

Lösungen

Aufgabe 1

$$\begin{aligned} \text{Eigenkapitalquote} &= \frac{\text{bilanzanalytisches Eigenkapital}}{\text{bilanzanalytisches Gesamtkapital}} \cdot 100 \\ 2012 &= \frac{2.675.500 \text{ €}}{5.039.408 \text{ €}} \cdot 100 = 53,1\% \\ 2013 &= \frac{2.746.622 \text{ €}}{5.814.390 \text{ €}} \cdot 100 = 47,2\% \end{aligned}$$

Ermittlung des bilanzanalytischen Eigenkapitals

	2013 €	2012 €
Eigenkapital laut Bilanz	3.409.100	2.935.000
./. Ausschüttung	700.000	345.000
+ passive latente Steuern	37.522	85.500
bilanzanalytisches Eigenkapital	2.746.622	2.675.500

Interpretation:

Die Eigenkapitalquote hat sich im Jahr 2013 gegenüber 2012 verschlechtert, ist aber insgesamt positiv einzuschätzen. Sie liegt über dem Richtwert von 30 bis 35 %. Ursache für die Verschlechterung sind die durchgeführten Investitionen und die vorgesehene Gewinnausschüttung.

$$\begin{aligned} \text{Anlagendeckungsgrad II} &= \frac{\text{bilanzanalytisches Eigenkapital} + \text{langfr. Fremdkapital}}{\text{bilanzanalytisches Anlagevermögen}} \cdot 100 \\ 2012 &= \frac{2.675.500 \text{ €} + 283.200 \text{ €} + 333.222 \text{ €}}{2.891.150 \text{ €}} \cdot 100 = 113,9\% \\ 2013 &= \frac{2.746.622 \text{ €} + 292.500 \text{ €} + 552.768 \text{ €}}{3.809.090 \text{ €}} \cdot 100 = 94,3\% \end{aligned}$$

Interpretation:

Der Anlagendeckungsgrad II hat sich verschlechtert. Im Jahr 2013 ist eine fristenkongruente Finanzierung nicht mehr gewährleistet.

Hinweis für den Korrektor: Andere betriebswirtschaftlich richtige Interpretationen bezüglich der Einhaltung der Finanzierungsregeln sind ebenfalls als richtig zu werten.

Aufgabe 2

a)	€	€
laufende Geschäftstätigkeit		
Mittelzufluss/Mittelabfluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit		2.876.710
Investitionstätigkeit		
Einzahlungen aus Anlagenabgängen	28.090	
Auszahlungen für Investitionen in das Anlagevermögen	-2.625.000	
Mittelzufluss/Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit		-2.596.910

