

Beck kompakt

IFRS-Kennzahlen Dictionary

IFRS Financial Ratios

von
Eberhard Scheffler

1. Auflage

IFRS-Kennzahlen Dictionary – Scheffler

schnell und portofrei erhältlich bei beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

Thematische Gliederung:

[Beck kompakt](#)



Verlag C.H. Beck München 2011

Verlag C.H. Beck im Internet:

www.beck.de

ISBN 978 3 406 61769 0

beck-shop.de

IFRS-Kennzahlen Dictionary

IFRS Financial Ratios

Eberhard Scheffler



So nutzen Sie dieses Buch

Als „Dictionary“ ist dieses Büchlein zweisprachig aufgebaut: Auf den geraden Seiten finden Sie die deutschen, auf den gegenüberliegenden ungeraden Seiten die englischen Erläuterungen.

Im Stichwortverzeichnis sind sämtliche Kennzahlen mit ihren deutschen und englischen Bezeichnungen aufgeführt, sodass Sie diese gezielt nachschlagen können.

Die folgenden Elemente erleichtern Ihnen die Orientierung im Buch:

1

Jede Kennzahl ist mit einer Nummer versehen. Neben dieser Nummer finden Sie die entsprechende Formel, sodass Sie ihre Herleitung nachvollziehen und auf den konkreten Fall anwenden können.

Beispiele

Dieses Buch enthält zu jeder Kennzahl ein praktisches Rechenbeispiel. Sie ergibt sich in der Regel aus dem Muster-Konzernabschluss für das Jahr xxx1 (S. 12 ff.).

Die Merkkästen enthalten wichtige Hinweise. Im konkreten Fall ist jede Kennzahl in ihrem Inhalt zu hinterfragen und im Kontext mit anderen Kennzahlen zu würdigen, um die Unternehmenssituation schlüssig zu interpretieren.



Inhalt

Einführung	4
Grundlagen	6
Kennzahlen zur Vermögensstruktur	24
Kennzahlen zur Kapitalstruktur	36
Umschlagshäufigkeit und Laufzeit	48
Finanzierungsregeln	66
Liquiditätskennziffern	80
Cashflow-Kennzahlen	84
Kennzahlen zur Erfolgsanalyse	98
Rentabilitätskennzahlen	138
Kapitalmarktorientierte Kennzahlen	150
Abkürzungsverzeichnis	181
List of abbreviations	183
Stichwortverzeichnis/Glossary	185



Einführung

Ein zunehmend großer Kreis von Personen und Organisationen befasst sich regelmäßig mit Finanzinformationen. Neben der Entwicklung der Finanzmärkte gilt die Aufmerksamkeit unternehmensbezogenen Finanzdaten, die hauptsächlich den veröffentlichten Abschlüssen der Unternehmen entnommen werden.

Die daraus abgeleiteten Finanzkennzahlen bilden finanziell maßgebliche Sachverhalte in komprimierter Form ab und lassen „auf einen Blick“ kritische Finanzrelationen und Entwicklungen erkennen. Sie werden als Maßstab für den Erfolg und die Bonität der Unternehmen verwendet.

Bei Konzernunternehmen ist der Konzernabschluss das wichtigste Informationsinstrument, den kapitalmarktorientierte Mutterunternehmen nach den internationalen Rechnungslegungsgrundsätzen IFRS aufzustellen haben. Entsprechend werden hier die gebräuchlichen Finanzkennzahlen auf der Basis eines IFRS-Konzernabschlusses vorgestellt. Für jede Finanzkennzahl werden die Berechnungsformel und ein Rechenbeispiel angegeben.

Zur Erleichterung der Diskussion mit internationalen Gesprächspartnern werden die Finanzkennzahlen sowohl auf Deutsch als auch auf Englisch dargestellt und erläutert. Für die tatkräftige Unterstützung bei der englischen Übersetzung gebührt Herrn Ingo Weber und Frau Susann Tiepner von der FAS AG sowie Frau Antonia Adams besonderer Dank.



Introduction

An increasingly large number of people and organizations deal with financial information on a regular basis. In addition to the development of financial markets, the focus is on business-related financial data, mainly taken from the published financial statements of companies.

The financial ratios derived from these figures constitute financially significant data in condensed form and reveal critical financial relationships and trends "at a glance". They are used as a measure for the success and credit ratings of companies.

For group companies, the consolidated financial statements are the most important information tool, which publicly traded parent companies must prepare in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs). Accordingly, the common financial ratios are presented here on the basis of IFRS consolidated financial statements. The calculation formula and an example calculation are provided for each financial ratio.

To facilitate discussions with international participants the financial ratios are described in German language and in English translation. For their active support with the English translation Mr. Ingo Weber and Mrs. Susann Tiepner from FAS AG as well as Mrs. Antonia Adams deserve particular recognition and thanks.



Der Autor

Professor Dr. Eberhard Scheffler ist Wirtschaftsprüfer. Nach mehrjähriger Prüfungs- und Beratungstätigkeit im In- und Ausland war er viele Jahre als Finanzvorstand zweier internationaler Konzerne tätig und lehrte an der Universität Hamburg. Er war Gründungspräsident der Deutschen Prüfstelle für Rechnungslegung (2005–2007) sowie Mitglied des deutschen Standardisierungsrates (2000–2004) und der European Financial Reporting Advisory Group. Er ist Mitherausgeber des Beck'schen Handbuchs der Rechnungslegung.

Impressum:

Verlag C. H. Beck im Internet: www.beck.de

ISBN: 978-3-406-61769-0

© 2011 Verlag C. H. Beck oHG

Wilhelmstraße 9, 80801 München

Lektorat und DTP: Text+Design Jutta Cram, 86157 Augsburg,
www.textplusdesign.de

Umschlaggestaltung: Ralph Zimmermann – Bureau Parapluie

Umschlagbild: © istockphoto.com/a-wrangler/MistikaS/Matt Trommer

Druck und Bindung: Beltz Bad Langensalza GmbH,
Neustädter Straße 1–4, 99947 Bad Langensalza

Gedruckt auf säurefreiem, alterungsbeständigem Papier
(hergestellt aus chlorfrei gebleichtem Zellstoff)