

	Effet	Rotero
Absatzmenge	125.000	48.000
Absatzpreis	85	170
Umsatzerlös	10625000	8160000

a)

WOLTEN AG: $K(x) = 60000 + 35 \cdot x$	
x (kg)	50.000
FK	60000
vK	35
Aufschlag	15%
VP	41,6300

MILSON AG:	
y (kg)	70000
var Fertk	12
var Transk	24
FK	98.000
Aufschlag	25%
VP	46,75

b)

	Effet	Rotero
Materialverbrauch		
x (g/St.)	650	350
y (g/St.)	550	850

Bestände an Fertigprodukten	Effet (Stückzahl)	Rotero (Stückzahl)
Beginn 2009	65.000	25.000
Ende 2009	10.000	40.000

Bestände an Rohstoffen	x (in kg)	y (in kg)
Beginn 2009	8.500	10.500
Ende 2009	11.500	7.000

	Effet	Rotero
Produktionsmenge	70.000	63.000

benötigtes Material in kg	x	y	Summe
Effet	45.500	38.500	84.000
Rotero	22.050	53.550	75.600
Summe	67.550	92.050	

Matkostenbudget:	x	y	
Materialverbrauch in €	2.812.106,50	4.303.337,50	7.115.444
Beschaffungsbudget	2.936.996,50	4.139.712,50	7.076.709

Materialbestand in € Ende 09	805.995
------------------------------	---------

c)

	Effet	Rotero
Fertzeit pro Stück in min	33	106
Fertlohn pro Std	15	25

durchschn. Monatseinkommen	2500
----------------------------	------

	Effet	Rotero	Summe
gesamte Fertzeit	38.500	111.300	149.800
gesamte Lohnkosten	577.500	2.782.500	3.360.000

benötigte Anz Mitarbeiter	112
---------------------------	-----

d)

Kap in Std	10000
n	4

benötigte Anzahl an Maschinen	14,98	Invbudget	718.740
Anzahl vorhandener Maschinen	9		

Zu Beginn des Jahres	AK	Preissteigerungsrate	
2006	90.000	90.000	0,1
2007	99.000	99000	
2008	108.900	108900	
2009	119.790	119790	

	Anz Maschinen	gesamte AK	Restwert Anfang Planjahr	Zugang	Abschreibungen Planjahr	Restwert Ende Planjahr
2006	3	270.000	67.500		67.500	0
2007	3	297.000	148.500		74.250	74.250
2008	3	326.700	245.025		81.675	163.350
2009	6	718.740,00	-	718.740,00	179.685	539.055
Summe	15		461.025		403.110	776.655

e) Finanzplan

AB Kasse		280.000
Einzahlung aus Umsatzerlösen	15.654.166,67	
Alt-Forderungen	900.000,00	
Einzahlungen		16.554.166,67
Investitionen	718.740,00	
VLL	914.052,00	
MaterialAZ	5.307.531,75	
FK-Zinsen	630.000,00	
Tilgung	877.209,86	
Löhne	3.360.000,00	
sonst Aufwendungen	3.500.000,00	
AZ		15.307.533,61
Überschuss		1.526.633,05
Inv in kfr Finanzanlagen		1.176.633,05

f) GuV

Umsatz Effet	10.625.000,00	
Umsatz Roterio	8.160.000,00	18.785.000,00
Bestandsminderung Effet	3.356.210,00	
Bestandserhöhung Roterio	1.477.120,00	1.879.090,00
Summe Ertrag		16.905.910,00
Materialverbrauch	7.115.444,00	
Löhne	3.360.000	
Abschreibungen	403.110	
FK-Zinsen	630.000,00	
sonst Aufw.	3.500.000,00	
Summe Aufwand		15.008.554,00
Gewinn		1.897.356,00

g) Planbilanz

Planbilanz 2009			
Aktiva		Passiva	
Grundstücke und Gebäude	5.000.000	Eigenkapital	4.000.000
Maschinen	776.655	Bankdarlehen	8.122.790
Materialbestand	805.995		
Fertigprodukte	4.549.207	VLL	1.769.177
Forderungen	3.130.833		
kfr Finanzanlagen	1.176.633	Gewinn	1.897.356
Kasse	350.000		
Bilanzsumme	15.789.323	Bilanzsumme	15.789.323

Aufgabe 2)

FuE	2.000.000
n	5

1) ohne Aktivierung der FuE-Kosten:

JÜ	1.897.356,00
+Zinsaufwand	630.000,00
=EBIT/NOPAT	2.527.356,00
inv. Vermögen	13.000.000
Kapkosten	1.040.000
EVA	1.487.356,03

2) Aktivierung der FuE-Kosten:

JÜ	1.897.356,00
+Zinsaufwand	630.000,00
=EBIT	2.527.356,00
+FuE	2.000.000
-Abschr FuE	400.000,00
=NOPAT	4.127.356,00
inv. Vermögen	15.000.000
Kapkosten	1.200.000
EVA	2.927.356,03