

# FORMELSAMMLUNG zur BILANZANALYSE

## Formelsammlung

Liquidität 1. Grades	$= \frac{\text{liquide Mittel} * 100}{\text{kurzfristiges Fremdkapital}}$
Liquidität 2. Grades	$= \frac{(\text{liquide Mittel} + \text{Wertpapiere} + \text{kfr. Forderungen}) * 100}{\text{kurzfristiges Fremdkapital}}$
Liquidität 3. Grades	$= \frac{\text{kurzfristiges Vermögen} * 100}{\text{kurzfristiges Fremdkapital}}$
Working Capital	$= \text{kurzfristiges Vermögen} - \text{kurzfristiges Fremdkapital}$
Cash Flow (Praktiker Methode) bzw. „Operating Cash Flow“ lt. Angabe	$= \text{EBT} + \text{Abschreibungen}$
Gesamtkapital-rentabilität	$= \frac{(\text{EBT} + \text{Fremdkapitalzinsen}) * 100}{\text{Gesamtkapital}}$
Cash-Flow-Leistungsrate (CF in % vom Umsatz)	$= \frac{\text{Cash Flow} * 100}{\text{Betriebsleistung (Umsatz)}}$
EBIT – Marge „Earnings Before Interest & Tax - Marge“	$\frac{\text{EBIT} * 100}{\text{Betriebsleistung (Umsatz)}}$
EBIT DA „Earnings Before Interest, Tax, Depreciation & Amortization“	$\text{EBIT} + \text{Abschreibung}$
Eigenkapitalquote	$= \frac{\text{Eigenkapital} * 100}{\text{Gesamtkapital}}$
Entschuldungsdauer	$= \frac{\text{Fremdkapital} - \text{liquide Mittel}}{\text{Cash Flow}}$
Anlagendeckung II („goldene Finanzierungsregel“)	$= \frac{(\text{Eigenkapital} + \text{langfristiges Fremdkapital}) * 100}{\text{langfristiges Vermögen}}$
Anlagenintensität	$\frac{\text{Anlagevermögen}}{\text{Gesamtkapital}}$

## Beurteilungsraster

Note	1	2	3	4	5
<b>Kennzahl</b>					
<b>Eigenkapitalquote</b>	> 30%	> 20%	> 10%	< 10%	negativ
<b>Entschuldungsdauer</b>	< 3 J.	< 5 J.	< 12 J.	> 12 J.	> 30 J.
<b>Cashflow in % v. Umsatz</b>	> 10%	> 8%	> 5%	< 5%	negativ
<b>Gesamtkapitalrentabilität</b>	> 15%	> 12%	> 8%	< 8%	negativ