



# BWL I

Fallstudie zur Buchführung und Kapitalflussrechnung

**zum Ausdrucken!**



## → Fallstudie zur Buchführung/Cash Flow- bzw. Kapitalflussrechnung

Marion Merse, eine Absolventin der Wirtschaftswissenschaften, eröffnet nach ihrem Examen in Hochschulnähe einen Copy-Shop. Die benötigten Kopiergeräte erstet Marion Merse für 6.000 €, die sie aus ihrem Bankguthaben in Höhe von 10.000 € finanziert. Für Mobiliar und EDV-Ausstattung im Wert von insgesamt 5.000 € nimmt sie einen langfristigen Kredit bei ihrer Bank auf.

Es ergibt sich folgende Eröffnungsbilanz (Angaben in EURO):

| <b>Aktiva</b>                          | <b>(Eröffnung-)Bilanz</b> | <b>Passiva</b>                                  |
|--|---------------------------|---|
| Anlagevermögen<br>- Sachanlagevermögen |                           | Eigenkapital                                    |
| Umlaufvermögen<br>- Bankguthaben       |                           | Fremdkapital<br>- langfr. Bankverbindlichkeiten |
| Bilanzsumme                            |                           | Bilanzsumme                                     |



Im Laufe des Berichtsjahres fallen folgende Geschäftsvorfälle an, die Marion Merse auf den jeweils relevanten Konten verbucht:

- a) Einzahlung von 1.000 € in die Kasse, die zuvor vom Bankguthaben abgehoben wurden.
- b) Zugang von Kopierpapier im Wert von 1.100 €, wovon 500 € bar bezahlt wurden. Der übrige Teil im Wert von 600 € ist auf Ziel gekauft worden. Das Papier wurde im Lauf der Periode voll aufgebraucht und entspricht damit dem Materialverbrauch.
- c) Umsatzerlöse aus Kundenaufträgen in Höhe von 2.800 €. Diese setzen sich zusammen aus Umsatzeinzahlungen in Höhe von 1.900 € und Umsätze in Höhe von 900 €, bei denen ein Kundenkredit gewährt wurde.
- d) Zahlung von Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von 500 € aus dem Bankguthaben.
- e) Kunden zahlen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von 600 € bar.
- f) Barzahlung der Ladenmiete in Höhe von 350 €.
- g) Der Personalaufwand für Aushilfslöhne von Studenten beträgt 100 € und wird in der Berichtsperiode vollständig bar ausbezahlt.
- h) Überweisung der fälligen Zinsen in Höhe von 200 €.
- i) Überweisung vom Bankguthaben in Höhe von 500 € zur Tilgung des langfristigen Bankkredites.
- j) Abschreibungen auf Sachanlagen in Höhe von 400 €.



## Aktive Bestandskonten

| Soll  | Kasse | Haben |
|-------|-------|-------|
| <hr/> |       |       |
|       |       |       |

| Soll  | Bankguthaben | Haben |
|-------|--------------|-------|
| <hr/> |              |       |
|       |              |       |

| Soll  | Vorräte | Haben |
|-------|---------|-------|
| <hr/> |         |       |
|       |         |       |

| Soll  | Forder. aus LuL | Haben |
|-------|-----------------|-------|
| <hr/> |                 |       |
|       |                 |       |

| Soll  | Sachanlagen | Haben |
|-------|-------------|-------|
| <hr/> |             |       |
|       |             |       |

## Passive Bestandskonten

| Soll  | Verbind. aus LuL | Haben |
|-------|------------------|-------|
| <hr/> |                  |       |
|       |                  |       |

| Soll  | Bankverb. | Haben |
|-------|-----------|-------|
| <hr/> |           |       |
|       |           |       |



## Aufwandskonten

|       |                 |       |
|-------|-----------------|-------|
| Soll  | Materialaufwand | Haben |
| <hr/> |                 |       |
|       |                 |       |

|       |             |       |
|-------|-------------|-------|
| Soll  | Mietaufwand | Haben |
| <hr/> |             |       |
|       |             |       |

|       |                 |       |
|-------|-----------------|-------|
| Soll  | Personalaufwand | Haben |
| <hr/> |                 |       |
|       |                 |       |

|       |             |       |
|-------|-------------|-------|
| Soll  | Zinsaufwand | Haben |
| <hr/> |             |       |
|       |             |       |

|       |            |       |
|-------|------------|-------|
| Soll  | Abschr.SAV | Haben |
| <hr/> |            |       |
|       |            |       |

## Ertragskonten

|       |              |       |
|-------|--------------|-------|
| Soll  | Umsatzerlöse | Haben |
| <hr/> |              |       |
|       |              |       |



## GuV- und Eigenkapitalkonto

| Soll | GuV-Konto | Haben |
|------|-----------|-------|
|      |           |       |

| Soll | Eigenkapitalkonto | Haben |
|------|-------------------|-------|
|      |                   |       |

## → Schlussbilanz

| Aktiva                | (Schluss-)Bilanz | Passiva                     |
|-----------------------|------------------|-----------------------------|
| Anlagevermögen        |                  | Eigenkapital                |
| - Sachanlagevermögen  |                  |                             |
| Umlaufvermögen        |                  | Fremdkapital                |
| - Forderungen aus LuL |                  | - Bankverbindlichkeiten     |
| - Bankguthaben        |                  | - Verbindlichkeiten aus LuL |
| - Kasse               |                  |                             |
| Bilanzsumme           |                  | Bilanzsumme                 |



| <b>GuV-Rechnung (nach dem GKV)</b> |  |
|------------------------------------|--|
|                                    | Umsatzerlöse   |
| +/-                                | Bestandserhöhung/-minderung uE, fE                   |
| +/-                                | andere aktivierte Eigenleistungen                    |
| +                                  | sonst. betriebliche Erträge                          |
| -                                  | Materialaufwand                                      |
| -                                  | Personalaufwand                                      |
| -                                  | Abschreibungen                                       |
| -                                  | sonst. betriebl. Aufwendungen (hier: Mietaufwand)    |
| =                                  | <b>Betriebsergebnis (EBIT)</b>                       |
| +                                  | Erträge aus Beteiligungen und Wertpapiere            |
| +                                  | sonstige Zinsen und ähnliche Erträge                 |
| -                                  | Abschreibungen auf Finanzanlagen/ Wertpapiere des UV |
| -                                  | Zinsen und ähnliche Aufwendungen                     |
| =                                  | <b>Finanzergebnis</b>                                |
| =                                  | <b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>  |
| +                                  | außerordentliche Erträge                             |
| -                                  | außerordentliche Aufwendungen                        |
|                                    | <b>außerordentliches Ergebnis</b>                    |
|                                    | Steueraufwand  |
| =                                  | <b>Jahresüberschuss/-fehlbetrag</b>                  |



Betrachtet man die Ergebnisse der GuV-Rechnung aus externer Sicht - also ohne Kenntnis der Kontenzusammensetzung - erhält man eine **erste Annäherung** an den betrieblichen Cash Flow mit Hilfe des oben formulierten vereinfachten Ableitungsschematas .

| Cash Flow – Rechnung (vereinfacht) |  | EURO |
|------------------------------------|--|------|
|                                    | Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)   |      |
| +/-                                | Abschreibungen/Zuschreibungen                    |      |
| =                                  | EBITDA   |      |
| +/-                                | Zuführung/Auflösung langfristiger Rückstellungen |      |
| =                                  | <b>Betrieblicher Cash Flow (vor Zinsen)</b>      |      |
| -                                  | Zinsen   |      |
| =                                  | <b>Betrieblicher Cash Flow (nach Zinsen)</b>     |      |

→ Die auszahlungsunwirksamen Aufwendungen (Kopierpapier in Höhe von .....€ und einzahlungsunwirksamen Erträge (Umsatzerlöse in Höhe von ..... €) sind in dieser Cash Flow – Ermittlung noch nicht enthalten!





Aufgrund der im Beispiel bekannten Buchungssätze kann Marion Merse den betrieblichen Cash Flow allerdings genau ermitteln (Kapitalflussrechnung).

| <b>Kapitalflussrechnung<br/>Operativer Bereich (»Direkte Methode«)</b> |   |
|--|---|
| +  | Einzahlungen von Kunden   |
| -  | Auszahlungen an Lieferanten/Beschäftigte                          |
| +  | sonstige Einzahlungen   |
| -  | sonstige Auszahlungen (hier: Miete, Zinsen)                       |
| =  | <b>Mittelzufluss (Cash Flow) aus laufender Geschäftstätigkeit</b> |

| <b>Kapitalflussrechnung<br/>Operativer Bereich (»Indirekte Methode«)</b> |   |
|--|---|
| +  | Jahresüberschuss  |
| +  | Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens                |
| +/-  | Zunahme/Abnahme der Rückstellungen                                |
| -/+  | Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Anlagevermögen                  |
| -  | Zunahme der Forderungen aus LuL                                   |
| +  | Zunahme der Verbindlichkeiten aus LuL                             |
| =  | <b>Mittelzufluss (Cash Flow) aus laufender Geschäftstätigkeit</b> |



→ der Cash Flow aus Investitions- und Finanzierungstätigkeit und der Finanzmittelbestand am Ende der Periode ergibt sich schließlich wie folgt:

| <b>Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)</b><br><b>Investitions-, Finanzierung-, Finanzmittelbereich</b> |   |
|---|---|
| +<br>-  | Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Anlagevermögens<br>Auszahlungen für Investitionen in das Anlagevermögen  |
| =   | <b>Mittelzufluss (Cash Flow) aus Investitionstätigkeit</b>  |
| +<br>-<br>+<br>-  | Einzahlungen aus Kapitalerhöhungen und Zuschüssen der Gesellschafter<br>Auszahlungen an Gesellschafter<br>Einzahlungen aus der Aufnahme von Anleihen und Krediten<br>Auszahlungen für die Tilgung von Anleihen und Krediten |
| =   | <b>Mittelzufluss (Cash Flow) aus Finanzierungstätigkeit</b>   |
| +   | Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes<br>Finanzmittelbestand am Anfang der Periode (Bank + Kasse)  |
| =   | <b>Finanzmittelfonds (Bank + Kasse) am Ende der Periode</b>   |

Die Kapitalflussrechnung zeigt, dass (und weshalb) sich der Bestand an liquiden Mitteln verändert hat. Der Mittelzufluss aus dem operativen Bereich wurde anteilig zur Tilgung von Krediten verwendet. Finanzielle Mittel für Investitionen wurden nicht benötigt.



**ENDE !**