

Webinar

Berichterstattung

Dipl.-Math. Dipl.-Kfm. Daniel Lambert

Inhaltsverzeichnis

| | | |
|-----|--|----|
| 1 | Berichterstattung..... | 3 |
| 1.1 | Jahresabschlussanalyse..... | 3 |
| 1.2 | Eigenkapitalrichtlinien für Kreditinstitute..... | 14 |
| 1.3 | Volkswirtschaftliche Grundlagen..... | 14 |

1 Berichterstattung

1.1 Jahresabschlussanalyse

Ausgangssituation: die folgenden Informationen beziehen sich auf die Aufgaben 1.1- 1.5.

Sie sind frischgebackener Bilanzbuchhalter in der Groß und Stolz AG, welche in den Jahren 2013 und 2014 diese Bilanzen vorlegt:

| Bilanz zum 31.12. in Tsd. € | | | | | |
|-----------------------------|-------|-------|----------------------|-------|-------|
| Aktiva | | | Passiva | | |
| Position | 2014 | 2013 | Positionen | 2014 | 2013 |
| Anlagevermögen | | | Eigenkapital | | |
| Immaterielle Verm.ggst. | 80 | 100 | Gezeichnetes Kapital | 1500 | 1500 |
| Sachanlagen | 7000 | 5400 | Kapitalrücklage | 600 | 600 |
| Finanzanlagen | 530 | 800 | Gewinnrücklagen | 400 | 400 |
| | | | | | |
| Umlaufvermögen | | | Fremdkapital | | |
| Vorräte | 1200 | 1700 | - langfristig | 3000 | 4500 |
| Forderungen | 1800 | 2000 | - kurzfristig | 6510 | 4700 |
| Liquide Mittel | 1400 | 1700 | | | |
| Summen | 12010 | 11700 | Summen | 12010 | 11700 |

Weiterhin wurden folgende Daten für die Segmente A und B ermittelt:

| 2014, in Tsd. € | Segment A | Segment B | Sonstige Bereiche | Summe |
|-------------------------|-----------|-----------|-------------------|-------|
| Segmentvermögen | 5000 | 6000 | 1100 | 12010 |
| davon Sachanlagen | 3000 | 2500 | 1500 | 7000 |
| Segmentschulden | 3500 | 2700 | 3310 | 9510 |
| Betriebsergebnis / EBIT | 240 | 370 | -290 | 320 |
| Umsatz | 5000 | 6000 | 2000 | 13000 |

| 2013, in Tsd. € | Segment A | Segment B | Sonstige Bereiche | Summe |
|-------------------------|-----------|-----------|-------------------|-------|
| Segmentvermögen | 4500 | 3200 | 4000 | 11700 |
| davon Sachanlagen | 2500 | 2500 | 400 | 5400 |
| Segmentschulden | 3000 | 4000 | 2200 | 9200 |
| Betriebsergebnis / EBIT | 500 | 600 | 200 | 1300 |
| Umsatz | 5500 | 4000 | 1000 | 10500 |

Aufgabe 1.1:

- Ermittle den Liquiditätsgrad II für beide Geschäftsjahre A und B.
- Wie lässt sich ein evtl. schlechter Liquiditätsgrad II kurzfristig verbessern?

Aufgabe 1.2:

- Erstelle eine Bewegungsbilanz.
- Interpretiere diese.

Aufgabe 1.3:

Berechne

- den Anlagendeckungsgrad A (I) und
- den Anlagendeckungsgrad B (II).
- Interpretiere die Ergebnisse.

Aufgabe 1.4:

- Nach welchen Kriterien kann eine Segmentberichterstattung vorgenommen werden?
- Ermittle für die beiden Segmente und insgesamt
 - die Umsatzrendite
 - den Kapitalumschlag als auch
 - den Return on Investment.

Aufgabe 1.5:

Nimm eine Rentabilitätsanalyse vor. Folgende weitere Informationen liegen vor.

- Die Forderungen stellen komplett Forderungen aus Lieferungen und Leistungen dar,
- die Finanzanlagen sind nicht betriebsnotwendig,
- die kurzfristigen Verbindlichkeiten enthielten im Jahre 2013 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von 1.000 Tsd. € und im Jahre 2014 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von 1.500 Tsd. €,

- der durchschnittliche Fremdkapitalkostensatz betrage 8 %, die geforderte Verzinsung der Eigenkapitalgeber liege bei 12 %,
 - die strategische Eigenkapitalquote liegt bei 21,37 %.
- a) Berechne den Return on Capital Employed (= ROCE) und verwende als Return hierbei die Größe EBIT. Das Capital Employed bestehe aus dem betriebsnotwendigen Anlagevermögen, dem Nettoumlaufvermögen (= Net-Working Capital) und der operativen Liquidität in der Höhe eines Monatsumsatzes. Ermittle den Return on Capital Employed für das Jahr 2014.
- b) Wie lautet der durchschnittliche Kapitalkostensatz, wenn man die strategische Eigenkapitalquote berücksichtigt? Beurteile den ROCE aus a) anhand der berechneten durchschnittlichen Kapitalkosten.
- c) Hat das operative Geschäft in 2014 einen Wertbeitrag (= Value Added) erbracht? Berechne die Größe vor Steuern. Erläutere die beiden Größen
- EBIT und
 - Value Added.

Aufgaben 1.6 und 1.7 beziehen sich auf dieselben Informationen.

Aufgabe 1.6:

Gegeben sei die folgende Gewinn- und Verlustrechnung der Trulla AG für die Jahre 2013 und 2014.

| Gewinn- und Verlustrechnung nach § 275 II HGB (in Tsd. €) | 2014 | 2013 |
|--|-------------|-------------|
| Umsatzerlöse | 12050 | 11064 |
| Bestandserhöhung/Bestandsminderung | 36,8 | -90,5 |
| andere aktivierte Eigenleistungen | 120,3 | 8,7 |
| Gesamtleistung | | |
| sonstige betriebliche Erträge | 35 | 35 |
| Materialaufwand | 7083 | 8025 |
| Personalaufwand | 2205,3 | 2203,5 |
| Abschreibungen | 85,3 | 83,3 |
| sonstige betriebliche Aufwendungen | 1293 | 1353 |
| Zinsen und ähnliche Erträge | 0,8 | 1,2 |
| Zinsen und ähnliche Aufwendungen | 280,3 | 286,5 |
| Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit | | |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | -350 | 0 |
| sonstige Steuern (betriebsbedingt) | 2,5 | 0,8 |
| Jahresüberschuss | | |

Anhangangabe:

Die anderen aktivierten Eigenleistungen sind für selbst geschaffene Schutzrechte entstanden.

a) Ergänze die fehlenden Felder.

b) Berechne das ordentliche Betriebsergebnis für die Jahre 2013 und 2014.

Aufgabe 1.7:

Es soll eine Wertschöpfungsanalyse für die Unternehmung aus Aufgabe 1.6 erstellt werden.

a) Ermittle für beide Jahre die ordentliche betriebliche Wertschöpfung in Form einer Wertschöpfungsrechnung als Entstehungsrechnung (Herkunftsrechnung), und zwar unter Abzug der selbst geschaffenen Schutzrechte.

b) Bestimme die Wertschöpfungsquote und die ordentliche betriebliche Wertschöpfung pro Mitarbeiter. Die Mitarbeiteranzahl in 2014 lag bei 60, jene für 2013 bei 65.

c) Es wird bekannt, dass der Hauptkonkurrent im gleichen Geschäftszweig ca. 200 Tsd. € Umsatz pro Mitarbeiter erzielt und Personalkosten hat von 42.000 € pro Mitarbeiter. Die Wertschöpfungsquote lag bei 52 %.

Arbeitet der Konkurrent wirtschaftlicher als die Trulla AG?

Berechne folgende Kennzahlen:

- Umsatz/Mitarbeiter
- Wertschöpfungsquote
- Wertschöpfung/Mitarbeiter
- Personalkosten/Mitarbeiter
- Betriebsergebnis/Mitarbeiter.

Die Aufgaben 1.8 und 1.9 beziehen sich auf dieselben Informationen.

Aufgabe 1.8:

Gegeben seien folgende Bilanzen der Hoch und Stolz AG aus Bonn für die Jahre 2013 und 2014.

| Aktiva | | 2014 | | 2013 | |
|-----------------------------------|--|------|------|------|------|
| Anlagevermögen | | | | | |
| I. | Immaterielle Vermögensgegenstände | | | | |
| | 1. selbst geschaffene Schutzrechte und Werte | 90 | | 0 | |
| | 2. Konzessionen und Schutzrechte | 2 | | 3 | |
| | | | 92 | | 3 |
| II. | Sachanlagen | | | | |
| | 1. technische Anlagen und Maschinen | 430 | | 350 | |
| | 2. andere Anlagen, BGA | 40 | | 49 | |
| | 3. geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau | 10 | | 78 | |
| Umlaufvermögen | | | 480 | | 477 |
| I. | Vorräte | | | | |
| | 1. RHB | 830 | | 820 | |
| | 2. unf. und fert. Erzeugnisse | 2130 | | 2120 | |
| | | | 2960 | | 2940 |
| II. | Forderungen | | | | |
| | 1. Forderungen aus L&L | 2530 | | 2640 | |
| | 2. sonst. VG | 840 | | 740 | |
| | | | 3370 | | 3380 |
| IV. | Kasse | | 70 | | 30 |
| Aktive Rechnungsabgrenzungsposten | | | 52 | | 80 |
| Aktive latente Steuern | | | 530 | | 0 |
| Bilanzsumme | | | 7554 | | 6910 |

| Passiva | | 2014 | 2013 | |
|---|--|------|------|------|
| A. Eigenkapital | | | | |
| I. Gezeichnetes Kapital, | | 500 | 500 | |
| davon eigene Anteile | | -150 | -150 | |
| II. Kapitalrücklage | | 520 | 520 | |
| IV. Gewinnvortrag | | 620 | 350 | |
| V. Jahresüberschuss | | 1224 | 1100 | |
| | | | 2714 | 2320 |
| B. Rückstellungen | | | | |
| 3. sonstige Rückstellungen | | 90 | 130 | |
| | | | 90 | 130 |
| C. Verbindlichkeiten | | | | |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | | 3500 | 3400 | |
| 2. erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen | | 60 | 80 | |
| 3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | | 920 | 590 | |
| 4. Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern | | 120 | 160 | |
| 4. sonstige Verbindlichkeiten | | 150 | 230 | |
| | | | 4750 | 4460 |
| Bilanzsumme | | | 7554 | 6910 |

Es ist für 2014 eine Ausschüttung vorgesehen in Höhe von 30 Tsd. €. Die Verbindlichkeiten gegenüber den Gesellschafter sind mit einem Rangrücktritt gegenüber allen anderen Gläubigern versehen.

a) Berechne für beide Jahre die Anlagenintensität unter Abzug der selbst geschaffenen Schutzrechte.

b) Bestimme für beide Jahre den Anlagendeckungsgrad A.

Aufgabe 1.9:

Bestimme für die Unternehmung aus Aufgabe 1.8 die Bewegungsbilanz für 2014.

Aufgaben 1.10 und 1.11 beziehen sich auf dieselben Informationen.

Aufgabe 1.10:

Gegeben seien die folgenden Bilanzen für 2013 und 2014. Bestimme eine Strukturbilanz für 2014. Es sei aus dem Anhang bekannt, dass in den immateriellen Vermögensgegenständen von 2014 ein aktivierter Geschäftswert in Höhe von 40 Tsd. € enthalten sei. Außerdem bestehen die aktiven Rechnungsabgrenzungsposten in 2014 komplett aus einem aktivierten Disagio. Schließlich wird für 2014 eine Gewinnausschüttung von 30 Tsd. € geplant.

| Aktiva (in Tsd. €) | | 2014 | 2013 |
|--|--|------|------|
| Anlagevermögen | | | |
| II. Immaterielle Vermögensgegenstände | | 92 | 3,5 |
| II. Sachanlagen | | | |
| 1. technische Anlagen und Maschinen | | 430 | 350 |
| 2. andere Anlagen, BGA | | 40 | 49 |
| 3. geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau | | 10 | 78 |
| | | 480 | 477 |
| Umlaufvermögen | | | |
| I. Vorräte | | | |
| 1. RHB | | 830 | 820 |
| 2. unf. und fert. Erzeugnisse | | 2130 | 2120 |
| | | 2960 | 2940 |
| II. Forderungen | | | |
| 1. Forderungen aus L&L | | 2530 | 2640 |
| 2. sonst. VG | | 840 | 740 |
| | | 3370 | 3380 |
| IV. Kasse | | 70 | 30 |
| Aktive Rechnungsabgrenzungsposten | | 52 | 80 |
| Aktive latente Steuern | | 530 | 0 |
| Bilanzsumme | | 7554 | 6910 |

| Passiva | | 2014 | 2013 | |
|---|--|------|------|------|
| A. Eigenkapital | | | | |
| I. Gezeichnetes Kapital, | | 500 | 500 | |
| davon eigene Anteile | | -150 | -150 | |
| II. Kapitalrücklage | | 520 | 520 | |
| IV. Gewinnvortrag | | 620 | 350 | |
| V. Jahresüberschuss | | 1224 | 1100 | |
| | | | 2714 | 2320 |
| B. Rückstellungen | | | | |
| 3. sonstige Rückstellungen | | 90 | 130 | |
| | | | 90 | 130 |
| C. Verbindlichkeiten | | | | |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | | 3500 | 3400 | |
| 2. erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen | | 60 | 80 | |
| 3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | | 920 | 590 | |
| 4. Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern | | 120 | 160 | |
| 4. sonstige Verbindlichkeiten | | 150 | 230 | |
| | | | 4750 | 4460 |
| Bilanzsumme | | | 7554 | 6910 |

Aufgabe 1.11:

Erstelle für die Daten aus Aufgabe 1.10 die Eigenkapitalquote für 2014. Die Verschuldung soll nicht ungünstiger als 2,5 : 1 sein.

b) Berechne den Anlagendeckungsgrad II oder B.

c) Stelle die Liquidität zweiten Grades fest.

Aufgabe 1.12:

Es liege folgende Bilanz der Trulla AG zum 31.12.2014 vor, die am 2.1.2014 neu gegründet wurde:

| Bilanz zum 31.12.2014 in € | | | |
|--|----------|--|----------|
| Aktiva | | Passiva | |
| Position | € | Positionen | € |
| Anlagevermögen | | Eigenkapital | |
| Grundstücke | 230000 | Gezeichnetes Kapital | 500000 |
| Maschinen | 95000 | Kapitalrücklage | 60000 |
| | | Jahresüberschuss / Jahresfehlbetrag | -267500 |
| Umlaufvermögen | | | |
| Vorräte | 1700 | Fremdkapital | |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 85000 | - langfristige Verbindlichkeiten | 583500 |
| Sonstige Forderungen | | - Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 80000 |
| Liquide Mittel | 512300 | Passive latente Steuern | 50000 |
| Aktive latente Steuern | 82000 | | |
| | | | |
| Bilanzsumme | 1006000 | Bilanzsumme | 1006000 |

Gegeben sei außerdem die folgende Gewinn- und Verlustrechnung der Trulla AG für das Jahr 2014.

| Gewinn- und Verlustrechnung (in €) | 2014 |
|---|-------------|
| Umsatzerlöse | 85000 |
| Aufwendungen für Leistungen an Arbeitnehmer | 290000 |
| Aufwendungen für planmäßige Abschreibungen | 15000 |
| Andere Aufwendungen | 86000 |
| Zinsaufwendungen | 1500 |
| Ergebnis vor Steuern | -307500 |
| Ertragsteueraufwendungen | 40000 |
| Jahresüberschuss / Jahresfehlbetrag | -267500 |

In den anderen Aufwendungen sind Verluste aus Anlagenabgängen enthalten aus den u.e. Sachverhalten. Es haben folgende Transaktionen stattgefunden:

1. Einzahlungen von 70 % des Stammkapitals zum Nennwert. Es wurde in Höhe von 60.000 € ein Grundstück als Sacheinlage eingelegt.

2. Erwerb zweier Maschinen am 1.10.2014 zu Anschaffungskosten von jeweils 60.000 €. Es wurde mit dem Kreditor für eine der beiden Maschinen ein Zahlungsziel 1.3.2015 vereinbart. Die andere Maschine wurde allerdings sofort bezahlt.

3. Es wurden Lieferungen und Leistungen an Kunden erbracht in Höhe von 70.000 €. Von den hierfür in Rechnung gestellten Forderungen waren allerdings am Abschlussstichtag erst 15.000 € eingegangen.

4. Eine der beiden am 1.10.2014 erworbenen Maschinen wurde am 1.12.2014 für einen Preis von 50.000 € verkauft. Die Nutzungsdauer der Maschinen liegt bei fünf Jahren. Die Hälfte des Verkaufspreises geht sofort ein, die andere Hälfte nach sechs Monaten.

5. Am 15.11.2014 nimmt die Unternehmung ein Darlehn auf in Höhe von 300.000 € zu einem Nominalzins von 4 % und einem Disagio von 5 %.

6. Der Zeitwert des Grundstücks liegt bei 280.000 €.

7. Man geht im ersten Wirtschaftsjahr von Anlaufverlusten aus und hat in Höhe der künftig nutzbaren Verlustvorträge zulässigerweise aktive latente Steuern gebildet in Höhe von 82.000 €.

Erstelle eine Kapitalflussrechnung für 2014.

1.2 Eigenkapitalrichtlinien für Kreditinstitute

Aufgabe 1.13:

Sie, frischgebackener Bilanzbuchhalter, bereiten ein Ratinggespräch mit Ihrer Bank vor.

- Stelle die Begriffe Rating und Bonität dar.
- Nenne je vier quantitative Faktoren und vier qualitative Faktoren im Ratingprozess.
- Neben dem Jahresabschluss könnten von der Bank noch weitere Unterlagen verlangt werden bzgl. der voraussichtlichen Entwicklung des Unternehmens. Welche und warum?

Aufgabe 1.14:

- Welche Auswirkungen Eigenkapitalrichtlinie „Rating Basel II“ auf Kreditaufnahme, Zinskonditionen und geforderte Sicherheiten lassen sich beobachten?
- Nenne und erläutere drei Maßnahmen der Bilanzoptimierung für das Rating auf der Aktivseite der Bilanz.

1.3 Volkswirtschaftliche Grundlagen

Aufgabe 1.15:

In einem Markt seien folgende Informationen gegeben:

Angebot: $p = 1 + 4 \cdot x^A$

Nachfrage: $p = 4 - 2 \cdot x^N$

- Zeichne die Situation.
- Berechne das Marktgleichgewicht.

Aufgabe 1.16:

Erläutere das Konzept der direkten Preiselastizität.

- Stelle graphisch die Nachfragefunktion dar, die durch folgende Datenpaare gegeben ist:

| Jahr | Preis | verkaufte Menge |
|------|-------|-----------------|
| 2014 | 300 | 400000 |
| 2015 | 500 | 300000 |

- Berechne die direkte Preiselastizität dieser Nachfragefunktion und interpretiere diese.

Aufgabe 1.17:

Wie lässt sich das Wirtschaftswachstum messen?

b) Unterscheide das nominale und das reale Wirtschaftswachstum.

c) Wann führt ein Exportüberschuss zu einem höheren Wirtschaftswachstum?

Aufgabe 1.18:

a) Was bezeichnet der Begriff Polypol?

b) Was versteht man unter einem sog. vollkommen Markt?

c) Nenne und erläutere unterschiedliche Preisfunktionen.