

Unternehmensdaten

Muster GmbH
Musterstraße 71
12345 Musterstadt (DE)

PSAG-ID 100102880984
HR-Nr HRB 1234
Amtsgericht Musterstadt

Branche(n)

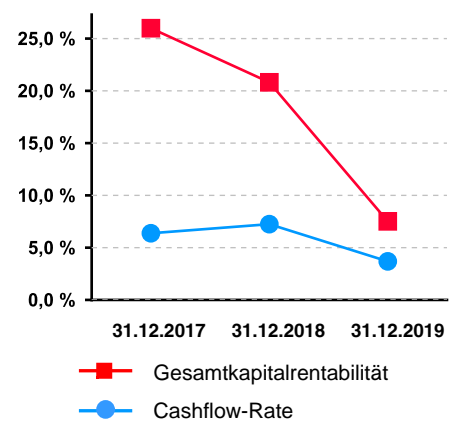
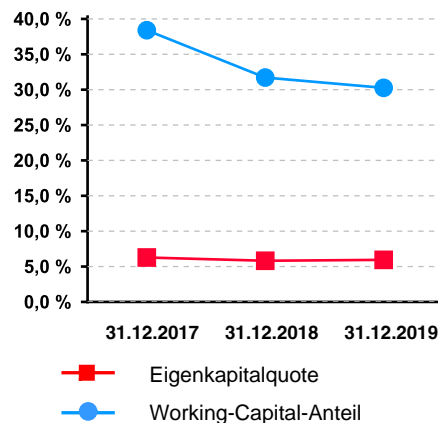
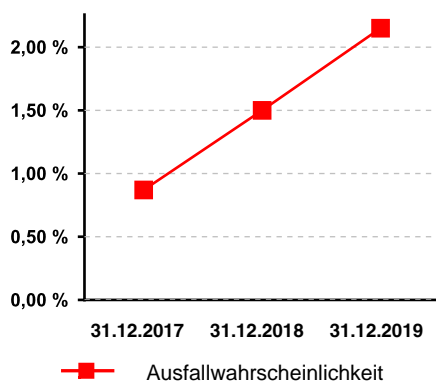
Großhandel mit Gebrauchs- und Verbrauchsgütern
Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen

Bilanzrating

	Ausfallwahrscheinlichkeit	Rating	Veröffentlichungsdatum
31.12.2019	2,15 %	CCC	13.05.2020
31.12.2018	1,50 %	B	15.05.2019
31.12.2017	0,87 %	B	09.05.2018

AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	N
-----	----	---	-----	----	---	-----	----	---	---

Kennzahlenverläufe



Kennzahlenüberblick

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019		31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
	TEUR	TEUR	TEUR				
Umsatzerlöse	31.285	27.321	21.203	Gesamtkapitalumschlag	285,1 %	229,3 %	180,1 %
EBIT	2.852	2.480	885	Eigenkapitalquote	6,3 %	5,8 %	5,9 %
Ordentliches Ergebnis	2.472	2.149	565	Liquidität 2. Grades	100,5 %	85,4 %	88,6 %
Jahresergebnis	1.785	1.664	402	Anlagendeckungsgrad	333,5 %	291,4 %	290,6 %
Operativer Cashflow	1.995	2.950	966	Gesamtkapitalrentabilität	26,0 %	20,8 %	7,5 %
Freier Cashflow	1.785	2.637	783	Cashflow-Rate	6,4 %	7,2 %	3,7 %
Wirtschaftliches Eigenkapital	689	693	700	Zinsdeckungsquote	944,4 %	888,9 %	319,5 %
Bilanzsumme	10.973	11.913	11.772	Working-Capital-Anteil	38,4 %	31,7 %	30,3 %

Expertise

Die Veränderung des Gesamtkapitalumschlags zum Vorjahr von -21,5 % geht als negatives Merkmal in die Bewertung ein.

Die Eigenkapitalquote von 5,9 % geht als schwach negatives Merkmal in die Bewertung ein.

Die Liquidität 2. Grades von 88,6 % geht als neutrales Merkmal in die Bewertung ein.

Der Anlagendeckungsgrad von 290,6 % geht als positives Merkmal in die Bewertung ein.

Die Gesamtkapitalrentabilität von 7,5 % geht als schwach positives Merkmal in die Bewertung ein.

Die Cashflow-Rate von 3,7 % geht als neutrales Merkmal in die Bewertung ein.

Daraus ergibt sich ein Ratingwert von CCC.

Bilanz

Aktiva	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	Passiva	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
	TEUR	TEUR	TEUR		TEUR	TEUR	TEUR
Anlagevermögen				Eigenkapital			
Immaterielles Vermögen	30	30	25	Gezeichnetes Kapital	500	500	500
Sachanlagen	1.100	1.212	1.123	Rücklagen	120	120	125
Finanzanlagen	550	600	600	Bilanzgewinn			
Sonstige Vermögensgegenstände	125	132	121	Sonstiges Eigenkapital	100	100	100
	1.805	1.974	1.869	Korrekturposten	-31	-27	-25
Umlaufvermögen				Langfristiges Fremdkapital			
Vorräte	4.187	4.678	4.287	Rückstellungen	380	390	500
Forderungen aus L&L	2.513	1.988	2.121	Finanzielle Verbindlichkeiten	4.600	4.300	3.900
Ford. gg. verb./bet. Unternehmen	170	190	175	Verbind. gg. verb./bet. Unternehmen			
Sonstige Forderungen und VG	813	846	798	Sonstige Verbindlichkeiten	350	369	331
Wertpapiere	349	324	421		5.330	5.059	4.731
Liquide Mittel	1.136	1.913	2.101	Kurzfristiges Fremdkapital			
	9.168	9.939	9.903	Rückstellungen	500	630	720
				Verbindlichkeiten aus L&L	1.879	1.625	1.752
Summe Aktiva	10.973	11.913	11.772	E&E - Steuern	200	300	500
				Verbind. gg. verb./bet. Unternehmen	279	379	458
				Sonstige Verbindlichkeiten	2.096	3.227	2.911
					4.954	6.161	6.341
				Summe Passiva	10.973	11.913	11.772

Gewinn- und Verlustrechnung (GKV)

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
	TEUR	TEUR	TEUR
Umsatzerlöse	31.285	27.321	21.203
Bestandsveränderungen	55	495	-412
Aktivierete Eigenleistungen	12	37	20
Gesamtleistung	31.352	27.853	20.811
Sonstige betriebliche Erträge	1.579	1.128	1.234
Materialaufwand	17.321	15.123	12.002
Rohergebnis	15.610	13.858	10.043
Personalaufwand	7.061	6.399	5.924
Abschreibungen	210	176	180
Sonstige betriebliche Aufwendungen	5.723	4.978	3.246
Betriebsergebnis	2.616	2.305	693
Zinserträge	78	52	43
Zinsaufwendungen	380	331	320
Beteiligungsergebnis			
Sonstiges Finanzergebnis	158	123	149
Finanzergebnis	-144	-156	-128
Ordentliches Ergebnis	2.472	2.149	565
Außerordentliches Ergebnis			
Steuern	687	485	163
Jahresergebnis	1.785	1.664	402
Ergebnisabführung	1.785	1.664	402
Bilanzergebnis	0	0	0

Kapitalflussrechnung

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
	TEUR	TEUR	TEUR
Ordentliches Ergebnis	2.472	2.149	565
Abschreibungen	210	176	180
Änderung der Rückstellungen		140	200
E&E - Steuern	-687	-485	-163
Betrieblicher Cashflow	1.995	1.980	782
Vorräte		-491	391
Forderungen aus L&L		525	-133
Ford. gg. verb./bet. Unternehmen		-20	15
Sonstige Forderungen und VG		-40	59
Verbind. gg. verb./bet. Unternehmen		119	41
Sonstige Verbindlichkeiten		877	-189
Außerordentliches Ergebnis			
Operativer Cashflow	1.995	2.950	966
Invest. in das immaterielle Vermögen			5
Investitionen in Sachanlagen	-210	-288	-91
Langfristige Finanzinvestitionen		-50	
Kurzfristige Finanzinvestitionen		25	-97
Investitions-Cashflow	-210	-313	-183
Eigenkapitalfinanzierung	-1.785	-1.660	-395
Fremdkapitalfinanzierung		-200	-200
Finanzierungs-Cashflow	-1.785	-1.860	-595
Gesamt-Cashflow der Periode	0	777	188
Zahlungsmittel am Periodenanfang		1.136	1.913
Zahlungsmittel am Periodenende	1.136	1.913	2.101

Kennzahlen

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019		31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
	TEUR	TEUR	TEUR				
Gliederungszahlen				Rentabilitätsanalyse			
Umsatzerlöse	31.285	27.321	21.203	Umsatzrentabilität	7,9 %	7,9 %	2,7 %
Ordentliches Ergebnis	2.472	2.149	565	Eigenkapitalrentabilität	358,8 %	310,1 %	80,7 %
Jahresergebnis	1.785	1.664	402	Gesamtkapitalrentabilität	26,0 %	20,8 %	7,5 %
EBT	2.472	2.149	565	EBIT Marge	9,1 %	9,1 %	4,2 %
EBIT	2.852	2.480	885	EBITDA Marge	9,8 %	9,7 %	5,0 %
EBITDA	3.062	2.656	1.065	Produktivitätsanalyse			
Bilanzielles Eigenkapital	720	720	725	Rohertragsquote	49,7 %	48,8 %	49,2 %
Wirtschaftliches Eigenkapital	689	693	700	Gesamtkapitalumschlag	285,1 %	229,3 %	180,1 %
Rückstellungen	880	1.020	1.220	Lagerdauer	88,2 Tage	112,9 Tage	130,4 Tage
Fremdkapital	10.284	11.220	11.072	Kundenziel	29,3 Tage	26,6 Tage	36,5 Tage
Freier Cashflow	1.785	2.637	783	Lieferantenziel	39,6 Tage	39,2 Tage	53,3 Tage
Strukturanalyse				Liquiditätsanalyse			
Eigenkapitalquote	6,3 %	5,8 %	5,9 %	Liquidität 2. Grades	100,5 %	85,4 %	88,6 %
Fremdkapitalquote	93,7 %	94,2 %	94,1 %	Liquidität 3. Grades	185,1 %	161,3 %	156,2 %
Kurzfristige Fremdkapitalquote	45,1 %	51,7 %	53,9 %	Anlagendeckungsgrad	333,5 %	291,4 %	290,6 %
Rückstellungsquote	8,0 %	8,6 %	10,4 %	Cashflow-Rate	6,4 %	7,2 %	3,7 %
Verschuldungskoeffizient	1.492,6 %	1.619,0 %	1.581,7 %	Schuldentilgungsdauer	5,2 Jahre	5,7 Jahre	14,2 Jahre
Anlagenintensität	16,4 %	16,6 %	15,9 %	Working-Capital-Anteil	38,4 %	31,7 %	30,3 %
Forderungsintensität	22,9 %	16,7 %	18,0 %	Zinsdeckungsquote	944,4 %	888,9 %	319,5 %

Berechnungsformeln

Gliederungszahlen

Umsatzerlöse	Umsatzerlöse
Ordentliches Ergebnis	Ordentliches Ergebnis
Jahresergebnis	Jahresergebnis
EBT	Ordentliches Ergebnis + Außerordentliches Ergebnis
EBIT	Ordentliches Ergebnis + Zinsaufwendungen
EBITDA	Ordentliches Ergebnis + Zinsaufwendungen + Abschreibungen
Bilanzielles Eigenkapital	Eigenkapital - Korrekturposten
Wirtschaftliches Eigenkapital	Eigenkapital
Rückstellungen	Kurzfristige Rückstellungen + Langfristige Rückstellungen
Fremdkapital	Kurzfristiges Fremdkapital + Langfristiges Fremdkapital
Freier Cashflow	Operativer Cashflow + Investitions-Cashflow

Strukturanalyse

Eigenkapitalquote	Eigenkapital / Bilanzsumme
Fremdkapitalquote	Fremdkapital / Bilanzsumme
Kurzfristige Fremdkapitalquote	Kurzfristiges Fremdkapital / Bilanzsumme
Rückstellungsquote	Rückstellungen / Bilanzsumme
Verschuldungskoeffizient	Fremdkapital / Eigenkapital
Anlagenintensität	Anlagevermögen / Bilanzsumme
Forderungenintensität	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen / Bilanzsumme

Rentabilitätsanalyse

Umsatzrentabilität	Ordentliches Ergebnis / Umsatzerlöse
Eigenkapitalrentabilität	Ordentliches Ergebnis / Wirtschaftliches Eigenkapital
Gesamtkapitalrentabilität	EBIT / Bilanzsumme
EBIT Marge	EBIT / Umsatzerlöse
EBITDA Marge	EBITDA / Umsatzerlöse

Produktivitätsanalyse

Rohertragsquote	(Umsatzerlöse + Sonstige betriebliche Erträge - Materialaufwand) / Umsatzerlöse
Gesamtkapitalumschlag	Umsatzerlöse / Bilanzsumme
Lagerdauer	365 * Vorräte / Materialaufwand
Kundenziel	365 * Forderungen aus L&L / Umsatzerlöse
Lieferantenziel	365 * Verbindlichkeiten aus L&L / Materialaufwand

Liquiditätsanalyse

Liquidität 2. Grades	(Umlaufvermögen - Vorräte) / Kurzfristiges Fremdkapital
Liquidität 3. Grades	Umlaufvermögen / Kurzfristiges Fremdkapital
Anlagendeckungsgrad	(Eigenkapital + Langfristiges Fremdkapital) / Anlagevermögen
Cashflow-Rate	Betrieblicher Cashflow / Umsatzerlöse
Schuldentilgungsdauer	Fremdkapital / Betrieblicher Cashflow
Working-Capital-Anteil	(Umlaufvermögen - Kurzfristiges Fremdkapital) / Bilanzsumme
Zinsdeckungsquote	EBIT / (Zinsaufwendungen - Zinserträge)