**Uitwerkingen hoofdstuk 11: Deelnemingen en consolidatie**

**Opgave** **11.1**Juiste antwoord **C**

Bij zowel de nettovermogenswaardemethode als de equity-methode wordt gewaardeerd op basis van intrinsieke waarde en is het uitgekeerde dividend niet van invloed op de winst uit deelneming.

**Opgave** **11.2**Juiste antwoord **A**

Aankoopprijs € 800.000

Zichtbaar eigen vermogen € 544.000

Correctie gebouw € 200.000

Netto vermogenswaarde € 744.000

60%

€ 446.400

Goodwill € 353.600

**Opgave** **11.3**Juiste antwoord **A**

Zichtbare intrinsieke waarde € 900.000

Correctievoorziening € 20.000 –

Netto vermogenswaarde € 880.000

 40%

 € 352.000

**Opgave** **11.4**Juiste antwoord **C**

Zichtbare winst € 80.000

Correctieproces € 20.000 +

 € 100.000

 40%

 € 40.000

**Opgave** **11.5**Juiste antwoord **C**

Omdat Iep een groepsmaatschappij van Spar is, wordt het belang dat Iep in Wilg heeft volledig meegenomen. Dus houdt de groep 62% van de aandelen van Wilg.

**Opgave** **11.6**Juiste antwoord **B**

Bij a worden de grenzen van de kleine rechtspersoon niet overschreden. Bij c is sprake van een tussenholding.

**Opgave** **11.7**Juiste antwoord **B**

Eigen vermogen Zwartsluis € 630.000

Minderheidsbelang

40% van eigen vermogen Hasselt € 120.000

 € 750.000

**Opgave** **11.8**Juiste antwoord **B**

Deelneming is € 770.000/€ 1.400.000 = 55%

Minderheidsbelang 45% van € 1.400.000 = € 630.000

**Opgave** **11.9**Juiste antwoord **B**

Current ratio Rood 1.740/1.640 = 1,1

Current ratio Wit 1.350/700 = 1,9

Current ratio geconsolideerd is hoger.

**Opgave** **11.10**Juiste antwoord **A**Bij consolidatie verschijnen de schulden van de groepsmaatschappij op de balans, samen met die van het groepshoofd.

**Opgave** **11.11**Juiste antwoord **B**

Winst X: (100% – 60%) van (€ 1.800.000 – € 1.500.000) = € 120.000

**Opgave** **11.12**Juiste antwoord **C**

*Winst X*

Vrijval 60% van (€ 1.800.000 – € 1.500.000) = € 180.000

60% van (€ 1.900.000 – € 1.800.000) = € 60.000

 € 240.000

*Winst concern*

Omzet € 1.900.000

Kostprijs omzet € 1.500.000

 € 400.000

Aandeel derden € 40.000 (40% van (€ 1.900.000 – € 1.800.000)

€ 360.000

**Opgave** **11.13**Juiste antwoord **C**

Omrekeningsverschillen worden rechtstreeks opgenomen in een reserve. Materiële activa worden omgerekend tegen de koers op balansdatum.

**Opgave** **11.14**Juiste antwoord **B**

Aankoopprijs € 610.000

Nettovermogenswaarde 195.000

 x € 1,80

€ 351.000

 x 70%

€ 245.700

 € 364.300

**Opgave** **11.15**Juiste antwoord **B**

70% van eigen vermogen in euro’s: 70% van (435.000 – 100.000 – 82.500) x € 2 = € 353.500

**Opgave** **11.16**

**a**

 **Balansmutaties 1 januari 2019** (in euro’s)

Goodwill + 120.000

Deelneming + 480.000

Liquide middelen – 600.000

Aankoopprijs € 600.000

Zichtbare intrinsieke waarde € 900.000

Correctie gebouw € 300.000

Netto vermogenswaarde € 1.200.000

 40%

Deelneming € 480.000

Goodwill € 120.000

**b**

 **Balansmutaties 31 december 2019** (in euro’s)

Goodwill – 12.000 Wettelijke reserve + 32.000

Deelneming + 32.000 Algemene reserve – 32.000

 Winst + 20.000

*Goodwill*

9/10 x € 120.000 = € 108.000

*Deelneming*

Zichtbare intrinsieke waarde € 1.000.000

Correctie gebouw

14/15 x € 300.000 = € 280.000

 € 1.280.000

 40%

 € 512.000

*Winst*

Zichtbare winst Klein € 100.000

Extra afschrijving

1/15 x € 300.000 = € 20.000

 € 80.000

 40%

 € 32.000

Afschrijving goodwill € 12.000

 € 20.000

**Opgave** **11.17**

**a**

**Balans Vechttours per 31 december 2019** (in euro’s)

Immateriële vaste activa 68.000 Aandelenkapitaal 1.000.000

Materiële vaste activa 6.400.000 Reserves 7.936.000

Financiële vaste activa 1.936.000 Wettelijke reserve 64.000

Liquide middelen 948.000 Winst 352.000

 9.352.000 9.352.000

*Intervakantie*

Waardering per 31 december 60% van (€ 2.500.000 + € 500.000 – € 100.000) = € 1.740.000

*Reggetaxi*

Zichtbare intrinsieke waarde 1/4 € 380.000

Correctie voorziening € 50.000 –

Netto vermogenswaarde € 330.000 x 40% = € 132.000 Goodwill € 80.000

Zichtbare winst vanaf 1/4 € 110.000 Afschrijving € 12.000

Correctie voorziening € 50.000 +

 € 160.000

31/12 € 490.000 x 40% = € 196.000 € 68.000

*Liquide middelen*

1/1 € 600.000

Omzet € 18.000.000 +

Ov. bedrijfskosten € 16.000.000 –

Oprichting Intervakantie € 1.500.000 –

Aankoop Reggetaxi € 212.000 –

Dividend Intervakantie € 60.000 +

 € 948.000

**b**

**Resultatenrekening Vechttours over 2018** (in euro’s)

Omzet 18.000.000

Afschrijvingskosten 2.000.000

Overige bedrijfskosten 16.000.000

Amortisatie goodwill 12.000

 12.000 –

Financiële baten 364.000

 352.000

*Financiële baten*

Winstaandeel in Intervakantie 60% van € 500.000 = € 300.000

Winstaandeel in Reggetaxi 40% van € 160.000 = € 64.000

 € 364.000

**Opgave** **11.18**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Hoog** | **Laag** | **Correcties** | **Geconsolideerd** |  |
| Omzet | 5.200 | 2.500 | -540 | 7.160 |  |
| Inkoopwaarde omzet | 3.900 | 1.610 | -450 -90 | 4.970  | - |
| Afschrijvingskosten | 75 | 150 | -5 | 220 | - |
| Lonen en salarissen | 430 | 310 |  | 740 | - |
| Diverse baten | 145 | 40 | -50 -15 | 120 | + |
| Diverse lasten |  395 |  370 | -15 |  750 | - |
| *Bedrijfsresultaat* | *545* | *100* |  | *600* |  |
| Financiële baten | 10+ |  | -10 |  |  |
| Financiële lasten | 25- | 20- | -10 | 35 | - |
| Winstaandeel laag |  21+ | \_\_\_\_\_ |  | \_\_\_\_\_ |  |
| Winst | 551 | 80 |  | 565 |  |
| Winstaandeel derden |  |  |  |  32 |  |
| Winst |  |  |  | 533 |  |

*Verkoop pand*

Het pand dat door Hoog met winst is verkocht, leidt niet tot geconsolideerde winst.

* *Diverse baten* (Hoog) corrigeren met € 50.000
* *Afschrijvingskosten* (Laag) corrigeren met € 50.000/10 = € 5.000.

*Onderlinge leverantie goederen*

Hoog heeft voor € 540.000 geleverd aan Laag; dit is een interne verplaatsing van goederen.

* *Omzet* (Hoog) corrigeren met € 540.000.
* *Kostprijs omzet* (Hoog) corrigeren met € 450.000

De concernkostprijs van de door Laag doorgeleverde goederen is € 90.000 lager dan verwerkt in de resultatenrekening van Laag.

* *Kostprijs omzet* (Laag) corrigeren met € 90.000

*Lening*

De rente over 2018 van de onderlinge lening is 8/12 x 5% van € 300.000 = € 10.000

* *Financiële baten* (Hoog) corrigeren met € 10.000
* *Financiële lasten* (Laag) corrigeren met € 10.000

*Verhuur*

* *Diverse lasten* (Hoog)corrigeren met € 15.000
* *Diverse baten* (Laag) corrigeren met € 15.000

*Overig*

* *Winstaandeel Laag* vervalt.

(Het bedrag van het winstaandeel is als volgt tot stand gekomen:

60% van de winst van Laag € 48.000

60% van € 50.000 x 9/10 € 27.000 –

 € 21.000

* Toegevoegd wordt *Winstaandeel derden*

40% van € 80.000 = € 32.000

Het winstverschil geconsolideerd (€ 533.000) en vennootschappelijk (€ 551.000) van € 18.000 wordt veroorzaakt door de 100% eliminatie geconsolideerd van de winst op het gebouw, ten opzichte van 60% vennootschappelijk.

(100% – 60%) van (€ 50.000 – € 5.000) = € 18.000

**Opgave** **11.19**

**a**

 **Balans Garcia per 31 december 2019** (in olé’s)

Bedrijfspand 2.800.000 Aandelenkapitaal 12.500.000

Voorraad 16.000.000 Winst 2019 900.000

Liquide middelen 600.000 Lening 6.000.000

 19.400.000 19.400.000

*Bedrijfspand*

Afschrijving 1/10 x (*olé* 3.000.000 – *olé* 1.000.000) = *olé* 200.000

*Voorraad Q*

1.000.000 × *olé* 16 = *olé* 16.000.000

*Liquide middelen*

Saldo 1/1 *olé* 9.100.000

 Verkopen 3.400.000 × *olé* 16,50 = *olé* 56.100.000 +

 Inkopen 4.000.000 × *olé* 16 = *olé* 64.000.000 −

 Rente *olé* 6.000.000 × 10%= *olé*  600.000 −

Saldo 31/12 *olé* 600.000

**b**

 **Balans Garcia per 31 december 2019** (in euro’s)

Bedrijfspand 1.120.000 Aandelenkapitaal 6.250.000

Voorraad Q 6.400.000 Reserve omrekeningsverschillen 1.295.000 –

Liquide middelen 240.000 Winst 2019 405.000

                  Lening 2.400.000

 7.760.000 7.760.000

Bedrijfspand 2.800.000 x € 0,40 = € 1.120.000

Voorraad Q 16.000.000 x € 0,40 = € 6.400.000

Liquide middelen 600.000 x €0,40 = € 240.000

Aandelenkapitaal 12.500.000 x € 0,50 = € 2.450.000

Winst 20 18 900.000 x € 0,45 = € 405.000

10%-Lening 6.000.000 x € 0,40 = € 2.400.000

Controle reserve omrekeningsverschillen:

Op begin eigen vermogen 12.500.000 x (€ 0,40 – € 0,50) = € 1.250.000 –

Op winst 900.000 x (€ 0,40 – € 0,45) = € 45.000 –

 € 1.295.000 –

**c**

 **Balans Negotie per 31 december 2019** (in euro’s)

Deelneming Garica 5.360.000 Aandelenkapitaal 7.000.000

Voorraad Q 7.000.000 Winstreserve 8.250.000

Liquide middelen 3.400.000 Reserve omrekeningsverschillen 1.295.000 –

                        Winst 2019      1.805.000

 15.760.000 15.760.000

*Deelneming Garcia*

€ 6.250.000 – € 1.295.000 + € 405.000 = € 5.360.000

Voorraad Q

2.000.000 x € 7 = € 14.000.000

*Liquide middelen*

Saldo 1/1 € 2.000.000

Verkopen:

Europese Unie 6.000.000 × € 7,10 = € 42.600.000 +

Garcia 4.000.000 × € 16 × 0,45 = € 28.800.000 +

Inkopen 10.000.000 × € 7 = € 70.000.000 −

Saldo 31/12 € 3.400.000

Controle winst**:**

Omzet € 71.400.000 (€ 42.600.000 + € 28.800.000)

Kostprijs omzet € 70.000.000

Resultaat deelneming € 405.000

 € 1.805.000

**d**

**Geconsolideerde balans per 31 december 2019** (in euro’s)

Bedrijfspand 1.120.000 Aandelenkapitaal 7.000.000

Voorraad Q 13.400.000 Winstreserve 8.250.000

Liquide middelen 3.640.000 Reserve omrekeningsverschillen 1.295.000 –

 Winst 1.805.000

                    Lening 2.400.000

 18.160.000 18.160.000