

## III.29

### Unternehmen und Unternehmensgründung

# Kennzahlen eines Unternehmens – Bilanz und GuV analysieren

Clemens Kaesler



© RAABE 2024

© Adobe Stock/ borisk.photos

Anhand vorliegender Bilanzen und GuV wird die Lage eines Modell-Unternehmens bewertet. Es wird analysiert, wie die Fokussierung auf das Kerngeschäft die Beurteilung des Unternehmens verändert. Die Lernenden erkennen die Möglichkeiten und Grenzen, mit dem gegebenen Datenmaterial ein Unternehmen zu bewerten. Das Wissen über den Aufbau von Bilanzen sowie die Struktur der Gewinn-und-Verlust-Rechnung wird vorausgesetzt! Die Einheit richtet sich vorrangig an Auszubildende der kaufmännischen Ausbildungsberufe.

---

#### KOMPETENZPROFIL

<b>Dauer:</b>	9 Unterrichtsstunden
<b>Kompetenzen:</b>	Bilanzen analysieren, Unternehmenskennzahlen bewerten, zielgerichtete Internetrecherche durchführen, Excel als digitales Werkzeug nutzen, Tabellenkalkulation
<b>Thematische Bereiche:</b>	Bilanzen, GuV, Analyse, Kennzahlen
<b>Zusatzmaterialien:</b>	Excel-Vorlagen, Bilanzen für Lernstationen, Anleitung zur Tabellenkalkulation

---

## Auf einen Blick

### 1./2. Stunde



<b>Thema:</b>	Einstieg in die Bilanzanalyse
<b>M 1</b>	<b>Der Jahresabschluss der Hybrid Bike GmbH</b>
<b>M 2</b>	<b>Abgrenzungsrechnung – Wie läuft das Kerngeschäft?</b>
<b>ZM 1–3</b>	<b>Abgrenzungsrechnung in PDF und Excel</b>
<b>Inhalt:</b>	Die Schülerinnen und Schüler lernen in einer ersten Analyse mit GuV und Bilanz zu arbeiten und Auswertungen vorzunehmen. Über die Abgrenzungsrechnung stellen sie fest, dass für aussagekräftige Analysen die Aufbereitung des Datenmaterials notwendig ist.
<b>Benötigt:</b>	ggf. Beamer/Whiteboard
<b>Hausaufgabe:</b>	Umsetzung der Abgrenzungsrechnung in Tabellenkalkulationsprogramm
<b>Zusatzmaterial:</b>	Für die Abgrenzungsrechnung sollte ZM 1 verwendet werden (ZM 2 ist eine Excel-Vorlage, ZM 3 die Lösung).

### 3. Stunde



<b>Thema:</b>	Aufzeigen des Unterschieds zwischen gesetzlichen Vorschriften und betriebswirtschaftlicher Realität
<b>M 3</b>	<b>Kalkulatorische Kosten – Der Blick in die Zukunft</b>
<b>ZM 4</b>	<b>Kalkulatorische Abschreibungen</b>
<b>Inhalt:</b>	Die Lernenden stellen den Unterschied zwischen bilanzieller Abschreibung und kalkulatorischer Abschreibung, also echtem Wertverlust, fest.
<b>Benötigt:</b>	ggf. Internet (für Internetrecherche)

### 4./5. Stunde



<b>Thema:</b>	Bedeutung der wichtigsten Kennzahlen im Überblick
<b>M 4</b>	<b>Kennzahlen und Verhältniszahlen – Nutzen und Aussagekraft</b>
<b>M 5</b>	<b>Kennzahlen der Bilanz</b>
<b>ZM 5</b>	<b>Kennzahlen Übersicht</b>
<b>Inhalt:</b>	Die Schülerinnen und Schüler lernen zunächst die Bedeutung von Kennzahlen mit Lebensweltbezug kennen. Dann erhalten sie einen Überblick zu den wichtigsten Kennzahlen als Referenzdokument.
<b>Benötigt:</b>	Beamer/Whiteboard/Internet

**6./7. Stunde**

**Thema:** Analyse des Jahresabschlusses der Hybrid Bike GmbH

**M 6** Vermögens- und Kapitalstrukturkennzahlen

**M 7** Kennzahlen der Bilanz – Jahresvergleich BASF (Stationenlernen)

**ZM 6–13** Jahresbilanzen der BASF in PDF in Excel-Format

**Inhalt:** Die Lernenden analysieren zunächst die Jahresabschlüsse des Modellunternehmens. In Stationenarbeit werten sie dann den Jahresabschluss der BASF der Jahre 2019–2022 aus.

**Benötigt:** Beamer/Whiteboard/Internet / Tische für Stationenlernen

**8. Stunde**

**Thema:** Analyse des Jahresabschlusses der Hybrid Bike GmbH

**ZM 14** Bilanzanalyse mit Excel

**Inhalt:** Die Schülerinnen und Schüler lernen, die Kennziffern in einem Tabellenkalkulationsprogramm zu bilden und eine Bilanzanalyse mithilfe des Computers auszuführen.

**Benötigt:** PC-Raum oder Laptops/Tablets

**9. Stunde**

**Thema:** Analyse des Jahresabschlusses der RadEX GmbH

**M 8** Klausur zur Bilanzanalyse

**Benötigt:** Klausurbögen kariert

**Hinweise und Erwartungshorizonte****Erklärung zu den Symbolen**

	Dieses Symbol markiert differenziertes Material. Wenn nicht anders ausgewiesen, befinden sich die Materialien auf mittlerem Niveau.		
	einfaches Niveau		mittleres Niveau
			schwieriges Niveau
	Zusatzaufgabe		Alternative

## M 3



## Kalkulatorische Kosten – Der Blick in die Zukunft

Herr Richter hat in der Abgrenzungsrechnung die bilanzielle Abschreibung durch die kalkulatorischen Abschreibungsbeträge ersetzt, um die wahre Rentabilität des Kerngeschäftes zu ermitteln. Frau Celik, Kauffrau für Büromanagement, ist daraufhin etwas verwirrt.

*Frau Celik: Herr Richter, die Beträge der Abschreibung habe ich alle aus unserer Buchhaltungssoftware, die sind korrekt!*

*Herr Richter: Ja, für die Buchhaltung und die GuV haben Sie alles korrekt gemacht, die bilanzielle Abschreibung spiegelt aber nicht den tatsächlichen Wertverlust wider. Im Controlling verwende ich die kalkulatorischen Abschreibungen, die erfassen den Wertverlust entsprechend der Nutzung, zudem gehe ich dort vom Wiederbeschaffungswert des Anlagegutes aus.*

*Frau Celik: Aber wie stellen Sie den fest?*

### Aufgabe

- Überlegen Sie zu zweit, wie in der Betriebswirtschaftslehre die Wiederbeschaffungskosten, z. B. eines LKWs, der in fünf Jahren wiederbeschafft werden soll, ermittelt werden könnten.

### Situation:

Herr Richter möchte nun für 2024 einen neuen Lieferwagen beschaffen. Der Lieferwagen soll 80.000,- € kosten. Herr Richter geht von einer Nutzungsdauer von 5 Jahren aus, Gesamtlaufzeit von 300.000 km. Die Wiederbeschaffungskosten werden sich aufgrund der allgemeinen Preisentwicklung auf 120.000,- € belaufen.

### Aufgaben

- Berechnen Sie die bilanzielle Abschreibung für den LKW. Der Restwert nach 5 Jahren beträgt

$$\text{Jährliche Abschreibung} = \frac{\text{Anschaffungskosten} - \text{Restwert}}{\text{Nutzungsdauer}}$$

- Recherchieren Sie zu zweit, wie nun die kalkulatorische Abschreibung zu berechnen wäre.
- Berechnen Sie die kalkulatorische Abschreibung für das Jahr 2024 bis 2029, wenn Herr Richter davon ausgeht, dass in den Jahren die Laufleistung des Lieferwagens folgende Werte hat:

Laufleistung	Jahr	Kalkulatorische Abschreibung
80.000 km	2024	
70.000 km	2025	
50.000 km	2026	
50.000 km	2027	
50.000 km	2028	

Der Grund für die geschätzt höhere Laufleistung in den ersten beiden Nutzungsjahren liegt darin, dass Herr Richter den Transport zum Großhändler eigentlich auf die Schiene verlagern möchte, dies jedoch aber erst ab dem Jahr 2026 von der Deutschen Bahn AG angeboten wird.



## M 5

## Kennzahlen der Bilanz



Herr Richter, der Geschäftsführer der Hybrid Bike GmbH, analysiert weiterhin die geschäftliche Situation. Dabei schaut er sich noch einmal genau die Bilanz des Jahres 2023 an. Frau Celik steht ihm hier zur Seite. Von ihrer Ausbildung kennt sie die wichtigsten Bilanzkennzahlen.



## Aufgaben

1. Erstellen Sie zu zweit eine Übersicht zu den folgenden Kennzahlen. Recherchieren Sie im Internet oder in Ihrem Schulbuch, falls notwendig. Ergänzen Sie die Formeln mit den richtigen Begriffen.
2. Erstellen Sie eine Übersicht zu den Empfehlungen hinsichtlich der Kennzahlen und finden Sie zu zweit einfache Rechenbeispiele, wie Sie sich die Aussagekraft der Kennzahlen gut verständlich darstellen können.

Eigenkapitalquote = \_\_\_\_\_ \* 100

Verschuldungsgrad = \_\_\_\_\_ \* 100

Anlagendeckungsgrad = \_\_\_\_\_ \* 100

Liquidität 1. Grades = \_\_\_\_\_ \* 100

Liquidität 2. Grades = \_\_\_\_\_ \* 100

Liquidität 3. Grades = \_\_\_\_\_ \* 100

Umsatzrendite = \_\_\_\_\_ \* 100

Eigenkapitalrendite = \_\_\_\_\_ \* 100

## Vermögens- und Kapitalstrukturkennzahlen

M 6



Herr Richter, der Geschäftsführer der Hybrid Bike GmbH, hat nun eine Übersicht zu den wichtigsten Kennzahlen. Doch für ein Geschäftsjahr allein sind die Zahlen noch nicht besonders aussagekräftig. Richtig interessant werden die Kennzahlen erst, wenn man sie mit den vergangenen Geschäftsjahren oder mit der Konkurrenz vergleichen kann. Aussagekräftig kann zudem der Vergleich mit Branchenwerten sein. Herr Richter orientiert sich hier an der metallverarbeitenden Industrie, auch wenn sein Unternehmen, das Fahrräder montiert, nicht ganz dieser Branche zugeordnet werden kann.

### Aufgabe:

1. Vergleichen Sie zu zweit die beiden Bilanzen (M 1) der Hybrid Bike GmbH und erstellen Sie eine Übersichtstabelle, in der die beiden Geschäftsjahre einander gegenübergestellt sind.

Hybrid Bike GmbH	2023	2022
Eigenkapitalquote		
Fremdkapitalquote		
Verschuldungsgrad		
Anlagendeckungsgrad 1		
Liquidität 1. Grades		
Liquidität 2. Grades		
Liquidität 3. Grades		
Umsatzrendite		
Eigenkapitalrendite		

2. Recherchieren Sie das Schlagwort „Goldene Bilanzregel“ und ergänzen Sie den Anlagendeckungsgrad 2. Wird er von der Hybrid Bike GmbH in beiden Jahren eingehalten?
3. Schätzen Sie die Situation der Hybrid Bike GmbH ein. Wie ist die wirtschaftliche Entwicklung vom Jahr 2022 auf das Jahr 2023? Der Hinweiskasten kann dabei helfen:

#### Orientierungswerte Bilanzanalyse

**Eigenkapitalquote:** Eine Eigenkapitalquote von etwa 30–40 % kann als solide angesehen werden. Ein höherer Wert könnte auf eine finanziell stabile Position hinweisen.

**Verschuldungsgrad:** Ein Verschuldungsgrad von 100 % bedeutet, dass sämtliches Fremdkapital genau durch das Eigenkapital gedeckt ist. Ein Verschuldungsgrad von 200 % oder weniger wird als angemessen angesehen.

**Liquiditätsgrade:** Ein Liquiditätsgrad 1 von 100 oder mehr deutet darauf hin, dass das Unternehmen in der Lage ist, seine kurzfristigen Verbindlichkeiten aus liquiden Mitteln zu decken. Ein Liquiditätsgrad 2 von etwa 150 oder mehr kann als solide angesehen werden. Beim Liquiditätsgrad 3 sind 200 % als Mindestgrenze definiert.