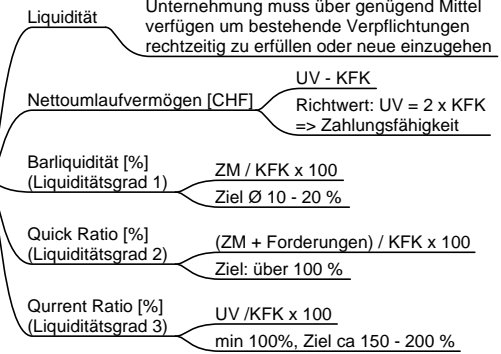


Reflektiert Ertrags- und Selbstfinanzierungskraft der Unternehmung. Nutzen:
 - Sicherung der Zahlungsbereitschaft
 - Finanzierung von Investitionen
 - Rückzahlung von Fremdkapital
 - Gewinnausschüttung an Shareholder

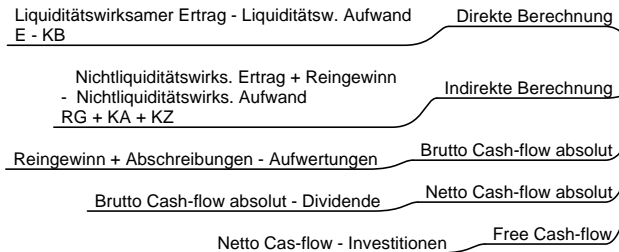
Positiv: CF
 Negativ: CD

$$RG = E - KB - KA - KZ$$

Liquidität: Unternehmung muss über genügend Mittel verfügen um bestehende Verpflichtungen rechtzeitig zu erfüllen oder neue einzugehen

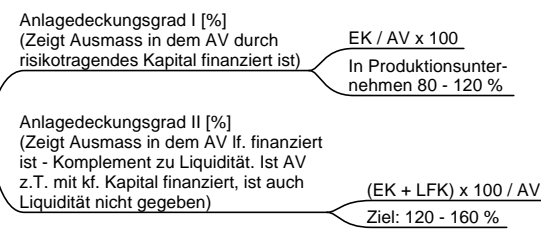


Kennzahlen (Analyse von Bilanz- und Erfolgsrechnung)

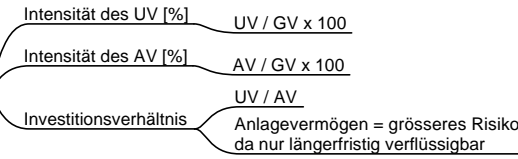


Input aus Erfolgsrechnung

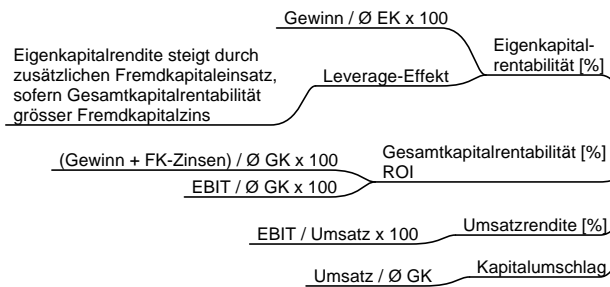
Deckungskennzahlen (stehen lf. im Mittelpunkt)



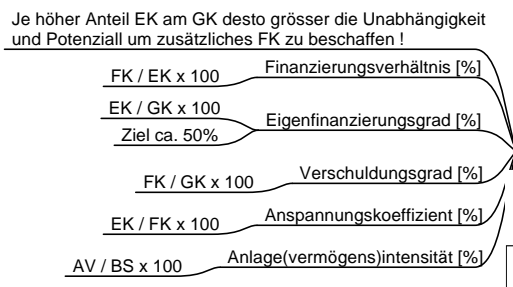
Investitionskennzahlen (Vermögensstruktur)



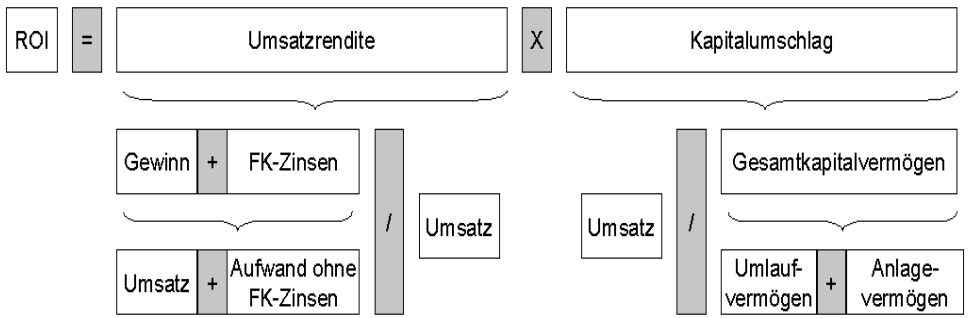
Rentabilität



Finanzierungskennzahlen (Massstab für finanzielle Unabhängigkeit)



ROI-Stammbau (Du Pont-Schema)



Du Pont-Schema zeigt:
 - Gesamtkapitalrentabilität
 - Zustandekommen des Gewinns ausgehend von Umsatz u. Kosten
 - Wie Kapital in Vermögenswerten gebunden ist

ROI = IO / Cash-flow

- Legende:
- AV: Anlagevermögen
 - BS: Bilanzsumme
 - EBIT: Earnings before int. Taxes
 - Reingewinn+Steuern+FK-Zinsen
 - EK: Eigenkapital
 - FK: Fremdkapital
 - KFK: Kurzfristiges FK
 - LFK: Langfristiges FK
 - GK: Gesamtkapital
 - GV: Gesamtvermögen = Bilanzsumme
 - HK: Herstellungskosten
 - IO: Investitionskosten bis Inbetriebnahme
 - KA: Kalkulatorische Abschreibungen
 - KB: Kalkulatorische Betriebskosten
 - KZ: Kalkulatorische Zinsen
 - RG: Reingewinn
 - ROI: Return on Invest
 - UV: Umlaufvermögen
 - ZM: Zahlungsmittel (liquide Mittel) (Kassa, Bank, Post)
 - ∅: Durchschnittlich