

Offentliggjort på hjemmesiden V.dk d. 18. april 2023

## 2 nye domme fra Højesteret om beskatning ved salg af kryptovaluta<sup>©</sup>

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

*www.V.dk*

Højesteret har den 30. marts 2023 truffet afgørelse i to sager om beskatning ved salg af afståelse af kryptovaluta, hvorefter praksis vedrørende spekulationsbeskatning henholdsvis beskatning af gevinster, erhvervet som led i en hobby beskattes ud fra princippet om vederlagsnæring.

**Sag nr. 1** drejede sig for det første om, hvorvidt der var grundlag for spekulationsbeskatning ved salg af købte bitcoins.

Dernæst om der skulle ske beskatning af gevinst ved salg af bitcoins erhvervet som led i en hobby, hvor der allerede var sket beskatning på erhvervelsestidspunktet. I praksis benævnt beskatning efter princippet om ”vederlagsnæring”

**Sag nr. 2** drejede sig alene om spørgsmålet om beskatning efter princippet for ”vederlagsnæring”.

Trods en lang række afgørelser fra Skatterådet og Landsskatteretten og enkelte sager fra domstolene kan det konstateres, at retsstillingen ved beskatning ved køb og salg af kryptovaluta endnu langt fra er afklaret.

Offentliggjort på hjemmesiden V.dk d. 18. april 2023

### Næringsbeskatning

Hidtidig praksis har vist, at der skal særdeles meget til, før der kan blive tale om næringsbeskatning, hvor årets samlede tab og gevinst ved køb og salg opgøres under ét. Selv et meget betydeligt antal handler med betydelige beløb involveret er ikke i sig selv tilstrækkeligt til at føre til næringsbeskatning<sup>(1)</sup>, jf. nærmere artiklen i disse spalter fra 6. juli 2021 om "Næringsbeskatning ved handel med virtuelle valutaer".

### Spekulationsbeskatning

Derimod er der en stærk formodning for spekulation med deraf følgende meget ufordelig beskatning.

Det er - efter hidtidig praksis - tilstrækkeligt for spekulationsbeskatning, at erhvervelse af kryptovaluta *blandt andet* er sket med henblik på at opnå en gevinst ved videresalg. I praksis udtrykt som: "videresalgshensigten med avance *har spillet en rolle*" - dvs. sammen med andre bevæggrunde, herunder også, at købet er sket som følge af en interesse for kryptovaluta m.v.

Først med de to højesteretsdomme fra 30. marts 2023 er det *endelig fastslået*, at betingelserne for spekulationshensigt er som beskrevet ovenfor.

Efter praksis skal spekulationsgevinster beskattes som personlig indkomst, mens tab - efter hidtil gældende praksis - kun kan fradrages i skattepligtig indkomst, dvs. med den laveste fradragsværdi. Er der foretaget mange handler med tab og gevinst, kan dette følgelig føre frem til en beskatning på - og her er der ikke tale om en skrivefejl - flere tusinde procent af en større eller mindre gevinst konstateret i årets løb. Eller ligefrem en betydelig skat, selv om summen af tab og gevinster er negativ.

---

<sup>1)</sup> SKM2021.291.SR, hvor der var tale om mere end 4.000 handler og en omsætning på mere end 160 mio. kr.

## Offentliggjort på hjemmesiden V.dk d. 18. april 2023

Spørgsmålet om, hvilke skattesatser, der skal anvendes, er ikke omfattet af de to højesteretsdomme, og er således endnu ikke endeligt afklaret. En afgørelse fra Skatterådet,<sup>(2)</sup> hvorefter beskatningen skal ske på denne måde, er indbragt for Landsskatteretten med påstand om, at gevinst og tab ved spekulation skal beskattes med samme procentsats henholdsvis fradragsværdi.

### Andre sager

I enkelte sager<sup>(3)</sup> er der indrømmet skattefrihed af en gevinst. Eksempelvis i et tilfælde hvor erhververen havde fået 2 bitcoins i julegave i 2013. Modtageren havde intet kendskab til kryptovaluta. Værdien af de 2 bitcoins androg på daværende tidspunkt omkring 1.000 \$. Der var ikke tale om spekulation.

I en anden sag afgjort i 2021 var der tale om en meget beskeden investering på 149,50 kr. i kryptovaluta, angiveligt erhvervet i 2012 for at prøve at betale regninger med bitcoins – hvilket rent faktisk skete med en del af beholdningen. Den resterende beholdning, som var købt i 2012, kunne sælges skattefrit efter en længere ejertid i 2017 og 2018.<sup>(4)</sup>

### Hobbyvirksomhed

I enkelte tilfælde er det accepteret, at køb mv. af bitcoins kunne anses som en hobbyvirksomhed. Det har imidlertid ikke medført, at indtægter i form af eksempelvis bitcoins som led i denne hobbyvirksomhed var skattefri, da løbende indtægter ved hobbyvirksomhed også skal beskattes, jf. således artiklen fra 27. november 2021 ”Bitcoins modtaget som betaling”.

I en sag afgjort af Vestre Landsret den 18. august 2021<sup>(5)</sup> blev føjet en yderligere facet til beskatning ved salg af bitcoins erhvervet som led i en hobby. Landsretten fandt i denne sag, at der ikke blot skulle ske beskatning af det løbende vederlag, men også af sene-

---

<sup>2)</sup> SKM2022.583.SR

<sup>3)</sup> SKM2019.78.SR

<sup>4)</sup> SKM2021.240.LSR

<sup>5)</sup> SKM2021.443.VLR

## Offentliggjort på hjemmesiden V.dk d. 18. april 2023

re værdisvingninger på dette vederlag, når der var tale om kryptovaluta. Dvs. beskatning efter et synspunkt om ”vederlagsnæring”, selv om der netop ikke var tale om salg som led i næring, men om salg som led i en ikke-erhvervsmæssig virksomhed, dvs. en hobby, jf. førnævnte artikel fra 27. november 2021 ”Bitcoins modtaget som betaling”.

### Vederlagsnæring

Vederlagsnæring drejer sig om beskatningen i tilfælde, hvor en erhvervsdrivende skatteyder som betaling (vederlag) for en ydelse leveret som led i næringsvirksomheden ikke får kontant betaling, men i stedet modtager et givet aktiv.

Typeeksemplet har tidligere været en håndværksmester, der ved salg af en fast ejendom som betaling modtager sælgerpantebreve i ejendommen. Et andet eksempel - omtalt for nogle år siden i pressen - var en murermester, der som betaling for murerarbejde udført for en whisky-fabrikant i Vestjylland modtog en ”tønne” whiskey.

Det er uden videre klart, at den erhvervsdrivende skal beskattes af værdien af det modtagne, f.eks. af whiskey'en, på betalingstidspunktet. Whiskey'en er jo betaling for det udførte arbejde, og beskatningsgrundlaget er whiskey'ens værdi på betalingstidspunktet.

Spørgsmålet har imidlertid været, hvordan eventuelle senere værdistigninger på aktivet skal beskattes ved salg.

Efter en mangeårig praksis har erhvervsdrivende, som modtager betaling i andet end kontanter for en ydelse leveret som et led i erhvervsmæssig virksomhed (næring), i en række tilfælde skullet beskattes af senere fortjenester (forskellen mellem værdien på erhvervelsestidspunktet og værdien ved et salg måske flere år senere) på aktiverne modtaget som betaling.

I 1997 blev denne beskatningsform ophævet for så vidt angik pantebreve, og i 2005 for så vidt angik aktier (håndværkeraktier). Det betyder, at håndværksmesterens senere kursgevinster på sådanne pantebreve eller aktier, modtaget som betaling for udført arbejde, skal beskattes på samme måde som håndværksmesterens øvrige pantebreve eller

Offentliggjort på hjemmesiden V.dk d. 18. april 2023

aktier, der blot var købt uden sammenhæng med den erhvervsmæssige virksomhed.

Efter skattemyndighedernes praksis kan der imidlertid fortsat blive tale om beskatning af erhvervsdrivende vedrørende værdistigninger på andre aktiver modtaget som vederlag for ydelser leveret i virksomheden, dvs. som led i næring.

Særligt har spørgsmålet fået fornyet aktualitet i relation til kryptovaluta, efter at landsretterne har tilkendegivet, at der skal ske beskatning efter vederlagsnæringsprincippet i tilfælde, hvor en person har modtaget bitcoins som vederlag i sin hobbyvirksomhed.

### **Sag nr. 1**

I den første sag<sup>(6)</sup> havde skattemyndighederne i 2019 forhøjet skatteyderens skattepligtige indkomst for 2018, dels med en spekulationsgevinst på ca. 8,5 mio. kr. vedrørende nogle **købte** bitcoins, og dels med en fortjeneste på ca. 2 mio. kr. vedrørende nogle bitcoins **erhvervet ved hobbyvirksomhed**.

Skatteyderen var uddannet datalog og havde i hele sit ungdoms- og voksenliv været engageret i samfundsudvikling, herunder særligt spørgsmålet om, hvordan matematik, kryptografi og teknologi kan udvikle samfundet i en mere decentral retning. Han havde arbejdet professionelt med softwareudvikling på fuld tid siden 2001.

### **De købte bitcoins**

Datalogen havde i perioden juni 2011 - juli 2012 købt 359,18 bitcoins fordelt på 6 handler. Den samlede købspris udgjorde 12.320,56 kr. Han forklarede bl.a. under sagen, at hans første køb den 14. juni 2011 på 10,69 bitcoin for 1.173 kr. skete som led i hans interesse for at forstå bitcoins. Og videre, at bitcoins købt den 21. oktober 2011 skulle bruges i datalogens udviklingsarbejde og til at teste softwaren med transaktioner med større beløb. Han oplyste ligeledes, at det ikke interesserede ham, at der i 2011 havde

---

<sup>6)</sup> SKM2021.443.VLR og efterfølgende Højesteret i sag BS -32180/2021-HJR

## Offentliggjort på hjemmesiden V.dk d. 18. april 2023

været store prisudsving på bitcoins, og videre, at han foretrak en stabil pris, som gav ro til at udvikle en sikker software.

### Bitcoins erhvervet som led i en hobby

Datalogens interesse for bitcoin-teknologien førte endvidere til, at han fra 2011-2013 i sin fritid udviklede nogle programmer til at opbevare bitcoins i såkaldte wallets.

Udviklingen af wallets var fritidsaktiviteter, som han ikke fik honorar for. Derimod havde han to offentlige bitcoin-adresser, hvor personer, der værdsatte, at han stillede teknologien gratis til rådighed, kunne indsætte "donationer" til ham i form af bitcoins. I alt havde han modtaget 49,5031389 bitcoins som "donationer". Han modtog de første donationer den 13. august 2011, og de sidste den 13. juli 2015, i alt 749 donationer, hvoraf de fleste bestod af overførsler i 2014-2015 på 0,00001 bitcoins, som havde en værdi tæt på 0 kr. Værdien af donationerne på modtagelsestidspunktet udgjorde i alt 1.416,84 kr.

Både Vestre Landsret og Højesteret lagde i sagen til grund, at denne aktivitet skatteretligt var en ikke-erhvervsmæssig virksomhed (hobby).

### Landsrettens afgørelse – de købte bitcoins

For så vidt angår **de købte bitcoins** lagde Landsretten til grund, at datalogen allerede fra købet af de første bitcoins i juni 2011 havde en betydelig indsigt i bitcoins, herunder i markedet for bitcoins og de store kursudsving med deraf følgende muligheder for betydelige fortjenester ved handel med bitcoins.

Efter en samlet vurdering fandt landsretten herefter, at muligheden for at opnå fortjeneste ved et senere salg af bitcoins **havde spillet en sådan rolle** ved købet af bitcoins i 2011-12, at datalogen måtte anses for at have foretaget købene i spekulationsøjemed.

Den omstændighed, at købene også måtte være sket som følge af en faglig interesse i at forstå bitcoins og udvikle software hertil, kunne ikke føre til et andet resultat. Gevinst ved salg af de købte bitcoins var derfor skattepligtig.

Offentliggjort på hjemmesiden V.dk d. 18. april 2023

### Højesterets afgørelse vedrørende de købte bitcoins

Højesteret tiltrådte landsrettens begrundelse med blandt andet følgende bemærkning:

*”Højesteret tiltræder af de grunde, der er anført af landsretten, at muligheden for at opnå fortjeneste ved et senere salg af bitcoins har spillet en sådan rolle ved [datalogens] køb af i alt 359,18 bitcoins i 2011-2012, at han må anses for at have foretaget købene i spekulationsøjemed. [Datalogens] fortjeneste ved salg af disse bitcoins er derfor ikke skattefri...”*

### Højesterets afgørelse og begrundelse vedrørende donationerne.

Spørgsmålet var herefter, om der skulle ske beskatning vedrørende de bitcoins, som datalogen havde modtaget som led i hobbyvirksomheden med udvikling af wallets efter princippet om ”vederlagsnæring” - hvilket udtryk Højesteret dog ikke anvendte.

Højesteret tiltrådte her, at der skulle ske beskatning af værdistigningen i tiden fra erhvervelsen til det senere salg. Som begrundelse anførte Højesteret bl.a., at:

*”Højesteret lægger til grund, at bitcoins i almindelighed alene erhverves med henblik på at blive solgt samt i begrænset omfang kan anvendes som betalingsmiddel.*

*Højesteret finder, at de modtagne bitcoins må anses som aktiver erhvervet med henblik på senere omsætning som et integreret led i [datalogens] virksomhed med udvikling og drift af software til bitcoins. De kan ikke anses for på salgstidspunkterne at være overgået til at være [datalogens] private formuegenstande eller ejendele....*

*På den baggrund finder Højesteret, at afståelsen af de modtagne bitcoins udgjorde omsætning i [datalogens] ikke-erhvervsmæssige virksomhed. Salg udløser derfor skattepligt...”*

Offentliggjort på hjemmesiden V.dk d. 18. april 2023

## Sag nr. 2

Som nævnt indledningsvis drejede denne sag sig kun om spørgsmålet om beskatning efter princippet for ”vederlagsnæring” for bitcoins var erhvervet som led i en hobby.

I sagen havde skatteyderens advokat udarbejdet et særdeles grundigt og omfattende indlæg til støtte for, at der ikke skulle ske beskatning efter det såkaldte ”princip for vederlagsnæring”.

Heri fik skatteyderen imidlertid ikke medhold. Og de ovenfor refererede tre afsnit i Højesterets præmisser fandt da også vej til denne yderligere afgørelse af samme dato.

## Sammenfatning

Med de to domme fra Højesteret er knæsat, at når blot det må antages, at ét af flere motiver til at købe kryptovaluta har været en hensigt om videresalg med fortjeneste, foreligger der **spekulation**. Dette motiv skal blot have ”spillet en rolle” ved købet. At en sådan tanke overhovedet ikke indgik i overvejelserne ved købet, er særdeles vanskeligt at bevise.

Og kan det godtgøres, at erhvervelsen af kryptovaluta er sket som led i en **hobby** (ikke-erhvervsmæssig aktivitet), skal værdien af de modtagne bitcoins m.v. beskattes ved selve erhvervelsen. Værdistigninger fra erhvervelsestidspunktet til afståelsestidspunktet skal ligeledes beskattes ud fra princippet i vederlagsnæring.

————— 0 —————