

# Übung 2 Jahresabschlussanalyse

---

## Aufgabe 1

Die Geschäftsleitung bittet Sie als Bilanzbuchhalter, nachstehende Umschlagskennzahlen zu ermitteln.

- a) Errechnen Sie für das Berichtsjahr
  - das Debitorenziel und
  - das Kreditorenziel.
- b) Beurteilen Sie die unter a) errechneten Kennzahlen.
- c) Vergleicht man die von Ihnen in a) ermittelten Werte mit den Zahlen aus den vergangenen Geschäftsjahren, so ist zu erkennen, dass das Debitorenziel stetig angestiegen ist.  
Beschreiben Sie anhand von zwei Maßnahmen, wie das Unternehmen das Debitorenziel wieder reduzieren kann.
- d) Errechnen Sie für das Berichtsjahr die Umschlagshäufigkeit der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe.
- e) Laut Branchendurchschnitt ergibt sich eine Umschlagshäufigkeit der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe von 30.

Beurteilen Sie in diesem Zusammenhang den unter d) von Ihnen errechneten Wert.

**Hinweis:** Nehmen Sie als zeitliche Basis 360 Tage. Errechnen Sie die Werte auf eine Nachkommastelle genau.

## Aufgabe 2

Auf Basis des vorliegenden Jahresabschlusses soll die Geschäftsplanung für das kommende Jahr aufgebaut werden. Hierzu sind einige Analysen durchzuführen. Es ist vereinfachend davon auszugehen, dass von 2013 nach 2014 keinerlei Preisveränderungen stattgefunden haben, weder auf der Ertrags- noch auf der Aufwandsseite (keine Inflation).

- a) Ermitteln Sie für das Berichtsjahr und das Vorjahr die Gesamtleistung sowie das Betriebsergebnis. Berechnen Sie auch die prozentuale Veränderung und interpretieren Sie Ihr Ergebnis. Geben Sie die Prozentsätze mit zwei Nachkommastellen an.
- b) Die Aufwandsart Materialaufwand/-kosten soll hinsichtlich der Abhängigkeit von der Beschäftigung in fix und variabel aufgegliedert werden. Hierbei dient die Gesamtleistung (x) als Maß für die Beschäftigung.

Ermitteln Sie

- den variablen Anteil und
- den fixen Anteil

an der Aufwands-/Kostenart und stellen Sie darauf aufbauend die Aufwands-/Kostenfunktion  $K(x)$  dar.

**Hinweis:** Es sind bei der Ermittlung des variablen Anteils keine Rundungen vorzunehmen.

## Aufgabe 3

Die Geschäftsleitung wünscht detailliertere Informationen zur Kapitalflussrechnung.

- a) Ermitteln Sie den Mittelzufluss/den Mittelabfluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit für das Geschäftsjahr 2014.

Verwenden Sie dazu das in Anlage vorgegebene Schema. Kennzeichnen Sie den Zu-/Abfluss mit entsprechenden Vorzeichen.

- b) Nennen Sie die weiteren Bestandteile, die für die Erstellung einer kompletten Kapitalflussrechnung erforderlich sind.

#### **Anlage: Auszug aus der Kapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr 2014**

##### **laufende Geschäftstätigkeit**

€

1. Jahresüberschuss
2. Abschreibungen auf das Anlagevermögen
3. Veränderung der langfristigen Rückstellungen
4. Cashflow
5. Veränderung der Vorräte
6. Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen
7. Veränderung der sonstigen Vermögensgegenstände
8. Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen
9. Veränderung der sonstigen Verbindlichkeiten
10. Veränderung der kurzfristigen Rückstellungen
11. Veränderung der sonstigen Aktiva/Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind
12. Mittelzufluss/Mittelabfluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit

		Bilanz		Passiva	
		2014	2013	2014	2013
<b>Aktiva</b>					
<b>A. Anlagevermögen</b>					
I. immaterielle Vermögensgegenstände			50.500 €		303.500 €
II. Sachanlagen		77.430 €	6.227.140 €		23.010 €
III. Finanzanlagen		5.810.670 €	389.110 €		
<b>B. Umlaufvermögen</b>					
I. Vorräte					
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe			87.650 €		60.840 €
2. unfertige Erzeugnisse			13.110 €		22.660 €
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		125.760 €	100.760 €		166.770 €
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen					250.270 €
2. sonstige Vermögensgegenstände					
III. Wertpapiere		1.183.950 €	1.036.280 €		
IV. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten		136.110 €	158.100 €		
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>					
aktive latente Steuern		116.810 €	38.570 €		
aktiver Unterschiedsbetrag aus Vermögensverrechnung		12.920 €	16.980 €		
		43.820 €	35.870 €		
		18.440 €	12.340 €		
		<b>7.915.020 €</b>	<b>8.065.650 €</b>		
<b>A. Eigenkapital</b>					
1. Gezeichnetes Kapital			303.500 €		303.500 €
- eigene Anteile			23.010 €		23.010 €
eingefordertes Kapital					
2. Gewinnrücklage		280.490 €	280.490 €		280.490 €
3. Bilanzgewinn		3.432.270 €	3.182.270 €		3.182.270 €
		535.290 €	190.000 €		
<b>B. Rückstellungen</b>					
1. Pensionsrückstellung			48.150 €		60.840 €
2. Steuerrückstellung			134.630 €		22.660 €
3. sonstige Rückstellung			197.900 €		166.770 €
		380.680 €	250.270 €		
<b>C. Verbindlichkeiten</b>					
1. Verbindlichkeiten Kreditinstitute			2.263.690 €		3.243.550 €
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen			492.710 €		391.310 €
3. sonstige Verbindlichkeiten			522.300 €		527.760 €
		3.278.700 €	4.162.620 €		
<b>D. passive latente Steuern</b>					
				7.590 €	0 €
				7.915.020 €	8.065.650 €

## Gewinn- und Verlustrechnung

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Umsatzerlöse	8.228.900 €	7.194.940 €
Erhöhung oder Verminderung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	25.800 €	-15.630 €
andere aktivierte Eigenleistungen	88.300 €	44.250 €
sonstige betriebliche Erträge	272.970 €	182.130 €
Materialaufwand	2.148.790 €	2.002.210 €
Personalaufwand	2.823.760 €	2.770.000 €
Abschreibungen	700.410 €	676.060 €
sonstige betriebliche Aufwendungen	1.619.260 €	1.350.650 €
Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	18.500 €	0 €
sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	3.670 €	13.330 €
Abschreibungen auf Finanzanlagen	0 €	8.620 €
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	192.480 €	216.620 €
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>1.153.440 €</b>	<b>394.860 €</b>
außerordentliche Erträge	0 €	0 €
außerordentliche Aufwendungen	75.350 €	25.740 €
<b>außerordentliches Ergebnis</b>	<b>-75.350 €</b>	<b>-25.740 €</b>
Steuern vom Einkommen und Ertrag	282.110 €	49.310 €
sonstige Steuern	10.690 €	9.810 €
<b>Jahresüberschuss</b>	<b>785.290 €</b>	<b>310.000 €</b>
Einstellung in Gewinnrücklage	<b>250.000 €</b>	120.000 €
<b>Bilanzgewinn</b>	<b>535.290 €</b>	190.000 €

## Anlagenspiegel vom 1. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014

Position	Anschaffungs- oder Herstellungskosten		Abschreibungen		Buchwerte		
	Bestand 01.01.2014	Zugänge	Abgänge	Abschreibungen kumuliert	Abschreibungen Geschäftsjahr	31.12.2014	31.12.2013
1. immaterielle Vermögens- werte	129.670 €	49.990 €	0 €	102.240 €	23.070 €	77.430 €	50.500 €
2. Sachanlagen	12.906.600 €	269.950 €	75.250 €	7.290.630 €	677.340 €	5.810.670 €	6.227.140 €
3. Finanzanlagen	389.110 €	0 €	0 €	0 €	0 €	389.110 €	389.110 €
<b>Gesamt</b>	<b>13.425.380 €</b>	<b>319.940 €</b>	<b>75.250 €</b>	<b>7.392.870 €</b>	<b>700.410 €</b>	<b>6.277.210 €</b>	<b>6.666.750 €</b>