

„Finanzwirtschaft der Unternehmung“

Thema 2: Kapitalbedarf

Hier: Beispiel für die Planung des Kapitalbedarfs:

Der Kapitalbedarfsplan ist für 2005 zu erstellen. Der Kapitalbedarf ist feststellen und im Anschluss ist die günstigste Finanzierung zu berechnen.

Angaben:

1. Jeweils zu Quartalsbeginn sind Prämien für Versicherungen in Höhe von 10.000€ fällig.
2. An Netto-Lohn- und Gehaltszahlungen werden monatlich 40.000€ auf die Konten der Mitarbeiter überwiesen, die Arbeitgeberanteile betragen 4.000€. Von Juli an wirken sich Tarifsteigerungen in Höhe von 2% aus.
3. Kunde 1 erhält seit 1.1.2005 seine monatliche Lieferung zur Monatsmitte (10.000€) mit einem Zahlungsziel von drei Wochen.
4. An Kunde 2 werden zu Monatsbeginn Waren im Wert von 30.000€ geliefert, die er innerhalb von zwei Wochen begleicht.
5. Kunde 3 bekommt jeweils zum 20. des Monats eine Lieferung von 30.000€ bei Zahlung innerhalb von 10 Tagen 2% Skonto, bis 30 Tage Zahlung netto Kasse.
6. Der Maschinenpark 60.000€ wird linear auf fünf Jahre abgeschrieben.
7. Es fallen kalkulatorische Zinsen in Höhe von 7.500€ pro Monat an.
8. Zum Februar wird die Kontokorrentlinie von 20.000 auf 25.000€ erhöht.
9. Am 20. Juli wird die letzte Zinszahlung und die Tilgung des Kredits unserer Hausbank in Höhe von 75.000€ fällig.
10. Das Existenzgründerdarlehn in Höhe von 40.000€ (Beginn: Mai 2001) muss mit 4% jährlich verzinst und jährlich mit 5.000€ getilgt werden.
11. Kunde 4 erhält jeweils zur Mitte des Quartals Waren mit einem Wert von 23.000€
12. Die Stromkosten betragen monatlich 1243€ Wasser und Abwasser schlagen monatlich mit 867€ zu Buche.
13. Zur Jahresmitte haben wir einem Mitarbeiter gekündigt. Durch Rationalisierung sparen wir somit insgesamt 2.400€ pro Monat.
14. An Steuervorauszahlungen sind jeweils zum Quartalsende 5.000€ fällig.
15. Im Juli muss der Maschinenpark generalüberholt werden, Kosten 12.525€ sofort fällig.
16. Die monatlichen Materiallieferungen im Wert von 40.000€ werden sofort beglichen.
17. Im August wird der Gewinn des letzten Jahres in Höhe von je 20.000€ an die vier Eigentümer ausgeschüttet.
18. Im September soll eine Maschine im Wert von 10.000€ bestellt werden. Es ist Vorauskasse in Höhe von 5.000€ und Lieferung und Bezahlung im Dezember vereinbart.
19. Kunde 5 erhält monatlich Waren im Wert von 10.000€ bei Sofortzahlung.
20. Kunde 6 erhält quartalsweise (jeweils zu Quartalsbeginn) Waren im Wert von 50.000€, signalisiert allerdings Zahlungsschwierigkeiten, die eine um zwei Monate verspätete Zahlung erwarten lassen.

Zahlungen des Vorjahrs sind im Zahlungsmittelbestand zum 1.1.2005 erfasst, dieser beträgt 20.000€

Welche Probleme ergeben sich?

Wie kann man die Finanzierung mit minimalem Aufwand lösen? Der Zinssatz für einen Kredit mit einer Laufzeit von einem Jahr beträgt 7%, der für einen Monat 5% und der Habenzins 4%.