

Name / Vorname

Nummer Kandidat:in

**Sachbearbeiter:in Rechnungswesen edupool.ch**

**18. Oktober 2023**

## **FINANZIELLE FÜHRUNG**

**Dauer / Bewertung**

90 Minuten / 90 Punkte

Es gelten die Rechtsgrundlagen per 1. Januar des Prüfungsjahrs.

Diese Prüfung umfasst 14 Seiten inkl. Deckblatt und Formelsammlung. Prüfen Sie die Anzahl Seiten vor Beginn der Prüfung.

Wir wünschen Ihnen viel Erfolg.

Visum Expert:in 1:

Visum Expert:in 2:

Punkte

Aus Gründen der besseren Lesbarkeit wird bei Personenbezeichnungen und personenbezogenen Hauptwörtern die männliche Form verwendet. Entsprechende Begriffe gelten im Sinne der Gleichbehandlung grundsätzlich für alle Geschlechter. Die verkürzte Sprachform hat nur redaktionelle Gründe und beinhaltet keine Wertung.

**Aufgabe 1 – Kostenrechnung (IST-Vollkostenrechnung)**
**22.0 Punkte**

Die Profumo AG ist auf die Herstellung von Duftstoffen für Kerzen und Waschmittel spezialisiert. Zum Geschäftsjahr 2022 liegen ein Betriebsabrechnungsbogen und folgende Angaben vor:

- In der Finanzbuchhaltung wurden auf dem Einzelmateriale stille Reserven von 20 gebildet.
- Im Gemeinaufwand wurden stille Reserven von 10 aufgelöst.
- Die Vorkostenstelle «Gebäude» wird im Verhältnis der gewichteten Fläche verteilt:

	Einkauf	Produktion	Verwaltung & Vertrieb
Fläche	200 m <sup>2</sup>	1 300 m <sup>2</sup>	175 m <sup>2</sup>
Gewichtung	1.0	1.5	2.0
Gewichtete Fläche			
Kosten			

- Die Kostenstelle Einkauf wird im Verhältnis des Einzelmaterialeverbrauchs verteilt.
- In der Kostenstelle Produktion wurden für «Duftstoffe Kerzen» 8 000 Stunden und für «Duftstoffe Waschmittel» 14 000 Stunden geleistet.
- Die Erzeugnisse werden in der Finanzbuchhaltung unter Ausnutzung des Warendrittels verbucht.
- Die Umlage der KST Verwaltung & Vertrieb erfolgt als Zuschlagssatz auf den Herstellkosten des Verkaufs.

### Teilaufgabe 1.1

Ergänzen Sie die fehlenden Angaben im unten stehenden BAB; Zahlen in CHF 1 000. Einträge sind auf ganze Zahlen zu runden.

	Kostenarten			Kostenstellen (KST)				Kostenträger	
	Aufwand	Sachl. Abgr.	Kosten	Ge-bäude	Ein-kauf	Produk-tion	Verw. & Ver-trieb	Duft Ker-zen	Duft Wasch-mittel
Einzelmaterial	4 200								1 300
Gemeinaufwand			3 818	500	503	2 250			
Total				500	503	2 250			1 300
Umlage Gebäude									
Subtotal Haupt-KST									
Umlage KST Ein-kauf									
Umlage KST Pro-duktion									
Herstellkosten der Produktion									
Bestandesände-rung Erzeugnisse			+27						+31
Herstellkosten des Verkaufs									
Umlage KST Ver-walt. & Vertrieb									
Selbstkosten									
Produktionserlös	-8 060	-10	-8 070					-4 750	-3 320
Salden				0	0	0	0		

### Teilaufgabe 1.2

Ermitteln Sie die Zuschlagssätze/Stundensätze für die Kostenstellen (Ergebnisse auf eine Kommastellen runden).

Kostenstelle	Berechnung	Ergebnis
Zuschlagssatz Einkauf		
Stundensatz Produktion		
Zuschlagssatz Verwaltung & Vertrieb		

### Teilaufgabe 1.3 – Aussagen zum BAB

Kreuzen Sie bei den nachstehenden Aussagen an, ob diese zutreffen (richtig) oder nicht (falsch).

Aussagen zum BAB aus Teilaufgabe 1.1	richtig	falsch
Die sachliche Abgrenzung bei den Produktionserlösen kann auf die Bildung stiller Reserven auf den Wertberichtigungen Forderungen zurückzuführen sein.		
Wenn die Profumo AG das Produkt «Duftstoffe Waschmittel» ab sofort nicht mehr herstellt, verbessert sich das Ergebnis des Unternehmens.		
Die Bestandesänderung beim Produkt «Duftstoffe Waschmittel» bedeutet eine Zunahme der unfertigen und fertigen Erzeugnisse.		

**Aufgabe 2 – Nutzschwelle (Gewinnschwelle, Break-even)**
**9.0 Punkte**

Die Braxis GmbH weist für das Geschäftsjahr 2022 folgende Erfolgsrechnung aus:

**Erfolgsrechnung 2022**

Warenertag	5 600 000
Warenaufwand	-3 640 000
Bruttogewinn	1 960 000
Gemeinaufwand (alles Fixkosten)	-1 500 000
Gewinn	460 000

Bei allen nachfolgenden Berechnungen dieser Aufgabe (a./b./c.) muss der Lösungsweg ersichtlich sein. Die Ergebnisse sind auf eine Kommastelle zu runden.

a. Berechnen Sie die wertmässige Nutzschwelle.

Für das Geschäftsjahr 2023 rechnet die Braxis GmbH mit einer Zunahme der Fixkosten gegenüber dem Vorjahr von CHF 200 000.

b. Berechnen Sie den Umsatz der notwendig ist, um einen Gewinn von CHF 300 000 zu erzielen.

Als Alternative zur Aufgabe 2 b. überlegt sich die Unternehmensleitung folgende Anpassungen gegenüber dem Geschäftsjahr 2022 vorzunehmen:

Erhöhung Verkaufspreise um 5 %, Reduktion Einkaufspreise um 2 %, Erhöhung der Absatzmenge um 6 %, Reduktion der Fixkosten um 10 %.

c. Berechnen Sie die wertmässige Nutzschwelle für das Geschäftsjahr 2023.

**Aufgabe 3 – Bilanzanalyse**
**20.0 Punkte**

Sie erhalten von der Gondel AG den internen Abschluss 2022, der sich wie folgt präsentiert:

**Schlussbilanz per 31.12.2022**

Aktiven		Passiven	
Flüssige Mittel	25	Verbindlichkeiten aus L.u.L (VLL)	388
Forderungen aus L.u.L. (FLL)	410	Kurzfristige Rückstellungen	72
Warenvorrat	180	Langfristige Bankdarlehen	400
Sachanlagen	945	Aktienkapital	250
WB Sachanlagen	-300	Gesetzliche Gewinnreserven	90
		Gewinn	60
Bilanzsumme	1 260	Bilanzsumme	1 260

**Erfolgsrechnung 2022**

Warenertrag	3 900
Warenaufwand	-1 800
Personalaufwand	-700
Sonstiger Betriebsaufwand	-1 150
Abschreibungen	-150
Zinsaufwand	-20
Steueraufwand	-20
Gewinn	60

**Angaben aus der Geldflussrechnung 2022**

Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-40
Veränderung Warenvorrat	+60
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	+32
Bestand Eigenkapital am 01.01.2022	380
Bestand Sachanlagen am 01.01.2022	835
Cashflow aus Betriebstätigkeit	+90

**Zusätzliche Angaben:**

- Alle Wareneinkäufe und -verkäufe erfolgen gegen Rechnung.
- Im Geschäftsjahr 2022 wurden keine Sachanlagen verkauft.

**Teilaufgabe 3.1**

Berechnen Sie nachfolgend die verlangten Kennzahlen (Rundung auf eine Kommastelle).

Kennzahlen	Berechnungen	Resultate
Verschuldungsfaktor		
Kreditorenfrist		
EBIT-Marge		
Rentabilität des Eigenkapitals		
Debitorenfrist		
Bruttogewinnmarge		
Intensität des Anlagevermögens		

### Teilaufgabe 3.2

Berechnen Sie den Free-Cashflow.

### Teilaufgabe 3.3

Berechnen Sie den Liquiditätsgrad 2, beurteilen Sie das Ergebnis und beschreiben Sie eine Massnahme, um den Liquiditätsgrad 2 einer Unternehmung mit Sicherheit zu verbessern.

Kennzahl	Berechnung	Resultat
Liquiditätsgrad 2		

Beurteilung:

Massnahme:



**Aufgabe 4 - Geldflussrechnung**
**19.0 Punkte**

Die Güdel AG überlegt sich seit vielen Jahren zusätzlich zur Bilanz und Erfolgsrechnung auch eine Geldflussrechnung in den Jahresabschluss zu integrieren, damit die Aktionäre besser informiert sind. Sie stellt Ihnen die Eröffnungs- und Schlussbilanz, sowie die Erfolgsrechnung zur Verfügung.

Erstellen Sie (unter Berücksichtigung der zusätzlichen Angaben) eine komplette Geldflussrechnung (Ermittlung des Cashflows mit der indirekten Methode) und ergänzen Sie die fehlenden Angaben in der Schlussbilanz.

**Eröffnungsbilanz per 01.01.2022**

Aktiven		Passiven	
Flüssige Mittel	112	Verbindlichkeiten aus L.u.L (VLL)	365
Forderungen aus L.u.L (FLL)	422	PRA aufgelaufene Zinsen	8
Materialbestand	212	Kurzfristige Garantierückstellungen	144
Fertige Erzeugnisse	88	Finanzverbindlichkeiten	200
ARA vorausbezahlte Miete	12	Aktienkapital	300
Sachanlagen	1 070	Gesetzliche Kapitalreserve	10
Wertberichtigung Sachanlagen	-631	Gesetzliche Gewinnreserve	140
		Gewinnvortrag	28
		Gewinn	90
Bilanzsumme	1 285	Bilanzsumme	1 285

**Erfolgsrechnung 2022**

Produktionserlöse	4 187
Bestandesänderung fertige Erzeugnisse	-30
Materialaufwand	-1 499
Aufwand für Garantierückstellungen	-84
Personalaufwand	-1 212
Abschreibungen Sachanlagen	-214
Zinsaufwand	-12
Sonstiger Betriebsaufwand	-1 031
Gewinn aus Veräußerung von Sachanlagen	5
Gewinn	110

**Schlussbilanz per 31.12.2022**

Aktiven		Passiven	
Flüssige Mittel		Verbindlichkeiten aus L.u.L (VLL)	342
Forderungen aus L.u.L (FLL)	433	PRA aufgelaufene Zinsen	6
Materialbestand	201	Kurzfristige Garantierückstellungen	130
Fertige Erzeugnisse		Finanzverbindlichkeiten	150
ARA vorausbezahlte Miete	14	Aktienkapital	
Sachanlagen	1 280	Gesetzliche Kapitalreserve	
Wertberichtigung Sachanlagen	-802	Gesetzliche Gewinnreserve	145
		Gewinnvortrag	12
		Gewinn	110
Bilanzsumme		Bilanzsumme	

**Zusätzliche Angaben:**

- Im Geschäftsjahr 2022 wurden Sachanlagen mittels Barzahlung gekauft (Wert muss ermittelt werden) und Sachanlagen mit einem Anschaffungswert von 110 verkauft.
- Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen betreffen nur Produktionserlöse und die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen nur Materialeinkäufe.
- Der Mietaufwand ist im sonstigen Betriebsaufwand enthalten.
- Die Erhöhung des Aktienkapitals (inklusive Agio) erfolgte mittels Bankeinzahlung.

**Geldflussrechnung 2022**

Geldfluss aus Geschäftstätigkeit (indirekte Ermittlung des Cashflows)		
Gewinn		
Geldfluss aus Investitionstätigkeit		
Kauf Sachanlagen		
Verkauf Sachanlagen		
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit		
Erhöhung Aktienkapital (inkl. 75 % Agio)	+70	
Veränderung flüssige Mittel		

**Aufgabe 5 – Diverse Aussagen zu Finanzieller Führung und Kostenrechnung**
**12.0 Punkte**

Beurteilen Sie durch Ankreuzen, ob die nachfolgenden Aussagen zutreffen (richtig) oder nicht (falsch).

Aussagen	richtig	falsch
Ein Unternehmen muss einen möglichst hohen Deckungsbeitrag erarbeiten, damit die variablen Kosten gedeckt werden können.		
Wenn die Zahlungen für Zinsen in der Geldflussrechnung -28 betragen und der Zinsaufwand in der Erfolgsrechnung -26 beträgt, muss die PRA Zinsen um 2 abgenommen haben.		
Der Eigenfinanzierungsgrad ist unter anderem eine Kennzahl zur Beurteilung der Sicherheit eines Unternehmens.		
In der externen FIBU wird der Warendrittel ausgenutzt. Ende Jahr wurde in der externen FIBU «Bestandesänderung fertige Erzeugnisse an fertige Erzeugnisse 120 000» gebucht. Dies bedeutet eine Auflösung stiller Reserven.		
Eine Kostenstelle weist eine Unterdeckung von 22 aus. Dies bedeutet, dass die tatsächlich angefallenen Kosten nicht durch die erbrachte Leistung gedeckt werden konnte.		
In der Geldflussrechnung kann die Veränderung der flüssigen oder der netto-flüssigen Mittel nachgewiesen werden. Der Unterschied zwischen flüssigen Mitteln und netto-flüssigen Mitteln ist, dass bei den netto-flüssigen Mitteln alle Bankdarlehen von den flüssigen Mitteln abgezogen werden.		

**Aufgabe 6 – Kalkulation**
**8.0 Punkte**

Die Wimmer AG überlegt sich die Herstellung eines neuen Artikels. Aus der bisherigen Unternehmenstätigkeit kennen wir die unten aufgeführten Kalkulationsgrundlagen:

Zuschlagssatz Materialstelle	20 %
Notwendige Fertigungsstunden	400
Gewinnmarge	10 %
Einzelmaterial	CHF 82 000
Zuschlagssatz Verwaltung & Vertrieb	30 %
Stundensatz Fertigung	CHF 125

Berechnen Sie die Herstell- und Selbstkosten sowie den geplanten Verkaufspreis (alle Ergebnisse sind auf ganze Franken zu runden):

Bezeichnungen	Berechnungen	Betrag CHF
Einzelmaterial		

## Formelsammlung

### Bilanzanalyse

#### Kapitalstruktur (Passiven)

Fremdfinanzierungsgrad (Fremdkapitalquote)	$\frac{\text{Fremdkapital}}{\text{Gesamtkapital}} \times 100$
Eigenfinanzierungsgrad (Eigenkapitalquote)	$\frac{\text{Eigenkapital}}{\text{Gesamtkapital}} \times 100$

#### Vermögensstruktur (Aktiven)

Intensität des Umlaufvermögens	$\frac{\text{Umlaufvermögen}}{\text{Gesamtvermögen}} \times 100$
Intensität des Anlagevermögens	$\frac{\text{Anlagevermögen}}{\text{Gesamtvermögen}} \times 100$

#### Liquidität

Liquiditätsgrad 1 (Cash ratio)	$\frac{\text{Flüssige Mittel}}{\text{Kurzfr. Fremdkapital}} \times 100$
Liquiditätsgrad 2 (Quick ratio)	$\frac{\text{Flüssige Mittel} + \text{Forderungen}}{\text{Kurzfr. Fremdkapital}} \times 100$
Liquiditätsgrad 3 (Current ratio)	$\frac{\text{Umlaufvermögen}}{\text{Kurzfr. Fremdkapital}} \times 100$

#### Anlagendeckung

Anlagendeckungsgrad 1	$\frac{\text{Eigenkapital}}{\text{Anlagevermögen}} \times 100$
Anlagendeckungsgrad 2	$\frac{\text{Eigenkapital} + \text{langfr. Fremdkapital}}{\text{Anlagevermögen}} \times 100$

(Goldene Bilanzregel)

- ①  $\frac{\text{Fremdkapital}}{\text{./. Flüssige Mittel} + \text{./. Forderungen}}$   
= Effektivverschuldung
- ② oder international 365 Tage

### Erfolgsanalyse

#### Kapitalrentabilität

Rentabilität des Eigenkapitals	$\frac{\text{Reingewinn}}{(\emptyset) \text{ Eigenkapital}} \times 100$
Rentabilität des Gesamtkapitals	$\frac{\text{EBIT}}{(\emptyset) \text{ Gesamtkapital}} \times 100$

#### Umsatzrentabilität

Bruttogewinnmarge	$\frac{\text{Bruttogewinn}}{\text{Umsatz}} \times 100$
EBIT-Marge	$\frac{\text{EBIT}}{\text{Umsatz}} \times 100$
Reingewinnmarge	$\frac{\text{Reingewinn}}{\text{Umsatz}} \times 100$

### Cashflow-Analyse

Cashflow-Marge	$\frac{\text{Cashflow}}{\text{Umsatz}} \times 100$
Verschuldungsfaktor	$\frac{\text{Effektivverschuldung ①}}{\text{Cashflow}}$
Zinsdeckungsfaktor	$\frac{\text{Cashflow} + \text{Zinsen}}{\text{Zinsen}}$

### Aktivitäts-Analyse

Debitorenumschlag	$\frac{(\text{Kredit-})\text{Warenertag}}{\emptyset \text{ Debitoren}}$
Debitorenfrist	$\frac{360 \text{ ②}}{\text{Debitorenumschlag}}$
Lagerumschlag	$\frac{\text{Warenaufwand}}{\emptyset \text{ Warenvorrat}}$
Lagerdauer	$\frac{360 \text{ ②}}{\text{Lagerumschlag}}$
Kreditorenumschlag	$\frac{(\text{Kredit-})\text{Wareneinkäufe}}{\emptyset \text{ Kreditoren}}$
Kreditorenfrist	$\frac{360 \text{ ②}}{\text{Kreditorenumschlag}}$