**Uitwerkingen opgaven hoofdstuk 8**

**Opgave 8.1 (diverse begrippen in verband met deelnemingen)**

1. Van een deelneming is volgens BW2:24c sprake als een rechtspersoon of een vennootschap alleen of samen met een of meer dochtermaatschappijen voor eigen rekening kapitaal verschaft aan een rechtspersoon teneinde met die rechtspersoon duurzaam verbonden te zijn ten dienste van de eigen werkzaamheid.
2. Van een deelneming is dus sprake als voldaan wordt aan drie criteria, te weten
3. Kapitaalverschaffing
4. Voor eigen rekening
5. Duurzame verbondenheid ten dienste van eigen werkzaamheid.
6. Een wettelijk vermoeden van deelneming ontstaat als er sprake is van invloed van betekenis. Van invloed van betekenis is sprake als voor 20% of meer alleen of samen met een of meer dochtermaatschappijen in het geplaatste kapitaal wordt deelgenomen.
7. De volgende deelnemingen worden onderscheiden.
* Dochtermaatschappijen
* Joint ventures
* Geassocieerde deelnemingen
* Overige deelnemingen
1. Van een dochter(maatschappij) is sprake als de deelnemer de zeggenschap heeft bij de deelneming.

Art. 2.24a lid 1 BW2 omschrijft het begrip dochtermaatschappij als volgt:

Dochtermaatschappij van een rechtspersoon is:

1. een rechtspersoon waarin de (andere) rechtspersoon of een of meer van zijn dochtermaatschappijen (van die andere rechtspersoon), al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering kunnen uitoefenen: dan wel
2. een rechtspersoon waarvan de(andere) rechtspersoon of een of meer van zijn dochtermaatschappijen (van die andere rechtspersoon) lid of aandeelhouder zijn en al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de bestuurders of van de commissarissen kunnen benoemen of ontslaan, ook indien alle stemgerechtigden stemmen.
3. Van een joint venture is sprake als met andere rechtspersonen of vennootschappen activiteiten als gevolg van een overeenkomst tot samenwerking tussen een beperkt aantal deelnemers, worden uitgevoerd op een zodanige wijze dat de zeggenschap gezamenlijk wordt uitgeoefend.
4. Van een geassocieerde deelneming is sprake bij invloed van betekenis door de deelnemer en de deelneming is niet aan te merken als een dochter c.q. een joint venture. Van invloed van betekenis is sprake als voor 20% of meer alleen of samen met een of meer dochtermaatschappijen in het geplaatste kapitaal wordt deelgenomen. Er bestaat dan tevens een zogenaamd wettelijk vermoeden van een deelneming. Dit wettelijk vermoeden kan worden weerlegd als het kapitaalbelang niet voldoet aan de drie eerder genoemde criteria.
5. Een groepsmaatschappij is een economische eenheid waarin rechtspersonen en vennootschappen organisatorisch zijn verbonden. Essentieel is dat de moeder bij de groepsmaatschappijen beleidsbepalende invloed uitoefent. Een dochter is dus pas een groepsmaatschappij als de moeder daadwerkelijk beleidsbepalende invloed uitoefent en niet als de moeder van de mogelijkheid om beleidsbepalende invloed uit te oefenen om wat voor reden dan ook afziet.
6. Middellijk gehouden aandelen zijn aandelen van de moeder die in het bezit zijn van een dochtermaatschappij.
7. Ingekochte eigen aandelen en middellijk gehouden aandelen tellen niet mee voor de stemverhoudingen of voor de aandelen waaraan benoemingsvoordelen zijn toegekend

**Opgave 8.2 (kapitaalstructuur)**

1. Omdat Bena bv 30% eigen aandelen heeft ingekocht, kan slechts op 70% van het geplaatste aandelenkapitaal van Bena bv een stem worden uitgebracht. Anac bv bezit 40% × 100/70 = 57,14 % van de stemrechten van Bena bv.

Dit is meer dan 50%. Bena bv is dus een dochter van Anac bv.

1. Bena bv is een dochter van Anac bv en Bena bv heeft 20% van het geplaatste aandelenkapitaal van Anac bv in haar bezit (middellijk gehouden aandelen), zodat slechts op 80% van het geplaatste aandelenkapitaal van Anac bv een stem kan worden uitgebracht. Mike bv bezit 41% × 100/80 = 51,25 % van de stemrechten van Anac bv. Anac bv is dus een dochter van Mike bv.
2. Bena bv treedt op als aansprakelijk vennoot in vof Cas. Vof Cas is daarom een dochter van Bena bv. Omdat Bena bv een dochter van Anac bv is en Anac bv een dochter van Mike bv is, is vof Cas eveneens een dochter van zowel Anac bv als Mike bv.
3. Naast de dochters Anac bv, Bena bv en vof Cas maken Didi bv en Eer bv deel uit van de groep van Mike bv. Gero bv behoort niet tot de groep van Mike bv omdat de deelname precies 50% is, namelijk 40% rechtstreeks en 10% via dochter Didi bv.
4. Via vennootschappen Didi bv en Eer bv : 60% × 60% × 19% = 6,84%

Via vennootschappen Didi bv en Gero bv: 60% × 10% × 90% = 5,4%

Via Gero bv: 40% × 90% = 36,0%

Totaal kapitaalbelang 48,24%

1. Bij wettelijk vermoeden van een deelneming telt alleen het indirecte kapitaalbelang mee dat loopt via de dochters. In dit geval telt alleen mee het kapitaalbelang dat loopt via dochters Didi bv en Eer bv. Het indirecte belang via de dochters, in dit geval alleen dochter Eer bv, is 19%. Er bestaat geen wettelijk vermoeden van een deelneming van Mike bv in Fest bv, omdat het belang kleiner is dan 20%.

**Opgave 8.3 (IASB en deelnemingen)**

 a)

IASB staat voor International Accounting Standard Board

Dit is een organisatie waarin accountants van de hele wereld zijn verenigd en waarvan de organisatie standaarden uitgeeft voor de verslaglegging.

b)

Van een subsidiary is sprake als de moedermaatschappij de zeggenschap (control) heeft over het financiële en operationele beleid van de entiteit waarin wordt deelgenomen.

Het IASB begrip subsidiary komt vrijwel overeen met het Nederlandse begrip dochtermaatschappij.

c)

Het IASB begrip joint venture is gelijk aan het Nederlandse begrip.

d)

Het IASB begrip associate is gelijk aan de Nederlandse omschrijving van het begrip geassocieerde deelneming..

e)

Onder financial asset valt een kapitaalbelang dat niet valt onder de hiervoor genoemde begrippen subsidiaries, joint ventures en associates. Het gaat hierbij dus om deelnemingen met een deelneming van minder dan 20%.

**Opgave 8.4 (waardering deelnemingen)**

1. Artikel 389 zegt het volgende over de waardering van deelnemingen en overige kapitaalbelangen:
* In lid 1 staat dat deelnemingen in maatschappijen waarin de rechtspersoon invloed van betekenis uitoefent worden verantwoord volgens de vermogensmutatiemethode.
* In lid 2 staat dat het uitgangspunt bij de vermogensmutatiemethode de nettovermogenswaarde is.
* In lid 3 staat dat de zichtbare intrinsieke waarde is toegestaan als er onvoldoende gegevens ter beschikking staan om de nettovermogenswaarde toe te passen.
* In lid 9 staat dat als er gegronde redenen zijn de deelneming waarbij sprake is van invloed van betekenis anders gewaardeerd mag worden wat neerkomt op waardering tegen verkrijgingsprijs of actuele waarde.

Een gegronde reden kan zijn dat de deelneming deel uitmaakt van een internationaal concern.

In het buitenland wordt de vermogensmutatiemethode namelijk bijna niet toegepast.

De waardering is daar veelal verkrijgingsprijs of reële waarde.

1. Wanneer geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend dient de deelneming na de verwerving gewaardeerd te worden op de verkrijgingsprijs of op actuele waarde.

Bij waardering tegen actuele waarde gaat de waardestijging naar de herwaarderingsreserve in tegenstelling tot waardering tegen reële waarde waar de keuze bestaat om de waardestijging naar de winst-en-verliesrekening te brengen als winst of naar de balans als herwaarderingreserve.

 c) Bij toepassing van de vermogensmutatiemethode worden volgens BW2 titel 9 twee varianten onderscheiden, namelijk:

1. De nettovermogenswaarde: artikel 389 lid 2.
2. De zichtbare intrinsieke waarde: artikel 389 lid 3.

Het belangrijkste kenmerk van de nettovermogenswaarde is dat voor de waardering van de activa, voorzieningen, schulden en voor de bepaling van het resultaat de grondslagen van de deelnemer worden toegepast en wordt uitgegaan van de reële waarde, de zogenaamde fair value van de activa en passiva. Bij waardering op de zichtbare intrinsieke waarde is het eigen vermogen van de deelneming op haar balans het uitgangspunt en vindt dus geen aanpassing plaats.

**Opgave 8.5 (deelnemingen; vermogensmutatiemethode)**

1. Dit houdt in dat de boekwaarde van deelneming bij de deelnemer na de aankoop wordt gebaseerd op het eigen vermogen van de deelneming.

Maakt een deelneming winst dan leidt dat tot een toename van het eigen vermogen bij de deelneming. Dat leidt weer tot een toename van de boekwaarde van de deelneming bij de deelnemer. Dit wordt gerealiseerd door het aandeel van de deelnemer in die winst als

resultaat deelneming bij de deelnemer te boeken.

1. De journaalpost die Maarsen bv van de aankoop van de deelneming maakt bij waardering op basis van de vermogensmutatiemethode is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 030 | Deelneming Duiven bv | 630.000 |  |
|  | 055 | Betaalde goodwill | 150.000\* |  |
| Aan | 100 | Rabobank |  | 750.000 |
| Aan | 140 | Crediteuren |  | 30.000 |

\*€ 750.00 - € 600.000 = € 150.000

1. De journaalpost die Maarsen bv van de aankoop van de deelneming maakt bij waardering tegen verkrijgingsprijs is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 030 | Deelneming Duiven bv | 780.000 |  |
| Aan | 100 | Rabobank |  | 750.000 |
| Aan | 140 | Crediteuren |  | 30.000 |

1. Artikel 389 zegt het volgende over de waardering van deelnemingen en overige kapitaalbelangen: deelnemingen in maatschappijen waarin de rechtspersoon invloed van betekenis uitoefent worden verantwoord volgens de vermogensmutatiemethode.

Omdat het om een kapitaalbelang van 100% gaat dient het uitgangspunt te zijn de vermogensmutatiemethode

e) Journaalposten Duiven bv.

Van de betaalbaarstelling van het dividend:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 099 | Winst boekjaar | 60.000 |  |
| Aan | 189 | Te betalen dividend |  | 60.000 |

Van de herwaardering pand:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 010 | Pand | 50.000 |  |
| Aan | 092 | Herwaarderingsreserve pand |  | 50.000 |

f) Journaalposten Maarsen bv.

Van het resultaat:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 030 | Deelneming Duiven bv | 100.000 |  |
| Aan | 950 | Resultaat deelneming |  | 100.000 |

Van de betaalbaarstelling van het dividend:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 133 | Te vorderen dividend | 60.000 |  |
| Aan | 030 | Deelneming Duiven bv |  | 60.000 |

Van de herwaardering pand door de deelneming maakt Maarsen de journaalpost:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 030 | Deelneming Duiven bv | 50.000 |  |
| Aan | 095 | Herwaarderingsreserve deelneming |  | 50.000 |

**Opgave 8.6 (waardering deelneming; nettovermogenswaarde)**

1. De nettovermogenswaarde van Duiven bv is:

Eigen vermogen € 680.000

Bij: Stille reserve pand € 100.000

Af: Voorziening Vpb 15% van € 100.000 € 15.000

 € 85.000

Nettovermogenswaarde activa en passiva € 765.000

Betaald €1.000.000

Goodwill € 235.000

1. De balans per 1 januari van het lopende boekjaar van Duiven bv bij toepassing van de nettovermogenswaarde is:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Activa |  | Passiva |  |
| Pand | 600.000 | Eigen vermogen  | 765.000 |
| Overige activa  | 300.000 | Voorziening Vpb | 15.000 |
|  |  | Overige passiva | 120.000 |
|  | 900.000 |  | 1.135.000 |

1. De journaalpost die Maarsen bv bij toepassing van de nettovermogenswaarde maakt van de aankoop van de aandelen Duiven bv is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 030 | Deelneming Duiven bv | 765.000 |  |
|  | 050 | Goodwill | 235.000 |  |
| Aan | 100 | Rabobank |  | 1.000.000 |

d) De balans per 1 januari van het lopende boekjaar van Duiven bv op bij toepassing van de nettovermogenswaarde is gebaseerd op de volgende gegevens.

Uitgaande van de reële waarde moet Maarsen bv de afschrijving verhogen met € 600.000/10 -/- € 50.000 = € 10.000. Het gecorrigeerde resultaat van de deelneming wordt voor belastingen € 300.000 - € 10.000 = € 290.000. De belastinglast wordt 15% van € 290.000 = € 43.500.

De winst na belastingen is € 290.000 - € 43.500 = € 246.500.

De commerciële balans van Duiven bv ziet er volgens Maarsen bv bij toepassing van de nettovermogenswaarde op 31 december van het lopende boekjaar als volgt uit:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Activa |  | Passiva |  |
| Pand | 540.000 | Eigen vermogen 1-1 van het lopende boekjaar | 765.000 |
|  |  | Winst van het lopende boekjaar | 246.500 |
|  |  | Voorziening Vpb | 13.500 |
|  |  | Te betalen Vpb | 45.000 |
| Overige activa  | 650.000 | Overige passiva | 120.000 |
|  | 1.190.000 |  | 1.190.000 |

e) De journaalpost die Maarsen bv bij toepassing van de nettovermogenswaarde maakt van het behaalde resultaat van Duiven bv is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 030 | Deelneming Duiven bv | 246.500 |  |
| Aan | 950 | Resultaat deelneming Duiven bv |  | 246.500 |

f) De journaalpost die Maarsen bv van de aanpassing van de belastinglast maakt is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 090 | Voorziening Vpb | 1.500 |  |
| Aan | 990 | Belastinglast |  | 1.500 |

Opmerking: na deze journaalpost heeft de voorziening Vpb bij Maarsen bv een creditsaldo van € 13.500. Van dit bedrag zal, indien de reële waarde van het pand niet verandert, de resterende 9 jaar van de gebruiksduur jaarlijks € 1.500 worden afgeboekt.

**Opgave 8.7 (waardering deelneming; verkrijgingsprijs)**

1. De journaalpost die Maarsen bv bij toepassing van de nettovermogenswaarde maakt van de aankoop van de aandelen Duiven bv is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 030 | Deelneming Duiven bv | 400.000 |  |
| Aan | 100 | Rabobank |  | 400.000 |

1. Maarsen bv maakt geen journaalpost bij toepassing van de verkrijgingsprijs van het behaalde resultaat van Duiven bv.

**Opgave 8.8 (wettelijke reserve deelneming)**

1. De wettelijke reserves deelnemingen die kunnen voorkomen op de vennootschappelijke balans van de deelnemer zijn:
* de wettelijke reserve herwaarderingen deelnemingen;
* de wettelijke reserve ingehouden winsten deelnemingen
1. De deelnemer moet een wettelijke reserve deelnemingen vormen voor de winsten die de deelneming heeft gemaakt als een deelneming besluit de winst geheel of gedeeltelijk te reserveren en de deelnemer de deelneming niet kan dwingen om de gereserveerde winst alsnog uit te keren. (art.2: 389 lid 6). Wanneer de deelnemer in staat is de winst van de deelneming op ieder moment te laten uitkeren hoeft voor de niet uitgekeerde winst geen wettelijke reserve te worden gevormd.
2. De hoogte van de wettelijke reserve deelnemingen is gelijk aan de positieve resultaten van de deelneming voor zover toekomend aan de deelnemer, verminderd met de dividenduitkeringen aan de deelnemer en vermeerderd met de rechtstreekse vermogensvermeerderingen zoals herwaarderingen bij de deelneming, vanaf de eerste waardering van de deelneming. Rechtstreekse vermogensverminderingen worden hierop in mindering gebracht.

**Opgave 8.9 (deelneming; wettelijke reserve deelneming)**

1. De journaalposten die Meeuw bv in het volgend boekjaar betreffende de 60% deelneming maakt zijn.

Van het resultaat:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 030 | Deelneming Das bv | 80.000 |  |
| Aan | 950 | Resultaat deelneming |  | \*80.000 |

\*40% van € 200.000 = € 80.000

Van de betaalbaarstelling van het dividend:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 133 | Te vorderen dividend | 56.000 |  |
| Aan | 030 | Deelneming Das bv |  | \*56.000 |

\*70% van € 80.000 = € 56.000

Van de niet uitgekeerde winst door de deelneming maakt Meeuw bv de journaalpost:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 099 | Winst boekjaar | 24.000\* |  |
| Aan | 091 | Wettelijke reserve deelneming ingehouden winst  |  | 24.000 |

\*30% van € 80.000 = € 24.000

Van de herwaardering pand door de deelneming maakt Meeuw bv de journaalpost:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 030 | Deelneming Das bv | 40.000\* |  |
| Aan | 095 | Wettelijke reserve herwaardering deelneming |  | 40.000 |

\*40% van € 100.000 = € 40.000

**Opgave 8.10 (goodwill)**

1. Goodwill is een immaterieel vast actief (art 2:365 lid 1 BW) en kan ontstaan bij:
* de overname van activa en passiva van een andere onderneming;
* de aankoop van aandelen van een andere onderneming

Goodwill kan worden onderverdeeld in positieve en negatieve goodwill.

1. Van positieve goodwill is sprake als de verkrijgingsprijs hoger is dan de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva op de overnamedatum. Voor negatieve goodwill geldt het omgekeerde.
2. De toegestane methoden voor de verwerking van positieve goodwill zijn (art. 2: 389 lid 7 BW).
3. Activeren en vervolgens afschrijven;
4. Direct ten laste van het resultaat brengen;
5. Direct ten laste van het eigen vermogen brengen.
6. De Raad van de Jaarverslaggeving spreekt de voorkeur uit voor methode 1 omdat deze methode de door de wet vereiste inzicht het best tot haar recht laat komen en aansluit op hert standpunt van de IASB.

**Opgave 8.11 (goodwill activeren en afschrijven)**

1. De journaalpost die Meer bv bij deze verwerkingsmethode maakt van de aankoop is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 030 | Deelneming Dal bv | 800.000 |  |
|  | 050 | Goodwill Dal bv | 200.000 |  |
| Aan | 100 | Rabobank |  | 1.000.000 |

1. De rentabiliteit van het eigen vermogen van Meer bv op 31 december van het lopende boekjaar is: (€ 330.000/ € 3.000.000) × 100% = 11%.
2. De solvabiliteit van Meer bv op 31 december van het lopende boekjaar is € 3.330.000/ € 6.000.000 = 0,56

**Opgave 8.12 (goodwill direct ten laste van het resultaat)**

1. De journaalpost die Meer bv bij deze verwerkingsmethode maakt van de aankoop is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 030 | Deelneming Dal bv | 800.000 |  |
|  | 450 | Kosten goodwill Dal bv | 200.000 |  |
| Aan | 100 | Rabobank |  | 1.000.000 |

1. De rentabiliteit van het eigen vermogen van Meer bv op 31 december van het lopende boekjaar is: (€ 170.000/ € 3.000.000) × 100% = 5,67%.
2. De solvabiliteit van Meer bv op 31 december van het lopende boekjaar is € 3.170.000/ € 6.000.000 = 0,53

**Opgave 8.13 (goodwill direct ten laste van het eigen vermogen)**

1. De journaalpost die Meer bv bij deze verwerkingsmethode maakt van de aankoop is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 030 | Deelneming Dal bv | 800.000 |  |
|  | 080 | Winstreserve | 200.000 |  |
| Aan | 100 | Rabobank |  | 1.000.000 |

1. De rentabiliteit van het eigen vermogen van Meer bv op 31 december van het lopende boekjaar is: (€ 370.000/ € 2.800.000) × 100% = 13,2%.
2. De solvabiliteit van Meer bv op 31 december van het lopende boekjaar is € 3.170.000/ € 6.000.000 = 0,53

De rentabiliteit en de solvabiliteit bij de drie verschillende methodes voor het verwerken van de goodwill is:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | Activeren | Ten laste van resultaat | Ten laste van eigen vermogen |
| Rentabiliteit | 11% | 5,67% | 13,2% |
| Solvabiliteit | 0,56 | 0,53 | 0,53 |

We zien dat de rentabiliteit van het eigen vermogen bij de laatste methode veel beter is dan bij de andere twee methodes. De solvabiliteit is ook beter dan bij activeren. Dit verklaart mogelijk het feit dat deze methode in Nederland nog steeds wordt toegepast.

**Opgave 8.13 (verwerking goodwill bij garantstelling)**

De journaalpost die Meer bv van de aankoop maakt is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 030 | Deelneming Doen bv | -,- |  |
|  | 050 | Goodwill Doen bv | 75.000 |  |
| Aan | 080 | Voorziening garantstelling |  | 50.000 |
| aan | 100 | Rabobank |  | 25.000 |

**Opgave 8.14 (verwerking goodwill bij negatief eigen vermogen deelneming)**

De journaalpost die Meer bv van de aankoop maakt is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 030 | Deelneming Doen bv | \*-,- |  |
|  | 050 | Goodwill Doen bv | 50.000 |  |
| aan | 100 | Rabobank |  | 50.000 |

\*De waarde van een deelneming kan op de balans van de deelnemer nooit lager zijn dan nihil.

**Opgave 8.15 (verwerking badwill bij verwachte tegenvallers)**

1. De journaalpost die Meer bv van de aankoop maakt is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 030 | Deelneming Druk bv | 320.000 |  |
| Aan | 100 | Rabobank |  | 200.000 |
| Aan | 155 | Negatieve goodwill Druk bv |  | 120.000 |

1. De journaalpost die Meer bv van het resultaat en van de verwerking van de goodwill maakt is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 030 | Deelneming Druk bv | 5.000 |  |
|  | 155 | Negatieve goodwill Druk bv | \*35.000 |  |
| Aan | 160 | Resultaat deelneming Druk bv |  | 40.000 |

\* € 40.000 - € 5.000 = € 35.000

1. De resterende negatieve goodwill van € 85.000 zal in de enkelvoudige commerciële jaarrekening van Meer bv worden gepresenteerd onder overlopende passiva.

**Opgave 8.16 (verwerking badwill als gevolg van lucky buy)**

a) Als er sprake is van een lucky buy mag negatieve goodwill in een keer ten gunst van het resultaat komen als de negatieve waarde van de goodwill (€ 120.000) lager is dan de reële waarde van de materiële vaste activa. Als de reële waarde van de materiële vaste activa € 180.000 is, kan dat dus.

b) De journaalpost die Meer bv van de aankoop maakt is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 030 | Deelneming Druk bv | 320.000 |  |
| Aan | 100 | Rabobank |  | 200.000 |
| Aan | 955 | Vrijval negatieve goodwill Druk bv |  | 120.000 |

**Opgave 8.17 (waardering van deelnemingen waarbij geen sprake is van invloed van betekenis)**

1. Van geen invloed van betekenis bij een deelneming is sprake bij een deelname van minder dan 20% in het geplaatste aandelenkapitaal van de deelneming.
2. Als er sprake is van geen invloed van betekenis moet de deelneming worden gewaardeerd op de verkrijgingsprijs of op de actuele waarde.
3. De impairment test bij waardering van deelneming waarop geen invloed van betekenis wordt uitgeoefend bestaat uit de toetsing van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde aan de balanswaarde.
4. De realiseerbare waarde is de waardering tegen de hoogste waarde van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Als de realiseerbare waarde (materieel) lager is dan de boekwaarde, zal een afwaardering moeten plaats vinden naar de lagere realiseerbare waarde.
5. De balanswaarde van de deelneming gebaseerd op de verkrijgingsprijs wordt vergeleken met de realiseerbare waarde en dat is de waardering tegen de hoogste waarde van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Wanneer de realiseerbare waarde lager is dan de balanswaarde zal afgeboekt moeten worden tot de hoogste waarde van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde, zie hierna opgave 8.21

**Opgave 8.18 (balanswaarde en realiseerbare waarde)**

a) De balanswaardering is bij verkrijgingsprijs op 31 december van het lopende boekjaar gebaseerd op € 110.000, omdat deze waarde tegen verkrijgingsprijs lager is dan de hoogste van opbrengstwaarde en bedrijfswaarde (de realiseerbare waarde).

b) De balanswaardering is nu € 280.000 omdat deze waarde gebaseerd op de verkrijgingsprijs van € 330.000 boven de realiseerbare waarde ligt moet nu gewaardeerd worden op de hoogste van opbrengstwaarde en bedrijfswaarde.

c) De journaalpost die Meer bv van de aanpassing is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 900 | Waardeverandering deelneming | 50.000\* |  |
| Aan | 030 | Deelneming Dik bv |  | 50.000 |

\*€ 330.000 - € 280.000 = € 50.000

d) De journaalpost die Meer bv van de aanpassing is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 030 | Deelneming Dik bv | 50.000 |  |
|  | 900 | Waardeverandering deelneming |  | 50.000 |

De journaalpost van het volgend boekjaar wordt in het daarop volgend boekjaar weer teruggedraaid. Echter op grond van de minimumwaarderingsregel wordt de balanswaarde weer de verkrijgingsprijs van € 330.000.

**Opgave 8.19 (dividend en meegekocht dividend)**

1. De journaalpost die Meer bv bij deze verwerkingsmethode maakt van de aankoop is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 030 | Deelnemingen | 100.000 |  |
| Aan | 100 | Rabobank |  | 1.000.000 |

De journaalpost die Meer bv maakt na de ontvangst van het meegekochte dividend is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 100 | Rabobank | 5.000 |  |
| Aan | 030 | Deelnemingen |  | 5.000 |

De journaalpost die Meer bv maakt na de aankoop van het te vorderen (cash)dividend is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 110 | Te vorderen dividend | 7.500 |  |
| Aan | 960 | Resultaat deelnemingen |  | \*7.500 |

\*10% van € 75.000 = € 75.000

De journaalpost die Meer bv maakt na de aankoop van het te vorderen stockdividend is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 030 | Deelnemingen | 7.500 |  |
| Aan | 960 | Resultaat deelnemingen |  | \*7.500 |

**Opgave 8.20 (waardering deelneming tegen actuele waarde)**

1. Onder actuele waarde van een deelneming wordt verstaan de in geld uitgedrukte waarde op het tijdstip van het bepalen van die waarde.
2. De actuele waarde kan afhankelijk van de situatie zijn de vervangingswaarde, de bedrijfswaarde of de opbrengstwaarde.
3. Deelnemingen waarbij sprake is van geen invloed van betekenis mogen gewaardeerd worden op actuele waarde of tegen verkrijgingsprijs. Is er wel sprake van invloed van betekenis dan is de waardering gebaseerd op de vermogensmutatiemethode.
4. Onder de vervangingswaarde wordt verstaan het bedrag dat nodig zou zijn om in de plaats van de aanwezige deelneming een andere deelneming te verkrijgen dat voor de bedrijfsuitoefening een in economisch opzicht gelijke betekenis heeft.
5. Als de vervangingswaarde als waarderingsgrondslag van de deelneming wordt toegepast moeten de waardevermeerderingen worden opgenomen in een herwaarderingsreserve (art 2:390 lid 1 BW).

Indien de vervangingswaarde onder de oorspronkelijke verkrijgingsprijs komt te liggen dan moet de waardedaling ten laste van het resultaat worden gebracht.

1. Als een deelneming wordt gewaardeerd tegen de actuele waarde neemt de deelnemer niet het resultaat van de deelneming op in haar jaarrekening, maar verantwoordt de deelnemer net als bij waardering tegen verkrijgingsprijs, het gedeclareerde dividend als opbrengst.

**Opgave 8.21 (inkoop eigen aandelen)**

# a) Het is niet toegestaan de ingekochte eigen aandelen op de grootboekrekening effecten te boeken. De verkrijgingsprijs moet in mindering worden gebracht op de vrije reserves ter bescherming van de vreemd vermogensverschaffers. Immers door de inkoop van eigen aandelen en de voorgeschreven manier van verwerking nemen de vrije reserves af, waardoor de onderneming minder dividend kan uitkeren uit de vrije reserves.

b) Bena bv maakt van de inkoop van de eigen aandelen de volgende journaalpost:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 092 | Overige reserves | 240.000 |  |
| Aan | 101 | Bank |  | 240.000 |

c) Als de eigen aandelen niet alleen worden ingekocht, maar ook worden ingetrokken moet Bena bv van de inkoop de volgende journaalpost te maken:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 050 | Aandelenkapitaal | 100.000 |  |
|  | 051 | Agio | 140.000 |  |
| Aan | 101 | Bank |  | 240.000 |

d) Op aandelen die door de vennootschap zelf zijn ingekocht kan geen dividend worden uitgekeerd.

**Opgave 8.22 (middellijke inkoop)**

1. De journaalpost die Anac bv maakt van de aankoop is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 030 | Deelneming Bena bv | 50.000 |  |
| Aan | 101 | Bank |  | 50.000 |

1. Bena bv maakt van de (middellijke)aankoop als zij geen rekening houdt met het kapitaal belang de volgende journaalpost:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 092 | Overige reserves | 50.000 |  |
| Aan | 031 | Deelneming Anac bv |  | 50.000 |

1. Wordt wel rekening gehouden met het kapitaalbelang van 60% dan maakt Bena bv van de aanpassing van de waardering de volgende journaalpost.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 092 | Overige reserves | \*30.000 |  |
| Aan | 031 | Deelneming Anac bv |  | 30.000 |

\*60% van € 50.000 = € 30.000

# Op deze aandelen kan wel dividend worden uitgekeerd. Er van uitgaande dat de deelnemer deze aandelen op verkrijgingsprijs heeft gewaardeerd is het in het boekjaar ontvangen dividend op de aandelen van de moedermaatschappij voor de dochter een opbrengst.

# Omdat er sprake is van een dochtermaatschappij zal de moeder de dochter echter waarderen op nettovermogenswaarde. Het resultaat van de dochter zal de moeder overeenkomstig haar deelnemingspercentage verantwoorden als resultaat deelneming. Dit is niet juist, omdat in het resultaat van de dochter het van de moeder ontvangen dividend is begrepen. Bij het opmaken van de commerciële jaarrekening van de moeder zal het bedrag van het ontvangen dividend uit het resultaat van de deelneming moeten worden geëlimineerd. Daarbij mag rekening worden gehouden met het belang in de deelneming.

**Opgave 8.23 (dividenduitkering op middellijke inkoop)**

1. De journaalpost die Bena bv van het uitbetaalde dividend maakt is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 092 | Overige reserve | 80.000 |  |
| Aan | 101 | Bank |  | 80.000 |

1. De journaalpost die Anac bv van het ontvangen dividend maakt is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Aan | 101 | Bank | 8.000 |  |
| Aan | 955 | Opbrengst dividend Bena bv |  | \*8.000 |

\*10% van € 80.000 = € 8.000

1. De journaalpost die Bena bv van het resultaat van Anac bv maakt bij volledige eliminatie van het ontvangen dividend is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 030 | Deelnemingen | \*54.000 |  |
| Aan | 092 | Algemene reserve |  | 8.000 |
| Aan | 950 | Opbrengst deelneming |  | 46.000 |

\*60% van € 90.000 = € 54.000

1. De journaalpost die Bena bv van het resultaat van Anac bv maakt bij volledige eliminatie van het ontvangen dividend is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 030 | Deelnemingen | 54.000 |  |
| Aan | 092 | Algemene reserve |  | 4.800\* |
| Aan | 950 | Opbrengst deelneming |  | 49.200 |

# \* 60% van € 8.000 uitgekeerd dividend = € 4.800

**Opgave 8.25 (afstempeling van aandelen)**

# De journaalpost die Speiker bv van de afstempeling maakt van de ongeplaatste aandelen is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 050 | Maatschappelijk aandelenkapitaal | 12.500.000\* |  |
| Aan | 092 | Algemene reserve |  | 10.000.000\*\* |
| Aan | 040 | Aandelen in portefeuille |  | 2.500.000\*\*\* |

# \* 25.000 × (€ 1.000 - € 500) = € 12.500.000

\*\* 20.000 x (€ 1000 - € 500) = € 10.000.000

# \*\*\* 5.000 × (€ 1.000 - € 500) = € 2.500.000

1. De samenstelling van het eigen vermogen na afstempeling is:

Maatschappelijk kapitaal € 12.500.000

In portefeuille € 2.500.000

Geplaatst aandelenkapitaal € 10.000.000

Overige reserves € 1.000.000

Totaal € 11.000.000

**Opgave 8.25 (verkoopwinst bij vervreemding van deelneming)**

1. De journaalpost in verband met de aankoop van de deelneming is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 040 | Deelneming Denmark nv | 300.000\* |  |
|  | 050 | Goodwill | 100.000\* |  |
| Aan | 100 | Bank |  | 400.000 |

\* 20% van € 1.500.000 = € 300.000

\* € 400.000 - € 300.000 = € 100.000

1. De journaalpost in verband met het resultaat van Denmark bv is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 040 | Deelneming Denmark nv | 20.000 |  |
| Aan | 990 | Resultaat deelneming |  | 20.000\* |

\*20% van € 100.000 = € 20.000

1. De journaalpost van het te ontvangen dividend is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 153 | Te ontvangen dividend | 12.000\* |  |
| Aan | 040 | Deelneming Denmark nv |  | 12.000 |

\*€ 60.000 × 20% = € 12.000

1. De berekening op 31 december van het lopend boekjaar van de nettovermogenswaarde van de Deelneming Denmark nv is als volgt:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Nettovermogenswaarde Denmark nv op 1 januari |  € 1.500.000 |  |
| Bij: Resultaat boekjaar |  € 100.000 |  |
| Af: Dividend  | - € 60.000 |  |
| Nettovermogenswaarde Denmark nv op 31 december |  € 1.540.000 | × 20% = € 308.000 |

1. De journaalpost van de afschrijving op de goodwill over het lopend boekjaar is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 980 | Afschrijving goodwill | 20.000\* |  |
| Aan | 050 | Goodwill |  | 20.000 |

\* 100.000/5 = € 20.000

1. De journaalpost van de afschrijving op de goodwill in het volgend boekjaar is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 980 | Afschrijving goodwill | 10.000\* |  |
| Aan | 050 | Goodwill |  | 10.000 |

\* 1/2 van € 100.000/5 = € 10.000

1. De journaalpost in verband met het resultaat deelneming van het volgend boekjaar is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 040 | Deelneming Denmark nv | 8.000\* |  |
| Aan | 990 | Resultaat deelneming |  | 8.000\* |

\* 20% van € 40.000 = € 8.000

1. De journaalpost in verband met de verkoop van de deelneming is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 100 | Bank | 350.000 |  |
|  | 995 | Resultaat verkoop deelneming | 26.000 |  |
| Aan | 040 | Deelneming Denmark nv |  | 316.000\* |
| Aan | 050 | Goodwill |  |  70.000\* |

\* € 308.000 + € 8.000 = € 316.000

\* € 100.000 - € 20.000 - € 10.000 = € 70.000

**Opgave 8.26 (verkoopwinst bij gedeeltelijke vervreemding van deelneming)**

1. De journaalpost in verband met de aankoop van de deelneming op 1 januari is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 040 | Deelneming Doek bv | 100.000\* |  |
|  | 050 | Goodwill | 100.000 |  |
| Aan | 100 | Bank |  | 200.000 |

\* 10% van € 1.000.000 = € 100.000

1. De journaalpost in verband met de aankoop van de deelneming op 1 juli is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 040 | Deelneming Doek bv | 120.000\* |  |
|  | 050 | Goodwill | 110.000 |  |
| Aan | 100 | Bank |  | 230.000 |

\* 10% van € 1.000.000 = € 100.000

1. De journaalpost in verband met het resultaat van het lopend boekjaar van Doek bv is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 040 | Deelneming Doek bv | 60.000 |  |
| Aan | 990 | Resultaat deelneming |  | 60.000\* |

\*10% van € 400.000 + 10% van € 400.000 x 0,5 = € 60.000

1. De journaalpost van de afschrijving op de goodwill in het lopend boekjaar is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 980 | Afschrijving goodwill | 31.000\* |  |
| Aan | 050 | Goodwill |  | 31.000 |

\* € 100.000/5 + 110.000/5 x 0,5 = € 31.000

1. De journaalpost van het resultaat van het volgend boekjaar van Doek bv is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 040 | Deelneming Doek bv | 20.000 |  |
| Aan | 990 | Resultaat deelneming |  | 20.000\* |

\*20% van € 100.000 = € 20.000

1. De journaalpost van de afschrijving van de goodwill in het volgend boekjaar is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 980 | Afschrijving goodwill | 21.000\* |  |
| Aan | 050 | Goodwill |  | 21.000 |

\*(€ 100.000 + € 110.000) /5 x 0,5 = € 21.000

1. De journaalpost van de verkoop van het belang bij toepassing fifo is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 100 | Bank | 300.000 |  |
| Aan | 040 | Deelneming Doek bv |  | \*130.000 |
| Aan | 050 | Goodwill |  | 70.000 |
| Aan | 995 | Resultaat verkoop deelneming |  | 100.000 |

Bij fifo wordt uitgegaan van de aankoop op 1 januari van het lopend boekjaar van € 200.000.

Hierin is begrepen aan goodwill op moment van verkoop € 100.000 - € 20.000 - € 10.000 = € 70.000

\*€ 200.000 - € 70.000 = € 130.000

1. De journaalpost van de verkoop van het belang bij toepassing lifo

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 100 | Bank | 300.000 |  |
| Aan | 040 | Deelneming Doek bv |  | 132.000 |
| Aan | 050 | Goodwill |  | \*88.000 |
| Aan | 995 | Resultaat verkoop deelneming |  | 80.000 |

Bij lifo wordt uitgegaan van de aankoop op 1 juli van het lopend boekjaar van € 220.000.

Hierin is begrepen aan goodwill op moment van verkoop € 110.000 - € 22.000 = € 88.000.

\*€ 220.000 - € 88.000 = € 132.000

i) De journaalpost van de verkoop van het belang bij toepassing van gemiddelde prijs:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 100 | Bank | 300.000 |  |
| Aan | 040 | Deelneming Doek bv |  | 131.000 |
| Aan | 050 | Goodwill |  | \*79.000 |
| Aan | 995 | Resultaat verkoop deelneming |  | 90.000 |

Bij gemiddelde prijs wordt uitgegaan van de gemiddelde aankoop van het lopend boekjaar van (€ 220.000 - € 200.000)/2 = €210.000

Hierin is begrepen aan goodwill op moment van verkoop {(€ 100.000 - € 30.000)+(€ 110.000 - € 22.000)}/2 = € 79.000.

\*€ 210.000 - € 79.000 = € 131.000

**Opgave 8.27 (fusie en splitsing)**

1. Van een fusie wordt gesproken als het gaat om het samenvoegen van bedrijven.

Van een splitsing is sprake als het vermogen van een vennootschap wordt gesplitst over twee of meer vennootschappen.

1. Een fusie kan op drie manieren worden gerealiseerd en wel:

1. Aandelenfusie: van aandelenfusie is sprake als de aandeelhouders van een vennootschap hun aandelen inbrengen in een andere vennootschap tegen uitreiking van nieuw aandelen van de andere vennootschap.

2. Bedrijfsfusie: bij een bedrijfsfusie worden activa en passiva van een onderneming of een deel daarvan, overgedragen door een vennootschap aan een andere vennootschap, tegen uitreiking van aandelen.

3. Juridische fusie: een juridische fusie is de rechtshandeling van twee of meer rechtspersonen waarbij een van deze rechtspersonen het vermogen van de andere onder algemene titel verkrijgt (overname) of waarbij een nieuwe rechtspersoon die bij deze rechtshandeling door hen samen wordt opgericht, hun vermogen onder algemene titel verkrijgt (samengaan). De rechtspersoon die zijn vermogen laat overgaan, houdt hierna op te bestaan.

**Opgave 8.28 (aandelenfusie door overname van aandelen van een particulier)**

1. De journaalpost die Mother bv maakt van de aandelenfusie is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 040 | Deelneming Daugther bv | 1.100.000 |  |
|  | 060 | Goodwill | 100.000 |  |
| Aan | 051 | Aandelen in portefeuille |  | 500.000\* |
| Aan | 053 | Agio |  | 700.000\*\* |

\*5.000 × € 100 = € 500.000

\*\*5.000 × (€ 240 - € 100) = € 700.000

1. In de administratie van Daugther bv zal geen boekingen worden gemaakt. Deze fusievorm speelt zich af tussen de aandeelhouders van Daugther en de rechtspersoon Mother bv. Hierdoor verandert de financiële situatie bij Daugther bv niet.
2. Omdat Daugther hier een particulier is, maakt Daugther als privépersoon in principe geen boeking, want een particulier hoeft geen boekhouding te voeren

**Opgave 8.29 (aandelenfusie door overname van aandelen van een rechtspersoon)**

1. De journaalpost die Mother bv maakt van de aandelenfusie is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 040 | Deelneming Daugther bv | 1.100.000 |  |
|  | 060 | Goodwill | 100.000 |  |
| Aan | 051 | Aandelen in portefeuille |  | 500.000\* |
| Aan | 053 | Agio |  | 700.000\*\* |

\*5.000 × € 100 = € 500.000

\*\*5.000 × (€ 240 - € 100) = € 700.000

1. In de administratie van Daugther bv zal geen boekingen worden gemaakt. Deze fusievorm speelt zich af tussen de aandeelhouders van Daugther en de rechtspersoon Mother bv. Hierdoor verandert de financiële situatie bij Daugther bv niet.
2. Omdat Holding Daugther hier een rechtspersoon is, maakt Holding Daugther bv de volgende journaalpost:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 050 | Deelneming Mother bv | 1.200.000 |  |
| Aan | 051 | Deelneming Daugther bv |  | 1.000.000 |
| Aan | 980 | Resultaat verkoop deelneming |  | 200.000 |

Deze verkoopwinst is onbelast voor de vennootschapsbelasting vanwege de deelnemingsvrijstelling.

**Opgave 8.30 (aandelenfusie door samengaan van rechtspersonen)**

1. De journaalpost van de aandelenfusie bij Moda bv is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 040 | Deelneming Mother bv | 1.100.000 |  |
|  | 041 | Deelneming Daughter bv | 2.400.000 |  |
| Aan | 046 | Aandelen in portefeuille |  | 3.500.000\* |

\*2 × € 100.000 = € 200.000

\*\*2 × (€ 250.000 - € 100.000) = € 300.000

1. De journaalpost van de aandelenfusie bij Holding Mother bv is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 060 | Deelneming Moda bv | 2.400.000 |  |
| Aan | 061 | Deelneming Mother bv |  | 1.000.000 |
| Aan | 980 | Resultaat verkoop deelneming |  | 1.400.000 |

1. De journaalpost van de aandelenfusie bij Holding Daughter bv is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 050 | Deelneming Moda bv | 1.100.000 |  |
| Aan | 051 | Deelneming Daughter bv |  | 1.000.000 |
| Aan | 980 | Resultaat verkoop deelneming |  | 100.000 |

1. De vennootschap Daughter bv en Mother bv waarvan de aandelen zijn overgenomen maken zelf geen boeking van de aandelenfusie.

**Opgave 8.31 (bedrijfsfusie door overname)**

a) De waarde van de over te dragen onderneming D bv is:

|  |  |
| --- | --- |
| Zichtbaar vermogen D bv | 1.000.000 |
| Bij: stille reserve gebouwen | 200.000 |
|  | 1.200.000 |
| Af: Vpb over de stille reserve | \*30.000 |
| Betaling in aandelen | 1.170.000 |

\*De Vpb over de overdrachtswinst van € 200.000 in verband met de stille reserve in de gebouwen wordt in deze situatie als schuld opgenomen bij M bv omdat D bv ophoudt te bestaan.

b) Het aantal uit te geven aandelen door M bv.

De waarde van een aandeel M bv is € 2.400.000/ 10.000 = € 240.

Het aantal uit te geven aandelen is € 1.170.000/ € 240 = 4.875

c) De commerciële balans van Mother bv op 1 januari van het lopende boekjaar na de fusie is:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Activa |  | Passiva |  |
| Gebouwen M | 2.000.000 | Aandelenkapitaal | 1.487.500 |
| Gebouwen D  | 800.000 | Agio | \*2.082.500 |
|  |  | Te betalen Vpb | 30.000 |
| Overige activa M | 1.000.000 | Schulden M  | 600.000 |
| Overige activa D  | 900.000 | Schulden D  | 500.000 |
|  | 4.700.000 |  | 4.700.000 |

\*€ 1.400.000 + 4875 x (€ 240 - € 100) = € 2.082.500

De commerciële balans op 1 januari van het lopend boekjaar van D bv is er niet meer omdat D bv is opgehouden te bestaan.

d) De journaalposten die Mother bv maakt van de fusie is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 011 | Gebouwen D  | 800.000 |  |
|  | 121 | Overige activa D | 900.000 |  |
| Aan | 131 | Schulden D  |  | 500.000 |
| Aan | 051 | Aandelen in portefeuille |  | 487.500 |
| Aan | 053 | Agio |  | 682.500 |
| Aan | 175 | Te betalen Vpb |  | 30.000 |

De journaalposten die Daughter bv maakt van de fusie is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 050 | Aandelenkapitaal | 1.000.000 |  |
|  | 131 | Schulden D  | 500.000 |  |
| Aan | 011 | Gebouwen D  |  | 600.000 |
| Aan | 121 | Overige activa D  |  | 900.000 |

**Opgave 8.32 (bedrijfsfusie door samengaan)**

a) De journaalposten die Moda bv maakt van de fusie is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 010 | Gebouwen M | 2.000.000 |  |
|  | 011 | Gebouwen D  | 800.000 |  |
|  | 120 | Overige activa M | 1.000.000 |  |
|  | 121 | Overige activa D | 900.000 |  |
| Aan | 051 | Aandelen in portefeuille |  | 3.600.000 |
| Aan | 130 | Schulden M |  | 600.000 |
| Aan | 131 | Schulden D  |  | 500.000 |

De journaalposten die Daughter bv maakt van de fusie is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 040 | Deelneming Moda bv | 1.200.000 |  |
|  | 131 | Schulden D  | 500.000 |  |
| Aan | 011 | Gebouwen D  |  | 600.000 |
| Aan | 121 | Overige activa D  |  | 900.000 |

De journaalposten die Mother bv maakt van de fusie is:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 040 | Deelneming Moda bv | 2.400.000 |  |
|  | 130 | Schulden M  | 600.000 |  |
| Aan | 010 | Gebouwen M  |  | 2.000.000 |
| Aan | 120 | Overige activa M  |  | 1.000.000 |

b) De commerciële balans van Moda bv op 1 januari van het lopende boekjaar na de fusie is:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Activa |  | Passiva |  |
| Gebouwen M | 2.000.000 | Aandelenkapitaal | 3.600.000 |
| Gebouwen D  | 800.000 |  |  |
| Overige activa M | 1.000.000 | Schulden M  | 600.000 |
| Overige activa D  | 900.000 | Schulden D  | 500.000 |
|  | 4.700.000 |  | 4.700.000 |

De commerciële balans van Daughter bv op 1 januari van het lopende boekjaar na de fusie is.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Activa |  | Passiva |  |
| Deelneming Moda bv | 1.200.000 | Aandelenkapitaal  | 1.000.000 |
|  |  | Resultaat bedrijfsfusie | 170.000 |
|  |  | Te betalen Vpb | 30.000 |
|  | 1.200.000 |  | 1.200.000 |

De commerciële balans van Mother bv is op 1 januari van het lopende boekjaar:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Activa |  | Passiva |  |
| Deelneming Moda bv  | 2.400.000 | Aandelenkapitaal (10.000 stuks) | 1.000.000 |
|  |  | Agio | 1.400.000 |
|  | 2.400.000 |  | 2.400.000 |

**Opgave 8.33 (juridische fusie door overname)**

1. De waarde van de over te dragen onderneming Daugther bv is:

|  |  |
| --- | --- |
| Zichtbaar vermogen Daugther bv | 1.000.000 |
| Bij: stille reserve gebouwen | 200.000 |
|  | 1.200.000 |
| Af: Vpb over de stille reserve | \*30.000 |
| Betaling in aandelen | 1.170.000 |

\*De Vpb over de overdrachtswinst van € 200.000 in verband met de stille reserve in de gebouwen wordt in deze situatie als schuld opgenomen bij Mother bv omdat Daugther bv ophoudt te bestaan.

Het aantal uit te geven aandelen is € 1.170.000/ € 240 = 4.875

1. De journaalposten die worden gemaakt van de fusie zijn:

bij Mother bv

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 012 | Gebouwen D | 800.000 |  |
|  | 122 | Overige activa D | 900.000 |  |
| Aan | 132 | Schulden D |  | 500.000 |
| Aan | 051 | Aandelen in portefeuille |  | 487.500 |
| Aan | 053 | Agio |  | 682.500 |
| Aan | 175 | Te betalen Vpb |  | 30.000 |

bij Daughter bv

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 131 | Schulden D | 500.000 |  |
|  | 050 | Maatschappelijk kapitaal | 1.000.000 |  |
| Aan | 011 | Gebouwen D |  | 600.000 |
| Aan | 131 | Overige activa |  | 900.000 |

Na deze boeking is de balans van D bv “leeg”.

1. De balansen op 1 januari het lopende boekjaar na de juridische fusie.

De commerciële balans van Mother bv op 1 januari van het lopende boekjaar na de fusie is:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Activa |  | Passiva |  |
| Gebouwen M | 2.000.000 | Aandelenkapitaal | 1.487.500 |
| Gebouwen D  | 800.000 | Agio | \*2.082.500 |
|  |  | Te betalen Vpb | 30.000 |
| Overige activa M | 1.000.000 | Schulden M  | 600.000 |
| Overige activa D  | 900.000 | Schulden D  | 500.000 |
|  | 4.700.000 |  | 4.700.000 |

\*€ 1.400.000 + 4.875 × (€ 240 - € 100) = € 2.082.500

De commerciële balans van Daugther bv op 1 januari van het lopende boekjaar is er niet meer omdat Daugther bv is opgehouden te bestaan. De nieuw uitgegeven aandelen van Mother bv zijn in bezit van de aandeelhouders van de verdwenen vennootschap D bv. De gevolgen voor deze aandeelhouders zijn hetzelfde als hiervoor is behandeld bij de aandelenfusie.

**Opgave 8.34 (juridische fusie door samengaan)**

1. Het aantal uit te geven aandelen is gebaseerd op de waarde van de ondernemingen.

De waarde van de over te dragen onderneming Daugther bv is:

|  |  |
| --- | --- |
| Zichtbaar vermogen Daugther bv | 1.000.000 |
| Bij: stille reserve gebouwen | 200.000 |
|  | 1.200.000 |
| Af: Vpb over de stille reserve | \*30.000 |
| Betaling in aandelen | 1.170.000 |

\*De Vpb over de overdrachtswinst van € 200.000 in verband met de stille reserve in de gebouwen wordt in deze situatie als schuld opgenomen bij Mother bv omdat Daugther bv ophoudt te bestaan.

Het aantal uit te geven aandelen is € 1.170.000/ € 1000 = 1170

De waarde van de over te dragen onderneming Mother bv is € 2.400.000.

Het uit te geven aantal aandelen is 2400.

Het totaal uit te geven aantal aandelen is 1170 + 2400 = 3570

1. De balansen op 1 januari het lopende boekjaar na de juridische fusie.

De balans van Moda bv op 1 januari van het lopende boekjaar na de fusie is:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Activa |  | Passiva |  |
| Gebouwen M | 2.000.000 | Aandelenkapitaal | 3.570.000 |
| Gebouwen D  | 800.000 | Te betalen Vpb | 30.000 |
| Overige activa M | 1.000.000 | Schulden M  | 600.000 |
| Overige activa D  | 900.000 | Schulden D  | 500.000 |
|  | 4.700.000 |  | 4.700.000 |

De commerciële balansen van Mother bv en Daugther bv op 1 januari van het lopende boekjaar zijner niet meer omdat beide vennootschappen zijn opgehouden te bestaan..

**Opgave 8.35 (zuivere juridische splitsing)**

De commerciële balans van Mother bv op 1 januari van het lopende boekjaar is:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Activa |  | Passiva |  |
| Gebouwen M  | 2.000.000 | Aandelenkapitaal | 2.400.000 |
| Overige activa M  | 1.000.000 | Schulden M  | 600.000 |
|  | 3.000.000 |  | 3.000.000 |

De commerciële balans van Daughter bv op 1 januari van het lopende boekjaar is:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Activa |  | Passiva |  |
| Gebouwen D | 800.000 | Eigen vermogen | 1.170.000 |
| Overige activa D  | 900.000 | Schulden D | \*530.000 |
|  | 1.700.000 |  | 1.700.000 |

\*inclusief € 30.000 te betalen Vpb

**Opgave 8.36 (juridische afsplitsing)**

De commerciële balans van Moda bv op 1 januari van het lopende boekjaar is:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Activa |  | Passiva |  |
| Gebouwen M  | 2.000.000 | Aandelenkapitaal | 2.400.000 |
| Overige activa M  | 1.000.000 | Schulden M  | 600.000 |
|  | 3.000.000 |  | 3.000.000 |

De commerciële balans van Daughter bv op 1 januari van het lopende boekjaar is:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Activa |  | Passiva |  |
| Gebouwen D | 800.000 | Eigen vermogen | 1.170.000 |
| Overige activa D  | 900.000 | Schulden D | \*530.000 |
|  | 1.700.000 |  | 1.700.000 |

\*inclusief € 30.000 te betalen Vpb