

Aufgabe 3.8: Jahresabschluss nach IFRSs

(Financial Statements along IFRSs)

RENKENBERGE Ltd. is a service provider. The business designs websites for consumers. At the time of incorporation on 1.01.20X0 RENKENBERGE issued 100,000 ordinary shares at 1.00 EUR/s face value. The issue price was 1.45 EUR/s. Furthermore, RENKENBERGE took a bank loan of 100,000.00 EUR which is free of pay-off the first 5 years. The rate of interest amounts to 5.5 %/a. Interest and pay-off are to be paid at the year end. Do not discount long-term liabilities.

RENKENBERGE Ltd. buys 25 computer workplaces on 2.01.20X0 which contain a desk, a chair and a laptop computer. It paid for all desks and chairs 18,000.00 EUR. The amount contains VAT already. The cost of acquisition for the laptop computers are 550.00 EUR/p. RENKENBERGE agreed to pay 80 % of the amount due for laptops immediately the remaining portion in 20X1. Depreciation is always along straight line method and there is no residual value to be considered. RENKENBERGE writes off furniture over a useful life of 10 years. Computers get depreciated over 2 years.

Cost for labour amounts to 1,500,000.00 EUR/a paid in the year they are for. Cost for the rent of the office block is 45,000.00 EUR/a and is paid in full every year. The amount for rent increases along the rental contract by 3 % every year. There is no VAT relevant for rent.

During 20X0 RENKENBERGE earned a revenue of 2,500,000.00 EUR and in the next year of 3,000,000.00 EUR. Consider VAT. Revenue is paid at a 75 : 25 ratio as paid : accounts receivables. Not yet paid proceeds are due in the next year.

In accounting period 20X0 RENKENBERGE Ltd. decides to declare a dividend to the shareholders of 50 % of the distributable amount. The next dividend is 60 % of the distributable amount. Payments for taxes and dividend takes place in the following year. The remaining amount is carried forward to the next accounting period.

Required: Prepare a full set of financial statements as at 31.12.20X1 which comprises a statement of financial position, and a statement of comprehensive income. Disclose the 20X0 amounts as comparative information.

RENKENBERGE Ltd. ist ein Dienstleistungsunternehmen. Es erstellt Webseiten für Direktkunden. Zur Zeit der Gründung gibt RENKENBERGE 100.000 Stammaktien mit einem Nennwert von 1,00 EUR/Aktie aus. Der Bezugskurs war 1,45 EUR/Aktie. Weiter nimmt RENKENBERGE ein Darlehen über 100.000,00 EUR auf, das in den ersten 5 Jahren tilgungsfrei ist. Der Zinssatz beträgt 5,5 %/a. Zins- und Tilgungszahlung sind am Jahresende zu zahlen. Diskontieren Sie keine langfristige Schulden.

RENKENBERGE Ltd. kauft 25 Computerarbeitsplätze am 2.01.20X0, die einen Schreibtisch, einen Stuhl und einen Laptop umfassen. Sie zahlt für alle Schreibtische und Stühle 18.000,00 EUR. Der Betrag enthält bereits die Vorsteuer. Die Anschaffungskosten der Laptops betragen 550,00 EUR/Stück. RENKENBERGE willigt ein, 80 % des fälligen Betrags für die Laptops sofort und den restlichen Anteil in 20X1 zu zahlen. Die Abschreibung ist nach linearer Abschreibungsmethode und es ist kein Restwert zu berücksichtigen. RENKENBERGE schreibt die Möbel über eine Nutzungsdauer von 10 Jahren ab. Die Computer werden über 2 Jahre abgeschrieben.

Die Lohnkosten betragen 1.500.000,00 EUR/Jahr und werden in dem Jahr gezahlt, für das sie sind. Die Kosten der Miete des Bürogebäudes sind 45.000,00 EUR/Jahr und werden vollständig in jedem Jahr gezahlt. Der Betrag für die Miete steigt entsprechend des Mietvertrags jedes Jahr um 3 %. Für Miete ist keine Umsatzsteuer relevant.

Während 20X0 hat RENKENBERGE Ltd. einen Umsatz von 2.500.000,00 EUR erwirtschaftet und im nächsten Jahr 3.000.000,00 EUR. Berücksichtigen Sie die Umsatzsteuer. Der Umsatz wird entsprechend einer Verteilung von 75 : 25 gezahlt wie bezahlt : Forderungen. Forderungen sind im nächsten Jahr fällig.

In dem Geschäftsjahr 20X0 beschließt RENKENBERGE eine Dividende an die Anteilseigner in Höhe von 50 % des ausschüttungsfähigen Betrags auszuschütten. Die nächste Dividende ist 60 % des ausschüttungsfähigen Betrags. Steuer- und Dividendenzahlungen finden im nachfolgenden Jahr statt. Der übrige Betrag wird in die nächste Abrechnungsperiode vorgetragen.

Gefragt: Erstellen Sie einen vollständigen Jahresabschluss zum 31.12.20X1, der eine Bilanz und eine Gewinn- und Verlustrechnung enthält. Zeigen Sie 20X0er Werte als Vergleichsinformationen.

Lösung (solution)

Observe the accounts:

D Cash/Bank C	
(1) 145,000.00	(3) 5,500.00
(2) 100,000.00	(4) 18,000.00
(10) 2,250,000.00	(5) 13,200.00
	(8) 1,500,000.00
	(9) 45,000.00
	c/d 913,300.00
<u>2,495,000.00</u>	<u>2,495,000.00</u>
b/d 913,300.00	(A) 329,393.75
(E) 750,000.00	(B) 282,337.50
(L) 2,700,000.00	(C) 494,250.00
	(D) 3,300.00
	(F) 5,500.00
	(J) 1,500,000.00
	(K) 46,350.00
	c/d 1,702,168.75
<u>4,363,300.00</u>	<u>4,363,300.00</u>
b/d 1,702,168.75	

D Issued Capital C	
c/d 100,000.00	(1) 100,000.00
	b/d 100,000.00

D Capital Reserves C	
c/d 45,000.00	(1) 45,000.00
	b/d 45,000.00

D IBL C	
c/d 100,000.00	(2) 100,000.00
	b/d 100,000.00

D Interest (20X0) C	
(3) 5,500.00	c/d 5,500.00
b/d 5,500.00	P&L 5,500.00

D PPE-Desks C	
(4) 15,000.00	c/d 15,000.00
b/d 15,000.00	

D VAT C	
(4) 3,000.00	(10) 500,000.00
(5) 2,750.00	
c/d 494,250.00	
<u>500,000.00</u>	<u>500,000.00</u>
(C) 494,250.00	b/d 494,250.00
c/d 600,000.00	(L) 600,000.00
<u>1,094,250.00</u>	<u>1,094,250.00</u>
	b/d 600,000.00

D PPE-Laptop C	
(5) 13,750.00	c/d 13,750.00
b/d 13,750.00	(I) 13,750.00

D A/P C	
c/d 3,300.00	(5) 3,300.00
(D) 3,300.00	b/d 3,300.00

D Depr (20X0) C	
(6) 1,500.00	
(7) 6,875.00	c/d 8,375.00
<u>8,375.00</u>	<u>8,375.00</u>
b/d 8,375.00	P&L 8,375.00

D Acc Depr-Desks C	
c/d 1,500.00	(6) 1,500.00
	b/d 1,500.00
c/d 3,000.00	(G) 1,500.00
<u>3,000.00</u>	<u>3,000.00</u>
	b/d 3,000.00

D Acc Depr-Laptop C	
c/d 6,875.00	(7) 6,875.00
	b/d 6,875.00
c/d 13,750.00	(H) 6,875.00
<u>13,750.00</u>	<u>13,750.00</u>
(I) 13,750.00	b/d 13,750.00

D Labour (20X0) C	
(8) 1,500,000.00	c/d 1,500,000.00
b/d 1,500,000.00	P&L 1,500,000.00

D Rent (20X0) C	
(9) 45,000.00	c/d 45,000.00
b/d 45,000.00	P&L 45,000.00

D Sales (20X0) C	
P&L 2,500,000.00	(10) 2,500,000.00

D A/R C	
(10) 750,000.00	c/d 750,000.00
b/d 750,000.00	(E) 750,000.00
(L) 900,000.00	c/d 900,000.00
<u>1,650,000.00</u>	<u>1,650,000.00</u>
b/d 900,000.00	

D P&L (20X0) C	
Int 5,500.00	Sales 2,500,000.00
Depr 8,375.00	
Labour 1,500,000.00	
Rent 45,000.00	
EBTc/d 941,125.00	
<u>2,500,000.00</u>	<u>2,500,000.00</u>
ITL 282,337.50	b/d 941,125.00
R/E 658,787.50	
<u>941,125.00</u>	<u>941,125.00</u>

D ITL C	
c/d 282,337.50	P&L0 282,337.50
(B) 282,337.50	b/d 282,337.50
c/d 431,932.50	P&L1 431,932.50
<u>714,270.00</u>	<u>714,270.00</u>
	b/d 431,932.50

D R/E C	
Div/p 329,393.75	P&L0 658,787.50
c/d 329,393.75	
<u>658,787.50</u>	<u>658,787.50</u>
Div/p 802,341.75	b/d 329,393.75
c/d 534,894.50	P&L1 1,007,842.50
<u>1,337,236.25</u>	<u>1,337,236.25</u>
	b/d 534,894.50

D Div/p C	
c/d 329,393.75	R/E 329,393.75
(A) 329,393.75	b/d 329,393.75
c/d 802,341.75	R/E 802,341.75
<u>1,131,735.50</u>	<u>1,131,735.50</u>
	b/d 802,341.75

D Interest (20X1) C	
(F) 5,500.00	c/d 5,500.00
b/d 5,500.00	P&L 5,500.00

Exhibit 1: Accounts

D Depr (20X1) C			D Labour (20X1) C			D Rent (20X1) C		
(G)	1,500.00		(J)	1,500,000.00	c/d	(K)	46,350.00	c/d
(H)	6,875.00	c/d	b/d	1,500,000.00	P&L	b/d	46,350.00	P&L
	8,375.00							
b/d	8,375.00	P&L						

D Sales (20X1) C			D P&L (20X1) C		
P&L	3,000,000.00	(L)	Int	5,500.00	Sales
			Depr	8,375.00	
			Labour	1,500,000.00	
			Rent	46,350.00	
			EBTc/d	1,439,775.00	
				3,000,000.00	
			ITL	431,932.50	b/d
			R/E	1,007,842.50	
				1,439,775.00	

Exhibit 1: Accounts (continued)

**Renkenberge Ltd's
STATEMENT of FINANCIAL POSITION
as at eoy 20X1**

A			C,L
<i>Non-c. assets</i>	20X0	20X1	<i>SHs' capital</i>
P,P,E	20.375	12.000	Issued capital
Int. assets			Other reserves
Financial assets			Retained ear.
<i>Current assets</i>			<i>Liabilities</i>
Inventory			Int. bear. liab.
A/R	750.000	900.000	A/P
Prepaid exp.			Provisions
Cash	913.300	1.702.169	Def. income
			Tax liabilities
	1.683.675	2.614.169	

Exhibit 3: Statement of Financial Position

**Renkenberge Ltd's
STATEMENT of COMPREHENSIVE INCOME
for 20X1**

	20X0	20X1
Revenue	2.500.000,00	3.000.000,00
less Depreciation	(8.375,00)	(8.375,00)
less Labour	(1.500.000,00)	(1.500.000,00)
less Other expenses	(45.000,00)	(46.350,00)
less Interest	(5.500,00)	(5.500,00)
EBT	941.125,00	1.439.775,00
less Taxes	(282.337,50)	(431.932,50)
EAT	658.787,50	1.007.842,50
less Dividend	(329.393,75)	(802.341,75)
to (!) R/E	329.393,75	205.500,75

Exhibit 4: Statement of Comprehensive Income