



FAGLIGHT NETVÆRK

30. april 2025



- Globale tendenser
- Nyt om skat og grøn omstilling:
 - Fradrag for udgifter til anlægsprojekter (SKM2025.37.SR)
 - Ny praksis om kvalifikation af power purchase agreements – finansielle kontrakter eller ej (SKM2025.38.SR)
- Nyt om omgåelse og misbrug:
 - Nylig landsskatteretspraksis om den generelle omgåelsesklausul
 - Væsentlig afgørelse fra EU Domstolen om misbrug (C-585/22 X BV)
- CFC afgørelse om IP (SKM 2025.45.SR)
- Dansk implementering af amount B og lempelse af kravene til TP-dokumentation



GLOBAL TAX POLICY OUTLOOK – FROM COORDINATION TO CONFLICT

The post-Berlin Wall era has been characterized by increasing globalization and international trade

- Growing importance of international taxation
- Shift in focus
 - For many years, the focus was on what was legally and practically feasible
 - Then BEPS and responsibility came into scope
- International coordination
 - Tax rules have gradually become more standardized and coordinated over time
- Main battle zones in tax policy from the past years
 - The BEPS Project and Global Minimum Tax (Pillar 2)
 - Challenges of digitalization
 - Increased allocation of tax revenues to market states (PE's, Service WHT, Pillar 1)
 - Tax policy and economic growth
 - Reemergence of windfall profit taxes
 - Alongside all the normal challenges in terms of increased compliance burden, disputes etc.

Now all this may be changing.....(1)

- Tax systems and geopolitics- The significance of a change in temperature?
- **Global North vs South? - OECD vs UN**
 - 24 December 2024 UN General Assembly approved the Resolution for negotiating a UN framework Convention on International Tax Cooperation (umbrella document)
 - A “framework convention” contains high-level political commitments regarding certain objectives
 - The convention will serve as a basis for creating more detailed binding rules (“protocols”)
 - Source state taxation of service fees
 - UN Committee of Experts on International Cooperation in Tax Matters – has agreed the first protocol inserting a new article XX in the UN Model treaty
- **United States – America First Trade Policy**
 - What do we actually know?
 - Lowering the 21% corporate income tax rate to 15% for companies producing goods in the United States
 - Several incentives
 - Executive orders:
 - Withdrawal from Global Tax Deal
 - Extraterritorial rules that disproportionately affect US corporations
 - Remedial action:
 - Increase existing tax rates (gross WHT on dividends, interests, rents and royalties and tax on effectively connected income, branch profits tax)
 - Increasing from 5-20%-points over time (5, 10, 15 and 20)
 - Trade tariffs
 - Imported goods from selected countries

Now all this may be changing.....(2)

- **Where does this leave the EU?**

- Draghi – “what to do? I don’t know – but do something”
 - Given that the Draghi report suggests using taxation to enhance EU competitiveness against third countries, we may anticipate potential tax reforms that could affect operations, such as changes in corporate tax rates, incentives for R&D, or measures to attract investment
- The EU Competitiveness Compass
 - The Competitiveness Compass aims to reduce the administrative burden for businesses, particularly SMEs. There may be opportunities to leverage these changes to streamline their operations and reduce compliance costs. Cf. Morten Bødskov on LinkedIn 22 February 2025 seemingly wanting to withdraw the CSRD
- Counter measures – tariffs?
- The Global Tax Deal?
 - Pillar 2 and DST?
- Trash additional burdens and low impact initiatives (unshell and the likes of DEBRA etc.)

Now all this may be changing.....(3)

○ **How can companies best prepare - if at all?**

- Monitor regulatory changes
- Actively engage with policymakers to stay informed about upcoming regulatory changes and contribute to shaping policies that affect your industries
- Tariffs and trade wars can alter market conditions, affecting the prices of goods and services traded between related entities => Review Transfer Pricing policies
- Trade wars may lead to supply chain disruptions, which can affect the costs and profitability of intercompany transactions => Review Transfer Pricing policies
- Keep your management informed!

NYT OM SKAT & GRØN OMSTILLING

(Endnu) et bindende svar, som skaber usikkerhed for den grønne omstilling – og andre byggeprojekter.

- Skatteyderen havde vundet et udbud om at etablere et stort anlægsprojekt, der vil skulle levere strøm til et stort antal danske husstande. Med henblik på at få afklaret den skattemæssige behandling af en række elementer i investeringen anmodede skatteyderen om bindende svar på en række spørgsmål
- Skatteyderens erhvervsmæssige formål var at drive virksomhed med opførsel af anlægget, produktion og salg af elektricitet energi fra anlægget, dvs hele værdikæden
- Skatteyderen ville selv varetage projektering, projektudvikling og opførsel af anlægget, bl.a. via koncerninterne projekteringsfunktioner samt andre koncerninterne stabsfunktioner. Eksterne samarbejdspartnere ville fungere som underleverandører på en række af de delleverancer, som indgår i hele projekt- og byggefasen
- Der blev stillet i alt 29 spørgsmål, hvoraf de fleste enten blev besvaret med "ja", eller bortfaldt – dog negativt svar på hvorvidt eksterne administrative omkostninger kunne fradrages som driftsomkostninger jf. SL § 6, eller afskrives jf. reglerne i AL

Eksterne omkostninger af administrativ art afholdt i konstruktions- og byggefasen.

- Der var tale om omkostninger til eksterne leverandører, der var nødvendige for at erhverve og sikre indkomstgrundlaget - nemlig opførsel af anlægsprojektet med henblik på driften heraf, herunder:
 - Forsikringer
 - Catering
 - Leje af eksterne lokaler til mødeafholdelse
 - Omkostninger til ekstern tilsyn og kontrol
 - Ekstern konsulentassistance til varetagelse af administrative opgaver
 - Eksterne rådgivere med specialistviden i danske forhold eller tekniske forhold vedrørende konstruktions- og byggefasen:
 - Miljøgodkendelser og myndighedsinterface proces
 - Rådgivende ingeniører inden for GIS, oversigtskort og kortstudier
 - Kabler og nettilslutning - rådgivning inden for netstudier og konceptuel design af elektrisk infrastruktur
 - Juridisk rådgivning om kontraktsstyring mv.

Eksterne omkostninger af administrativ art afholdt i konstruktions- og byggefasen.

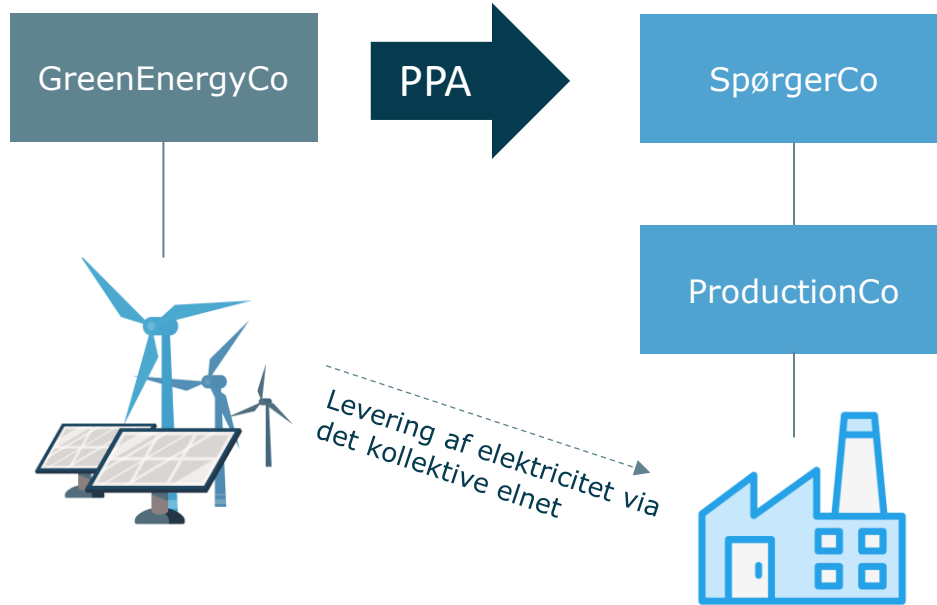
- Der var tale om omkostninger til eksterne leverandører, der var nødvendige for at erhverve og sikre indkomstgrundlaget - nemlig opførsel af anlægsprojektet med henblik på driften heraf.
- Det blev gjort gældende, at skatteyderens driftsaktivitet bestod i at opføre og drive et anlægsprojekt. Omkostningerne var en nødvendig del af konstruktions- og byggefasen, som afholdes til eksterne parter. Omkostningerne kan således ikke direkte henføres til ét eller flere aktiver, og samtidig er der ikke tale om interne omkostninger i form af koncerninterne lønomkostninger.
- Subsidiært blev der gjort gældende, at udgifterne - trods deres mere indirekte og administrative karakter - fortsat var så nært knyttet til konstruktionen og opførslen af aktiverne, som anlægget består af, samt at omkostningerne derfor udgør en nødvendig og uundgåelig del af konstruktions- og byggefasen, at udgifterne vil skulle tillægges aktivernes anskaffelsessum og således afskrives sammen med de respektive aktiver.
 - Jf. SKM2012.238.HR: hvis projektet var blevet realiseret, ville udgifterne til ingeniør- og arkitektbistand, der blev afholdt med henblik på opførelse af et driftscenter, kunne være blevet afskrevet på.

Ikke så overraskende på den ene side, men lidt skævt på den anden side...

- Ad. driftsomkostninger: Statsskatteloven § 6, stk. 1, litra a, hjemler alene fradragsret for driftsudgifter. Derimod indeholder bestemmelsen ikke hjemmel til at fradrage udgifter, der er medgået til at etablere og udvide indkomstkilden
 - For så vidt angår lønudgifter, omfatter fradragsretten alle erhvervsmæssige lønudgifter, uanset om de vedrører den løbende drift eller knytter sig etablering og udvidelse af indkomstkilden, jf. LL § 8 N – dog kun virksomhedens egne medarbejdere.
- Ad. Afskrivninger: 'i afskrivningsgrundlaget indgår i praksis – ud over købesummen – alene sådanne udgifter, som kan henføres til berigtigelse og gennemførelse af selve købet af de afskrivningsberettigede aktiver', jf. SKM2008.967.HR (hvorvidt en projektudbyders honorar kunne medregnes i afskrivningsgrundlaget)
 - 'De her omhandlede udgifter angår den overordnede tilrettelæggelse af Spørgers virksomhed, hvorfor udgifterne ikke kan indgå i afskrivningsgrundlaget, men må anses for at vedrøre etableringen af virksomheden.'
- Men her var der jo ikke tale om at **købe** afskrivningsberettigede aktiver, men at selv opføre dem...
- Såfremt en tredjemand ville have varetaget konstruktionen, ville disse udgifter nok have indgået i anskaffelsessummen for aktiverne, og være afskrivningsberettigede
- Kunne der være spurgt anderledes...?

FAKTUM (SKM2025.38.SR)

Skattemæssig kvalifikation af PPA – baseret på spørgsmål af principiel karakter



- Spørger driver virksomhed med produktion og salg og overvejer at indgå en PPA med levering af el til Spørgers produktionsenheder med henblik på brug i driften
- Fysisk levering via det kollektive elnet
- Fast pris pr kWh
- "Pay as produced" – variabel mængde, som leveres når den produceres
 - Ca. 50 % af Spørgers energibehov
- Overskudsstrøm – når Spørger ikke kan aftage elektricitet på samme tid, som det produceres (og leveres)
 - Aftages senere og forventes maksimalt at svare til ca. 15% af den mulige produktionsmængde
- Overgang af pris-, mængde- og produktionstidspunktsrisiko
- Sagens kerne: Skal PPAen lagerbeskattes efter reglerne om finansielle kontrakter?
 - Anses PPAen for at være en finansiell kontrakt, når aftalen om køb af elektricitet ikke vedrører en konkret forud fastsat mængde?
 - Anses PPAen for at være en "sædvanlig aftale om levering til brug i modtagerens virksomhed", når der kan være perioder med levering af "overskudsmængde"?

Generelle betragtninger

- De (juridiske) argumenter er ikke overbevisende og kan i den offentliggjorte version fremstå løsrevet og i visse tilfælde meningsforstyrrende
 - Ex: (delvist forkert) eksempel i bemærkningerne til KGL § 30 tillægges betydning.
 - **Eksempel på hvad der kan udgøre en "sædvanlig aftale om levering" samt "kravet om ingen afståelse"**
 - Henvisning til kommentarerne til OECDs model DBO, artikel 12 samt hvornår en finansiel kontrakt helt eller delvist skal indgå ved opgørelsen af nettofinansieringsudgifterne efter SEL § 11B, som en (delvis) spekulationskontrakt
- Vanskelig at læse, ligesom det kan være vanskeligt at udlede evt. afledte konsekvenser
- Må være et vildskud, men skaber alligevel usikkerhed

Skatterådets begrundelse

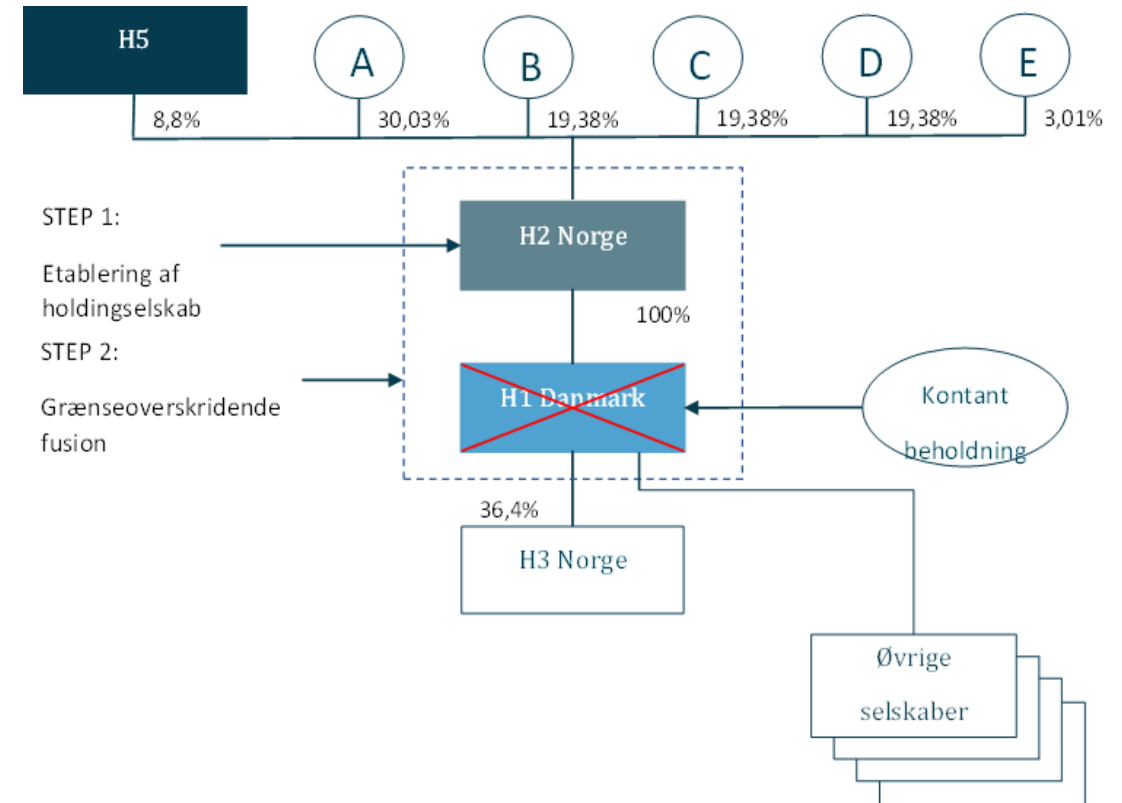
- En aftale med varierende mængde kan være en finansiel kontrakt efter KGL § 29 (**PRINCIPIELT**)
 - Det er først i andet punktum i lovbemærkningerne, at der nævnes "fastsat mængde"
 - ...Når det ikke er usikkert, hvad parterne har aftalt (hele produktionen)
 - At det i lovbemærkningerne til KGL § 30 konkret anføres som eksempel på en finansiel kontrakt, at der indgås en aftale med en landmand om at købe dennes høstresultat på et senere tidspunkt
- PPA'en kan ikke anses for at være en "sædvanlig aftale om levering til brug i modtagerens virksomhed"
 - Baseret på en konkret vurdering er der en væsentlig mængde overskudsstrøm, der ikke leveres og bruges i Spørgers virksomhed (når det produceres)
 - **Væsentlighedsvurdering**
 - **Parternes hensigt tillægges ikke betydning**
 - **Det praktiske forhold vedrørende lagring af elektricitet tillægges ikke betydning**
 - **Afviser at SKM2003.36.LSR om valutakontrakter på budget er relevant**
 - Bemærker at der kan anmodes om dispensation for lagerbeskatning
 - **kontrakt indgået som led i virksomhedens primære drift for at sikre leverancer til eller fra virksomheden**



OMGÅELESKLAUSULEN

SKM 2024.243 LSR (SKM 2021.30 SR)

- **LL § 3 betingelser**
- **Klage over svaret på spm 7 i bindende svar – LL § 3**
- **LSR i SKM 2024.243**
 - *“Landsskatteretten finder på denne baggrund, at der er tale om et arrangement med det hovedformål, eller et af hovedformålene, at opnå en skattefordel, der virker mod indholdet af eller formålet med skatteretten”*
- **Primære take-aways fra LSR kendelsen (indbragt for byretten):**
 - Eksistensen af en skattefordel? – kontrafaktuel benchmark
 - Hjemstedsflytning og likvidation
 - Svarer dog til disse – dog med en samtidig bortseelse fra H2
 - Fordel for A og H5
 - Virker mod formål og hensigt med skatteretten
 - Herunder når adskillige konkrete værnsregler og EU-lovgivning regulerer transaktionerne
 - Udvidelse af omgåelsesklausulen i fusionsdirektivet
 - Strenge krav til at påvise forretningsmæssig begrundelse
 - Påvirker det skatteydernes mulighed for at indrette sig optimalt?
 - Anvendelse af GAAR på fysiske personer?



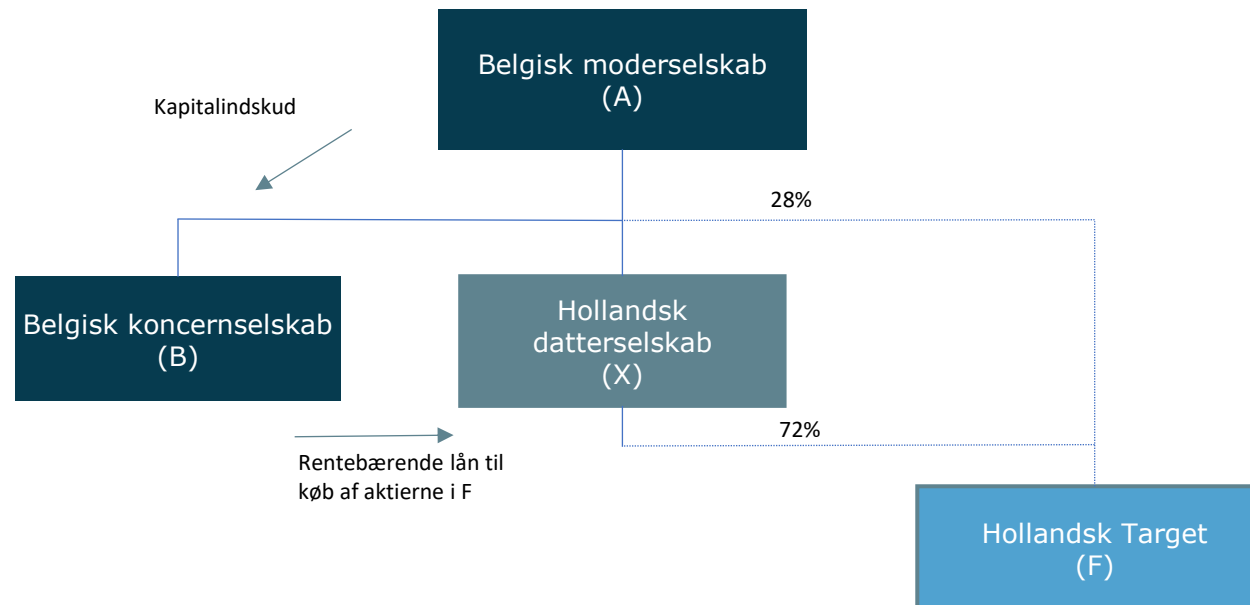


EU-DOMSTOLEN OG MISBRUG

C-585/22 X BV

○ Sagens faktum

- En multinational koncern opkøber et Hollandsk selskab (F).
- Købet struktureres således at A køber 28% af aktierne i F og X køber 72% af aktierne i F. X finansierer købet ved et koncerninternt lån fra B (et belgisk lavt beskattet "koordinationscenter"), som har fået kapitalen ved et kapitalindskud fra A.
- X nægtes fradrag for koncerninterne renter i Holland, da renteindtægten enten skal beskattes med mindst 10% hos modtager (B) eller transaktionen skal i overvejende grad være baseret på forretningsmæssige grunde.
- Rentebetalingerne var på armslængde vilkår, men er det en "safe harbour" fra misbrug?



Afgørelsen

- Sagen C-484/19 *Lexel* kunne tolkes sådan, at EU-domstolen finder, at opfyldelse af ALP betyder, at der ikke kan bestå et rent kunstigt arrangement
- EU-domstolen udtaler dog, at en opfyldelse af ALP ikke automatisk fører til, at der ikke kan foreligge misbrug:
 - *"where a loan and the related transactions are not justified by economic considerations, the mere fact that the terms of that loan correspond to those which would have been agreed between independent undertakings means that that loan and those transactions do not, by definition, constitute wholly artificial arrangements".*
- EU-domstolen præciserer:
 - *"where the artificial nature of a given transaction results from an exceptionally high rate of interest on an intra-group loan which also reflects economic reality, the principle of proportionality requires the deduction of the proportion of interest paid on that loan which exceeds the normal market rate."*
 - *"By contrast, where the loan is, in itself, devoid of economic justification and, but for the relationship between the companies and the tax advantage sought, would never have been contracted, it is consistent with the principle of proportionality to refuse the deduction of the whole of the said interest, since such a wholly artificial arrangement must be ignored by the tax authorities when calculating the corporate tax due."*
- Samspillet mellem misbrug (GAAR) vs. ALP (OECD) og andre SAAR?

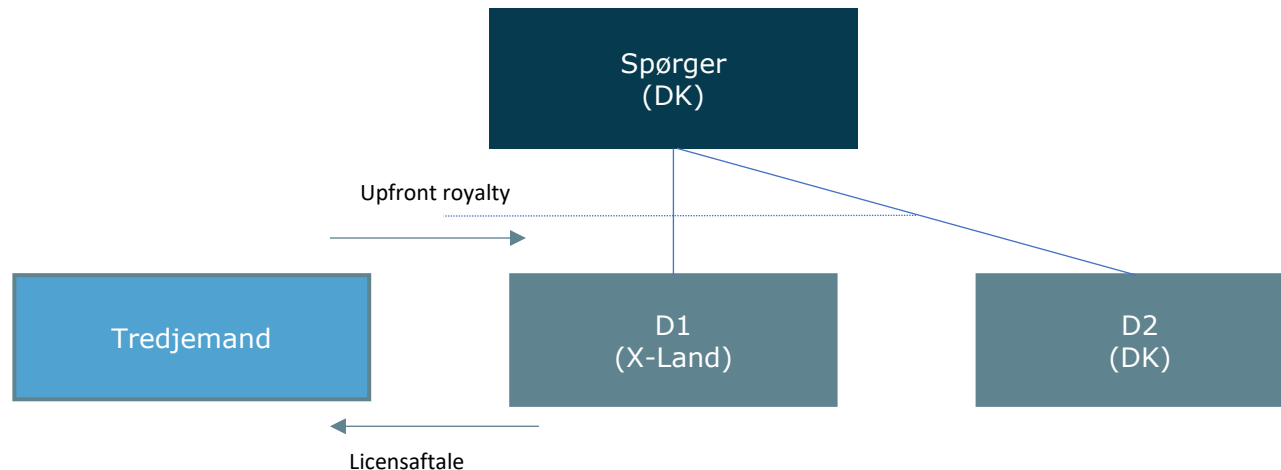


CFC-AFGØRELSE

Step-up

○ Sagens faktum

- Spørgsmålet vedr. opgørelsen af CFC-indkomsten (1/3-kravet)
- D1 modtog upfront licensbetaling i 2024.
- Dette udgjorde ubestridt en royalty og derved CFC-indkomst.
- Konkret var det afgørende størrelsen på afskrivninger i CFC-indkomsten og derved ikke netto have CFC-indkomst



Overgangsreglen om step-up fra 1.juli 2021 var central

○ Formål:

- Immaterielle aktiver, der inddrages under dansk beskatning som følge af den direktivbestemte udvidelse af definitionen af CFC-indkomst (**anden indkomst fra immaterielle aktiver**), sikres hermed et afskrivningsgrundlag, der fastsættes til handelsværdien på det tidspunkt, hvor de foreslåede regler får virkning. Afskrivningsgrundlaget i et vist omfang svare til det fremtidige afkast på det immaterielle aktiv

○ Indhold:

- Immaterielle aktiver, hvis afkast udgør CFC-indkomst, anses for erhvervet til handelsværdien ved begyndelsen af det første indkomstår, der påbegyndes den 1. juli 2021 eller senere. Det er en betingelse, at:
 1. det immaterielle aktiv ikke har givet CFC-afkast i de forudgående 3 indkomstår forud for det første indkomstår, der påbegyndes den 1. juli 2021 eller senere
 2. Er det immaterielle aktiv erhvervet fra et koncernforbundet selskab/internt overført til et fast driftssted eller et hovedkontor,, skal overdragelsen have medført dansk eller udenlandsk beskatning af eventuelle genvundne afskrivninger, gevinster eller tab

○ Virkning:

- Immaterielle aktiver anses for afskrevet maksimalt efter AFSL § 40, fra og med det første indkomstår, der påbegyndes den 1. juli 2021 eller senere
 - Er det immaterielle aktiv beskyttet efter anden lovgivning, og er beskyttelsesperioden den 1. juli 2021 mindre end 7 år afskrives med lige store årlige beløb over beskyttelsesperioden
- Afskrivninger på et immaterielt aktiv kan dog maksimalt udgøre indkomsten fra samme aktiv i det enkelte indkomstår
 - Overskydende afskrivninger skal foretages i førstkommande indkomstår, hvor afskrivningerne kan rummes inden for indkomsten fra det immaterielle aktiv

○ Vær opmærksom på overgangsreglen



DANSK IMPLEMENTERING AF AMOUNT B OG LEMPELSE AF KRAVENE TIL TP-DOKUMENTATION (L 194)

LL § 2B: AMOUNT B

“A simplified and streamlined approach”, til anvendelse af ALP ved visse marketing- og distributionsaktiviteter

- Kvalificerede transaktioner
 - Markedsførings- og distributionstransaktioner, når distributøren køber aktiver fra en eller flere koncernforbundne parter med henblik på **engros-distribution** til uafhængige parter
 - Transaktioner foretaget af salgsagenter eller kommissionærer, når salgsagenten eller kommissionæren bidrager til en eller flere koncernforbundne parter **engros-distribution** af aktiver til uafhængige parter
 - Hvis distributøren også udfører **detail-distribution**, men det årlige detail nettosalg udgør max 20% af det totale nettosalg, vil de udførte aktiviteter fortsat anses for engross-distribution
- Scoping kriterier: Førend en kvalificeret transaktion er in-scope skal:
 - Der ikke foreligge en intern CUP
 - Transaktionen kunne prisfastsættes pålideligt ved en TNMM (ROS) med distributøren som den testede part
 - Den testede part må ikke have årlige driftsomkostninger lavere end 3% og større end 30% end det årlige nettosalg
 - Transaktionen må ikke involvere distribution af services eller marketing, handel eller distribution af råvarer
 - Distributøren må ikke udføre anden aktivitet (end distribution) medmindre sådan aktivitet kan blive pålideligt prisfastsat selvstændigt
- Den kvalificerede distributionsaktivitet skal ske i et af følgende 23 kvalificerede lande med hvilke Danmark har en DBO:
 - Argentina, Armenien, Aserbajdsjan, Brasilien, Egypten, Filippinerne, Georgien, Jamaica, Kenya, Malaysia, Marokko, Mexico, Montenegro, Nordmakedonien, Pakistan, Serbien, Sri Lanka, Sydafrika, Thailand, Tunesien, Ukraine, Vietnam eller Zambia

3-steps til fastsættelse af "ALP" (Link: [Pricing Automation Tool](#))

1.Valg af passende "industrigruppe" for den testede part

Gruppe 1	Gruppe 2	Gruppe 3
Letfordærlige varer, madvarer, husholdningsforbrugsvarer, bygningsmaterialer og -forsyninger, VVSforsyninger og metaller	Alle varer, der ikke falder i gruppe 1 eller 3, herunder IT-hardware, elektronik, dyrefoder, alkohol, tobak, tøj, fodtøj, medicin, kosmetik, helseprodukter og møbler	Medicinske maskiner, industrimaskiner, herunder industri- og landbrugskøretøjer, industriværktøj og diverse forsyninger af industrikomponenter

2.Valg af den passende "intensitetsfaktor"

3.Anvend det korresponderende ALP-range fra prisfastsættelses-matrixen

○ Justeringer:

- Værnsregel "krydstjek" skal sikre at afkastet ifht. driftsomkostningerne ikke er helt skævt
- Tillæg hvis "højrisiko lande" baseret på landets kreditvurdering

Industrigruppering	1	2	3
Intensitetsfaktor	+/-0,5		
(A) Høj intensitet af driftsaktiver: Værdien af selskabets driftsaktiver svarer til mindst 45% af nettoomsætningen	3,50%	5,00%	5,50%
(B) Mellemhøj intensitet af driftsaktiver: Værdien af driftsaktiver svarer til 30%-45% af nettoomsætningen	3,00%	3,75%	4,50%
(C) Mellemlav intensitet af driftsaktiver: Værdien af driftsaktiver svarer til 15%-30% af nettoomsætningen	2,50%	3,00%	4,50%
(D) Lav intensitet af driftsaktiver: Værdien af driftsaktiver svarer til mindre end 15% af nettoomsætningen			
Ikke-lav intensitet af driftsomkostninger: driftsomkostninger svarer til mindst 10% af nettoomsætningen	1,75%	2,00%	3,00%
(E) Lav intensitet af driftsaktiver: Værdien af driftsaktiver svarer til mindre end 15% af nettoomsætningen			
lav intensitet af driftsomkostninger: driftsomkostninger svarer til mindre end 10% af nettoomsætningen	1,50%	1,75%	2,25%

LL § 2B: AMOUNT B

- Virkning for indkomstår der påbegyndes 1. januar 2025 eller senere
- Stadig uvist hvor mange af de "kvalificerede lande", der implementerer Amount B
- SKM: Kræver ikke ændring af gældende DBO'er
- Analysen der skal supportere fastsættelsen af ALP i "prisfastsættelses-matrixen" skal opdateres hvert femte år – medmindre der er "*significant change in market conditions that warrants an interim update*"
- Financiel data der ligger til grund for "prisfastsættelses-matrixen", inklusiv globalt dataset, opdateres årligt
- Dokumentation:
 - Skal sikre, at skattemyndighederne har tilstrækkelig og pålidelig information til at vurdere om skatteyderes "kvalificerede transaktioner" opfylder "scoping kriterierne"
 - Inclusive Framework: Overvejelser om forsimplede dokumentationskrav for SMV'er
- Er der reelt tale om en "simplified and streamlined approach"?

Foreslåede lempelser:

- Ingen dokumentationspligt ved kontrollerede transaktioner <5 mio. kr. årligt *og* samlede kontrollerede tilgodehavender og gæld <50 mio. kr.
 - Gælder ikke transaktioner vedr. immaterielle aktiver (jf. AFL § 40) og ikke-EU/EØS/aftale om udveksling af oplysninger i skattesager
- Ingen dokumentationspligt ved kontante udbytter, tilskud, kapitalforhøjelser/-nedsættelser, udlodning af likviditetsprovenu og stiftelse af selskaber
- Ingen dokumentationspligt ved transaktioner mellem datterselskaber og porteføljeaktionær, der har foretaget passiv formueplacering gennem transparent enhed eller hvor der er indgået "aftale om fælles bestemmende indflydelse"
 - U: hvis transaktioner er som led i aftalen om fælles bestemmende indflydelse
 - Porteføljeaktionær = under 5% af stemmer/kapital sammen med koncernforbundne parter
- SMV undtagelse (medmindre transaktioner med ikke-DBO/EU/EØS-land):
 - Antal medarbejdere: Uændret → under 250 *og*
 - Balancegrænse: Under 125 mio. kr. → under 195 mio. kr. *eller*
 - Omsætningsgrænse: Under 250 mio. kr. → under 391 mio. kr.
- Regler om revisorerklæringer foreslås ophævet
- Virkning fra og med indkomståret 2025



TAK FOR I DAG