

KENNZAHLEN – FORMELSAMMLUNG

ANLAGENINTENSITÄT : $AI = \frac{\text{Anlagevermögen}}{\text{Gesamtvermögen}} \times 100$

ANLAGENDECKUNG: $AD1 = \frac{\text{Eigenkapital}}{\text{Anlagevermögen}} \times 100$

$$AD2 = \frac{\text{Eigenkapital} + \text{langfristiges Fremdkapital}}{\text{Anlagevermögen}} \times 100$$

EIGENKAPITALQUOTE: $EKA = \frac{\text{Eigenkapital}}{\text{Gesamtkapital}} \times 100$

KREDITSTABILITÄT: $KS = \frac{\text{langfristiges Fremdkapital}}{\text{gesamtes Fremdkapital}} \times 100$

LIQUIDITÄT: $\text{Liquidität 1.Grades} = \frac{\text{Zahlungsmittel}}{\text{kurzfristige Verbindlichkeiten}} \times 100$

$$\text{Liquidität 2.Grades} = \frac{\text{Zahlungsmittel} + \text{kurzfristig gebundenes Vermögen}}{\text{kurzfristige Verbindlichkeiten}} \times 100$$

$$\text{Liquidität 3.Grades} = \frac{\text{Zm} + \text{kurz- u. mittelfristig gebundenes Vermögen}}{\text{kurzfristige Verbindlichkeiten}} \times 100$$

WORKING CAPITAL:

$$WC = \text{Umlaufvermögen} - \text{kurzfristige Verbindlichkeiten} - \text{kurzfristige Rückstellungen}$$

WORKING CAPITAL RATIO: $WCR = \frac{\text{Umlaufvermögen}}{\text{kurzfristige Verbindlichkeiten}} \times 100 - 100$

RENTABILITÄT DES EIGENKAPITALS: $EKR = \frac{\text{Jahresüberschuss}}{\text{durchschnittliches Eigenkapital}} \times 100$

RENTABILITÄT DES GESAMTKAPITALS: $GKR = \frac{\text{Jahresüberschuss} + \text{Fremdkapitalzinsen}}{\text{durchschnittliches Gesamtkapital}} \times 100$

DEBITORENUMSCHLAGSDAUER: $DUD = \frac{\text{durchschnittliche Kundenforderungen} \times 365}{\text{Umsatzerlöse}}$

KREDITORENUMSCHLAGSDAUER: $KUD = \frac{\text{durchschnittliche Lieferverbindlichkeiten} \times 365}{\text{Materialeinsatz und Fremdleistung}}$

UMSATZRENTABILITÄT:
$$UR = \frac{EGT}{Umsatz} \times 100$$

KAPITALUMSCHLAGSHÄUFIGKEIT:
$$KUH = \frac{Umsatz}{\text{durchschnittliches Gesamtkapital}}$$

RETURN ON INVESTMENT:
$$ROI = UR \times KUH$$

CASH FLOW: *Jahresüberschuss*

- + *Abschreibung des Anlagevermögens*
- *Zuschreibungen auf das Anlagevermögen*
- + *Buchwert abgegangener Anlagen*
- *Erträge aus dem Abgang von Anlagevermögen*
- +/- *Saldo aus der Dotierung/Auflösung langfristiger Rückstellungen*

SCHULDENTILGUNGSDAUER / ENTSCULDUNGSDAUER:
$$ED = \frac{\text{Nettoverschuldung}}{\text{Cash Flow}}$$

NETTOVERSCHULDUNG: *Fremdkapital – liquide Mittel*

QUICKTEST:

Quicktest-Vergleichswerte					
Kennzahl	1	2	3	4	5
• Eigenkapitalquote	> 30%	> 20%	> 10%	< 10%	neg.
• Entschuldungsdauer	< 3 J.	< 5J.	< 12J.	> 12J.	> 30 J.
• Cashflow in Prozent des Umsatzes	> 10%	> 8%	> 5%	< 5%	neg.
• Gesamtkapitalrentabilität	> 15%	> 12%	> 8%	< 8%	neg.

KENNZAHLEN - VERGLEICHSWERTE GUT GEFÜHRTER UNTERNEHMEN

Kennzahl	Industrie	Gewerbe	Großhandel	Einzelhandel
Anlagenintensität	35%	25%	15%	18%
Eigenkapitalquote	20%	15%	15%	10%
Anlagendeckung 1	60%	50%	100%	80%
Anlagendeckung 2	130%	120%	200%	150%
Schuldentilgungsdauer	5 Jahre	5 Jahre	6 Jahre	7 Jahre
GKR	12%	15%	12%	14%
EKR	25%	30%	35%	18%
Umsatzrentabilität	5%	6%	3%	4%
Kapitalumschlagshäufigkeit	1,6x	2x	2,5x	2,5x
ROI	8%	12%	7,5%	10%
Cash Flow in % des Umsatzes	9%	9%	5%	6%