

**Task QR-10.15: Cash Flow Statement, direct Method**

(Kapitalflussrechnung, Direkte Methode)

WATHLINGEN Ltd. is a company based on shares. At the time of incorporation WATHLINGEN issues 100,000 shares 3.40 EUR each. The shares are issued on 1.01.20X3 and the issue price is the face value.

In 20X3 WATHLINGEN takes a bank loan 200,000.00 EUR on 2.01.20X3 which it pays in interest 4.5 %/a for. The pay-off is paid at the end of a 6 months period: on 30.06.20X3 4,000.00 EUR and on 31.12.20X3 5,000.00 EUR. (Do not discount liabilities for this task!)

WATHLINGEN buys machinery for cost of acquisition 230,000.00 EUR (net amount). WATHLINGEN pays half of the amount by bank transfer. The remaining amount is to be paid in 20X4. Depreciation is along straight line method over a useful life 5 years. The residual value for the machinery is 30,000.00 EUR.

WATHLINGEN buys materials 150,000.00 EUR (net amount) on 3.01.20X3. There is another purchase on 15.07.20X3: 200,000.00 EUR (net amount). The first purchase is paid on cash the second one is on credit to be paid in 20X4.

WATHLINGEN sells goods for 390,000.00 EUR (gross amount) and collects the money from their customers fully in 20X3. At the end of the Accounting period 20X3 there is a closing stock of inventory 196,000.00 EUR.

WATHLINGEN pays for labour 116,000.00 EUR in 20X3 which contains administration.

**Required: Prepare a full set of financial statements which comprises a statement of financial position, a statement of comprehensive income along the nature of expense method, a statement of cash flows, and a statement of changes in equity for the year ended on 31.12.20X3. You have to consider VAT. The VAT rate is 20 %. Income tax rate amounts to 30 %.**

WATHLINGEN ist eine Aktiengesellschaft. Bei der Gründung hat WATHLINGEN 100.000 Aktien zu jeweils 3,40 EUR ausgegeben. Die Aktien wurden am 1.01.20X3 ausgegeben und der Bezugskurs ist der Nennwert.

In 20X3 am 2.01.20X3 hat WATHLINGEN ein Darlehen über 200.000,00 EUR aufgenommen, für das es einen jährlichen Zinssatz von 4,5 % zahlt. Die Tilgung wird jeweils am Ende einer 6-monatigen Periode gezahlt: am 30.06.20X3: 4.000,00 EUR und am 31.12.20X3: 5.000,00 EUR (Diskontieren Sie keine Schulden für diese Aufgabe!)

WATHLINGEN kauft für Anschaffungskosten von 230.000,00 EUR (netto) Maschinen. WATHLINGEN zahlt die Hälfte des fälligen Betrags per Banküberweisung. Der restliche Betrag ist in 20X4 zu zahlen. Die Abschreibung ist nach linearer Abschreibungsmethode über eine Nutzungsdauer von 5 Jahren. Der Restbuchwert für die Maschinen ist 30.000,00 EUR.

WATHLINGEN kauft Material für 150.000,00 EUR (netto) am 3.01.20X3. Es gibt einen weiteren Einkauf am 15.07.20X3: 200.000,00 EUR (netto). Der erste Einkauf wurde bar gezahlt, der zweite ist auf Rechnung und in 20X4 zu zahlen.

WATHLINGEN verkauft Güter für 390.000,00 EUR (brutto) und nimmt das Geld vollständig von seinen Kunden in 20X3 ein. Am Ende der Abrechnungsperiode 20X3 besteht noch ein Lagerendbestand von 196.000,00 EUR.

WATHLINGEN zahlt für Löhne 116.000,00 EUR während 20X3, welche Verwaltungsaufwand enthalten.

**Gefragt:** Erstellen Sie einen vollständigen Jahresabschluss, der eine Bilanz, eine Gewinn- und Verlustrechnung nach dem Gesamtkostenverfahren, eine Kapitalflussrechnung und eine Eigenkapitalveränderungsrechnung für das Jahr, das am 31.12.20X3 endet. Sie müssen die Umsatzsteuer berücksichtigen. Der Umsatzsteuersatz beträgt 20 %. Der Gesamtsteuersatz für Steuern vom Einkommen und Ertrag beträgt 30 %.

### Solution (Lösung)

(1) Share issue:  $100,000 \cdot 3.40 = 340,000.00$  EUR

<b>DR Cash/Bank</b> .....	<b>340,000.00 EUR</b>
<b>CR Share Capital</b> .....	<b>340,000.00 EUR</b>

(2) Taking bank loan: 200,000.00 EUR

<b>DR Cash/Bank</b> .....	<b>200,000.00 EUR</b>
<b>CR Interest Bearing Liabilities</b> .....	<b>200,000.00 EUR</b>

(3) Paying interest:  $4.5\% \cdot (200,000 + (200,000 - 4,000))/2 = 8,910.00$  EUR

<b>DR Interest</b> .....	<b>8,910.00 EUR</b>
<b>CR Cash/Bank</b> .....	<b>8,910.00 EUR</b>

(4) Pay-off payments

<b>DR Interest bearing Liabilities</b> .....	<b>4,000.00 EUR</b>
<b>CR Cash/Bank</b> .....	<b>4,000.00 EUR</b>

<b>DR Interest bearing Liabilities</b> .....	<b>5,000.00 EUR</b>
<b>CR Cash/Bank</b> .....	<b>5,000.00 EUR</b>

(5) Acquisition of machinery:  $230,000 \cdot 120\% = 276,000.00$  EUR

<b>DR P, P, E</b> .....	<b>230,000.00 EUR</b>
<b>DR VAT</b> .....	<b>46,000.00 EUR</b>
<b>CR Accounts payable (A/P)</b> .....	<b>138,000.00 EUR</b>
<b>CR Cash/Bank</b> .....	<b>138,000.00 EUR</b>

(6) Depreciation:  $(230,000 - 30,000)/5 = 40,000.00$  EUR

<b>DR Depreciation</b> .....	<b>40,000.00 EUR</b>
<b>CR Acc. Depr.</b> .....	<b>40,000.00 EUR</b>

(7) Purchase:  $150,000 \cdot 120\% = 180,000.00$  EUR

<b>DR Purchase</b> .....	<b>150,000.00 EUR</b>
<b>DR VAT</b> .....	<b>30,000.00 EUR</b>
<b>CR Cash/Bank</b> .....	<b>180,000.00 EUR</b>

(8) 2<sup>nd</sup> purchase:  $200,000 \cdot 120\% = 240,000.00$  EUR

<b>DR Purchase</b> .....	<b>200,000.00 EUR</b>
<b>CR VAT</b> .....	<b>40,000.00 EUR</b>
<b>CR Accounts payables (A/P)</b> .....	<b>240,000.00 EUR</b>

(9) Sales:  $390,000/120\% = 325,000.00$  EUR

<b>DR Cash/Bank</b> .....	<b>390,000.00 EUR</b>
<b>CR VAT</b> .....	<b>65,000.00 EUR</b>
<b>CR Cash/Bank</b> .....	<b>325,000.00 EUR</b>

(10) Labour paid: 116,000.00 EUR

<b>DR Labour</b> .....	<b>116,000.00 EUR</b>
<b>CR Cash/Bank</b> .....	<b>116,000.00 EUR</b>

For the calculation of profit observe the T/A and P&L account displayed below:

<b>Cash/Bank</b>		<b>SCap</b>		<b>IBL</b>	
D	C	D	C	D	C
(1) 340.000,00	(3) 8.910,00	c/d 340.000,00 (1)	340.000,00	(4a) 4.000,00 (2)	200.000,00
(2) 200.000,00	(4a) 4.000,00	b/d 340.000,00		(4b) 5.000,00	
(9) 390.000,00	(4b) 5.000,00			c/d 191.000,00	
	(5) 138.000,00			200.000,00	200.000,00
	(7) 180.000,00			b/d 191.000,00	
	(10) 116.000,00				
	478.090,00				
930.000,00	930.000,00				
b/d 478.090,00					

  

<b>Interest</b>		<b>PPE</b>		<b>A/P</b>	
D	C	D	C	D	C
(3) 8.910,00	c/d 8.910,00	(5) 230.000,00	c/d 230.000,00	(5) 138.000,00	
b/d 8.910,00	P&L 8.910,00	b/d 230.000,00		c/d 378.000,00	(8) 240.000,00
				378.000,00	378.000,00

  

<b>VAT</b>		<b>Depr</b>		<b>Acc Depr</b>	
D	C	D	C	D	C
(5) 46.000,00	(9) 65.000,00	(6) 40.000,00	c/d 40.000,00	c/d 40.000,00	(6) 40.000,00
(7) 30.000,00		b/d 40.000,00	P&L 40.000,00	b/d 40.000,00	
(8) 40.000,00	c/d 51.000,00				
116.000,00	116.000,00				
b/d 51.000,00					

  

<b>Purchase</b>		<b>Sales</b>		<b>Labour</b>	
D	C	D	C	D	C
(7) 150.000,00		c/d 325.000,00 (9)	325.000,00	(10) 116.000,00	c/d 116.000,00
(8) 200.000,00	c/d 350.000,00	T/A 325.000,00	b/d 325.000,00	b/d 116.000,00	P&L 116.000,00
350.000,00	350.000,00				
b/d 350.000,00	T/A 350.000,00				

  

<b>T/A</b>		<b>P&amp;L</b>		<b>R/E</b>	
D	C	D	C	D	C
Purch 350.000,00	Sales 325.000,00	Int 8.910,00	T/A 171.000,00	c/d 1.827,00	P&L 1.827,00
NPC/d 171.000,00	Inv 196.000,00	Depr 40.000,00		b/d 1.827,00	
521.000,00	521.000,00	Labour 116.000,00			
P&L 171.000,00	b/d 171.000,00	EBT 6.090,00			
		171.000,00	171.000,00		
		ITL 1.827,00	R/E 6.090,00		
		R/E 4.263,00			
		6.090,00	6.090,00		

  

<b>ITL</b>		<b>R/E</b>	
D	C	D	C
c/d 4.362,00	P&L 4.263,00		
	b/d 4.362,00		

Exhibit 1: Accounts

**Wathlingen Ltd's  
STATEMENT of FINANCIAL POSITION  
as at eoy 20X3**

A		C,L	
<i>Non-c. assets</i>	20X3	<i>SHs' capital</i>	20X3
P,P,E	190.000	Issued capital	340.000
Int. assets		Other reserves	
Financial assets		Retained ear.	4.263
<i>Current assets</i>		<i>Liabilities</i>	
Inventory	196.000	Int. bear. liab.	191.000
A/R	51.000	A/P	378.000
Prepaid exp.		Provisions	
Cash	478.090	Def. income	
		Tax liabilities	1.827
	<u>915.090</u>		<u>915.090</u>

**Exhibit 2:** Statement of Financial Position

**Wathlingen Ltd's**  
**STATEMENT of COMPREHENSIVE INCOME**  
**for 20X3**

	<i>20X3</i>
Revenue	325.000,00
less Depreciation	(40.000,00)
less Labour	(116.000,00)
less Materials	(154.000,00)
less Other expenses	0,00
less Interest	(8.910,00)
EBT	6.090,00
less Taxes	(1.827,00)
EAT	4.263,00
less Dividend	0,00
to R/E	4.263,00

**Exhibit 3:** Statement of Comprehensive Income

**Wathlingen Ltd's**  
**CFS for 20X3**

	<i>20X3</i>
<b>CF from operating activities</b>	
Revenue	390.000,00
Purchases	(180.000,00)
Salaries	(116.000,00)
VAT	0,00
	94.000,00
<b>CF from investing activities</b>	
Investment	(138.000,00)
	(138.000,00)
<b>CF from financing activities</b>	
Share capital	340.000,00
Interest	(8.910,00)
Pay-off	(9.000,00)
Bank loan	200.000,00
	522.090,00
<b>Total cash flow:</b>	<b>478.090,00</b>

**Exhibit 4:** Statement of Cash Flows

**Wenningse Ltd's  
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY  
for 20X3**

	<b>Issued Capital</b>	<b>Retained Earnings</b>	<b>Reserves</b>	<b>Total</b>
as at 1.01.20X3	0	0	0	0
Share issue	340.000			340.000
Profit for 20X3		4.362		4.362
as at 31.12.20X3	340.000	4.362	0	344.362

**Exhibit 5:** Statement of Changes in Equity