



| Oplæg til Dansk Forening for Selskabsret

3. marts 2025

Søren Corfixsen Whitt
Kontorchef

Agenda: Hvad er der på lovpaletten

1	Nedsættelse af kapitalkrav i ApS
2	Mulighed for equity crowdfunding i ApS
3	Implementering af kønsbalancedirektivet og samtidigt bortfald af rapporteringskravet vedr. det underrepræsenterede køn i ÅRL § 99b
4	Lovforslag om reelle ejere
5	Lovforslag om medarbejdereje
6	Spørgsmål

Nedsættelse af kapitalkrav i ApS

- Kapitalkravet for ApS'er er nedsat til 20.000 kr. den 27. februar 2025.
- Fortsat mulighed for delvis indbetaling 25 pct. – dog minimum 20.000 kr.
- Kreditorbeskyttelse i kraft af krav om forsvarligt kapitalberedskab m.v.
- Initiativet indgår i iværksætterpakken og blev vedtaget ved lov nr. 1667 af 30. december 2024 sammen med equity crowdfunding i ApS.

Mulighed for equity crowdfunding i ApS

- Vedtaget ved lov nr. 1667 af 30. december 2024 og i kraft pr. 1. januar 2025.
- Modificerer forbuddet mod offentligt udbud af anpartsselskabers kapitalandele i selskabslovens § 1, stk. 3.
- Fortsat ikke tilladt at udbyde anparter på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet.

Mulighed for equity crowdfunding i ApS

Udbud efter crowdfundingfordningen:

- Skal foretages gennem en godkendt crowdfundingplatform
- Beløbsgrænse på 5 mio. euro beregnet over 12 måneder

Udbud efter undtagelsesbestemmelserne (jf. prospektforordningen):

- Kan foretages af virksomheden selv, fx på egen hjemmeside
- Ingen beløbsgrænse
- Kan (kun) anvendes ved udbud:
 - 1) der alene er rettet mod kvalificerede investorer, eller
 - 2) der er rettet mod færre end 150 fysiske eller juridiske personer pr. land inden for EU/EØS, som ikke er kvalificerede investorer, eller
 - 3) hvis pålydende pr. enhed beløber sig til mindst 100.000 euro, eller
 - 4) der er rettet mod investorer, som erhverver anparter for i alt mindst 100.000 euro pr. investor for hvert særskilt udbud.

Implementering af kønsbalancedirektivet og samtidigt bortfald af rapporteringskravet vedr. det underrepræsenterede køn i ÅRL § 99b

- Kønsbalanceloven blev vedtaget ved lov nr. 1602 af 12. december 2024
- Kønsbalanceloven gennemfører direktiv (EU) 2022/2381 af 23. november 2022 om en mere ligelig kønsfordeling blandt ledelsesmedlemmer i børsnoterede selskaber og tilhørende foranstaltninger.
- Ved lov nr. 1668 af 30. december 2024 blev årsregnskabslovens § 99 b omkring rapportering af kønsmæssige sammensætning af ledelsen efter gældende regler ophævet.

Hvem gælder kønsbalanceloven for?

- Børsnoterede aktieselskaber, **medmindre** selskabet har;
 - færre end 250 medarbejdere,
 - og i et regnskabsår **ikke overskrider** en årlig omsætning på 50 mio. euro eller en årlig samlet balance på 43 mio. Euro.
- Ingen koncernbetragtning
- Selskaber omfattet af kønsbalanceloven er undtaget fra øvrige regler om måltal og politik for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen
- Ca. 45 selskaber forventes at blive omfattet.

Vejledende skema over, hvem der er omfattet:

Selskabet har færre end 250 medarbejdere.	Selskabet overskrider ikke en årlig omsætning på 50 mio. euro.	Selskabet overskrider ikke en årlig samlet balance på 43 mio. euro.	Selskabet er omfattet af kønsbalanceloven?
+	+	+	Nej
+	+	-	Nej
+	-	+	Nej
+	-	-	Ja
-	+	+	Ja
-	+	-	Ja
-	-	+	Ja
-	-	-	Ja

Hvilke regler gælder efter kønsbalanceloven?

- Selskaber skal opnå en ligelig kønsfordeling i det øverste ledelsesorgan senest d. **30. juni 2026**, ellers skal der indføres midler til opnåelse af en ligelig kønsfordeling
- Stadig samme krav omkring øvrige ledelsesniveauer, hvor der skal opstilles måltal og politik indtil, der er opnået en ligelig kønsfordeling.
- Ved en ligelig kønsfordeling forstås efter kønsbalanceloven:
 - en fordeling på 40/60 pct. af henholdsvis kvinder og mænd
 - eller det antal, som kommer tættest på 40 pct. uden at overstige **49 pct.**

Hvilke midler skal indføres, hvis der ikke er opnået en ligelig kønsfordeling d. 30. juni 2026?

- Midlerne indebærer, at processen for indstillingen af kandidater til valg til det øverste ledelsesorgan tilpasses.
- Til brug herfor skal sættes **klare, neutralt formulerede og utvetydige kriterier**.
- På grundlag af kriterier skal foretages en **sammenlignende vurdering** af den enkelte kandidats kvalifikationer.
- Hvis vurderingen viser, at to kandidat af hver sit køn er, er lige kvalificerede skal gives **fortrinsstilling** til kandidaten fra det underrepræsenterede køn.

Hvilke midler skal indføres, hvis der ikke er opnået en ligelig kønsfordeling d. 30. juni 2026?

- De stemmeberettigede ved valg af medlemmer til det øverste ledelsesorgan skal oplyses om;
 - kvalifikationskriterier,
 - den sammenlignende vurdering,
 - og de sanktioner, der kan pålægges selskabet, hvis reglerne ikke er overholdet.
- Kandidater, der har været taget i betragtning, vil ved anmodning kunne få oplyst;
 - kvalifikationskriterier,
 - den sammenlignende vurdering og hvordan kandidatens kvalifikationer er vurderet i forhold til øvrige kandidater.

Sanktioner

- Kandidater har ret til at få prøvet ved en domstol, hvorvidt de skulle være givet fortrinsstilling.
- Hvis en kandidat får medhold, så kan der tilkendes en godtgørelse.
- Ved medarbejdervalgte kandidater vil der derudover kunne ske annullering af den valgte kandidat, hvis der skulle have været givet fortrinsstilling.
- Selskabet kan derudover pålægges bødestraf for ikke at have overholdt reglerne.

Rapportering efter kønsbalanceloven

- Rapportering gælder for regnskabsår med begyndelse efter 1. januar 2025.
- Der skal oplyses om:
 - Kønsfordeling blandt generalforsamlingsvalgte og medarbejdervalgte medlemmer i det øverste ledelsesorgan,
 - Kønsfordeling i direktionen,
 - Status for opfyldelsen af en ligelig kønsfordeling, og
 - hvis målene ikke er opfyldt efter d. 30. juni 2026 en begrundelse herfor, og oplysninger om hvilke foranstaltninger selskabet agter at træffe for at nå målene.
- Erhvervsstyrelsen offentliggør årligt en liste over selskaber, som har nået målene

Hvidvaskpakkens implementeringsfaser fsva. Reelle ejere

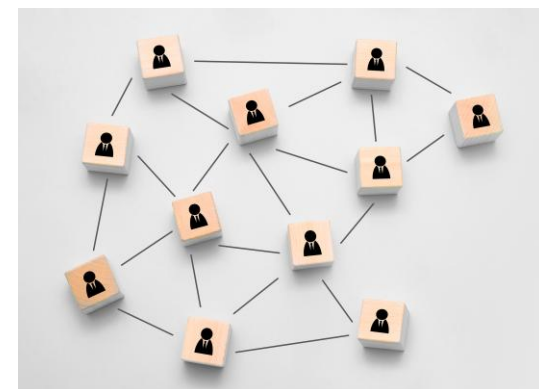
Implementeringsfrist	Bestemmelser	Bemærkninger
10. Juli 2025	Adgang til reel ejerregister som følge af ændring af 5. AMLD	Ingen nærmere angivelse af, hvad der ligger i legitim interesse
10. Juli 2026	Adgang til reelt ejerregister iht. 6. AMLD	Detaljerede regler om adgang for: <ul style="list-style-type: none">• Myndigheder• Forpligtede enheder• Personer, der kan anses at have en legitim interesse
10. Juli 2027	Øvrige bestemmelser om reelle ejere iht. 6. AMLD og AMLR	Udvidelse af anvendelsesområde Detaljerede identifikationsbestemmelser Ændrede registreringskrav Krav til kontrol

Fase 1 og 2: Adgang til registret over reelle ejere

- **Myndigheder**
 - Kompetente myndigheder
 - Skattemyndigheder
 - Advokatsamfundet
 - Visse nationale myndigheder
 - Myndigheden for bekæmpelse af Hvidvask af Penge og bekæmpelse af Finansiering af Terrorisme (AMLA)
 - Den Europæiske Anklagemyndighed (EPPO)
 - Det Europæiske kontor for bekæmpelse af svig (OLAF)
 - Den Europæiske Politienhed (Europol) og
 - Den Europæiske Unions Agentur for Strafferetligt Samarbejde (Eurojust)
- **Forpligtede enheder**
 - Personer og virksomheder, der gennemfører KYC
- **Personer med legitim interesse, bl.a.**
 - Pressen
 - Civilsamfundsorganisationer
 - Personer, der påtænker at indgå i en transaktion med en juridisk enhed
 - Enheder omfattet af krav til bekæmpelse af hvidvask i tredjelande
 - Tredjelandes modparter til Unionens kompetente myndigheder
 - Udbydere af produkter til bekæmpelse af hvidvask af penge og finansiering af terrorisme, [...] kun stilles til rådighed for kunder, der er forpligtede enheder eller kompetente myndigheder

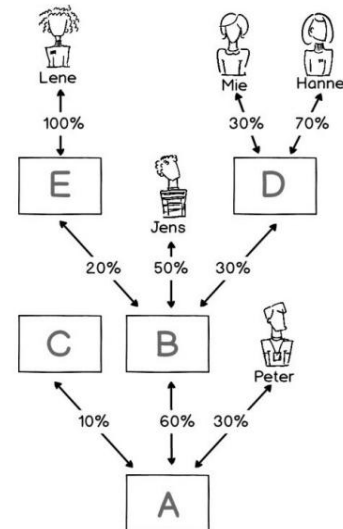
Fase 3: Udvidelse af anvendelsesområdet

- Alle danske juridiske personer – bl.a.:
 - ca. 80.000 frivillige foreninger,
 - Børsnoterede virksomheder, medmindre kontrollen kun udøves af fysiske personer, der råder over stemmerettighederne, og ingen juridiske personer eller juridiske arrangementer indgår i selskabets ejer- og kontrolstruktur
 - Offentligretlige organer undtages
- Juridiske personer stiftet uden for EU:
 - Indgår forretningsforbindelse med en forpligtet enhed
 - Erhverver fast ejendom
 - Erhverver motorkøretøjer på mindst 250.000 EUR
 - Erhverver vandfartøjer eller luftfartøjer på mindst 7.500.000 EUR
 - Tildeles en offentlig kontrakt for varer eller tjenesteydelser



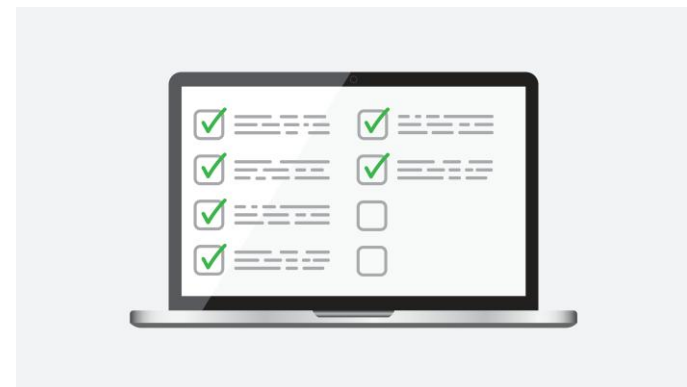
Fase 3: Nye krav til identifikation

- Selskaber
 - Tærskelværdi for reelt ejerskab ændres til mindst 25 pct.
- Fonde og visse foreninger:
 - Stifter
 - Ledelsesorganer
 - Begunstigede
 - Gruppe af begunstigede
- Institutter for kollektiv investering:
 - Fysiske personer med mindst 25 pct. af andelene, og
 - Fastlægge eller påvirke investeringspolitikken eller
 - Kontrollerer aktiviteterne i institutter på anden måde

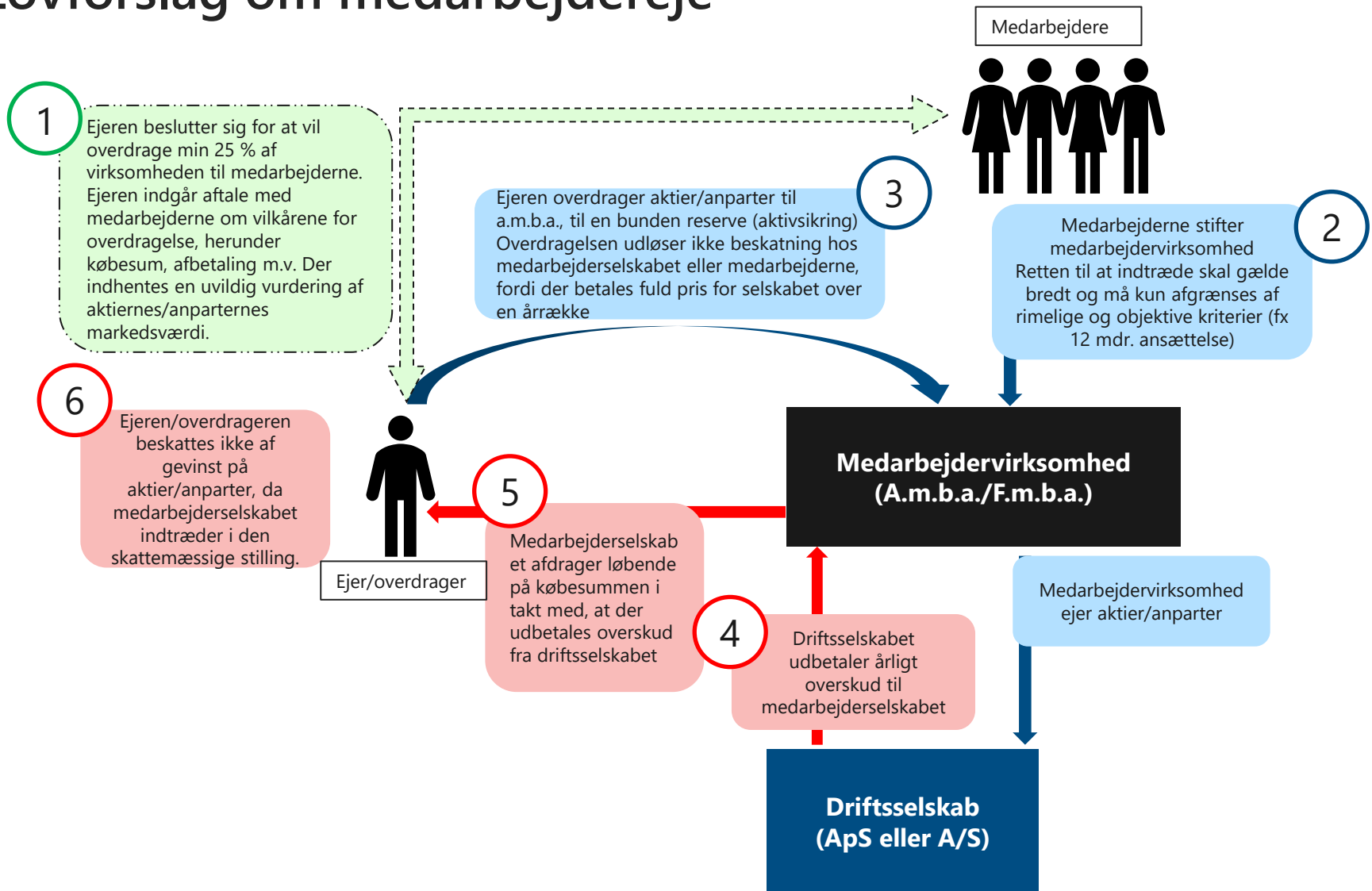


Fase 3: Nye registreringskrav

- Nye registreringskrav
 - Registrering inden for 28 dage
 - Grundoplysninger om den juridiske person, bl.a. tegningsberettigede
 - Oplysninger om den reelle ejer, bl.a. fødested, statsborgerskab(er) m.fl.
 - Beskrivelse af ejer- og kontrolstruktur
 - Registrering af den person, der er ansvarlig for opbevaring af oplysningerne om reelle ejere
 - Erklæring vedlagt en begrundelse, hvis virksomheden ikke har reelle ejere
 - Nominee-oplysninger

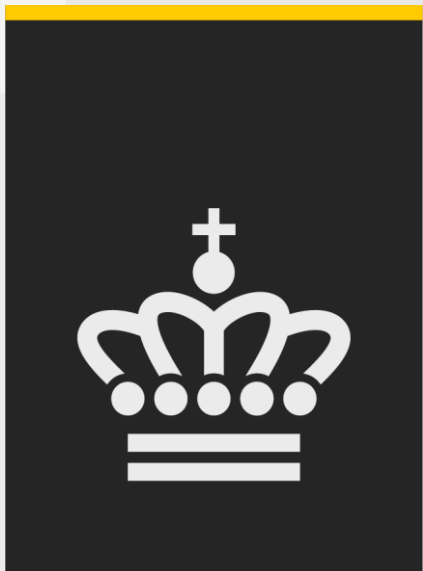


Lovforslag om medarbejdereje



Tidslinje for lovforslag om medarbejdereje





Aktionærlån

Den skattemæssige behandling

▶ 3. marts 2025



Oplægsholder – hvem er jeg?



Karina Hejlesen Jensen

Direktør, Clients & Markets
Tax Partner, Business Tax
karina.hejlesen@pwc.com
+45 2465 5434

Aktionærlån

”Iværksætterpakken”

I juni 2024 lancerede regeringen sit udspil til en ”Iværksætterpakke”, som har til formål at fremme innovation, investering og opstart af virksomheder i Danmark.

19. december 2024: Ophævelse af selskabslovens specifikke regler om aktionærlån.

Nye selskabsretlige regler ændrer ikke på den skattemæssige behandling.

Ligningslovens § 16 E har medført uhensigtsmæssige sager med dobbeltbeskatning.

20. december 2024: Udkast til lovforslag om ændring af de skatteretlige regler sendt i høring.

Læs vores artikel [her](#).

BUSINESS

»Horribel« skattesag fik politikerne til at spærre øjnene op. »Jeg vil gerne se, om der er noget, vi kan gøre for Jesper«

Virksomhedsejer fik gigantisk skattesæk, da han flyttede de samme penge frem og tilbage mellem to konti. Hans skattesag gjorde onsdag indtryk på flere i skatteudvalget, og tre ordførere vil nu have flere oplysninger på bordet.



Kommende ændringer

Foreslået ændring i udkast:

Lempelse af beskatningen af aktionærlån, således at en aktionær ikke beskattes af nye lånebeløb, i det omfang aktionæren har tilbagebetalt tidligere lån. Herved vil aktionæren alene blive beskattet af det højest hævede beløb i selskabet i indkomståret.

Agenda



01 Gældende regler

01

02 Foreslåede regler

02

03 Evt. spørgsmål

03

1

Gældende regler om beskatning af aktionærlån



Aktionærlån

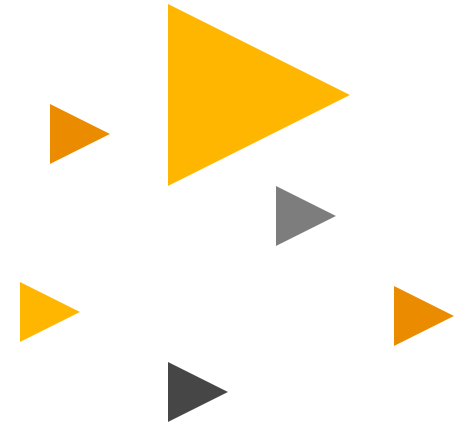
Baggrund og formål

2012: Beskatning af aktionærlån ved indførelse af **ligningslovens § 16 E**.

Værn mod, at fysiske hovedaktionærer optager lån i sit eget selskab som et skattefrit alternativ til udbetaling af skattepligtigt løn og/eller udbytte. På dette tidspunkt gjaldt et selskabsretligt forbud mod aktionærlån.

2017: Selskabsretligt lovligt at yde aktionærlån under visse betingelser. Skattereglerne fortsat de samme. Dvs. et aktionærlån kan være lovligt efter selskabslovgivning, men skal samtidig beskattes efter ligningslovens (LL) § 16 E.

December 2024: Ophævelse af selskabslovens specifikke regler om aktionærlån.
+ Lovudkast til ændring af LL § 16 E i form af lempelse af beskatningen af aktionærlån.



Aktionærlån

LL § 16 E

Bestemmelsen i LL § 16 E, stk. 1, vedrører den situation, hvor et selskab m.v. direkte eller indirekte yder lån, stiller sikkerhed eller på anden måde stiller midler til rådighed for en fysisk person.

Lån omfattet af § 16 E:

- ➔ Betragtes som en **hævning uden tilbagebetalingspligt.**
- ➔ Ikke tale om et "lån" skattemæssigt.
- ➔ Behandles som en overførsel af værdier fra selskabet til personen.
- ➔ **Beskattes som løn eller udbytte (omkvalificering)**



Aktionærlån

Anvendelsesområde for LL § 16 E



Betingelser for anvendelse af LL § 16 E

- 1) Lån m.v. fra selskaber m.v., der er omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 1 eller 2.
- 2) Aktionæren skal have bestemmende indflydelse, jf. LL § 2.

NB! Omfatter også

- sikkerhedsstillelser og midler, der stilles til rådighed
- lån, der ikke ydes direkte til en aktionær
- Indirekte lån



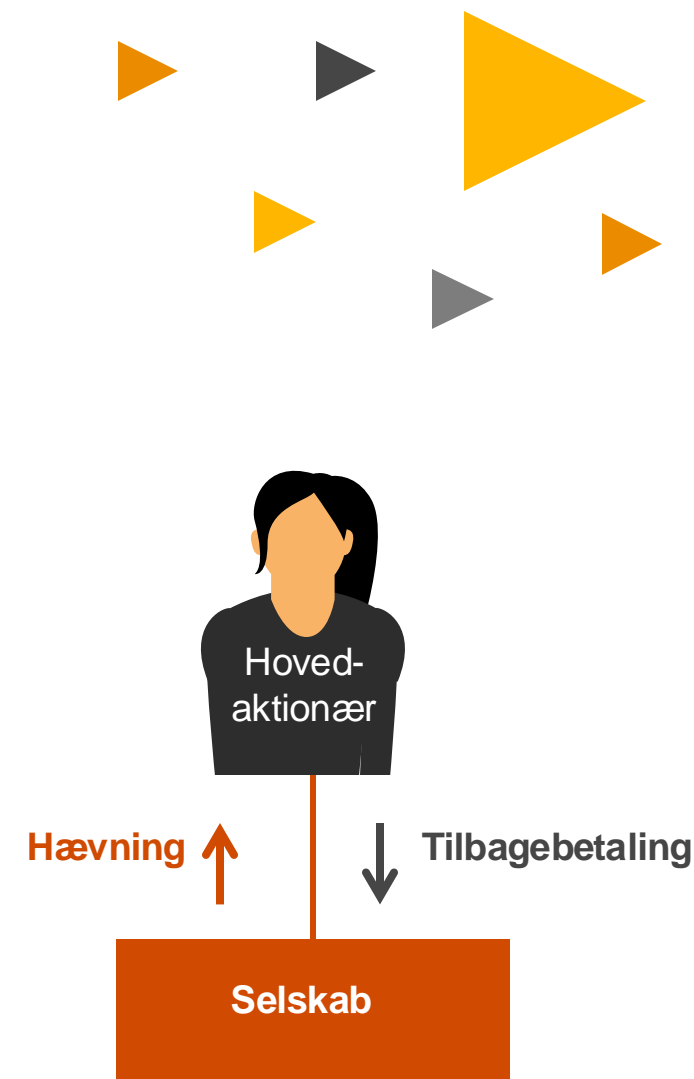
Ikke omfattet af LL § 16 E

- Lån optaget før 14. august 2012. Disse skal behandles efter almindelige skatteregler.
- Lån, der ydes som led i en sædvanlig forretningsmæssig disposition.
- Sædvanlige lån fra pengeinstitutter.
- Lån til selvfinansiering som nævnt i selskabsloven § 206, stk. 2.
- Lån til selskaber.

Aktionærlån

Tilbagebetaling

- Tilbagebetaling af et lån, der er omfattet af LL § 16 E, ophæver ikke beskatningen af lånet eller indebærer, at aktionæren herefter kan låne et beløb igen uden at blive beskattet.
- Konsekvens: **dobbeltskatning!**
- Særligt problematisk ved **løbende hævinger og tilbagebetalinger**.
- Selskabet beskattes ikke af tilbagebetalingen af lånet.

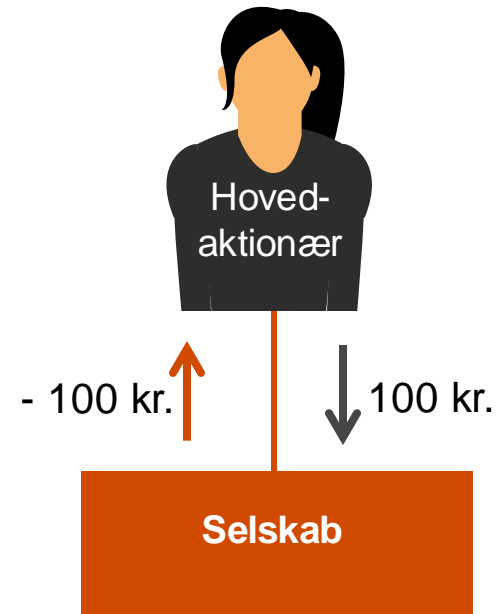
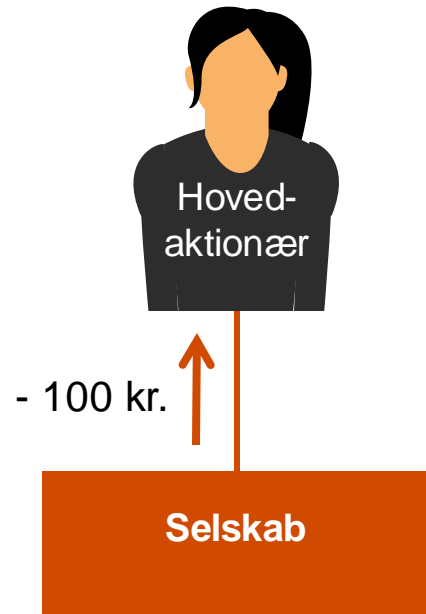


Aktionærlån

Tilbagebetaling - eksempel

”Lån” uden tilbagebetaling:

Har hovedaktionæren lånt 100 kr., bliver hovedaktionæren beskattet af 100 kr. Da lånet anses skatteretligt som en hævning uden tilbagebetalingspligt, er der ikke skatteretligt noget krav om tilbagebetaling.



”Lån” der tilbagebetales:

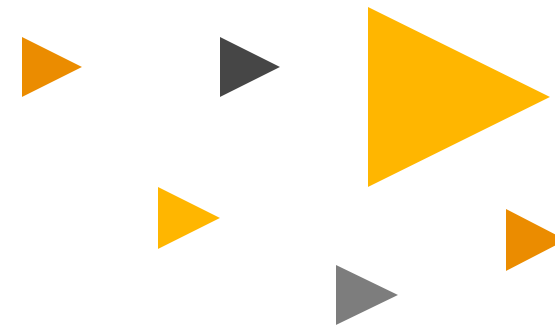
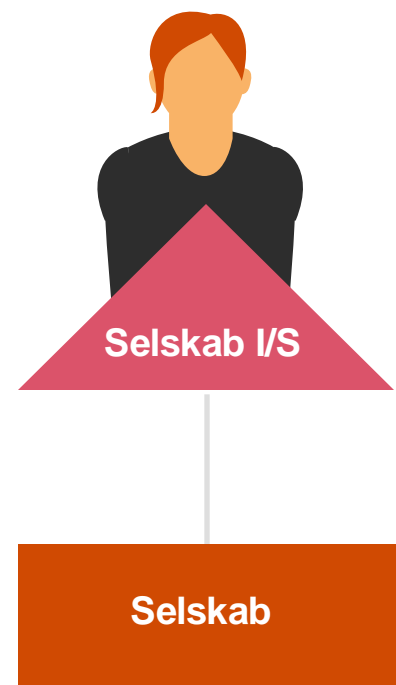
Har hovedaktionæren tilbagebetalt sin selskabsretlige gæld til selskabet, opretholdes beskattningen af de 100 kr., selvom der er sket tilbagebetaling.

Hovedaktionæren får **ikke** lov til senere at hæve samme beløb uden beskatning.

Aktionærlån

Eksempel – Hvad med lån til transparente selskaber?

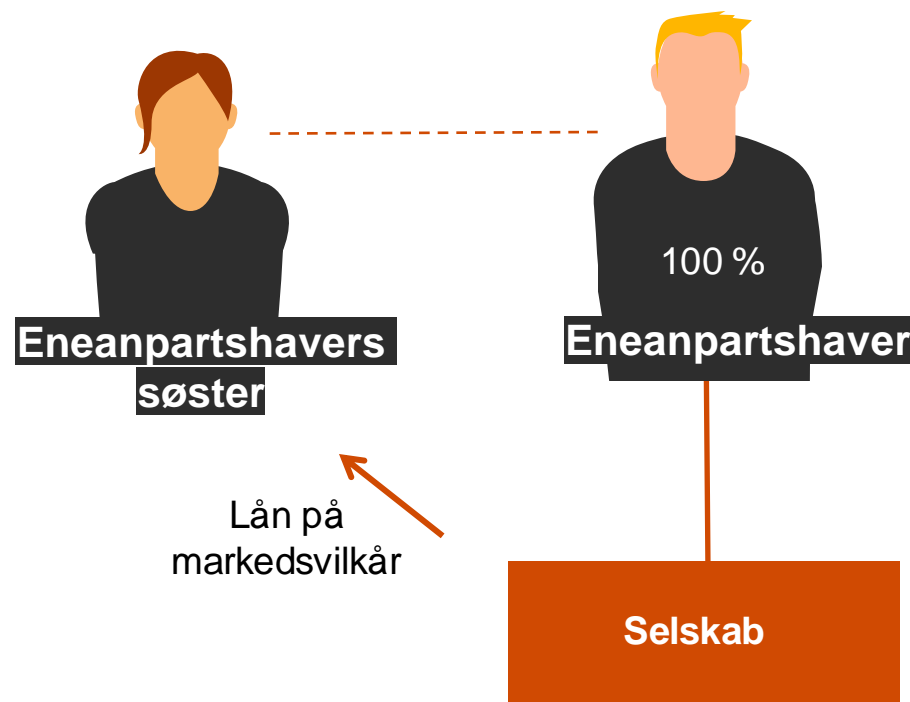
Kan et selskab yde lån til transparente selskaber uden, at lånet er omfattet af LL 16E?



Aktionærlån

Eksempel – Hvad med lån til hovedaktionærens nærtstående?

Kan et selskab yde et lån på markedsvilkår til eneanpartshaverens **søskende** uden hel eller delvis skattepligt for eneanpartshaveren?



Aktionærlån

Berigtigelse - 2 måder

Hvis hovedaktionæren ikke tilbagebetaler den selskabsretlige gæld, kan der ske berigtigelse på to måder:

1) Berigtigelse som løn

- Skriftlig aftale mellem hovedaktionæren og selskabet om, at det netop er fordringen med de ulovlige lån, eventuelt med tillæg af selskabsretlige renter, som overføres til hovedaktionæren som løn.
- Dvs. lønaftale, hvori "ekstra løn" indeholdes.
- Forudsætter **i)** ansættelsesforhold, og **ii)** det samlede vederlag ikke er større, end hvad der kan anses for sædvanligt for det udførte arbejde.

2) Berigtigelse som udbytte

- Enten ved en ordinær eller ekstraordinær udlodning.
- Selskabsretlige regler skal overholdes (fx tilstrækkelige med frie reserver til at foretage udlodningen).
- Specifikation i GF-protokollatet.
- Udarbejdelse af omvendt vurderingsberetning samt en mellembalance, hvis udlodningen sker mere end 6 måneder efter seneste aflagte årsrapport.

Aktionærlån

Berigtigelse

Den skattemæssige behandling for selskabet:

1) Berigtigelse som løn

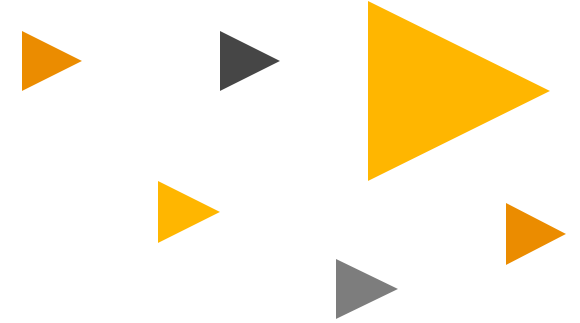
 Fradrag for selskab!

2) Berigtigelse som udbytte

 Ikke fradrag for selskab!

Aktionærlån

Berigtigelse - fremgangsmåde



Fremgangsmåde

Step 1: **Indberetning af hævninger** som løn eller udbytte hos Skattestyrelsen (så indberetningsforpligtelsen er "klaret").

- Indberetning/efterangivelse i de enkelte måneder, hvor hævningerne er foretaget.

Step 2: **Kildeskatten skal indbetales** fra aktionær til selskab (udbytteskat eller A-skat og AM-bidrag).

Step 3: Selskabet skal betale kildeskatten til Skattestyrelsen (så er indeholdelsesforpligtelsen "klaret").

- Sker det ikke i den rækkefølge, vil selskabet betale en udgift for aktionæren, og et nyt ulovligt lån vil opstå.

Step 4: **Udlodning af fordring.**

NB: Vigtigt med rækkefølgen, at pengestrømmene kan følges, og præcise angivelser.

Aktionærlån

Berigtigelse

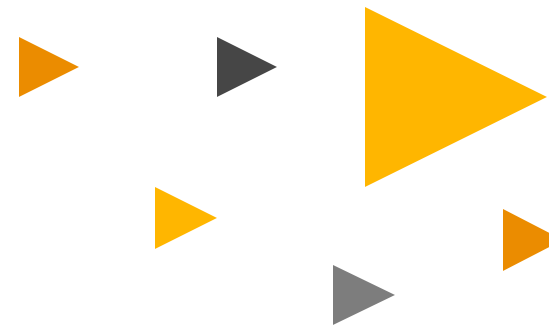
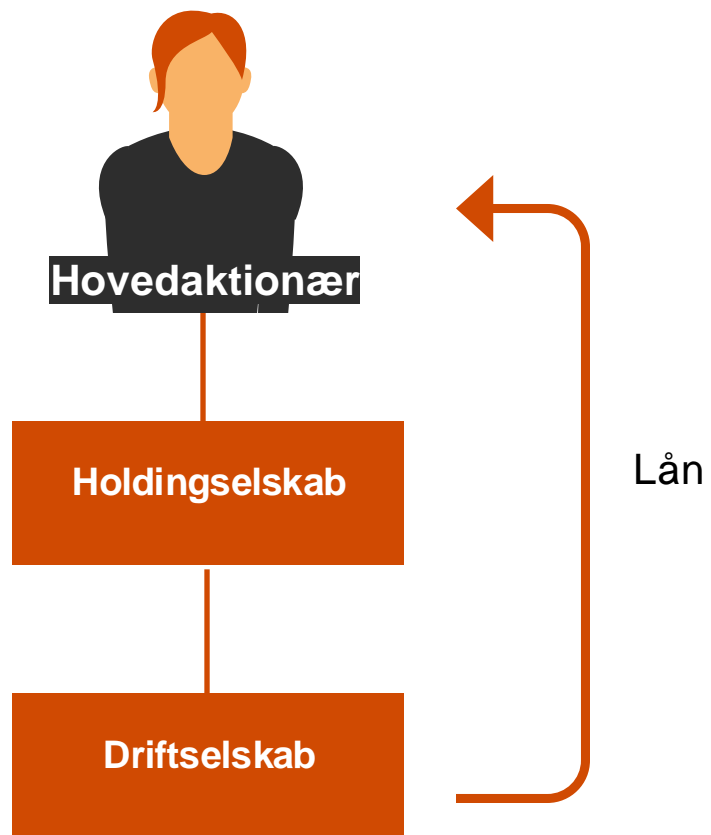
Renter

- Hvis renterne efter selskabsloven ikke er betalt til selskabet inden udløbet af selvangivelsesfristen for selskabet, vil rentetilskrivningerne anses for et nyt ulovligt aktionærlån, som skal beskattes.
- Denne rentefordring vil kunne overføres som løn/udbytte efter samme regler som "hovedstolen". Dvs., at renterne bliver beskattet som yderligere løn/udbytte, og den efterfølgende modtagelse af rentefordringen er skattefri for aktionæren. Alternativt kan aktionæren betale renterne til selskabet.
- Renterne er skattepligtig for selskabet, mens aktionæren ikke har fradrag for renteudgifterne.

Aktionærlån

Eksempel – Indirekte lån

Hvordan skal det håndteres?



Aktionærlån

SKM2025.64.SR - Fejlekspedition

Faktum:

- Ifm. godkendelse af årsregnskabet for 2023 → beslutning om udlodning af **ordinært udbytte på 15.150.000 kr.**
- Ved en **fejl** overførte spørger 15.000.000 kr. til sin private bankkonto før indeholdelse af udbytteskat.
 - **Korrekt udbytte efter skat: 10.950.000 kr.**
 - **Overført for meget: 4.050.000 kr.**
- Fejlen blev hurtigt opdaget og 4.050.000 kr. blev **tilbageført til selskabets bankkonto tre dage senere** (på grund af weekend).

Skatterådets vurdering:

- Generalforsamlingsreferatet utvivlsomt måtte forstås som en vedtagelse af et udbytte på i alt 15.150.000 kr.
- Klar fejlekspedition, der blev berigtiget.
- Derfor var overførslen af 4.050.000 kr. til spørgers private bankkonto **ikke omfattet af LL § 16 E** om aktionærlån eller LL § 16 A om udbytte.

Aktionærlån

SKM2025.65.SR - Fejlekspedition

Faktum:

- Ifm. bankmøde → Aftale om placering af midler fra selskabets driftskonto på en nyoprettet højrentekonto.
- Højrentekontoen blev ved en **fejl** oprettet i anpartshaverens navn.
- Fejl opdaget godt **to måneder senere**.
- Beløbet blev **tilbageført** til selskabet.

Skatterådets vurdering:

- Bankrådgiverens referat måtte forstås som en aftale med banken om placering af selskabets midler i aktier, obligationer samt på en højrentekonto med **henblik på, at selskabet skulle opnå et afkast af sine overskydende midler**.
- Anpartshaverens hensigt om placering af selskabets midler blev ikke realiseret pga. bankens fejl.
- Fejlekspedition, der blev berigtiget.
- Fejloverførslen udgør **hverken hævning uden tilbagebetalingspligt (LL § 16 E) eller maskeret udlodning (LL § 16 A)**.

Aktionærlån

Hvornår er der tale om en fejlekspedition?

Hvis lånet er opstået ved en **ren fejlekspedition**, kan fejlen rettes uden at søge omgørelse efter skatteforvaltningslovens § 29.

Hvornår kan der være tale om en fejlekspedition, som **ikke** er omfattet af LL § 16 A eller § 16 E:

- 1) **Opdages hurtigt**
- 2) **Berigtiges hurtigt**

Aktionærlån

Ulovlige selskabsretlige hævninger – ikke omfattet af LL § 16E

- Adskiller sig fra ulovlige aktionærlån ved, at selskabet har indeholdt udbytteskat.
- De selskabsretlige regler er ikke overholdt.
- Tidligere har Skattestyrelsen tilladt omgørelse efter skatteforvaltningslovens § 29.
- Skattestyrelsen har ændret holdning:
 - Beskatning i forbindelse med udlodning.
 - Tilbagebetalingskrav eksisterer ikke skattemæssigt og kan udloddes uden skattemæssige konsekvenser.
- Hvis beløbet rent faktisk betales tilbage af hovedaktionæren i stedet for udlodning af selskabets regresfordring, er det skattepligtigt tilskud for selskabet.
- Skattestyrelsens holdning kommer til udtryk i SKM2025.68.SR.

2

Udkast til lovforslag



Udkast til lovforslag

Problemstillingen

- Nugældende regler medfører en "dobbeltbeskatning" ved løbende hævninger og tilbagebetalinger – én gang af det oprindelige, der tilbagebetales, og efterfølgende igen af det nye lån.

De foreslåede ændringer

- At aktionærens tilbagebetaling medfører, at aktionæren får lov til senere at hæve det tilbagebetalte beløb uden ny beskatning.
- *Formål:* undgå de situationer, hvor en aktionær bliver beskattet hver gang, der foretages en hævning i selskabet.

Udkast til lovforslag

Ændring af LL § 16 E - ordlyden



§ 16 E, stk. 2, ophæves, og i stedet indsættes:

»Stk. 2. Hvor der sker tilbagebetaling af et lån m.v. omfattet 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 i stk. 1 nævnte selskab m.v. 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 tilbagebetalt.

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

Udkast til lovforslag

Tilbagebetaling - ”Rentefrit lån på anfordringsvilkår”





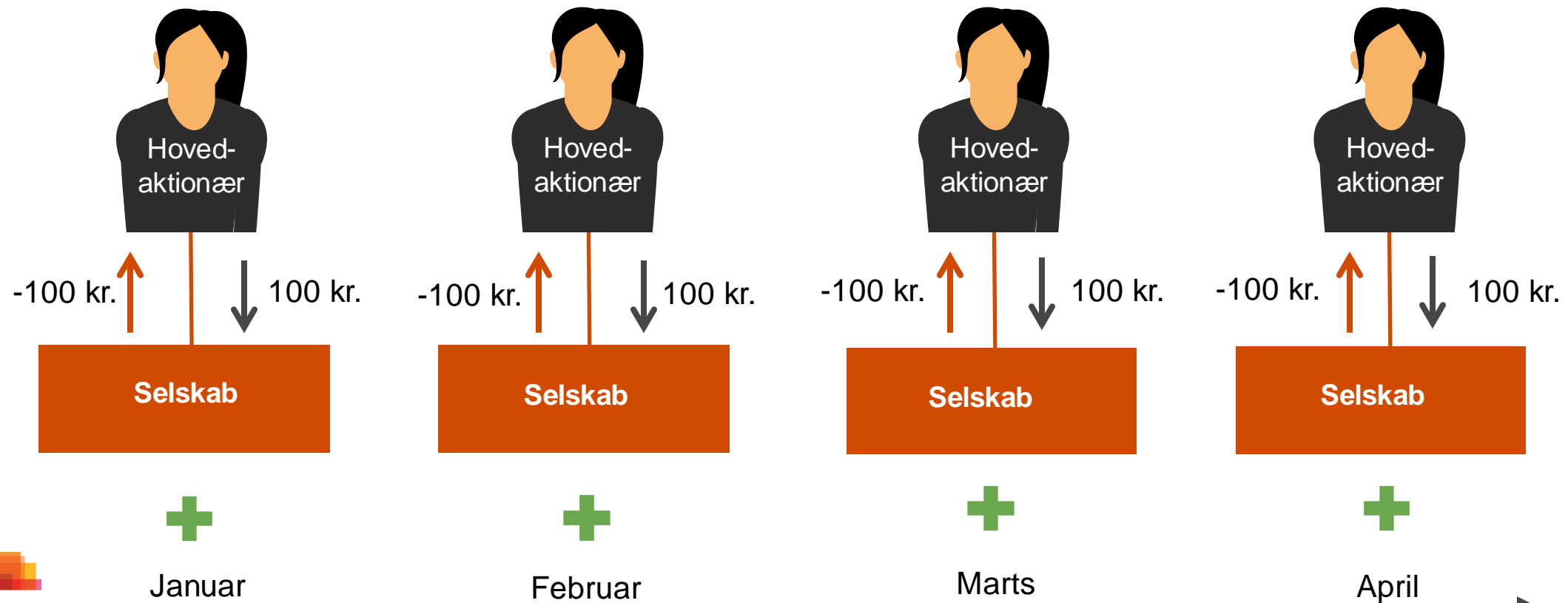
- Tilbagebetaling af lån anses skattemæssigt som et rentefrit lån på anfordringsvilkår fra aktionæren til selskabet.
 - Dvs. for låntager vil der være tale om et udlån (et tilgodehavende) svarende til det tilbagebetalte beløb og et indlån (en gæld) for selskabet.
- Ikke fradrag vedrørende dette skattemæssige lån mellem långiver og låntager, selvom lånet har udløst beskatning.
- Skattefritagelse for selskab for så vidt angår lånets hovedstol. Eventuelle renteindtægter beskattes som et skattepligtigt tilskud hos selskabet.



Nugældende regler



Eksempel - løbende hævninger og tilbagebetalinger

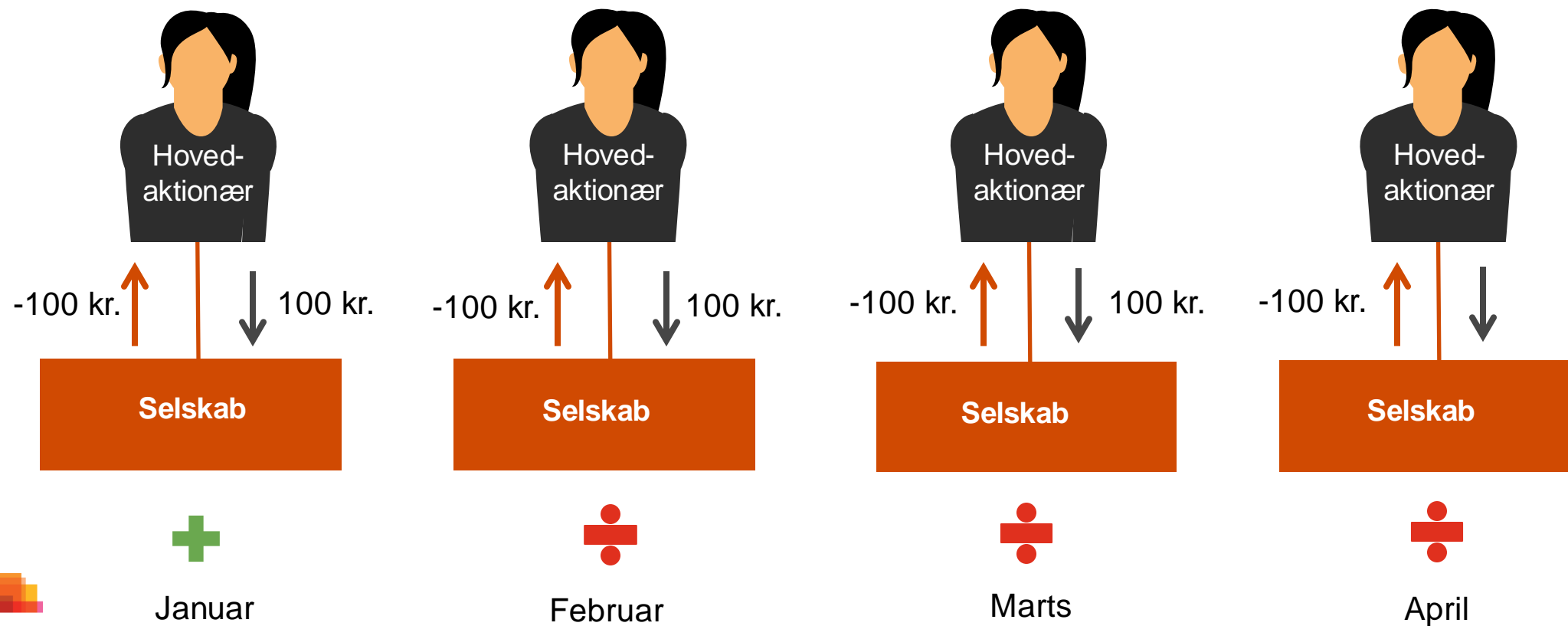
-  = Beskatning af de hævede 100 kr. selvom tilbagebetaling
-  = Ikke beskatning af efterfølgende hævninger af samme beløb



Udkast til lovforslag

Eksempel - løbende hævnings og tilbagebetalinger

-  = Beskatning af de hævede 100 kr. selvom tilbagebetaling
-  = Ikke beskatning af efterfølgende hævnings af samme beløb



Udkast til lovforslag

Skattemæssig mellemregningskonto



- Etablering af skattemæssig mellemregningskonto for den enkelte omfattede aktionær.
- Oprettes ved den første hele eller delvise tilbagebetaling af et beskattet aktionærlån.
- Selskabet skal følge de almindelige dokumentationskrav og har indberetningsforpligtelsen.
 - Selskabet skal kunne dokumentere, at der har været foretaget en tilbagebetaling, der kan dække en senere hævning, som således ikke er skattepligtig.
 - Mulighed for Skatteforvaltningen til at foretage skønsmæssig skatteansættelse efter skattekontrollovens § 74, hvis de ikke (rettidigt) har modtaget nødvendige oplysninger, herunder selskabets håndtering af hævninger og (delvise) tilbagebetalinger, som kan danne grundlag for skatteansættelsen



Udkast til lovforslag

Hvad skal indgå i den skattemæssig mellemregningskonto?

- Alene indbetalinger og hævnings, der angår aktionærlån og den selskabsretlige mellemregningskonto.

Hævninger: opfylde betingelserne nævnt i LLs § 16 E, stk. 1.
Dvs. ikke maskerede udlodninger efter LL § 16 A

Indbetalinger: enhver form for nedbringelse af mellemregningskontoen. Dvs. ikke kun aktionærens (delvise) tilbagebetalinger efter den foreslåede bestemmelse i LL § 16 E, stk. 2.

- Skattesaldoen vil kunne nedskrives til et mindre beløb end det beløb, der kan tilbagebetales, jf. det foreslåede LL § 16 E, stk. 2.
- Eksisterer kun mellem långiver og låntager – ikke betydning for selskabets værdi skabsretligt.

Udkast til lovforslag

Eksempel på selskabsmæssig mellemregningskonto

	Dato 2026	Udbetalt beløb	Indbetalt beløb	Saldo	Til beskatning
Indb.	04.01		20.000*	-20.000	
Udb.	05.01	110.000		90.000	90.000
Udb.	08.01	10.000		100.000	10.000
Indb.	02.02		70.000	30.000	-
Udb.	05.07	30.000		60.000	-
Indb.	10.09		50.000	10.000	-
Udb.	12.09	100.000		110.000	10.000
Ind.	14.09		40.000	70.000	-
I alt til beskatning:					110.000

Eksempel på skattemæssig mellemregningskonto

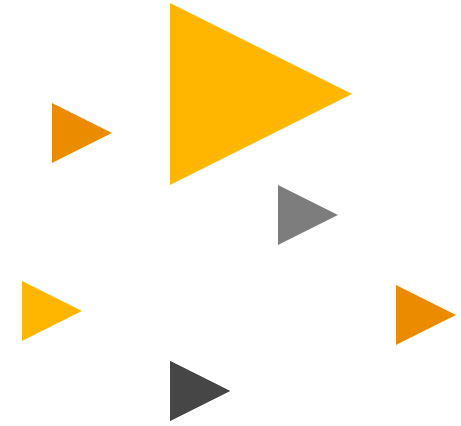
Dato 2026	Udbetalt beløb	Indbetalt beløb	Saldo efter disposition	Beskatning sgrundlag	Skatte saldo
02.02		70.000	-70.000	-	-70.000
05.07	30.000		-40.000	-	-40.000
10.09		50.000	-90.000	-	-90.000
12.09	100.000		10.000	10.000	0
14.09		40.000	-40.000	-	-40.000

*Indbetalingen (lån til selskabet) medfører ikke etablering af den skattemæssige mellemregningskonto, da der ved indbetalingen ikke sker tilbagebetaling af et lån ydet den 1. januar 2026 eller senere



Aktionærens indbetaling 2. februar 2026 vedrører et beløb, som er udbetalt og beskattet på et tidligere tidspunkt i 2026. Indbetalingen medfører således etablering af den skattemæssige mellemregningskonto.

Udkast til lovforslag



Berigtigelse

Gældende regler om berigtigelse vil fortsat finde anvendelse!

Sondring:



Skattefri udlodning af fordring = ikke tilbagebetaling efter den foreslåede LL § 16 E, stk. 2, og beløbet vil ikke fremgå af skattesaldoen.



Tilbagebetaling = anses skattemæssigt for et rentefrit lån på anfordringsvilkår efter det foreslåede stk. 2 og vil fremgå som indbetaling på aktionærens skattesaldo.

Udkast til lovforslag

Virkning

- Lovændringen skal efter udkastet have virkning for tilbagebetalte beløb på aktionærlån, som er ydet den **1. januar 2026 eller senere**. Altså kun for tilbagebetaling af "nye" lån ydet fra 1. januar 2026.
- Er der ydet "gamle" lån den 31. december 2025 eller før, skal disse lån være tilbagebetalt, førend de nye regler kan anvendes på tilbagebetaling af de "nye" lån ydet fra 1. januar 2026.

Opsummerende

Key take away

- Selvom betingelserne i selskabsloven §§ 210-212 for at yde kapitalejrlån ophæves fra den 1. januar 2025, **anbefales det stadig på det kraftigste at undgå at yde direkte eller indirekte kapitalejrlån til en kapitalejer med bestemmende indflydelse.**
- Det skyldes, at et selskab ikke kan yde et kapitalejrlån til en kapitalejer med bestemmende indflydelse uden skattemæssige konsekvenser.
- Derfor bør man altid undgå at låne penge i sit selskab, medmindre man har penge til gode og dermed kan reducere en positiv mellemregning med udbetalingen.

4

Spørgsmål?



Tak for i dag!



Succes skaber vi sammen...

This publication has been prepared for general guidance on matters of interest only, and does not constitute professional advice. You should not act upon the information contained in this publication without obtaining specific professional advice. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of the information contained in this publication, and, to the extent permitted by law, PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, its members, employees and agents do not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this publication or for any decision based on it.

© 2025 PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab. All rights reserved. In this document, "PwC" refers to PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.