

Lösung Übungsaufgabe Bilanz

1

A	Schlussbilanz		P
Anlagevermögen		Eigenkapital	
Lizenzen	25.000,00 €	Eigenkapital	1.550.000,00 €
Gebäude und Bauten	1.600.000,00 €		
Technische Anlagen und Maschinen	310.000,00 €		
Fuhrpark	2.300.000,00 €		
Betriebs- und Geschäftsausstattung	180.000,00 €		
Beteiligungen	35.000,00 €		
Umlaufvermögen		Fremdkapital	
Forderungen a.L.u.L.	280.000,00 €	Langfristige	2.400.000,00 €
Kassenbestand	90.000,00 €	Bankverbindlichkeiten	
Guthaben bei Kreditinstituten	180.000,00 €	Verbindlichkeiten a.L.u.L.	1.050.000,00 €
	<u>5.000.000,00 €</u>		<u>5.000.000,00 €</u>

2.

Eigenkapitalquote

31,00%

Lösungsvorschlag:

Allgemein gilt: Je höher die Eigenkapitaldecke eines Unternehmens ist, desto weniger krisenanfällig ist es. Denn ein hoher Fremdkapitalanteil hat eine hohe Liquiditätsbelastung durch Zins- und Tilgungszahlungen zur Folge.

Zudem besteht bei einer hohen Verschuldung die Gefahr, dass die Gläubiger mehr und mehr Einfluss auf die Unternehmenspolitik nehmen.

Im vorliegenden Fall beträgt die Eigenkapitalquote 31%. Infolgedessen übersteigt das Fremdkapital das Eigenkapital beträchtlich.

Im Allgemeinen geht man davon aus, dass ein Fremd-/Eigenkapitalanteil von 1:1 als günstig einzuschätzen ist.

Demnach ist man hier deutlich von einer solch günstigen Finanzstruktur entfernt.

(oder schülerabhängige Antwort)

3

Anlagendeckung =

34,83%

Lösungsvorschlag:

Die Eigenkapitaldeckung beträgt im vorliegenden Fall 34,83%. Hieraus ist ersichtlich, dass das Anlagevermögen zu einem erheblichen Teil auch durch Fremdkapital gedeckt wird. Demnach ist die goldene Bilanzregel, nach der das Anlagevermögen möglichst mit Eigenkapital finanziert sein soll, hier nicht erfüllt.

(oder schülerabhängige Antwort)

4.

Mit dem Darlehen wird eine Rendite von 11 % erwirtschaftet. Für das Darlehen sind nur 8% Zinsen zu bezahlen, somit besteht eine Differenz von + 3% und das Darlehen ist wirtschaftlich sinnvoll.

A. Anlagevermögen	4.450.000,00 €	A. Eigenkapital	1.550.000,00 €
B. Umlaufvermögen	550.000,00 €	B. Fremdkapital	3.450.000,00 €