



Til

Folketinget - Skatteudvalget

L 49 - Forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, ligningsloven, lønsumsafgiftsloven og forskellige andre love (Skattefritagelse af avancer af selskabers unoterede porteføljeaktier og forhøjelse af lønsumsafgiften for den finansielle sektor).

Hermed sendes kommentar til henvendelse af 28. november 2012 fra InvesteringsRådgivning A/S (L 49 – bilag 12).

Holger K. Nielsen

/ Susanne Reinholdt Andersen

InvesteringsRådgivning A/S anfører i henvendelsen, at EU-domstolen har afgjort, at formueforvaltning i forbindelse med værdipapirer er momspligtig. Dette betyder ifølge virksomheden, at denne kommer til at betale både moms og lønsumsafgift med den konkurrencemæssige belastning dette giver i forhold til udenlandske leverandører og bankernes investeringsforeninger. Virksomheden anbefaler derfor, at lønsumsafgiften afskaffes eller, at momssatsen for finansielle ydelser nedsættes til 1 %.

Virksomheden anbefaler endvidere, at alle institutter for kollektiv investering i værdipapirer behandles ens momsmæssigt.

Kommentar:

Lønsumsafgift betales bl.a. af virksomheder, der mod vederlag leverer varer og ydelser, der er momsfrigatet i henhold til momslovens § 13, stk. 1, nr. 10-11, hvilket omfatter forsikringsaktiviteter og finansielle aktiviteter.

Det er korrekt, at EU-domstolen har afsagt dom i sag C-44/11, Deutsche Bank AG, og heri udtalt, at ydelser, der består i, at en virksomhed træffer selvstændig beslutning vedrørende køb og salg af værdipapirer og udfører disse beslutninger i kundens navn og for dennes regning, momsmæssigt vil udgøre en enkelt økonomisk ydelse, og denne enkelte ydelse vil være momspligtig.

I det omfang dommen fra EU-domstolen vil få den konsekvens, at ydelser, der hidtidigt har været omfattet af momsfrigatelsen, nu vil blive anset for momspligtige, vil denne del af virksomhedernes aktiviteter ikke være omfattet af lønsumsafgiftspligten.

Det forventes derfor ikke, at EU-domstolens dom vil kunne medføre, at virksomheder kommer til at skulle opkræve moms af ydelser, og samtidig skulle svare lønsumsafgift af aktiviteten.

Endelig bemærkes det, at alle investeringsforeninger og andre institutter for kollektiv investering i værdipapirer (investeringsinstitutter) omfattet af UCITS-direktivet anses som investeringsforeninger i momsmæssig forstand, hvorfor de behandles ens momsmæssigt.