

12 Finanzierung

(1) Cash-to-Cash-Zyklus

Cash-to-Cash-Zyklus	$210 \text{ Tage} + 8 \text{ Tage} - 85 \text{ Tage} = \mathbf{133 \text{ Tage}}$
---------------------	---

(2) Finanzplanung

	Einzahlungen	Auszahlungen	Zahlungsmittelbestand
Dezember 0001			390 000 T€
Januar 0002	10 000 T€	-100 000 T€	300 000 €
Februar 0002	20 000 T€	-200 000 T€	120 000 €
März 0002	50 000 T€	-80 000 T€	90 000 €
April 0002	70 000 T€	-140 000 T€	20 000 €
Mai 0002	90 000 T€	-300 000 T€	-190 000 €
Juni 0002	150 000 T€	-30 000 T€	-70 000 €
Juli 0002	130 000 T€	-40 000 T€	20 000 €
August 0002	40 000 T€	-60 000 T€	0 €
September 0002	20 000 T€	-130 000 T€	-110 000 €
Oktober 0002	200 000 T€	-20 000 T€	70 000 €
November 0002	180 000 T€	-10 000 T€	240 000 €
Dezember 0002	190 000 T€	-30 000 T€	400 000 T€

Markieren Sie bei den folgenden **Finanzierungen** die zutreffenden Klassifikationen mit einem Kreuz und die nicht zutreffenden mit einem horizontalen Strich:

Zu klassifizierende Finanzierungen	Eigenfinanz.	Innenfinanz.	Beteiligungsf.	Kreditfinanz.	Kapitalsubstitut.
Ein Einzelunternehmer least ein Auto	—	—	—	—	X
Im Zuge der Gründung Kapitalgesells. werden 25 000,00 € auf deren Konto eingezahlt	X	—	X	—	—
Ein Unternehmen bildet Rückstellungen für Pensionen	—	X	—	—	—
Ein Unternehmen erhält für eine große Bestellung eine Anzahlung von 10 000,00 €	—	—	—	X	—
Eine Bank erhöht ihr Stamm-/Grundkapital um 200 000 000,00 €	X	—	X	—	—
Ein Chemieunternehmen begibt eine Anleihe über 50 000 000,00 €	—	—	—	X	—
Die Aktionäre einer AG beschließen, vom Gewinn 10 000,00 € einzubehalten	X	X	—	—	—

Liquidität 1. Grades

$$390\ 000 / 337\ 000 = \mathbf{116\ \%}$$

Liquidität 2. Grades

$$(390\ 000 + 205\ 000) / 337\ 000 = \mathbf{177\ \%}$$

Liquidität 3. Grades

$$655\ 000 / 337\ 000 = \mathbf{194\ \%}$$

Goldene Bilanzregel

$$(273\ 000 + 380\ 000) / 335\ 000 = \mathbf{1,9}$$

Verschuldungsgrad

$$717\ 000 / 273\ 000 = \mathbf{263\ \%}$$

Eigenkapitalquote

$$273\ 000 / (273\ 000 + 717\ 000) = \mathbf{28\ \%}$$

Fallstudie Kapitel 12

Liquidität 1. Grades

$$400\ 000 / 457\ 000 = 88\ \%$$

Liquidität 2. Grades

$$(400\ 000 + 285\ 000) / 457\ 000 = 150\ \%$$

Liquidität 3. Grades

$$760\ 000 / 457\ 000 = 166\ \%$$

Goldene Bilanzregel

$$(493\ 000 + 380\ 000) / 450\ 000 = 1,9$$

Verschuldungsgrad

$$717\ 000 / 493\ 000 = 145\ \%$$

Eigenkapitalquote

$$493\ 000 / (493\ 000 + 717\ 000) = 41\ \%$$