

## Vereinfachte Bilanz der im TecDax notierten Plambeck Neue Energien AG 2007

alle Angaben in T€

	<b>Aktiva</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>A</b>	<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
A I 1	Immaterielle Vermögenswerte	548	581
A I 2	Firmenwert	23.777	25.032
		<b>24.325</b>	<b>25.613</b>
A II	Sachanlagen		
A II 1	Grundstücke und Gebäude	18.479	15.121
A II 2	Technische Anlagen und Maschinen	10.710	12.002
A II 3	Betrieb- und Geschäftsausstattung	653	585
A II 4	Geleistete Anzahlungen	9.279	5.491
		<b>39.121</b>	<b>33.199</b>
A III	Langfristige finanzielle Vermögenswerte		
A III 1	Beteiligungen	365	60
A III 2	Sonstige Ausleihungen	756	328
A III 3		0	272
		<b>1.121</b>	<b>660</b>
A IV	Latente Steuern	<b>1.710</b>	<b>1.393</b>
<b>B</b>	<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
B I	Vorräte	<b>30.572</b>	<b>21.112</b>
B II	Forderungen		
B II 1	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	9.801	33.188
B II 2	Kurzfr. sonst. Darlehnsforderungen	1.714	1.003
B II 3	Forderungen aus Beteiligungen	830	996
		<b>12.345</b>	<b>35.187</b>
B III	Steuerforderungen	<b>2.932</b>	<b>284</b>
B IV	Zahlungsmittel	<b>15.741</b>	<b>7.843</b>
	<b>Summe aller Aktiva</b>	<b>127.868</b>	<b>125.291</b>

Rundungsdifferenzen in den Werten sind möglich

	<b>Passiva</b>		
<b>A</b>	<b>Eigenkapital</b>		
A I	Gezeichnetes Kapital	<b>41.247</b>	<b>37.451</b>
A II	Kapitalrücklage	<b>49.687</b>	<b>38.262</b>
A III	Gewinnrücklagen		
A III 1	Gesetzliche Gewinnrücklagen	5	5
A III 2	Andere Gewinnrücklagen	46	48
		<b>51</b>	<b>53</b>
A IV	Konzernbilanzverlust	<b>-49.809</b>	<b>-60.829</b>
		<b>41.176</b>	<b>14.937</b>
<b>B</b>	<b>Langfristige Schulden</b>		
B I	Sonstige Rückstellungen	<b>3.347</b>	<b>2.881</b>
B II	Zuwendungen des Staates	<b>1.392</b>	<b>1.440</b>
B III	Langfristige Finanzverbindlichkeiten		
B III 1	Anleihe	18.319	18.477
B III 2	Verbindlichkeiten gegenüber Banken	14.016	11.550
B III 3	Sonstige Finanzverbindlichkeiten	20.663	11.004
B III 4	übrige Verbindlichkeiten	1.033	1.885
		<b>54.031</b>	<b>42.917</b>
B IV	Latente Steuerverbindlichkeiten	<b>1.710</b>	<b>1.387</b>
<b>C</b>	<b>Kurzfristige Schulden</b>		

C I	Steuerrückstellungen	76	5
C II	Sonstige Rückstellungen	4.098	14.125
C III	Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten		
C III 1	Verbindlichkeiten gegenüber Banken	969	20.608
C III 2	Sonstige Finanzverbindlichkeiten	4.006	5.003
C III 3	übrige Verbindlichkeiten	106	211
		<b>5.081</b>	<b>25.823</b>
C IV	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leist.	4.122	12.319
C V	Sonstige Verbindlichkeiten	11.785	8.695
C VI	Steuerverbindlichkeiten	1.052	761
<b>Summe aller Passiva</b>		<b>127.868</b>	<b>125.291</b>

**Aus der Gewinn- und Verlustrechnung liegen folgende Zahlen vor:**

**Umsatz 60.182 (2007) bzw. 87.836 (2006)**

**Zinsaufwand: 5.175 (2007) bzw. 6.633 (2006)**

**Der Zinssatz sei 5,2 % für Fremdkapital.**

**Quelle:** <http://www.pne.de/upload/pdf/Geschaeftsberichte/PNE-GB-2007-deutsch.pdf>

**Berechnen Sie die Kennzahlen in der untenstehenden Tabelle. ( 9 Punkte)**

**Geben Sie dazu die Formel an und zeigen Sie den Rechenweg auf.**

**Interpretiere die Kennzahlen, beurteile die Lage des Unternehmens und sprich ggfs.**

**Empfehlungen an die Geschäftsleitung bzw. an (potentielle) Anleger aus. (14\*0,5=7 Punkte)**

**Ermitteln Sie die Gesamt- und die Eigenkapitalrentabilität im Berichtsjahr und prüfen Sie in diesem Zusammenhang, ob es sich für das Unternehmen lohnt, Eigenkapital durch Fremdkapital zu ersetzen (Leverage-Effekt). ( 4 Punkte)**

	Berichtsjahr	Vorjahr
<b>Kennzahlen der Finanzierung</b>		
Grad der fin. Unabhängigkeit (Eigenkapitalquote)		
Fremdkapitalquote		
Anteil des langfr. Fremdkapitals am Kapital		
Anteil des kurzfr. Fremdkapitals am Kapital		
<b>Kennzahlen der Investierung</b>		
Deckungsgrad I		
Deckungsgrad II		
<b>Liquiditätskennzahlen</b>		
Liquidität I		
Liquidität II		
Liquidität III		