

## Fachleute im Finanz- und Rechnungswesen

Aufgaben zur Vorbereitung auf die eidgenössische Berufsprüfung 2020

---

<b>Themen</b>	<b>Geldflussrechnung Investitionsrechnung Bilanz- und Erfolgsanalyse</b>
<b>Prüfungszeit</b>	<b>60 Minuten</b>

Kontrollieren Sie, ob dieser Aufgabensatz vollständig ist. Er umfasst nebst dem Deckblatt **6** Seiten.

**Wir wünschen Ihnen viel Erfolg!**

## Geldflussrechnung

Erstellen Sie die Geldflussrechnung.

Aktiven		Anfangs- und Schlussbilanz				Passiven	
		AB	SB	AB	SB		
<b>Umlaufvermögen</b>				<b>Fremdkapital</b>			
Flüssige Mittel	10	5	Verbindlichkeiten L+L (Kreditoren)	25	30		
Forderungen aus L+L (Debitoren)	30	35	Passive Rechnungsabgrenzungen	1	2		
Warenvorräte	50	47	Darlehen	100	200		
<b>Anlagevermögen</b>			<b>Eigenkapital</b>				
Sachanlagen	225	373	Aktienkapital	100	100		
-WB Sachanlagen	-75	-110	Kapitalreserven	10	10		
			Gewinnreserven	4	8		
	240	350		240	350		

AB = Anfangsbilanz  
 SB = Schlussbilanz

Erfolgsrechnung	
Warenertrag	700
-Warenaufwand	-500
-Div. Betriebsaufwand (=Ausgabe)	-125
-Abschreibungen	-50
-Verlust aus Veräußerung von Sachanlagen*	-5
-Zinsaufwand	-2
-Steueraufwand (=Ausgabe)	-3
<b>Gewinn</b>	<b>15</b>

\*Die verkaufte Sachanlage hatte einen Anschaffungswert von 40

<b>Geldflussrechnung</b>	
Geldfluss aus Betriebstätigkeit	
Gewinn	15
+Abschreibungen	50
operativer Cashflow	
<b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>	
Nettoinvestitionen	
Free Cashflow	
<b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	
<b>Veränderung Flüssige Mittel</b>	

**Zusatzfragen Free Cashflow**

Beurteilen Sie folgende Fragen. Begründen Sie nur die falschen Aussagen.

Aussage	richtig oder falsch?	Begründung, warum falsch
Ein negativer Free Cashflow ist im Gründungsjahr selten.		
Langfristig soll ein positiver Free Cashflow erwirtschaftet werden.		
Mit einem Cashdrain (negativer operativer Cashflow) kann nie ein positiver Free Cashflow erzielt werden.		

## Investitionsrechnung

Berechnen Sie den Net Present Value (NPV, Kapitalwert). Runden Sie auf ganze Zahlen.

Kapitaleinsatz	4'000
Zins	8%
Nutzungsdauer in Jahren	15
Cashflow jeweils Ende Jahr:	
Jahre 1 - 5	250
Jahre 6 - 15	400

Auf der Seite 6 finden Sie die Abzinsungs- und Rentenbarwertfaktoren.

Position & Berechnung	Barwert
Net Present Value	

## Zusatzfragen

Wie hoch müssten die jährlichen Cashflows der Jahre 1 bis 5 ausfallen, damit die Mindestverzinsung von 8% erreicht wird?

Ist der interne Ertragssatz (IRR) höher oder tiefer als 8%?

Themen:

Geldflussrechnung, Investitionsrechnung, Bilanz- und Erfolgsanalyse

---

## Bilanz- und Erfolgsanalyse

Kapitalumschlag	2
EBIT	40
Eigenkapital	200
EBIT-Marge	4%
kurzfristiges Fremdkapital	50
Anlagevermögen	300

Berechnen Sie folgende Kennzahlen:

Eigenfinanzierungsgrad:

Anlagedeckungsgrad 2:

## Bilanz- und Erfolgsanalyse

Bilanz			
Flüssige Mittel	10	Verbindlichkeiten L+L	80
Forderungen L+L	30	Langfristiges Darlehen	45
Vorräte	40	Aktienkapital	45
Anlagevermögen	100	Gewinnreserven	10
	180		180
Cashflow	10		

Berechnen Sie folgende Kennzahlen und kommentieren Sie das Ergebnis mit Stichworten.

Kennzahl	Wert	Kurzkommentar
Liquiditätsgrad 2		
Anlagedeckungsgrad 2		
Verschuldungsfaktor		

### Zusatzfrage

Aussage	richtig oder falsch?	Begründung, warum falsch
Der Liquiditätsgrad 2 lässt sich durch den Abbau von Verbindlichkeiten L+L mit Flüssigen Mittel verbessern.		

