

Liquiditätskennzahlen Aufgabe 1

Anlage 4

Die AG hat zum 31.12.01 und zum 31.12.02 die folgenden Abschlüsse aufgestellt:

Aktiva	31.12.02 TEUR	31.12.01 TEUR
A. Anlagevermögen		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	500	400
II. Sachanlagen	20.000	18.000
III. Finanzanlagen	100	200
B. Umlaufvermögen		
I. Vorräte		
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	4.000	3.800
2. Unfertige Erzeugnisse	10.000	11.000
3. Fertige Erzeugnisse	3.000	4.000
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen aus L. u. L.	14.000	13.000
2. Sonstige Vermögensgegenstände	200	300
III. Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten	2.000	4.000
C. Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten	200	300
	54.000	55.000
Passiva		
	31.12.02 TEUR	31.12.01 TEUR
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	20.000	20.000
II. Kapitalrücklage	8.000	8.000
III. Gewinnrücklagen	5.000	3.000
IV. Bilanzgewinn	2.600	3.700
B. Rückstellungen		
1. Pensionsrückstellungen	1.700	1.600
2. Steuerrückstellungen	1.000	1.300
3. Sonstige Rückstellungen	3.000	2.300
C. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	8.000	11.000
2. Verbindlichkeiten aus L. u. L.	4.500	4.000
3. Sonstige Verbindlichkeiten	200	100
	54.000	55.000
Gewinn- und Verlustrechnung		
	31.12.02 TEUR	31.12.01 TEUR
1. Umsatzerlöse	90.000	88.000
2. Erhöhung oder Verminderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	- 2.000	2.500
3. andere aktivierte Eigenleistungen	300	200
4. sonstige betriebliche Erträge	2.000	1.000
5. Materialaufwand	- 44.000	- 43.000
6. Personalaufwand	- 22.000	- 21.000
7. Abschreibungen	- 4.000	- 4.000
8. sonstige betriebliche Aufwendungen	- 10.000	- 11.000
9. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	500	400
10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	= 800	= 900
11. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	10.000	12.200
12. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	- 5.100	- 6.200
13. sonstige Steuern	= 500	= 400
14. Jahresüberschuss	4.400	5.600
15. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	200	100
16. Einstellung in andere Gewinnrücklagen	= 2.000	= 2.000
17. Bilanzgewinn	2.600	3.700

Verbindlichkeitspiegel zum 31.12.02 in TEUR

	Art und Form der Sicherheit	Grundschulden		
	davon durch Pfandrechte u. ähnl. Rechte gesichert	8.000	0	8.000
	mehr als 5 Jahre Restlaufzeit	3.000	0	3.000
	1 bis 5 Jahre Restlaufzeit	4.000	0	4.000
	bis 1 Jahr Restlaufzeit	1.000	4.500	5.700
Gesamt:	betrag	8.000	4.500	12.700
			200	15.100
				16.100
1. Verbindlichk. gegenüber Kreditinstituten aus L. u. L.				
2. Verbindlichk. aus L. u. L.				
3. Sonstige Verbindlichkeiten				
Gesamt				Gesamt Vorjahr

Liquiditätskennzahlen Aufgabe 2 (fortgeschrittene Aufgabe)

56

Kunden-Bilanzanalyse					
Kundennummer:	000015041997	Bilanzstichtag:	31.12.	Berater:	
Kunde:	Müller und Weber KG	Bilanz-Art:	Steuerbilanz	Datum letzte Änderung:	
		GuV-Art:	Gesamtkostenverfahren		
Strasse:	Heilbronner Str. 41	Steuerberater:			
Ort:	71234 Stuttgart	Bilanzstellung:	durch Steuerberater		
Rechtsform:	KG	Branche:	50000 Kraftfahrzeughandel; Instandhalt. u. Reparatur v. Kraftfahrz.; Tankst.		
Die Branchen wurden auf folgender Basis ermittelt:		Größenklasse:	10.001.000 -25.000.000 €		
Branchenschlüssel	1996 50000 Kraftfahrzeughandel; Instandhalt. u. Reparatur v. Kraftfahrz.; Tankst				
Größenklasse:	5.001.000 -50.000.000 €	Verarbeitete Bilanzen:	65		

KURZINFORMATION										
Bilanz	Steuerbilanz		Steuerbilanz		Steuerbilanz		Abweich Vorjahr	Branche	Abweich Branche	
	1000 €	%	1000 €	%	1000 €	%				
Anlagevermögen	1079	2.756,0	47,1	2.605,0	43,0	2.463,0	39,3	37,0	6,2	
Immater. Verm. u. Sachanlagen	1039	2.580,0	44,1	2.451,0	40,4	2.322,0	37,0	35,2	5,2	
Finanzanl. verb. U. u. Bet.-U.	1049	31,0	0,5	42,0	0,7	44,0	0,7	4,6		
Umlaufvermögen	1179	3.100,0	52,9	3.439,0	57,0	3.806,0	60,7	58,7	3,4	
Vorräte	1109	1.703,0	29,1	1.999,0	32,5	2.229,0	35,5	43,5	-18,3	
Forderungen aus Lief. u. Leist.	1131	1.240,0	21,2	1.373,0	22,6	1.435,0	22,9	4,5		
Langfristiges Kapital	2099	2.699,0	46,1	2.403,0	39,6	2.601,0	31,9	47,7	-39,1	
Bilanzielles Eigenkapital	2049	1.049,0	17,9	962,0	15,9	840,0	13,4	19,7	-32,0	
Langfristiges Fremdkapital	2079	1.649,0	28,2	1.441,0	23,8	1.161,0	18,5			
Verbindl. gg. Kreditinstituten	2062	1.489,0	25,4	1.280,0	21,1	993,0	15,8			
Kurzfristiges Kapital	2119	3.159,0	53,9	3.661,0	60,4	4.270,0	68,1	52,3	30,2	
Verb. g. Kred. i. RLZ bis 1 J.	2101	1.993,0	34,0	2.323,0	38,3	2.732,0	43,6	17,6		
Verb. a.L.u.L.: RLZ bis 1 J.	2104	845,0	14,4	981,0	16,2	1.137,0	18,1	10,2	77,8	
Bereinigte Bilanzsumme	1200	5.956,0	100,0	6.064,0	100,0	6.271,0	100,0	3,4		
Gewinn- und Verlustrechnung										
Umsatzerlöse	3009	17.325,0	99,9	15.115,0	99,8	13.326,0	99,9	98,6	1,3	
Gesamtleistung	3019	17.350,0	100,0	15.146,0	100,0	13.346,0	100,0	100,0		
Rohergebnis	3059	4.008,0	23,1	3.423,0	22,6	2.947,0	22,1	18,8	17,5	
Betriebsergebnis brutto	3099	860,0	5,0	563,0	3,7	474,0	3,6	3,0	18,4	
Finanzergebnis	3109	-266,0	-1,5	-323,0	-2,1	-396,0	-3,0	-2,3		
Betriebsergeb. v. EE-Steuern	3119	594,0	3,4	240,0	1,6	78,0	0,6	0,7	-16,5	
Unreg. u. außerord. Ergebnis	3129	-2,0	-0,0	13,0	0,1	-3,0	-0,0	-0,3		
Steuern v. Einkom. u. Ertrag	3139							0,1		
Jahresüberschuss/-fehlbetrag	3149	592,0	3,4	253,0	1,7	75,0	0,6	0,5	87,4	
Cash Flow	8601	756,0	4,4	389,0	2,6	215,0	1,6	-45,1		

Müller und Weber KG		Kundennummer:						
KENNZIFFERN		Steuerbilanz	Steuerbilanz	Steuerbilanz	Abweich Vorjahr	Branche	Abweich Branche	
					%		%	
Rentabilität								
Cash Flow/Umsatz	= (Betriebserg. vor EEST + Abschr.) * 100 / Gesamtleistung bzw. Umsatzerlöse	4,4	2,6	1,6	-37,7	1,6	-0,2	
Umsatzrentabilität	= Betriebserg. vor EEST * 100 / Gesamtleistung bzw. Umsatzerlöse	3,4	1,6	0,6	-63,1	0,7	-16,5	
Eigenkapitalrentabilität	= (Betriebserg. vor EEST) * 100 / Bilanzielles Eigenkapital	56,6	24,9	9,3	-62,8	-19,0		
Gesamtkapitalrentabilität	= (Betriebserg. vor EEST + Zinsaufwand) * 100 / Bereinigte Bilanzsumme	15,5	10,0	8,3	-17,6	5,7	44,9	
Zinsdeckung	= Betriebserg. vor EEST * 100 / Zinsaufwand	189,2	65,2	17,7	-72,8	69,6	-74,5	
Tilgungsdauer (Jahre)	= (Langfr. Verb. + Anlageverm. - Langfr. Kapital) / (Betriebserg. v. EEST + Abschr.)	2,2	4,0	7,2	78,3	3,6	100,6	
Liquidität								
Debitorenziel (Tage)	= Ford. aus L.u.L. * 360 / Umsatzerlöse	25,8	32,7	38,8	18,5	24,5	58,2	
Kreditorenziel (Tage)	= (Verb. aus L.u.L. + Wechsel) * 360 / Materialaufwand	24,8	31,7	42,6	34,2	42,7	-0,3	
Umschlagshäufigkeit Handel	= Materialaufwand / Fertigerzeugnisse und Waren	8,0	6,1	4,7	-21,7	4,7	0,9	
Umschlagshäufigkeit Industrie	= Materialaufwand / Roh- Hilfs- und Betriebsstoffe	476,5	366,3	288,8	-21,2	572,9	-49,6	
Vermög.-, Kap.-, Fin.-Struktur								
Vermögensstruktur	= Anlagevermögen * 100 / Bilanzsumme	47,1	43,0	39,3	-8,6	37,0	6,2	
EK-Quote	= Bilanzielles EK * 100 / Bilanzsumme	17,9	15,9	13,4	-15,6	19,7	-32,0	
Anlagendeckung	= (Bilanzielles EK + Langfr. Rückst. + Langfr. Verb.) * 100 / Anlagevermögen	97,9	92,2	81,2	-11,9	192,0	-57,7	
weitere Kennziffern								
Return on Investment	= Jahresüberschub, -fehlbetrag * 100 / (Langfr. Kapital + Kurzfr. Kapital)	10,1	4,2	1,2	-71,3			
Kapitalumschl.häufigkeit	= Umsatzerlöse / (Langfr. Kapital + Kurzfr. Kapital)	3,0	2,5	2,1	-14,7	3,2	-39,6	
Working Capital	= Umlaufvermögen - Kurzfr. Verb.	-3,0	-133,0	-369,0				
KAPITALDIENSTFÄHIGKEIT								
Erweiterter Cash Flow		8501	1.070,0	756,0	659,0			
Entnahmen/Gewinnausschüttung		8502	361,0	352,0	211,0			
Kap. Di. Grenze v. Ersatzinvest.		8503	709,0	404,0	442,0			
Zinsen u. ähnl. Aufwendungen		3104	314,0	368,0	440,0			
Liquid. v. Ersatzinvest.		8504	395,0	36,0	2,0			
Tilgung langfr. Verbindl.		6101						
Liquid. v. Ersatzinvest. (netto)		8505	395,0	36,0	2,0			

57

Salden- und Bewegungsbilanz Aufgabe

Anlage 4

Die AG hat zum 31.12.01 und zum 31.12.02 die folgenden Abschlüsse aufgestellt:

Aktiva	31.12.02 TEUR	31.12.01 TEUR
A. Anlagevermögen		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	500	400
II. Sachanlagen	20.000	18.000
III. Finanzanlagen	100	200
B. Umlaufvermögen		
I. Vorräte		
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	4.000	3.800
2. Unfertige Erzeugnisse	10.000	11.000
3. Fertige Erzeugnisse	3.000	4.000
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen aus L. u. L.	14.000	13.000
2. Sonstige Vermögensgegenstände	200	300
III. Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten	2.000	4.000
C. Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten	200	300
	54.000	55.000
Passiva	31.12.02	31.12.01
	TEUR	TEUR
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	20.000	20.000
II. Kapitalrücklage	8.000	8.000
III. Gewinnrücklagen	5.000	3.000
IV. Bilanzgewinn	2.600	3.700
B. Rückstellungen		
1. Pensionsrückstellungen	1.700	1.600
2. Steuerrückstellungen	1.000	1.300
3. Sonstige Rückstellungen	3.000	2.300
C. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	8.000	11.000
2. Verbindlichkeiten aus L. u. L.	4.500	4.000
3. Sonstige Verbindlichkeiten	200	100
	54.000	55.000
Gewinn- und Verlustrechnung	31.12.02	31.12.01
	TEUR	TEUR
1. Umsatzerlöse	90.000	88.000
2. Erhöhung oder Verminderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	- 2.000	2.500
3. andere aktivierte Eigenleistungen	300	200
4. sonstige betriebliche Erträge	2.000	1.000
5. Materialaufwand	- 44.000	- 43.000
6. Personalaufwand	- 22.000	- 21.000
7. Abschreibungen	- 4.000	- 4.000
8. sonstige betriebliche Aufwendungen	- 10.000	- 11.000
9. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	500	400
10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	- 800	- 900
11. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	10.000	12.200
12. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	- 5.100	- 6.200
13. sonstige Steuern	- 500	- 400
14. Jahresüberschuss	4.400	5.600
15. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	200	100
16. Einstellung in andere Gewinnrücklagen	- 2.000	- 2.000
17. Bilanzgewinn	2.600	3.700

Verbindlichkeitspiegel zum 31.12.02 in TEUR

	Art und Form der Sicherheit	Grundschulden		
	davon durch Pfandrechte u. ähnl. Rechte gesichert			
	mehr als 5 Jahre Restlaufzeit	8.000	3.000	8.000
	1 bis 5 Jahre Restlaufzeit		0	0
	bis 1 Jahr Restlaufzeit		0	0
Gesamt-betrag		8.000	4.000	12.700
		4.500	200	6.700
		200		7.100
1. Verbindlichk. gegenüber Kreditinstituten		8.000		12.700
2. Verbindlichk. aus L. u. L.		4.500		6.700
3. Sonstige Verbindlichkeiten		200		7.100
Gesamt		12.700		16.100
Gesamt Vorjahr		9.000		9.000

Liquiditätsplanung Aufgabe 1

Gegeben:

		Bilanz (altes Jahr)	
Anlagevermögen	1.500.000,00	EK	900.000,00
Vorräte	1.000.000,00	(davon Bilanzgewinn)	100.000,00
Ford.LL	1.400.000,00	Kredit (langfristig)	800.000,00
Kasse, Bank	100.000,00	Kredit (kurzfristig)	1.000.000,00
		Verb.LL	1.300.000,00
	4.000.000,00		4.000.000,00

Für das zu planende Jahr ist folgendes zu berücksichtigen:

- der langfristige Kredit verzinst sich mit 8% und wird nicht getilgt; die Zinsen sind quartalsweise zu zahlen.
- der kurzfristige Kredit verzinst sich mit 12% und wird mit 50.000,00 je Quartal (erstmal am 30.03) getilgt; die Zinsen sind quartalsgenau zu berechnen und zu zahlen.
- die Steuervorauszahlung wird mit 40.000,00 je Quartal festgelegt.
- der Bilanzgewinn wird im Mai nicht ausgeschüttet, sondern in die Rücklagen eingestellt
- Warenverkauf 16.000.000,00; Wareneinkauf 14.200.000,00; Personalaufwand 900.000,00; alle drei Positionen sind auf die Quartale gleichmäßig zu verteilen
- Abschreibung auf Sachanlagen 100.000,00 pro Jahr
- ~~der Körperschaftsteuersatz beträgt~~ 28,25% *Steuersatz vom Einkommen und Ertrag*
- die Vorräte bleiben unverändert
- das Debitoren- und Kreditorenziel soll 20 Tage betragen; die aus dem Forderungs-, und Verbindlichkeitsabbau resultierenden Ein- bzw. Auszahlungen sind gleichmäßig auf die Quartale zu verteilen. Rechnen Sie das Jahr mit 365 Tagen und runden Sie nicht bei Zwischenergebnissen.

Aufgaben

- a) Erstellen Sie eine Plan-GuV
- b) Erstellen Sie einen quartalsgenauen Liquiditätsplan
- c) Erstellen Sie eine Plan-Bilanz

Liquiditätsplanung und Kapitaldienstfähigkeit Aufgabe 2

Gegeben:

		Bilanz (altes Jahr)	
Anlagevermögen	1.500.000,00	EK	900.000,00
Vorräte	1.000.000,00	(davon Bilanzgewinn)	100.000,00
Ford.LL	1.400.000,00	Kredit (langfristig)	800.000,00
Kasse, Bank	100.000,00	Kredit (kurzfristig)	1.000.000,00
		Verb.LL	1.300.000,00
	4.000.000,00		4.000.000,00

Für das folgende Jahr liegen folgende Plandaten vor:

- Der langfristige Kredit verzinst sich mit 6% und wird mit 80.000,00 an jedem Jahresende getilgt.
- Der kurzfristige Kredit verzinst sich mit 12% und wird nicht getilgt.
- Die Steuervorauszahlung wird mit 40.000,00 je Quartal festgelegt.
- Der Bilanzgewinn wird im Mai zur Hälfte ausgeschüttet, der Rest wird in die Rücklagen eingestellt
- Warenverkauf 16.000.000,00; Wareneinkauf 14.200.000,00; Personalaufwand 900.000,00.
- Abschreibung auf Sachanlagen 100.000,00 pro Jahr
- ~~Der Einkommensteuersatz beträgt~~ 40% *Steuersatz*
- die Vorräte bleiben unverändert
- das Debitoren- und Kreditorenziel soll 14 Tage betragen. Rechnen Sie das Jahr mit 365 Tagen und runden Sie nicht bei Zwischenergebnissen.
- Der Jahresüberschuss des Planjahres fließt voll in die Rücklagen.

Aufgaben

- a) Erstellen Sie eine Plan-GuV
- b) Erstellen Sie einen Liquiditätsplan auf Jahresbasis
- c) Erstellen Sie eine Plan-Bilanz
- d) Ermitteln Sie den Kapitaldienst und die Kapitaldienstgrenze. Werten Sie das Ergebnis.
- e) Ermitteln Sie ausgehend von den Plandaten folgende Kennzahlen
 - Anlagendeckung II
 - Anlagenintensität
 - CF-Rate nach Steuern
 - Schuldentilgungsdauer nach Steuern

Erläuterung

- Anlagenintensität = Anlagevermögen / Bilanzsumme
- CF-Rate = CF / Umsatz