

Finanzanalyse WS 2011

Übungsblatt 3

Aufgabe 1

Aus Absatz-, Beschaffungs- und Produktionsplan werden für das erste Quartal des kommenden Jahres folgende Daten gemeldet:

Absatzplan:

Absatzmenge: Januar 4200 St., Februar 5200 St, März 6500 St.

Preis: 18 EUR/St.

Beschaffungs- und Produktionsplan:

Monatliche Ausgaben

- Rohstoffe 12000 EUR
- Personal 27000 EUR
- Sonstige Kosten 16500 EUR

Ferner plant man im Januar die Zahlung von alten Verbindlichkeiten in Höhe von 28.000 EUR und im März die Zahlung von Fremdkapitalzinsen in Höhe von 9.000 EUR. Am 01.01 des Jahres beträgt das Bankguthaben 7.500 EUR

- a) Erstellen Sie einen Finanzplan für die Monate Januar bis März auf Monatsbasis
- b) Welche Überschüsse/Fehlbeträge ergeben sich in den einzelnen Monaten?
- c) Wie könnten diese Fehlbeträge finanziert werden.

Aufgabe 2

Die folgende Tabelle zeigt die vereinfachte Bilanz und die GuV (Gewinn- und Verlustrechnung) von XYZ GmbH.

Tabelle 1 – GuV (EUR) – 2006&2007

G&V	2007	2006
Umsatz	€603.000	€580.000
Materialeinsatz	-€300.000	€296.000
Personalkosten	-€160.000	€160.000
Abschreibungen	-€40.000	-€39.000
Energiekosten	-€3.000	-€2.900
Hilfs-und Betriebskosten	-€10.000	-€9.600
Instandhaltung	-€10.000	-€9.800
Werkzeugverbrauch	-€3.000	€2.800
Sonstiger Aufwand	-€2.000	-€1.800
Fremdkapitalzinsen	-€30.000	-€28.000
Pensionsrückstellungen	-€29.000	-€28.000
Betriebsergebnis / Gewinn	€16.000	€7.700

Tabelle 2 - Bilanz (EUR) -2007

Aktiva		Passiva	
Grund	€10.000	Langfristiges Fremdkapital	€225.000

Gebäude	€80.000	Hypothekarkredit	€20.000
Sonstige Anlagen	€400.000	Pensionsrückstellungen	€200.000
Finanzanlagen	€9.000		
Umlaufvermögen			
Liquide Mittel	€34.000	Kurzfristiges Fremdkapital	€10.000
Kundeforderungen	€100.000	Lieferantenverbindlichkeiten	€60.000
Vorräte	€40.000	Kontokorrentkredit	€9.000
Sonstige Förderungen	€12.000	Sonstige Verbindlichkeiten	€6.000
Bilanzsumme	€685.000	Eigenkapital	€155.000
		Bilanzsumme	€685.000

Führen Sie eine Quick-Test Analyse des Unternehmens:

Analysenbereich	Kennzahl	Formel	Aussage über
Finanzierung	Eigenkapitalquote	$\frac{\text{Eigenkapital}}{\text{Gesamtkapital}} \cdot 100$	Finanzielle Stabilität / Kapitalkraft
Liquidität	Schuldentilgungsdauer	$\frac{\text{(Fremdkapital-Flüssigmittel)}}{\text{Jahrescashflow}}$	Finanzielle Stabilität / Verschuldung
Rentabilität	Gesamtkapitalrentabilität	$\frac{\text{(Gewinn + Fremdkapitalzinsen)}}{\text{Bilanzsumme}}$	Ertragslage / Rendite
Erfolg	Cashflow in % der Betriebsleistung	$\frac{\text{Cashflow}}{\text{Betriebsleistung}} \cdot 100$	Ertragslage / Finanzielle Leistungsfähigkeit

Kennzahl	Beurteilungsskala				
	Sehr Gut (1)	Gut (2)	Mittel (3)	Schlecht (4)	Insolvent (5)
Eigenkapitalquote	>30%	>20%	>10%	>10%	>0%
Schuldentilgungsdauer	<3 Jahre	<5 Jahre	<12 Jahre	>12 Jahre	>30 Jahre
Gesamtkapitalrentabilität*	>15%	>12%	>8%	<8%	<0%
Cashflow in % der Betriebsleistung	>10%	>8%	>5%	<5%	<0%