

## CONSOLIDATIE



# CONSOLIDATIE

Belgian GAAP en IFRS

CARINE COPPENS  
MARIO DEKEYSER

Derde editie



**INTERSENTIA**

Antwerpen – Gent – Cambridge

Consolidatie. Belgian GAAP en IFRS, derde editie  
Carine Coppens en Mario Dekeyser

© 2020 Lefebvre Sarrut Belgium NV  
Hoogstraat 139/6 – 1000 Brussel

ISBN 978-94-000-1127-4

D/2020/7849/104

NUR **163** / 782

Gedrukt in de Europese Unie

Verantwoordelijke uitgever: Paul-Etienne Pimont, Lefebvre Sarrut Belgium NV

Lay-out: Crius Group, Hulshout

Omslagontwerp: Danny Juchtmans – [www.dsigngraphics.be](http://www.dsigngraphics.be)

Omslagbeeld: Pashabo – Vectorstock

Alle rechten voorbehouden. Niets uit deze uitgave mag worden verveelvoudigd, opgeslagen in een geautomatiseerd gegevensbestand, of openbaar gemaakt, in enige vorm of op enige wijze, hetzij elektronisch, mechanisch, door fotokopieën, opnamen of enige andere manier, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de uitgever.

Ondanks alle aan de samenstelling van de tekst bestede zorg, kunnen noch de auteurs noch de uitgever aansprakelijkheid aanvaarden voor eventuele schade die zou kunnen voortvloeien uit enige fout die in deze uitgave zou kunnen voorkomen.

# INHOUD

---

<i>Inleiding</i> .....	1
DEEL 1.	
BELGIAN GAAP .....	3
1. WETTELIJK KADER .....	5
1.1. Regelgeving .....	5
1.2. Consolidatieplicht .....	9
1.3. Moedervenootschap, dochtervenootschap en controlebevoegdheid .....	9
1.4. Consortium of de horizontale groep .....	12
1.5. Geassocieerde vennootschap .....	14
1.6. Vrijstelling van consolidatie .....	14
1.6.1. Vrijstelling in geval van subconsolidatie .....	15
1.6.2. Vrijstelling voor groepen van beperkte omvang .....	17
1.6.3. Vrijstelling dochterondernemingen van te verwaarlozen betekenis .....	18
1.7. Consolidatiekring .....	18
1.7.1. Begrip .....	18
1.7.2. Het controlepercentage versus het belangenpercentage .....	19
1.7.2.1. Het controlepercentage .....	19
1.7.2.2. Het belangenpercentage .....	19
1.7.3. Weglaten uit de consolidatiekring .....	20
1.7.3.1. Weglaten mits motivatie in de toelichting .....	20
1.7.3.2. Weglaten mits opname volgens vermogensmutatie- methode en vermelding en motivatie in de toelichting .....	21
1.8. Consolidatiemethodes .....	21
1.8.1. Integrale consolidatie .....	21
1.8.2. Evenredige of proportionele consolidatie .....	22
1.8.3. Vermogensmutatiemethode of 'equity'-methode .....	22
1.9. Voorbeelden .....	23
1.10. Algemene beginselen van de geconsolideerde jaarrekening .....	30
1.10.1. Inhoud van de geconsolideerde jaarrekening .....	30
1.10.2. Munteenheid .....	35

1.10.3.	Taal . . . . .	39
1.10.4.	Getrouw beeld . . . . .	39
1.10.5.	Continuïteit. . . . .	40
1.10.6.	Bestendigheid. . . . .	40
1.10.7.	Verbod op compensatie . . . . .	40
1.10.8.	Datum van afsluiting van de geconsolideerde jaarrekening. . . . .	41
1.10.9.	Waardering. . . . .	41
1.10.9.1.	Eenvormigheid met de moederonderneming. . . . .	42
1.10.9.2.	Bedrijfseconomische waardering . . . . .	42
1.10.9.3.	Belastinglatenties . . . . .	42
2.	CONSOLIDATIETECHNIEKEN . . . . .	43
2.1.	Aanvulling van het rekeningstelsel . . . . .	43
2.2.	Integrale consolidatie. . . . .	45
2.2.1.	Welke ondernemingen? . . . . .	45
2.2.2.	Werkwijze . . . . .	45
2.2.3.	Consolidatie van de balans (art. 3:126-3:134 KB 29 april 2019) . . . . .	45
2.2.4.	Consolidatie van de resultatenrekening (art. 3:135-3:137 KB 29 april 2019) . . . . .	46
2.2.5.	Consolidatie van de toelichting (art. 3:138 KB 29 april 2019) . . . . .	47
2.2.6.	Eenvoudig voorbeeld van het principe van integrale consolidatie van de balans . . . . .	47
2.2.7.	Eliminaties . . . . .	49
2.2.7.1.	Consolidatieverschil. . . . .	49
2.2.7.1.1.	Begrip . . . . .	49
2.2.7.1.2.	Oorzaken van consolidatieverschillen. . . . .	50
2.2.7.1.3.	Toewijzing van het consolidatieverschil . . . . .	50
2.2.7.1.4.	Bepaling van het consolidatieverschil. . . . .	52
2.2.7.1.5.	Bepalen van de aanschaffingsprijs van de deelneming. . . . .	53
2.2.7.1.6.	Bepalen van het overgenomen eigen vermogen . . . . .	53
2.2.7.1.7.	Datum waarop het consolidatieverschil bepaald wordt . . . . .	53
2.2.7.1.8.	Het aandeel van derden . . . . .	54
2.2.7.1.9.	Voorbeelden. . . . .	55
2.2.7.1.10.	Boekhoudkundige verwerking van consolidatieverschillen . . . . .	63
2.2.7.2.	Belangen van derden . . . . .	64
2.2.7.3.	Consolidatie van de resultaatverwerking . . . . .	76

2.2.7.3.1.	Principe . . . . .	76
2.2.7.3.2.	Winstbestemmingstabel . . . . .	77
2.2.7.3.3.	Preacquisitiewinst . . . . .	80
2.2.7.4.	Eliminaties van vorderingen en schulden . . . . .	82
2.2.7.4.1.	Principe . . . . .	82
2.2.7.4.2.	Voorbeelden . . . . .	83
2.2.7.5.	Eliminaties in de resultatenrekening . . . . .	85
2.2.7.5.1.	Principe . . . . .	85
2.2.7.5.2.	Voorbeelden . . . . .	85
2.2.7.6.	Eliminaties met impact op balans en resultatenrekening . . . . .	86
2.2.7.6.1.	Eliminatie van het resultaat bij verkoop van vaste activa . . . . .	87
2.2.7.6.2.	Eliminatie bij onderlinge verkopen van goederen die tot de voorraden behoren . . . . .	93
2.2.7.6.3.	Eliminatie van interimdividenden . . . . .	100
2.2.7.6.4.	Eliminatie van waardeverminderingen op deelnemingen . . . . .	100
2.2.7.6.5.	Uitgestelde belastingen en belastinglatenties . . . . .	103
2.3.	Proportionele of evenredige consolidatie . . . . .	118
2.3.1.	Welke ondernemingen? . . . . .	118
2.3.2.	Werkwijze . . . . .	118
2.3.3.	Eliminaties . . . . .	119
2.3.3.1.	Het consolidatieverschil . . . . .	119
2.3.3.2.	De eliminaties in de balans en resultatenrekening . . . . .	119
2.3.3.3.	Consolidatie van de resultaatverwerking . . . . .	119
2.3.3.4.	Voorbeelden . . . . .	119
2.4.	Vermogensmutatiemethode . . . . .	128
2.4.1.	Welke ondernemingen? . . . . .	128
2.4.2.	Werkwijze . . . . .	129
2.4.2.1.	Eerste toepassing van de vermogensmutatiemethode . . . . .	130
2.4.2.2.	Toepassing van de vermogensmutatiemethode of 'equity'-methode in volgende boekjaren . . . . .	131
2.4.2.3.	Resultaat . . . . .	131
2.4.3.	Consolidatieverschil en eliminaties . . . . .	132
2.4.3.1.	Consolidatieverschil . . . . .	132
2.4.3.2.	Eliminatie . . . . .	132
2.4.4.	Voorbeelden . . . . .	133
2.4.5.	De boekhoudkundige verwerking van mutaties binnen het eigen vermogen van een geassocieerde onderneming . . . . .	138

2.5.	Consortium .....	141
2.5.1.	Begrip .....	141
2.5.2.	Toepassingsgebied .....	142
2.5.3.	Consolidatiemethode .....	143
3.	DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING .....	151
3.1.	Bespreking van de geconsolideerde jaarrekening .....	151
3.1.1.	Bespreking van de geconsolideerde balans .....	152
3.1.2.	Bespreking van de geconsolideerde resultatenrekening .....	159
3.1.3.	Bespreking van de geconsolideerde toelichting .....	162
3.2.	Het geconsolideerde jaarverslag. ....	165
3.3.	De controle van de geconsolideerde jaarrekening. ....	166
3.4.	Informatie aan de ondernemingsraad. ....	167
3.4.1.	De ondernemingsraad van de consoliderende onderneming. ....	167
3.4.2.	De ondernemingsraad van de geconsolideerde onderneming. ....	168
4.	WIJZIGINGEN IN DE CONSOLIDATIEKRING .....	169
4.1.	Step acquisitions .....	169
4.1.1.	Verhoging van een belang in een geassocieerde onderneming die na de transactie een geassocieerde onderneming blijft .....	169
4.1.2.	Verhoging van een belang in een geassocieerde onderneming die na de transactie een dochteronderneming wordt .....	175
4.1.3.	Verhoging van een belang in een dochteronderneming .....	180
4.1.4.	Kapitaalverhoging .....	182
4.2.	Step disposals .....	186
4.2.1.	Afbouw van een belang in een dochteronderneming die nadien een dochteronderneming blijft .....	187
4.2.1.1.	Boekhoudkundige behandeling volgens CBN-advies 2013/4 .....	190
4.2.1.2.	Boekhoudkundige behandeling op basis van het begrip 'geconsolideerde' meerwaarde .....	192
4.2.2.	Afbouw van een belang in een integraal geconsolideerde dochteronderneming die als gevolg hiervan een geassocieerde onderneming wordt .....	195
4.2.2.1.	Boekhoudkundige behandeling volgens CBN-advies 2013/4 .....	196
4.2.2.2.	Boekhoudkundige behandeling op basis van het begrip 'geconsolideerde' meerwaarde .....	197





1.7.2.	Zeggenschap over specifieke activa (IFRS 10 – B76 t.e.m. B79) . . . . .	231
1.7.3.	Continue beoordeling (IFRS 10 – B80 t.e.m. B84) . . . . .	232
2.	CONSOLIDATIETECHNIEKEN . . . . .	233
2.1.	Zeggenschap en belang . . . . .	233
2.2.	Consolidatiemethodes . . . . .	234
2.3.	Controle- en belangenpercentage . . . . .	235
2.4.	Integraleconsolidatiemethode – Verwerkingsvereisten . . . . .	240
2.4.1.	Praktische werkwijze (IFRS 10 – B86) . . . . .	240
2.4.2.	Belangen zonder overheersende zeggenschap . . . . .	241
2.4.3.	Uniforme grondslagen voor financiële verslaggeving en waardering . . . . .	242
2.4.4.	Verslagdatum (IFRS 10 – B92-B93) . . . . .	243
2.4.5.	Verlies van zeggenschap . . . . .	243
2.5.	Integraleconsolidatiemethode – Eliminatie van een deelneming . . . . .	244
2.5.1.	Overnemende partij – overgenomen partij (IFRS 3(r2008) – 7) . . . . .	246
2.5.2.	Overnamedatum (IFRS 3(r2008) – 9) . . . . .	246
2.5.3.	Opname en waardering van overgenomen activa en verplichtingen . . . . .	246
2.5.4.	Goodwill . . . . .	248
2.5.5.	Voordelige koop . . . . .	250
2.5.6.	Aan de overname gerelateerde kosten . . . . .	250
2.5.7.	Minderheidsbelangen of belangen zonder overheersende zeggenschap . . . . .	251
2.5.8.	Waarderingsperiode . . . . .	251
2.5.9.	Voorbeelden . . . . .	252
2.6.	Integraleconsolidatiemethode – Overige eliminaties . . . . .	269
2.6.1.	Eliminatie van intragroepssaldi en intragroepstransacties . . . . .	269
2.6.2.	Eliminatie van winst of verlies bij verkoop van een vast actief . . . . .	272
2.6.3.	Eliminatie van winst of verlies bij intragroep aangekochte voorraden . . . . .	279
2.6.4.	Eliminatie van intragroepsdividenden . . . . .	282
2.7.	Gezamenlijke overeenkomsten . . . . .	285
2.7.1.	Gezamenlijke bedrijfsactiviteit en proportionele opname . . . . .	288
2.7.2.	Joint venture en ‘equity’-methode . . . . .	291
2.8.	Geassocieerde ondernemingen en ‘equity’-methode . . . . .	293
2.8.1.	Invloed van betekenis . . . . .	293
2.8.2.	De ‘equity’-methode . . . . .	295
2.8.2.1.	Toepassing van de ‘equity’-methode . . . . .	295
2.8.2.2.	Vrijstellingen van de toepassing van de ‘equity’-methode . . . . .	295
2.8.2.3.	Classificatie als aangehouden voor verkoop (IAS 28 – 16, 20 en 21) . . . . .	296

2.8.2.4.	Beëindiging van de toepassing van de ‘equity’-methode ..	296
2.8.2.5.	Procedures voor de toepassing van de ‘equity’-methode ..	298
2.8.2.6.	Bijzondere waardeverminderingverliezen. ....	305
2.8.2.7.	‘Upstream-’ en ‘downstream’-transacties .....	306
3.	DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING .....	313
3.1.	Algemene principes van de geconsolideerde jaarrekening .....	313
3.1.1.	Componenten van een geconsolideerde jaarrekening. ....	313
3.1.2.	Getrouw beeld .....	313
3.1.3.	Continuïteit .....	314
3.1.4.	Bestendigheid .....	314
3.1.5.	Munteenheid .....	314
3.1.6.	Niet-compensatie .....	315
3.1.7.	Periodiciteit .....	315
3.1.8.	Eenvormigheid .....	315
3.1.9.	Bedrijfseconomische waardering .....	316
3.1.10.	Uitgestelde belastingen .....	316
3.2.	De geconsolideerde jaarrekening .....	316
3.3.	Het overzicht van de financiële positie of balans. ....	317
3.3.1.	Overzicht van winst en verlies en overzicht van niet-gerealiseerde resultaten .....	318
3.3.2.	Mutatieoverzicht van het eigen vermogen .....	320
3.3.3.	Kasstroomoverzicht .....	321
3.3.4.	Toelichting .....	322
3.4.	Omrekeningsverschillen .....	323
3.5.	Uitgestelde belastingen .....	324
3.6.	Aanvulling van het rekeningstelsel .....	325
3.7.	Voorbeeld: uittreksel geconsolideerde jaarrekening Sioen Industries NV ....	327
4.	WIJZIGINGEN IN DE CONSOLIDATIEKRING .....	337
4.1.	Stapsgewijze verwerving en stapsgewijze overdracht .....	337
4.1.1.	Financieel actief wordt een dochteronderneming .....	338
4.1.2.	Geassocieerde deelneming wordt dochteronderneming .....	339
4.1.3.	Transacties tussen moederonderneming en belangen zonder overheersende zeggenschap .....	342
4.2.	Verlies van zeggenschap .....	344
	<i>Bibliografie</i> .....	351

