

IBR-IRE

Instituut van de Bedrijfsrevisoren
Institut des Réviseurs d'Entreprises

“De heer Jan VERHOEYE

Voorzitter van de Commissie voor boekhoudkundige
normen (CBN)

City Atrium

Vooruitgangstraat 50 - 8^{ste} verdieping
1210 BRUSSEL

Correspondent
sg@ibr-ire.be

Onze referte
AVB/CDH/RF

Uw referte

Datum
05/10/2026

Geachte heer Voorzitter,

Betreft: Ontwerpadvies “Vereenvoudigde zusterfusie”

De Commissie voor Boekhoudkundige Aangelegenheden (hierna: de Commissie) dankt de Commissie voor Boekhoudkundige Normen voor de raadpleging betreffende het ontwerpadvies “*Vereenvoudigde zusterfusie*” en heeft op vraag van de Raad van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren (IBR) uw ontwerpadvies nader bekeken.

Hieronder vindt u de opmerkingen die het IBR onder uw aandacht wenst te brengen.

De Commissie is van oordeel dat het nuttig kan zijn de analyse te illustreren aan de hand van een voorbeeld waarin één van de betrokken vennootschappen een negatief eigen vermogen vertoont. Hoewel deze problematiek reeds het voorwerp uitmaakt van een afzonderlijk CBN-advies, zou de opname van een beknopt voorbeeld in het voorliggende ontwerpadvies het begrip en de praktische toepassing ervan kunnen vergemakkelijken.

Randnummer 9

De Commissie stelt vast dat het schema opgenomen in randnummer 9 minder gedetailleerd is dan de overige schema's die in het ontwerp voorkomen. Om de leesbaarheid ervan te verbeteren, kan het nuttig zijn dit schema aan te vullen met een toelichtende tekst waarin de context en de verrichtingswijze van de verrichting nader worden uiteengezet. De vermelding van de percentages van deelneming en/of controle in de verschillende deelnemingslijnen zou de lezer eveneens toelaten de relaties tussen de betrokken entiteiten en de in het advies geformuleerde conclusies beter te begrijpen.

Randnummer 12

Volgens de Commissie verdient de laatste zin die aan voorbeeld 4 voorafgaat enige verduidelijking.

Het ontwerp vermeldt dat *“La Commission note toutefois que, dès lors que les fusions entre sociétés sœurs ne donnent pas lieu à l'émission d'actions de l'absorbante aux actionnaires de l'absorbée, les exceptions dues au maintien du pair comptable deviennent sans objet.”* Deze zin komt uitsluitend voor in de Franstalige versie van het ontwerpadvies. Bovendien merkt de Commissie evenwel op dat deze vaststelling niet noodzakelijk situaties lijkt uit te sluiten waarin de vennootschap beschikt over aandelen met een nominale waarde of, bij ontstentenis daarvan, de boekhoudkundige fractiewaarde wenst te behouden. In dergelijke gevallen kan de verrichting nog steeds aanleiding geven tot bepaalde boekhoudkundige aanpassingen. Het kan derhalve nuttig zijn deze toelichting te nuanceren of verder te preciseren teneinde een al te algemene interpretatie te vermijden.

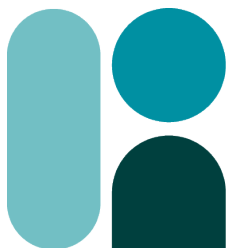
Randnummer 17

Het randnummer vermeldt dat de boekwaarde van de verdwenen deelneming wordt toegevoegd aan de boekwaarde van de behouden deelneming in de overnemende vennootschap, zonder resultaatverwerking.

Het zou nuttig zijn te verduidelijken hoe dit mechanisme toepassing vindt op de in randnummer 9 bedoelde onrechtstreekse deelnemingsstructuren, wanneer de entiteit die de overgenomen vennootschap rechtstreeks aanhoudt niet dezelfde is als de entiteit die rechtstreeks een deelneming in de overnemende vennootschap behoudt.

De randnummers 16 tot en met 18 en voorbeeld 4 lijken deze situatie niet uitdrukkelijk te behandelen. Een bijkomende verduidelijking zou de praktische toepassing van het advies in meer complexe groepsstructuren ten goede komen.

Het ontwerp lijkt bovendien niet uitdrukkelijk in te gaan op de evolutie van de waarde van de deelneming in hoofde van bepaalde vennootschappen die bij de verrichting betrokken zijn. Deze waarde kan immers door de fusie worden beïnvloed. Het kan derhalve nuttig zijn de boekhoudkundige gevolgen hiervan in hoofde van de houdende vennootschap nader toe te lichten. Gelijkaardige vragen kunnen zich eveneens stellen in hoofde van andere vennootschappen van de groep. Een verdere uitwerking van dit punt zou bijdragen tot een meer uniforme toepassing van het advies in de praktijk.



IBR-IRE

Instituut van de Bedrijfsrevisoren
Institut des Réviseurs d'Entreprises

Met bijzondere hoogachting,

Signed by:
Alexis van Bavel
E759B97BCF4F46F...

Alexis VAN BAVEL

Voorzitter van de Commissie voor boekhoudkundige aangelegenheden van het IBR