

ANTWOORDEN – DEEL 1

Vraag 1

Welke van onderstaande uitspraken betreffende de balans is juist?

- a. Een balans is een overzicht van bezit en schuld.
- b. De voorzieningen horen bij de passiva.
- c. Het eigen vermogen geeft het bezit aan van een organisatie.

Antwoord: b (1.2.1, 1.2.4, 1.2.5)

Toelichting: Een balans is een overzicht van bezit, schuld en eigen vermogen. Eigen vermogen is vermogen (passiva), geen bezit (activa). Voorzieningen is onderdeel van de schulden, dus passiva.

Vraag 2

Welke van onderstaande uitspraken betreffende de winst- en verlies is juist?

- a. Het bedrijfsresultaat wordt ook wel EBIT genoemd.
- b. Omzet wordt geboekt op het moment dat de klant betaalt.
- c. De aanschaf van materialen wordt als ‘materiaalkosten’ geboekt.

Antwoord: a (1.3.3, 1.3.4, 1.3.5)

Toelichting: Omzet wordt geboekt bij levering aan de klant. Materiaalkosten is het verbruik van materiaal.

Vraag 3

Welke van onderstaande uitspraken betreffende het kasstroomoverzicht is juist?

- a. Het saldo van dit overzicht wordt winst (of verlies) genoemd.
- b. Het saldo van dit overzicht geeft een verklaring voor de mutatie in de post ‘liquide middelen’.
- c. Afschrijvingen vormen onderdeel van de kasstroom uit investeringsactiviteiten.

Antwoord: b (1.4.1, 1.4.2)

Toelichting: Het saldo heeft te maken met kasstromen, niet met resultaat (winst of verlies).

Afschrijvingen zijn geen uitgaven, dus staan niet op een kasstroomoverzicht, tenzij als correctiepost bij de indirecte methode, doch dan bij de kasstroom uit operationele activiteiten.

Vraag 4

Tot de personenassociaties behoort:

- a. De commanditaire vennootschap.
- b. De coöperatieve vereniging.
- c. De societas cooperativa Europaea.

Antwoord: a (1.7.2)

Toelichting: Coöperatieve vereniging en de societas cooperativa Europaea zijn kapitaalassociaties.

Vraag 5

Van een onderneming zijn over de afgelopen 3 jaar de volgende gegevens ontleend aan de jaarrekening:

	2015	2016	2017
Balanstotaal (in mln euro)	4,0	4,2	6,6
Omzet (in mln euro)	7,2	8,1	12,5
Gemiddeld aantal werknemers (in FTE)	62	65	68

Deze onderneming valt in 2017 in de categorie:

- Klein.
- Middelgroot.
- Groot.

Antwoord: a (1.7.4)

Toelichting: In 2015: klein (slechts aan één voorwaarde voldaan), 2016: klein (slechts aan één voorwaarde voldaan), 2017: middelgroot (aan alledrie voorwaarden voldaan). Echter: er wordt pas van categorie veranderd als in twee achtereenvolgende jaren aan de voorwaarden is voldaan, dus in 2017 nog klein.

Vraag 6

Welke van onderstaande uitspraken is juist?

- Not-for-profitorganisaties hoeven geen jaarverslag te publiceren.
- Een stichting is geen rechtspersoon.
- In bepaalde gevallen is een vennootschap onder firma wel degelijk publicatieplichtig.

Antwoord: c (1.7.3, 1.7.7)

Toelichting: Een aantal not-for-profit organisaties is wel verplicht een jaarverslag te publiceren (commercieel werkende grote stichtingen en verenigingen, zorginstellingen en fondsenwervende instellingen). Een stichting is wel degelijk een rechtspersoon (echter geen onderneming). Vennootschappen onder firma zijn publicatieplichtig wanneer de vennoten buitenlandse kapitaalvennoten zijn

Vraag 7

Welke van onderstaande uitspraken is juist?

- Een kleine BV (één aandeelhouder, slechts enkele werknemers) is vrijgesteld van het publiceren van een jaarverslag.
- Richtlijnen van de Raad voor de Jaarverslaggeving hebben kracht van wet.
- IFRS is op dit moment uitsluitend verplicht voor beursgenoteerde ondernemingen.

Antwoord: c (1.7.3, 1.8.3, 1.8.5)

Toelichting: Alle BV's en NV's zijn publicatieplichtig, ongeacht hun grootte. De omvang van de publicatieplicht verschilt wel, afhankelijk van de grootte. RJ-Richtlijnen hebben geen kracht van wet (organisaties kunnen er dan ook van afwijken).

Vraag 8

De hoogte van een dividenduitkering wordt vastgesteld door:

- a. De Raad van Bestuur.
- b. De Raad van Commissarissen.
- c. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Antwoord: c (1.9.5 en 1.11.2)

Toelichting: Het bestuur doet een voorstel, doch de eigenaren (aandeelhouders) stellen vast.

Vraag 9

Welke van onderstaande uitspraken is juist?

- a. De accountantsverklaring is onderdeel van de jaarrekening.
- b. De winstbestemming is onderdeel van de overige gegevens.
- c. Het directieverslag is onderdeel van de overige gegevens.

Antwoord: b (1.9.4, 1.9.5)

Toelichting: Overige gegevens bestaan uit accountantsverklaring, winstbestemming, gebeurtenissen na balansdatum en een opsomming van nevenvestigingen.

Vraag 10

Welke van onderstaande uitspraken over een accountantsverklaring is juist?

- a. Alleen jaarverslagen met een goedkeurende verklaring mogen worden gepubliceerd.
- b. De accountant onderzoekt of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van vermogen en resultaat.
- c. De accountant mag in dienst zijn van de organisatie die hij beoordeelt.

Antwoord: b (1.9.5)

Toelichting: De accountant kan ook oordeelonthouding of afkeuring geven; ook die moeten worden gepubliceerd. De accountant moet een onafhankelijke, geregistreerde deskundige zijn.

Vraag 11

De zinsnede in een toelichting op de balans van een organisatie, luidend: “De voorraden worden gewaardeerd tegen historische kostprijs *of lagere verwachte opbrengstwaarde...*” volgt uit het: zijn:

- a. Voorzichtigheidsprincipe.
- b. Realisatieprincipe.
- c. Toerekeningsbeginsel.

Antwoord: a (1.9.7)

Toelichting: Een lagere verkoopprijs (dan de kostprijs) is een nadeel en wordt onmiddellijk genomen; dit is voorzichtig.

Vraag 12

De zinsnede in een toelichting op de balans van een organisatie, luidend: “In de geconsolideerde jaarrekening zijn de onderlinge schulden, vorderingen en transacties *geëlimineerd* evenals de binnen de groep gemaakte winsten” volgt uit het:

- Voorzichtigheidsprincipe.
- Continuïteitsbeginsel.
- Eenheidsconcept.

Antwoord: c (1.9.7)

Toelichting: Eliminatie vindt plaats om dubbeltelling te voorkomen bij consolidatie; dat vloeit voort uit het eenheidsconcept.

Vraag 13

Het afschrijven van bijvoorbeeld inventaris heeft tot doel:

- Geld opzij te zetten voor vervanging.
- De verkoopwaarde van de inventaris te bepalen.
- De waardevermindering door slijtage zichtbaar te maken.

Antwoord: c (1.10.3)

Toelichting: Afschrijven is een boekhoudkundige handeling om waardevermindering zichtbaar te maken. Heeft niets te maken met verkoopwaarde of geld opzij zetten.

Vraag 14

Een gehuurd pand:

- Staat niet op de balans van de huurder.
- Staat bij de huurder onder materiële vaste activa op de balans.
- Staat bij de huurder onder financiële vaste activa op de balans.

Antwoord: a (1.10.1, 1.10.3)

Toelichting: Een pand staat op de balans van de eigenaar, de verhuurder. Wordt wel vermeld bij de niet uit de balans blijvende verplichtingen (1.14.4).

Vraag 15

Een deelneming staat op de balans:

- Onder de materiële vaste activa.
- Onder de immateriële vaste activa.
- Onder de financiële vaste activa.

Antwoord: c (1.10.5)

Toelichting: Deelnemingen zijn belangen in andermans bedrijf, bijvoorbeeld in de vorm van een pakket aandelen. Dit zijn financiële vaste activa.

Vraag 16

Eén van de business units van een grote drukkerij koopt papier in. Ten aanzien van soort papier A staat op de balans op 1 januari 2018 een bedrag van 7000 kg à € 8. In januari 2018 vonden ten aanzien van deze papiersoort uitsluitend de volgende handelingen plaats:

-	4 januari	gebruik	5000 kg
-	6 januari	inkoop	4000 kg à € 8,50
-	12 januari	beschadigd	1000 kg vernietigd
-	18 januari	gebruik	4000 kg
-	24 januari	inkoop	8000 kg à € 7,90

Er is in januari geen papier voor eigen gebruik aangewend.

Hoe hoog is de waarde op de balans van de voorraad papier van soort A op 31 januari 2018 volgens de FIFO-methode?

- a. € 71.200
- b. € 71.700
- c. € 72.000

Antwoord: b (1.10.6)

Toelichting: $8000 \text{ kg à } € 7,90 + 1000 \text{ kg à } € 8,50 = € 71.700$

Vraag 17

Een wettelijke reserve:

- a. Behoort tot het eigen vermogen.
- b. Behoort tot de winstreserve.
- c. Is uitkeerbaar aan de aandeelhouders.

Antwoord: a (1.11.2)

Toelichting: Eigen vermogen bestaat uit aandelenkapitaal plus reserves, dus ook de wettelijke reserve. Deze mag niet worden uitgekeerd.

Vraag 18

Een winstreserve is:

- a. Spaargeld.
- b. Een bezit.
- c. Niet uitgekeerde winst.

Antwoord: c (1.11.2)

Toelichting: Een reserve is geen bezit, geen ‘potje’ of anderszins. Het is een onderdeel van het eigen vermogen, ontstaan door het niet uitkeren van winst.

Vraag 19

Welke van onderstaande uitspraken is juist?

- Een not-for-profitorganisatie kan geen winstreserve hebben.
- Een organisatie met een grote winstreserve kan niet failliet gaan.
- Agio ontstaat bij het uitgeven van nieuwe aandelen.

Antwoord: c (1.11.2)

Toelichting: Elke organisatie kan winst maken, dus ook een winstreserve hebben. Not-for-profit heeft te maken met het niet mogen of kunnen uitkeren van winst (dus altijd toevoegen aan de winstreserve). Failliet gaan heeft niets met reserves, dus met eigen vermogen te maken, maar met de hoeveelheid direct ter beschikking staande liquide middelen ten opzichte van de direct opeisbare schulden.

Vraag 20

De in het komende jaar te betalen aflossing van een hypotheeklening met een resterende looptijd van 17 jaar is:

- Kortlopende schuld.
- Langlopende schuld.
- Een voorziening.

Antwoord: a (1.11.2)

Toelichting: De komend jaar te betalen aflossing is kortlopend, immers betaling binnen één jaar.

Vraag 21

Welke van onderstaande uitspraken over een winst- en verliesrekening is juist?

- Op een functionele rekening staan kosten per soort.
- Op een categorische rekening staat de kostprijs verkopen.
- De post 'wijziging voorraad gereed product en onderhanden werk' komt voor op de categorische rekening.

Antwoord: c (1.12.2, 1.12.3)

Toelichting: Functioneel geeft kostprijs verkopen, categorisch de kosten per soort. Om dan kosten besteed aan gereed product of onderhanden werk te elimineren, ontstaat de wijzigingspost.

Vraag 22

Welke van onderstaande uitspraken over een kasstroomoverzicht is juist?

- De aankoop van een deelneming staat onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.
- Bij de indirecte methode worden afschrijvingen zichtbaar.
- De vrijekasstroom bestaat uit de kasstroom uit operationele activiteiten.

Antwoord: b (1.13.2, 1.13.3)

Toelichting: Aankoop van een deelneming is een investeringsactiviteit; bij indirecte methode wordt uitgegaan van de winst volgens de winst- en verliesrekening en daar worden – ter correctie- de afschrijvingen bij opgeteld. De vrijekasstroom bestaat uit de kasstroom uit operationele activiteiten verminderd met de kasstroom uit investeringsactiviteiten.

Vraag 23

Welke van onderstaande uitspraken over de toelichting is juist?

- De toelichting geeft inzicht in de wijze waarop de interne controle heeft plaatsgevonden.
- De wijze waarop afschrijvingen worden gecalculeerd kan in de toelichting worden teruggevonden.
- De toelichting eindigt met de accountantsverklaring.

Antwoord: b (1.14.2, 1.14.3)

Toelichting: De toelichting geef de wijze weer waarop accountingprincipes in de jaarrekening zijn verwerkt plus een nadere detaillering, waaronder dus ook de wijze van afschrijven. De interne controle staat hier buiten en de accountantsverklaring staat bij de ‘overige gegevens’.

Vraag 24

Van een organisatie zijn gegeven de balans en de winst- en verliesrekening (in duidenden euros) over een bepaald jaar:

Balans

Activa	eind	begin	Passiva	eind	begin
materiële vaste activa	900	850	eigen vermogen	425	375
financiële vaste activa	150	100	voorzieningen	100	85
Voorraden	50	40	vreemd vermogen lang	475	530
Vorderingen	120	140	vreemd vermogen kort	<u>250</u>	<u>160</u>
Liquide middelen	<u>30</u>	<u>20</u>			
Totaal	1250	1150	totaal	1250	1150

Winst- en verliesrekening

Omzet	1.500
Kosten:	
Salaris	700
Afschrijving	100
Overige kosten	<u>550</u>
Totaal kosten	<u>1.350</u>
Bedrijfsresultaat	150
Financiële lasten	<u>32</u>
Resultaat voor belastingen	118
Vennootschapsbelasting	<u>30</u>
Netto winst	88

Welke van onderstaande uitspraken omtrent de liquiditeit is juist?

- De current ratio aan het begin van het jaar bedraagt 1,25.
- De quick ratio aan het eind van het jaar bedraagt 0,8.
- De liquiditeit is in dit jaar verbeterd.

Antwoord: a (1.15.3)

Toelichting: De current ratio begin jaar is $(40 + 140 + 20) : 160 = 1,25$ (einde jaar: 0,8). De quick ratio einde jaar is $(120 + 30) : 250 = 0,6$ (begin jaar: 1,0). De liquiditeit is dit jaar dus verslechterd.

Vraag 25

Uitgaande van dezelfde gegevens als bij vraag 24, welke van onderstaande uitspraken omtrent de solvabiliteit is juist?

- De debt ratio aan het begin van het jaar bedraagt 60%.
- De debt ratio aan het eind van het jaar bedraagt 66%.
- De interestdekking is zwak te noemen.

Antwoord: b (1.15.4)

Toelichting: De debt ratio begin jaar is $(85 + 530 + 160) : 1150 = 67,4\%$. Einde jaar: $(100 + 475 + 250) : 1250 = 66\%$. De interestdekking is $150 : 32 = 4,7$, dit is ruim boven de 4 en dus voldoende te noemen.

Vraag 26

Uitgaande van dezelfde gegevens als bij vraag 24, welke van onderstaande uitspraken omtrent de rentabiliteit is juist?

- De rentabiliteit van het totale vermogen bedraagt 12%.
- De rentabiliteit van het eigen vermogen bedraagt 12,5%.
- De hefboomfactor is 2.

Antwoord: c (1.15.6, 1.15.7)

Toelichting: De rentabiliteit totale vermogen bedraagt $150 : ((1250 + 1150) : 2) = 12,5\%$. De rentabiliteit eigen vermogen bedraagt voor belasting $118 : ((425 + 375) : 2) = 29,5\%$. De rentabiliteit eigen vermogen bedraagt na belasting $88 : ((425 + 375) : 2) = 22\%$. De hefboomfactor is vreemd vermogen (gemiddeld) gedeeld door het eigen vermogen (gemiddeld), dus $800 : 400 = 2$.

Vraag 27

Uitgaande van dezelfde gegevens als bij vraag 24, welke van onderstaande uitspraken is juist?

- De brutomarge bedraagt 12,5%.
- De omloopsnelheid van het vermogen bedraagt 1,25.
- Door verhoging van de hefboomfactor verbetert de brutomarge.

Antwoord: b (1.15.6, 1.15.7)

Toelichting: De brutomarge bedraagt $150 : 1500 = 10\%$. De omloopsnelheid bedraagt $1500 : ((1250 + 1150) : 2) = 1,25$. Het hefboomeffect heeft invloed op de rentabiliteit eigen vermogen, niet op de brutomarge.

Vraag 28

Welke van onderstaande uitspraken omtrent goodwill is juist?

- Goodwill kan pas worden berekend als de verkrijgingsprijs van de over te nemen organisatie vast staat.
- Goodwill stijgt in de loop van de tijd door het meer waard worden van merk, klantenkring en dergelijke.
- Goodwill mag nooit in één keer worden afgeboekt.

Antwoord: a (1.16.4)

Toelichting: Goodwill is het verschil tussen verkrijgingsprijs en boekwaarde van een over te nemen organisatie; dan kan dat dus ook pas worden berekend als de verkrijgingsprijs vast staat. Op goodwill kan wel worden afgeboekt, niet bijgeboekt. Alles in één keer afboeken zou (na een impairmenttest) kunnen indien de waarde van de overgenomen organisatie inmiddels beneden de boekwaarde is gekomen (een ‘kat in de zak’ gekocht).

Vraag 29

Welke van onderstaande uitspraken omtrent een overname is juist?

- De geconsolideerde jaarrekening is de jaarrekening van de moedermaatschappij.
- Het aandeel van derden op de balans kan nooit negatief zijn.
- Aandeel van derden ontstaat na een overname van meer dan 50% en minder dan 100%.

Antwoord: c (1.16.3, 1.16.6)

Toelichting: De geconsolideerde jaarrekening is de samengevoegde jaarrekening van moeder en dochters. Het aandeel van derden op de balans is de waarde van het belang die anderen dan de moedermaatschappij in de bezittingen en schulden van een organisatie hebben; als de schulden groter zijn dan de bezittingen, delen die anderen mee in een negatieve waarde, dus is in dat geval het aandeel derden negatief. Antwoord c is inderdaad volledig juist.

Vraag 30

Welke van onderstaande uitspraken omtrent een translatieverschil is juist?

- Een translatieverschil ontstaat als gevolg van koersveranderingen in de loop van een boekjaar.
- Als de dollarkoers stijgt, wordt een Amerikaanse dochtermaatschappij van een Nederlands bedrijf minder waard.
- Een daling van de dollarkoers is goed voor de winstgevendheid van Nederlandse bedrijven met Amerikaanse dochters.

Antwoord: a (1.16.8)

Toelichting: Als de dollarkoers stijgt, stijgt de waarde van de Amerikaanse dochter uitgedrukt in euros. Om dezelfde reden is antwoord c ook onjuist.