

PRAKSISOVERSIGT · LANDSSKATTERETTEN

Praksisoversigt over beskatning af ulovlige aktionærlån

Landsskatterettens praksis om ligningslovens § 16 E – bruttoprincip, mellemregningskonti, omgørelse og lempelsen fra 2026

Version 2 · Opdateret 7. sep. 2026 · 62 afgørelser · 2017-2026

[Læs online](#)

INTRODUKTION

Ligningslovens § 16 E behandler lån fra et selskab til en fysisk person med bestemmende indflydelse som en hævning uden tilbagebetalingspligt, der beskattes som udbytte eller løn allerede på udbetalingstidspunktet. Landsskatteretten har siden bestemmelsens ikrafttræden den 14. august 2012 opbygget en meget fast og streng praksis, hvor hver enkelt debitering på en mellemregningskonto udgør et selvstændigt skattepligtigt lån, hvor efterfølgende tilbagebetaling ikke ophæver beskatningen, og hvor omgørelse efter skatteforvaltningslovens § 29 stort set konsekvent afvises. Denne oversigt kortlægger Landsskatterettens vurderingsmønster, dokumentations- og beviskrav, sagsgangen ved nævnet samt den parallelle domstolspraksis fra Højesteret, landsretterne og byretterne – og redegør for den lempelse af § 16 E, der har virkning fra den 1. januar 2026.

PRINCIPPER UDLEDT AF PRAKSIS

- 01** Landsskatteretten anvender bruttoprincippet: enhver postering på mellemregningskontoen, der opstår eller forøger et lån til aktionæren, er et selvstændigt skattepligtigt lån efter ligningslovens § 16 E, stk. 1 – indbetalinger i samme år kan ikke modregnes.
- 02** Landsskatteretten afviser konsekvent, at tilbagebetaling af et beskattet aktionærlån skaber et skatteretligt tilgodehavende, der kan hæves skattefrit igen; lånet består fortsat civilretligt, og krediteringer er blot afdrag.
- 03** Landsskatteretten kræver, at et mellemværende er bogholderimæssigt adskilt, før det kan anses for et selvstændigt låneforhold – er der ét fortsættende låneforhold, beskattes alle bruttohævninger efter 14. august 2012.
- 04** Landsskatteretten accepterer kun undtagelsen for »sædvanlig forretningsmæssig disposition«, når det konkrete lån ligger inden for selskabets normale forretningsområde og ville være ydet til en uafhængig part på tilsvarende vilkår – bogføring på en mellemregningskonto er i sig selv aldrig nok.
- 05** Landsskatteretten lægger afgørende vægt på posteringsteksten, den tidsmæssige og beløbsmæssige sammenhæng mellem debitering og kreditering samt bogføringsrækkefølgen inden for samme dag.

- 06 Landsskatteretten anerkender kun fejlposterings, når beløbet tilbageføres straks og med identisk beløb; en tilbagebetaling efter 55 dage eller til et andet koncernselskab er ikke »straks«.
- 07 Landsskatteretten accepterer, at tilskrevne renter ikke udgør et nyt aktionærlån, hvis renterne er betalt inden udløbet af selskabets oplysnings-/selvangivelsesfrist for indkomståret.
- 08 Landsskatteretten afviser rentefradrag og rentefiksering på § 16 E-lån, fordi der skatteretligt ikke foreligger et lån.
- 09 Landsskatteretten anser lån til aktionærens samlever, ægtefælle, forældre eller kæreste for indirekte lån, der har passeret aktionærens økonomi – forarbejdernes opregning af nærtstående er ikke udtømmende.
- 10 Landsskatteretten afviser, at § 16 E ikke finder anvendelse, når låntager ikke selv har bestemmende indflydelse; beskatningen sker da i stedet hos den kontrollerende aktionær.
- 11 Landsskatteretten kræver, at de selskabsretlige betingelser for udlodning i andre værdier end kontanter – herunder en forudgående og korrekt underskrevet vurderingsberetning og et generalforsamlingsreferat, der udtrykkeligt angiver fordringen – er opfyldt, før en fordringsudlodning kan ske skattefrit.
- 12 Landsskatteretten afviser omgørelse efter skatteforvaltningslovens § 29 af selve tilbagebetalingen af et aktionærlån, fordi indfrielsen ikke i sig selv danner grundlag for en skatteansættelse, og fordi den ophørte fordring ikke kan genetableres.
- 13 Landsskatteretten fastslår, at beskatningen af aktionærlånet ikke påvirker selskabets skattepligtige indkomst, da udbytte ikke er fradragsberettiget.
- 14 Landsskatteretten anvender den forlængede ansættelsesfrist i skatteforvaltningslovens § 26, stk. 5, på aktionærlån, fordi lånet er en kontrolleret transaktion.
- 15 Landsskatteretten afviser, at § 16 E-beskatningen udgør straf i strid med EMRK eller ekspropriation – dobbeltbeskatning er en forudset og accepteret konsekvens af loven.
- 16 Fra 1. januar 2026 anses tilbagebetaling af et beskattet aktionærlån efter ligningslovens § 16 E, stk. 2, for et rentefrit anfordringslån til selskabet, og selskabet skal føre en skattemæssig mellemregningskonto, så aktionæren kun beskattes af det højest hævede beløb.

Retsgrundlaget: ligningslovens § 16 E og Landsskatterettens prøvelsesramme

§ 1

Ligningsloven § 16 E, stk. 1 har følgende ordlyd:

»Hvis et selskab m.v. omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 1 eller 2, og tilsvarende selskaber m.v. hjemmehørende i udlandet direkte eller indirekte yder lån til en fysisk person, behandles lånet efter skattelovgivningens almindelige regler om hævnninger uden tilbagebetalingspligt, forudsat at der mellem långiver og låntager er en forbindelse omfattet af § 2. 1. pkt. finder ikke anvendelse på lån, der ydes som led i en sædvanlig

forretningsmæssig disposition, på sædvanlige lån fra pengeinstitutter eller på lån til selvfinansiering som nævnt i selskabsloven § 206, stk. 2. 1. og 2. pkt. finder tilsvarende anvendelse på sikkerhedsstillelser og på midler, der stilles til rådighed.»

Bestemmelsen blev indsat ved **lov nr. 926 af 18. september 2012** (L 199, folketingsåret 2011-12) med virkning for lån ydet fra og med den 14. august 2012. Af de paragrafspecifikke lovbemærkninger fremgår formålet utvetydigt:

»Det foreslås at beskatte lån m.v. til aktionærer, der har bestemmende indflydelse i det långivende selskab. Formålet hermed er at fjerne det skattemæssige incitament til at optage sådanne lån. Den foreslåede bestemmelse i ligningslovens § 16 E skal således imødegå, at aktionærlån anvendes som skattefrit alternativ til hævnning af skattepligtigt udbytte eller løn.»

Og videre om tilbagebetalingens manglende virkning:

»Selv om der civilretligt fortsat kan være tale om et ulovligt aktionærlån, der skal tilbagebetales, vil en tilbagebetaling af det ulovlige lån ikke føre til en genoptagelse af beskattningen af lånet hos aktionæren. Dette svarer til, at det ikke er muligt at ophæve beskattningen ved tilbagebetaling af løn eller udbytte.»

Landsskatteretten er klageinstans for Skattestyrelsens afgørelser og foretager en **fuld prøvelse** af både retsanvendelsen og den beløbsmæssige opgørelse. Prøvelsen er ikke begrænset til de påklagede punkter: retten kan efter [Skatteforvaltningsloven § 45, stk. 1](#) foretage afledte ændringer og kan skærpe ansættelsen. I [23-0037248](#) forhøjede retten således aktieindkomsten for 2020 fra 650.360 kr. til 759.720 kr., fordi Skattestyrelsen fejlagtigt havde undladt en debitering på 110.000 kr. Tilsvarende forhøjede retten i [18-0028932](#) aktieindkomsten for 2013 med yderligere 121.900 kr., og i [16-0107753](#) forhøjede et flertal ansættelsen med 286.438 kr. ud over SKATs oprindelige forhøjelse.

Omvendt kan Landsskatteretten også **omkvalificere** beskatningsgrundlaget til klagerens fordel eller ulempe. I [18-0003486](#) fandt retten, at klageren ikke havde bestemmende indflydelse og derfor faldt uden for § 16 E – men omkvalificerede med hjemmel i § 45, stk. 1 de udokumenterede krediteringer til skattepligtig løn efter [Statsskatteloven § 4](#).

Endelig prøver Landsskatteretten ikke gyldigheden af selve lovbestemmelsen. I [23-0037248](#) afviste retten samtlige indsigelser om grundlovsstridighed, EMRK 1. tillægsprotokol artikel 1 og EU-Chartret og fandt intet grundlag for præjudiciel forelæggelse for EU-Domstolen.

LOV

[Ligningsloven § 16e, stk. 1](#)
[Skatteforvaltningsloven § 45, stk. 1](#)
[Statsskatteloven § 4, stk. 1](#)

PRAKSIS	Landsskatteretten · Aktionærlån via mellemregningskonto beskattet som udbytte – kørselsgodtgørelse skattepligtig for ulønnet eneanpartshaver	11.12.2025
	Landsskatteretten · Eneanpartshavers hævnninger på mellemregningskonto blev beskattet som udbytte (aktionærlån), og Landsskatteretten forhøjede yderligere ansættelsen i 2013.	07.10.2021
	Landsskatteretten · Krediteringer på mellemregningskonto anset for løn i stedet for ulovligt aktionærlån	07.07.2020
	Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån: Mellemregning, ejendoms køb og sædvanlig forretningsmæssig disposition	15.11.2018

Personkredsen: bestemmende indflydelse og indirekte lån til nærtstående

§ 2

§ 16 E forudsætter en forbindelse omfattet af [Ligningsloven § 2](#). Efter [§ 2, stk. 2](#) foreligger bestemmende indflydelse ved direkte eller indirekte ejerskab af mere end 50 pct. af kapitalen eller rådighed over mere end 50 pct. af stemmerne, og som nærtstående anses ægtefælle, forældre, bedsteforældre, børn og børnebørn samt disses ægtefæller.

Landsskatteretten prøver personkredsen som en selvstændig betingelse – og frifinder, når den ikke er opfyldt:

- I [18-0003486](#) var klageren direktør og indirekte anpartshaver, men uden bestemmende indflydelse. Retten annullerede § 16 E-beskatningen (513.094 kr. i 2014 og 270.545 kr. i 2015) og henviste låneforholdet til den ældre praksis om aktionærens solvens.
- I [19-0059110](#) var klageren direktør i et selskab ejet af hans ægtefælle, men ikke selv aktionær. Retten nedsatte beskatningen af en hævning på 300.000 kr. til 0 kr., fordi klageren ikke var omfattet af personkredsen, og fordi beløbet var bogført på mellemregningskontoen og efterfølgende fuldt indbetalt til konkursboet.
- I [19-0035423](#) fandt retten, at § 16 E ikke fandt anvendelse, fordi der ikke bestod et direkte gældsforhold mellem klageren og de betalende selskaber – men beskattede alligevel beløbene som maskeret udbytte efter [§ 16 A](#).

Indirekte lån via nærtstående er derimod et af de områder, hvor Landsskatteretten fortolker udvidende. Retten har fulgt domstolenes linje om, at forarbejdernes opregning af nærtstående ikke er udtømmende:

Afgørelse	Låntager	Udfald
19-0063411	Samlevers enkeltmandsvirksomhed	513.143 kr. beskattet som udbytte hos hovedanpartshaveren
22-0104589	Samlevende direktør (ikke ægtefælle)	Aktionærlån forhøjet til 571.582 kr.
21-0024202	Ægtefælle (egen mellemregningskonto)	Kontoen anset for selvstændigt låneforhold; lån herpå indirekte lån til klageren

I [19-0063411](#) gjorde klagerens repræsentant udtrykkeligt gældende, at nærtståendedefinitionen var udtømmende, og at samlevende derfor faldt udenfor. Landsskatteretten afviste dette og lagde interesseforbindelsen til grund. Samme standpunkt gentages i [22-0104589](#), hvor retten støtter sig direkte på Højesterets praksis om, at eksemplerne i forarbejderne ikke er udtømmende.

Det afgørende kriterium er ikke slægtskabet som sådan, men om **lånet alene er begrundet i aktionærens personlige relation til låntageren** – og dermed har passeret aktionærens økonomi.

LOV

[Ligningsloven § 2, stk. 2](#)[Ligningsloven § 16a, stk. 1](#)[Ligningsloven § 16e, stk. 1](#)

PRAKSIS

Landsskatteretten · Aktionærlån på fire mellemregningskonti beskattet som udbytte – selvstændige låneforhold og manglende dokumentation for fordringudlodning 2015-2018 23.03.2026

Landsskatteretten · Indirekte aktionærlån via samlevende direktør: Udbytteskat som nyt aktionærlån og delvis skattefri fordringsudlodning 20.02.2026

Landsskatteretten · Beskatning af hævning i selskab – aktionærlån vs. lån til nærtstående 10.02.2023

Landsskatteretten · Lån til samlevers virksomhed anset som udbytte for hovedanpartshaver 28.11.2022

Landsskatteretten · Landsskatteretten: Maskeret udbytte og aktionærlån – Ligningslovens § 16 A og § 16 E 02.06.2022

Landsskatteretten · Krediteringer på mellemregningskonto anset for løn i stedet for ulovligt aktionærlån 07.07.2020

§ 3 Hvad Landsskatteretten lægger vægt på ved opgørelsen – bruttoprincippet

Det helt bærende mønster i Landsskatterettens praksis er **bruttoprincippet**. Retten formulerer det stort set enslydende i sag efter sag: enhver postering på mellemregningskontoen, hvorved der opstår et lån til aktionæren eller et eksisterende lån forøges, er omfattet af [Ligningsloven § 16 E](#). Beskatningen sker på debiteringstidspunktet, og senere krediteringer er alene afdrag på den civilretlige gæld uden betydning for opgørelsen.

Landsskatteretten lægger navnlig vægt på følgende forhold:

- **Bogføringens indhold og posteringsteksten.** Ved at bogføre private hævninger på mellemregningskontoen har parterne tilkendegivet, at beløbene vedrører aktionæren privat – se [14-4312525](#) og [17-0398139](#).
- **Bogføringsrækkefølgen inden for samme dag.** I [23-0037248](#) blev en debitering på 110.000 kr. beskattet, fordi den var bogført *før* en kreditering på 146.000 kr. samme dag. Retten henviste til [Bogføringsloven § 7, stk. 1](#) og [§ 9, stk. 1](#) om nøjagtig og tidsmæssig registrering.
- **Om mellemværendet er bogholderimæssigt adskilt.** Låneforhold anses kun for selvstændige, hvis parterne selv har behandlet dem sådan. I [15-3172424](#) og [16-0536620](#) blev mellemværendet anset for ét fortsættende låneforhold, fordi der ikke var foretaget en adskillelse mellem gæld opstået før og efter den 14. august 2012 – et forsøg på at opdele kontoen med tilbagevirkende kraft blev afvist. Omvendt blev fire adskilte konti i [21-0024202](#) og to konti i [18-0005481](#) behandlet som selvstændige låneforhold – hvilket her var til skatteyderens ugunst, fordi et tilgodehavende på én konto ikke kunne modregnes i gæld på en anden.
- **Interne omposteringer er nye lån.** I [21-0024202](#) blev debiteringer på 183.161 kr. og 207.770 kr., der modsvarede af krediteringer på en anden konto, anset for nye skattepligtige lån. Tilsvarende blev en ompostering af mellemregningen fra datter- til moderselskab i [18-0020060](#) anset for et nyt lån på 214.952 kr.

Det såkaldte **nettoprincip** – at tilbagebetaling skulle skabe et skatteretligt tilgodehavende, hvorfra der kan hæves skattefrit – er afvist i en ubrudt række afgørelser: [16-1402354](#), [17-0021841](#), [17-0759233](#), [17-0987457](#), [18-0014241](#), [20-0007179](#) og [20-0047571](#).

»Beskatningen af lånene efter ligningslovens § 16 E, stk. 1, medfører ikke, at lånene anses for tilbagebetalt, da de fortsat eksisterer civilretligt. Indbetalinger til selskabet anses for afdrag på den selskabsretlige gæld, og tilbagebetaling af lånene fører ikke til en genoptagelse af beskatningen hos kapitalejeren.«

Landsskatteretten bemærker samtidig udtrykkeligt, at risikoen for dobbeltbeskatning er »en forudset og accepteret konsekvens« af § 16 E, jf. bl.a. [21-0024202](#) og [21-0065034](#).

LOV

[Bogføringsloven § 7, stk. 1](#)
[Bogføringsloven § 9, stk. 1](#)
[Ligningsloven § 16e, stk. 1](#)

PRAKSIS

Landsskatteretten · Aktionærlån på fire mellemregningskonti beskattet som udbytte – selvstændige låneforhold og manglende dokumentation for fordringudlodning 2015-2018 23.03.2026

Landsskatteretten · Aktionærlån via mellemregningskonto beskattet som udbytte – kørselsgodtgørelse skattepligtig for ulønnet eneanpartshaver	11.12.2025
Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån over mellemregningskonto som maskeret udbytte og anvendelse af bruttometoden	27.10.2023
Landsskatteretten · Landsskatteretten stadfæster afgørelse om uændret selskabsskattepligt ved ulovligt aktionærlån	24.10.2023
Landsskatteretten · Stadfæstelse af skattepligt på aktionærlån til hovedanpartshaver efter ligningslovens § 16 E	17.05.2023
Landsskatteretten · Landsskatteretten: Beskatning af aktionærlån som udbytte efter Ligningslovens § 16 E	22.06.2021
Landsskatteretten · Landsskatteretten: Ingen genoptagelse af skatteansættelse vedrørende aktionærlån og mellemværende	15.03.2021
Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån: Mellemregningskonto, forretningsmæssige dispositioner og rentebetaling	22.12.2020
Landsskatteretten · Aktionærlån og udbyttebeskatning: Beskatning af hævninger og udlodninger efter Ligningsloven § 16 E	03.12.2020
Landsskatteretten · Landsskatteretten: Beskatning af aktionærlån efter Ligningslovens § 16 E – Mellemregningskonto – Fejlpostering – Renter	03.06.2019
Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån: Mellemregningskonto og skattemæssigt tilgodehavende	27.03.2019
Landsskatteretten · Landsskatteretten: Beskatning af aktionærlån efter Ligningsloven § 16 E	12.12.2018
Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån: Hævninger på mellemregningskonto anset for udbytte	23.11.2018
Landsskatteretten · Beskatning af lån til hovedanpartshaver som udbytte efter ligningslovens § 16 E	22.11.2018
Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån på mellemregningskonto efter ligningsloven § 16 E	17.11.2017
Landsskatteretten · Løbende hævninger på mellemregningskonto beskattet som aktionærlån	29.09.2017

Undtagelsen for sædvanlige forretningsmæssige dispositioner – § 4 Landsskatterettens restriktive linje

[Ligningsloven § 16 E, stk. 1, 2.](#) pkt. undtager lån, der ydes som led i en sædvanlig forretningsmæssig disposition. Landsskatteretten fortolker undtagelsen **snævert** og kræver en konkret vurdering af, hvad den enkelte postering dækker over – retten citerer gennemgående ministersvaret i bilag 14 til L 199 A om, at det »afhænger af hvad de enkelte reguleringer dækker over«.

Afgørende for udfaldet er:

- **Om dispositionen ligger inden for selskabets normale forretningsområde.** I [14-3932104](#) afholdt et teleentreprenørselskab 434.896 kr. til ombygning af hovedaktionærens private bolig. Retten afviste undtagelsen både fordi udlån til en kunde ikke var sædvanligt for selskabet, og fordi arbejdet lå uden for selskabets forretningsområde.
- **Om selskabet har foretaget tilsvarende transaktioner med uafhængige parter.** I [16-0107753](#) lagde flertallet vægt på, at selskabet ikke tidligere havde solgt ejendomme til uafhængige parter mod kredit: »det anses ikke for en sædvanlig forretningsmæssig disposition for sælger at yde et lån til køber af en fast ejendom«. Samme betragtning bærer [18-0004557](#), hvor en købesum på 1.400.000 kr. blev debiteret på mellemregningskontoen i stedet for betalt kontant.
- **Om hævningerne er specificerede.** I [14-4312525](#) udtalte retten:

»Det er ikke godtgjort, at lånene på mellemregningen udgør sædvanlige forretningsmæssige dispositioner... de løbende hævnninger af uspecificerede beløb anses ikke for en sådan sædvanlig afregning.«

- **Om der er beløbs- og tidsmæssig sammenhæng mellem debitering og kreditering.** I [18-0020060](#) afviste retten undtagelsen bl.a. med den begrundelse, at der ikke kunne konstateres en sådan sammenhæng.

At bogføre en betaling på mellemregningskontoen er i sig selv **aldrig** tilstrækkeligt til at bringe dispositionen ind under undtagelsen – det fremgår udtrykkeligt af både [16-0107753](#) og [17-0398139](#).

Undtagelsen slår dog igennem i afgrænsede tilfælde. I [16-1466619](#) blev posteringer, der vedrørte selskabets egne erhvervsmæssige udgifter, og hvor debet- og kreditposteringer var identiske, anset for sædvanlige forretningsmæssige dispositioner. Samme sag fastslog, at hensættelser til A-skat og AM-bidrag på 142.093 kr. og 112.071 kr. ikke var lån eller sikkerhedsstillelser:

»Retten finder, at disse beløb ikke skal karakteriseres som lån, idet disse ikke er en direkte eller indirekte sikkerhedsstillelse for klageren, jf. ligningslovens § 16 E, stk. 1, 3. pkt. Posteringerne er sket med henblik på, at selskabet kunne opfylde sin indeholdelsespligt efter kildeskattelovens § 69, stk. 1.«

I [17-0384500](#) gav et flertal på to retsmedlemmer klageren medhold for to hævnninger à 200.000 kr., der var foretaget for at optimere renteforholdet mellem selskab og aktionær, og hvor midlerne aldrig havde været til klagerens frie disposition. Retsformanden dissenterede – og Vestre Landsret nåede i den parallelle sag [BS-40313/2020-VLR](#) og Højesteret i [BS-44644/2021-HJR](#) til det modsatte resultat. Afgørelsen illustrerer, at Landsskatterettens mindretalsvotum her viste sig at være den holdbare linje.

LOV	Kildeskatteloven § 69, stk. 1	Ligningsloven § 16e, stk. 1	
PRAKSIS	Højesteret · Højesterets dom om beskatning af aktionærlån på mellemregningskonto trods løbende tilbagebetaling		08.02.2023
	Landsretten · Beskatning af gentagne aktionærlån på mellemregningskonto trods hurtig tilbagebetaling		25.10.2021
	Landsskatteretten · Beskatning af tilgodehavende opstået ved ejendomssalg til hovedaktionær som maskeret udbytte efter Ligningslovens § 16 E.		09.12.2021
	Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån: Mellemregningskonto, forretningsmæssige dispositioner og rentebetaling		22.12.2020
	Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån og renteudgifter - mellemregningskonto - ligningslovens § 16 E		19.03.2020
	Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån via mellemregningskonto: Afgrænsning mellem lån og forretningsmæssige dispositioner		13.06.2019
	Landsskatteretten · Landsskatteretten: Beskatning af aktionærlån efter Ligningsloven § 16 E		12.12.2018
	Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån: Mellemregning, ejendomskøb og sædvanlig forretningsmæssig disposition		15.11.2018
	Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån på mellemregningskonto efter ligningsloven § 16 E		17.11.2017
	Landsskatteretten · Ombygning af privat bolig via selskab anset for skattepligtigt aktionærlån		08.09.2017

§ 5 Fejlpoteringer, renter og kildeskat – dokumentations- og beviskrav

Landsskatteretten anerkender, at rene fejlekspektioner ikke udløser beskatning, men **beviskravet er højt**, og bevisbyrden påhviler klageren. Retten lægger vægt på tre forhold: posteringssteksten, beløbsidentitet ved tilbageførslen og den tidsmæssige nærhed.

I [17-0988174](#) blev en påstået fejlekspedition på 380.000 kr. afvist, fordi:

- der ikke var noget i posteringsteksten, der indikerede en fejl,
- der ikke blev foretaget en egentlig tilbageførsel af det præcise beløb,
- tilbagebetalingen først skete efter **55 dage**, hvilket ikke var »straks«, og
- beløbet blev indsat på driftsselskabets konto og ikke direkte på holdingselskabets.

I [17-0021841](#) blev fejlposteringspåstanden ligeledes afvist under henvisning til tekstangivelserne ved bogføringen og det tidsmæssige forløb mellem posteringerne.

Omvendt fik klageren i [18-0000721](#) medhold i, at en debitering på 400.000 kr. var en udligning af fejlagtigt bogført udbytte fra et datterselskab, samt i to poster på 40.000 kr. og en post på 3.932 kr. – mens tre øvrige poster i samme sag ikke blev anerkendt. I [16-0536620](#) blev en enkelt fejlpostering på 24.311 kr. anerkendt.

Renter følger en fast og relativt gunstig regel: tilskrevne renter udgør ikke et nyt aktionærlån, hvis de er betalt på sædvanlige vilkår, dvs. inden udløbet af selskabets selvangivelses-/oplysningsfrist. Reglen er anvendt i [17-0759233](#), [17-0564661](#), [16-1402354](#), [16-1571686](#), [17-0384500](#) og [18-0000721](#). Er renterne derimod ikke betalt rettidigt – eller kan betalingen ikke dokumenteres – beskattes de som et nyt lån, jf. [15-3172424](#) og [17-0398139](#).

Den samme betingelse gælder **kildeskatten**. Selskabets regreskrav mod aktionæren for indeholdt udbytteskat udgør efter udgangspunktet ikke et nyt aktionærlån – men kun hvis kildeskatten tilbagebetales inden oplysningsfristens udløb. I [22-0104589](#) var dette ikke dokumenteret, og debiteringerne på 112.373 kr. og 135.899 kr. blev derfor beskattet som nye lån, hvorved aktionærlånet blev forhøjet fra 325.735 kr. til 571.582 kr. Tilsvarende blev selskabets betaling af klagerens A-skat og AM-bidrag i [18-0028932](#) anset for et nyt aktionærlån på 121.900 kr.

En konsekvens af, at der skatteretligt ikke foreligger et lån, er at **rentefradrag nægtes**. I [17-0384500](#) blev fradrag for 3.352 kr. nægtet, og i [18-0000721](#) blev renterne anset for tilskud til selskabet. Af samme grund frafaldt Skattestyrelsen i [17-0992643](#) beskatningen af fikserede renter – der er ingen gældsforpligtelse at forrente efter [Ligningsloven § 2](#).

Hvor bogføringen er så mangelfuld, at den ikke kan lægges til grund, hjemviser Landsskatteretten. Det skete i [16-1466619](#), hvor sagen blev sendt tilbage til Skattestyrelsen til fornyet opgørelse efter rettens retningslinjer.

LOV	Ligningsloven § 2, stk. 1	Ligningsloven § 16e, stk. 1	
PRAKSIS	Landsskatteretten · Indirekte aktionærlån via samlevende direktør: Udbytteskat som nyt aktionærlån og delvis skattefri fordringsudlodning		20.02.2026
	Landsskatteretten · Eneanpartshavers hævnninger på mellemregningskonto blev beskattet som udbytte (aktionærlån), og Landsskatteretten forhøjede yderligere ansættelsen i 2013.		07.10.2021
	Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån og rentefradrag – Landsskatterettens afgørelse i sag om Ligningsloven § 16 E		06.11.2020
	Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån via mellemregningskonto og håndtering af rentetilskrivning		28.05.2020
	Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån og renteudgifter - mellemregningskonto - ligningslovens § 16 E		19.03.2020
	Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån via mellemregningskonto: Afgrænsning mellem lån og forretningsmæssige dispositioner		13.06.2019

Landsskatteretten · Landsskatteretten: Beskatning af aktionærlån efter Ligningslovens § 16 E – Mellemregnskonto – Fejlpostering – Renter	03.06.2019
Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån: Mellemregnskonto og skattemæssigt tilgodehavende	27.03.2019
Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån: Hævning over mellemregnskonto anset som udbytte	21.03.2019
Landsskatteretten · Beskatning af ulovlige aktionærlån over mellemregnskonto	31.01.2019
Landsskatteretten · Landsskatteretten: Beskatning af aktionærlån efter Ligningsloven § 16 E	12.12.2018
Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån: Hævninger på mellemregnskonto anset for udbytte	23.11.2018
Landsskatteretten · Beskatning af lån til hovedanpartshaver som udbytte efter ligningslovens § 16 E	22.11.2018
Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån: Hævninger på mellemregnskonto og udlodning af tilgodehavende	24.09.2018
Landsskatteretten · Løbende hævninger på mellemregnskonto beskattet som aktionærlån	29.09.2017

§ 6 Udbytte eller løn – og virkningen for selskabet

Når lånet er kvalificeret som en hævning uden tilbagebetalingspligt, skal det henføres til enten udbytte eller løn. Landsskatterettens praksis er her forudsigelig:

- **Udbytte** efter [Ligningsloven § 16 A](#) og aktieindkomst efter [Personskatteloven § 4 a, stk. 1](#), når aktionæren ikke modtager løn fra selskabet – se [17-0759233](#), [15-3172424](#) og [16-0107753](#).
- **Løn** efter [Statsskatteloven § 4, stk. 1](#), når aktionæren er ansat, og det samlede vederlag inkl. lånet kan rummes inden for en rimelig aflønning. I [17-0992643](#) omkvalificerede Landsskatteretten SKATs udbyttebeskatning til løn og nedsatte samtidig beløbene til 211.000 kr. (2014) og 108.000 kr. (2015). I [18-0020060](#) blev lån fra datterselskabet, hvor klageren var ansat, beskattet som løn, mens lån fra moderselskabet, hvor han ikke var ansat, blev beskattet som udbytte – i samme afgørelse.

Et forsøg på **efterfølgende at omkvalificere hævningerne til løn** afvises konsekvent, medmindre der forelå en forudgående aftale. I [16-1571686](#) forsøgte revisor at berigtige forholdet ved en lønindberetning i december 2014 for hævninger foretaget i 2013:

»Beskatningen af hævningerne skal ske på det tidspunkt, hvor lån eller kreditgivning til anpartshaveren etableres, hvilket vil sige ved selve udbetalingen/hævningen.«

Da der ikke var dokumentation for en forudgående lønaftale, kunne krediteringen i 2014 ikke anses for en skattefri overførsel af en fordring. Samme resultat i [21-0006571](#), hvor ansættelseskontrakten først forelå i marts 2014, og lønnen derfor blev beskattet i 2014, mens hævningerne i 2013 blev beskattet som aktionærlån.

Hos selskabet har § 16 E-beskatningen derimod ingen virkning på indkomstopgørelsen. Landsskatteretten har fastslået dette i en række parallelle selskabssager: [18-0028934](#), [21-0063193](#), [21-0065034](#) og [20-0042680](#). Begrundelsen er, at udbytte ikke er fradragsberettiget, jf. [Statsskatteloven § 6, stk. 1](#). Efter [Ligningsloven § 16 E, stk. 2](#) (i den affattelse, der gjaldt indtil 1. januar 2026) medregnes det tilbagebetalte heller ikke ved opgørelsen af selskabets skattepligtige indkomst.

Selskabet har derimod en **indberetningsforpligtelse**. I [23-0037247](#) stadfæstede Landsskatteretten et pålæg til et holdingselskab om at indberette ubeskattede hævninger som udbytte for 2020-2022.

[Statsskatteloven § 4, stk. 1](#) | [Statsskatteloven § 6, stk. 1](#)

PRAKSIS	Landsskatteretten · Selskab pålagt indberetning af udbytte fra aktionærlån og skattepligtig befordringsgodtgørelse for indkomstårene 2020-2022	11.12.2025
	Landsskatteretten · Landsskatteretten afviser omgørelse af løndisposition anvendt til indfrielse af aktionærlån	14.05.2024
	Landsskatteretten · Landsskatteretten stadfæster afgørelse om uændret selskabsskat trods ulovligt aktionærlån	12.12.2023
	Landsskatteretten · Landsskatteretten stadfæster afgørelse om uændret selskabsskattepligt ved ulovligt aktionærlån	24.10.2023
	Landsskatteretten · Stadfæstelse af skatteansættelse: Aktionærlån ikke tillagt selskabets indkomst	07.10.2021
	Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån: Mellemregningskonto, forretningsmæssige dispositioner og rentebetaling	22.12.2020
	Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån via mellemregningskonto og håndtering af rentetilskrivning	28.05.2020
	Landsskatteretten · Beskatning af ulovlige aktionærlån over mellemregningskonto	31.01.2019
	Landsskatteretten · Beskatning af lån til hovedanpartshaver som udbytte efter ligningslovens § 16 E	22.11.2018
	Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån: Mellemregning, ejendoms køb og sædvanlig forretningsmæssig disposition	15.11.2018
	Landsskatteretten · Løbende hævnninger på mellemregningskonto beskattet som aktionærlån	29.09.2017

§ 7 Udlodning af fordringen – den eneste reelle vej ud, og dens formkrav

Fordi et § 16 E-lån skatteretligt har værdi nul, kan selskabet i princippet udlodde fordringen på aktionæren som udbytte i andre værdier end kontanter, uden at udlodningen i sig selv udløser ny beskatning. Landsskatteretten stiller dog **strengt selskabsretlige formkrav**, og det er her, langt de fleste sager falder.

Retten kræver navnlig:

1. At de selskabsretlige betingelser for udlodning af andre aktiver end kontanter er opfyldt, jf. [Selskabsloven § 181](#) (ordinært udbytte) og [§ 183, stk. 5](#) (ekstraordinært udbytte).
2. At der foreligger en **vurderingsberetning underskrevet senest på generalforsamlingstidspunktet**.
3. At generalforsamlingsreferatet **udtrykkeligt angiver, at det er fordringen på aktionæren, der udloddes**.
4. At **selskabets bogføring faktisk afspejler en fordringsudlodning** – ikke en kontantudlodning modregnet i mellemregningen.

I [23-0037248](#) fejlede udlodningen på fire punkter: vurderingsberetningen var først underskrevet dagen efter generalforsamlingen, referatet uddybede ikke udlodningen af en fordring, der var beløbsmæssige uoverensstemmelser, og selskabet havde fejlagtigt indeholdt udbytteskat. Retten tilføjede den principielt vigtige præcisering, at selv en **gyldig** udlodning kun fritager selve udlodningsmomentet for beskatning – den ændrer ikke ved, at de oprindelige hævnninger er skattepligtige.

I [21-0024202](#) blev udlodningerne for 2015, 2016 og 2018 alle underkendt:

»Det anses ikke for godtgjort, at der er sket efterangivelse som udbytte af de skattepligtige debiteringer på mellemregningskontiene for indkomstårene 2015 og 2016. Der er herved henset til, at de indberettede beløb ikke kan afstemmes med debiteringerne på mellemregningskontiene.«

[22-0104589](#) viser til gengæld, at kravene **kan** opfyldes: udlodningen af 2. oktober 2020 på 417.808 kr. blev anset for skattepligtig, fordi beslutningen vedrørte årsresultatet for 2019 og var truffet efter oplysningsfristens

udløb, og fordi bogføringen ikke afspejlede en fordringsudlodning. Udlodningen af 31. december 2020 blev derimod anerkendt som skattefri fordringsudlodning for 458.374 kr. – svarende til fordringens faktiske størrelse – mens det overskydende beløb på 44.956 kr. blev beskattet som kontantudlodning.

Andre afgørelser bekræfter mønsteret: i [17-0564661](#) var de selskabsretlige betingelser ikke opfyldt, og nettoudbyttet blev anset for tilbagebetaling af den selskabsretlige gæld. I [17-0987457](#) fastslog retten, at en udlodning af fordringen alene kan medføre, at selve udlodningen ikke beskattes – hævningerne står ved magt. Se også [18-0003401](#).

Et beslægtet – og sjældent – succesfuldt spor er **kreditorskifte**. I [19-0095359](#) tilsidesatte Landsskatteretten Skattestyrelsens opgørelse for moderselskabet, fordi den oprindelige bogføring – og ikke revisors efterfølgende specifikation – skulle danne grundlag, og anerkendte samtidig overførslen af fordringen fra datter- til moderselskab som et skattefrit kreditorskifte.

LOV

[Ligningsloven § 16e, stk. 1](#)[Ligningsloven § 16a, stk. 1](#)[Selskabsloven § 181](#)[Selskabsloven § 183, stk. 5](#)

PRAKSIS	Landsskatteretten · Aktionærlån på fire mellemregningskonti beskattet som udbytte – selvstændige låneforhold og manglende dokumentation for fordringudlodning 2015-2018	23.03.2026
	Landsskatteretten · Indirekte aktionærlån via samlevende direktør: Udbytteskat som nyt aktionærlån og delvis skattefri fordringsudlodning	20.02.2026
	Landsskatteretten · Aktionærlån via mellemregningskonto beskattet som udbytte – kørselsgodtgørelse skattepligtig for ulønnet eneanpartshaver	11.12.2025
	Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån som udbytte og skattefrihed ved kreditorskifte mellem koncernselskaber	06.12.2023
	Landsskatteretten · Aktionærlån og udbyttebeskatning: Beskatning af hævninger og udlodninger efter Ligningsloven § 16 E	03.12.2020
	Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån: Hævninger på mellemregningskonto og udlodning af tilgodehavende	24.09.2018

§ 8 Omgørelse efter skatteforvaltningslovens § 29 – Landsskatterettens faste afvisningslinje

Forarbejderne til § 16 E holdt udtrykkeligt døren på klem for omgørelse:

»Der vil alt efter omstændighederne være adgang til omgørelse efter skatteforvaltningslovens § 29. De skattemæssige virkninger af at optage et aktionærlån må som udgangspunkt forventes at være forudset på dispositionstidspunktet, hvis der er en klar og almindelig kendt lovregel herom.«

I praksis er døren dog næsten lukket. [Skatteforvaltningsloven § 29, stk. 1](#) opstiller fem **kumulative** betingelser, og Landsskatteretten afviser aktionærlånssager på tre gennemgående grundlag:

1. Dispositionen ligger ikke til grund for en skatteansættelse. Skatteansættelsen hviler på *optagelsen* af lånet – ikke på den efterfølgende indfrielse. Derfor kan indfrielsen ikke omgøres. Se [15-2336904](#) (kontant indfrielse af 4.000.000 kr.), [18-0001957](#) og [18-0000924](#). Kravet strækkes helt til sin yderste konsekvens i [24-0011502](#), hvor omgørelse blev nægtet, fordi Skattestyrelsen slet ikke havde truffet afgørelse om at ændre ansættelsen – omgørelse kan altså ikke bruges *ex ante* til at forebygge en kommende beskatning.

2. Faktisk og civilretlig umulighed. Når lånet er indfriet, er fordringen ophørt og kan ikke genoplives. Det bærer [22-0079116](#) og selskabets parallelsag [22-0079120](#) (lån på i alt 4.073.564 kr. indfriet pr. 31. december 2015), samt [19-0044281](#), [21-0008049](#) og [20-0052649](#).

3. Virkningerne er ikke »utilsigtede« efter § 29, stk. 1, nr. 2. At en anden fremgangsmåde havde været mere skatteoptimal, gør ikke den valgte disposition utilsigtet. Se [18-0001957](#), [17-0991023](#), [20-0012006](#) (dobbelbeskatning på over 2,2 mio. kr.) og [17-0383924](#). Retsvildfarelse hjælper heller ikke: i [21-0008049](#) gjorde en ufaglært maskinoperatør gældende, at han var i retsvildfarelse – afslaget blev stadfæstet.

Endelig kræver § 29 en **privatretlig** disposition. En lønindberetning er ikke det, jf. [21-0006571](#).

Landsskatteretten støtter sin linje på Højesterets praksis om, at genetablering af den oprindelige tilstand er en forudsætning for omgørelse. For behandlingen af en anmodning betales et gebyr efter [Skatteforvaltningsloven § 29, stk. 3](#) på 2.100 kr. (2010-niveau), der tilbagebetales, hvis anmodningen trækkes tilbage.

LOV	Ligningsloven § 16e, stk. 1	Skatteforvaltningsloven § 29, stk. 1, 3	
PRAKSIS	Landsskatteretten · Afslag på omgørelse af aktionærlån grundet manglende skatteansættelse		09.10.2025
	Landsskatteretten · Omgørelse af Aktionærlån Afvist: Lån Var Allerede Indfriet		16.05.2025
	Landsskatteretten · Afslag på omgørelse af aktionærlån grundet tidligere indfrielse af gælden		16.05.2025
	Landsskatteretten · Landsskatteretten stadfæster afslag på omgørelse af udbytteudlodning		29.04.2025
	Landsskatteretten · Landsskatteretten stadfæster afslag på omgørelse af ulovligt aktionærlån og udbytteudlodning		23.12.2024
	Landsskatteretten · Landsskatteretten stadfæster afslag på omgørelse af aktionærlån - manglende utilsigtede skattemæssige virkninger		09.10.2024
	Landsskatteretten · Landsskatteretten afviser omgørelse af løndisposition anvendt til indfrielse af aktionærlån		14.05.2024
	Landsskatteretten · Afslag på omgørelse af aktionærlån og efterfølgende udbytteudlodninger til indfrielse		25.08.2023
	Landsskatteretten · Afslag på omgørelse af aktionærlån til løn eller udbytte efter lånets indfrielse		24.09.2021
	Landsskatteretten · Afslag på omgørelse af aktionærlån og udbytteudlodning grundet manglende opfyldelse af betingelser i skatteforvaltningsloven		08.06.2021
	Landsskatteretten · Afslag på omgørelse af indfrielse af aktionærlån da dispositionen ikke lå til grund for skatteansættelsen		25.11.2020
	Landsskatteretten · Landsskatteretten: Indfrielse af ulovligt aktionærlån kunne ikke omgøres		28.01.2020
	Landsskatteretten · Stadfæstelse af afslag på omgørelse af tilbagebetalt aktionærlån		28.11.2018

§ 9 Klagebehandling, frister og prøvelse ved Landsskatteretten

Aktionærlånssager når typisk Landsskatteretten som klage over en afgørelse fra Skattestyrelsen om forhøjelse af aktieindkomst eller personlig indkomst. Sagerne kører ofte som **parallelle sagskomplekser** – én sag for aktionæren og én for selskabet. Eksempler er [18-0028932](#) og [18-0028934](#), afgjort samme dag, samt omgørelsesparret [22-0079116](#) og [22-0079120](#).

Fristerne er et selvstændigt og hyppigt påberåbt tema. Et aktionærlån er en kontrolleret transaktion, og Landsskatteretten anvender derfor den forlængede ansættelsesfrist i [Skatteforvaltningsloven § 26, stk. 5](#), hvorefter varslingsfristen først udløber i det sjette år efter indkomstårets udløb. Det er lagt til grund i [20-0047571](#), [20-0047565](#), [20-0007179](#), [19-0095359](#), [21-0024202](#) og [22-0104589](#).

Den forlængede frist er dog ikke ubetinget. I ældre hovedaktionærpraksis om personalegoder har Landsskatteretten afgrænset § 26, stk. 5 efter, om godet er ydet i kraft af **aktionærstatus** eller af **ansættelsesforholdet** – se [11-0301380](#), [11-03349](#) og [11-04516](#). For aktionærlån er dette sjældent et problem, da selve lånet pr. definition udspringer af den bestemmende indflydelse. Nyere praksis viser dog, at retten prøver hjemlen konkret – i [25-0053611](#) blev en ansættelse ophævet, fordi indkomsten overvejende hidrørte fra transaktioner med uafhængige parter.

Landsskatteretten prøver også **sagsbehandlingsspørgsmål**. I [23-0052853](#) fandt retten, at Skattestyrelsen havde kompetence til at træffe en efterfølgende afgørelse om rentefiksering, fordi den oprindelige afgørelse ikke indeholdt en stillingtagen til netop dette punkt, og at der derfor ikke var tale om en ulovlig tilbagekaldelse. I [18-0005481](#) blev en genoptagelsesansøgning afvist, fordi der ikke var fremlagt nye oplysninger.

Landsskatterettens afgørelse er **bindende for skattemyndighederne**, men kan indbringes for domstolene. Adgangen til at få sagen henvist til landsretten som 1. instans er dog begrænset: i [BS-47890/2024-HJR](#) nægtede Højesteret henvisning i en aktionærlånssag, fordi sagen i høj grad beroede på konkrete bevismæssige vurderinger og ikke længere rejste et principielt fortolkningsspørgsmål.

LOV	Ligningsloven § 16e, stk. 1	Skatteforvaltningsloven § 26, stk. 5	
PRAKSIS	Højesteret · Nægtelse af henvisning til landsretten i sag om beskatning af aktionærlån		20.06.2025
	Landsskatteretten · Aktionærlån på fire mellemregningskonti beskattet som udbytte – selvstændige låneforhold og manglende dokumentation for fordringsudlodning 2015-2018		23.03.2026
	Landsskatteretten · Indirekte aktionærlån via samlevende direktør: Udbytteskat som nyt aktionærlån og delvis skattefri fordringsudlodning		20.02.2026
	Landsskatteretten · Omgørelse af Aktionærlån Afvist: Lån Var Allerede Indfriet		16.05.2025
	Landsskatteretten · Afslag på omgørelse af aktionærlån grundet tidligere indfrielse af gælden		16.05.2025
	Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån som udbytte og skattefrihed ved kreditorkifte mellem koncernselskaber		06.12.2023
	Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån over mellemregningskonto som maskeret udbytte og anvendelse af bruttometoden		27.10.2023
	Landsskatteretten · Stadfæstelse af skattepligt på aktionærlån til hovedanpartshaver efter ligningslovens § 16 E		17.05.2023
	Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån som udbytte efter Ligningsloven § 16 E		17.05.2023
	Landsskatteretten · Eneanpartshavers hævnninger på mellemregningskonto blev beskattet som udbytte (aktionærlån), og Landsskatteretten forhøjede yderligere ansættelsen i 2013.		07.10.2021
	Landsskatteretten · Stadfæstelse af skatteansættelse: Aktionærlån ikke tillagt selskabets indkomst		07.10.2021
	Landsskatteretten · Landsskatteretten: Ingen genoptagelse af skatteansættelse vedrørende aktionærlån og mellemværende		15.03.2021

Sammenhæng med domstolspraksis: Højesteret har bekræftet nævnets linje

§ 10

Aktionærlånsområdet er et af de skatteretlige felter, hvor Højesteret har taget stilling flest gange på kort tid – og domstolene har gennemgående **bekræftet** Landsskatterettens strenge linje.

Højesteret, 30. august 2022 – [BS-30246/2021-HJR](#) afgjorde det grundlæggende spørgsmål om mellemregningskonti:

»Højesteret finder, at der ikke som anført af A er grundlag for at forstå ligningslovens § 16 E, stk. 1, 1. pkt., sådan, at det forhold, at et lån bliver optaget via en sædvanlig mellemregningskonto, i sig selv indebærer, at lånet falder uden for bestemmelsen. Kun hvis det enkelte lån er optaget som led i en sædvanlig forretningsmæssig disposition, f.eks. som led i samhandel på tilsvarende vilkår som mellem uafhængige parter, skal der ikke ske beskatning, jf. § 16 E, stk. 1, 2. pkt.«

Og om dobbeltbeskatningen:

»Det var en forudset og accepteret konsekvens af ligningslovens § 16 E, stk. 1, at en aktionær i en situation som den foreliggende ville blive beskattet både af lånebeløb, der senere tilbagebetales, og af nye hævnninger.«

Højesteret, 8. februar 2023 – BS-44644/2021-HJR afviste, at forudgående indbetalinger skaber en skattefri kredit:

»Det er fra lovgivningsmagten en forudset og accepteret konsekvens af bestemmelsen, at det forhold, at der sker tilbagebetaling af hævdede beløb, som har ført til beskatning, ikke indebærer, at den pågældende herefter kan hæve tilsvarende beløb uden på ny at blive beskattet.«

Indbetalinger til nedbringelse af gæld skal skattemæssigt kvalificeres som **tilskud til selskabet**. Dommen underkendte direkte den flertalsafgørelse, Landsskatteretten havde truffet i [17-0384500](#) – hvor retsformanden dissenterede – via Vestre Landsrets dom i [BS-40313/2020-VLR](#).

Højesteret, 18. januar 2024 – BS-27081/2023-HJR afviste EMRK-indsigelsen:

»Der er ikke grundlag for at anse beskatningen for at være en straf i EMRK's forstand, da selve tilbagebetalingen ikke udløser beskatning. Den skattepligtige indkomst fastsættes på baggrund af den faktiske hævnning, og at selskabet samtidig modtager midlerne tilbage, ændrer ikke ved dette.«

Samme dom afviste omgørelse efter [Skatteforvaltningsloven § 29](#) samt en påstand om, at hævnninger skulle anses for forudbetalt løn, fordi der ikke var ført bevis for en forudgående aftale – nøjagtig samme bevismæssige krav, som Landsskatteretten stiller i [16-1571686](#).

Landsretterne har leveret de øvrige byggesten:

Dom	Spørgsmål	Resultat
BS-50151/2019-VLR	Ultimosaldo vs. løbende hævnninger	Beskatning ved hver enkelt hævnning, uafhængigt af årsultimosaldo
BS-40313/2020-VLR	Tre hævnninger à 200.000 kr. med hurtig tilbagebetaling	Beskatning fastholdt
BS-2203/2021-OLR	Lån til kæreste/barnefar	Indirekte lån; forarbejdernes eksempler ikke udtømmende
BS-44216/2021-OLR	EMRK art. 6, 7 og TP 7 art. 4 samt omgørelse	Skatteministeriet frifundet (stadfæstet af Højesteret)

I [BS-2203/2021-OLR](#) formulerede Østre Landsret den præmis, som Landsskatteretten siden har lagt til grund i [19-0063411](#) og [22-0104589](#):

»De angivne eksempler kan ikke anses for en udtømmende beskrivelse af, i hvilke tilfælde et indirekte lån kan anses for ydet til en hovedanpartshaver.«

og

»Landsretten finder, at lånet, der ubestridt ikke vedrører selskabets drift eller forhold i øvrigt, ikke kan anses for en sædvanlig forretningsmæssig disposition, og at det ikke er ydet i selskabets interesse. Det må herefter lægges til grund, at lånet alene er ydet i kraft af Sagsøgers personlige relation til Vidne.«

Det var uden betydning, at parret ikke boede sammen på lånetidspunktet, og at lånet delvist var tilbagebetalt.

Et enkelt spor peger i modsat retning. I [BS-54760/2024-VLR](#) nedsatte Vestre Landsret en skatteforhøjelse delvist, fordi en række pengeoverførsler var erklæret **civilretligt ugyldige** og faktisk tilbagebetalt. Dommen angik primært maskeret løn fra et stråmandsselskab og ikke § 16 E's kerneområde, men den viser, at civilretlig ugyldighed – til forskel fra almindelig tilbagebetaling – kan få skatteretlig virkning.

Endelig illustrerer byretsdommen [BS-33099/2021-FRB](#), at aktionærlånsproblematikken ofte indgår i større kontrolsagskomplekser sammen med uforklarede bankindsætninger og maskeret udlodning.

LOV	Ligningsloven § 16e, stk. 1	Skatteforvaltningsloven § 29, stk. 1	
PRAKSIS	Højesteret · Beskatning af aktionærlån og forholdet til EMRK vedrørende dobbeltbeskatning		18.01.2024
	Højesteret · Højesterets dom om beskatning af aktionærlån på mellemregningskonto trods løbende tilbagebetaling		08.02.2023
	Højesteret · Beskatning af aktionærlån via mellemregningskonto efter ligningslovens § 16 E		30.08.2022
	Landsretten · Vestre Landsret: Skatteforhøjelse nedsættes delvist efter civilretlig ugyldighed og tilbagebetaling af maskeret løn fra stråmandsselskab		03.10.2025
	Landsretten · Sag om beskatning af ulovlige anpartshaverlån og fortolkning af Ligningslovens § 16 E, stk. 1		22.05.2023
	Landsretten · Lån til hovedanpartshavers samlever anset som indirekte lån til hovedanpartshaveren		13.05.2022
	Landsretten · Beskatning af gentagne aktionærlån på mellemregningskonto trods hurtig tilbagebetaling		25.10.2021
	Landsretten · Beskatning af aktionærlån som maskeret udbytte ved løbende hævnninger på mellemregningskonto		26.05.2021
	Byretten · Beskatning af uforklarede bankindsætninger, maskeret udlodning og ejendomsgave		02.03.2023
	Landsskatteretten · Indirekte aktionærlån via samlevende direktør: Udbytteskat som nyt aktionærlån og delvis skattefri fordringsudlodning		20.02.2026
	Landsskatteretten · Lån til samlevers virksomhed anset som udbytte for hovedanpartshaver		28.11.2022
	Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån via mellemregningskonto og håndtering af rentetilskrivning		28.05.2020
	Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån og renteudgifter - mellemregningskonto - ligningslovens § 16 E		19.03.2020

Lempelsen med virkning fra 1. januar 2026 – den skattemæssige mellemregningskonto

§ 11

Retstilstanden er ændret. Ved **lov nr. 749 af 20. juni 2025** (L 171, folketingsåret 2024-25) blev [Ligningsloven § 16 E, stk. 2](#) ophævet og erstattet af nye stk. 2-5, der trådte i kraft den **1. januar 2026**:

»Stk. 2. Sker der tilbagebetaling af et lån m.v., som beskattes som følge af stk. 1, anses det tilbagebetalte beløb i skattemæssig henseende for at udgøre et rentefrit lån på anfordringsvilkår til det modtagende selskab m.v.

Stk. 3. Det selskab m.v., der er nævnt i stk. 1, skal for hver fysisk person omfattet af stk. 1, hvortil der er ydet et lån m.v., føre en skattemæssig mellemregningskonto. Den skattemæssige mellemregningskonto etableres ved første tilbagebetaling omfattet af stk. 2.»

Dermed vendes netop det princip, Landsskatteretten og Højesteret havde fastholdt siden 2012. Af de almindelige bemærkninger fremgår formålet:

»Med ændringen sikres det, at aktionæren kun vil blive beskattet af nye lånebeløb, i det omfang de overstiger tidligere beskattede lånebeløb, som er tilbagebetalt, samtidig med at tilbagebetalingen fortsat ikke vil skulle medregnes ved opgørelsen af selskabets skattepligtige indkomst.«

Aktionæren beskattes fremover reelt kun af det **højest hævede beløb**. Den skattemæssige mellemregningskonto etableres ved første hele eller delvise tilbagebetaling og har skattemæssig virkning fra det tidspunkt, uanset om selskabet faktisk opretter kontoen.

Overgangsreglen i stk. 4 er afgørende for praksis: reglerne finder anvendelse på tilbagebetalinger af lån ydet den 1. januar 2026 eller senere. Er der ydet lån før den 1. januar 2026, finder stk. 2 og 3 først anvendelse, når disse lån er **ophørt**. Den hidtidige, strenge praksis – og dermed hele den ovenfor beskrevne LSR-linje – vil derfor være gældende for alle igangværende mellemregninger, indtil de gamle lån er afviklet.

Efter stk. 5 kan skatteministeren fastsætte nærmere regler om førelsen af den skattemæssige mellemregningskonto. Samtidig indførtes i skatteindberetningsloven en pligt for selskabet til at oplyse, om et indberettet udbytte er omfattet af [Ligningsloven § 16 E, stk. 1](#) – jf. i øvrigt indberetningsrammen i [bekendtgørelse om skatteindberetning m.v.](#) Skatteforvaltningen opretter et særskilt indberetningsfelt til skattepligtige aktionærlån.

Aktualitetsforbehold: den seneste lovebekendtgørelse af ligningsloven i vores database er dateret 5. december 2025 og gengiver stadig § 16 E med den gamle stk. 2. Nyaffattelsen af stk. 2-5 er vedtaget og trådt i kraft 1. januar 2026, men er endnu ikke konsolideret ind i den bekendtgjorte lovtekst. Ordlyden ovenfor er citeret direkte fra lov nr. 749 af 20. juni 2025.

En beslægtet – men selvstændig – udvikling er, at de **selskabsretlige** betingelser for kapitalejerlån i **selskabslovens § 210** blev ophævet ved **lov nr. 1668 af 30. december 2024** med virkning fra 1. januar 2025. Kapitalejerlån er dermed selskabsretligt lovliggjort. Skatteministeriet har i forarbejderne til lov nr. 749/2025 udtrykkeligt taget stilling til, at dette **ikke** ændrer den skatteretlige værnsregel:

»Dette giver ikke anledning til en ændring af de skatteretlige regler, da der fortsat er behov for et værn mod incitamenter til at maskere skattepligtige lønudbetalinger og udbytteudlodninger som lån.«

Det betyder samtidig, at revisorpåtegninger om »lån ydet i strid med selskabsloven« – der i en lang række LSR-sager, fx [17-0384500](#), [17-0992643](#) og [21-0024202](#), har fungeret som Skattestyrelsens indgang til sagerne – fremover forsvinder som kontrolspor for lån ydet efter 1. januar 2025.

LOV [Ligningsloven § 16e, stk. 1, 2](#)

PRAKSIS	Landsskatteretten · Aktionærlån på fire mellemregningskonti beskattet som udbytte – selvstændige låneforhold og manglende dokumentation for fordringudlodning 2015-2018	23.03.2026
	Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån og renteudgifter - mellemregningskonto - ligningslovens § 16 E	19.03.2020
	Landsskatteretten · Beskatning af ulovlige aktionærlån over mellemregningskonto	31.01.2019

Sammenfatning – hvad afgør en aktionærlånssag ved

§ 12 Landsskatteretten

Landsskatterettens praksis om ligningslovens § 16 E er blandt de mest ensartede på skatteområdet. For lån ydet før 1. januar 2026 kan mønsteret sammenfattes således:

Det, der afgør sagen mod klageren:

- Enhver debitering, der opstår eller forøger et lån, beskattes selvstændigt. Nettoopgørelse afvises altid.
- Tilbagebetaling – kontant, ved modregning i nettoløn eller nettoudbytte, eller ved indbetaling fra tredjemand – ophæver ikke beskatningen.
- Bogføring på en mellemregningskonto er i sig selv aldrig en »sædvanlig forretningsmæssig disposition«. Klageren skal godtgøre, at netop den enkelte postering svarer til en transaktion, selskabet ville have foretaget med en uafhængig part inden for sit sædvanlige forretningsområde.
- Lån til samlever, ægtefælle eller anden nær relation beskattes hos den kontrollerende aktionær som et indirekte lån, der har passeret dennes økonomi.
- Omgørelse efter [Skatteforvaltningsloven § 29](#) afvises, når lånet er indfriet, når indfrielsen ikke selv har dannet grundlag for en ansættelse, eller når der endnu slet ikke foreligger en ansættelse.
- Den forlængede ansættelsesfrist i [§ 26, stk. 5](#) gælder, fordi aktionærlånet er en kontrolleret transaktion.

Det, der kan redde klageren:

- At klageren ikke har bestemmende indflydelse – [18-0003486](#) og [19-0059110](#).
- At posteringen dækker selskabets egne erhvervsmæssige udgifter med identiske debet- og kreditposter, eller at der er tale om hensættelse til selskabets egen indeholdelsespligt – [16-1466619](#).
- At renter og kildeskat er betalt inden selskabets oplysningsfrist – [17-0759233](#) og [16-1571686](#).
- At en fejlpostering tilbageføres straks og med identisk beløb – modsætningsvis [17-0988174](#), hvor 55 dage ikke var »straks«.
- At fordringen udloddes med **forudgående** vurderingsberetning, et generalforsamlingsreferat der udtrykkeligt nævner fordringen, og en bogføring der faktisk afspejler fordringsudlodningen – den delvise sejr i [22-0104589](#).
- At kvalifikationen ændres fra udbytte til løn, hvor aktionæren er ansat og det samlede vederlag er rimeligt – [17-0992643](#) og [18-0020060](#).

Højesteret har i tre domme fra 2022-2024 bekræftet nævnets linje fuldt ud og udtrykkeligt fastslået, at dobbeltbeskatningen er en forudset og accepteret konsekvens af loven, og at beskatningen ikke er straf efter EMRK. Med lov nr. 749 af 20. juni 2025 har lovgiver selv taget konsekvensen: fra 1. januar 2026 skaber tilbagebetaling en skattemæssig mellemregningskonto, så aktionæren fremover kun beskattes af det højest hævdede beløb. Overgangsreglen betyder dog, at den hidtidige praksis fortsat gælder for alle mellemregninger med lån ydet før den dato, indtil disse er ophørt – og at afgørelser som [21-0024202](#) og [22-0104589](#) fra 2026 stadig hviler på den gamle retstilstand.

Afgrænsningsmæssigt behandles øvrig maskeret udlodning – selskabets afholdelse af private udgifter, overdragelse af aktiver til underpris mv. – under [maskeret udlodning og udbytte](#), mens fristreglerne for genoptagelse behandles under [skatteret og genoptagelse](#).

LOV	Ligningsloven § 16e, stk. 1	Skatteforvaltningsloven § 26, stk. 5
	Skatteforvaltningsloven § 29, stk. 1	
PRAKSIS	Landsskatteretten · Aktionærlån på fire mellemregningskonti beskattet som udbytte – selvstændige låneforhold og manglende dokumentation for fordringudlodning 2015-2018	23.03.2026
	Landsskatteretten · Indirekte aktionærlån via samlevende direktør: Udbytteskat som nyt aktionærlån og delvis skattefri fordringsudlodning	20.02.2026
	Landsskatteretten · Beskatning af hævning i selskab – aktionærlån vs. lån til nærtstående	10.02.2023
	Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån: Mellemregningskonto, forretningsmæssige dispositioner og rentebetaling	22.12.2020
	Landsskatteretten · Krediteringer på mellemregningskonto anset for løn i stedet for ulovligt aktionærlån	07.07.2020
	Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån via mellemregningskonto og håndtering af rentetilskrivning	28.05.2020
	Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån via mellemregningskonto: Afgrænsning mellem lån og forretningsmæssige dispositioner	13.06.2019
	Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån: Hævning over mellemregningskonto anset som udbytte	21.03.2019
	Landsskatteretten · Beskatning af ulovlige aktionærlån over mellemregningskonto	31.01.2019
	Landsskatteretten · Beskatning af lån til hovedanpartshaver som udbytte efter ligningslovens § 16 E	22.11.2018

REFERENCE Lovgrundlag

7 paragraffer

Ligningsloven § 2	stk. 2	Ligningsloven § 16e	stk. 1
Ligningsloven § 16a	stk. 1	Personskatteloven § 4a	stk. 1
Skatteforvaltningsloven § 26	stk. 5	Skatteforvaltningsloven § 29	stk. 1
Statsskatteloven § 4	stk. 1		

MATERIALE Citerede afgørelser

62 afgørelser

HØJESTERET · ØVERSTE INSTANS		4
20.06.2025	Nægtelse af henvisning til landsretten i sag om beskatning af aktionærlån	47890-2024
18.01.2024	Beskatning af aktionærlån og forholdet til EMRK vedrørende dobbeltbeskatning	bs-27081-2023-hjr
08.02.2023	Højesterets dom om beskatning af aktionærlån på mellemregningskonto trods løbende tilbagebetaling	bs-44644-2021-hjr
30.08.2022	Beskatning af aktionærlån via mellemregningskonto efter ligningslovens § 16 E	bs-30246-2021-hjr
LANDSRETEN · ANKEINSTANS		5

03.10.2025	Vestre Landsret: Skatteforhøjelse nedsættes delvist efter civilretlig ugyldighed og tilbagebetaling af maskeret løn fra stråmandsselskab	10815-13883
22.05.2023	Sag om beskatning af ulovlige anpartshaverlån og fortolkning af Ligningslovens § 16 E, stk. 1	3830-4626
13.05.2022	Lån til hovedanpartshavers samlever anset som indirekte lån til hovedanpartshaveren	2909-3447
25.10.2021	Beskatning af gentagne aktionærlån på mellemregningskonto trods hurtig tilbagebetaling	2338-2783
26.05.2021	Beskatning af aktionærlån som maskeret udbytte ved løbende hævnninger på mellemregningskonto	1344-1630
BYRETTEEN · FØRSTE INSTANS		1
02.03.2023	Beskatning af uforklarede bankindsætninger, maskeret udlodning og ejendomsgave	5656-6764
LANDSSKATTERETTEN · ADMINISTRATIV KLAGEINSTANS		51
23.03.2026	Aktionærlån på fire mellemregningskonti beskattet som udbytte – selvstændige låneforhold og manglende dokumentation for fordringudlodning 2015-2018	21-0024202
20.02.2026	Indirekte aktionærlån via samlevende direktør: Udbytteskat som nyt aktionærlån og delvis skattefri fordringsudlodning	22-0104589
11.12.2025	Selskab pålagt indberetning af udbytte fra aktionærlån og skattepligtig befordringsgodtgørelse for indkomstårene 2020-2022	23-0037247
11.12.2025	Aktionærlån via mellemregningskonto beskattet som udbytte – kørselsgodtgørelse skattepligtig for ulønnet eneanpartshaver	23-0037248
09.10.2025	Afslag på omgørelse af aktionærlån grundet manglende skatteansættelse	24-0011502
16.05.2025	Omgørelse af Aktionærlån Afvist: Lån Var Allerede Indfriet	22-0079116
16.05.2025	Afslag på omgørelse af aktionærlån grundet tidligere indfrielse af gælden	22-0079120
29.04.2025	Landsskatteretten stadfæster afslag på omgørelse af udbytteudlodning	20-0052649
23.12.2024	Landsskatteretten stadfæster afslag på omgørelse af ulovligt aktionærlån og udbytteudlodning	21-0008049
09.10.2024	Landsskatteretten stadfæster afslag på omgørelse af aktionærlån - manglende utilsigtede skattemæssige virkninger	17-0383924
14.05.2024	Landsskatteretten afviser omgørelse af løndisposition anvendt til indfrielse af aktionærlån	21-0006571
12.12.2023	Landsskatteretten stadfæster afgørelse om uændret selskabsskat trods ulovligt aktionærlån	21-0063193
06.12.2023	Beskatning af aktionærlån som udbytte og skattefrihed ved kreditorskifte mellem koncernselskaber	19-0095359
27.10.2023	Beskatning af aktionærlån over mellemregningskonto som maskeret udbytte og anvendelse af bruttometoden	20-0007179

24.10.2023	Landsskatteretten stadfæster afgørelse om uændret selskabsskattepligt ved ulovligt aktionærlån	21-0065034
25.08.2023	Afslag på omgørelse af aktionærlån og efterfølgende udbytteudlodninger til indfrielse	20-0012006
17.05.2023	Beskatning af aktionærlån som udbytte efter Ligningsloven § 16 E	20-0047565
17.05.2023	Stadfæstelse af skattepligt på aktionærlån til hovedanpartshaver efter ligningslovens § 16 E	20-0047571
10.02.2023	Beskatning af hævning i selskab – aktionærlån vs. lån til nærtstående	19-0059110
28.11.2022	Lån til samlevers virksomhed anset som udbytte for hovedanpartshaver	19-0063411
02.06.2022	Landsskatteretten: Maskeret udbytte og aktionærlån – Ligningslovens § 16 A og § 16 E	19-0035423
05.01.2022	Skattepligt af indbetalinger på mellemregningskonto og aktionærlån	18-0003497
09.12.2021	Beskatning af tilgodehavende opstået ved ejendomssalg til hovedaktionær som maskeret udbytte efter Ligningslovens § 16 E.	18-0004557
07.10.2021	Eneanpartshavers hævnninger på mellemregningskonto blev beskattet som udbytte (aktionærlån), og Landsskatteretten forhøjede yderligere ansættelsen i 2013.	18-0028932
07.10.2021	Stadfæstelse af skatteansættelse: Aktionærlån ikke tillagt selskabets indkomst	18-0028934
24.09.2021	Afslag på omgørelse af aktionærlån til løn eller udbytte efter lånets indfrielse	19-0044281
22.06.2021	Landsskatteretten: Beskatning af aktionærlån som udbytte efter Ligningslovens § 16 E	18-0014241
08.06.2021	Afslag på omgørelse af aktionærlån og udbytteudlodning grundet manglende opfyldelse af betingelser i skatteforvaltningsloven	17-0991023
15.03.2021	Landsskatteretten: Ingen genoptagelse af skatteansættelse vedrørende aktionærlån og mellemværende	18-0005481
22.12.2020	Beskatning af aktionærlån: Mellemregningskonto, forretningsmæssige dispositioner og rentebetaling	18-0020060
03.12.2020	Aktionærlån og udbyttebeskatning: Beskatning af hævnninger og udlodninger efter Ligningsloven § 16 E	17-0987457
25.11.2020	Afslag på omgørelse af indfrielse af aktionærlån da dispositionen ikke lå til grund for skatteansættelsen	18-0000924
06.11.2020	Beskatning af aktionærlån og rentefradrag – Landsskatterettens afgørelse i sag om Ligningsloven § 16 E	18-0000721
07.07.2020	Krediteringer på mellemregningskonto anset for løn i stedet for ulovligt aktionærlån	18-0003486
28.05.2020	Beskatning af aktionærlån via mellemregningskonto og håndtering af rentetilskrivning	16-1571686
19.03.2020	Beskatning af aktionærlån og renteudgifter - mellemregningskonto - ligningslovens § 16 E	17-0384500

28.01.2020	Landsskatteretten: Indfrielse af ulovligt aktionærlån kunne ikke omgøres	15-2336904
13.06.2019	Beskatning af aktionærlån via mellemregningskonto: Afgrænsning mellem lån og forretningsmæssige dispositioner	16-1466619
03.06.2019	Landsskatteretten: Beskatning af aktionærlån efter Ligningslovens § 16 E – Mellemregningskonto – Fejlposteret – Renter	17-0021841
27.03.2019	Beskatning af aktionærlån: Mellemregningskonto og skattemæssigt tilgodehavende	16-1402354
21.03.2019	Beskatning af aktionærlån: Hævning over mellemregningskonto anset som udbytte	17-0988174
31.01.2019	Beskatning af ulovlige aktionærlån over mellemregningskonto	17-0992643
12.12.2018	Landsskatteretten: Beskatning af aktionærlån efter Ligningsloven § 16 E	17-0398139
28.11.2018	Stadfæstelse af afslag på omgørelse af tilbagebetalt aktionærlån	18-0001957
23.11.2018	Beskatning af aktionærlån: Hævninger på mellemregningskonto anset for udbytte	16-0536620
22.11.2018	Beskatning af lån til hovedanpartshaver som udbytte efter ligningslovens § 16 E	17-0759233
15.11.2018	Beskatning af aktionærlån: Mellemregning, ejendoms køb og sædvanlig forretningsmæssig disposition	16-0107753
24.09.2018	Beskatning af aktionærlån: Hævninger på mellemregningskonto og udlodning af tilgodehavende	17-0564661
17.11.2017	Beskatning af aktionærlån på mellemregningskonto efter ligningsloven § 16 E	14-4312525
29.09.2017	Løbende hævninger på mellemregningskonto beskattet som aktionærlån	15-3172424
08.09.2017	Ombygning af privat bolig via selskab anset for skattepligtigt aktionærlån	14-3932104
PARKERINGSKLAGENÆVNET · NÆVN / KLAGEINSTANS		1
04.06.2024	Fastholdelse af kontrolafgift for parkering uden for afmærket bås trods indsigelse om utilstrækkelig båd størrelse	park-4626