

Eksamen på Økonomistudiet sommer 2018

Skatteret

Dato

20. juni 2018

(3-timers prøve med hjælpemidler)

Dette eksamenssæt består af 6 sider incl. denne forside.

OBS: Bliver du syg under selve eksamen på Peter Bangsvej, skal du kontakte et tilsyn for at blive registreret som syg. I den forbindelse skal du udfylde en blanket. Derefter afleverer du en blank besvarelse i systemet og forlader eksamen. Når du kommer hjem, skal du kontakte din læge og indsende lægeerklæring til Det Samfundsvidenskabelige Fakultet senest en uge efter eksamensdagen.

Pas på, du ikke begår eksamenssnyd!

Det er eksamenssnyd, hvis du under prøven

- Bruger hjælpemidler, der ikke er tilladt
- Kommunikerer med andre eller på anden måde modtager hjælp fra andre
- Kopierer andres tekster uden at sætte citationstegn eller kildehenvise, så det ser ud som om det er din egen tekst
- Bruger andres idéer eller tanker uden at kildehenvise, så det ser ud som om det er din egen idé eller dine egne tanker
- Eller hvis du på anden måde overtræder de regler, der gælder for prøven

Du kan læse mere om reglerne for eksamenssnyd på Din Uddannelsesside og i Rammestudieordningens afs. 4.12.

Eksamenssættet for skatteret 2018 består af Opgave A og Opgave B – med tilhørende spørgsmål – og begge opgaver skal besvares.

Opgave A – opgavetekst:

Martin Andersen, der er en 35 årig IT analytiker i IT-konsulentbranchen har i 2015 investeret i Bitcoins. Han købte den 20. januar 2015 20 bitcoins på en europæisk bitcoin-børs ved navn Bitstamp.com. Han fandt beskrivelsen på nettet som følger:

“What is bitcoin?

Bitcoin is a digital currency created in 2009, based mainly on a self-published paper by Satoshi Nakamoto. Bitcoin enables rapid payments (and micropayments) at very low cost, and avoids the need for central authorities and issuers.

What is Bitstamp?

Bitstamp is a European Union based bitcoin marketplace. It allows people from all around the world to safely buy and sell bitcoins.

How does it work?

We take cash deposits on one side and bitcoin deposits on the other side of the trade, then we allow our customers to exchange their cash for bitcoins or vice versa.

Are you selling bitcoins?

No. We are providing a service. You are always buying bitcoins from another individual, who is selling them. All we do is provide a safe and simple environment to trade. We guarantee that buyers get their bitcoins and sellers get their money at agreed price.

How to start?

It's easy, fast and free to open an account. Click open an account, fill out the form and log in, then you have to fund your account. Click deposit in the main menu and select a type of deposit you wish to make. There are two main choices. Bitcoins you wish to sell or currency you wish to spend on buying bitcoins.

Martin taler åbent om sin investering og baggrund som følger:

”Idet jeg til dagligt arbejder med analyser af data science og kunstig intelligens, har jeg en naturlig fascination for fænomenet "cryptocurrency". Det er et utrolig fascinerende koncept. Jeg tror, at block-chain og kryptovalutaer kommer til at rodfæste sig og disrupte dele af den finansielle sektor. Med tiden forventer jeg, at cryptocurrency bliver en mere og mere udbredt betalingsform, og jeg har derfor haft et ønske og en interesse i at eje og eksperimentere med crypto currencies, f.eks. bitcoin. Da jeg hertil har været så heldig (endelig) at have luft i økonomien, så påtænkte jeg at købe de 20 bitcoins i januar 2015.”

Martin har også overvejet at trække sine bitcoins ud til en hardware wallet, men pt. ligger de stadig hos Bitstamp. Hvis han ville trække det ud til hardware wallet, så vil han kunne anvende midlerne til køb på nettet hos udbydere, der accepterer dette som alternativ til pengeoverførsel for køb af varer og tjenesteydelser.

Martin valgte i første omgang at ville prøve ”handelsplatformen” Bitstamp, dvs. sælge og genkøbe – og transaktionerne skete således:

- Den 20. januar 2015 overførte Martin 48.700 EUR til sit Bitstamp depot, og samme dag købte han 20 bitcoins for 48.700 EUR.
- Den 13. maj 2018 solgte han samtlige sine bitcoins for at teste, hvordan dette fungerede.

- Dette blev eksekveret af Bitstamp på over 23 handler til en gennemsnits kurs på 4528.76 EUR, og Martin fik 90.575 EUR ud af handlen.
- Der var handelsomkostninger på 1000 EUR, så efter handelsomkostninger fik han et resultat på 89.575 EUR.
- En uge efter den 20. maj 2018 genkøbte Martin igen bitcoins for alle de penge, han fik for salget den 13. maj 2018. Kursen var dog i mellemtiden steget til kurs 5129.99 EUR, så dette udløste et færre antal bitcoins.

Spørgsmål til opgavetekst A:

Du bedes begrundet og skatteretligt besvare følgende spørgsmål med fornødne lovhenvisninger osv., der vil blive lagt afgørende vægt på argumentationen og begrundelsen i din besvarelse.

1. Martin beder dig lave en generel redegørelse for beskatningsprincipperne i dansk skatteret vedrørende ”køb og salg” af formuegodet Bitcoin, herunder hvornår transaktioner kan være skattefri, og hvornår de vil være skatterelevante/skattepligtige?
2. Du bedes redegøre for, hvordan Martins handelstransaktioner skal behandles skatteretligt ud fra de givne oplysninger, herunder om han i sommeren 2019 skal selvangive noget, når han skal aflægge selvangivelsen for indkomståret 2018?
3. Vil Martin få et skattemæssigt fradrag for tab, hvis han også realiserer sin genkøbte portion, og den måtte blive tabsgivende ved senere salg?
 - a. I givet fald det pågældende tab vedrører indkomstopgørelsen, da bedes du også svare på i hvilken indkomstart ved skatteopgørelsen dette tab til kunne fragå – og angiv herved, hvilken skatteværdi og fradragstype det har skattemæssigt?
4. Er den højere købspris, som Martin må betale allerede ved genanskaffelsen et tab, der kan fradrages ved skatteopgørelsen allerede ved anskaffelsen i 2018?
5. Vil Martin have fradrag for tab, der opstår, hvis ”Bitcoin” som begreb og produkt som sådan udgår og Bitcoin-virksomheder må lukke – og hvor alle investorer derved lider tab?
6. Hvordan vurderer du, at beskatningen ville blive for Martin, hvis han blot lod overføre ”Bitcoin” til en Bitcoin-wallet og derefter betalte for varer og tjenesteydelser hos udbydere, der accepterer betaling via Bitcoins?
7. Hvis man over flere omgange anskaffer Bitcoins med forskellige ”anskaffelsessummer”, jf. kurserne på anskaffelsestidspunkterne, og man også vælger at delsælge, dvs. sælge over flere omgange, og det antages, at handelstab opstår, hvordan gør man så den korrekte anskaffelsessum op til brug for avanceopgørelse for hvert salg?

Opgave B - opgavetekst

Børge Nielsen er 56 år og uddannet håndværker. Han har drevet tømrermester-virksomhed i personligt regi gennem 30 år. Gennem tiden har Børge altid betalt sine skatter for sig selv og kildeskatter for medarbejdere til tiden.

Børge havde i 2006 overskudslikviditet, som han gennem tiden havde samlet sammen til en privat og beskattet kontantformue på 10 mio DKK.

Børges daværende svigerfader Arne Madsen, der var bosiddende i Monaco, var en investor med mange idéer om investering, og han havde informeret Børge om ”gearede investeringer” via lånefinansiering, samt at han som en god svigerfader gerne ville investere Børges midler sammen med sine egne penge.

Børge vidste ikke noget om investering, så han overførte de 10 mio DKK til svigerfaderens konto i en bank i Luxembourg, hvorfra midlerne skulle investeres og værdipapirerne skulle være i depot tilhørende svigerfaderen.

Børge er en type som stoler på andre – og derfor lavede man ikke nogen papirer på forholdet til svigerfaderen omkring disse overførte kontantmidler, der var dog i sagens natur en bankoverførsel pr. 1. juli 2006.

Børge hørte intet fra banken, da det var Arne, der var kunderegistreret i den udenlandske bank, og Børge hørte intet fra svigerfaderen.

Da der var gået nogle år spurgte Børge ind til pengene og det eventuelle afkast. Børge blev grundet de voksende uoverensstemmelser i familien skilt fra sin kone i efteråret 2008, og nu opstod den kritiske situation, at Børge gerne ville have sine penge hjem fra Arne Madsen.

Først bestred Arne, at have modtaget nogen penge fra Børge, men efter nogen tids ”tovtrækkeri” oplyste Arne så, at Børges penge var tabt, da hans investeringer havde været nødlidende.

Børge gik til advokat, og der blev skrevet breve frem og tilbage i godt 1,5 år, hvorefter Arne så kom med et løsningsforslag. Arne Madsen havde et Panama-selskab (ARMA Inc), hvor der ultimo 2010 var 5 mio DKK, og hvilken formue også var investeret via banken i Luxembourg. Dette selskab kunne Børge få som erstatning for sit mulige pengekrav, dog på betingelse, at det skulle fortsat ligge hos banken i Luxembourg og investeres derfra, da det kunne give Arne andre fordele på sine engagementer i øvrigt. Dette accepterede Børge, da han ikke havde andet valg.

Børge blev den 1. januar 2011 registreret som ejer af aktierne til ARMA Inc, og alt det formelle omkring ejerskifte skete i Luxembourg hos banken, men da det var ihændehaver-aktier til det unoterede ARMA Inc., så skulle banken have disse aktier liggende i bankens depot som sikkerhed, idet investeringerne inde i selskabet også var gearede.

Børge gav på opfordring også et fuldt og diskretionært mandat til ledelsen i Panama til at kommunikere med banken i Luxembourg og til at sikre, at banken kunne handle fortsat som

tidligere. Banken fik fra panama-ledelsen derfor et mandat – som også var en uindskrænket fuldmagt til også lægge investeringsstrategien.

Banken oplyste, at den formelle ledelse af selskabet var board of directors, som var 3 personer fra et advokatfirma i Panama, hvilket var den samme ledelse som var fortsat siden stiftelsen af selskabet og gennem Arnes tid som aktionær - og således nu også for Børge.

Banken i Luxembourg var selv og alene i kontakt med Panama-ledelsen som var en formel ledelse, der sørgede for 4 bestyrelsesmøder, og for at underskrive papirer, som banken fra Luxembourg sendte til Panama sendte osv.

Børge havde derfor igen ingen skriftlig information og han havde ingen kommunikation med Panama ledelsen. Børge ringede kun 2 gange årligt til banken i Luxembourg for at høre om ”statement of asset”, dvs. en status sommer og vinter for beholdningens værdi. Det var accepteret fra ledelsen i Panama – at Børge fra banken kunne få oplyst ”status” telefonisk, da Børge jo ikke igen havde lyst til at lide tab som tidligere.

Børge håbede på, at beholdningerne ville stige fra de 5 mio DKK – så han igen kunne komme op på de 10 mio DKK, som han engang havde, og det lykkedes faktisk næsten, jf. neden for.

ARMA Inc er aldrig beskattet efter nogen selskabsskatteregler i hverken Panama eller Luxembourg – men det var Børge ikke klar over.

Selskabet ARMA Inc havde følgende værdiforhold (realiserede som urealiserede) via aktieinvesteringer og obligationsinvesteringer efterfølgende – dvs. en fremgang samlet set – men dog med til tab i beholdningerne undervejs.

Ultimo 2011:	værdi 5,5 mio DKK
Ultimo 2012:	værdi 7,5 mio DKK
Ultimo 2013:	værdi 7,0 mio DKK
Ultimo 2014:	værdi 7,5 mio DKK
Ultimo 2015:	værdi 7,0 mio DKK
Ultimo 2016:	værdi 8,0 mio DKK
Ultimo 2017:	værdi 8,5 mio DKK

Skattemyndighederne i Danmark – har købt en ”liste” – og blandt mange andre selskaber fået oplyst ganske lidt om ARMA Inc og ejerkredsen, jf. følgende offentliggørelse i pressen:

Dato for udgivelse	29 Sep 2016 14:25
--------------------	-------------------

Resumé	SKAT har nu gennemført købet og modtaget oplysningerne fra Panama-papirerne om danskere, der har oprettet selskaber i Panama. Den samlede pris er knap seks millioner kr.
--------	---

Spørgsmål til Opgavetekst B

Du bedes begrundet og skatteretligt besvare følgende spørgsmål med fornødne lovhenvvisninger osv., der vil blive lagt afgørende vægt på argumentationen og begrundelsen i din besvarelse.

1. Har Børge fradragsret for det oprindelige tab han pådrog sig ved at overlade sin formue til investering via sin daværende svigerfader?
 - a. Kunne man eventuelt betragte det oprindelige tab som ”tab på udlån”?
2. Vedrørende selskabet ARMA Inc bedes du redegøre for om dette selskab, som sit eget skattesubjekt, skulle have været beskattet i Danmark?
 - a. Beskriv reglerne for selskabsbeskatning, herunder ”ledelsens sæde”
 - b. Redegør for din holdning til ARMA Inc’s tilknytning til Danmark ud fra de givne oplysninger ovenfor.
3. Vedrørende Børge som skattepligtig fysisk person, hvilke regler ville kunne medføre indkomstbeskatning af ham på dette selskabs indkomst-/formuebevægelser, og hvordan ville indkomsten og beskatningen blive opgjort?
4. Kunne man ud fra realitetsbetragtninger anse selskabet som ”pro forma”? Og i givet fald hvilke skattemæssige konsekvenser ville det så få for Børge?
5. Beskriv kort reglerne for ”tids-/ansættelsesfrister” ad de danske skattemyndighedernes kompetence – og redegør herunder for om skattemyndighederne kan rejse en sag mod Børge eller selskabet, og hvor langt tilbage skattemyndigheden i så fald kan gå?
 - a. Fra hvilket tidspunkt kan man sige, at skattemyndighederne har ”tilstrækkeligt kundskab”, jf. fristreglerne?