**Opgaven hoofdstuk 10**

**Opgave 10.1 (buitenlandse deelnemingen)**

1. Onder vreemde valuta wordt verstaan iedere andere valuta dan de functionele valuta van een rechtspersoon.
2. Een onderneming kan te maken krijgen met de volgende drie soorten valuta:
3. De functionele valuta
4. De lokale valuta
5. De presentievaluta
6. De functionele valuta is de valuta van de economische omgeving waarin de rechtspersoon actief is.

De lokale valuta is de valuta van het land waar de rechtspersoon gevestigd is.

De presentatievaluta is de valuta waarin de commerciële jaarrekening van de rechtspersoon wordt gepresenteerd.

1. Bij buitenlandse activiteiten kan er sprake zijn van dezelfde functionele valuta als die van de rechtspersoon. In dat geval zijn er geen omrekeningsproblemen.

Omrekeningsproblemen doen zich dus wel voor als de functionele valuta van de buitenlandse activiteit afwijkt van die van de rechtspersoon die de commerciële jaarrekening opmaakt.

1. Bij zelfstandige activiteiten. De buitenlandse deelneming opereert zelfstandig in het buitenland. Dit leidt in principe tot een afwijkende functionele valuta als tenminste de deelnemer en de deelneming niet dezelfde lokale valuta hebben, bijvoorbeeld allebei de euro en de euro ook de presentatievaluta is.
2. BW 2 titel 9 bepaalt alleen in artikel 384 lid 5 dat de grondslagen die voor de omrekening worden gehanteerd en de wijze waarop koersverschillen zijn verwerkt, in de toelichting moeten worden vermeld. Er wordt dus niets gezegd over de manier waarop de omrekening moet plaatsvinden.
3. RJ beveelt in richtlijn 122 de volgende twee omrekeningsmethoden aan, welke ook internationaal worden toegepast (IASB) te weten:

* de tijdstipmethode (temporal method)
* de slotkoersmethode (closing-rate method)

1. De tijdstipmethode wordt doorgaans toegepast bij onzelfstandige activiteiten: dit zijn activiteiten die een verlengstuk vormen van de activiteiten van de deelnemer. Dit leidt in principe tot een zelfde functionele valuta.
2. De slotkoersmethode wordt doorgaans toegepast bij zelfstandige activiteiten. Omrekening volgend de slotkoersmethode vindt plaats indien de buitenlandse deelneming niet dezelfde functionele valuta heeft als de deelnemer en de functionele valuta van de deelneming gelijk is aan de lokale valuta.
3. De niet-monetaire activa, bestaande uit materiële vaste activa, immateriële vaste activa en voorraden, worden omgerekend tegen de oorspronkelijke transactiekoers (historische koers) of bij toepassing van de actuele waarde tegen de koers op balansdatum (slotkoers).
4. De monetaire balansposten, bestaande uit de vlottende activa minus de voorraden, en de monetaire passiva, bestaande uit de schulden en de voorzieningen worden omgerekend tegen de koers op balansdatum.
5. Het aandelenkapitaal en de reserves worden omgerekend tegen de koers die geldt op moment van verkrijging van het belang. De behaalde jaarresultaten van voorgaande jaren die toegevoegd zijn aan het eigen vermogen worden omgerekend tegen de koers op het moment van de toevoeging. Dat geldt ook voor de overige eigen vermogensmutaties. Het jaarresultaat van de deelneming omgerekend naar de presentatievaluta is de sluitpost van de winst-en-verliesrekening.
6. De kosten van de materiële activa (= afschrijvingen en kostprijs verkopen) worden omgerekend tegen de transactiekoers die geldt op moment van aankoop of tegen de actuele koers als de deelnemer de actuele waarde toepast. De omrekeningkoers blijft dus corresponderen met de koers die geldt voor de materiele activa op de balans.
7. De overige resultaatposten worden omgerekend tegen de koers die geldt op het moment van de transactie.
8. Deze koersverschillen worden als resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening bij de buitenlandse deelneming zelf in haar winst-en-verliesrekening opgenomen.
9. Alle balansposten, met uitzondering van het eigen vermogen, worden bij de slotkoersmethode omgerekend tegen de slotkoers op balansdatum.
10. Het aandelenkapitaal en de reserves worden omgerekend tegen de koers op het moment van verkrijging, dan wel het ontstaan van de reserves.
11. In de enkelvoudige balans van de deelneming wordt binnen het eigen vermogen van de deelneming de rekening Omrekeningsverschillen opgenomen, welke rekening er voor zorgt dat het totale eigen vermogen, inclusief het omrekeningsverschil, omgerekend is tegen de slotkoers.
12. Het resultaat wordt omgerekend tegen de gemiddelde koers in het boekjaar en is gelijk aan het resultaat volgens de winst-en-verliesrekening.

Alle posten op de winst-en-verliesrekening moeten in principe omgerekend worden tegen de koers op moment van de transactie. Dit is te omslachtig en daarom wordt in de praktijk uitgegaan van de gemiddelde koers van de verslagperiode, als er geen sprake is van sterke koersschommelingen tijdens het verslagjaar.

**Opgave 10.2 (de tijdstipmethode)**

1. De omrekening van de lokale valuta (LV) naar de presentatievaluta (PV) geschiedt volgens de tijdstipmethode omdat Daughter dezelfde functionele valuta heeft als Mother.
2. De balans omgerekend in euro’s is:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Activa | Euro | Passiva | Euro |
| Materiele activa  2.940.000 × 0,56 | 1.646.400 | Aandelenkapitaal  2.660.000 × 0,56 | 1.489.600 |
| Monetaire activa  1.260.000 ×0,84 | 1.058.400 | Winstreserve  840.000 × 0,77 | 646.800 |
|  |  | Monetaire passiva  560.000 × 0,84 | 470.400 |
|  |  | Resultaat boekjaar (sluitpost) | 98.000 |
| Totaal | 2.704.800 | Totaal | 2.704.800 |

1. De winst-en-verliesrekening omgerekend in euro's:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Euro | Euro |
| Opbrengst verkopen  1.260.000 × 0,84 |  | 1.058.400 |
| Kostprijs verkopen  400.000 × 0,0,95 + 160.000 × 0,84 |  | 514.400 |
| Brutowinst |  | 544.000 |
| Afschrijvingen  250.000 × 0,56 | 140.000 |  |
| Overige kosten  150.000 × 0,84 | 126.000 |  |
|  |  | 266.000 |
| Winst voor verwerking koersverschillen |  | 278.000 |
| Koersverschillen (sluitpost) |  | 180.000 |
| Jaarwinst (conform de balans) |  | 98.000 |

Omdat Mother de deelneming Daughter waardeert op basis van de nettovermogenswaarde maakt zij de volgende boeking van het resultaat van de deelneming:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 040 | Deelneming | 98.000 |  |
| Aan | 950 | Resultaat deelneming |  | 98.000 |

Omdat Daughter bv de winst niet kan uitkeren maakt Mother nog de aanvullende journaalpost:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 080 | Algemene reserve | 98.000 |  |
| Aan | 090 | Wettelijke reserve deelneming |  | 98.000 |

**Opgave 10.3 (de slotkoersmethode)**

1. De winst-en verliesrekening van Daughter ziet er in lokale valuta als volgt uit:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Euro | Euro |
| Opbrengst verkopen (1.260.000 × 0,80) |  | 1.008.000 |
| Kostprijs verkopen (560.000 × 0,80) |  | 448.000 |
| Brutowinst |  | 560.000 |
| Afschrijvingen (350.000 × 0,80) | 280.000 |  |
| Overige kosten (210.000 × 0,80) | 168.000 |  |
|  |  | 448.000 |
| Jaarwinst (140.000 × 0,80) |  | 112.000 |

1. De balans van Daughter ziet er in lokale valuta als volgt uit:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Activa | LV | Passiva | LV |
| Materiele activa  (2.940.000 × 0,84) | 2.469.600 | Aandelenkapitaal  (2.660.000 × 0,56) | 1.489.600 |
| Monetaire activa  (1.260.000 × 0,84) | 1.058.400 | Winstreserve  (840.000 × 0,77) | 646.800 |
|  |  | Resultaat boekjaar  (140.000 × 0,80) | 112.000 |
|  |  | Omrekeningsverschillen | 809.200 |
|  |  | Monetaire passiva  (560.000 × 0,84) | 470.400 |
| Totaal | 3.528.000 | Totaal | 3.528.000 |

1. Controleberekening omrekeningsverschillen ultimo boekjaar:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Aandelenkapitaal | 2.660.000 |  |  |
| Winstreserve | 840.000 |  |  |
| Resultaat boekjaar | 140.000 |  |  |
| Totaal | 3.640.000 | × 0,84 | 3.057.600 |
| In euro’s volgens de balans |  |  | 2.248.400 |
| Omrekeningsverschillen |  |  | 809.200 |

d) Omdat Mother de deelneming Daughter waardeert op basis van de nettovermogenswaarde maakt zij de volgende boeking van het resultaat van de deelneming:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 040 | Deelneming | 112.000 |  |
| Aan | 950 | Resultaat deelneming |  | 112.000 |

Omdat Daughter bv de winst niet kan uitkeren maakt Mother nog de aanvullende journaalpost:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 080 | Algemene reserve | 112.000 |  |
| Aan | 090 | Wettelijke reserve deelneming |  | 112.000 |

e) Omdat het eigen vermogen van de dochter toeneemt door de toevoeging aan de rekening omrekeningsverschillen maakt de moeder hiervan de volgende boeking:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 040 | Deelneming | 250.600\* |  |
| Aan | 091 | Reserve omrekeningsverschillen |  | 250.600 |

\*€ 809.200 - € 558.600 = € 250.600

f) Op grond van art.2:373 lid 4 BW wordt de reserve omrekeningsverschillen opgenomen in het eigen vermogen onder de wettelijke reserves en kan dus niet worden uitgekeerd. Indien de niet-uitkeerbare reserve omrekeningsverschillen een debetsaldo vertoont, wordt het debetsaldo niet afgeboekt op de winst-en-verliesrekening, maar blijft het saldo als negatief bedrag onder het eigen vermogen staan. Het negatieve bedrag komt wel in mindering op de berekening van de vrij uitkeerbare reserves.

g) Bij een belang van 60% maakt Mother bv de volgende journaalposten:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 040 | Deelneming | 67.200\* |  |
| Aan | 950 | Resultaat deelneming |  | 67.200 |

\* 60% van € 112.000 = € 67.200

en

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 080 | Algemene reserve | 67.200 |  |
| Aan | 090 | Wettelijke reserve deelneming |  | 67.200 |

en

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 040 | Deelneming | 150.360\* |  |
| Aan | 091 | Reserve omrekeningsverschillen |  | 150.360 |

\*(€ 809.200 - € 558.600) × 60% = € 150.360