

Aufgabe QR-7.21 Wertaufholung
(Reversal of Impairment Loss)

Die MAITLAND GmbH ist ein Pizzaauslieferungsdienst. Das Unternehmen liefert Pizza und garantiert, dass die Pizza heiß beim Kunden ankommen. Um das Essen verlässlich zu bringen, betreiben sie 6 Auslieferungsfahrzeuge vom Typ MB Vaneo. Die Vans wurden am 1.04.20X2 zu einem Einkaufspreis von 27.000,00 EUR/van angeschafft (brutto). MAITLAND zahlt die Fahrzeuge per Überweisung. Das Unternehmen schätzt die Vans 3 Jahre lang zu nutzen und will sie nach dieser Zeit für 10.500,00 EUR/van (netto) verkaufen, was als Residualwert angesehen werden soll. MAITLAND verwendet die lineare Abschreibungsmethode.

Ein Werthaltigkeitstest bringt zu Tage, dass die Werte der Vans am 1.01.20X4 überhöht sind. Der Fair Value ist 12.000,00 EUR/Van und der geschätzte Residualwert fällt auf 9.000,00 EUR/Van. Der Buchhalter bucht deshalb entsprechend eine ausserplanmäßige Abschreibung am 2.01.20X4. Am 1.01.20X5 wird erneut ein Werthaltigkeitstest durchgeführt und ergibt, dass die Vans mit 10.000,00 EUR/Van zu bewerten sind. MAITLAND verkauft die Vans sofort nach der erneuten Bewertung der Vans am 2.01.20X5 für jeweils 12.600,00 EUR(brutto).

Gefragt: Buchen Sie in T-Konten und bestimmen Sie den Gewinn/Verlust durch den Verkauf für die MAITLAND GmbH.

English Version:

MAITLAND (Pty) Ltd. is in the pizza delivery service business. The company delivers pizza and guarantees the pizzas arriving hot at the customers' place. In order to bring the food reliable they run 6 delivery vans MB Vaneo. The vans were acquired on 1.04.20X2 at a cost price 27,000.00 EUR/van (gross amount). MAITLAND paid the vans by bank transfer. The business estimates to use the vans 3 years and want to sell them after that period for 10,500.00 EUR/van (net amount) which is to be regarded as the residual value. MAITLAND applies straight line method for depreciation.

An impairment test reveals that the vans' value is overestimated on 1.01.20X4. The fair value is 12,000.00 EUR/van and the estimated residual value drops to 9,000.00 EUR/van. The accountant makes in bookkeeping entry for an impairment loss on 2.01.20X4 accordingly. On the 1.01.20X5 a new impairment test indicates the vans to be valued by 10,000.00 EUR/van. MAITLAND sells the vans directly after the accountant revalued the vans on 2.01.20X5 for 12,600.00 EUR (gross amount) each.

Required: Make bookkeeping entries in T-accounts and determine the gain/loss on disposal for MAITLAND (Pty) Ltd.

Lösung (Solution)

(1) Cost of acquisition of the vans $6 \cdot 27,000/1.2 = 135,000.00$ EUR.

DR P, P, E	135,000.00 EUR
DR VAT	27,000.00 EUR
CR Bank	162,000.00 EUR

(2) Depreciation for 20X2: $9/12 \cdot 6 \cdot (22,500 - 10,500)/3 = 18,000.00$ EUR.

DR Depr.	18,000.00 EUR
CR Acc. Depr.	18,000.00 EUR

(3) Depreciation for 20X3: $6 \cdot (22,500 - 10,500)/3 = 24,000.00$ EUR

DR Depr.	24,000.00 EUR
CR Acc. Depr.	24,000.00 EUR

(4) Refund of input VAT

DR Bank	27,000.00 EUR
CR VAT	27,000.00 EUR

(5) Impairment loss along impairment test at the beginning of 20X4: $6 \cdot (22,500 - 3,000 - 4,000 - 12,000) = 21,000.00$ EUR.

DR IL	21,000.00 EUR
CR Acc. IL.	21,000.00 EUR

(6) Adjusted depreciation on vans for 20X4: $12 \cdot 6 \cdot (12,000 - 9,000)/(36 - 9 - 12) = 14,400.00$ EUR.

DR Depr.	14,400.00 EUR
CR Acc. Depr.	14,400.00 EUR

(7) After impairment test there is a reversal impairment loss to be made because the fair value exceeds the carrying amount. The maximum for a reversal of an impairment loss would have been: $22,500 - 3,000 - 4,000 - 4,000 = 11,500.00$ EUR. The fair value is lower than this amount so the reversal of an impairment loss can be made. The amount is $6 \cdot 10,000 - (135,000 - 18,000 - 24,000 - 21,000 - 14,400) = 2,400.00$ EUR.

DR Acc. IL	2,400.00 EUR
CR Reversal IL.	2,400.00 EUR

(8) Sales of the car via Realization Account:

DR Realization 135,000.00 EUR

CR P,P,E 135,000.00 EUR

DR Acc. Depr. 56,400.00 EUR

CR Realization 56,400.00 EUR

DR Acc. IL. 18,600.00 EUR

CR Realization 18,600.00 EUR

DR Bank 75,600.00 EUR

CR VAT 12,600.00 EUR

CR Realization 63,000.00 EUR

(9) The balancing figure in the Realization Account is 3,000.00 EUR.

DR Realization 3,000.00 EUR

CR Gain on Disposal 3,000.00 EUR

Observe the accounts to achieve the full picture:

D PPE C		D VAT C		D Bank C	
(1) 135.000,00	(8a) 135.000,00	(1) 27.000,00	c/d 27.000,00	c/d 162.000,00	(1) 162.000,00
		b/d 27.000,00	(4) 27.000,00	(4) 27.000,00	b/d 162.000,00
		c/d 12.600,00	(8d) 12.600,00	(8d) 75.600,00	
		39.600,00	39.600,00	c/d 59.400,00	
		b/d 12.600,00		162.000,00	162.000,00
				b/d 59.400,00	
D Depr.-20X2 C		D Depr.-20X3 C		D Depr.-20X4 C	
(2) 18.000,00	P&L 18.000,00	(3) 24.000,00	P&L 24.000,00	(6) 14.400,00	P&L 14.400,00
D Acc. Depr. C		D IL-20X4 C		D Acc. IL C	
c/d 18.000,00	(2) 18.000,00	(5) 21.000,00	P&L 21.000,00	c/d 21.000,00	(5) 21.000,00
	b/d 18.000,00			(7) 2.400,00	b/d 21.000,00
c/d 42.000,00	(3) 24.000,00			(8c) 18.600,00	
42.000,00	42.000,00			21.000,00	21.000,00
	b/d 42.000,00				
c/d 56.400,00	(6) 14.400,00				
56.400,00	56.400,00				
(8b) 56.400,00	b/d 56.400,00				
D Rev. IL-20X5 C		D Realization C		D Gain on Disp. C	
P&L 2.400,00	(7) 2.400,00	(8a) 135.000,00	(8b) 56.400,00	c/d 3.000,00	(9) 3.000,00
			(8c) 18.600,00		b/d 3.000,00
		c/d 3.000,00	(8d) 63.000,00		
		138.000,00	138.000,00		
		(9) 3.000,00	b/d 3.000,00		

Exhibit 1: Accounts