

Aufgabe 0

Unternehmensdaten:

	2005	2007
Eigenkapital:	200 000 €	320 000 €
produzierte Menge:	5150 ST	7000 ST
gelieferte Arbeitsstunden:	20 600 h	21 000 h
Personalkosten:	309 000 €	357 000 €
Materialkosten	70 000 €	94 500 €
sonst. Kosten	33 000 €	63 000 €
Kosten je Stück:	80 €	73,50 €
Verkaufserlös	437 750 €	553 000 €
Preis je Stück	85 €	79 €

1) Zeigen Sie die Entwicklung des Unternehmens von 2005 bis 2007 anhand der Kennziffern:

- Eigenkapitalrentabilität
- Arbeitsproduktivität
- Wirtschaftlichkeit

$$\text{Eigenkapitalrentabilität} = \frac{\text{Gewinn}}{\text{Kapital einatz}} = \frac{\boxed{2005} \quad 25750}{200000} = 0,12875 \approx \underline{\underline{12,88\%}}$$

Gewinn = Umsatz - Gesamtkosten

$$\text{Gewinn} = 437750 \text{ €} - (309000 + 70000 + 33000) = \underline{\underline{25750 \text{ €}}} \text{ Gewinn}$$

2007:

$$\text{Gewinn} = 553000 - (357000 + 94500 + 63000) = \underline{\underline{38500 \text{ €}}} \text{ Gewinn}$$

$$\text{EKr} = \frac{38500}{320000} = 0,1203 \approx \underline{\underline{12,03\%}}$$

Von 2005 bis 2007 ist die Eigenkapitalrentabilität von 12,88% auf 12,03% gesunken, trotz größeren Umsatzes und Gewinns.

Arbeitsproduktivität: = $\frac{\text{Output}}{\text{Arbeitsinput}}$

$$2005 = \frac{5150}{20600} = 0,25 \approx \underline{\underline{25\%}}$$

$$2007 = \frac{7000}{21000} = 0,33 \approx \underline{\underline{33,3\%}}$$

Die Arbeitsproduktivität ist von 2005 zu 2007 von 25% auf ca. 33,3% gestiegen, das sind ca. 8,3% Zuwachs.

Wirtschaftlichkeit: $\frac{\text{Umsatz}}{\text{Kosten}}$

$$2005 = \frac{437750}{(309000 + 70000 + 33000)} = 1,0625 \approx 106,25\%$$

$$2007 = \frac{553000}{(357000 + 94500 + 63000)} = 1,208 \approx 120,80\%$$

Die Wirtschaftlichkeit ist von 2005 bis 2007 von 106,25% auf 120,80% gestiegen. Das ist ein Zuwachs von ca. 14,55%.

2005-2007 Zusammengefasst:

Ekr.: $-0,85\%$

A.P.: $+8,3\%$

Wirts.: $+14,55\%$

Aufgabe 2:

Begründen Sie die Veränderungen dieser Kennziffern und treffen Sie anschließend eine begründete Entscheidung über Ihre Geldanlage.

Anmerkung: Beachten Sie dabei die Zeit, aus der diese Aufgabe stammt!

Die Kennziffern haben sich so verändert aus verschiedenen Gründen. Zuerst müssen wir uns den wichtigsten Punkt anschauen, nämlich die Ekr. Diese ist um 0,85% gesunken trotz größerem Umsatzes und größerem Gewinn. Das liegt daran dass wir knapp 33% mehr Eigenkapital im Jahr 2007 eingesetzt haben, aber verhältnismäßig zu viele ^{und bei dem ~~so~~ ist angegeben} hohen Kosten im Personalbereich hatten. Die Tendenz zeigt jedoch dass man trotz einer negativen Ekr. einen Zuwachs an A.P. und Wirtschaftlichkeit sieht und das ist ein Indiz dafür, dass das Unternehmen auf dem Markt akzeptiert wird und sich in Zukunft eventuell noch verbessern wird in Hinsicht auf die Ekr.

Ich würde mein Geld in das Unternehmen investieren, weil ich trotz aktuell sinkender Ekr. immer noch bei ca. 12% liege die ich jedes Jahr erhöhen im Gegensatz zu dem festen Zinssatz von 9% bei den Wertpapieren. (Zusätzlich darf man die Wirtschaftskrise 2008 nicht vergessen).