



Depechen

Nyhedsbrev om skat, moms og regnskab

Virksomheders valgkampbidrag giver skatteregning

Virksomheders bidrag til partier eller bestemte kandidater vil kunne udløse en skatteregning til indehaveren, selvom bidraget ikke fratrækkes i virksomhedens skatteregnskab. Det gælder også bidrag i form af medlemskab af et partis erhvervsklub.

Af Tom Bruno Hansen, tbh@bdo.dk

De sociale medier – først og fremmest Facebook – er netop nu fyldt med opfordringer til virksomheder til at give støtte til politikere, der stiller op til enten kommunal- eller regionsvalget den 18. november 2025. Det er nemlig dyrt at føre valgkamp, og erhvervslivet ses af ganske mange kandidater som en potentiel bidrager.

Langt de fleste virksomhedsejere ved godt, at det ikke er muligt at opnå skattefradrag for den slags. Praksis er benhård, og derfor er det sjældent, at nogle forsøger sig med den slags. Den omstændighed, at et valgkampbidrag ikke fratrækkes i virksomhedsregnskabet, er imidlertid ingen garanti for, at det ikke kan give skatteudfordringer, hvis et sådant bidrag betales af virksomhedens midler.

Valgkampbidrag betalt af selskaber

Når det gælder hovedaktionærselskaber, anses selskabets valgkampbidrag for maskeret udlodning til hovedaktionæren. Praksis kan illustreres med en afgørelse fra 2006. Sagen handlede om en koncern, hvor to af selskaberne havde ydet bidrag på tilsammen 33.000 kr. til en bestemt persons valgkampagne. Selskaberne havde ikke fratrukket bidragene ved deres indkomstopgørelse.

Selv om hovedaktionæren angiveligt ikke var interesseret i politik og ikke medlem af et politisk parti, fandt Landsskatteretten, at bidragene var ydet ud fra dennes personlige interesse, og at han derfor var skattepligtig af bidragene som maskeret udlodning. Du kan læse afgørelsen [her](#). Skatterådet nåede frem til samme konklusion i en [afgørelse fra 2015](#).

Selvstændiges valgkampbidrag

Hvis en selvstændig betaler et valgkampbidrag af virksomhedens midler, anses dette for en privat udgift og dermed hævning i virksomheden, hvilket som udgangspunkt øger indehaverens beskatning.

Alle typer af valgkampbidrag

Økonomisk støtte til lokalpolitikere kan gives i mange former, men de skattemæssige konsekvenser er de samme. Støtte i form af afholdelse af udgifter til fx støtteannoncer, til fundraising-arrangementer eller til en kampagnebil behandles i skattemæssig henseende på samme måde som kontante bidrag.

Nogle partier har etableret erhvervsklubber, som på mange måder kører efter samme koncept som fx sportsklubbers tilsvarende netværk. Også medlemskab af sådanne klubber kan imidlertid få skattemæssige konsekvenser. Det kan illustreres med en [afgørelse fra Landsskatteretten](#) fra 2022 om et selskab, der fungerede som et såkaldt Family Office, og som havde givet bidrag til et bestemt politisk parti og til en lokal vælgerforening, men også indmeldt sig i partiets erhvervsklub. Kontingentet hertil blev ligesom de politiske bidrag anset for maskeret udlodning.

DEPECHEN 2025, NR. 19

10. september 2025

Indhold

- Virksomheders valgkampbidrag giver skatteregning
- Markant stigning i topskattegrænsen i 2026
- Meningsløse breve fra Skattestyrelsen
- Få overblik over de nye regler for aktieløn
- To ejendomsvurderinger, men kun én klagemulighed

Markant stigning i topskattegrænsen i 2026

Skattestyrelsen har nu offentliggjort de skattemæssige beløbsgrænser for 2026. Dermed ved vi nu helt præcist, hvor grænsen for den nye mellemskat kommer til at ligge, og hvem der skal betale top-topskat.

Af Pernille Nissen Byg, pnb@bdo.dk

Der findes et utal af beløbsgrænser på skatteområdet, som hvert år reguleres efter et kompliceret regnestykke. Reguleringen sker med en procentsats svarende til udviklingen i årslønnen for arbejders og funktionærers bruttolønninger – eksklusive bidrag til arbejdsmarkedspensioner og ATP – to år forud for det pågældende finansår. Det vil for 2026 sige efter lønudviklingen i 2024.

Alle beløbsgrænser reguleres med den samme procent. I 2026 med 4,8 %. Derfor bliver det faktiske beløbsmæssige løft naturligvis meget forskelligt afhængigt af, om der er tale om en lav beløbsgrænse eller om en høj beløbsgrænse. Ved beregningen af de nye beløbsgrænser – se oversigten [her](#) – oprundes disse i de fleste tilfælde til hele 100 kr., så der opnås et rundt beløb.

Beløbsgrænserne for 2026 er ekstra interessante, fordi det er hér, at de væsentligste dele af den i 2024 vedtagne skattereform sættes i kraft. De umiddelbart vigtigste beløbsgrænser er følgende:

	2025	2026
Mellemskat, personlig indkomst efter AM-bidrag fra	-	641.200 kr.
Topskat, personlig indkomst efter AM-bidrag fra	611.800 kr.	777.900 kr.
Top-topskat, personlig indkomst efter AM-bidrag fra	-	2.592.700 kr.
Max beskæftigelsesfradrag	55.600 kr.	63.300 kr.
Max senior beskæftigelsesfradrag	-	6.100 kr.

”Beløbsgrænserne for 2026 er ekstra interessante, fordi det er hér, at de væsentligste dele af den i 2024 vedtagne skattereform sættes i kraft”

Mellemskat

Den nye mellemskat udgør 7,5 % og er udtryk for en halvering af topskatten i intervallet fra 611.800 kr. (2025) til 777.900 kr. Ifølge [dette ministersvar](#) vil der i 2026 være næsten 300.000 borgere i dette indkomstinterval. De får en skattelettelse på fra nogle få kroner og op til ca. 14.700 kr.

Topskat

Beløbsgrænsen betyder, at det i 2026 kræver en gennemsnitlig månedsløn på over 70.000 kr. før AM-bidrag, før man havner i topskat på 15 %. Antallet af topskattebetalere forventes derfor at falde til omkring 285.000 personer. De får hver en skattelettelse på ca. 14.700 kr. Der er ved beregningerne ikke taget hensyn til virkningen af det skrå skatteloft.

Top-topskat

Mindre end 5.000 personer forventes at skulle betale den nye top-topskat på 20 %, som udløses ved en gennemsnitlig månedsløn på over ca. 235.000 kr. før AM-bidrag. Top-topskattebetalerne får dog også glæde af den forhøjede topskattegrænse. Reelt mærkes top-topskatten derfor først ved en årsindkomst før AM-bidrag på over 3,1 mio. kr., idet top-topskatten indtil dette indkomstniveau modsvares af en skattelettelse for indkomsten i intervallet 611.800 kr. til 777.900 kr.

Det almindelige beskæftigelsesfradrag

Fradraget beregnes i 2026 som 12,75 % af personlig indkomst før AM-bidrag, men kan for dette år maksimalt udgøre et beløb på 63.300 kr. Det nås ved en gennemsnitlig månedsløn før AM-bidrag på knap 41.400 kr. Stigningen i det maksimale fradrag vil for dem, der tjener så meget eller mere, betyde en skattelettelse i 2026 på ca. 2.000 kr.

Det nye beskæftigelsesfradrag for seniorer

Beregnes af arbejdsindkomst i de sidste to år inden, man når folkepensionsalderen. De første, der får glæde af fradraget, er dem, der er født i 1960 og 1961. De førstnævnte får dog kun fradraget i ét år, da de når folkepensionsalderen i 2027. Skatteværdien af det maksimale fradrag i 2026 – altså den skattebesparelse, der opnås via dette – udgør et beløb på omkring 1.600 kr.

Meningsløse breve fra Skattestyrelsen

Intelligent skattekontrol kaldes det, når Skattestyrelsen bruger it-værktøjer til at finde mulige fejl i virksomhedernes skatteregnskaber, men at bruge den slags til at bede virksomhederne om at kontrollere sig selv, bør ske med omtanke.

Af Mark Stahlbaum Larsen, marla@bdo.dk

En formentlig voksende del af Skattestyrelsens kontrolarbejde består i at sende breve til borgere og virksomheder med en opfordring til at udøve egenkontrol. Altså kontrollere specifikke forhold i deres årsopgørelse eller skatteregnskab, som i Styrelsens optik ser lidt forkerte ud eller som rummer en fejlrisiko. En strategi, som giver god mening, fordi der på den måde kan kontrolleres langt flere, end hvad Skattestyrelsens egne ressourcer rækker til. Både borgere og virksomheder er nemlig generelt set meget efterrettelige og gør, hvad de bliver bedt om. Hvis deres egenkontrol derfor viser, at de har begået fejl, vil de normalt uden videre korrigere disse.

Det er dog ikke alle brevudsendelser, der er lige vellykkede. Hen over sommeren har vi således set to eksempler på sådanne opfordringer til egenkontrol, som nærmer sig det rene tidsspilde.

Efterforskning af råstoffer

Ifølge oplysninger fra Skattestyrelsen har de for ikke så længe siden sendt breve til ca. 600 selskaber med en opfordring til at kontrollere, at disse i deres skatteregnskab for 2022 ikke uberettiget har foretaget forhøjet fradrag for udgifter til efterforskning af råstoffer.

Reglerne er sådan, at forsøgs- og forskningsudgifter i 2022 kunne fradrages med 130 % af de faktiske udgifter. Det forhøjede fradrag gjaldt dog ikke udgifter til efterforskning af råstoffer. Isoleret set giver brevene – der er udsendt af Styrelsens afdeling for kulbrinte- og tonnageskatning – derfor god mening. Der er blot det problem, at brevene er udsendt uden skelen til modtagerens branchekode. Det betyder, at en del af brevene – efter vores skøn nok den overvejende del – er sendt til virksomheder, som ikke driver virksomhed med efterforskning af råstoffer.

Modtagerne af brevene anmodes i disse ikke bare om at bekræfte, at de ikke har taget forhøjet fradrag af udgifter til efterforskning af råstoffer. De anmodes også om at indsende en specifikation af de udgifter, som de har foretaget forhøjet fradrag for, herunder indsende kopi af de tre største fakturaer fra leverandører af udviklingsarbejde. Dette uanset, om de efterforsker råstoffer eller ej.

Opfordring til lønafstemning

Omkring 3.000 selskaber har i august modtaget brev fra Skattestyrelsen med en opfordring til at udarbejde en lønafstemning, fordi Styrelsen har konstateret en difference mellem virksomhedens indberetning af udbetalte lønninger til det såkaldte elndkomst-system og de i årsregnskabet angivne udgifter til løn, pensions- og personaleomkostninger.

Brevet har formentlig givet anledning til højlydte suk i mange virksomheder, fordi disse allerede har foretaget den ønskede lønafstemning. De differencer, som Skattestyrelsen peger på, skyldes nemlig ikke fejl, men at Skattestyrelsen groft sagt har blandet pærer og bananer.

I årsregnskabet klassificeres medarbejdernes pensionsbidrag fx som en lønomkostning, mens de i elndkomst registreres som pensionsbidrag. Og når det gælder bonus og gratialer, som fastsættes sidst på året, vil sådanne altid være indregnet som skyldig løn ved udgangen af året, mens beløbene først indberettes til elndkomst efter balancetidspunktet.

At sammenholde indberetningerne til elndkomst med lønudgiften i årsregnskabet giver derfor ingen mening.

Skattestyrelsen oplyser, at de har udsendt brevene for at vejlede virksomhederne og med en stilfærdig opfordring til at gennemgå differencerne. I større virksomheder har man nok hurtigt gennemskuet, at der ikke er grund til at gøre noget, mens der desværre nok vil være en del mindre virksomheder, som til ingen verdens nytte har brugt nogen tid på at nå frem til samme konklusion.

”De differencer, som Skattestyrelsen peger på, skyldes nemlig ikke fejl, men at Skattestyrelsen groft sagt har blandet pærer og bananer”

Få overblik over de nye regler for aktieløn

Selskaber, der har startet virksomhed i 2016 eller senere, vil til næste år kunne tilbyde deres medarbejdere aktieløn på gunstige vilkår, hvis blot selskaberne ikke har over 150 ansatte og en omsætning eller balancesum på ikke over 200 mio. kr.

Af Lars Bodin Jacobsen, lar@bdo.dk

Der findes to modeller for beskatning af aktieløn. Den ene gælder blandt andet for de ordninger, hvor medarbejderne får tilsagn om, at de på et fremtidigt tidspunkt vil modtage et antal aktier gratis. I sådanne tilfælde beskattes medarbejderne i det år, hvori aktierne udleveres af værdien af disse. Beskatningen sker som lønindkomst, det vil sige med en marginalsat på op til ca. 57 %. Beholdes aktierne sker der igen beskatning, når disse sælges, jf. [denne artikel](#).

Efter den anden model, som gælder for de såkaldte 7 P-ordninger, sker der først beskatning den dag, hvor aktierne sælges og da som aktieindkomst. Det vil sige med en flad skat på enten 27 % eller 42 %. Den model findes i tre variationer, hvorefter værdien af aktielønnen kan udgøre op til enten 10 %, 20 % eller 50 % af medarbejderens årsløn. Sidstnævnte har været rettet mod startups og er derfor suppleret med krav til virksomhedens størrelse og alder mv.

Den anden model, som set i et medarbejderperspektiv er den klart mest attraktive, har været behæftet med den ulempe, at det, for at kunne opgøre værdien af aktielønnen, har været nødvendigt ofte årligt at værdiansætte selskabets aktier. En svær ting i et ikke børsnoteret selskab.

Tilbage i 2024 blev det politisk besluttet at afskaffe grænsen for, hvor stor en andel af lønnen, der kan gives som aktier, og i stedet indføre regler om en mindsteløn til de medarbejdere, der modtager aktieløn. Dette er nu udmøntet i et nyligt offentliggjort [udkast til et lovforslag](#), der i mange tilfælde ikke bare vil overflødiggøre værdiansættelsen af aktierne, men også vil give langt flere virksomheder mulighed for at bruge reglerne. Det er imidlertid ikke alle virksomheder, der får glæde af de nye regler, idet disse er forbeholdt selskaber, der kan klassificeres som startups. Fx vil selskaber, der har startet aktivitet i 2015 eller tidligere forsat skulle bruge de gamle regler.

Forskellen mellem de nuværende og de fremtidige regler kan i forhold til startups vises sådan:

	Gamle regler	Nye regler
Aktierne skal værdiansættes	Ja	Nej
Krav om mindsteløn	Nej	Ja
Overgrænse for aktieløn	Ja	Nej
Max antal ansatte	50	150
Max nettoomsætning/balancesum	15 mio. kr.	200 mio. kr.
Selskabet aktivt i mindst	5 år	10 år

Reglen om en mindsteløn er formuleret sådan, at lønnen skal svare til den højeste dagpengesats og udgør derfor i 2025 kun et beløb på omkring 21.000 kr. om måneden. Dette krav vil næppe nogen virksomheder have svært ved at opfylde.

For rigtig mange startups vil der populært sagt blive tale om fri leg fra 2026 i forhold til aktieløn, hvis de har startet virksomhed i 2016 eller senere og kan holde sig indenfor grænserne for antal ansatte og omsætning/balancesum. De er frit stillet i forhold til, hvilke medarbejdere de vil tilbyde aktieløn, hvor meget de vil give dem, og hvor ofte de vil gøre det.

De varslede ændringer er så gunstige, at nogle af de startups, som er i gang med at tilbyde aktieløn til deres medarbejdere, nok bør trykke på pauseknappen og udskyde tiltaget til 2026. Samtidig betyder udvidelsen af grænserne, at et stort antal startups, som med de gældende regler har været afskåret fra at bruge reglerne, nu pludselig vil opfylde kravene og derfor kan gøre klar til at tilbyde deres medarbejdere aktieløn fra næste år, hvis de finder det interessant.

Reglerne træder først i kraft, når de er godkendt i EU, men af lovudkastet fremgår, at regeringen kalkulerer med, at de nye regler får fuld provenubetydning fra 2026. Det er dog ikke givet, at reglerne får virkning for aktieløn, der gives fra 1. januar 2026 og derefter.

”Det er imidlertid ikke alle virksomheder, der får glæde af de nye regler, idet disse er forbeholdt selskaber, der kan klassificeres som startups”

To ejendomsvurderinger, men kun én klagemulighed

De ejendomsvurderinger pr. 1. januar 2022, som Vurderingsstyrelsen nu er godt i gang med at sende ud til landets boligejere, kommer til at danne grundlag for vurderingen pr. 1. januar 2024, hvilken vurdering, der ikke kan klages over.

Af Marie-Louise Mikkelsen, mmn@bdo.dk

Den brevstorm, som landets boligejere har befundet sig i siden 2023 omkring deres ejendomsvurderinger og boligskatter, er fortsat ikke løjet af. Også i den kommende tid og i de kommende år vil de modtage mange breve fra Vurderingsstyrelsen og Skattestyrelsen. Ved boligejere forstås i denne sammenhæng først og fremmest ejere af parcel- og rækkehuse, samt ejerlejligheder og sommerhuse. Andelsboliger er i skattemæssig forstand ikke en ejerbolig, men en erhvervsejendom, da ejendommen ejes af en forening.

2020-vurderingen

De første breve angik ejendomsvurderingen pr. 1. januar 2020. Det er den vurdering, som danner grundlag for boligskatterne (ejendomsværdiskat og grundskyld) for årene 2021, 2022 og 2023, men som også er afgørende for, hvorvidt ejeren skal have penge tilbage for årene 2011–2020. Det er tilfældet, hvis vurderingen for disse år har været for høj.

Vurderingsstyrelsen er fortsat ikke helt i mål med udsendelsen af 2020-vurderingerne, men dog tæt på. Per 31. august 2025 var der sendt vurderinger til ejerne af 1.746.000 ejendomme, svarende til ca. 98,5 % af alle ejerboliger. Per samme dato var der tilbagebetalt 8,5 mia. kr. for årene 2011–2020.

2022-vurderingen

Denne vurdering er en fastsættelse af ejendoms- og grundværdien pr. 1. januar 2022 og danner alene grundlag for boligskatterne for et enkelt år, nemlig for 2024.

Per 31. august 2025 havde Vurderingsstyrelsen udsendt 2022-vurderinger for kun 214.000 ejendomme, men sætter nu farten op. Styrelsens ambitiøse mål lyder, at alle 2022-vurderinger skal være udsendt inden årets udgang. Du kan se antallet af udsendelser på [denne side](#).

Vurderingerne bygger på prisudviklingen i årene 2020 og 2021, der bød på store stigninger for alle typer af ejerboliger, men med betydelige geografiske forskelle.

Når det gælder grundværdierne – som danner grundlag for opkrævningen af grundskyld – vil gennemsnitlig hver anden boligejer dog kunne konstatere et betydeligt fald i deres grundværdi, når de ser deres 2022-vurdering. Det skyldes, at Vurderingsstyrelsen siden udsendelsen af 2020-vurderingen har ændret praksis i forhold værdiansættelsen af grunde i områder med en lokalplan, der tillader, at der på grunden i princippet kan bygges andet og mere, end hvad der rent faktisk findes på denne. For de fleste vil den lavere grundværdi dog næppe medføre lavere grundskyld, da faldet i denne modsvares af en tilsvarende lavere skatterabat. Det kan du læse mere om i [denne artikel](#).

2024-vurderingen

2024-vurderingen er en fastsættelse af ejendoms- og grundværdien pr. 1. januar 2024 og danner grundlag for opkrævningen af boligskatter for årene 2025 og 2026. Vurderingerne bliver en teknisk fremskrivning af 2022-vurderingerne ud fra prisudviklingen i 2022 og 2023, og der kan ikke klages over disse vurderinger. Vurderingsstyrelsen har endnu ikke meldt ud, om udsendelsen af 2024-vurderinger først vil blive igangsat, når alle 2022-vurderinger er sendt ud, eller om udsendelsen vil ske i forlængelse af udsendelsen af 2022-vurderinger, sådan at nogle boligejere vil modtage deres 2024-vurdering inden andre boligejere har modtaget en 2022-vurdering.

Den manglende klageadgang over 2024-vurderingen betyder, at det er vigtigt, at boligejerne forholder sig til deres 2022-vurdering og klager over denne, hvis de mener, at der er grundlag for dette. Det kræver, at det kan godtgøres, at vurderingen er mere end 20 % forkert (for høj).

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, en danskejet rådgivnings- og revisionsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og del af det internationale BDO-netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer. BDO er varemærke for både BDO-netværket og for alle BDO medlemsfirmaerne. BDO i Danmark beskæftiger mere end 1.800 medarbejdere, mens det verdensomspændende BDO-netværk har godt 120.000 medarbejdere i mere end 166 lande.

Denne publikation er skrevet i generelle vendinger og skal alene betragtes som generel vejledning. Publikationen dækker ikke specifikke situationer, og du bør ikke handle - eller undlade at handle - uden at have fået professionel rådgivning. Kontakt venligst BDO for at drøfte de specifikke problemstillinger. BDO, vores partnere og medarbejdere påtager os ikke ansvar for tab foranlediget af en handling, der er taget - eller ikke er taget - på baggrund af oplysningerne i denne publikation.