

Bei nachstehender Fallstudie handelt es sich um
die eidg. Fallstudie zu den Marketingfachleute-
Prüfungen 2008

im Prüfungsfach

Kosten & Kalkulation

Zeit zur Lösung: 90 Minuten

Als Hilfsmittel ist ein Taschenrechner, Schreibzeug und ein
Formelblatt zugelassen. Der Einfachheit halber wurde auf
die weibliche Form verzichtet.

Der Fallautor ist dem Schweizerischen Marketingclub bekannt.

Diese Aufgabe umfasst 13 Seiten inkl. Deckblatt. Bitte kontrollieren Sie, ob Sie die
Aufgabe vollständig erhalten haben.

THEORETISCHE FRAGEN

Aufgabe 1a

4 Punkte

Nennen Sie den generellen Unterschied zwischen Rabatt und Skonto.

.....
.....
.....
.....
.....

Aufgabe 1b

6 Punkte

Vervollständigen Sie die offenen Felder mit den richtigen Begriffen:

Bruttoerlös	Ertrag	.....
+/-.....	-.....	- Zuwachskapital
= Nettoerlös	= Erfolg	= Grundkapital

Aufgabe 1c

2 Punkte

Beschreiben Sie den Unterschied zwischen den transitorischen Passiven und einer Rückstellung.

.....
.....
.....
.....
.....

Aufgabe 1d

2 Punkte

Nennen Sie das Kriterium, nach welchem das Umlaufvermögen in einer Bilanz gegliedert ist.

.....
.....
.....
.....
.....

Aufgabe 2- Theoriefragen Betriebsbuchhaltung

Aufgabe 2a

4 Punkte

Nennen Sie ein Beispiel für eine vorgelagerte Kostenstelle und erklären Sie, warum diese so genannt wird.

.....
.....
.....
.....
.....
.....

Aufgabe 2b

4 Punkte

Erklären Sie anhand je eines Beispiels fixe und sprungfixe Kosten.

.....
.....
.....
.....
.....
.....

Aufgabe 2c

2 Punkte

Erklären Sie den Unterschied zwischen einer Vor- und einer Nachkalkulation.

.....
.....
.....
.....
.....
.....

Aufgabe 2d

2 Punkte

Kommentieren Sie einen Variator von 4.

.....
.....
.....
.....
.....
.....

Aufgabe 2e

2 Punkte

Nennen Sie 2 Teilkostenrechnungssysteme.

.....
.....
.....
.....
.....

Aufgabe 3- Anwendungsaufgaben Finanzbuchhaltung

Aufgabe 3a

12 Punkte

Vervollständigen Sie die Bilanz und die Erfolgsrechnung.

Bilanz Incom AG vom 31.12.2007

Aktiven		Passiven	
Umlaufvermögen		Fremdkapital	
Kasse	20	Kurzfristiges FK	.....
Post	150	Langfristiges FK	<u>1'125</u>
Bank	.....	
Forderungen	519		
Vorräte	<u>895</u>		
Anlagevermögen		Eigenkapital	
Mobile Sachanlagen	375	Aktienkapital	500
Fahrzeuge	.....	Reserven	<u>.....</u>
Immobilie Sachanl.	<u>1'203</u>		
	3'450		3'450

Erfolgsrechnung Incom AG per 31.12.2007

Ertrag aus Lieferungen	7'870
- Aufwand für Waren	<u>- 4'434</u>
= Bruttoergebnis 1	3'436
- Personalaufwand	- 1'930
- Sonstiger Betriebsaufwand	<u>- 783</u>
= Betriebsergebnis 1	723
- Finanzerfolg	<u>- 47</u>
= Betriebsergebnis 2	676
- Abschreibungen	<u>-</u>
= Betriebsergebnis 3	.....
- Ausserordentlicher Erfolg	<u>-</u>
= Unternehmensgewinn	.....

Zusätzliche Informationen:

- Intensität des Anlagevermögens	52%
- Intensität des Umlaufvermögens	48%
- Liquiditätsgrad 3	240%
- Eigenkapitalrendite	20%
- Verschuldungsfaktor	1.7

Aufgabe 3b

4 Punkte

Berechnen Sie folgende Kennzahlen:

- Cashflow-Marge
- Selbstfinanzierungsgrad (Formel: $\frac{\text{Zuwachskapital} \times 100}{\text{Grundkapital (=Aktienkapital)}}$)

.....

.....

.....

.....

.....

.....

Aufgabe 3c

2 Punkte

Die Geschäftsleitung erwägt, die Abschreibungen noch um 50 zu erhöhen. Berechnen Sie die Veränderung des Unternehmensgewinns.

.....

.....

.....

.....

.....

.....

Aufgabe 4c

6 Punkte

Zur Herstellung werden 2 absolut gleichartige Maschinen benutzt. Bedingt durch einen Maschinenausfall stehen Ihnen nur noch 750 Maschinenstunden pro Monat (=1 Maschine) zur Verfügung. Welche Produkte stellen Sie her, um mit dieser reduzierten Kapazität einen möglichst hohen Deckungsbeitrag 1 zu erreichen?

.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....

Aufgabe 5

Vom Kraftwerk CURRENT AG stehen Ihnen folgende Budgetzahlen für das Jahr 2008 zur Verfügung:

Lohnkosten	CHF 3'349'500.—
Verbrauchsmaterial	CHF 214'070.—
Maschinenunterhaltskosten	CHF 4'700'400.—
Abschreibungen	CHF 3'640'000.—
Werbekosten	CHF 281'000.—
EDV-Unterhalt	CHF 870'000.—
Versicherungsprämien	CHF 612'800.—
Übriger Betriebsaufwand	CHF 820'000.—
Abgaben öffentliche Hand (Steuern, Wasser, etc.)	CHF 9'302'820.—

Normaltarif-Stromproduktion pro Jahr von 08.00-11.00 / 14.00 – 18.00	105 Mio. KWh
Nachtтарif-Stromproduktion pro Jahr von 18.00 – 08.00	72 Mio. KWh
Hochтарif-Stromproduktion pro Jahr von 18.00 – 08.00	34 Mio. KWh
Gesamt-Stromproduktion pro Jahr	211 Mio. KWh

Aufgabe 6d

6 Punkte

Nennen und kommentieren Sie die 3 finanziellen Risiken bei einem wie oben beschriebenen Bezug aus Japan.

.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....

Aufgabe 7

Aufgabe 7a

6 Punkte

Die effektive Beschäftigung betrug 80%. Berechnen bzw. ergänzen Sie die offenen Felder.

Auszug aus einem SOLL/IST-Vergleich (CHF):

SOLL/IST-Vergleich Kostenstelle Löten					
Beschäftigung	100%	100%	80%		
Kostenart	Plankosten Total	Plankosten Variabel	Sollkosten Total	Ist Kosten	Abweichung
Löhne	120'000	80'000	.....	107'350	.....
Maschinen-Unterhalt	14'500	7'250	.....	.....	3'740
Energie	1'800		1'680	.....	0
Telefon und EDV	3'720	930	.....	.....	210
Abschreibungen	6'000	2'000	.....	5'600	.....
Hilfs-/Kleinmaterial		4'200	3'960	3'600	.....

Formeln zur Berechnung von Kennzahlen

1. Auswertung der Bilanz

1.1 Finanzierungsstruktur

Fremdfinanzierungsgrad (Verschuldungsgrad)	$\frac{\text{Fremdkapital} \times 100}{\text{Gesamtkapital}}$
-----------------------------------------------	---------------------------------------------------------------

Eigenfinanzierungsgrad	$\frac{\text{Eigenkapital} \times 100}{\text{Gesamtkapital}}$
------------------------	---------------------------------------------------------------

Selbstfinanzierungsgrad	$\frac{\text{Zuwachskapital} * \times 100}{\text{Eigenkapital}}$
-------------------------	------------------------------------------------------------------

*excl. Agio/Kapitalreserven

1.2 Vermögensstruktur

Intensität des Umlaufvermögens	$\frac{\text{Umlaufvermögen} \times 100}{\text{Gesamtvermögen}}$
--------------------------------	------------------------------------------------------------------

Intensität des Anlagevermögens (Immobilisierungsgrad)	$\frac{\text{Anlagevermögen} \times 100}{\text{Gesamtvermögen}}$
----------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------

1.3 Liquidität

Liquiditätsgrad 1 (Cash-ratio)	$\frac{\text{Liquide Mittel} \times 100}{\text{Kurzfristiges Fremdkapital}}$
-----------------------------------	------------------------------------------------------------------------------

Liquiditätsgrad 2 (Quick-ratio)	$\frac{(\text{Liquide Mittel} + \text{Forderungen}) \times 100}{\text{Kurzfristiges Fremdkapital}}$
------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------

Liquiditätsgrad 3 (Current-ratio)	$\frac{(\text{Umlaufvermögen}) \times 100}{\text{Kurzfristiges Fremdkapital}}$
--------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------

1.4 Anlagendeckung

Anlagendeckungsgrad 1	$\frac{\text{Eigenkapital} \times 100}{\text{Anlagevermögen}}$
-----------------------	----------------------------------------------------------------

Anlagendeckungsgrad 2	$\frac{(\text{Eigenkapital} + \text{lfr. Fremdkapital}) \times 100}{\text{Anlagevermögen}}$
-----------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------

2. Auswertung der Erfolgsrechnung

2.1 Aufwands- und Ertragsstruktur

Aufwandsstruktur	$\frac{\text{jeweilige Aufwandsart} \times 100}{\text{Gesamtaufwand}}$
Ertragsstruktur	$\frac{\text{jeweilige Ertragsart} \times 100}{\text{Gesamtertrag}}$
Umsatzstruktur	$\frac{\text{jeweilige Umsatzart} \times 100}{\text{Gesamtumsatz}}$

2.2 Analyse und Erfolgsstufen

\emptyset Handelsmarge (Bruttogewinnmarge)	$\frac{\text{Bruttogewinn} \times 100}{\text{Warenertrag}}$
\emptyset Bruttogewinnzuschlag	$\frac{\text{Bruttogewinn} \times 100}{\text{Warenaufwand}}$
Betriebsgewinnmarge	$\frac{\text{Betriebsgewinn} \times 100}{\text{Umsatz}}$
EBIT-Marge (Umsatzrendite vor Zinsen und Steuern) <small>*EBIT = Earnings before interest and taxes</small>	$\frac{\text{EBIT} \times 100}{\text{Umsatz}}$
Reingewinnmarge (Umsatzrentabilität)	$\frac{\text{Reingewinn (Unternehmensgewinn)} \times 100}{\text{Umsatz}}$

2.3 Wirtschaftlichkeit / Produktivität

Wirtschaftlichkeit	$\frac{\text{Wertmässiges Resultat}}{\text{Einsatz als Menge oder Wert}}$
Produktivität (mengenmässiges Verhältnis)	$\frac{\text{Tatsächliches Leistungsergebnis}}{\text{Tatsächlicher Leistungseinsatz}}$
Beschäftigungsgrad	$\frac{\text{Tatsächlicher Leistungseinsatz}}{\text{Möglicher Leistungseinsatz}}$

3. Auswertung von Bilanz und Erfolgsrechnung

3.1 Aktivitätskennzahlen

Debitorenumschlag (Forderungen aus Lieferung+Leistung)	Kreditverkaufsumsatz Ø Debitorenbestand
Ø Debitorenfrist	360 Tage Ø Debitorenumschlag
Kreditorenumschlag (Verbindlichkeiten aus Lieferung+Leistung)	Krediteinkäufe Ø Kreditorenbestand
Ø Kreditorenfrist	360 Tage Ø Kreditorenumschlag
Lagerumschlag	Warenaufwand Ø Lagerbestand
Ø Lagerdauer	360 Tage Lagerumschlag

3.2 Rentabilitäts-Kennzahlen

Gesamtkapitalrendite (ROA)	(Reingewinn + Zinsen) x 100 Ø Gesamtkapital			
	<table border="1"> <tr> <td>$\frac{(\text{Reingewinn} + \text{Zinsen}) \times 100}{\text{Umsatz}}$</td> <td>x</td> <td>$\frac{\text{Umsatz}}{\text{Ø Gesamtkapital}}$</td> </tr> </table>	$\frac{(\text{Reingewinn} + \text{Zinsen}) \times 100}{\text{Umsatz}}$	x	$\frac{\text{Umsatz}}{\text{Ø Gesamtkapital}}$
$\frac{(\text{Reingewinn} + \text{Zinsen}) \times 100}{\text{Umsatz}}$	x	$\frac{\text{Umsatz}}{\text{Ø Gesamtkapital}}$		
Eigenkapitalrendite	Reingewinn x 100 Ø Eigenkapital			

3.3 Cashflow-Kennzahlen

Cashflow-Investitionsverhältnis *= Investitionen ./ Desinvestitionen	Cashflow Nettoinvestitionen*
Cashflow-Marge	Cashflow x 100 Umsatz
Verschuldungsfaktor *= Fremdkapital ./ Liquide Mittel ./ Forderungen	Effektivverschuldung* Cashflow

4. Kennzahlen (börsenkotierte Gesellschaften)

Börsenkapitalisierung (market value)	Anzahl ausstehende Aktien x Kurs
Gewinn je Aktie (earnings per share, EPS)	$\frac{\text{Jahresgewinn}}{\varnothing \text{ Anzahl ausstehender Aktien}}$
Kurs-Gewinn-Verhältnis (price-earnings-ratio, PER, P/E)	$\frac{\text{Börsenkurs}}{\text{Gewinn je Aktie (EPS)}}$
Gewinnrendite	$\frac{\text{Gewinn je Aktie (EPS)} \times 100}{\text{Börsenkurs}}$
Dividendenrendite (Barrendite)	$\frac{\text{Dividende} \times 100}{\text{Börsenkurs}}$
Ausschüttungsquote (Pay-out-ratio)	$\frac{\text{Dividende} \times 100}{\text{Gewinn je Aktie (EPS)}}$
Buchwert je Aktie (Book value per share)	$\frac{\text{Eigenkapital}}{\text{Anzahl ausstehende Aktien}}$
Börsenkurs im Vergleich zum Buchwert je Aktie (Price-book-ratio)	$\frac{\text{Börsenkurs}}{\text{Buchwert je Aktie}}$