

Übung 2 – Bilanzanalyse / Kennziffern

Gegeben sind die folgenden Kennzahlen der Vermögensstruktur eines Unternehmens und die Ergebnisse der Kennzahlenberechnungen im Berichtsjahr und im Vorjahr:

Kennzahlen der Vermögensstruktur	Formeln	Berichtsjahr	Vorjahr
1. Vorratsquote	?	30,0 %	43,0 %
2. Anlagenintensität	?	48,0 %	45,0 %
3. Ausnutzungsgrad der Sachanlagen	$\frac{\text{Gesamtleistung}}{\text{Sachanlagen}}$	5,1 %	3,9 %
4. Anteil an flüssigen Mitteln	$\frac{\text{Flüssige Mittel} \times 100 \%}{\text{Gesamtvermögen}}$	7,0 %	3,4 %
5. Forderungsquote		13,0 %	8,6 %
6. Anteil des Umlaufvermögens	$\frac{\text{UV} \times 100\%}{\text{Gesamtvermögen}}$	52,0 %	55,0 %
Umsatzerlöse in Tsd €		8.200	5.500
Gesamtleistung in Tsd €		8.480	5.900

- a) Geben Sie die Berechnungsgrundlagen (Formeln) für die in der Tabelle mit Fragezeichen gekennzeichnete Vorratsquote, die Anlagenintensität und die Forderungsquote an.
- b) Beurteilen Sie kritisch die Aussage von Jahresabschlusskennzahlen.
- c) Untersuchen Sie die angegebene Vermögensstruktur beispielhaft an vier von den aufgezeigten sechs Kennzahlen und nennen Sie jeweils mögliche Ursachen für die Veränderungen.