

bilanzanalyse

der gewinn eines geschäftsjahres betrug 36000,-, das investierte eigenkapital lt bilanz zu jahresbeginn 180000,-. wie hoch ist die unternehmerrentabilität?

$$36000 / 180000 = 20\%$$

der gewinn eines geschäftsjahres betrug 45000,-, die höhe des fremdkapitalzinses 8500,- bei einer gesamtkaapitalsumme der bilanz zu jahresbeginn von 435000,-. wie hoch ist die unternehmens-rentabilität?

$$(45000+8500) / 435000 = 12,3\%$$

der gewinn eines geschäftsjahres betrug 72600,-, die gesamterlöse des gleichen zeitraumes betrugen 930000,-. wie hoch ist die umsatz-rentabilität?

$$72600 / 930000 = 7,81\%$$

für ein geschäftsjahr sind für das materiallager folgende daten in der buchhaltung feststellbar:

materialverbrauch im jahresverlauf: 300000,-

bestand zu jahresbeginn: 67000,-

bestand am jahresende: 53000,-

ermitteln sie die umschlaghäufigkeit und die durchschnittliche lagerdauer.

$$\varnothing \text{ lagerbestand } ((\text{anfangs}+\text{endbestand}) / 2): (67000 + 53000) / 2 = 60000$$

$$\text{umschlag (verbrauch / } \varnothing \text{ lagerbestand): } 300000 / 60000 = 5$$

$$\varnothing \text{ lagerdauer (360/umschlag): } 360 / 5 = 72$$

für das vergangene jahr liegen aus dem warenlager folgende daten vor:

anfangsbestand am 1.1. 80000,-

zukauf im laufe des jahres: 330000,-

rücksendungen an lieferanten: 10000,-

endbestand am 31.12: 100000,-

errechnen sie den verbrauch, die umschlaghäufigkeit des lagers und die durchschnittliche lagerdauer.

$$\text{verbrauch : } 80000 + 330000 - 10000 - 100000 = 300000$$

$$\varnothing \text{ lagerbestand: } (80000 + 100000) / 2 = 90000$$

$$\text{umschlag: } 300000 / 90000 = 3,33$$

$$\varnothing \text{ lagerdauer } 360 / 3,33 = 108$$

<i>aktiva</i>	<i>bilanz</i>	<i>passiva</i>	
I. anlagevermögen		I. eigenkapital	
0100 gebäude	200.000,-	0800 eigenkapital	231.000,-
0200 maschinen	80.000,-		
0300 fahrzeuge	30.000,-	II. langfristiges fremdkapital	
		0700 darlehen	50.000,-
II. umlaufvermögen		0710 hypothek	100.000,-
1000 kasse	4.000,-		
1200 bank	52.000,-	III. kurzfristiges fremdkapital	
1400 forderungen	15.000,-	1600 verbindlichkeiten	30.000,-
3970 material	25.000,-	1780 zahllast	4.500,-
3980 waren	19.000,-	1660 schuldwechsel	9.500,-
	<hr/> 425.000,-		<hr/> 425.000,-

ermitteln sie aus der bilanz den anlagegrad, die vermögenskennziffer und die finanzierungskennziffer. überprüfen die anhand der divisions- und subtraktionsmethode ob die goldene bzw silberne finanzierungsregel erfüllt ist. wie hoch ist die liquidität 1. und 2. grades? wie beurteilen die den betrieb anhand der kennziffern?

anlagegrad (AV/GV): $310000 / 425000 = 72,94\%$
 vermögenskennziffer (AV/UV): $310000 / 115000 = 269,57\%$
 finanzierungskennziffer (EK/FK): $231000 / 194000 = 119,07\%$
 goldene finanzierungsregel: $231000 / 310000 = 74,52\%$ -- $231000 - 310000 = -79000$
 silberne finanzierungsregel: $381000 / 310000 = 122,9\%$ -- $381000 - 310000 = 71000$
 liquidität 1. grades: $56000 / 44000 = 127,27\%$ -- $56000 - 44000 = 12000$
 liquidität 2. grades: $71000 / 44000 = 131,36\%$ -- $71000 - 44000 = 27000$

silberne finanzierungsregel ist erfüllt, verbindlichkeiten sind voll abgedeckt, die finanzierungskennziffer hat einen guten wert. anlagegrad und vermögenskennziffer sind nicht optimal, was entweder auf eine ungewöhnliche finanzierungsweise oder eine mögliche neue firmengründung hinweist. abschließende beurteilungen sind jedoch erst nach einem branchenvergleich möglich.

die bank beurteilt die liquidität ihres betriebes wegen der hohen außenstände als sehr kritisch. sie bemängelt, daß die durchschnittliche kreditdauer bei einem umsatz von 1440000,- und einem durchschnittlichen forderungsbestand von 240000,- zu hoch sei. berechnen die den forderungsumschlag und die durchschnittliche kreditdauer für diese situation. auf welchen wert müßten die durchschnittlichen kundenforderungen sinken, um die durchschnittliche kreditdauer auf 45 tage zu verkürzen (bei unverändertem umsatz). welche maßnahmen schlagen sie vor, um den forderungsbestand zu reduzieren?

forderungsumschlag: $\text{umsatz} / \text{Ø forderungsbestand} : 1440000,- / 240000,- = 6$
 durchschnittliche kreditdauer: $360 / \text{forderungsumschlag} : 360 \text{ tage} / 6 = 90 \text{ tage}$
 $360 \text{ tage} / 45 \text{ tage} = 8 \rightarrow \text{neuer forderungsumschlag}$
 $1440000,- / 8 = 180000,- \rightarrow \text{neuer Ø forderungsbestand}$
 maßnahmen: mahnwesen optimieren, rechtzeitig rechnungen schreiben, zahlungsziel verkürzen, ggf skonto anbieten.

nehmen sie eine vollständige analyse der folgenden bilanz vor und beurteilen die anschließend die ergebnisse:

<i>aktiva</i>		<i>bilanz</i>		<i>passiva</i>
anlagevermögen		eigenkapital		
grundstücke und gebäude	74841,-	fremdkapital		
maschinen	54288,-	langfristig		
bgs	40275,-	darlehen		104549,-
kfz	9299,-			
umlaufvermögen		kurzfristig		
material und handelswaren	14687,-	lieferantenverbindlichkeiten		15235,-
forderungen	10057,-	kk-kredit		29886,-
sonstige forderungen	25082,-	sonst. verbindlichekeiten		31318,-
bank	5000,-			
kasse	2740,-			

berechnen sie die anlagendeckung I und II in € und %.
 wie hoch sind anlagegrad und umlaufvermögensquote?
 ermitteln sie die eigenkapitalquote sowie die fremdkapitalquote und den verschuldungsgrad.

berechnen sie die vermögenskennziffer und die finanzierungskennziffer.
überprüfen sie die liquiditäten I und II nach der subtraktions- und nach der
divisionsmethode.

anlagedeckung I:

eigenkapital * 100% / anlagevermögen : $55281 * 100\% / 178703 = 30,92\%$

eigenkapital – anlagevermögen : -123422,-

anlagedeckung II:

(eigenkapital + langfristiges fremdkapital) * 100% / anlagevermögen : $(55281 + 104549) * 100\% / 178703 = 89,44\%$

eigenkapital + langfristiges fremdkapital – anlagevermögen : -18873,-

anlagegrad: anlagevermögen * 100% / bilanzsumme: $178703 * 100\% / 236269 = 75,64\%$

umlaufvermögensquote: umlaufvermögen * 100% / bilanzsumme: $57566 * 100\% / 236269 = 24,36\%$

eigenkapitalquote: eigenkapital / bilanzsumme: $55281 * 100\% / 236269 = 23,40\%$

fremdkapitalquote: fremdkapital / bilanzsumme = $180988 * 100\% / 236269 = 76,60\%$

verschuldungsgrad: fremdkapital / eigenkapital = $180988 * 100\% / 55281 = 327,40\%$

vermögenskennziffer: anlagevermögen * 100% / umlaufvermögen = $178703 * 100\% / 57566 = 310,43\%$

finanzierungskennziffer: eigenkapital * 100% / fremdkapital = $55281 * 100\% / 180988 = 30,54\%$

liquidität I:

liquide mittel 1. grades * 100% / verbindlichkeiten: $7740 * 100\% / 48259 = 16,04\%$

liquide mittel 1. grades – verbindlichkeiten: $7740 - 48259 = -40519,- €$

liquidität II:

(liquide mittel 1. + 2. grades) * 100% / verbindlichkeiten: $(7740 + 35139) * 100\% / 48259 = 88,85\%$

liquide mittel 1. + 2. grades – verbindlichkeiten: $7740 + 35139 - 48259 = -5380,- €$

es wurde gründlich gegen diverse finanzierungsregeln verstoßen: es besteht keine anlagedeckung I oder II,
die kurzfristige verbindlichkeiten werden nicht durch flüssige mittel I und II abgedeckt. die sollwerte aller
kennziffern werden nicht erreicht. die finanzierung des betriebes ist ein totales desaster.