

Erläuterung zur Wertung der wirtschaftlichen und finanziellen Leistungsfähigkeit

| Kennzahl | Formel |
|-------------------|--|
| Eigenkapitalquote | Eigenkapital / Gesamtkapital |
| Verschuldungsgrad | Fremdkapital / Eigenkapital |
| Current Ratio | Umlaufvermögen / kurzfristige Verbindlichkeiten |
| Cashflow-Deckung | Operativer Cashflow* / Finanzverbindlichkeiten |
| EBIT-Marge | EBIT** / Umsatz |
| Umsatzentwicklung | betrachtet werden die letzten 3 Geschäftsjahre; Trend wird ermittelt |

* Der operative Cashflow wird aus der Kapitalflussrechnung (Anhang des Jahresabschlusses) hergeleitet (typische Bezeichnungen: "Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit" oder "Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit"). Sollte keine Kapitalflussrechnung vorliegen, wird der operative Cashflow wie folgt berechnet:

operativer Cashflow =

Jahresüberschuss + Abschreibung ± Veränderung Forderung ± Veränderung Vorräte ± Veränderung Verbindlichkeiten

** Das EBIT wird aus der Gewinn- und Verlustrechnung abgelesen. Sollte kein EBIT im Jahresabschluss ausgewiesen sein, wird das EBIT wie folgt berechnet:

EBIT =

Umsatzerlöse - Materialaufwand - Personalaufwand - Abschreibungen - sonstige betriebliche Aufwendungen