

# Finanzanalyse WS 2010

## 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