

**Opgave 5**

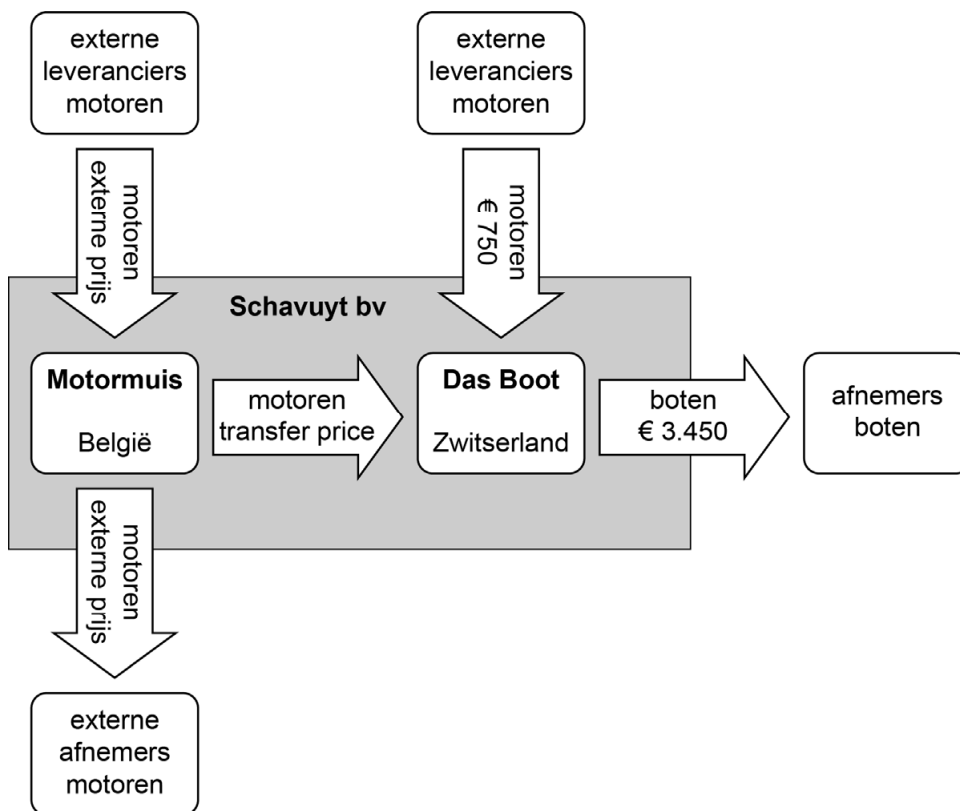
*Bij deze opgave horen de informatiebronnen 5 en 6.*

*In deze opgave blijft de btw buiten beschouwing.*

Schavuyt bv is een onderneming (moedermaatschappij) met twee divisies (dochterondernemingen): Motormuis bv en Das Boot bv.

- Motormuis bv: in- en verkoper van motoren voor boten, gevestigd in België. Motormuis verkoopt haar motoren aan Das Boot en aan externe afnemers.
- Das Boot bv: verkoper van complete boten met motoren, gevestigd in Zwitserland. Das Boot koopt de motoren in bij Motormuis en eventueel bij een externe leverancier.

De relaties van bovengenoemde ondernemingen zien er schematisch als volgt uit:



In informatiebron 5 staan gegevens met betrekking tot de verwachte kosten voor Motormuis over het jaar 2021.

- 2p **23** Bereken op basis van informatiebron 5 de verwachte variabele kosten per motor in 2021 voor Motormuis.

Het aantal motoren dat Motormuis in 2021 verwacht te kunnen verkopen aan externe afnemers is afhankelijk van de verkoopprijs (zie informatiebron 6).

Voor de start van het jaar 2021 bepaalt moedermaatschappij Schavuyt de interne verrekenprijs (transfer price), waartegen Motormuis motoren aan Das Boot levert.

Bij het vaststellen van deze transfer price zijn er principeafspraken over de minimum- en de maximum transfer price:

- De minimum transfer price: de totale omzet van de 900 verkochte motoren mag voor Motormuis bij (deels) interne levering aan Das Boot niet lager zijn dan wanneer de 900 motoren allemaal extern worden geleverd.
- De maximum transfer price: de prijs die Das Boot moet betalen aan een externe leverancier (€ 750).

De financieel directeur van Schavuyt stelt dat het voor Schavuyt fiscaal het meest gunstig is indien er wordt gekozen voor een zo laag mogelijke transfer price.

- 2p **24** Beargumenteer de stelling van de financieel directeur met behulp van informatiebron 6.

Schavuyt bepaalt dat Motormuis in 2021 in totaal 180 motoren moet leveren aan Das Boot voor de minimum transfer price: dit betekent dat Motormuis niet het maximum van 900 motoren aan externe klanten kan verkopen.

- 2p **25** Bereken de transfer price per motor in 2021.

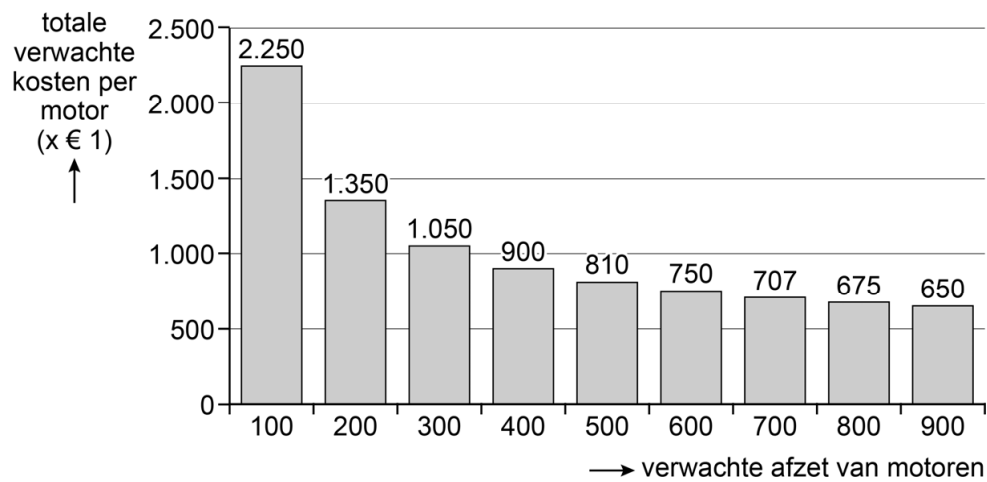
Nu de transfer price is bepaald, rekent de financieel directeur van Schavuyt uit wat het totale resultaat, na aftrek van vennootschapsbelasting, voor de moedermaatschappij is. Dit is de som van de afzonderlijke resultaten na vennootschapsbelasting van Motormuis en Das Boot.

- 4p **26** Bereken het verwachte totale resultaat na aftrek van vennootschapsbelasting voor Schavuyt over 2021. Geef aan of het een voordelig of een nadelig resultaat betreft.

## Informatiebron 5

### Gegevens over de verwachte kosten van Motormuis over 2021

In de onderstaande grafiek zijn de totale verwachte kosten per verkochte motor uitgezet tegen de verwachte afzet in het jaar 2021. De totale verwachte kosten per motor bestaan uit variabele kosten (per motor) en constante kosten (per motor).



### Overige informatie

- Motormuis wil maximaal 900 motoren per jaar in- en verkopen.
- De verwachte variabele kosten zijn proportioneel variabel.

## Informatiebron 6

### Enkele kerngegevens van Motormuis en Das Boot

#### Motormuis

De onderstaande verwachte gegevens hebben betrekking op het jaar 2021.

gevestigd in	België	
tarief inkomstenbelasting	36%	
tarief vennootschapsbelasting <sup>1)</sup>	25%	
inkopen (maximaal)	900 stuks	
variabele kosten per stuk	(vraag 23)	
totale constante kosten	€ 180.000	
afzet aan externen bij gegeven verkoopprijs per motor	bij € 760	660 stuks
	bij € 755	720 stuks
	bij € 750	780 stuks
	bij € 745	840 stuks
	bij € 740	900 stuks

noot 1 Deze belasting dient in het land van vestiging betaald te worden.

#### Das Boot

De onderstaande verwachte gegevens hebben betrekking op het jaar 2021.

gevestigd in	Zwitserland
tarief inkomstenbelasting	39%
tarief vennootschapsbelasting <sup>1)</sup>	14%
maximale afzet per jaar <sup>2)</sup>	180 stuks
inkoop motoren transfer price	€ ..... (vraag 25)
inkoop motoren externe prijs	€ 750
overige variabele kosten per stuk	€ 700
totale constante kosten	€ 270.000
verkoopprijs per boot	€ 3.450

noot 1 Deze belasting dient in het land van vestiging betaald te worden.

noot 2 Das Boot verwacht de maximale afzet te behalen in 2021.