

Finanzanalyse WS 2011

Übungsblatt 4

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

Berechnet folgende Kennzahlen für das Jahr 2009:

- a) Verschuldungsgrad
- b) Eigenkapitalquote
- c) Anlageintensität
- d) Anlagendeckung
- e) Liquidität 3.Grades
- f) Liquidität 2.Grades
- g) Liquidität 1.Grades
- h) Reichweite der Forderungen (Debitorenziel)
- i) Kreditorenziel
- j) Reichweite der Vorräte
- k) EBIT
- l) Nettogewinnspanne
- m) ROE (return on equity) – Eigenkapitalrendite
- n) ROA (return on assets) - Gesamtkapitalrendite
- o) Ausschüttungsquote

Tabelle 1 – GuV (Mil. EUR) - 2009

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)

	2009	2008
Geldmittelbestand	802	202
Forderungen	1.165	1.232
Vorräte	1.153	1.197
Sonstiges Umlaufvermögen	164	742
Gesamtumlaufvermögen	3.284	3.373
Sachanlagevermögen	1.958	1.909
Andere Anlagevermögen	3.983	4.996
Gesamtanlagevermögen	5.941	6.905
Gesamtaktiva	9.225	10.278
Kurzfristige Kredite	155	703
Lieferanten-Verbindlichkeiten	938	883

Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	833	923
Gesamt kurzfristiges Fremdkapital	1.926	2.509
Langfristige Kredite	4.776	4.643
Pensionsrückstellungen	1.324	1.407
Gesamt langfristiges Fremdkapital	6.100	6.050
Eigenkapital	1.199	1.719
Gesamtpassiva	9.225	10.278