

Examen AA

Financial Accounting 2

DATUM: 18 juni 2020
TIJD: 10:30 – 13:30 uur

Belangrijke informatie:

- Dit examen met uitwerking bestaat uit 3 opgaven met in totaal 17 vragen;
- Het aantal pagina's inclusief het voorblad is 12;
- Controleer of dit examen compleet is!;
- Vermeld uw naam op het uitwerkingenpapier en nummer de pagina's;
- Lees de vragen eerst rustig door voordat u antwoord geeft;
- Schrijf duidelijk en gebruik uitsluitend een zwart- of blauwschrijvende pen! (uitwerkingen in een andere kleur of met potlood worden niet beoordeeld);
- Geef duidelijk aan welk antwoord bij welke vraag hoort;
- Motiveer steeds uw antwoord. Aan onvoldoende gemotiveerde antwoorden worden geen punten toegekend (indien u verwijst naar wet- en/of regelgeving, vermeld dan het betreffende artikel en lidnummer);
- Geef niet meer antwoorden dan er worden gevraagd. Als er bijvoorbeeld drie redenen worden gevraagd en u geeft er meer dan drie, dan worden alleen de eerste drie gegeven antwoorden beoordeeld;
- Bent u klaar met het examen, lever uw examen inclusief uw uitwerkingen- en kladpapier volledig in.

Toegestane hulpmiddelen:

- Rekenmachine volgens beleid en instructie hogeschool;
- Handboek externe verslaggeving 2019 Deloitte en/of Handboek jaarrekening 2019 EY en/of KPMG Jaarboek externe verslaggeving 2019; een eerdere jaareditie is toegestaan, maar wel voor eigen risico.

Veel succes toegewenst!

Opgave 1: Maximaal te behalen punten: 37
Opgave 2: Maximaal te behalen punten: 27
Opgave 3: Maximaal te behalen punten: 36

Opgave 1 (37 punten, 65 minuten)

Op **1 juli 2019** kocht Tusveld B.V. 80% van de uitstaande aandelen van Aadorp B.V. voor een bedrag van € 1.000.000 in contanten. Tusveld waardeert de deelneming in Aadorp op de nettovermogenswaarde.

De boekwaarde van de activa en passiva van Aadorp op het moment van de overname was gelijk aan de fair value, met uitzondering van het volgende:

- Aadorp had een niet op de balans opgenomen patent, met een reële waarde van € 100.000. De verwachte resterende economische levensduur van dit patent is 5 jaar;
- De reële waarde van een machine was € 60.000 hoger dan de boekwaarde. De verwachte resterende economische levensduur van deze machine is 2 jaar.

Tusveld activeert de bij de overname betaalde goodwill en schrijft deze af in 5 jaar. Het tarief voor de vennootschapsbelasting is 20%.

Tusveld en Aadorp stelden over het boekjaar 2019 de volgende (enkelvoudige) financiële overzichten op ten behoeve van de consolidatie. Daarbij is gegeven dat Aadorp de helft van het dividend heeft uitgekeerd vóór, en de andere helft na 1 juli 2019. De netto-omzet en kosten van Aadorp zijn gelijkmatig over het jaar 2019 gerealiseerd.

2019 (Bedragen in €)	Tusveld	Aadorp
Balans per 31 december 2019		
Goodwill deelneming Aadorp	180.000	-
Materiële vaste activa	1.089.000	830.000
Deelneming Aadorp	808.000	-
Vlottende activa	224.000	390.000
Totaal activa	2.301.000	1.220.000
Gestort en opgevraagd kapitaal	95.000	300.000
Overige reserves	1.386.000	602.000
Langlopende schulden	500.000	-
Kortlopende schulden	320.000	318.000
Totaal passiva	2.301.000	1.220.000
Mutaties in het eigen vermogen		
Stand per 1 januari	1.323.000	842.000
Resultaat na belastingen	303.000	120.000
Dividend	-145.000	-60.000
Stand per 31 december	1.481.000	902.000
Winst- en verliesrekening over 2019		
Netto-omzet	670.000	400.000
Kosten van grond-en hulpstoffen	-139.000	-100.000
Personeelskosten	-80.000	-60.000
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	-60.000	-50.000
Overige bedrijfskosten	-50.000	-40.000
Belastingen	-70.000	-30.000
Aandeel in resultaat deelneming Aadorp	32.000	-
Resultaat na belastingen	303.000	120.000

Vraag 1 (9 punten)

Bereken de goodwill die Tusveld heeft betaald bij de overname van het belang in Aadorp, door een vergelijking van de koopsom en de nettovermogenswaarde van het belang in Aadorp volgens de grondslagen van Tusveld.

Antwoord:

Betaalde koopsom	1.000.000	
Eigen vermogen Aadorp op 1 januari 2019	842.000	(1p)
Winst januari-juni 2019	60.000	(1p)
Dividend januari-juni 2019	<u>-30.000</u>	(1p)
Eigen vermogen Aadorp op 1 juli 2019	872.000	
Meerwaarde patent	100.000	(1p)
Meerwaarde machine	60.000	(1p)
Af: latente belastingen over meerwaarde	<u>-32.000</u>	(2p)
Nettovermogenswaarde per 1 juli 2019	1.000.000	
Belang Tusveld 80% (1p)	<u>800.000</u>	
Goodwill	<u>200.000</u>	(1p)

Het laatste punt toekennen als er geen 'vreemde' bedragen in de berekening zijn opgenomen. Als een student over het hoofd ziet dat de overname per 1 juli is kost dat dus 2p + het eerste punt van vraag 2. Voor de overige punten van de vragen hierna is dat een dwf.

Vraag 2 (7 punten)

Geef voor Tusveld een controleberekening van het aandeel in het resultaat deelneming Aadorp over 2019 ad € 32.000, uitgaande van het resultaat dat Aadorp zelf heeft gerapporteerd.

Antwoord

Resultaat na belastingen Aadorp juli-dec 2019	60.000	(1p)
Afschrijving meerwaarde patent juli-dec 2019	-10.000	(1p)
Afschrijving meerwaarde machine juli-dec 2019	-15.000	(1p)
Latente belastingen over afschrijving meerwaarde	<u>5.000</u>	(2p)
Resultaat Aadorp volgens grondslagen Tusveld	<u>40.000</u>	
Aandeel Tusveld 80% (1p)	<u>32.000</u>	(1p)

Het laatste punt toekennen als er geen 'vreemde' bedragen in de berekening zijn opgenomen.

Vraag 3 (6 punten)

Geef een controleberekening van de waardering van de deelneming in Aadorp op 31 december 2019 ad € 808.000, uitgaande van het eigen vermogen zoals de deelneming zelf rapporteert.

Antwoord

Eigen vermogen Aadorp 31 dec 2019	902.000	
Meerwaarde patent	90.000	(1p)
Meerwaarde machine	45.000	(1p)
Af: latente belastingen over meerwaarde	<u>-27.000</u>	(2p)
Nvw. Aadorp volgens grondslagen Tusveld	<u>1.010.000</u>	
Aandeel Tusveld 80% (1p)	<u>808.000</u>	(1p)

Het laatste punt toekennen als er geen 'vreemde' bedragen in de berekening zijn opgenomen.

Vraag 4 (15 punten)

Bereken de bedragen die Tusveld moet opnemen in de geconsolideerde balans per 31 december 2019 en in de geconsolideerde Winst- en verliesrekening over 2019. Neem daartoe de tabel met de enkelvoudige bedragen uit de opgave over op uw antwoordpapier (**houd voor de winst- en verliesrekening van Aadorp rekening met het tijdsevenredige deel!**) en voeg daar een kolom "aanpassingen/eliminatieposten" en een kolom "geconsolideerd" aan toe. Neem ook evt. ontbrekende rijen op en voeg waar nodig rijen samen.

Antwoord

2019 (Bedragen in €)	Tusveld	Aadorp	Aanpassing/ Eliminatie	Gecons.	
Balans per 31 december 2019					
Goodwill deelneming Aadorp	180.000	-		180.000	
Patent (1p)			90.000	90.000	1p
Materiële vaste activa	1.089.000	830.000	45.000	1.964.000	1p
Deelneming Aadorp	808.000	-	-808.000	-	1p
Vlottende activa	224.000	390.000		614.000	
Totaal activa	2.301.000	1.220.000	-673.000	2.848.000	
Eigen vermogen (1p mits samengevoegd)	1.481.000	902.000	-902.000	1.481.000	1p
Belang van derden in Aadorp (1p)			202.000	202.000	1p
Voorziening latente belastingen			27.000	27.000	1p
Langlopende schulden	500.000	-		500.000	
Kortlopende schulden	320.000	318.000		638.000	
Totaal passiva	2.301.000	1.220.000	-673.000	2.848.000	
Winst- en verlies over 2019		½ jaar !			
Netto-omzet	670.000	200.000		870.000	
Kosten van grond-en hulpstoffen	-139.000	-50.000		-189.000	
Personeelskosten	-80.000	-30.000		-110.000	
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	-60.000	-25.000	-25.000	-110.000	1p
Overige bedrijfskosten	-50.000	-20.000		-70.000	
Belastingen	-70.000	-15.000	5.000	-80.000	1p
Aandeel in resultaat deelneming	32.000	-	-32.000	-	1p
Belang van derden in resultaat Aadorp (1p)			-8.000	-8.000	2p
Resultaat na belastingen	303.000	60.000	-60.000	303.000	

Opgave 2 (27 punten, 50 minuten)

Rohof B.V. maakt haar jaarrekening op volgens de bepalingen van BW2 Titel 9 en de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving. In de toelichting van de jaarrekening over het boekjaar 2019 van Rohof staat onder meer het volgende:

- 1) Het gebouw wordt gewaardeerd op basis van actuele waarde. Fiscaal wordt het gebouw gewaardeerd op basis van historische kosten. Waardeveranderingen worden verwerkt in de herwaarderingsreserve, onder aftrek van 20% vennootschapsbelasting. De overdruk als gevolg van gerealiseerde waardestijgingen wordt ten laste van het vermogen gebracht. Per 1 januari 2019 is het gebouw voor het eerst geherwaardeerd voor een bedrag van € 200.000.
- 2) De resterende levensduur van het gebouw is 20 jaar. De afschrijving op het gebouw in de jaarrekening is als gevolg van de herwaardering hoger dan in de aangifte vennootschapsbelasting.
- 3) Per 1 januari 2017 is een bedrijfsauto gekocht voor een bedrag van € 40.000. De afschrijving op deze bedrijfsauto is zowel commercieel als fiscaal lineair in 5 jaar. Commercieel wordt daarbij geen rekening gehouden met een restwaarde, terwijl de fiscale grondslagen vereisen dat rekening gehouden wordt met een restwaarde van 10% van de aanschafwaarde.
- 4) Rohof heeft in de jaarrekening een garantievoorziening opgenomen, die afwijkt van de voorziening in de fiscale balans. Deze garantievoorziening bedraagt:

	31 december 2019	31 december 2018
Commercieel	€ 200.000	€ 150.000
Fiscaal	€ 270.000	€ 200.000

- 5) Rohof heeft over 2019 voor een bedrag van € 15.000 aan beperkt aftrekbare kosten. Van deze kosten is fiscaal 20% niet aftrekbaar.
- 6) De actieve en passieve belastinglatenties worden gesaldeerd opgenomen, telkens berekend tegen het tarief van 20%.
- 7) Het commerciële resultaat voor belastingen van Rohof over 2019 bedroeg € 180.000.

Vraag 5 (3 punten)

Het gebouw wordt gewaardeerd tegen de actuele waarde. Volgens welke grondslagen moet deze actuele waarde worden bepaald?

Antwoord

Indien materiële vaste activa, niet zijnde beleggingen, worden gewaardeerd tegen de actuele waarde, komt daarvoor in aanmerking de actuele kostprijs (1p). Waardering geschiedt tegen de bedrijfswaarde indien deze lager is dan de actuele kostprijs (1p). Indien de opbrengstwaarde lager is dan de actuele kostprijs en hoger dan de bedrijfswaarde, geschiedt de waardering tegen de opbrengstwaarde (1p) (BAW art. 7).

Vraag 6 (10 punten)

Geef voor elk van de hiervoor genoemde punten 1) tot en met 5) aan of deze leiden tot een overdruk of een onderdruk dan wel geen effect op de belastingdruk in de jaarrekening. Onderbouw uw antwoord.

Antwoord

- 1) De herwaardering zelf wordt geboekt in de balans **(1p)**, geen effect op de belastingdruk **(1p)**.
- 2) De overdruk wordt ten laste van het vermogen gebracht **(1p)**. Daarom is er geen effect op de belastingdruk **(1p)**.
- 3) en 4) Er is sprake van een tijdelijk verschil **(1p)**, derhalve geen effect op de belastingdruk **(1p)**.
- 5) De fiscaal niet aftrekbare kosten leiden tot een fiscaal hoger belastingbedrag **(2p)**. Er is dus sprake van overdruk **(2p)**.

Vraag 7 (7 punten)

Bereken de in de jaarrekening opgenomen voorziening voor latente belastingverplichtingen per 31 december 2019.

Antwoord

Herwaardering gebouw per 1 januari 2019	200.000	
Hogere afschrijving gebouw over 2019	<u>-10.000</u>	
Commercieel hogere boekwaarde 31-12-2019	190.000	(2p)
Boekwaarde bedrijfsauto commercieel	16.000	
Boekwaarde bedrijfsauto fiscaal	<u>18.400</u>	
Fiscaal hogere boekwaarde	-2.400	(2p)
Fiscaal hogere waarde garantievoorziening	<u>-70.000</u>	(1p)
Waarderingsverschil commercieel-fiscaal	<u>117.600</u>	
Latentie 20% (1p)	<u>23.520</u>	(1p)

Het laatste punt toekennen als er geen 'vreemde' bedragen in de berekening zijn opgenomen.

Vraag 8 (4 punten)

Is het in de situatie van Rohof B.V. toegestaan om de actieve en passieve belastinglatenties gesaldeerd op te nemen?

Antwoord

In het algemeen geldt dat saldering van actieve en passieve latenties is toegestaan als de belastbare en de verrekenbare tijdelijke verschillen dezelfde fiscale autoriteiten betreffen en de looptijd van deze verschillen gelijk is (RJ 272.309) **(2p)**;

Er geldt echter een uitzondering als de belastbare tijdelijke verschillen afkomstig zijn uit herwaardering (RJ 272.310). Omdat dit bij Rohof het geval is, is saldering niet toegestaan **(2p)**.

Vraag 9 (3 punten)

Bereken de belastinglast in de jaarrekening 2019 van Rohof.

Antwoord

Commercieel resultaat voor belastingen	180.000	
Fiscaal niet aftrekbare kosten 20% van € 15.000	<u>3.000</u>	(1p)
Commercieel belastbare winst	<u>183.000</u>	(1p)
Belastinglast hierover 20%	<u>36.600</u>	(1p)

Het punt voor de commercieel belastbare winst wordt toegekend als er geen 'vreemde' bedragen zijn opgenomen.

Opgave 3 (36 punten, 65 minuten)

TC21 N.V. (verder ook genoemd: TC21) en haar groepsmaatschappijen hebben als activiteiten handel, bewerking en verwerking van hout, kunststoffen en bouwmaterialen en daarnaast de verhuur van gereedschappen, machines en steigers ten behoeve van bouwbedrijven.

TC21 stelt de geconsolideerde jaarrekening op volgens BW2 Titel 9 en de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving. Het boekjaar van TC21 is gelijk aan het kalenderjaar.

De TC21-groep heeft enkele dure houtbewerkingsmachines in gebruik. Vanwege liquiditeitsproblemen gaat de groep een sale- en leasebackconstructie voor deze machines aan met een leasemaatschappij. De volgende machines worden verkocht en terug geleased door middel van een operationele leaseovereenkomst:

Bedragen in €	Boekwaarde	Reële waarde	Verkoopprijs
Machine A	120.000	100.000	110.000
Machine B	80.000	100.000	90.000
Machine C	40.000	30.000	30.000

De bedragen genoemd onder Verkoopprijs zijn de bedragen die de leasemaatschappij wil betalen bij een operationele sale- en leasebacktransactie.

In de arbeidsovereenkomsten voor werknemers van de TC21-groep is opgenomen dat na 25 dienstjaren een jubileumuitkering wordt verstrekt van een volledig op dat moment geldend maandsalaris. In het verleden is gebleken dat een groot deel van de werknemers langdurig binnen de groep werkzaam blijft. De TC21-groep neemt hiervoor in de geconsolideerde jaarrekening een voorziening op voor jubileumverplichtingen.

De TC21-groep heeft op een industrieterrein van de gemeente een bedrijfspand laten bouwen. De grond wordt door de gemeente in erfpacht uitgegeven, TC21 betaalt daarvoor een vergoeding van € 10.000 per jaar, voor een termijn van 25 jaar, gerekend vanaf het moment van ingebruikname van het bedrijfspand. Het bedrijfspand is begin 2019 in gebruik genomen. Het investeringsbedrag voor dit bedrijfspand bedroeg € 1.000.000. Met de gemeente is overeengekomen, dat het bedrijfspand na 25 jaar moet worden gesloopt. Op het moment van ingebruikname van het bedrijfspand worden de sloopkosten geraamd op een bedrag van € 100.000.

In de toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening van de TC21-groep staat het volgende overzicht:

2019 (in €)	Omzet	Kostprijs	Brutowinst
Moedermij TC21 N.V.	100.000	-40.000	60.000
Dochtermij 1 B.V.	1.000.000	-350.000	650.000
Dochtermij 2 B.V.	800.000	-300.000	500.000
Eliminatie intercompany-omzet	-250.000	210.000	-40.000
Geconsolideerd	1.650.000	-480.000	1.170.000

De eliminatie van intercompany-omzet en –kostprijs is opgenomen zodat per bedrijfs onderdeel de brutowinst zichtbaar kan worden gemaakt. De intercompany-brutowinst bedroeg over 2019 negatief € 40.000.

In de toelichting op de geconsolideerde balans heeft de TC21-groep aangegeven dat onder de kortlopende vorderingen voor een bedrag van € 200.000 aan vorderingen zijn opgenomen met een looptijd langer dan 1 jaar.

Vraag 10 (10 punten)

Geef de journaalposten van de sale- en leasebacktransacties van de machines A, B en C.

Antwoord

- Machine A:	Liquide middelen	110.000		
	Boekverlies	20.000		(1p)
	a/ Machine A		120.000	(1p)
	a/ Overlopende passiva		10.000	(3p)
- Machine B:	Liquide middelen	90.000		
	a/ Boekwinst		10.000	(1p)
	a/ Machine B		80.000	(1p)
- Machine C:	Liquide middelen	30.000		
	Boekverlies	10.000		(1p)
	a/ Machine C		40.000	(1p)

Alle boekingen op de liquide middelen correct: samen (1p)

Vraag 11 (3 punten)

Geef aan of de verplichting voor jubileumuitkeringen voldoet aan de voorwaarden voor het opnemen van een voorziening.

Antwoord

Er is sprake van een (in rechte afdwingbare) verplichting **(1p)** waarvan de omvang onzeker is **(1p)**. De uitkering is afhankelijk van het op dat moment geldende maandsalaris en van het feit of de werknemer na 25 jaar nog steeds in dienst is. De verplichting voldoet daarmee aan de voorwaarden voor het opnemen van een voorziening **(1p)**.

Vraag 12 (2 punten)

Mag deze voorziening worden opgenomen voor de contante waarde van de toekomstige betalingen? Geef aan waarom dat wel of niet mag.

Antwoord

Omdat de momenten van het doen van de uitgaven betrouwbaar kunnen worden vastgesteld (immers na 25 dienstjaren) **(1p)**, is het toegestaan om de voorziening te waarderen op contante waarde **(1p)**.

(Als een student op basis van de RJ 2020 aangeeft dat dit **verplicht** is: honoreren)

Vraag 13 (2 punten)

Volgens welke twee methoden kan/moet rekening worden gehouden met deze sloopkosten?

Antwoord

Er is sprake van een verplichting tot het betalen van de sloopkosten, deze verplichting ontstaat op het moment van het neerzetten van het bedrijfspand. Daarvoor dienen de herstellkosten te worden opgenomen als onderdeel van de boekwaarde van het bedrijfspand **(1p)** dan wel via het geleidelijk opbouwen van een voorziening **(1p)**.

(Het eerste punt mag ook worden toegekend als een student dit de componentenmethode noemt)

Vraag 14 (8 punten)

Bereken voor de TC21-groep alle lasten die samenhangen met de investering in het bedrijfspand, voor het jaar 2019. Doe dit voor beide in vraag 13 bedoelde methoden. Daarbij is gegeven dat TC21 voor langlopende verplichtingen een disconteringsvoet hanteert van 4%.

Antwoord

Onderdeel van de boekwaarde van het bedrijfspand:

De contante waarde van de sloopkosten op 1 januari 2019 bedraagt

$100.000 / 1,04^{25} = 37.512$ (1p). Jp: Bedrijfspand a/voorziening sloopkosten 37.512.

Het totale investeringsbedrag voor het bedrijfspand komt daarmee op € 1.037.512.

De lasten die samenhangen met de investering in het bedrijfspand bedragen voor 2019:

Erfpacht	10.000	(1p)
Afschrijving $1.037.512 / 25 =$	41.500	(1p)
Dotatie voorziening (rentelasten) $37.512 * 4\% =$	<u>1.500</u>	(1p)
Totaal	<u><u>53.000</u></u>	(1p)

Opbouwen van een voorziening:

De lasten die samenhangen met de investering in het bedrijfspand bedragen voor 2019:

Erfpacht	10.000	
Afschrijving $1.000.000 / 25 =$	40.000	(1p)
Dotatie voorziening $100.000 / 25 =$	<u>4.000</u>	(1p)
Totaal	<u><u>54.000</u></u>	(1p)

(De punten voor de totalen worden gegeven als er geen 'vreemde' posten in de berekeningen zijn opgenomen)

Vraag 15 (4 punten)

Geef aan waarom de intercompany-brutomarge niet nihil is, met andere woorden waarom de intercompany-omzet afwijkt van de intercompany-inkoopwaarde.

Antwoord

Als er bij intercompany leveringen sprake is van een positieve marge bij de leverende entiteit, wordt deze marge pas als gerealiseerd aangemerkt op het moment dat de goederen aan derden buiten de groep zijn verkocht. Als per jaareinde nog niet alle intercompany leveringen aan derden zijn verkocht, moet voor dat deel een bedrag aan ongerealiseerde intercompany winst worden geëlimineerd **(0-4p, ter beoordeling corrector)**.

Vraag 16 (3 punten)

De intercompany-brutomarge bedroeg over 2018 negatief € 40.000. Neem aan dat in de geconsolideerde balans hierdoor de post voorraden is beïnvloed voor hetzelfde bedrag. Geef aan of de post voorraden hierdoor is toe- of afgenomen.

Antwoord

Door de intercompany levering met een positieve marge is de voorraadwaardering bij de afnemende groepsmaatschappij hoger dan de oorspronkelijke kostprijs. Omdat de eliminatie van de netto-omzet (debet) hoger is dan de eliminatie van de kostprijs (credit), moet de eliminatieboeking op de voorraden credit zijn. Dit leidt dus tot een afname van de voorraden **(3p)**.

Vraag 17 (4 punten)

Leg uit of het al dan niet is toegestaan om vorderingen met een looptijd van langer dan 1 jaar op te nemen onder de vlottende activa.

Antwoord

Het onderscheid tussen vaste en vlottende activa is door de wetgever afhankelijk gemaakt van de functie in het bedrijfsproces (al dan niet duurzaam verbonden, art. 2:364 lid 1 BW, RJ 190.205) **(1p)**. Volgens RJ 190.206 dient een actief als vlottend te worden geclassificeerd indien:

- a. de verwachting is dat het actief zal worden gerealiseerd of wordt gehouden voor de verkoop of het gebruik, binnen de normale productiecyclus van de activiteiten van de onderneming (niet waarschijnlijk voor vorderingen);
- b. het actief primair wordt gehouden voor de verkoop of voor de korte termijn en de verwachting is dat realisatie van het actief zal plaatsvinden binnen 12 maanden na de balansdatum (hier dus niet van toepassing, want de looptijd > 1 jaar);
- c. er sprake is van liquide middelen of van een equivalent van liquide middelen dat niet beperkt is in zijn aanwendbaarheid (een vordering is geen equivalent van liquide middelen).

Het kan dus zo zijn dat vorderingen met een looptijd langer dan 1 jaar als vlottend mogen worden aangemerkt, maar waarschijnlijk is dit niet.

(2p voor onderbouwing, 1p voor conclusie).

Alternatief antwoord: Volgens art. 2:370 lid 2 BW en/of RJ 222.306 moet bij de tot de vlottende activa behorende vorderingen worden aangegeven tot welk bedrag de resterende looptijd langer is dan een jaar. De wetgever staat dus expliciet toe dat onder de vlottende activa vorderingen worden opgenomen met een looptijd langer dan een jaar **(4p)**.

EINDE EXAMEN