

## EXTERNE VERSLAGGEVING

### Negatieve goodwill

2010-045

Door: drs. P.W.A. Kasteleyn EMFC RC



Negatieve goodwill ontstaat in de situatie dat een overnemende onderneming minder betaalt dan de reële waarde van de activa en passiva van de gekochte onderneming. Dit artikel beschrijft op welke wijze negatieve goodwill in de jaarrekening wordt verwerkt.

#### Oorzaken negatieve goodwill

Negatieve goodwill (soms ook badwill genoemd) kan het gevolg zijn van nadelen die zijn verbonden aan de gekochte onderneming die niet tot uitdrukking (kunnen) komen in de reële waarde van de onderliggende activa en passiva. Hierbij kan men bijvoorbeeld denken aan een noodzakelijke reorganisatie die nog niet voldoet aan de criteria om een voorziening te vormen en daarmee nog niet op de balans is opgenomen.

Als de activa te laag of de passiva te hoog gewaardeerd zijn (hetgeen leidt tot negatieve goodwill) stelt de Raad voor de Jaarverslaggeving (RJ) dat eerst gecorrigeerd moet worden naar de juiste waardering. Het is ook mogelijk dat negatieve goodwill niet samenhangt met de waardering. In dat geval is er sprake van een zogenaamde 'lucky buy'.

#### Verwerking volgens RJ

Volgens de RJ moet negatieve goodwill als een afzonderlijke overlopende passiefpost worden opgenomen (aan de creditzijde van de balans).

Als negatieve goodwill betrekking heeft op verwachte toekomstige verliezen moet deze negatieve goodwill *naarmate deze verliezen en lasten* zich voordoen ten gunste van de winst-en-verliesrekening worden gebracht. Hierbij zijn drie voorwaarden van toepassing:

- In het overnameplan houdt de overnemende onderneming al rekening met de toekomstige verliezen.
- Deze verliezen op voorhand moeten betrouwbaar kunnen worden vastgesteld.
- Deze verliezen vormen nog geen identificeerbare verplichting op de overnamedatum.

Indien de negatieve goodwill geen betrekking heeft op verwachte toekomstige verliezen en lasten, moet deze

als volgt ten gunste van de winst-en-verliesrekening worden gebracht:

- Het gedeelte van de negatieve goodwill dat niet hoger is dan de reële waarde van de identificeerbare niet-monetaire activa moet ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht worden naar rato van het gemiddelde van de resterende gebruiksduur van de verworven activa.
- Het gedeelte van de negatieve goodwill dat hoger is dan de reële waarde van de geïdentificeerde niet-monetaire activa wordt direct ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht.

Voor zover negatieve goodwill betrekking heeft op toekomstige verliezen moet de jaarrekening de volgende toelichting bevatten (RJ):

- Een beschrijving van de verliezen.
- Het bedrag van de verliezen.
- De periode waarin verliezen zich zullen voordoen.
- De periode waarin de negatieve goodwill ten gunste van de winst-en-verliesrekening wordt gebracht.
- De post waaronder de bate met betrekking tot de negatieve goodwill wordt verwerkt.
- Een mutatieoverzicht.

#### Voorbeeld

Onderneming A koopt een 100%-belang in onderneming B voor € 220 miljoen. De balansgegevens (tegen reële waarde) van onderneming B zijn op overnamedatum:

| Balans onderneming B |     |                  |     |
|----------------------|-----|------------------|-----|
| Bedrijfspannd        | 220 | Eigen Vermogen   | 250 |
| Voorraden            | 180 | Voorzieningen    | 100 |
| Liquide middelen     | 60  | Overige schulden | 110 |
| Totaal activa        | 460 | Totaal passiva   | 460 |

De resterende afschrijvingsduur van het bedrijfspannd is 10 jaar.

Onderneming A boekt op overnamedatum:

|                        |     |
|------------------------|-----|
| Deelneming B           | 250 |
| Aan liquide middelen   | 220 |
| Aan overlopend passief | 30  |

Het overlopend passief wordt vervolgens in 10 jaar naar het resultaat geboekt:

|                    |   |
|--------------------|---|
| Overlopend passief | 3 |
| Aan resultaat      | 3 |

## Verwerking volgens IFRS

In IFRS wordt betwijfeld of een negatieve goodwill kan bestaan. Onder IFRS moet de overnemende onderneming eerst nagaan of de vaststelling en de waardering van de activa en passiva evenals de waardering van de verkrijgingsprijs correct zijn berekend. Als er na deze heroverweging nog steeds sprake is van negatieve goodwill, wordt deze direct ten laste van het resultaat gebracht.

IFRS bevat uitgebreide aanwijzingen met betrekking tot de informatieverstrekking over goodwill. Dit artikel gaat hierop niet verder in.

### Voorbeeld

Zie voorgaand voorbeeld, maar dan onder toepassing IFRS.

Onderneming A boekt op overnamedatum:

|                      |     |   |
|----------------------|-----|---|
| Deelneming B         | 250 |   |
| Aan liquide middelen | 220 |   |
| Aan resultaat        | 30  | □ |

### EZ verhoogt garantiepercentage mkb

In navolging van de regeling voor startende ondernemingen kunnen binnenkort ook bestaande mkb-bedrijven aanspraak maken op een 80%-borgstelling door de overheid op hun krediet bij bank of financiële instelling. Dit garantiepercentage geldt voor kredietbedragen tot € 250.000.

Dat heeft de minister van Economische Zaken (EZ) de Tweede Kamer onlangs per brief laten weten. Voor het meerdere boven € 250.000 blijft het percentage liggen op 50% van een maximaal kredietbedrag van € 3 miljoen.

Aanleiding voor het besluit van de minister zijn diverse signalen, recent nog bevestigd in de laatste MKB Monitor van onderzoeksinstituut EIM. Daaruit blijkt dat kleinere leningen relatief vaker afgewezen worden. Er zijn in Nederland 700.000 mkb-bedrijven met maximaal 250 werknemers die goed zijn voor 4 miljoen banen. De borgstellingsregeling is bestemd voor ondernemingen met maximaal 250 werknemers. Verreweg de meeste mkb'ers kunnen er gebruik van maken.

Van alle kredietaanvragen in 2009 had 80% betrekking op bedragen onder € 250.000. Cijfers van onderzoeksbureau EIM laten zien dat vorig jaar 55% van alle kredietaanvragen is afgewezen en dat banken kleine kredieten relatief vaker afwijzen. Uit de meldingen op [www.ondernemerskredietdesk.nl](http://www.ondernemerskredietdesk.nl) komt hetzelfde beeld naar voren.

De verruiming van de borgstelling voor bestaande mkb-bedrijven is een tijdelijke maatregel. Daarmee is het probleem met kleinere kredieten nog niet verholpen. Ook voor de crisis stonden juist deze kredieten onder druk. De Taskforce kredietverlening onder leiding van Loek Hermans buigt zich over mogelijkheden om de kredietverlening aan kleine bedrijven ook op de lange termijn vlot te trekken.

Bron: Ministerie van EZ

## SUBSIDIES



Door: drs. D.P. Doornbos

### Innovatievouchers 2010

2010-046

Ook in 2010 zal het Ministerie van Economische Zaken Innovatievouchers uitgeven. Innovatievouchers zijn bedoeld om kennisoverdracht tussen het mkb en kennisinstellingen te bevorderen.

Dit jaar worden vanaf 23 februari de volgende vouchers verstrekt:

1. 3.143 grote vouchers.
2. 3.142 kleine vouchers.
3. 1.000 grote private vouchers.
4. 1.000 kleine private vouchers.

De 'gewone' innovatievouchers (ad. 1 en 2) zijn interessant voor mkb-bedrijven die gebruik willen maken van kennis die aanwezig is bij kennisinstellingen. Voorbeelden van gerealiseerde projecten: een doelgroepenonderzoek voor een recreatiebedrijf, het ontwerpen van onderwater LED-verlichting en het ontwikkelen van een prototype van een schoen met verstelbare hak. Het gaat hierbij om projecten die door een mkb-bedrijf zijn uitgevoerd in samenwerking met een kennisinstelling zoals een universiteit, hogeschool of bijvoorbeeld TNO. Bij al deze projecten is een innovatievoucher gebruikt om onderzoek te bekostigen en zo kennisoverdracht mogelijk te maken.

Er zijn twee soorten vouchers:

- Kleine vouchers ter waarde van € 2.500. Deze zijn vooral bedoeld om kennis te maken met een kennisinstelling.
- Grote vouchers ter waarde van € 7.500. Deze vouchers kunnen gebruikt worden voor een kennisoverdrachtproject. Deze grote vouchers kunnen jaarlijks aangevraagd worden, maar voor deze vouchers geldt een eigen bijdrage van minimaal € 2.500. Deze vouchers kunnen gebundeld worden als meerdere bedrijven samen een kennisvraag willen laten beantwoorden. Hiervoor geldt een maximum van tien vouchers.