

ITE-VET
2016–2018



Co-funded by the
Erasmus+ Programme
of the European Union



The Balance Sheet & the Profit and Loss Account

The following report is a result of the
ITE-VET project which is part of the
Erasmus+ Programme of the European
Union.

This publication [communication] reflects the views only of the author, and the Commission cannot be held responsible for any use which may be made of the information contained therein.

The Balance Sheet & the Profit and Loss Account

Бухгалтерський Баланс та Рахунок Прибутків та Збитків



Lviv, October 2017

Львів, жовтень 2017

Assoc. Prof. Dr. Richard Fortmüller

Доц. д-р Річард Фортмюлер



Co-funded by the Erasmus+ Programme of the European Union

ITE-VET
2016–2018



Company Profile Fashion Boutique «Factory of Style»

Профіль компанії Бутик модного одягу «Фабрика стилю»



Hanna Pichlberg / Ганна Піхльберг

Graduate of a BHS (Higher-level Vocational School)

Випускниця Вищої Професійної школи (BHS)

Goal of 2017: Opening of a Fashion Boutique at the "Mariahilfer Straße" in Vienna

Мета 2017: відкриття бутика модного одягу на "Mariahilfer Straße" у Відні.

Before the store opening, the following acquisitions are needed / Перед відкриттям магазину необхідно придбати:

- Shelves for the shop floor: € 15,000.00 /
Полиці для магазину: 15 000,00 €
- A computer for invoicing: € 1,000.00 /
Комп'ютер для виставлення рахунків: 1 000,00 €

In order to make these purchases, Hanna closes her private saving account. Additionally, she takes out a loan in the amount of € 10,000.00 at her bank. / Щоб придбати ці речі, Ганна закриває свій приватний ощадний рахунок. Окрім того, вона бере позику у своєму банку розміром у 10 000,00 €.

After having settled all the invoices, she puts € 6,000.00 in her business bank account and the remaining € 700,00 into the cash register. / Після сплати всіх рахунків вона переказує 6 000,00 € на банківський рахунок свого бізнесу, а решту 700,00 € залишає в касовому апараті.

Hanna is now just about to open her shop for the first time and she is asking herself, „At the moment, how rich am I as a businesswoman?“ / Тепер Ганна збирається вперше відкрити власний магазин і вона запитує себе: „Наскільки багата я, у цю мить, як бізнесвумен?“



The Balance Sheet / Бухгалтерський баланс

How rich is the company at a single point in time?

Наскільки компанія багата в певний момент часу?



Opening Balance Sheet / Бухгалтерський баланс відкриття

Assets / **АКТИВИ**

Liabilities and Equity
Зобов'язання та власний капітал

Assets / АКТИВИ	Owner's Equity / Власний капітал
	Liabilities / Зобов'язання
Total Загальна вартість	Total Загальна вартість

The first Business Transactions occur.
Відбуваються перші ділові транзакції.

- Transaction 1:** As Hanna has only little cash float, she withdraws € 1,300.00 from her bank account and puts it into the cash register.
Транзакція 1: Оскільки Ганна має невеликий рух грошових коштів, вона знімає 1 300,00 € зі свого банківського рахунку та кладе їх у касовий апарат.
- Transaction 2:** Hanna needs to be able to print customers' invoices. Therefore, she acquires a low-priced printer for € 100.00 by cash payment.
Транзакція 2: Ганна повинна мати змогу видруковувати рахунки клієнтів. Отож, вона придбаває недорогий принтер за 100,00 € готівкою.
- Transaction 3:** Hanna also needs more shelves for the shop floor. She buys 2 shelves for the total amount of € 900.00. However, Hanna does not pay the supplier immediately. They have agreed on this.
Транзакція 3: Ганна також потребує більше полиць для магазину. Вона купує 2 полиці загальною сумою в 900,00 €. Однак, Ганна не платить постачальнику одразу. Вони домовилися про це.
- Transaction 4:** For the shelf purchase amount owed, Hanna pays € 900.00 in cash.
Транзакція 4: Для купівлі полиць на зобов'язану суму Ганна платить 900,00 € готівкою.
- Transaction 5:** Hanna transfers a bank loan instalment of € 200.00.
Транзакція 5: Ганна перераховує банківську позику за погашенням на виплат розміром у 200,00 €.

Transaction 5:
Транзакція 5:

Hanna transfers a bank loan instalment of € 200.00.
Ганна перераховує банківську позику за погашенням на виплат розміром в 200,00 €.



Balance Sheet Fashion Boutique «Factory of Style»

Бухгалтерський баланс Бутика модного одяку «Фабрика стилю»

Assets / Активи

Furniture & Fixtures (15.000+900)	15.900,--
Меблі та прилади	
Computer Equipment (1.000+100)	1.100,--
Комп'ютерне обладнання	
Cash / Готівка (2.900-1900)	1.000,--
Bank / Банк (4.900-1200)	4.500,--

Total (22.700-200) **22.500,--**
Загальна вартість

Liabilities and Equity
Зобов'язання та власний капітал

Owner's Equity	12.700,--
Власний капітал	
Bank Loan (Liability) (10.000-200)	9.800,--
Банківська позика (Зобов'язання)	
	(+9000)
	0,--

Total (22.700-200) **22.500,--**
Загальна вартість

The **Owner's Equity** remains **unchanged!**
Власний капітал залишається **без змін!**

Has the company generated a profit or a loss in a specific accounting period?

Чи одержала компанія прибуток або зазнала втрат за певний звітний період?



The Profit and Loss Account Рахунок прибутків та збитків

Expenses / Витрати

Revenues / Доходи

Expenses / Витрати

Consumptions of goods and services as well as depreciation valued in money terms during a specified accounting period.

Споживання товарів і послуг, а також знецінення, виражене в грошовій формі за певний звітний період.

Examples:

- Purchases / Купівля (e.g. Merchandise / напр. Товарів)
- Personnel Expenses / Витрати на персонал
- Ordinary Repairs / Звичайні ремонтні роботи
- Rent Expenses / Витрати на оренду
- Power Consumption / Енергоспоживання
- ...

Revenues / Доходи

Considerations for company's goods and services valued in money terms during a specified accounting period.

Оплата за товари й послуги компанії, оцінена в грошовій формі за певний звітний період.

Examples:

- Sales / Обсяг продажу
- Income from Rents and Leases / Прибуток за оренду
- Interest Income / Дохід у формі відсотків
- ...

More Business Transactions occur

Здійснюється більше ділових транзакцій

- Transaction 6:** On the first day of every month, Hanna pays the rent for her business premises. She transfers the amount of € 950.00 from her business bank account.
Транзакція 6: Кожного першого дня місяця Ганна сплачує оренду приміщення для бізнесу. Вона переказує 950,00 € з банківського рахунку свого бізнесу.
- Transaction 7:** Hanna buys jeans, T-shirts, shoes, and jewellery worth € 700.00 which she wants to resell as soon as possible. She pays in cash.
Транзакція 7: Ганна закуповує джинси, футболки, взуття та ювелірні вироби вартістю 700,00 €, які вона хоче перепродати якомога швидше. Вона платить готівкою.
- Transaction 8:** Hanna employs an assistant who works for a few hours in the shop every Saturday. This is why, Hanna transfers her assistant a monthly salary of € 500.00.
Транзакція 8: Ганна наймає на роботу асистента, який працює щосуботи протягом декількох годин у магазині. Ось чому Ганна переказує асистентові щомісячну зарплату розміром в 500,00 €.
- Transaction 9:** Hanna sells goods worth € 2,320.00 to a major customer. Hanna stipulates with the customer that the invoice has to be paid within a month.
Транзакція 9: Ганна продає товари вартістю 2 320,00 € основному замовнику. Ганна домовилася із ним, що рахунок має бути виплачений протягом місяця.

Transaction 9:
Транзакція 9:

Hanna sells goods worth € 2,320.00 to a major customer. Hanna stipulates with the customer that the invoice has to be paid within a month.

Ганна продає товари вартістю 2 320,00 € основному замовнику. Ганна домовилася із замовником, що рахунок має бути виплачений протягом місяця.

Profit and Loss Account / Рахунок прибутків та збитків

Expenses / Витрати

Revenues / Доходи

--	--



Balance Sheet Fashion Boutique „Factory of Style“

Бухгалтерський баланс Бутика модного одяку «Фабрика стилю»

Assets / Активи			Liabilities and Equity / Зобов'язання та власний капітал	
Furniture & Fixtures / Меблі та прилади	15.900,--		Owner's Equity / Власний капітал	
Computer Equipment / Комп'ютерне обладнання	1.100,--			
	(+2.320)			
Cash / Готівка (1.000-700)	300,--		Bank Loan / Банківська позика	9.800,--
Bank / Банк (3.500-950)	3.050,--			
Total / Загальна вартість			Total / Загальна вартість	



Determination of Profits by means of the Profit and Loss Account

Визначення прибутків за допомогою рахунка прибутків та збитків

If the **Revenues** are **higher** than the Expenses / Якщо **Доходи вищі** за Витрати →
→ Profit / **Прибуток**



If the **Expenses** are **higher** than the Revenues / Якщо **Витрати вищі** за Доходи →
→ Loss / **Збитки**



Hanna now knows exactly how rich she is at the end of the period.

Тепер Ганна знає, наскільки саме багата вона є в кінці певного періоду

Profit and Loss Account / Рахунок прибутків та збитків

Expenses / Витрати		Revenues / Доходи	
Rent Expense Витрати на оренду	2.150--	Sales Обсяг продажу	2.320,--
Purchases Купівля		700,--	
Salaries Зарплати		500,--	
	(2.320-2.150)		

Balance Sheet Fashion Boutique „Factory of Style“

Бухгалтерський баланс Бутика модного одяку «Фабрика стилю»

Assets АКТИВИ		Liabilities and Equity Зобов'язання та власний капітал	
Furniture & Fixtures Меблі та прилади	15.900,--	Owner's Equity Власний капітал	12.870,--
Computer Equipment Комп'ютерне обладнання	1.100,--		
Accounts Receivable Дебіторська заборгованість	2.320,--		
Cash / Готівка	300,--	Bank Loan Банківська позика	9.800,--
Bank / Банк	3.050,--		
Total Загальна вартість		Total Загальна вартість	



VIENNA UNIVERSITY OF
ECONOMICS AND BUSINESS

ao. Univ. Prof. Dr. Richard Fortmüller

**Vienna University of Economics and
Business**

*Institute for Business Education
Department Management*

Welthandelsplatz 1, 1020 Vienna

Tel.: +43-1-31336-4631

E-Mail: richard.fortmüller@wu.ac.at

References

Kerstin, Konczer (2016): Einführung in die doppelte Buchhaltung, Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung. In: Richard Fortmüller (Hrsg.): Fallstudien zur Entrepreneurship-Erziehung. Wien: Manz. S. 21 – 37.