

Formeln aus BWL UE

WACHMANN Elias

12004232

12. Oktober 2022

Inhaltsverzeichnis

1	Unternehmensbeurteilung	2
1.1	Kenngrößen des Quick-Tests:	2
1.2	Strukturbilanz	2
1.3	Fristgerechte Strukturbilanz	2
1.4	Jahresabschlusanalyse / Finanzwirtschaftliche Analyse	2
1.4.1	Investitions- & Vermögensstrukturanalyse	2
2	Einkauf / Beschaffung & Absatz / Marketing	5
3	Finanzierung	5
4	Investition	5

1 Unternehmensbeurteilung

1.1 Kenngrößen des Quick-Tests:

$$\text{Eigenkapitalquote} = \frac{\text{Eigenkapital}}{\text{Gesamtkapital}} \quad (1)$$

$$\text{Schulden tilgungsdauer (in Jahren)} = \frac{\text{Fremdkapital} - \text{Liquide Mittel}}{\text{Praktiker Cashflow}} \quad (2)$$

$$\text{Gesamtkapitalrentabilität} = \frac{\text{Gewinn (vor Steuer)} + \text{Fremdkapitalzinsen}}{\text{Gesamtkapital}} \quad (3)$$

$$\text{Cashflow-Leistungsrate} = \frac{\text{Praktiker Cashflow}}{\text{Betriebsleistung}} \quad (4)$$

Der Praktiker-Cashflow errechnet sich wie folgt:

$$\begin{aligned} \text{Praktiker-Cashflow} = & \text{Jahresüberschuss} + \text{Abschreibungen im AV} - \text{Zuschreibungen im AV} \\ & + \text{Erhöhung langf. Rückst.} - \text{Senkung langf. Rückst.} + \text{Buchwertabgang} \end{aligned}$$

1.2 Strukturbilanz

TODO

1.3 Fristgerechte Strukturbilanz

TODO

1.4 Jahresabschlusanalyse / Finanzwirtschaftliche Analyse

1.4.1 Investitions- & Vermögensstrukturanalyse

Intensitätskennzahlen

$$\text{Anlageintensität} = 100 \cdot \frac{\text{Anlagevermögen}}{\text{Gesamtvermögen}} \quad \text{bereinigte Werte verwenden!} \quad (5)$$

$$\text{Umlaufvermögensintensität} = 100 \cdot \frac{\text{Umlaufvermögen}}{\text{Gesamtvermögen}} \quad \text{bereinigte Werte verwenden!} \quad (6)$$

$$\text{Vorratsintensität} = 100 \cdot \frac{\text{Vorräte}}{\text{Gesamtvermögen}} \quad (7)$$

Umschlagskoeffizienten

$$\begin{aligned} \text{Umschlagshäufigkeit} &= \frac{\text{Umsätze inkl. Ust (20 \%)}}{\text{Ø gebundenes Vermögen}} \\ \text{mit } \text{Ø gebundenes Vermögen} &= \frac{\text{Vermögen im Jahr } x_1 + \text{Vermögen im Jahr } x_2}{2} \end{aligned} \quad (8)$$

$$\text{Umschlagsdauer} = \frac{365}{\text{Umschlagshäufigkeit}} \quad (9)$$

$$\text{Umschlagshäufigkeit der Debitoren} = \frac{\text{Umsätze inkl. Ust (20 \%)}}{\text{Ø Bestand Forderungen aus L\&L}} \quad (10)$$

$$\text{Umschlagdauer der Debitoren} = \frac{365}{\text{Umschlagshäufigkeit der Debitoren}} \quad (11)$$

$$\text{Umschlagshäufigkeit der Kreditoren} = \frac{\text{Umsätze inkl. Ust (20 \%)}}{\text{Ø Bestand Verbindlichkeiten aus L\&L}} \quad (12)$$

$$\text{Umschlagdauer der Kreditoren} = \frac{365}{\text{Umschlagshäufigkeit der Kreditoren}} \quad (13)$$

$$\text{Umschlagshäufigkeit der Vorräte} = \frac{\text{Vorratsverbrauch}}{\text{Ø Bestand der Vorräte}} \quad (14)$$

$$\text{Umschlagdauer der Vorräte} = \frac{365}{\text{Umschlagshäufigkeit der Vorräte}} \quad (15)$$

$$\text{Sachanlagenabschreibungsquote} = 100 \cdot \frac{\text{planmäßige Abschreibung}}{\frac{\text{historische AK}}{\text{HK}} + \text{Zugänge} \pm \text{Umbuchungen}} \quad (16)$$

$$\text{Sachanlagenabnutzungsgrad} = 100 \cdot \frac{\text{kumulierte Abschreibung} - \text{Zuschreibungen}}{\frac{\text{historische AK}}{\text{HK}} + \text{Zugänge} \pm \text{Umbuchungen}} \quad (17)$$

$$\text{Sachanlageninvestitionsquote} = 100 \cdot \frac{\text{Nettoinvestitions ins Anlagevermögen}}{\text{Anfangsbestand Anlagevermögen zu Buchwerten}} \quad (18)$$

$$\text{Investitionsdeckung der Anlagen} = 100 \cdot \frac{\text{Nettoinvestitions ins Anlagevermögen}}{\text{planmäßige Abschreibung}} \quad (19)$$

1.4.2 Finanzierungs- & Kapitalstrukturanalyse

Eigen- & Fremdkapitalquote

$$\text{Eigenkapitalquote} = 100 \cdot \frac{\text{Eigenkapital}}{\text{Gesamtkapital}} \quad (20)$$

$$\text{Fremdkapitalquote} = 100 \cdot \frac{\text{Fremdkapital}}{\text{Gesamtkapital}} \quad (21)$$

Verschuldungsgrad & Gearing

$$\text{Verschuldungsgrad} = 100 \cdot \frac{\text{Fremdkapital}}{\text{Eigenkapital}} \quad (22)$$

oder

$$\text{Verschuldungsgrad} = \frac{\text{Nettoverschuldung}}{\text{Eigenkapital}} \quad (23)$$

wobei man die Nettoverschuldung aus Bilanz & Anhang abliest.

1.4.3 Liquiditätsanalyse**Kurz- & Langfristige statische Liquiditätsanalyse**

$$\text{Anlagendeckungsgrad I} = 100 \cdot \frac{\text{Eigenkapital}}{\text{Anlagevermögen}} \quad (24)$$

$$\text{Anlagendeckungsgrad II} = 100 \cdot \frac{\text{Eigenkapital} + \text{langfristiges Fremdkapital}}{\text{Anlagevermögen}} \quad (25)$$

$$\text{Anlagendeckungsgrad III} = 100 \cdot \frac{\text{Eigenkapital} + \text{langfristiges Fremdkapital}}{\text{Langfristige Aktiva}} \quad (26)$$

$$(\text{Net}) \text{ Working Capital} = \text{kurzfristige Aktiva} - \text{kurzfristige Passiva} \quad (27)$$

$$\text{Liquiditätsgrad I} = 100 \cdot \frac{\text{Zahlungsmittel}}{\text{Kurzfristige Passiva}} \quad (28)$$

$$\text{Liquiditätsgrad II} = 100 \cdot \frac{\text{Monetäres Umlaufvermögen (= kurzfristige Aktiva - Vorräte)}}{\text{Kurzfristige Passiva}} \quad (29)$$

$$\text{Liquiditätsgrad III} = 100 \cdot \frac{\text{kurzfristige Aktiva}}{\text{Kurzfristige Passiva}} \quad (30)$$

1.4.4 Dynamische Liquiditätsanalyse

$$\text{Dynamischer Verschuldungsgrad} = \frac{\text{Fremdkapital}}{\text{Praktiker} - \text{Cashflow}} \quad (31)$$

$$\text{Schuldentilgungsdauer} = \frac{\text{Fremdkapital} - \text{liquide Mittel}}{\text{Praktiker} - \text{Cashflow}} \quad (32)$$

$$\text{Cashflow-Leistungsrate} = \frac{\text{Praktiker-Cashflow}}{\text{Betriebsleistung}} \quad (33)$$

1.5 Erfolgswirtschaftliche Analyse**1.5.1 Erfolgsanalyse****Einnahmenstrukturanalyse**

$$\text{Exportquote} = 100 \cdot \frac{\text{Auslandsumsatz}}{\text{Gesamtumsatz}} \quad (34)$$

$$\text{Inlandsumsatzquote} = 100 \cdot \frac{\text{Inlandsumsatz}}{\text{Gesamtumsatz}} \quad (35)$$

Aufwandsstrukturanalyse

$$\text{Personalaufwandsquote} = 100 \cdot \frac{\text{Personalaufwand}}{\text{Betriebsleistung}} \quad (36)$$

$$\text{Personalaufwands-Tangente} = 100 \cdot \frac{\text{Personalaufwand}}{\text{Gesamter betrieblicher Aufwand}} \quad (37)$$

Gesamter betrieblicher Aufwand ist auf GuV zu entnehmen -> Summe von 5 bis 8

$$\text{Materialaufwandsquote} = 100 \cdot \frac{\text{Materialaufwands} + \text{bezogene Leistungen}}{\text{Betriebsleistung}} \quad (38)$$

$$\text{Materialaufwands-Tangente} = 100 \cdot \frac{\text{Materialaufwands} + \text{bezogene Leistungen}}{\text{Gesamter betrieblicher Aufwand}} \quad (39)$$

1.5.2 Rentabilitätsanalyse

Klassische Rentabilitätsanalyse

$$\text{Umsatzrentabilität} = 100 \cdot \frac{\text{Jahresüberschuss vor Steuern}}{\text{Umsatz}} \quad (40)$$

$$\text{Eigenkapitalrentabilität} = 100 \cdot \frac{\text{Ergebnis vor Steuern}}{\text{ØEigenkapital}} \quad (41)$$

$$\text{Gesamtkapitalrentabilität (=ROI)} = 100 \cdot \frac{\text{Ergebnis vor Steuern} + \text{Fremdkapitalzinsen}}{\text{ØGesamtkapital}} \quad (42)$$

Gewinngrößen

1. EBT = Ergebnis vor Steuern
2. EBIT = EBT ± Zinsen & ähnliche Aufwände
3. EBITA = EBIT ± Abschreibungen auf Firmenwerte und Zuschreibungen auf Firmenwerte

1.6 Reorganisationsbedarf im Sinne des URG

2 Einkauf / Beschaffung & Absatz / Marketing

3 Finanzierung

3.1 Unterschiedliche Kreditformen

3.2 Cashflow Berechnung

3.3 Factoring

3.4 Zero-Bonds

3.5 Aktien

3.6 Operation Blanche

4 Investition

4.1 Amortisation

4.2 Dynamische Amortisation