

Übung 1 zur Schriftlichen Abschlussprüfung 2016

SW Kurs 16 (2013-2016)

Betriebswirtschaftslehre mit Unternehmensführung

16. September 2016

Arbeitszeit: 60 Minuten

Hilfsmittel: deutsches Rechtschreibwörterbuch
 nichtprogrammierbarer Taschenrechner
 Gesetzessammlung

Hinweise: Vor der Abgabe prüfen:

- vollständige Beschriftung (Name, Aufgaben, Seitenzahlen)
- unmissverständliche nachvollziehbare Korrekturen und Ergänzungen
- Sprachrichtigkeit
- Das Aufgabenblatt ist mit abzugeben.

Aufgabe 1

1 Die Body-Desing GbR erstellt mit ihrem außerirdisch begabten Gesellschafter Grafiken für Tatoos und Textilien. Unterstützt wird er durch eine kreative Gesellschafterin, die sich gerade im wirtschaftlichen Bereich kompetent fortbildet. Das Unternehmen plant einen internationalen Start. Dazu wurde eine SWOT-Analyse durchgeführt.

- | | | |
|-----|---|----------|
| 1.1 | Entscheiden Sie mit Hilfe einer SWOT-Analyse, ob dieses Vorhaben durchgeführt werden soll. Begründen Sie Ihre Entscheidung. | 5 |
| 1.2 | Welche Ziele verfolgt die Body-Design GbR. (drei unterschiedliche nennen) | 3 |
| 1.3 | Erläutern Sie die Position Rückstellungen an einem konkreten Beispiel. | 4 |

Aufgabe 2

Die Ziegel AG möchte auch fertige Ziegelwände herstellen. Marktanalysen prognostizieren gute Marktbedingungen und einen expandierenden Markt. Die Anschaffungskosten der dafür notwendigen Investition betragen 2,25 Mio. €. Die Nutzungsdauer beträgt 5 Jahre. Die Controllingabteilung errechnete für die Ziegelwände einen durchschnittlichen Gewinn von 480.000 € pro Jahr und 400 € pro Stück.

- 2.1 Definieren Sie den Begriff Investition mit Hilfe des Zahlungsstroms (Ein- und Auszahlungen im Zeitverlauf) **2**
- 2.2 Erläutern Sie das Konzept der substanziellen Kapitalerhaltung. Wie wird es bei der statischen Investitionsrechnung berücksichtigt? **3**
- 2.3 Ist die Investition lohnend, wenn die Geschäftsleitung von einer erwarteten Amortisationszeit von 2,5 Jahren ausgeht? **4**

Die Geschäftsleitung möchte auch nach der Kapitalwertmethode überprüfen, ob die Investition aus voriger Aufgabe lohnend ist. Die Controllingabteilung hat errechnet, dass bereits im ersten Jahr 1.000 Stück bei einem Verkaufspreis von 800,00 € abgesetzt werden können. In den folgenden 4 Jahren kann bei konstanten Verkaufspreisen (800,00 €) jährlich mit 10% Umsatzsteigerung gerechnet werden. Während der fünfjährigen Nutzungsdauer der Investition werden die laufenden Ausgaben (Kosten) auf 40% der laufenden Einnahmen (Umsätze) geschätzt. Es wird mit einem Schrottwert von 50 000,00 € am Ende des 5. Jahres gerechnet.

- 2.5 Ermitteln Sie rechnerisch, ob sich die Investition nach der Kapitalwertmethode bei einer Verzinsung von 8% lohnt. **9**
- 2.6 Wie hoch müsste statt einem Schrottwert eine eventuelle Entsorgungsgebühr sein, damit sich die Investition bei einer Verzinsung von 8% nicht mehr lohnt? **4**

Aufgabe 3

Zur Finanzierung eines neuen Fertigungszentrums, benötigt die Vitali GmbH für die baulichen Maßnahmen einen bestimmten Geldbetrag. Zum Jahresschluss hat sie folgende Bilanz vorgelegt.

Aktiva		Passiva	
Immaterielle Vermögensgegenstände	100	Gezeichnetes Kapital	5.000
Sachanlagen	10.000	Rücklagen	6.000
Finanzanlagen	4.900	Bilanzgewinn	520
Vorräte	2.000	Rückstellungen	1.000
Forderungen	800	Verbindlichkeiten	
Anzahlungen	250	- an Kreditinstitute	3.000
Flüssige Mittel	1.750	- an Lieferanten	2.000
Rechnungsabgrenzung	200	Anzahlungen	2.400
	<u>20.000</u>	Rechnungsabgrenzung	80
			<u>20.000</u>

Von den Sachanlagen sind 60 % Immobilien. Die Verbindlichkeiten an Kreditinstitute sind vollständig mit Grundpfandrechte gesichert.

- 3.1 Wie teuer dürfte der Neubau höchstens sein, damit ihn das Unternehmen finanzieren kann? Es gelten folgende Beleihungsgrenzen: **9**
- Lombardkredit 60%
 - Sicherungsübereignungskredit 40%
 - Grundpfandrechtlich gesicherte Kredite 75%
 - Zessionskredit 30%
- 3.2 Wie verändert sich die Kreditfinanzierungsmöglichkeit, wenn Sie die Rücklagen in Ihre Überlegung miteinbeziehen. (Geben Sie nur eine qualitative Antwort wie „kann mehr“, „weniger“ oder „gleichviel“ finanzieren und begründen Sie!) **3**
- 3.3 Statt der Kreditfinanzierung ist öfters eine Beteiligungsfinanzierung im Gespräch. Erläutern Sie, wie eine Beteiligungsfinanzierung bei der GmbH vor sich geht und nennen Sie zwei Vorteile der Beteiligungsfinanzierung im Vergleich zur Kreditfinanzierung **5**

Aufgabe 4

Die SRH Gesundheit hat folgende verdichtete Strukturbilanz veröffentlicht:

	2014	2013		2014	2013
AV	457,8	380,3	EK	233,1	186,7
UV	175,4	188,0	FK	400,1	381,6
	<u>633,2</u>	<u>568,3</u>		<u>633,2</u>	<u>568,3</u>

Bei der SRH Bildung sieht die Strukturbilanz wie folgt aus:

	2014	2013		2014	2013
AV	97,0	96,5	EK	128,3	122,3
UV	57,7	53,7	FK	26,4	27,9
	<u>154,7</u>	<u>150,2</u>		<u>154,7</u>	<u>150,2</u>

- 4.1 Beurteilen Sie den Vermögensaufbau der SRH Gesundheit im Vergleich zur SRH Bildung **4**
- 4.2 Auf Vorstandsebene gibt es immer wieder Diskussionen, ob der gesetzliche Spielraum voll ausgeschöpft werden soll, um den Gewinn möglichst gering auszuweisen. Erläutern Sie in diesem Zusammenhang den Interessenskonflikt, der zwischen der Unternehmensleitung und den Eigentümern besteht. **4**
- 4.3 Aus welchem Grund wurde bei der Erstellung der Strukturbilanz der Bilanzgewinn zum Fremdkapital gerechnet? **2**