

# Finanzanalyse WS 2009

## Übungsblatt 2

Die folgende Tabelle zeigt die vereinfachte Bilanz und die GuV (Gewinn- und Verlustrechnung) von H. J. Heinz Company.

**Tabelle 1 – GuV (Mil. EUR) - 2007**

|  |       |
|--|-------|
| Umsatz                                 | 8.237 |
| Umsatzkosten                           | 5.090 |
| Andere Aufwendungen                    | 1.872 |
| Abschreibung                           | 214   |
| Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) | 1.275 |
| Nettozinsen                            | 193   |
| Steuern                                | 313   |
| Netto-Gewinn                           | 769   |
| Dividenden                             | 222   |

**Tabelle 2 - Bilanz (Mil. EUR)**

|  | 2007         | 2006          |
|--|--------------|---------------|
| Geldmittelbestand                        | 802          | 202           |
| Forderungen                              | 1.165        | 1.232         |
| Vorräte                                  | 1.153        | 1.197         |
| Sonstiges Umlaufvermögen                 | 164          | 742           |
| <b>Gesamtumlaufvermögen</b>              | <b>3.284</b> | <b>3.373</b>  |
| Sachanlagevermögen                       | 1.958        | 1.909         |
| Andere Anlagevermögen                    | 3.983        | 4.996         |
| <b>Gesamtanlagevermögen</b>              | <b>5.941</b> | <b>6.905</b>  |
| <b>Gesamtaktiva</b>                      | <b>9.225</b> | <b>10.278</b> |
| Kurzfristige Kredite                     | 155          | 703           |
| Lieferanten-Verbindlichkeiten            | 938          | 883           |
| Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten  | 833          | 923           |
| <b>Gesamt kurzfristiges Fremdkapital</b> | <b>1.926</b> | <b>2.509</b>  |
| Langfristige Kredite                     | 4.776        | 4.643         |
| Pensionsrückstellungen                   | 1.324        | 1.407         |
| <b>Gesamt langfristiges Fremdkapital</b> | <b>6.100</b> | <b>6.050</b>  |
| <b>Eigenkapital</b>                      | <b>1.199</b> | <b>1.719</b>  |
| <b>Gesamtpassiva</b>                     | <b>9.225</b> | <b>10.278</b> |

1. Erstellt die Kapitalflussrechnung für das Jahr 2007
2. Berechnet folgende Kennzahlen für das Jahr 2007:

- a) Verschuldungsgrad
- b) Eigenkapitalquote

- c) Liquidität 3.Grades
- d) Liquidität 2.Grades
- e) Liquidität 1.Grades
- f) Nettogewinnspanne
- g) Reichweite der Forderungen (Debitorenziel)
- h) ROE (return on equity) – Eigenkapitalrendite
- i) Ausschüttungsquote