

Finanzierungsarten, Darlehensarten, Bilanzanalyse, Kreditsicherheiten, Insolvenzverfahren, Leasing und Factoring

Aufgabe 1: Finanzierungsarten

Sie arbeiten in der Firmenkundenabteilung der Finanzbank AG und erklären der Auszubildenden Susi Sorglos, welche Finanzierungsmaßnahme bzw. Finanzierungsart beschrieben ist.

- | | |
|------------------------|---|
| (1) Selbstfinanzierung | (2) Beteiligungsfinanzierung |
| (3) Fremdfinanzierung | (4) Innenfinanzierung |
| (5) Außenfinanzierung | (6) Es liegt keine Finanzierungsmaßnahme bzw. Finanzierungsart vor. |

Hinweis: Wenn Sie sich nicht für die (6) entscheiden, geben Sie bitte jeweils 2 Ziffern an!

- a) Die Müller AG erhöht ihr Grundkapital durch die Ausgabe junger Aktien, die in diesem Jahr nur zur Hälfte dividendenberechtigt sind.
- b) Die Müller AG erhöht ihr Grundkapital, indem sie eine Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln durchführt.
- c) Die Müller AG nimmt einen Betriebsmittelkredit bei der Finanzbank AG auf.
- d) Die Müller AG veräußert eine Fabrikhalle mit Grundstück für 450.000 EUR.
- e) Der Kommanditist der Schneider KG erhöht seine Einlage um 20.000,00 EUR.
- f) Die Müller AG erzielt einen Jahresüberschuss in Höhe von 1,2 Mio. EUR. 800.000,00 EUR sind als Bilanzgewinn ausgewiesen und werden an die Aktionäre als Dividende ausgeschüttet.
- g) Die Müller AG erzielt einen Jahresüberschuss in Höhe von 1,2 Mio. EUR. 400.000,00 EUR werden in die anderen Gewinnrücklagen eingestellt.
- h) Die Müller AG emittiert eine Wandelschuldverschreibung.
- i) Die Schneider KG nimmt einen neuen Kommanditisten auf.
- j) Die Müller AG kauft eine neue Fertigungsanlage für 2,5 Mio. EUR.
- k) Die Kunden der Schneider KG zahlen die bestellten Waren 14 Tage vor Lieferung.
- l) Die Müller AG führt einen Aktiensplit durch.

Aufgabe 2: Betriebsmittelkredit / Lieferantenkredit (Skonto)

Sie arbeiten im Firmenkunden-Center der Finanzbank AG. Der Firmenkunde Hans Müller kommt mit folgender Rechnung, welche er bezahlen muss, zu Ihnen an den Schalter:

Der Rechnungsbetrag lautet über 70.000 EUR. Als Zahlungsbedingung steht auf der Rechnung: **„Zahlbar innerhalb von 15 Tagen mit 4 % Skonto oder innerhalb von 60 Tagen netto.“**

Das Firmenkonto von Herrn Müller steht aktuell mit 12.000,00 EUR im Soll und hat eine eingeräumte Kontokorrentlinie von 100.000,00 EUR, Sollzinssatz: 9,5 % p.a.

- a) Berechnen Sie den Effektivzinssatz des Lieferantenkredites in Prozent p.a.
- b) Wie viel EUR beträgt die maximale Ersparnis für Herrn Müller, wenn er nicht den Lieferantenkredit, sondern den Kontokorrentkredit als Betriebsmittelkredit der Finanzbank AG in Anspruch nimmt?

Situation zu den Aufgaben 3 und 4: Avalkredit

Sie arbeiten im Firmenkunden-Center der Finanzbank AG. Sie betreuen die finanziell sehr gut gestellte Bauunternehmung Fröhlich OHG schon viele Jahre. Die Fröhlich OHG hat den Auftrag erhalten, einen neuen Bürokomplex für das Pharmaunternehmen Medicial GmbH zu errichten. Laut Vertragsbedingungen soll die Bauzeit vom 1. April dieses Jahres bis zum 1. Februar des nächsten Jahres dauern. Als Festpreis ist eine Bausumme von 6.450.000,00 EUR vereinbart worden.

Des Weiteren wurde Folgendes vereinbart:

- (I) 15 % Anzahlung auf den Kaufpreis bei Baubeginn gegen Stellung eines Bankavals (**Bankaval 1**), welches bis zur Bauabnahme befristet ist und Bezahlung des Restbetrages bei Fertigstellung des Bürokomplexes.
- (II) Der Bauherr hat für die Dauer von 2 Jahren nach Bauabnahme das Recht, Gewährleistungsansprüche geltend zu machen. Diese Ansprüche sind entweder durch den Sicherungseinbehalt in Höhe von 5 % der Bausumme oder durch die Stellung eines Bankavals (**Bankaval 2**) zu sichern.

Aufgabe 3: Avalkredit

- a) Nennen Sie die Bezeichnung von Bankaval 1 und von Bankaval 2. Beachten Sie hierbei, dass das Aval 1 als eine Bürgschaft und Aval 2 als eine Garantie ausgestellt wird.
 - b) Wie viele Monate beträgt die Laufzeit in Monaten von Bankaval 1 und von Bankaval 2?
 - c) Über welchen Betrag ist das Bankaval 1 und das Bankaval 2 auszustellen?
 - d) Die Avalprovision beträgt 1,8 % p.a. Wie viel EUR Avalprovision muss die Fröhlich OHG nun monatlich für Bankaval 1 und wie viel EUR Avalprovision monatlich für Bankaval 2 bezahlen?
-

[...]

Aufgabe 6: Bilanzanalyse

Ordnen Sie den folgenden Kennzahlen die passenden Erklärungen zu:

Kennzahlen

- | | | | |
|------------------------------|--------------------|------------------------|-----------------------|
| (1) Eigenkapitalrentabilität | (2) Cash-Flow | (3) Umsatzrentabilität | (4) Eigenkapitalquote |
| (5) Anlagendeckungsgrad II | (6) Kreditorenziel | (7) Debitorenziel | |

Erklärungen

- a) Je höher diese Kennzahl ist, desto besser ist die Liquiditätslage des Unternehmens zu beurteilen. Das Geld kann zur Finanzierung von Investitionen, zur Tilgung der Schulden oder zur Dividendenausschüttung an die Aktionäre verwendet werden.
 - b) Diese Kennzahl zeigt an, ob das Unternehmen in großem Maße von seinen Fremdkapitalgebern abhängig ist.
 - c) Die Kunden der Müller AG bezahlen ihre Rechnungen erst sehr spät.
 - d) Die Müller AG bezahlt ihre Lieferanten pünktlich.
 - e) Diese Kennzahl gibt Aufschluss darüber, wie sich das eingesetzte Eigenkapital verzinst.
 - f) Diese Kennzahl gibt Aufschluss darüber, ob das Anlagevermögen fristenkongruent finanziert wurde.
 - g) Diese Kennzahl verschlechtert sich, wenn die Umsatzerlöse bei gleichbleibendem Betriebsergebnis steigen.
-

[...]

Aufgabe 8: akzessorische und fiduziarische Sicherheiten

Kennzeichnen Sie die Aussage mit einer (1), wenn sie sich auf eine akzessorische Sicherheit bezieht und mit einer (2), wenn sie sich auf eine fiduziarische Sicherheit bezieht.

- a) Das Bestehen der Sicherheit ist unabhängig vom Bestehen und von der Höhe der Forderung.
 - b) Die Sicherheit verliert mit der Tilgung des Kredites für den Gläubiger eine Bedeutung. Grundlage ist eine gesetzliche Verbindung von Forderung und Sicherheit.
 - c) Eine Sicherungszweckerklärung schützt den Sicherungsgeber vor ungerechtfertigter Verwertung der Sicherheit.
 - d) Die Hypothek ist eine Sicherheit.
 - e) Die Sicherungsübereignung ist eine ... Sicherheit.
 - f) Das Pfandrecht ist eine ... Sicherheit.
 - g) Die Bürgschaft ist eine ...Sicherheit.
 - h) Die Sicherungsgrundschuld ist eine ... Sicherheit.
 - i) Die Sicherungsabtretung ist eine ... Sicherheit.
-

[...]

LÖSUNGEN mit ERLÄUTERUNGEN

Aufgabe 1	▶ a 2/5 - b 6 - c 3/5 - d 1/4 - e 2/5 - f 6 - g 1/4 - h 3/5 - i 2/5 - j 6 - k 3/5 - l 6 (9.5/1)
Aufgabe 2	▶ a) 33,33 % p.a. Lieferantenkredit ▶ b) 2.002,00 EUR Ersparnis (9.5/4 und Kapitel 1: 1.1/25) Hinweise: a) $p = (4 \text{ EUR} \cdot 100 \cdot 360 \text{ Tage}) : (96 \text{ EUR} \cdot 45 \text{ Tage}) = 33,33 \%$ p.a. Lieferantenkredit b) Skonto: $70.000,00 \text{ EUR} \cdot 4 \% = 2.800,00 \text{ EUR}$ KK-Zinsen: $(67.200,00 \text{ EUR} \cdot 9,5 \cdot 45 \text{ Tage}) : (100 \cdot 360) = 798,00 \text{ EUR}$ → $2.800,00 \text{ EUR} - 798,00 \text{ EUR} = 2.002,00 \text{ EUR}$ Ersparnis
Aufgabe 3	▶ a) Bankaval 1 = Anzahlungsbürgschaft Bankaval 2 = Gewährleistungsgarantie ▶ b) Bankaval 1 = 10 Monate Bankaval 2 = 24 Monate ▶ c) Bankaval 1 = 967.500,00 EUR Bankaval 2 = 322.500,00 EUR ▶ d) Bankaval 1 = 1.451,25 EUR Bankaval 2 = 483,75 EUR (9.5/6-9)
Aufgabe 4	▶ a9 - b1 - c9 - d9 - e9 - f1 - g9 - h9 - i1 - j1 - k1 - l9 (9.5/6-9)
Aufgabe 5	▶ a9 - b1 - c1 - d9 - e1 (9.6/1)
Aufgabe 6	▶ a2 - b4 - c7 - d6 - e1 - f5 - g3 (9.7/3-7) Hinweis: Die Formeln zur Berechnung der Kennzahlen und des Betriebsergebnisses finden Sie auch am Ende dieses Buches in der Formelsammlung bzw. in der IHK-Formelsammlung.
Aufgabe 7	▶ a) 58,0 Mio. EUR Hinweis: $395,0 + 9,5 + 2,3 - 127,0 - 146,7 - 54,0 - 21,1$ ▶ b) 8,0 % Hinweis: $(17,6 \text{ Mio. EUR (Eigenkapital ohne Bilanzgewinn!)} \cdot 100) : 220$ ▶ c) 115,8 Mio. EUR Hinweis: $58,0 + 54,0 + 3,8$ ▶ d) 29,3 % Hinweis: $(115,8 \cdot 100) : 395$ ▶ e) 15,0 % Hinweis: $(17,6 \cdot 100) : 117,1 =$ ▶ f) 44 Tage Hinweis: $(15 \cdot 365) : 127 = 43,1 \rightarrow 44 \text{ Tage}$ ▶ g) 41 Tage Hinweis: $(44 \cdot 365) : 395 = 40,7 \rightarrow 41 \text{ Tage}$ (9.7/3-7)
Aufgabe 8	▶ a2 - b1 - c2 - d1 - e2 - f1 - g1 - h2 - i2 (9.8/1)
Aufgabe 9	▶ a9 - b1 - c9 - d9 - e9 - f1 - g9 - h9 - i1 - j1 - k1 (9.8/2+3)
Aufgabe 10	▶ a9 - b9 - c9 - d1 - e1 - f9 - g9 - h9 - i9 - j9 - k9 (9.8/2+3)
Aufgabe 11	▶ a9 - b9 - c9 - d1 - e1 - f9 - g1 - h9 - i1 - j9 - k1 - l1 - m1 - n9 - o1 - p1 - q9 - r9 - s9 - t1 - u1 (9.8/4-6)
Aufgabe 12	▶ a1 - b1 - c9 - d1 - e9 - f9 - g1 - h9 - i9 - j9 - k9 - l1 (9.8/4-6)
Aufgabe 13	▶ a1 - b9 - c1 - d1 - e1 - f9 - g1 - h9 - i9 - j1 - k1 - l9 - m1 (9.8/4-8)
Aufgabe 14	▶ 15.900,00 EUR Hinweis: $0,85 \cdot 1,04 \cdot x = 14.000,00 \text{ EUR}$ $x = 15.837,10 \text{ EUR} \rightarrow 15.900 \text{ EUR Nennwert}$
Aufgabe 15	▶ a1 - b9 - c9 - d9 - e9 - f9 - g1 - h9 - i9 - j9 - k1 - l1 - m1 - n9 - o1 - p9 - q1 (9.8/9-12) Hinweis zu a: Wartefrist bei Privatpersonen = 1 Monat Wartefrist bei Kaufleuten = 1 Woche
Aufgabe 16	▶ a) 11.000,00 EUR ▶ b) 3.080,00 EUR ▶ c) 117 Aktien

	<p>(9.8/9-11)</p> <p>Hinweise:</p> <p>a) $300 \cdot 67,00 \text{ EUR} \cdot 0,55 = 11.055,00 \text{ EUR} \rightarrow 11.000,00 \text{ EUR}$</p> <p>b) $300 \cdot 48,00 \text{ EUR} \cdot 0,55 = 7.920,00 \text{ EUR} \rightarrow 11.000,00 \text{ EUR} - 7.920,00 \text{ EUR} = 3.080,00 \text{ EUR}$</p> <p>c) $x \cdot 48,00 \text{ EUR} \cdot 55 \% = 3.080,00 \text{ EUR} \rightarrow x = 116,66 \rightarrow 117 \text{ Aktien}$ (Probe: $417 \text{ Aktien} \cdot 48,00 \text{ EUR} \cdot 55 \% = 11.008,80 \text{ EUR} \rightarrow 11.000,00 \text{ EUR}$)</p>
Aufgabe 17	<p>▶ a9 - b1 - c1 - d9 - e9 - f9 - g1 - h9 - i1 - j1 - k1 - l9 - m9 - n9 - o1 - p1 - q1 - r9</p> <p>(9.8/13-16)</p>
Aufgabe 18	<p>▶ a9 - b9 - c1 - d9 - e1 - f9 - g9 - h9</p> <p>(9.8/13-16)</p>
Aufgabe 19	<p>▶ a2 - b3 - c1</p> <p>(9.9/2)</p>
Aufgabe 20	<p>▶ a9 - b9 - c1 - d1 - e9 - f1</p> <p>(9.9/1-4)</p>
Aufgabe 21	<p>▶ a9 - b9 - c1 - d1 - e9 - f1 - g1 - h1 - i1 - j1 - k9 - l9 - m9</p> <p>(9.9/5-11)</p>
Aufgabe 22	<p>▶ a) 15.762,00 EUR</p> <p>▶ b) 3.362,00 EUR</p> <p>(9.9/5-11)</p> <p>Hinweise:</p> <p>a) $2.850,00 \text{ EUR} + 48 \cdot 269,00 \text{ EUR} = 15.762,00 \text{ EUR}$ Gesamtaufwand</p> <p>b) $(15.762,00 \text{ EUR} + 13.500,00 \text{ EUR}) - 25.900,00 \text{ EUR} = 3.362,00 \text{ EUR}$ liegt das Leasingangebot über dem Anschaffungspreis.</p>