

Examen EV AA 8 juni 2015 Uitwerking en puntenverdeling

Opgave 1 (25 punten)

Vraag 1 (3 punten)

Beargumenteer dat Kruidnagel BV haar jaarrekening 2014 mag opstellen volgens fiscale grondslagen.

Antwoord vraag 1

Op grond van balanstotaal op fiscale grondslagen en gemiddeld aantal werknemers (<50) kwalificeert Kruidnagel BV 2 jaar achtereenvolgens als klein. **1p**

Omdat Kruidnagel BV op fiscale grondslagen kwalificeert als klein mag Kruidnagel BV haar jaarrekening opstellen volgens fiscale grondslagen **2p**.

Vraag 2 (16 punten)

Stel voor Kruidnagel BV de enkelvoudige balans per 1 januari 2014 op. Voeg duidelijk en systematisch alle benodigde berekeningen toe.

Antwoord vraag 2

Activa		Passiva	
Immateriële vaste activa		Eigen vermogen	
Goodwill	-	Geplaatst kapitaal	20
		Agioreserve	60
Materiële vaste activa		Herwaarderingsreserve	-
Gebouwen en terreinen	348	Wettelijke reserve deelneming	-
Andere vaste bedrijfsmiddelen	<u>40</u>	Overige reserves	1.121
	388	Kostenegalisatiereserve	<u>80</u>
			1.281
Financiële vaste activa		Voorzieningen	
Deelneming Spaansche Peper BV	140	Uitgestelde belastingverplichting	-
Uitgestelde belastingvordering	<u>-</u>	Voorziening groot onderhoud	<u>-</u>
	140		-
Voorraden		Kortlopende schulden	
Handelsgoederen	1.000	Handelscrediteuren	2.087
Vorderingen		Overige schulden	<u>560</u>
Handelsdebiteuren	1.900		2.647
Overige vorderingen	<u>100</u>		
	2.000		
Liquide middelen			
	400		
	<u>3.928</u>		<u>3.928</u>

Toelichting individuele balansposten

- Waardering gebouwen wordt teruggebracht tot 50% WOZ-waarde = 324 **2p**
 Waardering terreinen wordt verminderd tot hist.kp. is 24 **2p**.
*Alternatief: boekwaarde van gebouwen en terreinen samen terugbrengen tot 50% van totale WOZ-waarde ad 720 = 360 **4 p***
 Herwaarderingsreserve **1p** en passieve latentie **1p** vervallen.
- Deelneming Spaansche Peper BV. Fiscale waardering tegen kostprijs ad 140 **2p**.
 Hierdoor komen ook de wettelijke reserve ingehouden winsten deelneming ad 160 **1p**
 en de goodwill ad 50 **1p** te vervallen
- Actieve belastinglatentie vervalt **2p**
- Voorziening groot onderhoud -80, wordt kostenegalisatiereserve ad 80 **2p**
- Andere vaste bedrijfsmiddelen, handelsgoederen, overige vorderingen, liquide middelen, geplaatst kapitaal, agioreserve, crediteuren, overige schulden ondergaan geen wijzigingen **1p**
- Overige reserves, alle voorgaande mutaties door overige reserves **1p dwf**:

Controleberekening overige reserves		<i>altern.</i>
Stand 1 januari 2014 commerciële grondslagen	1.140	
Bij: mva tot WOZ resp HK	81	
<i>Alternatief: obv WOZ-waarde van 720</i>		93
Bij: vrijval voorziening groot onderhoud	80	
Af: dotatie kostenegalisatiereserve	-80	
Bij: Deelneming/goodwill/wrd	50	
Af: Afboeking actieve latentie	<u>-150</u>	
	<u>-19</u>	
Stand 1 januari 2014 na stelselwijziging	1.121	1.133

Journalposten per onderdeel (niet gevraagd)

		<i>altern.</i>
Herwaarderingsreserve (B)	345	
Voorziening uitgestelde belastingen (B)	88	
@ Gebouwen en terreinen (B)	352	340
@ Overige reserves	81	93
Overige reserves (B)	110	
@ Deelneming Spaansche Peper (B)	60	
@ Goodwill (B)	50	
Wettelijke reserve deelneming (B)	160	
@ Overige reserves (B)	160	
Overige reserves (B)	150	
@ Actieve latentie (B)	150	
Voorziening groot onderhoud (B)	80	
@ Overige reserves (B)	80	
Overige reserves (B)	80	
@ Kostenegalisatiereserve (B)	80	

Vraag 3 (6 punten)

Geef voor Spaansche Peper BV in de vorm van journaalposten alle mutaties die in verband met de verkoop van het bedrijfspand, de vorming van de HIR, de aankoop van het vervangende bedrijfsmiddel en de aanwending van de HIR moeten worden verwerkt:

3a in de jaarrekening 2014 op fiscale grondslagen;

3b in de jaarrekening 2015 op fiscale grondslagen

Antwoord vraag 3

3a	Bank	300.000		
	@ Gebouwen en terreinen (B)		200.000	1p
	@ Herinvesteringsreserve (B)		100.000	1p
	Verkoop pand en vorming HIR			
3b	Gebouwen en terreinen (B)	200.000		1p
	Herinvesteringsreserve (B)	75.000		1p
	@ Bank (B)		275.000	
	Aankoop pand en aanwending HIR			
	Herinvesteringsreserve (B)	25.000		1p
	@ Boekwinst (WV)		25.000	1p
	Vrijval restant HIR			

Opgave 2 (40 punten)

Vraag 1 (8 punten)

Bereken de door Global Cruise betaalde goodwill bij de aankoop van 80% van de aandelen van Arctic Cruise op 1 januari 2014.

Antwoord vraag 1

Aankoopprijs	42.000.000	
Eigen vermogen volgens balans 31-12-2013	25.000.000	
Hogere reële waarde Polway	6.250.000	3 pt
Voorziening groot onderhoud vervalt; de staat van groot onderhoud eind 2013 is al verwerkt in de reële waarde van het schip	<u>3.750.000</u>	3 pt
Eigen vermogen 31-12-2013 obv reële waarde	35.000.000	
Toerekening aan verworven belang 80% (1 pt)	<u>28.000.000</u>	
Betaalde goodwill	14.000.000	1 pt

Vraag 2 (3 punten)

Geef de journaalpost met behulp waarvan Global Cruise de aankoop van het 80%-belang in Arctic Cruise op 1 januari 2014 in haar **enkelvoudige** jaarrekening moet verwerken.

Antwoord vraag 2: dwf vraag 1

Deelneming in groepsmaatschappij (B)	28.000.000	1 pt
Immateriële vaste activa: goodwill (B)	14.000.000	1 pt
Aan Liquide middelen (B)	42.000.000	1 pt

Alternatief

Deelneming in groepsmaatschappij (B)	42.000.000	2 pt
Aan Liquide middelen (B)	42.000.000	1 pt

Vraag 3 (6 punten)

Geef aan, in de vorm van een journaalpost, op welke wijze Global Cruise de aankoop van de aandelen Arctic Cruise per 1 januari 2014 tot uitdrukking brengt in haar **geconsolideerde** jaarrekening 2014.

Antwoord vraag 3: dwf vraag 1

Immateriële vaste activa: goodwill (B)	14.000.000	1 pt
Materiële vaste activa: cruiseschip Polway (B)	61.250.000	1 pt
Vlottende activa (B)	3.850.000	1 pt
Aan Liquide middelen (B)	42.000.000	1 pt
Aan Belang van derden 20% van 35.000.000 (B)	7.000.000	1 pt
Aan Overige verplichtingen (B)	30.100.000	1 pt

Vraag 4 (17 punten)

- 4a Bereken de boekwaarde van de Polway per 31 december 2014 **vóór** toepassing van een bijzondere waardevermindering.
- 4b Bereken de omvang van de eind 2014 toe te passen bijzondere waardevermindering van de Polway.
- 4c Geef de journaalpost met behulp waarvan Arctic Cruise de in vraag 5b berekende bijzondere waardevermindering van de Polway in haar jaarrekening 2014 moet verwerken.

Antwoord vraag 4

4a Boekwaarde cruiseschip Polway per 31 december 2014 voor afwaardering (8 punten)

Boekwaarde 31-12-2013

• component onderhoud	1.250.000	
• restcomponent	<u>53.000.000</u>	
	54.250.000	2 pt

Afschrijving 2014

• component onderhoud	1.250.000	3 pt
• restcomponent $120.000.000 \times 0,04$ of: $(53.000.000 - 5.000.000) / 10$	<u>4.800.000</u>	3 pt

	<u>6.050.000</u>	
Boekwaarde 31-12-2014	48.200.000	

4b Bijzondere waardevermindering jaarrekening 2014 Arctic Cruise (7 punten)

Een bijzondere waardevermindering wordt berekend als verschil tussen boekwaarde en lagere realiseerbare waarde. De realiseerbare waarde is de hoogste van bedrijfswaarde en opbrengstwaarde.

In het geval van Arctic Cruise bedraagt de opbrengstwaarde steeds € 5.000.000.

De bedrijfswaarde op 31-12 2014 is de contante waarde van de netto-kasstromen gedurende 2015 tot en met 2023, verhoogd met de eindwaarde van het schip:

• netto-kasstromen van 2015 tot en met 2023: $5.000.000 \times 6,2469$	31.234.500	2 pt
• kasstroom bij sloop schip einde levensduur: $5.000.000 \times 0,5002$	<u>2.501.000</u>	2 pt
Bedrijfswaarde	33.735.500	

Bedrijfswaarde overtreft de opbrengstwaarde, dus de realiseerbare waarde komt overeen met de bedrijfswaarde. **2 pt voor afweging**

Boekwaarde 31-12-2014 (zie vraag 4a)	48.200.000	
Realiseerbare waarde (zie voorgaande berekening)	<u>33.735.500</u>	
Bijzondere waardevermindering	14.464.500	1 pt

4c Verwerking bijzondere waardevermindering in jaarrekening 2014 Arctic Cruise

2 punten voor structuur journaalpost

Bijzondere waardevermindering (WV)	14.464.500	
Aan Materiële vaste activa: cruiseschip Polway (B)	14.464.500	

Vraag 5 (6 punten)

Bereken de terugneming van de bijzondere waardevermindering op de Polway die Arctic Cruise in haar jaarrekening 2015 moet verwerken. Licht uw berekening toe met een uiteenzetting van de daarbij gehanteerde uitgangspunten.

Antwoord vraag 5

Omvang terugneming bijzondere waardevermindering 2 punten

Terugneming van de waardevermindering kan derhalve tot de bedrijfswaarde eind 2015:

Realiseerbare waarde eind 2015	45.000.000	1 pt
Boekwaarde eind 2015 na verwerking		
bijzondere waardevermindering (gegeven)	<u>34.165.000</u>	1 pt
Terugneming per eind 2015	10.835.000	

Uiteenzetting gehanteerde uitgangspunten 4 punten

Voor een – gedeeltelijke - terugneming van een eerdere bijzondere waardevermindering bestaat aanleiding indien de realiseerbare waarde op enig moment, in casu 31-12-2015, boven de boekwaarde op dat moment komt, en mits deze het gevolg is van gewijzigde schattingen. Voor de situatie van Arctic Cruise leidt dit tot een afweging van de volgende waarden:

De realiseerbare waarde is de hoogste van de bedrijfswaarde ad 45.000.000 en de opbrengstwaarde van 5.000.000. **2 punten**

Tevens ligt de realiseerbare waarde nog onder het niveau van de boekwaarde dat zonder bijzondere waardevermindering zou zijn bereikt, namelijk 47.300.000. **2 punten**

Dit betekent dat terugneming van de bijzondere waardevermindering moet plaatsvinden tot het niveau van de bedrijfswaarde.

Verloop boekwaarde cruiseschip zonder bijzondere waardevermindering (berekening niet gevraagd, maar ter controle)

Boekwaarde cruiseschip 31-12-2014 (zie vraag 4a)

• component onderhoud	0	
• restcomponent	<u>48.200.000</u>	48.200.000
<i>Uitgave groot onderhoud</i>		5.200.000
<i>Afschrijving 2015</i>		
• component onderhoud	1.300.000	
• restcomponent $120.000.000 \times 0,04$	<u>4.800.000</u>	
		<u>6.100.000</u>
<i>Boekwaarde 31-12-2015</i>		
• component onderhoud	3.900.000	
• restcomponent	<u>43.400.000</u>	47.300.000

Opgave 3 (35 punten)

Vraag 1 (6 punten)

- 1a Beschrijf **in het algemeen** welke posten volgens IFRS-EU worden opgenomen in het geconsolideerd overzicht totaalresultaat.
- 1b Verklaar de presentatie van de post 'mutatie herwaarderingsreserve' in het geconsolideerd overzicht totaalresultaat als 'niet-recyclebaar'.
- 1c Verklaar de presentatie van de post 'mutatie reserve omrekeningsverschillen' in het geconsolideerd overzicht totaalresultaat als 'recyclebaar'. Beschrijf tevens een situatie waarin 'recycling' van deze reserve plaatsvindt.

Antwoord vraag 1

- 1a Het resultaat van de periode **1 pnt**; en baten en lasten die rechtstreeks in het eigen vermogen zijn verwerkt **1 pnt** (of: rechtstreekse vermogensmutaties die niet voortvloeien uit transacties met aandeelhouders) (IAS 1.7, EY 19.7.2)
- 1b De realisatie (in een latere periode) van een herwaardering die rechtstreeks in het eigen vermogen wordt verwerkt (in de herwaarderingsreserve), wordt niet in het resultaat verwerkt, dat wil zeggen 'niet recycled' **2 pnt**
- 1c De realisatie (in een latere periode) van omrekeningsverschillen (bij de omrekening van een bedrijfsuitoefening in het buitenland) die rechtstreeks in het eigen vermogen worden verwerkt (reserve omrekeningsverschillen), wordt in het resultaat verwerkt, dat wil zeggen 'recycled' **1 pnt**.
Recycling in het resultaat vindt plaats bij verkoop van / 'loss of control' over de desbetreffende deelneming waarop de reserve betrekking heeft **1 pnt** (IAS 21.48, EY 25.4.4.6)

Vraag 2 (2 punten)

Geef hiervoor een verklaring.

Antwoord vraag 2

De omrekeningsverschillen leiden niet tot verwerking van belasting (acuut of latent), zodat aan de 'mutatie reserve omrekeningsverschillen' geen belasting wordt toegerekend **2 pnt**.

(Ter info: De reserve omrekeningsverschillen heeft betrekking op deelnemingen waarover door Beter Bed Holding NV invloed van betekenis wordt uitgeoefend. Fiscaal worden deelnemingen gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs, zodat deze omrekeningsverschillen leiden tot tijdelijke waarderingsverschillen. Over dit tijdelijke waarderingsverschil wordt echter geen latentie opgenomen.

Over een tijdelijk waarderingsverschil wordt geen latentie opgenomen als:

- het tijdelijk verschil niet zal leiden tot te betalen of te verrekenen belasting, bijvoorbeeld omdat de deelnemingsvrijstelling van toepassing is;

of

- Beter Bed Holding NV in staat is de afloop van het tijdelijke verschil te bepalen en het waarschijnlijk is dat het tijdelijke verschil in de toekomst niet zal aflopen. Dit kan oa het geval zijn bij omrekeningsverschillen van vreemde valuta.)

(Zie ook EY 16.2.3.2).

Vraag 3 (5 punten)

- 3a Geef de journaalpost die Beter Bed Holding NV in 2013 heeft gemaakt inzake de post 'vrijval personeelsopties'.
- 3b Beschrijf een situatie die ertoe heeft geleid dat Beter Bed Holding NV deze journaalpost heeft verwerkt.

Antwoord vraag 3

- 3a Overige reserve/Eigen vermogen 101 1 pt
a/ Personeelskosten 101 1 pt
- 3b Als door schattingswijziging de cumulatieve last ultimo 2013 lager is dan de cumulatieve last ultimo 2012 **3 pt**
Of
Omdat opties vanwege hoger dan ultimo 2012 verwachte uitdiensttredingen zijn vervallen (voordat de vestingperiode is verstreken). **3 pt**

Vraag 4 (9 punten)

- 4a Beargumenteer waarom in de balans **ultimo 2013** geen reorganisatievoorziening mag worden opgenomen in verband met de herstructurering waartoe **begin 2014** is besloten.
- 4b Beargumenteer waarom de betrokken activa **ultimo 2013** zijn afgewaardeerd, ook al is het besluit tot de herstructurering **begin 2014** (na balansdatum) genomen.
- 4c Beredeneer vanuit de informatie over de realiseerbare waarde van de materiële vaste activa of de nog resterende exploitatie van deze filialen c.q. formules in 2014 naar verwachting winstgevend is, of verliesgevend.

Antwoord vraag 4

- 4a Omdat er ultimo 2013 nog geen (juridische of feitelijke) verplichting is. **2 pt**
Of
Omdat ultimo 2013 nog niet een gedetailleerd plan is geformaliseerd waarvan de gerechtvaardigde verwachting is gewekt bij betrokkenen dat het zal worden uitgevoerd (door hoofdlijnen bekend te maken of te beginnen met de uitvoering van het plan) **2 pt**
- 4b Het besluit de filialen te sluiten betreft een gebeurtenis na balansdatum. Dit besluit is een indicatie voor een bijzondere waardevermindering, zodat een impairmenttest moet worden uitgevoerd op de boekwaarde van de vaste activa van de betrokken vestigingen. **2 pt**
Voor zover de voorgenomen sluiting voortvloeit uit omstandigheden die al ultimo 2013 aanwezig waren, moet daarmee bij de impairmenttest rekening worden gehouden. Dat is bij Beter Bed Holding NV het geval: de beslissing tot sluiting is immers het gevolg van druk op de omzet die ondanks maatregelen tot lagere resultaten in 2013 heeft geleid. Als uit deze impairmenttest blijkt dat de realiseerbare waarde lager is dan de boekwaarde, moet worden afgewaardeerd. **2 pt**
- 4c Verliesgevend. Beter Bed Holding NV geeft aan dat de realiseerbare waarde wordt geschat op nihil. Dat houdt in de bedrijfswaarde nihil is of negatief. Dat wil zeggen dat de contante waarde van de toekomstige kasstromen ook nihil of negatief is, dus ook het resultaat voor afschrijvingen. De resterende exploitatie is dus verliesgevend. **3 pt**

Vraag 5 (7 punten)

- 5a Geef een controleberekening van de in het geconsolideerd kasstroomoverzicht 2013 opgenomen post 'Betaalde winstbelasting' ad 8.722. Gebruik in uw berekening alleen gegevens uit de geconsolideerde balans en de geconsolideerde winst-en-verliesrekening.
- 5b Bereken de uitgestelde belastingvordering ultimo 2013 uit hoofde van toekomstige verliescompensatie, als **alle** over 2013 geleden fiscaal compensabele verliezen worden gewaardeerd.

Antwoord vraag 5

5a	belastinglast in w&v-rek	3.370	1 pnt
	mutatie DTL(-2.424 +2.400)	-24	1 pnt
	mutatie DTA (+549-451)	98	1 pnt
	te betalen 31.12.2012	4.354	1 pnt
	te vorderen 31.12.2013	<u>924</u>	1 pnt
	betaald in 2013	8.722	

- 5b 83 (geactiveerd) **1 pnt** + 939 (onderdruk 2013) **1 pnt** = 1.022

Vraag 6 (2 punten)

Bereken het tarief over 2013 volgens deze alternatieve maatstaf.

Antwoord vraag 6

$(2.892 + 770) / 11.568 * 100\% = 31,7\%$ **2 pnt g/f**

(IAS 12.85 / EY 16.5.2.2)

Vraag 7 (4 punten)

Zet de achtergrond van deze post uiteen. Toon met een berekening aan op welke tegenrekening deze post in de jaarrekening is verwerkt.

Antwoord vraag 7

Het betreft een post van 40 die wordt opgeteld bij de over 2013 verschuldigde belasting om te komen tot de last in de winst-en-verliesrekening. De post van 40 is dus een last uit hoofde van 'toekomstige verliescompensatie'. Dit heeft betrekking op een lagere waardering van de in de balans gewaardeerde (latente) belastingen **2 pnt**. (Ofwel vanwege lagere toekomstige resultaatverwachtingen, ofwel vanwege fiscale winsten die zijn gecompenseerd met gewaardeerde fiscale verliezen).

Deze post is afgeboekt van de latente vordering uit hoofde van toekomstige verliescompensatie, die gedaald is met 40, namelijk van 123 **1 pnt** ultimo 2012 naar 83 **1 pnt** ultimo 2013 (zie toelichting 17).

(De journaalpost is geweest:
belastinglast
@ latente vordering)