

Leerlinginstructie vwo Wie profiteert?

Jullie zijn in deze opdracht de directie van een nv die de winstverdeling aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA) gaat voorleggen. Tijdens deze opdracht zie je welke financiële gevolgen een winstuitkering heeft voor de aandeelhouder(s), de belastingdienst (fiscus) en de nv zelf.

Bij alle tien stappen uit het stappenplan krijgen jullie nieuwe informatie. Na het lezen van de informatie verplaatsen jullie bij elke stap de geldkaartjes naar de juiste partijen. Daarna beantwoord je de rest van de vragen. Na stap vijf controleert de docent of jullie op de goede weg zijn. Daarna maak je de opdracht zelfstandig.

- Vorm duo's, pak een rekenmachine, pen en kladpapier.
- Pak de placemat en bestudeer de informatie.
- Sorteert de geldkaartjes op kleur en leg ze op de placemat op de bijbehorende vakjes.



Veel plezier!

Opdracht

Stap 1:

Het bedrijfsresultaat voor belasting bedraagt € 591.705. Leg het totale bedrag op het vakje: 'Te verdelen resultaat van Juvet nv'. Dit is de voorlopige plaats, totdat de verdeling start.

Stap 2:

Over het resultaat voor belasting moet vennootschapsbelasting worden betaald. Voor de vennootschapsbelasting gelden de volgende regels:

Voor het deel van het belastbare bedrag	Tarief
tot en met € 200.000	15,0%
boven € 200.000	21,7%

Bereken het bedrag aan vennootschapsbelasting. Rond het bedrag af op hele euro's. Verwerk de gevolgen van deze betaling op de placemat.

Stap 3:

Het voorstel van de directie is, om een gedeelte van het dividend niet in contant geld (cashdividend) maar in aandelen (stockdividend) uit te keren aan de aandeelhouders. De directie stelt voor om elke aandeelhouder 6% van de nominale waarde van hun aandelen uit te keren als stockdividend. Verwerk de gevolgen van deze uitkering van dividend op de placemat.

Stap 4:

Er wordt per aandeel € 0,40 bruto-cashdividend (dividenduitkering in geld) uitgekeerd en de dividendbelasting over het gehele dividendbedrag bedraagt 15%. Bereken de bedragen. Verwerk de gevolgen van deze uitkering van dividend en dividendbelasting op de placemat. Tip: zorg dat je geen naheffing van de fiscus krijgt!

Stap 5:

Er blijft nog een bedrag aan winst over. Dat is bestemd voor de reserves. Breng deze verandering aan op de placemat. Neem daarna de volgende bedragen van je placemat over:

Aantal aandelen voor winstverdeling:	
Nominale waarde van een aandeel:	€
Reserves voor winstverdeling	€
Vennootschapsbelasting:	€
Stockdividend:	€
Netto-cashdividend:	€
Dividendbelasting	€
Toevoeging aan de reserves:	€

Stap 6:

Het aantal geplaatste aandelen van het geplaatst aandelenkapitaal na de winstverdeling is nog niet ingevuld op je placemat. Welk getal moet daar komen te staan?

Aantal geplaatste aandelen:

Berekening:

.....

.....

Stap 7:

De totale intrinsieke waarde (totale eigen vermogen) van Juvet nv na winstverdeling bedraagt:

€

Berekening:

.....

Stap 8:

De intrinsieke waarde per aandeel van Juvet nv na winstverdeling bedraagt:

€

Berekening:

.....

.....

Stap 9:

De liquide middelen van Juvet nv zijn met € gedaald naar aanleiding van de winstverdeling.

Berekening verandering liquide middelen:

.....

.....

Leg uit waarom de liquide middelen niet met € 591.705 gedaald zijn.

.....

.....

.....

Stap 10: Bestudeer de winstverdelingsboom.

Vul de volgende begrippen in de juiste hokjes van de winstverdelingsboom in. Resultaat na vennootschapsbelasting, bruto-cashdividend, stockdividend, vennootschapsbelasting, algemene reserve en dividendbelasting.

Vul de rest van de winstverdelingsboom in door elk hokje volledig in te vullen.

Bijlage 1 Winstboom

