

Uitwerking examen Financial Accounting 2 dd 9 januari 2018 (na normeringsvergadering)

Opgave 1 (30 punten)

Vraag 1 (2 punten)

Noem twee functies van het kasstroomoverzicht.

- Draagt in samenhang met de balans en de winst- en verliesrekening bij aan het inzicht in de financiering van de activiteiten van de rechtspersoon.
- Draagt in samenhang met de balans en winst- en verliesrekening bij aan het inzicht in de liquiditeit, de solvabiliteit en de kwaliteit van het behaalde resultaat.
- Geeft inzicht in het vermogen van de rechtspersoon om geldstromen te genereren voorzover historische geldstromen kunnen bijdragen aan het inzicht in de geldstromen in toekomstige perioden.
- Het geven van inzicht in de investeringsactiviteiten en in de financiering daarvan (2 x1/0)

Vraag 2 (20 punten)

Stel voor Triangel het kasstroomoverzicht over 2016 op volgens de **indirecte** methode. Bij de opstelling moeten drie categorieën kasstromen worden onderscheiden.

20 punten voor afzonderlijke posten in de juiste categorie

<i>Kasstroom uit operationele activiteiten</i>				
Bedrijfsresultaat			690	
Aanpassingen				
Afschrijving gebouwen	+ 1		60	
Afschrijving machines	+ 1		295	
Afschrijving inventaris	+ 1		35	
Mutatie voorziening garantieclaims	- 1		25	
Veranderingen in werkkapitaal				
Mutatie voorraad handelsgoederen	- 1		425	
Mutatie handelsdebiteuren	- 1		200	
Mutatie handelscrediteuren	- 1		70	
Betaalde rente	- 1		40	
Betaalde vennootschapsbelasting	- 2		265	
				+ 55
<i>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</i>				
Aankoop grond	- 1		50	
Aankoop gebouw	- 1		200	
Desinvestering machine	+ 2		95	
				- 155
<i>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</i>				
Opbrengst aandelenemissie	+ 1		150	
Opname langlopende lening	+ 1		180	
Aflossing langlopende leningen	- 2		40	
Betaald dividend	- 2		125	
				+ 165
Mutatie liquide middelen				+ 65

Toelichting

Betaald dividend is volgens de voorkeur van de RJ gerubriceerd onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten. Toegestaan alternatief: operationele activiteiten

Alle regels goed of fout; let op teken! Vreemde posten -/- 1 punt; maximaal -/- 2 punten. Voorziening mag gesplitst zijn in dotatie en opname. Gebouw en grond mag samegevoegd zijn.

Vraag 3 (8 punten) T.b.c.

Volgens de Raad voor de jaarverslaggeving valt een schuld in rekening-courant aan de bank (betaalrekening) niet onder het middelenbegrip. **2 pt voor juiste motivering**
Mutaties hierin dienen daarom als kasstroom uit financieringsactiviteiten te worden getoond. **2 pt voor juiste rubricering**

Ingevolge IAS 7.8 worden schulden aan kredietinstellingen in beginsel geacht onderdeel te zijn van de financieringsactiviteiten. **(1/0)**

Echter, wanneer debetsaldi op bankrekeningen direct opeisbaar zijn en een integraal bestanddeel vormen van het kasstroommanagement, worden deze bij wijze van uitzondering gerekend tot (en derhalve in mindering gebracht op) de geldmiddelen in het kasstroomoverzicht. (3/0).

Opgave 2 (39 punten)

Vraag 4 (6 punten)

Noem 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 marktvrage 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 verkrijgen om dit niveau te handhaven;
- verwacht gedrag van (potentiële) concurrenten. **(3 x 2/0)**

Vraag 5 (3 punten)

Wanneer is bij de verwerving van een deelneming sprake van negatieve goodwill?

Bij acquisitie van deelnemingen is er sprake van negatieve goodwill als de fair value van de verworven activa en passiva hoger is dan de verkrijgingsprijs. **(3/0)**

Vraag 6 (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 activa en de passiva van de overgenomen activiteiten hoger is dan de verkrijgingsprijs, zonder dat er sprake is van slecht renderende of verliesgevende activiteiten waardoor uitgaven noodzakelijk zijn. **(3 punten t.b.c.)**

Vraag 7 (6 punten) T.b.c.

Welke waarderingsgrondslagen komen volgens de wet- en regelgeving voor dit kapitaalbelang van 5% in Bergstoep in aanmerking?

Er is geen sprake van een deelneming met (enige) invloed van betekenis op het zakelijk en financieel beleid. Er is sprake van een deelneming zonder invloed op het beleid, omdat het verworven kapitaalbelang 5 % bedraagt. **(2/0)**

In dat geval is BW2: artikel 384/1 van toepassing: de toegestane waarderingsgrondslag is dan de verkrijgingprijs **(2/0)** en de actuele waarde. **(2/0)**

Vraag 8 (5 punten)

Geef aan welke boeking (= journaalpost) Streefkerk Handelmaatschappij BV naar aanleiding van de jaarrekening 2015 en van de winstbestemming 2015 van Bergstoep BV in de financiële administratie moet maken.

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

Structuur journaalpost (3/0) en bedrag (2/0)

Vraag 9 (3 punten)

Geef gemotiveerd aan op welke wijze de deelneming na uitbreiding van het kapitaal- en zeggenschapsbelang tot 23 % volgens de wet- en regelgeving moet worden gewaardeerd (N.B.: een berekening wordt niet gevraagd).

Het kapitaal- en zeggenschapsbelang wordt van 5 % met 18 % naar 23 % uitgebreid; dit is meer dan 20%. **(1/0)**

Volgens de wet- en regelgeving is er dan een wettelijk vermoeden van een deelneming met invloed van betekenis **(1/0)**. Dit betekent, dat BW 2: artikel 389/2 en 3 van toepassing is. 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 **(1/0)**.

Vraag 10 (9 punten)

Geef het mutatie-overzicht van de balanspost Deelneming in Bergstoep BV zoals deze in de jaarrekening 2016 van Streefkerk Handelmaatschappij BV moet worden opgenomen.

Stand begin boekjaar 2016	€	150.000	(1/0)
Herwaardering naar nettovermogenswaarde	-	107.500	+ (2/0)
Aankoop 18%	-	882.000	+ (2/0)
Afname wegens besluit AvA tantièmes 2015 (23% x 50.000)	-	11.500	-/ (1/0)
Ontvangen dividend (zie vraag 8)	-	12.500	-/ (1/0)
Resultaat deelneming 2016 23% x 490.000 =	-	112.700	+ (2/0)
Stand ultimo boekjaar 2016	€	1.228.200	

Alternatief

Stand begin boekjaar 2016	€	150.000	(1/0)
Herwaardering naar nettovermogenswaarde	-	107.500	+ (2/0)
Aankoop 18%	-	927.000	+ (2/0)
Afname wegens besluit AvA tantièmes 2015 (23% x 50.000)	-	11.500	-/ (1/0)
Dividend 2015	-	57.500	-/ (1/0)
Resultaat deelneming 2016 23% x 490.000 =	-	112.700	+ (2/0)
Stand ultimo boekjaar 2016	€	1.228.200	

Vraag 11 (4 punten)

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

Het kapitaal- en zeggenschapsbelang van Streefkerk Handelmaatschappij BV bedraagt 23 %. Er zijn verder geen gegevens verstrekt omtrent deze zeggenschap, dus moet er van worden uitgegaan, dat Streefkerk BV niet zonder beperkingen de ontvangst van de winst kan bewerkstelligen. Daarom moet een wettelijke reserve als bedoeld in BW 2: artikel 389/6 worden aangehouden. **(4/0)**

Opgave 3 (31 punten)

Vraag 12 (6 punten)

Noem drie criteria, te ontlenen aan de RJ, aan de hand waarvan dient te worden vastgesteld of het resultaat op reeds verrichte prestaties voor een project op basis van een aanneemovereenkomst op verantwoorde wijze kan worden bepaald.

Met betrekking tot een aanneemcontract (vaste prijs) dient aan de volgende voorwaarden te zijn voldaan om vast te stellen dat het resultaat van een onderhanden project op betrouwbare wijze kan worden ingeschat (RJ 221.302):

- de totale projectopbrengsten kunnen op betrouwbare wijze worden bepaald;
- het is waarschijnlijk dat de economische voordelen met betrekking tot het onderhanden project naar de rechtspersoon zullen toevloeien;
- zowel de kosten om het project af te maken als de mate waarin het project is gerealiseerd per balansdatum kunnen op betrouwbare wijze worden bepaald; en
- de kosten toe te rekenen aan het project zijn duidelijk te onderscheiden en op betrouwbare wijze te bepalen, zodat de werkelijk bestede kosten vergeleken kunnen worden met de voorcalculatie of eerdere schattingen. **(3 x 2/0)**

Vraag 13 (4 punten)

Geef aan van wat voor soort wijziging begin 2015 in dit geval sprake is ten aanzien van het bepalen van de verrichte prestaties. Motiveer uw antwoord

Er is hier sprake van een schattingswijziging **(2/0)**, want Morgenster hanteert nog steeds dezelfde waarderings- en winstbepalingsgrondslagen **(2/0)** **Definitie van schattingswijziging ook goed rekenen.**

Vraag 14 (9 punten)

Bereken voor project A 2013-2016 de waarde waarvoor zij in de balanspost Onderhanden projecten per 31 december 2013, per 31 december 2014, per 31 december 2015 en per 31 december 2016 moeten worden opgenomen volgens de hiervoor beschreven methode van waardering en resultaatbepaling.

Eind 2013 $60/200 \times \text{€ } 250.000 = \text{€ } 75.000$ **(2/0)**

Eind 2014 $130/200 \times \text{€ } 250.000 = \text{€ } 162.500$ **(2/0)**

Eind 2015 (Zero profit) = $\text{€ } 60.000 + \text{€ } 70.000 + \text{€ } 75.000 = \text{€ } 205.000$ **(3/0)**

Eind 2016 opgeleverd, dus nihil **(2/0)**

Vraag 15 (12 punten)

Welke opbrengsten, kosten en resultaten moeten in verband met project A 2013 - 2016 in de winst- en verliesrekeningen over 2013, 2014, 2015 en 2016 van Morgenster BV worden opgenomen? Stel daartoe de functionele resultatenrekening op.

	2013		2014
Netto omzet	€ 75.000	*) 1 pt	€ 87.500 **) 2 pt
Kosten	– 60.000	1 pt	– 70.000 1 pt
Resultaat	€ 15.000		€ 17.500
	Winst		Winst

*) Netto omzet 2013: $60/200 \times € 250.000 = € 75.000$

**) Netto omzet 2014: $130/200 \times € 250.000 = € 162.500 - € 75.000 = € 87.500$

	2015		2016
Netto omzet	€ 42.500	*) 2 pt	€ 45.000 **) 3 pt
Kosten	– 75.000	1 pt	– 25.000 1 pt
Resultaat	€ 32.500		€ 20.000
	Verlies		Winst

*) Netto omzet 2015: $€ 205.000 - € 162.500 = € 42.500$

**) Netto omzet 2016: $€ 250.000 - € 205.000 = € 45.000$

Let op dwf!!