

Examen AA

Financial Accounting 2

DATUM: 10 juni 2021
TIJD: 10:30 – 13:30 uur

Belangrijke informatie:

- Dit examen bestaat uit 3 opgaven met in totaal 19 vragen;
- Het aantal pagina's inclusief het voorblad is 8;
- 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 2020 Deloitte en/of Handboek jaarrekening 2020 EY en/of KPMG Jaarboek externe verslaggeving 2020; een eerdere jaareditie is toegestaan, maar wel voor eigen risico.

Veel succes toegewenst!

Opgave 1: Maximaal te behalen punten: 50
Opgave 2: Maximaal te behalen punten: 10
Opgave 3: Maximaal te behalen punten: 40

Opgave 1 (50 punten, 90 minuten)

Hogelucht B.V. uit Wierden heeft op 2 januari 2020 alle aandelen gekocht van het in Polen gevestigde Dywilan. De overname van Dywilan is gebaseerd op de balans per 31 december 2019, deze luidt als volgt (in 1.000 Zloty):

Balans Dywilan per 31 december 2019 (bedragen in 1.000 Zloty)			
Activa		Passiva	
<i>Materiële vaste activa</i>		<i>Eigen vermogen</i>	
Bedrijfspand	800	Geplaatst kapitaal	200
Machines en installaties	150	Overige reserve	500
Overige	50	Onverdeelde winst	50
<i>Voorraden</i>		<i>Langlopende schulden</i>	
Grond- en hulpstoffen	200		700
Gereed product	100	<i>Kortlopende schulden</i>	200
<i>Vorderingen</i>			
	300		
<i>Liquide middelen</i>			
	50		
Totaal	1.650	Totaal	1.650

Hogelucht betaalde op 2 januari 2020 een bedrag van 1,2 miljoen Zloty voor deze overname. De koers van één Zloty op de transactiedatum is € 0,20.

Hogelucht merkt het kapitaalbelang in Dywilan aan als een deelneming met invloed van betekenis en waardeert deze deelneming tegen de nettovermogenswaarde. Hogelucht past in haar jaarrekening de grondslagen toe volgens BW2 Titel 9 en de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving.

In verband met de overname heeft Hogelucht het volgende vastgesteld ten aanzien van de fair value van de activa en passiva:

Patent

Dywilan heeft in 2018 een bedrag van 100.000 Zloty besteed aan ontwikkelingskosten voor een nieuw product waarvoor een patent is verkregen. De vervaardiging en verkoop van dit nieuwe product is gestart medio 2018.

Op de overnamedatum waardeert Hogelucht dit patent op een bedrag van 85.000 Zloty, met een resterende levensduur van 8,5 jaar.

Bedrijfspand

Het pand is ten behoeve van de overname getaxeerd op een waarde van 1 miljoen Zloty, met een resterende levensduur van 20 jaar en een restwaarde van 200.000 Zloty.

Vorderingen

Betreft handelsdebiteuren. Hogelucht is van mening dat de voorziening voor dubieuze debiteuren per 31 december 2019 20.000 Zloty te laag is.

Claim

Tegen Dywilan is in 2019 een aansprakelijkheidsclaim ingediend voor een bedrag van 80.000 Zloty, die op de overnamedatum nog niet is afgewikkeld. De door Hogelucht ingeschakelde jurist schat de kans dat Dywilan deze claim zal moeten betalen op 75%.

Overige activa en passiva

De boekwaarde van de overige activa en passiva is nagenoeg gelijk aan de fair value.

Belastingen

Het tarief voor de vennootschapsbelasting in Polen bedraagt voor 2020 en de komende jaren 27%.

Vraag 1 (10 punten)

Bereken de door Hogelucht op 2 januari 2020 betaalde goodwill in €.

Vraag 2 (3 punten)

Geef de journaalpost die Hogelucht maakt in haar boekhouding op het moment van de overname (in €).

De hiernavolgende balans per 31 december 2020 en winst- en verliesrekening over 2020 zijn ontleend aan de jaarrekening van Dywilan over het boekjaar 2020.

Balans Dywilan per 31 december 2020 (bedragen in 1.000 Zloty)			
Activa		Passiva	
<i>Materiële vaste activa</i>		<i>Eigen vermogen</i>	
Bedrijfspand	770	Geplaatst kapitaal	200
Machines en installaties	250	Overige reserve	520
Overige	40	Onverdeelde winst	73
<i>Vorraden</i>		<i>Langlopende schulden</i>	650
Grond- en hulpstoffen	230		
Gereed product	120	<i>Kortlopende schulden</i>	307
<i>Vorderingen</i>	270		
<i>Liquide middelen</i>	70		
Totaal	1.750	Totaal	1.750

Resultatenrekening Dywilan over 2020 (bedragen in 1.000 Zloty)
--

Omzet		5.000
Inkoopwaarde van de omzet	4.200	
Afschrijvingen	100	
Overige bedrijfskosten	565	
<i>Som der bedrijfslasten</i>	4.865	
<i>Bedrijfsresultaat</i>		135
Rentelasten		35
<i>Resultaat voor belastingen</i>		100
Belastingen		27
Resultaat na belastingen		73

Ten behoeve van het bepalen van de nettovermogenswaarde van de deelneming per 31 december 2020 en het resultaat deelneming over 2020 is voorts nog het volgende bekend:

Patent

De verkopen van het nieuwe product vielen tegen in 2020. Op grond daarvan verlaagt Hogelucht de waardering van het patent naar een bedrag van 50.000 Zloty eind 2020.

Vorderingen

Hogelucht is het eens met de waardering van de debiteuren per 31 december 2020.

Claim

De claim is in de loop van 2020 afgewikkeld tegen een bedrag van 50.000 Zloty. Dit bedrag is opgenomen onder de overige bedrijfskosten.

Dividend

Dywilan heeft medio 2020 dividend uitgekeerd aan Hogelucht. De door Hogelucht ontvangen Zlotys zijn omgewisseld tegen de koers van € 0,21.

Koersverloop Zloty

De koers van één Zloty bedroeg ultimo 2020 € 0,22. De gemiddelde koers van de Zloty over 2020 bedroeg € 0,21.

Vraag 3 (4 punten)

Geef de journalpost die Hogelucht heeft gemaakt van het in 2020 van Dywilan ontvangen dividend (in €).

Vraag 4 (9 punten)

Bereken de nettovermogenswaarde van Dywilan in de balans per 31 december 2020 van Hogelucht (in €).

Vraag 5 (10 punten)

Bereken het aandeel van Hogelucht in het resultaat van de deelneming Dywilan (in €).

Vraag 6 (2 punten)

Geef de journalpost die Hogelucht maakt van het resultaat in de deelneming Dywilan over 2020.

Vraag 7 (2 punten)

Welke aanvullende journalpost zou Hogelucht moeten maken als zij niet vrij over het resultaat in de deelneming kan beschikken?

Vraag 8 (4 punten)

Bereken het omrekeningsverschil bij Hogelucht op de deelneming in Dywilan, gespecificeerd naar oorzaak.

Vraag 9 (2 punten)

Geef de journalpost die Hogelucht maakt van het omrekeningsverschil over 2020.

Vraag 10 (4 punten)

Geef voor Hogelucht het mutatieoverzicht van de deelneming in Dywilan over 2020.

Opgave 2 (10 punten, 20 minuten)

Kluinveen B.V. uit Wierden is in april 2021 bezig met het opmaken van het concept-jaarrapport over het boekjaar 2020. Kluinveen past in haar jaarrekening BW2 Titel 9 en de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving toe. De volgende gebeurtenissen na balansdatum zijn nog niet verwerkt in dit concept-jaarrapport:

- a. In de loop van 2021 wordt duidelijk dat een grote afnemer van Kluinveen failliet gaat. Op 31 december 2020 had deze afnemer een schuld aan Kluinveen van € 30.000. Deze schuld is in maart 2021 nog wel door de afnemer aan Kluinveen betaald, maar gebleken is dat de afnemer deze betaling alleen kon doen door een aanvullende levering van Kluinveen van eveneens € 30.000 in januari 2021.
- b. In maart 2021 neemt de gemeenteraad van Wierden een wijziging aan in het bestemmingsplan. Als gevolg hiervan zal Kluinveen in 2021 moeten verhuizen naar een ander bedrijfspand. Ook voor andere ondernemingen is het bedrijfspand van Kluinveen niet meer interessant. Het verwachte boekwaardeverlies op het bedrijfspand is € 80.000, de verwachte verhuiskosten bedragen € 20.000. De gemeente Wierden is bereid een schadeloosstelling te betalen voor de verhuiskosten van € 20.000. Eind 2020 was de bestemmingswijziging nog totaal niet verwacht. Voor Kluinveen is het bedrag van € 80.000 weliswaar significant, maar dit zal niet leiden tot continuïteitsproblemen.
- c. Nadat de jaarrekening in concept is opgemaakt, maar nog voordat deze is vastgesteld, wordt duidelijk dat de garantiekosten in 2021 (wegens leveringen uit 2020) veel hoger liggen dan het bedrag van de garantievoorziening per 31 december 2020. De directie heeft een betrouwbare schatting gemaakt van de garantiekosten, op basis daarvan zal een bedrag van € 10.000 aan de garantievoorziening per 31 december 2020 moeten worden toegevoegd. Dit bedrag is voor de jaarrekening weliswaar materieel, maar niet onontbeerlijk voor het wettelijk vereiste inzicht in vermogen en resultaat.

Vraag 11 (10 punten)

Geef voor deze gebeurtenissen een beschouwing over het al dan niet verwerken van deze gebeurtenissen in het jaarrapport. Vermeld daarbij alle eventuele aanpassingen in het jaarrapport.

Opgave 3 (40 punten, 70 minuten)

Lageveld B.V. uit Wierden heeft een productiebedrijf met omvangrijke voorraden. Voor de waardering van de voorraad grondstoffen hanteert Lageveld het (niet-cumulatieve) LIFO-systeem. Lageveld heeft maar één grondstof voor haar productieproces, die wordt ingekocht bij een gespecialiseerde leverancier. Deze grondstof PP varieert sterk in prijs, daarom koopt Lageveld telkens aan het begin van een kwartaal voldoende voorraad in voor de rest van het kwartaal.

Lageveld is opgericht op 1 februari 2019 en heeft boekjaren die gelijk zijn aan de kalenderjaren (eerste boekjaar eindigt op 31 december 2019). Vanaf de datum van oprichting hebben de inkoop en het verbruik in het productieproces van de grondstof PP als volgt plaatsgevonden:

Datum	Soort mutatie	Inkoopprijs (€/kg)	Hoeveelheid (kg)
1 februari 2019	Inkoop	5,40	20.000
Feb.-Maart 2019	Verbruik		-13.000
1 april 2019	Inkoop	6,50	20.000
April-Juni 2019	Verbruik		-15.000
1 juli 2019	Inkoop	7,60	20.000
Juli-Sept 2019	Verbruik		-16.000
1 oktober 2019	Inkoop	5,80	20.000
Okt-Dec 2019	Verbruik		-22.000
1 januari 2020	Inkoop	5,50	25.000
Jan-Maart 2020	Verbruik		-21.000
1 april 2020	Inkoop	6,90	25.000
April-Juni 2020	Verbruik		-26.000
1 juli 2020	Inkoop	7,70	25.000
Juli-Sept 2020	Verbruik		-27.000
1 oktober 2020	Inkoop	8,10	25.000
Okt-Dec 2020	Verbruik		-28.000
1 januari 2021	Inkoop	8,60	25.000

Lageveld heeft telkens twee weken voor elke inkoop al een inkoopcontract gesloten met de leverancier, voor de in de tabel vermelde hoeveelheden en prijzen. Hierover wordt, gezien de sterk fluctuerende prijzen, economisch risico gelopen.

Vraag 12 (6 punten)

Wat zijn volgens het Stramien van de Raad voor de Jaarverslaggeving de criteria voor het activeren van posten in de balans? Leg bij elk criterium uit waarom de post grondstoffen van Lageveld hieraan voldoet.

Vraag 13 (2 punten)

Behoren de gecontracteerde inkoop van 1 januari 2021 te worden opgenomen in de voorraad grondstoffen in de balans per 31 december 2020?

Vraag 14 (10 punten)

Bereken voor de balansdata 31 december 2019 en 2020 de voorraad grondstof PP volgens de (niet-cumulatieve) LIFO-methode.

Omdat de directie van Lageveld van mening is dat de tot nu toe gehanteerde LIFO-methode niet meer van deze tijd is, wil men graag overgaan naar de FIFO-methode.

Vraag 15 (4 punten)

Bereken voor de balansdata 31 december 2019 en 2020 de voorraad grondstof PP volgens de FIFO-methode.

Vraag 16 (9 punten)

Bereken de invloed van de stelselwijziging op het resultaat over 2019 en 2020. Ga er hierbij van uit dat fiscaal de waardering van de voorraden volgens de LIFO-methode blijft. Het tarief voor de vennootschapsbelasting is 25%.

Vraag 17 (3 punten)

Geef de journaalpost voor de verwerking van het cumulatieve effect van de stelselwijziging aan het begin van 2020.

Vraag 18 (4 punten)

Geef de journaalpost voor de verwerking van de stelselwijziging aan het eind van 2020.

Vraag 19 (2 punten)

Onder welke voorwaarden moet of mag volgens de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving een dergelijke stelselwijziging worden doorgevoerd?

EINDE EXAMEN