

Opgave 1 (37 punten)

Vraag 1 (6 punten)

Noem tenminste drie factoren waarvan deze economische levensduur afhankelijk is.

De volgende factoren bepalen de economische levensduur van de goodwill:

- aard en voorzienbare gebruiksduur van de verworven activiteiten;
- stabiliteit en voorzienbare levensduur bedrijfstak;
- openbare informatie over levenscycli van vergelijkbare activiteiten;
- effecten van productveroudering en veranderende marktvraag van de overgenomen activiteiten;
- verwachte diensttijd van sleutelfunctionarissen, kerngroepen en de afhankelijkheid van het managementteam van de overgenomen activiteiten;
- niveau van investeringen en financiering van verwachte voordelen en de intentie van de verkrijger om dit niveau te handhaven;
- verwacht gedrag van (potentiële) concurrenten.

(3 x 2/0 punten)

Vraag 2 (3 punten)

Wanneer is bij de verwerving van een deelneming sprake van een 'lucky buy'?

Er is sprake van een 'lucky buy' als de fair value van de identificeerbare activa en verplichtingen van de overgenomen activiteiten hoger is dan de betaalde koopsom, zonder dat er sprake is van slecht renderende of verliesgevende activiteiten waardoor investeringen noodzakelijk zijn. **(3/0 punten)**

Vraag 3 (4 punten)

Welke waarderingsgrondslagen komen volgens de Nederlandse wet- en regelgeving voor dit kapitaalbelang in aanmerking?

Er is geen sprake van een deelneming, maar van een duurzame belegging. **(2/0 punten)** In dat geval is BW2: artikel 384-1 van toepassing: de toegestane waarderingsgrondslag is dan de verkrijgingprijs of de actuele waarde. **(2/0 punten)**

Vraag 4 (4 punten)

Geef aan welke boeking (= journaalpost) Handelmaatschappij Coenecoop BV naar aanleiding van de jaarrekening 2016 en van de winstbestemming 2016 van Gouwepark BV moet maken.

Te vorderen dividend (0,05 x € 250.000) € 12.500
Aan Opbrengst beleggingen € 12.500

(Structuur journaalpost 2/0 punten; bedrag 2/0 punten)

Vraag 5 (3 punten)

Geef gemotiveerd aan op welke wijze na de uitbreiding van het kapitaal- en zeggenschapsbelang met 22 % dit belang volgens de Nederlandse wet- en regelgeving moet worden gewaardeerd (N.B.: een berekening wordt niet gevraagd).

Het kapitaal- en zeggenschapsbelang wordt van 5 % met 22 % naar 27 % uitgebreid; dit is meer dan 20%. Volgens de wet- en regelgeving is er dan een wettelijk vermoeden van een deelneming met invloed van betekenis. Dit betekent, dat BW 2: artikel 389-2 en 3 van toepassing zijn. De waardering dient dan te geschieden tegen de netto vermogenswaarde van de deelneming op basis van de waardering volgens de grondslagen van de overnemende vennootschap. **(3/0 punten)**

Vraag 6 (8 punten)

Bereken het bedrag van de mutatie in de balanspost Deelneming in Gouwepark BV bij Handelmaatschappij Coenecoop BV naar aanleiding van de jaarrekening van Gouwepark BV over 2017 en van de winstbestemming over het jaar 2017?

NB de aankoop van het extra belang begin 2017 is reeds verwerkt.

De mutatie van de balanspost Deelnemingen bij Handelmaatschappij Coenecoop BV is op basis van het aandeel in de toename van de winstreserves: 27 % **(2/0 punten)** van € (490.0000 **(2/0 punten)** -/- 50.000 (tantièmes**(2/0 punten)** -/- 300.000 (uit te keren dividend) **(2/0 punten)**) = 27 % van € 140.000 = € 37.800

Vraag 7 (6 punten)

Geef aan hoe deze negatieve goodwill op 1 januari 2017 door Handelmaatschappij Coenecoop BV volgens de Nederlandse wet- en regelgeving moet worden verwerkt en welke consequenties dit heeft voor haar winst- en verliesrekeningen in de komende jaren. (N.B. er worden geen berekeningen gevraagd!)

Deze negatieve goodwill als gevolg van 'lucky buy' **(2/0 punten)** wordt als volgt verwerkt:

- het gedeelte van de goodwill dat niet hoger is dan reële waarde van de identificeerbare niet-monetaire activa wordt gepassiveerd en stelselmatig ten gunste van winst-en-verliesrekening gebracht **(2/0 punten)**
- het gedeelte van de goodwill dat hoger is dan deze reële waarde wordt onmiddellijk in winst-en-verliesrekening verwerkt. **(2/0 punten)**

Vraag 8 (3 punten)

Geef aan en motiveer of Handelmaatschappij Coenecoop BV voor de deelneming in Gouwepark BV deze wettelijke reserve volgens dit artikel moet aanhouden.

Het kapitaal- en zeggenschapsbelang van Handelmaatschappij Coenecoop BV bedraagt 27 %. Er zijn verder geen gegevens verstrekt omtrent deze zeggenschap, dus moet er van worden uitgegaan, dat Coenecoop niet zonder beperkingen de ontvangst van de winst kan bewerkstelligen. Daarom moet er een wettelijke reserve als bedoeld in BW2 artikel 389-6 worden aangehouden. **(3/0 punten)**

Opgave 2 (36 punten)

Vraag 9 (12 punten)

Vraag 9 (12 punten)

Hoe moet deze stelselwijziging met betrekking tot het gebouw en het onderhoud per 1 januari 2017 in de jaarrekening worden verwerkt? Geef uw motivatie, berekeningen en eventuele journaalpost(en).

Huidige situatie met toepassing van de voorziening groot onderhoud:

Boekwaarde Gebouw: € 600.000 -/- 8 * [(€ 600.000 -/- € 75,000)/50] = € 516.000 **(3/0 pt)**

Boekwaarde Voorziening € 15.000

Het groot onderhoud is dus geschat op 15,000/2 *6 = € 45.000

Bij toepassing van de componentenmethode is de oorspronkelijke aanschafwaarde gesplitst in:

Component groot onderhoud € 45.000 **(2/0 pt)**

Component gebouw € 555.000 **(2/0 pt)**

Boekwaarde component gebouw:

€ 555.000 -/- 8 * [(€ 555.000 -/- € 75,000)/50] = € 478.200 **(1/0 pt dwf)**

Boekwaarde component onderhoud € 45.000/6 *4 = € 30.000 **(1/0 pt dwf)**

Boekwaarde = € 508.200

Journaalpost:		
Voorziening groot onderhoud	15.000	
Aan Gebouwen		7.800
Aan Overige reserves		7.200

(Journaalpost per regel 1pt; bedragen dwf)

Vraag 10 (9 punten)

Hoe moet de wijziging in de methode van waardering van het onderhanden project in de jaarrekening 2017 worden verwerkt? Geef uw motivatie, berekeningen en eventuele journaalpost(en).

De nog te maken kosten zijn nu wel betrouwbaar in te schatten, dus gaat de waardering van zero profit naar POC. **(3/0 pt)**

% gereed $1.300.000 / (1.300.000 + 1.950.000) \times 100\% = 40\%$ **(2/0 pt)**

Nieuwe waarde onderhanden project $40\% * \text{€ } 4.000.000 = \text{€ } 1.600.000$ **(2/0 pt dwf)**

Journaalpost:		
Onderhanden projecten	€ 300.000	
Aan Overige reserves		€ 300.000

(Structuur journaalpost 2/0 pt; bedragen dwf)

Vraag 11 (15 punten)

Hoe moet de 6% obligatielening in de jaarrekening 2016 en 2017 worden verwerkt? Geef uw motivatie, berekeningen en eventuele journaalpost(en).

De eerste waardering van de lening (2016) is tegen reële waarde **(1 pt)** en moet vervolgens (2017) gewaardeerd worden tegen geamortiseerde kostprijs. **(2/0 pt)**

Deze reële waarde bedraagt:

$45.000/1,05 + 45.000/1,05^2 + 45.000/1,05^3 + 45.000/1,05^4 + 795.000/1,05^5 =$
 $42.857 + 40.816 + 38.873 + 37.022 + 622.903 = 782.471$ **(4 pt**
per fout -/- 1 pt)

Jaarrekening 2016

Liquide middelen	782.471	
Aan 6% Obligatielening		782.471

(Structuur journaalpost 2/0 pt; bedragen dwf)

Rentekosten (5% * 781.671)	39.124	
6% Obligatielening	5.876	
Aan Liquide middelen (6% * 750.000)		45.000

(Per regel 1 pt; let op dwf)

Jaarrekening 2017

Rentekosten [5% * (782.471 - 5.876)]	38.830	
6% Obligatielening	6.170	
Aan Liquide middelen (6% * 750.000)		45.000

(Per regel 1 pt; let op dwf)

Opgave 3 (27 punten)

Vraag 12 (6 punten)

Geef drie verschillende indicaties die een leaseovereenkomst kunnen bestempelen als financial lease.

- Restwaarderisico, zich uitend in: een automatisch eigenaar worden aan het eind van het leasecontract, danwel een koopoptie voor de lessee tegen een zeer gering bedrag, dan wel een verkoopoptie voor de lessor tegen een te hoog bedrag gezien de waarde.
- Een looptijd van meer dan 75% van de economische gebruiksduur.
- Een contante waarde van de leasesom voor meer dan 90% van de normale aanschafprijs bij contante aanschaf.

(3 x 2/0 pt)

Vraag 13 (8 punten)

Geef de journaalpost begin januari 2017 van de sale and leaseback.

Liquide middelen	150.000	
Aan Koelwagen (MVA)		120.000
Aan Overlopende passiva		10.000
Aan Boekwinst (resultatenrekening)		20.000

(per regel 2 pt; 1 pt voor rekening en 1 pt voor bedrag)

Vraag 14 (8 punten)

Geef van alle drie de contracten aan welke bedragen op de balans per 31 december 2017 en in de winst- en verliesrekening 2017 moeten worden opgenomen met betrekking tot de materiële vaste activa en de leasecontracten.

Contract A:

Balans: geen vermelding **(1 pt)**

W&V: leasekosten € 54.000 **(1 pt)**

Contract B:

Balans: Vrachtauto € 160.000 **(1 pt)**

Leaseverplichtingen: € 167.240 **(1 pt)**

W&V: Afschrijvingskosten : € 40.000 **(1 pt)**

Intrestkosten: € 20.000 **(1 pt)**

Contract C:

Balans: Overlopende passiva € 6.667 **(1 pt)**

W&V: Leasekosten € 30.000 -/- € 3.333= € 26.667 **(1 pt)**

Vraag 15 (5 punten)

Geef van alle contracten aan wat dient te worden toegelicht en onder welk kopje de toelichting gegeven moet worden.

- A: niet in de balans opgenomen verplichtingen en activa: de leasetermijnen, gesplitst naar looptijd korter dan 1 jaar, tussen 1 en 5 jaar. **(2 x 1pt)**
- B: het feit dat een vrachtwagen geen juridisch, maar economisch eigendom is bij de toelichting op de materiële vaste activa, vermelding bij de schulden de looptijd, korter dan 1 jaar, tussen 1-5 jaar, alsmede het rentepercentage. **(2 x 1pt)**
- C: zie A **(1 pt)**