

COMMISSIE VOOR BOEKHOUDKUNDIGE NORMEN

CBN-advies C101 – Resultaat uit de verkoop van deelnemingen

Een in de consolidatie opgenomen onderneming verwezenlijkt een meerwaarde bij de verkoop, buiten de groep, van een deelneming in een dochteronderneming, waardoor deze laatste al of niet buiten de Consolidatie valt.

Volgens de in het besluit vastgelegde regels is de winst die de betrokken dochteronderneming na de verwerving van de controle heeft verwezenlijkt, in het geconsolideerde resultaat opgenomen, na aftrek van het aandeel van derden.

Aan de Commissie werd de vraag gesteld of in de geconsolideerde jaarrekening deze meerwaarde gecorrigeerd moet worden ten belope van het resultaat van de dochteronderneming dat er vroeger werd in opgenomen.

Het antwoord is bevestigend: het aandeel in de winst moet naar verhouding van de gerealiseerde deelneming worden afgetrokken van het in de geconsolideerde resultatenrekening uitgedrukte resultaat uit de verkoop van deze deelneming.

Ter verduidelijking volgt hierna een voorbeeld: Het eigen vermogen van onderneming D is vertegenwoordigd door 100 aandelen van 1.000 nominaal en evolueert als volgt:

	<u>Kapitaal</u>	<u>Reserves</u>	<u>Winst</u>	<u>Totaal eigen vermogen</u>
1990	100000	10000	1000	111000
1991	100000	11000	5000	116000
1992	100000	16000	10000	126000

Het aandelenbezit van M in onderneming D evolueert als volgt:

31.12.1990: bezit van 15% in D voor aanschaffingswaarde 15.000; op deze aandelen werd bij de oprichting ingeschreven.

01.07.1991: aankoop door M van 60% in D voor 70.000. De intrinsieke waarde van deze aandelen is 68.100 op 1 juli 1991.

01.03.1992: verkoop door M van 70% in D voor 100.000 aan een vennootschap buiten de consolidatie.

verkoopprijs	100.000
gemiddelde aanschaffingsprijs	
(15.000 + 70.000) x 70/75 =	79.333

gerealiseerde meerwaarde	20.667

Balans van de moeder

Balans van de dochter

Geconsolideerde balans

31.12.90

Aandelen D 15.000	Kapitaal 15.000

Kas 111.000	Kapitaal 100.000
	Winst 1.000
	Reserves <u>10.000</u>
	100.000

Aankoop 60% → Belang 75% (1/7/91)

Aandelen D 85.000	Kapitaal 85.000

Kas 113.500	Kapitaal 100.000
	Winst 2.500
	Reserves 11.000
	<u>113.500</u>

Kas 113.500	Kapitaal 85.000
	Derden 28.375
	Consolidatie- 125
	verschil <u>113.500</u>

31.12.91

Aandelen D 85.000	Kapitaal 85.000

Kas 116.000	Kapitaal 100.000
	Winst (1) 2.500
	Winst (2) 2.500
	Reserves 11.000
	<u>116.000</u>

Kas 116.000	Kapitaal 85.000
	Derden 29.000
	Consolidatie- 125
	verschil
	Winst Gr 1.875
	(2500x75%) <u>116.000</u>

Verkoop van 70% (1/3/1992)

D geen dochter meer

Geconsolideerd na correctie

Aandelen D 5.667	Kapitaal 85.000
Kas 100.000	Winst 20.667
<u>105.667</u>	<u>105.667</u>

Aandelen D 5.792	Kapitaal 85.000
Kas 100.000	Winst Gr 1.875 (3)
<u>105.792</u>	Winst 18.917 (3)
	<u>105.792</u>

(1) Winst vóór de verwerving van de controle.

(2) Winst na de verwerving van de controle.

(3) Het bedrag van 1.875 is in de consolidatie een winst van 1991 en dient derhalve in mindering te komen van het geconsolideerde resultaat van 1992.

Geconsolideerde boekwaarde van de deelneming

Consolidatierechtzetting 1992

		<u>70/75</u>	<u>5/75</u>		
Kostprijs	85.000	79.333	5.667	Debet aandelen D	125
Deel in de winst na de verwerving van de controle	1.875	1.750	125	Debet winst van het boekjaar	1.750
	-----	-----	-----		-----
Boekwaarde (exclusief de negatieve goodwill)	86.875	81.083	5.792	Credit reserves voorgaande jaren	1.875
Verkoop tegen		100.000			

Verwezenlijkte meerwaarde (consolidatie)		18.917			

Winst van het boekjaar vóór correctie consolidatierechtzetting	20.667 (100.000 - 79.333)
	- 1.750

Winst van het boekjaar (geconsolideerd)	18.917

Noten:

Het effect is dat het consolidatieverschil van 125:

- ten belope van $125 \times 70/75 = 117$ gerealiseerd is en begrepen is in het winstcijfer van het boekjaar (18.917).
- ten belope van $125 \times 5/75 = 8$ als niet-gerealiseerd wordt beschouwd (boekwaarde aandelen D alleen gecorrigeerd voor deel in de winst na verwerving van de controle).

Bron : Bulletin CBN, nr. 27, februari 1992, p. 33-36