig omkring 25.000, idet skatteministeriet [i lovforslaget](#) skønner, at ændringen umiddelbart vil koste statskassen 55 mio. kr.
- Et forslag om en særlig minimumsbeskatningslov for meget store multinationale koncerner, jf. [denne tidligere artikel](#). Du kan [se lovforslaget her](#).

### Forslag, der IKKE er nævnt i lovkataloget

Lovkataloget indeholder intet om de forslag, der skal udmønte de i regeringsgrundlaget udmeldte ambitioner i forhold til følgende:

- Et forslag om en personskattereform. Regeringen har varslet, at den vil forhøje det maksimale beskæftigelsesfradrag med 8.800 kr. og fradragsprocenten for samme fradrag fra 10,65 % til 12,75 %. Regeringen har også varslet en omlægning af topskatten, så der skal opereres med en lav topskat på 7,5 %, en mellem topskat på 15 % og en top-topskat på 20 %.
- Et forslag om lavere arveafgift (10 %) ved overdragelse af virksomhedsandele og om lempelige regler for værdiansættelse af sådanne.
- Forslag til styrkelse af rammevilkårene for iværksættere. Regeringen har for årene 2024-27 afsat 1,5 mia. kr. til formålet, hvoraf en del måske (forhåbentlig) vil blive brugt på lempelse - dels af reglerne for lagerbeskatning af selskabers børsnoterede porteføljeaktier og dels af den såkaldte fantomskat. Det sidste dækker over den særlige up front-beskatning af kapitalværdien af potentielle earn out-betalinger ved virksomhedshandler.
- Forslag om forhøjelse af fradraget for forsknings- og udviklingsomkostninger. For årene 2023-2025 kan virksomhederne efter de gældende regler fratække 108 % af de faktisk afholdte udgifter, mens de fra og med 2026 kan fratække 110 %. Håbet er, at fradraget for alle årene vil blive hævet til 130 % svarende til, hvad der har været gældende for årene 2020-2022.

Den omstændighed, at disse lovforslag ikke er omtalt i lovkataloget, er ikke udtryk for, at de ikke vil blive fremsat, men det vil - efter vores vurdering - nok først ske, når der foreligger politiske aftaler om de enkelte områder.

### På længere sigt

Skatteministeren bad i 2021 Skattelovrådet om at komme med forslag til nye regler for beskatning af investeringer i kryptovaluta. Vi forventede dengang, at regelændringen ville kunne få virkning fra 2024, jf. [denne artikel](#). Det bliver ikke tilfældet, idet rådet endnu ikke har færdiggjort sine overvejelser. Det samme gælder i forhold til nye regler for borgernes mulighed for genoptagelse af gamle skatteansættelser og for håndteringen af sager om rette indkomstmodtager, jf. [denne artikel](#).

*”Forslaget, der skal have virkning allerede fra i år, vil give en skattelettelse på op til omkring 2.500 kr., til de berørte, som der er ganske mange af”*

## Skat ved short-handel med aktier

Short-handel med aktier er trods sin udbredelse en investeringstype, som der endnu ikke er lavet specifikke skatteregler for. Det betyder, at gevinster beskattes som personlig indkomst, og at der ikke er fradrag for tab.

Af Julie Refstrup, [juref@bdo.dk](mailto:juref@bdo.dk)

For ikke så længe siden kunne man i en artikel på borsen.dk læse, at aktierne i det børs-noterede biotekselskab Bavarian Nordic var et yndet mål for short-handel.

Ved short-handel forstås de tilfælde, hvor der spekuleres i et kursfald. I sin rene form sker det på den måde, at investoren via et pengeinstitut eller en mægler låner et antal aktier og sælger disse på børsen. Hvis kursen på de solgte aktier falder, kan investoren købe dem tilbage til en billigere pris, og herefter aflevere dem til ejeren.

Investoren opnår på den måde en fortjeneste svarende til forskellen mellem salgsprisen og tilbagekøbsprisen for de lånte aktier minus de omkostninger, der betales for lånet. Disse udgør typisk et fast gebyr med tillæg af en rente på måske 3-5 procent af værdien af de lånte aktier. Hvis aktierne mod forventning ikke falder i værdi, lider investoren et tab, der kan være betydeligt.

### Skattereglerne

Short-handel med aktier er ikke omfattet af de almindelige aktieskatteregler, fordi investoren ikke ejer de aktier, der sælges. Faktisk findes der slet ikke specifikke skatteregler for den slags investeringer. Det betyder, at gevinster og tab skal behandles efter reglerne i den gamle statsskattelov fra 1903.

For almindelige investorer - både privatpersoner og selskaber - indebærer det, at der skal betales skat af gevinster, mens nettotab ikke er fradragsberettigede. Det fastslog skatterådet i en [afgørelse fra 2011](#). Investorernes noget aparte skattemæssige stilling skyldes, at fremgangsmåden sidestilles med køb af en lodseddel. Reglerne for short-handel med aktier er dermed de samme som ved investering i såkaldte SAFE-notes, som du kan læse mere om i [denne artikel](#), men anderledes end skattereglerne for krypto-investeringer, som du kan læse mere om [her](#).

Gevinster ved short-handel beskattes som personlig indkomst. Det vil sige med en marginalskat på omkring 52 %. Gevinsten opgøres som nettoprovenuet ved investeringen. Den rente, der betales for lån af aktierne, er ikke en rente i skattemæssig forstand og derfor ikke fradragsberettiget som sådan, men indgår i stedet ved avanceopgørelsen.

Gevinsten ved short-handel opgøres på årsbasis. Et tab på én handel kan derfor modregnes i en gevinst på en anden handel indenfor samme år, men et eventuelt nettotab kan ikke fremføres til modregning i gevinster i et senere år. Investoren har selv ansvaret for at opgøre gevinster og tab, idet aktiemodulet på skat.dk [ikke kan håndtere den slags](#). Gevinster skal indberettes i rubrik 20 på årsopgørelsen.

### Syntetisk short-handel

Via en såkaldt CFD - Contract for Differences - er det muligt at foretage short-handel med aktier uden at låne nogen. En CFD er et finansielt instrument, som du kan læse mere om i [denne artikel](#). Gevinst og tab ved brug af den slags vil efter vores vurdering normalt være omfattet af reglerne i kursgevinstloven. Det betyder, at gevinster beskattes som kapitalindkomst, mens et nettotab kan fremføres til modregning i senere gevinster.

### Webinar

Vil du vide mere om skattereglerne ved short-handel kan du tilmelde dig et webinar, som vi holder den 2. november 2023, og som du kan læse mere om [her](#).

*”Investorerne noget aparte skattemæssige stilling skyldes, at fremgangsmåden sidestilles med køb af en lodseddel”*

## Sværere at blive fri for dansk skat ved arbejde i udlandet

Skattestyrelsen vil i forlængelse af en landsretsdom fra sidste år skærpe praksis, sådan at der kun kan ske fritagelse for dansk skat, hvis et ophold i udlandet er arbejdsbetinget.

Af Mette Eskildsen, [meesk@bdo.dk](mailto:meesk@bdo.dk), og Iben Pedersen, [ibp@bdo.dk](mailto:ibp@bdo.dk)

Både for oplevelsen og for pengenes skyld kan det være interessant at tage arbejde i udlandet i en periode, men bevarer man sin bopæl i Danmark, spares der som udgangspunkt ikke skat ved at gøre det. Uanset at der under udlandsopholdet betales skat til det land, hvori der arbejdes, skal lønnen nemlig stadig med på den danske årsopgørelse. Det er en regel, som desværre jævnligt overses og som nogle gange giver store efterregninger mange år tilbage i tid. Det kan du læse mere om i [denne artikel](#).

Der findes imidlertid en undtagelse. En særregel, der fritager en enten helt eller delvist for dansk beskatning af løn optjent under ophold i udlandet trods fortsat bolig her i landet. For at blive omfattet af reglen skal flere betingelser være opfyldt. De væsentligste er, at opholdet i udlandet skal være af mindst seks måneders varighed, og at du i denne periode højst må være i Danmark i 42 dage - det svarer groft sagt til hver fjerde uge - ligesom du ikke må udføre arbejde, når du er her i landet. Læs om 42 dages-reglen i [denne artikel](#).

Selvom særreglen har været gældende i mange år, så udvikler praksis sig hele tiden. Blandt andet fordi mange danskere erhverver sig en fritidsbolig i udlandet og tilbringer megen tid der. Det kan skabe usikkerhed om, hvorvidt reglen kan anvendes.

### Pilot-dommen

I en [principiel dom](#) fra december sidste år fastslog Østre Landsret, at en pilot ikke kunne bruge særreglen, selvom han havde haft udlandsophold i over seks måneder. Dette blev blandt andet begrundet med, at udlandsopholdet var frivilligt og skete i hans udenlandske bolig. Han var i hele perioden ansat i et dansk luftfartsselskab.

Skattestyrelsen er nu i forlængelse af dommen på vej med et såkaldt styresignal, hvori det præciseres, at særreglen ikke finder anvendelse i tilfælde, hvor en lønmodtager af egen drift og uafhængigt af arbejdsgiveren vælger at bosætte sig i udlandet, uden at dette har sammenhæng med arbejdsgiverens forhold.

Efter vores opfattelse er der mere tale om en stramning af praksis end om en præcisering. En stramning, som får betydning i flere tilfælde. Fx vil lønmodtagere, der i væsentlig grad kan arbejde hjemmefra, ikke kunne bruge reglen, hvis de vælger at bo i udlandet en del af året, men ikke arbejder for en lokal virksomhed. Det rammer blandt andet ægte- og kærestepar, der tager til udlandet sammen, og hvor den ene arbejder på stedet, mens den anden udfører distancearbejde fx for en dansk arbejdsgiver. Her vil sidstnævnte ikke kunne bruge særreglen.

### Irak-afgørelsen

Hvis kravet om, at det skal være arbejdet, der betinger udlandsopholdet, er opfyldt, er der til gengæld intet til hinder for, at noget af fritiden tilbringes i en feriebolig i udlandet for ikke at overskride de 42 dage i Danmark. Det har Skatterådet fastslået i en [nylig offentliggjort afgørelse](#).

Sagen handlede om en dansker med job i Irak, som arbejdede i rul på 28 dage. Han skiftede således mellem at arbejde 28 dage i streg og holde fri 28 dage i streg. Det sidste betød, at han over seks måneder ville overskride 42 dages-reglen, hvis alle fridagene blev tilbragt i Danmark. Han ville derfor tilbringe en del af fridagene i sin feriebolig i Spanien. I sin afgørelse bekræftede Skatterådet, at den bevidste placering af en del af fridagene i Spanien ikke udelukkede ham fra at bruge særreglen.

*”Selvom særreglen har været gældende i mange år, så udvikler praksis sig hele tiden”*

## En warrant er ikke altid en warrant

Hvis de selskabsretlige regler for udstedelse af tegningsretter til aktier ikke er iagttaget, kan en warrantaftale - ifølge skattemyndighederne - ikke skattemæssigt behandles efter aktieskatte reglerne.

Af Mark Stahlbaum Larsen, [marla@bdo.dk](mailto:marla@bdo.dk)

En af de største udfordringer - måske den største - for startups og vækstvirksomheder er at tiltrække risikovillig kapital. Derfor bruges der i miljøet omkring disse virksomheder ganske mange ressourcer på at udvikle koncepter, der gør det interessant for Business Angels og andre investorer at indskyde kapital.

En af udfordringerne ved udviklingen af nye finansieringsprodukter er at få dem struktureret således, at de også i skattemæssig henseende bliver interessante for både investorer og for virksomheder. Det er ikke nemt, idet vores skatteregler ikke er designet til at understøtte iværksættere, men har et generelt sigte og i øvrigt næsten altid er mindst ét skridt bagud i forhold til udviklingen i det store udland. Se i denne forbindelse [denne artikel](#) om de såkaldte SAFE Notes, som er en låneform kendt fra USA, men som i Danmark skattemæssigt sidestilles med en lodseddel.

På skat.dk er netop offentliggjort [en afgørelse](#), der illustrerer udfordringerne. En afgørelse, der fastslår, at en warrantaftale ikke nødvendigvis skal behandles som en aktietegningsret, men godt kan ende med at skulle behandles som en finansiel kontrakt med en helt anden og meget lidt attraktiv skattemæssig behandling til følge.

### Selskabsregler versus skatteregler

Sagen handlede om en Business Angel, der overvejede at investere i et eller flere danske selskaber på basis af en warrantaftale, der ville sikre investoren andel af en upside, hvis selskabernes værdi steg væsentligt. Aftalen indebar, at investoren skulle indbetale et beløb - en Warrant Premium - til selskabet mod at få ret til på visse vilkår at tegne aktier i selskabet til kurs 100.

Det indbetalte beløb kunne ikke kræves tilbagebetalt af investoren og retten til at tegne aktier kunne kun udnyttes, hvis én ud af tre betingelser blev opfyldt, herunder hvis en eller flere tredjemænd på et senere tidspunkt tegnede aktier i selskabet for et vist minimumsbeløb, eller hvis en sådan tredjemand ligeledes på et fremtidigt tidspunkt købte mindst halvdelen af aktierne og stemmerne i selskabet.

Investoren gjorde gældende, at warrantaftalen skulle anses for en tegningsret til aktier med den konsekvens, at selskabet ikke skulle beskattes af det indskudte beløb, og at dette hos investoren skulle anses for en anskaffelsessum for tegningsretten. Heri var Skatterådet ikke enig. I overensstemmelse med Skattestyrelsens indstilling fastslog rådet, at der i skattemæssig forstand var tale om en finansiel kontrakt - en option på en tegningsret - og at aftalen af den grund var omfattet af reglerne i kursgevinstloven med deraf følgende lagerbeskatning.

På investorsiden ville det betyde, at der - hvis aktietegningen blev en realitet - ville skulle beskattes af den økonomiske gevinst senest på dette tidspunkt, mens skatteværdien af et eventuelt tab - hvis aktietegningen ikke blev til noget - ikke ville kunne modregnes i anden indkomst. Tabet ville alene kunne fremføres til modregning i senere gevinster på andre finansielle kontrakter.

Afgørelsen blev i det væsentlige begrundet med, at aftalen ikke var understøttet af sædvanlige selskabsretlige beslutninger om udstedelse af tegningsretter, ligesom det var uvist, om der overhovedet ville blive udstedt et bestemt antal tegningsretter, da dette afhæng af, hvorvidt de opstillede betingelser blev opfyldt.

*BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, 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 omkring 1.400 medarbejdere, mens det verdensomspændende BDO-netværk har godt 111.000 medarbejdere i mere end 164 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.*