

Opgave 2

Bij deze opgave horen de informatiebronnen 1 tot en met 4.

In deze opgave worden drie verschillende btw-tarieven genoemd.



Circus Salvi bevindt zich in zwaar weer. Naast een groot negatief bedrijfsresultaat over 2019 heeft het ook een slechte liquiditeitspositie per 1 januari 2020.

Vaststelling liquiditeitspositie per 1 januari 2020

Bij Circus Salvi wordt de liquiditeitspositie bepaald door middel van:

vlottende activa + liquide activa – kort vreemd vermogen

In informatiebron 1 en 2 zijn financiële overzichten van Circus Salvi gegeven. Circusdirecteur Giovanni wil de balans per 1 januari 2020 opstellen om de negatieve liquiditeitspositie aan te tonen.

Op de op te stellen balans van 1 januari 2020 (zie uitwerkbijlage vraag 10) staan enkele transitorische/overlopende posten zoals “Te vorderen sponsorgelden” en “Te betalen interest”.

- 1p 5 Wat is over het algemeen de oorzaak van het ontstaan van transitorische/overlopende posten?
- 3p 6 Bereken de boekwaarde van de circustenten per 1 januari 2020 (zie informatiebron 1 en 2).
- 1p 7 Bereken de omvang van de balanspost Te vorderen sponsorgelden per 1 januari 2020 (zie informatiebron 1 en 2).
- 2p 8 Bereken de omvang van de balanspost Voorraad merchandise per 1 januari 2020 (zie informatiebron 1 en 2).

1p **9** Bereken de omvang van de balanspost Te betalen interest per 1 januari 2020 (*zie informatiebron 1 en 2*).

4p **10** Toon de negatieve liquiditeitspositie per 1 januari 2020 aan. Stel hiertoe de balans van Circus Salvi per 1 januari 2020 op.
Vul hiertoe de uitwerkbijlage die bij deze vraag hoort volledig in.
Berekenen van een balanspost door te salderen, is hier niet toegestaan.

Oorzaken van de negatieve liquiditeitspositie zijn:

- de dalende ontvangsten uit toegangsbewijzen in 2019
De terugloop in de bezoekersaantallen (*zie informatiebron 3*) komt met name doordat het sinds enkele jaren wettelijk niet meer toegestaan is om wilde zoogdieren (olifanten, apen, leeuwen, tijgers e.d.) te laten optreden in circussen.
- de hoge loonbetalingen in 2019 aan het personeel.

Het plafond van het rekening-courantkrediet zal, als het zo doorgaat, binnen enkele maanden worden bereikt.

2p **11** Bereken het totaal aantal bezoekers van Circus Salvi in 2019 (*zie informatiebronnen 2 en 3*).

Als er geen maatregelen komen, vreest circusdirecteur Giovanni dat schuldeisers het faillissement van zijn circus zullen aanvragen.

1p **12** Leg uit dat schuldeisers faillissement aanvragen op basis van een liquiditeitsprobleem en niet op basis van negatieve resultaten.

Reddingsplan met ingang van 2020

Giovanni heeft een reddingsplan opgesteld om de liquiditeitspositie te verbeteren (*zie informatiebron 4*). Het plan gaat in vanaf 1 januari 2020.

Directe gevolgen

Het reddingsplan heeft directe gevolgen voor de loonuitgaven en de ontvangsten uit toegangsbewijzen in 2020.

- 2p **13** Bereken de verwachte besparing op loonuitgaven in 2020 (*zie informatiebronnen 2 en 4*).

Giovanni verwacht dat het aantal verkochte toegangsbewijzen in 2020 gelijk zal blijven aan dat in 2019 (*zie vraag 11*).

- 3p **14** Bereken de verwachte toename van de ontvangsten uit de verkoop van toegangsbewijzen in 2020 (*zie informatiebron 4*).

Indirecte gevolgen

Als het reddingsplan wordt uitgevoerd, dan zal dit ook indirecte gevolgen hebben voor de liquiditeitspositie, als gevolg van bijvoorbeeld de verkoop van merchandise-artikelen, de te betalen btw en de te vorderen btw. Hierdoor zullen de vlottende en liquide activa met € 35.000 meer toenemen dan het kort vreemd vermogen zal toenemen.

Conclusie

Giovanni zal het reddingsplan uitvoeren als de liquiditeitspositie in 2020 naar verwachting met minimaal € 250.000 zal stijgen. Zo niet, dan stopt hij met zijn circus.

- 2p **15** Gaat Giovanni zijn plan uitvoeren? Motiveer het antwoord met een berekening.

uitwerkbijlage

10

debet	Balans per 1 januari 2020 (getallen x € 1)		credit
Vaste activa		Eigen Vermogen	-/- ¹⁾ 26.845
Circustenten (vraag 6)	.....	
Overige vaste activa	30.000	Lang vreemd vermogen	
		Onderhandse lening	40.000
Vlottende en liquide activa			
Te vorderen sponsorgelden (vraag 7)	.....	Kort vreemd vermogen	
Voorraad merchandise (vraag 8)	.....	Crediteuren merchandise	4.961
Te vorderen btw	14.763	Te betalen overige kosten	104.900
Kas	10.000	Te betalen btw	35.238
		Te betalen interest (vraag 9)	.....
	_____	Rekening-courantkrediet	_____

berekeningen:

Rekening-courantkrediet	
-------------------------	--

Liquiditeitspositie per 1 januari 2020	
--	--

noot 1 -/- betekent negatief.

Informatiebron 1

Balans Circus Salvi per 1 januari 2019

debet	(getallen x € 1)		credit
Vaste activa		Eigen Vermogen	19.230
Circustenten	126.000		
Overige vaste activa	35.000	Lang vreemd vermogen	
		Onderhandse lening	50.000
Vlottende en liquide activa			
Te vorderen sponsorgelden	8.000	Kort vreemd vermogen	
Voorraad merchandise	14.300	Crediteuren merchandise	4.210
Te vorderen btw	3.360	Te betalen overige kosten	87.900
Kas	17.000	Te betalen btw	29.410
		Te betalen interest	1.125
		Rekening-courantkrediet	<u>11.785</u>
	<u>203.660</u>		203.660

Toelichting op de balans:

- De circustenten staan tegen de boekwaarde op de balans.
- De aflossing op de onderhandse lening vindt jaarlijks op 31 maart plaats. Op die datum wordt tevens de interest over het afgelopen jaar betaald. Het interestpercentage op jaarbasis is 3%.
- In de loop van de eerste week van een kwartaal worden de Te betalen btw en de Te vorderen btw van het voorafgaande kwartaal met elkaar verrekend. Het saldo wordt vervolgens verrekend met de Belastingdienst. Beide btw-balansposten staan dan weer op 0.
- Het rekening-courantkrediet heeft een kredietlimiet van € 100.000. De interestkosten van het rekening-courantkrediet worden hier buiten beschouwing gelaten.

Informatiebron 2

Liquiditeitsoverzicht Circus Salvi over 2019

uitgaven	(getallen x € 1)		ontvangsten
Lonen	1.425.000	Toegangsbewijzen	1.373.400
Aanschaf circustent	70.180	Merchandise	174.240
Crediteuren merchandise	58.781	Sponsorgelden	100.000
Aflossing onderhandse lening	10.000	Verkoop circustent	37.510
Interest onderhandse lening	1.500		
Btw-afdracht	133.213		
Diverse uitgaven	<u>23.400</u>	Saldo	<u>36.924</u>
	1.722.074		1.722.074

Resultatenrekening Circus Salvi over 2019

kosten	(getallen x € 1)		opbrengsten
Lonen	1.425.000	Toegangsbewijzen	1.260.000
Afschrijving circustenten	15.500	Merchandise	144.000
Afschrijving overige vaste activa	5.000	Sponsorgelden	95.000
Inkoopwaarde verkochte merchandise	50.400		
Interest onderhandse lening	1.275		
Boekverlies verkoop circustent	7.500		
Diverse kosten	<u>40.400</u>	Saldo	<u>46.075</u>
	1.545.075		1.545.075

Toelichting op het liquiditeitsoverzicht en de resultatenrekening:

- Op 1 november 2019 is een oude circustent verkocht inclusief btw en is een nieuwe circustent gekocht inclusief btw. De ontvangst en betaling ervan hebben op dezelfde datum plaatsgevonden.
- De btw-tarieven in 2019 en 2020 zijn als volgt:

Circustenten	21%
Merchandise-artikelen	21%
Toegangsbewijzen	9%
Diverse uitgaven en kosten	geen btw van toepassing
- De toegangsbewijzen en merchandise-artikelen worden allemaal contant verkocht.
- De inkopen van de voorraad merchandise-artikelen worden een maand na de inkoop betaald. In 2019 is er in elke maand voor € 4.961 inclusief btw aan voorraad merchandise-artikelen ingekocht en ontvangen.

Informatiebron 3

Bezoekersaantallen in de jaren 2017 tot en met 2019 Circus Salvi

	2017		2018		2019	
	aantal bezoekers	toegangs-prijs ¹⁾	aantal bezoekers	toegangs-prijs ¹⁾	aantal bezoekers	toegangs-prijs ²⁾
volwassenen	53.950	€ 20	52.500	€ 20,50	49.000	€ 20
kinderen	29.225	€ 10	29.000	€ 10,25	.....	€ 10
totaal	83.175		81.500		..... (vraag 11)	

noot 1 exclusief 6% btw

noot 2 exclusief 9% btw

Informatiebron 4

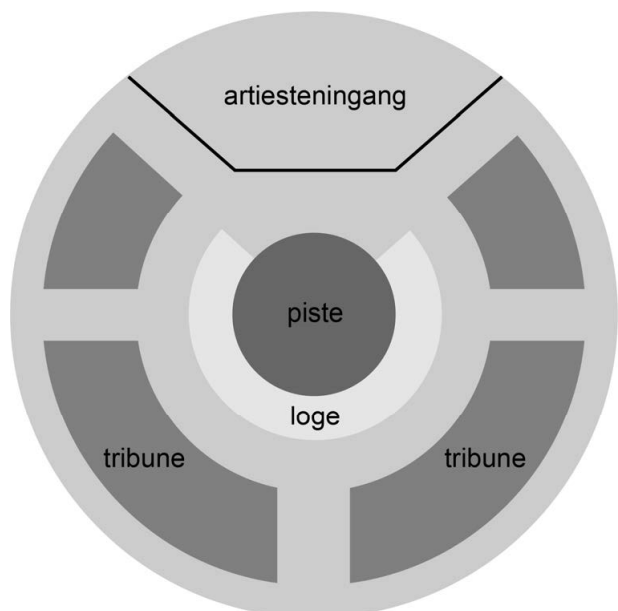
Reddingsplan ter verbetering van de liquiditeitspositie van Circus Salvi in 2020

a) Minder, maar langere acts en kortere voorstellingen

Het directe gevolg van dit plan is dat het aantal artiesten zal dalen van 20 naar 16. De loonuitgaven aan artiesten zullen in 2020 ten opzichte van 2019 in dezelfde verhouding dalen. Van de totale loonuitgaven gaat 70% naar artiesten en 30% naar overige medewerkers. De loonuitgaven voor overige medewerkers blijven in 2020 gelijk aan die in het jaar ervoor.

b) Andere toegangsprijzen

In de nieuwe circustent is er een loge en zijn er tribunes. In plaats van bij toegangsprijzen te differentiëren naar volwassenen en kinderen, wordt vanaf 2020 gedifferentieerd naar loge (€ 29¹⁾) en tribune (€ 15¹⁾). De loge betreft de zitplaatsen in de binnenste ring en daarboven bevinden zich de zitplaatsen op de tribune.



noot 1 inclusief 9% btw

De capaciteit van Circus Salvi op jaarbasis is:

- loge: 30.000 bezoekers
- tribune: 120.000 bezoekers

De toegangsprijzen zijn hoger dan in de oude situatie. De nieuwe circustent is aantrekkelijker dan de oude. Giovanni verwacht met deze indeling en prijszetting in 2020 het zelfde aantal toegangsbewijzen te verkopen als in 2019 (zie vraag 11). De bezettingsgraad van de loge zal naar verwachting 90% zijn.