

Übungen 1

Ausgangssituation zu allen Aufgaben

Die Heide GmbH ist ein mittelständisches Unternehmen der Textilindustrie.

Sie sind als Bilanzbuchhalter in diesem Unternehmen angestellt und erhalten den Auftrag, die Istsituation Ihres Arbeitgebers nach mehreren Aspekten zu analysieren.

Folgende Unterlagen stehen Ihnen zur Verfügung:

- Handelsbilanz für 2013 und 2012 in Anlage 1
- Gewinn- und Verlustrechnung für 2013 und 2012 in Anlage 2
- Anlagenspiegel 2013 in Anlage 3
- relevante Informationen aus dem Anhang 2013 in Anlage 4

Aufgabe 1

Die Geschäftsleitung hat Ihnen die Aufgabe gestellt, die finanzielle Stabilität des Unternehmens zu untersuchen.

Ermitteln Sie deshalb für beide Jahre

- die Eigenkapitalquote und
- den Anlagendeckungsgrad II

unter Verwendung bilanzanalytischer Aspekte.

Interpretieren Sie ausführlich Ihre Ergebnisse.

20 Punkte

Aufgabe 2

Sie werden von der Geschäftsleitung beauftragt, eine Analyse der Cashflows der letzten Jahre vorzunehmen.

a) Hierzu sind zunächst die noch fehlenden Daten für 2013 zu ermitteln:

- Mittelzufluss/Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit
- Mittelzufluss/Mittelabfluss aus der Finanzierungstätigkeit
- zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes
- Finanzmittelbestände

Benutzen Sie hierfür das in der Anlage 5 beigefügte Schema.

b) Analysieren Sie anhand der Anlage 6 und der unter a) von Ihnen ermittelten Werte die finanzwirtschaftliche Entwicklung des Unternehmens von 2009 bis 2013.

Tragen Sie Ihre Analyse in drei Kernaussagen vor.

Hinweis: Eine Berechnung ist nicht erforderlich.

33 Punkte

Aufgabe 3

Sie erhalten den Auftrag, die Rentabilitätssituation der Heide GmbH zu analysieren.

a) Berechnen Sie für das Berichtsjahr und das Vorjahr das ordentliche Betriebsergebnis (EBIT) und daraus abgeleitet die Umsatzrentabilität. Interpretieren Sie Ihre Werte.

b) Ermitteln und interpretieren Sie die Cashflow-Umsatzrentabilität auf Basis der Brutto-Cashflow-Beträge aus Anlage 6 für das Berichtsjahr und das Vorjahr.

c) Erläutern Sie die wesentliche Gemeinsamkeit sowie den wesentlichen Unterschied zwischen den Kennzahlen

- Umsatzrentabilität auf Basis EBIT und
- Cashflow-Umsatzrentabilität.

28 Punkte

Anlage 1 zu allen Aufgaben

Aktiva			Passiva		
	2013	2012		2013	2012
A. Anlagevermögen			A. Eigenkapital		
I. immaterielle Vermögensgegenstände	625.000 €	646.000 €	1. Gezeichnetes Kapital	735.000 €	700.000 €
II. Sachanlagen	2.934.090 €	1.970.150 €	2. Kapitalrücklage	750.000 €	715.000 €
III. Finanzanlagen	250.000 €	275.000 €	3. Gewinnrücklage	1.224.100 €	1.175.000 €
			4. Bilanzgewinn	1) 700.000 €	345.000 €
B. Umlaufvermögen			B: Rückstellungen		
I. Vorräte	1.311.090 €	1.613.733 €	1. Pensionsrückstellungen	292.500 €	283.200 €
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			2. Steuerrückstellungen	75.000 €	65.000 €
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	352.150 €	125.300 €	3. sonstige Rückstellungen	95.000 €	63.500 €
2. sonstige Vermögensgegenstände	24.500 €	25.600 €	C: Verbindlichkeiten	2)	
III. liquide Mittel	264.300 €	340.125 €	1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	792.000 €	872.625 €
C. Rechnungsabgrenzungsposten	53.260 €	43.500 €	2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.045.668 €	635.983 €
			3. sonstige Verbindlichkeiten	67.600 €	98.600 €
			D: passive latente Steuern	37.522 €	85.500 €
	5.814.390 €	5.039.408 €		5.814.390 €	5.039.408 €

Anlage 2 zu allen Aufgaben

		Gewinn- und Verlustrechnung	
Position		2013	2012
1	Umsatzerlöse	8.227.380 €	6.962.000 €
2	Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsätze erbrachten Leistungen	5.821.200 €	4.952.692 €
3	Bruttoergebnis vom Umsatz	2.406.180 €	2.009.308 €
4	Vertriebskosten	452.300 €	436.250 €
5	allgemeine Verwaltungskosten	236.100 €	218.900 €
6	sonstige betriebliche Erträge ³⁾	115.620 €	214.600 €
7	sonstige betriebliche Aufwendungen ⁴⁾	985.600 €	932.160 €
8	Erträge aus Beteiligungen	20.000 €	20.000 €
9	sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	34.600 €	22.100 €
10	Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	25.000 €	– €
11	Zinsen und ähnliche Aufwendungen	58.100 €	64.500 €
12	Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	819.300 €	614.198 €
13	Steuern vom Einkommen und Ertrag	65.000 €	165.000 €
14	sonstige Steuern	5.200 €	13.698 €
15	Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag	749.100 €	435.500 €
16	Einstellung in die satzungsmäßige Rücklage	49.100 €	90.500 €
17	Bilanzgewinn	700.000 €	345.000 €

Anlage 3 zu allen Aufgaben

Anlagenspiegel 2013

Position	Bestand Anschaffungs- kosten/ Herstellungs- kosten	Zugänge	Abgänge	Umbuchung	Zuschreibung	kumulierte Abschreibung	Abschreibung Geschäftsjahr	RBW laufendes Jahr	RBW Vorjahr
I. immaterielle Vermögensgegenstände	1.075.200 €	200.000 €	- €	- €	- €	650.200 €	221.000 €	625.000 €	646.000 €
II. Sachanlagen	4.892.070 €	2.425.000 €	1.560.000 €	- €	- €	2.822.980 €	1.106.970 €	2.934.090 €	1.970.150 €
III. Finanzanlagen	275.000 €	- €	- €	- €	- €	25.000 €	25.000 €	250.000 €	275.000 €
Gesamt	6.242.270 €	2.625.000 €	1.560.000 €	- €	- €	3.498.180 €	1.352.970 €	3.809.090 €	2.891.150 €

Anlage 4 zu allen Aufgaben

Informationen aus dem Anhang 2013

1) Der Bilanzgewinn 2013 soll im Jahr 2014 vollständig ausgeschüttet werden.

2) Die Verbindlichkeiten haben folgende Restlaufzeiten:

Jahr	< 1 Jahr	1 bis 5 Jahre	> 5 Jahre	Gesamt
2012	852.120 €	421.866 €	333.222 €	1.607.208 €
2013	1.125.600 €	226.900 €	552.768 €	1.905.268 €

3) In den sonstigen betrieblichen Erträgen sind enthalten:

■ Schadensersatzleistungen	25.000 €
■ Mieterträge	69.500 €

4) In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind z. B. enthalten:

Verlust aus dem Abgang von Sachanlagen	326.000 €
--	-----------

Alle anderen Aufwendungen sind rein betrieblich veranlasst.

Anlage 5 zu Aufgabe 2 a)

laufende Geschäftstätigkeit	€	€
Mittelzufluss/Mittelabfluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit		2.876.710
Investitionstätigkeit		
Einzahlungen aus Anlagenabgängen	_____	
Auszahlungen für Investitionen in das Anlagevermögen	_____	
Mittelzufluss/Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit		_____
Finanzierungstätigkeit		
Auszahlungen an Gesellschafter	_____	
Einzahlungen aus der Aufnahme von Krediten	_____	
Auszahlungen aus der Tilgung von Krediten	_____	
Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen	_____	
Mittelzufluss/Mittelabfluss aus der Finanzierungstätigkeit		_____
zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes		_____
Finanzmittelbestand am Anfang des Geschäftsjahres		_____
Finanzmittelbestand am Ende des Geschäftsjahres		_____

Anlage 6 zu Aufgaben 2 b) und 3 b)

Entwicklung der Cashflow-Bahnen:

	2013	2012	2011	2010	2009
Brutto-Cashflow	2.437.370 €	1.938.560 €	1.263.500 €	1.156.200 €	652.400 €
Mittelzufluss/Mittelabfluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit	2.876.710 €	1.698.720 €	977.200 €	1.060.710 €	793.200 €
Mittelzufluss/Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit	_____	-1.971.500 €	-693.100 €	-895.700 €	-894.200 €
Mittelzufluss/Mittelabfluss aus der Finanzierungstätigkeit	_____	237.800 €	-156.900 €	-178.800 €	161.200 €
zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes	_____	-34.980 €	127.200 €	-13.790 €	60.200 €
Finanzmittelbestand am Ende des Geschäftsjahres	_____	340.125 €	375.105 €	247.905 €	261.695 €