

Thomas Schuster

Leona Rüdt von Collenberg

Finanzierung: Finanzberichte, -kennzahlen, -planung

Formelsammlung

Springer Gabler 2015

Print ISBN 978-3-662-46181-5

eBook ISBN 978-3-662-46182-2

Inhaltsverzeichnis

Kapitel 3.....	3
Kapitel 3.1	3
Kapitel 3.3.....	3
Kapitel 3.4.....	3
Kapitel 4.....	3
Kapitel 4.1	3
Kapitel 5.....	5
Kapitel 5.3	5
Kapitel 5.4.....	5
Kapitel 6.....	5
Kapitel 6.2.....	5
Kapitel 6.3.....	6

Kapitel 3

Kapitel 3.1

Nettoumlaufvermögen

Nettoumlaufvermögen = Umlaufvermögen – Kurzfristige Verbindlichkeiten

Kapitel 3.3

Körperschaftsteuer

Körperschaftsteuer = $0,15 \cdot \text{Gewinn vor Steuern (EBT)}$

Gewerbesteuer = $\text{Hebesatz}/100 \cdot \text{Messzahl}/100 \cdot \text{Gewinn vor Steuern}$

Solidaritatzuschlag = $0,05 \cdot \text{Körperschaftsteuer}$

Kapitel 3.4

Operativer Cashflow = $\text{EBIT} - \text{Steuern} + \text{Abschreibung}$

EBITD = $\text{EBIT} + \text{Abschreibung auf Sachanlagen}$

EBITDA = $\text{EBIT} + \text{Abschreibung}$

Liquiditätswirksame Veränderung der Zahlungsmittel = $\text{Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit} + \text{Cashflow aus Investitionstätigkeit} + \text{Cashflow aus Finanzierungstätigkeit}$

$\text{Zahlungsmittel am Jahresanfang} + \text{Liquiditätswirksame Veränderung der Zahlungsmittel} = \text{Zahlungsmittel am Jahresende}$

Kapitel 4

Kapitel 4.1

Anlageintensität = $\text{Anlagevermögen}/\text{Gesamtvermögen} \cdot 100 \%$

Umlaufintensität = $\text{Umlaufvermögen}/\text{Gesamtvermögen} \cdot 100 \%$

Investitionsquote = $\text{Nettoinvestition bei Sachanlagen}/\text{Anfangsbestand der Sachanlagen} \cdot 100 \%$

Investitionsdeckung = $\text{Abschreibung auf Sachanlagen}/\text{Zugänge an Sachanlagen} \cdot 100 \%$

Anlagennutzung = $\text{Umsatz}/\text{Sachanlagen} \cdot 100 \%$

Vorratshaltung = $\text{Vorräte}/\text{Umsatz} \cdot 100 \%$

Laufzeit der Forderungen = $\text{Durchschnittlicher Bestand Warenforderungen}/\text{Umsatz} \cdot 360$

Eigenkapitalquote = $\text{Eigenkapital} / \text{Gesamtkapital} \cdot 100 \%$

Fremdkapitalquote = $\text{Fremdkapital} / \text{Gesamtkapital} \cdot 100 \%$

Verschuldungsgrad = $\text{Fremdkapital} / \text{Eigenkapital} \cdot 100 \%$

Lieferantenkreditdauer = $\text{Durchschnittlicher Kreditorenbestand} / \text{Wareneingang} \cdot 360$

Liquidität 1. Grades = $\text{Zahlungsmittel} / \text{Kurzfristige Verbindlichkeiten} \cdot 100 \%$

Liquidität 2. Grades = $(\text{Zahlungsmittel} + \text{Kurzfristige Forderungen}) / (\text{Kurzfristige Verbindlichkeiten}) \cdot 100 \%$

Liquidität 3. Grades = $(\text{Zahlungsmittel} + \text{Kurzfristige Forderungen} + \text{Vorräte}) / (\text{Kurzfristige Verbindlichkeiten}) \cdot 100 \%$

Deckungsgrad A = $\text{Eigenkapital} / \text{Anlagevermögen} \cdot 100 \%$

Deckungsgrad B = $(\text{Eigenkapital} + \text{Langfristiges Fremdkapital}) / (\text{Anlagevermögen}) \cdot 100 \%$

Deckungsgrad C = $(\text{Eigenkapital} + \text{Langfristiges Fremdkapital}) / (\text{Anlagevermögen} + \text{langfristiges Umlaufvermögen}) \cdot 100 \%$

Umsatzrendite = $\text{Jahresüberschuss} / \text{Umsatz} \cdot 100 \%$

Gesamtkapitalrendite = $\text{Jahresüberschuss} / \text{Gesamtvermögen} \cdot 100 \%$

Eigenkapitalrendite = $\text{Jahresüberschuss} / \text{Eigenkapital} \cdot 100 \%$

Ergebnis je Aktie = $\text{Jahresüberschuss} / \text{Anzahl der Aktien}$

Kurs-Gewinn-Verhältnis = $\text{Aktienkurs} / \text{Ergebnis je Aktie}$

Markt-Buchwert-Verhältnis = $\text{Marktwert je Aktie} / \text{Buchwert je Aktie}$

Buchwert je Aktie = $\text{Eigenkapital} / \text{Anzahl der Aktien}$

Kapitel 5

Kapitel 5.3

Ausschüttungsquote

d = Dividenden/Jahresüberschuss

Thesaurierungsquote

b = Nicht ausgeschüttete Gewinne/Jahresüberschuss

Externer Finanzierungsbedarf

$EFB = \text{Gesamtvermögen} \cdot g - \text{Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen} \cdot g - (1 - d) \cdot (1 + g) \cdot \text{Jahresüberschuss}$

Kapitel 5.4

$\text{Interne Wachstumsrate} = \frac{\text{Gesamtkapitalrendite} \cdot b}{1 - \text{Gesamtkapitalrendite} \cdot b} \cdot 100 \%$

$\text{Nachhaltige Wachstumsrate} = \frac{\text{Eigenkapitalrendite} \cdot b}{1 - \text{Eigenkapitalrendite} \cdot b} \cdot 100 \%$

Kapitel 6

Kapitel 6.2

Barwert eines einzelnen Kapitalflusses

$\text{Endwert} = \text{Barwert} / (1 + r)^T$

Endwert einer einzelnen Ein- oder Auszahlung

$\text{Endwert} = \text{Barwert} \cdot (1 + r)^T$

Kapitalwertmethode

$$NPV = -C_0 + \sum_{i=1}^T \frac{C_i}{(1+r)^i}$$

Barwert mehrerer nachschüssiger Ein- oder Auszahlungen

$$\text{Barwert nachschüssig} = C \cdot \frac{1 - \frac{1}{(1+r)^T}}{r}$$

Endwert mehrerer nachschüssiger Ein- oder Auszahlungen

$$\text{Endwert } \textit{nachschüssig} = C \cdot \frac{(1+r)^T - 1}{r}$$

Barwert mehrerer vorschüssiger Ein- oder Auszahlungen

$$\text{Barwert } \textit{vorschüssig} = C \cdot \frac{1 - \frac{1}{(1+r)^T}}{1 - \frac{1}{1+r}}$$

Endwert mehrerer vorschüssiger Ein- oder Auszahlungen

$$\text{Endwert } \textit{vorschüssig} = C \cdot \frac{(1+r)^{T+1} - (1+r)}{r}$$

Annuität eines Darlehens

$$C = K \cdot \frac{r \cdot (1+r)^T}{1 - (1+r)^{-T}}$$

Kapitel 6.3

Barwert eines Unternehmens

$$PV = \sum_{i=1}^T \frac{C_i}{(1+r)^i} + \frac{SP_T}{(1+r)^T}$$