

BE GAAP

Regelgeving

Artikelen in wetboek + adviezen CBN

Niet-beursgenoteerde onderneming → keuze consolidatie IFRS/BE GAAP

Consolidatieplicht

- Moedervenootschap die alleen of gezamenlijk een of meer dochters **controleert**
 - = Beslissende invloed op oriëntatie van het beleid of aanstellen van meerderheid bestuurders
 - In rechte (= *onweerlegbaar* vermoeden):
 - Meerderheid stemrechten
 - Recht om meerderheid bestuurders aan te stellen
 - Overeenkomst met vennoten
 - Gezamenlijke controle
 - In feite (= *weerlegbaar* vermoeden):
 - Meerderheid stemrechten op laatste 2 AV
- Consortium
 - Geen dochter van elkaar, noch van gemeenschappelijke moeder
 - **Centrale leiding**
 - *Onweerlegbaar* vermoed indien overeenkomst of merendeel van bestuursorgaan bestaat uit zelfde personen
 - *Weerlegbaar* vermoeden indien meerderheid stemrechten gehouden door zelfde personen

IFRS (of IAS)

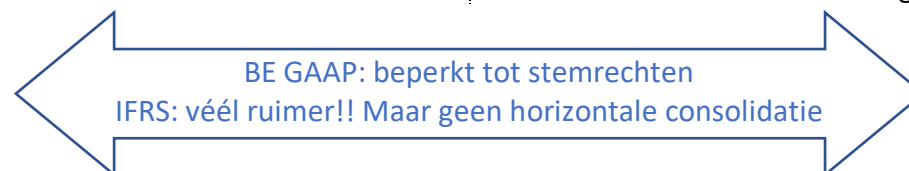
Regelgeving

IFRS/IAS normen + raamwerk van ISB + interpretaties IFRIC en SIC

Europese beursgenoteerde bedrijven → consolidatie volgens IFRS

Consolidatieplicht

- Moedermaatschappij met **zeggenschap** in een of meer entiteiten
 - **Macht** over deelneming: sturen van relevante activiteiten o.b.v. *materiële* rechten = *praktische* mogelijkheid om macht uit te oefenen!! Rekening houdend met
 - Stemrechten, incl. potentiële stemrechten! (Uitzondering: gestructureerde entiteiten)
 - Contractuele overeenkomsten
 - Verdeling van overige stemrechten + stemgedrag op AV
 - Recht om sleutelposities te benoemen
 - Recht om transacties aan te gaan
 - (Economische) belemmeringen
 - Uitoefening vereist goedkeuring van andere partijen
 - Voordeel uit uitoefenen van rechten (vb. optie in the money)
 - Nooit beperkt door beschermingsrechten!
 - Relatie met anderen: realiteit/omvang/machtspositie
 - ...
 - Blootgesteld aan veranderlijke opbrengsten
 - Relatie macht en opbrengsten (agent >> principaal)
 - Reikwijdte besluitvormingsbevoegdheid
 - Rechten in bezit van anderen: mogelijkheid ontslag
 - Vergoeding besluitvormer
 - Blootstelling aan opbrengsten uit andere belangen
 - *Continue* beoordeling



Vrijstelling van consolidatie

- Subconsolidatie onder voorwaarden:
 - Moeder consolideert volgens Europese richtlijn + legt tijdig voor + zelfde taal als enkelvoudige jaarrekening
 - Goedkeuring door 9/10 van totale effecten (elke 2 jaar)
 - Vermelding in toelichting
 - NIET van toepassing indien *iemand* in de groep beursgenoteerd is of ondernemingsraad/overheid/ rechter consolidatie vraagt
- Groepen van beperkte omvang o.b.v. **geconsolideerde cijfers**:
 - Omzet
 - Omzet moeder
 - + 100% * (omzet dochter – intragroepsresultaat)
 - + belangen% * (omzet joint venture – intragroepsresultaat)
 - Balanstotaal
 - Balanstotaal moeder – *alle* deelnemingen
 - + 100% * (balanstotaal dochter – intragroepsresultaat)
 - + belangen% * (balanstotaal JV – intragroepsresultaat)
 - + belangen% * (netto-actief onderneming opgenomen volgens vermogensmutatiemethode)
 - Werknemers
 - # werknemers moeder
 - + # werknemers dochter
 - + # werknemers joint venture
 - NIET van toepassing indien *iemand* in de groep beursgenoteerd is of ondernemingsraad/overheid/ rechter consolidatie vraagt
 - Groottecriteria overschreden in jaar X én jaar X + 1: consolidatieplicht vanaf jaar X + 2
- Alleen dochters van te verwaarlozen betekenis op balansdatum

Uitzonderingen consolidatieplicht

- Moedermaatschappij is zelf dochter van andere entiteit onder voorwaarden:
 - Moeder consolideert volgens IFRS
 - Goedkeuring door *alle* aandeelhouders
 - NIET van toepassing indien *moeder* beursgenoteerd is of intentie heeft om tot de beurs toe te treden
- Beleggingsentiteit onder voorwaarden:
 - Waardering belegging in dochter aan reële waarde op einde boekjaar
 - Waardeschommeling: in resultaat opnemen

CONSOLIDATIE

BE GAAP

IFRS

Consolidatiekring

Bevat

- Consoliderende vennootschap
- Integraal/evenredig opgenomen dochters
- Consortium: alle ondernemingen onder centrale leiding
- Exclusief geassocieerde ondernemingen

Controlepercentage

$$= \frac{\text{stemrechten via rechtstreekse} + \text{onrechtstreekse deelneming} + \text{via tussenpersoon}}{\text{totaal aantal stemrechten} - \text{eigen aandelen (of aangehouden via dochter)}}$$

→ Bepaling consolidatiekring + consolidatiemethode

>< Belangenpercentage

→ Uitvoering consolidatie

Weglating uit consolidatiekring

≠ Vrijstelling!!

Mag mits motivatie in toelichting voor:

- Dochter van te verwaarlozen betekenis
- Effectieve controle ingrijpend en duurzaam beperkt
- Gegevens voor consolidatie extreem moeilijk verkrijgbaar
- Dochter is een geldbelegging

Indien controle in feite weerlegd kan worden: mits opname volgens vermogensmutatiemethode en motivatie in toelichting

Moet mits opname volgens vermogensmutatiemethode voor:

- Dochter in vereffening
- Beslist om dochter stop te zetten
- Dochter virtueel failliet

Consolidatiekring

Bevat

- Consoliderende vennootschap
- Dochterondernemingen
- Exclusief geassocieerde ondernemingen

Zeggenschap: controlepercentage

$$= \frac{\text{materiële én potentiële stemrechten (on)rechtstreeks}}{\text{totaal aantal stemrechten} - \text{eigen aandelen (of aangehouden via dochter)}}$$

→ Bepaling consolidatiekring + consolidatiemethode

>< Belangenpercentage

- Economische realiteit
- Géén potentiële stemrechten!

→ Uitvoering consolidatie

Weglating uit consolidatiekring

Enkel financiële staten van pensioenregelingen



BE GAAP: heel wat vrijstellingen en weglatingen
IFRS: amper uitzonderingen of weglatingen

Consolidatietechnieken

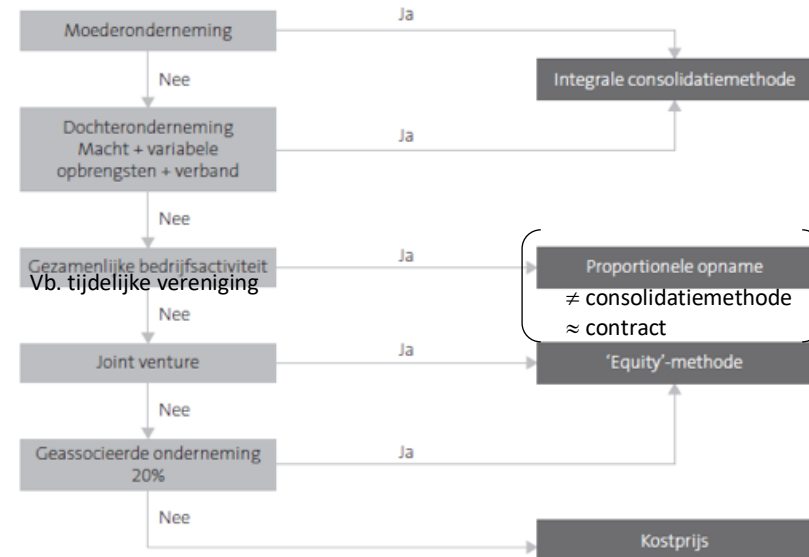
Controlebevoegdheid	Algemene regel	Consolidatiemethode
Exclusieve controle	Deelneming > 50%	Integrale consolidatie
Gezamenlijke controle	Joint venture – onderlinge afspraak	Evenredige of proportionele consolidatie
	Bedrijf niet nauw geïntegreerd	Geen consolidatie: opname op basis van vermogensmutatie
Invloed van betekenis	$20\% \leq \text{deelneming} \leq 50\%$	Geen consolidatie: opname op basis van vermogensmutatie
Geen invloed	< 20%	Duurzame band?
		Ja
		Neen
		Opname aan aanschaffingswaarde in de financiële vaste activa
		Opname aan aanschaffingswaarde in de geldbeleggingen

↓
Controlepercentage!!

Algemeen

- Munteenheid omrekenen
 - Monetaire/niet-monetaire methode
 - Kapitaal en reserves → historische koers; waarvan resultaten sedert verwerving van dochter → gem. historische koers
 - Monetaire activa/passiva → slotkoers
 - Niet-monetaire activa/passiva/kosten/opbrengsten → historische koers
 - Overige kosten/opbrengsten → gem. koers
 - Omrekeningsverschillen in resultatenrekening
 - Aandeel derden onder “aandeel derden in resultaat”
- Indien dochter integrerend geheel vormt.

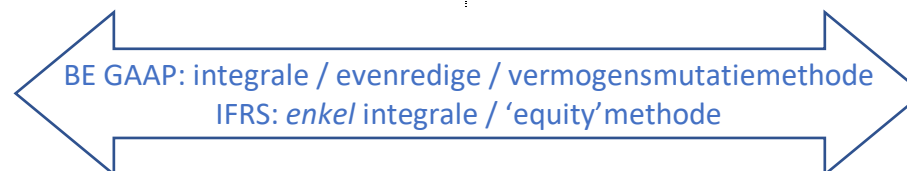
Consolidatietechnieken



Algemeen

- Vrij gelijkaardig aan BE GAAP
- Munteenheid omrekenen
 - ~ slotkoersmethode
 - Omrekeningsverschillen opgenomen in overzicht van niet-gerealiseerde resultaten
- Datum afsluiting = datum afsluiting moeder
 - Slechts *héél uitzonderlijk* afwijking mogelijk
- Waardering
 - Waarderingsregels moeder
 - *Geen* afwijkingen mogelijk
 - Zowel actieve als passieve belastinglatenties

- Slotkoersmethode
 - EV → historische koers
 - Overige activa/passiva → slotkoers
 - Opbrengsten/kosten → koers op datum vaststelling
 - Omrekeningsverschillen in EV
 - Aandeel derden onder “belangen van derden” (passief)
 → Indien dochter financiële autonomie heeft.
- Taal
- Getrouw beeld
- Continuïteit
- Verbod tot compensatie
- Datum afsluiting = datum afsluiting van moeder
 - Tenzij
 - Datum afsluiting van belangrijkste dochter
 - Dochter met andere datum mag als niet > 3 maand + toelichting
- Waardering
 - Waarderingsregels moeder
 - Afwijking* in overeenstemming met BE GAAP + toelichting
 - Bedrijfseconomisch, NIET fiscaal
 - Afwijking* indien verwaarloosbaar
 - Enkel **per saldo passieve** belastinglatenties
 - Uitzondering:* actieve belastinglatenties veroorzaakt door overgedragen verliezen



Integrale consolidatie

1. Moeder + dochter integraal (100%) opnemen
2. Onderlinge saldi integraal elimineren met correctie voor derden:

- Eliminatie deelneming
 - **Consolidatieverschil:**

AW

[– overgenomen EV **op overnamedatum**

(Evt. herwerking via groepswaardering en/of economische waardering)

– pre-acquisitiewinst

+ pre-acquisitieverlies]

x belangenpercentage

= 1^e consolidatieverschil

[+ onderwaardering activa/overwaardering passiva

– overwaardering activa/onderwaardering passiva

INCLUSIEF LATENTE BELASTINGEN!

x belangenpercentage

(opm.: nooit méér toewijzen dan 1^e consolidatieverschil)

= 2^e consolidatieverschil

→ Toe te wijzen aan verwachte (on)gunstige resultaten en/of strategische keuze

→ Afschrijven op 5 jaar

= 0 *enkel* bij oprichting!

- Belangen van derden

= herwerkt EV x (1 – belangenpercentage)
- Eliminatie onderlinge vorderingen en schulden

→ Goede administratieve organisatie nodig!
- Eliminatie onderlinge opbrengsten/kosten

Integrale consolidatie

1. Moeder + dochter integraal (100%) opnemen
2. Onderlinge saldi integraal elimineren met correctie voor belangen zonder overheersende zeggenschap:

- Eliminatie deelneming
 - Overnemende partij >< overgenomen partij

- **Goodwill:**

(a)-componenten:

Reële aanschaffingswaarde **op overnamedatum**

+ minderheidsbelangen

+ reële waarde van eerdere deelneming **op overnamedatum**

(b)-componenten:

– reële waarde van alle *identificeerbare* activa/passiva **op overnamedatum**

INCLUSIEF LATENTE BELASTINGEN!

= Consolidatieverschil

→ Wordt niet afgeschreven!

< 0: winst uit voordelige verkoop = opbrengst

- Minderheidsbelangen

Ofwel = reële waarde netto-actief x (1 – belangenpercentage)

Ofwel = reële marktwaarde
- Enkel verworven activa/passiva opnemen die voldoen aan IFRS!

- Eliminatie onderlinge vorderingen en schulden

Analoog
- Eliminatie onderlinge kosten/opbrengsten

Analoog

BE GAAP: consolidatieverschil < 0 in EV (tenzij verlies zich realiseert)
IFRS: winst uit voordelige koop in resultaat

- Eliminatie winst/verlies in waarde van een actief
(→ balans **én resultatenrekening**)
 - Eliminatie winst bij onderlinge verkoop VA (FVA of MVA)
 - Meerwaarde *tijdens* boekjaar
 - Meerwaarde tijdens *vorige* boekjaren: ieder jaar herhalen!!
 - Afschrijvingen: ook ieder jaar herhalen!!
 - **Resultaatbestemming**:
 - Verkoop M → D: weggeboekte meerwaarde M: groep
 - Verk. D → M: weggeboekte meerw. D: groep + derden
 - Correctie afschrijving D: groep + derden
 - Correctie afschrijving M: groep
 - Verlies bij onderlinge verkoop VA?
 - Fictief verlies → elimineren
 - Bedrijfseconomisch verlies → behouden in consolidatie
 - Eliminatie winst bij onderlinge verkoop van voorraden
 - Indien alle goederen al doorverkocht aan derden:
 - Elimineer transactie
 - Indien nog niet alle goederen doorverkocht aan derden:
 - Elimineer transactie
 - Elimineer intragroepswinst in niet-verkochte EV
 - Indien begin- en eindvoorraad:
 - Elimineer transactie
 - Elimineer intragroepswinst in niet-verkochte EV
 - Maak eliminatie intragroepswinst uit BV ongedaan
 - **Resultaatbestemming**:
 - Verkoop M → D: voorraad ↓ = winst ↓ M: groep
 - Verk. D → M: voorraad ↓ = winst ↓ D: groep + derden
 - Verlies bij onderlinge verkoop van voorraden?
 - Fictief verlies → elimineren
 - Bedrijfseconomisch verlies → behouden in consolidatie

- Eliminatie winst/verlies in waarde van een actief
Analoog, maar **alle latente belastingen** worden geboekt
+ ieder jaar herhalen!!

CONSOLIDATIE

BE GAAP

- Eliminatie intragroepsdividenden (→ balans **én resultatenrekening**)
 - Elimineer opbrengst M @ groepsreserves
 - **Resultaatbestemming**:
 - Weggeboekte opbrengst M: groep
- Eliminatie waardeverminderingen op deelnemingen (→ balans **én resultatenrekening**)
 - Maak waardevermindering FVA ongedaan
 - Niet-recurrente afschrijving op consolidatieverschil
 - **Resultaatbestemming**:
 - Eliminatie waardevermindering M: groep
 - Afschrijvingen consolidatieverschil: groep
- Resultaatbestemming
 - Uitkering dividend
 - M → derden
 - D → groepsreserves + aandeel van derden
 - Toevoeging aan reserves/overgedragen winst/correctie tantièmes/eliminaties in geconsolideerd resultaat
 - M → groepsreserves
 - D → groepsreserves + aandeel van derden
 - ! Pre-acquisitieresultaat elimineren

! Altijd rekening houden met uitgestelde belastingen en belastinglatenties

- Voor **tijdelijke** verschillen!
- Zowel actieve als passieve belastinglatenties boeken op wachtrekening → enkel **per saldo passieve** belastinglatentie beïnvloedt geconsolideerd resultaat (of actieve belastinglatenties veroorzaakt door overgedragen verliezen)

IFRS

- Eliminatie intragroepsdividenden
Analoog

! Altijd rekening houden met uitgestelde belastingen en belastinglatenties

- Voor **tijdelijke** verschillen!
- Zowel actieve als passieve belastinglatenties worden geboekt

Vbn. Belastinglatenties:

- Onderlinge verkoop met winst
- Degressief afschrijven ($\neq$ bedrijfseconomisch)
 - Boek gewijzigde afschrijving *vorig* jaar opnieuw @ groepsreserves (en derden)
 - Wijzig afschrijving *huidig* boekjaar
 - Impact op **resultatenrekening!**
 - Boek belastinglatentie *vorig* jaar opnieuw
 - Boek belastinglatentie *huidig* boekjaar
 - Impact op **resultatenrekening!**
- Herschatting activa/passiva bij bepalen consolidatieverschil
Vb. latente meerwaarde bij overname:
 - Consolidatieverschil – latente MW * $(1 - \tau\%)$
 - Afschrijving latente MW → onttrekking latente belasting
- ...

Proportionele of evenredige consolidatie

1. Opname dochter **a rato van belangenpercentage**
2. Eliminaties beperkt tot aandeel groep (géén derden!)

Verder analoog aan integrale methode.

MAAR stel: verhouding van financiering dochter $\neq$ belangenpercentage

→ Elimineer max. belangenpercentage! Overige bedrag =

- Juridisch: schuld t.a.v. joint venture (intra groep)
- Bedrijfseconomisch: schuld t.a.v. andere aandeelhouders

Gezamenlijke overeenkomsten

- Gezamenlijke bedrijfsactiviteit
→ Proportionele opname reeds in enkelvoudige jaarrekening
- Joint venture
→ Opname volgens 'equity' methode

CONSOLIDATIE

BE GAAP

IFRS

Vermogensmutatiemethode

≠ consolidatiemethode

≈ waarderingsmethode

1. FVA gewaardeerd a rato van aandeel in EV + consolidatieverschil
2. Mutaties EV a rato van belangenpercentage opgenomen onder FVA: latente meerwaarde, latente belastingen, etc. worden NIET apart uitgedrukt!!
 - Toename EV met winst boekjaar
 - Afname EV met betaald dividend→ Impact op **resultatenrekening!**
 - Rechtstreekse mutaties in EV: direct @ groepsreserves (geen impact op resultatenrekening)

Consortium

Centrale leiding

$$\overbrace{A - B - C}$$

1. Evt. afstemming van waarderingen
2. Evt. verticale consolidatie van dochters/joint venture/geassocieerde onderneming van A, B of C
3. Integrale consolidatie van A + B + C
 - Eliminatie van onderlinge saldi
 - Balansen en resultatenrekeningen optellen
 - Onderlinge **minderheids**participatie → eigen aandelen

'Equity' methode

Goodwill = aanschaffingswaarde – (reële waarde EV * belangenpercentage)

Indien **goodwill** (> 0)

1. FVA gewaardeerd aan aanschaffingswaarde
2. Goodwill en mutaties EV a rato van belangenpercentage opgenomen onder FVA: NIET apart uitgedrukt!! (Goodwill vermeld in toelichting)

Indien **winst uit voordelige verkoop** (< 0)

1. FVA gewaardeerd a rato van aandeel in EV + winst uit voordelige VK
2. Mutaties EV a rato van belangenpercentage opgenomen onder FVA: NIET apart uitgedrukt!!

- Upstream – transacties

Intra groepswinst = belangen% * winst

- Verkoop van VA deelneming → moeder
 - Elimineer intra groepswinst via FVA @ MVA
 - Uitgestelde belasting + impact op **resultatenrekening!**
- Verkoop van voorraad deelneming → moeder
 - Elimineer intra groepswinst @ aankoop
 - Elimineer intra groepswinst uit voorraad
 - Uitgestelde belasting + impact op **resultatenrekening!**

- Downstream – transacties

- Verkoop van VA moeder → deelneming
 - Elimineer opbrengst moeder @ intra groepswinst
 - Uitgestelde belasting + impact op **resultatenrekening!**
- Verkoop van voorraad moeder → deelneming
 - Elimineer verkoop @ FVA
 - Uitgestelde belasting + impact op **resultatenrekening!**

- Verder analoog

BE GAAP: goodwill wordt uitgedrukt naast FVA
IFRS: enkel winst uit voordelige koop uitgedrukt naast FVA

Geconsolideerde jaarrekening

Verschillen met enkelvoudige balans:

Actief

- Positieve consolidatieverschillen
 - Afschrijven op 5j
 - Geen compensatie, tenzij voor eenzelfde dochter (verplicht)
- FVA: vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast
 - Deelnemingen/vorderingen

Passief

- Inbreng = kapitaal consoliderende vennootschap
 - *Enkel* kapitaal van moeder!
 - Consortium: som van kapitalen
- Herwaarderingsmeerwaarde
 - *Enkel* van consoliderende venn. OF van integrale/evenredig opgenomen dochter indien verworven **na opname**
- Geconsolideerde reserves
- Negatieve consolidatieverschillen
 - Mag *enkel* in resultaat genomen worden indien te verklaren door verwachte negatieve resultaten die zich effectief voordien
 - Geen compensatie, tenzij voor eenzelfde dochter (verplicht)
- Omrekeningsverschillen
- Belangen van derden $\neq$ **EV!**
- Uitgestelde belastingen en belastinglatenties

Verschillen met enkelvoudige resultatenrekening:

- Afschrijvingen op positieve consolidatieverschillen (BK/FK)
- Overboeking/onttrekking latente belastingen
- Aandeel in resultaat van vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast
- Geconsolideerde winst: aandeel van derden/aandeel van de groep

Geconsolideerde jaarrekening

Verschillen met BE GAAP:

Overzicht financiële positie (~ balans):

Actief

- Vastgoedbeleggingen
- Goodwill
 - Wordt **niet** afgeschreven
 - Wordt énkél berekend en uitgedrukt bij overschrijden van de grens van zeggenschap!!
- Deelnemingen opgenomen volgens 'equity'-methode
- Activa aangehouden voor verkoop
- Actieve belastinglatenties

Passief

- Belangen zonder overheersende zeggenschap = **EV!**

Overzicht van winst of verlies (~ resultatenrekening)

+ overzicht van niet-gerealiseerde resultaten

Hierin staat alles wat volgens IFRS rechtstreeks in EV geboekt wordt.

Vb. omrekeningsverschillen

Mutatieoverzicht EV

Kasstroomoverzicht

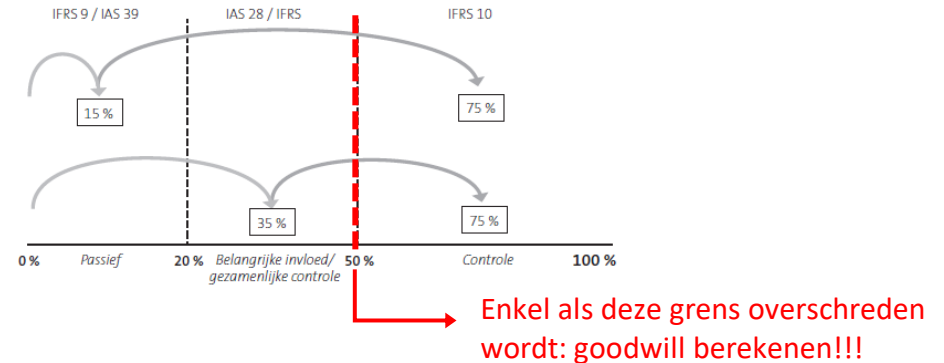
Wijzigingen in consolidatiekring

Step acquisitions

- Geassocieerde deelneming → geassocieerde deelneming
 - Bijkomende verwerving: analoog aan initiële verwerving “als een opeenvolging van transacties”
 - Initiële verwerving + aandeel in resultaat ook opnieuw boeken!
- Geassocieerde deelneming → dochter
 - Bijkomende verwerving:
 - Elimineer EV **integraal**
 - Meerwaarde, latente belastingen, etc. worden nu wél afzonderlijk uitgedrukt
 - Boek consolidatieverschil **incl.** initieel verschil
 - Elimineer deelneming **incl.** initiële deelneming
 - Boek belangen van derden
 - ! Elimineer toename in reserves, HWMV, etc. voor initieel belangen% !
 - Dochter → dochter
 - Bijkomende verwerving: analoog aan initiële verwerving
 - Elimineer EV **integraal**
 - Boek consolidatieverschil **incl.** initieel verschil
 - Elimineer deelneming **incl.** initiële deelneming
 - Boek belangen van derden
 - ! Elimineer toename in reserves voor initieel belangen% !

+ Boek altijd afschrijvingen op initieel consolidatieverschil voor *vorige* boekjaren én *huidig* boekjaar + afschrijvingen op bijkomend consolidatieverschil

Wijzigingen in consolidatiekring



Step acquisitions: verkrijgen van zeggenschap

- Minderheidsparticipatie → meerderheidsparticipatie
 - Bijkomende verwerving:
 - Elimineer EV aan **reële waarde op datum bijkomende verwerving** integraal
 - Bereken en boek goodwill
 - Elimineer deelneming **incl. initiële deelneming** aan **reële waarde op datum bijkomende verwerving**
 - **Verschil reële waarde en boekwaarde in resultaat opnemen**
 - Verder analoog
- Meerderheidsparticipatie → meerderheidsparticipatie
 - Bijkomende verwerving: analoog aan initiële verwerving
 - Elimineer EV aan **reële waarde op datum bijkomende verwerving** integraal
 - **Geen** aanpassing goodwill!!
 - Elimineer deelneming **incl. initiële deelneming** aan **reële waarde op datum bijkomende verwerving**
 - Boek minderheidsbelangen (2 waarderingsopties)

BE GAAP: goodwill wordt uitgedrukt bij elke verwerving
IFRS: *enkel* goodwill in geval van verkrijgen van zeggenschap

- Kapitaalverhoging
 - Alle AH tekenen in volgens hun deelnemingspercentage
→ Geen invloed
 - Verhoging van deelnemingspercentage
→ Analoog aan bijkomende verwerving van aandelen, waarbij
nieuw consolidatieverschil =
betaald bedrag voor kapitaalverhoging + uitgiftepremie
+ aandeel in EV vóór kapitaalverhoging
– aandeel in EV na kapitaalverhoging

Step disposals

- Dochter → dochter
→ Problematiek: gerealiseerde meer-/minderwaarde
- Meer-/minderwaarde in **enkelvoudige** jaarrekening = verkoopprijs
– AW deelneming $\times \frac{\text{verkocht belangen\%}}{\text{oud belangen\%}}$
- Meer-/minderwaarde in **geconsolideerde** jaarrekening = verkoopprijs
– [EV dochter
+/- aanpassingen waardering activa/passiva aan nettoBW
INCLUSIEF LATENTE BELASTINGEN]
 $\times (\text{verkocht belangen\%})$
– netto-boekwaarde consolidatieverschil $\times \frac{\text{verkocht belangen\%}}{\text{oud belangen\%}}$
≠ enkelvoudige meer-/minderwaarde!
→ **Corrigeer** enkelvoudige meer-/minderwaarde in consolidatie
en boek verder dochter uit a rato van $\frac{\text{verkocht belangen\%}}{\text{oud belangen\%}}$
(Groepsreserves = initiële groepsreserves + meerwaarde)
- Alternatief: via herrekening goodwill (CBN-advies)
- Dochter → geassocieerde onderneming
→ Bijkomende problematiek: wijziging consolidatiemethode

- Kapitaalverhoging
Analoog, MAAR **geen zeggenschap verkregen** → **géén goodwill**:
verschil rechtstreeks opnemen in groepsreserves!!

Step disposals: verlies van zeggenschap

- Meerderheidsparticipatie → minderheidsparticipatie
 - Meer-/minderwaarde in **geconsolideerde** jaarrekening = verkoopprijs
– [EV dochter
+/- aanpassingen waardering activa/passiva aan nettoBW
INCLUSIEF LATENTE BELASTINGEN]
 $\times (\text{verkocht belangen\%})$
– goodwill $\times \frac{\text{verkocht belangen\%}}{\text{oud belangen\%}}$
+ deel winst/verlies begrepen in boekwaarde resterend belang
(= reële waarde resterend belang
– netto-actief (incl. goodwill) dochter $\times (1 - \text{belangen\%})$)
→ **Corrigeer** enkelvoudige meer-/minderwaarde in consolidatie

BE GAAP

CONSOLIDATIE
IFRS