

## Qualifikationsverfahren Berufsmaturität 2023

### Typ Wirtschaft

## Finanz- und Rechnungswesen

# ARBEITSBLÄTTER

## Lösungen

Name, Vorname: \_\_\_\_\_

| Prüfungsteil       | Thema                               | Maximalpunkte | Erteilte Punkte | Visa Korrektoren |
|--------------------|-------------------------------------|---------------|-----------------|------------------|
| Aufgabe 1          | Grundlagen des Rechnungswesens      | 8             |                 |                  |
| Aufgabe 2          | Journalbuchungen                    | 33            |                 |                  |
| Aufgabe 3          | Liegenschaften (inkl. Rendite)      | 12            |                 |                  |
| Aufgabe 4          | Kalkulation (Absatzerfolgsrechnung) | 10            |                 |                  |
| Aufgabe 5          | Deckungsbeitragsrechnung            | 11            |                 |                  |
| Aufgabe 6          | Analyse Bilanz und Erfolgsrechnung  | 8             |                 |                  |
| Aufgabe 7          | Geldflussrechnung                   | 18            |                 |                  |
| <b>Punktetotal</b> |                                     | <b>100</b>    |                 |                  |

Grundsätzlich werden nur ganze Punkte vergeben, Ausnahme Aufgabe 7 (Geldflussrechnung). Sollte das Punktetotal halbe Punkte ergeben, wird die Punktezahl auf ganze Punkte aufgerundet.

© KBZ Zug - Diese Prüfung darf **bis Ende März 2024** nur für Qualifikationsverfahren verwendet werden!

**Aufgabe 1: Grundlagen des Rechnungswesens****8 Punkte**

Kreuzen Sie an, ob die folgenden Aussagen richtig oder falsch sind. Die falschen Aussagen sind zu berichtigen.

|                                                                                                                                                                                                                                  | richtig                  | falsch                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| a) Das Bilden von stillen Willkürreserven verstösst gegen das «True and fair view»-Prinzip und ist deshalb gemäss OR nicht zulässig, da es gegen das Vorsichtsprinzip verstösst.                                                 | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| f: ... ist gemäss OR <u>zulässig</u> , weil dadurch das Vorsichtsprinzip <u>gewahrt</u> ist.<br>(2)                                                                                                                              |                          |                          |
| b) Bei den Buchführungs- und Rechnungslegungsvorschriften nach OR und nach Swiss GAAP FER und IFRS steht der Grundsatz der Wahrheit und der Anlegerschutz im Zentrum.                                                            | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| f: ... nach OR der Gläubigerschutz * und Vorsicht *<br>(1 * eines der beiden genügt)                                                                                                                                             |                          |                          |
| c) Kleinere und mittlere Unternehmen müssen gemäss OR einen Geschäftsbericht erstellen, der aus den folgenden Bestandteilen besteht: Erfolgsrechnung, Bilanz, Anhang, Geldflussrechnung und Lagebericht.                         | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| f: ... <u>Geldflussrechnung und Lagebericht</u><br>(1)                                                                                                                                                                           |                          |                          |
| d) In der Erfolgsrechnung wird nur der Bruttogewinn, ohne Angaben zu Produktionserlös und den Materialaufwänden, aufgeführt. Dies ist ein Verstoß gegen den Grundsatz des Verrechnungsverbots.                                   | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| r: ...<br>(1)                                                                                                                                                                                                                    |                          |                          |
| e) Wenn die vollständig abbeschriebenen Sachanlagen mit einem wesentlichen Restwert in der Bilanz nicht mehr aufgeführt werden, liegt eine Verletzung des OR-Grundsatzes nach Vollständigkeit, Verlässlichkeit und Vorsicht vor. | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| f: ... <u>Vorsicht</u><br>(1)                                                                                                                                                                                                    |                          |                          |
| f) Der Buchungssatz: «Raumaufwand/Ertrag betriebliche Liegenschaft» ist erfolgsneutral und muss nicht vorgenommen werden, da er weder den EBIDTA noch den Unternehmungsgewinn verändert.                                         | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| f: ... muss vorgenommen werden, ... den EBIDTA verändert.<br>(2)                                                                                                                                                                 |                          |                          |

**Aufgabe 2: Journalbuchungen****33 Punkte**

| Geschäftsfälle während des Geschäftsjahres 2022 |                                  |                                  |              |   |
|-------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------|---|
| Nr.                                             | Soll                             | Haben                            | Betrag       |   |
| 1                                               | Materialaufwand                  | Verbindlichkeiten LL             | 15'473.20    | 1 |
| 2                                               | Forderungen LL                   | Produktionserlöse                | 85'000.00    | 1 |
|                                                 | Forderungen LL                   | Umsatzsteuer                     | 6'545.00     | 1 |
| 3                                               | Bankguthaben                     | Beteiligungsertrag               | 52'975.00    | 1 |
|                                                 | VST-Guthaben                     | Beteiligungsertrag               | 28'525.00    | 1 |
| 4                                               | Verbindlichkeiten LL             | Materialaufwand                  | 309.45       | 1 |
|                                                 | Verbindlichkeiten LL             | Bankguthaben                     | 14'863.45    | 2 |
|                                                 | Verbindlichkeiten LL             | Materialaufwand                  | 300.30       | 1 |
| 5                                               | Bankguthaben                     | Forderungen LL                   | 25'413.80    | 1 |
|                                                 | Bankguthaben                     | Finanzertrag                     | 210.90       | 1 |
| 6                                               | Sonst.kurzf. Ford. od. Aktionäre | Aktienkapital                    | 1'500'000.00 | 1 |
|                                                 | Sonst.kurzf. Ford. od. Aktionäre | Kapitalreserven                  | 3'150'000.00 | 2 |
|                                                 | Bankguthaben                     | Sonst.kurzf. Ford. od. Aktionäre | 4'650'000.00 | 1 |
| 7                                               | Lohnaufwand                      | Bankguthaben                     | 1'209'601.00 | 2 |
|                                                 | Verb. aus Sozialversicherungen   | Lohnaufwand                      | 54'100.00    | 1 |
|                                                 | Lohnaufwand                      | Verb. aus Sozialversicherungen   | 205'019.50   | 1 |
|                                                 | Sozialversicherungsaufwand       | Verb. aus Sozialversicherungen   | 239'288.30   | 1 |
| 8                                               | Fahrzeugaufwand                  | Sonstige kurzfr. Verbindl.       | 1'570.00     | 1 |
|                                                 | Vorsteuer 1171                   | Sonstige kurzfr. Verbindl.       | 120.90       | 1 |
| 9                                               | WB Masch. und Apparate           | Maschinen und Apparate           | 220'500.00   | 1 |

| Geschäftsfälle während des Geschäftsjahres 2022 |                       |                        |          |
|-------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|----------|
| Nr.                                             | Soll                  | Haben                  | Betrag   |
|                                                 | Kasse                 | Maschinen und Apparate | 3'285.00 |
|                                                 | Maschinen u. Apparate | a.o. Gewinn aus V. AV  | 2'285.00 |
|                                                 |                       |                        |          |
|                                                 |                       |                        |          |
|                                                 |                       |                        |          |

| Geschäftsfälle beim Jahresabschluss per 31.12.2022 |                            |                            |           |   |
|----------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------|---|
| Nr.                                                | Soll                       | Haben                      | Betrag    |   |
| 10                                                 | Mobiliar und Einrichtungen | Eigenleistungen            | 22'130.00 | 1 |
|                                                    | Abschreibungen             | Mobiliar und Einrichtungen | 2'766.25  | 1 |
| 11                                                 | Materialaufwand            | Material und Rohstoffe     | 11'205.00 | 1 |
|                                                    | Fertige Erzeugnisse        | Bestandesänderungen F.E.   | 11'632.00 | 1 |
| 12                                                 | Aktive RA                  | Versicherungsaufwand       | 18'990.00 | 2 |
| 13                                                 | Finanzaufwand              | Bankguthaben               | 952.70    | 1 |
|                                                    | Bankguthaben               | Finanzertrag               | 121.10    | 1 |
|                                                    |                            |                            |           |   |
|                                                    |                            |                            |           |   |
|                                                    |                            |                            |           |   |

Korrekturhinweise:

Wenn die Verbindlichkeiten und Forderungen nicht differenziert (LL oder sonstige kurzf.) gebucht wurden, gibt es 1 Punkt Abzug.

Wenn die Vorsteuer nicht den Verbindlichkeiten angepasst (1170 bzw. 1171) wurde, gibt es 1 Punkt Abzug.

Nr. 4      Zusatzpunkt für korrekten Betrag. Folgefehler aus 1 beachten, Kurserfolg: 300.25 auch gelten lassen

Nr. 6      Zusatzpunkt für korrekten Betrag.

Nr. 7      Zusatzpunkt für korrekten Betrag. Alternative Lösung: Lohnaufwand/ Bankguthaben 1'155'501 und Verbindlichkeiten Sozialversicherungen/Bank 54'100

Nr. 9      Anstelle von «Gewinn a. Veräusserung v. AV» auch «Abschreibungen» zulassen.

**Aufgabe 3: Liegenschaften (inkl. Rendite)****12 Punkte**

3.1 Nachdem alle Bau- und Installationsarbeiten abgeschlossen sind, verbuchen Sie die folgenden Geschäftsfälle als Sammelbuchungen. Es wurden keine Handwerkerrechnungen verbucht.

- a) Banküberweisungen für die Dachsanierung
- b) Banküberweisungen für die Photovoltaikanlage

| Pos. | Soll                       | Haben        | Betrag     |   |
|------|----------------------------|--------------|------------|---|
| a)   | Aufwand betr. Liegenschaft | Bankguthaben | 850'000.00 | 1 |
| b)   | Aufwand betr. Liegenschaft | Bankguthaben | 592'000.00 | 2 |
| b)   | Geschäftsliegenschaften    | Bankguthaben | 148'000.00 | 1 |
|      |                            |              |            |   |

Wenn Vorsteuerverbuchung vorgenommen: Generalabzug von 1 Punkt

3.2 Ende 2022 ermitteln Sie die **Nettorendite** der Liegenschaft Theilerstrasse 5-17 in Zug.

Liegenschaftsaufwände (exkl. Investitionskosten für die Dachsanierung und die Photovoltaikanlage) betrugen CHF 1'480'000.-.

Bei der Berechnung der Nettorendite müssen die relevanten Kosten aus der Dachsanierung und die Kosten der Installation der Photovoltaikanlage noch eingerechnet werden.

Das in das Mehrfamilien investierte Eigenkapital betrug vor der Dachsanierung: CHF 7'200'000.-.

Die Kosten für die Dachsanierung (inkl. Photovoltaikanlage) konnten aus eigenen Mitteln finanziert werden.

**Vorgegebenes Lösungsschema:**

|                                                                                                                                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Berechnung der Liegenschaftserträge (netto)</b>                                                                                        |
| $420 \times 2'450.- = 1'029'000.- + 420 \times 3'280.- = 1'377'600.- + 84 \times 4'570.- = 383'880.-$                                     |
| Total der Nettoerträge = <u>2'790'480.-</u> (3)                                                                                           |
|                                                                                                                                           |
|                                                                                                                                           |
| <b>Berechnung der Liegenschaftsaufwände (unter Berücksichtigung der Kosten der Dachsanierung und der Nebenkostenzahlungen der Mieter)</b> |
| Liegenschaftsaufwände: 1'480'000.-                                                                                                        |
| abzüglich NK-Zahlungen der Mieter: $420 \times (370 + 480) = 357'000 + 84 \times 610 = 51'240.- = -408'240.-$                             |
| Zuzüglich werterhaltende Unterhaltskosten: $850'000 + 592'000 = 1'442'000.- *$                                                            |
| Total der Liegenschaftsaufwände: <u>2'513'760.-</u> (3)                                                                                   |
| <b>Berechnung der Nettorendite (auf zwei Dezimalstellen)</b>                                                                              |
| $2'790'480.- - 2'513'760.- \times 100\% / (7'200'000.- + 1'590'000.-) = \underline{3.15\%}$ (2) *)                                        |
|                                                                                                                                           |
| 1 Punkt für korrektes EK                                                                                                                  |
| 1 Punkt für richtige Anwendung der vorgegebenen Formel                                                                                    |

\*) Folgefehler aus Aufgabe 3.1 ==> u.U. 1 Punkt weniger abziehen.

**Aufgabe 4: Kalkulation (Absatzerfolgsrechnung)****10 Punkte**

Führen Sie die **Absatz-Erfolgsrechnung 2022** aus den beiden nachfolgenden **Tabellen 1 und 2.** (8)  
Daraus müssen ersichtlich sein: **Betriebserfolg BEBU**, **Betriebserfolg FIBU** und der **Unternehmungserfolg**.  
Geben Sie auch an, ob es sich bei den entsprechenden Erfolgen um einen Gewinn (+) oder Verlust (-) handelt.

Bestimmen Sie vorgängig in Tabelle 1:

- a) Die **Gemeinkosten** und deren **Sachliche Abgrenzung** (1)  
Die Gemeinkosten beinhalten auch Abschreibungen, die gemäss tatsächlicher Nutzungsdauer um 12 höher sind.  
b) Die **VV-GK** und die **Selbstkosten**. (1)

**Tabelle 1 (Auszug aus dem BAB in Kurzzahlen CHF 100'000.-)**

|                   | Aufwand | Sachliche Abgrenzung | Kosten | Kostenstellen | Fenster Saphir integral | Hebeschiebetüren |
|-------------------|---------|----------------------|--------|---------------|-------------------------|------------------|
| Einzelkosten      |         |                      |        |               |                         |                  |
| a) Gemeinkosten   | 954     | +12                  | 966    |               |                         |                  |
| Total             |         | -149                 |        |               |                         |                  |
| Herstellkosten    |         |                      |        |               | 2'800                   | 3'100            |
| b) VV-GK Satz 15% |         |                      |        |               | 420                     | 465              |
| b) Selbstkosten   |         |                      |        |               | 3'220                   | 3'565            |

**Tabelle 2 (Fabrikatebestände zu Herstellkosten in Kurzzahlen CHF 100'000.-)**

|                                  | 1. Januar 2022 | 31. Dezember 2022 |
|----------------------------------|----------------|-------------------|
| Halbfabrikate Fenster            | 90             | 60                |
| Halbfabrikate Hebeschiebetüren   | 150            | 150               |
| Fertigfabrikate Fenster          | 160            | 85                |
| Fertigfabrikate Hebeschiebetüren | 86             | 107               |

**Anmerkungen:** In der FIBU werden die Halb- u. Fertigfabrikatebestände nur zu 66 2/3% bewertet.  
Der Nettoerlös beträgt: Fenster = 3'850, Hebeschiebetüren = 3'940  
Die ausserordentlichen Aufwände betrugen 76

**Absatz Erfolgsrechnung 2022 (in Kurzzahlen CHF 100'000.-)**

| Positionen                                         | Fenster Saphir integral | Hebeschiebetüren | Total  |
|----------------------------------------------------|-------------------------|------------------|--------|
| <b>Nettoerlös</b>                                  | 3'850                   | 3'940            | 7'790  |
| Selbstkosten (1)                                   | -3'220                  | -3'565           | -6'785 |
| <b>Betriebserfolg BEBU (Betriebsgewinn) (1)</b>    | 630                     | 375              | 1'005  |
| Sachliche Minusabgrenzung (1)                      |                         |                  | -149   |
| Auflösung Stille Reserven auf Fenstern (1)         |                         |                  | +10    |
| Auflösung Stille Reserven auf Fenstern (1)         |                         |                  | +25    |
| Bildung Stille Reserven auf Hebeschiebetüren (1)   |                         |                  | -7     |
| <b>Betriebserfolg FIBU</b>                         |                         |                  | +884   |
| Betriebsfremde bzw. ausserordentliche Aufwände (1) |                         |                  | -76    |
| <b>Unternehmungserfolg</b>                         |                         |                  | +808   |

Korrekte Darstellung mit den richtigen Vorzeichen für Gewinne oder Verluste: 1 Punkt  
QV 2023

**Aufgabe 5: Deckungsbeitragsrechnung****11 Punkte****Geben Sie in allen Teilaufgaben den Rechnungsweg an.**

a) Berechnen Sie die jährlichen Fixkosten. (2)

|                     |           |
|---------------------|-----------|
| Abschreibungen:     | 275'000   |
| Kapitalkosten:      | 88'000    |
| Personalkosten:     | 420'000   |
| Übrige Gemeinkosten | 770'000   |
| Total:              | 1'553'000 |

(pro Fehler minus 1 Punkt)

b) Berechnen Sie die variablen Kosten pro Stück. (1)

|                                 |         |
|---------------------------------|---------|
| Rohmaterial:                    | 415'000 |
| Einzellöhne:                    | 195'000 |
| Total:                          | 610'000 |
| Pro Stück: $610'000 / 10'000 =$ | CHF 61  |

Folgefehler beachten

c) Berechnen Sie den Jahresgewinn bei der geplanten Absatzmenge. (2)

|                                     |           |
|-------------------------------------|-----------|
| Erlös: $3'300'000.- (10'000 * 330)$ |           |
| - Fixkosten:                        | 1'553'000 |
| - Variable Kosten:                  | 610'000   |
| = Gewinn                            | 1'137'000 |

Folgefehler beachten

(pro Fehler minus 1 Punkt)

d) Berechnen Sie den Deckungsbeitrag pro Stück. (1)

$$330 - 61 = 269$$

Folgefehler beachten!

e) Berechnen Sie den Deckungsbeitragssatz auf 2 Stellen genau. (2)

|                                               |           |
|-----------------------------------------------|-----------|
| Nettoerlös:                                   | 3'300'000 |
| V. Kosten:                                    | 610'000   |
| DB:                                           | 2'690'000 |
| DB: Satz: $2'690'000 / 3'300'000 \cdot 100 =$ | 81.52%    |

Folgefehler beachten!

(pro Fehler minus 1 Punkt)

f) Berechnen Sie die mengenmässige Nutzwelle, wenn die Verkäufer 5% am Verkaufserlös beteiligt werden. (3)

|                                                                                          |                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Fixkosten:                                                                               | 1'553'000                 |
| Erlös 95% von 330                                                                        | 315                       |
| - Variable Kosten:                                                                       | 61                        |
| = DB                                                                                     | 252                       |
| Breakeven                                                                                | 6150.49                   |
| ==>                                                                                      | <b>6151 Stück</b>         |
| <hr/>                                                                                    |                           |
|                                                                                          | oder                      |
| Erlös netto neu:                                                                         | 3'135'000                 |
| Variable Kosten:                                                                         | 610'000                   |
| DB:                                                                                      | 2'525'000                 |
| DB-Satz: $2'525'000 / 3'135'000 =$                                                       | 80.5423%                  |
| Fixe Kosten/DB-Satz $\rightarrow 1'553'000 / 80.5423\% = 1'928'179.35 / 313.5 = 6150.49$ | <b>==&gt; 6'151 Stück</b> |

Folgefehler beachten!

(pro Fehler minus 1 Punkt)

**Aufgabe 6: Analyse Bilanz und Erfolgsrechnung****8 Punkte**

a) Die offizielle Bilanz ist mit untenstehenden Zusatzangaben materiell zu bereinigen.

| Offizielle Bilanz per 31.12.2022 in KCHF |        | Interne Bilanz per 31.12.2022 in KCHF |        |
|------------------------------------------|--------|---------------------------------------|--------|
| Position                                 | Betrag | Position                              | Betrag |
| Flüssige Mittel                          | 25     | Flüssige Mittel                       | 25     |
| Wertschriften                            | 45     | Wertschriften                         | 45     |
| Forderungen aus LL                       | 600    | Forderungen aus LL                    | 600    |
| WB Forderungen LL                        | -45    | WB Forderungen LL                     | -18    |
| Übrige kfr. Forderungen                  | 5      | Übrige kfr. Forderungen               | 5      |
| Aktive RA                                | 31     | Aktive RA                             | 31     |
| Materialbestand                          | 666    | Materialbestand                       | 1'110  |
| Fertige Erzeugnisse                      | 450    | Fertige Erzeugnisse                   | 450    |
| Maschinen                                | 1'200  | Maschinen                             | 1200   |
| Mobiliar und Einrichtungen               | 496    | Mobiliar und Einrichtungen            | 496    |
| WB-Mobiliar und Einrichtungen            | -200   | WB-Mobiliar und Einrichtungen         | -124   |
| Verbindlichkeiten aus LL                 | 900    | Verbindlichkeiten aus LL              | 900    |
| Passive RA                               | 15     | Passive RA                            | 15     |
| Übrige kfr. Verbindlichkeiten            | 30     | Übrige kfr. Verbindlichkeiten         | 30     |
| Rückstellungen langfristig               | 500    | Rückstellungen langfristig            | 100    |
| Aktienkapital                            | 1'000  | Aktienkapital                         | 1000   |
| Gesetzliche Kapitalreserven              | 500    | Gesetzliche Kapitalreserven           | 500    |
| Gesetzliche Gewinnreserven               | 250    | Gesetzliche Gewinnreserven            | 250    |
| Gewinnvortrag                            | 78     | Gewinnvortrag                         | 78     |
|                                          |        | Stille Reserven                       | 947    |

**Zusatzangaben**

- Von den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind nur 3% gefährdet.
- Die Aktiven und Passiven Rechnungsabgrenzungen stellen Geldforderungen dar.
- Der Materialbestand ist um 40% unterbewertet.
- Das Anfangs 2021 beschaffte Mobiliar hat eine Nutzungsdauer von 8 Jahren.
- Die Rückstellungen sind nur zu 20% notwendig.
- Die restlichen Positionen sind korrekt bewertet.

Platz für Berechnungen

5 Punkte

pro Berechnungs-Fehler 1 Punkt Abzug / pro Übertragungs-Fehler 1/2 Punkt Abzug

- b) Berechnen Sie auf der Basis der bereinigten Werte die folgende Grösse auf 2 Stellen genau.  
Der Rechnungsweg ist anzugeben.

|                   |                                                           |
|-------------------|-----------------------------------------------------------|
| Liquiditätsgrad 2 | $688/945 = 72.8\%$<br><br>Folgefehler beachten<br>1 Punkt |
|-------------------|-----------------------------------------------------------|

- c) Beurteilen Sie den Liquiditätsgrad. Begründen Sie Ihre Beurteilung mit der Ihnen bekannten Richtgrösse und begründen Sie, warum diese Richtgrösse für die Beurteilung wesentlich ist.

| Beurteilung                          | Begründung                                                                                                                                                                                     |
|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Schlecht<br><br>Folgefehler beachten | > =100% ist Richtgrösse, falls dieser kleiner ist, ist Liquidität für die Begleichung der laufenden Rechnungen ungenügend.<br><br>(Beurteilung <b>nur mit</b> korrekter Begründung = 2 Punkte) |

**Aufgabe 7: Geldflussrechnung****18 Punkte**

Erstellen Sie die Geldflussrechnung der «Handfest AG» für das Geschäftsjahr 2022.  
Den Cashflow können Sie nach der direkten oder indirekten Methode ermitteln.

**Geldfluss aus Geschäftstätigkeit**

|                                                                           |            |
|---------------------------------------------------------------------------|------------|
| Zahlungen von Kunden aus Produkt- und Handelserlösen (3000 - 57) (1.5 P.) | 2'943      |
| Zahlungen an Lieferanten für Materialaufwand (643 + 35 - 12) (1.5 P.)     | -666       |
| Zahlungen an Lieferanten für Handelswarenaufwand (516 + 30 - 10) (1.5 P.) | -536       |
| Zahlungen für Personalaufwand (0.5 P.)                                    | -964       |
| Zahlungen für sonstigen Betriebsaufwand (500 - 10) (1 P.)                 | -490       |
| Zahlungen aus Finanzertrag (0.5 P.)                                       | 4          |
| Zahlungen für Finanzaufwand (38 - 8 - 2) (2 P.)                           | -28        |
| Zahlungen für direkte Steuern (0.5 P.)                                    | -60        |
|                                                                           |            |
|                                                                           |            |
| (9 Punkte, pro Fehler Abzüge siehe oben)                                  |            |
| <b>Total Geldfluss aus Geschäftstätigkeit (= Cashflow)</b>                | <b>203</b> |

9 P.

**Geldfluss aus Investitionstätigkeit**

|                                                  |             |
|--------------------------------------------------|-------------|
| Kauf Wertschriften (0.5 P.)                      | -18         |
| Kauf Beteiligung (0.5 P.)                        | -25         |
| Kauf mobile Sachanlagen (0.5 P.)                 | -150        |
| Kauf immaterielle Anlagen (1 P.)                 | -50         |
| Verkauf mobile Sachanlagen (2 P.)                | 20          |
| (4.5 Punkte, pro Fehler Abzüge siehe oben)       |             |
| <b>Total Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b> | <b>-223</b> |

4.5 P.

**Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit**

|                                                   |           |
|---------------------------------------------------|-----------|
| Erhöhung Passivdarlehen                           | 12        |
| Erhöhung Aktienkapital                            | 100       |
| Agio aus AK-Erhöhung                              | 25        |
| Dividendenausschüttung                            | -82       |
|                                                   |           |
| (4 Punkte, pro Fehler -1 P.)                      |           |
| <b>Total Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b> | <b>55</b> |

4 P.

|                                              |           |
|----------------------------------------------|-----------|
| <b>Veränderung Fonds: «Flüssige Mittel»:</b> | <b>35</b> |
|----------------------------------------------|-----------|

0.5 P.

Indirekter Cashflow → Seite 12

**Lösungen zu Aufgabe 7: Geldfluss aus Geschäftstätigkeit**

| <b>Indirekte Cashflow-Berechnung</b>      |        |            |
|-------------------------------------------|--------|------------|
| Jahresgewinn                              |        | 123        |
| Abschreibungen                            | (1 P.) | +180       |
| Zunahme Rückstellungen                    | (1 P.) | +10        |
| Kursverlust auf Wertschriften             | (1 P.) | +8         |
| Gewinn aus Veräußerung von Anlagevermögen | (1 P.) | -10        |
| Zunahme Forderungen LL (-70 + 13)         | (1 P.) | -57        |
| Zunahme Vorräte (+12 - 30 - 10)           | (2 P.) | -28        |
| Abnahme Verbindlichkeiten LL (-35 + 10)   | (1 P.) | -25        |
| Zunahme passive Rechnungsabgrenzung       | (1 P.) | +2         |
| <b>Total</b>                              |        | <b>203</b> |
| (9 Punkte, pro Fehler Abzüge siehe oben)  |        |            |