UNTERNEHMENSPROFIL

© Coface Romania Credit Management Services SRL
email: orders@coface.ro
08.11.2007 16:56 (GMT+2)

Auftragsdetails:

Klient: Coface Central Europe Holding AG
Ihre Referenz: Test report update

Bestellnummer: 160806
Dringlichkeit der Lieferung: Sofort
Sprache: Deutsch

UNTERNEHMEN

SORSTE SA

Firmensitz:
Bd.Bucuresti 12
620144 Focsani, Jud. Vrancea
Rumänien
Tel: +40-237-215044, +40-237-213200, +40-237-239971, +40-237-239972
Fax: +40-237-239975
Email: office@sorste.ro
Internet: www.sorste.ro

Büro:
Dornei 12, Ap. 2
620162 Focsani, Jud. Vrancea
Rumänien
Tel: +40-237-217712

Produktionsfiliale:
627330 Suraia, Jud. Vrancea
Rumänien
Tel: +40-237-245771

ICON Nummer: 9417100
Identifikationsnr.: J39/1352/1994
USt Nummer: 6704250

Datum der letzten Recherche: 25.10.2007

BONITÄTSÜBERSICHT

Insolvenzinformation: Laut verfügbaren Informationsquellen ist die Firma in keinem Insolvenz- oder Schuldenregulierungsverfahren.

Höchstkredit: EUR 300.000,00

Bonität: @rating score: 6 - Unterdurchschnittliches Risiko

Zahlweise: Zahlungen erfolgen gemäß Konditionen.

Weitere Angaben zur Das beauskunftete Unternehmen wird als groß eingestuft.

Bonität:

Der Umsatz von EUR 15.292.982 im Jahr 2006 hat sich um 7,43% im Vergleich zu 2005 verringert. Beim letzten Mal betrug die Änderung +11,97%.
Das Anlagevermögen hat sich um EUR 73.058 verringert und beträgt nun 50,98% der Aktiva.

Der Cash Flow der Unternehmensergebnisse von RON 5.022.639 hat sich im Vergleich zum Cash Flow der letzten Ergebnisse um 26,06% erhöht.

Inkasso:

RON 1.083,61 (Rechnungsdatum: 22.06.2004)
Status: negativ beendet (05.10.2007) - Der Kunde hat uns angewiesen, den Fall einzustellen.
Fall erhalten am: 14.05.2007

Es werden nur Fälle mit einem Volumen von über EUR 500 angezeigt.

FIRMENDETAILS

Gegründet: 1994

Registrierung: Nr. J39/1352/1994
26.12.1994
Vrancea, Rumänien

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Kapital: RON 180.154,00

Gesellschafter:

Vollständiger Name	Funktion	Adresse	Eigenkapital
SOBOTA STEFAN ERNEST GEORG	Aktionär	Pyrola Vagen 53 18160 Lidingö Schweden	42,01%
PLACINTA SORINA LUMINITA	Aktionär	Aleea Stadionului 5E Focsani, Jud. Vrancea Rumänien	41,94%
LESORSTE SRL Registrierung: Nr. J39/527/2004, 21.07.2004, Vrancea, Rumänien	Aktionär	Bd. Bucuresti 12 620144 Focsani, Jud. Vrancea Rumänien	12,50%
MILCOFIL SA Registrierung: Nr. J39/228/1991, 05.02.1991, Vrancea, Rumänien	Aktionär	Bd. Bucuresti 12 5500 Focsani, jud. Vrancea Rumänien	3,50%
IARU IOZEFINA	Aktionär	Aleea Stadionului 5C Focsani, Jud. Vrancea Rumänien	0,03%
SIMIONESCU GABRIELA LUMINITA	Aktionär	Garii 54 Focsani, Jud. Vrancea Rumänien	0,02%

Geschäftsleitung:

Vollständiger Name	Funktion	Adresse
VASILOF VASILICA	Leiter - Rechnungswesen	Rumänien
SOBOTA STEFAN ERNEST GEORG	Handelsdirektor	Pyrola Vagen 53 18160 Lidingö Schweden
PLACINTA SORINA LUMINITA	Generaldirektor	Aleea Stadionului 5E Focsani, Jud. Vrancea Rumänien

SOBOTA ERNEST STEFAN GEORG ist auch Verwalter der Firmen:
LESORSTE SRL, J39/527/2004

CONFECTIA RIMNICU SARAT SA, J39/889/2004
ARTIFEX SRL, J39/890/2005

PLACINTA SORINA LUMINITA ist auch Aktionär der Firmen:
SPAPMEN SRL, J39/508/2004
DEPSORSTE SRL, J39/588/2004, temporary activity interruption

PLACINTA SORINA LUMINITA ist auch Verwalter der Firmen:
SPAPMEN SRL
CONFECTIA RIMNICU SARAT SA
ARTIFEX SRL
MILCOFIL SA, J39/228/1991

Verbundene Firmen:

beteiligt an
ARTIFEX SRL , Rumänien , Identifikationsnr.: J39/890/2005

beteiligt an
CONFECTIA RIMNICU SARAT SA , Rumänien , Identifikationsnr.: J39/889/2004

beteiligt an
DEPSORSTE SRL , Rumänien , Identifikationsnr.: J39/588/2004

beteiligt an
LESORSTE SRL , Rumänien , Identifikationsnr.: J39/527/2004

beteiligt an
MILCOFIL SA , Rumänien , Identifikationsnr.: J39/228/1991

GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

Tätigkeit:

NACE
Haupttätigkeit
1822 Herstellung von sonstiger Oberbekleidung

1740 Herstellung von konfektionierten textilen Artikeln (ohne Bekleidung)
1724 Seiden- und Filamentgarnweberei

Geschäftsentwicklung: 300: Zufriedenstellende Geschäftsentwicklung

Eckdaten:

Beträge in Euro (EUR)

	2006	2005	2003
Umsatz	15.292.982	16.520.530	15.846.299
Anlagevermögen	4.615.051	4.688.110	5.535.204
Eigenkapital	3.974.298	3.532.020	3.902.921
Fremdkapital	5.077.933	4.948.033	4.853.021
Ergebnis nach Steuern vor Minderheitsanteilen	1.425.064	1.099.568	1.842.602
Jahresergebnis	1.425.064	1.099.568	1.842.602

	2006	2005	2003
Gesamtvermögensrentabilität (ROA), % *Netto Jahresergebnis * 100 / Summe Aktiva*	15,74	12,97	21,04
Eigenkapitalsrentabilität (ROE), % *Netto Jahresergebnis * 100 / Summe Eigenkapital*	35,86	31,13	47,21
Betriebsleistung	EUR 16.765.075,61	EUR 16.456.351,22	EUR 16.529.197,57
Betriebsaufwand	EUR 15.151.855,01	EUR 15.495.466,41	EUR 13.516.086,16

Personal:

	2007	2006	2005	2003
Beschäftigte gesamt	644	1.028	907	1.118

Import:	Belgien Frankreich Italien Türkei
Export:	Nordamerika Westeuropa
Hauptkunden:	H&M (SE), JMJ (FR), Levi Strauss (BE), Dewhirst (GB), Peerless (CA)
Hauptlieferanten:	Coatc (RO), Vastex (RO), Prym (DE), YKK (BE), Poxar (DE), Subrenat (FR), Morenit (DE), Melsa (DE)
Zweigstellen:	Büro: Dornei 12, Ap. 2 620162 Focsani, Jud. Vrancea Rumänien Tel: +40-237-217712

FINANZDATEN

Bilanzdaten:

Finanzdaten sind aus dem ursprünglichen Berichtsformat übertragen und in einem auf IFRS basierenden standardisierten Berichtsformat dargestellt.

Beträge in Euro (EUR)		2006	2005	2003
	BILANZ			
	AKTIVA			
A.	**Anlagevermögen**	**4.615.051**	**4.688.110**	**5.535.204**
I.	**Immaterielle Vermögensgegenstände**	**0**	**0**	**0**
II.	**Sachanlagen**	**2.138.181**	**2.297.816**	**4.910.817**
III.	**Finanzanlagen**	**2.476.871**	**2.390.293**	**624.388**
B.	**Umlaufvermögen**	**4.437.179**	**3.791.944**	**3.220.738**
I.	**Vorräte**	**1.065.513**	**1.138.900**	**1.254.935**
II.	**Forderungen, sonstige Vermögensgegenstände und Rechnungsabgrenzungsposten**	**2.638.035**	**2.443.450**	**1.871.182**
1.	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.638.035	2.366.359	1.347.429
2.	Rechnungsabgrenzungsposten	0	77.092	523.753
III.	**Wertpapiere und andere Posten des Umlaufvermögens**			
IV.	**Kassenbestand, Schecks, Guthaben bei Kreditinstituten**	**733.631**	**209.593**	**94.621**
	SUMME AKTIVA	**9.052.231**	**8.480.054**	**8.755.942**
	PASSIVA			
A.	**Eigenkapital**	**3.974.298**	**3.532.020**	**3.902.921**
I.	Nennkapital (Grund-,Stammkapital)	51.281	12.127	11.700
1.	Nominalkapital	51.281	12.127	11.700
B.	**Fremdkapital**	**5.077.933**	**4.948.033**	**4.853.021**

I.	**Langfristige Verbindlichkeiten**	**500.018**	**941.683**	**2.325.987**
II.	**Kurzfristige Verbindlichkeiten**	**4.577.915**	**4.006.350**	**2.527.034**
1.	Kurzfristige Rückstellungen	0	0	0
2.	Passive Rechnungsabgrenzungsposten	0	0	0
	SUMME PASSIVA	**9.052.231**	**8.480.054**	**8.755.942**

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

I.	Umsatz	15.292.982	16.520.530	15.846.299
II.	**Betriebsleistung**	**16.765.076**	**16.456.351**	**16.529.198**
III.	**Betriebsaufwand**	**15.151.855**	**15.495.466**	**13.516.086**
IV.	**Operatives Ergebnis**	**1.613.221**	**960.885**	**3.013.111**
V.	Finanzaufwand	511.737	517.601	1.181.275
VI.	Finanzertrag	562.488	858.148	317.927
VII.	**Finanzergebnis**	**50.751**	**340.546**	**-863.348**
VIII.	**Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit**	**1.663.971**	**1.301.431**	**2.149.763**
IX.	Außerordentliche Erträge	0	0	0
X.	Außerordentliche Aufwendungen	807	966	0
XI.	**Außerordentliches Ergebnis**	**-807**	**-966**	**0**
XII.	**Ergebnis vor Steuern und Minderheitsanteilen**	**1.663.164**	**1.300.465**	**2.149.763**
XIII.	Steuern vom Einkommen und Ertrag	238.100	200.897	307.161
XIV.	**Ergebnis nach Steuern vor Minderheitsanteilen**	**1.425.064**	**1.099.568**	**1.842.602**
XV.	**Jahresergebnis**	**1.425.064**	**1.099.568**	**1.842.602**

Wichtige Finanzdaten:

Beträge in Euro (EUR)		**2004**
	BILANZ	
	AKTIVA	
A.	**Anlagevermögen**	**4.117.543**
I.	**Immaterielle Vermögensgegenstände**	**0**
II.	**Sachanlagen**	**2.084.007**
III.	**Finanzanlagen**	**2.033.535**
B.	**Umlaufvermögen**	**4.867.482**
I.	**Vorräte**	**1.793.203**
II.	**Forderungen, sonstige Vermögensgegenstände und Rechnungsabgrenzungsposten**	**2.679.475**
1.	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.569.691
2.	Rechnungsabgrenzungsposten	109.784
III.	**Wertpapiere und andere Posten des Umlaufvermögens**	
IV.	**Kassenbestand, Schecks, Guthaben bei Kreditinstituten**	**394.804**
	SUMME AKTIVA	**8.985.025**
	PASSIVA	
A.	**Eigenkapital**	**2.884.414**
I.	Nennkapital (Grund-,Stammkapital)	10.841
1.	Nominalkapital	10.841
B.	**Fremdkapital**	**6.100.611**
I.	**Langfristige Verbindlichkeiten**	**688.282**
II.	**Kurzfristige Verbindlichkeiten**	**688.282**
	SUMME PASSIVA	**8.985.025**

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

I.	Umsatz	18.767.036
II.	**Betriebsleistung**	**17.032.371**
III.	**Betriebsaufwand**	**15.608.440**
IV.	**Operatives Ergebnis**	**1.423.931**
V.	Finanzaufwand	1.001.621
VI.	Finanzertrag	510.925
VII.	**Finanzergebnis**	**-490.696**
VIII.	**Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit**	**933.234**
IX.	**Ergebnis vor Steuern und Minderheitsanteilen**	**933.234**
X.	Steuern vom Einkommen und Ertrag	223.336
XI.	**Ergebnis nach Steuern vor Minderheitsanteilen**	**709.898**
XII.	**Jahresergebnis**	**709.898**

Die Finanzdaten in der vorliegenden Bonitätsauskunft sind in einem auf IFRS basierenden standardisierten Finanzberichtsformat wiedergegeben. Dieses Berichtsformat wurde von Coface Central Europe in Zusammenarbeit mit lokalen Wirtschaftsprüfern zum Zwecke besserer Informationsleistung und einfacherer direkter Vergleichbarkeit über Landesgrenzen hinweg entwickelt. Die Finanzdaten in dieser Auskunft spiegeln daher nicht notwendigerweise das ursprünliche Berichtsformat oder die ursprüngliche Berichtswährung wider, was auch dazu führt, dass sich die Zahlen in dem standardisierten Berichtsformat nicht immer unbedingt aufsummieren lassen.

Wechselkurse (ca.):

2007: 3,332 RON = 1 EUR
2006: 3,5245 RON = 1 EUR
2005: 3,6234 RON = 1 EUR
2004: 4,0532 RON = 1 EUR
2003: 3,7556 RON = 1 EUR
2002: 3,1255 RON = 1 EUR
2005: 2,9137 RON = 1 USD
2004: 3,2637 RON = 1 USD
2003: 3,32 RON = 1 USD
2002: 3,3055 RON = 1 USD

Finanzdaten:

Mit Wirkung vom 1. Juli 2005 wurde die rumänische Währung umgewertet, sodass 10.000 alte Lei (ROL) nunmehr 1 neuem Leu (RON) entsprechen. Die Jahresabschlüsse der Unternehmen werden ab 31.12.2005 in der neuen Währung RON veröffentlicht.
Alle Finanzdaten für die vorhergehenden Jahre wurden von ROL zu RON umgestellt.

Bankverbindungen:

BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA BUCURESTI SUCURSALA MARI CLIENTI CORPORATIVI - BUCURESTI - Konto-Nr.. RO11BRDE450SV00758384500 EUR
Bucuresti, Sector 1, Ion Mihalache 1-7

BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA BUCURESTI SUCURSALA MARI CLIENTI CORPORATIVI - BUCURESTI - Konto-Nr.. RO14BRDE450SV00942624500 RON
Bucuresti, Sector 1, Ion Mihalache 1-7

BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA BUCURESTI SUCURSALA MARI CLIENTI CORPORATIVI - BUCURESTI - Konto-Nr.. RO62BRDE450SV00832054500 USD
Bucuresti, Sector 1, Ion Mihalache 1-7

Kennzahlen:

	2006	2005	2003
LIQUIDITÄT			
Liquidität dritten Grades *Umlaufvermögen / Kurzfristige Verbindlichkeiten*	0,97	0,95	1,27
Liquidität zweiten Grades *(Umlaufvermögen - Vorräte) / Kurzfristige Verbindlichkeiten*	0,74	0,66	0,78
Verschuldungsgrad *Langfristige Verbindlichkeiten / Summe Eigenkapital*	0,13	0,27	0,60
Fremdkapitalquote *Summe Fremdkapital / Summe Aktiva*	0,56	0,58	0,55

AKTIVITÄT			
Umschlagshäufigkeit des Gesamtkapitals *Umsatz / Summe Aktiva*	1,69	1,95	1,81
Forderungsdauer (in Tagen) *Forderungen aus Lieferungen und Leistungen *360 / Umsatz*	62,10	51,57	30,61
Lagerdauer (in Tagen) *Vorräte * 360 / Umsatz*	25,08	24,82	28,51
PROFITABILITÄT			
Umsatzrentabilität (ROS), % *Netto Jahresergebnis * 100 / Umsatz*	9,32	6,66	11,63
Gesamtvermögensrentabilität (ROA), % *Netto Jahresergebnis * 100 / Summe Aktiva*	15,74	12,97	21,04
Eigenkapitalsrentabilität (ROE), % *Netto Jahresergebnis * 100 / Summe Eigenkapital*	35,86	31,13	47,21
Bilanzübersicht (in%)			
Anlagevermögen	50,98	55,28	63,22
Umlaufvermögen	49,02	44,72	36,78
Summe Aktiva	100	100	100
Eigenkapital	43,90	41,65	44,57
Langfristige Verbindlichkeiten	5,52	11,10	26,56
Kurzfristige Verbindlichkeiten	50,57	47,24	28,86
Summe Passiva	100	100	100

Information über Währungsumrechnung:

Die Umrechnung der Finanzdaten erfolgte in EUR.
Nachstehend die Wechselkurse, die für die Umrechnung der angeführten Finzdaten verwendet wurden:
2006: 1 EUR = 3,52 RON (Jahresdurchschnitt 2006)
2005: 1 EUR = 3,62 RON (Jahresdurchschnitt 2005)
2004: 1 EUR = 4,05 RON (Jahresdurchschnitt 2004)
2003: 1 EUR = 3,76 RON (Jahresdurchschnitt 2003)

WEITERE INFORMATIONEN

Anlagen: BROTHER, DURKOPP ADLER, STROBEL, PFAFF,BRISAY, KANNEGIESSER,INDUPRESS

BONITÄTSSCHLÜSSEL UND DEFINITIONEN

Der Höchstkredit stellt das höchstmögliche Engagement eines Lieferanten dar, der auf offene Rechnung Waren liefert bzw. Dienstleistungen erbringt, wobei das durchschnittliche Zahlungsziel 60 Tage beträgt. (Es wird dabei angenommen, dass im Durchschnitt 5 Lieferanten gleichzeitig an das betreffende Unternehmen Waren liefern bzw. Dienstleistungen erbringen.)

Bonität

10 Kein Risiko
9 Nahezu kein Risiko
8 Sehr geringes Risiko
7 Geringes Risiko
6 Unterdurchschnittliches Risiko
5 Durchschnittliches Risiko
4 Überdurchschnittliches Risiko
3 Hohes Risiko
2 Sehr hohes Risiko
1 Insolvenzrisiko
0 Insolvenzverfahren / Vorverfahren / Schuldenregulierungsverfahren

Zahlweise

Die Abwicklung ist überaus korrekt. - Zahlungen erfolgen regelmäßig. - Zahlungen erfolgen gemäß Konditionen. - Zahlungen erfolgen unregelmäßig. - Zahlungen erfolgen schleppend. - Zahlungen erfolgen sehr schleppend. - Zahlungen erfolgen außerordentlich schleppend. - Zahlungen wurden eingestellt.

FIRMENANALYSE

	Beschreibung	Analyse
LIQUIDITÄT		
Liquidität dritten Grades Umlaufvermögen / Kurzfristige Verbindlichkeiten	Die Liquidität dritten Grades ist das Standardmaß für eine gesunde finanzielle Lage und die Zahlungsfähigkeit eines Unternehmens. Die Kennzahl prüft, ob das Umlaufvermögen reicht, um die kurzfristigen Verbindlichkeiten zu decken und sagt daher aus, ob eine Firma in der Lage ist, ihren momentanen finanziellen Verpflichtungen nachzukommen. Der Wert für eine gesunde Firma sollte Zwei sein, das heißt, die Firma hat doppelt soviel Umlaufvermögen wie kurzfristige Verbindlichkeiten.	Eine Liquidität dritten Grades von 1,0 bedeutet, dass die Firma für jeden Euro ihrer kurzfristigen Verbindlichkeiten genau einen Euro im Umlaufvermögen zur Verfügung hat. Eine gute Liquidität dritten Grades ist 2, jedoch könnte der Vergleich mit dem Branchendurchschnitt ein besserer Indikator sein.
Liquidität zweiten Grades (Umlaufvermögen - Vorräte) / Kurzfristige Verbindlichkeiten	Die Liquidität zweiten Grades misst ebenso wie die Liquidität dritten Grades die Zahlungsfähigkeit eines Unternehmens. Sie wird jedoch oft als besseres Maß angesehen, da die Vorräte der Firma aus dem Umlaufvermögen ausgenommen werden. Der Wert vergleicht somit die liquiden Mittel eines Unternehmens mit seinen kurzfristigen Verbindlichkeiten. Je größer die Kennzahl ist, umso größer ist die Liquidität des Unternehmens, was im Allgemeinen bedeutet, dass das Unternehmen finanziell gesund ist. Eine gute Liquidität zweiten Grades sollte zumindest 1 oder größer sein.	Verwenden Sie die Liquidität zweiten Grades um festzustellen, ob ein Unternehmen finanziell gesund ist. Die Kennzahl gibt Aufschluss darüber, ob ein Unternehmen seine Verbindlichkeiten schnell bezahlen kann, indem sie zeigt, inwieweit eine Firma ihre kurzfristigen Verbindlichkeiten begleichen kann, ohne auf den Verkauf von Vorräten zurückgreifen zu müssen. Im Allgemeinen ist eine Kennzahl von 1 oder höher gut und zeigt, dass sich diese Firma nicht auf den Verkauf von Vorräten stützen muss, um ihre Rechnungen zu bezahlen. Bei einem Unternehmen mit einer niedrigen Liquidität zweiten Grades ist es wahrscheinlicher, dass Zahlungen verzögert werden, da das Unternehmen sein Vermögen gerade anderwärtig gebunden hat.
Verschuldungsgrad Langfristige Verbindlichkeiten / Summe Eigenkapital	Der Verschuldungsgrad gibt an, zu welchem Teil ein Unternehmen fremdfinanziert (verschuldet) ist, indem die Schulden einer Firma mit dem vergleichen werden, was der Firma gehört. Ein hoher Verschuldungsgrad könnte einen zu hohen Fremdmittelanteil anzeigen, und dass das Unternehmen versuchen sollte, seine Verbindlichkeiten zu reduzieren.	Der Verschuldungsgrad stellt das investierte Kapital von Eigentümern und Investoren ins Verhältnis zu den Verbindlichkeiten gegenüber Gläubigern. Je größer diese Kennzahl ist, umso größer ist das Risiko für einen gegenwärtigen oder zukünftigen Gläubiger der Firma. Eine niedrigere Kennzahl bedeutet, dass die Firma finanziell stabiler ist und daher eher Geldmittel ausleihen kann. Ein besonders niedriger Verschuldungsgrad könnte jedoch darauf hinweisen, dass das Unternehmen zu konservativ agiert und nicht das gesamte geschäftliche Potenzial ausschöpft.
Fremdkapitalquote Summe Fremdkapital / Summe Aktiva	Die Fremdkapitalsquote zeigt den Anteil der Verbindlichkeiten eines Unternehmens in Relation zu dessen Aktiva.	Generell ist das Risiko eines Unternehmens geringer, je weniger es sich zum Aufbau seiner Aktiva auf Verbindlichkeiten stützt. Die Fremdkapitalsquote ist stark von der Branche abhängig, in der das Unternehmen tätig ist. In kapitalintensiven Branchen ist die Fremdkapitalsquote gewöhnlich höher. Im Zusammenspiel mit anderen Kennzahlen zur finanziellen Lage eines Unternehmens zeigt die Fremdkapitalsquote das Risiko einer Firma für Investoren an.
AKTIVITÄT		
Umschlagshäufigkeit des Gesamtkapitals Umsatz / Summe Aktiva	Die Umschlagshäufigkeit des Gesamtkapitals zeigt, wie effizient ein Unternehmen basierend auf seinen Aktiva Umsatz generiert.	Die Umschlaghäufigkeit des Gesamtkapitals misst die Effizienz eines Unternehmens seine Aktiva zu nutzen, um Umsatz bzw. Gewinne zu generieren. Je größer die Kennzahl, umso besser. Verwenden Sie diese Kennzahl als Indikator um die Effizienz eines Unternehmens von Jahr zu Jahr zu vergleichen.
Forderungsdauer (in Tagen) Forderungen aus Lieferungen und Leistungen *360 / Umsatz	Diese Kennzahl zeigt, wie schnell die Kunden eines Unternehmens ihre Rechnungen bezahlen, indem die durchschnittliche Dauer der Forderungen berechnet wird. Idealerweise sollte die durchschnittliche Forderungsdauer eines Unternehmens kleiner als das Zahlungsziel plus 15 Tage sein.	Die Geschwindigkeit, mit der Außenstände realisiert werden, hat einen signifikanten Einfluss auf den Cash Flow eines Unternehmens. Eine hohe Kennzahl zeigt, dass die Firma Schwierigkeiten hat, für ihre Services oder Produkte bezahlt zu werden. Verwenden Sie diese Kennzahl um festzustellen, wie lange das Geld des Unternehmens in Kundenkredite gebunden ist.
Lagerdauer (in Tagen) Vorräte * 360 / Umsatz	Diese Kennzahl zeigt, wie viele Tage es durchschnittlich dauert, um die gesamten Vorräte eines Unternehmens zu verkaufen.	Diese Kennzahl sollte mit den Branchendurchschnitten verglichen werden. Eine kürzere Verweildauer im Lager wird generell als positiv angesehen, da dadurch der Cashflow erhöht wird und die Kosten für die Lagerhaltung minimiert werden.
PROFITABILITÄT		
Umsatzrentabilität (ROS), % Netto Jahresergebnis * 100 / Umsatz	Die Umsatzrentabilität ist eine Kennzahl für die operationale Effizienz einer Firma, ausgedrückt durch den Prozentsatz von Netto Jahresgewinn dividiert durch den Umsatz. Sie kann als Indikator verwendet werden, ob	Diese Kennzahl zeigt die Profitabilität einer Firma. Vergleichen Sie die Kennzahl mit anderen Unternehmen derselben Branche (oder mit dem Branchendurchschnitt) um festzustellen, ob das Unternehmen so profitabel arbeitet, wie es sollte.

	eine Firma genug Gewinn für den gegebenen Verkaufsaufwand macht.	
Gesamtvermögensrentabilität (ROA), % Netto Jahresergebnis * 100 / Summe Aktiva	Die Gesamtvermögensrentabilität ist ein Test der Kapitalausnutzung - wie viel Gewinn macht ein Unternehmen, basierend auf den zur Verfügung stehenden Aktiva.	Diese Kennzahl zeigt Ihnen, wie effizient ein Unternehmen seine Aktiva einsetzt, um Gewinn zu erzielen. Verwenden Sie diese Kennzahl jährlich und die Performance eines Unternehmens zu den Branchennormen zu vergleichen.
Eigenkapitalsrentabilität (ROE), % Netto Jahresergebnis * 100 / Summe Eigenkapital	Die Eigenkapitalsrentabilität zeigt, wie viel Gewinn ein Unternehmen aus dem investierten Kapital der Aktionäre erwirtschaftet. Die Kennzahl zeigt die Fakten, ob eine Firma genug Gewinn macht, um das Risiko der Investitionen zu rechtfertigen.	Vergleichen Sie die Eigenkapitalsrentabilität zu anderen Investmentalternativen, wie Spareinlagen, Aktien oder Anleihen. Vergleichen Sie die Firmenkennzahl zu anderen Unternehmen derselben Branche oder zum Branchendurchschnitt.

The information and/or data provided are subject to the general terms and conditions or individual contract terms and may be used only for the purpose they have been requested for.

*** End of document ***