**Examen EV AA 16 juni 2017 uitwerking en puntenverdeling**

**Opgave 1 Boeren Jan BV (34 punten)**

**Vraag 1 (3 punten)**

Bereken de reële waarde van de identificeerbare activa en verplichtingen van Camping BZ op 1 januari 2014.

**Antwoord**

De goodwill op 1 januari 2014 bedraagt 200 (80/2x5) **1p**

De verkrijgingsprijs op 1 januari 2014 bedraagt 480 **1p**

Het verschil tussen de verkrijgingsprijs en de goodwill
betreft de reële waarde van de identificeerbare
activa en verplichtingen 280 **1p**

*Alternatief*

Waardering op 31 december 2015 resp. 2016 290 300 **1p**

Af: resultaat deelneming 2015 resp. 2016

= omvang wettelijke reserve 10 20 **1p**

Reële waarde van de identificeerbare activa en verplichtingen 280 280 **1p**

**Vraag 2 (7 punten)**

Geef een berekening van

1. de passieve belastinglatentie per 31 december 2016 over de belastbare tijdelijke verschillen ad 210.
2. de commerciële belastinglast over 2016 ad 321 uitgaande van de commerciële winst voor belasting ad 1.300.

**Antwoord**

1. De passieve belastinglatentie bestaat uit:

Waarderingsverschil machine C-F (700 – 0\*) x 25% 175 **2p**

Waarderingsverschil lening C-F (4.960-5.000\*\*) x 25% 10 **1p**

Waarderingsverschil ontwikkelingskosten C-F (100-0\*\*\*) x 25% 25 **2p**

Totaal 210

**Voor elke vreemde post in deze opstelling 1 punt aftrek met een maximum van 2 punten aftrek.**

\* de fiscale waardering bedraag 1.000-500-500 = 0.

\*\* de fiscale waardering bedraagt 5.000, omdat blijkbaar nog 2 jaar 20
transactiekosten moeten worden toegerekend aan de geamortiseerde kostprijs, 4.960+40 is 5.000.

\*\*\* de fiscale waardering bedraagt nul, omdat deze kosten direct ten laste van het resultaat zijn gebracht.

1. Het resultaat voor belasting bedraagt 1.300 nominale druk 325
Af: Investeringsaftrek 16 **1p** onderdruk 4 **1p**

 1.284 effectieve druk 321 **1p**

25% hiervan bedraagt 321 **1p**

**Zowel benaderingen vanuit resultaat als op basis van belastingdruk goed rekenen.**

[De overige mutaties raken niet de belastingdruk, omdat hiervoor een actieve dan wel passieve belastinglatentie wordt gevormd].

**Vraag 3 (22 punten)**

Stel voor BJ de enkelvoudige balans per 31 december 2015 en 2016 op basis van fiscale grondslagen op. Voeg duidelijk en systematisch alle benodigde berekeningen per balanspost toe. U kunt de overige reserves, samen met het resultaat over 2015 en 2016, als sluitpost opnemen.

**Antwoord** (bedragen x € 1.000)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Activa** | 2016 |  | 2015 |  | Toelichting |
| **Immateriële vaste activa** |  |  |  |  |  |
| Goodwill | 0 | **1p** | 0 | **1p** | 1) |
| Ontwikkeling THT-zak | 0 | **2p** | 0 |  | 2) |
|  |  |  |  |  |  |
| **Materiële vaste activa** |  |  |  |  |  |
| Terreinen en gebouwen | 3.600 |  | 3.700 |  | 11) |
| Machines en installaties | 0 | **1p** | 0 | **1p** | 3) |
| Inventaris | 57 |  | 0 |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| **Financiële vaste activa** |  |  |  |  |  |
| Deelneming camping BZ | 480 | **1p** | 480 | **1p** | 4) |
| Actieve belastinglatentie | 0 | **1p** | 0 | **1p** | 5) |
|  |  |  |  |  |  |
| **Voorraden** |  |  |  |  |  |
| Agrarische voorraden | 360 | **1p** | 300 | **1p** | 6) |
| Overige voorraden | 50 |  | 40 |  | 11) |
|  |  |  |  |  |  |
| **Vorderingen** |  |  |  |  |  |
| Handelsvorderingen | 530 |  | 260 |  | 11) |
|  |  |  |  |  |  |
| **Liquide middelen** | 865 |  | 60 |  | 11) |
|  | 5.942 |  | 4.840 |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| **Passiva** |  |  |  |  |  |
| **Eigen vermogen** |  |  |  |  |  |
| Aandelenkapitaal | 500 |  | 500 |  | 11) |
| Wettelijke reserves | 0 | **1p** | 0 | **1p** | 7) |
| Overige reserves en resultaat boekjaar (sluitpost) | -380 |  | -1.880 |  | sluitpost |
| Kostenegalisatiereserve | 630 | **1p** | 420 | **1p** | 8) |
|  |  |  |  |  |  |
| **Voorzieningen** |  |  |  |  |  |
| Latente belastingen | 0 | **1p** | 0 | **1p** | 9) |
| Groot onderhoud | 0 |  | 0 |  | 8) |
|  |  |  |  |  |  |
| **Langlopende schulden** |  |  |  |  |  |
| Hypotheek o/g | 5.000 | **1p** | 5.000 | **1p** | 10) |
|  |  |  |  |  |  |
| **Kortlopende schulden** |  |  |  |  |  |
| Handelscrediteuren | 192 |  | 800 |  | 11) **2p** |
|  | 5.942 |  | 4.840 |  |  |

**Toelichting op afzonderlijke balansposten**

1. Goodwill ad 80/120 verdwijnt van de balans op fiscale grondslagen in verband met waardering op verkrijgingsprijs.
2. De geactiveerde ontwikkelingskosten ad 100 worden fiscaal in 2016 als kosten verantwoord en verdwijnen daarmee uit de balans op fiscale grondslagen.
3. In 2014 is reeds de helft van de machines en installaties ad 500 afgeschreven. Ultimo 2015 is de resterende helft afgeschreven. Daarom bedraagt de waarde van de machines en installaties ultimo 2015 en 2016 nihil.
4. De deelneming camping BZ wordt zowel 2015 als 2016 gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs ad 480.
5. De actieve latenties verdwijnen zowel 2015 als 2016. In de balans op fiscale grondslagen worden geen belastinglatenties opgenomen.
6. De agrarische voorraden worden ultimo 2015 en 2016 gewaardeerd tegen de geldende marktwaarde op basis van fiscale landbouwnormen ad respectievelijk 300 en 360.
7. De wettelijke reserve voor de ingehouden winst deelnemingen ad 10 ultimo 2015 en 20 ultimo 2016 vervalt in verband met de waardering op verkrijgingsprijs.De wettelijke reserve voor de geactiveerde ontwikkelingskosten ad 100 ultimo 2016 vervalt omdat deze niet gewaardeerd worden.
8. De voorziening groot onderhoud wordt omgezet in een kostenegalisatiereserve voor beide jaren.
9. De passieve latenties verdwijnen zowel 2015 als 2016. In de balans op fiscale grondslagen worden geen belastinglatenties opgenomen.
10. De hypotheek wordt zowel ultimo 2015 als 2016 gewaardeerd tegen nominale waarde ad € 5.000 en niet meer tegen geamortiseerde kostprijs.
11. Geen verschil bij terreinen en gebouwen, inventaris, overige voorraden, handelsvorderingen, liquide middelen, aandelenkapitaal en handelscrediteuren.

**Indien bij deze balansposten wél een verschil ontstaat, dan 1 punt aftrek per onjuiste post met een maximumaftrek van 2 punten.**

**Vraag 4 (2 punten)**

Geef cijfermatig aan of BJ haar jaarrekening 2016 op basis van fiscale grondslagen mag opstellen.

**Antwoord**

BJ mag haar jaarrekening op basis van fiscale grondslagen opstellen omdat ze op grond van balanstotaal < 6 miljoen en aantal personeelsleden < 50 2 jaar achtereen kwalificeert als kleine rechtspersoon.

**Toetsing op basis van kwantitatieve criteria met aansluitende conclusie moeten in antwoord voorkomen. Mogelijke dwf of fout antwoord als gevolg andere uitkomst vraag 3.**

**Opgave 2 ATLED NV (33 punten)**

**Vraag 1 (14 punten)**

Geef de balansposten per **31 december 2016** die samenhangen met:

1. de aandelenuitgifte;
2. de lening AB bank; en
3. de bouw van de kerncentrale.

**Antwoord**

1. Aandelenuitgifte:
Geplaatst kapitaal 50.000 **1 pt**
Agio/Overige reserves 49.000 **1 pt** (50.000 – 1.000)
2. Lening AB bank: 399.050 **2 pt** (400.000 – 1.000 x 38/40) (uitgaande van

lineaire amortisatie)

 **Punten voor losse elementen in de berekening toekennen:**

 **400.000 en 1.000: 1 pt**

 **38/40: 1 pt**

1. Bouw kerncentrale:
Voorziening herstelkosten: 43.600 **2 pt** (500.000 / 1,05^50) of (500 x 87,204)

Kerncentrale (MVA):
Herstelkosten 43.600 **1 pt (dwf)**
Aanneemsom 400.000 **1 pt**
Erfpacht tijdens bouwperiode 2.000 **1 pt**
Rente lening 40.000 **1 pt**
Loonkosten bouwbegeleiding 1.000 **1 pt**
Testen 5.000 **1 pt**
Opbrengst energie -1.000 **1 pt**
Totaal kostprijs 490.600 **1 pt, ter afdekking vreemde posten**

**Vraag 2 (4 punten)**

Bereken alle kosten die verband houden met de kerncentrale die ten laste van de winst-en-verliesrekening over **2017** komen. Motiveer uw antwoord.

**Antwoord**

De kerncentrale wordt lineair afgeschreven (gegeven) over de verwachte gebruiksduur van 50 jaar. Gezien de ontmantelingskosten is de restwaarde nihil. Derhalve jaarlijkse afschrijving 490.600 / 50 = 9.812 **2 pt, dwf vraag 1c**

Voorziening herstelkosten wordt jaarlijks opgerent met 5% (gegeven disconteringsvoet), dus over 2017 43.600 \* 5% = 2.180 **2 pt, dwf vraag 1c**

**Vraag 3 (3 punten)**

Beschrijf het alternatief dat onder de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving is toegestaan voor de verwerking van de kosten van ontmanteling e.d.

**Antwoord**

Herstelkosten niet in boekwaarde actief opnemen en voorziening opbouwen gedurende gebruiksperiode van 50 jaar **3 pt**.

**Vraag 4 (6 punten)**

Geef de journaalpost die op **31.12.21** wordt gemaakt naar aanleiding van deze constatering. Motiveer uw antwoord.

**Antwoord**

*Toepasselijke regelgeving*

Alle wijzigingen die hieruit voortkomen in de voorziening worden bij toepassing van het kostprijsmodel gecorrigeerd op het betreffende actief. Indien een verlaging van de voorziening uitgaat boven de boekwaarde van de geactiveerde herstelkosten moet het verschil in de winst-en-verliesrekening worden verwerkt (EY paragraaf 7.6).

*Herstelkosten als actief*

De boekwaarde van de herstelkosten ultimo 2021 bedragen 43.600 \* 45/50 = 39.240. **1 pt**

*Herstelkosten als voorziening*

De voorziening herstelkosten bedraagt ultimo 2021 voor verwerking schattingswijzigingen 43.600 \* 1,05^5 = 55.645. **1 pt**

Na verwerking schattingswijziging bedraagt deze 275.000 / 1,065^45 = 16.165. **1 pt**

*Aanpassingen*

Voorziening herstelkosten moet dus verminderen met 55.645 – 16.165 = 39.480.

Verschil met boekwaarde herstelkosten wordt ten gunste van het resultaat verwerkt (39.480 - 39.240 = 240).

*Journaalpost*Voorziening herstelkosten (B) 39.480 **1 pt**
a/ MVA (B) 39.240 **1 pt**
a/ vrijval voorziening (WV) 240 **1 pt**

**Vraag 5 (4 punten)**

Bereken alle kosten die verband houden met de kerncentrale die ten laste van de winst-en-verliesrekening over **2022** komen. Motiveer uw antwoord.

**Antwoord**

De gewijzigde boekwaarde moet afgeschreven worden over de resterende gebruiksduur (prospectieve verwerking). (EY paragraaf 7.6).

Afschrijvingskosten waren 9.812 **1 pt, dwf vraag 3**

Deze verminderen met 39.240 / 45 = 872 **1 pt, dwf vraag 4**.

Afschrijvingen 2022 derhalve 8.940
Oprenting voorziening herstelkosten tlv resultaat 2022 nu voorziening is gewaardeerd tegen 6,5% over nieuwe boekwaarde: 6,5% **(1 pt)** \* 16.165 **(1 pt)** = 1.051

**Vraag 6 (2 punten)**

Beschrijf hoe *in beginsel* (u hoeft niet in te gaan op uitzonderingen) het antwoord op vraag 4 wijzigt als Atled NV voor de waardering van de kerncentrale niet het kostprijsmodel toepast, maar het actuele waarde model.

**Antwoord**

In dat geval wordt de wijziging in de voorziening verwerkt in de herwaarderingsreserve (EY 7.6) **2 pt**

**Opgave Jaarrapport 2015-2016 Holland Colours NV (33 punten)**

**Vraag 1 (3 punten)**

Beargumenteer op grond van de verstrekte gegevens op welke dochterondernemingen het aan minderheidsbelangen toe te rekenen nettoresultaat betrekking heeft.

**Antwoord**

In het overzicht *Juridische structuur inclusief kapitaalbelang en divisiestructuur* zijn de dochterondernemingen opgenomen waarvan de financiële gegevens in de geconsolideerde jaarrekening 2015-2016 volledig zijn verwerkt. Dit betekent dat ook de financiële gegevens van niet-100% dochterondernemingen volgens de integrale methode zijn geconsolideerd. Dit laatste betreft twee dochterondernemingen met een minder dan 100% belang, te weten PT Holland Colours Asia (99%) en PT Holco Indo Jaya (85%).

**Andere belangen genoemd: 1 punt aftrek maximaal**

**Vraag 2 (3 punten)**

Beredeneer of de in vraag 1 bedoelde dochterondernemingen gezamenlijk per saldo positief of negatief hebben bijgedragen aan de resultaten van de HC Groep over het boekjaar 2015-2016.

**Antwoord**

Het aan minderheidsbelangen toe te rekenen resultaat bedraagt 26 negatief. Dit betekent dat beide niet-100% dochterondernemingen tezamen in 2015-2016 per saldo **negatief** hebben bijgedragen aan het nettoresultaat van de HC Groep.

Bij integrale consolidatie worden namelijk de baten en lasten van de niet-100% dochterondernemingen volledig in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening verantwoord. Onderaan de geconsolideerde winst-en-verliesrekening wordt het aan minderheidsbelangen toe te rekenen deel van het resultaat afzonderlijk opgenomen.

**Vraag 3 (4 punten)**

Noem twee eisen volgens IFRS aan het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening van HC in geval van de afwijkende boekjaren bij de dochterondernemingen in Mexico en China.

**Antwoord** (EY 2016 blz 743)

Volgens IFRS 10 Geconsolideerde jaarrekening B92 dienen Mexico en China hun ten behoeve van consolidatie beschikbare financiële gegevens aan te passen naar de situatie per 31 maart. **(2 pt)**

Indien deze actie onuitvoerbaar is, moet HC op grond van IFRS 10, B93 de financiële gegevens van de dochterondernemingen in Mexico en China consolideren aan de hand van de meest recente jaarrekeningen van die dochterondernemingen. In de geconsolideerde jaarrekening moeten aanpassingen worden gedaan voor de gevolgen van belangrijke transacties en gebeurtenissen tussen 31 december en 31 maart daaropvolgend. **(2 pt)**

**Vraag 4 (5 punten, 1 punt per regel)**

Geef in de vorm van een journaalpost de wijze waarop HC de mutaties in de post Waarde deelnemingen onder de Financiële vaste activa in de vennootschappelijke jaarrekening 2015-2016 heeft verwerkt.

**Journaalpost**

Waarde deelnemingen (B) 383

Vorderingen op groepsmaatschappijen of

Geldmiddelen (gedeclareerde dividenden) (B) 3.236

Benoemde reserves (koersverschillen) (B) 656

Aan Nettoresultaat groepsmaatschappijen (WV) 4.269

Aan Overige reserves (directe vermogensmutatie) (B) 6

**Vraag 5 (4 punten, 2 punten per reden)**

Noem twee mogelijke redenen voor HC om voor valutacontracten geen hedge accounting toe te passen.

**Antwoord** (EY 2016 H30.5)

1 Toepassing van hedge accounting is facultatief.

2 Waardewijzigingen van de afgedekte monetaire positie en het afdekkingsinstrument komen in het resultaat van hetzelfde jaar tot uitdrukking.

3 De mogelijkheid bestaat dat HC voor valutacontracten geen hedge accounting **mag** toepassen omdat de onderneming niet voldoet aan één of meer voorwaarden volgens IAS 39. Deze voorwaarden betreffen:

- aanwezigheid toereikende documentatie

- naar verwachting is de dekking zeer effectief in het realiseren van elkaar compenserende waardeveranderingen

- bij een cashflow hedge van een toekomstige transactie (in casu valutacontracten) is het zeer waarschijnlijk dat die transactie zich ook daadwerkelijk zal voordoen

- de reële waarden van het gehedgede item en die van het hedge-instrument, en daardoor de effectiviteit van de hedge, kunnen betrouwbaar worden gemeten

- gedurende de looptijd van de hedge moet de effectiviteit van de hedge tenminste éénmaal in een verslaggevingstijdvak worden getoetst

**Vraag 6 (3 punten)**

Leg uit waarom de kasstroomreserves eind boekjaren 2014-2015 en 2015-2016 van respectievelijk 119 negatief en 63 negatief niet overeenkomen met de verplichtingen uit hoofde van renteswaps die in de geconsolideerde balans per 31 maart 2015 en 2016 zijn opgenomen onder de post Afgeleide financiële instrumenten voor respectievelijk 154 en 79.

**Antwoord**

In 2015-2016 zijn de verplichtingen uit hoofde van renteswaps gedaald met 75, terwijl de daartegenover staande negatieve kasstroomreserve is afgenomen met 56. Het verschil van 19 betreft het belastingeffect. Zie grondslagen voor Financiële instrumenten inzake kasstroomafdekking.

**NB** In de situatie van HC is het volgende antwoord niet juist:

Bij een deel van de als verplichtingen opgenomen renteswaps is sprake van ineffectiviteit. Voor dat deel van de renteswaps worden waardewijzigingen direct verwerkt in het resultaat en niet doorgeschoven naar het boekjaar waarin de afgedekte positie tot afwikkeling komt.

**Vraag 7 (6 punten, 1 punt per regel)**

Geef, uitsluitend met behulp van de informatie in toelichting 9. Winstbelasting, in de vorm van een journaalpost de wijze waarop HC de winstbelasting heeft verwerkt in haar geconsolideerde jaarrekening 2015-2016.

**Journaalposten**

Winstbelasting 1.998

Aan Uitgestelde belastingen 137

(mutatie niet opgenomen tijdelijke verschillen)

Aan Winstbelastingverplichtingen 1.861

Kasstroomreserve 19

Netto-investeringsreserve 51

Aan Uitgestelde belastingen 70

**Vraag 8 (3 punten)**

Leg uit waarom HC in de geconsolideerde balans per 31 maart 2016 de uitgestelde winstbelastingverplichtingen niet gesaldeerd opneemt met de uitgestelde winstbelastingvorderingen. Ga in uw uiteenzetting in op de van toepassing zijnde voorwaarden voor gesaldeerde presentatie in de balans.

**Antwoord** (EY 2016 H17.5.1)

Volgens IAS 1 moeten zowel acute als latente belastingvorderingen en –verplichtingen afzonderlijk in de balans worden opgenomen. Indien verrekening van vordering- en schuldposities mogelijk is, dient ook saldering in de balans plaats te vinden. De voorwaarden waaronder verrekening en dus saldering plaatsvinden, zijn de volgende:

- er bestaat een in rechte afdwingbaar recht (volgens IAS 12 een deugdelijk juridisch instrument) om vorderingen en verplichtingen te salderen en simultaan af te wikkelen, **(1 pt)** en

- de rechtspersoon heeft het stellige voornemen om het saldo af te wikkelen, of vordering en verplichting simultaan af te wikkelen. **(1 pt)**

Verrekening en saldering is doorgaans van toepassing als de winstbelasting wordt geheven door dezelfde belastingautoriteit. Indien verrekening mogelijk is, is saldering verplicht.

HC neemt uitgestelde winstbelastingvorderingen en –verplichtingen afzonderlijk op omdat HC niet voldoet aan de genoemde voorwaarden voor saldering. **(1 pt)**

**Vraag 9 (2 punten)**

Geef met behulp van de informatie in toelichting 9. Winstbelasting voor 2015-2016 een berekening van het gewogen gemiddelde nominale belastingtarief.

**Antwoord**

25,0% + 5,8% = 30,8%