

## Opgave 1 DHZ-Markt (60 minuten, 34 punten)

NB:

- bij de uitwerking van dit vraagstuk kunt u afzien van belastingen
- geef bij journalposten steeds aan of het een balans(**B**)- dan wel een winst-en-verliesrekening(**WV**)post betreft

DHZ-Markt is een doe-het-zelf zaak annex tuincentrum. DHZ-Markt maakt de jaarrekening op op basis van IFRS-EU. Sinds 1 januari 2012 heeft DHZ-Markt op de parkeerplaats naast het winkelpand een eigen benzinstation met een wasstraat. De vestigingsvergunning voor beide laatstgenoemde activiteiten heeft een looptijd van 15 jaar zonder mogelijkheid tot verlenging. DHZ-Markt hanteert de genoemde 15 jaar als de gebruiksduur waarover lineair wordt afgeschreven. DHZ-Markt gebruikt bij het contant maken van kasstromen een disconteringsvoet voor belastingen van 8%.

Bij de bouw van het benzinstation heeft de gemeente als voorwaarde gesteld dat bij beëindiging van deze activiteit de opstallen moeten worden gesloopt en de ondergrondse installaties verwijderd. De directie van DHZ-Markt schat de hersteluitgaven van het benzinstation op een vast bedrag van € 55.000.

### Vraag 1

Benoem en bereken alle kosten die DHZ-Markt in de winst-en-verliesrekening 2012 moet verantwoorden naar aanleiding van de aangegane herstelverplichtingen van het benzinstation.

DHZ-Markt kent een klantenpasjessysteem. Op de pasjes kunnen punten worden gespaard die recht geven op gratis artikelen uit het DHZ-assortiment. Bij besteding van € 1 ontvangt de klant 1 spaarpunt. Bij inlevering van 500 spaarpunten ontvangt de klant gratis artikelen met een verkoopwaarde van € 20. De directie gaat er van uit dat 90% van de spaarpunten wordt ingewisseld. In week 4 van 2012 zijn 15.000 spaarpunten uitgegeven en 12.500 spaarpunten ingewisseld voor gratis artikelen.

### Vraag 2

Geef de journalpost(en) van de te verantwoorden omzet van week 4.

DHZ-Markt heeft met enkele vaste, zakelijke klanten de afspraak gemaakt dat niet-gebruikte bouwmaterialen in de oorspronkelijke verpakking binnen 4 weken kosteloos mogen worden geretourneerd. Doordat de ervaring heeft geleerd dat de waarde van de retourneringen zeer wisselend is, kan DHZ-Markt op het moment van de verkoop geen betrouwbare schatting maken van de retournering.

In week 51 levert DHZ-Markt voor € 12.800 verkoopwaarde aan deze klantengroep.

De retouren tegen verkoopwaarde van de verkoop in week 51 zijn als volgt:

week 52 van 2012 € 370 en week 1, 2 en 3 van 2013 respectievelijk € 180, € 290 en € 0.

### Vraag 3

Beschrijf beargumenteerd voor welk bedrag én in welke periode DHZ-Markt de genoemde verkopen van week 51 als omzet moet verantwoorden.

Bij DHZ-Markt kunnen particulieren een zogenaamde puinzak van 1,2 m<sup>3</sup> kopen voor € 180. Klanten kunnen die zak vullen met puin, waarna de gevulde zak wordt afgevoerd door het geheel zelfstandig opererende afvalverwerkingsbedrijf XYZ. Bij de aanschaf ontvangt de klant een folder, waarin informatie is opgenomen van het afvalverwerkingsbedrijf XYZ. De informatie omvat de leveringsvoorwaarden, een gebruikershandleiding, contactinformatie etc. van het afvalverwerkingsbedrijf. Voor elke verkochte puinzak moet DHZ-Markt contractueel € 155 overmaken aan het afvalverwerkingsbedrijf.

In week 12 zijn bij DHZ-Markt 14 puinzakken verkocht.

**Vraag 4**

Geef beargumenteerd aan welke omzet in welke periode DHZ-Markt moet verantwoorden naar aanleiding van de verkochte puinzakken in week 12.

Een klant heeft in het tuincentrum op 1 januari 2012 een tuinhuisje op afbetaling gekocht. Het tuinhuis heeft een contante verkoopprijs van € 10.000. De betalingsregeling luidt als volgt: contant bij aankoop € 1.600 en vervolgens 3 eindejaarstermijnen van € 3.000. De eerste termijn vervalt 31 december 2012. De effectieve rente is 3,53%.

**Vraag 5**

Bereken én benoem alle opbrengsten van deze transactie die DHZ-Markt verantwoordt in de jaarrekeningen van 2012, 2013 en 2014.

In week 52 van 2012 ontvangt DHZ-Markt meerdere klachten betreffende de kwaliteit van de wasbeurten. De klachten houden in dat er door de bovenste wasborstels flinke krassen zijn gemaakt in de lak van de autodaken. Een eigen onderzoek toont aan dat eind week 51 na een onderhoudsbeurt de bovenste wasborstels inderdaad verkeerd zijn afgesteld. Eind week 52 is de afstelling van de borstels gecorrigeerd.

De directie schat de gemiddelde kosten van het schadeherstel op € 1.200 per auto. Het aantal claims (inclusief de reeds ingediende) schat de directie als volgt:

30% kans op 120 claims

35% kans op 180 claims

35% kans op 220 claims.

Er bestaat geen twijfel over het feit dat DHZ-Markt jegens haar klanten juridisch volledig aansprakelijk is.

**Vraag 6a**

Beredeneer dat DHZ-Markt eind week 52 van 2012 een voorziening moet opnemen naar aanleiding van de geschetste situatie.

**Vraag 6b**

Bereken de omvang van de in de vorige vraag bedoelde voorziening.

DHZ-Markt heeft nog onderzocht of de kosten van het schadeherstel kunnen worden verhaald op het onderhoudsbedrijf. In maart 2013, juist voor het opmaken van de jaarrekening 2012, wordt bekend dat de schade voor 75% kan worden verhaald op het onderhoudsbedrijf.

**Vraag 7a**

Beargumenteer waarom deze gebeurtenis ná balansdatum moet worden verwerkt in de jaarrekening 2012.

**Vraag 7b**

Beschrijf welke invloed het nieuwe gegeven heeft op uw eerdere antwoord van vraag 6a en 6b.

**Vraag 7c**

Beschrijf de twee toegestane wijzen van presentatie in de winst-en-verliesrekening 2012 van de bate uit hoofde van de vergoeding door het onderhoudsbedrijf.

**Opgave 2 Gewas B.V. (60 minuten, 33 punten)**

Gewas B.V. is een in Nederland gevestigde besloten vennootschap met 30 werknemers die zich bezig houdt met de formulatie van en handel in chemische gewasbeschermings-middelen voor de land- en tuinbouw (ofwel: bestrijdingsmiddelen). Gewas B.V. stelt de jaarrekening op volgens de voorschriften van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving (NL GAAP).

In verband met een mogelijke verkoop van Gewas B.V. aan een onderneming uit India, wordt overwogen de jaarrekening op te stellen op basis van 'IFRS for Small and Medium Sized Entities' (IFRS SME).

De balans per 31 december 2011 op basis van NL GAAP luidt als volgt:

<b>Actief (x € 1.000)</b>		<b>Passief (x € 1.000)</b>	
<b>Immateriële vaste activa</b>		<b>Eigen vermogen</b>	
Ontwikkelingskosten	500	Geplaatst kapitaal	100
		Herwaarderingsreserve	150
<b>Materiële vaste activa</b>		Andere wettelijke reserves	500
Gebouwen en terreinen	900	Overige reserves	750
Machines en installaties	600		1.500
Andere vaste bedrijfsmiddelen	200	<b>Voorzieningen</b>	
	1.700	Voor belastingen	50
<b>Vorraden</b>		<b>Langlopende schulden</b>	
Grond- en hulpstoffen	400	Kredietinstellingen	650
Gereed product en handelsgoederen	1.200		
	1.600	<b>Kortlopende schulden</b>	
<b>Vorderingen</b>		Handelscrediteuren	1.800
Handelsdebiteuren	550	Overige schulden	700
Overige vorderingen	150		2.500
	700		
<b>Liquide middelen</b>	200		
	4.700		4.700

### Toelichting op de balans

#### *Immateriële vaste activa*

De geactiveerde ontwikkelingskosten betreffen de uitgaven voor de ontwikkeling (inclusief het verkrijgen van registraties) van producten die onder het eigen merk op de markt worden gebracht. Deze worden gewaardeerd op het bedrag van de bestede kosten, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen.

#### *Materiële vaste activa*

De gebouwen en terreinen zijn eind december 2001 aangeschaft en worden gewaardeerd op actuele waarde, zijnde de vervangingswaarde. De waardevermeerderingen worden opgenomen in de herwaarderingsreserve rekening houdend met belastinglatenties. Deze worden opgenomen in de voorziening voor belastingen. De afschrijvingen worden eveneens bepaald op basis van de vervangingswaarde. De afschrijvingen op de gebouwen worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur van 30 jaar en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs. Op terreinen wordt niet afgeschreven.

Uitgaven voor periodiek groot onderhoud worden ten laste gebracht van het resultaat op het moment dat deze zich voordoen. Eind 2011 is een bedrag van € 100.000 aan groot onderhoud besteed dat elke 10 jaar moet worden verricht.

De overige materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen.

#### *Vorraden*

Vorraden grond- en hulpstoffen en handelsgoederen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere opbrengstwaarde.

De voorraden gereed product worden gewaardeerd tegen vervaardigingsprijs of lagere netto-opbrengstwaarde. De vervaardigingsprijs omvat het directe materiaalverbruik, de directe loon- en machinekosten en de overige kosten die rechtstreeks aan de vervaardiging kunnen worden toegerekend, alsmede de toegerekende rente op schulden over het vervaardigingstijdvak. In de waardering per 31 december 2011 is een bedrag van € 20.000 aan rente begrepen.

### *Vorderingen en schulden*

De vorderingen en schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

### *Voorziening voor belastingen*

Voor in de toekomst te betalen belastingbedragen uit hoofde van verschillen tussen commerciële en fiscale balanswaarderingen wordt een voorziening getroffen ter grootte van de som van deze verschillen vermenigvuldigd met het geldende belastingtarief van 25%. Op deze voorziening worden in mindering gebracht de in de toekomst te verrekenen belastingbedragen uit hoofde van verschillen tussen commerciële en fiscale balanswaarderingen alsmede uit hoofde van beschikbare voorwaartse verliescompensatie, voor zover het waarschijnlijk is dat de toekomstige fiscale winsten beschikbaar zullen zijn voor verrekening.

Door het gaan toepassen van IFRS-SME wijzigen de fiscale boekwaarden niet. Verwacht wordt dat in de voorzienbare toekomst steeds fiscale winsten behaald zullen worden.

### **Vraag 1**

Beschrijf in het algemeen in hoeverre het voor een Nederlandse rechtspersoon wettelijk mogelijk is om IFRS SME toe te passen.

### **Vraag 2**

Stel voor Gewas BV de balans per 31 december 2011 op volgens IFRS SME. U dient daarbij als uitgangspunt te nemen dat IFRS SME altijd al is toegepast.

Op 1 januari 2012 wordt een bedrag van € 500.000 geïnvesteerd in een nieuwe productielijn voor het geautomatiseerd om- en verpakken van de gewasbeschermingsmiddelen. Deze investering wordt geheel gefinancierd met een langlopende lening die per 1 januari 2012 wordt opgenomen van € 500.000. Deze lening heeft een variabele rente, te weten 3-maands Euribor verhoogd met een opslag van 1% op jaarbasis. De rente wordt aan het eind van ieder kwartaal voldaan, voor het eerst op 31 maart 2012. Aflossing vindt plaats in 5 gelijkblijvende jaarlijkse termijnen, voor het eerst op 31 december 2012. De transactiekosten voor het afsluiten van de lening bedragen € 10.000 en worden betaald op 1 januari 2012.

### **Vraag 3**

Bereken gemotiveerd de waardering van de lening op 1 januari 2012 en op 31 december 2012.

Teneinde het renterisico af te dekken sluit Gewas B.V. tegelijkertijd met het afsluiten van de lening een renteswap af. De kostprijs daarvan op 1 januari 2012 is nihil. De swap houdt in dat Gewas B.V. per kwartaal over de hoofdsom van de lening een vaste rente van 4% op jaarbasis betaalt en een variabele rente ontvangt ter hoogte van 3-maands Euribor. Doordat Euribor gedurende 2012 is gedaald, is de reële waarde van de swap ultimo 2012 € 20.000 negatief.

De directie van Gewas B.V. is van mening dat als waardeveranderingen van de swap worden verwerkt in het resultaat, een mismatch in de verwerking van de (rente)lasten zou ontstaan. Zowel IFRS-SME als NL GAAP kennen specifieke modellen van hedge accounting om de door de directie bedoelde mismatch te voorkomen.

### **Vraag 4**

Welke specifieke modellen van hedge accounting zijn in deze situatie mogelijk

- a onder IFRS SME en
- b onder NL GAAP?

### **Vraag 5**

Bereken de totale (rente)last over 2012 van de lening in combinatie met de renteswap, indien hedge accounting wordt toegepast.

Tijdens het opmaken van de jaarrekening 2011 wordt duidelijk dat de overname door de Indiase onderneming geen doorgang zal vinden. De directie van Gewas B.V. ziet daarom af van het idee IFRS SME te gaan toepassen en overweegt nu de mogelijkheid om de jaarrekening 2011 en volgende jaren op fiscale grondslagen op te maken.

Op basis van het balanstotaal en de netto-omzet kwalificeert Gewas B.V. al enkele jaren achtereenvolgend als middelgrote rechtspersoon. Bij toepassing van fiscale grondslagen zou het balanstotaal lager worden dan € 4.400.000. De netto-omzet zou niet wijzigen. Het gemiddeld aantal werknemers bedraagt al een groot aantal jaren steeds circa 30.

### **Vraag 6**

Beargumenteer of Gewas B.V. haar jaarrekening mag opstellen volgens fiscale grondslagen.

Beantwoord navolgende vragen vanuit de veronderstelling dat Gewas B.V. haar jaarrekening opstelt volgens fiscale grondslagen.

Gewas B.V. brengt op basis van commerciële grondslagen de uitgaven van periodiek groot onderhoud ten laste van het resultaat op het moment dat deze zich voordoen. Eind 2011 is een bedrag van € 100.000 is besteed aan groot onderhoud dat elke 10 jaar moet worden verricht. Volgens de fiscale grondslagen vormt Gewas B.V. voor dit periodiek groot onderhoud een kostenequalisatiereserve (KER). Per 31 december 2010 bedroeg de KER € 90.000. De jaarlijkse dotatie aan de KER bedraagt € 10.000.

### **Vraag 7**

Geef in de vorm van journaalposten alle mutaties die in verband met het periodiek groot onderhoud en de KER zijn verwerkt

- a in de jaarrekening 2011 en
- b in de jaarrekening 2012.

Op 31 december 2012 verkoopt Gewas B.V. het bedrijfspand (inclusief de ondergrond) voor een bedrag van € 1.000.000. De fiscale boekwaarde bedroeg op dat moment € 700.000. Voor de boekwinst ad € 300.000 wordt fiscaal een herinvesteringsreserve (HIR) gevormd. Deze HIR wordt in 2013 voor een bedrag van € 250.000 aangewend op een investering in een vervangend bedrijfsmiddel. Het restant van de HIR ad € 50.000 valt vrij ten gunste van het fiscaal belastbaar bedrag over 2013.

### **Vraag 8**

Geef in de vorm van journaalposten alle mutaties die in verband met de verkoop van het bedrijfspand en de HIR zijn verwerkt

- a in de jaarrekening 2012 en
- b in de jaarrekening 2013.

### Opgave 3 Jaarrapport 2011-2012 Siemens Nederland (60 minuten, 33 punten)

Siemens Nederland NV (hierna: Siemens) is een in Nederland gevestigde naamloze vennootschap die actief is in de wereldmarkt voor electrotechniek en electronica. Siemens heeft haar activiteiten geconcentreerd in de sectoren Energie, Industrie, Gezondheidszorg alsmede Infrastructuur en Steden.

Siemens maakt jaarlijks een geconsolideerde jaarrekening op in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards zoals goedgekeurd door de Europese Unie (IFRS-EU). De vennootschappelijke jaarrekening is opgesteld conform de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW met toepassing van de grondslagen van waardering resultaatbepaling van de geconsolideerde jaarrekening. Het boekjaar loopt van 1 oktober 2011 tot en met 30 september 2012 (hierna te noemen: 2011-2012).

Aan de geconsolideerde en vennootschappelijke jaarrekening 2011-2012 van Siemens zijn een aantal onderdelen ontleend die zijn opgenomen in een afzonderlijke bijlage bij deze opgave. Niet alle gegevens zijn nodig voor de beantwoording van de vragen over deze jaarrekening. Zij zijn slechts vermeld ter behoud van de onderlinge samenhang.

Uit de grondslagen voor waardering en resultaatbepaling blijkt dat Siemens bij het opstellen van de jaarrekening belangrijke veronderstellingen omtrent de toekomst heeft gedaan en in verband met de daarmee verbonden onzekerheden bepaalde schattingen heeft gemaakt.

#### Vraag 1

Geef, gezien de toegepaste grondslagen, voor de volgende posten in de geconsolideerde jaarrekening 2011-2012 aan op welke aspecten van waardering en resultaatbepaling Siemens schattingen heeft moeten maken:

- goodwill
- ontwikkelingskosten
- uitgestelde belastingvorderingen
- onderhanden projecten in opdracht van derden.

Toelichting 4 op de vennootschappelijke balans, post Materiële vaste activa (zie bijlage pagina 17), vermeldt in het verloopoverzicht een bijzondere waardevermindering van bedrijfsgebouwen en terreinen van 3,4.

In deze toelichting zet Siemens tevens de achtergrond van de bijzondere waardevermindering uiteen. Hierbij vermeldt Siemens volgens IFRS in dit verband twee onjuiste c.q. onbekende waardebegrippen.

#### Vraag 2

Geef aan welke twee volgens IFRS onjuiste c.q. onbekende waardebegrippen Siemens bij de bepaling van de bijzondere waardevermindering van het onroerend goed in Zoetermeer gebruikt. Noem de twee waardebegrippen volgens IFRS die Siemens blijktbaar bij die berekening voor ogen heeft gehad.

In het verloopoverzicht van de materiële vaste activa (zie toelichting 4 op de vennootschappelijke balans in de bijlage pagina 17) komt de volgende mutatie voor:

- Reclassificatie naar activa aangehouden voor verkoop, bestaand uit meerdere bedrijfsmiddelen, totaal 32,8.

#### Vraag 3

Geef een uiteenzetting over de wijze waarop Siemens het als activa aangehouden voor verkoop kwalificerende bedrijfspand in Den Haag zou moeten **presenteren** en **waarderen** in haar jaarrekening indien Siemens de Nederlandse wet- en regelgeving zou toepassen.

#### Vraag 4

Geef in journaalpostvorm de wijze waarop Siemens de belasting naar de winst heeft verwerkt in de geconsolideerde jaarrekening 2011-2012.

Siemens activeert betaalde goodwill onder Immateriële vaste activa en schrijft deze niet stelselmatig af.

**Vraag 5**

Geef in het algemeen een argument tegen het niet stelselmatig afschrijven van betaalde goodwill in de geconsolideerde balans.

In toelichting 5 op de vennootschappelijke balans, onder de post Deelneming in groepsmaatschappijen (zie bijlage pagina 18) is in het verloopoverzicht van het boekjaar 2010-2011 de volgende regel opgenomen: Aansprakelijkstelling 1,0.

**Vraag 6**

Geef een uiteenzetting over de achtergrond van de regel Aansprakelijkstelling 1,0. Geef tevens de journalpost waarmee Siemens deze mutatie in de vennootschappelijke jaarrekening 2010-2011 heeft verwerkt.

Siemens neemt haar 46% belang Infrasppeed Maintenance B.V. in haar **geconsolideerde** balans op onder Deelneming in groepsmaatschappijen en waardeert deze deelneming tegen historische kostprijs.

**Vraag 7**

Geef aan onder welke omstandigheden het is toegestaan dat Siemens het 46% belang in Infrasppeed Maintenance waardeert tegen historische kostprijs.

In toelichting 1.4 Grondslagen voor de consolidatie (zie bijlage pagina 11) maakt Siemens melding van de fusie tussen Siemens en Siemens Lease op 1 oktober 2011 die is verwerkt volgens de 'pooling of interests' methode.

**Vraag 8**

Zet uiteen dat Siemens de fusie met Siemens Lease B.V. in haar geconsolideerde jaarrekening mag verwerken met toepassing van de 'pooling of interests' methode.

**Vraag 9**

Geef aan voor welke bedragen de windmolen in Zoetermeer en de belastingpositie op 1 oktober 2011 zijn overgegaan van Siemens Lease naar Siemens. Vermeld en motiveer tevens de vindplaats van deze waarden in de verstrekte gegevens in de bijlage.

**Einde examen**



## Bijlage bij opgave 3 Siemens Nederland N.V.

### Geconsolideerde balans

Balans per 30 september ( x EUR 1,000,000), vóór winstbestemming

	Toelichting	2012	2011
<b>Vaste activa</b>			
Immateriële vaste activa	6	11	11
Materiële vaste activa	7	48	85
<b>Financiële vaste activa</b>			
Deelneming in groepsmaatschappijen	8	0	0
Langlopende vorderingen	9	3	1
<b>Totaal vaste activa</b>		<b>62</b>	<b>97</b>
<b>Viottende activa</b>			
Vorraden	10	4	6
<b>Vorderingen</b>			
Onderhanden projecten in opdracht van derden	11	170	122
Handelsdebiteuren en overige vorderingen	12	526	668
Overige financiële activa	13	8	4
Geldmiddelen en kasequivalenten	14	0	0
<b>Totaal viottende activa</b>		<b>708</b>	<b>800</b>
<b>Activa aangehouden voor verkoop</b>	15	<b>33</b>	<b>-</b>
<b>Totaal activa</b>		<b>803</b>	<b>897</b>
<b>Eigen vermogen</b>			
Gepiaatst aandelenkapitaal	16	36	36
Agio		160	160
Ingehouden winsten		4	8
Actuarieel resultaat		0	-25
Resultaat voor het jaar		5	122
<b>Totaal eigen vermogen</b>		<b>205</b>	<b>301</b>
<b>Langlopende verplichtingen</b>			
Uitgestelde belastingverplichting	17	7	8
Overige financiële verplichtingen	18	3	-
Voorzieningen	19	24	24
<b>Totaal langlopende verplichtingen</b>		<b>34</b>	<b>32</b>
<b>Kortlopende verplichtingen</b>			
Voorzieningen	19	45	35
Handelscrediteuren en overige schulden	20	519	517
Belastingverplichtingen	21	-	12
<b>Totaal kortlopende verplichtingen</b>		<b>564</b>	<b>564</b>
<b>Totaal verplichtingen</b>		<b>598</b>	<b>596</b>
<b>Totaal eigen vermogen en verplichtingen</b>		<b>803</b>	<b>897</b>

## Geconsolideerde winst- en verliesrekening

Boekjaar 1 oktober tot en met 30 september ( x EUR 1,000,000)

	Toelichting	2012	2011
Opbrengsten	24	985	1,323
Overige bedrijfsopbrengsten	25	-	4
<b>Som der bedrijfsopbrengsten</b>		<b>985</b>	<b>1,327</b>
Kostprijs van de omzet		883	1,087
R&D kosten		4	4
Verkoopkosten		87	87
Algemene beheerskosten		8	7
Overige bedrijfskosten		0	0
<b>Som der bedrijfslasten</b>		<b>982</b>	<b>1,185</b>
<b>Bedrijfsresultaat</b>		<b>3</b>	<b>142</b>
<b>Financiële baten</b>	26	<b>4</b>	<b>11</b>
<b>Financiële lasten</b>	26	<b>-1</b>	<b>-9</b>
<b>Resultaat uit overige beleggingen en groepsmaatschappijen</b>		<b>0</b>	<b>10</b>
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belastingen</b>		<b>6</b>	<b>154</b>
Belastingen op resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	27	-1	-32
<b>Resultaat na belastingen</b>		<b>5</b>	<b>122</b>

Het resultaat na belastingen komt volledig toe aan Siemens International Holding B.V., de enige aandeelhouder van de onderneming.

In de cijfers van het afgelopen jaar is een negatief effect verwerkt voor projecten op het gebied van compressorinstallaties voor de olie- en gasindustrie in Iran. Het betreft hierbij projecten aangegaan in een periode waarin geen sprake was van door de EU uitgevaardigde handelsbeperkingen voor de betreffende klanten. Als gevolg van gewijzigde beoordeling van het kredietrisico is in de omzet een terugname verwerkt van 100.2 en is het bedrijfsresultaat met 82.5 verlaagd.

## Toelichting op de geconsolideerde balans en geconsolideerde winst - en verliesrekening

### Algemene toelichting

De geconsolideerde jaarrekening van Siemens Nederland N.V. gevestigd te Den Haag, Nederland, per 30 september 2012 is goedgekeurd voor publicatie ingevolge het besluit van de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen van 30 november 2012.

Siemens Nederland N.V. heeft activiteiten in de sectoren Energy, Industry, Healthcare en Infrastructure & Cities en levert zowel producten, systemen, installaties als diensten. Het gevarieerde leveringsprogramma bestrijkt vrijwel alle terreinen van de elektrotechniek en de elektronica. Siemens Nederland N.V. heeft ruim 2,300 medewerkers en behoort hiermee tot de grootste ondernemingen op elektrotechnisch en elektronicegebied in ons land. Zij is een 100% dochter van Siemens International Holding B.V., gevestigd te Den Haag en maakt deel uit van de door Siemens International Holding B.V. geleide fiscale eenheid. Alle partijen in deze eenheid zijn hoofdelijk aansprakelijk. Siemens International Holding B.V. is uiteindelijk een 100% dochter van Siemens AG, met hoofdkantoren in Berlijn en München.

Tenzij anders vermeld zijn alle bedragen in miljoenen euro's.

## Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

### (1) Grondslagen voor opstelling

#### (1.1) Overeenstemmingsverklaring

De geconsolideerde jaarrekening van Siemens Nederland N.V. is opgesteld conform de International Financial Reporting Standards zoals die per 30 september 2012 zijn aanvaard binnen de Europese Unie (IFRS) en welke van toepassing zijn op boekjaren eindigend op september 2012.

#### (1.4) Grondslagen voor de consolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening worden de financiële gegevens van de dochterondernemingen verwerkt. Als dochterondernemingen worden in beginsel aangemerkt die ondernemingen waarin de vennootschap rechtstreeks of middellijk voor meer dan 50% deelneemt in het geplaatste kapitaal of waarin de vennootschap op grond van aanvullende regelingen beschikt over de beslissende zeggenschap ter zake van het bestuur en het financiële beleid. Bij de consolidatie worden intercompany winsten, omzet, kosten en opbrengsten, evenals vorderingen en schulden tussen de geconsolideerde vennootschappen geëlimineerd. De jaarrekening van de vennootschap en die van de dochterondernemingen zijn gebaseerd op uniforme waarderingsgrondslagen. De financiële gegevens van dochterondernemingen worden integraal geconsolideerd. Het aandeel van derden in het vermogen en het resultaat wordt gescheiden in de geconsolideerde balans en de geconsolideerde winst- en verliesrekening opgenomen.

Siemens Nederland N.V. heeft per 30 september 2012 geen geconsolideerde deelnemingen:

Naam	Statutaire vestigingsplaats	Aandeel Geplaatst aandelenkapitaal per 30 september 2012	Aandeel Geplaatst aandelenkapitaal per 30 september 2011
Siemens Lease B.V.	Den Haag	0%	100%

#### Fusie van Siemens Lease B.V.

In het boekjaar 2011 zijn vrijwel alle leasecontracten van Siemens Lease B.V. verkocht aan een derde partij en zijn de hiervoor door haar afgesloten financieringen met moeder Siemens AG beëindigd. Het nog resterende leasecontract is eveneens in het boekjaar 2011 geëindigd. Per 1 oktober 2011 is Siemens Lease B.V. gefuseerd met Siemens Nederland N.V. volgens de "pooling of interest" methode. Bij deze fusie zijn de nog aanwezige resterende balansposities overgegaan. Dit betrof het onder andere het saldo van de rekening courant, de windmolen bij ons pand in Zoetermeer en de belastingpositie.

#### (1.5) Bedrijfscombinaties

Alle bedrijfscombinaties worden verwerkt volgens de "purchase method" of indien toegestaan tegen de "pooling of interest method".

Bij de "purchase method" worden de acquisitiekosten bepaald op basis van de opgeofferde reële waarde (zie toelichting onder punt 4) van alle activa en passiva per overnamedatum. De identificeerbare activa en passiva voortkomend uit de overgenomen partij worden eerst gewaardeerd op basis van de reële waarde per overnamedatum. Indien de acquisitiekosten hoger zijn dan de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva wordt dit bedrag als goodwill geactiveerd.

Bij de "pooling of interest method" worden alle boekwaarden op de datum van overname overgenomen in de balans en verlies- en winstrekening. Dit gebeurt nadat de waarden op gelijke grondslagen als de voorliggende jaarrekening zijn gebracht. De onderneming kiest in de regel voor de "pooling of interest method" indien een onderneming binnen het Siemens-concern wordt aangekocht. In het boekjaar 2012 hebben zich geen bedrijfscombinaties voorgedaan.

### **(3) Waarderingsgrondslagen**

#### **(3.1) Goodwill**

Goodwill, ontstaan bij de aankoop van deelnemingen en/of zelfstandige bedrijfsonderdelen, betreft de waarde waarmee de kostprijs van de bedrijfscombinatie het belang van de overnemende partij in de netto reële waarde van de identificeerbare activa, verplichtingen en voorwaardelijke verplichtingen overschrijft.

Goodwill wordt gewaardeerd tegen kostprijs verminderd met eventuele geaccumuleerde waardeverminderingverliezen. Goodwill wordt niet afgeschreven maar jaarlijks getest op bijzondere waardeverminderingen. Dit gebeurt vaker indien gebeurtenissen of veranderingen in de omstandigheden erop wijzen dat de boekwaarde mogelijk een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan. De bijzondere waardevermindering wordt bepaald aan de hand van een beoordeling van de realiseerbare waarde van de kasstroomgenererende eenheid waarop de goodwill betrekking heeft. In het geval dat de realiseerbare waarde van de kasstroomgenererende eenheid lager ligt dan de boekwaarde, wordt een verlies wegens bijzondere waardevermindering verantwoord.

#### **(3.2) Overige immateriële vaste activa**

Onder immateriële vaste activa worden onder andere opgenomen de directe kosten van het ontwerpen, bouwen, testen, inrichten en specifiek maken van een Enterprise Resource Planning (ERP) systeem voor eigen gebruik en gebruik door andere concernonderdelen. Deze directe kosten worden afgeschreven over de verwachte gebruiksduur van 3 jaar.

#### **(3.3) Materiële vaste activa**

De waardering van de materiële vaste activa is gebaseerd op de aanschafprijs. Op de materiële vaste activa wordt lineair afgeschreven op basis van de geschatte gebruiksduur, waarbij (behalve voor de post terreinen) wordt uitgegaan van een restwaarde nihil. De afschrijving op investeringen in het lopende jaar vangt aan op de datum van ingebruikneming van het actief.

Activa aangehouden voor verkoop wordt gewaardeerd tegen de laagste waarde van zijn boekwaarde en reële waarde minus de verkoopkosten.

#### **(3.6) Voorraden en onderhanden projecten in opdracht van derden**

De voorraden handelsartikelen, grondstoffen en halffabricaten worden gewaardeerd tegen de gemiddelde inkoopprijs of tegen de lagere marktwaarde. Noodzakelijke waardecorrecties als gevolg van incurantheid worden hierop in mindering gebracht. De waardering van de onderhanden werken vindt plaats op basis van de aan de desbetreffende opdrachten bestede directe kosten, welke voornamelijk bestaan uit materiaalverbruik, kosten van derden en bewerkingskosten, alsmede een opslag voor indirecte kosten. Langlopende projecten worden gewaardeerd tegen opbrengstwaarde, gerelateerd aan de stand van het project in uitvoering (Percentage of Completion methode, cost-to-cost variant).

Indien voor enig project de verwachting bestaat dat dit project met verlies zal worden afgesloten, wordt voor het totaal van het te verwachten verlies op de kostprijs een voorziening in mindering gebracht. Een voorziening voor verwachte verliezen voor een project, voor zover deze groter is dan de actiefpost voor dit project, wordt binnen de rubriek voorzieningen als voorziening onderhanden projecten in de balans gepresenteerd. Dit geldt ook voor voorzieningen op verkregen opdrachten waarvoor nog geen prestaties zijn verricht. Indien voor enig project het bedrag aan vooruit ontvangen betalingen het bedrag aan bestede kosten c.q. de opbrengstwaarde van het onderhanden werk overtreft, wordt het saldo van het desbetreffende project gepresenteerd onder de kortlopende schulden (ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen).

### (3.16) Belastingen over de winst

#### *Verschuldigde en verrekenbare belastingen*

Verschuldigde en verrekenbare belastingvorderingen en -verplichtingen voor lopende en voorgaande jaren worden gewaardeerd op het bedrag dat naar verwachting zal worden verrekend binnen de fiscale eenheid. Het belastingbedrag wordt berekend op basis van de bij wet vastgestelde belastingtarieven en geldende belastingwetgeving.

#### *Uitgestelde belastingen*

Voor uitgestelde belastingverplichtingen wordt een voorziening gevormd op basis van de tijdelijke verschillen per balansdatum tussen de fiscale boekwaarde van activa en passiva en hun in deze jaarrekening opgenomen boekwaarde. Uitgestelde belastingvorderingen worden opgenomen voor alle verrekenbare tijdelijke verschillen, onbenutte fiscale faciliteiten en niet verrekende fiscale verliezen, voor zover het waarschijnlijk is dat er fiscale winst beschikbaar zal zijn waarmee het verrekenbare tijdelijke verschil kan worden verrekend, en de verrekenbare tijdelijke verschillen, onbenutte fiscale faciliteiten en onbenutte fiscale verliezen kunnen worden aangewend.

De boekwaarde van de uitgestelde belastingvorderingen wordt per balansdatum beoordeeld en verlaagd voor zover het niet waarschijnlijk is dat voldoende fiscale winst beschikbaar zal zijn waarmee het tijdelijke verschil geheel of gedeeltelijk kan worden verrekend. Niet opgenomen uitgestelde belastingvorderingen worden per balansdatum herbeoordeeld en opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat in de toekomst fiscale winst aanwezig zal zijn waarmee deze uitgestelde vordering kan worden verrekend. Uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen worden gewaardeerd tegen de belastingtarieven die naar verwachting van toepassing zullen zijn op de periode waarin de vordering wordt gerealiseerd of de verplichting wordt afgewikkeld, op basis van de bij wet vastgestelde belastingtarieven en geldende belastingwetgeving.

De belasting over posten die direct in het eigen vermogen zijn verwerkt, worden direct in het eigen vermogen verwerkt in plaats van in de winst- en verliesrekening.

## Toelichting op de geconsolideerde balans

### (6) Immateriële vaste activa

#### Boekwaarde per 30 september 2011

Aanschafwaarde	35.1	10.5	45.6
Afschrijvingen	-34.9	-	-34.9
	<u>0.2</u>	<u>10.5</u>	<u>10.7</u>

#### Mutaties

Investerings	-	-	-
Aanschafwaarde desinvestering	-	-	-
Afschrijving desinvestering	-	-	-
Afschrijvingen ten laste van het resultaat	-	-	-
Bijzondere waardevermindering	-0.2	-	-0.2
	<u>-0.2</u>	<u>-</u>	<u>-0.2</u>

#### Boekwaarde per 30 september 2012

Aanschafwaarde	-	10.5	10.5
Afschrijvingen	-	-	-
	<u>-</u>	<u>10.5</u>	<u>10.5</u>

Onder software is intern ontwikkelde software inbegrepen. Deze software functioneert op het ERP-systeem voor eigen gebruik en gebruik door andere concernonderdelen.

Elk jaar wordt door middel van een impairmenttest geanalyseerd of de waarde van de goodwill niet te hoog is weergegeven. Deze test vindt plaats op sectorniveau (Energie, Industrie, Gezondheidszorg en Infrastructuur & steden) en bij de sector Industrie op divisieniveau: het niveau waartoe opbrengsten en uitgaven onafhankelijk kunnen worden toegerekend. De gediscoteerde waarde van de toekomstig verwachte kasstromen wordt vergeleken met de netto vermogenswaarde inclusief de goodwill. De verdiscontering vindt plaats met een kapitaalkostenvoet na belasting van 8% voor alle divisies (2011: 8%). Er wordt niet gerekend met een (vaste) groeivoet. De gediscoteerde kasstromen waren in alle gevallen groter dan de netto vermogenswaarde inclusief de goodwill, wat betekent dat de waarde van de sector / divisie in de balans niet te hoog staat weergegeven. Dit boekjaar is er dus evenals in vorige boekjaren geen aanleiding om een bijzondere waardevermindering te laten plaatsvinden. Bij realistische wijzigingen in de kapitaalkostenvoet zal dit niet leiden tot een bijzondere waardevermindering.

De goodwill op de balans van Siemens Nederland N.V. bestaat voor het grootste deel uit goodwill ontstaan bij de aankoop in boekjaar 2005-2006 van de verkoopafdeling voor Nederland van het voormalige Siemens Industrial Turbomachinery B.V. in Hengelo. Dit is inmiddels onderdeel van Siemens Nederland N.V.

#### (8) Deelneming in groepsmaatschappijen

Naam	Statutaire vestigingsplaats	Percentage geplaatst aandelenkapitaal Per 30 september 2012	Percentage geplaatst aandelenkapitaal Per 30 september 2011
Infraspeed Maintenance B.V.	Haarlem	46.0	46.0

#### (15) Activa aangehouden voor verkoop

	2012	2011
Activa aangehouden voor verkoop	32.8	-

Per 30 juni 2012 is ons pand te Den Haag overgeboekt naar activa aangehouden voor verkoop. Reden voor de beoogde verkoop is de wereldwijde Real Estate strategie voor het afbouwen van eigen panden met als doel middelen vrij te maken voor kernactiviteiten binnen Siemens AG. Voor een overzicht van de boekwaardes van de activa verwijzen we naar toelichting materiele vaste activa onder punt 7.

#### (17) Uitgestelde belastingverplichting

De volgende uitgestelde belastingposten zijn direct in het eigen vermogen verwerkt:

	2012	2011
Cumulatieve belastinglatentie over actuariële winsten en verliezen	0.1	8.3
<b>Winstbelasting opgenomen in eigen vermogen</b>	<b>0.1</b>	<b>8.3</b>

## Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

#### (27) Belastingen op resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening

De belastinglast (bate) opgenomen in de geconsolideerde winst- en verliesrekening is als volgt opgebouwd:

	2012	2011
Winstbelasting voor het lopende jaar	1.5	20.4
Uitgestelde belastingen	-0.5	12.0
	<b>1.0</b>	<b>32.4</b>

## Vennootschappelijke balans

Per 30 september ( x EUR 1,000,000), vóór winstbestemming

	Toelichting	2012	2011
<b>Vaste activa</b>			
Immateriele vaste activa	3	11	11
Materiele vaste activa	4	48	85
<b>Financiële vaste activa</b>			
Deelneming in groepsmaatschappijen	5	0	0
Langlopende vorderingen	6	3	1
<b>Totaal vaste activa</b>		<b>62</b>	<b>97</b>
<b>Vlottende activa</b>			
Vorraden	7	4	6
Onderhanden projecten in opdracht van derden	8	170	122
Vorderingen			
Handelsdebiteuren en overige vorderingen	9	526	668
Overige financiële activa	10	8	4
Geldmiddelen en kasequivalenten	11	0	0
<b>Totaal vlottende activa</b>		<b>708</b>	<b>800</b>
Activa aangehouden voor verkoop	12	33	-
<b>Totaal activa</b>		<b>803</b>	<b>897</b>
<b>Eigen vermogen</b>	13		
Geplaatst aandelenkapitaal		36	36
Agio		160	160
Ingehouden winsten		4	8
Actuarieel resultaat		0	-25
Onverdeeld winstsaldo		5	122
<b>Totaal eigen vermogen</b>		<b>205</b>	<b>301</b>
<b>Vorzieningen</b>	14	<b>69</b>	<b>60</b>
<b>Langlopende verplichtingen</b>			
Uitgestelde belastingverplichting	15	7	8
Overige financiële verplichtingen	16	3	-
<b>Totaal langlopende verplichtingen</b>		<b>10</b>	<b>8</b>
<b>Kortlopende verplichtingen</b>	17	<b>519</b>	<b>528</b>
<b>Totaal verplichtingen</b>		<b>598</b>	<b>596</b>
<b>Totaal eigen vermogen en verplichtingen</b>		<b>803</b>	<b>897</b>



## Toelichting op de vennootschappelijke balans

### (1) Algemeen

De aandelen van Siemens Nederland N.V. worden indirect gehouden door Siemens AG te Berlijn en München.

### (2) Waarderingsgrondslagen

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen inzake de jaarrekening zoals opgenomen in Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Siemens Nederland N.V. maakt voor de bepaling van de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en resultaatbepaling van haar enkelvoudige jaarrekening gebruik van de optie die wordt geboden in artikel 2:362 lid 8 BW2. Dit houdt in dat de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en resultaatbepaling (hierna: waarderingsgrondslagen) van de enkelvoudige jaarrekening van Siemens Nederland N.V. gelijk zijn aan die voor de geconsolideerde EU-IFRS jaarrekening.

Deelnemingen worden gewaardeerd tegen de netto-vermogenswaarde. Bij deze netto-vermogensmutatiemethode wordt een dividendbetaling gezien als een verlaging van de deelnemingswaarde en wordt de winst na belasting van het jaar van de dochteronderneming gezien als resultaat op deelnemingen bij Siemens Nederland N.V.

### (4) Materiële vaste activa

	Bedrijfs- gebouwen en terreinen	Machines en instal- laties	Inventaris	Vaste bedrijfs- middelen in uitvoering	Totaal
<b>Boekwaarde per 30 september 2011</b>					
Aanschafwaarde	126.4	43.8	35.6	0.5	206.3
Afschrijvingen	-59.6	-33.1	-28.3	-	-121.0
	<u>66.8</u>	<u>10.7</u>	<u>7.3</u>	<u>0.5</u>	<u>85.3</u>
<b>Mutaties</b>					
Aanschafwaarde overboeking	-	-1.7	2.1	-0.4	-
Afschrijving overboeking	-	1.5	-1.5	-	-
Fusie	-	0.2	-	-	0.2
Investerings	0.5	0.8	1.4	4.3	7.0
Afschrijvingen ten laste van het resultaat	-2.6	-2.5	-3.1	-	-8.2
Aanschafwaarde desinvestering	-	-1.8	-3.0	0.0	-4.8
Afschrijving desinvesteringen	-	1.8	2.9	-	4.7
Bijzondere waardevermindering	-3.4	-	-	-	-3.4
Reclassificatie naar activa aangehouden voor verkoop	-32.1	-0.5	-0.2	-	-32.8
	<u>-37.6</u>	<u>-2.2</u>	<u>-1.4</u>	<u>3.9</u>	<u>-37.3</u>
<b>Boekwaarde per 30 september 2012</b>					
Aanschafwaarde	91.4	40.8	35.9	4.4	172.5
Afschrijvingen	-62.2	-32.3	-30.0	-	-124.5
	<u>29.2</u>	<u>8.5</u>	<u>5.9</u>	<u>4.4</u>	<u>48.0</u>

Als reële waarde van het bedrijfsgebouw en -terrein in Zoetermeer geldt de per 30 september berekende in gebruikwaarde van 26.4. De boekwaarde was per eind september 29.8 dus er is 3.4 als bijzondere waardevermindering genomen. De aanleiding bij deze bijzondere waardevermindering is het geuite voornemen van een grote huurder om per september 2013 het huurcontract met 70% te verminderen.

(5) Deelneming in groepsmaatschappijen

	<u>Dochterondernemingen</u>
Stand per 1 oktober 2010	26.6
Aankoop	-
Verkoop	-0.6
Fusie	-25.2
Dividend / kapitaalreductie	-
Resultaat van het jaar	-1.8
Aansprakelijkstelling	1.0
Stand per 30 september 2011	<u>0.0</u>
Aankoop	-
Verkoop	-
Fusie	-
Dividend / kapitaalreductie	-
Resultaat van het jaar	-
Aansprakelijkstelling	-
Stand per 30 september 2012	<u>-</u>

(15) Uitgestelde belastingverplichting

	2012	Mutatie via eigen vermo- gen	Mutatie via winst en verlies- rekening	Fusie	2011	Mutatie via eigen vermo- gen	Mutatie via winst en verlies- rekening	Fusie	2010
<i>Uitgestelde belastingvorderingen:</i>									
Immateriële vaste activa	-	-	0.8	-	-0.8	-	0.0	0.8	-
Materiële vaste activa	-	-	-	-	-	-	0.1	0.1	-
Pensioenen	0.0	-0.1	0.3	-	-0.2	27.6	12.7	38.8	-1.7
Voorzieningen	-0.3	-	0.0	-	-0.3	-	0.0	0.3	0.0
Compensabele verliezen	-	-	0.5	-	-0.5	-	0.5	1.0	-
	0.3	-0.1	1.6	-	-1.8	27.6	13.3	41.0	-1.7
<i>Uitgestelde belastingverplichtingen:</i>									
Immateriële vaste activa	1.7	-	-0.4	-	2.1	-	0.0	2.1	-
Materiële vaste activa	5.4	-	-1.7	0.2	6.9	-	0.4	5.9	0.6
Voorzieningen	0.4	-	-0.0	-	0.4	-	-1.1	1.5	-
	7.5	-	-2.1	0.2	9.4	-	-0.7	9.5	0.6
<b>Netto uitgestelde belastingverplichting</b>	<b>7.2</b>	<b>-0.1</b>	<b>-0.5</b>	<b>0.2</b>	<b>7.6</b>	<b>27.6</b>	<b>12.6</b>	<b>31.5</b>	<b>-1.1</b>

Alle belastingvorderingen en -verplichtingen zijn in de balans opgenomen.