

# Flachschule Narrenhochburg University of Denied Sciences

<https://www.prof-mueller.net/noteninflation>

Prof. Dr. Werner M ü l l e r

## Rechnungswesen heute

<https://www.prof-mueller.net/beruf/rewe-heute/>

### 20. Fallstudie

# Gliederung der Fallstudie

- Korrektur von Bilanz und GuV
- Bewertung mit Kennzahlen
- Kapitalflussrechnung
- Erfolgsplanung
- Finanzplanung
- Planbilanz
- Bewertung mit Kennzahlen

# Arbeitsblätter der Datei „Fallstudie“

In der Datei „Fallstudie.ods“ sollen die Einzelschritte in verschiedenen Arbeitsblättern durchgeführt werden, die zu Beginn - bis auf das erste Arbeitsblatt mit dem Sachverhalt - weitgehend leer sind. Es werden nur noch erforderliche Zusatzinformationen gegeben.

Die Arbeitsblätter sind wie folgt bezeichnet:

# Arbeitsblätter der Datei „Fallstudie“

	Arbeitsblatt
• Korrektur von Bilanz und GuV	Bilanz
• Bewertung mit Kennzahlen	Kennz1
• Kapitalflussrechnung	Cashflow
• Erfolgsplanung	Erfolg
• Finanzplanung	Finanz
• Planbilanz	Planbil
• Bewertung mit Kennzahlen	Kennz2

# Aufgaben

- korrigieren Sie die Bilanz und GuV
- bewerten Sie das Unternehmen mit Kennzahlen
- erstellen Sie eine Kapitalflussrechnung
- führen Sie eine Erfolgsplanung durch
- erstellen Sie eine Finanzplanung
- errechnen Sie die Planbilanz
- Bewerten Sie das Unternehmen anhand von Kennzahlen und beurteilen Sie die geplante Entwicklung

# Fallstudie

- Die Fallstudie soll die Zusammenhänge greifbar machen und nicht Details ausfeilen.
- Es wird eine Bilanz mit Gewinn- und Verlustrechnung vorgegeben, die korrigiert werden muss.

# Abschluss korrigieren

	<u>Sachverhalt</u>	<u>Korr. 1</u>	<u>Korr. 2</u>	<u>Korr. 3</u>	<u>Ergebnis</u>
<u>Aktiva</u>					
A. <u>Anlagevermögen</u>					
...					
B. <u>Umlaufvermögen</u>					
...					
C. <u>Rechnungsabgrenzung</u>					
<u>Summe</u>					
<u>Passiva</u>					
A. <u>Eigenkapital</u>					
...					
B. <u>Rückstellungen</u>					
...					
C. <u>Verbindlichkeiten</u>					
...					
<u>Summe</u>					
<u>Gewinn- und Verlustrechn.</u>					
<u>Umsatzerlöse</u>					
...					
<u>Jahresüberschuss</u>					

Die Korrektur kann auch außerhalb der Buchhaltung per Tabelle erfolgen.

Die Änderung von Aktivat und Passiva müssen gleich sein.

# Fallstudie

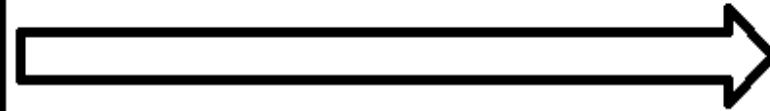
- Die Fallstudie soll die Zusammenhänge greifbar machen und nicht Details ausfeilen.
- Auf die Schleife von Gewinn- und Verlustrechnung über das Controlling, die Ist- und Plankostenrechnung zur Erfolgsplanung wird verzichtet.
- Es wird eine Bilanz mit Gewinn- und Verlustrechnung vorgegeben, die korrigiert werden muss.
- Danach bauen mehrere Schritte auf einander auf:



Bilanz

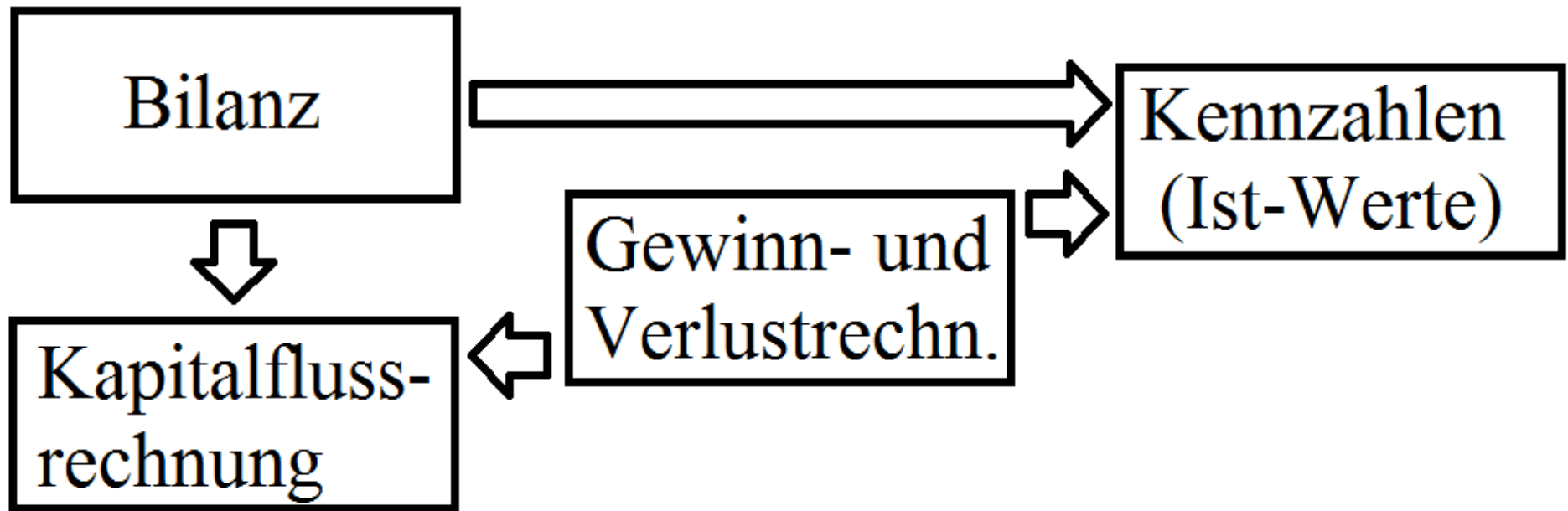
Gewinn- und  
Verlustrechn.

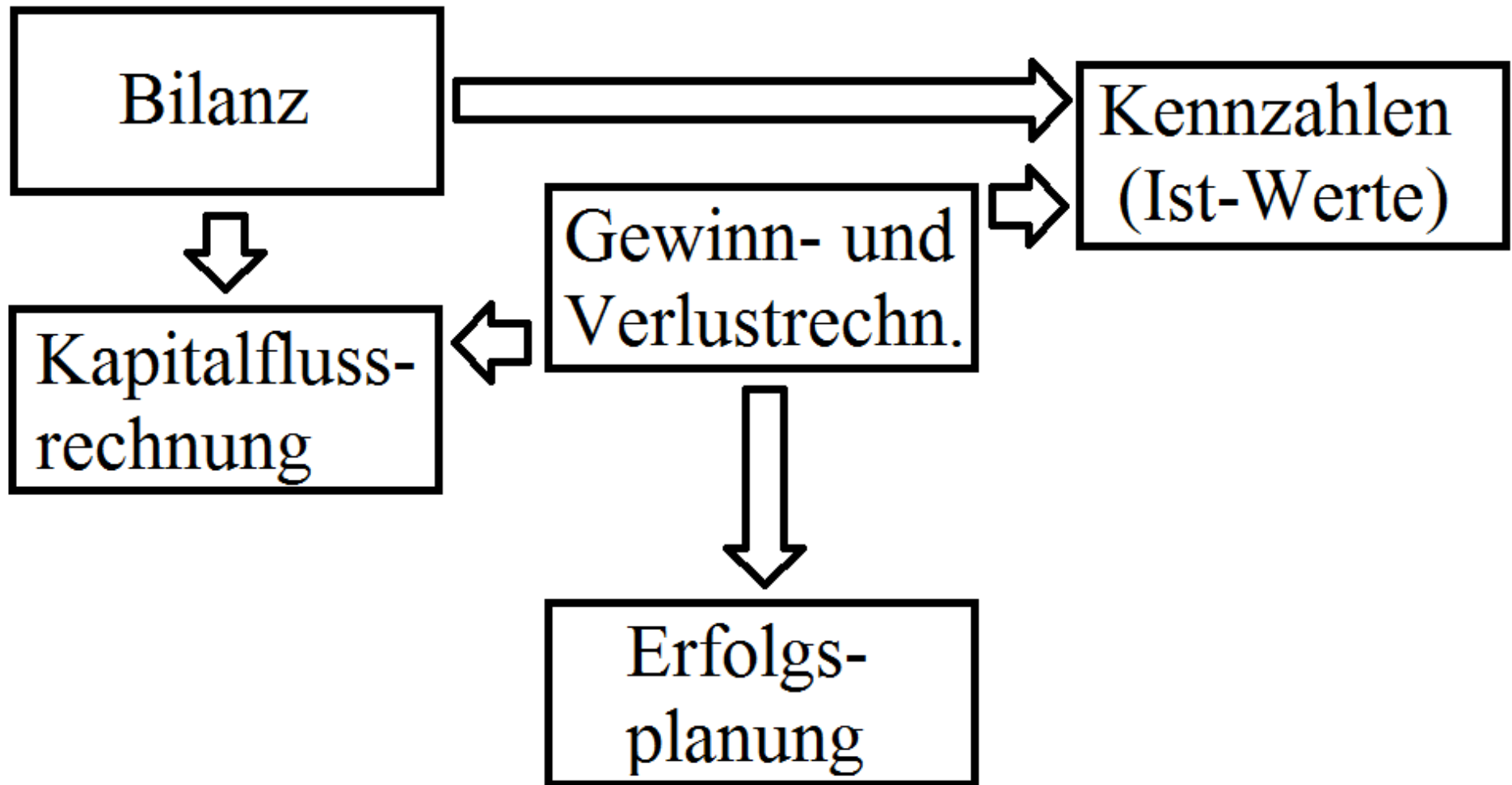
Bilanz

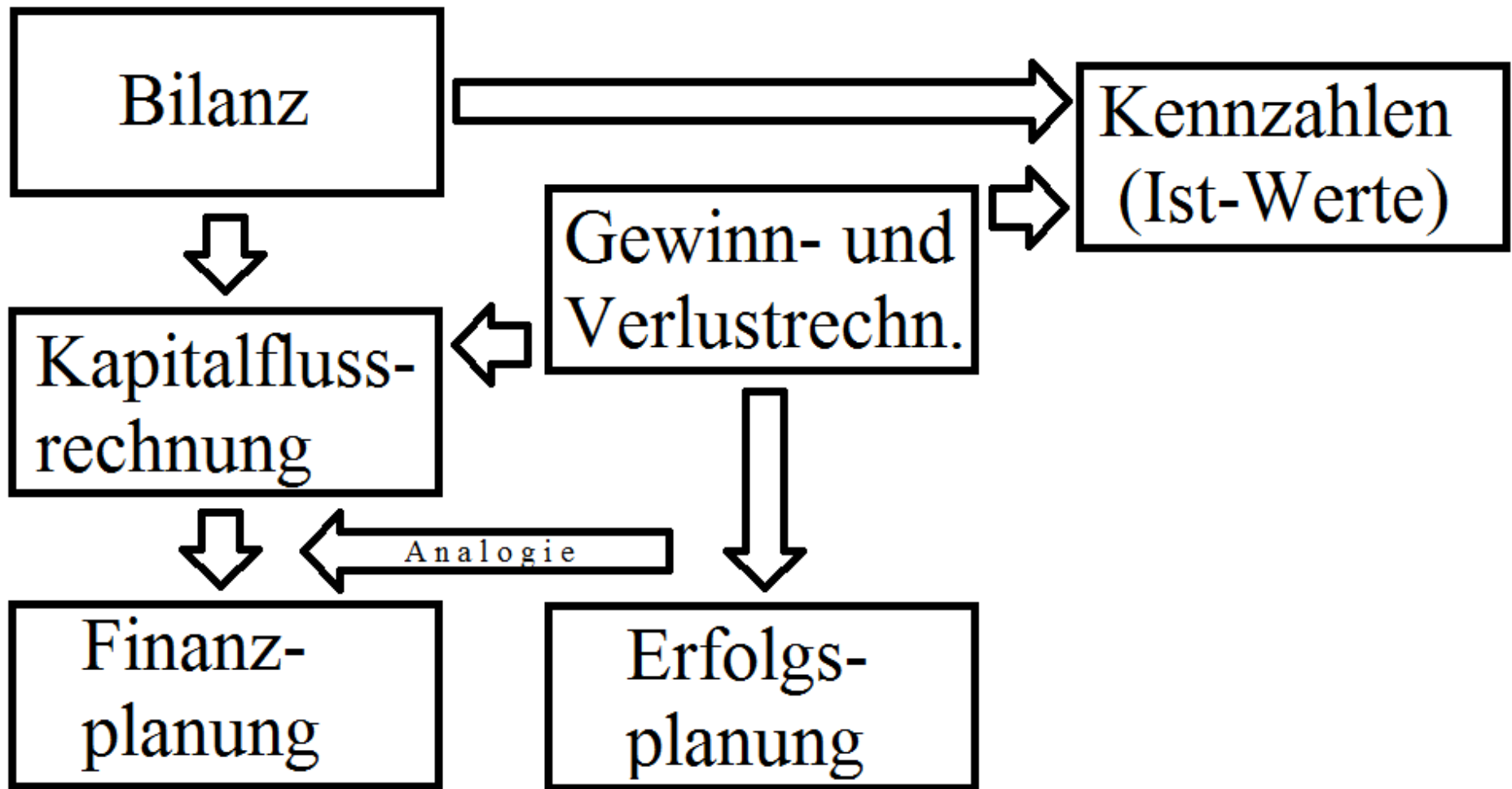


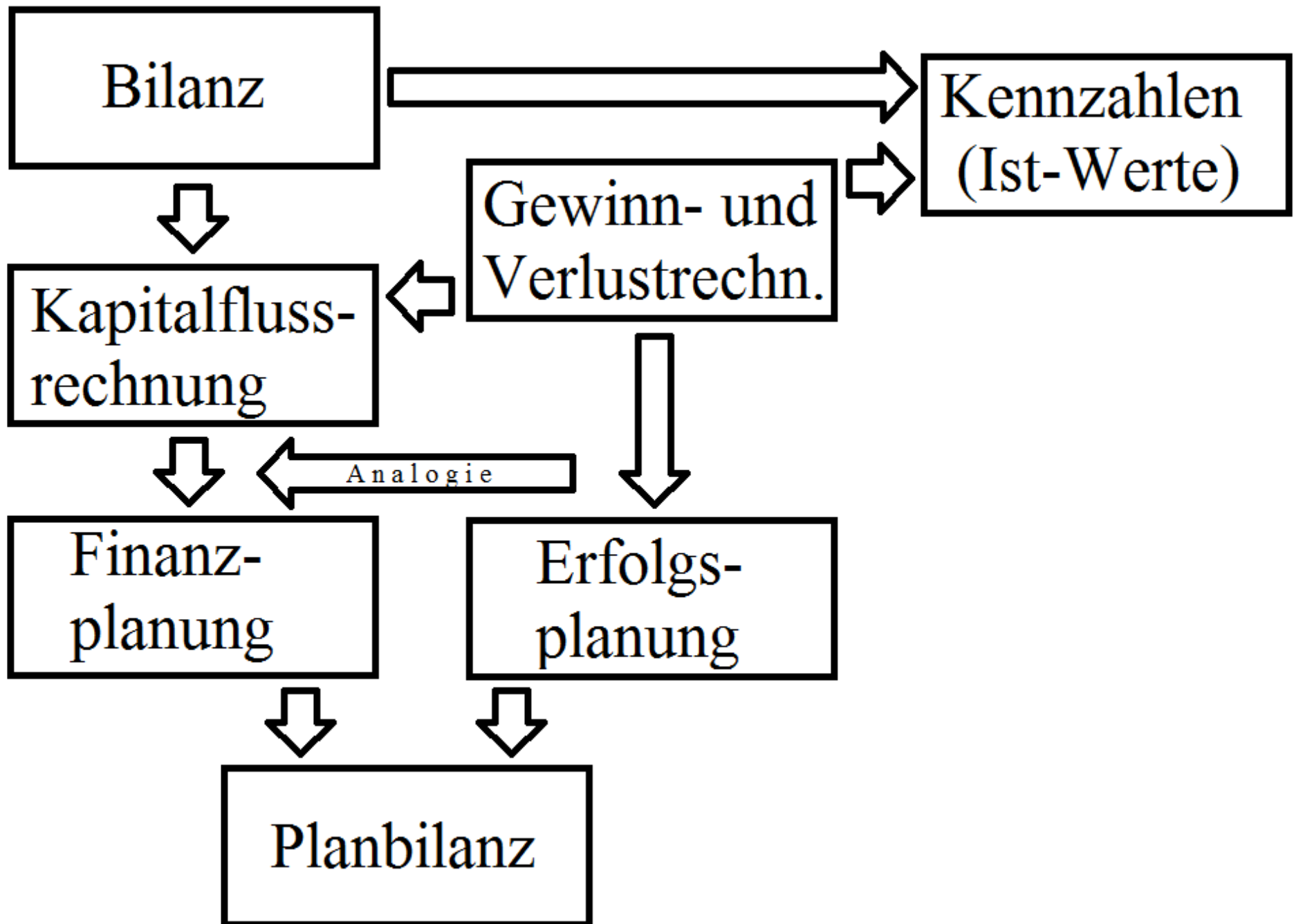
Gewinn- und  
Verlustrechn.

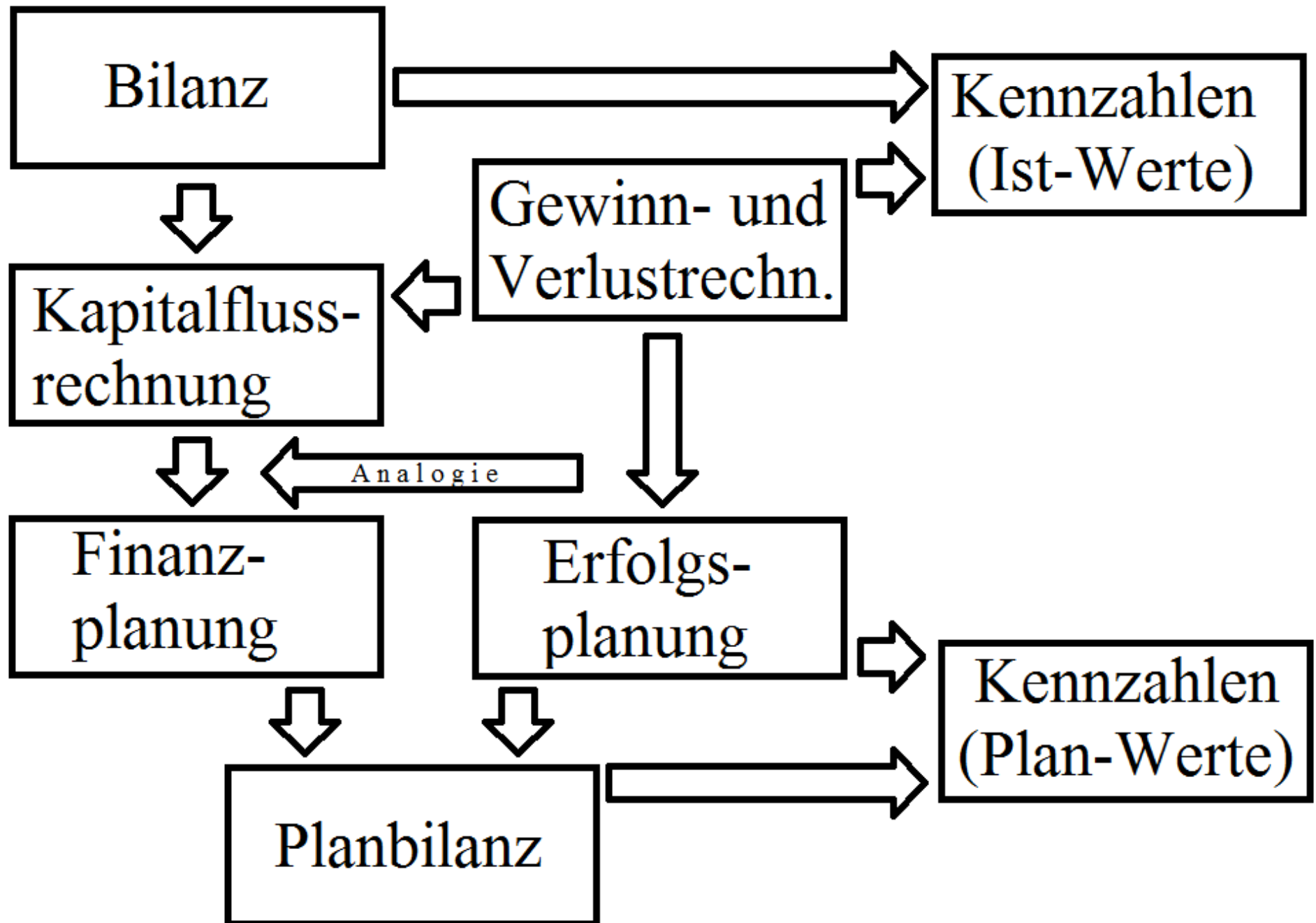
Kennzahlen  
(Ist-Werte)

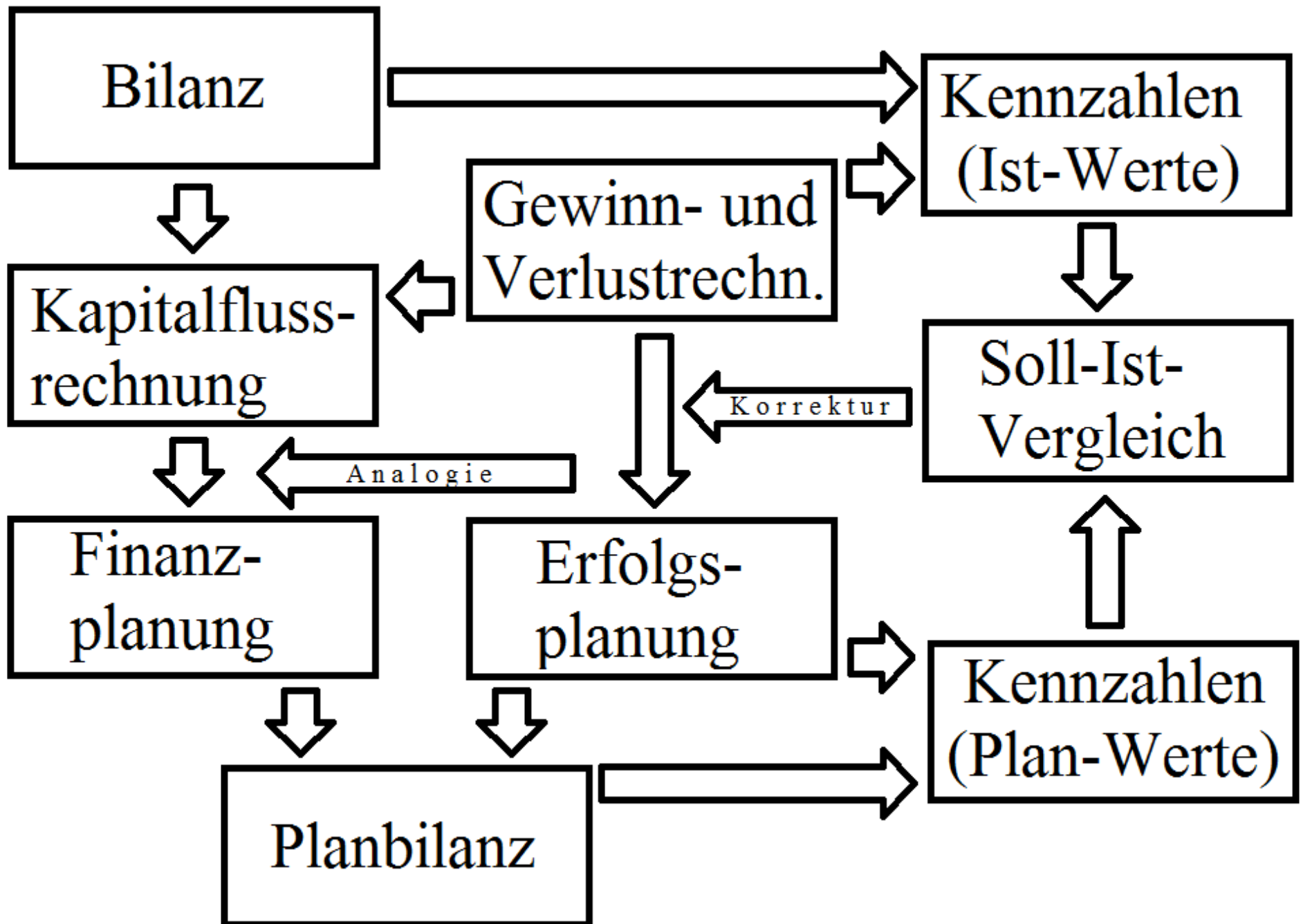














# Fall:

Weil nicht zu erwarten ist, dass Studenten unter den Bedingungen des de-facto-Fernstudiums eine Fallstudie, die beim Anspruch über die vier Grundrechenarten hinausgeht, eigenständig bearbeiten. Deshalb wird eine Tabelle mit der Aufgabenstellung und einigen Überschriften zur Verfügung gestellt. Daneben eine Datei aus der Unternehmensberatung mit diesem Sachverhalt im pdf-Format ausgegeben. Der Leser mag dann versuchen, aus der Lösung die Verknüpfungen teilweise selbst herzustellen.

# Gliederung der Fallstudie

- Korrektur von Bilanz und GuV
- Bewertung mit Kennzahlen
- Kapitalflussrechnung
- Erfolgsplanung
- Finanzplanung
- Planbilanz
- Bewertung mit Kennzahlen

# Arbeitsblätter der Datei „Fallstudie“

In der Datei „Fallstudie.ods“ sollen die Einzelschritte in verschiedenen Arbeitsblättern durchgeführt werden, die zu Beginn - bis auf das erste Arbeitsblatt mit dem Sachverhalt - weitgehend leer sind. Es werden nur noch erforderliche Zusatzinformationen gegeben.

Die Arbeitsblätter sind wie folgt bezeichnet:

# Arbeitsblätter der Datei „Fallstudie“

	Arbeitsblatt
• Korrektur von Bilanz und GuV	Bilanz
• Bewertung mit Kennzahlen	Kennz1
• Kapitalflussrechnung	Cashflow
• Erfolgsplanung	Erfolg
• Finanzplanung	Finanz
• Planbilanz	Planbil
• Bewertung mit Kennzahlen	Kennz2

# Aufgaben

- korrigieren Sie die Bilanz und GuV
- bewerten Sie das Unternehmen mit Kennzahlen
- erstellen Sie eine Kapitalflussrechnung
- führen Sie eine Erfolgsplanung durch
- erstellen Sie eine Finanzplanung
- errechnen Sie die Planbilanz
- Bewerten Sie das Unternehmen anhand von Kennzahlen und beurteilen Sie die geplante Entwicklung

# Korrektur von Bilanz und GuV

	<u>Sachverhalt</u>	<u>Korr. 1</u>	<u>Korr. 2</u>	<u>Korr. 3</u>	<u>Gesch.jahr</u>	<u>Vorjahr</u>	<u>Anm.</u>
<b><u>Aktiva</u></b>							
<b><u>A. Anlagevermögen</u></b>							
I. Immat. Vermögensgegenstände	11.987				11.987	11.850	1
II. Sachanlagen	2.135.300				2.135.300	1.920.200	1
III. Finanzanlagen	50.000				50.000	50.000	1
	2.197.287	0	0	0	2.197.287	1.982.050	
<b><u>B. Umlaufvermögen</u></b>							
I. Vorräte	34.400				34.400	45.400	
II. Forderungen + so. Vermögen							
1. ... aus Liefer. u. Leistungen	850.100				850.100	920.700	
2. Sonstige Verm.gegenstände	5.000				5.000	4.000	2
III. Wertpapiere:	39.400				39.400	52.200	3
IV. Guthaben bei Kreditinstituten	186.200				186.200	201.700	
	1.115.100	0	0	0	1.115.100	1.224.000	
<b><u>C. Rechnungsabgrenzung</u></b>	25.250				25.250	25.320	
<b><u>Summe</u></b>	3.337.637	0	0	0	3.337.637	3.231.370	

# Korrektur von Bilanz und GuV

- Nach der Aufstellung der Bilanz wurden noch folgende Fehler festgestellt
- 1) Im Anlagevermögen wurde eine Maschine bilanziert die im Juni kaputt ging und verschrottet wurde. Der Buchwert ist 5.000 €, die Abschreibung des Jahres betrug 2.500 €.
- 2) Bei der Inventur des Fertigungsmaterials wurden Bestände übersehen, die neben den Maschinen lagen. Ihr Wert betrug 5.000 €.
- 3) Eine Forderung muss nach § 256a HGB um 1.000 € höher bewertet werden, weil der Wechselkurs gestiegen ist.

# Auflösung der Fallstudie



# Korrektur von Bilanz und GuV

	<u>Sachverhalt</u>	<u>Korr. 1</u>	<u>Korr. 2</u>	<u>Korr. 3</u>	<u>Gesch.jahr</u>	<u>Vorjahr</u>	<u>Anm.</u>
<b><u>Aktiva</u></b>							
<b><u>A. Anlagevermögen</u></b>							
I. Immat. Vermögensgegenstände	11.987				11.987	11.850	1
II. Sachanlagen	2.135.300	-5.000			2.130.300	1.920.200	1
III. Finanzanlagen	50.000				50.000	50.000	1
	2.197.287	-5.000	0	0	2.192.287	1.982.050	
<b><u>B. Umlaufvermögen</u></b>							
I. Vorräte	34.400		5.000		39.400	45.400	
II. Forderungen + so. Vermögen							
1. ... aus Liefer. u. Leistungen	850.100			1.000	851.100	920.700	
2. Sonstige Verm.gegenstände	5.000				5.000	4.000	2
III. Wertpapiere:	39.400				39.400	52.200	3
IV. Guthaben bei Kreditinstituten	186.200				186.200	201.700	
	1.115.100	0	5.000	1.000	1.121.100	1.224.000	
<b><u>C. Rechnungsabgrenzung</u></b>	25.250				25.250	25.320	
<b><u>Summe</u></b>	3.337.637	-5.000	5.000	1.000	3.338.637	3.231.370	

# Erläuterung von Bilanz und GuV

<u>Anmerkungen:</u>						
1	<u>Gesch.jahr</u>	<u>Zugang</u>	<u>Abgang</u>	<u>Abschreib.</u>	<u>Vorjahr</u>	
I. Immat. Verm.gegenst.	11.987	4.200	113	3.950	11.850	
II. Sachanlagen	2.130.300	624.500	49.950	364.450	1.920.200	
III. Finanzanlagen	50.000	0			50.000	
	2.192.287	628.700	50.063	368.400	1.982.050	
	<u>Abgang mit Gewinn</u>		<u>Abgang mit Verlust</u>			
	<u>VK-Preis</u>	<u>Buchwert</u>	<u>VK-Preis</u>	<u>Buchwert</u>		
I. Immat. Verm.gegenst.			0	113		
II. Sachanlagen	50.000	34.950	5.000	15.000		
III. Finanzanlagen						
	50.000	34.950	5.000	15.113		
	<u>Gewinn</u>	15.050	<u>Verlust</u>	10.113		

# Erläuterung von Bilanz und GuV

		<u>Geschäftsj.</u>	<u>Vorjahr</u>		
2	2. Sonstige Verm.gegenstände				
	<u>abgegrenzte Zinserträge</u>	1.900	2.100		
	<u>Gehaltsvorschuss</u>		1.000		
	<u>Erstatt.anspr. Kfz-Steuer</u>	500			
	<u>abgegrenzter so. Ertrag</u>	2.600	900		
		5.000	4.000		
3		<u>Gesch.jahr</u>	<u>Zugang</u>	<u>Abgang</u>	<u>Vorjahr</u>
		39.400	20.000	32.800	52.200

# Erläuterung von Bilanz und GuV

	<u>Gesch.jahr</u>	<u>Zugang</u>	<u>Verbrauch</u>	<u>Auflösung</u>	<u>Vorjahr</u>
4 <u>davon kurzfristig</u>	125.000	75.000	80.500	25.000	155.500
<u>davon mittelfristig</u>	40.000		0		40.000
	165.000	75.000	80.500	25.000	195.500
<u>Kunden</u>	55.000	10.000	20.000		65.000
<u>Lieferanten</u>	55.000	10.000	20.000		65.000
Personal	55.000	20.000	5.500	25.000	65.500
	165.000	40.000	45.500	25.000	195.500

# Erläuterung von Bilanz und GuV

	<u>Gesch.jahr</u>	<u>Zugang</u>	<u>Abgang</u>	<u>Vorjahr</u>
5 <u>davon kurzfristig</u>	33.238	25000	24.355	32.593
<u>davon mittelfristig</u>	403.736	25000	35.133	413.869
<u>davon langfristig</u>	700.000		50.000	750.000
	1.136.974	50.000	109.488	1.196.462
		<u>Geschäftsj.</u>	<u>Vorjahr</u>	
6 3. sonstige Verbindlichkeiten				
<u>abgegrenzter Zinsaufwand</u>		5.174	4.000	
<u>abgegrenzter so. Aufwand</u>		10.000	10.500	
<u>Gesellschafterdarlehen</u>		38.000	0	
		53.174	14.500	

# Erläuterung von Bilanz und GuV

7 Umsatzsteuer	1.237.679		<u>Lohnsteuer</u>	
... <u>aus Anlageverkäufen</u>	10.450		<u>Gesch.jahr</u>	
Vorsteuer	-676.685		36.000	
... <u>aus Investitionen</u>	-119.453		<u>Vorjahr</u>	
			34.700	
lfd. Vorauszahlungen	-440.000			
	11.991			
<u>für Vorjahr</u>	5.000			
8 Sonstige betr. Erträge				
... aus Anlageabgängen	15.050			
... aus Aufl. v. Rückstell.	25.000			
Kursgewinne aus Fremdwährungsforderungen	15.050			
	55.100			

# Kennzahlen

	<u>Gesch.jahr</u>		<u>Vorjahr</u>		<b>Rentabilität</b>		
A. Anlagevermögen	2.192.287	65,76%	1.982.050	61,41%	Eigenkapitalrentabilität (Return on Equity, ROE)		
B. Umlaufvermögen					<u>Gewinn</u>	<u>246.390</u>	21,98%
1. Vorräte	39.400	1,18%	45.400	1,41%	Eigenkapital	1.121.098	
2. Kurzfrist. Forderungen	915.750	27,47%	998.220	30,93%		<u>177.070</u>	18,99%
3. Liquide Mittel	186.200	5,59%	201.700	6,25%		932.208	
	3.333.637		3.227.370		Gesamtkapitalrentabilität		
A. Eigenkapital (wirtschaftlich)	1.121.098	33,58%	932.208	28,85%	Return on Capital Employed (ROCE)		
B. Fremdkapital					<u>Gewinn + Fremdkap.zinsen</u>	<u>321.390</u>	9,63%
1. Langfristiges Fremdkapital	700.000	20,97%	750.000	23,21%	Gesamtkapital	3.338.637	
2. Mittelfristiges Fremdkapital	443.736	13,29%	453.869	14,05%		<u>261.670</u>	8,10%
3. Kurzfristiges Fremdkapital	1.073.803	32,16%	1.095.293	33,90%		3.231.370	
	3.338.637		3.231.370		Gesamtkapitalrentabilität		
Gesamtleistung	6.571.590	100,00%	6.347.270	100,00%	(Return on Capital, ROC	Return on Assets, ROA)	
- Aufwendungen	-5.797.200	-88,22%	-5.694.900	-89,72%	<u>Gewinn + Zinsen + Steuern</u>	<u>405.990</u>	12,16%
EBITDA	774.390	11,78%	652.370	10,28%	Gesamtkapital	3.338.637	
- Abschreibungen	-368.400	-5,61%	-329.200	-5,19%		<u>323.170</u>	10,00%
EBIT	405.990	6,18%	323.170	5,09%	Kapitalumschlag:		
- Zinsen	-75.000	-1,14%	-84.600	-1,33%	<u>Umsatz</u>	<u>6.514.100</u>	195,11%
EBT	330.990	5,04%	238.570	3,76%	Gesamtkapital	3.338.637	
- Ertragsteuern	-84.600	-1,29%	-61.500	-0,97%	Umsatzrentab.:		
NOPAT	246.390	3,75%	177.070	2,79%	<u>Gewinn</u>	<u>246.390</u>	3,78%
					Umsatz	6.514.100	
					return on investment :		
						7,38%	5,48%

# Kennzahlen

## Rentabilität

return on investment

<u>Gewinn</u>	<u>246.390</u>	7,39%	<u>177.070</u>	5,49%
Gesamtkapital	3.333.637		3.227.370	

Umsatzrentabilität

<u>Gewinn</u>	<u>246.390</u>	3,78%	<u>177.070</u>	2,80%
Umsatzerlöse	6.514.100		6.335.000	

## Liquidität

Liquidität I

<u>Flüssige Mittel</u>	<u>186.200</u>	17,34%	<u>201.700</u>	18,42%
kurzfristige Verbindlichkeiten	1.073.803		1.095.293	

Liquidität II

<u>Fl. Mittel + kurzfr. Forderungen</u>	<u>1.101.950</u>	102,62%	<u>1.199.920</u>	109,55%
kurzfristige Verbindlichkeiten	1.073.803		1.095.293	

Liquidität III

<u>Fl. Mittel + kurzfr. Fo. + Vorräte</u>	<u>1.141.350</u>	106,29%	<u>1.245.320</u>	113,70%
kurzfristige Verbindlichkeiten	1.073.803		1.095.293	

## Liquidität

Anlagendeckung II

<u>Eigenkap. + langfr. Fremdkap.</u>	<u>1.821.098</u>	83,07%
Anlagevermögen	2.192.287	

	<u>1.682.208</u>	84,87%
	1.982.050	

horizontale Bilanzstruktur

<u>langfristiges Kapital</u>	<u>1.821.098</u>	83,07%
langfristiges Vermögen	2.192.287	

	<u>1.682.208</u>	84,87%
	1.982.050	

Umlaufvermögen	1.141.350	1.245.320
<u>- kurzfristige Verbindlichkeiten</u>	<u>-1.073.803</u>	<u>-1.095.293</u>
= working capital	67.547	150.027



# Cashflow

1.	Einzahlungen von Kunden für den Verkauf von Erzeugnissen, Waren und Dienstleistungen	7.814.729		
2.	- Auszahlungen an Lieferanten	-4.328.412		
3.	- Auszahlungen für Beschäftigte	-2.143.200	28.	+
4.	-/+ Umsatzsteuerzahlungen	-445.000	Finanzmittelfonds am	
5.	-/+ Zahlungen für sonstige Steuern	-8.000	Anfang der Periode	
6.	-/+ Ertragsteuerzahlungen	-104.500		201.700
7.	= Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit (Summe aus 1 bis 6)	785.617		
8.	+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des immateriellen Anlagevermögens	0	29.	=
9.	- Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-4.998	Finanzmittelfonds am	
10.	+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	65.450	Ende der Periode	
11.	- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-743.155		186.200
12.	+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Finanzanlagevermögens	0		
13.	- Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	0		
14.	+ Einzahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	32.800		
15.	- Auszahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	-20.000		
16.	+ Erhaltene Zinsen	19.600		
17.	+ Erhaltene Dividenden	2.000		
18.	= Cashflow aus der Investitionstätigkeit (Summe aus 8 bis 17)	-648.303		
19.	+ Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen von Gesellschaftern	40.000		
20.	- Auszahlungen aus Eigenkapitalherabsetzungen an Gesellschafter	0		
21.	+ Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen und der Aufnahme von (Finanz-) Krediten	88.000		
22.	- Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und (Finanz-) Krediten	-109.488		
23.	+ Einzahlungen aus erhaltenen Zuschüssen/Zuwendungen	0		
24.	- Gezahlte Zinsen	-73.826		
25.	- Gezahlte Dividenden an Gesellschafter	-97.500		
26.	= Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit (Summe aus 19 bis 25)	-152.814		
27.	= Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds (Summe aus 7, 18, 26)	-15.500		

# Erfolgsplanung

	Ist	entfällt	Rumpfb.	zusätzlich	Basisb.	Preise	Budget
1. Umsatzerlöse	6.514.100	-510.000	6.004.100	600.705	6.604.805	66.148	6.670.953
2. Erhöhung oder Verminderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	2.390	-2.390	0	58	58	0	58
3. sonstige betriebliche Erträge	55.100	-55.100	0	33.000	33.000	0	33.000
4. Materialaufwand	-3.207.000	316.189	-2.890.811	-305.341	-3.196.152	-48.032	-3.244.184
5. Personalaufwand	-2.161.000	170.760	-1.990.240	-120.512	-2.110.752	-42.215	-2.152.967
6. Abschreibungen	-368.400	0	-368.400	-50.800	-419.200	0	-419.200
7. sonst. betriebl. Aufwendungen	-443.100	25.113	-417.987	-15.287	-433.274	-6.420	-439.694
8. Erträge aus Beteiligungen	2.000	0	2.000	100	2.100	0	2.100
9. sonstige Zinsen u. ähnl. Erträge	19.400	-1.000	18.400	0	18.400	0	18.400
10. Zinsen und ähnl. Aufwendungen	-75.000	3.491	-71.509	0	-71.509	0	-71.509
11. Ergebnis vor Steuern	338.490	-52.937	285.553	141.923	427.476	-30.519	396.957
12. Steuern v. Eink. und vom Ertrag	-84.600	0	-84.600	-9.800	-94.400	0	-94.400
13. Ergebnis nach Steuern	253.890	-52.937	200.953	132.123	333.076	-30.519	302.557
14. sonstige Steuern	-7.500	200	-7.300	-300	-7.600	0	-7.600
15. Jahresüberschuss	246.390	-52.737	193.653	131.823	325.476	-30.519	294.957

# Finanzplanung

	Ist	entfällt	Rumpfbudg.	zusätzlich	Basisbudget	Preisänder.	Budget
1. Einzahlungen von Kunden für den Verkauf von Erzeugnissen ...	7.814.729	-673.650	7.141.079	703.798	7.844.877	70.192	7.915.069
2. Auszahlungen an Lieferanten	-4.328.412	403.955	-3.924.457	-368.766	-4.293.224	-68.338	-4.361.562
3. Auszahlungen für Beschäftigte	-2.143.200	155.260	-1.987.940	-121.279	-2.109.219	-40.695	-2.149.914
4. Umsatzsteuerzahlungen	-445.000	-64.329	-509.329	31.775	-477.554	-2.446	-480.000
5. Zahlungen für sonstige Steuern	-8.000	700	-7.300	-300	-7.600	0	-7.600
6. Ertragsteuerzahlungen	-104.500	0	-104.500	-9.800	-114.300	0	-114.300
7. Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	785.617	-178.064	607.553	235.427	842.980	-41.287	801.693
8. Einzahlungen aus Abgängen von immateriellem Anlagevermög.	0	0	0	0	0	0	0
9. Ausz. für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-4.998	4.998	0	-4.760	-4.760	0	-4.760
10. Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagevermögen	65.450	-65.450	0	47.600	47.600	0	47.600
11. Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-743.155	743.155	0	-595.000	-595.000	0	-595.000
12. Einzahlungen aus Abgängen von Finanzanlagevermögen	0	0	0	0	0	0	0
13. Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	0	0	0	0	0	0	0
14. Einzahlungen aus kurzfristiger Finanzdisposition	32.800	-32.800	0	15.000	15.000	0	15.000
15. Auszahlungen für kurzfristige Finanzdisposition	-20.000	20.000	0	-25.000	-25.000	0	-25.000
16. Erhaltene Zinsen	19.600	-1.200	18.400	100	18.500	0	18.500
17. Erhaltene Dividenden	2.000	0	2.000	100	2.100	0	2.100
18. Cashflow aus der Investitionstätigkeit (Summe aus 8 bis 17)	-648.303	668.703	20.400	-561.960	-541.560	0	-541.560
19. Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen von Gesellschaftern	40.000	-40.000	0	0	0	0	0
20. Auszahlungen aus Eigenkapitalherabsetzungen an Gesellschafter	0	0	0	0	0	0	0
21. Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen und der Aufnahme	88.000	-88.000	0	0	0	0	0
22. Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und (Finanz-) Kredite	-109.488	0	-109.488	-512	-110.000	0	-110.000
23. Einzahlungen aus erhaltenen Zuschüssen/Zuwendungen	0	0	0	0	0	0	0
24. Gezahlte Zinsen	-73.826	2.317	-71.509	-241	-71.750	0	-71.750
25. Gezahlte Dividenden an Gesellschafter	-97.500	97.500	0	-86.000	-86.000	0	-86.000
26. Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit (Summe aus 19 bis 25)	-152.814	-28.183	-180.997	-86.753	-267.750	0	-267.750
27. Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds (Summ	-15.500	462.456	446.956	-413.286	33.670	-41.287	-7.617

# Finanzplanung

# Planbilanz

Triptychon					Aktiva		Passiva				Kontrolle			
	Aufwand	Ertrag	Vorsteuer	Umsatzst.	Zugang	Abgang	Abgang	Zugang	Einzahlung	Auszahlung	Soll	Haben	Differenz	
1. Umsatzerlöse		6.670.953		1.263.491	20.375			1.000	Einzahlungen von Kunden	7.915.069		7.935.444	7.935.444	0
2. Bestandsveränderungen		58			58						58	58	0	
4. Materialaufwand	3.244.184		779.746		3.630		4.116		Auszahlungen an Lieferanten	4.361.562	4.027.561	4.365.678	-338.117	
7. sonst. betriebl. Aufwendungen	439.694		-95.760			10	480	1.000			344.414	1.010	343.404	
abzgl. Anlageabgänge	-5.287										-5.287	0	-5.287	
5. Personalaufwand	2.152.967						1.183		Auszahl. für Beschäftigte	2.149.914	2.152.967	2.151.097	1.870	
							870				0	870	-870	
							1.000				0	1.000	-1.000	
14. sonstige Steuern	7.600								Zahlungen für sonst. Steuern	7.600	7.600	7.600	0	
8. Erträge aus Beteiligungen		2.100					0		Erhaltene Dividenden	2.100	2.100	2.100	0	
6. Abschreibungen	419.200		760		4.000	4.750			Investitionen immaterielle AV	4.760	423.960	9.510	414.450	
			95.000		500.000	414.450			Investitionen Sachanlagen	595.000	595.000	1.009.450	-414.450	
									Investitionen Finanzanlagen	0	0	0	0	
zzgl. Anlageabgänge	5.287	15.000				287			Abgänge immaterielles AV	0	5.287	15.287	-10.000	
				7.600		30.000			Abgänge Sachanlagen	47.600	47.600	37.600	10.000	
									Abgänge Finanzanlagen	0	0	0	0	
									Einzahl. kurzfr. Finanzdispo	15.000	25.000	0	25.000	
									Auszahl. kurzfr. Finanzdispos.	25.000	0	25.000	-25.000	
9. sonstige Zinsen u. ähnl. Erträge		18.400				100			Erhaltene Zinsen	18.500	18.500	18.500	0	
10. Zinsen und ähnl. Aufwendungen	71.509						241		Gezahlte Zinsen	71.750	71.750	71.750	0	
3. sonstige betriebliche Erträge		33.000					18.000				18.000	33.000	-15.000	
abzgl. Anlageabgänge		-15.000									0	-15.000	15.000	
									Eigenkapitalzuführungen	0	0	0	0	
									Eigenkapitalherabsetzungen	0	0	0	0	
									Aufnahme von (Fin.-) Kredit	0	0	0	0	
								110.000	Tilgung v. (Finanz-) Krediten	110.000	110.000	110.000	0	
									erhaltene Zuschüsse	0	0	0	0	
								86.000	Gezahlte Dividenden	86.000	86.000	86.000	0	
Zwischensumme	6.335.154	6.724.511	779.746	1.271.091	538.063	449.597	214.721	9.168		7.998.269	7.411.586			
Umsatzsteuer-Umbuchung			-779.746	-1.271.091				-646	Umsatzsteuerzahlungen	491.991	-779.746	-779.746	0	
12. Steuern v. Eink. und vom Ertrag	94.400						19.900		Ertragsteuerzahlungen	114.300	114.300	114.300	0	
	6.429.554	6.724.511	0	0	538.063	449.597	234.621	8.522		7.998.269	8.017.877	15.200.507	15.200.507	0
		294.957			88.466						19.608			

# Planbilanz - Aktiva

		<u>Bewegungsbilanz:</u>					
	<u>Gesch.jahr</u>					<u>Planung</u>	<u>Anm.</u>
<b><u>Aktiva</u></b>							
<b><u>A. Anlagevermögen</u></b>							
I. Immat. Vermögensgegenstände	11.987	4.000	-4.750	-287		10.950	1
II. Sachanlagen	2.130.300	500.000	-414.450	-30.000		2.185.850	1
III. Finanzanlagen	50.000					50.000	1
	2.192.287	504.000	-419.200	-30.287	0	2.246.800	
<b><u>B. Umlaufvermögen</u></b>							
I. Vorräte:	39.400	3.688				43.088	
II. Forderungen + so. Vermögen							
1. ... aus Lieferungen u. Leistungen	851.100	20.375				871.475	
2. Sonstige Vermögensgegenstände	5.000		-100			4.900	2
III. Wertpapiere:	39.400	10.000				49.400	3
IV. Guthaben bei Kreditinstituten	186.200				-19.608	166.592	
	1.121.100	34.063	-100	0	-19.608	1.135.455	
<b><u>C. Rechnungsabgrenzung</u></b>	25.250		-10			25.240	
<b><u>Summe</u></b>	3.338.637	538.063	-419.310	-30.287	-19.608	3.407.495	

# Planbilanz - Passiva

		<u>Bewegungsbilanz:</u>						
	<u>Gesch.jahr</u>					<u>Planung</u>	<u>Anm.</u>	
<b><u>Passiva</u></b>								
<b><u>A. Eigenkapital</u></b>								
I. Gezeichnetes Kapital	130.000					130.000		
II. Kapitalrücklage	60.000					60.000		
III. Gewinnrücklagen	683.500	160.000				843.500		
IV. Gewinnvortrag	1.208	86.390	-86.000			1.598		
V. Jahresüberschuß	246.390	-246.390				294.957		
	1.121.098	0	-86.000	0	0	1.330.055		
<b><u>B. Rückstellungen</u></b>								
1. Steuerrückstellungen;	51.900			-19.900		32.000		
2. sonstige Rückstellungen.	165.000	-15.000				150.000	4	
	216.900	-15.000	0	-19.900	0	182.000		
<b><u>C. Verbindlichkeiten</u></b>								
1. ... gegenüber Kreditinstituten	1.136.974		-110.000			1.026.974	5	
2. ... aus Lieferungen u. Leistungen	722.500	4.116				726.616		
3. sonstige Verbindlichkeiten	141.165	-480	2.053	-241	-646	141.851	6	
davon aus Steuern	47.991		1.183		-646	48.528	7	
dav. im Rahmen d. soz. Sicherh.	40.000		870			40.870		
	2.000.639	3.636	-107.947	-241	-646	1.895.440		
<b><u>Summe</u></b>	3.338.637	-11.364	-193.947	-20.141	-646	3.407.495		

# Plan-GuV

	<u>Gesch.jahr</u>					<u>Planung</u>	<u>Anm.</u>
<b><u>Gewinn- und Verlustrechnung</u></b>							
1. Umsatzerlöse	6.514.100					6.670.953	
2. Erhöhung oder Verminderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	2.390					58	
3. sonstige betriebliche Erträge	55.100					33.000	8
4. Materialaufwand	-3.207.000					-3.244.184	
5. Personalaufwand	-2.161.000					-2.152.967	
6. Abschreibungen	-368.400					-419.200	
7. sonst. betriebl. Aufwendungen	-443.100					-439.694	
8. Erträge aus Beteiligungen	2.000					2.100	
9. sonstige Zinsen u. ähnl. Erträge	19.400					18.400	
10. Zinsen und ähnl. Aufwendungen	-75.000					-71.509	
11. Ergebnis vor Steuern	338.490					396.957	
12. Steuern v. Eink. und vom Ertrag	-84.600					-94.400	
13. Ergebnis nach Steuern	253.890					302.557	
14. sonstige Steuern	-7.500					-7.600	
15. <u>Jahresüberschuss</u>	246.390					294.957	



# Kennzahlen

	Planung		Gesch.jahr		Rentabilität		
A. Anlagevermögen	2.246.800	65,94%	2.192.287	65,76%			
B. Umlaufvermögen					Eigenkapitalrentabilität (Return on Equity, ROE)		
1. Vorräte	43.088	1,26%	39.400	1,18%			
2. Kurzfrist. Forderungen	951.015	27,91%	915.750	27,47%	<u>Gewinn</u>	<u>294.957</u>	22,18%
3. Liquide Mittel	166.592	4,89%	186.200	5,59%	Eigenkapital	1.330.055	
	3.407.495		3.333.637				
A. Eigenkapital (wirtschaftlich)	1.330.055	39,97%	1.121.098	33,58%		<u>246.390</u>	21,98%
B. Fremdkapital						1.121.098	
1. Langfristiges Fremdkapital	700.000	21,04%	700.000	20,97%	Gesamtkapitalrentabilität		
2. Mittelfristiges Fremdkapital	328.736	9,88%	443.736	13,29%	Return on Capital Employed (ROCE)		
3. Kurzfristiges Fremdkapital	968.704	29,11%	1.073.803	32,16%			
	3.327.495		3.338.637		<u>Gewinn + Fremdkap.zinsen</u>	<u>366.465</u>	11,01%
					Gesamtkapital	3.327.495	
Gesamtleistung	6.704.011	100,00%	6.571.590	100,00%			
- Aufwendungen	-5.823.945	-86,87%	-5.797.200	-88,22%		<u>321.390</u>	9,63%
EBITDA	880.065	13,13%	774.390	11,78%		3.338.637	
- Abschreibungen	-419.200	-6,25%	-368.400	-5,61%	Gesamtkapitalrentabilität		
EBIT	460.865	6,87%	405.990	6,18%	(Return on Capital, ROC		
- Zinsen	-71.509	-1,07%	-75.000	-1,14%	Return on Assets, ROA)		
EBT	389.357	5,81%	330.990	5,04%	<u>Gewinn + Zinsen + Steuern</u>	<u>460.865</u>	13,85%
- Ertragsteuern	-94.400	-1,41%	-84.600	-1,29%	Gesamtkapital	3.327.495	
NOPAT	294.957	4,40%	246.390	3,75%			
<b>DuPont-System:</b>						<u>405.990</u>	12,16%
Kapitalumschlag:						3.338.637	
<u>Umsatz</u>	<u>6.670.953</u>	200,48%	<u>6.514.100</u>	195,11%			
Gesamtkapital	3.327.495		3.338.637				
Umsatzrentab.:							
<u>Gewinn</u>	<u>294.957</u>	4,42%	<u>246.390</u>	3,78%			
Umsatz	6.670.953		6.514.100		return on investment :	8,86%	7,38%

# Kennzahlen

## Rentabilität

return on investment

<u>Gewinn</u>	<u>294.957</u>	8,66%	<u>246.390</u>	7,39%
Gesamtkapital	3.407.495		3.333.637	

Umsatzrentabilität

<u>Gewinn</u>	<u>294.957</u>	4,42%	<u>246.390</u>	3,78%
Umsatzerlöse	6.670.953		6.514.100	

## Liquidität

Liquidität I

<u>Flüssige Mittel</u>	<u>166.592</u>	17,20%	<u>186.200</u>	17,34%
kurzfristige Verbindlichkeiten	968.704		1.073.803	

Liquidität II

<u>Fl. Mittel + kurzfr. Forderungen</u>	<u>1.117.607</u>	115,37%	<u>1.101.950</u>	102,62%
kurzfristige Verbindlichkeiten	968.704		1.073.803	

Liquidität III

<u>Fl. Mittel + kurzfr. Fo. + Vorräte</u>	<u>1.160.695</u>	119,82%	<u>1.141.350</u>	106,29%
kurzfristige Verbindlichkeiten	968.704		1.073.803	

## Liquidität

Anlagendeckung II

<u>Eigenkap. + langfr. Fremdkap.</u>	<u>2.030.055</u>	90,35%
Anlagevermögen	2.246.800	

	<u>1.821.098</u>	83,07%
	2.192.287	

horizontale Bilanzstruktur

<u>langfristiges Kapital</u>	<u>2.030.055</u>	90,35%
langfristiges Vermögen	2.246.800	

	<u>1.821.098</u>	83,07%
	2.192.287	

Umlaufvermögen	1.160.695	1.141.350
<u>- kurzfristige Verbindlichkeiten</u>	<u>-968.704</u>	<u>-1.073.803</u>
= working capital	191.991	67.547