

Task A10.43: Exercise on Cash Flows (Exam Version, light)

Numbers in this task are to be derived from your Student-ID. If i.e. your student-ID is 125518, the following amounts will apply: $X = 5$; $Y = 1$; $Z = 8$. Accordingly, the purchase amount given in the task as 5X,000 units would be for you: 55,000 units. The other figures apply respectively. You must use your REAL student-ID as stated on the enrol list!

ENTER YOUR STUDENT-ID:				X	Y	Z
------------------------	--	--	--	---	---	---

DISA (Pty) Ltd. is a South African trader for face masks. The company is established on 30.06.20X4 by a share issue of 1,000,000 ordinary shares at 1.00 ZAR/s. The company takes a bank loan (annuity) at 500,000.00 ZAR which has an annual rate of interest of 6.5 %/a and an annual annuity of 10.0 %/a. The annuity is paid per rate meaning half of the annual amount in 20X4. The company rents a shop commencing on 1.10.20X4. The monthly rent is 10,000.00 ZAR/m and is due one month in advance. The expenses for rent increase from 1.07.20X5 onwards by 10%. Rent is not subjected to VAT.

Sales commences in 20X5. DISA (Pty) Ltd. buys in 20X5 5X,000 face masks at 35.00 ZAR/u cost of purchase and later further 250,000 masks at 4Y.00 ZAR/u cost of purchase. All purchases are paid to an extent of 80 % in the period of purchase and the remainder in the next following one. During 20X5, the company sells 270,000 face masks at 10Z.00 ZAR/u net selling price. All sales are on cash. Apply First-In-First-Out method for all inventory movements.

The operational expenses of the company are amounting to 10,000,000.00 ZAR/a commencing on 1.01.20X5. The operational expenses are not relevant for VAT.

Required: Prepare an income statement and a statement of cash flows according to the reconciliation method for 20X5. Hint: As you do not have to prepare a balance sheet not all accounts are relevant for the solution. Focus on the accounts needed.

Die Zahlenwerte in dieser Aufgabe hängen von Ihrer Matrikelnummer ab. Wenn Ihre Matrikelnummer z.B. 125518 wäre, dann ist $X = 5$; $Y = 1$; $Z = 8$. Entsprechend beträgt dann die Einkaufsmenge, die in der Aufgabe mit 5X.000 Stück angegeben ist, für Sie: 55.000 Stück. Die anderen Werte gelten

entsprechend. Sie müssen Ihre wahre Matrikulationsnummer verwenden, die auf der Anwesenheitsliste angegeben ist!

Ihre Matrikelnummer:				X	Y	Z
----------------------	--	--	--	---	---	---

DISA (Pty) Ltd. ist ein südafrikanischer Händler für Masken. Das Unternehmen wird am 30.06.20X4 durch Ausgabe von 1.000.000 Stammaktien zu jeweils 1,00 ZAR/Aktie gegründet. Das Unternehmen nimmt ein Bankdarlehen als Annuitätendarlehen zu 500.000,00 ZAR auf, das einen jährlichen Zinssatz von 6,5 %/a und eine jährlich Annuität von 10,0 %/a hat. Die Annuität wird anteilig bezahlt, dieses bedeutet, dass nur die Hälfte der jährlichen Rate in 20X4 zu zahlen ist. Das Unternehmen mietet beginnend mit dem 1.10.20X4 einen Verkaufsraum. Die monatliche Miete beträgt 10.000,00 ZAR/m und ist einen Monat im Voraus fällig. Der Aufwand für Miete steigt ab dem 1.07.20X5 um 10 %. Die Miete ist nicht umsatzsteuerrelevant.

Der Verkauf beginnt in 20X5. DISA (Pty) Ltd. kauft in 20X5 5X.000 Masken zu 35,00 ZAR/Stück Anschaffungskosten und später weitere 250.000 Masken zu 4Y,00 ZAR/Stück Anschaffungskosten. Alle Einkäufe werden zu einem Anteil von 80 % in der Einkaufsperiode bezahlt, der Rest in der nächst folgenden. Während 20X5 verkauft das Unternehmen 270.000 Masken zu 10Z,00 ZAR/Stück Nettoverkaufserlös. Alle Verkäufe finden als Barverkäufe statt. Wenden Sie die Verbrauchsfolgefiktion First-In-First-Out für alle Bestandsveränderungen an.

Der Betriebsaufwand des Unternehmens beträgt 10.000.000,00 ZAR/a beginnend mit dem 1.01.20X5. Der Betriebsaufwand ist nicht vorsteuerrelevant.

Gefragt: Erstellen Sie eine Gewinn- und Verlustrechnung und eine Kapitalflussrechnung nach IAS 7.18 (b) entsprechend der Überleitungsrechnung (indirekte Methode) für den operativen Cash Flow für 20X5. Hinweis: Weil Sie keine Bilanz aufstellen müssen, brauchen Sie nicht alle Konten zu berücksichtigen. Konzentrieren Sie sich bei der Bearbeitung auf die benötigten Konten.

Solution 5-1-8:

Disa (Pty) Ltd.'s
STATEMENT of CASH FLOWS
for the period ended 31.12.20X5

<i>Cash flow from operating activities</i>	[ZAR]	[ZAR]
EAT	5,783,448.13	
add Interest paid	31,931.25	
	<u>5,815,379.38</u>	
<i>changes in working capital</i>		
changes in A/R		
changes in prepaid expenses	(1,000.00)	
changes in inventory	(1,435,000.00)	
changes in A/P	2,922,000.00	
changes in income tax liabilities	2,478,620.63	
changes in VAT/r only materials	(2,435,000.00)	
changes in VAT/p	<u>5,832,000.00</u>	
		<u>13,177,000.00</u>
<i>Cash flow from investing activities</i>		
Investments		
...		
		<u>0.00</u>
<i>Cash flow from financing activities</i>		
Share issue		
Bond issued		
Coupon paid		
Pay-off plus interest	(50,000.00)	
...		
		<u>(50,000.00)</u>
Total cash flow		<u><u>13,127,000.00</u></u>

Exhibit 1: Cash flow statement