

Lösung Strukturbilanz und Kennziffern

Strukturbilanz (Angaben in T€)

AKTIVA

A. Anlagevermögen

Immaterielle Vermögensgegenstände		270	
Sachanlagen			
Sachanlagen	17.230		
stille Reserven Sachanlagen	528	17.758	
Finanzanlagen		1.000	
Summe Anlagevermögen		19.028	

B. Umlaufvermögen

Vorräte			
Vorräte	14.390		
stille Reserven Vorräte	484	14.874	
Forderungen		3.830	
Liquide Mittel		5.340	
Summe Umlaufvermögen		24.044	

Summe Aktiva

43.072

PASSIVA

A. Eigenkapital

Gezeichnetes Kapital		200	180
Kapitalrücklage		3.620	3.470
Gewinnrücklagen		4.470	4.060
Bilanzgewinn (25%)	65		150
stille Reserven (50%)	506		552
Sonderposten (50%)	60		60
abzgl. Firmenwert	-80		-90
abzgl. Disagio	-170	381	-190
Summe Eigenkapital		8.671	8.192

Vorjahr:

B. Fremdkapital

Langfristiges Fremdkapital

Verb. geg. Kreditinstituten	13.940		
stille Reserven Sachanl. (Steueranteil latent 25%)	132		
Sonderposten (50%)	60	14.132	

Mittelfristiges Fremdkapital

Verb. geg. Kreditinstituten	3.300		
Verb. a.LL.	1.490		
stille Reserven Sachanl. (Steueranteil latent 25%)	132	4.922	

Kurzfristiges Fremdkapital

Verb. geg. Kreditinstituten	3.120		
Verb. a.LL.	5.220		
sonstige Verbindlichkeiten	3.190		
Steuerrückstellungen	110		
sonstige Rückstellungen	3.270		
Bilanzgewinn (75%)	195		
stille Reserven Vorräte (Steueranteil latent 50%)	242	15.347	

Summe Fremdkapital

34.401

Summe PASSIVA

43.072

Kennzahlenberechnung

Betriebsergebnis

Umsatzerlöse	85.720
Bestandserhöhung	3.610
aktivierte Eigenleistung	117
sonstige betriebliche Erträge	5.367
Materialaufwand	40.315
Personalaufwand	31.947
Abschreibungen	12.416
sonstige betriebliche Aufwendungen	7.308
Betriebsergebnis	<u>2.828</u>

Cash-flow

Jahresüberschuss	520
+ Abschreibungen	12.416
+/- Veränderung langfr. Rückstellungen	-
+/- Veränderung Sonderposten	-
Cash-flow	<u>12.936</u>

Eigenkapitalrentabilität

$$\frac{\text{Jahresergebnis vor Steuern (1000)} \times 100}{\text{durchschnittliches EK } ((8671+8192)/2)} = \mathbf{11,86\%}$$

Eigenkapitalquote

$$\frac{\text{Eigenkapital (8671)} \times 100}{\text{Gesamtkapital (43072)}} = \mathbf{20,13\%}$$

Liquidität 2. Grades

$$\frac{(\text{Liquide Mittel (5340)} + \text{Forderungen (3830)}) \times 100}{\text{kurzfristiges Fremdkapital (15347)}} = \mathbf{59,75\%}$$

Entschuldungsdauer

Fremdkapital	34.401
./. Geldwerte	5.340
Effektivverschuldung	<u>29.061</u>
$\frac{\text{Effektivverschuldung (29061)}}{\text{cash-flow (12936)}}$	<u>2,25 Jahre</u>

