

Rentabilität und **Liquidität** können parallel oder gegensätzlich verlaufen. Ein rentables Unternehmen muss zwangsläufig nicht auch liquide sein.

Rentabilität wird erreicht, wenn ein Unternehmen über seine Betriebsleistungen Kosten und (neutrale) Aufwendungen einer Periode deckt und einen zum Umsatz angemessenen Gewinn erzielt.

Liquidität ist gegeben, wenn alle Ausgaben zu jedem Zeitpunkt des Bestehens eines Unternehmens oder Betriebes gedeckt sind, damit alle Zahlungen geleistet werden können.

Ansonsten entstünde eine **Unterliquidität**, eine teilweise Zahlungsunfähigkeit oder gar **Illiquidität**, eine permanente (andauernde) Zahlungsunfähigkeit.

Investitionen z. B. werden mit ihrer Ausgabe (Zahlung / Leistung / Geldabfluss) in der **Liquidität**, also im **Liquiditätsplan** erfasst.

In der **Rentabilität**, damit im **Rentabilitätsplan** wird eine Investition dagegen nach den finanzrechtlichen Vorschriften „nur“ auf die Jahre der Nutzung „abgeschrieben“ und hier die AfA, die Abschreibung für Abnutzung erfasst und gebucht.

Oder: die Ausgaben für Marketing, Absatzförderung und Werbung können beispielsweise bei Fälligkeit der Zahlung die Liquidität komplett belasten, für die Erfassung der Rentabilität sind aber die „abgegrenzten“, auf die Jahre der Nutzung verteilten Kosten anzusetzen.

Somit ist hohe Sachkenntnis geboten bei der Unterscheidung von Rentabilität und Liquidität. Das Seminar zur Betriebs-Jahresplanung informiert Sie über diese Themen ausführlicher.

Weitere interessante Beispiele finden Sie auf meinen Seiten im Internet unter: www.dieter-wulf.de

Im Bereich Downloads finden Sie sowohl einen

- **Rentabilitätsplan**

als auch einen

- **Liquiditätsplan**

zum kostenfreien und unverbindlichen download.



Dieter Wulf – SeminarDozent für Betriebs-Jahresplanungen

Dieter Wulf
Dipl.-Betriebswirt (FH)
www.dieter-wulf.de

Sophie-Scholl-Str.15
58636 Iserlohn
Fon 0178 – 63 42 075

Seminare: konzipiert für kleine bis mittelständische Betriebe (**KMU-Unternehmen**)
zur **Planung** von **Rentabilität**, **Liquidität**, **Geschäftskonzept**, **Absatzförderung**

Weitere Informationen unter: www.dieter-wulf.de

Management-Information