

Opgave 1 (20 punten)

Vraag 1 (11 punten)

Geef gemotiveerd aan hoe de door te voeren waardevermindering op de machines in de jaarrekening van LK moet worden bepaald en geef de journaalpost ter verwerking in de jaarrekening van LK

De waardevermindering wordt berekend door de realiseerbare waarde **(1 pt)** te berekenen en deze waarde te toetsen aan de boekwaarde. **(1 pt)**

De realiseerbare waarde is de hoogste van de bedrijfswaarde en de opbrengstwaarde. In de casus is echter geen sprake van een waarde bij voorgezet gebruik en dus is de bedrijfswaarde nihil. **(1 pt)**

De realiseerbare waarde is de getaxeerde opbrengstwaarde ad €60.000. **(1 pt)**

De waardevermindering bedraagt € 85.000 -/ 60.000 = 25.000. **(1 pt)**

De waardering is gebaseerd op actuele waarde. De onderneming dient in haar jaarrekening een herwaarderingsreserve op te nemen. Deze herwaarderingsreserve valt nu vrij.

Journaalpost:

Herwaarderingsreserve	20.000	
Bijzondere waardevermindering activa	5.000	
Aan Machines		25.000

(Per regel 2 punten; 1 pt voor de goede rekening en 1 pt voor het goede bedrag)

Vraag 2 (5 punten)

Bespreek de gevolgen voor de waardering van *alle* posten in de enkelvoudige balans van Peppelhorst BV die samenhangen met de deelneming LK.

Er is sprake van een dochtermaatschappij, tevens groepsmaatschappij. Onder toepassing van de Nederlandse wet- en regelgeving wordt dit belang gewaardeerd op netto-vermogenswaarde. Nu er sprake is van een waardevermindering moet de netto-vermogenswaarde aangepast worden. **(1 pt)**

De verwerking van de waardevermindering van de activa bij de dochter wordt als waardevermindering van de deelneming verwerkt. Eventuele eerdere herwaarderingsreserves worden ongedaan gemaakt. De deelneming wordt als gevolg hiervan afgewaardeerd met € 25.000 en daarnaast wordt de herwaarderingsreserve deelneming verlaagd met € 20.000 en wordt een verlies deelneming geboekt van € 5.000 (RJ 121.402) **(2 pt)**

Ook dient de waarde van de goodwill opnieuw berekend te worden, (RJ 121.310) **(1 pt)** De goodwill moet worden toegerekend aan de kasstroomgenererende eenheden. In de casus zijn twee kasstroomgenererende eenheden te herkennen. Een van de eenheden verdwijnt door het tenietgaan van het contract. De nog resterende goodwill betreft dus uitsluitend het reclamewerk. **(1 pt)**

Vraag 3 (4 punten)

Welke aanvullende informatie is benodigd om de mogelijke waardevermindering als gevolg van de gewijzigde bedrijfsactiviteiten te kunnen berekenen?

De verstreekte begroting betreft de resultaten uit bedrijfsuitoefening. Aanvullend zullen vanuit deze resultaten de kasstromen **(2 pt)** en een discontovoet **(2 pt)** moeten worden bepaald voor de reclamedrukwerkzaamheden.

Opgave 2 (45 punten)

Vraag 4 (4 punten)

Geef gemotiveerd aan of Onderzoeksbureau BV en Verwerkingsbedrijf CV deelnemingen zijn van BV Mosselkwekerij.

(EY 10.1.4 en Del 9.1.1)

Onderzoeksbureau BV is een deelneming van BV Mosselkwekerij, omdat het belang gelijktijdig voldoet aan de criteria:

- kapitaalverschaffing voor eigen rekening;
- duurzaam bedoeld ten dienste van de eigen werkzaamheid. **(2pt g/f)**

Verwerkingsbedrijf CV is eveneens een deelneming van BV Mosselkwekerij, omdat zij als behorend vennoot volledig aansprakelijk is voor de schulden van de CV of omdat BV Mosselkwekerij vennoot is in Verwerkingsbedrijf CV teneinde daarmee duurzaam verbonden te zijn ten dienste van de eigen werkzaamheid. **(2 pt g/f)**

Vraag 5 (6 punten)

Geef voor elk van deze twee deelnemingen gemotiveerd aan welke waarderingsgrondslag BV Mosselkwekerij in haar vennootschappelijke balans moet gebruiken.

(EY 10.3.3 en Del 9.2.4)

Deelnemingen waarop invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, moeten in principe gewaardeerd worden tegen nettovermogenswaarde. Er is sprake van een wettelijk vermoeden van invloed van betekenis, indien de deelnemende rechtspersoon al dan niet te samen met één of meer dochtermaatschappijen 20% of meer van de stemrechten kan uitoefenen. **(2 pt g/f)**

De deelneming in Onderzoeksbureau BV moet gewaardeerd worden op historische kostprijs (of actuele waarde), in verband met het ontbreken van voldoende stemrechten. **(2 pt g/f)**

Verwerkingsbedrijf CV moet gewaardeerd worden tegen nettovermogenswaarde, omdat BV Mosselkwekerij als behorend vennoot de feitelijke zeggenschap uitoefent. **(2 pt g/f)**

Vraag 6 (7 punten)

Bereken de door BV Oesterkwekerij betaalde goodwill in verband met de verwerving per 31 december 2016 van het 75%-belang in BV Tholen.

(bedragen in euro's)

Verkrijgingsprijs		2.300.000
Zichtbaar eigen vermogen	1.000.000 (1 pt)	
Waarde merken	250.000 (1 pt)	
Hogere waarde materiële vaste activa	700.000 (1 pt)	
Latente vennootschapsbelasting:		
20% van (250.000 + 700.000) =	<u>190.000</u> – (2 pt g/f)	
	1.760.000 x 75% (1 pt) =	<u>1.320.000</u>
Goodwill		980.000 (1 pt)

dwf alleen toekennen als er geen vreemde posten zijn opgenomen)

Vraag 7 (6 punten)

Bereken het door BV Oesterkwekerij in haar vennootschappelijke jaarrekening over 2017 te verantwoorden resultaat uit deelneming BV Tholen.

(bedragen in euro's)

Nettoresultaat volgens jaarrekening BV Tholen		40.000
hogere afschrijving materiële vaste activa	$700.000 \times 1/20 =$	35.000 – (2 pt g/f)
afschrijving waarde merken	$250.000 \times 4% =$	10.000 – (2 pt g/f)
lagere belastinglast	$(35.000 + 10.000) \times 20% =$	<u>9.000</u> + (1 pt)
Resultaat		<u>36.000</u> 4.000

Resultaat uit deelneming 75% van 4.000 = 3.000 (1 pt)

Vraag 8 (4 punten)

Geef het mutatieoverzicht van de post Deelneming BV Tholen over 2017, zoals BV Oesterkwekerij dat in de toelichting van haar jaarrekening moet opnemen.

(bedragen in euro's)

Balans per 1 januari 2017	1.320.000 (1 pt dwf)
Bij : resultaat (zie vraag 4)	4.000 (1 pt dwf)
Af: gedeclareerd dividend 75% van 30.000 =	<u>22.500</u> (2 pt g/f)
Balans per 31 december 2017	1.301.500

Vraag 9 (8 punten)

Geef de journalpost die Oosterschelde Holding BV maakt van het resultaat uit deelneming BV Mosselkwekerij over 2017.

Resultaat uit deelneming	€ 300.000
Aan Deelnemingen	€ 100.000
Aan Vorderingen	€ 70.000
Aan Voorziening deelneming	€ 130.000 (€ 200.000 – € 70.000)

(Per regel 2 punten; 1 pt voor de goede rekening en 1 pt voor het goede bedrag)

Vraag 10 (5 punten)

Is er sprake van consolidatieplicht voor BV Scheveningen respectievelijk BV Katwijk met betrekking tot BV Noordzee? Motiveer uw antwoord.

(EY 23.8.2 en Del 33.5.1)

BV Noordzee is een joint venture van BV Scheveningen en BV Katwijk. In verband met het ontbreken van overwegende zeggenschap, (3 pt g/f) zal voor beide B.V.'s geen sprake zijn van een groepsmaatschappij. Derhalve is er geen sprake van consolidatieplicht. (2 pt g/f)

Vraag 11 (5 punten)

Indien BV Noordzee geen BV, maar een CV (commanditaire vennootschap) zou zijn, waarin Scheveningen BV optreedt als beherend vennoot en Katwijk BV als commanditair vennoot, zou er dan sprake zijn van consolidatieplicht voor een of beide deelnemende rechtspersonen met betrekking tot BV Noordzee? Motiveer uw antwoord.

(EY 23.2 en Del 34.2)

Als BV Scheveningen als beherend vennoot overheersende zeggenschap uitoefent, wordt BV Noordzee aangemerkt als groepsmaatschappij en moet zij in de consolidatie van BV Scheveningen worden betrokken **(3 pt g/f)**. Dit geldt niet voor BV Katwijk, in verband met het ontbreken van overheersende zeggenschap. **(2 pt g/f)**

Opgave 3 (15 punten)

Vraag 12 (5 punten)

Geef de journaalposten met de berekeningen die Elephant maakt in verband met de bovengenoemde kortingsactie bij verkoop en afgifte van de artikelen

(EY 5.3.10 en Del 26.3)

Liquide middelen (6.600 flacons / 3 * 2 * € 2,50)	11.000	
aan Omzet (6.600 flacons / 3 * 2 * €2,00)		11.000

(Structuur jp 1 pt; bedrag 2 pt g/f)

Kostprijs omzet (6.600 flacons * €1,75)	11.550	
Aan Voorraad		11.550

(Structuur jp 1 pt; bedrag 1 pt)

Vraag 13 (5 punten)

Geef berekening en de journaalpost die Elephant in november maakt van de uitgifte van de sinterklaaszegels.

(EY 5.3.10 en Del 26.3)

Berekening: 8.700 zegels * 80% **(1 pt)** / 20 per spaarkaart * 3 letters **(1 pt)** * € 2,75 **(1 pt)**
= € 2.871

Journaalpost:

Omzet	2.871	
Aan Uitgestelde omzet/overlopende passiva		2.871

Structuur jp 2 pt; bedrag dwf

Vraag 14 (5 punten)

Geef berekening en de journaalpost die Elephant in december maakt bij het inleveren van de spaarkaarten met de sinterklaaszegels en de uitgifte van chocoladeletters.

(EY 5.3.10 en Del 26.3)

Berekening: 1.080 x € 2,75 = € 2.970 **(1 pt)**

Journaalpost:

Uitgestelde omzet/Overlopende passiva	2.871	
Aan Omzet		2.871

(Structuur jp 1 pt; bedrag 1 pt)

Kostprijs omzet	2.970	
Aan Voorraad		2.970

(Structuur jp 1 pt; bedrag 1 pt; let op dwf)

Opgave 4 (20 punten)

Vraag 15 (20 punten)

Geef puntsgewijs aan welke correcties er in de door Willem opgestelde balans per 31 december 2017 aangebracht dienen te worden om deze in overeenstemming met de aangegeven regelgeving te laten zijn. Motiveer uw antwoord en verwijst waar mogelijk naar de Nederlandse wet- en regelgeving.

a. Leasing (12 punten)

(EY H 31 en Del H 22)

Hier is sprake van financial lease in plaats van operational lease **(2 pt)**, want de leaseperiode is meer dan 75% van de economische levensduur **(3 pt)**

NB Indien wordt aangetoond dat de contante waarde van de leasetermijnen meer dan 90% van de contante prijs bedraagt, dit natuurlijk ook goed rekenen.

Dus aanpassen:

Materiële vaste activa debet op balans voor $96.000 \times 15/16$ **(1 pt)** = 90.000 **(1 pt)**

Leaseverplichtingen credit op balans voor $96.000 - (10.846(1 \text{ pt}) - 8\% \times 96.000 (1 \text{ pt})) = 92.834$

Geen leasekosten in de resultatenrekening **(1 pt)**

Afschrijvingskosten in de resultatenrekening voor $1/16 \times 96.000 = 6.000$ **(1 pt)**

Rentekosten in de resultatenrekening voor $8\% \text{ van } 96.000 = 7.680$ **(1 pt)**

b. Reorganisatievoorziening (8 punten)

(EY 16.5.2 en Del 16.7.1)

a) Wel afvloeiingskosten **(1 pt)**

b) Niet afwaardering activa **(1 pt)**

c) Niet nieuwe investering ter verbetering systeem **(1 pt)**

d) Wel advieskosten **(1 pt)**

Toelichting:

In de voorziening op te nemen elementen zijn kosten die direct verband houden **(2 pt g/f)** met de reorganisatie:

- Advieskosten
- Afvloeiingskosten van personeel

Niet inbegrepen zijn uitgaven in verband met doorlopende activiteiten **(2 pt g/f)** van Triangel:

- Afwaarderingen van activa: op grond van artikel 2:374.2 BW afboeking op de activa waarop de waardevermindering betrekking heeft, moeten plaatsvinden.
- Investerings in nieuwe systemen.
- Verliezen uit hoofde van de exploitatie.