

PRAKSISOVERSIGT · PERSONBESKATNING

Praksisoversigt over hovedaktionærlån, lovlige og ulovlige

Beskatning efter ligningslovens § 16 E – fra Højesterets domme om mellemregningskonti til den skattemæssige mellemregningskonto fra 2026

Version 1 Opdateret 28. okt. 2026 56 afgørelser · 2013-2026

[Læs online](#)

INTRODUKTION

Ligningslovens § 16 E bestemmer, at et selskab, der direkte eller indirekte yder lån til en hovedaktionær eller dennes nærtstående, skal behandles skattemæssigt, som om lånet var en hævning uden tilbagebetalingspligt. Lånet beskattes derfor som udbytte eller løn allerede på udbetalingstidspunktet, og det gælder, uanset om lånet er lovligt eller ulovligt efter selskabsretten. Højesteret har siden 2022 fastslået, at hver hævning på en mellemregningskonto er et selvstændigt lån. Det samme gælder lån til samlever og andre personer, som modtager lånet på grund af den personlige relation til aktionæren. Senere tilbagebetaling, renter og markedsvilkår ophæver ikke beskatningen, og omgørelse efter skatteforvaltningslovens § 29 afvises næsten altid. Fra 1. januar 2026 skal tilbagebetalinger af beskattede lån registreres på en skattemæssig mellemregningskonto, så aktionæren ikke beskattes igen af nye hævnings op til det tilbagebetalte beløb.

PRINCIPPER UDLEDT AF PRAKSIS

- 01** Et lån fra et selskab til en fysisk person, der har bestemmende indflydelse efter ligningslovens § 2 (eller er nærtstående til en sådan), beskattes som en hævning uden tilbagebetalingspligt – udbytte eller løn – allerede på udbetalingstidspunktet.
- 02** Det er skatteretligt uden betydning, om lånet er lovligt eller ulovligt efter selskabsretten; ophævelsen af selskabslovens § 210 pr. 1. januar 2025 har ikke ændret beskatningen.
- 03** Lån omfattet af § 16 E anses i alle skattemæssige relationer ikke for lån: Aktionæren kan ikke fradrage renter, og renter, som selskabet modtager, beskattes hos selskabet som tilskud.
- 04** At et lån er optaget via en sædvanlig mellemregningskonto, fører ikke i sig selv til, at det falder uden for § 16 E; hver postering, der skaber eller øger et lån, er et selvstændigt lån (BS-30246/2021-HJR).
- 05** Løbende tilbagebetalinger, rentebetaling og senere udbytteudlodninger ændrer ikke beskatningen af de enkelte hævnings (BS-44644/2021-HJR).

- 06 Et lån er ydet indirekte til hovedaktionæren, når det alene er ydet på grund af den personlige relation og dermed har passeret aktionærens økonomi; personkredsen er ikke begrænset til nærtstående efter ligningslovens § 2 (BS-21956/2022-HJR).
- 07 Lån til samlever, søskende, niecer, svigerforældre og svigerbørn er af Skatterådet og domstolene anset for indirekte aktionærlån, og markedsvilkår eller pant i fast ejendom er uden betydning.
- 08 Undtagelsen for sædvanlige forretningsmæssige dispositioner dækker fx samhandel på vilkår som mellem uafhængige parter, men ikke et rent pengelån, når selskabet ikke driver udlånsvirksomhed.
- 09 Når et selskab overtager en fordring på aktionæren fra et andet selskab (debitorskifte), opstår der et nyt lån, som beskattes igen.
- 10 En efterfølgende indberetning af løn eller kreditering af mellemregningskontoen ændrer ikke, hvornår et allerede opstået lån beskattes; en fejl skal rettes straks, hvis den skal kunne betragtes som en fejlekspedition.
- 11 Omgørelse efter skatteforvaltningslovens § 29 nægtes som udgangspunkt, fordi § 16 E anses for en klar og almindeligt kendt lovregel, og fordi et lån, der er indfriet, ikke kan føres tilbage.
- 12 Beløb, som ved endelig dom er erklæret selskabsretligt ugyldige og er tilbagebetalt, beskattes ikke, fordi modtageren ikke har erhvervet endelig ret til dem (BS-53040/2025-HJR).
- 13 Lån ydet før 14. august 2012 er ikke omfattet af § 16 E. For dem gælder den tidligere praksis om maskeret udlodning, hvor aktionæren skal dokumentere eller sandsynliggøre sin solvens.
- 14 Fra 1. januar 2026 anses tilbagebetalinger af beskattede lån ydet fra den dato for rentefrie anfordringslån til selskabet, og de registreres på en skattemæssig mellemregningskonto, så nye hævningsop til det tilbagebetalte beløb ikke beskattes.

Ligningslovens § 16 E: Lånet beskattes som en hævning, uanset om det er selskabsretligt lovligt

§ 1

Ligningslovens § 16 E, stk. 1 blev indsat ved [lov nr. 926 af 18. september 2012](#) (L 199, folketingsåret 2011-12) og gælder for lån ydet den 14. august 2012 eller senere. Bestemmelsens 1. punktum lyder:

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 hævningsop uden tilbagebetalingspligt, forudsat at der mellem långiver og låntager er en forbindelse omfattet af § 2.

Efter 2. punktum gælder reglen ikke for tre typer lån:

- lån, der ydes som led i en sædvanlig forretningsmæssig disposition,
- sædvanlige lån fra pengeinstitutter,

- lån til selvfinansiering efter [selskabslovens § 206, stk. 2](#).

Efter 3. punktum gælder reglerne også for sikkerhedsstillelser og for midler, der stilles til rådighed.

Formålet fremgår af bemærkningerne til bestemmelsen i lovforslaget:

Formålet hermed er at fjerne det skattemæssige incitament til at optage sådanne lån. ... imødegå, at aktionærlån anvendes som skattefrit alternativ til hævning af skattepligtigt udbytte eller løn.

Forslaget medfører, at aktionærlånet beskattes allerede på udbetalingstidspunktet.

Loven behandler altså beløbet, som om det ikke var et lån, og det gælder i alle skattemæssige sammenhænge:

Hvis et lån er omfattet af den foreslåede bestemmelse i ligningslovens § 16 E, vil det i alle skattemæssige relationer blive lagt til grund, at der hverken hos långiver eller låntager foreligger et lån. Udover at lånebeløbet beskattes som en hævning, betyder det, at låntager ikke vil kunne fradrage sine eventuelle renteudgifter på lånet, ligesom eventuelle renteindtægter vil blive beskattet som et skattepligtigt tilskud hos selskabet.

I overensstemmelse hermed bestemmer [ligningslovens § 2, stk. 5](#), 3. pkt., at reglerne om betalingskorrektion ikke gælder, i det omfang forpligtelsen er omfattet af § 16 E.

Om lånet er lovligt eller ulovligt, er skatteretligt uden betydning. Indtil 2025 var mange aktionærlån også ulovlige efter selskabslovens § 210. Den bestemmelse blev ophævet ved [lov nr. 1668 af 30. december 2024](#) med virkning fra den 1. januar 2025, så kapitalselskaber nu kan yde lån til kapitalejere og ledelsesmedlemmer uden særlige selskabsretlige betingelser. Lovgiver har udtrykkeligt fastholdt beskattningen. Af de almindelige bemærkninger til [lov nr. 749 af 20. juni 2025](#) fremgår:

Ved lov nr. 1668 af 30. december 2024 er der sket en ophævelse af de selskabsretlige betingelser om kapitalejerlån ... kapitalejerlån er blevet lovliggjort med virkning fra den 1. januar 2025. 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.

De selskabsretlige spørgsmål, fx tilbagebetalingspligt og ledelsens ansvar, behandles i praksisoversigten om [ulovlige kapitalejerlån](#).

Er lånet ydet til aktionæren som aktionær, beskattes det som udbytte efter [ligningslovens § 16 A, stk. 1](#), dvs. som aktieindkomst. Har det grundlag i et ansættelsesforhold, beskattes det som løn. Den almindelige udbyttebeskatning er beskrevet i praksisoversigten om [aktiebeskatning](#). Skattestyrelsens administrative praksis står i [Den juridiske vejledning, afsnit C.B.3.5.3.3 om aktionærlån](#).

LOV

[Ligningsloven § 2, stk. 5](#)
[Ligningsloven § 16e, stk. 1](#)
[Ligningsloven § 16a, stk. 1](#)
[Selskabsloven § 206, stk. 2](#)

Hvem er omfattet: bestemmende indflydelse, nærtstående og § 2 transparente enheder

§ 16 E gælder kun, når der er en forbindelse mellem långiver og låntager efter [ligningslovens § 2](#). Efter [§ 2, stk. 2](#), har en person bestemmende indflydelse, hvis personen ejer eller råder over stemmer, der udgør mere end

50 pct. Ejerandele og stemmer, som tilhører nærtstående, medregnes. Nærtstående er ægtefælle, forældre og bedsteforældre samt børn og børnebørn og disses ægtefæller.

Forarbejderne bekræfter, at låntageren ikke selv behøver at have bestemmende indflydelse:

En låntager, som ikke selv har bestemmende indflydelse i selskabet, men er nærtstående – f.eks. ægtefælle - til en aktionær med bestemmende indflydelse, omfattes i kraft af henvisningen til ligningslovens § 2 også af forslaget.

Grænsen på 50 pct. skal være overskredet. I [LSR 21.9.2018](#) havde aktionæren 49,6 pct. af kapitalen.

Landsskatteretten fandt, at aktionæren derfor ikke havde bestemmende indflydelse. Dermed var der heller ikke tale om en kontrolleret transaktion med den forlængede ansættelsesfrist i [skatteforvaltningslovens § 26, stk. 5](#), og skatteforhøjelsen blev annulleret, fordi den var foretaget for sent. Eksemplet viser, at personkredsen også har betydning for, hvor længe skattemyndighederne kan genoptage en sag.

Långiver kan både være et dansk selskab og et tilsvarende selskab hjemmehørende i udlandet. **Låntager** skal være en fysisk person. Skatterådet har dog anset lån til transparente enheder for lån til personerne bag dem:

- I [SKM2014.14.SR](#) blev lån til transparente driftsselskaber anset for skattepligtige kapitalejerlån. Skatterådet lagde vægt på, at et egentligt pengelån kun er undtaget, hvis det er et sædvanligt banklån eller et selvfinansieringslån, fordi lånet er den eneste disposition.
- I [SKM2014.15.SR](#) blev et lån til et kommanditselskab behandlet som et aktionærlån.
- I [SKM2014.16.SR](#) var § 16 E også omfattende et lån til aktionærens søn, selv om sønnen drev virksomhed i virksomhedsskatteordningen.

LOV	Ligningsloven § 2, stk. 2	Skatteforvaltningsloven § 26, stk. 5	
PRAKSIS	Landsskatteretten · Ugyldig skatteansættelse pga. overskridelse af ligningsfrist for direktør uden bestemmende indflydelse		21.09.2018
	Skatterådet · Kapitalejerlån til transparente driftsselskaber er skattepligtige		08.01.2014
	Skatterådet · Lån fra selskab til kommanditselskab anses som ulovligt aktionærlån		08.01.2014
	Skatterådet · Beskatning af lån til nærtstående i virksomhedsskatteordning		08.01.2014

§ 3 Indirekte lån via samlever, familie og andre selskaber

Ordene "direkte eller indirekte" i [§ 16 E, stk. 1](#) har fået stor praktisk betydning. Ifølge bemærkningerne til bestemmelsen kan lån fx opstå, når selskabet "låner til nærtstående personer, f.eks. ægtefæller eller børn". Praxis har udvidet kredsen væsentligt ud over de nærtstående, som er opregnet i ligningslovens § 2.

Samleversagen. I [BS-2203/2021-OLR](#) havde et selskab lånt 296.503 kr. til hovedanpartshaverens samlever, som var far til hendes barn og var under gældssanering. Lånet blev ydet uden sikkerhed og med en rente på 3 pct. Østre Landsret udtalte:

De angivne eksempler kan ikke anses for en udtømmende beskrivelse af, i hvilke tilfælde et indirekte lån kan anses for ydet til en hovedanpartshaver. Der er således hverken i bestemmelsens ordlyd eller forarbejder støtte for en antagelse om, at indirekte lån til en hovedanpartshaver alene kan ske ved, at der ydes et lån til den pågældendes nærtstående som omhandlet i ligningslovens § 2, stk. 2, 5. og 6. pkt.

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 omtvistede lån skal anses for at have passeret Sagsøgers økonomi og dermed for også at være ydet indirekte til hende.

Højesteret stadfæstede dommen i [BS-21956/2022-HJR](#) (SKM2023.273.HR). Højesteret afviste argumentet om, at selskabet fik en bedre forrentning af sine midler, fordi selskabet ikke drev udlånsvirksomhed. Det afgørende kriterium er altså, om lånet alene er ydet på grund af den personlige relation og derfor har passeret aktionærens økonomi.

Skatterådet har fulgt Højesteret. I [SKM2020.180.SR](#) fandt Skatterådet, at et lån til en bror ikke var omfattet af § 16 E. Den afgørelse anses nu for underkendt af Højesterets dom, jf. [SKM2024.15.SR](#). Herefter har Skatterådet anset følgende lån for indirekte aktionærlån:

Afgørelse	Låntager	Resultat
SKM2021.595.SR	Svigerson	Skattepligtigt udbytte
SKM2021.648.SR	Søn (sælgerfinansiering)	Omfattet af § 16 E
SKM2024.14.SR	Ansæt bror (personalelån)	Indirekte aktionærlån
SKM2024.15.SR	Søster	Indirekte aktionærlån
SKM2025.337.SR	Svigerfar	Indirekte udbytte – markedsvilkår og pant i fast ejendom er uden betydning
SKM2025.567.SR	Niece	Indirekte aktionærlån
SKM2024.532.SR	Samleverens datterselskab	Beskattes; intet fradrag for tab, da der skatteretligt ikke findes en fordring

Landsskatteretten har anlagt samme linje. I [LSR 20.2.2026](#) blev hævninger foretaget af en samlevende direktør anset for indirekte lån til hovedaktionæren. I [LSR 1.6.2026](#) blev overførsler fra selskabets konto til ægtefællens private konto anset for aktionærlån og maskeret udbytte, og selskabet havde ikke fradragsret.

Grænsen. Relationen alene er ikke nok. I [SKM2025.503.SR](#) fandt Skatterådet, at et lån mellem to ægtefællers selskaber ikke var et aktionærlån. Det afgørende er stadig, om lånebeløbet har passeret aktionærens private økonomi.

LOV

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

PRAKSIS

Højesteret · Højesterets stadfæstelse af beskatning af eneaktionær for selskabets lån til samlever	24.05.2023
Landsretten · Lån til hovedanpartshavers samlever anset som indirekte lån til hovedanpartshaveren	13.05.2022
Landsskatteretten · Hævninger på selskabskonto til ægtefælles private konto anset for aktionærlån og maskeret udbytte uden fradragsret	01.06.2026
Landsskatteretten · Indirekte aktionærlån via samlevende direktør: Udbytteskat som nyt aktionærlån og delvis skattefri fordringsudlodning	20.02.2026
Skatterådet · Lån til eneanpartshavers niece er indirekte aktionærlån	07.10.2025
Skatterådet · Lån mellem ægtefællers selskaber er ikke aktionærlån	09.09.2025
Skatterådet · Lån til hovedaktionærs svigerfar anses som indirekte udbytte	13.06.2025
Skatterådet · Lån fra aktionærs selskab til samlevers datterselskab beskattes	28.10.2024
Skatterådet · Selskabsudlån til eneanpartshavers søster er indirekte aktionærlån	08.01.2024

Skatterådet · Beskatning af indirekte personalelån til søskende	08.01.2024
Skatterådet · Sælgerfinansiering til hovedanpartshavers søn er ulovligt lån	02.12.2021
Skatterådet · Lån til anpartshavers svigersøn er skattepligtigt udbytte	11.11.2021
Skatterådet · Lån til bror giver maskeret udbytte ved lav rente	05.05.2020

§ 4 Mellemregningskonti og løbende hævnings: Hver postering er et selvstændigt lån

Mange hovedaktionærer hæver løbende over en mellemregningskonto med selskabet. Højesteret har i tre domme fastlagt, hvordan sådanne konti behandles efter [§ 16 E](#).

BS-30246/2021-HJR (30.8.2022). I **BS-30246/2021-HJR** (UfR 2022.4422 H / SKM2022.431.HR) stadfæstede Højesteret **BS-50151/2019-VLR** og udtalte:

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.

BS-44644/2021-HJR (8.2.2023). Hovedaktionæren havde i 2013 hævet tre gange 200.000 kr. og havde løbende foretaget indbetalinger. Vestre Landsret underkendte flertallet i Landsskatteretten og fastslog i **BS-40313/2020-VLR**:

de tre hævnings på hver 200.000 kr. udgør lån omfattet af ligningslovens § 16 E, stk. 1, og at de enkelte hævnings derfor alle skattemæssigt skal behandles som hævnings uden tilbagebetalingspligt med den virkning, at der skal ske beskatning på udbetalingstidspunktet.

Højesteret stadfæstede forhøjelsen på 400.000 kr. i **BS-44644/2021-HJR**. Det havde ingen betydning, at aktionæren havde betalt renter, fordi selskabet ikke drev udlånsvirksomhed. Senere indbetalinger gav heller ikke aktionæren et tilgodehavende, som han kunne hæve skattefrit igen.

BS-27081/2023-HJR (18.1.2024). Højesteret fastslog i **BS-27081/2023-HJR**, at en tilbagebetaling af et beskattet lån ikke kan betragtes som et udlån fra aktionæren til selskabet, som senere kan modregnes skattefrit. Dette gjaldt frem til den nye ordning fra 2026 (se nedenfor).

Landsskatterettens praksis følger samme linje:

- **LSR 21.12.2021**: Løbende hævnings blev beskattet som aktionærlån, selv om der senere blev besluttet udbytte.
- **LSR 3.6.2024**: "Ved at bogføre udgifterne på mellemregningskontoen har parterne tilkendegivet, at udgifterne vedrører hovedanpartshaveren privat."
- **LSR 18.2.2020**: En postering, der stod på kontoen i 40 dage, var ikke en fejlpostering.
- **LSR 26.6.2018**: Manglende opdeling i bogføringen førte til beskatning som udbytte.
- **LSR 8.9.2017**: Selskabets betaling for ombygning af aktionærens private bolig var et skattepligtigt aktionærlån. Tilsvarende **LSR 9.7.2021** om selskabets betaling af udgifter på hovedaktionærens ejendom.
-

[LSR 21.5.2021](#), [LSR 16.8.2023](#) og [LSR 15.9.2025](#): Overførsler fra selskabet til hovedaktionærens private konto blev beskattet som udbytte.

Saldoen på kontoen har betydning. Hvis aktionæren i forvejen har et tilgodehavende hos selskabet, opstår der ikke et lån, før tilgodehavendet er brugt op. I [LSR 24.3.2026](#) var en ejendomshandel med eneanpartshaveren afregnet inden for et eksisterende tilgodehavende på mellemregningskontoen, og der var derfor ikke et skattepligtigt aktionærlån.

LOV	Ligningsloven § 16e, 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 · Beskatning af gentagne aktionærlån på mellemregningskonto trods hurtig tilbagebetaling	25.10.2021
	Landsretten · Beskatning af aktionærlån som maskeret udbytte ved løbende hævnings på mellemregningskonto	26.05.2021
	Landsskatteretten · Selskab frifundet for udlodningsbeskatning: Ejendomshandel med eneanpartshaver udgjorde ikke skattepligtigt aktionærlån	24.03.2026
	Landsskatteretten · Landsskatteretten stadfæster beskatning af ulovlige aktionærlån, maskeret udbytte og udokumenterede indsætninger på privat konto	15.09.2025
	Landsskatteretten · Hævninger fra selskab anset som skattepligtigt maskeret udbytte efter LL § 16 E, da efterfølgende lønindberetning ikke kunne ændre beskatningstidspunktet.	03.06.2024
	Landsskatteretten · Maskeret udbytte: Overførsler fra selskab til hovedaktionærs private konto	16.08.2023
	Landsskatteretten · Beskatning af løbende hævnings på mellemregningskonto som aktionærlån trods efterfølgende udbytteudlodning	21.12.2021
	Landsskatteretten · Hovedaktionær beskattet af maskeret udlodning for selskabets betaling af udgifter på privat ejendom	09.07.2021
	Landsskatteretten · Beskatning af ulovlige anpartshaverlån som udbytte for årene 2012-2015	21.05.2021
	Landsskatteretten · Landsskatteretten stadfæster afgørelse om aktionærlån og ligningslovens § 16 E	18.02.2020
	Landsskatteretten · Lån via mellemregningskonto anset for skattepligtigt udbytte på grund af manglende bogføringsmæssig opdeling	26.06.2018
	Landsskatteretten · Ombygning af privat bolig via selskab anset for skattepligtigt aktionærlån	08.09.2017

§ 5 Debitorskifte, overtagne fordringer og sælgerpantebreve

Et lån kan også opstå, uden at selskabet udbetaler penge. Bemærkningerne til lov nr. 926/2012 nævner:

Lån kan f.eks. opstå ved, at selskabet overtager en fordring mod en aktionær, køber et pantebrev udstedt af en aktionær eller låner til nærtstående personer, f.eks. ægtefæller eller børn.

Debitorskifte mellem selskaber. I [LSR 27.6.2022](#) overtog et selskab en fordring på 265.477 kr. på hovedaktionæren fra et andet selskab, som ikke var i koncern med det. Landsskatteretten fandt, at overtagelsen skabte et nyt lån, som skulle beskattes. Landsskatteretten fremhævede, at selskaberne er "selvstændige juridiske skattesubjekter", og udtalte generelt:

Enhver postering på mellemregningskontoen, hvorved der opstår et lån til klageren eller et lån til klageren forøges, anses for et lån omfattet af ligningslovens § 16 E.

Den beskatning, der er sket i det første selskab, dækker altså ikke over, at fordringen flyttes til et andet selskab. Hvis aktionærens gæld flyttes mellem søsterselskaber, kan det derfor udløse beskatning igen.

Sælgerpantebreve og sælgerfinansiering. I [SKM2013.113.SR](#) blev et sælgerpantebrev, som selskabet havde modtaget fra hovedaktionæren ved en overdragelse, anset for et aktionærlån. I [SKM2021.648.SR](#) gjaldt det samme for sælgerfinansiering til hovedanpartshaverens søn. Skatterådet lagde vægt på, at sælgerpantebreve ikke længere var sædvanlige i branchen, og at finansieringen derfor ikke var en sædvanlig forretningsmæssig disposition.

LOV	Ligningsloven § 16e, stk. 1	
PRAKSIS	Landsskatteretten · Landsskatteretten stadfæster beskatning af overtaget kapitalejerlån: Overførsel af gæld mellem selskaber udløser ny beskatning under ligningslovens § 16 E.	27.06.2022
	Skatterådet · Sælgerfinansiering til hovedanpartshavers søn er ulovligt lån	02.12.2021
	Skatterådet · Sælgerpantebrev til hovedaktionær udløser beskatning som ulovligt aktionærlån	11.02.2013

§ 6 Undtagelserne: sædvanlige forretningsmæssige dispositioner, banklån og selvfinansiering

Undtagelserne i [§ 16 E, stk. 1, 2. pkt.](#), fortolkes snævert.

Sædvanlig forretningsmæssig disposition. Højesteret har i [BS-30246/2021-HJR](#) nævnt samhandel "på tilsvarende vilkår som mellem uafhængige parter" som eksempel på en sædvanlig forretningsmæssig disposition. Et rent pengelån er normalt ikke omfattet:

- At aktionæren betaler en markedsrente, er uden betydning, når selskabet ikke driver udlånsvirksomhed ([BS-44644/2021-HJR](#)).
- At selskabet får et bedre afkast af sine midler, er heller ikke nok ([BS-21956/2022-HJR](#)).
- Markedsvilkår og pant i fast ejendom ændrer ikke vurderingen ([SKM2025.337.SR](#)).
- Når selve lånet er den eneste disposition, er undtagelsen udelukket, medmindre der er tale om et banklån eller et selvfinansieringslån ([SKM2014.14.SR](#)).

Omvendt kan almindelige vilkår i en egentlig handel være omfattet af undtagelsen. I [SKM2014.107.SR](#) fandt Skatterådet, at betaling ved overtagelsen, gældsovertagelse og en sædvanlig refusionsopgørelse ved aktionærens overtagelse af en ejendom fra selskabet var sædvanlige forretningsmæssige dispositioner. Forholdet mellem ejendomskøb over mellemregningskontoen og undtagelsen er også behandlet i [LSR 15.11.2018](#).

Selvfinansiering. Lån til selvfinansiering efter [selskabslovens § 206, stk. 2](#), er undtaget. I [SKM2021.566.SR](#) henviste Skatterådet til betænkningen til L 199, hvorefter lån til lovlig selvfinansiering "undtages fra beskatning for at undgå at lægge forhindringer i vejen for erhvervslivets generationsskiftemuligheder". Et selvfinansieringslån, som ikke opfyldte betingelserne, var derimod omfattet af [§ 16 E](#).

Overførsler, der ikke er lån eller udlodning. Ikke alle overførsler til aktionæren er lån:

- I [LSR 9.12.2025](#) og den parallelle [LSR 9.12.2025](#) havde selskabet overført midler til aktionæren for at undgå negative renter. Landsskatteretten udtalte: "Uanset at der ikke foreligger skriftlige aftaler herom, finder Landsskatteretten det tilstrækkeligt dokumenteret, at der ikke har været tale om en endelig udlodning af midler, men om en midlertidig disposition i form af deponering på klagerens konto."

- I [SKM2024.644.SR](#) var selskabets indtægter gået ind på kapitalejerens private konto. Det blev ikke anset for et lån.
- Omvendt blev en overførsel af selskabets bankindestående til aktionærens enkeltmandsvirksomhed beskattet som udbytte i [SKM2025.560.SR](#).

LOV	Ligningsloven § 16e, stk. 1	Selskabsloven § 206, stk. 2
PRAKSIS	Højesteret · Højesterets stadfæstelse af beskatning af eneaktionær for selskabets lån til samlever	24.05.2023
	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
	Landsskatteretten · Bankoverførsler fra selskab til hovedaktionær for at undgå negativ rente anset som skattefri deponering og ikke maskeret udbytte	09.12.2025
	Landsskatteretten · Landsskatteretten: Selskabets midler deponeret på hovedaktionærens konto for at undgå negative renter er ikke skattepligtige tilskud	09.12.2025
	Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån: Mellemregning, ejendoms køb og sædvanlig forretningsmæssig disposition	15.11.2018
	Skatterådet · Overførsel af bankindestående fra selskab til enkeltmandsvirksomhed er udbyttebeskatning	06.10.2025
	Skatterådet · Lån til hovedaktionærs svigerfar anses som indirekte udbytte	13.06.2025
	Skatterådet · Kapitalejers private konto brugt til selskabets indtægter	17.12.2024
	Skatterådet · Beskatning af ulovligt selvfinansieringslån og skattefri udlodning af restgæld	01.11.2021
	Skatterådet · Aktionærs ejendoms overtagelse fastsat til markedspris	06.02.2014
	Skatterådet · Kapitalejerlån til transparente driftsselskaber er skattepligtige	08.01.2014

Udbytte eller løn, indeholdelse og betydningen af en senere lønindberetning

§ 7

Lånet beskattes efter de almindelige regler om hævninger. Typisk beskattes det som udbytte efter [ligningslovens § 16 A, stk. 1](#). Hvis hævningen har grundlag i ansættelsesforholdet, beskattes den som løn.

Beskatningen kan ikke ændres bagefter. I [LSR 3.6.2024](#) udtalte Landsskatteretten:

Det forhold, at selskabet efterfølgende har indberettet løn ... påvirker derfor ikke opgørelsen af hovedanpartshaverens lån

Landsskatteretten henviste til SKM2022.460.BR. Efter den dom skal en fejlpostering rettes straks, og en rettelse efter mere end én måned var for sent. I [LSR 8.11.2022](#) krævede det et aftalegrundlag at kreditere mellemregningskontoen med løn, og den nye løn blev beskattet. I [BS-27081/2023-HJR](#) var det ikke bevist, at der forud for hævningerne var indgået en aftale om løn, og hævningerne kunne derfor ikke betragtes som forudbetalt løn.

Udbytteskat kan blive et nyt lån. I [LSR 20.2.2026](#) havde selskabet betalt udbytteskat og bogført den på mellemregningskontoen. Aktionæren havde ikke betalt beløbet tilbage inden oplysningsfristen. Landsskatteretten anså derfor udbytteskatten for et nyt aktionærlån og forhøjede lånet til 571.582 kr.

Indeholdelse og indberetning. Selskabets pligt til at indeholde skat er behandlet i [SKM2025.556.BR](#). Med virkning fra 1. januar 2026 har § 4 i [lov nr. 749 af 20. juni 2025](#) ændret skatteindberetningsloven, så selskabet

ved indberetning af udbytte skal oplyse, "hvis udbyttet er omfattet af ligningslovens § 16 E, stk. 1". Formålet er at kunne kontrollere den nye skattemæssige mellemregningskonto.

LOV	Ligningsloven § 16a, stk. 1	Ligningsloven § 16e, stk. 1	
PRAKSIS	Højesteret · Beskatning af aktionærlån og forholdet til EMRK vedrørende dobbeltbeskatning		18.01.2024
	Landsskatteretten · Indirekte aktionærlån via samlevende direktør: Udbytteskat som nyt aktionærlån og delvis skattefri fordringsudlodning		20.02.2026
	Landsskatteretten · Hævninger fra selskab anset som skattepligtigt maskeret udbytte efter LL § 16 E, da efterfølgende lønindberetning ikke kunne ændre beskatningstidspunktet.		03.06.2024
	Landsskatteretten · Beskatning af kreditering på mellemregningskonto som løn trods tidligere beskatning af aktionærlån efter ligningslovens § 16 E		08.11.2022

Tilbagebetaling, udlodning af fordringen og selskabsretlig ugyldighed

Tilbagebetaling ophæver ikke beskatningen. Efter den hidtidige [§ 16 E, stk. 2](#), som gælder frem til 2026-ordningen, medregnes et tilbagebetalt beløb ikke i selskabets skattepligtige indkomst. Aktionærens beskatning ændres heller ikke. Forarbejderne siger:

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 beskatningen af lånet hos aktionæren.

I [BS-27081/2023-HJR](#) stadfæstede Højesteret [BS-44216/2021-OLR](#) og afviste, at beskatningen var en straf, som var i strid med EMRK. Højesteret lagde vægt på, at det ikke er tilbagebetalingen, der udløser skat. Den økonomiske dobbeltbelastning, der opstår, når aktionæren både beskattes af lånet og betaler det tilbage, er altså en tilsigtet følge af reglen.

Selskabet kan udlodde sin fordring på aktionæren skattefrit. Da der skatteretligt ikke findes et lån, er der heller ikke noget, der kan beskattes, hvis selskabet udlodder sin civilretlige fordring på aktionæren. Skatterådet fastslog i [SKM2021.566.SR](#), at en udlodning af restgælden på et ulovligt selvfinansieringslån var skattefri. Udlodningen skal dog være korrekt besluttet og afspejlet i bogføringen. I [LSR 20.2.2026](#) var en udlodning af fordringen den 2.10.2020 skattepligtig, fordi den var besluttet efter oplysningsfristen, og bogføringen ikke afspejlede den. En udlodning den 31.12.2020 var skattefri for 458.374 kr. og skattepligtig for 44.956 kr.

Selskabsretlig ugyldighed. Beløb, som ved endelig dom er erklæret selskabsretligt ugyldige og er betalt tilbage, er ikke skattepligtige. I [BS-54760/2024-VLR](#) udtalte Vestre Landsret:

Da det således ved endelig dom er fastslået, at Sagsøger, hans selskaber og hans samlever aldrig har erhvervet ret til beløbene, og da beløbene er tilbageført, er betalingerne ikke skattepligtige for Sagsøger.

Højesteret kom til samme resultat i [BS-53040/2025-HJR](#) om overførsler, som var tilbagebetalt til et konkursbo:

Højesteret finder herefter, at A ikke kan anses for at have erhvervet endelig ret til beløbene, jf. statsskattelovens § 4, og at A ikke er skattepligtig af disse beløb.

Højesteret lagde vægt på, at § 16 A efter sin ordlyd kun omfatter udbytte, og at § 16 E kun omfatter lån. Skatteministeriet fik ikke medhold i sin argumentation om omgørelse. Spørgsmålet var så principielt, at en sag om det i 2024 blev henvist til landsretten som første instans ([BS-9045/2024-HJR](#)).

Dommene skal holdes adskilt fra den almindelige regel i forarbejderne til § 16 E. Hvis beløbet skatteretligt er et lån omfattet af § 16 E, ophæves beskattningen ikke af en tilbagebetaling. Ugyldighedsdommene angik overførsler, som modtageren ved endelig dom aldrig havde fået ret til, og hvor § 16 E ikke var grundlaget for beskattningen.

LOV	Ligningsloven § 16e, stk. 2	Ligningsloven § 16a, stk. 1	Statsskatteloven § 4
PRAKSIS	Højesteret · Beskatning bortfaldt: Overførsler fra selskab erklæret selskabsretligt ugyldige og tilbagebetalt til konkursbo 08.09.2026 Højesteret · Skatteretlig betydning af selskabsretlig ugyldighed og tilbagebetaling: Henvi- sning til landsretten som 1. instans 04.11.2024 Højesteret · Beskatning af aktionærlån og forholdet til EMRK vedrørende dobbeltbeskatning 18.01.2024 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 Landsskatteretten · Indirekte aktionærlån via samlevende direktør: Udbytteskat som nyt aktionærlån og delvis skattefri fordringsudlodning 20.02.2026 Skatterådet · Beskatning af ulovligt selvfinansieringslån og skattefri udlodning af restgæld 01.11.2021		

§ 9 Omgørelse efter skatteforvaltningslovens § 29 og rettelse af fejlekspeditioner

Efter [skatteforvaltningslovens § 29, stk. 1](#), kan en privatretlig disposition omgøres med skattemæssig virkning, hvis fem betingelser er opfyldt:

1. dispositionen er ikke foretaget for at spare skat,
2. den har utvivlsomt utilsigtede og væsentlige skattemæssige virkninger,
3. den er klart fremlagt for myndighederne,
4. dens privatretlige virkninger er enkle at rette,
5. alle parter tiltræder omgørelsen.

Betingelserne er sjældent opfyldt for aktionærlån. Allerede forarbejderne angav, hvordan reglen skulle anvendes:

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.

Praksis:

Afgørelse	Forhold	Udfald
LSR 17.5.2022	Udbytte brugt til at indfri lånet	Omgørelse nægtet
LSR 25.8.2023	Lån, der førte til dobbeltbeskatning	Omgørelse nægtet

LSR 10.6.2025	1 mio. kr. til datterens andelsbolig; påstået fejl i netbank; lånet var tilbagebetalt	Omgørelse nægtet: lånet var ophørt, og § 16 E er en klar og almindeligt kendt regel
LSR 25.11.2020	Indfrielse af lån	Omgørelse nægtet: dispositionen lå ikke til grund for skatteansættelsen
LSR 22.1.2025	Indfriet anpartshaverlån	Omgørelse nægtet: lånet kunne ikke tilbageføres civilretligt
LSR 2.12.2016	Fejl ved kreditkortterminal, som gentog sig	Omgørelse nægtet
BS-27081/2023-HJR	Påstand om forudbetalt løn	Betingelserne i § 29 var ikke opfyldt

I LSR 17.5.2022 afviste Landsskatteretten også et argument om, at aktionæren kunne have opnået samme resultat på en anden måde:

Det forhold, at aktionærlånet civilretligt kunne have været indfriet uden beskatning ved en udlodning af selskabets fordring på klageren til denne, kan ikke anses som en utilsigtet skattemæssig virkning

Landsskatteretten lagde desuden vægt på, at fordringen var ophørt, og henviste til **SKM2018.624.HR**.

Fejlekspeditioner kan rettes uden omgørelse, men kun hvis fejlen er åbenbar og rettes straks. I **SKM2014.17.SR** gengav Skatterådet ministerens svar i L 199, bilag 21: "Hvis lånet er opstået ved en ren fejlekspedition, kan fejlen rettes uden at søge omgørelse efter skatteforvaltningslovens § 29." En bevidst overhævning af udbytte var dog ikke en fejlekspedition. En postering, der stod på kontoen i 40 dage, var heller ikke en fejlposter (LSR 18.2.2020). En rettelse efter mere end én måned er for sent (LSR 3.6.2024 med henvisning til SKM2022.460.BR).

Den generelle praksis om omgørelse er beskrevet i praksisoversigten om [omgørelse, skatteforbehold og selvangivelsesomvalg](#).

LOV	Ligningsloven § 16e, stk. 1	Skatteforvaltningsloven § 29, stk. 1	
PRAKSIS	Højesteret · Beskatning af aktionærlån og forholdet til EMRK vedrørende dobbeltbeskatning		18.01.2024
	Landsskatteretten · Afgørelse om afslag på omgørelse af aktionærlån på 1 mio. kr.		10.06.2025
	Landsskatteretten · Afslag på omgørelse af indfriet anpartshaverlån da civilretlig tilbageførsel var umulig		22.01.2025
	Landsskatteretten · Hævninger fra selskab anset som skattepligtigt maskeret udbytte efter LL § 16 E, da efterfølgende lønindberetning ikke kunne ændre beskatningstidspunktet.		03.06.2024
	Landsskatteretten · Afslag på omgørelse af aktionærlån og efterfølgende udbytteudlodninger til indfrielse		25.08.2023
	Landsskatteretten · Landsskatteretten stadfæster afgørelse om nægtet omgørelse af udbytteudlodning		17.05.2022
	Landsskatteretten · Afslag på omgørelse af indfrielse af aktionærlån da dispositionen ikke lå til grund for skatteansættelsen		25.11.2020
	Landsskatteretten · Landsskatteretten stadfæster afgørelse om aktionærlån og ligningslovens § 16 E		18.02.2020
	Landsskatteretten · Stadfæstelse af afslag på omgørelse af fejlagtige overførsler mellem selskab og personlig virksomhed		02.12.2016
	Skatterådet · Aktionærs overhævning beskattes som udbytte efter nye regler		08.01.2014

§ 10 Lån ydet før 14. august 2012: maskeret udlodning og vurdering af aktionærens solvens

§ 16 E gælder kun for lån ydet den 14. august 2012 eller senere. Den juridiske vejledning slår fast, at "De gamle aktionærlån er ikke omfattet af ligningslovens § 16 E" ([C.B.3.5.3.3](#)).

For de gamle lån gælder den tidligere praksis. Efter den er et lån ikke et reelt lån, men en maskeret udlodning, hvis aktionæren ikke var i stand til at betale tilbage, da lånet blev udbetalt. Aktionæren har bevisbyrden. I [LSR 30.3.2020](#), som angik lån fra 2010-2012, udtalte Landsskatteretten:

det må påhvile skatteyderen at dokumentere eller sandsynliggøre, at han var solvent på tidspunktet for udbetalingerne

Byretterne følger samme linje:

- [SKM2024.590.BR](#): "Ved aktionærlån indtil den 14. august 2012 skal der foretages en solvensvurdering".
- [SKM2025.680.BR](#): Hvis der er flere mellemværender, skal lån fra før den 14. august 2012 registreres og opgøres for sig.
- [SKM2020.417.BR](#): Afgrænsningen mellem indirekte lån ydet før og efter virkningstidspunktet.

Ændring af vilkårene for et gammelt lån. Det er endnu ikke afklaret af Højesteret, om væsentlige ændringer af vilkårene for et lån fra før 2012 gør det til et nyt lån omfattet af § 16 E. I [BS-47890/2024-HJR](#) afviste Højesteret at henvise en sag om dette spørgsmål til landsretten som første instans, og sagen behandles derfor ved byretten.

Gamle lån har også betydning for den nye ordning fra 2026. Den skattemæssige mellemregningskonto anvendes først, når alle lån ydet før 1. januar 2026 er ophørt, jf. næste afsnit.

LOV

[Ligningsloven § 16e, stk. 1](#)

PRAKSIS

Højesteret · Nægtelse af henvisning til landsretten i sag om beskatning af aktionærlån

20.06.2025

Landsskatteretten · Beskatning af aktionærlån som maskeret udbytte i årene 2010-2012 grundet manglende solvens

30.03.2020

§ 11 Den skattemæssige mellemregningskonto fra 1. januar 2026

Ved [lov nr. 749 af 20. juni 2025](#) (L 171, folketingsåret 2024-25; [retsinformation](#)) blev [§ 16 E, stk. 2](#), nyaffattet, og der blev indsat nye stk. 3-5. Ændringen trådte i kraft den 1. januar 2026, men den gældende lovbekendtgørelse af ligningsloven er endnu ikke opdateret med den nye tekst.

De nye bestemmelser lyder:

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.

Stk. 4. Reglerne i stk. 2 og 3 og regler udstedt i medfør af stk. 5 finder anvendelse på tilbagebetalinger af lån, der er ydet den 1. januar 2026 eller senere. Er der ydet lån før den 1. januar 2026, finder stk. 2 og 3 og regler udstedt i medfør af stk. 5 først anvendelse, når disse lån er ophørt.

Stk. 5. Skatteministeren kan fastsætte nærmere regler for førelse af den skattemæssige mellemregningskonto.

Hvad ændres. Ifølge de almindelige bemærkninger skal ændringen rette op på den virkning af de hidtidige regler, som Højesteret anerkendte i [BS-44644/2021-HJR](#) og [BS-27081/2023-HJR](#):

De gældende regler om aktionærlån betyder blandt andet, at en tilbagebetaling af et lån, som har ført til beskatning, ikke indebærer, at aktionæren herefter kan låne et beløb igen uden at blive beskattet.

Efter den nye ordning gælder:

Aktionæren bliver herefter ikke beskattet af nye hævnings, i det omfang der sker tilbagebetaling af tidligere skattepligtige hævnings.

Kontoen har virkning, selv om selskabet ikke opretter den i bogføringen:

den skattemæssige mellemregningskonto vil have skattemæssig virkning fra første tilbagebetaling, uanset om selskabet rent faktisk etablerer den skattemæssige mellemregningskonto på tidspunktet for tilbagebetalingen.

Praktiske konsekvenser:

- Den første beskatning af lånet består. Ordningen giver ikke aktionæren ret til at få den tilbage, men gør det muligt at låne det tilbagebetalte beløb igen uden ny beskatning.
- Kontoen føres for hver låntager. Den gælder derfor også for nærtstående og andre, der har fået indirekte lån.
- Lån ydet før 1. januar 2026 skal være helt ophørt, før ordningen gælder. Gamle mellemværender bør derfor gøres op.
- Skattemyndighederne kan kontrollere kontoen inden for den forlængede ansættelsesfrist i [skatteforvaltningslovens § 26, stk. 5](#), som udløber i det sjette år efter indkomståret.
- Når selskabet indberetter udbytte, skal det markeres, om udbyttet er omfattet af § 16 E (lovens § 4).

Skatteministeren kan fastsætte nærmere regler om, hvordan kontoen skal føres (stk. 5).

LOV	Ligningsloven § 16e, stk. 2-5	Skatteforvaltningsloven § 26, stk. 5	
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

§ 12 Sammenfatning: Højesterets praksis og de centrale pejlemærker

Højesteret har siden 2022 skabt et klart og strengt grundlag for at anvende [§ 16 E](#):

Afgørelse	Dato	Hovedpunkt
BS-30246/2021-HJR	30.8.2022	En sædvanlig mellemregningskonto er ikke i sig selv undtaget; hvert lån vurderes for sig
BS-44644/2021-HJR	8.2.2023	Løbende tilbagebetaling og renter ændrer ikke beskatningen af de enkelte hævnings

BS-21956/2022-HJR	24.5.2023	Et lån til samleveren er et indirekte lån til aktionæren, når det har passeret aktionærens økonomi
BS-27081/2023-HJR	18.1.2024	Tilbagebetaling er ikke et udlån til selskabet; ingen krænkelse af EMRK; § 29 ikke opfyldt
BS-47890/2024-HJR	20.6.2025	Sag om ændrede vilkår for lån fra før 2012 behandles ved byretten
BS-53040/2025-HJR	8.9.2026	Selskabsretligt ugyldige og tilbagebetalte overførsler er ikke skattepligtige (statsskattelovens § 4)

Pejlemærker for praksis:

- **Selskabsretlig lovlighed** har ingen betydning for skatten. Det har ikke ændret sig, efter at kapitalejerlån blev lovlige den 1. januar 2025.
- **Hver hævnning** på en mellemregningskonto, som skaber eller øger en gæld til selskabet, beskattes på udbetalingstidspunktet. Det gælder også, når en fordring overtages fra et andet selskab.
- **Personkredsen** omfatter alle, som har fået lånet på grund af den personlige relation til hovedaktionæren, herunder samlever, søskende, niece, svigerfamilie og deres selskaber. Afgrænsningen sker efter, om lånet har passeret aktionærens økonomi.
- **Undtagelserne** fortolkes snævert. Markedsrente, sikkerhed og et bedre afkast er ikke nok, når selskabet ikke driver udlånsvirksomhed.
- **Fejl og omgørelse.** En fejl skal rettes straks. Omgørelse efter [§ 29](#) nægtes næsten altid, fordi reglen er klar og almindeligt kendt, og fordi et indfriet lån ikke kan føres tilbage.
- **Udlodning af fordringen** er skattefri, hvis den er korrekt besluttet og bogført. Udbytteskat, som bogføres på mellemregningskontoen og ikke betales tilbage, kan udgøre et nyt lån.
- **Lån fra før den 14. august 2012** vurderes efter den gamle praksis om aktionærens solvens.
- **Fra 2026** registreres tilbagebetalinger af lån ydet fra den 1. januar 2026 på en skattemæssig mellemregningskonto. Det giver mulighed for at låne det tilbagebetalte beløb igen uden ny beskatning. Den oprindelige beskatning består dog, og ordningen gælder først, når ældre lån er ophørt.

LOV

[Ligningsloven § 16e, stk. 1, 2-5](#)
[Skatteforvaltningsloven § 29, stk. 1](#)
[StatsskatteLoven § 4](#)

PRAKSIS	Højesteret · Beskatning bortfaldt: Overførsler fra selskab erklæret selskabsretligt ugyldige og tilbagebetalt til konkursbo	08.09.2026
	Højesteret · Nægtelse af henvisning til landsretten i sag om beskatning af aktionærlån	20.06.2025
	Højesteret · Beskatning af aktionærlån og forholdet til EMRK vedrørende dobbeltbeskatning	18.01.2024
	Højesteret · Højesterets stadfæstelse af beskatning af eneaktionær for selskabets lån til samlever	24.05.2023
	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

REFERENCE Lovgrundlag

5 paragraffer

Ligningsloven § 2	stk. 2	Ligningsloven § 16e	stk. 1, 2-5
Ligningsloven § 16a	stk. 1	Skatteforvaltningsloven § 29	stk. 1
Statsskatteloven § 4			

MATERIALE Citerede afgørelser 56 afgørelser

HØJESTERET · ØVERSTE INSTANS 7

08.09.2026	Beskatning bortfaldt: Overførsler fra selskab erklæret selskabsretligt ugyldige og tilbagebetalt til konkursbo	11091-14293
20.06.2025	Nægtelse af henvisning til landsretten i sag om beskatning af aktionærlån	47890-2024
04.11.2024	Skatteretlig betydning af selskabsretlig ugyldighed og tilbagebetaling: Henvisning til landsretten som 1. instans	9045-2024
18.01.2024	Beskatning af aktionærlån og forholdet til EMRK vedrørende dobbeltbeskatning	bs-27081-2023-hjr
24.05.2023	Højesterets stadfæstelse af beskatning af enekaktionær for selskabets lån til samlever	3238-3861
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

LANDSRETTEEN · 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

LANDSSKATTERETTEN · ADMINISTRATIV KLAGEINSTANS 25

01.06.2026	Hævninger på selskabskonto til ægtefælles private konto anset for aktionærlån og maskeret udbytte uden fradragsret	24-0010556
24.03.2026	Selskab frifundet for udlodningsbeskatning: Ejendomshandel med eneanpartshaver udgjorde ikke skattepligtigt aktionærlån	24-0027072
20.02.2026	Indirekte aktionærlån via samlevende direktør: Udbytteskat som nyt aktionærlån og delvis skattefri fordringsudlodning	22-0104589

09.12.2025	Landsskatteretten: Selskabets midler deponeret på hovedaktionærens konto for at undgå negative renter er ikke skattepligtige tilskud	22-0016139
09.12.2025	Bankoverførsler fra selskab til hovedaktionær for at undgå negativ rente anset som skattefri deponering og ikke maskeret udbytte	22-0016143
15.09.2025	Landsskatteretten stadfæster beskatning af ulovlige aktionærlån, maskeret udbytte og udokumenterede indsætninger på privat konto	23-0073292
10.06.2025	Afgørelse om afslag på omgørelse af aktionærlån på 1 mio. kr.	24-0050764
22.01.2025	Afslag på omgørelse af indfriet anpartshaverlån da civilretlig tilbageførsel var umulig	20-0022687
03.06.2024	Hævninger fra selskab anset som skattepligtigt maskeret udbytte efter LL § 16 E, da efterfølgende lønindberetning ikke kunne ændre beskatningstidspunktet.	23-0076499
25.08.2023	Afslag på omgørelse af aktionærlån og efterfølgende udbytteudlodninger til indfrielse	20-0012006
16.08.2023	Maskeret udbytte: Overførsler fra selskab til hovedaktionærs private konto	20-0016383
08.11.2022	Beskatning af kreditering på mellemregningskonto som løn trods tidligere beskatning af aktionærlån efter ligningslovens § 16 E	20-0064145
27.06.2022	Landsskatteretten stadfæster beskatning af overtaget kapitalejerlån: Overførsel af gæld mellem selskaber udløser ny beskatning under ligningslovens § 16 E.	19-0101921
17.05.2022	Landsskatteretten stadfæster afgørelse om nægtet omgørelse af udbytteudlodning	19-0056859
21.12.2021	Beskatning af løbende hævninger på mellemregningskonto som aktionærlån trods efterfølgende udbytteudlodning	18-0020090
09.07.2021	Hovedaktionær beskattet af maskeret udlodning for selskabets betaling af udgifter på privat ejendom	19-0005152
21.05.2021	Beskatning af ulovlige anpartshaverlån som udbytte for årene 2012-2015	17-0989590
25.11.2020	Afslag på omgørelse af indfrielse af aktionærlån da dispositionen ikke lå til grund for skatteansættelsen	18-0000924
30.03.2020	Beskatning af aktionærlån som maskeret udbytte i årene 2010-2012 grundet manglende solvens	16-0542889
18.02.2020	Landsskatteretten stadfæster afgørelse om aktionærlån og ligningslovens § 16 E	19-0074657
15.11.2018	Beskatning af aktionærlån: Mellemregning, ejendoms køb og sædvanlig forretningsmæssig disposition	16-0107753
21.09.2018	Ugyldig skatteansættelse pga. overskridelse af ligningsfrist for direktør uden bestemmende indflydelse	14-1441174
26.06.2018	Lån via mellemregningskonto anset for skattepligtigt udbytte på grund af manglende bogføringsmæssig opdeling	16-0475521
08.09.2017	Ombygning af privat bolig via selskab anset for skattepligtigt aktionærlån	14-3932104
02.12.2016	Stadfæstelse af afslag på omgørelse af fejlagtige overførsler mellem selskab og personlig virksomhed	14-4170852

SKATTERÅDET · ADMINISTRATIV MYNDIGHED

18

07.10.2025	Lån til eneanpartshavers niece er indirekte aktionærlån	25-3160619
06.10.2025	Overførsel af bankindestående fra selskab til enkeltmandsvirksomhed er udbyttebeskatning	25-3065020
09.09.2025	Lån mellem ægtefællers selskaber er ikke aktionærlån	25-2866592
13.06.2025	Lån til hovedaktionærs svigerfar anses som indirekte udbytte	25-0345119
17.12.2024	Kapitalejers private konto brugt til selskabets indtægter	24-0874460
28.10.2024	Lån fra aktionærs selskab til samlevers datterselskab beskattes	24-1257665
08.01.2024	Beskatning af indirekte personalelån til søskende	23-1201669
08.01.2024	Selskabsudlån til eneanpartshavers søster er indirekte aktionærlån	23-1291331
02.12.2021	Sælgerfinansiering til hovedanpartshavers søn er ulovligt lån	21-0602103
11.11.2021	Lån til anpartshavers svigersøn er skattepligtigt udbytte	21-0204259
01.11.2021	Beskatning af ulovligt selvfinansieringslån og skattefri udlodning af restgæld	21-0386575
05.05.2020	Lån til bror giver maskeret udbytte ved lav rente	19-0895597
06.02.2014	Aktionærs ejendomsovertagelse fastsat til markedspris	13-0211429
08.01.2014	Kapitalejerlån til transparente driftsselskaber er skattepligtige	12-0268488
08.01.2014	Lån fra selskab til kommanditselskab anses som ulovligt aktionærlån	13-0086850
08.01.2014	Beskatning af lån til nærtstående i virksomhedsskatteordning	12-0270461
08.01.2014	Aktionærs overhævning beskattes som udbytte efter nye regler	13-0198899
11.02.2013	Sælgerpantebrev til hovedaktionær udløser beskatning som ulovligt aktionærlån	12-0202754

PARKERINGSKLAGENÆVNET · NÆVN / KLAGEINSTANS

1

04.06.2024	Fastholdelse af kontrolafgift for parkering uden for afmærket bås trods indsigelse om utilstrækkelig båd størrelse	park-4626
------------	--	-----------