

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

Handelsmarge (Bruttogewinnmarge)	$\frac{\text{Bruttogewinn} \times 100}{\text{Warenertrag}}$
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 Debitorenumschlag
Kreditorenumschlag (Verbindlichkeiten aus Lieferung+Leistung)	Krediteinkäufe Ø Kreditorenbestand
Ø Kreditorenfrist	360 Tage Kreditorenumschlag
Lagerumschlag	Warenaufwand Ø Lagerbestand
Ø Lagerdauer	360 Tage Lagerumschlag

3.2 Rentabilitäts-Kennzahlen

Gesamtkapitalrendite (ROA)	$(\text{Reingewinn} + \text{Zinsen}) \times 100$ Ø Gesamtkapital
	$\frac{(\text{Reingewinn} + \text{Zinsen}) \times 100}{\text{Umsatz}} \times \frac{\text{Umsatz}}{\text{Ø Gesamtkapital}}$
Eigenkapitalrendite	Reingewinn x 100 Ø Eigenkapital

3.3 Cashflow-Kennzahlen

Cashflow-Investitionsverhältnis	Cashflow Nettoinvestitionen*
Cashflow-Marge	Cashflow x 100 Umsatz
Verschuldungsfaktor	Effektivverschuldung* Cashflow

*= Investitionen ./ Desinvestitionen

*= Fremdkapital ./ Liquide Mittel ./ Forderungen