

VÆRD AT VIDE OM

Regnskabsmæssig behandling af udbytter fra kapitalandele

Den regnskabsmæssige behandling i moderselskabet af udbytteindtægter fra kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder afhænger af, hvilken metode til måling og indregning af kapitalandele modervirksomheden anvender i sit årsregnskab.

Indregning og måling af kapitalandele til kostpris

En modervirksomhed, der opgør sine kapitalandele til kostpris, skal indregne udbytte fra kapitalandele i det regnskabsår, hvor moderselskabet har opnået endelig ret til udbyttet, hvilket svarer til det tidspunkt, hvor udbyttet er besluttet på den ordinære generalforsamling, eller hvor beslutning om udlodning af ekstraordinært udbytte er foretaget.

Det betyder, at ordinært udbytte indregnes i moderselskabets regnskab i året efter det regnskabsår, som udbyttet udloddes på grundlag af. Ekstraordinært udbytte indregnes i moderselskabets regnskab på det tidspunkt, hvor beslutning om udlodning er truffet.

Udbytte der udloddes af midler, der i dattervirksomheder og associerede virksomheder er indtjent før moderselskabets køb af kapitalandele, kan ikke indtægtsføres i modervirksomheden. Sådanne udlodninger betragtes som tilbagebetaling af købssummen og skal modregnes i anskaffelsessummen på kapitalandelene i balancen.

Et forventet udbytte fra en dattervirksomhed eller en associeret virksomhed kan ikke indregnes som indtægt i moderselskabets resultatopgørelse i samme regnskabsår som det regnskabsår, udbyttet udloddes på baggrund af. Det forventede udbytte fra kapitalandelene vil derfor ikke kunne danne grundlag for videreudlodning som udbytte i modervirksomheden i samme regnskabsår.

Hvis dattervirksomheden eller den associerede virksomhed ultimo regnskabsåret derimod træffer beslutning om et ekstraordinært udbytte, skal dette indregnes i modervirksomheden på beslutningstidspunktet, og udbyttet vil kunne danne grundlag for videreuddeling som udbytte fra modervirksomheden i samme regnskabsår.

Indregning og måling af kapitalandele til dagsværdi

Måles kapitalandele til dagsværdi efter årsregnskabslovens § 41, indregnes årets værdiregulering direkte på egenkapitalen i en særskilt post som en bunden reserve, der ikke kan anvendes til udlodning. I helt særlige tilfælde fra indregning og måling af kapitalandele til dagsværdi indregnes efter årsregnskabslovens § 38, hvor værdireguleringen sker via resultatopgørelsen.

Udbytter fra kapitalandele skal indregnes i resultatopgørelsen på det tidspunkt, hvor modervirksomheden har erhvervet endelig ret til udbyttet. I øvrigt anvendes de samme regler som beskrevet ved indregning af kapitalandele til kostpris.

Indregning og måling af kapitalandele til indre værdi

Når en modervirksomhed indregner sine kapitalandele til indre værdi, indregnes årets overskud efter skat i kapitalandelene som en indtægt i modervirksomhedens resultatopgørelse. Samtidig skal værdien af kapitalandelene i balancen op- eller nedskrives med årets resultat.

¹⁾ Pro-rata konsolidering vil ikke blive behandlet i denne artikel.

VÆRD AT VIDE

Marts 2010



Årsregnskabsloven giver mulighed for følgende metoder for indregning og måling af kapitalandele:

- Indregning til kostpris
- Indregning til dagsværdi
- Indregning til indre værdi
- Pro-rata konsolidering ¹⁾



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

Det resultat fra kapitalandelene, der indregnes i modervirksomhedens resultatopgørelse, skal bindes som en særlig reserve på egenkapitalen i modervirksomheden. Denne reserve benævnes "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" og er en bunden reserve, der ikke er disponibel til udlodning af udbytte.

Udbytteindtægter indregnes ikke i modervirksomhedens resultatopgørelse, når de løbende resultater fra kapitalandele indregnes i modervirksomhedens resultatopgørelse. Udloddet udbytte modregnes på balanceposten kapitalandele i modervirksomhedens balance og et tilsvarende beløb overføres fra den bundne reserve til de frie reserver under egenkapitalen.

Alternativ 1:

Udbytte indarbejdes som hovedregel i modervirksomhedens regnskab på det tidspunkt, hvor modervirksomheden har erhvervet endelig ret til udbyttet. Udbytte vedrørende et regnskabsår vil dermed først blive indarbejdet i modervirksomhedens årsregnskab for det efterfølgende regnskabsår.

Modervirksomheden har dog mulighed for at indarbejde udbytteindtægten i samme regnskabsår, som udbyttet vedrører.

Modervirksomheden kan i samme regnskabsår, som udbyttet vedrører, overføre et beløb svarende til udbyttet fra kapitalandelene, fra den bundne reserve til de frie reserver i modervirksomhedens egenkapital og dermed anvende det som udbytte fra modervirksomheden.

Dette kan illustreres i følgende eksempel:

Egenkapital i dattervirksomhed:

| | |
|---------------------------|------------|
| Aktiekapital | 500 |
| Overført overskud | 100 |
| Udbytte for regnskabsåret | 200 |
| Egenkapital i alt | 800 |

Regnskabsmæssig behandling i modervirksomheden:

| Aktiver | | Passiver | |
|------------------------------|------------|----------------------------------|------------|
| Kostpris | 500 | Anpartskapital | 125 |
| Opskrivning (resultat i alt) | 300 | Opskrivningsreserve | 300 |
| | | Overført til frie reserver | - 200 |
| | | Opskrivningsreserve i alt | 100 |
| | | Overført overskud | 375 |
| | | Udbytte fra datter | 200 |
| | | Frie reserver i alt | 575 |
| Aktiver | 800 | Passiver | 800 |

Det er dog en betingelse, at generalforsamlingen i dattervirksomheden, hvor udbyttet beslutes, er afholdt, før der afholdes generalforsamling i modervirksomheden. Denne praksis kan dog ikke anvendes for kapitalandele i associerede virksomheder.

Alternativ 2:

En anden mulighed er, hvor modervirksomheden anvender en regnskabspraksis, hvorefter foreslået udbytte for regnskabsåret afsættes som en gæld i balancen og ikke placeres som en særskilt post under egenkapitalen, kan modervirksomheden i årsregnskabet afsætte udbytte fra kapitalandelene som et tilgodehavende i balancen og fratække det i værdien af kapitalandelene. Samtidig overføres et beløb svarende til udbyttet fra den bundne reserve i modervirksomhedens egenkapital til de frie reserver, der er disponible for udbytte i modervirksomheden som vist i eksemplet ovenfor.

Udbyttet er dermed indarbejdet i modervirksomhedens årsregnskab forud for vedtagelsen af udbytteudlodning.

Denne praksis kan dog ikke anvendes for associerede virksomheder.



**HAR DU SPØRGSMÅL
SÅ KONTAKT DIN REVISOR**

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab og BDO Kommunernes Revision, Godkendt revisionsaktieselskab, begge danskejede revisions- og rådgivningsvirksomheder, er medlemmer af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og dele af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer. BDO er varemærke for både BDO netværket og for alle BDO medlemsfirmaerne. BDO i Danmark beskæftiger godt 1.100 medarbejdere, mens det verdensomspændende BDO netværk har over 46.000 medarbejdere i 115 lande.

WWW.BDO.DK

