

# CREDITREFORM BILANZRATING 2022



Luchs AG

Meesmannstr. 103  
44807 Bochum

## Informationstableau

Neuss, 26.01.2024

<b>Rechnungslegung:</b>	HGB	<b>Creditreformnummer:</b>	4050229875
<b>Jahresabschlussart:</b>	Einzelabschluss	<b>Handelsregisternummer:</b>	HRB 20910
<b>Analysezeitraum:</b>	2022/2021	<b>Anzahl Mitarbeiter:</b>	Keine Angabe
<b>Bilanzstichtag:</b>	31.12.2022		
<b>Prüfer:</b>	HLV Wirtschaftsprüfung GmbH, Mulheim an der Ruhr		
<b>Wirtschaftszweig:</b>	46693 / Großhandel mit sonstigen Ausrüstungen und Zubehör für Maschinen sowie mit technischem Bedarf		

## Inhalt

## Seite

<b>1. Bilanzratergebnisse</b>	<b>5</b>
<b>2. Qualitative Bonitätsinformationen</b>	<b>5</b>
<b>3. Ratingnotationen</b>	<b>6</b>
<b>4. Ausfallwahrscheinlichkeiten</b>	<b>6</b>
<b>5. Bereichsanalysen des aktuellen Geschäftsjahres</b>	<b>7</b>
<b>6. Strukturierter Jahresabschluss</b>	<b>8</b>
<b>7. Kennzahlenauswertung</b>	<b>12</b>
<b>8. Kapitalflussrechnung</b>	<b>13</b>
<b>9. Vergleichsanalysen (WZ &amp; Gesamtwirtschaft)</b>	<b>14</b>
9.1 Vermögen	14
9.2 Kapital	15
9.3 Finanzkraft	16
9.4 Rentabilität	17
9.5 Liquidität	19
<b>10. Anhang</b>	<b>20</b>
<b>11. Allgemeine Geschäftsbedingungen</b>	<b>24</b>

## Kontakt

Telefon: 0 21 31 / 109-4900  
E-Mail: [ratingQM@ticket.creditreform-rating.de](mailto:ratingQM@ticket.creditreform-rating.de)  
Internet: [www.creditreform-rating.de](http://www.creditreform-rating.de)

Creditreform Rating AG  
Europadam 2-6  
41460 Neuss

## Tabellenverzeichnis

## Seite

Tab. 1: Gewinn- und Verlustrechnung	8
Tab. 2: Aktivseite der Bilanz	9
Tab. 3: Passivseite der Bilanz (Teil 1)	10
Tab. 4: Passivseite der Bilanz (Teil 2)	11
Tab. 5: Kennzahlen des Unternehmens	12
Tab. 6: Kapitalflussrechnung des Unternehmens	14

## Abbildungsverzeichnis

## Seite

Abb. 1: Entwicklung der Bilanzbonität	5
Abb. 2: Bonitätscheck	5
Abb. 3: Beschreibung der Ratingklassen	6
Abb. 4: Ausfallwahrscheinlichkeiten	6
Abb. 5: Bereichsanalysen	7
Abb. 6: Anlagenintensität (%)	14
Abb. 7: Deckungsgrad Anlagevermögen (%)	14
Abb. 8: Eigenkapitalquote (%)	15
Abb. 9: Verschuldungsgrad	15
Abb. 10: Cashflow zur Gesamtleistung (%)	16
Abb. 11: Dynamische Entschuldungsdauer (Jahre)	16
Abb. 12: Gesamtkapitalrentabilität (%)	17
Abb. 13: Umsatzrentabilität (%)	17
Abb. 14: Personalaufwandsquote (%)	18
Abb. 15: Materialaufwandsquote (%)	18
Abb. 16: Liquidität I. Grades (%)	19
Abb. 17: Liquidität III. Grades (%)	19

## 1. Bilanzratingergebnisse

Im Rahmen der insolvenzdiagnostischen Jahresabschlussauswertung der Creditreform Rating AG wurde für das Unternehmen

### Luchs AG

nachstehendes Bilanzratingergebnis ermittelt.

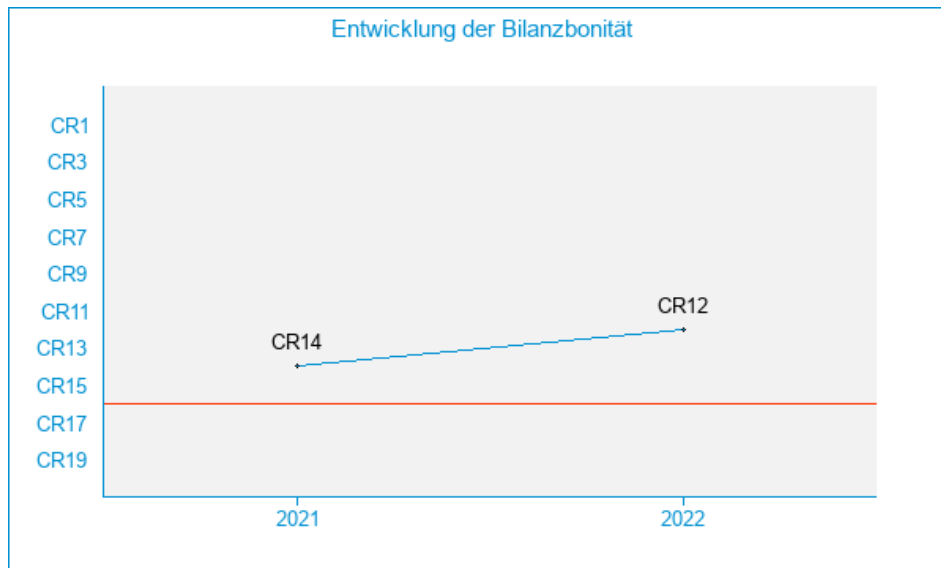


Abb. 1: Entwicklung der Bilanzbonität

	2021	2022
Ratingnote	CR14	CR12
PD*(%)	7,30	4,67

Auf der Basis des letzten Jahresabschlusses verfügt das Unternehmen über eine relativ schwache Bilanzbonität. Dies entspricht einem erhöhten Insolvenzrisiko.

\*Probability of Default (Ausfallwahrscheinlichkeit)

## 2. Qualitative Bonitätsinformationen

Im Rahmen des Negativabgleiches mit der Creditreform Unternehmensdatenbank wurde für das betrachtete Unternehmen nachstehendes Ergebnis ermittelt:



Bonitätsindex	248
Zahlungsweise	22 - Innerhalb vereinbarter Ziele.
Krediturteil	31 - Kredite werden nicht abgelehnt. Eine
Auftragslage	30 - zufriedenstellende Auftragslage
Rechtsform	Aktiengesellschaft
Anzahl Mitarbeiter:	2023: 70
Postleitzahl	44807
Geschäftsführeralter	60
Gründungsjahr	1997

Abb. 2: Bonitätscheck

Zum Ende des letzten Quartals lagen Creditreform über das betrachtete Unternehmen keine negativen Bonitätsangaben vor.

Grundlage für das ausgewiesene Ergebnis sind die zum Zeitpunkt der Bilanzratingerstellung vorliegenden Creditreform Bonitätsinformationen, jeweils zum Ende des letzten Quartals.

### 3. Ratingnotationen

Das Creditreform Rating unterscheidet insgesamt 19 Ratingklassen. Diese lassen sich in neun Hauptbilanzratingklassen einordnen.

Ratingklassen			Beschreibung
<b>CR 1</b>	<b>CR 2</b>	<b>CR 3</b>	Das Unternehmen verfügt über eine sehr gute bis gute Bonität. Die Fähigkeit des Unternehmens, seinen Zahlungsverpflichtungen fristgerecht nachzukommen, ist sehr gut. Für das Unternehmen besteht ein sehr geringes Insolvenzrisiko.
<b>CR 4</b>	<b>CR 5</b>		Die Bonität des Unternehmens ist gut. Die Fähigkeit des Unternehmens, seinen Zahlungsverpflichtungen fristgerecht nachzukommen, ist ebenfalls gut. Das Insolvenzrisiko des Unternehmens ist gering.
<b>CR 6</b>	<b>CR 7</b>		Das Unternehmen hat eine gute bis stark befriedigende Bonität. Die Fähigkeit des Unternehmens, seinen Zahlungsverpflichtungen fristgerecht nachzukommen, ist gut bis befriedigend. Das Insolvenzrisiko des Unternehmens ist relativ gering.
<b>CR 8</b>	<b>CR 9</b>		Das Unternehmen verfügt über eine befriedigende Bonität. Die Fähigkeit des Unternehmens, seinen Zahlungsverpflichtungen fristgerecht nachzukommen, ist ebenfalls befriedigend. Das Insolvenzrisiko des Unternehmens ist gering bis durchschnittlich.
<b>CR 10</b>	<b>CR 11</b>		Die Bonität des Unternehmens ist befriedigend bis ausreichend. Die Fähigkeit des Unternehmens, seinen Zahlungsverpflichtungen fristgerecht nachzukommen, ist noch befriedigend. Das Insolvenzrisiko des Unternehmens ist durchschnittlich bis leicht erhöht.
<b>CR 12</b>	<b>CR 13</b>		Die Bonität des Unternehmens ist relativ schwach. Die Fähigkeit des Unternehmens, seinen Zahlungsverpflichtungen fristgerecht nachzukommen, erscheint kaum noch befriedigend. Das Insolvenzrisiko des Unternehmens liegt über dem Durchschnitt und ist erhöht.
<b>CR 14</b>	<b>CR 15</b>		Die Bonität des Unternehmens ist schlecht. Die Fähigkeit des Unternehmens, seinen Zahlungsverpflichtungen fristgerecht nachzukommen, erscheint kaum ausreichend. Das Unternehmen trägt ein hohes Insolvenzrisiko.
<b>CR 16</b>	<b>CR 17</b>		Das Unternehmen verfügt über eine schlechte bis sehr schlechte Bonität. Die Fähigkeit des Unternehmens seinen Zahlungsverpflichtungen fristgerecht nachzukommen, erscheint stark beeinträchtigt. Das Unternehmen trägt ein hohes bis sehr hohes Insolvenzrisiko.
<b>CR 18</b>	<b>CR 19</b>		Das Unternehmen hat eine sehr schlechte Bonität. Die Fähigkeit des Unternehmens, seinen Zahlungsverpflichtungen fristgerecht nachzukommen, erscheint akut bedroht. Das Unternehmen trägt ein sehr hohes Insolvenzrisiko.
<b>CR 20</b>			Zum Unternehmen liegen harte Negativmerkmale vor. Das Rating ist nicht zukunftsgerichtet, sondern dokumentiert die bereits bestehende Zahlungsunfähigkeit.

Abb. 3: Beschreibung der Ratingklassen

### 4. Ausfallwahrscheinlichkeiten

Die ausgewiesenen einjährigen Ausfallwahrscheinlichkeiten sind direkt aus dem Ratingmodell abgeleitet. Die nachfolgende Grafik ermöglicht einen Überblick der durchschnittlichen einjährigen Ausfallwahrscheinlichkeiten (in %) der verschiedenen Ratingklassen.

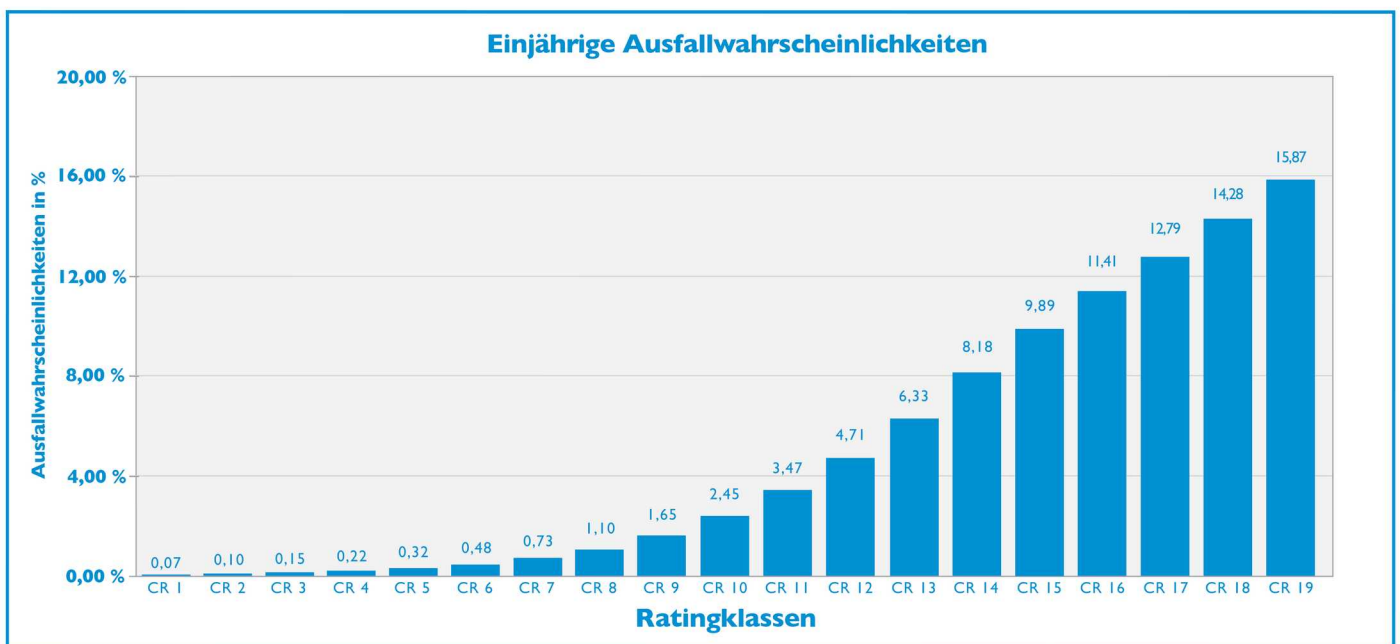


Abb. 4: Ausfallwahrscheinlichkeiten

## 5. Bereichsanalysen des aktuellen Geschäftsjahres

Die nachstehenden Ampelgrafiken informieren den Betrachter über vorhandene Stärken und Schwächen des betrachteten Unternehmens in Bezug auf die vier Einzelanalysebereiche Vermögensstruktur, Kapitalstruktur, Finanzkraft und Rendite. Jede Ampelgrafik ordnet das Einzelergebnis eines Analysebereiches einer von fünf Klassen, welche durch die Ampelfarben rot, orange, gelb, gelbgrün und grün symbolisiert werden, zu. Grün steht dabei für ein sehr gutes, gelbgrün für ein gutes, gelb für ein befriedigendes, orange für ausreichendes und rot für ein schwach ausreichendes bis mangelhaftes Bereichsergebnis.

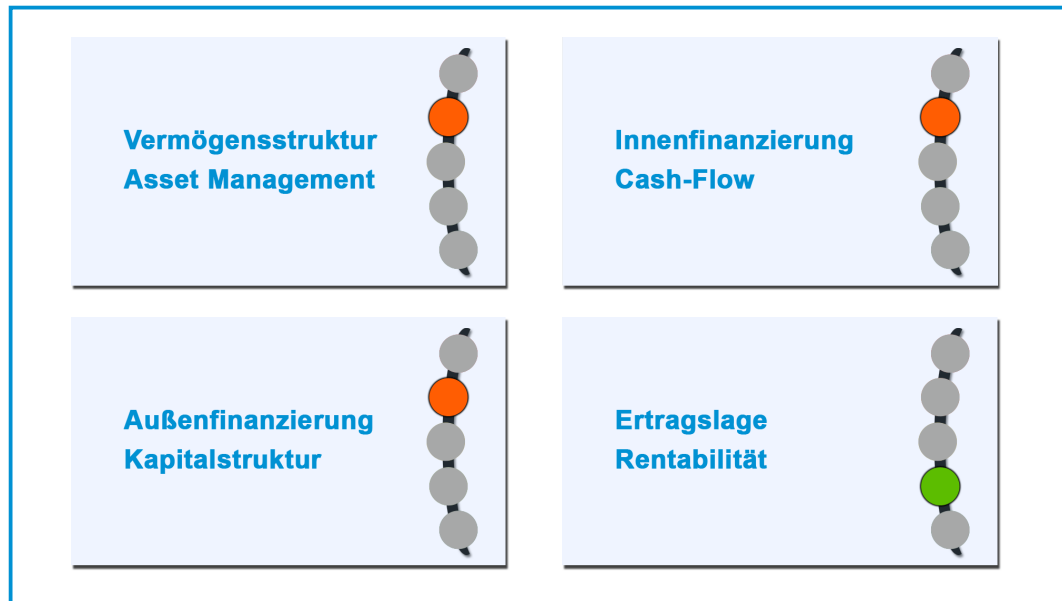


Abb. 5: Bereichsanalysen

## 6. Strukturierter Jahresabschluss

strukturierte GuV	2021 TEUR	2022 TEUR
Umsatzerlöse	12.833,57	22.785,69
Bestandsveränderung (+ / -)	0,00	0,00
andere aktivierte Eigenleistungen	0,00	0,00
<b>Gesamtleistung</b>	<b>12.833,57</b>	<b>22.785,69</b>
Aufwand für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	7.609,19	14.103,79
Aufwand für bezogene Leistungen	0,00	0,00
<b>Rohertrag</b>	<b>5.224,38</b>	<b>8.681,90</b>
sonstige betriebliche Erträge	63,07	107,30
Löhne und Gehälter	1.889,91	2.722,01
davon Geschäftsführergehälter	0,00	0,00
soziale Abgaben, Altersversorgung	357,41	491,06
Abschreibungen	26,54	21,16
sonstige betriebliche Aufwendungen	3.060,16	4.569,05
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-46,56</b>	<b>985,91</b>
Erträge / Aufwendungen aus Beteiligungen	0,00	0,00
Erträge aus anderen Wertpapieren	31,84	76,20
Zinsertrag	37,50	39,42
Aufzinsung von Pensionsrückstellungen	0,00	0,00
Abschreibungen auf Finanzanlagen	30,00	0,00
Zinsaufwand	301,22	390,58
Abzinsung von Pensionsrückstellungen	0,00	0,00
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-261,88</b>	<b>-274,96</b>
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>-308,44</b>	<b>710,95</b>
außerordentliche Erträge	0,00	0,00
Unregelmäßige Erträge	895,28	185,27
davon Zuschreibungen	0,00	0,00
außerordentliche Aufwendungen	0,00	0,00
Unregelmäßige Aufwendungen	447,50	180,34
<b>außerordentliches Ergebnis</b>	<b>447,78</b>	<b>4,93</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>139,34</b>	<b>715,88</b>
Steuern vom Einkommen und Ertrag	74,79	260,13
sonstige Steuern	1,98	1,88
<b>Jahresüberschuss / -fehlbetrag</b>	<b>62,58</b>	<b>453,87</b>
Gewinn-/Verlustabführung	0,00	0,00
<b>Jahresüberschuss / -fehlbetrag nach Gewinn- / Verlustabführung</b>	<b>62,58</b>	<b>453,87</b>

	2021	2022
Anzahl Mitarbeiter:	--	--

Tab. 1: Gewinn- und Verlustrechnung



strukturierte Aktiva	2021 TEUR	2022 TEUR
Konzessionen, Schutzrechte, Lizenzen	0,01	0,01
Anzahlungen auf immaterielles Vermögen	0,00	0,00
sonstige immaterielle Vermögensgegenstände	0,00	0,00
<b>bereinigtes immaterielles Vermögen</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>
Grundstücke, Bauten	0,00	0,00
Maschinen, technische Anlagen	0,81	0,00
Betriebs- und Geschäftsausstattung, Anlagen	33,61	94,51
Anzahlungen und Anlagen im Bau	0,00	0,00
sonstige Sachanlagen	0,00	0,00
Korrekturposten im Rahmen der Umgliederung von IAS(IFRS)/US-GAAP-Positionen (AV)	0,00	0,00
<b>Sachanlagevermögen</b>	<b>34,42</b>	<b>94,51</b>
Anteile an verbundenen Unternehmen	934,00	934,00
Ausleihungen an verbundenen und assoziierten Unternehmen sowie an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	933,37	546,17
Beteiligungen	0,00	0,00
Wertpapiere des Anlagevermögens	0,00	0,00
sonstige Ausleihungen und Finanzanlagen	864,21	594,20
<b>Finanzanlagen</b>	<b>2.731,58</b>	<b>2.074,37</b>
<b>Summe Anlagevermögen</b>	<b>2.766,01</b>	<b>2.168,89</b>
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	0,00	0,00
fertige und unfertige Erzeugnisse und Handelswaren	4.659,49	7.447,19
Geschäfts- und Vorfürswagen	0,00	0,00
geleistete Anzahlungen	616,25	475,09
sonstige Vorräte	0,00	0,00
<b>Vorräte</b>	<b>5.275,74</b>	<b>7.922,27</b>
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen RLZ bis 1 Jahr	469,83	930,06
Forderungen gegen verbundene und assoziierte Unternehmen sowie gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht RLZ bis 1 Jahr	0,00	0,00
sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände RLZ bis 1 Jahr	0,00	1.301,10
Wertpapiere des Umlaufvermögens	0,00	0,00
davon sonstige Wertpapiere des Umlaufvermögens	0,00	0,00
flüssige Mittel	18,61	21,07
aktive Rechnungsabgrenzung (ohne Disagio)	17,08	24,90
Korrekturposten im Rahmen der Umgliederung von IAS(IFRS)/US-GAAP-Positionen (UV)	0,00	0,00
<b>monetäres (kurzfristiges) Umlaufvermögen</b>	<b>505,52</b>	<b>2.277,13</b>
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen RLZ über 1 Jahr	0,00	0,00
Forderungen gegen verbundene und assoziierte Unternehmen sowie gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht RLZ über 1 Jahr	0,00	0,00
sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände RLZ über 1 Jahr	1.338,22	1,86
<b>mittelfristiges Umlaufvermögen</b>	<b>1.338,22</b>	<b>1,86</b>
<b>Summe Umlaufvermögen</b>	<b>7.119,49</b>	<b>10.201,26</b>
<b>bereinigte Bilanzsumme Aktiva</b>	<b>9.885,50</b>	<b>12.370,15</b>

Tab. 2: Aktivseite der Bilanz

strukturierte Passiva	2021 TEUR	2022 TEUR
Nennkapital, Kapitalkonto I	30,00	800,00
+ Kapitalkonto II	0,00	0,00
- ausstehende (eingeforderte) Einlagen auf das gezeichnete Kapital	0,00	0,00
+ Kapitalrücklage	796,76	26,76
+ Gewinnrücklagen / Rücklagen bei Personengesellschaften	0,00	0,00
nachrichtlich: Korrekturposten nach BilMoG	0,00	0,00
- Aufwendungen für Ingangsetzung und Erweiterung des Geschäftsbetriebes und für die Eigenkapitalbeschaffung	0,00	0,00
- aktivierter Geschäfts- oder Firmenwert	0,00	0,00
- selbst erstellte immaterielle Vermögensgegenstände	0,00	0,00
- Ausleihungen an / Forderungen gegen Gesellschafter	371,94	417,49
- sonstige Korrekturposten im Rahmen der Umgliederung von IAS(IFRS)-/US-GAAP-Positionen (EK)	0,00	0,00
- Disagio	0,00	0,00
- aktivische latente Steuern	0,00	0,00
+ passivische latente Steuern	0,00	0,00
+ Zuschüsse (inkl. 2/3 Baukostenzuschüsse)	0,00	0,00
+ Aufwandsrückstellungen	0,00	0,00
+ 1/2 Sonderposten mit Rücklagenanteil	0,00	0,00
+ Ausgleichsposten zur Konzernbilanz	0,00	0,00
+ Verbindlichkeiten gegen Gesellschafter mit EK-Charakter (Rangrücktritt)	0,00	0,00
+ Genussrechtskapital	632,00	734,00
+ Minderheitsanteile am Eigenkapital	0,00	0,00
+ sonstiges Eigenkapital	0,00	0,00
+ Gewinnvortrag / Verlustvortrag	835,64	898,22
+ Jahresüberschuss / Jahresfehlbetrag	62,58	453,87
+ Bilanzgewinn / Bilanzverlust	0,00	0,00
- eigene Anteile	0,00	0,00
- Ausgleichsposten für Eigenmittelförderung	0,00	0,00
<b>bereinigtes Eigenkapital</b>	<b>1.985,03</b>	<b>2.495,37</b>
Pensionsrückstellungen und ähnliche längerfristige Rückstellungen	0,00	0,00
nachrichtlich: Verrechnung Rückdeckungsversicherung	0,00	0,00
Verbindlichkeiten gegen Gesellschafter ohne Rangrücktritt RLZ über 5 Jahre	0,00	0,00
Anleihen RLZ über 5 Jahre	0,00	0,00
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten RLZ über 5 Jahre	688,00	250,00
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen RLZ über 5 Jahre	0,00	0,00
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen und assoziierten Unternehmen sowie gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht RLZ über 5 Jahre	0,00	0,00
steuerpflichtige Zuschüsse (inkl. 1/3 Baukostenzuschüsse)	0,00	0,00
sonstige Verbindlichkeiten und Steuerverbindlichkeiten RLZ über 5 Jahre	290,00	290,00
<b>langfristiges Fremdkapital</b>	<b>978,00</b>	<b>540,00</b>

Tab. 3: Passivseite der Bilanz (Teil 1)

strukturierte Passiva	2021 TEUR	2022 TEUR
1/2 Sonderposten mit Rücklagenanteil	0,00	0,00
Verbindlichkeiten gegen Gesellschafter RLZ 1 bis 5 Jahre	0,00	0,00
Anleihen RLZ 1 bis 5 Jahre	0,00	0,00
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten RLZ 1 bis 5 Jahre	1.018,00	1.025,00
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen RLZ 1 bis 5 Jahre	0,00	0,00
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen und assoziierten Unternehmen sowie gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht RLZ 1 bis 5 Jahre	0,00	0,00
Wechselverbindlichkeiten RLZ 1 bis 5 Jahre	0,00	0,00
erhaltene Anzahlungen RLZ 1 bis 5 Jahre	0,00	0,00
sonstige Verbindlichkeiten und Steuerverbindlichkeiten RLZ 1 bis 5 Jahre	932,00	1.034,00
<b>mittelfristiges Fremdkapital</b>	<b>1.950,00</b>	<b>2.059,00</b>
Steuerrückstellungen und sonstige Rückstellungen	413,91	556,34
Verbindlichkeiten gegen Gesellschafter RLZ bis 1 Jahr	32,41	61,84
Anleihen RLZ bis 1 Jahr	0,00	0,00
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten RLZ bis 1 Jahr	833,39	1.015,95
erhaltene Anzahlungen RLZ bis 1 Jahr	133,68	371,07
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen RLZ bis 1 Jahr	1.855,37	3.530,25
Wechselverbindlichkeiten RLZ bis 1 Jahr	0,00	0,00
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen und assoziierten Unternehmen sowie gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht RLZ bis 1 Jahr	310,08	440,71
auszuschüttender Betrag	0,00	0,00
sonstige Verbindlichkeiten inkl. Steuerverbindlichkeiten RLZ bis 1 Jahr	1.393,62	1.299,62
passive Rechnungsabgrenzung	0,00	0,00
<b>kurzfristiges Fremdkapital</b>	<b>4.972,46</b>	<b>7.275,79</b>
<b>Summe Fremdkapital</b>	<b>7.900,46</b>	<b>9.874,79</b>
<b>bereinigte Bilanzsumme Passiva</b>	<b>9.885,50</b>	<b>12.370,15</b>
<b>Haftungsverhältnisse</b>	<b>2021 TEUR</b>	<b>2022 TEUR</b>
Wechselobligo	0,00	0,00
sonstige Haftungsverhältnisse	0,00	0,00
Miet- / Leasingverpflichtungen	0,00	815,00
sonstige finanzielle Verpflichtungen	0,00	0,00
nicht passivierte Pensionsverpflichtungen	0,00	0,00
<b>Anlagegitter</b>	<b>2021 TEUR</b>	<b>2022 TEUR</b>
Anfangsbestand Berichtsjahr	0,00	3.723,47
Zugänge Berichtsjahr	0,00	199,96
Abgänge Berichtsjahr	0,00	730,37
Zuschreibungen Berichtsjahr	0,00	0,00
Umbuchungen Berichtsjahr	0,00	0,00
Abschreibungen Berichtsjahr	0,00	21,16
Abschreibungen kumuliert	0,00	606,68
Buchwert zum Ende des Geschäftsjahres	0,00	2.586,38

Tab. 4: Passivseite der Bilanz (Teil 2)

## 7. Kennzahlenauswertung

Vermögensstruktur	2021	2022	WZ*
Anlagenintensität (%)	27,98	17,53	12,96
Kapitalumschlag	1,30	1,84	2,22
Umschlagsdauer (Tage)	--	105,71	46,88
Deckungsgrad Anlagevermögen (%)	107,12	139,95	267,88
Quote der flüssigen Mittel (%)	0,19	0,17	9,99
Kundenziel (Tage)	13,36	14,90	26,27
Kapitalstruktur	2021	2022	WZ*
Eigenkapitalquote (%)	20,08	20,17	33,64
Verschuldungsgrad	3,98	3,96	1,63
Kurzfristige Fremdkapitalquote (%)	50,30	58,82	48,06
Langfristige Fremdkapitalquote (%)	9,89	4,37	5,87
Kurzfristige Kapitalbindung (%)	17,35	10,16	3,91
Kapitalbindungsdauer (Tage)	52,77	56,55	13,89
Fremdkapitalstruktur (%)	56,58	61,25	44,55
Quote Verbindl. aus Lieferungen und Leistungen mod.(%)	18,77	28,54	8,41
Lieferantenziel (Tage)	89,00	91,36	22,79
Finanzkraft	2021	2022	WZ*
Cashflow (absolut)	--	305,52	--
Cashflow zur Gesamtleistung (%)	--	1,34	4,36
Cashflow zur Effektivverschuldung (%)	--	3,41	20,66
Cashflow ROI (%)	--	2,47	9,95
Dynamische Entschuldungsdauer (Jahre)	--	32,25	4,14
Schuldendienstfähigkeit (%)	-3,59	6,64	20,55
Rentabilität	2021	2022	WZ*
Return on Investment (%)	-3,12	5,75	8,43
Eigenkapitalrentabilität (%)	3,15	18,19	16,86
Gesamtkapitalrentabilität (%)	3,68	6,83	7,62
Umsatzrentabilität (%)	0,78	2,63	4,06
Rohertragsquote (%)	40,71	38,10	32,62
EBIT zum Zinsaufwand	1,33	2,54	14,33
EBITDA zum Zinsaufwand	1,42	2,59	21,19
Personalaufwandsquote (%)	17,51	14,10	16,11
Materialaufwandsquote (%)	59,29	61,90	68,01
Aufwand-Ertrag-Verhältnis	97,09	95,71	95,75
Umsatz je Mitarbeiter (absolut)	--	--	--
Zinsaufwand zum Fremdkapital (%)	3,81	3,96	0,94
Erfolgsquote (%)	9,09	10,93	15,29
Liquidität	2021	2022	WZ*
Liquidität I. Grades (%)	0,37	0,29	20,54
Liquidität II. Grades (%)	10,17	31,30	77,07
Liquidität III. Grades (%)	143,18	140,21	165,10
Net Working Capital (absolut)	2.147,02	2.925,48	--
Liquidität I. Grades (%) erweitert	0,24	0,21	15,00

Tab. 5: Kennzahlen des Unternehmens

\*WZ: Wirtschaftszweig

## 8. Kapitalflussrechnung

I. Ein- & Auszahlungen aus der laufenden Geschäftstätigkeit	2022
Jahresergebnis	453,87
+/- Ab-/Zuschreibungen (außer auf Finanzanlagen)	21,16
+/- Veränderung der langfristigen Rückstellungen	0,00
Betrieblicher Cashflow	475,04
- Unregelmäßige Erträge	185,27
+ Veränderung der Sonderposten	0,00
+/- Außerordentliche Aufwendungen/ Erträge	0,00
Cashflow aus der betrieblichen Geschäftstätigkeit	289,77
Zunahme/Abnahme	2022
Vorratsvermögen	-2.646,53
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-460,23
Forderungen gegen verbundene Unternehmen / Beteiligungen	0,00
Sonstige Aktiva	27,44
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.674,89
Verbindlichkeiten gegen verbundene Unternehmen / Beteiligungen	130,63
Kurzfristige Rückstellungen	142,43
Sonstige Passiva	245,39
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit (1)	-410,95
II. Ein- & Auszahlungen im Rahmen der Investitionstätigkeit	2022
Immaterielles Vermögen	0,00
Sachanlagevermögen	-81,25
Finanzanlagevermögen	657,21
Cashflow aus Investitionstätigkeit (2)	575,96
III. Ein- & Auszahlungen im Rahmen der Unternehmensfinanzierung	2022
Eigenkapital	56,46
Mittel- und langfristige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-431,00
Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern	29,43
Anleihen	0,00
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit (3)	-345,11
Cash Flow	2022
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	-410,95
Cashflow aus Investitionstätigkeit	575,96
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-345,11
Gesamt Cashflow (1+2+3)	-180,10
Finanzmittelfonds	2022
Veränderung der Zahlungsmittel	2,46
Veränderung kurzfristiger Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-182,56
Veränderung des Finanzmittelfonds	-180,10

Tab. 6: Kapitalflussrechnung des Unternehmens

Anmerkung: Die Werte der Kapitalflussrechnung sind in Berichtswährung angegeben.

## 9. Vergleichsanalysen (WZ & Gesamtwirtschaft)

### 9.1 Analysebereich Vermögensstruktur

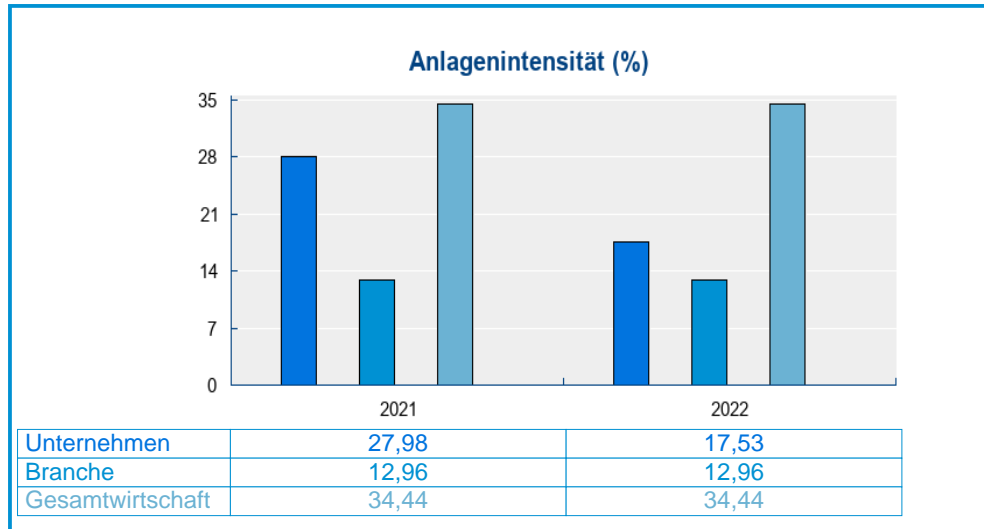


Abb. 6: Anlagenintensität (%)

Die Anlagenintensität gibt an, wie hoch der Anteil des Anlagevermögens am Gesamtkapital ist.

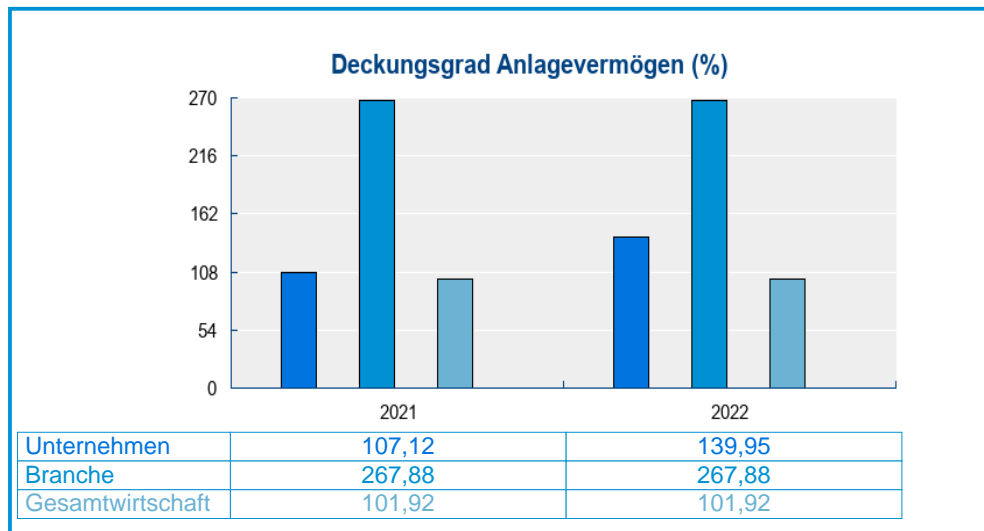


Abb. 7: Deckungsgrad Anlagevermögen (%)

Die Kennzahl Deckungsgrad Anlagevermögen gibt an, inwieweit das langfristig in einem Unternehmen gebundene Anlagevermögen durch langfristiges Kapital - in diesem Fall durch Eigenkapital und langfristiges Fremdkapital - finanziert ist.

## 9.2 Analysebereich Kapitalstruktur

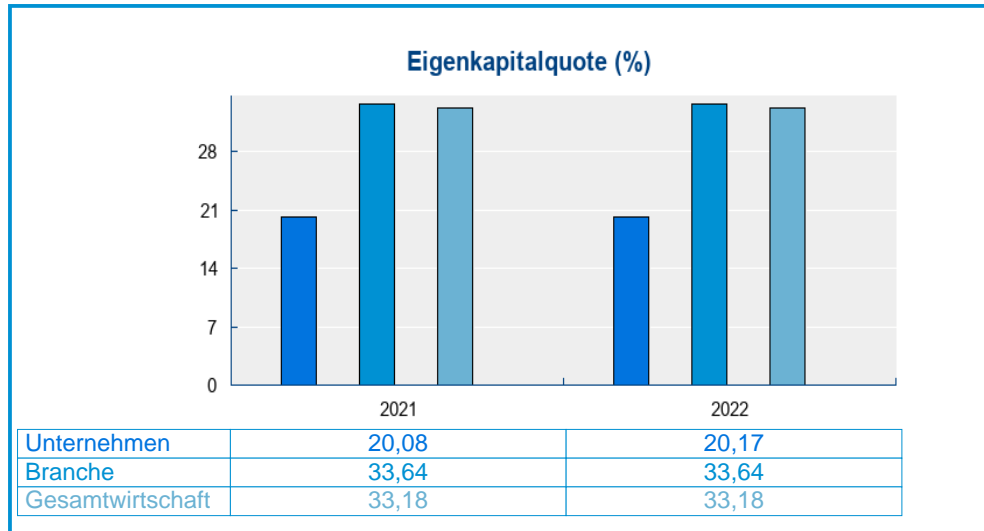


Abb. 8: Eigenkapitalquote (%)

Die Relation des Eigenkapitals zum Gesamtkapital wird als Maßstab der Krisenanfälligkeit eines Unternehmens herangezogen. Grundsätzlich gilt, dass ein Unternehmen um so solider finanziert ist, je höher der Anteil des Eigenkapitals zum Gesamtkapital ist.

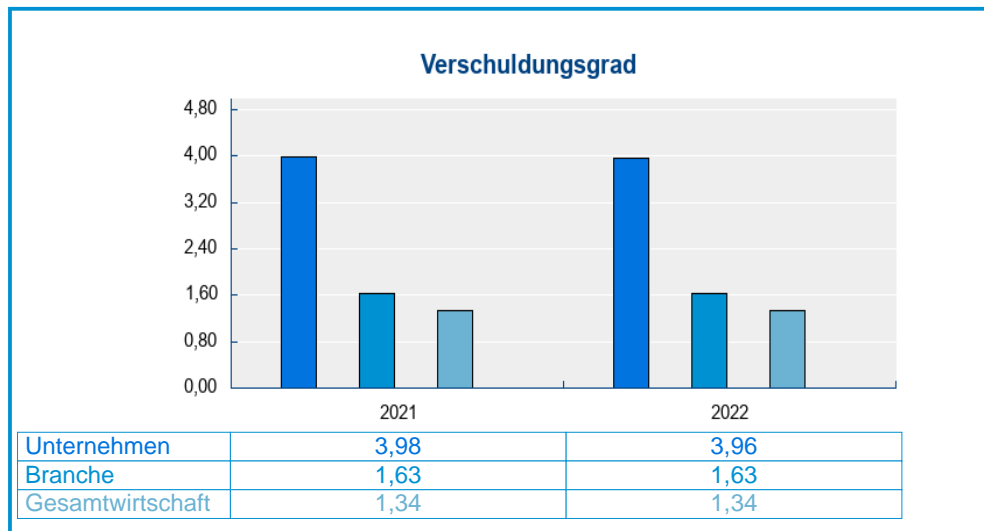


Abb. 9: Verschuldungsgrad

Der Verschuldungsgrad (VG) stellt ebenso wie die Eigenkapitalquote in erster Linie ein Risikomaß dar, anhand dessen die Krisenanfälligkeit eines Unternehmens ermittelt werden kann.

### 9.3 Analysebereich Finanzkraft

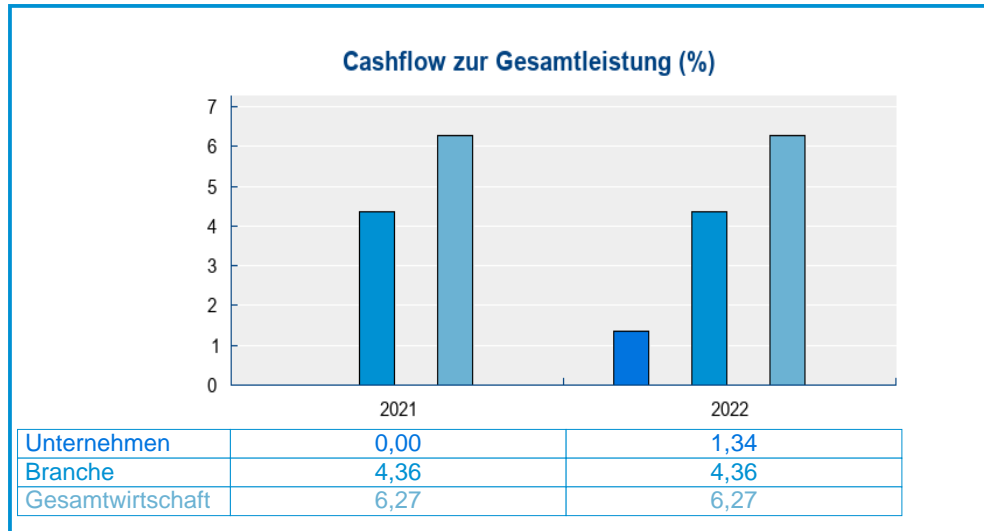


Abb. 10: Cashflow zur Gesamtleistung (%)

Der Cashflow als absolute Größe gibt Auskunft über den Kapitalrückfluss aus dem Unternehmensprozess und ist damit ein Indikator für das Innenfinanzierungspotenzial eines Unternehmens.

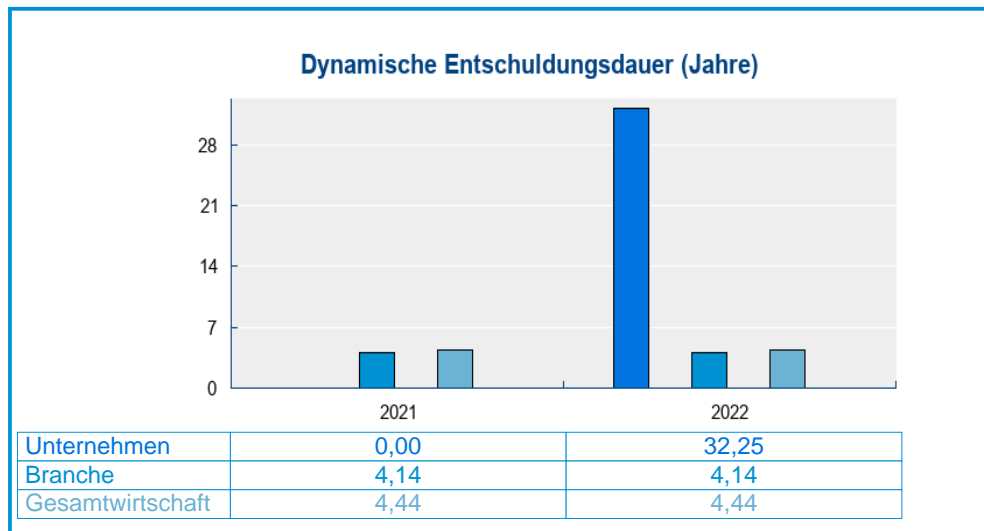


Abb. 11: Dynamische Verschuldungsdauer (Jahre)

Die Kennzahl dynamische Verschuldungsdauer wird als Indikator für die Schuldentilgungskraft eines Unternehmens herangezogen.



## 9.4 Analysebereich Rentabilität

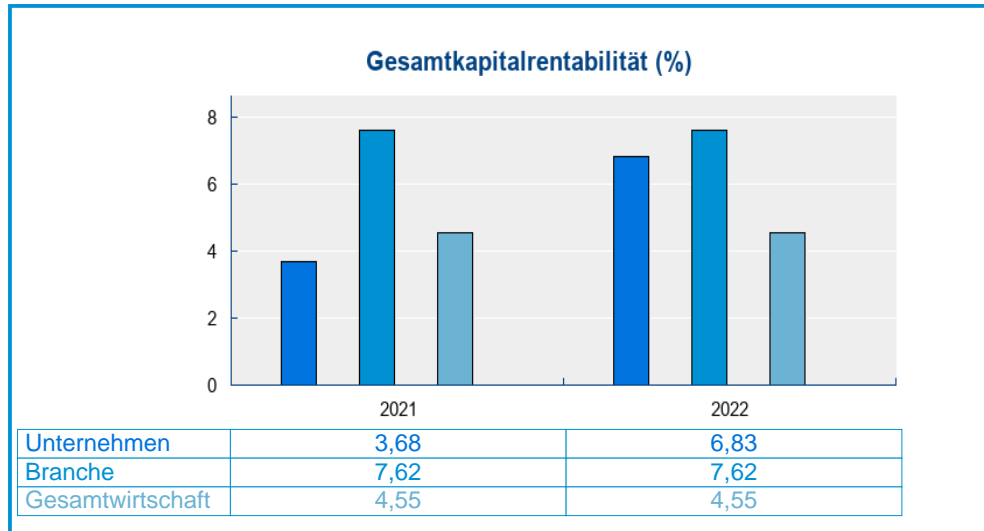


Abb. 12: Gesamtkapitalrentabilität (%)

Die Kennzahl Gesamtkapitalrentabilität gibt die Verzinsung des in einem Unternehmen eingesetzten Gesamtkapitals an.

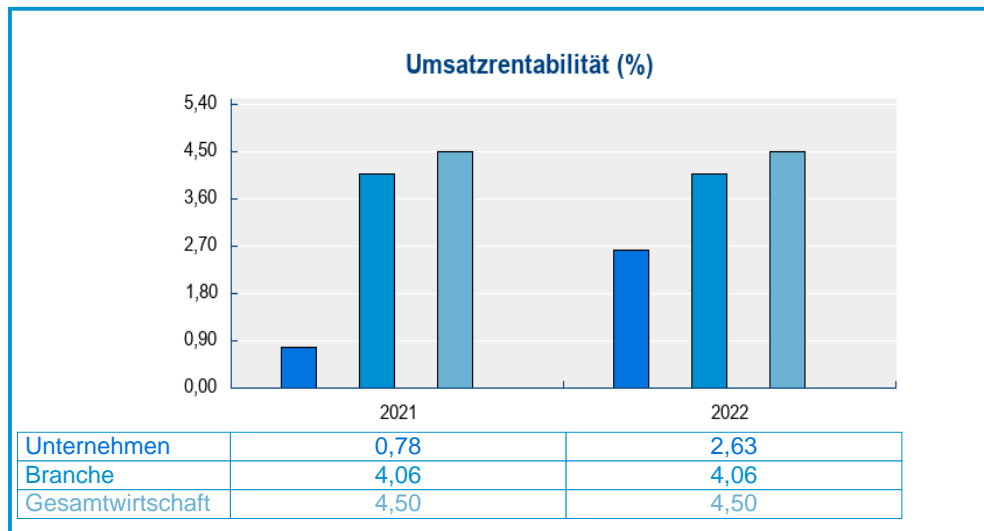


Abb. 13: Umsatzrentabilität (%)

Die Umsatzrentabilität ist eine weitere Kennzahl für die Profitabilität eines Unternehmens. Die in dieser Analyse verwendete Definition der Kennzahl Umsatzrentabilität verdeutlicht den prozentualen Anteil des Betriebsergebnisses abzüglich der Fremdkapitalzinsen an den Umsatzerlösen.

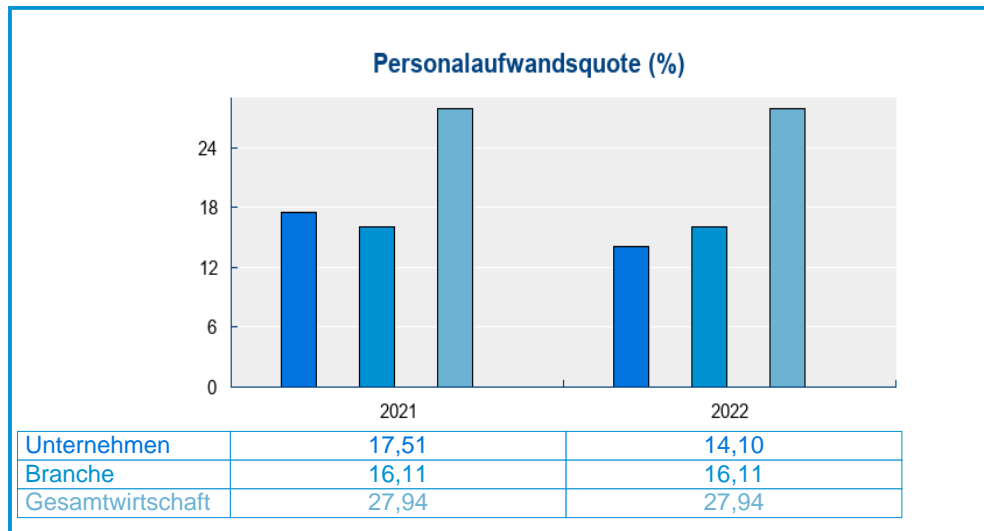


Abb. 14: Personalaufwandsquote (%)

Die Personalaufwandsquote stellt den Personalaufwand in Relation zu der Gesamtleistung des Unternehmens.

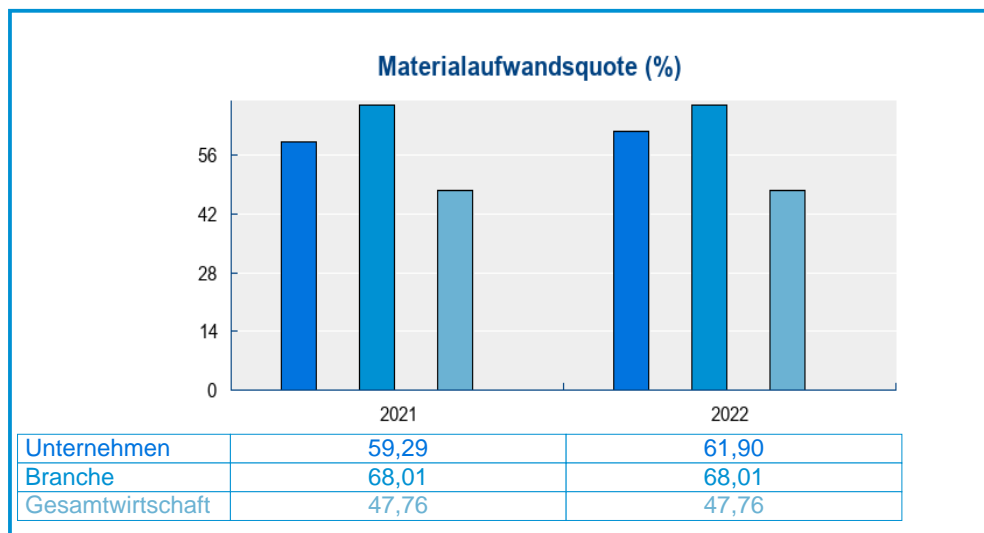


Abb. 15: Materialaufwandsquote (%)

Die Materialaufwandsquote zeigt den prozentualen Anteil der gesamten Materialaufwendungen inklusive bezogener Leistungen an der Gesamtleistung.

## 9.5 Analysebereich Liquidität

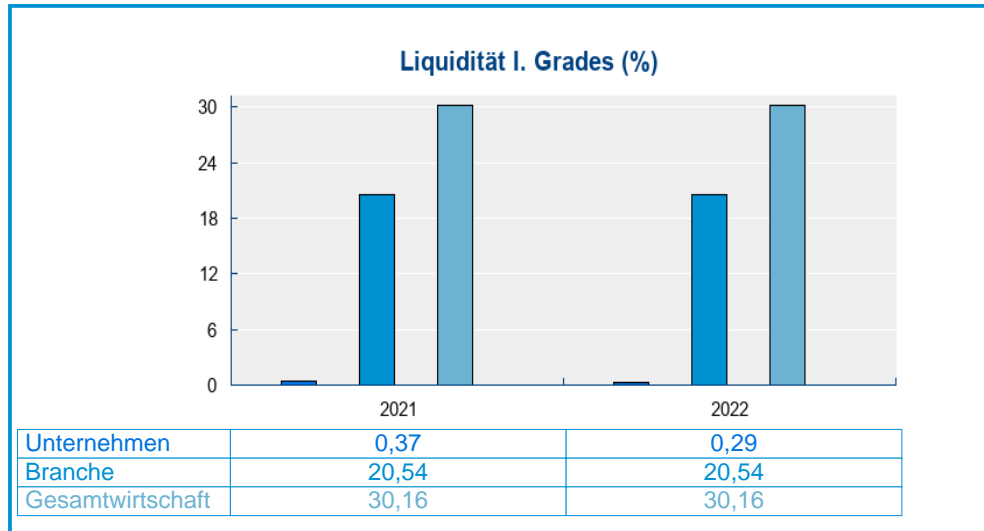


Abb. 16: Liquidität I. Grades (%)

Die Liquidität 1. Grades gibt an, zu wie viel Prozent die kurzfristigen Verbindlichkeiten am Bilanzstichtag durch vorhandene Zahlungsmittelbestände gedeckt sind.

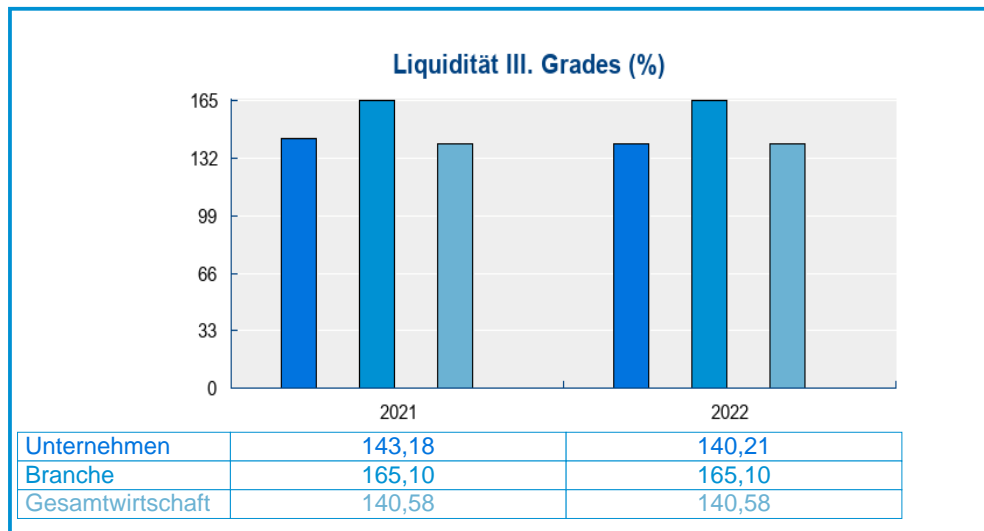


Abb. 17: Liquidität III. Grades (%)

Die Liquidität 3. Grades gibt an, zu welchem Anteil das kurzfristige Fremdkapital durch das gesamte Umlaufvermögen (flüssige Mittel, kurzfristige Forderungen und Vorräte) gedeckt ist.

## 10. Anhang

Vermögensstruktur	Definition
Anlagenintensität (%)	$\frac{\text{Summe Anlagevermögen}}{\text{Bereinigte Bilanzsumme}} \times 100$
Kapitalumschlag	$\frac{\text{Umsatzerlöse}}{\text{Bereinigte Bilanzsumme}}$
Umschlagsdauer (Tage)	$\frac{\text{Ø-Bestand an Vorräten}}{\text{Umsatzerlöse}} \times 365$
Deckungsgrad Anlagevermögen (%)	$\frac{\text{Bereinigtes Eigenkapital} + \text{langfristiges Fremdkapital}}{\text{Summe Anlagevermögen}} \times 100$
Quote der flüssigen Mittel (%)	$\frac{\text{Flüssige Mittel} + \text{sonstige Wertpapiere}}{\text{Bereinigte Bilanzsumme}} \times 100$
Kundenziel (Tage)	$\frac{\text{Forderungen aus L. \& L.}}{\text{Umsatzerlöse}} \times 365$
<b>Kapitalstruktur</b>	
Eigenkapitalquote (%)	$\frac{\text{Bereinigtes Eigenkapital}}{\text{Bereinigte Bilanzsumme}} \times 100$
Verschuldungsgrad	$\frac{\text{Summe Fremdkapital}}{\text{Bereinigtes Eigenkapital}}$
Kurzfristige Fremdkapitalquote (%)	$\frac{\text{Kurzfristiges Fremdkapital}}{\text{Bereinigte Bilanzsumme}} \times 100$
Langfristige Fremdkapitalquote (%)	$\frac{\text{Langfristiges Fremdkapital}}{\text{Bereinigte Bilanzsumme}} \times 100$
Kurzfristige Kapitalbindung (%)	$\frac{\text{Kurzfr. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten} + \text{kurzfr. sonst. Verbindlichkeiten} + \text{kurzfr. Anleihen}}{\text{Umsatzerlöse}} \times 100$
Kapitalbindungsdauer (Tage)	$\frac{\text{Wechselverbindlichkeiten} + \text{Verbindlichkeiten aus L. \& L.}}{\text{Umsatzerlöse}} \times 365$
Fremdkapitalstruktur (%)	$\frac{\text{Verbindlichkeiten aus L. \& L.} + \text{Wechselverbindlichkeiten} + \text{Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten}}{\text{Summe Fremdkapital} - \text{erhaltene Anzahlungen}} \times 100$
Quote Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen mod. (%)	$\frac{\text{Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen}}{\text{Bereinigte Bilanzsumme}} \times 100$
Lieferantziel (Tage)	$\frac{\text{Verbindlichkeiten aus L. \& L.}}{\text{Materialaufwendungen}} \times 365$

Finanzkraft	Definition
Cashflow (absolut)	Jahresüberschuss/-fehlbetrag + Abschreibungen inkl. Firmenwertabschreibungen - Zuschreibungen +/- Veränderung langfristiger Rückstellungen (inkl. Verrechnung Rückdeckungsversicherung) - außerordentliches Ergebnis + Veränderung SoPo - sonstige nicht operative Erträge + Korrekturposten nach BilMoG
Cashflow zur Gesamtleistung (%)	$\frac{\text{Cashflow (absolut)}}{\text{Gesamtleistung}} \times 100$
Cashflow zur Effektivverschuldung (%)	$\frac{\text{Cashflow (absolut) + Abschreibungen auf Finanzanlagen}}{\text{Kurz- u. mittelfristiges Fremdkapital - erhaltene Anzahlungen}} \times 100$
Cashflow ROI (%)	$\frac{\text{Cashflow (absolut)}}{\text{Bereinigte Bilanzsumme}} \times 100$
Dynamische Entschuldungsdauer (Jahre)	$\frac{\text{Summe Fremdkapital - Pensionsrückstellungen - flüssige Mittel}}{\text{Cashflow (absolut) + Erträge Auflösung Rückstellungen}}$
Schuldendienstfähigkeit (%)	$\frac{\text{Betriebsergebnis + Abschreibungen inkl. Firmenwertabschreibungen + Zinssaldo}}{\text{Summe Fremdkapital}} \times 100$

Rentabilität	Definition
Return on Investment (%)	$\frac{\text{Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit - Aufzinsung Pensionsrückstellungen + Abzinsung Pensionsrückstellungen}}{\text{Bereinigte Bilanzsumme}} \times 100$
Eigenkapitalrentabilität (%)	$\frac{\text{Jahresüberschuss/-fehlbetrag}}{\text{Bereinigtes Eigenkapital}} \times 100$
Gesamtkapitalrentabilität (%)	$\frac{\text{Jahresüberschuss/-fehlbetrag + Zinsen und ähnliche Aufwendungen}}{\text{Bereinigte Bilanzsumme}} \times 100$
Umsatzrentabilität (%)	$\frac{\text{Betriebsergebnis (nicht bereinigt) - Zinsen und ähnliche Aufwendungen}}{\text{Umsatzerlöse}} \times 100$
Rohertragsquote (%)	$\frac{\text{Rohertrag}}{\text{Umsatzerlöse}} \times 100$
EBIT zum Zinsaufwand	$\frac{\text{Betriebsergebnis (nicht bereinigt)}}{\text{Zinsen und ähnliche Aufwendungen}}$
EBITDA zum Zinsaufwand	$\frac{\text{Betriebsergebnis (nicht bereinigt) + Abschreibungen inkl. Firmenwertabschreibungen - Zuschreibungen}}{\text{Zinsen und ähnliche Aufwendungen}}$
Personalaufwandsquote (%)	$\frac{\text{Personalaufwand}}{\text{Gesamtleistung}} \times 100$
Materialaufwandsquote (%)	$\frac{\text{Aufwand für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe + Aufwand für bezogene Leistungen}}{\text{Gesamtleistung}} \times 100$
Aufwand-Ertrag-Verhältnis	$\frac{\text{Abschreibungen inkl. Firmenwertabschreibungen + Personalaufwand + Materialaufwand + sonst. betriebliche Aufwendungen}}{\text{Umsatzerlöse + sonst. betriebliche Erträge}} \times 100$

Rentabilität	Definition
Umsatz je Mitarbeiter (absolut)	$\frac{\text{Umsatzerlöse}}{\text{Ø-Anzahl der Beschäftigten}}$
Zinsaufwand zum Fremdkapital (%)	$\frac{\text{Zinsen und ähnliche Aufwendungen} - \text{Abzinsung von Pensionsrückstellungen}}{\text{Summe Fremdkapital}} \times 100$
Erfolgsquote (%)	$\frac{\text{Bilanzgewinn aus Bilanz}}{\text{Bereinigte Bilanzsumme}} \times 100 \quad \text{oder} \quad \frac{\text{Jahresüberschuss/-fehlbetrag} + \text{Gewinn/-Verlustvortrag}}{\text{Bereinigte Bilanzsumme}} \times 100$

Liquidität	Definition
Liquidität I. Grades (%)	$\frac{\text{Flüssige Mittel}}{\text{Kurzfristiges Fremdkapital}} \times 100$
Liquidität II. Grades (%)	$\frac{\text{Monetäres (kurzfristiges) Umlaufvermögen}}{\text{Kurzfristiges Fremdkapital}} \times 100$
Liquidität III. Grades (%)	$\frac{\text{Umlaufvermögen}}{\text{Kurzfristiges Fremdkapital}} \times 100$
Net Working Capital (absolut)	Umlaufvermögen - kurzfristiges Fremdkapital
Liquidität I. Grades (%) erweitert	$\frac{\text{Flüssige Mittel}}{\text{Summe Fremdkapital}} \times 100$

## Qualitative Informationen

## Creditreform Größen- und Branchenkategorien

## Definition

Das Bilanzrating unterscheidet 3 Größenklassen und innerhalb jeder Größenklasse 6 Branchenkategorien, um das Ratingsystem an die größen- und branchenspezifischen Besonderheiten anzupassen.

Hierbei werden folgende Hauptbranchen und Größenklassen unterschieden:

**Hauptbranchenkategorien:**

Branche 1	Rohstoffgewinnung, chemische Industrie, Energieversorgung
Branche 2	Metallindustrie, Maschinen- und Fahrzeugbau
Branche 3	Sonstiges verarbeitendes Gewerbe
Branche 4	Baugewerbe
Branche 5	Handel
Branche 6	Dienstleistungen

**Größenkategorien:***Kleinstunternehmen*

Umsatz: kleiner 1 Mio. Euro

*Mittelständische Unternehmen*

Umsatz: 1 Mio. bis 50 Mio. Euro

*Großunternehmen*

Umsatz: größer 50 Mio. Euro

## 11. Allgemeine Geschäftsbedingungen

Diese Geschäftsbedingungen gelten für die Erstellung eines Creditreform Bilanzratings. Grundlage für das Bilanzratingergebnis sind die durch den Auftraggeber übermittelten Daten (Jahresabschlussinformationen). Diese werden von der Creditreform Rating AG (CRA) vertraulich behandelt.

Die CRA behält sich die Annahme oder nachträgliche Rückgabe des Auftrages vor.

Das Bilanzrating ist das Ergebnis einer Bonitätsbewertung des Unternehmens. Das Rating besteht aus dem Bilanzrating-Bericht mit der Entwicklung der Bilanzbonität sowie Brancheninformationen und Gesamtwirtschaftsdaten mit entsprechender Interpretation.

Der Auftrag beginnt mit der schriftlichen Auftragserteilung durch den Auftraggeber zur Erstellung eines Bilanzratings.

Die CRA ist nicht an die Einhaltung bestimmter Fristen gebunden.

Das Bilanzrating wird anhand eines mathematisch, statistischen Ansatzes erstellt und bietet keine Richtigkeitsgewähr. Dies ist hinsichtlich der Aussagekraft des Bilanzratings zu beachten.

Die CRA haftet nur für Vorsatz und/oder grobe Fahrlässigkeit, im Übrigen ist jede Haftung ausgeschlossen.

Die Übermittlung von Daten an und von der CRA erfolgt ausschließlich auf die Gefahr des Auftraggebers.

Die CRA ist berechtigt, die von dem Auftraggeber übermittelten Daten elektronisch zu speichern und zu verarbeiten. Gleiches gilt für die von der CRA erzeugten und an den Auftraggeber übermittelten Daten.

Zur Archivierung der zur Erstellung des Ratings übersandten und der als Ergebnis zurückgesandten Daten ist die CRA nicht verpflichtet.

Der Auftraggeber ist zur Weiterveräußerung der Auswertungen an Dritte ohne schriftliche Zustimmung der CRA nicht berechtigt.

Mit Übergabe des Ratings gilt die Leistung der CRA als erbracht.

Zahlungsbedingungen: 10 Tage rein netto nach Rechnungserstellung.

Die CRA behält sich vor, bei Anpassung des Ratingsystems und einer damit verbundenen Anpassung der Gewichtung von Bestandteilen sowie neuer Erkenntnisse über den Auftraggeber das Rating zu ändern. Der Auftraggeber wird bei Änderungen des Ratings in Kenntnis gesetzt.

Mündliche Nebenabreden bestehen nicht. Änderungen dieser Vereinbarung bedürfen der Schriftform. Dies gilt auch für eine Änderung dieser Schriftformklausel.

Falls eine oder mehrere Vorschriften dieser Vereinbarung ganz oder teilweise unwirksam sind oder werden, ist die Wirksamkeit der übrigen Bestimmungen dieser Vereinbarung davon nicht beeinflusst. Eine entsprechend unwirksame Klausel wird durch eine Klausel ersetzt werden, die dem Zweck der unwirksamen Bestimmung am nächsten kommt; dasselbe gilt im Fall einer Lücke.

Gerichtsstand ist Neuss.