

# Accounting hoorcollege 1

Een account is belangrijk voor aandeelhouders, banken, het management van het bedrijf, werknemers en de overheid.

Financial accounting richt zich vooral op de externe omgeving. Management accounting houdt zich bezig met de accounting binnen het bedrijf.

Er zijn vier grote accountancy kantoren, zij controleren of bedrijven de regels van het boekhouden wel goed opvolgen. De accountancy kantoren zijn nationaal, omdat de regels tussen landen kunnen verschillen.

Er zijn als accountant een viertal ethische voorwaarden waar je aan moet voldoen;

- Integriteit (ben je eerlijk naar je huidige bedrijf en mogelijk toekomstige?)
- Objectiviteit
- Onafhankelijkheid
- Competent (ben je voldoende opgeleid?)

In een rekening (account) worden soortgelijke transacties bij elkaar gebracht. Voorbeelden van accounts zijn nog te ontvangen bedragen, vooruit betaalde bedragen en geld op de rekening

Een balans is een momentopname. Winst- en verliesrekeningen (= resultaatrekening), verandering in eigen vermogen en cashflow gaan over een bepaalde periode (meestal 1 jaar).

Balans op 1-1-2012

Activa (assets)	Passiva en eigen vermogen (liabilities and owner's equity)
Korte termijn activa Lange termijn activa Liquide middelen	Korte termijn (verdwijnt binnen een jaar van de balans)  Lange termijn (langer dan een jaar)

Aan de linkerkant op de balans staat wat er met het geld gedaan is.

Aan de rechterkant op de balans staat hoe er aan het geld gekomen is.

De balans hoort altijd in evenwicht te zijn dus er geldt:

$$\text{activa} = \text{passiva} + \text{eigenvermogen}$$

De resultaatrekening (income statement) laat zien hoe men aan de omzet gekomen is. De nettowinst is de winst voor de aandeelhouders. Het hoeft echter niet te worden uitgekeerd het kan ook weer in het bedrijf geïnvesteerd worden.

Statement of changes in owners's equity laat zien hoe de veranderingen in het eigen vermogen ontstaan zijn. Statement of cashflow laat zien hoeveel contant geld er ontvangen is en hoeveel er is uitgegeven.

Als je de balans van 1 januari 2011 heb daarbij het saldo van de verlies- en winstrekening, het cashflow saldo en de verandering in het eigen vermogen bij optelt kreeg je de nieuwe balans van 1 januari 2012

## Accounting hoorcollege 2

In een bedrijf heb je het accounting entity principe, dit principe sorteert alle transacties zodat ze bij het juiste productieonderdeel of bij de juiste afdeling komen. Het accounting concern concept gaat er vanuit dat het bedrijf niet binnenkort failliet gaat. De beide principes gaan over de hele onderneming.

Als je kijkt naar transacties dan worden deze altijd weergegeven is dezelfde munteenheid (unit of measurement), tegen de historische kostprijs (cost principle) en objectief (vergelijkbare transacties worden op dezelfde manier geboekt).

Bij het accounting proces wordt alles gerekend per boekjaar (accounting period) en worden alle transacties toegerekend aan de juiste periode (matching concept) en volgens het accrual accounting principe.

Accrual accounting: uitgaven en inkomsten worden toegerekend aan de periode waarbij ze horen.

Cashflow: inkomsten en uitgaven worden geboekt wanneer de betaling is, dus via kasstromen.

Bij Financial statement horen ook een aantal principes:

- Je kan beter een te lage schatting van activa dan een te hoge (conservatism)
- Als je weet dat er een klachtenclaim aankomt moet je dit vermelden in het jaarverslag (full disclosure)
- De nauwkeurigheid van de controle moet in verhouding staan met de kosten van de controle (materiality)
- Er moet altijd op dezelfde manier worden afgeschreven (consistency)

De jaarrekening bestaat altijd tenminste uit het Financial statement (resultaatrekening, balans, eigen vermogens veranderingen en cashflow) en analyse van het management en een verslag van een externe accountant.

Poor-quality financial statement, hierbij laten managers de winst groter lijken dan hij daadwerkelijk is. Een belangrijke taak van een accountant is om dit te controleren. Als de accountant hieraan meewerkt dan is er sprake van earning management.

Voor het tentamen moet je ook de voor- en nadelen en de conclusie van Johnson kennen. Te vinden de syllabus van vaardigheden en mentorraad.

Assets – liabilities = Owner's equity

Net assets = Owner's equity

Een uitgebreidere formule hiervoor is:

Assets = Liabilities + Paid In Capital + REbeg (retained earnings begin) + Revenu – Expenses

Activa = passiva + aandelen + ingehouden winsten + omzet – kosten

Price earning ratio = prijs van een aandeel/ winst per aandeel

## Accounting Hoorcollege 3

Alle transacties worden vastgelegd in een journaal. De journaalposten worden vervolgens in T-accounts (grootboekrekeningen) weergegeven. Elke T-account wordt apart vermeld.

### Assets

Debit toename	Credit afname
------------------	------------------

### Liabilities and owner's equity

Debit Afname	Credit toename
-----------------	-------------------

Journaal posten worden standaard op de onderstaande manier weergegeven. Hierbij geldt dat debit altijd links staat en debit en credit altijd gelijk moeten zijn.

Date	Description	Debit	credit
14-10	Cash Paid in capital	2000	2000
16-10	Insurance Prepaid insurance	100	100

Bij een transactie wordt dit altijd eerst vermeld in de journaal post en daarna in een grootboekrekening. Een grootboek rekening ziet er als volgt uit:

Naam grootboekrekening (bv equipment)

Debit	credit
-------	--------

Aanpassingen op transacties (adjusting entries) worden gedaan om ze bij de juiste periode te boeken (een voorbeeld hoe je dit boekt staat bij 16-10 de bovenstaande tabel). Er zijn hier twee methoden voor:

- Accrual, hierbij is er nog geen geld ontvangen en gaat het om meerdere periode bv lonen
- Reclassification, hierbij is er al kasstroom geweest maar deze hoorde bij een andere periode(n). Dit kan bij activa en passiva. bv lonen, interest of belasting

Bij het sluiten van grootboek rekeningen (closing the book) gaan alle journaalposten en grootboekrekeningen weer naar 0 en gaat de winst naar retained earnings. De eindbalans van een jaar is de begin balans van het daaropvolgende jaar.

Als je een boeking gaat doen moet je 5 stappen nagaan:

Wat voor transactie is het?

Op welke accounts heeft dit betrekking?

Is het een positief of negatief effect?

Zijn debit en credit weer gelijk?

Is alles wat ik hiervoor gedaan heb wel logisch?

Current assets omvat cash en alles wat er binnen een jaar wordt omgezet in cash.

Er zijn vier mogelijkheden om de kosten van de voorraden (inventory) te volgen:

- Specifieke identificatie, hierbij volg je alle kosten per product. Dit is alleen mogelijk bij hele dure producten omdat de kosten anders te hoog worden

- Weighted average (gemiddelde kosten): totale inkoopprijs/aantal producten geeft de gemiddelde inkoopprijs per product en daarmee bepaal je de COGS (cost of good sold = verkoopkosten)
- LIFO (last-in, first-out), hierbij gaan de goederen die je het meest recent gekocht heb als eerst uit de voorraad bij verkoop. De overgebleven voorraad bestaat uit de eerst gekochte producten
- FIFO (first-in, first-out), hierbij gaan de goederen die je als eerst hebt ingekocht als eerste uit de voorraad bij verkoop. De overgebleven voorraad bestaat uit de meest recent ingekochte producten

Alle 4 de methoden realiseren dezelfde omzet, maar hebben andere verkoopkosten bij wisselende inkooprijzen.

Als de prijzen stijgen, zal bij LIFO de voorraad lager lijken (omdat dat goedkoopste inkopen nog in voorraad zijn) en worden de verkoopkosten hoger, waardoor de winst lager uitvalt.

Manieren om voorraden bij te houden:

- Perputaal, hierbij wordt bij elke verkoop de kostprijs berekend. Dit wordt bijvoorbeeld gedaan door Albert Heijn
- Periodiek, hierbij wordt alleen aan het eind van het boekjaar de voorraad geteld. Dit wordt gedaan bij kleine bedrijven

Een belangrijke taak van een accountant is het controleren of de voorraden daadwerkelijk aanwezig zijn. Mocht de voorraad toch kleiner blijken dan gaat het eigen vermogen omlaag om de dalende voorraad te compenseren.

De inventaris worden altijd tegen de historische kostprijs geboekt, tenzij de huidige prijs lager is dan de eerdere kosten dan moet het tegen de marktwaarde geboekt worden. Dit kan voor één product, een groep producten of alle producten.

Accounts receivable (nog te ontvangen bedragen) bevinden zich aan de linkerkant op de balans. Er bestaan twee soorten:

- Bad debts, het is bekend dat een aantal klanten niet gaat betalen maar je weet niet welke, daarom moet je een voorziening treffen
- Cash discounts, betaalt de klant binnen een paar dagen dan krijg de klant een kleine korting, dit is om snel betalen te stimuleren. Ook hiervoor moet je een voorziening treffen

Je boekt bad debts in een journaal post als 'bad debts' als tegenhanger om debit en credit gelijk te maken boek je 'allowance bad debts' voor hetzelfde bedrag. Allowance for bad debts noem je een contra-asset account. Mocht de klant nu inderdaad niet betalen dan gaat je activa omlaag en je contra-asset met hetzelfde bedrag omlaag, waardoor het niet betalen nu geen invloed meer heeft.

Je kunt op twee manieren rekeningen houden met bad debts:

- Percentage of sales method, hierbij ga je uit van een vast percentage voor bad debts van alle verkopen
- Aging of receivables, hierbij ga je er vanuit dat bijvoorbeeld binnen 30dagen 98% betaald en dit percentage neemt af naarmate de rekening langer openstaan

Notes receivable (vorderingen). Als de klant niet in staat is om te betalen binnen de gestelde periode probeer je een vordering te regelen. Dit is een schriftelijke belofte om te betalen, het voordeel hiervan is dat je meer zekerheid heb dat je het geld terugkrijgt en op een vordering krijg je rente

# Accounting hoorcollege 4

## Current assets (vlottende activa)

De current assets bestaan uit:

- Cash
- Cash equivalents (kan snel worden omgezet naar cash)
- Prepaid expenses (vooruitbetaalde bedragen)
- Short term marketable securities (korte termijn investeringen).

Er zijn twee soorten short term marketable securities:

- held to maturity, hierbij koop je tijdelijk investeringen zodat je rente kan incasseren. Je loopt door de korte duur weinig risico.
- trading/available-for-sale, dit doen onder ander pensioenfondsen, het doel hierbij is winst halen en dit winst/verlies dient gemeld te worden in de resultaatrekening.

Bij bank reconciliation controleer je of de uitgaven die jij dezelfde vragen in je boekhouding hebt staan als de bank. Mocht dit niet zo zijn moet je uitzoeken waar het verschil vandaan komt en hoe je het kan oplossen.

## Noncurrent assets (vaste activa)

Er zijn vijf soorten vaste activa. Het doel van deze vaste activa is doormiddel van een investering er meerdere jaren voordeel uit te halen. De investering wordt ook eigendom van de onderneming en dient dus op de balans vermeld te worden. De vijf soorten zijn:

- Land, staat altijd tegen de historische kostprijs op de balans. Er vinden bij land geen afschrijvingen plaats omdat het niet gebruikt wordt en het wordt ook niet hergewaardeerd.
- Buildings en equipment (gebouwen en materiaal) alle kosten met betrekking op gebouwen komen op de balans te staan. Omdat een gebouw elke periode gebruikt wordt moet je het toerekenen aan de juiste periode dit doe je met behulp van afschrijven. Dit heeft dus niets met de marktwaarde van het gebouw te maken!
- Intangible asset (immateriële activa) bv privileges of exclusief recht, patent, goodwill en marketing. De afschrijving wordt hier amortization genoemd en wordt elk jaar straight-line afgeschreven. De meeste immateriële activa komt niet op balans omdat er geen markttransactie heeft plaatsgevonden, dit geeft dus een verkeerd beeld over de financiële staat.
- Goodwill (het verschil tussen de overname prijs en de marktwaarde min schulden) is een immateriële activa die wel op de balans staat, dit kan omdat er een markttransactie geweest is, ook op goodwill moet je afschrijven
- National resources, bv goudmijnen en oliebronnen. Hierbij mag je ook de totale kosten die ermee gemoeid zijn op de balans vermelden. De afschrijving heet hier depletion en is vergelijkbaar met de unit-of-production methode.

Depreciation expense (afschrijvingskosten)

Afschrijvingskosten worden als volgt op de balans vermeld:

Debit			Credit
Asset	100.000		
Accumulated depreciation	-40.00	60.000	

De 60.000 hier boven is de net book value (NBV, som van de afschrijvingen)

De accumulated depreciation (opgetelde afschrijvingen) is een contra-asset.

Er zijn drie manieren om af te schrijven

1. Straight-line, hierbij schrijf je elk jaar hetzelfde bedrag af. Het af te schrijven bedrag kan je berekenen door:  $(\text{kosten} - \text{restwaarde}) / \text{economische levensduur}$   
In het Engels:  $(\text{cost} - \text{estimated salvage value}) / \text{estimated useful life}$
2. Unit-of-production, hierbij kan het per jaar af te schrijven bedrag verschillen doordat je het per eenheid berekent. De berekening gaat als volgt:  $(\text{kosten} - \text{restwaarde}) / \text{aantal verwachte productie eenheden}$ .  
In het Engels:  $(\text{cost} - \text{estimated salvage value}) / \text{estimated Total units to be made}$
3. Declining balance method, deze methode is verboden door de belastingdienst. De berekening gaat als volgt:  $( (1/\text{verwachte levensduur}) * 2 ) * \text{de boekwaarde van het begin van dat jaar}$ . Als je deze methode toepast kan het zo zijn dat het totaal af te schrijven bedrag onder de restwaarde komt, je moet dan een aanpassing aan de afschrijvingen doen zodat je op de restwaarde komt.

## Accounting hoorcollege 5

### Liabilities (schulden)

Schulden zullen in de toekomst een nadelig effect op de balans hebben, de schulden zullen immers moeten worden afbetaald.

Current liabilities zijn schulden die binnen een jaar van de balans verdwijnen. Onder de current liabilities vallen:

- accounts payable (nog te betalen rekeningen)
- short term debt/notes payable (korte termijn leningen)
- current maturities of long-term debt (lange termijn schulden die binnen een jaar vervallen) deze staan wel onder short-term, maar de aansprakelijkheid is nog steeds op lange termijn
- unearned revenue of deferred credits (nog niet ontvangen opbrengsten van uitgestelde kredieten)

Onder de lange termijn schulden (noncurrent liabilities) vallen:

- Long-term debt/ Bonds payable (lange termijn schulden/ obligaties)
- Deferred tax liabilities (wordt in aantekening 2.2 uitgewerkt)
- Minority interest in subsidiaries (wordt ook in aantekening 2.2 uitgewerkt)

Accounts payable is de enige schuld waar geen rente over betaald hoeft te worden.

Er zijn twee manieren om interest te betalen

- Straight-line, je betaalt rente over het totaal bedrag dat je leent
- Discount basis, het totale rente bedrag wordt afgetrokken van het totale bedrag waardoor je niet de hele hoofdsom als lening krijgt

Een lager nette inkomen betekent dat de ROI (returns on investment) lager uitvalt. De ROI is te berekenen door winst voor interest/activa.

Amortization (afschrijving) heeft alleen invloed op de netto winst.

Accounts payable is een zeer korte lening van een leverancier er zijn twee manieren om deze te boeken met de Gross methode (hierbij ga je uit van geen korting) en netto methode (hierbij ga je er vanuit dat je wel korting levert).

Bij unearned revenue of deferred credits is de betaling al geweest, maar moet de tegenprestatie nog geleverd worden. Een standaard voorbeeld hiervan is een tijdschriften abonnement

Gross pay (brute loon) – deductions (inhouding zoals belasting) = net pay (netto loon, wat er wordt uitbetaald)

De rente op lange termijn schulden zijn fiscaal aftrekbaar. Het risico op faillissement neemt toe naarmate een bedrijf meer schulden heeft, maar langlopende schulden kunnen een positief effect hebben op de hefboom.

ROI zoals hierboven is hetzelfde als ROA. Met de ROA bereken je het rendement op het totale vermogen.

De ROE is het netto inkomen/eigen vermogen. Met ROE bereken je het rendement op het eigen vermogen.

Belangrijke begrippen bij Bonds (obligaties) zijn:

Face value (=nominale waarde), wat de belegger ontvangt op de vervaldatum

Bond date, de datum waarop de obligatie is uitgegeven

Stated interest, het jaarlijks te ontvangen interest bedrag

Maturity date, de vervaldatum, wanneer de obligatie wordt terugbetaald

De obligatie kan worden boven, onder (verhoogd periodieke lasten) of op de marktrente (verlaagd periodieke lasten) worden uitgegeven.

Activa en passiva kunnen tegen de historische waarde en tegen de marktwaarde geboekt worden. Meestal wordt het tegen de historische waarde geboekt.

## Accounting hoorcollege 6

**Deferred tax liability** (= uitgestelde belasting verplichting) beginnende ondernemingen mogen in hun beginjaren versnel afschrijven, zodat de winst lager uitvalt en ze minder belasting hoeven te betalen. Uiteindelijk zijn de goederen dus al afgeschreven en zal in latere jaren de winst hoger uitvallen en dus meer belasting betaald moeten worden. Uitgestelde belasting verplichting is het verschil tussen belasting uitgaven en te betalen belasting.

Andere lange termijn schulden zijn schulden met betrekking op pensioenpremies (dit is vooral in Amerika zo) en andere kosten met betrekking op werknemers. Daarnaast moeten er nog kosten geboekt worden voor mogelijke toekomstige vorderingen voor bijvoorbeeld kapotte producten, verlies van eigendom en milieu omstandigheden.

Het eigen vermogen (owner's equity) bestaat uit aandelen (**paid in capital**) en ingehouden winsten (**retained earnings**), hiervan moeten de **treasury stock** (teruggekochte aandelen) nog worden afgehaald.

Bij de aandelen wordt er verschil gemaakt tussen **preferred stock** (preferente aandelen) en **common stock** (normale aandelen). Preferred stock geeft geen stemrecht op de aandeelhouders vergadering, maar het dividend wordt als eerste aan hen uitgekeerd. Daarnaast bestaan ook nog cumulatieve preferred stock bij deze

aandelen krijg je ook nog de winst over vorig jaar, mocht die niet zijn uitgekeerd. Convertible preferred stock kan worden omgezet tot common stock.

Dividend kan alleen worden uitgekeerd als er voldoende cash is en het gaat van de retained earnings af. Bovendien kan er geen dividend worden uitgekeerd zonder toestemming van de Raad van Bestuur. Er hoeft echter geen dividend te worden uitgekeerd, maar mocht de Raad van Bestuur beslissen van wel, op dat moment ontstaat er een verplichting naar de aandeelhouders toe.

Naast preferred stock en common stock kunnen er ook **stock dividends** worden uitgegeven. Dit betekent dat de aandeelhouders in plaats van geld, nieuwe aandelen ontvangen. Dit wordt gedaan omdat het geen geld kost, maar de ingehouden winsten wel verminderd. En de marktprijs van de aandelen daalt er zijn immers meer aandelen op de markt.

Bij **stock split** worden er onder de aandeelhouders extra aandelen uitgegeven. Het doel hiervan is dat er meer aandelen uitstaan die minder waard zijn, waardoor de verhandelbaarheid van de aandelen groter wordt.

**Additional paid in capital** (agioreserve) is het bedrag dat extra voor een aandeel wordt betaald bij de uitgifte dan de werkelijke waarde.

De retained earnings geven de ingehouden winsten – het uitgekeerde dividend weer. Belangrijk om hierbij te onthouden is dat het geen contant geld is. Er kunnen alweer dingen van gekocht zijn, of het kan geïnvesteerd zijn.

**Noncontrollinginterest**, dit wordt in mindering gebracht op het eigen vermogen omdat je niet alle aandelen van de dochteronderneming bezit (maar in ieder geval wel een meerderheid) kan je niet het gehele eigen vermogen aan jezelf toerekenen. Het in mindering brengen van het deel wat niet bij de eigen onderneming hoort het dus noncontrollingsinterest.