

### Aufgabe QR-10.12: Kapitalflussrechnung mit Überleitungsrechnung aus der Gewinn- und Verlustrechnung. (Cash Flow statement via reconciliation of cash flows with profit)

MILLPARK (Pty) Ltd ist eine Marketingunternehmensberatung. Das Unternehmen beschäftigt 10 Berater und 5 Backofficemitarbeiter. Die Bilanz zum 1.01.20X6 der MILLPARK sieht wie unten aus.

#### MILLPARK (Pty) Ltd.'s STATEMENT of FINANCIAL POSITION as at eoy 20X5

A		C,L	
<i>Non-c. assets</i>	[EUR]	<i>SHs' capital</i>	[EUR]
P,P,E	200,000	Issued capital	50,000
Int. assets		Other reserves	435,000
Financial asset	100,000	Retained ear.	0
<i>Current assets</i>		<i>Liabilities</i>	
Inventory		Int. bear. liab.	50,000
A/R	200,000	A/P	85,000
Prepaid exp.	50,000	Provisions	
Cash	100,000	Def. income	
		Tax liabilities	30,000
	<u>650,000</u>		<u>650,000</u>

**Exhibit 1:** Statement of Financial Position

Während des Geschäftsjahrs 20X6 arbeitete MILLPARK an 200 Projekten und hat einen Nettoumsatz von 1.200.000,00 EUR erwirtschaftet. (Sie müssen Umsatzsteuer berücksichtigen.). Am Ende des Jahres wurden nur 40 % des Umsatzes bezahlt. Der restliche Betrag wird in die Forderungen gebucht. Während 20X6 wurden 90 % des anfänglichen Forderungsbestand kassiert. MILLPARK hat in neue Computer für seine Backofficemitarbeiter investiert. Sie hat 5 neue Laptops für 2.400 EUR/Stück brutto gekauft. Die Nutzungsdauer der Laptops ist 2 Jahre. Verwenden Sie lineare Abschreibung. Es werden keine weiteren Vermögenswerte in 20X6 abgeschrieben. Das Unternehmen hat einen Zinsertrag aus Kapitalvermögen, die Anleihen des Landes Niedersachsen sind. Die Couponrate der Bonds (100.000,00 EUR Markt- und Nennwert zur gleichen Zeit) ist 5,00 %. MILLPARK zahlt für sein Bankdarlehen, deren Nominalwert 50.000,00 EUR beträgt, 8 % Zinsen. Es wird keine Rückzahlung in 20X6 geleistet. MILLPARK's Mitarbeiter verdienen 4.000,00 EUR/Monat als Berater und 2.000,00 EUR/Monat als Backofficemitarbeiter. Die Zahlungen finden am 25. des Vormonats statt. Die Vorauszahlungen in der Bilanz resultieren aus Löhnen. In 20X6 hat MILLPARK die Hälfte der kurzfristigen Schulden gezahlt. Sie hat alle Steuerschulden aus dem Vorjahr (30.000,00 EUR) gezahlt.

**Gefragt:** Erstellen Sie eine Kapitalflussrechnung für 20X6 nach der direkten Methode mit einer Überleitungsrechnung aus der Gewinn- und Verlustrechnung. Berücksichtigen Sie keine Gewinnverwendung.

**Lösung** (Solution)

**MillPark Ltd's  
RECONCILIATION of EARNINGS  
before TAXATION with CFoA  
for year ended 31.12.20X6**

Profit for the period	596,000.00
add: depreciation	5,000.00
	<u>601,000.00</u>
Finance payments	(1,000.00)
	<u>600,000.00</u>
Changes in working capital	
(1) Changes in A/R*	(684,000.00)
(2) Changes in inventory	
(3) Changes in A/P**	167,500.00
	<u>83,500.00</u>
Changes in VAT	
(1) VAT receivable	0.00
(2) VAT payable	0.00
<b>Operating cash flow</b>	<b><u>83,500.00</u></b>

**Exhibit 2:** Reconciliation statement

\* including new and old receivables  $864,000 - 180,000 = 684,000.00$  EUR

\*\*including tax liability changes  $-42,500 + 240,000 - 30,000 = 167,500.00$  EUR

The total cash flow equals to  $83,500 - 12,000 + 5,000 - 4,000 = 72,500.00$  EUR. This amount results from the Cash/Bank account as well.

D		Cash/Bank	C	
OV	100,000.00	Acq	12,000.00	
proceeds	576,000.00	Interest	4,000.00	
A/R coll.	180,000.00	A/P	42,500.00	
Bonds	5,000.00	IncTax	30,000.00	
		Labour	480,000.00	
		Labour	120,000.00	
		c/d	172,500.00	
	<u>861,000.00</u>		<u>861,000.00</u>	
b/d	172,500.00			

**Exhibit 3:** C/B account

**MillPark (Pty) Ltd's  
STATEMENT of CASH FLOWS  
for 20X6**

	<b>20X2</b>
	[EUR]
<b>CF from operating activities</b>	
CF see working	83.500,00
	<u>83.500,00</u>
<b>CF from investing activities</b>	
Computers	(12.000,00)
	<u>(12.000,00)</u>
<b>CF from financing activities</b>	
Interest received	5.000,00
Interest paid	(4.000,00)
	<u>1.000,00</u>
<b>Total cash flow:</b>	<u><b>72.500,00</b></u>

**Exhibit 4:** Statement of cash flows