Übungsbeispiele

Rentabilität und EVA – *PEAR AG* – Angabe (teilweise unkenntlich Ø)

Folgende vereinfachte Daten des Computer und Handyherstellers PEAR AG. sind für das nächste Jahr geplant (in tEUR):

Umsatz: 2.000,00

Betriebsergebnis: 280,00

Anlagevermögen (Jahresbeginn): 1.000,00

Umlaufvermögen (Jahresbeginn): 1.000,00

Eigenkapitalquote:* 25%

Fremdkapitalzinsen: Ø

Eigenkapitalzinsen: 10%

Forschungs- und Entwicklungsaufwand des Planjahres: 50,00

Fiktiv zu aktivierender F&E-Aufwand zu Jahresbeginn (Nutzungsdauer 3 Jahre): Ø

Sonstige betriebliche Erträge (nicht betriebsnotwendig): 20,00

Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen (zinsenlos; Jahresbeginn): 100,00

Nichtbetriebsnotwendiges Vermögen (Jahresbeginn): 50,00

**) Entspricht der Zielkapitalquote*

Hinweis: Fehlende exakte Informationen sind durch entsprechende eigenständige Berechnungen (sinnvoll) zu ergänzen (z.B. Zinsaufwand). Es sind jedoch keine Angaben zu „erfinden" (z.B. Rückstellungen und deren Ausmaß).

Aufgabenstellung:

a) Ermitteln Sie die Eigenkapitalrentabilität nach Steuern. Gehen Sie vereinfacht von obigen Daten anstelle von Durchschnittswerten aus.

b) Ermitteln Sie die Gesamtkapitalrentabilität nach Steuern. Gehen Sie vereinfacht von obigen Daten anstelle von Durchschnittswerten aus.

c) Ermitteln Sie den EVA für das Planjahr.

d) Stellen Sie die Ergebnisse gegenüber und Beurteilen Sie das geplante Jahr anhand der jeweiligen Kennzahl.