

## Erweiterungsinvestition und Finanzierung

M1

Das Unternehmen Siepe plant im Rahmen einer Erweiterungsinvestition den Kauf einer neuen Maschine. Geplant wird dabei mit folgenden Zahlenangaben:

- Investitionssumme: 300 000 €
- Laufzeit/Abschreibungsdauer: 4 Jahre
- Fixkosten gesamt/pro Jahr: 80 000 €
- Variable Stückkosten: 30 €
- Verkaufspreis/Stück: 70 €
- Absatzmenge (4 Jahre): 10 000 Stück

Die Finanzierung soll zu 80 % mithilfe eines Kredites erfolgen. Der Bank liegen die Bilanzkennzahlen der letzten beiden Jahre vor.

Auszug:

Bilanzkennzahlen	letztes Jahr	Vorjahr
Eigenkapitalquote	43 %	45 %
Eigenkapitalrentabilität	15 %	18 %
Liquidität 2. Grades	97 %	99 %

- |  |                      |
|--|----------------------|
| 1. Erläutern Sie neben der Erweiterungsinvestition drei weitere Arten von Investitionen.   | 3 P.                 |
| 2. Ermitteln Sie anhand der oben angegebenen Zahlenangaben in <b>M1</b> :<br>– die Rentabilität und<br>– die Amortisation der geplanten Investition.   | 6 P.                 |
| 3. a) Erläutern Sie den Aufbau und die Bedeutung einer Bilanz.<br>b) Beurteilen Sie die wirtschaftliche Entwicklung des Unternehmens Siepe, indem Sie auf die Bedeutung und Aussagekraft der Kennzahlen aus <b>M1</b> eingehen.<br>c) Beschreiben Sie, wie sich die Kreditwürdigkeit bei Privathaushalten und Unternehmen feststellen lässt. | 3 P.<br>6 P.<br>4 P. |
| 4. Nennen Sie zwei weitere Formen der Finanzierung.  | 2 P.                 |
| 5. Erläutern Sie die folgenden Formen der Kreditsicherung:<br>– Grundschild/Hypothek,<br>– Sicherungsübereignung,<br>– Vertragliches Pfandrecht.   | 6 P.                 |

Punkte: 30