

Task IM-13.13: Preparing a Statement of Changes in Equity

VREDE Bhd. is based on 100,000 ordinary shares at 5.00 MYR/os. (os = ordinary share) The company has 334,000.00 MYR in earnings reserves. The company carries forward a profit of 166,000.00 MYR from prior Accounting periods. No further items in the equity section apply as at 1.01.20X3.

On 5.04.20X3, VREDE Bhd. issues 25,000 preference shares at 6.00 MYR/ps. The preference shares come with a dividend right to 5 % based on the nominal value (= 5.00 MYR/ps) (ps = preference share) for the duration they are outstanding.

On 6.06.20X3, VREDE Bhd. makes a rights issue for 50,000 ordinary shares at an issue price of 7.50 MYR/os. The nominal value of fresh ordinary shares is 5.00 MYR/os.

The pre-tax profit in 20X3 is amounting to 100,000.00 MYR. VREDE Bhd. declares a dividend of half of the maximum possible amount to the ordinary shareholders and pays a preference dividend in 20X3.

VREDE Bhd. decides to add 50,000.00 MYR to earnings reserves.

In the next Accounting period 20X4, VREDE Bhd. makes a loss of 40,000.00 MYR. The share price for ordinary shares as traded at the Kuala Lumpur stock exchange drops to 5.00 MYR/os. VREDE Bhd. redeems 20,000 ordinary shares. On the annual meeting, the shareholders decide to pay a maximum possible dividend without dissolving reserves. The dividend per share is to be rounded down to the nearest 1/10 Malaysian Ringgit (MYR) (such as 0.40 or 1.20 ...).

Required: Prepare a statement of changes in equity for the Accounting period 20X4 that discloses comparative information about 20X3.

VREDE Bhd. ist eine Malaysische Kapitalgesellschaft auf Basis von 100.000 Stammaktien zu jeweils 5.00 MYR/os. (os = ordinary share) Das Unternehmen hat in den Gewinnrücklagen 334,000.00 MYR. Das Unternehmen trägt einen Gewinn in Höhe von 166,000.00 MYR aus vorherigen Abrechnungsperioden vor. Es gibt sonst keine weiteren Posten im Eigenkapitalbereich der Bilanz zum 1.01.20X3.

Am 5.04.20X3 gibt die VREDE Bhd. 25.000 Vorzugsaktien (preference shares) zu 6.00 MYR/ps aus. Die Vorzugsaktien haben einen Dividendenanspruch von 5 % auf den Nennwert (= 5.00 MYR/ps) (ps = preference share) entsprechend der Zeit, die sie ausstehen waren.

Am 6.06.20X3 nimmt die VREDE Bhd. eine Ausgabe von Aktien auf der Grundlage von Bezugsrechten (rights issue) über 50.000 Stammaktien zu einem Bezugskurs von 7.50 MYR/os vor. Der Nennwert der jungen Aktien beträgt 5.00 MYR/os.

Der Vorsteuergewinn in 20X3 beträgt 100,000.00 MYR. VREDE Bhd. beschließt eine Dividende von der Hälfte des zur Ausschüttung verfügbaren Betrags an die Stammaktionäre und zahlt eine Vorzugsdividende in 20X3.

VREDE Bhd. beschließt 50,000.00 MYR den Gewinnrücklagen zuzuführen.

Während der nächsten Abrechnungsperiode 20X4 erleidet VREDE Bhd. einen Verlust von 40,000.00 MYR. Der Aktienpreis für die Stammaktien an der Börse in Kuala Lumpur fällt auf 5.00 MYR/os. VREDE Bhd. zieht 20.000 Stammaktien ein. Auf der Hauptversammlung beschließen die Aktionäre eine möglichst hohe Dividende ohne Rücklagenauflösung. Die Dividende ist auf den nächsten Zehntel des Malysischen Ringgit abzurunden, z.B. 0.40 oder 1.20 .

Gefragt: Erstellen Sie eine Eigenkapitalveränderungsrechnung für die Abrechnungsperiode 20X4 mit Ausweis von Vergleichsinformationen für 20X3.

Solution:

**Vrede Ltd.'s
STATEMENT of CHANGES in EQUITY
as at 31.12.20X4**

	Share capital	Reserves	Retained earnings	total
	[MYR]	[MYR]	[MYR]	[MYR]
as at 1.01.20X3	500,000.00	334,000.00	166,000.00	1,000,000.00
Pref. share issue	125,000.00	25,000.00		150,000.00
Ord. share issue	250,000.00	125,000.00		375,000.00
Profit 20X3			70,000.00	70,000.00
Pref. dividend 20X3			(4,687.50)	(4,687.50)
Ord. dividend 20X3			(115,656.25)	(115,656.25)
Additions to earn. res.		50,000.00	(50,000.00)	0.00
as at 31.12.20X4	875,000.00	534,000.00	65,656.25	1,474,656.25
Profit 20X4			(40,000.00)	(40,000.00)
Pref. dividend 20X4			(6,250.00)	(6,250.00)
Share redemption	(100,000.00)			(100,000.00)
Ord. dividend 20X4			(13,000.00)	(13,000.00)
as at 31.12.20X4	775,000.00	534,000.00	6,406.25	1,315,406.25