

Kennzahlen der Rentabilität

Kennzahlen der Kapitalrentabilität

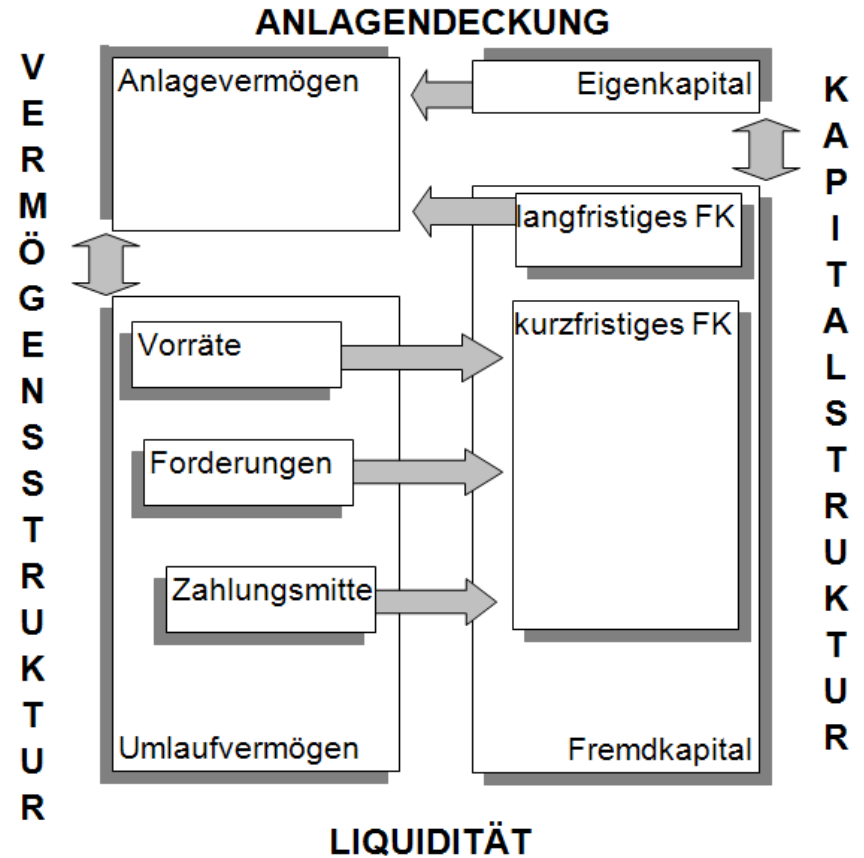
allgemein:

$$\text{Rentabilität} = \frac{\text{Periodenerfolg}}{\text{Kapitaleinsatz}} \cdot 100\% = \text{Verzinsung des investierten Kapitals}$$

Eigenkapitalrentabilität	$\frac{\text{ordentl. Ergebn. vor Steuern vom EE}}{\text{durchschn. Bestand Eigenkapital}} \cdot 100\%$
Gesamtkapitalrentabilität	$\frac{\text{ordentl. Ergebn. vor Steuern vom EE + FK - Zins}}{\text{durchschnittsbestand Gesamtkapital}} \cdot 100\%$
Risikoprämie	Eigenkapitalrentab. – Zinssatz f. langfr. Kapitalanlage
Umsatzrentabilität	$\frac{\text{ordentl. Ergebn. vor Steuern vom EE}}{\text{Umsatzerlöse}} \cdot 100\%$
Return on Investment	$= \text{Umsatzrentabilität} \cdot \text{Kapitalumschlag}$ $= \frac{(\text{Kapital})\text{Gewinn}}{\text{Umsatz}} \cdot \frac{\text{Umsatz}}{\text{investiertes Kapital}}$

Cashflow-Analyse

Direkte Ermittlung	einzahlungswirksame Erträge - auszahlungswirksame Aufwendungen = Cash flow
Indirekte Ermittlung	Jahresüberschuss + nicht auszahlungswirksame Aufwendungen (z.B. Abschreibungen auf Sachanlagen, Zuführungen zu langfr. Rückstellungen) (- nicht einzahlungswirksame Erträge z.B. Bestandserhöhungen, aktivierte Eigenleistungen, Auflösung von Rückstellungen, Zuschreibungen) = Cashflow
Cashflow in Prozent des Eigenkapitals	$\frac{\text{Cashflow}}{\text{Durchschnittsbestand Eigenkapital}} \cdot 100\%$
Cashflow in Prozent des Gesamtkapitals	$\frac{\text{Cashflow}}{\text{Durchschnittsbestand Gesamtkapital}} \cdot 100\%$
Cashflow-Umsatzverdienstrate	$\frac{\text{Cashflow}}{\text{Umsatzerlöse}} \cdot 100\%$
dynamischer Verschuldungsgrad	$\frac{\text{Verbindlichkeiten (- monetäres Umlaufvermögen)}}{\text{Cashflow}}$



Kennzahlen der Vermögensstruktur

Anlagenintensität	$\frac{\text{Anlagevermögen}}{\text{Gesamtvermögen}} \cdot 100\%$
Anteil des Umlaufvermögens	$\frac{\text{Umlaufvermögen}}{\text{Gesamtvermögen}} \cdot 100\%$
Vorratsquote	$\frac{\text{Vorräte}}{\text{Gesamtvermögen}} \cdot 100\%$
Forderungsquote	$\frac{\text{Forderungen}}{\text{Gesamtvermögen}} \cdot 100\%$
Anteil der flüssigen Mittel	$\frac{\text{Flüssige Mittel}}{\text{Gesamtvermögen}} \cdot 100\%$

Kennzahlen der Kapitalstruktur

Eigenkapitalquote	$\frac{\text{Eigenkapital}}{\text{Gesamtkapital}} \cdot 100\%$
Verschuldungsgrad	$\frac{\text{Fremdkapital}}{\text{Eigenkapital}} \cdot 100\%$
Anteil des langfr. Fremdkapitals	$\frac{\text{langfristiges Fremdkapital}}{\text{Gesamtkapital}} \cdot 100\%$
Anteil des kurzfr. Fremdkapitals	$\frac{\text{kurzfristiges Fremdkapital}}{\text{Gesamtkapital}} \cdot 100\%$
Grad der Selbstfinanzierung	$\frac{\text{Gewinnrücklagen}}{\text{Gesamtkapital}} \cdot 100\%$

Kennzahlen der Finanzstruktur (Anlagendeckung)

Anlagendeckungsgrad I	$\frac{\text{Eigenkapital}}{\text{Anlagevermögen}} \cdot 100\%$
Anlagendeckungsgrad II	$\frac{\text{Eigenkapital} + \text{langfr. Fremdkapital}}{\text{Anlagevermögen}} \cdot 100\%$
Anlagendeckungsgrad III	$\frac{\text{Eigenkapital} + \text{langfr. Fremdkapital}}{\text{Anlagevermögen} + \text{langfr. Umlaufverm.}} \cdot 100\%$

Kennzahlen der Liquidität

Liquidität 1. Grades (Barliquidität)	$\frac{\text{flüssige Mittel}}{\text{kurzfr. Fremdkapital}} \cdot 100\%$
Liquidität 2. Grades (einzugsbedingte Liquidität)	$\frac{\text{flüssige Mittel} + \text{Forderungen}}{\text{kurzfr. Fremdkapital}} \cdot 100\%$
Liquidität 3. Grades (umsatzbedingte Liquidität)	$\frac{\text{Umlaufvermögen}}{\text{kurzfr. Fremdkapital}} \cdot 100\%$
Working Capital	•••• ufvermögen – kurzfr. Fremdkapital

Kennzahlen der Kostenstruktur

Kennzahlen der Kostenintensität

Materialkostenintensität	$\frac{\text{Materialaufwand}}{\text{Gesamtkosten}} \cdot 100\%$
Personalkostenintensität	$\frac{\text{Personalaufwand}}{\text{Gesamtkosten}} \cdot 100\%$
Abschreibungsintensität	$\frac{\text{planm. Abschreibungen}}{\text{Gesamtkosten}} \cdot 100\%$

Aufwandsquoten

Materialaufwandsquote	$\frac{\text{Materialaufwand}}{\text{Gesamtleistung}} \cdot 100\%$
Personalaufwandsquote	$\frac{\text{Personalaufwand}}{\text{Gesamtleistung}} \cdot 100\%$
Abschreibungsquote	$\frac{\text{planm. Abschreibungen}}{\text{Gesamtleistung}} \cdot 100\%$

Umschlagskennzahlen

Kennzahlen des Materialumschlags

Lagerumschlaghäufigkeit	$\frac{\text{Materialaufwand}}{\text{durschn. Bestand Roh-, Hilfs-, Betriebsstoffe}}$
Durchschnittliche Lagerdauer	$\frac{360 \text{ Tage}}{\text{Lagerumschlaghäufigkeit}}$

Kennzahlen des Forderungsumschlags

Umschlaghäufigkeit der Forderungen	$\frac{\text{Umsatzerlöse}}{\text{durschn. Bestand Ford. a. LL}}$
Durchschnittliches Kundenziel (Debitorenziel)	$\frac{360 \text{ Tage}}{\text{Umschlaghäufigkeit der Forderungen}}$

Kennzahlen des Kapitalumschlags

Umschlaghäufigkeit des Eigenkapitals	$\frac{\text{Umsatzerlöse}}{\text{Durchschnittsbestand Eigenkapital}}$
Durchschn. Umschlagdauer des Eigenkapitals	$\frac{360 \text{ Tage}}{\text{Umschlaghäufigkeit des Eigenkapitals}}$
Umschlaghäufigkeit des Gesamtkapitals	$\frac{\text{Umsatzerlöse}}{\text{Durschnittsbestand Gesamtkapital}}$
Durchschn. Umschlagdauer des Gesamtkapitals	$\frac{360 \text{ Tage}}{\text{Umschlaghäufigkeit des Gesamtkapitals}}$