Rijksuniversiteit Groningen
Faculteit Economie en Bedrijfskunde
Vakgroep Accounting

ANTWOORDEN

TENTAMEN FINANCIAL ACCOUNTING BDK

Semester 2.1 2012/2013
Woensdag 10 april 2013
Tijd: 9.00 uur tot 11.30 uur
Plaats: Examenhal

Opgave 1 (30 punten)

Valentine Clothing BV is een handelsonderneming. Het boekjaar van dit bedrijf loopt van 1 januari tot 31 december. De beginbalans van Valentine Clothing per 1 januari 2009 luidt als volgt:

	Activa			Passiva
Inventaris	800.000		Langlopende lening	300.000
Handelsvoorraad	680.000		Handelscrediteuren	212.000
Handelsdebiteuren	310.000		Te betalen lonen	12.000
Vooruitbetaalde huur	15.000		Te betalen interest	5.250
Liquide middelen	24.000		Aandelenkapitaal	300.000
			Agioreserve	312.000
			Ingehouden winst	593.750
			Nettowinst 2008	94.000
	1.829.000			1.829.000

In de toelichting over het boekjaar 2009 is de volgende informatie opgenomen:

De interest op de langlopende lening wordt eenmaal per jaar, op 1 oktober van ieder jaar, betaald. Het interestpercentage bedraagt 7% per jaar. De lening wordt in de komende 10 jaar in gelijke bedragen per jaar afgelost. Ook de aflossing wordt betaald op 1 oktober. Alle inkopen en verkopen geschieden op rekening.

Het komt voor dat voorraden als incourant moeten worden afgeboekt en tegen een veel lager bedrag worden verkocht. Tot op heden is met een voorziening voor incourante voorraden geen rekening gehouden. Valentine Clothing gaat dit echter wel doen. Op de bruto voorraad is een voorziening (allowance) voor incourante voorraden in mindering gebracht. De voorziening wordt gevormd door 2% van de inkopen te calculeren als schatting van de niet verkoopbare voorraden en komen als kosten ten laste van de resultatenrekening.

Valentine Clothing huurt een pand. De huur wordt voor één jaar vooruitbetaald. De huurkosten bedragen in de maanden januari, februari en maart 5,000. Het jaarlijkse huurbedrag wordt op 1 april 2009 voldaan. De huurkosten per maand zijn op die datum met 6% gestegen.

De aanschaf van nieuwe inventaris bedraagt 154,000 gedurende het boekjaar. In 2009 waren de afschrijvingskosten 124,000. Van de winst over 2008 wordt in 2009 70% uitgekeerd als dividend aan de aandeelhouders, de rest wordt toegevoegd aan de ingehouden winst. De dividenduitkering vindt in januari 2009 plaats. De emissie van aandelen vond plaats in december 2009 tegen een koers van 140%.

Het overzicht van ontvangsten en uitgaven over 2009 luidt als volgt:

Ontvangsten:			Uitgaven:	
Betaald door handelsdebiteuren	1,200,000		Betaalde lonen	204,000
			Betaalde huur	63,600
Opbrengst aandelenemissie	42,000		Betaalde interest	21,000
			Investering in inventaris	154,000
			Uitgekeerd dividend	65,800
			Aflossing langlopende lening	30,000
			Betaald aan handelscrediteuren	720,000
			Ingekochte eigen aandelen	3,750

Op 31 december 2009 zijn de volgende balansposten bekend:

Handelvoorraad (bruto)	740.000
Handelsdebiteuren	300.000
Handelscrediteuren	215.000
Te betalen loon	15.000

Vraag A (1 punt)
Bereken de inkopen over het jaar 2009.

Cred						
begin		inkopen		betaald		eind
212,000				720,000		215,000
		723,000				

Vraag B (1 punt)
Bereken de stand van de voorziening voor incourante voorraden per 31 december 2009.

Voorz inc						
begin		kosten		afboeking		eind
0		14,460		0		14,460

Vraag C (1 punt)
Bereken de kostprijs van de verkopen over het jaar 2009.

Voorraad						
begin		inkopen		kostprijs verkopen		eind
680,000		723,000		663,000		740,000

Vraag D (1 punt)
Bereken de verkopen over het jaar 2009.

Deb						
begin		verkopen		betaald		eind
310,000				1,200,000		300,000
		1,190,000				

Vraag E (14 punten)
Voltooi de balans per 31 december 2009 en de resultatenrekening over 2009. Geef daarbij je berekeningen.

Inventaris			830.000	Langlopende lening			270.000
Handelsvoorraad			725.540	Handelscrediteuren			215.000
Handelsdebiteuren			300.000	Te betalen lonen			15.000
Vooruitbetaalde huur			15.900	Te betalen interest			4.725
Liquide middelen			3.850	Aandelenkapitaal			330.000
				Agioreserve			324.000
				Ingehouden winst			621.950
				Netto winst 2009			98.365
				Gehouden eigen aandelen			-3.750
			1.875.290				1.875.290

Inventaris							
begin		investering		afschrijving			eind
800.000		154.000		124.000			830.000
				boekw desinv			
				0			
Vooruitbetaalde huur							
begin		betaling		kosten			eind
15.000		63.600		62.700			15.900
Te betalen interest							
begin		kosten		betaling			eind
5.250		20.475		21.000			4.725
Te betalen lonen							
begin		kosten		betaling			eind
12.000		207.000		204.000			15.000
Ingehouden winst							
begin		winst		dividend			eind
593.750		94.000		65.800			621.950

Kostprijs van de verkopen		663.000	Opbrengst verkopen				1.190.000
Afschrijving inventaris		124.000					
Kosten incourante voorraad		14.460					
Huur kosten		62.700					
Loonkosten		207.000					
Interest kosten		20.475					
Netto winst		98.365					

Vraag F (4 punten)
Geef een controleberekening op de nettowinst en gebruik hierbij de methode van het vergelijken van het eigen vermogen op 1 januari 2009 en op 31 december 2009.

EV begin	1.299.750
stortingen	42.000
onttrekkingen	-69.550
winst	98.365
EV eind	1.370.565

Vraag G (8 punten)
Stel de kasstroom uit operationele activiteiten op en pas hierbij de indirecte methode toe.

Netto winst				98.365
Afschrijvingen				124.000
Boekresultaten vaste activa				
Mutatie werkkapitaal		begin	eind	
	Handelsvoorraad	680.000	725.540	-45.540
	Handelsdebiteuren	310.000	300.000	10.000
	Vooruitbetaalde huur	15.000	15.900	-900
	Handelscrediteuren	212.000	215.000	3.000
	Te betalen lonen	12.000	15.000	3.000
	Te betalen interest	5.250	4.725	-525
				191.400

Opgave 2 (30 punten)
Cardboard Plc. is een kleine beursgenoteerde onderneming gespecialiseerd in de productie en verkoop van hoogwaardig verpakkingsmateriaal. Om een nieuwe fabriek gericht op de productie van duurzame verpakkingsmaterialen op te zetten, besluit de raad van bestuur in de loop van 2012 nieuwe aandelen uit te geven evenals een obligatielening te plaatsen bij vermogende beleggers.

Het eigen vermogen (*stockholders' equity*) van Cardboard Plc. ziet er op 1 januari 2012 als volgt uit:

Ingebracht kapitaal (*Common stock*)	
Gewone aandelen, €0,30 nominaal, maatschappelijk kapitaal 5.000.000 aandelen, 2.000.000 geplaatste en uitstaande aandelen.	600.000
Agioreserve (*Additional paid-in capital*)	3.400.000
Totaal ingebracht kapitaal	4.000.000
Ingehouden winst (*Retained earnings*)	1.236.737
Totaal eigen vermogen	**5.236.737**

De transacties ten aanzien van het eigen vermogen en de obligatielening (*bond*) over 2012 zijn als volgt:

1/2	Cardboard Plc. geeft een obligatielening van €2.000.000 uit. De looptijd van de obligatielening is 6 jaar en de nominale rente (*face rate*) is 6% op jaarbasis. Rentebetalingen geschieden per vier maanden, te weten op 31/1, 31/5 en 30/9. Omdat de marktrente 4,5% op jaarbasis is, wordt de obligatielening geplaatst tegen een koers van 107,84.
1/3	De raad van bestuur van Cardboard Plc. geeft 1.000.000 gewone aandelen uit, met een nominale waarde van €0,30 per aandeel. Per gewoon aandeel betalen de aandeelhouders €2,50.
1/4	Vaststelling van een contant dividend van €0,05 per gewoon aandeel.
15/4	Registratie van aandeelhouders vanwege het contante dividend.
1/5	Betaling van het contante dividend op de gewone aandelen
15/5	500.000 gewone eigen aandelen (*treasury stock*) ingekocht voor €4 per aandeel.
28/5	100.000 gewone eigen aandelen (*treasury stock*) verkocht voor €4,50 per aandeel.
31/5	De rente op de obligatielening wordt betaald. Cardboard Plc. hanteert de effectieve interestmethode.
30/6	100.000 gewone eigen aandelen (*treasury stock*) worden verkocht voor €3,25 per aandeel.
30/9	De rente op de obligatielening wordt betaald. Cardboard Plc. hanteert de effectieve interestmethode.

Vraag A (20 punten)
Journaliseer de vermelde transacties voor zover deze betrekking hebben op het boekjaar 2012. Gebruik een witregel tussen de afzonderlijke journaalposten. Rond bedragen af op hele euro's. Het rekeningschema (*chart of accounts*) is opgenomen aan het einde van het tentamen. Gebruik uitsluitend grootboekrekeningen die in dit rekeningschema zijn vermeld.

Cardboard Plc., Journaal 2012			
datum	*rekening*	*debet*	*credit*
1/2	Liquide middelen	2.156.800	
	aan Obligatielening		2.000.000
	aan Agio op obligatielening		156.800
1/3	Liquide middelen	2.500.000	
	aan Gewone aandelen		300.000
	aan Agioreserve, gewone aandelen		2.200.000
1/4	Contant dividend	150.000	
	aan Te betalen dividend		150.000
15/4	Geen journaalpost		
1/5	Te betalen dividend	150.000	
	aan Liquide middelen		150.000
15/5	Ingekochte, gewone eigen aandelen	2.000.000	
	aan Liquide middelen		2.000.000
28/5	Liquide middelen	450.000	
	aan Ingekochte, gewone eigen aandelen		400.000
	aan Agioreserve, ingekochte gewone eigen aandelen		50.000
31/5	Interestkosten op obligatielening	32.352	
	Agio op obligatielening	7.648	
	aan Liquide middelen		40.000
30/6	Liquide middelen	325.000	
	Agioreserve, ingekochte gewone eigen aandelen	50.000	
	Ingehouden winst	25.000	
	aan Ingekochte, gewone eigen aandelen		400.000
30/9	Interestkosten op obligatielening	32.237	
	Agio op obligatielening	7.763	
	aan Liquide middelen		40.000

Vraag B (3 punten)
Verder is nog bekend dat de nettowinst over 2012 €1.437.762 bedroeg.
Geef (1) de overlopende journaalpost (*adjusting entry*) met betrekking tot de op 31 december 2012 op de obligatielening verschuldigde rente en (2) de sluitposten (*closing entries*) met betrekking tot het winstsaldo en de dividendrekeningen. Cardboard Plc. hanteert de effectieve interestmethode.

Cardboard Plc., Journaal 2012			
datum	*Rekening*	*debet*	*credit*
31/12	Interestkosten op obligatielening	24.091	
	Agio op obligatielening	5.909	
	aan Te betalen interest		30.000
31/12	Winstsaldo	1.437.762	
	aan Ingehouden winst		1.437.762
31/12	Ingehouden winst	150.000	
	aan Contant dividend		150.000

Vraag C (2 punten)
Bereken de boekwaarde waartegen de obligatielening in de balans van Cardboard Plc. per 31 december 2012 wordt gepresenteerd. Cardboard Plc. hanteert de effectieve interestmethode. Laat uw berekening zien.

Obligatielening: €2.000.000

Saldo op Agio op obligatielening per 31/12: €156.800-€7.648-€7.763-€5.909=€135.480.

Dus boekwaarde obligatielening per 31/12/12 is **€2.135.480**.

Vraag D (5 punten)
Stel over het jaar 2012 het kasstroomoverzicht op volgens de indirecte methode voor wat betreft de financieringsactiviteiten.

Kasstroom uit hoofde van financieringsactiviteiten	
Plaatsing obligatielening	2.156.800
Uitgifte aandelen (aandelenemissie)	2.500.000
Contant dividend	-150.000
Inkoop eigen aandelen	-2.000.000
Verkoop ingekochte eigen aandelen	775.000
Totale kasstroom uit hoofde van financieringsactiviteiten	**3.281.800**

Rekeningschema opgave 2. Je kunt deze pagina van het tentamen losscheuren.

Rekeningschema Grootboek Cardboard Plc.		
Rekening nummer	*Rekeningnaam*	*Account name*
100	Activa	Assets
	Liquide middelen	Cash
	Debiteuren	Accounts receivable
	Te ontvangen interest	Interest Receivable
	Gebouwen	Buildings
200	Vreemd Vermogen	Liabilities
	Crediteuren	Accounts Payable
	Te betalen dividend	Cash Dividends Payable
	Obligatielening	Bonds Payable
	Te betalen interest	Interest Payable
	Disagio op obligatielening	Unamortized Bond Discount
	Agio op obligatielening	Unamortized Bond Premium
300	Eigen Vermogen	Stockholders' Equity
	Gewone aandelen	Common Stock
	Preferente aandelen	Preferred Stock
	Ingekochte gewone eigen aandelen	Treasury Stock, Common
	Agioreserve, gewone aandelen	Additional Paid-in Capital
	Agioreserve, ingekochte gewone eigen aandelen	Paid-in Capital, Treasury Stock
	Contant dividend	Cash Dividends Declared
	Stock dividend	Stock Dividends Declared
	Uit te reiken aandelen	Common Stock Distributable
	Ingehouden winst	Retained Earnings
	Winstsaldo/Totaalwinst	Income Summary
400	Opbrengsten	Revenue
	Interestopbrengst op obligatielening	Bond Interest Revenue
	Winst op vervroegde aflossing obligatie	Gain on Bond Retirement
500	Kosten	Expense
	Interestkosten op obligatielening	Bond Interest Expense
	Verlies op vervroegde aflossing obligatie	Loss on Bond Retirement