

## Lösungen zur Hausaufgabe vom 05.09.2015

$$\text{EK-Quote} = \frac{\text{bilanzanalytisches EK} * 100}{\text{bilanzanalytisches GK}}$$

bilanzielles EK	17.532,0
- Firmenwert	-464,0
- Disagio	-4,0
- Ausschüttung	-150,0
EK bilanzanalytisch	<b>16.914,0</b>
bilanzielles GK	25.845,0
- Firmenwert	-464,0
- Disagio	-4,0
GK bilanzanalytisch	<b>25.377,0</b>

$$\text{EK-Quote} = \frac{16.914,0 * 100}{25.377,0} = \mathbf{66,65\%}$$

$$\text{Verschuldungsgrad} = \frac{\text{FK} (25.377,0 - 16914,0)}{\text{EK}}$$

$$\frac{8.463,0}{16.914,0} = \mathbf{0,50}$$

Die Bankvorgabe von 2,5 : 1 entspricht einer EK-Quote 28,57% Diese Bankvorgabe erfüllt das Unternehmen deutlich und ist damit aus dieses Hinsicht kreditwürdig.

### Anlagendeckungsgrad II (B)

$$\text{AD II} = \frac{(\text{EK} + \text{lfr. FK} + \text{mfr. FK}) * 100}{\text{AV (bilanzanalytisch)}}$$

$$\frac{19.264,0 * 100}{9.079,0} = \mathbf{212,18\%}$$

<b>EK:</b>	<b>16.914,0</b>
<b>lfr. FK:</b>	
Verb. Ges.	47,0
Pens.-Rst.	415,0
sonst. Rst.	848,0
	<b>1.310,0</b>
<b>mfr. FK:</b>	
<b>lt. Verb.-sp.</b>	<b>1.040,0</b>
	19.264,0
<b>AV:</b>	
Bilanz:	9.543,0
- Firmenw.	-464,0
	<b>9.079,0</b>

Die goldene Bilanzregel ist bei weitem übererfüllt, der Grundsatz der Fristenkongruenz wurde gewahrt → keine Finanzierungsfehler.

$$\text{Liquidität 2. Grades} = \frac{(\text{Barliquidität} + \text{kurzfristige Forderungen}) * 100}{\text{kurzfristiges Fremdkapital}}$$

$$\frac{(11.947,0 + 2.461,0) * 100}{6.113,0}$$

kfr. FK:	lt. Verb.-sp.	1.223,0	
	Rückst.	4.740,0	
	Ausschütt.	150,0	<b>235,69%</b>
		<u>6.113,0</u>	

Es ergibt sich eine sehr gute Liquiditätslage zum Bilanzstichtag; die geforderten 100 % sind bei weitem übertroffen.

### Vorratsintensität

<u>Vorräte * 100</u>	
Gesamtvermögen	
<u>1.890,0 * 100</u>	<b>7,45%</b>
25.377,0	

Liegt deutlich unter dem Branchenschnitt → positiv, weil:

- geringeres Zinsrisiko (Kapitalbindungskosten)
- geringeres allgemeines Lagerrisiko durch Schwund, Verderb, Überalterung
- geringeres Absatzrisiko

<b>Nettoinvestitionsquote:</b>	AB SAV zu historischen AK/HK:	17.150,0
	Nettoinvestitionen:	508,0

AK/HK der Zugänge – Erlöse aus Anlagenabgang  
508,0 + 0

Buchwert 31.12.2008	8.538,0	
+ Zugänge	508,0	
- Abschreibungen	-834,0	8.212,0
- Buchwert 31.12.09	<u>-8.211,0</u>	
Buchwertabgang	1,0	
- Verlust aus Anlagenabgang	<u>-1,0</u>	
Erlöse aus Anlagenabgang	0,0	

Nettoinvestitionsquote =	<u>Nettoinvestitionen * 100</u>	
	<b>AB</b> SAV zu historischen AK/HK	
	<u>508,0 * 100</u>	<b>2,96%</b>
	17.150,0	

Abschreibungsquote =	<u>Abschreibungen des Gj. auf SAV * 100</u>	
	<b>EB</b> SAV zu historischen AK/HK	
	<u>834,0 * 100</u>	<b>4,72%</b>
	17.654,0	

Relativ niedrige Abschreibungsquote bei noch niedrigerer Investitionsquote → der Substanzerhalt aus Abschreibungen war in diesem Jahr nicht vollständig gegeben.

Anlagenabnutzungsgrad =	<u>9.443,0</u>	<b>53,49%</b>
	17.654,0	

Das AV ist altersmäßig gemischt zusammengesetzt, keine unmittelbaren Hinweise auf eine Überalterung. Zur genaueren Beurteilung fehlen Branchen-Vergleichswerte.