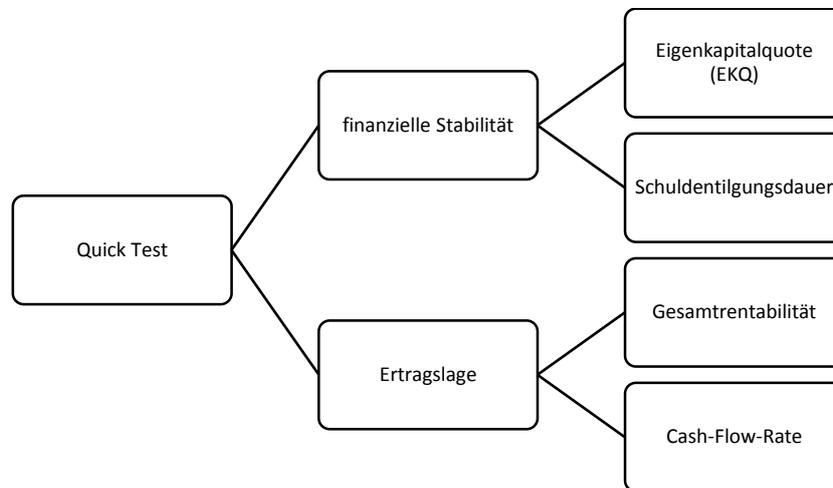


Quick-Test

Quick-Test (nach Peter Kralicek) verschafft einen schnellen Überblick über die wesentlichen Sachverhalte im Jahresabschluss.



Berechnung:

<p>EK-Quote $\frac{\varnothing EK}{\varnothing \text{Gesamtkapital}}$</p>	<p>Maßzahl der finanziellen Stabilität; je höher, desto höher die Unabhängigkeit ggü. FK-Gebern. Gibt an, zu wie viel % das gehaltene Vermögen durch eigene Mittel finanziert ist. Sollte nach URG >8% liegen! Gesamtkapital = Bilanzsumme</p>
<p>Schuldentilgungsdauer $\frac{\varnothing FK - \text{liqu Mittel}}{OCF}$</p>	<p>Maßzahl für Liquidität u. finanzielle Flexibilität Wird überhaupt ein positiver CF erzielt u. wenn ja, in welcher Relation steht er zum vorhandenen FK? Anzahl der Jahre, die nötig sind, um Schulden durch CF zu decken. $OCF - ICF = FCF$ Durch FCF zu dividieren ergibt insofern keinen Sinn, als das die Höhe von den Investitionen abhängig ist!</p>
<p>Gesamtkapitalrentabilität $\frac{EGT + FKzinsen}{\varnothing \text{Gesamtkapital}}$</p>	<p>Gewinn vor Zinsen; EGT wird um Zinsaufw. bereinigt $EGT = \text{Betriebserfolg} + \text{Finanzerfolg}$ Wie sich das eingesetzte Vermögen verzinst Unabhängig von Finanzierungsstruktur</p>
<p>CF-Leistungsrage $\frac{OCF}{\text{Betriebsleistung}}$</p>	<p>Ertragsfähigkeit eines UN Wie viel % der Betriebsleistung wirklich als CF erwirtschaftet werden.</p>

Exkurs: Berechnung OCF

	Gewinn nach Steuern (bzw. Verlust)
+	Rücklagenzuführungen
-	Rücklagenauflösungen
+	Abschreibungen aufs Anlagevermögen
+	Dotierungen langfristiger Rückstellungen
-	Auflösung langfristiger Rückstellungen
=	Cash Flow

Beurteilung der Ergebnisse

Kennzahl	Beurteilungsskala (Note)				
	sehr gut 1	gut 2	mittel 3	schlecht 4	insolvenz- gefährdet 5
Eigenkapitalquote	>30%	>20%	>10%	<10%	neg.
Schuldtilgungs- dauer Jahren	<3 J.	<5 J.	<12 J.	>12 J.	>30 J.
Zwischennote 1: FINANZIELLE STABILITÄT	arithmetischer Notendurchschnitt aus Eigenkapitalquote und Schuldtilgungsdauer				
Gesamtkapital- rentabilität	> 12%	>10%	>7%	< 7%	neg.
Cash-Flow- Leistungsrate	>10%	> 8%	>5%	< 5%	neg.
Zwischennote 2: ERTRAGSLAGE	arithmetischer Notendurchschnitt aus Gesamtkapitalrentabilität und Cash-Flow- Leistungsrate				
GESAMTNOTE	arithmetischer Notendurchschnitt aus allen vier Kennzahlen				

Quelle: Peter Králicek, s.p., Seite 20

Beispiel:

Quick-Test

Bilanz:							
Eigenkapital	122,00	→	$\frac{\varnothing EK}{\varnothing \text{Gesamtkapital}}$	EK-Quote	<u>21,593%</u>		
Fremdkapital	443,00	→	$\frac{\varnothing FK - \text{liqu Mittel}}{OCF}$	Schuldentilgungsdauer	<u>9,63414634</u>		
Gesamtkapital	565,00	→	$\frac{EGT + FKzinsen}{\varnothing \text{Gesamtkapital}}$	Gesamtkapitalrentabilität	<u>43,009%</u>		
flüssige Mittel	48,00	→	$\frac{OCF}{\text{Betriebsleistung}}$	CF-Leistungsrate	<u>3,372%</u>		
G&V							
Betriebsleistung	1 216,00	→					
Fremdkapitalzinsen	17,00	→					
EGT (Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit)	226,00	→					
OCF (CF vor Steuern)	41,00	→					
Beurteilung			1	2	3	4	5
EKQ	21,593%	>30%	>20%	>10%	<10%	<0%	
Schuldentilgungsdauer	963,415%	<3	<5	<12	>12	>30	
= finanzielle Sicherheit				2,5			
Gesamtkapitalrentabilität	43,009%	>12%	>10%	>7%	<7%	<0%	
CF-Leistungsrate	3,372%	>10%	>8%	>5%	<5%	<0%	
= Ertragslage				2,5			
=Gesamtnote				<u>2,5</u>			