

Kennzahlenanalyse

Der Geschäftsführer einer mittelgroßen Produktions-GmbH mit durchschnittlich 55 Arbeitnehmern beauftragt Sie als Bilanzbuchhalter, ein Bankgespräch vorzubereiten, in dem unter anderem eine Ausweitung der Kreditlinie beantragt werden soll.

Sie sollen eine Einschätzung der Geschäftsentwicklung der GmbH für 2015 und 2016 vorstellen. Für die Beurteilung stehen Ihnen folgende Unterlagen zur Verfügung:

- Bilanzen für die Jahre 2015 und 2016 (Anlage 1)
- Anhanginformationen (Anlage 2)
- Gewinn- und Verlustrechnung für die Jahre 2015 und 2016 (Anlage 3)
- Anlagegitter für das Jahr 2016 (Anlage 4)
- Verbindlichkeitspiegel für das Jahr 2016 (Anlage 5)

Aufgabe 1

- a) Erstellen Sie eine einfach gegliederte Bewegungsbilanz auf Basis der in der Anlage 1 vorgegebenen Bilanz Einzelpositionen (keine Strukturbilanzerstellung) nach Mittelverwendung und Mittelherkunft in Kontenform.
- b) Erläutern Sie anhand von zwei Argumenten die Schwachstellen in der Aussagefähigkeit einer einfach gegliederten Bewegungsbilanz.

Aufgabe 2

Ermitteln Sie das operative (ordentliche) Betriebsergebnis der GmbH für die Jahre 2015 und 2016.

Aufgabe 3

Sie erhalten den Auftrag, das Anlagevermögen des Unternehmens zeitlich vergleichend zu analysieren.

- a) Berechnen Sie für das Berichtsjahr und für das Vorjahr die Anlagenintensität unter Abzug der selbst geschaffenen Schutzrechte und interpretieren Sie Ihre Ergebnisse.
- b) Bestimmen Sie für das Berichtsjahr und für das Vorjahr den Anlagendeckungsgrad A und interpretieren Sie Ihre Ergebnisse.

Aufgabe 4

Sie erhalten den Auftrag, eine Wertschöpfungsanalyse zu erstellen.

- a) Ermitteln Sie für das Berichtsjahr und das Vorjahr die ordentliche betriebliche Wertschöpfung in Form einer Wertschöpfungsrechnung als Entstehungsrechnung (Herkunftsrechnung) unter Abzug der selbst geschaffenen Schutzrechte.
- b) Bestimmen Sie für das Vorjahr und für das Berichtsjahr die Wertschöpfungsquote und die ordentliche betriebliche Wertschöpfung pro Mitarbeiter und interpretieren Sie Ihr Ergebnis. (Mitarbeiteranzahl für 2016 \emptyset 55; für 2015 \emptyset 61)
- c) Beim Unternehmerstammtisch hat der Geschäftsführer erfahren, dass der Hauptkonkurrent in diesem Geschäftszweig ca. 150 Tsd. € Umsatz pro Mitarbeiter erzielt bei Personalkosten von 40.500 €/Mitarbeiter; die Wertschöpfungsquote liegt bei 45 %. Somit beträgt die Wertschöpfung 67.500 € pro Mitarbeiter. Der Geschäftsführer möchte von Ihnen wissen, ob der Konkurrent wirtschaftlicher arbeitet als das eigene Unternehmen.

Erstellen Sie eine auf diesen Daten für 2016 basierende Kennzahlenanalyse und interpretieren Sie diese.

Verwenden Sie dabei die folgenden Kennzahlen:

- Umsatz/Mitarbeiter
- Wertschöpfungsquote
- Wertschöpfung/Mitarbeiter
- Personalkosten/Mitarbeiter
- Betriebsergebnis/Mitarbeiter

Anlage 2

Anhanginformationen:

- Für 2016 ist eine Ausschüttung von 50 Tsd. € vorgesehen.
- Die Verbindlichkeiten gegen Gesellschafter treten aufgrund einer wirksamen Rangrücktrittsvereinbarung im Falle einer Insolvenz im Rang hinter alle übrigen Gläubiger zurück. (Somit handelt es sich um Eigenkapitalersatz).
- Der selbst geschaffene immaterielle Vermögensgegenstand wurde am 31. Dezember 2016 in Höhe von 100 Tsd. € gemäß § 248 Abs. 2 HGB aktiviert und wird über vier Jahre abgeschrieben.
- Die Gesellschaft verfügt über steuerliche Verlustvorträge. Im Jahre 2016 wurde die zukünftige Steuerersparnis mit einem durchschnittlichen Ertragsteuersatz von 30 % in Höhe von 480 Tsd. € als aktive latente Steuer aktiviert.
- Die sonstigen betrieblichen Erträge betreffen in beiden Jahren Erträge aus der betriebsgewöhnlichen Geschäftstätigkeit, ebenso die sonstigen betrieblichen Aufwendungen.
- Zinsen sind dem Finanzergebnis zugeordnet.

Anlage 1

Aktiva		Bilanz 31. Dezember 2016		Passiva	
		2016	2015	2016	2015
A.	Anlagevermögen			A.	Eigenkapital
I.	Immaterielle Vermögensgegenstände			I.	Gezeichnetes Kapital
1.	Selbst geschaffene Schutzrechte und Werte	100,0	0,0		500,0
2.	Konzessionen und Schutzrechte	0,9	1,3		davon eigene Anteile
		100,9	1,3		-167,7
II.	Sachanlagen			II.	Kapitalrücklage
1.	technische Anlagen und Maschinen	428,9	261,4		511,3
2.	andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	35,3	49,3	III.	Gewinnvortrag
3.	geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	9,9	77,0		458,0
		474,1	387,7	IV.	Jahresüberschuss
B.	Umlaufvermögen				832,3
I.	Vorräte				2.133,9
1.	Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	987,1	933,0	B.	Rückstellungen
2.	unfertige und fertige Erzeugnisse	1.576,7	1.540,0	1.	Sonstige Rückstellungen
		2.563,8	2.473,0		72,4
II.	Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände				72,4
1.	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.764,3	2.634,9	C.	Verbindlichkeiten
2.	sonstige Vermögensgegenstände	234,7	205,3	1.	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten
		2.999,0	2.840,2	2.	erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen
III.	Kassenbestand/Bankguthaben	69,1	31,1	3.	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen
C.	Rechnungsabgrenzungsposten	52,3	76,9	4.	Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaften
D.	aktive latente Steuern	480,0	0,0	5.	sonstige Verbindlichkeiten
		6.739,2	5.810,2		199,4
					4.532,9
					4.396,3
					6.739,2
					5.810,2

Anlage 3

Gewinn- und Verlustrechnung gemäß § 275 Abs. 2 HGB für die Jahre 2015 und 2016

in Tsd. €		2016	2015
1.	Umsatzerlöse	10.028,7	10.642,4
2.	Bestandserhöhung/-minderung (-)	36,7	- 89,6
3.	andere aktivierte Eigenleistung	118,7	7,7
	Gesamtleistung	10.184,1	10.560,5
4.	sonstige betriebliche Erträge	25,0	25,0
5.	Materialaufwand	6.098,4	6.438,5
6.	Personalaufwand	2.204,2	2.292,5
7.	Abschreibungen	78,4	85,7
8.	sonstige betriebliche Aufwendungen	1.194,1	1.210,6
9./10.	-	-	-
11.	Zinsen und ähnliche Erträge	0,9	1,0
12.	-	-	-
13.	Zinsen und ähnliche Aufwendungen	281,1	286,8
14.	Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	353,8	272,4
15./16./17.	-	-	-
18.	Steuern vom Einkommen und Ertrag	-480,0	0,0
19.	sonstige Steuern (betriebsbedingt)	1,5	0,7
20.	Jahresüberschuss	832,3	271,7

Anlage 4

Anlagegitter für das Jahr 2016

Angaben in Tsd. €

	AK/HK 01.01.2016	Zugänge	Umbuchungen	kumulierte Abschreibung	Jahres- abschreibung 2016	Buchwert 31.12.2016	Buchwert 31.12.2015
1.							
selbst geschaffene Rechte und Werte	-	100,0	-	0,0	0,0	100,0	0
sonstige immaterielle Vermögensgegenstände	30,4	-	-	29,5	0,4	0,9	1,3
2.	30,4	100,0	-	29,5	0,4	100,9	1,3
technische Anlagen und Maschinen	2.387,9	132,1	77,0	2.168,1	41,5	428,9	261,4
3.	2.387,9	132,1	77,0	2.168,1	41,5	428,9	261,4
andere Anlagen Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.204,1	22,5	-	1.191,3	36,5	35,3	49,3
4.	1.204,1	22,5	-	1.191,3	36,5	35,3	49,3
5							
geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	77,0	9,9	- 77,0	-	-	9,9	77,0
Summe	3.699,4	264,5	0,0	3.388,9	78,4	575,0	389,0

Anlage 5

Verbindlichkeitspiegel für das Jahr 2016

in Tsd. €	gesamt	< 1 Jahr	1 bis 5 Jahre	> 5 Jahre
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3.250,4	2.492,4	750,0	8,0
erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	50,0	50,0	—	—
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	863,2	863,2	—	—
Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern	169,9	—	—	169,9
sonstige Verbindlichkeiten	199,4	199,4	—	—
gesamt	4.532,9	3.605,0	750,0	177,9