

Årsberetning 2025

Erhvervsrettet kontrol og tilsyn i Erhvervsstyrelsen

24. april 2026

Titel	Årsberetning 2025
Foto	Forsidebillede – Sund & Bælt Holding A/S
Udgivet	24. april 2026
ISSN	2794-9761
Udgiver	Erhvervsstyrelsen Langelinie Allé 17 2100 København Ø T: 3529 1000 @: erst@erst.dk W: erhvervsstyrelsen.dk

Indhold

1. Erhvervsstyrelsen som kontrol- og tilsynsmyndighed	4
2. Nøgletal for kontrol og tilsyn 2025	10
3. Fakta om Erhvervsstyrelsens erhvervsrettede kontrol og tilsyn i 2025	13
3.1 Selskabskontrol	15
3.1.1 Registreringskontrol	16
3.1.2 Registreringsindsigelser	19
3.1.3 Efterfølgende kontrol	21
3.1.4 Kontrol af reelle ejere	24
3.1.5 Stråmandskontrol	27
3.2 Regnskabskontrol	29
3.2.1 Automatiske, digitale modtagekontroller	29
3.2.2 Efterfølgende, manuelle kontroller	30
3.2.3 Vejledning	38
3.2.4 Kontrol af børsnoterede virksomheder	41
3.3 Tilsyn med revisorer og revisionsvirksomheder	43
3.3.1 Kvalitetskontrol af revisionsvirksomheder	43
3.3.2 Undersøgelser	45
3.3.3 Internationalt arbejde	46
3.4 Hvidvasktilsyn	47
3.4.1 Tilsynsaktiviteter	48
3.4.2 Vejledning	50
3.4.3 Samarbejde	50
3.4.4 Internationalt arbejde	51
3.5 Tilsyn og kontrol med erhvervsdrivende fonde	52
3.5.1 Tilsyn med erhvervsdrivende fonde	52
3.5.2 Kontrol med de erhvervsdrivende fonde	53
3.5.3 Vejledning	54

1. Erhvervsstyrelsen som kontrol- og tilsynsmyndighed

I partnerskab med andre gør Erhvervsstyrelsen det enkelt og attraktivt at drive ansvarlig virksomhed og skabe udvikling i hele Danmark.

Med denne mission arbejder Erhvervsstyrelsen for at skabe de bedste rammer for ansvarlige virksomheder. Det sker bl.a. i kontrol- og tilsynsindsatsen ved at sikre overholdelse af et bredt spektrum af den erhvervsrelaterede lovgivning. Her har Erhvervsstyrelsen i stigende grad fokus på at forebygge og bekæmpe svindel. Det betyder bl.a., at styrelsen i kontrol- og tilsynsindsatsen sætter tidligt og målrettet ind der, hvor effekten vurderes at være størst. Målet er at gøre det nemt for ansvarlige virksomheder at overholde deres forpligtelser og svært for andre at omgå reglerne.

Det indebærer, at Erhvervsstyrelsen:

- Vejleder og hjælper til at efterleve regler og forebygge lovovertrædelser.
- Målretter kontrolindsatsen med en tilgang baseret på risiko og væsentlighed og reagerer, når regler ikke efterleves.
- Samarbejder på tværs af kontrolområder i styrelsen og med andre kontrol- og tilsynsmyndigheder.

Vejledning og hjælp til at efterleve regler og forebygge lovovertrædelser

De virksomheder, som gerne vil følge reglerne, skal først og fremmest opleve Erhvervsstyrelsen som en samarbejdspartner, der understøtter ansvarlig adfærd, fx med konkrete anvisninger i forbindelse med registreringer af selskaber og indberetninger af årsregnskaber. Udgangspunktet for Erhvervsstyrelsen er en vejledningsindsats, som går både i bredden og i dybden. Styrelsen har således som mål at være til stede med vejledning der, hvor brugerne efterspørger den og i en form, som brugerne efterspørger.

Det betyder fx, at Erhvervsstyrelsens it-løsninger skal være nemme og intuitive at anvende, at it-løsningerne har integreret automatisk, handlingsanvisende vejledning, at der på erhvervsstyrelsen.dk er uddybende forklaringer af processer og regler målrettet forskellige brugere, og at styrelsen arrangerer og deltager med viden og vejledning bl.a. på års- og branchemøder, som erhvervsorganisationerne afholder.

Formålet er i alle tilfælde det samme, nemlig at klæde borgere og virksomheder på til at kunne agere i overensstemmelse med den generelle erhvervsrettede lovgivning. Derved højes regelefterlevelsen blandt virksomhederne, samtidig med at datakvaliteten i det Centrale Virksomhedsregister (herefter CVR) øges. Netop korrekt data i CVR er vigtigt, da mange virksomheder og offentlige myndigheder dagligt anvender og træffer beslutninger ud fra de data, som Erhvervsstyrelsen offentliggør i CVR. Virksomheder kan foretage opslag til fx vurderinger af selskaber og regnskaber forud for indgåelse af aftaler eller ydelse af lån og kreditter. Ligeledes bruger myndigheder CVR-oplysningerne i deres forvaltning. Det sker fx til at verificere virksomhedsoplysninger i forbindelse med kontrol, eller når domstolene skal aflevere en stævning, ligesom myndighederne kan vurdere virksomhedens økonomi ud fra regnskabs- og selskabsdata i CVR.

Gennem de seneste 10 år har Erhvervsstyrelsen systematisk arbejdet med at udvikle kontrollen på de store generelle reguleringsområder, så kontrollerne er blevet stadigt mere digitale, automatiserede og risikobaserede. Fundamentet for udviklingen af den automatiske, digitale kontrol er indførelsen af digitale regnskaber i 2012 og indførelsen af fuld digital selskabsregistrering fra 2015. De digitale regnskaber og den digitale selskabsregistrering medførte et serviceløfte for virksomhederne og brugerne af CVR-oplysningerne, idet sagsbehandlingstiden for selskabsregistreringerne faldt markant, og mange anmeldelser kunne straks registreres. Endelig blev tiden fra modtagelsen af regnskaberne til offentliggørelsen reduceret betydeligt.

De automatiske, digitale modtagekontroller var det første skridt i retningen af en automatiseret kontrol og er derudover den første kontrol, virksomhederne møder, når de foretager en selskabsregistrering eller indberetter en årsrapport. Kontrollerne validerer de indtastede oplysninger op mod en række fastsatte regler. Samtlige registreringsanmeldelser af nye selskaber eller ændringer i eksisterende selskaber samt alle indberettede årsrapporter bliver således mødt af en række automatiske, digitale modtagekontroller. Senest er en lang række af kontrollerne fremrykket og integreret i grundlaget for de regnskabsløsninger, selskaberne anvender, når de danner deres årsrapporter. På den måde får kontrollerne karakter af handlingsanvisende vejledning, der skal sikre korrekt registrering eller indberetning fremfor egentlig kontrol. Derved bliver virksomhederne vejledt og hjulpet straks og med mulighed for at opdage og rette eventuelle fejl så tidligt som muligt i processen – og forud for godkendelsen på generalforsamlingen. Det forventes at medvirke til mere retvisende data om selskabernes finansielle stilling i årsrapporterne og samtidig spare virksomhederne tid.

Målrettet udsøgning af de væsentligste og mest risikobetonede sager

Erhvervsstyrelsen har en særlig kritisk rolle i forhold til en hurtig indgriben, da styrelsen er den første myndighed, man møder, når man ønsker at etablere en virksomhed. Styrelsen har derfor en unik rolle i forhold til at forebygge og bekæmpe økonomisk kriminalitet, inden den for alvor folder sig ud.

Hvis den økonomiske kriminalitet ikke stoppes tidligt, medfører det erfaringsvist et stort oprydningsarbejde for fx Skatteforvaltningen og politiet. Herudover indebærer det ofte lange og omkostningsfulde retssager ved domstolene. I mange tilfælde vil udbyttet fra den økonomiske kriminalitet være overført til oversøiske konti, hvilket efterlader staten og kreditorerne med potentielt store økonomiske tab. En tidlig og effektiv forebyggelsesindsats er således en omkostningseffektiv brug af offentlige ressourcer sammenlignet med en omkostningsfuld oprydningssindsats sent i proceskæden, hvor udsigten til at få inddraget udbyttet ved den økonomiske kriminalitet i størstedelen af tilfældene er til at overse. Erhvervsstyrelsen varetager dermed en kritisk funktion som statens de facto første forsvarslinje mod snyd med selskaber og regnskaber.

Erhvervsstyrelsen anvender machine learning til at målrette den manuelle kontrol til de sager, hvor risikoen for svig er størst. Machine learning-modeller anvendes bl.a. i forbindelse med monitorering af selskabsregistreringer, herunder til indsatsen mod brug af stråmænd i ledelsen af selskaber, og ved indberetninger af årsrapporter, herunder til indsatsen mod fiktive regnskaber. Dermed kan Erhvervsstyrelsen målrettet identificere de særligt risikofyldte selskabsregistreringer og årsrapporter til en manuel gennemgang allerede i registreringsøjeblikket. Machine learning anvendes derudover til udsøgning af sager til kontrol på bl.a. revisor- og hvidvaskområdet.

Udover automatiske, digitale modtagekontroller og machine learning-modeller anvender Erhvervsstyrelsen bl.a. også avanceret netværksanalyse til at afdække relationer mellem datapunkter. Det kan fx være personer og selskaber. Det kan være nyttige oplysninger, der kan bruges til at underbygge fakta i konkrete sager, men netværksanalyse kan også anvendes direkte som grundlag for en indsats, hvor en relation i sig selv er problematisk eller decideret ulovlig. Netværksanalyser anvendes bl.a., når Erhvervsstyrelsen i samarbejde med andre myndigheder i fx Al Capone-samarbejdet skal afdække netværk omkring en facilitator.

Samarbejde på tværs

Samarbejde på tværs både internt mellem Erhvervsstyrelsens forskellige kontrolområder og eksternt mellem myndigheder er et effektivt redskab, når det handler om vejledning såvel som kontrol. Erhvervsstyrelsen samarbejder med en lang række myndigheder og organisationer, når det handler om at forebygge hvidvask. Således er fx vejledning og undervisningsforløb blevet til i et tæt samarbejde mellem Erhvervsstyrelsen, Finanstilsynet, Politiets Efterretningstjeneste (herefter PET), Skattestyrelsen, Advokatsamfundet, National enhed for Særlig Kriminalitet (herefter NSK) og Hvidvasksekretariatet.

Derudover samarbejder Erhvervsstyrelsen på tværs af kontrolområderne i styrelsen omkring virksomheder, personer og rådgivere, som det vurderes relevant at undersøge nærmere. Det kan fx skyldes, at den/de pågældende personer eller selskaber optræder hyppigt i forbindelse med fejlfyldte selskabsregistreringer og samtidig optræder i kontrolsager på andre områder. I nogle tilfælde vil Erhvervsstyrelsens interne taskforce foretage en 360-graders kontrol ud fra de forskellige regelsæt, styrelsen administrerer, herunder i forhold til mulig stråmandsledelse og problematiske regnskabsmæssige forhold. Det giver langt bedre mulighed for effektivt at afdække og stoppe ulovlige aktiviteter.

UNDERSØGELSE AF EN GODKENDT REVISOR

Erhvervsstyrelsen oplever, at visse professionelle rådgivere bistår kriminelle med at begå økonomisk kriminalitet via selskaber.

I en konkret sag bemærkede Erhvervsstyrelsen en væsentlig stigning i en godkendt revisors aktivitetsniveau i Erhvervsstyrelsens registreringsløsninger. Det fremstod undringsværdigt, da der ellers ikke havde været nævneværdige ændringer i revisorens forretningsmodel.

Erhvervsstyrelsen kunne ved en nærmere undersøgelse konstatere, at de kunder, som revisoren udførte arbejde for, tidligere havde været kunder hos rådgivere, som også har været omfattet af kontrolindsatser hos Erhvervsstyrelsen, ligesom flere havde relationer til aktørerne kendt fra TV2-dokumentaren Den Sorte Svane.

Erhvervsstyrelsen foretog på den baggrund en undersøgelse af den godkendte revisor for at vurdere, om revisoren potentielt faciliterede økonomisk kriminalitet.

Resultatet af undersøgelsen var bl.a. sanktioner mod flere af revisorens kunder, herunder afregistrering af ledelsesmedlemmer, påbud om revision af årsregnskaber og i enkelte tilfælde tvangsopløsning.

Indsatsen har således betydet, at flere af de selskaber, som den godkendte revisors kunder stod bag, er tvangsopløst og derved ikke længere kan misbruges til økonomisk kriminalitet.

Erhvervsstyrelsen samarbejder også med andre myndigheder om sager, der relaterer sig til grovere tilfælde af økonomisk kriminalitet. Sagerne er ofte både omfangsrige og komplekse, da de involverer flere regelsæt og ofte også flere myndigheder. Det er derfor vigtigt, at myndighederne har et solidt og tæt indbyrdes samarbejde, når det kommer til at forebygge og bekæmpe økonomisk kriminalitet.

Erhvervsstyrelsen deltager i Operativt Dansk Informations- og efterretnings Netværk (herafter ODIN), der er et samarbejde mellem offentlige myndigheder og relevante private aktører, og som har til formål at forebygge og bekæmpe hvidvask samt terrorfinansiering. Som led i samarbejdet gennemgås aktuelle tendenser og konkrete sager, og samarbejdet er derfor med til hurtigere at opdage, standse og strafforfølge kriminelle aktiviteter. Som et led i indsatsen udarbejder ODIN også notifikationer med relevant viden om konkrete emner og tendenser. Disse deles med relevante aktører, fx banker, advokater og godkendte revisorer. Erhvervsstyrelsen benytter også ODIN-samarbejdet til at kvalificere og styrke sin kontrolindsats, fx i sager, hvor det vurderes, at der er en konkret risiko for, at en person eller virksomhed faciliterer eller misbruges til hvidvask eller terrorfinansiering. Det sker bl.a. ved, at Erhvervsstyrelsen efterspørger og modtager relevante oplysninger fra andre myndigheder i ODIN-samarbejdet.

Derudover indgår Erhvervsstyrelsen med den seneste Bandepakke IV som en del af det tværgående Al Capone-samarbejde sammen med NSK, Skattestyrelsen og Gældsstyrelsen, hvor der er etableret et fælles operativt samarbejde og fælles efterforsknings-grupper målrettet indsatser mod bandernes økonomiske kriminalitet. Den fælles myndighedsindsats har vist, at viden- og datadeling på tværs af myndighederne bidrager væsentligt til at afdække omfattende økonomisk kriminalitet. Det er forventningen, at samarbejdet vil bidrage til effektivt at reducere bandernes evne og kapacitet til at begå alvorlig og organiseret økonomisk kriminalitet – og forhåbentlig også reducere den opfattede økonomiske status ved at være i en organiseret kriminell organisation. NSK har gennemført flere anholdelser og rejst flere sigtelser på baggrund af samarbejdet.

2. Nøgletal for kontrol og tilsyn 2025

Erhvervsstyrelsens kontrol- og tilsynsindsats i 2025 dækker over forskellige typer sager.

Sagerne spænder fra sager af betydning kun for de berørte parter til de store sager med betydning for investorer og for samfundet som helhed. Sagerne varierer desuden i omfang og kompleksitet og dækker således alt fra de ganske små sager til de større og mere ressourcekrævende sager. Nøgletallene i tabel 1 giver et samlet overblik over kontrol- og tilsynsindsatsen. Der henvises nærmere til omtalen af de enkelte områder i afsnit 3.

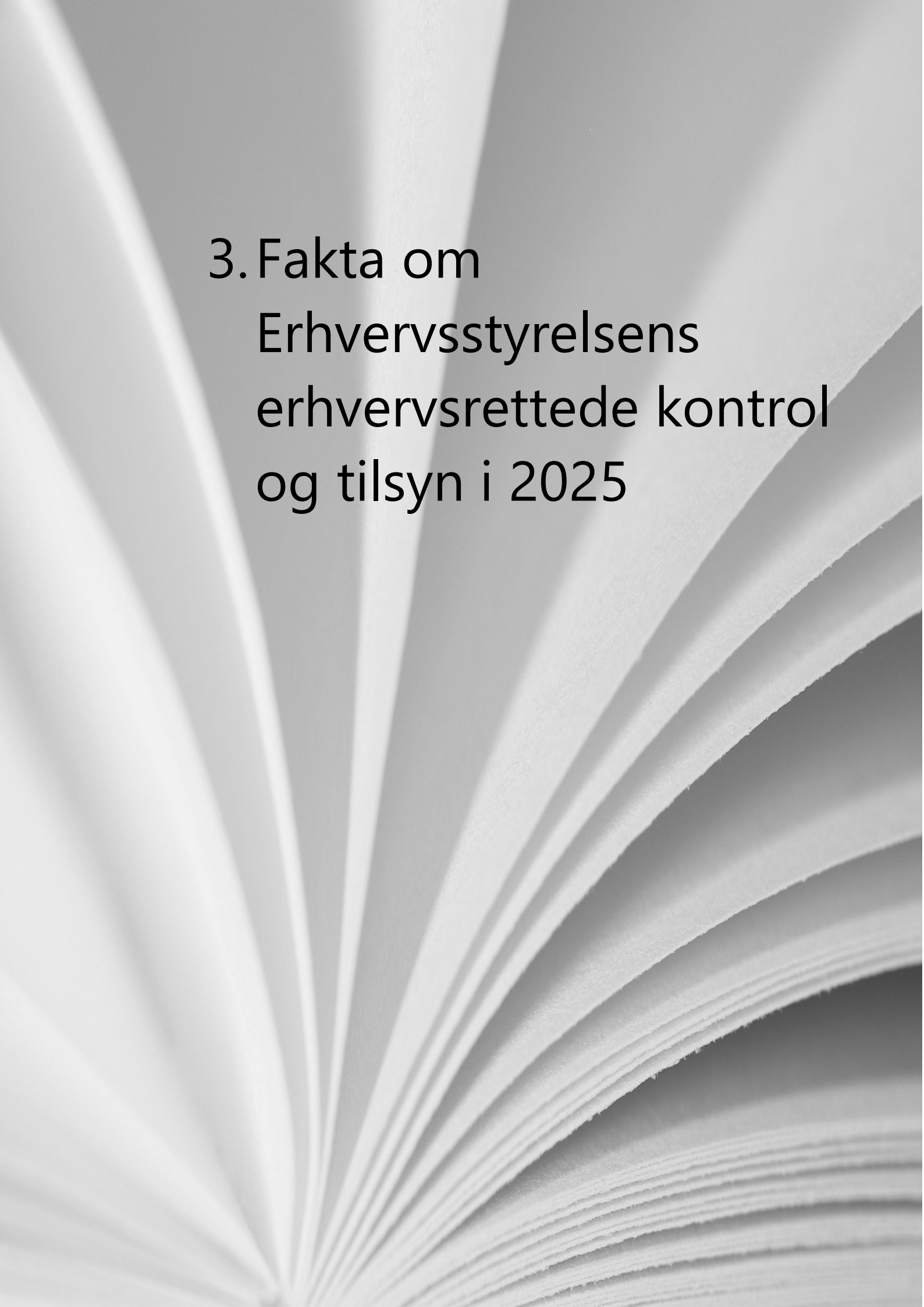
TABEL 1

De væsentligste nøgletal for Erhvervsstyrelsens erhvervsrettede kontrol og tilsyn i 2025

	Kontrol-/tilsynsgrundlag	Væsentligste aktiviteter i året
Selskabskontrol – virksomhedsregistreringer	Der er foretaget ca. 384.500 registreringer.	Der er rejst 14.494 kontrolsager i alt, hvoraf 10.522 er registreringskontrolsager, 727 sager er registreringsindsigelser og 3.245 er efterfølgende kontrolsager. Af de 14.494 kontrolsager er ca. 1.850 sager stråmandskontrol.
Modtagekontrol	Samtlige selskabsregistreringer og indberetninger af årsrapporter kontrolleres automatisk på en række punkter.	Der er indført 11 nye automatiske kontroller.
Regnskabskontrol	Der er indberettet ca. 344.000 årsrapporter fra regnskabspligtige virksomheder.	Der er rejst 539 kontrolsager.
Regnskabskontrol – børsnoterede virksomheder	Der er 183* børsnoterede virksomheder, der har indberettet års- og delårsrapport, heraf er de 104 omfattet af årsregnskabsloven.	Der er rejst 20 kontrolsager.

Tilsyn med revisorer og revisionsvirksomheder	Der er registreret ca. 1.100 godkendte revisionsvirksomheder og ca. 3.050 godkendte revisorer.	Der er gennemført kvalitetskontrolbesøg hos 45 revisionsvirksomheder og afsluttet 42 undersøgelser.
Hvidvasktilsyn	Det anslås, at 14.000 virksomheder og personer er omfattet af tilsynet.	Der er gennemført 160 tilsynsbesøg, og 164 sager er endeligt afsluttet.
Tilsyn med erhvervsdrivende fonde	Der er 1.447 erhvervsdrivende fonde registreret i Erhvervsstyrelsens register.	Der er rejst 32 sager baseret på en risikovurdering.

*Tallet inkluderer både virksomheder underlagt Erhvervsstyrelsens og Finanstilsynets kontrol.



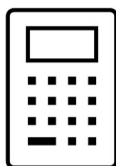
3. Fakta om Erhvervsstyrelsens erhvervsrettede kontrol og tilsyn i 2025

I dette afsnit redegøres nærmere for indsatserne i 2025 på de fem erhvervsrettede kontrol- og tilsynsområder:



1 Selskabskontrol

Kontrol med registreringer i CVR både ved stiftelse af selskabet og ved efterfølgende ændringer.



2 Regnskabskontrol

Forudgående og efterfølgende kontrol med årsrapporter for regnskabspligtige virksomheder omfattet af årsregnskabsloven, kontrol af visse bestemmelser i selskabsloven samt bogføringskontrol efter bogføringsloven.



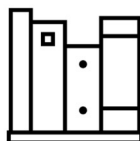
3 Tilsyn med revisorer og revisionsvirksomheder

Undersøgelser af potentielle overtrædelser af revisorlovgivningen og kvalitetskontrol af revisionsvirksomheder.



4 Hvidvasktilsyn

Tilsyn med ikke-finansielle virksomheder og personer omfattet af hvidvaskloven.



5 Tilsyn med erhvervsdrivende fonde

Tilsyn med om fondene drives forsvarligt efter deres formål og lovgivningen, samt at fondens ledelse varetager fondens interesser.

Der gives indledningsvis en introduktion til området, og derefter beskrives indsatsen og resultaterne.



3.1 Selskabskontrol

Erhvervsstyrelsens selskabskontrol omfatter kontrol af selskaber, som er kendetegnet ved, at ejerne alene kan hæfte for selskabets forpligtelser med deres kapitalindskud, hvilket er væsentligt for, at flere iværksættere tør opstarte deres virksomhed. Til gengæld løber kreditorer og andre interessenter en større risiko, som øges, hvis den tilgængelige viden om selskaberne ikke er korrekt, og især hvis der er offentliggjort decideret svigagtige oplysninger. Selskabskontrollen har primært fokus på kontrol af de oplysninger, der er offentligt tilgængelige i CVR.

Selskabskontrollen har således til formål at understøtte, at danske kapitalselskaber overholder selskabslovgivningen, hvilket er med til at sikre gennemsigtighed og styrke tilliden til det danske erhvervsliv. En vigtig del af kontrolarbejdet består i at forebygge og bekæmpe, at danske kapitalselskaber bliver benyttet til at begå økonomisk kriminalitet, som skatteunddragelse, hvidvask, bedrageri m.v.

Den forebyggende indsats mod økonomisk kriminalitet understøtter en præventiv tilgang, hvor selskabsregistreringen stoppes, før selskabet kan anvendes til økonomisk kriminalitet. Det har en stor effekt for få kontrolressourcer, da staten ikke skal anvende ressourcer på efterfølgende oprydning, efterforskning og retsforfølgelse, ligesom både private og offentlige aktører undgår store økonomiske tab. Den forebyggende kontrol er mulig, fordi Erhvervsstyrelsen anvender machine learning til at målrette den risikobaserede kontrolindsats, så kontrollen målrettes de væsentligste lovovertrædelser, herunder ved mistanke om økonomisk kriminalitet.

Erhvervsstyrelsens selskabskontrol samarbejder også med andre myndigheder for at opdage og stoppe økonomisk kriminalitet på tværs af sektorer.

TABEL 2

Udvikling i antallet af virksomheder omfattet af selskabskontrollen (2023-2025)

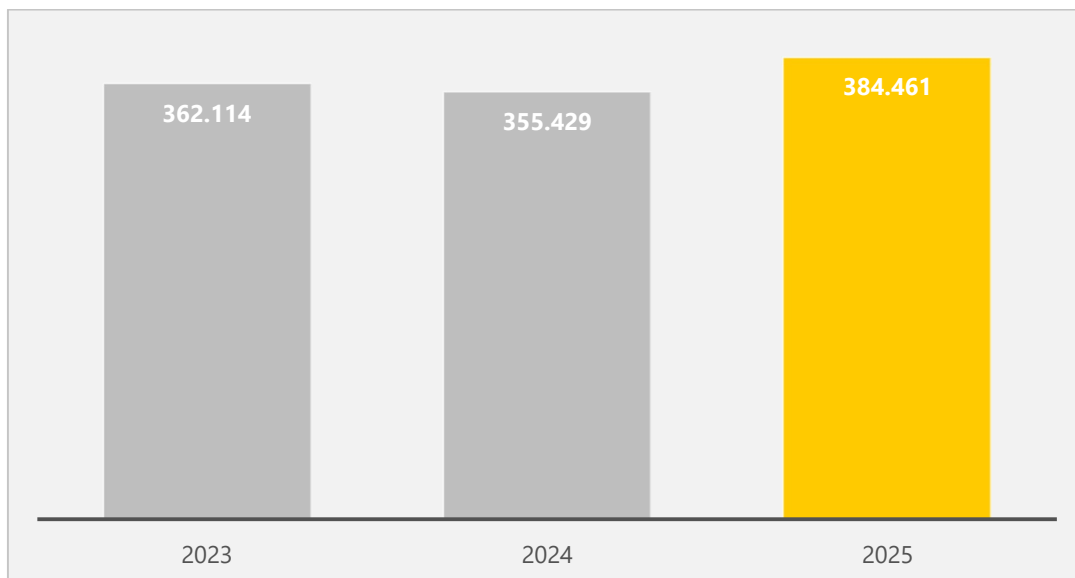
	2023	2024	2025
Aktieselskaber	32.703	31.542	30.534
Anpartsselskaber	323.842	330.192	342.908
Partnerselskaber/ kommanditaktieselskaber	1.734	1.764	1.796
Kapitalselskaber i alt	358.327	363.498	375.245
LEV-virksomheder*	5.228	5.225	5.242
I alt	363.544	368.731	380.487

*LEV-virksomheder er erhvervsdrivende virksomheder med begrænset ansvar, som ikke er kapitalselskaber eller fonde. Virksomhederne er som udgangspunkt omfattet af lov om visse erhvervsdrivende virksomheder (LEV) og skal registreres i Erhvervsstyrelsen.

Langt hovedparten af alle anmeldelser af stiftelser og ændringer af virksomheder registreres straks efter anmeldelsen uden manuel sagsbehandling.

FIGUR 1

Udvikling i antallet af virksomhedsregistreringer omfattet af selskabskontrollen (2023-2025)



Erhvervsstyrelsen udtager ca. 3 pct. af anmeldelserne til risikobaseret manuel kontrol i registreringskontrollen. Derudover behandler Erhvervsstyrelsen sager, hvor en person eller et selskab henvender sig til Erhvervsstyrelsen, fordi personen eller selskabet gør indsigelse i forbindelse med en gennemført registrering i Erhvervsstyrelsens selvbetjeningsløsning (registreringsindsigelser). Endelig har Erhvervsstyrelsen mulighed for efterfølgende at anmode om dokumentation for en registrerings lovlighed i op til fem år efter registreringen (efterfølgende kontrol).

3.1.1 Registreringskontrol

Erhvervsstyrelsen arbejder løbende med at placere kontrollen, hvor den er mindst bebyrdende for selskaberne. Det er derfor væsentligt, at kontrollen kan foretages allerede i selve anmeldelsessituationen, da de administrative og økonomiske konsekvenser ved en efterfølgende kontrol kan være betydelige. De fleste kontroller, som også er de mindst byrdefulde, sker allerede i forbindelse med anmeldelsen i Erhvervsstyrelsens selvbetjeningsløsning.

Under anmeldelsen foretages der således automatisk, digital kontrol på mere end 20 punkter af, om de indtastede oplysninger opfylder minimumsbetingelserne efter selskabslovgivningen, og om registreringen kan gennemføres. Minimumsbetingelserne omfatter bl.a., at der er indsat en ledelse, som opfylder selskabslovens krav, at der er indskudt en minimumsselskabskapital, og at stiftelserne og ændringerne er blevet foretaget inden for selskabslovens frister. Derudover bliver oplysninger som adresse og personoplysninger tjekket op imod andre registre, fx Det Centrale Personregister (CPR) og Danmarks Adresseregister (DAR).

Herefter kommer en række valideringer og machine learning-kontroller i forbindelse med indsendelsen af anmeldelsen. Hvis anmeldelsen falder for disse kontroller, kræver det en manuel gennemgang af, om selskabet opfylder lovgivningen.

Når en anmeldelse opfylder minimumsbetingelserne, gennemføres registreringen. Langt størstedelen af anmeldelserne straksregistreres. Hvis anmeldelsen udtages til manuel sagsbehandling, kan Erhvervsstyrelsen anmode om yderligere dokumentation, før anmeldelsen enten registreres eller afvises. Når anmeldelsen bliver udtaget til manuel sagsbehandling som led i en kontrol, bliver den omfattet af registreringskontrollen.

Registreringskontrollen er inddelt i tre tematiske kategorier, som omfatter almen kontrol, kontrol af selskaber, hvor der er en forøget risiko for, at de skal benyttes til økonomisk kriminalitet, samt kontrol på baggrund af risici forbundet med anmelder.

TABEL 3

Udvikling i antallet af registreringskontROLSager (2023-2025)

	2023	2024	2025
Almen kontrol	2.447	1.843	2.985
Svigskontrol	6.395	5.268	5.623
Anmelderkontrol	4.994	3.125	3.021
RegistreringskontROLSager i alt	11.382*	9.273*	10.522*

*En kontROLSag kan være udtaget på flere forhold samtidig, fx som en anmelderkontrol og en almen kontrol, og vil derfor tælle med i flere kategorier, men dog kun én gang i det totale antal registreringskontROLSager, som er blevet behandlet.

Almen kontrol

Almen kontrol er kontrol af, om den almindelige selskabslovgivning er overholdt i registreringen. Det kan fx være kontrol af, om selskabskapitalen er til stede ved en genoptagelse, om selskabsdeltagerne er registreret med en korrekt bopælsadresse, eller om et anmeldt stiftelsesdokument er korrekt underskrevet. Almen kontrol har til formål at sikre

generel regelefterlevelse, samt at de oplysninger, som registreres i CVR, er korrekte. Dette har både betydning for det selskab, hvis oplysninger bliver registreret og udstillet i CVR, samt for de mange brugere af CVR-oplysninger, som fx kreditorer og andre myndigheder, der benytter oplysningerne i deres arbejde.

Erhvervsstyrelsen benytter machine learning-modeller til at udtage de særligt risikofyldte registreringer til manuel kontrol, hvor der er en høj risiko for, at selskabslovgivningen ikke er overholdt. Derudover har Erhvervsstyrelsen også identificeret visse sagstyper og dokumenttyper, som styrelsen ud fra en risikovurdering udtager til kontrol, idet forholdene oftest ikke overholder selskabslovgivningen. Dette er fx anmeldelser af stiftelser og kapitalforhøjelser, hvori der er blevet udarbejdet en ledelseserklæring om kapitalindsuddet.

Svigskontrol

Svigskontrol er kontrol af registreringer, hvor registreringen bliver udtaget grundet en risiko for, at selskabet skal benyttes til at begå svig eller anden økonomisk kriminalitet. Denne kontrol har særligt fokus på at hindre, at selskaber stiftes eller ændres til at blive anvendt til økonomisk kriminalitet, fx ved at der indsættes stråmænd i ledelsen.

Til det formål har Erhvervsstyrelsen udviklet en machine learning-model (svigmodellen) med det formål at finde potentielle svigsselskaber, der foretager registreringer i Erhvervsstyrelsens selvbetjeningsløsning. Svigmodellen scorer samtlige selskabsretlige anmeldelser i nær realtid og udtager registreringer til manuel kontrol, hvis selskabets svigscore overskrider Erhvervsstyrelsens fastsatte tærskelværdi.

Udover registreringer udtaget af svigmodellen udtager Erhvervsstyrelsen også svigkontroller på baggrund af de personer, som bliver forsøgt indsat i selskaberne enten som ejere eller som ledelsesmedlemmer. Det kan fx være personer, som Erhvervsstyrelsen tidligere har konstateret, har ageret som stråmænd, eller personer, som andre myndigheder har varslet Erhvervsstyrelsen om.

Kontrollen af reelle ejere og stråmænd bliver nærmere beskrevet i afsnittene 3.1.4 og 3.1.5.

Anmelderkontrol

Anmelderkontrol er kontrol af registreringer, som bliver udtaget til kontrol på baggrund af, hvem der foretager registreringen. Det er kontrol af personer, hvor Erhvervsstyrelsen tidligere har spærret for deres adgang til at foretage straksregistreringer, og hvor nye registreringer derfor udtages til manuel kontrol. Anmelders adgang bliver spærret, hvis

Erhvervsstyrelsen på baggrund af en kontrolsag har en begrundet formodning om, at der er sket misbrug af Erhvervsstyrelsens selvbetjeningsløsning.

I takt med Erhvervsstyrelsens større fokus på svigskontrol får flere anmeldere frataget deres mulighed for at foretage straksregistreringer. Formålet med kontrollen er at forhindre nyt misbrug. Registreringerne, som bliver udtaget til kontrol, kan omhandle både almindelig overholdelse af selskabslovgivningen eller svigskontrol. Anmelders adgang til at foretage straksregistreringer vil efter en konkret vurdering fra Erhvervsstyrelsen blive genetableret, hvis styrelsen finder, at der ikke længere er en begrundet formodning for misbrug af Erhvervsstyrelsens selvbetjeningsløsning.

3.1.2 Registreringsindsigelser

Sager vedrørende indsigelser omfatter henvendelser fra personer eller selskaber, som mener, at der er foretaget en uretmæssig registrering i Erhvervsstyrelsens selvbetjeningsløsning, der vedkommer deres person eller selskab. Det er således kontrolsager, som ikke rejses på Erhvervsstyrelsens eget initiativ, men på baggrund af en indsigelse fra en anden part over registreringen.

TABEL 4
Registreringsindsigelser (2023-2025)

	2023	2024	2025
Adresseindsigelser	564	154*	494
Øvrige indsigelser	264	313	233
Indsigelser i alt	828	467	727

*En række sager i kategorien "adresseindsigelser" er i 2024 registreret under en anden sagstype, hvorfor tallet for 2024 ikke er direkte sammenligneligt med 2023 og 2025.

Adresseindsigelser

Erhvervsstyrelsen modtager løbende indsigelser omhandlende selskaber, der ikke kan kontaktes på deres registrerede hjemstedsadresse. Grunden hertil vil oftest være, at selskabet har været registreret på bopælsadressen hos en selskabsdeltager, og efter at denne person fraflytter adressen, glemmer ledelsen også at skifte selskabets adresse.

Erhvervsstyrelsen ser dog også sager, hvor selskaber bevidst bliver registreret på en hjemstedsadresse, som selskabet ikke kan kontaktes på. Dette sker oftest med selskaber, hvor der er indikationer på, at de skal benyttes til svig eller økonomisk kriminalitet.

Erhvervsstyrelsen har et tæt samarbejde med andre myndigheder, herunder særligt Skatteforvaltningen og Fødevarestyrelsen, som varsler Erhvervsstyrelsen, hvis de på baggrund af en udgående kontrol konstaterer, at et selskab ikke kan træffes på den registrerede hjemstedsadresse.

Selskaberne får mulighed for at registrere en ny hjemstedsadresse, som selskabet kan kontaktes på. Sker dette ikke, flytter Erhvervsstyrelsen først administrativt selskabets adresse til styrelsens adresse og anmoder dernæst Sø- og Handelsretten om at tvangsopløse selskabet.

Registreringsindsigelse

De øvrige indsigelser omhandler indsigelser over alle former for selskabsregistreringer, som ikke omhandler selskabets hjemstedsadresse. Dette kan fx være en indsigelse over en afholdt generalforsamling, som en kapitalejer ikke mener var lovligt indkaldt og afholdt, registreringen af en revisor, som ikke har påtaget sig hvervet som revisor for selskabet, eller en indsigelse fra en person, som uretmæssigt er blevet registreret ud af selskabets direktion og ejerkreds fx i forbindelse med en selskabskøring.

Registreringsindsigelse vil oftest bero på interne uenigheder og konflikter blandt selskabsdeltagerne og er oftest konflikter, som Erhvervsstyrelsen som registreringsmyndighed ikke kan afgøre. Uenighederne kan fx udgøre spørgsmålet om gyldigheden af en ejerftale, som er indgået blandt et selskabs kapitalejere. Erhvervsstyrelsen oplever dog også sager, hvor der sker egentlige uretmæssige registreringer, som fx hvor en person uretmæssigt bliver fjernet fra ledelsen i et selskab, og en anden person uretmæssigt bliver indsat.

På baggrund af en indsigelse foretager Erhvervsstyrelsen en kontrol af lovligheden af den omtvistede registrering, der bliver gjort indsigelse over. Hvis Erhvervsstyrelsen ved sagens afslutning kan konstatere, at registreringen er uretmæssigt foretaget, kan styrelsen administrativt tilbageføre registreringen.

Hvis Erhvervsstyrelsen ikke kan konstatere, at registreringen er uretmæssigt foretaget, træffer styrelsen afgørelse om at henvise spørgsmålet om registreringens lovlighed til domstolene, som har kompetencen til at foretage den nødvendige bevisbedømmelse. I ganske få sager konstaterer Erhvervsstyrelsen en sådan tvivl om lovligheden af registreringerne, at styrelsen også træffer afgørelse om at spærre for fremtidige registreringer på

selskabet, indtil domstolene har taget stilling til lovligheden af de omtvistede registreringer. Dette vil oftest ske i sager, hvor der er enten er strid eller tvivl om adkomsten til selskabets kapitalandele.

3.1.3 Efterfølgende kontrol

Som supplement til registreringskontrollen foretager Erhvervsstyrelsen efterfølgende kontrol af registreringer, der er gennemført. Det kan både være en kontrol af de registreringer, som ikke bliver udtaget til kontrol i registreringsfasen, og kontrol af de oplysninger, som virksomheder løbende skal sørge for, er registreret korrekt i CVR. Det kan fx være kontrol af, at selskabet er registreret med en hjemstedsadresse, selskabet kan kontaktes på, og kontrol af, at selskabets reelle ejer-registreringer fortsat er retvisende. Erhvervsstyrelsen kan foretage kontrol af lovligheden af en registrering i op til fem år efter registreringen er foretaget.

Formålet med den efterfølgende kontrol er således det samme som med registreringskontrollen, men i modsætning til registreringskontrollen er det oftest ikke Erhvervsstyrelsen, som bliver opmærksom på, at registreringen ikke opfylder selskabslovgivningen. Erhvervsstyrelsen har et tæt samarbejde med andre myndigheder, som løbende orienterer Erhvervsstyrelsen, såfremt de bliver opmærksom på forhold, som kan være i strid med lovgivningen. Derudover modtager Erhvervsstyrelsen også henvendelser fra borgere og andre virksomheder.

Hvis Erhvervsstyrelsen konstaterer, at der er foretaget en registrering, som ikke er sket i overensstemmelse med selskabslovgivningen, kan Erhvervsstyrelsen træffe afgørelse om at tilbageføre registreringen. Erhvervsstyrelsen kan desuden registrere ledelsen eller ejerne i et selskab som fratrukket, ligesom Erhvervsstyrelsen kan anmode skifteretten om at tvangsopløse selskabet.

TABEL 5

Fordeling af sager i den efterfølgende kontrol (2023-2025)

	2023	2024	2025
Adressekontrol	1.051	1.702	1.419
Fejlrettelser	950	847	925
Anden efterfølgende kontrol	919	952	901
Efterfølgende kontrolsager i alt	2.920	3.501	3.245

Adressekontrol

Adressekontrol omfatter kontrol af, om selskaber og selskabsdeltagere er registreret med en korrekt hjemsteds- eller bopælsadresse. Efter selskabslovgivningen skal selskabsdeltagere og selskaber være registreret i CVR med henholdsvis bopælsadresse og hjemstedsadresse. Kravet om registrering af en adresse skal sikre, at det er muligt for en kreditor, myndighed eller andre at kunne komme i kontakt med selskabet og i sidste ende at kunne forkynde en stævning af dem. Efter dansk lovgivning er det således alene muligt at forkynde en stævning for en person eller en virksomhed ved fysisk fremmøde og ikke pr. e-mail eller Digital Post.

Formålet med kontrollen er dermed at hindre, at personer og selskaber bevidst eller ubevidst skjuler sig fra deres kreditorer, myndigheder eller andre ved at være registreret med en adresse, de ikke kan kontaktes på. Erhvervsstyrelsens erfaring med adressekontrol viser, at en stor andel af selskaberne har været eller bliver anvendt til økonomisk kriminalitet.

Når Erhvervsstyrelsen bliver opmærksom på, at et selskab eller en selskabsdeltager ikke kan kontaktes på den registrerede adresse, foretager Erhvervsstyrelsen en kontrol af forholdet. Erhvervsstyrelsen giver selskabet en frist til at registrere selskabets eller selskabsdeltagerens korrekte adresse. Hvis dette ikke sker inden for fristen, kan Erhvervsstyrelsen registrere selskabsdeltageren som fratrædt eller oversende selskabet til tvangsopløsning for at være uden en lovlig hjemstedsadresse.

Fejlrettelser

Fejlrettelser adskiller sig fra andre efterfølgende kontroller ved, at sagerne bliver opstartet efter anmodning fra selskaberne selv eller deres rådgivere. Sagerne omhandler selskaber, der kontakter Erhvervsstyrelsen, fordi de ønsker at få rettet de registrerede oplysninger på deres selskab. Dette kan enten være, fordi selskabet har foretaget en registreringsfejl ved en tidligere registrering, eller at man ønsker at ændre en allerede truffet beslutning, som er blevet registreret.

Formålet med kontrollen er at sikre, at en fejlrettelse og dermed den nye registrering opfylder selskabslovgivningen, og at et selskab ikke forsøger at ændre tidligere registrerede oplysninger, fordi det senere bliver bekendt med, at det vil være mere fordelagtigt, fx af skattemæssige hensyn.

Hvis Erhvervsstyrelsen kan konstatere, at registreringen, der ønskes rettet, beror på en fejlskrift eller en nullitet, kan styrelsen foretage en ændring til registreringen eller helt administrativt tilbageføre den i sin helhed. Hvis det registrerede forhold stemmer overens

med den dokumentation, som Erhvervsstyrelsen modtog i forbindelse med registreringen, kan styrelsen ikke foretage en ændring af de registrerede oplysninger og vil i stedet træffe afgørelse om at henvise spørgsmålet om registreringens lovlighed til domstolene.

Anden efterfølgende kontrol

Anden efterfølgende kontrol dækker over alle andre efterfølgende kontrolsager, som ikke vedrører adressekontrol eller fejlrettelser. Sagerne omfatter alle registrerede forhold, som skal registreres i CVR efter selskabslovgivningen. Dette kan fx være en kontrol af, om selskabskapitalen har været indbetalt ved en kapitalforhøjelse, om den registrerede ledelse udøver den faktiske ledelse i et selskab (herunder stråmandskontroller), eller om et selskab har registreret korrekte oplysninger om de reelle ejere. Sagerne spænder vidt og omfatter både almen kontrol med overholdelse af selskabsloven samt svigskontrol.

Formålet med kontrollen er at sikre lovligheden af allerede registrerede forhold, og at udvælgelsen af sager sker data- og risikobaseret.

Når Erhvervsstyrelsen bliver opmærksom på et registreret forhold, som ikke fremstår lovligt efter selskabslovgivningen, foretages der enten en efterfølgende kontrol af den anmelder, som har registreret forholdet, eller af selskabet, som forholdet er registreret for. Hvis Erhvervsstyrelsen under kontrollen kan konstatere, at registreringen er i strid med lovgivningen, kan styrelsen enten tilbageføre registreringen, registrere en fratrædelse af selskabsdeltagerne, eller anmode skifteretten om at opløse selskabet. Sanktionsformen afhænger af hvilken slags overtrædelse, der er sket.

Tvangsopløsninger i den efterfølgende kontrol

Hvis Erhvervsstyrelsen som led i en kontrolsag anmoder selskabet om at indsende oplysninger, og selskabet ikke efterkommer denne anmodning, oversender styrelsen selskabet til skifteretten med henblik på tvangsopløsning. Derudover oversender Erhvervsstyrelsen også selskaber til tvangsopløsning som afledt konsekvens af en kontrolsag. Det kan fx være sager som led i en stråmandskontrol i registreringskontrollen, jf. afsnit 3.1.5, hvor selskabet har modtaget en opløsningstrussel grundet manglende ledelse, og Erhvervsstyrelsen afviser at registrere en person ind i et selskab, fordi styrelsen vurderer, at den pågældende er en stråmand.

TABEL 6

Udvikling i antallet af selskaber oversendt til tvangsopløsning ved skifteretten som led i den efterfølgende kontrol (2023-2025)

	2023	2024	2025
Selskaber oversendt til tvangsopløsning i selskabskontrollen i alt	343	380	486
Heraf selskaber oversendt til tvangsopløsning uden mulighed for genoptagelse	2	2	1

3.1.4 Kontrol af reelle ejere

En reel ejer er den fysiske person, der ejer eller kontrollerer en virksomhed ved direkte eller indirekte ejerskab over en tilstrækkelig del af ejerandelene eller stemmerettighederne, eller som udøver kontrol ved hjælp af andre midler. Virksomheder, der er omfattet af reglerne om reelle ejere, er forpligtede til at indhente og opbevare dokumentation om deres reelle ejere, herunder dokumentation for de forsøg, de har foretaget for at identificere de reelle ejere.

Formålet med reglerne om reelle ejere er at skabe gennemsigtighed i danske virksomheders ejerstrukturer, så både beslutningsgange og pengestrømme bliver transparente. Gennemsigtigheden skal modvirke, at midler skjules i skattelylande og være med til at forhindre hvidvask og terrorfinansiering. Erhvervsstyrelsens kontrol af reelle ejere sker både i registreringskontrollen og i den efterfølgende kontrol.

TABEL 7

Udvikling i antallet af kontroller af reelle ejere (2023-2025)

	2023	2024	2025
Registreringskontrol*	217	168	384
Efterfølgende kontrol**	381	380	236
Kontrol af reelle ejere i alt	598	548	620

*Sagerne er inkluderet i opgørelsen over registreringskontROLSager i afsnit 3.1.1.

**Sagerne er inkluderet i opgørelsen over efterfølgende kontROLSager i afsnit 3.1.3.

Erhvervsstyrelsen foretager kontrol af reelle ejere i registreringskontrollen, hvis styrelsen på baggrund af de anmeldte ejeroplysninger er i tvivl om, hvorvidt oplysningerne om ejerskabet i selskabet er korrekte. Erhvervsstyrelsen foretager enten kontrollen som

følge af, at sagen er udtaget til manuel kontrol på baggrund af et risikobaseret grundlag eller som led i en stråmandskontrol af den anmeldte ledelse i et selskab. Det kan fx være tilfældet, hvor en formodet stråmand også er anmeldt som selskabets reelle ejer.

I den efterfølgende kontrol foretager Erhvervsstyrelsen kontrol af registrerede oplysninger om reelle ejere i danske virksomheder ud fra en vurdering af risiko og væsentlighed. Erhvervsstyrelsen har i den efterfølgende kontrol fokus på at vejlede virksomheder om deres forpligtelser om registrering af reelle ejere og om muligheden for at berigtige forhold, der kan berigtiges, for at hindre, at virksomhederne oversendes til tvangsopløsning.

Erhvervsstyrelsen har dog også i den efterfølgende kontrol fokus på selskaber, hvor styrelsen har en formodning om, at selskabet aktivt forsøger at skjule det reelle ejerskab. Ved manglende overholdelse af reglerne om reelle ejere vil Erhvervsstyrelsen i disse sager kunne oversende selskabet til tvangsopløsning.

EN FACILITATORS NETVÆRK

I et samarbejde på tværs af Erhvervsstyrelsens kontrolområder og med eksterne aktører, kuratorer og Gældsstyrelsen, har styrelsen identificeret en rådgiver, som styrelsen mistænkte for at facilitere økonomisk kriminalitet.

Mistanken gik på, at facilitatoren stillede sit netværk af danske virksomheder til rådighed for personer med tilknytning til omfattende økonomisk kriminalitet. Indsatsen blev indledt, da Erhvervsstyrelsen iværksatte en kontrolindsats af ejerforholdene i 15 virksomheder med tilknytning til facilitatoren.

Alle 15 virksomheder er efterfølgende blevet oversendt til skifteretten med henblik på tvangsopløsning.

Gennem kurators behandling af konkursboerne blev der efterfølgende afdækket en ejer- og kontrolstruktur, som havde forbindelse til yderligere en række personer involveret i økonomisk kriminalitet.

På den baggrund identificerede Erhvervsstyrelsen yderligere 18 virksomheder, som herefter blev underlagt en kontrol af virksomhedernes ledelses- og ejerforhold, ligesom styrelsen indledte en række bogføringskontROLSager. 15 af de 18 virksomheder indsendte ikke tilstrækkelig dokumentation for virksomhedernes ledelses- og ejerforhold, og blev derfor oversendt til skifteretten med henblik på tvangsopløsning eller slettet fra CVR. 1 virksomhed

indsendte tilstrækkelig dokumentation, hvorfor kontrollen blev afsluttet uden sanktioner, og i 2 af virksomhederne pågår kontrollen fortsat.

Erhvervsstyrelsen gennemførte derudover bogføringskontrol i en række af virksomhederne, men modtog alene bogføringsmateriale i én af kontrollerne. Kontrollen afslørede alvorlige mangler i virksomhedens bogføring og dokumentation samt antagelse om usædvanlige og mistænkelige udenlandske pengestrømme set i forhold til virksomhedens aktivitet.

Kontrollen af de i alt 33 virksomheder har således ført til:

- 29 virksomheder blev oversendt til skifteretten med henblik på tvangsopløsning eller slettet i CVR.
- 2 virksomheder har indsendt tilstrækkelig dokumentation, hvorefter kontrollen er afsluttet.
- For 2 virksomheder pågår kontrollen fortsat.

Samarbejdet med andre myndigheder, med kurator samt internt i Erhvervsstyrelsen har været afgørende for at afdække, stoppe og forebygge forsøg på at sløre ejerskabsforhold og dermed undgå, at selskabskonstruktionen blev misbrugt til økonomisk kriminalitet.

Indberetning af uoverensstemmelse om reelle ejere

Siden 2020 har virksomheder og personer omfattet af hvidvaskloven, herunder pengeinstitutter, revisorer og advokater, haft pligt til at foretage indberetning af uoverensstemmelser i oplysninger om reelle ejere, som de bliver bekendte med i forbindelse med udførelsen af kundekendingsprocedurer, og som ikke stemmer overens med de oplysninger om reelle ejere, der er registreret hos Erhvervsstyrelsen og fremgår af CVR. Formålet hermed er at sikre, at oplysningerne om reelle ejere i CVR er opdaterede og aktuelle for derved at skabe gennemsigtighed i virksomheders ejerforhold, så det bliver sværere at sløre ejerskabet af en virksomhed gennem udviklede selskabskonstruktioner. Indberetningspligten indebærer ikke en mistanke om hvidvask, terrorfinansiering eller skatteunddragelse. Der er alene tale om en indberetning af uoverensstemmelser, der skal sikre, at oplysningerne om reelle ejere er nøjagtige og aktuelle. Såfremt der er en mistanke om hvidvask m.v., skal der ske særskilt underretning til Hvidvasksekretariatet under NSK.

Når Erhvervsstyrelsen modtager en indberetning, foretager styrelsen en undersøgelse af de indberettede forhold og kan som en del af undersøgelsen kontakte såvel indberetter som den konkrete virksomhed. Langt de fleste forhold bliver herefter, når det er nødvendigt, berigtiget af virksomheden. Erhvervsstyrelsen kan også, såfremt styrelsen finder det

nødvendigt, anmode virksomheden om at redegøre for og dokumentere det reelle ejerforhold i virksomheden.

Hvis virksomheden enten ikke berigtiger registreringen af ejerforholdene eller ikke indsender dokumentation for det reelle ejerforhold, kan Erhvervsstyrelsen i sidste ende anmode skifteretten om at tvangsopløse selskabet, eller styrelsen kan slette virksomheden fra Erhvervsstyrelsens register.

TABEL 8

Udvikling i antallet af indberetninger af uoverensstemmelser om reelle ejere (2023-2025)

	2023	2024	2025
Pengeinstitut	803	1.084	1.290
Revisorer	8	11	7
Advokater	0	0	0
Øvrige	239	36	35
Indberetninger i alt	1.042	1.131	1.332

3.1.5 Stråmandskontrol

Erhvervsstyrelsens stråmandskontrol dækker over kontrol af anmelders identitet, selskabsdeltagers identitet samt dokumentation for udøvelse af faktisk ledelse. En stråmand er fx en person, der indsættes som direktør i et selskab uden at deltage i selskabets drift eller uden at påtage sig ledelsesopgaverne i selskabet. Formålet med at anvende en stråmand er at skjule den reelle bagmand for kreditorer og myndigheder og dermed undgå erstatnings- og straffeansvar for handlinger udført som led i selskabsdriften. Stråmænd anvendes ofte til at sløre kriminelle bagmænd ved at registrere personer ind i selskaberne, som reelt ikke har nogen relation hertil.

Formålet med Erhvervsstyrelsens stråmandskontrol er at hindre, at selskaber bliver benyttet til at begå økonomisk kriminalitet, og at bagmænd kan skjule sig for at undgå retsforfølgelse. Det sker ved at hindre, at der bliver indsat stråmænd i selskaberne og ved at afregistrere stråmænd, som allerede er indsat i selskaberne.

TABEL 9

Udvikling i antallet af kontroller af identitet og udøvelse af faktisk ledelse (2023-2025)

	2023	2024	2025
Stråmandskontroller i registreringskontrollen*	1.338	1.269	1.399
Stråmandskontroller i den efterfølgende kontrol**	480	526	607
Stråmandskontroller i alt	1.818	1.795	2.007

*Sagerne er inkluderet i opgørelsen over registreringskontROLSager i afsnit 3.1.1.

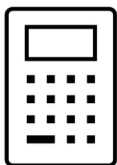
**Sagerne er inkluderet i opgørelsen over efterfølgende kontROLSager i afsnit 3.1.3.

Når Erhvervsstyrelsen foretager en stråmandskontrol i registreringskontrollen, anmoder Erhvervsstyrelsen om, at der bliver indsendt dokumentation for, at det anmeldte ledelsesmedlem skal udøve den faktiske ledelse i selskabet. Oftest anmoder Erhvervsstyrelsen også anmelderen, som foretager registreringen, og personen, som skal indsættes, om at indsende dokumentation for deres identitet.

Såfremt der ikke bliver indsendt dokumentation for udøvelse af den faktiske ledelse og/eller dokumentation for identiteten, træffer Erhvervsstyrelsen afgørelse om at afvise at registrere personen ind i selskabet. I særlig grove tilfælde foretager Erhvervsstyrelsen også politianmeldelse af forholdet.

Ved en efterfølgende stråmandskontrol anmoder Erhvervsstyrelsen selskabet om at indsende dokumentation for, at det registrerede ledelsesmedlem har udøvet den faktiske ledelse af selskabet. Der er tale om et højere dokumentationskrav end ved registreringskontrollen, da personen, der foretages kontrol af, er registreret i ledelsen af selskabet, og derved burde kunne dokumentere at have udøvet ledelsen af selskabet. Hvis det ikke kan dokumenteres, at ledelsen har udøvet den faktiske ledelse af selskabet, kan Erhvervsstyrelsen afregistrere ledelsen. Hvis selskabet ikke kan indsætte en ny, lovlig ledelse, vil styrelsen anmode skifteretten om at opløse selskabet. Hvis Erhvervsstyrelsen ikke modtager svar på styrelsens kontrol, træffer styrelsen afgørelse om at oversende selskabet til tvangsopløsning.

Formålet med den efterfølgende stråmandskontrol er, at den skal supplere Erhvervsstyrelsens registreringskontrol. Det gælder særligt i de tilfælde, hvor en formodt stråmand ikke kunne standses i registreringskontrollen, og i de tilfælde, hvor styrelsen får henvendelse om mulige stråmænd i eksisterende selskaber fra andre myndigheder.



3.2 Regnskabskontrol

Erhvervsstyrelsen modtog i 2025 ca. 344.000 årsrapporter fra de regnskabspligtige virksomheder omfattet af årsregnskabsloven. Knap 98 pct. af de modtagne årsrapporter er aflagt af små virksomheder i regnskabsklasse B, mens 104 er aflagt af børsnoterede virksomheder omfattet af årsregnskabsloven.

Regnskabskontrollen er inddelt i to faser. Den første fase ligger i forbindelse med indberetningen af årsrapporten og omfatter alle de indberettede årsrapporter aflagt efter årsregnskabsloven. Her har Erhvervsstyrelsen en række automatiske, digitale modtagekontroller, som allerede ved indberetningen kontrollerer, om visse nærmere definerede fejl – eller indikatorer på fejl – optræder i årsrapporterne. Den efterfølgende fase er manuel kontrol foretaget af sagsbehandlere. Her udtages et antal af de offentliggjorte årsrapporter til en nærmere kontrol. Denne kontrol udføres som udgangspunkt på et risikobaseret grundlag eller som en fokuseret, temabaseret indsats.

For de børsnoterede virksomheder er der tale om en særlig udvidet kontrol, idet alle virksomheder over tid vil blive kontrolleret.

Formålet med Erhvervsstyrelsens regnskabskontrol er først og fremmest at medvirke til, at de årsrapporter, som virksomhederne indberetter, er korrekte og af høj kvalitet, da regnskabsbrugerne træffer vigtige beslutninger om kreditter og investeringer på baggrund af årsrapporterne. Derudover har kontrollen et særligt fokus på at hindre, at der indberettes oppustede eller fiktive årsrapporter med den intention at anvende dem til svindel over for fx kreditorer og investorer, eller at årsrapporter i øvrigt anvendes til økonomisk kriminalitet.

3.2.1 Automatiske, digitale modtagekontroller

Gennem de seneste 10 år har Erhvervsstyrelsen systematisk arbejdet med at udvikle kontroller, så de bliver stadigt mere digitale, automatiserede og risikobaserede. Fundamentet herfor er bl.a. indførelsen af digitale regnskaber i 2012. Indførelsen af automatiske, digitale modtagekontroller var et af de første skridt i retningen af en automatiseret kontrol.

Modtagekontroller bidrager til, at den indberettede årsrapport indeholder det mest retvisende billede af virksomhedens finansielle stilling, ligesom kontrollerne understøtter, at virksomhederne efterlever lovgivningen på området. Modtagekontrollerne er en hjælp til selskaberne – og selskaberne mærker selvsagt ikke kontrollerne, hvis indberetningerne er korrekte.

Selve kontrollen sker på to tidspunkter i processen fra tilblivelse af årsrapporten til indberetning heraf. For det første er der integreret kontrolpunkter allerede i de taksonomier,

der ligger til grund for de regnskabsløsninger, hvori virksomhederne udarbejder deres årsrapporter, de såkaldte "fremskudte modtagekontroller". En digital årsrapport dannes på baggrund af en såkaldt taksonomi, der er en form for indholdsfortegnelse over indholdet i årsrapporten. For at vejlede og hjælpe virksomheder så tidligt som muligt til at udarbejde fyldestgørende og korrekte regnskaber, og for siden hen at spare virksomheden for at bruge unødvendig tid og ressourcer på at rette fejl og mangler, har Erhvervsstyrelsen implementeret nogle automatiske, digitale kontroller i taksonomierne.

For det andet er der integreret kontrolpunkter i de indberetningssystemer, som virksomhederne indberetter deres årsrapporter i til Erhvervsstyrelsen. Her mødes samtlige årsrapporter af automatiske, digitale kontroller på en række punkter. Nogle kontroller kan betyde, at årsrapporten afvises på grund af fejl (hård kontrol), mens andre kontroller giver vejledning om mulige fejl, men uden at årsrapporten afvises (blød kontrol).

TABEL 10

Udvikling i antallet af digitale modtagekontroller (2023-2025)

	2023	2024	2025
Implementering af nye kontroller	4	3	11
Slettede kontroller	-	-	2
Implementering af nye fremskudte kontroller	46	3	-
Modtagekontroller i drift i alt	257	263	272

Det er Erhvervsstyrelsens forventning, at flere modtagekontroller fremover vil blive implementeret i taksonomien i regnskabsløsningerne, da det gør det lettere og hurtigere for selskaberne at få rettet fejl og mangler, inden regnskabet skal godkendes på selskabets generalforsamling. Det er ikke alle modtagekontroller, der kan fremrykkes og integreres i regnskabsløsninger. Det gælder fx tilfælde, hvor der sker en sammenligning af indtastede oplysninger med oplysninger i andre registre eller med tidligere regnskabsår. I sådanne tilfælde kan kontrollen alene ske i forbindelse med indberetningen til Erhvervsstyrelsen.

3.2.2 Efterfølgende, manuelle kontroller

Erhvervsstyrelsens efterfølgende, manuelle regnskabskontrol består dels i en række målrettede og fokuserede indsatser, hvor væsentlige fejl eller indikationer på væsentlige fejl udsøges direkte på baggrund af de digitalt indberettede årsrapporter, og dels i en øvrig risikobaseret kontrol, hvor de kontrollerede årsrapporter udsøges på baggrund af andre faktorer. Kontrollen har i den forbindelse et særligt fokus på at forhindre, at regnskaberne

anvendes til økonomisk kriminalitet. Herudover har Erhvervsstyrelsen fokus på at yde vejledning, der understøtter virksomhederne i fortolkningen af lovgivningen på området.

TABEL 11

Udvikling i antallet af sager baseret på efterfølgende, manuelle kontroller (2023-2025)

	2023	2024	2025
Kapitalejerlån	821	262	0*
Ulovlig kapitalafgang (udbytte) og ulovlig selvfinansiering	6	61	6
Overtrædelser af bogføringsloven	163	145	106
- Heraf overtrædelse af bogføringsloven oplyst i revisors påtegning	129	103	84
- Heraf bogføringskontrol med virksomheder der har fravalgt revision samt nystiftede virksomheder	34	42	22
Indikationer på fiktivt regnskab	151	177	168
Manglende overholdelse af reglerne for revisionspligt	57	168**	145
Øvrige risikobaserede sager	173***	123**	114
Sager i alt	1.371	936	539

*Indsatsen omkring kapitalejerlån blev sat på "hold" i 2024 og efterfølgende ophævet, hvorfor tallet for 2024 er lavere end 2023 og tallet for 2025 er 0.

**Der er omklassificeret to sager fra "Øvrige risikobaserede sager" til indsatsen "Manglende overholdelse af reglerne for revisionspligt".

***Som følge af ny kategorisering er antallet af sager ændret i forhold til Årsberetning 2023.

Ulovlig kapitalafgang (udbytte) og ulovlig selvfinansiering

Der er tale om et ulovligt udbytte, hvis reglerne om udlodning af udbytte i selskabsloven ikke er overholdt, når beslutningen om udlodningen bliver truffet. I de fleste tilfælde opstår der et ulovligt udbytte, fordi man har besluttet at udlodde et større beløb, end hvad selskabet har frie reserver til.

Sagerne bliver bl.a. identificeret via oplysninger om udbyttets størrelse sammenholdt med de frie reserver i årsrapporten.

Der er tale om selvfinansiering, når en virksomhed er med til at finansiere sin egen overtagelse, det vil sige når en virksomhed sælges fra en tidligere ejer til en ny ejer.

Der er tale om ulovlig selvfinansiering, når reglerne herom i selskabsloven ikke er overholdt på det tidspunkt, hvor beslutningen om økonomisk bistand bliver truffet. Ulovlig

selvfinansiering kan bl.a. opstå, hvis ledelsen ikke er klar over eller er opmærksom på, at der er tale om selvfinansiering.

Sagerne bliver bl.a. identificeret ved revisors oplysninger om ulovlig selvfinansiering i revisionspåtegningen.

Overtrædelser af bogføringsloven

Erhvervsstyrelsens kontrol med overholdelse af bogføringsloven omfatter to forskellige typer af kontrol.

Den ene kontrol tager afsæt i virksomheder, som er omfattet af revision, og hvor revisor dermed har afgivet en erklæring på årsregnskabet. Kontrollen omfatter kun de årsregnskaber, hvor revisor i erklæringen har givet oplysninger om overtrædelse af bogføringsloven. Ved denne kontrol er overtrædelsen af bogføringsloven således allerede konstateret, inden Erhvervsstyrelsen igangsætter selve kontrollen.

Den anden type bogføringskontrol er relativ ny og tager udgangspunkt i henholdsvis ny-stiftede virksomheder, som endnu ikke har aflagt virksomhedens første årsrapport, samt virksomheder, der har fravalgt revision. Udgangspunktet for denne kontrol er således, at Erhvervsstyrelsen påser, om der er væsentlige indikationer på overtrædelser af bogføringsloven.

De to forskellige indsatser vedrørende overtrædelse af bogføringsloven dækker således forskellige grupper af virksomheder. Desuden er der forskel i tidspunktet for, hvornår Erhvervsstyrelsen kan indlede en kontrol. Tidligere har overtrædelser af bogføringsloven i høj grad været afhængig af, at revisor fremhævede dette forhold i forbindelse med revision af årsregnskabet. Ved indførelse af bogføringsloven i 2022 har Erhvervsstyrelsen fået øget mulighed for at igangsætte en bogføringskontrol på et væsentligt tidligere tidspunkt end hidtil. Bogføringsloven medfører således, at det nu er muligt at afdække overtrædelser af bogføringsloven, allerede inden virksomhederne har aflagt deres første årsrapport, ligesom styrelsen også har mulighed for at afdække overtrædelser af bogføringsloven hos virksomheder, der har fravalgt revision.

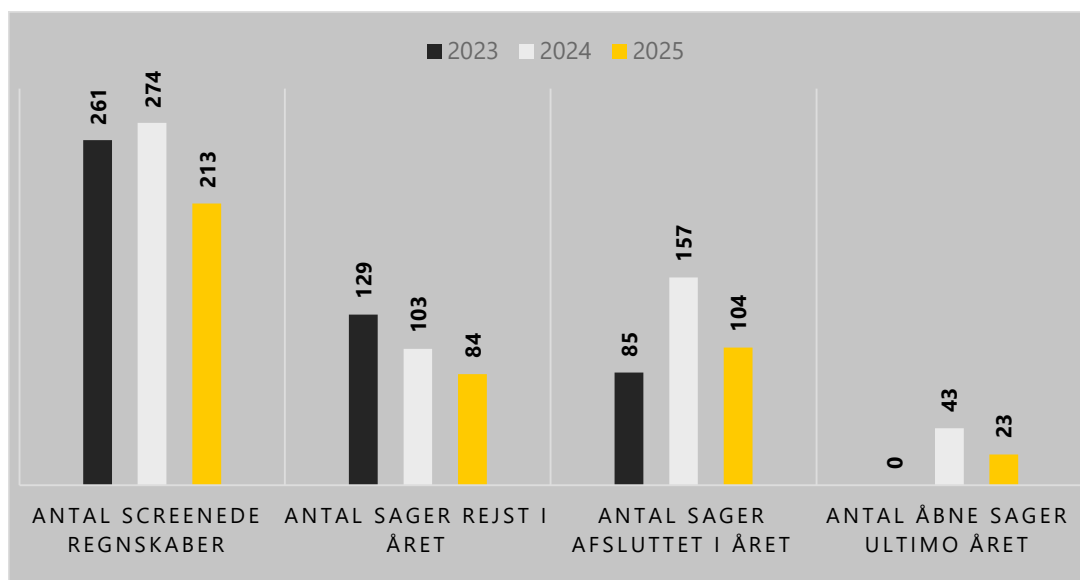
Begge indsatser har dog det samme overordnede formål, nemlig at sikre overholdelse af bogføringsloven og på den måde sikre mere pålidelige og fyldestgørende regnskaber.

Overtrædelse af bogføringsloven oplyst i revisors påtegning

Erhvervsstyrelsen har udsøgt og screenet alle regnskaber, hvor revisor har anført en overtrædelse af bogføringsloven, og regnskaber, hvor revisors påtegning indikerer, at der er overtrædelse af bogføringsloven. Kontrollen omfatter årsregnskaber, hvor revisor enten alene har fremhævet et forhold vedrørende overtrædelse af bogføringsloven, og/eller hvor overtrædelsen har været af en sådan karakter, at revisor har modificeret sin konklusion.

FIGUR 2

Udvikling i antallet af sager vedrørende overtrædelser af bogføringsloven påpeget af revisor (2023-2025)



De af revisor påpegede overtrædelser af bogføringsloven kan fx bero på, at virksomheden ikke har sikret, at registreringer kan dokumenteres ved bilag, eller ikke har haft et ajourført bogholderi.

Erhvervsstyrelsen påbyder i størstedelen af de rejste sager, at overtrædelsen af bogføringsloven skal bringes til ophør. I tilfælde af, at der er sket en væsentlig overtrædelse af bogføringsloven, kan styrelsen desuden fratage virksomhederne muligheden for at fralægge revision og eventuelt foretage en politianmeldelse af forholdet.

TABEL 12

Reaktioner i sager, hvor revisor har påpeget en overtrædelse af bogføringsloven (2023-2025)

	2023	2024	2025
Antal virksomheder frataget mulighed for at fravælge revision	17	14	33
Antal politianmeldelser foretaget som følge af overtrædelser af bogføringsloven oplyst i årsrapporten	11	9	19

Bogføringskontrol af virksomheder, der har fravalgt revision, eller som er nystiftede

Bogføringsloven fra juli 2022 har medført, at Erhvervsstyrelsen på et tidligt stadie hos virksomhederne har mulighed for at undersøge, om der er overtrædelser af bogføringsloven eller væsentlige indikationer herpå.

Erhvervsstyrelsen kan i forbindelse med kontrollen bl.a. anmode virksomhederne om oplysninger, som er nødvendige for at kunne vurdere, om der er sket overtrædelse af bogføringsloven, eller der er væsentlige indikationer på, at bestemmelserne i bogføringsloven er overtrådt.

I tilfælde af, at Erhvervsstyrelsen i forbindelse med en bogføringskontrol bliver bekendt med væsentlige indikationer på overtrædelser af bogføringsloven, kan Erhvervsstyrelsen kræve, at virksomheden indsender en erklæring afgivet af en godkendt revisor, der erklærer sig om, at der ikke er overtrædelser af bogføringsloven. Det har styrelsen gjort i ét tilfælde i 2025.

Erhvervsstyrelsen kan som led i kontrollen oversende en virksomhed til tvangsopløsning, hvis et påbud om indsendelse af en erklæring fra revisor om overholdelse af bogføringsloven ikke efterleves, eller hvis en virksomhed indledningsvist ikke reagerer på styrelsens anmodning om oplysninger og fremsender det forespurgte materiale.

Erhvervsstyrelsen har i 2025 rejst 22 sager og afsluttet 21. Det resulterede bl.a. i, at 12 virksomheder enten gik konkurs under controlsagens forløb eller blev oversendt af styrelsen til skifteretten til tvangsopløsning, heraf ni direkte afledt af bogføringskontrollen. Én virksomhed har efterfølgende søgt om genoptagelse. Yderligere har styrelsen i ét tilfælde konstateret en overtrædelse af bogføringsloven, som styrelsen har påbudt virksomheden at bringe til ophør. I de resterende sager har styrelsen ikke fundet indikationer på væsentlige overtrædelser af bogføringsloven.

Indikationer på fiktivt regnskab

Ved fiktive regnskaber forstås regnskaber, der indeholder så væsentlige fejl, at det kan indikere, at regnskabet er udarbejdet på skrømt. Det kan fx være et regnskab, som er kunstigt oppustet for derved at indikere en væsentlig bedre finansiel stilling i selskabet, end virkeligheden er. Et sådant regnskab vil fx kunne anvendes til at opnå kreditter i forbindelse med indkøb eller til at overbevise potentielle investorer om at investere i selskabet.

Erhvervsstyrelsen anvender machine learning til at udsøge regnskaber til manuel kontrol, hvor der er indikationer på, at driften, balancen og/eller egenkapitalen er oppustet. Hidtil har styrelsen fokuseret på regnskaber, der er afgivet uden en erklæring fra en godkendt revisor.

TABEL 13

Udvikling i antallet af sager med indikationer på, at regnskabet kan være fiktivt (2023-2025)

	2023	2024	2025
Antal sager rejst i året	151	177	168
Antal sager afsluttet i året	138	152	186
Antal åbne sager ultimo året	50	75	57

Fra 2024 omfatter kontrollen også regnskaber med en erklæring fra en godkendt revisor.

INDIKATIONER PÅ FIKTIVT REGNSKAB

I forbindelse med gennemgang af en årsrapport, som var udsøgt via Erhvervsstyrelsens machine learning-model til fiktive regnskaber, kunne styrelsen via et dataspor identificere yderligere 11 regnskaber, som alle fremstod som fiktive, og flere af dem fremstod også voldsomt oppustede. Det var alene datasporet, der kunne forbinde dem til hinanden, idet der ellers ikke var en tilknytning mellem virksomhederne. Fælles for sagerne var bl.a., at der forud for indberetningen af årsrapporterne blev foretaget flere virksomheds-registreringer, som fremstod undringsværdige.

Erhvervsstyrelsen trak 10 af årsrapporterne tilbage fra offentliggørelse, da de var groft misvisende og dermed potentielt til skade for regnskabsbrugerne. Størstedelen blev identificeret kort efter, at de var blevet indberettet til styrelsen, hvorfor de kun kortvarigt var tilgængelige på CVR. Erhvervsstyrelsen oplyste på CVR ved tilbagetrækningen, at årsagen var en igangværende kontrolsag. Erhvervsstyrelsen tog herefter kontakt til virksomhederne med henblik på berigtigelse af årsrapporten.

Kun i ét tilfælde modtog Erhvervsstyrelsen en ny årsrapport, hvor der var tilføjet en revisorerklæring, så regnskabet dermed fremstod revideret. I de andre sager modtog Erhvervsstyrelsen ikke svar fra virksomhederne, hvorfor virksomhederne blev oversendt til skifteretten med henblik på tvangsopløsning.

I den ene sag, hvor Erhvervsstyrelsen modtog et revideret årsregnskab, tog styrelsen kontakt til den pågældende revisionsvirksomhed. Revisionsvirksomheden kunne bekræfte, at de ikke havde afgivet den pågældende revisionspåtegning, der således var forfalsket. Virksomheden blev derfor oversendt til skifteretten med henblik på tvangsopløsning. Alle virksomhederne er efterfølgende taget under konkurs.

Erhvervsstyrelsen har derudover kunnet knytte ovenstående virksomheder til et antal øvrige virksomheder, som også er taget under konkurs eller er opløst. Flere af disse har været udtaget i selskabskontrollens stråmandskontrol og oversendt til tvangsopløsning ved skifteretten på baggrund af disse kontrolsager, mens andre er taget under konkurs af andre årsager. I alt er der på nuværende tidspunkt identificeret ca. 35 virksomheder, og det kan konstateres, at der stadig identificeres nye virksomheder, som udtages til kontrol.

Erhvervsstyrelsen har efterfølgende været i dialog med bl.a. Gældsstyrelsen og kurator, som begge har bekræftet styrelsens mistanke om, at flere af virksomhederne blev anvendt til forskellige former for økonomisk svindel. Der var både eksempler på stråmænd, der var blevet tvunget til at være stråmænd, samt stråmænd, der havde været udsat for identitetstyveri og således uden deres viden var blevet indsat i selskabernes ledelse.

Manglende overholdelse af reglerne for revisionspligt

Det er som udgangspunkt i sig selv en væsentlig overtrædelse af reglerne at undlade at lade sit årsregnskab revidere, når der er et lovkrav herom. Herudover vil der kunne forekomme tilfælde, hvor virksomheder bevidst undlader at lade deres årsregnskab revidere, fx for at skjule de faktiske forhold i virksomheden.

Med virkning for regnskabsår, der er begyndt den 1. januar 2023 eller senere, er der krav om, at virksomheder med en balancesum over 50 mio. kr. i to på hinanden følgende regnskabsår, skal lade sit årsregnskab revidere.

TABEL 14

Oversigt over antal sager vedr. manglende overholdelse af reglerne for revisionspligt (2023-2025)

	2023	2024	2025
Antal sager rejst i året	57	168**	145
- Heraf vedr. balancesum over 50 mio. kr., jf. ÅRL § 135, stk. 2*	-	91	73
Antal sager afsluttet i året	55	148**	164
Antal igangværende sager ultimo året	3	23**	4

*Ny lovhjemmel blev indført i 2024, hvorefter virksomheder, der i to på hinanden følgende regnskabsår overskrider en balancesum på over 50 mio. kr., er revisionspligtig for indeværende regnskabsår.

**Der er sket en rettelse af tallene i 2024, da to sager var fejloplærkede og tilhørte denne indsats.

Erhvervsstyrelsens reaktion i denne type sager er som udgangspunkt at påbyde revision i indeværende regnskabsår og for de to kommende regnskabsår.

Øvrige risikobaseret regnskabskontrol

Erhvervsstyrelsens øvrige risikobaserede regnskabskontrol er rettet mod årsrapporter, der indeholder væsentlige overtrædelser af årsregnskabsloven og selskabsloven.

TABEL 15

Udvikling i antallet af øvrige risikobaserede sager (2023-2025)

	2023	2024	2025
Øvrige risikobaserede sager i alt	173	123*	114

*Antallet af sager er reduceret med to, der er flyttet til en anden indsats, idet sagerne var fejloplærkede.

Den øvrige risikobaserede regnskabskontrol tager derfor udgangspunkt i sager, hvor Erhvervsstyrelsen konstaterer væsentlige fejl eller mangler i årsrapporten, herunder:

- Sager om forfalskede revisionspåtegninger.
- Sager med indikationer på, at regnskaberne kan være anvendt som led i organiseret svindel.
- Sager som led i indsatser på tværs af flere kontrolområder.
- Henvendelser fra forskellige interessenter, bl.a. virksomheder, borgere, politiet og andre myndigheder.

Grundet overtrædelsernes karakter vil Erhvervsstyrelsens reaktion i en stor del af sagerne være, at virksomheden får påbud om at berigtige årsrapporten og bliver frataget muligheden for at fravælge revision for indeværende og de to følgende regnskabsår. Hvis virksomheden ikke inden den af styrelsen fastsatte frist har indberettet en behørig årsrapport, oversender Erhvervsstyrelsen den pågældende virksomhed til tvangsopløsning.

TABEL 16

Udvikling i antallet af virksomheder oversendt til tvangsopløsning ved skifteretten (2023-2025)

	2023	2024	2025
Virksomheder oversendt til tvangsopløsning i regnskabskontrollen	140	141	111

3.2.3 Vejledning

Erhvervsstyrelsens vejledningsindsats på regnskabskontrolområdet har til formål at hjælpe virksomhederne til at forstå og efterleve reglerne.

Vejledning om årsrapporter

Erhvervsstyrelsen har i 2025 gennemført følgende vejledningsaktiviteter:

- Vejledning om indregning af immaterielle anlægsaktiver i henhold til årsregnskabsloven.

- Opdatering af den del af hjemmesiden, der vedrører fravalg af revision (vejledning og eksempler).
- Vejledning til myndigheder om udlevering af bogføringsdata.
- Vejledning om udmåling af bødestraf efter den nye bogføringslov.
- Vejledning om ny version af standardkontoplan.
- Teknisk vejledning og dokumentation for Regnskab Indberet: Kontroller.
- Vejledning om XBRL og Inline XBRL.
- Oplæg om nyt på regnskabsområdet, herunder ny lovgivning, fortolkninger og relevante controlsager.

Vejledning om bæredygtighedsrapportering

Omnibusforenklingspakkerne er et initiativ fra Europa-Kommissionen, der har til formål at reducere og forenkle de administrative byrder for europæiske virksomheder for at styrke den europæiske konkurrenceevne.

Den første omnibuspakke om bæredygtighed fra Kommissionen blev offentliggjort den 26. februar 2025. Det var den første i en række "omnibusforenklingspakker" med forslag til ændringer i EU-lovgivningen, som især sigter på at forenkle reglerne for bæredygtighedsrapportering (CSRD).

Omnibuspakken ændrer flere ting i kravene til bæredygtighedsrapportering med det formål at gøre rapporteringsforpligtelsen mere proportionel og lettere at implementere for virksomhederne. Antallet af virksomheder omfattet af reguleringen er bl.a. reduceret med 90 pct.

Erhvervsstyrelsen har i 2025 udgivet følgende:

- Publikation: Forventninger til de første år med bæredygtighedsrapportering.
- Løbende udgivelse af artikler vedrørende Omnibus (forenkling af bæredygtighedsrapportering).
- Opdateret guide til taksonomiforordningen – Guiden er først og fremmest opdateret, så guiden beskriver de nye regler efter vedtagelsen af Kommissionens forenklingsforordning og vedtagelsen af det såkaldte Stop-the-Clock-direktiv.

Vejledning vedrørende registrering af digitale standard bogførings-systemer

Kravene til virksomhederne om digital bogføring trådte i kraft for regnskabspligtige virksomheder med start for de første fra 1. juli 2024. Fra 1. januar 2026 blev øvrige virksomheder også omfattet af kravene, hvis deres nettoomsætning i to på hinanden følgende indkomstår overstiger 300.000 kr. Kravene betyder, at virksomhederne skal bogføre i et digitalt bogføringssystem, men uden at være tvunget til at skifte bogføringssystem. Virksomhederne kan vælge at bruge et digitalt standard bogføringssystem, som er registreret i Erhvervsstyrelsen, og dermed overlade ansvaret for opfyldelse af kravene til systemudbyderen, eller virksomhederne kan vælge at bruge et ikke-registreret system, også kaldet et specialudviklet system, og bliver i så fald selv ansvarlig for, at systemet opfylder kravene (i bekendtgørelse om krav til digitale standard bogføringssystemer).

Udbydere af digitale standard bogføringssystemer, der markedsfører sig i Danmark på ensartede vilkår til en ubestemt kreds af virksomheder, skal anmelde deres bogføringssystem til Erhvervsstyrelsen med henblik på registrering i Erhvervsstyrelsens fortegnelse over registrerede bogføringssystemer. Det er et krav, at de anmelder deres system, før markedsføring påbegyndes. I 2025 er der blevet registreret yderligere 15 digitale standard bogføringssystemer, så der i alt er 100 registrerede digitale standard bogføringssystemer.

Erhvervsstyrelsen har i 2025 udarbejdet følgende vejledninger vedrørende digitalisering af bogføring og bogføringssystemer:

- Introduktion til digital bogføring for mindre virksomheder på Virksomhedsguiden.
- Vejledning om beregning af omsætningsgrænsen for ikke-regnskabspligtige virksomheder.
- Workshop med udbydere af digitale registrerede bogføringssystemer omkring svindel, sikkerhed, e-faktura og Nemhandel.
- Opdateret vejledning om registrering af bogføringssystemer.
- Opdatering af fortegnelse over registrerede bogføringssystemer på erhvervsstyrelsen.dk.

Danske virksomheder har således nu adgang til en digital verden, der automatisk sikrer dem overholdelse af kravene til digitale bogføringssystemer, sikker opbevaring af bogføringsmateriale samt et højt niveau af it-sikkerhed og databeskyttelse. Det er

forventningen, at anvendelse af digitale bogføringsystemer vil reducere antallet af ubevidste fejl i bogføringen og dermed forbedre kvaliteten af virksomhedernes rapporter. Dertil kommer ikke mindst muligheden for automatisering af processer i forbindelse med fx fakturering, bankafstemning og indberetning af moms og regnskab.

3.2.4 Kontrol af børsnoterede virksomheder

Erhvervsstyrelsen kontrollerer, at børsnoterede virksomheder omfattet af årsregnskabsloven ved udarbejdelsen af deres års- og delårsrapporter overholder reglerne i årsregnskabsloven og de internationale regnskabsstandarder, International Financial Reporting Standards (herefter IFRS). Herved medvirker styrelsen til at sikre en høj kvalitet af regnskabsrapportering fra børsnoterede virksomheder. Finanstilsynet kontrollerer tilsvarende de virksomheder, som er underlagt et finansielt tilsyn. Det er Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen, der træffer afgørelse i de enkelte sager. Hvis afgørelsen er principiel eller har videregående betydelige følger, vil den dog blive forelagt Finanstilsynets bestyrelse, som har det overordnede ansvar for regnskabskontrollen af børsnoterede virksomheder.

Der var 183 børsnoterede virksomheder ultimo 2025, heraf er 104 virksomheder omfattet af årsregnskabsloven.

Udsøgning af sager skal ske på baggrund af såvel risikovurdering som tilfældig udvælgelse og rotation. Det følger af retningslinjerne fra den fælles europæiske kontrolmyndighed The European Securities and Markets Authority (herefter ESMA). De års- og delårsrapporter, der blev udtrukket ud fra en risikovurdering, var bl.a. udvalgt ud fra en screening af års- og delårsrapporterne. I den forbindelse indgår de fokusområder, som ESMA har udvalgt for regnskabskontrollen, som et centralt element.

Resultatet af kontrollen vises samlet for Finanstilsynet og Erhvervsstyrelsen, da der er tale om en fælles kontrolindsats.

TABEL 17

Erhvervsstyrelsens og Finanstilsynets kontrolsager vedr. børsnoterede virksomheder (2023-2025)

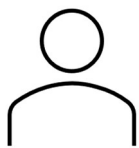
	2023		2024		2025	
	Års-rapporter	Delårs-rapporter	Års-rapporter	Delårs-rapporter	Års-rapporter	Delårs-rapporter
Antal åbne sager primo året	14	4	8	2	10	1
Antal sager rejst i året	12	1	27	3	20	1

Antal sager afsluttet i året	18	3	25	4	16	1
- Heraf med fejl	11	0	5	2	7	1
- Heraf uden fejl eller overtrædelse (henlagt, eventuelt med vejledning)	7	3	20	2	9	0
Antal åbne sager ultimo året	8	2	10	1	13	1

Internationalt samarbejde

Det internationale arbejde er centralt for Erhvervsstyrelsens udførelse af regnskabskontrollen for de børsnoterede virksomheder. Erhvervsstyrelsen har også i 2025 deltaget aktivt i arbejdet i ESMA's arbejdsgruppe Financial Report Working Group (herefter FRWG) vedrørende regnskabskontrol, så danske afgørelser følger den europæiske linje, og der ikke i Danmark udvikles en særlig dansk anvendelse af de internationale regnskabsregler (herefter IFRS).

Erhvervsstyrelsen har ligeledes deltaget aktivt i arbejdsgruppen Sustainable Reporting Working Group (herefter SRWG) vedrørende regnskabskontrol med bæredygtighedsoplysninger, ligeledes for at sikre, at de danske afgørelser følger en fælles europæisk linje ved implementering af de nye krav til bæredygtighedsrapportering.



3.3 Tilsyn med revisorer og revisionsvirksomheder

Erhvervsstyrelsen er ansvarlig for det offentlige tilsyn med revisorer og revisionsvirksomheder. Der er registreret ca. 1.150 godkendte revisionsvirksomheder og ca. 2.950 godkendte revisorer i Danmark pr. 1. januar 2025. Erhvervsstyrelsen fører et offentligt register over godkendte revisorer og revisionsvirksomheder.

Erhvervsstyrelsens tilsyn med revisorer og revisionsvirksomheder omfatter kvalitetskontrol af revisionsvirksomheder, undersøgelser og temabaseret kvalitetskontrol. Tilsynet har primært til formål at bidrage til at højne kvaliteten af revisors arbejde, så brugerne, såvel offentlige myndigheder som erhvervslivets aktører, kan have tillid til de erklæringer med sikkerhed, som revisor afgiver. Revisor er offentlighedens tillidsrepræsentant, når revisor afgiver erklæringer med sikkerhed. Det er essentielt, at offentligheden har tillid til de finansielle informationer i selskabers årsregnskaber, som samfundsøkonomien bygger på. Det er dermed afgørende, at regnskabsbrugere kan have tiltro til, at revisor varetager opgaven som offentlighedens tillidsrepræsentant.

3.3.1 Kvalitetskontrol af revisionsvirksomheder

Kvalitetskontrol er en løbende og tilbagevendende kontrol af alle revisionsvirksomheder og de heri beskæftigede revisorer. Kvalitetskontrollen omfatter en vurdering af revisionsvirksomhedens interne organisation, herunder kvalitetsstyringssystem. Derudover omfatter kontrollen en stikprøvevis gennemgang af udvalgte erklæringsopgaver.

Ved en kvalitetskontrol er der fokus på fremadrettede tiltag i form af forbedringspunkter samt opfølgning herpå. Dette skal medvirke til at højne kvaliteten af revisorerne arbejde og dermed sikre opretholdelsen af tiltroen til, at revisorerne kan varetage opgaven som offentlighedens tillidsrepræsentant til gavn for både regnskabsbrugere og samfundet som helhed.

Erhvervsstyrelsen udtager revisionsvirksomheder til kvalitetskontrol på baggrund af en risikoanalyse. Dertil skal de revisionsvirksomheder, der har større revisionskunder, udtages til kvalitetskontrol inden for en periode på tre eller seks år uanset risiko. Erhvervsstyrelsens tilsynsindsats er siden 2020 blevet mere datadrevet og tilrettelægges med henblik på at kunne afdække markedet og prioritere indsatsen, hvor den har størst samfundsmæssig betydning. Det betyder bl.a., at styrelsen de seneste par år har haft øget fokus på erklæringsopgaver på årsrapporter for PIE-virksomheder samt store og mellemstore virksomheder, idet potentielle fejl og mangler i disse erklæringer vurderes at have størst betydning for samfundsøkonomien og for tredjemand.

TABEL 18

Udvikling i antallet af sager vedrørende kvalitetskontrol af revisionsvirksomheder (2023-2025)

	2023	2024	2025
Antal gennemførte kontrolbesøg i året	61	65	61
Antal kontroller afsluttet i året	43	45	46
Antal igangværende kontroller ultimo året	79	99	114

En kvalitetskontrol gennemføres i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens retningslinjer for kvalitetskontrol, som bl.a. indeholder arbejdsprogrammer, som anvendes i forbindelse med kvalitetskontrollen.

En kvalitetskontrol afsluttes med, at Erhvervsstyrelsen udarbejder en rapport til den kontrollerede revisionsvirksomhed. Rapporten indeholder de væsentligste konklusioner på de gennemgåede områder og eventuelt henstillinger om at følge op på identificerede forbedringspunkter, herunder om der er behov for en opfølgende kvalitetskontrol. En opfølgende kvalitetskontrol vil som oftest være resultatet, hvis Erhvervsstyrelsen har vurderet, at der er væsentlige mangler ved revisionsvirksomhedens kvalitetsstyringssystem, eller at kvalitetsstyringssystemet ikke har været anvendt i tilstrækkeligt omfang ved løsning af erklæringsopgaver.

TABEL 19

Resultatet af afsluttede kvalitetskontroller (2023-2025)

	2023	2024	2025
Afsluttet uden yderligere opfølgning	27	33	34
Opfølgende kvalitetskontrol	16	12	12
I alt	43	45	46

Hvis Erhvervsstyrelsen har vurderet, at der skal foretages en opfølgende kvalitetskontrol, har styrelsen henstillet til revisionsvirksomheden, at den udarbejder en handlingsplan med henblik på at iværksætte tiltag, der skal følge op på de identificerede forbedringspunkter.

De revisionsvirksomheder, som skal gennemgå en opfølgende kvalitetskontrol og dermed skal udarbejde en handlingsplan, bliver tilbudt et dialogmøde med

Erhvervsstyrelsen. Formålet med mødet er at skabe en dialog med revisionsvirksomheden om identificerede forbedringspunkter og det forventede indhold af en handlingsplan.

Den opfølgende kvalitetskontrol vil tage udgangspunkt i, om revisionsvirksomheden har iværksat de tiltag, der er beskrevet i handlingsplanen, og dermed om revisionsvirksomheden har fulgt op på de forbedringspunkter, der blev identificeret ved den foregående kvalitetskontrol.

Erhvervsstyrelsen følger derfor løbende op på disse revisionsvirksomheder, ligesom styrelsen løbende vurderer, hvorvidt der er grundlag for at iværksætte undersøgelse af revisionsvirksomhederne på denne baggrund. Der henvises til afsnit 3.3.2.

Erhvervsstyrelsen kan desuden offentliggøre resultatet af en kvalitetskontrol, hvis revisionsvirksomheden undlader at udarbejde en handlingsplan. Erhvervsstyrelsen kan derudover offentliggøre resultatet af kvalitetskontrollen, hvis det i forbindelse med en opfølgende kvalitetskontrol konstateres, at revisionsvirksomheden ikke har fulgt op på Erhvervsstyrelsens henstillinger fra forrige kvalitetskontrol.

3.3.2 Undersøgelser

Erhvervsstyrelsen kan iværksætte og gennemføre en undersøgelse af en revisor eller en revisionsvirksomhed, hvis det vurderes, at der er risiko for, at en revisor eller en revisionsvirksomhed vil overtræde eller har overtrådt revisorlovgivningens bestemmelser. En undersøgelse har til formål at konstatere, korrigere eller forhindre en sådan overtrædelse.

Erhvervsstyrelsen kan iværksætte en undersøgelse i forlængelse af en kvalitetskontrol, på baggrund af styrelsens risikoanalyse, oplysninger fra styrelsens whistleblower-ordning, oplysninger fra andre tilsynsområder i Erhvervsstyrelsen, oplysninger fra andre myndigheder eller på baggrund af medieomtale af konkrete revisionsager.

TABEL 20
Antallet af undersøgelsessager (2023-2025)

	2023	2024	2025
Antal sager primo året	51	30	28
Antal undersøgelser indledt i året	44	40	50
Antal undersøgelser afsluttet i året	65	42	35
Antal åbne sager ultimo året	30	28	43

Herunder er resultaterne af undersøgelserne:

TABEL 21
Resultatet af undersøgelser (2023-2025)

	2023	2024	2025
Afsluttet uden yderligere bemærkninger	4	1	7
Påtale af forhold af mindre betydning	15	8	9
Påbud om at bringe overtrædelser til ophør	1	1	0
Indbringelse for Revisornævnet	45	32	19
I alt	65	42	35

Erhvervsstyrelsen kan i særlige tilfælde offentliggøre resultatet af undersøgelser, hvis styrelsen vurderer, at det vil være i offentlighedens interesse. Erhvervsstyrelsen kan ligeledes beslutte at offentliggøre, at en undersøgelse iværksættes, hvis en sag allerede er blevet omtalt i offentligheden. I sådanne sager vil styrelsen også offentliggøre resultatet af undersøgelsen. Når en undersøgelse afsluttes med, at Erhvervsstyrelsen træffer afgørelse om påbud, er der lovkrav om, at afgørelsen skal offentliggøres på styrelsens hjemmeside.

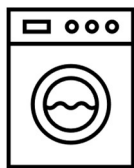
3.3.3 Internationalt arbejde

Erhvervsstyrelsen er medlem af en række internationale regulerings- og tilsynsfora på revisionsområdet.

Erhvervsstyrelsen er medlem af The International Forum of Independent Audit Regulators (herefter IFIAR), som er en medlemsorganisation bestående af uafhængige tilsynsmyndigheder fra 55 jurisdiktioner, der repræsenterer Afrika, Nordamerika, Sydamerika, Asien, Oceanien og Europa. IFIAR's mission er at tjene offentlighedens interesser, herunder investorer, ved at forbedre tilsynet med revisorer og revisionsvirksomheder globalt.

På EU-niveau deltager Erhvervsstyrelsen i et formelt, forpligtende samarbejde mellem de offentlige tilsynsmyndigheder på revisionsområdet i alle EU- og EØS-lande, Committee of European Auditing Oversight Bodies (herefter CEAOB). Samarbejdet har til formål at styrke tilsynet på tværs af EU ved at udveksle oplysninger, ekspertise og "best practice".

På nordisk plan er der etableret et samarbejde mellem de nordiske tilsynsmyndigheder bestående af Danmark, Sverige, Norge, Finland og Island, som har til formål at dele erfaringer om den praktiske tilrettelæggelse og udførelse af tilsyn med revisorområdet, udveksle viden om udviklingen inden for revisionsbranchen og de regulatoriske rammer samt koordinere fælles tilsynsindsatser.



3.4 Hvidvasktilsyn

En lang række virksomheder og personer har et særligt ansvar i kampen mod hvidvask og terrorfinansiering. De har fået den vigtige samfundsopgave, fordi de i kraft af deres aktiviteter og kontakt med deres kunder har en særlig mulighed for at opdage hvidvask og terrorfinansiering, ligesom de er i særlig risiko for at blive misbrugt til hvidvask og terrorfinansiering.

Erhvervsstyrelsen fører tilsyn med en række af de personer og virksomheder, der er omfattet af hvidvaskloven. Det drejer sig om godkendte revisorer, ejendomsmæglere, kunsthandlere, eksterne bogholdere, ikke-godkendte revisorer, skatterådgivere og andre virksomheder og personer, der i øvrigt erhvervsmæssigt leverer samme ydelser som advokater, godkendte revisorer og ejendomsmæglere, samt tjenesteudbydere til virksomheder, herunder bl.a. virksomhedsoprettere og virtuelle kontorhoteller. Nogle virksomheder, fx virksomhedsoprettere og virtuelle kontorhoteller, er forpligtet til at registrere sig i Erhvervsstyrelsens register til bekæmpelse af hvidvask for at kunne udbyde ydelsen lovligt. En registrering er ikke en blåstempling af, at virksomhederne lever op til forpligtelserne i hvidvaskloven, og virksomhederne indgår på lige fod med de øvrige virksomheder i Erhvervsstyrelsens tilsyn. Registret har det primære formål, at styrelsen får kendskab til de virksomheder, der qua deres ydelser er i særlig risiko for at blive misbrugt til hvidvask og terrorfinansiering.

Når en virksomhed eller person er omfattet af hvidvaskloven, medfører det en række pligter. Det drejer sig bl.a. om pligt til at udarbejde en risikovurdering af sin egen virksomhed, skriftlige politikker, forretningsgange og kontroller samt at gennemføre kundekendskabsprocedurer. Derudover har de en undersøgelses-, noterings-, underretnings- og opbevaringspligt. Underretningspligten indebærer, at virksomheden eller personen skal foretage en underretning til Hvidvasksekretariatet i tilfælde af mistanke om hvidvask eller terrorfinansiering hos en kunde.

Formålet med Erhvervsstyrelsens hvidvasktilsyn er at understøtte virksomhederne i at forstå deres ansvar og påse, at de lever op til deres forpligtelser. Når virksomhederne varetager deres ansvar, mindsker det risikoen for, at de uforvarende bliver misbrugt til hvidvask eller terrorfinansiering, ligesom det øger muligheden for, at hvidvask og terrorfinansiering bliver indberettet til de relevante myndigheder.

Erhvervsstyrelsens indsats på hvidvaskområdet er centreret inden for fire hovedområder: tilsynsaktiviteter, vejledning, samarbejde og politisk/internationalt arbejde.

3.4.1 Tilsynsaktiviteter

Erhvervsstyrelsens tilsynsindsats på hvidvaskområdet er risikobaseret og dataunderstøttet. Erhvervsstyrelsen arbejder løbende med at forbedre de modeller, der anvendes til at udvælge virksomheder til tilsyn. Dette indebærer bl.a., at kriterier som geografi, branche og størrelse inddrages, ligesom den iboende risiko vurderes. Erhvervsstyrelsen inddrager løbende ny viden og data i grundlaget for udvælgelsen af virksomheder, ligesom viden fra andre kontrolområder og andre myndigheder indgår.

Erhvervsstyrelsen bestræber sig på at ramme den rette balance i sin tilsynsvirksomhed, herunder på hvidvaskområdet. Det er centralt, at alle omfattede virksomheder, har den nødvendige forståelse for den risiko, de har for at blive udnyttet til hvidvask. Styrelsen har fokus på at hjælpe virksomhederne til at opnå denne forståelse og til at opnå regel efterlevelse

Erhvervsstyrelsen tilsynsindsats tilrettelægges derfor således, at der er fokus på de risici og emner, der er mest relevante for den enkelte virksomhed, som er udvalgt til tilsyn. I praksis fokuserer mange tilsynsbesøg derfor på bestemmelserne vedrørende risikovurdering af det enkelte kundeforhold samt vurdering af kundernes formål og tilsigtede beskaffenhed, hvilket erfaringsmæssigt er vanskelige bestemmelser at efterleve for de omfattede virksomheder. På tilsynet vejledes virksomhederne med udgangspunkt i virksomhedens egne kundesager, og der er fokus på at synliggøre de risici, som virksomheden skal være særligt opmærksom på. Erhvervsstyrelsens praksis med at tilskære tilsynene til den enkelte virksomhed betyder, at sagsbehandlingstiden generelt er blevet reduceret.

TABEL 22

Udvikling i antallet af sager vedrørende hvidvasktilsyn (2023-2025)

	2023	2024	2025
Antal åbne sager primo året	103	132*	108
Antal sager rejst i året (tilsyn varslet)	213	141	147
Antal sager afsluttet i året	184	164	163
Antal åbne sager ultimo året	132	108*	92

*Fejl i opgørelsen i antallet af åbne sager i 2022 medfører, at der er foretaget en tilpasning af tallene i forhold til Årsberetning 2024.

Fordelingen af tilsyn på brancher fremgår af tabellen nedenfor:

TABEL 23
Fordeling af afsluttede tilsyn på brancher (2023-2025)

	2023	2024	2025
Antal afsluttede tilsyn	184	164	163
Heraf godkendte revisorer	57	42	48
Heraf bogføring/skatterådgivning	56	38	67
Heraf ejendomsmæglere	24	21	35
Heraf kunsthandlere	6	11	9
Heraf tjenesteudbydere*	41	52	4

*Virtuelle kontorhoteller er lagt ind under "tjenesteudbydere", hvorfor tallene, der tidligere var opdelt, nu er lagt sammen for 2023, 2024 og 2025.

Konstaterer Erhvervsstyrelsen i forbindelse med et tilsyn mangler eller overtrædelser af hvidvaskloven, kan styrelsen give påtale eller påbud.

TABEL 24
Reaktioner i tilsynssager (2023-2025)

	2023	2024	2025
Påbud (fremadrettet) og påtaler (bagudrettet)	473	431	297
Politianmeldelser	32	37	21
Underretninger til Hvidvasksekretariatet	24	52	43

Er en overtrædelse sket forsætligt eller groft uagtsomt, kan styrelsen desuden politianmelde virksomheden til NSK, ligesom styrelsen kan foretage underretning til Hvidvasksekretariatet ved konkret mistanke om hvidvask eller terrorfinansiering.

TILSYNSBESØG NYTTER

Erhvervsstyrelsen besøgte tilbage i 2024 en revisionsvirksomhed, som på baggrund af tilsynsbesøget modtog otte forskellige reaktioner. Reaktionerne var et udtryk for, at virksomheden havde væsentlige mangler i sin risikovurdering og forretningsgange og tillige i udførelsen af kundekendingsprocedure i de enkelte kundeforhold.

I 2025 genbesøgte Erhvervsstyrelsen revisionsvirksomheden med henblik på at vurdere, om virksomheden havde forbedret forretningsgangene i forhold til den manglende overholdelse af hvidvasklovens regler. På genbesøget konstaterede styrelsen, at virksomheden havde højnet standarden i hvidvaskindsatsen og nu generelt overholdt hvidvasklovens regler.

Erhvervsstyrelsen gav derfor ingen reaktioner til virksomheden, som modtog et afsluttende brev, som alene indeholdt nogle få vejledende bemærkninger.

3.4.2 Vejledning

Erhvervsstyrelsens vejledningsindsats på hvidvaskområdet har til formål at gøre virksomhederne opmærksomme på, at de er omfattet af hvidvaskloven, og hjælpe dem til at forstå og efterleve reglerne.

Vejledningsindsatsen omfatter en lang række forskellige aktiviteter og har i 2025 omfattet følgende:

- Vejledningsuniverset på hvidvaskområdet er på Erhvervsstyrelsens hjemmeside blevet opdateret, så virksomhederne har en mere overskuelig adgang til generel vejledning om hvidvasklovens bestemmelser.
- Erhvervsstyrelsen har udgivet en branchespecifik guide til kunstbranchen.
- Erhvervsstyrelsen har i samarbejde med Finanstilsynet, Advokatsamfundet, Spillemyndigheden, NSK og Hvidvasksekretariatet gennemført to arrangementer med casebaseret undervisning, hvor næsten 200 underretningspligtige aktører fordelt på alle de omfattede brancher har arbejdet med cases med fokus på problemstillinger inden for hvidvask og terrorfinansiering.
- Erhvervsstyrelsen har gennemført en lang række oplæg og undervisningsarrangementer for flere forskellige aktører, herunder brancheforeninger som FSR – danske revisorer og Dansk Ejendomsmæglerforening, samt for andre underretningspligtige virksomheder, der har rakt ud med ønske om konkret vejledning på specifikke områder.

3.4.3 Samarbejde

Erhvervsstyrelsen har et tæt samarbejde med andre myndigheder, brancheforeninger og øvrige interessenter på hvidvaskområdet. På myndighedssiden er samarbejdet både løbende bilateralt, men også via faste møder i diverse fora, som fx Hvidvaskforum.

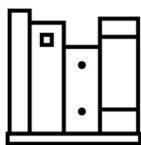
HvidvaskForum og HvidvaskForum+ er en del af flere initiativer til at styrke indsatsen mod hvidvask og terrorfinansiering. De to fora har til formål henholdsvis at sikre myndighedernes samarbejde og styrke gennemførelsen af nationale og internationale forpligtelser samt at styrke vidensdelingen mellem sektoren og myndighederne. Der nedsættes en række arbejdsgrupper som en del af opgaveløsningen i de to fora. Det gælder fx arbejdsgruppen om vejledning og information under Hvidvaskforum, der ad flere omgange har afholdt casebaseret undervisning, jf. også afsnit 3.4.2.

3.4.4 Internationalt arbejde

Hvidvaskloven er baseret på EU's hvidvaskdirektiver, som er udarbejdet bl.a. på baggrund af en række anbefalinger fra den internationale organisation Financial Action Task Force (herefter FATF). FATF er et mellemstatsligt samarbejde mellem 40 direkte medlemmer, herunder Danmark, og med over 200 lande, som derudover har forpligtet sig til at efterleve FATF-standarden til forebyggelse og bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering.

I 2025 blev den nye EU-myndighed på hvidvaskområdet, Anti Money Laundering Authority (herefter AMLA), etableret som en del af hvidvaskpakken, der blev vedtaget i 2024. AMLA har bl.a. fået til opgave at harmonisere og koordinere de nationale myndigheders indsats mod hvidvask og terrorfinansiering. Erhvervsstyrelsen deltager sammen med de øvrige danske myndigheder på området i arbejdet med AMLA om udarbejdelsen af en række retsakter, som har til formål at udmønte forordningen og de to direktiver, som tilsammen udgør hvidvaskpakken. Erhvervsstyrelsen har her bl.a. fokus på proportionalitet og konsekvenserne for virksomhedernes ved de nye krav.

Endelig deltager Erhvervsstyrelsen i det nordiske netværk for tilsynsmyndigheder, der fører hvidvasktilsyn med samme population som Erhvervsstyrelsen. Formålet med netværket er erfaringsudveksling blandt de nordiske lande omkring tilsynsopgaven vedrørende de ikke-finansielle virksomheder omfattet af hvidvasklovgivningen og sikre et aktivt netværk i de nordiske lande til drøftelser af konkrete problemstillinger mellem de årlige møder.



3.5 Tilsyn og kontrol med erhvervsdrivende fonde

Erhvervsdrivende fonde er selvejende institutioner uden en ejerkreds. De ledes af en bestyrelse, som er ansvarlig for at varetage fondens formål og interesser i overensstemmelse med vedtægten og erhvervsfondslovens regler. Erhvervsdrivende fonde har ikke en generalforsamling eller en ejerkreds, der fører tilsyn med, at bestyrelsen varetager fondens formål og interesser. De erhvervsdrivende fonde er derfor underlagt et fondsretligt tilsyn af Erhvervsstyrelsen.

Formålet med Erhvervsstyrelsens tilsyn er at sikre, at de erhvervsdrivende fonde administreres forsvarligt i overensstemmelse med fondens vedtægt og erhvervsfondsloven, og at ledelsen varetager fondens interesser. Erhvervsstyrelsens tilsyn er et såkaldt legalitets-tilsyn, og styrelsen skal derfor ikke vurdere fondenes almindelige forretningsmæssige dispositioner.

Tilsynet indebærer, at de erhvervsdrivende fonde på eget initiativ skal anmode Erhvervsstyrelsen om tilladelse eller samtykke til en lang række fondsretlige beslutninger. Derudover skal de erhvervsdrivende fonde sikre, at registreringspligtige oplysninger om fx fondens ledelse og revisor er registreret i Erhvervsstyrelsens selvbetjeningsløsning på virk.dk senest to uger efter, at den retsstiftende beslutning er truffet, eller at forholdet er ændret.

Der er pr. 31. december 2025 registreret 1.447 erhvervsdrivende fonde i Erhvervsstyrelsens register.

3.5.1 Tilsyn med erhvervsdrivende fonde

Erhvervsstyrelsens tilsyn med de erhvervsdrivende fonde er primært baseret på, at fondene på eget initiativ er forpligtet til at anmode styrelsen om tilladelse eller samtykke til at foretage fondsretlige dispositioner som vedtægtsændringer, ekstraordinære dispositioner, kapitalnedsættelse, fusion, sammenlægning og likvidation.

Erhvervsstyrelsen behandler også sager om registrering af nye fondstiftelser, kapitalforhøjelser, overgang til eller fra erhvervsdrivende fond, ændring af ledelse og revisor, opløsning m.v. I registreringsager har Erhvervsstyrelsen til opgave at påse, at betingelserne for registreringen er opfyldt. Det betyder fx, at styrelsen i forbindelse med stiftelser og overgang til erhvervsdrivende fond skal sikre, at fonden opfylder de fondsretlige karakteristika, at fonden har erhvervsdrift af et tilstrækkeligt omfang, og at vedtægten er i overensstemmelse med erhvervsfondsloven.

En oversigt over fondstilsynets sager fremgår af tabellen nedenfor.

TABEL 25
Udvikling i antallet af afsluttede sager fordelt på sagstyper (2023-2025)

	2023	2024	2025
Stiftelser	26	18	34
Ændringer – formålsændringer	12	11	13
Ændringer – øvrige vedtægtsændringer	189	161	177
Ændringer – ændring af ledelse eller revisor	1.015	849	931
Ændringer – øvrige ændringssager*	135	128	111
Fusioner	3	5	8
Overgang til erhvervsdrivende fond	20	9	16
Overgang til ikke-erhvervsdrivende fond	10	8	10
Tilladelse til likvidation	11	13	10
Registrering af opløsning	18	16	13
Øvrige sager**	477	382	431
I alt	1.916	1.600	1.754

*Øvrige ændringssager omfatter bl.a. sager om adresseændringer, meddelelse om kapitalnedsættelse og frafald af dobbeltregistreringer.

**Øvrige sager omfatter bl.a. sager om ekstraordinære dispositioner, aktindsigt, adresseændringer, indsendelse af legatarfortegnelser, forhåndsdrøftelser om bl.a. vedtægtsændringer, fusioner og kapitalændringer samt diverse henvendelser.

3.5.2 Kontrol med de erhvervsdrivende fonde

Som led i tilsynet med de erhvervsdrivende fonde foretager Erhvervsstyrelsen af egen drift kontrol af de erhvervsdrivende fonde. Det sker i første omgang i Erhvervsstyrelsens automatiske, digitale modtagekontroller, når fondene indberetter årsrapporter, jf. afsnit 3.2.1. Det drejer sig om kontrol af, om noterne vedrørende vederlag m.v. til ledelsen, om redegørelse for god fondsledelse og redegørelse for fondens uddelingspolitik indgår i årsrapporten, og om årsregnskabet er revideret.

De automatiske, digitale modtagekontroller suppleres af en efterfølgende manuel kontrol i form af risikobaserede kontroller og temakontroller med henblik på at påse, at de erhvervsdrivende fonde overholder erhvervsfondsloven og årsregnskabsloven m.fl.

De risikobaserede kontroller bygger på erfaringer oparbejdet i det løbende tilsyn samt tidligere kontrolindsatser og tilrettelægges dynamisk, så kontrollernes fokus hele tiden rettes mod de erhvervsdrivende fonde, hvor det vurderes, at der er den største risiko for, at der sker væsentlige overtrædelser af lovgivningen.

Ved de temabaserede kontroller udvælges bestemte emner eller områder som fokus for indsatsen, og der foretages derfor i modsætning til de risikobaserede kontroller som

udgangspunkt kun en gennemgang af det valgte tema hos de erhvervsdrivende fonde, som udtages til kontrol. De udvalgte temaer er styrende for antallet af rejste temakontroller.

TABEL 26

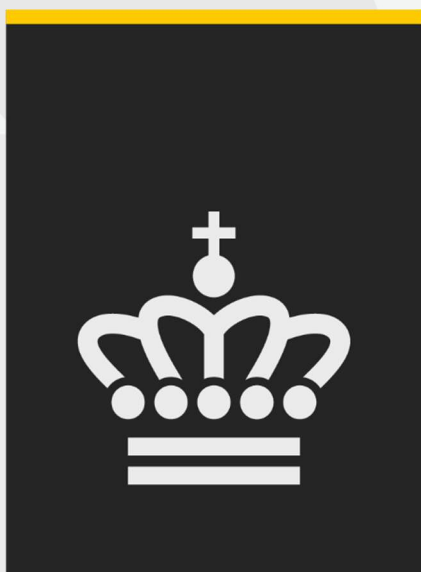
Udvikling i antallet af rejste kontrolsager (2023-2025)

	2023	2024	2025
Risikobaseret kontrol	82	66	32
Temakontrol	209	48	0
I alt	291	114	32

3.5.3 Vejledning

Erhvervsstyrelsen har i 2025 offentliggjort følgende:

- Undersøgelse af ledelsesvederlag i de erhvervsdrivende fonde.
- Vejledning om ledelsesvederlag i erhvervsdrivende fonde.



Langelinie Allé 17
2100 København Ø
T: 3529 1000
CVR: 10150817
@: erst@erst.dk
W: erhvervsstyrelsen.dk

ERHVERVSMINISTERIET