

Offentliggjort d. 11. februar 2017

Kan depotudgifter fratrækkes? ©

*Af advokat (L) Bodil Christiansen og
advokat (H), cand. merc. (R) Tommy V. Christiansen*

www.v.dk

Vi har investeret i en Arla-obligation, der er udstedt i svenske kroner og derfor ligger i udlandsdepot. Det årlige afkast er i danske kroner godt 20.000, mens depotudgiften er ca. 1.800 danske kroner. Depotet rummer kun denne obligation. Afkastet bliver - naturligvis - beskattet almindeligt, mens depotudgiften trækkes separat på en almindelig grundkonto.

Jeg troede, at depotudgiften kunne fratrækkes i renteindtægten, men det siger Skat nej til. På den måde kommer man til at betale skat af udgiften til at administrere en investering. Hvis det endda var sådan, at depotudgiften blev fratrukket i renterne før udbetaling, så var der mere fornuft i sagerne. At udlandsdepoter er uforklarligt dyre i forhold til indenlandske depoter, selv om det er samme bank, der håndterer depoterne, kan man selvfølgelig undre sig over, men at depotudgifter, der så at sige er driftsomkostninger, ikke kan modregnes i de skattepligtige indtægter, forekommer mindre logisk.

Hvad er forklaringen?

Venligst
KS.

Svar

Det korte svar er, at Folketinget har valgt, at privatpersoner ikke skal have fradragsret for denne type udgifter. Retsstillingen beror således på et politisk valg – og altså ikke på dyberegående overvejelser om den logiske og systematiske korrekte behandling af udgifterne.

Offentliggjort d. 11. februar 2017

Frem til 1990 var der skattemæssig fradragsret for udgifter til administration af værdipapirer efter reglerne om driftsomkostninger. Retsstillingen blev knæsat i en dom fra 1942, hvor Højesteret anerkendte fradragsret for et sagførersalær for forvaltning af en post offentlige obligationer.

Efter fast praksis var der herefter fradragsret for udgifter til bestyrelse af formue, herunder udgifter til boksleje og depotafgift, gebyrer til banker m.v. for forvaltning af værdipapirer m.v., gebyrer for rådgivning om omplacering af værdipapirer, samt honorarer til en investeringskonsulent for værdipapirpleje, herunder administration og investerings-service.

I 1989 blev den skattemæssige fradragsret imidlertid ophævet, da Folketinget vedtog den særregel, at *”Udgifter til depotgebyrer, boksleje, kontooversigter samt rådgivning og administration i øvrigt vedrørende værdipapirer og bankindeståender, der er anvendt til at erhverve, sikre og vedligeholde kapitalindkomst, jf. personskattelovens § 4, kan ikke fradrages ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.”*

Sidenhen, i 1998, blev reglen udvidet til også at omfatte administrationsomkostninger m.v. i forbindelse med erhvervelse, sikring og vedligeholdelse af aktieindkomst.

Fradragsbegrænsningen gælder kun for privatpersoner. Eksempelvis har selskaber, fonde m.v. således fortsat fradragsret for denne type udgifter.

Ophævelsen af reglerne om privatpersoners fradragsret for formueadministrationsudgifter er ikke nærmere uddybet i lovforslaget fra 1989. Af lovforslaget fremgår således blot, at ophævelsen af fradragsretten var et led i finanslovsaftalen af 30. november 1989, og at ophævelsen skønnedes at give et merprovenu på 500 mio. kr. Som allerede nævnt beror ophævelsen således på et politisk valg.

— o —