

Task QR-10.16: Statement of Cash Flows

(Kapitalflussrechnung)

Das Unternehmen OSTERBERG AG stellt künstliche Weihnachtsbäume her. Das Unternehmen wird mit einem Startkapital von 100.000,00 EUR am 1.01.20X2 gegründet. Das Unternehmen nimmt ein Darlehen i.H.v. 200.000,00 EUR auf, das tilgungsfrei ist. Der Zinssatz beträgt 7,00 %.

OSTERBERG investiert in Produktionsmaschinen (am 1.01.20X2) für 130.000,00 EUR und kauft für 50.000,00 EUR Material/Jahr. Die Maschinen sollen über 10 Jahre linear abgeschrieben werden. Die Personalkosten betragen pro Geschäftsjahr 100.000,00 EUR. Sie werden gezahlt. Der Verkauf der Weihnachtsbäume erfolgt bar. Die OSTERBERG AG verkauft pro Jahr für 230.000,00 EUR Weihnachtsbäume.

Am 31.12.20X6 wird das Unternehmen liquidiert. Die Maschinen werden für 65.000,00 EUR verkauft. Es besteht kein Lagerendbestand. Das Darlehen wird komplett zurückgezahlt.

Gefragt: Bestimmen Sie für das Unternehmen OSTERBERG AG die Gewinn- und Verlustrechnung über die Geschäftsjahre 20X2 bis 20X6. Die Besteuerung beträgt 30 %. Die Gewinnverwendung findet in jedem Jahr statt, die Dividende an die Anteilseigner beträgt 50 % des verfügbaren Betrags. Sie wird in dem Jahr gezahlt, für das sie ist. Erstellen Sie für 20X2 bis 20X6 eine Kapitalflussrechnung für die OSTERBERG AG, die den Cash Flow für operative Tätigkeit, für Investitionstätigkeit und für Finanzierung getrennt und pro Geschäftsjahr ausweist. Sie brauchen keine Umsatzsteuer zu berücksichtigen! Erstellen Sie die letzte Kapitalflussrechnung nach der Überleitungsrechnung aus dem Jahresergebnis. Bei der letzten Kapitalflussrechnung müssen die Steuerschulden sofort bezahlt werden.

OSTERBERG Ltd. produces artificial Christmas trees. The company was established on 1.01.20X2 by a share issue 100,000.00 EUR. The company takes a bank loan 200,000.00 EUR which is free of pay-off. The rate of interest is 7.00 %.

OSTERBERG invests in production machinery (on 1.01.20X2) 130,000.00 EUR and buys materials 50,000.00 EUR/a. Depreciate the machines 10 years along straight line method. Labour per year amounts to 100,000.00 EUR. The company pays cash for labour. OSTERBERG sells every year Christmas trees on cash. The revenue amounts to 230,000.00 EUR.

On 31.12.20X6 OSTERBERG is liquidated. The machinery was sold for 65,000.00 EUR. There is no closing stock. The bank loan got paid-off completely.

Required: Set up a Profit and Loss Account for the accounting periods 20X2 to 20X6. The income tax rate is 30 %. The appropriation of profit takes place every year. The dividend paid to the shareholders is 50 % of the distributable amount. The dividend gets paid during the accounting period it is linked to. Prepare a cash flow statement for OSTERBERG Ltd. which displays the operating, investing, and financing cash flow separately and per each year. Ignore VAT. Set up the last cash flow statement along the reconciliation method. For the last cash flow statements tax liabilities are to be paid immediately.

Lösung (Solution)

See the profit and loss account and the R/E-account for the whole period in exhibit 1:

D		P&L	C	D		R/E	C
Int	14.000,00	Sales	230.000,00	SH4D	18.550,00	P&L	37.100,00
Depr	13.000,00		c/d	18.550,00			
Mat	50.000,00			37.100,00		37.100,00	
Labour	100.000,00		SH4D	27.825,00	b/d	18.550,00	
NPc/d	53.000,00		c/d	27.825,00	P&L3	37.100,00	
	230.000,00		230.000,00		55.650,00		55.650,00
IT	15.900,00		53.000,00	SH4D	32.462,50	b/d	27.825,00
R/E	37.100,00			c/d	32.462,50	P&L4	37.100,00
	53.000,00		53.000,00		64.925,00		64.925,00
				SH4D	34.781,25	b/d	32.462,50
				c/d	34.781,25	P&L5	37.100,00
					69.562,50		69.562,50
				SH4D	35.940,63	b/d	34.781,25
				c/d	35.940,62	P&L6	37.100,00
					71.881,25		71.881,25
						b/d	35.940,62

Exhibit 1: Relevant accounts

CFS for 20X2 - 20X6					
	[EUR]	[EUR]	[EUR]	[EUR]	[EUR]
CF from Operating Activities					
Revenue	230.000,00	230.000,00	230.000,00	230.000,00	230.000,00
Materials	(50.000,00)	(50.000,00)	(50.000,00)	(50.000,00)	(50.000,00)
Labour	(100.000,00)	(100.000,00)	(100.000,00)	(100.000,00)	(100.000,00)
Income tax	0,00	(15.900,00)	(15.900,00)	(15.900,00)	(31.800,00)
	<u>80.000,00</u>	<u>64.100,00</u>	<u>64.100,00</u>	<u>64.100,00</u>	<u>48.200,00</u>
CF from Investing Activities					
Investment	(130.000,00)	0,00	0,00	0,00	65.000,00
	<u>(130.000,00)</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>65.000,00</u>
CF from Financing Activities					
Issued capital	100.000,00				
Bank loan	200.000,00				(200.000,00)
Interest	(14.000,00)	(14.000,00)	(14.000,00)	(14.000,00)	(14.000,00)
Dividend	(18.550,00)	(27.825,00)	(32.462,50)	(34.781,25)	(35.940,63)
Liquidation					(135.940,63)
	<u>267.450,00</u>	<u>(41.825,00)</u>	<u>(46.462,50)</u>	<u>(48.781,25)</u>	<u>(385.881,26)</u>
Total Cash Flow:	217.450,00	22.275,00	17.637,50	15.318,75	-272.681,26

Exhibit 2: Statement of cash flows

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

Profit for the period	53.000,00
add: depreciation	13.000,00
	<u>66.000,00</u>
Finance payments	14.000,00
	<u>80.000,00</u>
Changes in working capital	
(1) Changes in A/R	
(2) Changes in inventory	
(3) Changes in A/P	(31.800,00)
	<u>48.200,00</u>
Changes in VAT	
(1) VAT receivable	0,00
(2) VAT payable	0,00
	<u>48.200,00</u>

Exhibit 3: Reconciliation

The cash flows from investing and financing activities are the same as in exhibit 2.