

# Bilanz

## Bilanz

Aktiva		Passiva	
Vermögen	Gesamtheit aller am Betrieb vorhanden Wirtschaftsgüter und Geldanteile	Kapital	Summe aller Schulden eines Unternehmens gegenüber Eigentümern und Gläubigern
= Anlagevermögen und Umlaufvermögen		= Eigenkapital und Fremdkapital	
⇒ Mittelverwendung		⇒ Mittelherkunft	
⇒ Investitionen		⇒ Finanzierungen	

# GuV = Gewinn und Verlustrechnung

## GuV

Aufwendungen	Erträge
Personalaufwendungen	Umsatzerlöse
Materialaufwendungen	Lagerbestandserhöhungen
sonstige Aufwendungen	Andere aktivierte Eigenleistungen
Abschreibungen	sonstige Erträge
Gewinn	

**Ertrag** = gesamter Wertezuwachs

**Aufwendungen** = gesamter Werteverzehr

Der Gewinn wird von der GuV in das Eigenkapital der Bilanz übertragen.

## Umsatzerlöse

- Vorräte → **R**ohstoffe, **H**ilfsstoffe, **B**etriebsstoffe
- Fertige Erzeugnisse
- Unfertige Erzeugnisse

Rohstoffe = Hauptbestandteil

Hilfsstoffe = Nebenbestandteil

Betriebsstoffe = nicht Bestandteil

## Eigenkapital

Vom Eigentümer zur Verfügung gestellte Geld- oder Sachmittel

## Rechtsformen

- |                                   |  |
|-----------------------------------|--|
| • Einzelunternehmen               | Einzelunternehmer  |
| • Personengesellschaften: KG, OHG | Gesellschafter   |
| • Kapitalgesellschaften           |  |
| ◦ GmbH                            | Gesellschafter   |
| ◦ AG                              | Aktionär   |
| • Kommanditgesellschaft: KG       | Komplementär (Vollhaftung)<br>Kommanditist (Teilhafter, nur mit Einlage) |

## Eigenkapital bei Einzelunternehmen und Personengesellschaften

	Anfangskapital
+	Einlagen
%	Entnahmen
+ %	Gewinn / Verlust
	<hr/>
	<b>Eigenkapital</b>

## Eigenkapital bei Kapitalgesellschaften

	§266 HGB: Gezeichnetes Kapital	min. 25.000 Euro
		$\Sigma$ Aktienwerte oder $\Sigma$ Gesellschaftseigenkapital
+	Kapitalrücklage	Überschuss der Aktie
+	Gewinnrücklage	
+ %	Gewinnvortrag / Verlustvortrag	
+ %	Jahresüberschuss / Jahresfallbetrag	
	<hr/>	
	<b>Eigenkapital</b>	

## Fremdkapital

Von fremden Dritten zur Verfügung gestellte Geld- oder Sachmittel z.B. Bankkredite, Darlehen, Lieferverbindlichkeiten, sonstige Verbindlichkeiten.

# Übungsblatt Aufgabe 8

## Bilanz

Aktiva		Passiva	
Anlagevermögen		Eigenkapital	25.000,00 €
Grundstücke	500.000,00 €	<b>Gewinn</b>	30.000,00 €
Fuhrpark	200.000,00 €	Fremdkapital	
Maschinen	100.000,00 €	Lieferantenverbindl.	80.000,00 €
BGA	50.000,00 €	Bankverbindl.	800.000,00 €
Umlaufvermögen		Sonstigeverbindl.	85.000,00 €
Forderungen	50.000,00 €		
Roh-Hilfs-Betriebst.	60.000,00 €		
Waren	40.000,00 €		
Kasse / Bank	200.000,00 €		
	1.020.000,00 €		1.020.000,00 €

## GuV

Aufwendungen		Erträge	
Materialaufwand	50.000,00 €	Umsatzerlöse	250.000,00 €
Abschreibungen	70.000,00 €		
Personalaufwand	80.000,00 €		
Sonstige Aufw.	20.000,00 €		
<b>(Saldo) Gewinn</b>	30.000,00 €		
	250.000,00 €		250.000,00 €

# Entscheidungsmodelle - Investitionsentscheidung

## Statische Investitionsrechnung

→ Ohne Berücksichtigung des Zeitablaufs z.B. Betrachtung von einem Jahr.

1. Kostenvergleichsrechnung (KVR)
2. Gewinnvergleichsrechnung (GVR)
3. Rentabilitätsvergleichsrechnung (RVR)
4. Amortisationsvergleichsrechnung (AVR)

## Beispiel: Kauf eines Fahrzeugs das bei einer Bank finanziert wird.

### Investitionsalternativen

Kosten	Porsche	Renault
Anschaffungskosten	200.000,00 €	50.000,00 €
Fixe Kosten		
Zinsen 5%	10.000,00 €	2.500,00 €
Abschreibung (5 Jahre Nutzungsdauer, linear)	40.000,00 €	10.000,00 €
KFZ Versicherung	3.000,00 €	700,00 €
KFZ Steuer	400,00 €	150,00 €
Fahrerlohn	24.000,00 €	24.000,00 €
	<b>77.400,00 €</b>	<b>27.350,00 €</b>

### Kostenvergleichsrechnung

Kosten	Porsche	Renault
Variable Kosten		
Benzinkosten 50.000 km	5000 Liter • 1,45 €/Liter 7.250,00 €	4000 Liter • 1,45 €/Liter 5.800,00 €
Reparaturen	0,00 €	100,00 €
Reifen	2.000,00 €	800,00 €
	<b>9.250,00 €</b>	<b>6.700,00 €</b>
Gesamtkosten pro Jahr	86.650,00 €	44.050,00 €
Kostendifferenz		42.600,00 €

**Entscheidung für Renault, da die laufenden Kosten um 42.600,00 € günstiger sind.**

### Gewinnvergleichsrechnung

Kosten	Porsche	Renault
Erlöse	2.000.000,00 €	1.000.000,00 €
Kosten	86.650,00 €	44.050,00 €
Gewinn	<b>1.915.350,00 €</b>	<b>955.950,00 €</b>
Gewinndifferenz	957.400,00 €	

**Entscheidung für Porsche, da der Gewinn höher ist.**

### Rentabilitätsvergleichsrechnung

$$\text{Rentabilität} = \frac{\text{Gewinn}}{\text{eingesetztes Kapital}} \cdot 100$$

Kosten	Porsche	Renault
Eingesetztes Kapital	200.000,00 €	50.000,00 €
Jährlicher Gewinn	1.915.350,00 €	955.950,00 €
Rentabilität	<b>956,70%</b>	<b>1911,90%</b>

**Entscheidung für den Renault, da die Rentabilität höher ist.**

### Amortisationsvergleichsrechnung

$$\text{Amortisationszeit} = \frac{\text{Anschaffungskosten}}{\text{jährlicher Gewinn} + \text{Abschreibungen}} \cdot 100$$

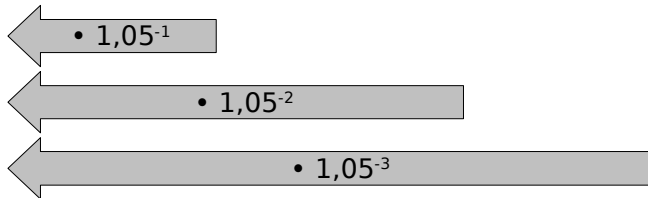
Kosten	Porsche	Renault
Anschaffungskosten	200.000,00 €	50.000,00 €
Jährlicher Gewinn	1.915.350,00 €	955.950,00 €
Abschreibungen	40.000,00 €	10.000,00 €
Amortisationszeit	0,10 Jahre	0,05 Jahre

**Entscheidung für Renault, da diese Investition in kürzerer Zeit amortisiert ist.**

## Dynamische Investitionsrechnung

→ mehrere Zeitperioden werden berücksichtigt

t = 0	t = 1	t = 2	t = 3	t = 4	t = 5
-200.000 €	-86.650 €	-90.000 €	-100.000 €	-100.000 €	-120.000 €
	2.000.000 €	2.000.000 €	1.500.000 €	2.000.000 €	2.000.000 €
-200.000 €	1.913.350 €	1.910.000 €	1.400.000 €	1.900.000 €	1.880.000 €



= Kapitalwert

Verzinsung pro Periode 5%

→ Es wird das Fahrzeug mit dem höchsten Kapitalwert gekauft!