

PRAKSISOVERSIGT · LANDSSKATTERETTEN

Praksisoversigt over maskeret udlodning og udbytte til hovedaktionær

Landsskatterettens praksis om beskatning af hovedaktionæren efter ligningslovens § 16 A

Version 1 Opdateret 28. maj 2026 10 afgørelser · 2022-2026

[Læs online](#)

INTRODUKTION

Denne praksisoversigt samler Landsskatterettens praksis om maskeret udlodning og udbytte til hovedaktionæren – dvs. beskatningen af aktionæren, når selskabsmidler tilgår ham privat uden forretningsmæssig begrundelse: selskabsbetalte private udgifter, udeholdt omsætning hævet af aktionæren, aktiver overdraget til over- eller underpris og privat rådighed over selskabets goder. Retsgrundlaget er ligningslovens § 16 A og statsskattelovens § 4, armslængdeprincippet i ligningslovens § 2 samt den forlængede ligningsfrist for kontrollerede transaktioner i skatteforvaltningslovens § 26, stk. 5. Oversigten viser, hvad Landsskatteretten gentagne gange lægger vægt på – først og fremmest om udgiften er afholdt i aktionærens interesse, og om der foreligger objektiv dokumentation – og sammenholder nævnets linje med den parallelle domstolspraksis fra Højesteret, Østre Landsret og byretterne, som afgørelserne kan indbringes for.

PRINCIPPER UDLEDT AF PRAKSIS

- 01** Maskeret udlodning foreligger, når et selskab afholder en udgift eller opgiver en indtægt i hovedaktionærens interesse uden forretningsmæssig begrundelse; beløbet beskattes som aktieindkomst efter ligningslovens § 16 A, selv om der ikke er truffet beslutning om udbytte.
- 02** Landsskatteretten kræver, at hovedaktionæren fører objektivt bevis for, at en selskabsudgift er erhvervsmæssigt begrundet – manglende, utydelige eller til tredjemand udstedte bilag fører som udgangspunkt til udlodningsbeskatning.
- 03** Landsskatteretten accepterer kun en påstand om, at indsætninger eller hævninger er lån, når låneforholdet er bestyrket af objektive kendsgerninger som et gældsbevis underskrevet af begge parter, dokumentation for långiverens betalingsevne og en posteringstekst, der understøtter lånet.
- 04** Landsskatteretten afviser, at værdiansættelsescirkulærets 15 %-regel kan anvendes ved overdragelse af fast ejendom mellem et selskab og dets hovedaktionær; handelsværdien skal fastsættes efter armslængdeprincippet i ligningslovens § 2.
- 05** Ved overdragelse til over- eller underpris mellem interesseforbundne parter beskattes forskellen mellem den aftalte pris og handelsværdien som maskeret udlodning, og Landsskatteretten lægger afgørende vægt på beløbets størrelse og interessefællesskabet.

- 06** Beløb, der tilgår aktionærens nærtstående eller passerer via et kontrolleret udenlandsk selskab, anses for at have passeret aktionærens økonomi og beskattes hos aktionæren.
- 07** Selskabets afholdelse af private udgifter for hovedaktionæren er en kontrolleret transaktion, så den forlængede ligningsfrist på seks år i skatteforvaltningslovens § 26, stk. 5, finder anvendelse – også når aktionæren ikke har modtaget løn.
- 08** Ved stråmandskonstruktioner og grov uagtsomhed kan ansættelsen genoptages ekstraordinært efter skatteforvaltningslovens § 27, stk. 1, nr. 5, og den formelle ejer beskattes som rette indkomstmodtager.
- 09** Landsskatteretten foretager en konkret, fuld prøvelse og nedsætter eller hjemviser Skattestyrelsens forhøjelse i det omfang en del af beløbene dokumenteres erhvervsmæssige eller godtgøres som reelle lån.

Udbyttebegrebet i ligningsloven § 16 A og Landsskatterettens § 1 prøvelse

Maskeret udlodning beskattes hos hovedaktionæren efter [Ligningsloven § 16 A](#), hvorefter alt, hvad et selskab udlodder til en aktuel aktionær, som udgangspunkt er skattepligtigt udbytte – også når der ikke er truffet en formel beslutning om udbytte. I forarbejderne til § 16 A er begrebet beskrevet således:

«Maskeret udbytte omfatter situationer, hvor et selskab afholder en udgift i hovedaktionærens interesse, f.eks. hvis selskabet afholder udgifterne til aktionærens private fødselsdagsfest, eller hvis hovedaktionæren ikke betaler for en fordel, f.eks. hvis hovedaktionæren kan gå på jagt på selskabets ejendom, uden at der betales en jagtleje til selskabet.»

Beskatningen sker som aktieindkomst, jf. [Personskatteloven § 4 a](#), og hviler tillige på det grundlæggende indkomstbegreb i [Statsskatteloven § 4](#). Hvor der er tale om en transaktion mellem selskabet og dets aktionær, anvendes armslængdeprincippet i [Ligningsloven § 2](#).

Landsskatteretten er øverste administrative klageinstans over Skattestyrelsens afgørelser. Nævnet foretager en **fuld prøvelse** af både retsanvendelsen og det udøvede skøn og kan stadfæste, nedsætte, forhøje, hjemvise eller annullere afgørelsen. Prøvelsen bygger på fri bevisbedømmelse, og afgørelserne træffes i de principielle og beløbsmæssigt store sager af et panel af retsmedlemmer, hvor der kan afgives dissens. I sagen om ejendomssalg til en ægtefælles kommanditselskab, **j.nr. 20-0021778**, afgjorde et flertal på tre retsmedlemmer således korrektionen, mens ét retsmedlem ville give klageren medhold – jf. **j.nr. 20-0021778**. At prøvelsen er reel og konkret, ses af, at retten i transportselskabssagen **j.nr. 25-0009453** nedsatte Skattestyrelsens forhøjelse fra 419.602 kr. til 225.680 kr., jf. **j.nr. 25-0009453**. Landsskatterettens afgørelse er bindende for Skatteforvaltningen, men kan af den skattepligtige indbringes for domstolene efter [Skatteforvaltningsloven § 48](#).

LOV

[Ligningsloven § 2, stk. 1](#)
[Ligningsloven § 16A, stk. 1, 2](#)
[Personskatteloven § 4a, stk. 1](#)
[Statsskatteloven § 4](#)

PRAKSIS

Landsskatteretten · Maskeret udlodning og udeholdt omsætning i transportselskab:

11.03.2026

Landsskatteretten nedsætter eneanpartshaverens aktieindkomstforhøjelse fra 419.602 kr. til 225.680 kr.

Landsskatteretten · Maskeret udlodning ved ejendomssalg til underpris mellem interesseforbundne parter 18.11.2025

Hvad Landsskatteretten lægger vægt på: er udgiften afholdt i aktionærens interesse?

§ 2

Det centrale vurderingstema er, om en udgift, som selskabet har afholdt, har en erhvervsmæssig sammenhæng med selskabets indkomsterhvervelse, eller om den i stedet er afholdt i hovedaktionærens interesse. Kan en udgift ikke anses for en driftsomkostning, men synes afholdt i aktionærens interesse, er der grundlag for at statuere maskeret udbytte. Landsskatteretten lægger i den vurdering vægt på udgiftens **art, hyppighed og dokumentation**, og på om aktionæren har en privat fordel af dispositionen.

I sagen om en tandlæges holdingselskab, **j.nr. 24-0077214**, havde selskabet fratrasket en række restaurations- og repræsentationsudgifter, herunder for ejerens 60-års reception, uden at der forelå deltagerlister eller bilag, der dokumenterede en forretningsmæssig anledning. Skattestyrelsen – hvis materielle afgørelse Landsskatteretten stadfæstede – opregnede de krav, der stilles til et repræsentationsbilag:

«Det kræves normalt, at et bilag for repræsentationsudgifter: er dateret, angiver udstederen, angiver modtageren, specificerer ydelserne, er forsynet med kvitteringspåtegning (stemplet i kasseapparat). Når restaurationsbilag bruges som dokumentation for repræsentationsudgifter, kræves det yderligere, at det er noteret på bilaget, hvem der har deltaget i sammenkomsten og årsagen til denne.»

Da kravene ikke var opfyldt, blev udgifterne anset for afholdt i aktionærens interesse og beskattet som maskeret udbytte, jf. **j.nr. 24-0077214**. Det skærpede beviskrav forstærkes af, at aktionæren ikke modtog løn fra selskabet – udgifterne blev derfor anset for udbytte og ikke for løn.

Mønstret går igen i transportselskabssagen **j.nr. 25-0009453**, hvor selskabet havde fratrasket udgifter uden grundbilag, udgifter til fakturaer udstedt til andre end selskabet samt utydelige og mangelfulde bilag. Sådanne posterings på aktionærens mellemregning blev anset for maskeret udlodning, fordi det ikke var muligt at kontrollere en direkte sammenhæng med selskabets indtjening, jf. **j.nr. 25-0009453**. Domstolene følger samme linje: i **BS-33099/2021-FRB** blev et selskabs betaling på 2,6 mio. kr. for hovedanpartshaverens private sommerhus anset for maskeret udlodning, da der ikke forelå dokumentation for et reelt mellemværende i aktionærens favør, jf. **BS-33099/2021-FRB**.

LOV

[Ligningsloven § 16A, stk. 1, 2](#)

[Statsskatteloven § 4](#)

PRAKSIS

Byretten · Beskatning af uforklarede bankindsættelser, maskeret udlodning og ejendomsgave

02.03.2023

Landsskatteretten · Maskeret udlodning og udeholdt omsætning i transportselskab:

11.03.2026

Landsskatteretten nedsætter eneanpartshaverens aktieindkomstforhøjelse fra 419.602 kr. til 225.680 kr.

Landsskatteretten · Forlænget ligningsfrist for maskeret udbytte: Selskabs private repræsentationsudgifter som kontrollerede transaktioner

10.03.2026

§ 3 Bevisbyrde og dokumentationskrav – især ved påståede lån

Bevisbyrden for, at en selskabsudgift er erhvervsmæssig, og at indsættelser eller hævnninger ikke er skattepligtige, påhviler hovedaktionæren. Når der er tale om transaktioner mellem interesseforbundne parter,

stilles der **skærpede krav til dokumentationen**, og en påstand om, at midler er lån, kræver bestyrkelse ved objektive kendsgerninger.

Transportselskabssagen **j.nr. 25-0009453** illustrerer skarpt, hvad der skal til. Landsskatteretten nedsatte forhøjelsen af udeholdt omsætning for 2021 fra 322.877 kr. til 170.400 kr. Nedsættelsen på 152.477 kr. svarer til to overførsler fra klagerens søn, som var understøttet af sønnens egen dokumenterede låntagning i banken, et gældsbrev underskrevet af begge parter og en posteringstekst «lån». Derimod fastholdt retten beskatningen af de beløb, klageren henførte til lån fra sin revisor: her var det fremlagte gældsbrev alene underskrevet af klageren selv og ikke af den påståede långiver, og indsætningerne bestod hovedsagelig af runde MobilePay-beløb. Også de fradragsnægtede private udgifter blev nedsat – fra 49.604 kr. til 12.762 kr. – efter en konkret bevisbedømmelse af de enkelte bilag. Se **j.nr. 25-0009453**.

De samme strenge dokumentationskrav til låneindsigelse anvender Højesteret. I Panama Papers-sagen, **Højesterets dom af 28. juni 2024**, var der hverken gældsbrev, afdragsprofil eller regnskabsmateriale, der understøttede en påstand om, at indskud i et panamansk selskab var lån. Retten fastslog, at overførsler mellem en hovedaktionær og et kontrolleret selskab skal kunne dokumenteres på objektivt grundlag, hvis de skal anerkendes som lån – og at en skatteyder, der over for myndighederne har ageret, som om et udenlandsk selskab var et selvstændigt skattesubjekt, er afskåret fra senere at påberåbe sig, at selskabet var skattemæssigt transparent.

LOV	Ligningsloven § 16A, stk. 1	Statsskatteoven § 4	
PRAKSIS	Højesteret · Beskatning af maskeret udbytte fra selskab i Panama (Panama Papers-sagen)		28.06.2024
	Landsskatteretten · Maskeret udlodning og udeholdt omsætning i transportselskab:		11.03.2026
	Landsskatteretten nedsætter eneanpartshaverens aktieindkomstforhøjelse fra 419.602 kr. til 225.680 kr.		

§ 4 Aktiver overdraget til over- eller underpris mellem interesseforbundne

Når et aktiv overdrages mellem selskabet og dets hovedaktionær eller dennes nærtstående, skal handlen ske til handelsværdien efter armslængdeprincippet i **Ligningsloven § 2**. Forskellen mellem den aftalte pris og handelsværdien beskattes som maskeret udlodning, og Landsskatteretten lægger afgørende vægt på interessefællesskabet og på beløbets størrelse. Et gennemgående tema er, at **værdiansættelsescirkulærets 15 %-regel ikke kan anvendes** ved overdragelser mellem et selskab og dets aktionær – den gælder kun på gaveafgifts- og dødsbarea.

I sommerhussagen **j.nr. 24-0078252** havde hovedaktionæren og hans ægtefælle købt en ejendom af selskabet for 2.300.000 kr. (svarende til den offentlige vurdering + 15 %), mens Vurderingsstyrelsen ansatte handelsværdien til 3.000.000 kr. Landsskatteretten stadfæstede beskatningen af differencen:

«Idet klageren og dennes ægtefælle har erhvervet ejendommen for 2.300.000 kr., anses differencen på 700.000 kr. for maskeret udlodning til klageren i indkomståret 2020.»

Retten slog samtidig fast, at Cirkulære nr. 185 af 17. november 1982 (15 %-reglen) ikke kan påberåbes ved ejendomsoverdragelser mellem et selskab og dets aktionærer, jf. **j.nr. 24-0078252**.

I sagen om salg til en ægtefælles kommanditselskab, **j.nr. 20-0021778**, afviste flertallet, at en afvigelse på ca. 8,2 % var for lille til korrektion:

«På dette grundlag finder disse retsmedlemmer, at Skattestyrelsen har været berettiget til at foretage skattemæssig korrektion af klagerens skatteansættelse, særligt henset til beløbets størrelse, og at der er tale om interesseforbundne parter.»

Flertallet lagde en skønserklæring på 10.900.000 kr. til grund og beskattede differencen på 900.000 kr., jf. **j.nr. 20-0021778**. I tilbagekøbssagen **j.nr. 20-0017405** købte aktionæren en lejlighed tilbage fra sit eget selskab til en pris under selskabets anskaffelsessum; Landsskatteretten stadfæstede en maskeret udlodning på 754.354 kr. for 2016 (men annullerede en særskilt avanceforhøjelse vedrørende det efterfølgende familiesalg i 2017, der hører under et andet regelsæt), jf. **j.nr. 20-0017405**.

Sag	Overdragelse	Aftalt pris	Handelsværdi	Maskeret udlodning
j.nr. 24-0078252	Selskab → aktionær + ægtefælle (sommerhus)	2.300.000 kr.	3.000.000 kr.	700.000 kr.
j.nr. 20-0021778	Selskab → ægtefælles K/S (ejendom)	10.000.000 kr.	10.900.000 kr.	900.000 kr.
j.nr. 20-0017405	Selskab → aktionær (tilbagekøb af lejlighed)	1.745.646 kr.	2.500.000 kr.	754.354 kr.

Armslængdekorrektion af løbende leje og renter mellem interesseforbundne behandles særskilt under **fikseret-vederlag-interesseforbundne**, og grænseoverskridende koncerninterne priser under **transfer-pricing**.

LOV	Ligningsloven § 2, stk. 1	Ligningsloven § 16A, stk. 1	Statsskatteloven § 4
PRAKSIS	Landsskatteretten · Maskeret udlodning ved tilbagekøb af lejlighed fra eget selskab og annullation af ejendomsavancebeskatning ved familieoverdragelse 09.02.2026 Landsskatteretten · Maskeret udlodning ved ejendomssalg til underpris mellem interesseforbundne parter 18.11.2025 Landsskatteretten · Hovedaktionær beskattet af maskeret udbytte ved køb af ejendom til underpris 30.10.2025		

§ 5 Privat rådighed over selskabets goder

Maskeret udlodning kan også foreligge, hvor selskabet stiller et gode til rådighed for hovedaktionærens private brug uden betaling, eller hvor selskabet driver en aktivitet i aktionærens private interesse. Hvor aktiviteten reelt tjener aktionærens private interesser, kan selskabets driftsunderskud beskattes som maskeret udbytte hos aktionæren, og selve rådigheden kan beskattes som en selvstændig fordel.

Dette er belyst i hestesagen **BS-64/2023-OLR**, hvor et selskab drev hestetutteri på hovedanpartshaverens private bopæl med vedvarende underskud. Skattestyrelsen havde beskattet både driftsunderskuddet som maskeret udlodning, jf. **Ligningsloven § 16 A**, og en fikseret leje for rådigheden. **Landsskatteretten havde nedsat den fikserede leje til 0 kr.** af frygt for dobbeltbeskatning, men Østre Landsret genindførte rådighedsbeskatningen og korrigerede dermed nævnets linje:

«En samtidig beskatning af driftsunderskuddet i selskabet og en rådighedsbeskatning... indebærer således ikke, at der er tale om dobbeltbeskatning.»

Landsretten lagde vægt på, at driftsunderskuddet var opgjort uden afskrivninger og forrentning af hestenes værdi, og at en uafhængig tredjemand ville kræve en leje, der dækkede både værdiforringelse og en forrentning af den investerede kapital, jf. [Ligningsloven § 2, stk. 1](#).

Denne praksisoversigt dækker ikke beskatning af **fri bil** efter ligningslovens § 16, der behandles under [fri-bil-beskatning](#), og heller ikke ulovlige **aktionærlån** efter ligningslovens § 16 E, der behandles under [aktionærlaan-beskatning](#).

LOV	Ligningsloven § 2, stk. 1	Ligningsloven § 16A, stk. 1	Statsskatteloven § 4
PRAKSIS	Landsskatteretten · Beskatning af maskeret udlodning ved privat rådighed over selskabsbetalte heste og ridefaciliteter		14.11.2025

§ 6 Passeret aktionæren – udlodning til nærtstående og via udenlandske selskaber

Maskeret udlodning beskattes hos aktionæren, selv om midlerne ikke tilgår ham selv, men en nærtstående eller et andet af hans selskaber. Det afgørende er, at beløbet anses for at have **passeret aktionærens økonomi** i kraft af hans bestemmende indflydelse. Det er den almindelige begrundelse, både når selskabet sælger til en aktionærs ægtefælle (som i ejendomssagen **j.nr. 20-0021778**), og når midler udbetales til aktionærens børn.

I Panama Papers-sagen blev en mor beskattet af overførsler på ca. 23,3 mio. kr., som et panamansk selskab udbetalte til hendes datter; da der ikke forelå objektivt bevis for et låneforhold, blev udbetalingerne anset for at have passeret morens råderum som aktionær og beskattet som maskeret udbytte hos hende, jf. [Højesterets dom af 28. juni 2024](#).

I Dubai-sagen, [BS-22171/2021-HJR](#), havde et dansk selskab overbetalt ca. 58,5 mio. kr. for serviceydelser til aktionærens selskab i Dubai. Højesteret fastslog, at overbetalingerne ikke var sket i det danske selskabs interesse, men udelukkende i aktionærens interesse, og derfor udgjorde maskeret udlodning efter [Ligningsloven § 16 A, stk. 1](#). Retten afviste samtidig, at aktionæren kunne undgå udbyttebeskatning ved betalingskorrektion efter [Ligningsloven § 2, stk. 5](#), da han ikke personligt havde været part i de kontrollerede transaktioner mellem de to selskaber.

LOV	Ligningsloven § 2, stk. 5	Ligningsloven § 16A, stk. 1
PRAKSIS	Højesteret · Beskatning af maskeret udbytte fra selskab i Panama (Panama Papers-sagen)	28.06.2024
	Højesteret · Højesteretsdom om maskeret udlodning ved overbetalinger til Dubai-selskab	07.11.2022
	Landsskatteretten · Maskeret udlodning ved ejendomssalg til underpris mellem interesseforbundne parter	18.11.2025

§ 7 Frister: den forlængede ligningsfrist og ekstraordinær genoptagelse

Maskeret udlodning til en hovedaktionær er en **kontrolleret transaktion**, fordi der er tale om en transaktion mellem selskabet og dets ejer med bestemmende indflydelse, jf. [Skattekontrollloven § 37](#). Derfor finder den forlængede ligningsfrist på seks år i [Skatteforvaltningsloven § 26, stk. 5](#) anvendelse i stedet for den ordinære frist. Bestemmelsen er en videreførelse af skattestyrelseslovens § 34.

I tandlægesagen **j.nr. 24-0077214** gjorde klageren netop gældende, at fristen var sprunget, fordi selskabets fradragsnægtede driftsudgifter var afholdt over for tredjemand og ikke udgjorde en kontrolleret transaktion mellem selskab og kapitalejer. Landsskatteretten forkastede synspunktet (stadfæstelse) og lagde – som Skattestyrelsen – til grund, at private udgifter afholdt i aktionærens interesse er omfattet af den udvidede frist:

«Transaktioner mellem interesseforbundne parter er ikke en ekstraordinær genoptagelse efter skatteforvaltningslovens § 27, men derimod omfattet af skatteforvaltningslovens § 26, stk. 5 om udvidet ansættelsesfrister.»

Se **j.nr. 24-0077214**.

Hvor selv den forlængede frist er udløbet, kan ansættelsen genoptages ekstraordinært ved grov uagtsomhed efter **Skatteforvaltningsloven § 27, stk. 1, nr. 5**. Det er kernen i stråmandssagen **BS-33581/2022-HJR**, hvor en formel ejer og direktør blev beskattet af ca. 4,9 mio. kr. i kontanthævninger foretaget af hendes samlever. For de år, hvor hun havde bestemmende indflydelse, gjaldt 6-års-risten i § 26, stk. 5; for de ældre år fandt Højesteret, at hun havde handlet groft uagtsomt ved at fungere som stråmand uden tilsyn og ignorere revisors forbehold, og at reaktionsfristen i **Skatteforvaltningsloven § 27, stk. 2** først løb fra politiets afslutning af efterforskningen:

«Højesteret finder, at SKAT først herefter kunne lægge til grund, at der ikke ville fremkomme yderligere oplysninger, der kunne belyse, hvad de omhandlede hævninger var anvendt til, og om A havde handlet groft uagtsomt eller forsætligt.»

En kommende ændring af ligningslovens § 16 A (lov vedtaget med ikrafttræden 1. januar 2026 om medarbejderejevirsomheder) berører ikke beskattningen af maskeret udlodning til hovedaktionærer, og der er ingen vedtagne, ikke-konsoliderede ændringer af skatteforvaltningslovens § 26.

LOV

Skatteforvaltningsloven § 26, stk. 5

Skatteforvaltningsloven § 27, stk. 1, 2

Skattekontrolloven § 37

PRAKSIS	Højesteret · Beskatning af maskeret udlodning og anvendelse af ekstraordinære ansættelsesfrister i skattesager	07.09.2023
	Landsskatteretten · Forlænget ligningsfrist for maskeret udbytte: Selskabs private repræsentationsudgifter som kontrollerede transaktioner	10.03.2026

§ 8 Samspillet med domstolene og Landsskatterettens linje

Landsskatterettens afgørelser om maskeret udlodning indbringes løbende for byretten, ankes til landsretten og kan ende i Højesteret, jf. **Skatteforvaltningsloven § 48**. Domstolene har gennemgående **bekræftet** nævnets to bærende principper: at udgifter og overførsler afholdt i aktionærens interesse er maskeret udlodning (- **BS-22171/2021-HJR** og **Højesterets dom af 28. juni 2024**), og at der ved interesseforbundne transaktioner stilles skærpede dokumentationskrav, ligesom hævninger hos en formel ejer kan beskattes som udlodning og genoptages ekstraordinært (**BS-33581/2022-HJR**).

Domstolene har dog også **korigeret** nævnet. I hestesagen **BS-64/2023-OLR** havde Landsskatteretten nulstillet den fikserede leje af frygt for dobbeltbeskatning, men Østre Landsret genindførte rådighedsbeskatningen og fastslog, at samtidig beskatning af driftsunderskud og fikseret leje ikke er dobbeltbeskatning. Højesterets domme er bindende præjudikat, som Landsskatteretten følger; samtidig viser nævnets egen praksis – fx nedsættelsen i

transportselskabssagen [j.nr. 25-0009453](#) – at prøvelsen er konkret og kan føre til delvis medhold, hvor en del af forhøjelsen ikke er tilstrækkeligt underbygget.

LOV	Skatteforvaltningsloven § 26, stk. 5	
PRAKSIS	Højesteret · Beskatning af maskeret udbytte fra selskab i Panama (Panama Papers-sagen)	28.06.2024
	Højesteret · Beskatning af maskeret udlodning og anvendelse af ekstraordinære ansættelsesfrister i skattesager	07.09.2023
	Højesteret · Højesteretsdom om maskeret udlodning ved overbetalinger til Dubai-selskab	07.11.2022
	Landsretten · Beskatning af maskeret udlodning ved privat rådighed over selskabsbetalte heste og ridefaciliteter	14.11.2025
	Landsskatteretten · Maskeret udlodning og udeholdt omsætning i transportselskab: Landsskatteretten nedsætter eneanpartshaverens aktieindkomstforhøjelse fra 419.602 kr. til 225.680 kr.	11.03.2026

§ 9 Sammenfatning: Landsskatterettens vurderingsmønster

Landsskatterettens praksis om maskeret udlodning til hovedaktionæren følger et fast mønster:

- **Interessevurderingen er omdrejningspunktet.** Retten beskatter aktionæren, når en selskabsudgift eller en opgivet indtægt mangler forretningsmæssig begrundelse og i stedet tjener aktionærens private interesse – uanset om der er truffet formel beslutning om udbytte.
- **Bevisbyrden ligger hos aktionæren, og kravene skærpes ved interessefællesskab.** Manglende, utydelige eller til tredjemand udstedte bilag fører til udlodningsbeskatning, og en låneindsigelse kræver objektive kendsgerninger som et bilateralt underskrevet gældsbrev og dokumentation for långiverens betalingsevne, jf. [j.nr. 25-0009453](#).
- **Aktiver skal overdrages til handelsværdi efter armslængdeprincippet,** og 15 %-reglen i værdiansættelsescirkulæret kan ikke anvendes mellem selskab og aktionær, jf. [j.nr. 24-0078252](#) og [j.nr. 20-0021778](#).
- **Beløb, der tilgår nærtstående eller passerer via kontrollerede udenlandske selskaber, beskattes hos aktionæren,** jf. Panama- og Dubai-dommene.
- **Fristspørgsmålet afgøres af, at maskeret udlodning er en kontrolleret transaktion** med en 6-års-frist, og ved stråmandskonstruktioner og grov uagtsomhed kan der genoptages ekstraordinært, jf. [j.nr. 24-0077214](#) og [BS-33581/2022-HJR](#).

Samlet fremstår Landsskatteretten som en instans, der anlægger en konkret og helhedspræget bevisbedømmelse: den fastholder beskatningen, hvor dokumentationen svigter, men nedsætter eller hjemviser, hvor en del af beløbene godtgøres erhvervsmæssige eller dokumenteres som reelle lån.

LOV	Ligningsloven § 2, stk. 1	Ligningsloven § 16A, stk. 1
	Skatteforvaltningsloven § 26, stk. 5	
PRAKSIS	Højesteret · Beskatning af maskeret udlodning og anvendelse af ekstraordinære ansættelsesfrister i skattesager	07.09.2023
	Landsskatteretten · Maskeret udlodning og udeholdt omsætning i transportselskab: Landsskatteretten nedsætter eneanpartshaverens aktieindkomstforhøjelse fra 419.602 kr. til 225.680 kr.	11.03.2026

Landsskatteretten · Forlænget ligningsfrist for maskeret udbytte: Selskabs private repræsentationsudgifter som kontrollerede transaktioner	10.03.2026
Landsskatteretten · Maskeret udlodning ved ejendomssalg til underpris mellem interesseforbundne parter	18.11.2025
Landsskatteretten · Hovedaktionær beskattet af maskeret udbytte ved køb af ejendom til underpris	30.10.2025

REFERENCE Lovgrundlag

5 paragraffer

Ligningsloven § 2	stk. 1	Ligningsloven § 16A	stk. 1, 2
Skatteforvaltningsloven § 26	stk. 5	Skatteforvaltningsloven § 27	stk. 1
Statsskatteloven § 4			

MATERIALE Citerede afgørelser

10 afgørelser

HØJESTERET · ØVERSTE INSTANS		3
28.06.2024	Beskatning af maskeret udbytte fra selskab i Panama (Panama Papers-sagen)	bs-46179-2023-hjr
07.09.2023	Beskatning af maskeret udlodning og anvendelse af ekstraordinære ansættelsesfrister i skattesager	bs-33581-2022-hjr
07.11.2022	Højesteretsdom om maskeret udlodning ved overbetalinger til Dubai-selskab	2272-2705
LANDSRETEN · ANKEINSTANS		1
14.11.2025	Beskatning af maskeret udlodning ved privat rådighed over selskabsbetalte heste og ridefaciliteter	10400-12239
BYRETEN · FØRSTE INSTANS		1
02.03.2023	Beskatning af uforklarede bankindsætninger, maskeret udlodning og ejendomsgave	5656-6764
LANDSSKATTERETTEN · ADMINISTRATIV KLAGEINSTANS		5
11.03.2026	Maskeret udlodning og udeholdt omsætning i transportselskab: Landsskatteretten nedsætter eneanpartshaverens aktieindkomstforhøjelse fra 419.602 kr. til 225.680 kr.	25-0009453
10.03.2026	Forlænget ligningsfrist for maskeret udbytte: Selskabs private repræsentationsudgifter som kontrollerede transaktioner	24-0077214
09.02.2026	Maskeret udlodning ved tilbagekøb af lejlighed fra eget selskab og annullation af ejendomsavancebeskatning ved familieoverdragelse	20-0017405
18.11.2025	Maskeret udlodning ved ejendomssalg til underpris mellem interesseforbundne parter	20-0021778
30.10.2025	Hovedaktionær beskattet af maskeret udbytte ved køb af ejendom til underpris	24-0078252