

DEFINITION DER FINANZKENNZAHLEN

Beispiel 2020 (Zahlen in m€)

$$\text{Operative Schuldendeckung:} = \frac{\text{angepasster op. Cash Flow}}{\text{Nettofinanzschulden} + \text{Pensionsverpflichtungen}} = \frac{2.527}{1.999} = 126,4\%$$

angepasster operativer Cash Flow =	2.527 =
Jahresüberschuss	1.424
+ Abschreibungen/Wertminderungen [Impairment] und Zuschreibungen	+ 1.095
+ Zinsanteil Pensionsverpflichtungen	+ 8
Nettofinanzschulden und Pensions- und Leasingverpflichtungen =	1.999 =
Finanzschulden (langfristig & kurzfristig)	3.084
+ Pensionsverpflichtungen	+ 551
+ Leasingverbindlichkeiten	+ 560
+/- Marktwert derivative Finanzinstrumente	+ 13
- Flüssige Mittel / Wertpapiere	- 2.209

$$\text{Zinsdeckungsfaktor:} = \frac{\text{EBITDA}}{\text{Zinsergebnis inkl. Zinsanteil} + \text{Pensionsverpflichtungen}} = \frac{3.114}{- 94} = 33,1$$

$$\text{Eigenkapitalquote:} = \frac{\text{Eigenkapital}}{\text{Bilanzsumme}} = \frac{17.879}{30.250} = 59,1\%$$