

§ Accounting and consolidated financial statements studies and work experience – as part of my curriculum at Haaga-Helia I specialized in corporate, managerial and group accounting (consolidated financial statements) with excellent grades. Regarding the latter, under the historical cost convention (subsidiaries) in Finnish accounting standards (FAS), I developed my own methods for eliminating internal profit margins (inventories) as well as the division of provisions into retained earnings and deferred tax liabilities, please see **an example below – internal profits** (in Finnish language on the next page). I have good theoretical and practical insight of the equity method (associates) as well.

My financial analyst work required very deep understanding of the structure and the nature of the “Statement of financial position”, the “Statement of financial performance” and the “Cash flow statement” (IAS 1), together with the accounting policies (IAS 8) and principles involved, such as a going concern, consistency of presentation and classification, aggregation, materiality, reliability and so. Of course I have good general understanding of the accrual accounting concepts, rules and principals used, when for instance dealing with Inventories (IAS 2), Property, Plant and Equipment (IAS 16) including Leases (IAS 16) as well as Segment reporting (IAS 14/IFRS 8) and so.

I do believe having deep understanding of, for instance, IAS 38 (Intangible Assets) as under IAS 36 (Impairment of Assets), I have personally developed and successfully implemented a good-will impairment test of Trainer’s House Oyj, published in the paper version of Kauppalehti on the 7th of January 2011. As a result of my public challenge Trainer’s House Oyj made two subsequent good-will write-offs, as follows: on 25.1.2011-14,4€ million and on 17.1.2012 -16,7€ million and I have been invited twice to present the case in front of teachers and students from my former school – Haaga-Helia. Please see below **Case Trainer’s House**(in Finnish language).

Case Trainers’ House Oyj – muutama vuotta sitten testasin yrityksen liikearvoa, artikkeli asiasta julistettiin Kauppalehden paperiversiossa 7.1.2011. Lyhyesti sanoen vuoden 2010 Q3 osavuositiedosta ennustettiin Q4 ja vastaavasti koko vuoden 2010 liikevaihto ja suoriteperusteistä rahavirtaa. Sitten kehitin laskelmani soveltaen IAS 36 standardia ja hyvin lähellä Trainers’ Haus:in omia oletuksia (vuosikertomus 2009), eli koko konserni oli yksi rahavirtatuottava yksikkö yritysjärjestelyjen (2010) jälkeen, vertailussa oli käytetty käyttöarvo, diskontauskorko oli lähellä yrityksen itse ilmoittama WACC 2009, testattu herkkyysanalyysityyppisellä periaatteella, testaushorisontti oli 5 vuotta ja ennustejakson jälkeiset rahavirrat oli ekstrapoloitu 2%:n kasvutekijällä. Myös laskelmassani yritin pysyä niin lähellä yrityksen keskimääräistä historiallista liikevaihdon ja kannattavuuden kasvua kuin ulkopujollisesti voi, eikä yritetty korostaa liiallisesti jälkimmäisen ja terminaalijakson merkitystä. Sitten yllä mainittujen seikkojen vuoksi ja noudattaen varovaisuutta käyttöarvon vertailu oli tehty yritysarvoon (eikä tasearvoa vastaan - oli merkittävästi korkeampi yritysarvoa), kuten näin oli samalla yritetty tuoda esiin markkinoiden näkemys asiasta. Tai toisaalta jos muistan oikein vuoden 2010 lopussa yrityksen taseessa liikearvot ja taloudelliselta vaikutusajaltaan rajoittamattomat aineettomat hyödykkeet (tavaramerkkejä) olivat jopa n. 2/3 taseen loppusummasta. Kuitenkin 7.1.2011 analyysini pohjalta vaiettiin että yrityksen on kirjattava alas noin 11,4 mln. euroa ja 25.1.2011 yritys kirjasi alas 14,4 mln. euroa.

Internal profits

E on ostanut **90 %** T1:n osakkeista 31.12.20x0 hintaan 360. T1:n oma pääoma hankintahetkellä oli seuraava:

osakepääoma	200
vararahasto	80
<u>vapaa oma po</u>	<u>20</u>
yhteensä	300

T1:n osakkeiden kauppahinta perustui yhtiön liiketoimintaan.

E on ostanut **80 %** T2:n osakkeista 31.12.20x1 hintaan 440. T2:n oma pääoma hankintahetkellä oli seuraava:

osakepääoma	300
vararahasto	40
<u>vapaa oma po</u>	<u>60</u>
yhteensä	400

T2:n kauppahinta perustui osaksi maa-alueen arvoon, osaksi T2:n liiketoimintaan. Maa-alueen kirjanpitoarvo oli 50, käypä arvo 130. Laskennallinen vero otetaan huomioon. Verokanta 26 %.

A Sisäiset liiketapahtumat

1. Sisäisen myynnin laskutus E:ltä T1:lle tilikauden aikana 3000, sisäinen kate 40 %. Sisäinen laskutus T2:lta E:lle 4500, sisäinen kate 30 %.
2. T1:llä varastossa E:ltä ostettuja tavaroita: tilikauden alussa 480, lopussa 610. E:llä varastossa T2:lta ostettuja tavaroita: tilikauden alussa 700, lopussa 550. Laskennallinen vero otetaan huomioon.
3. E:llä myyntisaamisia T1:ltä 200, T2:lla myyntisaamisia E:ltä 150.
4. E:llä lainasaamisia T1:ltä 100 ja T2:lta 200.
5. Sisäisistä lainoista E:lle maksettuja korkoja tilikauden aikana: T1: 10, T2: 20.
6. E maksanut varaston vuokraa T2:lle tilikauden aikana 60.

7. T1 maksanut osinkoa tilikauden aikana E:lle 85.
8. Tilikauden aikana E on myynyt käyttöomaisuudestaan rakennuksen T2:lle. Rakennuksen menojäännös oli E:llä 200, myyntihinta oli 250. Konsernin poisto-suunnitelma: 7 % menojäännöspoisto. Laskennallinen vero otetaan huomioon.
9. Poistoeron käsittely.

B Keskinäisen omistuksen eliminointi

C Vähemmistöosuuksien erottaminen

Ajan säästämisen vuoksi seuraavaksi esitän vain mainitut kohdat, siis toimeksiannon mukaan 2 ja 9 ja vain yksi esimerkki per tapaus, kuitenkin ”mallini” on toiminut moitteettomasti aina tähän asti.

2) Tytär 1 varastossa emolta ostettuja tavaroita, sisäinen kate 40%, laskennalliset verosaamiset otetaan huomioon.

		T1 varasto	kate 40%	lask.verosaam.26%	eliminointi yht.
taseessa	alussa	480	-192	49,92	-142,08
	lopussa	610	-244	63,44	-180,56
tuloslaskelmassa	muutos	130	-52	13,52	-38,48

Sitten suoraan taulukon perusteella suoritan seuraavat kirjaukset:

-taseessa

Per voittovarot emo(myyjä) 142,08 per tilikauden tulos emo 38,48 (tietysti se on sama kuin tuloslaskelmassa) an varasto tytär1(ostaja) 244 per laskennalliset verosaamiset emo 63,44 (=49,92+13,52).

Näin ollen voidaan hyvin helposti tarkistaa olemmeko tehneet tasaiset eliminoinnit vastaavalta ja vastattavalta, katsotaanpas:

Vastaavaa: $-244+63,44=-180,56$, siis tullaan varaston lopussa kohdalle

Vastattavalla $-142,08 - 38,48 = -180,56$ sama tulos, jolla varmistetaan että tase menee tasan!

Tässä haluan korostaa tarkastelukohtamme ”eliminointi varaston lopussa” logiikka. Huolimatta siitä että konsernin tilinpäätöksessä ei aina ole jatkuvuutta mallini kautta voidaan hyvin helposti hahmottaa miten asiat etenevät. Sisäinen kate varaston alussa vähennettynä laskennallisella verosaamisella (huom. aritmeettisesti kulkevat aina vastakkain, siis jos toinen on + toinen on -) vähennetään myyjän voittovaroista. Loppuvaraston kate 244 vähennetään ostajan varastosta ja laskennallisen verosaamisen muutos lisätään myyjän laskennallisiin verosaamisiin siis $49,92 + 13,52 = 63,44$, siis kuvitteellisesti alkuvarastosta johtuva laskennallinen verosaaminen on jo ollut konsernin taseessa. Sitten tarkastus $-244 + 63,44 = -180,56$, loppuvaraston eliminoinnin kohdalle oikein!

Sitten jos varasto on kasvanut, muutoksen kate -52 vähennettynä laskennallisella verosaamisella $+13,52$ vähennetään myyjän tilikauden tuloksesta $-38,48$ (jos on pienentynyt lisätään) ja alkuvaraston kate -192 vähennettynä laskennallisella verosaamisella $+49,92$ vähennetään myyjän voittovaroista $-142,08$. Tarkastus $-38,48 - 142,08 = -180,56$ loppuvaraston eliminoinnin kohdalle, oikein!

-tuloslaskelmassa

Jos varasto on kasvanut muutoksen kate -52 oikaistuna laskennallisella verosaamisella $+13,52$ vähennetään tilikauden tuloksesta, siis $-52 + 13,52 = -38,48$. Tiliristikkoina:

	Varasto ostaja		Varaston muutos ostaja		Varaston muutos myyjä		Voittovarot myyjä	
alussa	480							
lisäys	130			130				
alk.varaston kate						192	192	
alk.var.lask.versaam					49,92			49,92
loppu varaston kate		244			244			
lop.var.lask.ver.saam	63,44					63,44		
yhteensä					293,92	255,44		
Tulosvaikutus/elimin.						38,48		

9) Poistoeron jakaminen (emo).

		poistoero	74% voittovaroihin	26% lask.ver.velkain	74% tilik.tulokseen	26% lask.ver.muutokseen
			n	n	n	.

taseessa	alussa	875	647,5			
	lopus	1075		279,5		
tulosl:sa	muutos	200			148	-52

Tavallaan samaa lähestystapaa.

-taseessa (käytännössä kokonaan vastattavalla)

an voittovarot 647,5 an laskennalliset verovallat 279,5 (=227,5+52). Liittyen jälkimmäiseen kuvitteellisesti laskennalliset verovelat voidaan jaotella: alussa $0,26 \cdot 875 = 227,5$ +/- muutoksen (lisätään jos poistoero on kasvanut ja päinvastoin) $+52 = 279,5$

-tuloslaskelmassa

per poistoeron muutos 200 an laskennallisen verovelan muutos 52 = tulosvaikutus 148.

Tiliristikkoina se näyttäisi näin:

	poistoero		poistoeron muutos		lask.velan muutos		voittovarot		lask.verovalat	
alussa		875								
lisäys		200	200							
purku	1075					52		647,5		227,5