



Übungsaufgaben Rentabilität, Cash-flow

Weitere Testfragen zur Prüfungsvorbereitung für Fachwirte finden Sie unter <https://www.top-fachwirt.de>

Frage 1: Welcher Vorgang führt zu einer Minderung der Stillen Reserven? 1 richtige Antwort

- a) Es wird die jährliche Dividende an die Aktionäre ausgezahlt.
- b) Am 06.01. wird eine Rechnung aus dem Vorjahr für den Ersatz einer Fensterscheibe bezahlt.
- c) Ein Farbkopierer wird 100,00 € über dem Buchwert verkauft.
- d) Es wurde eine Kapitalerhöhung gegen Ausgabe junger Aktien durchgeführt.

Situation zu den Fragen 2 - 3

Im Rahmen der Prüfung der Kreditwürdigkeit der Firma Heizungsbau Müller GmbH erhalten Sie folgende Daten in €:

Anlagevermögen:	102.000
Umlaufvermögen:	79.200
Fremdkapital:	105.600
Umsatzerlöse:	140.400
Aufwand Material:	56.610
Personalkosten:	50.700
Zinsaufwendungen:	8.700

Frage 2: Wie hoch ist die Eigenkapitalrentabilität?

Frage 3: Wie hoch ist die Umsatzrentabilität?

Situation zu den Fragen 4 - 6

Aus der aktuellen Gewinn- und Verlustrechnung der Berliner Metall AG erhalten Sie nachfolgendes Zahlenmaterial:

Gewinn:	65.000,00 €
Umsatzerlöse:	720.000,00 €
Materialkosten:	122.000,00 €
Personalkosten:	105.000,00 €
Zinsaufwendungen:	8.500,00 €
Abschreibungen:	25.600,00 €
Rückstellungen, langfristig:	24.200,00 €
Eigenkapital:	300.000,00 €
Fremdkapital:	240.000,00 €

Frage 4: Berechnen Sie den Cash-flow.

Frage 5: Errechnen Sie die Cash-flow-Rate.

Frage 6: Wie hoch ist die Gesamtkapitalrentabilität?



Lösungen

Frage 1: c

Frage 2:

Eigenkapital: $102000 + 79200 - 105600 - 8700 = 66.900 \text{ €}$

$$\text{Eigenkapitalrentabilität} = \frac{\text{Betriebsergebnis} \times 100}{\text{Eigenkapital}} = \frac{24390 \times 100}{66900} = 36,46 \%$$

Frage 3:

Gewinn: $140400 - 56610 - 50700 - 8700 = 24.390 \text{ €}$

$$\text{Umsatzrentabilität} = \frac{\text{Betriebsergebnis} \times 100}{\text{Gesamtleistung}} = \frac{24390 \times 100}{140400} = 17,37 \%$$

Frage 4:

Cashflow = Betriebsergebnis + Ordentliche Abschreibungen + Langfristige Rückstellungen
 $65.000,00 \text{ €} + 25.600,00 \text{ €} + 24.200,00 \text{ €} = 114.800,00 \text{ €}$

Frage 5:

$$\text{Cash-flow-Rate} = \frac{\text{Cash-flow} \times 100}{\text{Gesamtleistung}} = \frac{114.800,00 \text{ €} \times 100}{720.000,00 \text{ €}} = 15,944 \%$$

Frage 6:

$$\text{Gesamtkapitalrentabilität} = \frac{(\text{Betriebsergebnis} + \text{Zinsaufwendungen}) \times 100}{\text{Bilanzsumme}}$$

$$\text{Gesamtkapitalrentabilität} = \frac{(65.000,00 \text{ €} + 8.500,00 \text{ €}) \times 100}{540.000,00 \text{ €}} = 13,61 \%$$

Weitere Testfragen zur Prüfungsvorbereitung für Fachwirte finden Sie unter <https://www.top-fachwirt.de>