

# **Bilanzkennzahlen**

## **Übungsaufgaben mit Lösungen**

8 Aufgaben in vier Schwierigkeitsstufen mit Rechenweg und Formelhilfe – für die Prüfung zum Geprüften Wirtschaftsfachwirt (IHK)

---

# Inhalt

|                                 |          |
|---------------------------------|----------|
| So übst du mit diesem PDF ..... | <b>3</b> |
|---------------------------------|----------|

## Aufgaben

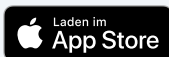
|               |                                                                      |           |
|---------------|----------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Leicht</b> | Aufgabe 1: Bilanzkennzahlen – aufbereitete Bilanz .....              | <b>4</b>  |
| <b>Leicht</b> | Aufgabe 2: Bilanzkennzahlen – aufbereitete Bilanz .....              | <b>5</b>  |
| <b>Mittel</b> | Aufgabe 3: Bilanzkennzahlen – Bilanz aufbereiten und auswerten ..... | <b>6</b>  |
| <b>Mittel</b> | Aufgabe 4: Bilanzkennzahlen – Bilanz aufbereiten und auswerten ..... | <b>8</b>  |
| <b>Schwer</b> | Aufgabe 5: Bilanzkennzahlen – Jahresabschlussanalyse .....           | <b>10</b> |
| <b>Schwer</b> | Aufgabe 6: Bilanzkennzahlen – Jahresabschlussanalyse .....           | <b>13</b> |
| <b>Extrem</b> | Aufgabe 7: Bilanzkennzahlen – Jahresabschlussanalyse (Extrem) .....  | <b>16</b> |
| <b>Extrem</b> | Aufgabe 8: Bilanzkennzahlen – Jahresabschlussanalyse (Extrem) .....  | <b>19</b> |
|               | Formelhilfe .....                                                    | <b>22</b> |

## Lösungen

|               |                                             |           |
|---------------|---------------------------------------------|-----------|
| <b>Leicht</b> | Lösung zu Aufgabe 1 .....                   | <b>23</b> |
| <b>Leicht</b> | Lösung zu Aufgabe 2 .....                   | <b>25</b> |
| <b>Mittel</b> | Lösung zu Aufgabe 3 .....                   | <b>27</b> |
| <b>Mittel</b> | Lösung zu Aufgabe 4 .....                   | <b>29</b> |
| <b>Schwer</b> | Lösung zu Aufgabe 5 .....                   | <b>32</b> |
| <b>Schwer</b> | Lösung zu Aufgabe 6 .....                   | <b>36</b> |
| <b>Extrem</b> | Lösung zu Aufgabe 7 .....                   | <b>40</b> |
| <b>Extrem</b> | Lösung zu Aufgabe 8 .....                   | <b>44</b> |
|               | Mehr lernen mit der App Fachwirt Hero ..... | <b>48</b> |


**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



© 2026 Fachwirt Hero · Alle Rechte vorbehalten  
Kein IHK/DIHK-Dokument · Ohne Gewähr  
Weitergabe für nicht kommerzielle  
Zwecke erlaubt

## So übst du mit diesem PDF

Rechne jede Aufgabe zuerst vollständig selbst – auf Papier oder direkt im PDF, denn alle Felder lassen sich am Bildschirm ausfüllen. Lies den Aufgabentext genau: Wie in der Prüfung stecken viele Angaben im Text und nicht in der Tabelle. Stell dir eine Uhr, damit du ein Gefühl für die Zeit bekommst.

Fang mit den Aufgaben der Stufe Leicht an und arbeite dich bis Extrem vor. Die Stufen bauen aufeinander auf: Erst sitzt der Aufbau, dann kommen Textaufgaben, bei denen du die Werte selbst herleitest, und zuletzt Aufgaben, die über den Standard hinausgehen.

Die Lösungen stehen bewusst hinten im Heft. Vergleiche Schritt für Schritt mit dem Rechenweg. Die Hinweise „Achtung“ nennen typische Fehler zusammen mit dem falschen Ergebnis, das dabei herauskommt – liegst du daneben, siehst du so sofort, woran es lag.

Unter jeder Aufgabe steht ein Aufgaben-Code. Gibst du ihn auf der Webseite ein oder scannt den QR-Code, löst du dieselbe Aufgabe online: Die Auswertung prüft jeden Rechenschritt und erkennt Folgefehler. Wer sich früh verrechnet, aber richtig weiterrechnet, sieht die folgenden Schritte als folgerichtig.

## Weiterlernen mit Fachwirt Hero

Die acht Aufgaben hier sind ein fester Ausschnitt. Neue Aufgaben bekommst du jederzeit auf der Webseite, den übrigen Prüfungsstoff lernst du mit der App.



### Übungsaufgaben-Generator

Neue Aufgaben zu Bilanzkennzahlen, so oft du willst – in jeder Stufe, mit immer anderen Unternehmen und Zahlen, als PDF oder online mit Auswertung jedes Rechenschritts. Kostenlos und ohne Anmeldung.

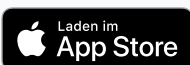
<https://fachwirt-hero.de/uebungsaufgaben/bilanzkennzahlen>



### Lern-App Fachwirt Hero

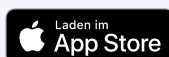
Über 23.000 Prüfungsfragen mit Erklärungen, ein Lern-Coach, der deine Lücken findet, und dein persönlicher Lernplan – für iPhone und Android.

<https://fachwirt-hero.de/app-download>



**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



## Aufgabe 1: Bilanzkennzahlen - aufbereitete Bilanz · Leicht (8 Punkte)

Die Vehrenkamp Feinbackwaren GmbH mit Sitz in Augsburg ist in der Branche Lebensmittelherstellung tätig. Für das Geschäftsjahr 2023 liegt der Jahresabschluss vor. Die Bilanz liegt bereits aufbereitet vor. Berechnen Sie die folgenden Kennzahlen.

| Angaben          | Wert           |
|------------------|----------------|
| Jahresüberschuss | 296.400,00 €   |
| Umsatzerlöse     | 3.800.000,00 € |
| Zinsaufwand      | 46.600,00 €    |

### Aufbereitete Bilanz der Vehrenkamp Feinbackwaren GmbH zum 31.12.2023

| Aktiva                         | €                | Passiva                           | €                |
|--------------------------------|------------------|-----------------------------------|------------------|
| <b>Anlagevermögen</b>          | 2.330.000        | <b>Eigenkapital</b>               | 1.596.400        |
| <b>Umlaufvermögen</b>          | 1.470.000        | <b>Langfristiges Fremdkapital</b> | 1.309.600        |
| davon Vorräte                  | 480.000          | <b>Kurzfristiges Fremdkapital</b> | 894.000          |
| davon kurzfristige Forderungen | 565.000          |                                   |                  |
| davon flüssige Mittel          | 425.000          |                                   |                  |
| <b>Summe Aktiva</b>            | <b>3.800.000</b> | <b>Summe Passiva</b>              | <b>3.800.000</b> |

#### Hinweise zur Auswertung

- Rentabilitäten beziehen sich auf das Kapital laut Bilanz, die Liquiditätsgrade auf das kurzfristige Fremdkapital.

| Kennzahlen               | Wert |                           | Wert |
|--------------------------|------|---------------------------|------|
| Eigenkapitalquote        | %    | Liquidität 1. Grades      | %    |
| Anlagendeckungsgrad I    | %    | Gesamtkapitalrentabilität | %    |
| Eigenkapitalrentabilität | %    | Umsatzrentabilität        | %    |



### Online lösen und Lösungsweg ansehen

Erhalte online ausführliche Informationen und detailliertere Schritte zur Lösung. Code scannen oder den Link eingeben und den Aufgaben-Code eingeben:

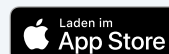
<https://fachwirt-hero.de/uebungsaufgaben/bilanzkennzahlen>

Aufgaben-Code: **BIL-L1-1000000BA**



### Mehr üben mit Fachwirt Hero

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



## Aufgabe 2: Bilanzkennzahlen - aufbereitete Bilanz · Leicht (8 Punkte)

Die Mainufer Technikhandel GmbH (Magdeburg) aus der Branche Unterhaltungselektronik möchte ihre Bilanz 2024 mit Branchenwerten vergleichen. Werten Sie die bereits aufbereitete Bilanz aus und berechnen Sie die geforderten Kennzahlen.

| Angaben          | Wert           |
|------------------|----------------|
| Jahresüberschuss | 129.200,00 €   |
| Umsatzerlöse     | 3.230.000,00 € |
| Zinsaufwand      | 46.100,00 €    |

### Aufbereitete Bilanz der Mainufer Technikhandel GmbH zum 31.12.2024

| Aktiva                         | €                | Passiva                           | €                |
|--------------------------------|------------------|-----------------------------------|------------------|
| <b>Anlagevermögen</b>          | 1.245.000        | <b>Eigenkapital</b>               | 1.088.200        |
| <b>Umlaufvermögen</b>          | 2.155.000        | <b>Langfristiges Fremdkapital</b> | 1.201.800        |
| davon Vorräte                  | 1.390.000        | <b>Kurzfristiges Fremdkapital</b> | 1.110.000        |
| davon kurzfristige Forderungen | 500.000          |                                   |                  |
| davon flüssige Mittel          | 265.000          |                                   |                  |
| <b>Summe Aktiva</b>            | <b>3.400.000</b> | <b>Summe Passiva</b>              | <b>3.400.000</b> |

#### Hinweise zur Auswertung

- Rentabilitäten beziehen sich auf das Kapital laut Bilanz, die Liquiditätsgrade auf das kurzfristige Fremdkapital.

| Kennzahlen               | Wert |                      | Wert |
|--------------------------|------|----------------------|------|
| Verschuldungsgrad        | %    | Liquidität 1. Grades | %    |
| Anlagendeckungsgrad II   | %    | Liquidität 3. Grades | %    |
| Eigenkapitalrentabilität | %    | Umsatzrentabilität   | %    |



### Online lösen und Lösungsweg ansehen

Erhalte online ausführliche Informationen und detailliertere Schritte zur Lösung. Code scannen oder den Link eingeben und den Aufgaben-Code eingeben:

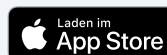
<https://fachwirt-hero.de/uebungsaufgaben/bilanzkennzahlen>

Aufgaben-Code: **BIL-L1-1000000CS**



### Mehr üben mit Fachwirt Hero

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



### Aufgabe 3: Bilanzkennzahlen – Bilanz aufbereiten und auswerten · Mittel (16 Punkte)

Als Assistenz der kaufmännischen Leitung der Behrendt Werkzeughandel GmbH in Oldenburg bereiten Sie die Kennzahlen des Geschäftsjahres 2023 vor. Das Unternehmen gehört zur Branche Baustoffe und Heimwerkerbedarf.

**a) Erstellen Sie eine aufbereitete Bilanz (Strukturbilanz). (8 Punkte)**

**b) Beurteilen Sie die Finanzlage anhand der folgenden Kennzahlen. (8 Punkte)**

#### Bilanz der Behrendt Werkzeughandel GmbH zum 31.12.2023

| Aktiva                                                   | €                | Vorjahr €        |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>A. Anlagevermögen</b>                                 |                  |                  |
| <b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>              | 105.000          | 104.000          |
| <b>II. Sachanlagen</b>                                   |                  |                  |
| 1. Grundstücke und Bauten                                | 1.565.000        | 1.596.000        |
| 2. Betriebs- und Geschäftsausstattung                    | 510.000          | 423.000          |
| <b>B. Umlaufvermögen</b>                                 |                  |                  |
| <b>I. Vorräte</b>                                        |                  |                  |
| 1. Waren                                                 | 1.270.000        | 1.194.000        |
| <b>II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b> |                  |                  |
| 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen            | 620.000          | 583.000          |
| 2. Sonstige Vermögensgegenstände                         | 90.000           | 81.000           |
| <b>III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten</b> | 130.000          | 109.000          |
| <b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                     | 10.000           | 8.000            |
| <b>Summe Aktiva</b>                                      | <b>4.300.000</b> | <b>4.098.000</b> |

| Passiva                                             | €                | Vorjahr €        |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>A. Eigenkapital</b>                              |                  |                  |
| <b>I. Gezeichnetes Kapital</b>                      | 675.000          | 675.000          |
| <b>II. Kapitalrücklage</b>                          | 230.000          | 251.000          |
| <b>III. Gewinnrücklagen</b>                         | 20.000           | –                |
| <b>IV. Gewinnvortrag</b>                            | 48.000           | 50.000           |
| <b>V. Jahresüberschuss</b>                          | 376.250          | 98.000           |
| <b>B. Rückstellungen</b>                            |                  |                  |
| 1. Steuerrückstellungen                             | 42.000           | 40.000           |
| 2. Sonstige Rückstellungen                          | 120.000          | 113.000          |
| <b>C. Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                  |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten     | 2.293.750        | 2.463.000        |
| – davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr    | 688.000          | 739.000          |
| 2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 480.000          | 394.000          |
| 3. Sonstige Verbindlichkeiten                       | 15.000           | 14.000           |
| <b>Summe Passiva</b>                                | <b>4.300.000</b> | <b>4.098.000</b> |

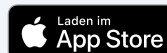
#### Hinweise zur Auswertung

- Pensionsrückstellungen sind langfristig, alle übrigen Rückstellungen kurzfristig.
- Rechnungsabgrenzungsposten sind kurzfristig (aktive zum Umlaufvermögen, passive zum kurzfristigen Fremdkapital).
- Bankverbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr sind kurzfristig, der Rest langfristig.
- Alle Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind kurzfristig.



**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



| Aufbereitete Bilanz      | Wert |
|--------------------------|------|
| Anlagevermögen           | €    |
| Vorräte                  | €    |
| Kurzfristige Forderungen | €    |
| Flüssige Mittel          | €    |
| Umlaufvermögen           | €    |

| Kapitalstruktur und Liquidität | Wert |
|--------------------------------|------|
| Eigenkapitalquote              | %    |
| Verschuldungsgrad              | %    |
| Anlagendeckungsgrad I          | %    |
| Anlagendeckungsgrad II         | %    |

|                            | Wert |
|----------------------------|------|
| Eigenkapital               | €    |
| Langfristiges Fremdkapital | €    |
| Kurzfristiges Fremdkapital | €    |
| Gesamtkapital              | €    |

|                      | Wert |
|----------------------|------|
| Liquidität 1. Grades | %    |
| Liquidität 2. Grades | %    |
| Liquidität 3. Grades | %    |



### Online lösen und Lösungsweg ansehen

Erhalte online ausführliche Informationen und detailliertere Schritte zur Lösung. Code scannen oder den Link eingeben und den Aufgaben-Code eingeben:

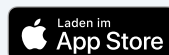
<https://fachwirt-hero.de/uebungsaufgaben/bilanzkennzahlen>

Aufgaben-Code: **BIL-M1-1000000N9**



### Mehr üben mit Fachwirt Hero

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



**Aufgabe 4: Bilanzkennzahlen – Bilanz aufbereiten und auswerten · Mittel (16 Punkte)**

Die Kerstan Kunststofftechnik AG mit Sitz in Trier ist in der Branche Kunststofftechnik tätig. Für das Geschäftsjahr 2022 liegt der Jahresabschluss vor.

**a) Erstellen Sie eine aufbereitete Bilanz (Strukturbilanz). (8 Punkte)**

**b) Beurteilen Sie die Finanzlage anhand der folgenden Kennzahlen. (8 Punkte)**

**Bilanz der Kerstan Kunststofftechnik AG zum 31.12.2022**

| Aktiva                                                   | €                | Vorjahr €        |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>A. Anlagevermögen</b>                                 |                  |                  |
| <b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>              | 75.000           | 64.000           |
| <b>II. Sachanlagen</b>                                   |                  |                  |
| 1. Grundstücke und Bauten                                | 1.770.000        | 1.752.000        |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen                      | 1.520.000        | 1.322.000        |
| 3. Betriebs- und Geschäftsausstattung                    | 600.000          | 618.000          |
| <b>III. Finanzanlagen</b>                                |                  |                  |
| 1. Beteiligungen                                         | 100.000          | 96.000           |
| <b>B. Umlaufvermögen</b>                                 |                  |                  |
| <b>I. Vorräte</b>                                        |                  |                  |
| 1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe                       | 525.000          | 546.000          |
| 2. Fertige Erzeugnisse                                   | 300.000          | 312.000          |
| <b>II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b> |                  |                  |
| 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen            | 1.050.000        | 1.071.000        |
| 2. Sonstige Vermögensgegenstände                         | 20.000           | 17.000           |
| <b>III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten</b> | 525.000          | 457.000          |
| <b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                     | 15.000           | 15.000           |
| <b>Summe Aktiva</b>                                      | <b>6.500.000</b> | <b>6.270.000</b> |

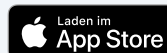
| Passiva                                             | €                | Vorjahr €        |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>A. Eigenkapital</b>                              |                  |                  |
| <b>I. Gezeichnetes Kapital</b>                      | 1.000.000        | 1.000.000        |
| <b>II. Kapitalrücklage</b>                          | 150.000          | 137.000          |
| <b>III. Gewinnrücklagen</b>                         | 505.000          | 355.000          |
| <b>IV. Jahresüberschuss</b>                         | 685.100          | 326.000          |
| <b>B. Rückstellungen</b>                            |                  |                  |
| 1. Steuerrückstellungen                             | 37.000           | 33.000           |
| 2. Sonstige Rückstellungen                          | 240.000          | 214.000          |
| <b>C. Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                  |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten     | 3.570.900        | 3.857.000        |
| – davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr    | 714.000          | 771.000          |
| 2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 210.000          | 239.000          |
| 3. Sonstige Verbindlichkeiten                       | 75.000           | 78.000           |
| <b>D. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                | 27.000           | 31.000           |
| <b>Summe Passiva</b>                                | <b>6.500.000</b> | <b>6.270.000</b> |

**Hinweise zur Auswertung**

- Pensionsrückstellungen sind langfristig, alle übrigen Rückstellungen kurzfristig.
- Rechnungsabgrenzungsposten sind kurzfristig (aktive zum Umlaufvermögen, passive zum kurzfristigen Fremdkapital).
- Bankverbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr sind kurzfristig, der Rest langfristig.
- Alle Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind kurzfristig.


**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



| Aufbereitete Bilanz      | Wert |
|--------------------------|------|
| Anlagevermögen           | €    |
| Vorräte                  | €    |
| Kurzfristige Forderungen | €    |
| Flüssige Mittel          | €    |
| Umlaufvermögen           | €    |

| Kapitalstruktur und Liquidität | Wert |
|--------------------------------|------|
| Eigenkapitalquote              | %    |
| Verschuldungsgrad              | %    |
| Anlagendeckungsgrad I          | %    |
| Anlagendeckungsgrad II         | %    |

|                            | Wert |
|----------------------------|------|
| Eigenkapital               | €    |
| Langfristiges Fremdkapital | €    |
| Kurzfristiges Fremdkapital | €    |
| Gesamtkapital              | €    |

|                      | Wert |
|----------------------|------|
| Liquidität 1. Grades | %    |
| Liquidität 2. Grades | %    |
| Liquidität 3. Grades | %    |



### Online lösen und Lösungsweg ansehen

Erhalte online ausführliche Informationen und detailliertere Schritte zur Lösung. Code scannen oder den Link eingeben und den Aufgaben-Code eingeben:

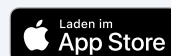
<https://fachwirt-hero.de/uebungsaufgaben/bilanzkennzahlen>

Aufgaben-Code: **BIL-M1-1000000P8**



### Mehr üben mit Fachwirt Hero

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



**Aufgabe 5: Bilanzkennzahlen – Jahresabschlussanalyse · Schwer (26 Punkte)**

Die Thiele Großbäckerei AG mit Sitz in Zwickau ist in der Branche Lebensmittelherstellung tätig. Für das Geschäftsjahr 2023 liegt der Jahresabschluss vor. Vom Jahresüberschuss sollen nach Beschluss der Hauptversammlung 30 % ausgeschüttet werden. Laut Anhang haben 216.000,00 € der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten eine Restlaufzeit bis zu einem Jahr.

**a) Fassen Sie die Bilanzposten zu den Gruppen der aufbereiteten Bilanz zusammen. (8 Punkte)**

**b) Beurteilen Sie die Finanzlage anhand der folgenden Kennzahlen. (8 Punkte)**

**c) Ermitteln Sie die Kennzahlen zur Ertragslage. (10 Punkte)**

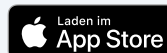
**Bilanz der Thiele Großbäckerei AG zum 31.12.2023**

| Aktiva                                                   | €                | Vorjahr €        |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>A. Anlagevermögen</b>                                 |                  |                  |
| <b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>              | 10.000           | 8.000            |
| <b>II. Sachanlagen</b>                                   |                  |                  |
| 1. Grundstücke und Bauten                                | 2.257.000        | 2.189.000        |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen                      | 870.000          | 931.000          |
| 3. Betriebs- und Geschäftsausstattung                    | 190.000          | 190.000          |
| <b>III. Finanzanlagen</b>                                |                  |                  |
| 1. Beteiligungen                                         | 50.000           | 46.000           |
| <b>B. Umlaufvermögen</b>                                 |                  |                  |
| <b>I. Vorräte</b>                                        |                  |                  |
| 1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe                       | 210.000          | 179.000          |
| 2. Fertige Erzeugnisse                                   | 60.000           | 62.000           |
| <b>II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b> |                  |                  |
| 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen            | 390.000          | 320.000          |
| 2. Sonstige Vermögensgegenstände                         | 125.000          | 113.000          |
| <b>III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten</b> | 30.000           | 34.000           |
| <b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                     | 8.000            | 9.000            |
| <b>Summe Aktiva</b>                                      | <b>4.200.000</b> | <b>4.081.000</b> |

| Passiva                                             | €                | Vorjahr €        |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>A. Eigenkapital</b>                              |                  |                  |
| <b>I. Gezeichnetes Kapital</b>                      | 800.000          | 800.000          |
| <b>II. Gewinnrücklagen</b>                          | 136.000          | 86.000           |
| <b>III. Jahresüberschuss</b>                        | 71.820           | 122.000          |
| <b>B. Rückstellungen</b>                            |                  |                  |
| 1. Rückstellungen für Pensionen                     | 215.000          | 217.000          |
| 2. Steuerrückstellungen                             | 72.000           | 79.000           |
| 3. Sonstige Rückstellungen                          | 235.000          | 221.000          |
| <b>C. Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                  |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten     | 2.160.180        | 2.076.000        |
| 2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 400.000          | 356.000          |
| 3. Sonstige Verbindlichkeiten                       | 110.000          | 124.000          |
| <b>Summe Passiva</b>                                | <b>4.200.000</b> | <b>4.081.000</b> |


**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



**Hinweise zur Auswertung**

- Pensionsrückstellungen sind langfristig, alle übrigen Rückstellungen kurzfristig.
- Rechnungsabgrenzungsposten sind kurzfristig (aktive zum Umlaufvermögen, passive zum kurzfristigen Fremdkapital).
- Bankverbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr sind kurzfristig, der Rest langfristig.
- Alle Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind kurzfristig.
- Eine beschlossene Ausschüttung mindert das Eigenkapital und ist bis zur Auszahlung kurzfristiges Fremdkapital.
- Rentabilitäten beziehen sich auf das Eigenkapital bzw. das Gesamtkapital laut Bilanz.

**Gewinn- und Verlustrechnung für 2023**

€

|                                                       |           |
|-------------------------------------------------------|-----------|
| 1. Umsatzerlöse                                       | 3.990.000 |
| 2. Erhöhung/Verminderung des Bestands an Erzeugnissen | –8.000    |
| 3. Sonstige betriebliche Erträge                      | 160.000   |
| 4. Materialaufwand                                    | 1.636.000 |
| 5. Personalaufwand                                    | 798.000   |

| <b>Aufbereitete Bilanz</b> | <b>Wert</b> |
|----------------------------|-------------|
| Anlagevermögen             | €           |
| Vorräte                    | €           |
| Kurzfristige Forderungen   | €           |
| Flüssige Mittel            | €           |
| Umlaufvermögen             | €           |

| <b>Kapitalstruktur und Liquidität</b> | <b>Wert</b> |
|---------------------------------------|-------------|
| Eigenkapitalquote                     | %           |
| Verschuldungsgrad                     | %           |
| Anlagendeckungsgrad I                 | %           |
| Anlagendeckungsgrad II                | %           |

**10. Jahresüberschuss**

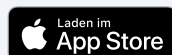
€

|                                         |               |
|-----------------------------------------|---------------|
| 6. Abschreibungen                       | 270.000       |
| 7. Sonstige betriebliche Aufwendungen   | 1.218.800     |
| 8. Zinsen und ähnliche Aufwendungen     | 116.600       |
| 9. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | 30.780        |
| <b>10. Jahresüberschuss</b>             | <b>71.820</b> |

|                            | <b>Wert</b> |
|----------------------------|-------------|
| Eigenkapital (aufbereitet) | €           |
| Langfristiges Fremdkapital | €           |
| Kurzfristiges Fremdkapital | €           |
| Gesamtkapital              | €           |

|                      | <b>Wert</b> |
|----------------------|-------------|
| Liquidität 1. Grades | %           |
| Liquidität 2. Grades | %           |
| Liquidität 3. Grades | %           |


**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

 Die Lern-App für Fachwirte:  
 23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar


| Ertragslage               | Wert |
|---------------------------|------|
| Eigenkapitalrentabilität  | %    |
| Gesamtkapitalrentabilität | %    |
| Umsatzrentabilität        | %    |

|                            | Wert |
|----------------------------|------|
| Kapitalumschlag            |      |
| Return on Investment (ROI) | %    |
| Cashflow (vereinfacht)     | €    |



### Online lösen und Lösungsweg ansehen

Erhalte online ausführliche Informationen und detailliertere Schritte zur Lösung. Code scannen oder den Link eingeben und den Aufgaben-Code eingeben:

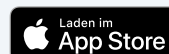
<https://fachwirt-hero.de/uebungsaufgaben/bilanzkennzahlen>

Aufgaben-Code: **BIL-S1-1000000Z2**



### Mehr üben mit Fachwirt Hero

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



**Aufgabe 6: Bilanzkennzahlen - Jahresabschlussanalyse · Schwer (26 Punkte)**

Die Lindemann Textilmanufaktur AG mit Sitz in Osnabrück ist in der Branche Textilfertigung tätig. Für das Geschäftsjahr 2022 liegt der Jahresabschluss vor. Die Hauptversammlung hat eine Ausschüttung von 50 % des Jahresüberschusses beschlossen. Innerhalb der nächsten zwölf Monate werden 222.000,00 € der Bankverbindlichkeiten fällig.

**a) Erstellen Sie eine aufbereitete Bilanz (Strukturbilanz). (8 Punkte)**

**b) Beurteilen Sie die Finanzlage anhand der folgenden Kennzahlen. (8 Punkte)**

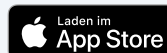
**c) Beurteilen Sie die Ertragslage anhand der folgenden Kennzahlen. (10 Punkte)**

**Bilanz der Lindemann Textilmanufaktur AG zum 31.12.2022**

| Aktiva                                                   | €                | Vorjahr €        | Passiva                                             | €                | Vorjahr €        |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>A. Anlagevermögen</b>                                 |                  |                  | <b>A. Eigenkapital</b>                              |                  |                  |
| <b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>              | 50.000           | 56.000           | <b>I. Gezeichnetes Kapital</b>                      | 800.000          | 800.000          |
| <b>II. Sachanlagen</b>                                   |                  |                  | <b>II. Gewinnrücklagen</b>                          | 275.000          | 231.000          |
| 1. Grundstücke und Bauten                                | 2.377.000        | 2.258.000        | <b>III. Jahresüberschuss</b>                        | 658.920          | 63.000           |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen                      | 810.000          | 786.000          | <b>B. Rückstellungen</b>                            |                  |                  |
| 3. Betriebs- und Geschäftsausstattung                    | 100.000          | 97.000           | 1. Rückstellungen für Pensionen                     | 580.000          | 522.000          |
| <b>III. Finanzanlagen</b>                                |                  |                  | 2. Steuerrückstellungen                             | 35.000           | 31.000           |
| 1. Beteiligungen                                         | 290.000          | 270.000          | 3. Sonstige Rückstellungen                          | 25.000           | 25.000           |
| <b>B. Umlaufvermögen</b>                                 |                  |                  | <b>C. Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                  |
| <b>I. Vorräte</b>                                        |                  |                  | 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten     | 2.222.080        | 2.578.000        |
| 1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe                       | 365.000          | 314.000          | 2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 410.000          | 472.000          |
| 2. Fertige Erzeugnisse                                   | 85.000           | 94.000           | 3. Sonstige Verbindlichkeiten                       | 70.000           | 79.000           |
| <b>II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b> |                  |                  | <b>D. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                | 24.000           | 27.000           |
| 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen            | 490.000          | 446.000          |                                                     |                  |                  |
| 2. Sonstige Vermögensgegenstände                         | 40.000           | 37.000           |                                                     |                  |                  |
| <b>III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten</b> | 485.000          | 461.000          |                                                     |                  |                  |
| <b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                     | 8.000            | 9.000            |                                                     |                  |                  |
| <b>Summe Aktiva</b>                                      | <b>5.100.000</b> | <b>4.828.000</b> | <b>Summe Passiva</b>                                | <b>5.100.000</b> | <b>4.828.000</b> |


**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



**Hinweise zur Auswertung**

- Pensionsrückstellungen sind langfristig, alle übrigen Rückstellungen kurzfristig.
- Rechnungsabgrenzungsposten sind kurzfristig (aktive zum Umlaufvermögen, passive zum kurzfristigen Fremdkapital).
- Bankverbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr sind kurzfristig, der Rest langfristig.
- Alle Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind kurzfristig.
- Eine beschlossene Ausschüttung mindert das Eigenkapital und ist bis zur Auszahlung kurzfristiges Fremdkapital.
- Rentabilitäten beziehen sich auf das Eigenkapital bzw. das Gesamtkapital laut Bilanz.

**Gewinn- und Verlustrechnung für 2022**

€

|                                                       |           |
|-------------------------------------------------------|-----------|
| 1. Umsatzerlöse                                       | 9.690.000 |
| 2. Erhöhung/Verminderung des Bestands an Erzeugnissen | –116.000  |
| 3. Sonstige betriebliche Erträge                      | 388.000   |
| 4. Materialaufwand                                    | 4.167.000 |
| 5. Personalaufwand                                    | 2.616.000 |

| Aufbereitete Bilanz      | Wert |
|--------------------------|------|
| Anlagevermögen           | €    |
| Vorräte                  | €    |
| Kurzfristige Forderungen | €    |
| Flüssige Mittel          | €    |
| Umlaufvermögen           | €    |

| Kapitalstruktur und Liquidität | Wert |
|--------------------------------|------|
| Eigenkapitalquote              | %    |
| Verschuldungsgrad              | %    |
| Anlagendeckungsgrad I          | %    |
| Anlagendeckungsgrad II         | %    |

**10. Jahresüberschuss**

€

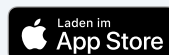
|                                         |                |
|-----------------------------------------|----------------|
| 6. Abschreibungen                       | 472.000        |
| 7. Sonstige betriebliche Aufwendungen   | 1.654.586      |
| 8. Zinsen und ähnliche Aufwendungen     | 111.100        |
| 9. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | 282.394        |
| <b>10. Jahresüberschuss</b>             | <b>658.920</b> |

|                            | Wert |
|----------------------------|------|
| Eigenkapital (aufbereitet) | €    |
| Langfristiges Fremdkapital | €    |
| Kurzfristiges Fremdkapital | €    |
| Gesamtkapital              | €    |

|                      | Wert |
|----------------------|------|
| Liquidität 1. Grades | %    |
| Liquidität 2. Grades | %    |
| Liquidität 3. Grades | %    |


**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



| Ertragslage               | Wert |
|---------------------------|------|
| Eigenkapitalrentabilität  | %    |
| Gesamtkapitalrentabilität | %    |
| Umsatzrentabilität        | %    |

|                            | Wert |
|----------------------------|------|
| Kapitalumschlag            |      |
| Return on Investment (ROI) | %    |
| Cashflow (vereinfacht)     | €    |



### Online lösen und Lösungsweg ansehen

Erhalte online ausführliche Informationen und detailliertere Schritte zur Lösung. Code scannen oder den Link eingeben und den Aufgaben-Code eingeben:

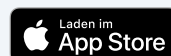
<https://fachwirt-hero.de/uebungsaufgaben/bilanzkennzahlen>

Aufgaben-Code: **BIL-S1-100000106**



### Mehr üben mit Fachwirt Hero

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



## Aufgabe 7: Bilanzkennzahlen – Jahresabschlussanalyse (Extrem) · Extrem (30 Punkte)

Die Hausbank der Hansetor Fensterbau GmbH (Lübeck, Branche Holzverarbeitung) verlangt eine Auswertung des Jahresabschlusses 2022. Statt einer gegliederten Bilanz steht nur die folgende Aufstellung der Bestände zur Verfügung. Vom Jahresüberschuss sollen nach Beschluss der Gesellschafterversammlung 20 % ausgeschüttet werden. Innerhalb der nächsten zwölf Monate werden 234.000,00 € der Bankverbindlichkeiten fällig.

- Erstellen Sie eine aufbereitete Bilanz (Strukturbilanz). (8 Punkte)**
- Berechnen Sie die Kennzahlen zur Kapitalstruktur, Anlagendeckung und Liquidität. (8 Punkte)**
- Ermitteln Sie die Kennzahlen zur Ertragslage. (10 Punkte)**
- Vergleichen Sie die Eigenkapitalquote laut Bilanz mit dem Vorjahr. (4 Punkte)**

### Saldenliste der Hansetor Fensterbau GmbH zum 31.12.2022

| Posten                                       | €         | Vorjahr € |
|----------------------------------------------|-----------|-----------|
| Fertige Erzeugnisse                          | 170.000   | 153.000   |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 2.342.200 | 3.043.000 |
| Jahresüberschuss                             | 748.800   | 195.000   |
| Sonstige Verbindlichkeiten                   | 55.000    | 59.000    |
| Sonstige Vermögensgegenstände                | 70.000    | 66.000    |
| Kapitalrücklage                              | 85.000    | 97.000    |
| Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe              | 585.000   | 486.000   |
| Immaterielle Vermögensgegenstände            | 45.000    | 44.000    |
| Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten | 355.000   | 408.000   |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung           | 430.000   | 495.000   |

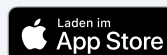
| Posten                                           | €         | Vorjahr € |
|--------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen       | 740.000   | 733.000   |
| Gezeichnetes Kapital                             | 400.000   | 400.000   |
| Beteiligungen                                    | 125.000   | 125.000   |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 270.000   | 305.000   |
| Grundstücke und Bauten                           | 1.243.000 | 1.293.000 |
| Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten               | 27.000    | 26.000    |
| Gewinnrücklagen                                  | 734.000   | 613.000   |
| Steuerrückstellungen                             | 105.000   | 111.000   |
| Technische Anlagen und Maschinen                 | 1.010.000 | 1.050.000 |
| Sonstige Rückstellungen                          | 60.000    | 56.000    |

#### Hinweise zur Auswertung

- Pensionsrückstellungen sind langfristig, alle übrigen Rückstellungen kurzfristig.
- Rechnungsabgrenzungsposten sind kurzfristig (aktive zum Umlaufvermögen, passive zum kurzfristigen Fremdkapital).
- Bankverbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr sind kurzfristig, der Rest langfristig.
- Alle Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind kurzfristig.
- Eine beschlossene Ausschüttung mindert das Eigenkapital und ist bis zur Auszahlung kurzfristiges Fremdkapital.
- Rentabilitäten beziehen sich auf das Eigenkapital bzw. das Gesamtkapital laut Bilanz.


**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



**Gewinn- und Verlustrechnung für 2022**

€

|                                                       |           |
|-------------------------------------------------------|-----------|
| 1. Umsatzerlöse                                       | 9.600.000 |
| 2. Erhöhung/Verminderung des Bestands an Erzeugnissen | –182.000  |
| 3. Sonstige betriebliche Erträge                      | 96.000    |
| 4. Materialaufwand                                    | 3.840.000 |
| 5. Personalaufwand                                    | 2.016.000 |

| Aufbereitete Bilanz      | Wert |
|--------------------------|------|
| Anlagevermögen           | €    |
| Vorräte                  | €    |
| Kurzfristige Forderungen | €    |
| Flüssige Mittel          | €    |
| Umlaufvermögen           | €    |

| Kapitalstruktur und Liquidität | Wert |
|--------------------------------|------|
| Eigenkapitalquote              | %    |
| Verschuldungsgrad              | %    |
| Anlagendeckungsgrad I          | %    |
| Anlagendeckungsgrad II         | %    |

| Ertragslage               | Wert |
|---------------------------|------|
| Eigenkapitalrentabilität  | %    |
| Gesamtkapitalrentabilität | %    |
| Umsatzrentabilität        | %    |

|                                         |                |
|-----------------------------------------|----------------|
| 6. Abschreibungen                       | 171.000        |
| 7. Sonstige betriebliche Aufwendungen   | 2.286.086      |
| 8. Zinsen und ähnliche Aufwendungen     | 131.200        |
| 9. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | 320.914        |
| <b>10. Jahresüberschuss</b>             | <b>748.800</b> |

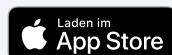
|                            | Wert |
|----------------------------|------|
| Eigenkapital (aufbereitet) | €    |
| Langfristiges Fremdkapital | €    |
| Kurzfristiges Fremdkapital | €    |
| Gesamtkapital              | €    |

|                      | Wert |
|----------------------|------|
| Liquidität 1. Grades | %    |
| Liquidität 2. Grades | %    |
| Liquidität 3. Grades | %    |

|                            | Wert |
|----------------------------|------|
| Kapitalumschlag            |      |
| Return on Investment (ROI) | %    |
| Cashflow (vereinfacht)     | €    |


**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



| Vorjahresvergleich                      | Wert |
|-----------------------------------------|------|
| Eigenkapitalquote laut Bilanz           | %    |
| Eigenkapitalquote laut Bilanz (Vorjahr) | %    |
| Veränderung in Prozentpunkten           | %    |



### Online lösen und Lösungsweg ansehen

Erhalte online ausführliche Informationen und detailliertere Schritte zur Lösung. Code scannen oder den Link eingeben und den Aufgaben-Code eingeben:

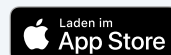
<https://fachwirt-hero.de/uebungsaufgaben/bilanzkennzahlen>

Aufgaben-Code: **BIL-X1-10000019B**



### Mehr üben mit Fachwirt Hero

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



## Aufgabe 8: Bilanzkennzahlen – Jahresabschlussanalyse (Extrem) · Extrem (30 Punkte)

Die Jürgens Bekleidung AG (Paderborn) aus der Branche Textil und Bekleidung möchte ihre Bilanz 2022 mit Branchenwerten vergleichen. Die Buchhaltung hat nur eine ungeordnete Saldenliste der Bilanzposten geliefert. Die Hauptversammlung hat eine Ausschüttung von 50 % des Jahresüberschusses beschlossen. Die Tilgungen der Bankdarlehen im kommenden Jahr betragen 341.000,00 €.

**a) Erstellen Sie eine aufbereitete Bilanz (Strukturbilanz). (8 Punkte)**

**b) Beurteilen Sie die Finanzlage anhand der folgenden Kennzahlen. (8 Punkte)**

**c) Berechnen Sie die Rentabilitätskennzahlen, den Return on Investment und den Cashflow. (10 Punkte)**

**d) Wie hat sich die Eigenkapitalquote laut Bilanz gegenüber dem Vorjahr verändert? (4 Punkte)**

### Saldenliste der Jürgens Bekleidung AG zum 31.12.2022

| Posten                                           | €       | Vorjahr € | Posten                                       | €         | Vorjahr € |
|--------------------------------------------------|---------|-----------|----------------------------------------------|-----------|-----------|
| Betriebs- und Geschäftsausstattung               | 230.000 | 262.000   | Sonstige Vermögensgegenstände                | 150.000   | 140.000   |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 700.000 | 651.000   | Sonstige Verbindlichkeiten                   | 85.000    | 87.000    |
| Immaterielle Vermögensgegenstände                | 100.000 | 99.000    | Kapitalrücklage                              | 65.000    | 67.000    |
| Gewinnvortrag                                    | 117.000 | 109.000   | Beteiligungen                                | 20.000    | 20.000    |
| Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten               | 35.000  | 35.000    | Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 1.364.500 | 2.003.000 |
| Gezeichnetes Kapital                             | 550.000 | 550.000   | Grundstücke und Bauten                       | 1.830.000 | 2.068.000 |
| Waren                                            | 780.000 | 710.000   | Forderungen aus Lieferungen und Leistungen   | 1.070.000 | 1.156.000 |
| Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten     | 85.000  | 75.000    | Steuerrückstellungen                         | 87.000    | 77.000    |
| Gewinnrücklagen                                  | 623.000 | 592.000   | Sonstige Rückstellungen                      | 60.000    | 62.000    |
| Rückstellungen für Pensionen                     | 240.000 | 262.000   | Jahresüberschuss                             | 408.500   | 105.000   |

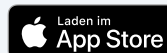
### Hinweise zur Auswertung

- Pensionsrückstellungen sind langfristig, alle übrigen Rückstellungen kurzfristig.
- Rechnungsabgrenzungsposten sind kurzfristig (aktive zum Umlaufvermögen, passive zum kurzfristigen Fremdkapital).
- Bankverbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr sind kurzfristig, der Rest langfristig.
- Alle Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind kurzfristig.
- Eine beschlossene Ausschüttung mindert das Eigenkapital und ist bis zur Auszahlung kurzfristiges Fremdkapital.
- Rentabilitäten beziehen sich auf das Eigenkapital bzw. das Gesamtkapital laut Bilanz.



**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



**Gewinn- und Verlustrechnung für 2022**

€

|                                  |           |
|----------------------------------|-----------|
| 1. Umsatzerlöse                  | 5.375.000 |
| 2. Sonstige betriebliche Erträge | 54.000    |
| 3. Materialaufwand               | 3.171.000 |
| 4. Personalaufwand               | 753.000   |
| 5. Abschreibungen                | 174.000   |

| Aufbereitete Bilanz      | Wert |
|--------------------------|------|
| Anlagevermögen           | €    |
| Vorräte                  | €    |
| Kurzfristige Forderungen | €    |
| Flüssige Mittel          | €    |
| Umlaufvermögen           | €    |

| Kapitalstruktur und Liquidität | Wert |
|--------------------------------|------|
| Eigenkapitalquote              | %    |
| Verschuldungsgrad              | %    |
| Anlagendeckungsgrad I          | %    |
| Anlagendeckungsgrad II         | %    |

| Ertragslage               | Wert |
|---------------------------|------|
| Eigenkapitalrentabilität  | %    |
| Gesamtkapitalrentabilität | %    |
| Umsatzrentabilität        | %    |

€

|                                         |                |
|-----------------------------------------|----------------|
| 6. Sonstige betriebliche Aufwendungen   | 676.429        |
| 7. Zinsen und ähnliche Aufwendungen     | 71.000         |
| 8. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | 175.071        |
| <b>9. Jahresüberschuss</b>              | <b>408.500</b> |

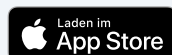
|                            | Wert |
|----------------------------|------|
| Eigenkapital (aufbereitet) | €    |
| Langfristiges Fremdkapital | €    |
| Kurzfristiges Fremdkapital | €    |
| Gesamtkapital              | €    |

|                      | Wert |
|----------------------|------|
| Liquidität 1. Grades | %    |
| Liquidität 2. Grades | %    |
| Liquidität 3. Grades | %    |

|                            | Wert |
|----------------------------|------|
| Kapitalumschlag            |      |
| Return on Investment (ROI) | %    |
| Cashflow (vereinfacht)     | €    |


**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



| Vorjahresvergleich                      | Wert |
|-----------------------------------------|------|
| Eigenkapitalquote laut Bilanz           | %    |
| Eigenkapitalquote laut Bilanz (Vorjahr) | %    |
| Veränderung in Prozentpunkten           | %    |



### Online lösen und Lösungsweg ansehen

Erhalte online ausführliche Informationen und detailliertere Schritte zur Lösung. Code scannen oder den Link eingeben und den Aufgaben-Code eingeben:

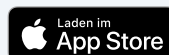
<https://fachwirt-hero.de/uebungsaufgaben/bilanzkennzahlen>

Aufgaben-Code: **BIL-X1-1000001A7**



### Mehr üben mit Fachwirt Hero

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



## Formelhilfe

### Aufbereitung der Bilanz

- Anlagevermögen = immaterielle Vermögensgegenstände + Sachanlagen + Finanzanlagen
- Umlaufvermögen = Vorräte + kurzfristige Forderungen + flüssige Mittel + aktiver Rechnungsabgrenzungsposten
- Eigenkapital (aufbereitet) = Eigenkapital laut Bilanz – beschlossene Ausschüttung
- Langfristiges Fremdkapital = Pensionsrückstellungen + Bankverbindlichkeiten mit Restlaufzeit über einem Jahr
- Kurzfristiges Fremdkapital = übrige Rückstellungen + kurzfristige Bankverbindlichkeiten + Lieferantenverbindlichkeiten + sonstige Verbindlichkeiten + passiver Rechnungsabgrenzungsposten + Ausschüttung
- Kontrolle: Eigenkapital + langfristiges + kurzfristiges Fremdkapital = Bilanzsumme

### Kapitalstruktur und Anlagendeckung

- Eigenkapitalquote =  $\text{Eigenkapital} \div \text{Gesamtkapital} \times 100$
- Verschuldungsgrad =  $\text{Fremdkapital} \div \text{Eigenkapital} \times 100$
- Anlagendeckungsgrad I =  $\text{Eigenkapital} \div \text{Anlagevermögen} \times 100$
- Anlagendeckungsgrad II =  $(\text{Eigenkapital} + \text{langfristiges Fremdkapital}) \div \text{Anlagevermögen} \times 100$

### Liquidität

- Liquidität 1. Grades =  $\text{flüssige Mittel} \div \text{kurzfristiges Fremdkapital} \times 100$
- Liquidität 2. Grades =  $(\text{flüssige Mittel} + \text{kurzfristige Forderungen}) \div \text{kurzfristiges Fremdkapital} \times 100$
- Liquidität 3. Grades =  $\text{Umlaufvermögen} \div \text{kurzfristiges Fremdkapital} \times 100$

### Rentabilität und Cashflow

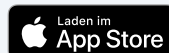
- Eigenkapitalrentabilität =  $\text{Jahresüberschuss} \div \text{Eigenkapital laut Bilanz} \times 100$
- Gesamtkapitalrentabilität =  $(\text{Jahresüberschuss} + \text{Fremdkapitalzinsen}) \div \text{Gesamtkapital} \times 100$
- Umsatzrentabilität =  $\text{Jahresüberschuss} \div \text{Umsatzerlöse} \times 100$
- Kapitalumschlag =  $\text{Umsatzerlöse} \div \text{Gesamtkapital}$
- Return on Investment =  $\text{Umsatzrentabilität} \times \text{Kapitalumschlag}$
- Cashflow (vereinfacht) =  $\text{Jahresüberschuss} + \text{Abschreibungen} + \text{Veränderung der Pensionsrückstellungen}$

### Rundung

- Kennzahlen in Prozent auf zwei Nachkommastellen, den Kapitalumschlag auf zwei Nachkommastellen; mit gerundeten Zwischenergebnissen weiterrechnen.
- Veränderungen von Quoten in Prozentpunkten angeben.

**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



© 2026 Fachwirt Hero · Alle Rechte vorbehalten  
Kein IHK/DIHK-Dokument · Ohne Gewähr  
Weitergabe für nicht kommerzielle  
Zwecke erlaubt

## Lösungen

Die Lösungen stehen bewusst hinter den Aufgaben. Online prüft die Auswertung jeden Rechenschritt und erkennt Folgefehler – und neue Aufgaben bekommst du dort jederzeit kostenlos.

### Aufgabe 1: Bilanzkennzahlen - aufbereitete Bilanz · Leicht (8 Punkte)

| Angaben          | Wert           |
|------------------|----------------|
| Jahresüberschuss | 296.400,00 €   |
| Umsatzerlöse     | 3.800.000,00 € |
| Zinsaufwand      | 46.600,00 €    |

#### Aufbereitete Bilanz der Vehrenkamp Feinbackwaren GmbH zum 31.12.2023

| Aktiva                                | €                |
|---------------------------------------|------------------|
| <b>Anlagevermögen</b>                 | 2.330.000        |
| <b>Umlaufvermögen</b>                 | 1.470.000        |
| <i>davon Vorräte</i>                  | 480.000          |
| <i>davon kurzfristige Forderungen</i> | 565.000          |
| <i>davon flüssige Mittel</i>          | 425.000          |
| <b>Summe Aktiva</b>                   | <b>3.800.000</b> |

| Passiva                           | €                |
|-----------------------------------|------------------|
| <b>Eigenkapital</b>               | 1.596.400        |
| <b>Langfristiges Fremdkapital</b> | 1.309.600        |
| <b>Kurzfristiges Fremdkapital</b> | 894.000          |
| <b>Summe Passiva</b>              | <b>3.800.000</b> |

#### Hinweise zur Auswertung

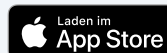
- Rentabilitäten beziehen sich auf das Kapital laut Bilanz, die Liquiditätsgrade auf das kurzfristige Fremdkapital.

| Kennzahlen               | Wert           |
|--------------------------|----------------|
| Eigenkapitalquote        | <b>42,01 %</b> |
| Anlagendeckungsgrad I    | <b>68,52 %</b> |
| Eigenkapitalrentabilität | <b>18,57 %</b> |

|                           | Wert           |
|---------------------------|----------------|
| Liquidität 1. Grades      | <b>47,54 %</b> |
| Gesamtkapitalrentabilität | <b>9,03 %</b>  |
| Umsatzrentabilität        | <b>7,80 %</b>  |


**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



## Rechenweg

**1 Eigenkapitalquote**

$$1.596.400,00 \text{ €} \div 3.800.000,00 \text{ €} \times 100 = 42,01 \%$$

**2 Anlagendeckungsgrad I**

$$1.596.400,00 \text{ €} \div 2.330.000,00 \text{ €} \times 100 = 68,52 \%$$

**3 Liquidität 1. Grades**

$$425.000,00 \text{ €} \div 894.000,00 \text{ €} \times 100 = 47,54 \%$$

**4 Eigenkapitalrentabilität**

$$296.400,00 \text{ €} \div 1.596.400,00 \text{ €} \times 100 = 18,57 \%$$

**5 Gesamtkapitalrentabilität**

$$(296.400,00 \text{ €} + 46.600,00 \text{ €}) \div 3.800.000,00 \text{ €} \times 100 = 9,03 \%$$

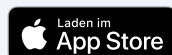
**Achtung:** Wer hier 7,8 % erhält, hat die Fremdkapitalzinsen vergessen. Das Gesamtkapital erwirtschaftet Gewinn und Zinsen.

**6 Umsatzrentabilität**

$$296.400,00 \text{ €} \div 3.800.000,00 \text{ €} \times 100 = 7,8 \%$$

**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



**Aufgabe 2: Bilanzkennzahlen - aufbereitete Bilanz · Leicht (8 Punkte)**

| Angaben          | Wert           |
|------------------|----------------|
| Jahresüberschuss | 129.200,00 €   |
| Umsatzerlöse     | 3.230.000,00 € |
| Zinsaufwand      | 46.100,00 €    |

**Aufbereitete Bilanz der Mainufer Technikhandel GmbH zum 31.12.2024**

| Aktiva                                | €                |
|---------------------------------------|------------------|
| <b>Anlagevermögen</b>                 | 1.245.000        |
| <b>Umlaufvermögen</b>                 | 2.155.000        |
| <i>davon Vorräte</i>                  | 1.390.000        |
| <i>davon kurzfristige Forderungen</i> | 500.000          |
| <i>davon flüssige Mittel</i>          | 265.000          |
| <b>Summe Aktiva</b>                   | <b>3.400.000</b> |

| Passiva                           | €                |
|-----------------------------------|------------------|
| <b>Eigenkapital</b>               | 1.088.200        |
| <b>Langfristiges Fremdkapital</b> | 1.201.800        |
| <b>Kurzfristiges Fremdkapital</b> | 1.110.000        |
| <b>Summe Passiva</b>              | <b>3.400.000</b> |

**Hinweise zur Auswertung**

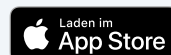
- Rentabilitäten beziehen sich auf das Kapital laut Bilanz, die Liquiditätsgrade auf das kurzfristige Fremdkapital.

| Kennzahlen               | Wert            |
|--------------------------|-----------------|
| Verschuldungsgrad        | <b>212,44 %</b> |
| Anlagendeckungsgrad II   | <b>183,94 %</b> |
| Eigenkapitalrentabilität | <b>11,87 %</b>  |

|                      | Wert            |
|----------------------|-----------------|
| Liquidität 1. Grades | <b>23,87 %</b>  |
| Liquidität 3. Grades | <b>194,14 %</b> |
| Umsatzrentabilität   | <b>4,00 %</b>   |


**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



## Rechenweg

### 1 Verschuldungsgrad

$$(1.201.800,00 \text{ €} + 1.110.000,00 \text{ €}) \div 1.088.200,00 \text{ €} \times 100 = 212,44 \%$$

**Tipp:** Der Verschuldungsgrad setzt das gesamte Fremdkapital ins Verhältnis zum Eigenkapital, nicht zum Gesamtkapital.

### 2 Anlagendeckungsgrad II

$$(1.088.200,00 \text{ €} + 1.201.800,00 \text{ €}) \div 1.245.000,00 \text{ €} \times 100 = 183,94 \%$$

**Achtung:** Wer hier 176,56 % erhält, hat das kurzfristige statt des langfristigen Fremdkapitals addiert.

### 3 Liquidität 1. Grades

$$265.000,00 \text{ €} \div 1.110.000,00 \text{ €} \times 100 = 23,87 \%$$

### 4 Liquidität 3. Grades

$$2.155.000,00 \text{ €} \div 1.110.000,00 \text{ €} \times 100 = 194,14 \%$$

### 5 Eigenkapitalrentabilität

$$129.200,00 \text{ €} \div 1.088.200,00 \text{ €} \times 100 = 11,87 \%$$

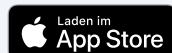
### 6 Umsatzrentabilität

$$129.200,00 \text{ €} \div 3.230.000,00 \text{ €} \times 100 = 4 \%$$



### Mehr üben mit Fachwirt Hero

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



**Aufgabe 3: Bilanzkennzahlen – Bilanz aufbereiten und auswerten · Mittel (16 Punkte)**
**Bilanz der Behrendt Werkzeughandel GmbH zum 31.12.2023**

| Aktiva                                                   | €                | Vorjahr €        |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>A. Anlagevermögen</b>                                 |                  |                  |
| <b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>              | 105.000          | 104.000          |
| <b>II. Sachanlagen</b>                                   |                  |                  |
| 1. Grundstücke und Bauten                                | 1.565.000        | 1.596.000        |
| 2. Betriebs- und Geschäftsausstattung                    | 510.000          | 423.000          |
| <b>B. Umlaufvermögen</b>                                 |                  |                  |
| <b>I. Vorräte</b>                                        |                  |                  |
| 1. Waren                                                 | 1.270.000        | 1.194.000        |
| <b>II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b> |                  |                  |
| 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen            | 620.000          | 583.000          |
| 2. Sonstige Vermögensgegenstände                         | 90.000           | 81.000           |
| <b>III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten</b> | 130.000          | 109.000          |
| <b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                     | 10.000           | 8.000            |
| <b>Summe Aktiva</b>                                      | <b>4.300.000</b> | <b>4.098.000</b> |

| Passiva                                             | €                | Vorjahr €        |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>A. Eigenkapital</b>                              |                  |                  |
| <b>I. Gezeichnetes Kapital</b>                      | 675.000          | 675.000          |
| <b>II. Kapitalrücklage</b>                          | 230.000          | 251.000          |
| <b>III. Gewinnrücklagen</b>                         | 20.000           | -                |
| <b>IV. Gewinnvortrag</b>                            | 48.000           | 50.000           |
| <b>V. Jahresüberschuss</b>                          | 376.250          | 98.000           |
| <b>B. Rückstellungen</b>                            |                  |                  |
| 1. Steuerrückstellungen                             | 42.000           | 40.000           |
| 2. Sonstige Rückstellungen                          | 120.000          | 113.000          |
| <b>C. Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                  |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten     | 2.293.750        | 2.463.000        |
| - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr    | 688.000          | 739.000          |
| 2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 480.000          | 394.000          |
| 3. Sonstige Verbindlichkeiten                       | 15.000           | 14.000           |
| <b>Summe Passiva</b>                                | <b>4.300.000</b> | <b>4.098.000</b> |

**Hinweise zur Auswertung**

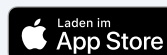
- Pensionsrückstellungen sind langfristig, alle übrigen Rückstellungen kurzfristig.
- Rechnungsabgrenzungsposten sind kurzfristig (aktive zum Umlaufvermögen, passive zum kurzfristigen Fremdkapital).

- Bankverbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr sind kurzfristig, der Rest langfristig.
- Alle Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind kurzfristig.

| Aufbereitete Bilanz      | Wert                  |
|--------------------------|-----------------------|
| Anlagevermögen           | <b>2.180.000,00 €</b> |
| Vorräte                  | <b>1.270.000,00 €</b> |
| Kurzfristige Forderungen | <b>710.000,00 €</b>   |
| Flüssige Mittel          | <b>130.000,00 €</b>   |
| Umlaufvermögen           | <b>2.120.000,00 €</b> |

|                            | Wert                  |
|----------------------------|-----------------------|
| Eigenkapital               | <b>1.349.250,00 €</b> |
| Langfristiges Fremdkapital | <b>1.605.750,00 €</b> |
| Kurzfristiges Fremdkapital | <b>1.345.000,00 €</b> |
| Gesamtkapital              | <b>4.300.000,00 €</b> |


**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar


| Kapitalstruktur und Liquidität | Wert            |
|--------------------------------|-----------------|
| Eigenkapitalquote              | <b>31,38 %</b>  |
| Verschuldungsgrad              | <b>218,70 %</b> |
| Anlagendeckungsgrad I          | <b>61,89 %</b>  |
| Anlagendeckungsgrad II         | <b>135,55 %</b> |

|                      | Wert            |
|----------------------|-----------------|
| Liquidität 1. Grades | <b>9,67 %</b>   |
| Liquidität 2. Grades | <b>62,45 %</b>  |
| Liquidität 3. Grades | <b>157,62 %</b> |

## Rechenweg

### Teilaufgabe a)

#### 1 Anlagevermögen

105.000,00 € + 1.565.000,00 € + 510.000,00 € = 2.180.000,00 €

#### 2 Vorräte: 1.270.000,00 € = 1.270.000,00 €

#### 3 Kurzfristige Forderungen

620.000,00 € + 90.000,00 € = 710.000,00 €

#### 4 Flüssige Mittel

Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten:  
130.000,00 € = 130.000,00 €

#### 5 Umlaufvermögen

1.270.000,00 € + 710.000,00 € + 130.000,00 € + 10.000,00 € = 2.120.000,00 €

**Tipp:** Der aktive Rechnungsabgrenzungsposten zählt als kurzfristig gebundenes Vermögen zum Umlaufvermögen.

#### 6 Eigenkapital laut Bilanz (Zwischenschritt)

675.000,00 € + 230.000,00 € + 20.000,00 € + 48.000,00 € + 376.250,00 € = 1.349.250,00 €

#### 7 Eigenkapital

Eigenkapital laut Bilanz: 1.349.250,00 € = 1.349.250,00 €

#### 8 Langfristiges Fremdkapital

(2.293.750,00 € – 688.000,00 €) = 1.605.750,00 €

**Tipp:** Langfristig sind die Pensionsrückstellungen und der Teil der Bankverbindlichkeiten, der erst nach mehr als einem Jahr fällig wird.

#### 9 Kurzfristiges Fremdkapital

42.000,00 € + 120.000,00 € + 688.000,00 € + 480.000,00 € + 15.000,00 € = 1.345.000,00 €

#### 10 Gesamtkapital

1.349.250,00 € + 1.605.750,00 € + 1.345.000,00 € = 4.300.000,00 €

**Tipp:** Kontrolle: Das Gesamtkapital entspricht der Bilanzsumme.

### Teilaufgabe b)

#### 1 Eigenkapitalquote

1.349.250,00 € ÷ 4.300.000,00 € × 100 = 31,38 %

#### 2 Verschuldungsgrad

(1.605.750,00 € + 1.345.000,00 €) ÷ 1.349.250,00 € × 100 = 218,7 %

**Tipp:** Der Verschuldungsgrad setzt das gesamte Fremdkapital ins Verhältnis zum Eigenkapital, nicht zum Gesamtkapital.

#### 3 Anlagendeckungsgrad I

1.349.250,00 € ÷ 2.180.000,00 € × 100 = 61,89 %

#### 4 Anlagendeckungsgrad II

(1.349.250,00 € + 1.605.750,00 €) ÷ 2.180.000,00 € × 100 = 135,55 %

**Achtung:** Wer hier 123,59 % erhält, hat das kurzfristige statt des langfristigen Fremdkapitals addiert.

#### 5 Liquidität 1. Grades

130.000,00 € ÷ 1.345.000,00 € × 100 = 9,67 %

#### 6 Liquidität 2. Grades

(130.000,00 € + 710.000,00 €) ÷ 1.345.000,00 € × 100 = 62,45 %

**Achtung:** Wer hier 156,88 % erhält, hat die Vorräte mitgezählt. Sie gehören erst zur Liquidität 3. Grades.

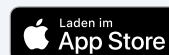
#### 7 Liquidität 3. Grades

2.120.000,00 € ÷ 1.345.000,00 € × 100 = 157,62 %



**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



**Aufgabe 4: Bilanzkennzahlen – Bilanz aufbereiten und auswerten · Mittel (16 Punkte)**
**Bilanz der Kerstan Kunststofftechnik AG zum 31.12.2022**

| Aktiva                                                   | €                | Vorjahr €        |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>A. Anlagevermögen</b>                                 |                  |                  |
| <b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>              | 75.000           | 64.000           |
| <b>II. Sachanlagen</b>                                   |                  |                  |
| 1. Grundstücke und Bauten                                | 1.770.000        | 1.752.000        |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen                      | 1.520.000        | 1.322.000        |
| 3. Betriebs- und Geschäftsausstattung                    | 600.000          | 618.000          |
| <b>III. Finanzanlagen</b>                                |                  |                  |
| 1. Beteiligungen                                         | 100.000          | 96.000           |
| <b>B. Umlaufvermögen</b>                                 |                  |                  |
| <b>I. Vorräte</b>                                        |                  |                  |
| 1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe                       | 525.000          | 546.000          |
| 2. Fertige Erzeugnisse                                   | 300.000          | 312.000          |
| <b>II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b> |                  |                  |
| 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen            | 1.050.000        | 1.071.000        |
| 2. Sonstige Vermögensgegenstände                         | 20.000           | 17.000           |
| <b>III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten</b> | 525.000          | 457.000          |
| <b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                     | 15.000           | 15.000           |
| <b>Summe Aktiva</b>                                      | <b>6.500.000</b> | <b>6.270.000</b> |

| Passiva                                             | €                | Vorjahr €        |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>A. Eigenkapital</b>                              |                  |                  |
| <b>I. Gezeichnetes Kapital</b>                      | 1.000.000        | 1.000.000        |
| <b>II. Kapitalrücklage</b>                          | 150.000          | 137.000          |
| <b>III. Gewinnrücklagen</b>                         | 505.000          | 355.000          |
| <b>IV. Jahresüberschuss</b>                         | 685.100          | 326.000          |
| <b>B. Rückstellungen</b>                            |                  |                  |
| 1. Steuerrückstellungen                             | 37.000           | 33.000           |
| 2. Sonstige Rückstellungen                          | 240.000          | 214.000          |
| <b>C. Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                  |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten     | 3.570.900        | 3.857.000        |
| – davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr    | 714.000          | 771.000          |
| 2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 210.000          | 239.000          |
| 3. Sonstige Verbindlichkeiten                       | 75.000           | 78.000           |
| <b>D. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                | 27.000           | 31.000           |
| <b>Summe Passiva</b>                                | <b>6.500.000</b> | <b>6.270.000</b> |

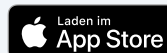
**Hinweise zur Auswertung**

- Pensionsrückstellungen sind langfristig, alle übrigen Rückstellungen kurzfristig.
- Rechnungsabgrenzungsposten sind kurzfristig (aktive zum Umlaufvermögen, passive zum kurzfristigen Fremdkapital).

- Bankverbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr sind kurzfristig, der Rest langfristig.
- Alle Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind kurzfristig.


**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



| Aufbereitete Bilanz      | Wert                  |
|--------------------------|-----------------------|
| Anlagevermögen           | <b>4.065.000,00 €</b> |
| Vorräte                  | <b>825.000,00 €</b>   |
| Kurzfristige Forderungen | <b>1.070.000,00 €</b> |
| Flüssige Mittel          | <b>525.000,00 €</b>   |
| Umlaufvermögen           | <b>2.435.000,00 €</b> |

| Kapitalstruktur und Liquidität | Wert            |
|--------------------------------|-----------------|
| Eigenkapitalquote              | <b>36,00 %</b>  |
| Verschuldungsgrad              | <b>177,77 %</b> |
| Anlagendeckungsgrad I          | <b>57,57 %</b>  |
| Anlagendeckungsgrad II         | <b>127,85 %</b> |

|                            | Wert                  |
|----------------------------|-----------------------|
| Eigenkapital               | <b>2.340.100,00 €</b> |
| Langfristiges Fremdkapital | <b>2.856.900,00 €</b> |
| Kurzfristiges Fremdkapital | <b>1.303.000,00 €</b> |
| Gesamtkapital              | <b>6.500.000,00 €</b> |

|                      | Wert            |
|----------------------|-----------------|
| Liquidität 1. Grades | <b>40,29 %</b>  |
| Liquidität 2. Grades | <b>122,41 %</b> |
| Liquidität 3. Grades | <b>186,88 %</b> |

## Rechenweg

### Teilaufgabe a)

#### 1 Anlagevermögen

$75.000,00 \text{ €} + 1.770.000,00 \text{ €} + 1.520.000,00 \text{ €} + 600.000,00 \text{ €} + 100.000,00 \text{ €} = 4.065.000,00 \text{ €}$

#### 2 Vorräte

$525.000,00 \text{ €} + 300.000,00 \text{ €} = 825.000,00 \text{ €}$

#### 3 Kurzfristige Forderungen

$1.050.000,00 \text{ €} + 20.000,00 \text{ €} = 1.070.000,00 \text{ €}$

#### 4 Flüssige Mittel

Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten:  
 $525.000,00 \text{ €} = 525.000,00 \text{ €}$

#### 5 Umlaufvermögen

$825.000,00 \text{ €} + 1.070.000,00 \text{ €} + 525.000,00 \text{ €} + 15.000,00 \text{ €} = 2.435.000,00 \text{ €}$

**Tipp:** Der aktive Rechnungsabgrenzungsposten zählt als kurzfristig gebundenes Vermögen zum Umlaufvermögen.

#### 6 Eigenkapital laut Bilanz (Zwischenschritt)

$1.000.000,00 \text{ €} + 150.000,00 \text{ €} + 505.000,00 \text{ €} + 685.100,00 \text{ €} = 2.340.100,00 \text{ €}$

#### 7 Eigenkapital

Eigenkapital laut Bilanz:  $2.340.100,00 \text{ €} = 2.340.100,00 \text{ €}$

#### 8 Langfristiges Fremdkapital

$(3.570.900,00 \text{ €} - 714.000,00 \text{ €}) = 2.856.900,00 \text{ €}$

**Tipp:** Langfristig sind die Pensionsrückstellungen und der Teil der Bankverbindlichkeiten, der erst nach mehr als einem Jahr fällig wird.

#### 9 Kurzfristiges Fremdkapital

$37.000,00 \text{ €} + 240.000,00 \text{ €} + 714.000,00 \text{ €} + 210.000,00 \text{ €} + 75.000,00 \text{ €} + 27.000,00 \text{ €} = 1.303.000,00 \text{ €}$

#### 10 Gesamtkapital

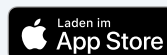
$2.340.100,00 \text{ €} + 2.856.900,00 \text{ €} + 1.303.000,00 \text{ €} = 6.500.000,00 \text{ €}$

**Tipp:** Kontrolle: Das Gesamtkapital entspricht der Bilanzsumme.



**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
 23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



**Teilaufgabe b)****1 Eigenkapitalquote**

$$2.340.100,00 \text{ €} \div 6.500.000,00 \text{ €} \times 100 = 36 \%$$

**2 Verschuldungsgrad**

$$(2.856.900,00 \text{ €} + 1.303.000,00 \text{ €}) \div 2.340.100,00 \text{ €} \times 100 = 177,77 \%$$

**Tipp:** Der Verschuldungsgrad setzt das gesamte Fremdkapital ins Verhältnis zum Eigenkapital, nicht zum Gesamtkapital.

**3 Anlagendeckungsgrad I**

$$2.340.100,00 \text{ €} \div 4.065.000,00 \text{ €} \times 100 = 57,57 \%$$

**4 Anlagendeckungsgrad II**

$$(2.340.100,00 \text{ €} + 2.856.900,00 \text{ €}) \div 4.065.000,00 \text{ €} \times 100 = 127,85 \%$$

**Achtung:** Wer hier 89,62 % erhält, hat das kurzfristige statt des langfristigen Fremdkapitals addiert.

**5 Liquidität 1. Grades**

$$525.000,00 \text{ €} \div 1.303.000,00 \text{ €} \times 100 = 40,29 \%$$

**6 Liquidität 2. Grades**

$$(525.000,00 \text{ €} + 1.070.000,00 \text{ €}) \div 1.303.000,00 \text{ €} \times 100 = 122,41 \%$$

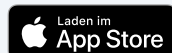
**Achtung:** Wer hier 185,73 % erhält, hat die Vorräte mitgezählt. Sie gehören erst zur Liquidität 3. Grades.

**7 Liquidität 3. Grades**

$$2.435.000,00 \text{ €} \div 1.303.000,00 \text{ €} \times 100 = 186,88 \%$$

**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



**Aufgabe 5: Bilanzkennzahlen – Jahresabschlussanalyse · Schwer (26 Punkte)**
**Bilanz der Thiele Großbäckerei AG zum 31.12.2023**

| Aktiva                                                   | €                | Vorjahr €        |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>A. Anlagevermögen</b>                                 |                  |                  |
| <b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>              | 10.000           | 8.000            |
| <b>II. Sachanlagen</b>                                   |                  |                  |
| 1. Grundstücke und Bauten                                | 2.257.000        | 2.189.000        |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen                      | 870.000          | 931.000          |
| 3. Betriebs- und Geschäftsausstattung                    | 190.000          | 190.000          |
| <b>III. Finanzanlagen</b>                                |                  |                  |
| 1. Beteiligungen                                         | 50.000           | 46.000           |
| <b>B. Umlaufvermögen</b>                                 |                  |                  |
| <b>I. Vorräte</b>                                        |                  |                  |
| 1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe                       | 210.000          | 179.000          |
| 2. Fertige Erzeugnisse                                   | 60.000           | 62.000           |
| <b>II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b> |                  |                  |
| 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen            | 390.000          | 320.000          |
| 2. Sonstige Vermögensgegenstände                         | 125.000          | 113.000          |
| <b>III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten</b> | 30.000           | 34.000           |
| <b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                     | 8.000            | 9.000            |
| <b>Summe Aktiva</b>                                      | <b>4.200.000</b> | <b>4.081.000</b> |

| Passiva                                             | €                | Vorjahr €        |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>A. Eigenkapital</b>                              |                  |                  |
| <b>I. Gezeichnetes Kapital</b>                      | 800.000          | 800.000          |
| <b>II. Gewinnrücklagen</b>                          | 136.000          | 86.000           |
| <b>III. Jahresüberschuss</b>                        | 71.820           | 122.000          |
| <b>B. Rückstellungen</b>                            |                  |                  |
| 1. Rückstellungen für Pensionen                     | 215.000          | 217.000          |
| 2. Steuerrückstellungen                             | 72.000           | 79.000           |
| 3. Sonstige Rückstellungen                          | 235.000          | 221.000          |
| <b>C. Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                  |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten     | 2.160.180        | 2.076.000        |
| 2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 400.000          | 356.000          |
| 3. Sonstige Verbindlichkeiten                       | 110.000          | 124.000          |
| <b>Summe Passiva</b>                                | <b>4.200.000</b> | <b>4.081.000</b> |

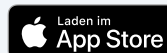
**Hinweise zur Auswertung**

- Pensionsrückstellungen sind langfristig, alle übrigen Rückstellungen kurzfristig.
- Rechnungsabgrenzungsposten sind kurzfristig (aktive zum Umlaufvermögen, passive zum kurzfristigen Fremdkapital).
- Bankverbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr sind kurzfristig, der Rest langfristig.

- Alle Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind kurzfristig.
- Eine beschlossene Ausschüttung mindert das Eigenkapital und ist bis zur Auszahlung kurzfristiges Fremdkapital.
- Rentabilitäten beziehen sich auf das Eigenkapital bzw. das Gesamtkapital laut Bilanz.


**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



**Gewinn- und Verlustrechnung für 2023**

€

|                                                       |           |
|-------------------------------------------------------|-----------|
| 1. Umsatzerlöse                                       | 3.990.000 |
| 2. Erhöhung/Verminderung des Bestands an Erzeugnissen | –8.000    |
| 3. Sonstige betriebliche Erträge                      | 160.000   |
| 4. Materialaufwand                                    | 1.636.000 |
| 5. Personalaufwand                                    | 798.000   |

| <b>Aufbereitete Bilanz</b> | <b>Wert</b>           |
|----------------------------|-----------------------|
| Anlagevermögen             | <b>3.377.000,00 €</b> |
| Vorräte                    | <b>270.000,00 €</b>   |
| Kurzfristige Forderungen   | <b>515.000,00 €</b>   |
| Flüssige Mittel            | <b>30.000,00 €</b>    |
| Umlaufvermögen             | <b>823.000,00 €</b>   |

| <b>Kapitalstruktur und Liquidität</b> | <b>Wert</b>     |
|---------------------------------------|-----------------|
| Eigenkapitalquote                     | <b>23,48 %</b>  |
| Verschuldungsgrad                     | <b>325,85 %</b> |
| Anlagendeckungsgrad I                 | <b>29,21 %</b>  |
| Anlagendeckungsgrad II                | <b>93,14 %</b>  |

| <b>Ertragslage</b>        | <b>Wert</b>   |
|---------------------------|---------------|
| Eigenkapitalrentabilität  | <b>7,13 %</b> |
| Gesamtkapitalrentabilität | <b>4,49 %</b> |
| Umsatzrentabilität        | <b>1,80 %</b> |

|                                         |               |
|-----------------------------------------|---------------|
| 6. Abschreibungen                       | 270.000       |
| 7. Sonstige betriebliche Aufwendungen   | 1.218.800     |
| 8. Zinsen und ähnliche Aufwendungen     | 116.600       |
| 9. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | 30.780        |
| <b>10. Jahresüberschuss</b>             | <b>71.820</b> |

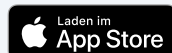
|                            | <b>Wert</b>           |
|----------------------------|-----------------------|
| Eigenkapital (aufbereitet) | <b>986.274,00 €</b>   |
| Langfristiges Fremdkapital | <b>2.159.180,00 €</b> |
| Kurzfristiges Fremdkapital | <b>1.054.546,00 €</b> |
| Gesamtkapital              | <b>4.200.000,00 €</b> |

|                      | <b>Wert</b>    |
|----------------------|----------------|
| Liquidität 1. Grades | <b>2,84 %</b>  |
| Liquidität 2. Grades | <b>51,68 %</b> |
| Liquidität 3. Grades | <b>78,04 %</b> |

|                            | <b>Wert</b>         |
|----------------------------|---------------------|
| Kapitalumschlag            | <b>0,95</b>         |
| Return on Investment (ROI) | <b>1,71 %</b>       |
| Cashflow (vereinfacht)     | <b>339.820,00 €</b> |


**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



## Rechenweg

### Teilaufgabe a)

#### 1 Anlagevermögen

10.000,00 € + 2.257.000,00 € + 870.000,00 € +  
190.000,00 € + 50.000,00 € = 3.377.000,00 €

#### 2 Vorräte

210.000,00 € + 60.000,00 € = 270.000,00 €

#### 3 Kurzfristige Forderungen

390.000,00 € + 125.000,00 € = 515.000,00 €

#### 4 Flüssige Mittel

Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten:  
30.000,00 € = 30.000,00 €

#### 5 Umlaufvermögen

270.000,00 € + 515.000,00 € + 30.000,00 € +  
8.000,00 € = 823.000,00 €

**Tipp:** Der aktive Rechnungsabgrenzungsposten zählt als kurzfristig gebundenes Vermögen zum Umlaufvermögen.

#### 6 Eigenkapital laut Bilanz (Zwischenschritt)

800.000,00 € + 136.000,00 € + 71.820,00 € =  
1.007.820,00 €

#### 7 Ausschüttung (Zwischenschritt)

71.820,00 € × 30 % = 21.546,00 €

#### 8 Eigenkapital (aufbereitet)

1.007.820,00 € – Ausschüttung 21.546,00 € =  
986.274,00 €

**Achtung:** Wer hier 1.007.820,00 € erhält, hat die beschlossene Ausschüttung nicht abgezogen. Sie verlässt das Unternehmen und ist bis zur Auszahlung kurzfristiges Fremdkapital.

#### 9 Langfristiges Fremdkapital

215.000,00 € + (2.160.180,00 € – 216.000,00 €) =  
2.159.180,00 €

**Tipp:** Langfristig sind die Pensionsrückstellungen und der Teil der Bankverbindlichkeiten, der erst nach mehr als einem Jahr fällig wird.

#### 10 Kurzfristiges Fremdkapital

72.000,00 € + 235.000,00 € + 216.000,00 € +  
400.000,00 € + 110.000,00 € + 21.546,00 € =  
1.054.546,00 €

**Achtung:** Wer hier 1.033.000,00 € erhält, hat die Ausschüttung vergessen – sie gehört bis zur Auszahlung zum kurzfristigen Fremdkapital.

#### 11 Gesamtkapital

986.274,00 € + 2.159.180,00 € + 1.054.546,00 € =  
4.200.000,00 €

**Tipp:** Kontrolle: Das Gesamtkapital entspricht der Bilanzsumme.

### Teilaufgabe b)

#### 1 Eigenkapitalquote

986.274,00 € ÷ 4.200.000,00 € × 100 = 23,48 %

#### 2 Verschuldungsgrad

(2.159.180,00 € + 1.054.546,00 €) ÷ 986.274,00 € ×  
100 = 325,85 %

**Tipp:** Der Verschuldungsgrad setzt das gesamte Fremdkapital ins Verhältnis zum Eigenkapital, nicht zum Gesamtkapital.

#### 3 Anlagendeckungsgrad I

986.274,00 € ÷ 3.377.000,00 € × 100 = 29,21 %

#### 4 Anlagendeckungsgrad II

(986.274,00 € + 2.159.180,00 €) ÷ 3.377.000,00 € ×  
100 = 93,14 %

**Achtung:** Wer hier 60,43 % erhält, hat das kurzfristige statt des langfristigen Fremdkapitals addiert.

#### 5 Liquidität 1. Grades

30.000,00 € ÷ 1.054.546,00 € × 100 = 2,84 %

#### 6 Liquidität 2. Grades

(30.000,00 € + 515.000,00 €) ÷ 1.054.546,00 € ×  
100 = 51,68 %

**Achtung:** Wer hier 77,28 % erhält, hat die Vorräte mitgezählt. Sie gehören erst zur Liquidität 3. Grades.

#### 7 Liquidität 3. Grades

823.000,00 € ÷ 1.054.546,00 € × 100 = 78,04 %

### Teilaufgabe c)

#### 1 Eigenkapitalrentabilität

71.820,00 € ÷ 1.007.820,00 € × 100 = 7,13 %

**Achtung:** Wer hier 7,28 % erhält, hat das aufbereitete Eigenkapital nach Ausschüttung genommen. Die Rentabilität bezieht sich hier auf das Eigenkapital laut Bilanz.

#### 2 Gesamtkapitalrentabilität

(71.820,00 € + 116.600,00 €) ÷ 4.200.000,00 € ×  
100 = 4,49 %

**Achtung:** Wer hier 1,71 % erhält, hat die Fremdkapitalzinsen vergessen. Das Gesamtkapital erwirtschaftet Gewinn und Zinsen.

#### 3 Umsatzrentabilität

71.820,00 € ÷ 3.990.000,00 € × 100 = 1,8 %

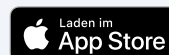
#### 4 Kapitalumschlag

3.990.000,00 € ÷ 4.200.000,00 € = 0,95



**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



**5 Return on Investment (ROI)**

$$1,8 \% \times 0,95 = 1,71 \%$$

**Tipp:** ROI = Umsatzrentabilität × Kapitalumschlag. Zur Kontrolle: Jahresüberschuss ÷ Gesamtkapital × 100 ergibt denselben Wert.

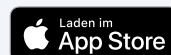
**6 Cashflow (vereinfacht)**

$$71.820,00 \text{ €} + 270.000,00 \text{ €} + (215.000,00 \text{ €} - 217.000,00 \text{ €}) = 339.820,00 \text{ €}$$

**Tipp:** Cashflow (vereinfacht) = Jahresüberschuss + Abschreibungen + Veränderung der langfristigen Rückstellungen (Pensionsrückstellungen). Eine Abnahme wird abgezogen.

**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



**Aufgabe 6: Bilanzkennzahlen – Jahresabschlussanalyse · Schwer (26 Punkte)**
**Bilanz der Lindemann Textilmanufaktur AG zum 31.12.2022**

| Aktiva                                                   | €                | Vorjahr €        |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>A. Anlagevermögen</b>                                 |                  |                  |
| <b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>              | 50.000           | 56.000           |
| <b>II. Sachanlagen</b>                                   |                  |                  |
| 1. Grundstücke und Bauten                                | 2.377.000        | 2.258.000        |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen                      | 810.000          | 786.000          |
| 3. Betriebs- und Geschäftsausstattung                    | 100.000          | 97.000           |
| <b>III. Finanzanlagen</b>                                |                  |                  |
| 1. Beteiligungen                                         | 290.000          | 270.000          |
| <b>B. Umlaufvermögen</b>                                 |                  |                  |
| <b>I. Vorräte</b>                                        |                  |                  |
| 1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe                       | 365.000          | 314.000          |
| 2. Fertige Erzeugnisse                                   | 85.000           | 94.000           |
| <b>II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b> |                  |                  |
| 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen            | 490.000          | 446.000          |
| 2. Sonstige Vermögensgegenstände                         | 40.000           | 37.000           |
| <b>III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten</b> | 485.000          | 461.000          |
| <b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                     | 8.000            | 9.000            |
| <b>Summe Aktiva</b>                                      | <b>5.100.000</b> | <b>4.828.000</b> |

| Passiva                                             | €                | Vorjahr €        |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>A. Eigenkapital</b>                              |                  |                  |
| <b>I. Gezeichnetes Kapital</b>                      | 800.000          | 800.000          |
| <b>II. Gewinnrücklagen</b>                          | 275.000          | 231.000          |
| <b>III. Jahresüberschuss</b>                        | 658.920          | 63.000           |
| <b>B. Rückstellungen</b>                            |                  |                  |
| 1. Rückstellungen für Pensionen                     | 580.000          | 522.000          |
| 2. Steuerrückstellungen                             | 35.000           | 31.000           |
| 3. Sonstige Rückstellungen                          | 25.000           | 25.000           |
| <b>C. Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                  |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten     | 2.222.080        | 2.578.000        |
| 2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 410.000          | 472.000          |
| 3. Sonstige Verbindlichkeiten                       | 70.000           | 79.000           |
| <b>D. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                | 24.000           | 27.000           |
| <b>Summe Passiva</b>                                | <b>5.100.000</b> | <b>4.828.000</b> |

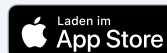
**Hinweise zur Auswertung**

- Pensionsrückstellungen sind langfristig, alle übrigen Rückstellungen kurzfristig.
- Rechnungsabgrenzungsposten sind kurzfristig (aktive zum Umlaufvermögen, passive zum kurzfristigen Fremdkapital).
- Bankverbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr sind kurzfristig, der Rest langfristig.

- Alle Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind kurzfristig.
- Eine beschlossene Ausschüttung mindert das Eigenkapital und ist bis zur Auszahlung kurzfristiges Fremdkapital.
- Rentabilitäten beziehen sich auf das Eigenkapital bzw. das Gesamtkapital laut Bilanz.


**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



## Gewinn- und Verlustrechnung für 2022

€

|                                                       |           |
|-------------------------------------------------------|-----------|
| 1. Umsatzerlöse                                       | 9.690.000 |
| 2. Erhöhung/Verminderung des Bestands an Erzeugnissen | −116.000  |
| 3. Sonstige betriebliche Erträge                      | 388.000   |
| 4. Materialaufwand                                    | 4.167.000 |
| 5. Personalaufwand                                    | 2.616.000 |

| Aufbereitete Bilanz      | Wert                  |
|--------------------------|-----------------------|
| Anlagevermögen           | <b>3.627.000,00 €</b> |
| Vorräte                  | <b>450.000,00 €</b>   |
| Kurzfristige Forderungen | <b>530.000,00 €</b>   |
| Flüssige Mittel          | <b>485.000,00 €</b>   |
| Umlaufvermögen           | <b>1.473.000,00 €</b> |

| Kapitalstruktur und Liquidität | Wert            |
|--------------------------------|-----------------|
| Eigenkapitalquote              | <b>27,54 %</b>  |
| Verschuldungsgrad              | <b>263,13 %</b> |
| Anlagendeckungsgrad I          | <b>38,72 %</b>  |
| Anlagendeckungsgrad II         | <b>109,86 %</b> |

| Ertragslage               | Wert           |
|---------------------------|----------------|
| Eigenkapitalrentabilität  | <b>38,00 %</b> |
| Gesamtkapitalrentabilität | <b>15,10 %</b> |
| Umsatzrentabilität        | <b>6,80 %</b>  |

|                                         |                |
|-----------------------------------------|----------------|
| 6. Abschreibungen                       | 472.000        |
| 7. Sonstige betriebliche Aufwendungen   | 1.654.586      |
| 8. Zinsen und ähnliche Aufwendungen     | 111.100        |
| 9. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | 282.394        |
| <b>10. Jahresüberschuss</b>             | <b>658.920</b> |

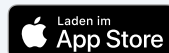
|                            | Wert                  |
|----------------------------|-----------------------|
| Eigenkapital (aufbereitet) | <b>1.404.460,00 €</b> |
| Langfristiges Fremdkapital | <b>2.580.080,00 €</b> |
| Kurzfristiges Fremdkapital | <b>1.115.460,00 €</b> |
| Gesamtkapital              | <b>5.100.000,00 €</b> |

|                      | Wert            |
|----------------------|-----------------|
| Liquidität 1. Grades | <b>43,48 %</b>  |
| Liquidität 2. Grades | <b>90,99 %</b>  |
| Liquidität 3. Grades | <b>132,05 %</b> |

|                            | Wert                  |
|----------------------------|-----------------------|
| Kapitalumschlag            | <b>1,90</b>           |
| Return on Investment (ROI) | <b>12,92 %</b>        |
| Cashflow (vereinfacht)     | <b>1.188.920,00 €</b> |



Mehr üben mit Fachwirt Hero

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar


## Rechenweg

### Teilaufgabe a)

#### 1 Anlagevermögen

$$50.000,00 \text{ €} + 2.377.000,00 \text{ €} + 810.000,00 \text{ €} + 100.000,00 \text{ €} + 290.000,00 \text{ €} = 3.627.000,00 \text{ €}$$

#### 2 Vorräte

$$365.000,00 \text{ €} + 85.000,00 \text{ €} = 450.000,00 \text{ €}$$

#### 3 Kurzfristige Forderungen

$$490.000,00 \text{ €} + 40.000,00 \text{ €} = 530.000,00 \text{ €}$$

#### 4 Flüssige Mittel

Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten:  
 $485.000,00 \text{ €} = 485.000,00 \text{ €}$

#### 5 Umlaufvermögen

$$450.000,00 \text{ €} + 530.000,00 \text{ €} + 485.000,00 \text{ €} + 8.000,00 \text{ €} = 1.473.000,00 \text{ €}$$

**Tipp:** Der aktive Rechnungsabgrenzungsposten zählt als kurzfristig gebundenes Vermögen zum Umlaufvermögen.

#### 6 Eigenkapital laut Bilanz (Zwischenschritt)

$$800.000,00 \text{ €} + 275.000,00 \text{ €} + 658.920,00 \text{ €} = 1.733.920,00 \text{ €}$$

#### 7 Ausschüttung (Zwischenschritt)

$$658.920,00 \text{ €} \times 50 \% = 329.460,00 \text{ €}$$

#### 8 Eigenkapital (aufbereitet)

$$1.733.920,00 \text{ €} - \text{Ausschüttung } 329.460,00 \text{ €} = 1.404.460,00 \text{ €}$$

**Achtung:** Wer hier 1.733.920,00 € erhält, hat die beschlossene Ausschüttung nicht abgezogen. Sie verlässt das Unternehmen und ist bis zur Auszahlung kurzfristiges Fremdkapital.

#### 9 Langfristiges Fremdkapital

$$580.000,00 \text{ €} + (2.222.080,00 \text{ €} - 222.000,00 \text{ €}) = 2.580.080,00 \text{ €}$$

**Tipp:** Langfristig sind die Pensionsrückstellungen und der Teil der Bankverbindlichkeiten, der erst nach mehr als einem Jahr fällig wird.

#### 10 Kurzfristiges Fremdkapital

$$35.000,00 \text{ €} + 25.000,00 \text{ €} + 222.000,00 \text{ €} + 410.000,00 \text{ €} + 70.000,00 \text{ €} + 24.000,00 \text{ €} + 329.460,00 \text{ €} = 1.115.460,00 \text{ €}$$

**Achtung:** Wer hier 786.000,00 € erhält, hat die Ausschüttung vergessen – sie gehört bis zur Auszahlung zum kurzfristigen Fremdkapital.

#### 11 Gesamtkapital

$$1.404.460,00 \text{ €} + 2.580.080,00 \text{ €} + 1.115.460,00 \text{ €} = 5.100.000,00 \text{ €}$$

**Tipp:** Kontrolle: Das Gesamtkapital entspricht der Bilanzsumme.

### Teilaufgabe b)

#### 1 Eigenkapitalquote

$$1.404.460,00 \text{ €} \div 5.100.000,00 \text{ €} \times 100 = 27,54 \%$$

#### 2 Verschuldungsgrad

$$(2.580.080,00 \text{ €} + 1.115.460,00 \text{ €}) \div 1.404.460,00 \text{ €} \times 100 = 263,13 \%$$

**Tipp:** Der Verschuldungsgrad setzt das gesamte Fremdkapital ins Verhältnis zum Eigenkapital, nicht zum Gesamtkapital.

#### 3 Anlagendeckungsgrad I

$$1.404.460,00 \text{ €} \div 3.627.000,00 \text{ €} \times 100 = 38,72 \%$$

#### 4 Anlagendeckungsgrad II

$$(1.404.460,00 \text{ €} + 2.580.080,00 \text{ €}) \div 3.627.000,00 \text{ €} \times 100 = 109,86 \%$$

**Achtung:** Wer hier 69,48 % erhält, hat das kurzfristige statt des langfristigen Fremdkapitals addiert.

#### 5 Liquidität 1. Grades

$$485.000,00 \text{ €} \div 1.115.460,00 \text{ €} \times 100 = 43,48 \%$$

#### 6 Liquidität 2. Grades

$$(485.000,00 \text{ €} + 530.000,00 \text{ €}) \div 1.115.460,00 \text{ €} \times 100 = 90,99 \%$$

**Achtung:** Wer hier 131,34 % erhält, hat die Vorräte mitgezählt. Sie gehören erst zur Liquidität 3. Grades.

#### 7 Liquidität 3. Grades

$$1.473.000,00 \text{ €} \div 1.115.460,00 \text{ €} \times 100 = 132,05 \%$$

### Teilaufgabe c)

#### 1 Eigenkapitalrentabilität

$$658.920,00 \text{ €} \div 1.733.920,00 \text{ €} \times 100 = 38 \%$$

**Achtung:** Wer hier 46,92 % erhält, hat das aufbereitete Eigenkapital nach Ausschüttung genommen. Die Rentabilität bezieht sich hier auf das Eigenkapital laut Bilanz.

#### 2 Gesamtkapitalrentabilität

$$(658.920,00 \text{ €} + 111.100,00 \text{ €}) \div 5.100.000,00 \text{ €} \times 100 = 15,1 \%$$

**Achtung:** Wer hier 12,92 % erhält, hat die Fremdkapitalzinsen vergessen. Das Gesamtkapital erwirtschaftet Gewinn und Zinsen.

#### 3 Umsatzrentabilität

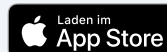
$$658.920,00 \text{ €} \div 9.690.000,00 \text{ €} \times 100 = 6,8 \%$$

#### 4 Kapitalumschlag

$$9.690.000,00 \text{ €} \div 5.100.000,00 \text{ €} = 1,9$$


Mehr üben mit Fachwirt Hero

Die Lern-App für Fachwirte:  
 23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



**5 Return on Investment (ROI)**

$$6,8 \% \times 1,9 = 12,92 \%$$

**Tipp:** ROI = Umsatzrentabilität × Kapitalumschlag. Zur Kontrolle: Jahresüberschuss ÷ Gesamtkapital × 100 ergibt denselben Wert.

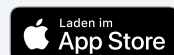
**6 Cashflow (vereinfacht)**

$$658.920,00 \text{ €} + 472.000,00 \text{ €} + (580.000,00 \text{ €} - 522.000,00 \text{ €}) = 1.188.920,00 \text{ €}$$

**Tipp:** Cashflow (vereinfacht) = Jahresüberschuss + Abschreibungen + Veränderung der langfristigen Rückstellungen (Pensionsrückstellungen). Eine Abnahme wird abgezogen.

**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



## Aufgabe 7: Bilanzkennzahlen – Jahresabschlussanalyse (Extrem) · Extrem (30 Punkte)

### Saldenliste der Hansetor Fensterbau GmbH zum 31.12.2022

| Posten                                       | €         | Vorjahr € |
|----------------------------------------------|-----------|-----------|
| Fertige Erzeugnisse                          | 170.000   | 153.000   |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 2.342.200 | 3.043.000 |
| Jahresüberschuss                             | 748.800   | 195.000   |
| Sonstige Verbindlichkeiten                   | 55.000    | 59.000    |
| Sonstige Vermögensgegenstände                | 70.000    | 66.000    |
| Kapitalrücklage                              | 85.000    | 97.000    |
| Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe              | 585.000   | 486.000   |
| Immaterielle Vermögensgegenstände            | 45.000    | 44.000    |
| Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten | 355.000   | 408.000   |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung           | 430.000   | 495.000   |

| Posten                                           | €         | Vorjahr € |
|--------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen       | 740.000   | 733.000   |
| Gezeichnetes Kapital                             | 400.000   | 400.000   |
| Beteiligungen                                    | 125.000   | 125.000   |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 270.000   | 305.000   |
| Grundstücke und Bauten                           | 1.243.000 | 1.293.000 |
| Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten               | 27.000    | 26.000    |
| Gewinnrücklagen                                  | 734.000   | 613.000   |
| Steuerrückstellungen                             | 105.000   | 111.000   |
| Technische Anlagen und Maschinen                 | 1.010.000 | 1.050.000 |
| Sonstige Rückstellungen                          | 60.000    | 56.000    |

#### Hinweise zur Auswertung

- Pensionsrückstellungen sind langfristig, alle übrigen Rückstellungen kurzfristig.
- Rechnungsabgrenzungsposten sind kurzfristig (aktive zum Umlaufvermögen, passive zum kurzfristigen Fremdkapital).
- Bankverbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr sind kurzfristig, der Rest langfristig.
- Alle Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind kurzfristig.
- Eine beschlossene Ausschüttung mindert das Eigenkapital und ist bis zur Auszahlung kurzfristiges Fremdkapital.
- Rentabilitäten beziehen sich auf das Eigenkapital bzw. das Gesamtkapital laut Bilanz.

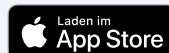
| Gewinn- und Verlustrechnung für 2022                  | €         |
|-------------------------------------------------------|-----------|
| 1. Umsatzerlöse                                       | 9.600.000 |
| 2. Erhöhung/Verminderung des Bestands an Erzeugnissen | –182.000  |
| 3. Sonstige betriebliche Erträge                      | 96.000    |
| 4. Materialaufwand                                    | 3.840.000 |
| 5. Personalaufwand                                    | 2.016.000 |

|                                         | €              |
|-----------------------------------------|----------------|
| 6. Abschreibungen                       | 171.000        |
| 7. Sonstige betriebliche Aufwendungen   | 2.286.086      |
| 8. Zinsen und ähnliche Aufwendungen     | 131.200        |
| 9. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | 320.914        |
| <b>10. Jahresüberschuss</b>             | <b>748.800</b> |



Mehr üben mit Fachwirt Hero

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



| Aufbereitete Bilanz      | Wert                  |
|--------------------------|-----------------------|
| Anlagevermögen           | <b>2.853.000,00 €</b> |
| Vorräte                  | <b>755.000,00 €</b>   |
| Kurzfristige Forderungen | <b>810.000,00 €</b>   |
| Flüssige Mittel          | <b>355.000,00 €</b>   |
| Umlaufvermögen           | <b>1.947.000,00 €</b> |

| Kapitalstruktur und Liquidität | Wert            |
|--------------------------------|-----------------|
| Eigenkapitalquote              | <b>37,88 %</b>  |
| Verschuldungsgrad              | <b>164,02 %</b> |
| Anlagendeckungsgrad I          | <b>63,72 %</b>  |
| Anlagendeckungsgrad II         | <b>137,62 %</b> |

| Ertragslage               | Wert           |
|---------------------------|----------------|
| Eigenkapitalrentabilität  | <b>38,05 %</b> |
| Gesamtkapitalrentabilität | <b>18,33 %</b> |
| Umsatzrentabilität        | <b>7,80 %</b>  |

| Vorjahresvergleich                      | Wert           |
|-----------------------------------------|----------------|
| Eigenkapitalquote laut Bilanz           | <b>41,00 %</b> |
| Eigenkapitalquote laut Bilanz (Vorjahr) | <b>26,75 %</b> |
| Veränderung in Prozentpunkten           | <b>14,25 %</b> |

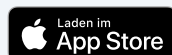
|                            | Wert                  |
|----------------------------|-----------------------|
| Eigenkapital (aufbereitet) | <b>1.818.040,00 €</b> |
| Langfristiges Fremdkapital | <b>2.108.200,00 €</b> |
| Kurzfristiges Fremdkapital | <b>873.760,00 €</b>   |
| Gesamtkapital              | <b>4.800.000,00 €</b> |

|                      | Wert            |
|----------------------|-----------------|
| Liquidität 1. Grades | <b>40,63 %</b>  |
| Liquidität 2. Grades | <b>133,33 %</b> |
| Liquidität 3. Grades | <b>222,83 %</b> |

|                            | Wert                |
|----------------------------|---------------------|
| Kapitalumschlag            | <b>2</b>            |
| Return on Investment (ROI) | <b>15,60 %</b>      |
| Cashflow (vereinfacht)     | <b>919.800,00 €</b> |


**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



© 2026 Fachwirt Hero · Alle Rechte vorbehalten  
Kein IHK/DIHK-Dokument · Ohne Gewähr  
Weitergabe für nicht kommerzielle  
Zwecke erlaubt

## Rechenweg

### Teilaufgabe a)

#### 1 Anlagevermögen

45.000,00 € + 1.243.000,00 € + 1.010.000,00 € + 430.000,00 € + 125.000,00 € = 2.853.000,00 €

#### 2 Vorräte

585.000,00 € + 170.000,00 € = 755.000,00 €

#### 3 Kurzfristige Forderungen

740.000,00 € + 70.000,00 € = 810.000,00 €

#### 4 Flüssige Mittel

Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten:  
355.000,00 € = 355.000,00 €

#### 5 Umlaufvermögen

755.000,00 € + 810.000,00 € + 355.000,00 € + 27.000,00 € = 1.947.000,00 €

**Tipp:** Der aktive Rechnungsabgrenzungsposten zählt als kurzfristig gebundenes Vermögen zum Umlaufvermögen.

#### 6 Eigenkapital laut Bilanz (Zwischenschritt)

400.000,00 € + 85.000,00 € + 734.000,00 € + 748.800,00 € = 1.967.800,00 €

#### 7 Ausschüttung (Zwischenschritt)

748.800,00 € × 20 % = 149.760,00 €

#### 8 Eigenkapital (aufbereitet)

1.967.800,00 € – Ausschüttung 149.760,00 € = 1.818.040,00 €

**Achtung:** Wer hier 1.967.800,00 € erhält, hat die beschlossene Ausschüttung nicht abgezogen. Sie verlässt das Unternehmen und ist bis zur Auszahlung kurzfristiges Fremdkapital.

#### 9 Langfristiges Fremdkapital

(2.342.200,00 € – 234.000,00 €) = 2.108.200,00 €

**Tipp:** Langfristig sind die Pensionsrückstellungen und der Teil der Bankverbindlichkeiten, der erst nach mehr als einem Jahr fällig wird.

#### 10 Kurzfristiges Fremdkapital

105.000,00 € + 60.000,00 € + 234.000,00 € + 270.000,00 € + 55.000,00 € + 149.760,00 € = 873.760,00 €

**Achtung:** Wer hier 724.000,00 € erhält, hat die Ausschüttung vergessen – sie gehört bis zur Auszahlung zum kurzfristigen Fremdkapital.

#### 11 Gesamtkapital

1.818.040,00 € + 2.108.200,00 € + 873.760,00 € = 4.800.000,00 €

**Tipp:** Kontrolle: Das Gesamtkapital entspricht der Bilanzsumme.

### Teilaufgabe b)

#### 1 Eigenkapitalquote

1.818.040,00 € ÷ 4.800.000,00 € × 100 = 37,88 %

#### 2 Verschuldungsgrad

(2.108.200,00 € + 873.760,00 €) ÷ 1.818.040,00 € × 100 = 164,02 %

**Tipp:** Der Verschuldungsgrad setzt das gesamte Fremdkapital ins Verhältnis zum Eigenkapital, nicht zum Gesamtkapital.

#### 3 Anlagendeckungsgrad I

1.818.040,00 € ÷ 2.853.000,00 € × 100 = 63,72 %

#### 4 Anlagendeckungsgrad II

(1.818.040,00 € + 2.108.200,00 €) ÷ 2.853.000,00 € × 100 = 137,62 %

**Achtung:** Wer hier 94,35 % erhält, hat das kurzfristige statt des langfristigen Fremdkapitals addiert.

#### 5 Liquidität 1. Grades

355.000,00 € ÷ 873.760,00 € × 100 = 40,63 %

#### 6 Liquidität 2. Grades

(355.000,00 € + 810.000,00 €) ÷ 873.760,00 € × 100 = 133,33 %

**Achtung:** Wer hier 219,74 % erhält, hat die Vorräte mitgezählt. Sie gehören erst zur Liquidität 3. Grades.

#### 7 Liquidität 3. Grades

1.947.000,00 € ÷ 873.760,00 € × 100 = 222,83 %

### Teilaufgabe c)

#### 1 Eigenkapitalrentabilität

748.800,00 € ÷ 1.967.800,00 € × 100 = 38,05 %

**Achtung:** Wer hier 41,19 % erhält, hat das aufbereitete Eigenkapital nach Ausschüttung genommen. Die Rentabilität bezieht sich hier auf das Eigenkapital laut Bilanz.

#### 2 Gesamtkapitalrentabilität

(748.800,00 € + 131.200,00 €) ÷ 4.800.000,00 € × 100 = 18,33 %

**Achtung:** Wer hier 15,6 % erhält, hat die Fremdkapitalzinsen vergessen. Das Gesamtkapital erwirtschaftet Gewinn und Zinsen.

#### 3 Umsatzrentabilität

748.800,00 € ÷ 9.600.000,00 € × 100 = 7,8 %

#### 4 Kapitalumschlag

9.600.000,00 € ÷ 4.800.000,00 € = 2

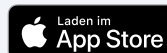
#### 5 Return on Investment (ROI): 7,8 % × 2 = 15,6 %

**Tipp:** ROI = Umsatzrentabilität × Kapitalumschlag. Zur Kontrolle: Jahresüberschuss ÷ Gesamtkapital × 100 ergibt denselben Wert.



Mehr üben mit Fachwirt Hero

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



**6 Cashflow (vereinfacht)**

$$748.800,00 \text{ €} + 171.000,00 \text{ €} = 919.800,00 \text{ €}$$

**Tipp:** Cashflow (vereinfacht) = Jahresüberschuss + Abschreibungen + Veränderung der langfristigen Rückstellungen (Pensionsrückstellungen). Eine Abnahme wird abgezogen.

**Teilaufgabe d)****1 Eigenkapitalquote laut Bilanz**

$$1.967.800,00 \text{ €} \div 4.800.000,00 \text{ €} \times 100 = 41 \%$$

**2 Eigenkapital laut Bilanz (Vorjahr) (Zwischenschritt)**

$$400.000,00 \text{ €} + 97.000,00 \text{ €} + 613.000,00 \text{ €} + 195.000,00 \text{ €} = 1.305.000,00 \text{ €}$$

**3 Eigenkapitalquote laut Bilanz (Vorjahr)**

$$1.305.000,00 \text{ €} \div 4.879.000,00 \text{ €} \times 100 = 26,75 \%$$

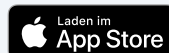
**4 Veränderung in Prozentpunkten**

$$41 \% - 26,75 \% = 14,25 \%$$

**Tipp:** Die Veränderung zweier Quoten wird in Prozentpunkten angegeben, nicht in Prozent. Ein Minus bedeutet, dass die Quote gesunken ist.

**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



## Aufgabe 8: Bilanzkennzahlen - Jahresabschlussanalyse (Extrem) · Extrem (30 Punkte)

### Saldenliste der Jürgens Bekleidung AG zum 31.12.2022

| Posten                                           | €       | Vorjahr € |
|--------------------------------------------------|---------|-----------|
| Betriebs- und Geschäftsausstattung               | 230.000 | 262.000   |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 700.000 | 651.000   |
| Immaterielle Vermögensgegenstände                | 100.000 | 99.000    |
| Gewinnvortrag                                    | 117.000 | 109.000   |
| Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten               | 35.000  | 35.000    |
| Gezeichnetes Kapital                             | 550.000 | 550.000   |
| Waren                                            | 780.000 | 710.000   |
| Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten     | 85.000  | 75.000    |
| Gewinnrücklagen                                  | 623.000 | 592.000   |
| Rückstellungen für Pensionen                     | 240.000 | 262.000   |

| Posten                                       | €         | Vorjahr € |
|----------------------------------------------|-----------|-----------|
| Sonstige Vermögensgegenstände                | 150.000   | 140.000   |
| Sonstige Verbindlichkeiten                   | 85.000    | 87.000    |
| Kapitalrücklage                              | 65.000    | 67.000    |
| Beteiligungen                                | 20.000    | 20.000    |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 1.364.500 | 2.003.000 |
| Grundstücke und Bauten                       | 1.830.000 | 2.068.000 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen   | 1.070.000 | 1.156.000 |
| Steuerrückstellungen                         | 87.000    | 77.000    |
| Sonstige Rückstellungen                      | 60.000    | 62.000    |
| Jahresüberschuss                             | 408.500   | 105.000   |

#### Hinweise zur Auswertung

- Pensionsrückstellungen sind langfristig, alle übrigen Rückstellungen kurzfristig.
- Rechnungsabgrenzungsposten sind kurzfristig (aktive zum Umlaufvermögen, passive zum kurzfristigen Fremdkapital).
- Bankverbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr sind kurzfristig, der Rest langfristig.
- Alle Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind kurzfristig.
- Eine beschlossene Ausschüttung mindert das Eigenkapital und ist bis zur Auszahlung kurzfristiges Fremdkapital.
- Rentabilitäten beziehen sich auf das Eigenkapital bzw. das Gesamtkapital laut Bilanz.

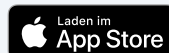
| Gewinn- und Verlustrechnung für 2022 | €         |
|--------------------------------------|-----------|
| 1. Umsatzerlöse                      | 5.375.000 |
| 2. Sonstige betriebliche Erträge     | 54.000    |
| 3. Materialaufwand                   | 3.171.000 |
| 4. Personalaufwand                   | 753.000   |
| 5. Abschreibungen                    | 174.000   |

|                                         | €              |
|-----------------------------------------|----------------|
| 6. Sonstige betriebliche Aufwendungen   | 676.429        |
| 7. Zinsen und ähnliche Aufwendungen     | 71.000         |
| 8. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | 175.071        |
| <b>9. Jahresüberschuss</b>              | <b>408.500</b> |



Mehr üben mit Fachwirt Hero

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



| Aufbereitete Bilanz      | Wert                  |
|--------------------------|-----------------------|
| Anlagevermögen           | <b>2.180.000,00 €</b> |
| Vorräte                  | <b>780.000,00 €</b>   |
| Kurzfristige Forderungen | <b>1.220.000,00 €</b> |
| Flüssige Mittel          | <b>85.000,00 €</b>    |
| Umlaufvermögen           | <b>2.120.000,00 €</b> |

| Kapitalstruktur und Liquidität | Wert            |
|--------------------------------|-----------------|
| Eigenkapitalquote              | <b>36,26 %</b>  |
| Verschuldungsgrad              | <b>175,77 %</b> |
| Anlagendeckungsgrad I          | <b>71,53 %</b>  |
| Anlagendeckungsgrad II         | <b>129,48 %</b> |

| Ertragslage               | Wert           |
|---------------------------|----------------|
| Eigenkapitalrentabilität  | <b>23,16 %</b> |
| Gesamtkapitalrentabilität | <b>11,15 %</b> |
| Umsatzrentabilität        | <b>7,60 %</b>  |

| Vorjahresvergleich                      | Wert           |
|-----------------------------------------|----------------|
| Eigenkapitalquote laut Bilanz           | <b>41,01 %</b> |
| Eigenkapitalquote laut Bilanz (Vorjahr) | <b>31,17 %</b> |
| Veränderung in Prozentpunkten           | <b>9,84 %</b>  |

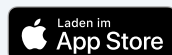
|                            | Wert                  |
|----------------------------|-----------------------|
| Eigenkapital (aufbereitet) | <b>1.559.250,00 €</b> |
| Langfristiges Fremdkapital | <b>1.263.500,00 €</b> |
| Kurzfristiges Fremdkapital | <b>1.477.250,00 €</b> |
| Gesamtkapital              | <b>4.300.000,00 €</b> |

|                      | Wert            |
|----------------------|-----------------|
| Liquidität 1. Grades | <b>5,75 %</b>   |
| Liquidität 2. Grades | <b>88,34 %</b>  |
| Liquidität 3. Grades | <b>143,51 %</b> |

|                            | Wert                |
|----------------------------|---------------------|
| Kapitalumschlag            | <b>1,25</b>         |
| Return on Investment (ROI) | <b>9,50 %</b>       |
| Cashflow (vereinfacht)     | <b>560.500,00 €</b> |


**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



## Rechenweg

### Teilaufgabe a)

#### 1 Anlagevermögen

$100.000,00 \text{ €} + 1.830.000,00 \text{ €} + 230.000,00 \text{ €} + 20.000,00 \text{ €} = 2.180.000,00 \text{ €}$

#### 2 Vorräte: $780.000,00 \text{ €} = 780.000,00 \text{ €}$

#### 3 Kurzfristige Forderungen

$1.070.000,00 \text{ €} + 150.000,00 \text{ €} = 1.220.000,00 \text{ €}$

#### 4 Flüssige Mittel

Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten:  
 $85.000,00 \text{ €} = 85.000,00 \text{ €}$

#### 5 Umlaufvermögen

$780.000,00 \text{ €} + 1.220.000,00 \text{ €} + 85.000,00 \text{ €} + 35.000,00 \text{ €} = 2.120.000,00 \text{ €}$

**Tipp:** Der aktive Rechnungsabgrenzungsposten zählt als kurzfristig gebundenes Vermögen zum Umlaufvermögen.

#### 6 Eigenkapital laut Bilanz (Zwischenschritt)

$550.000,00 \text{ €} + 65.000,00 \text{ €} + 623.000,00 \text{ €} + 117.000,00 \text{ €} + 408.500,00 \text{ €} = 1.763.500,00 \text{ €}$

#### 7 Ausschüttung (Zwischenschritt)

$408.500,00 \text{ €} \times 50 \% = 204.250,00 \text{ €}$

#### 8 Eigenkapital (aufbereitet)

$1.763.500,00 \text{ €} - \text{Ausschüttung } 204.250,00 \text{ €} = 1.559.250,00 \text{ €}$

**Achtung:** Wer hier 1.763.500,00 € erhält, hat die beschlossene Ausschüttung nicht abgezogen. Sie verlässt das Unternehmen und ist bis zur Auszahlung kurzfristiges Fremdkapital.

#### 9 Langfristiges Fremdkapital

$240.000,00 \text{ €} + (1.364.500,00 \text{ €} - 341.000,00 \text{ €}) = 1.263.500,00 \text{ €}$

**Tipp:** Langfristig sind die Pensionsrückstellungen und der Teil der Bankverbindlichkeiten, der erst nach mehr als einem Jahr fällig wird.

#### 10 Kurzfristiges Fremdkapital

$87.000,00 \text{ €} + 60.000,00 \text{ €} + 341.000,00 \text{ €} + 700.000,00 \text{ €} + 85.000,00 \text{ €} + 204.250,00 \text{ €} = 1.477.250,00 \text{ €}$

**Achtung:** Wer hier 1.273.000,00 € erhält, hat die Ausschüttung vergessen – sie gehört bis zur Auszahlung zum kurzfristigen Fremdkapital.

#### 11 Gesamtkapital

$1.559.250,00 \text{ €} + 1.263.500,00 \text{ €} + 1.477.250,00 \text{ €} = 4.300.000,00 \text{ €}$

**Tipp:** Kontrolle: Das Gesamtkapital entspricht der Bilanzsumme.

### Teilaufgabe b)

#### 1 Eigenkapitalquote

$1.559.250,00 \text{ €} \div 4.300.000,00 \text{ €} \times 100 = 36,26 \%$

#### 2 Verschuldungsgrad

$(1.263.500,00 \text{ €} + 1.477.250,00 \text{ €}) \div 1.559.250,00 \text{ €} \times 100 = 175,77 \%$

**Tipp:** Der Verschuldungsgrad setzt das gesamte Fremdkapital ins Verhältnis zum Eigenkapital, nicht zum Gesamtkapital.

#### 3 Anlagendeckungsgrad I

$1.559.250,00 \text{ €} \div 2.180.000,00 \text{ €} \times 100 = 71,53 \%$

#### 4 Anlagendeckungsgrad II

$(1.559.250,00 \text{ €} + 1.263.500,00 \text{ €}) \div 2.180.000,00 \text{ €} \times 100 = 129,48 \%$

**Achtung:** Wer hier 139,29 % erhält, hat das kurzfristige statt des langfristigen Fremdkapitals addiert.

#### 5 Liquidität 1. Grades

$85.000,00 \text{ €} \div 1.477.250,00 \text{ €} \times 100 = 5,75 \%$

#### 6 Liquidität 2. Grades

$(85.000,00 \text{ €} + 1.220.000,00 \text{ €}) \div 1.477.250,00 \text{ €} \times 100 = 88,34 \%$

**Achtung:** Wer hier 141,14 % erhält, hat die Vorräte mitgezählt. Sie gehören erst zur Liquidität 3. Grades.

#### 7 Liquidität 3. Grades

$2.120.000,00 \text{ €} \div 1.477.250,00 \text{ €} \times 100 = 143,51 \%$

### Teilaufgabe c)

#### 1 Eigenkapitalrentabilität

$408.500,00 \text{ €} \div 1.763.500,00 \text{ €} \times 100 = 23,16 \%$

**Achtung:** Wer hier 26,2 % erhält, hat das aufbereitete Eigenkapital nach Ausschüttung genommen. Die Rentabilität bezieht sich hier auf das Eigenkapital laut Bilanz.

#### 2 Gesamtkapitalrentabilität

$(408.500,00 \text{ €} + 71.000,00 \text{ €}) \div 4.300.000,00 \text{ €} \times 100 = 11,15 \%$

**Achtung:** Wer hier 9,5 % erhält, hat die Fremdkapitalzinsen vergessen. Das Gesamtkapital erwirtschaftet Gewinn und Zinsen.

#### 3 Umsatzrentabilität

$408.500,00 \text{ €} \div 5.375.000,00 \text{ €} \times 100 = 7,6 \%$

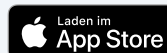
#### 4 Kapitalumschlag

$5.375.000,00 \text{ €} \div 4.300.000,00 \text{ €} = 1,25$



Mehr üben mit Fachwirt Hero

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



**5 Return on Investment (ROI):**  $7,6 \% \times 1,25 = 9,5 \%$ 

**Tipp:** ROI = Umsatzrentabilität  $\times$  Kapitalumschlag. Zur Kontrolle: Jahresüberschuss  $\div$  Gesamtkapital  $\times 100$  ergibt denselben Wert.

**6 Cashflow (vereinfacht)**

$408.500,00 \text{ €} + 174.000,00 \text{ €} + (240.000,00 \text{ €} - 262.000,00 \text{ €}) = 560.500,00 \text{ €}$

**Tipp:** Cashflow (vereinfacht) = Jahresüberschuss + Abschreibungen + Veränderung der langfristigen Rückstellungen (Pensionsrückstellungen). Eine Abnahme wird abgezogen.

**Teilaufgabe d)****1 Eigenkapitalquote laut Bilanz**

$1.763.500,00 \text{ €} \div 4.300.000,00 \text{ €} \times 100 = 41,01 \%$

**2 Eigenkapital laut Bilanz (Vorjahr) (Zwischenschritt)**

$550.000,00 \text{ €} + 67.000,00 \text{ €} + 592.000,00 \text{ €} + 109.000,00 \text{ €} + 105.000,00 \text{ €} = 1.423.000,00 \text{ €}$

**3 Eigenkapitalquote laut Bilanz (Vorjahr)**

$1.423.000,00 \text{ €} \div 4.565.000,00 \text{ €} \times 100 = 31,17 \%$

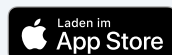
**4 Veränderung in Prozentpunkten**

$41,01 \% - 31,17 \% = 9,84 \%$

**Tipp:** Die Veränderung zweier Quoten wird in Prozentpunkten angegeben, nicht in Prozent. Ein Minus bedeutet, dass die Quote gesunken ist.

**Mehr üben mit Fachwirt Hero**

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



# Lerne smarter, nicht härter!

Mit Fachwirt Hero, der Lern-App für angehende Fachwirte

Du hast die Skripte und das Vorwissen – jetzt brauchst du maximale Effizienz. Fachwirt Hero nimmt dir die komplette Lernplanung ab, damit du deine Zeit zu 100 % in deinen Prüfungserfolg investierst.



## Voller Fokus

Du lernst nur noch das, was dir wirklich fehlt.



## Smarte Analyse

Unser intelligenter Algorithmus erkennt sofort, wo du stehst.



## Effizienz pur

Wir planen, du punktest.

23.000

Fragen

1.900+

Glossar-Einträge

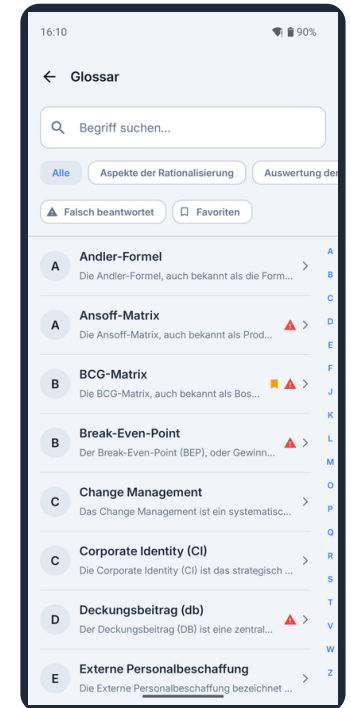
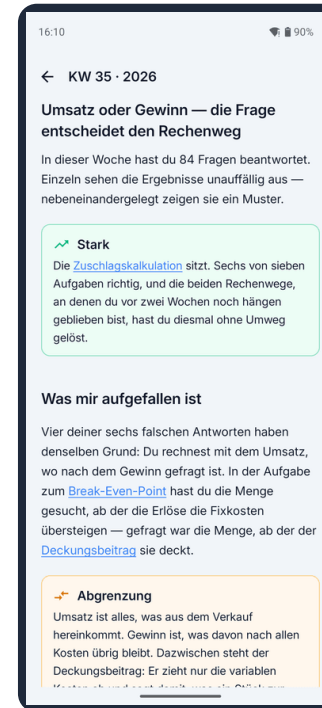
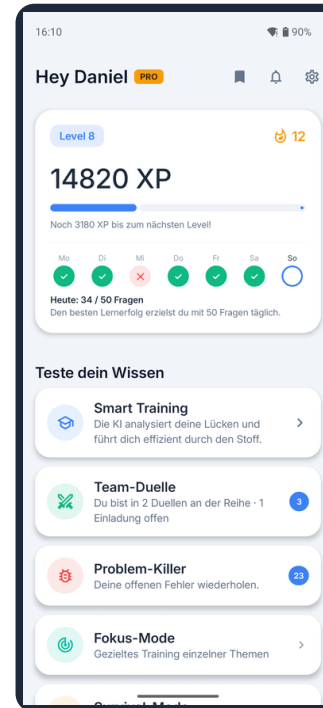
6

Quiz-Modi



## Jetzt kostenlos starten

Code scannen oder tippen – für iPhone und Android.



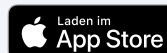
## Dein Lernplan, dein Lern-Coach, dein Glossar

Alles in einer App – auf dem Handy immer dabei.



## Mehr üben mit Fachwirt Hero

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar



# Schluss mit Planungs-Chaos. Zeit für echte Ergebnisse.



## Fehler-Tracking & Auto-Planung

Verschwende keine Minute mehr mit der Organisation! Die App deckt deine Lücken punktgenau auf und erstellt automatisch den perfekten Lernplan für deinen Tag.



## Cleveres Praxis-Glossar

Über 1.900 Fachbegriffe auf Knopfdruck. Keine trockene Theorie, sondern echte Praxisbeispiele, die dir in der Prüfung weiterhelfen.



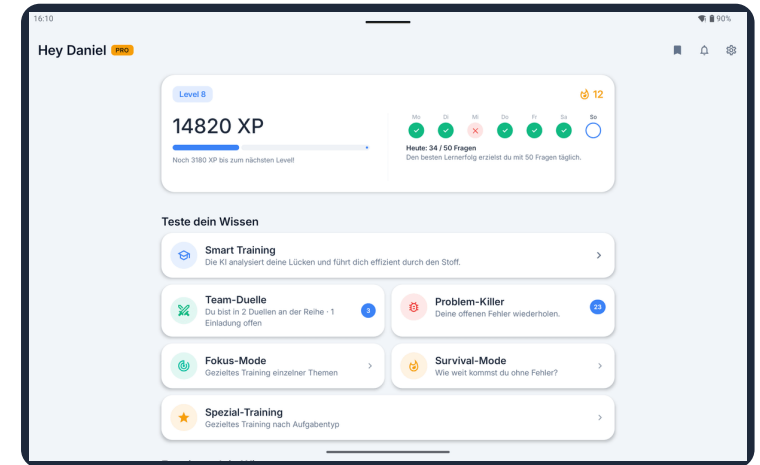
## Smarter Lern-Algorithmus

Wir lassen dich bei Fehlern nicht allein. Das System analysiert selbst kleinste Denkmuster hinter falschen Antworten, deckt Stolpersteine auf und bringt dich sofort auf die richtige Spur.



## Interaktiv & motivierend

Schluss mit passivem Lesen! Aktives Training, das dein Wissen festigt, deine Stärken ausbaut und – ja, tatsächlich – Spaß macht.

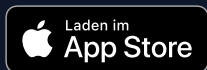


## Auf allen Geräten zu Hause

Handy, Tablet, ein Konto – überall derselbe Stand.

## Jetzt kostenlos starten

Code scannen oder tippen – die App gibt es für iPhone und Android.



## Mehr üben mit Fachwirt Hero

Die Lern-App für Fachwirte:  
23.000 Fragen, Lern-Coach, Glossar

