

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungen	6
Einleitung	7
1 Überblick über bilanzpolitische Spielräume und Grundlagen der Jahresabschlussanalyse	8
1.1 Kurzer Überblick über bilanzpolitische Spielräume und Adressaten des Jahresabschlusses	8
1.2 Grundlagen der Jahresabschlussanalyse	11
2 Die Aufbereitung der Bilanz und der GuV für die Jahresabschlussanalyse	12
2.1 Die Zusammenfassung der Bilanz	12
2.2 Die Zusammenfassung der Gewinn- und Verlustrechnung	17
3 Die Technik der Jahresabschlussanalyse	19
3.1 Kennzahlen zur Vermögensstruktur	19
3.1.1 Vermögensintensitäten	20
3.1.1.1 Anlagevermögensintensität	20
3.1.1.2 Sachanlagenintensität.....	21
3.1.1.3 Umlaufvermögensintensität.....	22
3.1.1.4 Zusammenschau und Interpretation der Entwicklung der Vermögensintensitäten des Beispielunternehmens.....	23
3.1.2 Umschlagshäufigkeit und Umschlagsdauer	24
3.1.2.1 Umschlagshäufigkeit der Sachanlagen	25
3.1.2.2 Umschlagshäufigkeit der Vorräte.....	25
3.1.2.3 Kundenziel (= Umschlagsdauer der Forderungen)	26
3.1.2.4 Zusammenschau und Interpretation der Entwicklung bedeutender Umschlagshäufigkeiten des Beispielunternehmens.....	27
3.2 Kennzahlen zur Kapitalstruktur und Finanzierung	29
3.2.1 Eigenkapitalanteil/Eigenkapitalquote	29
3.2.2 Fremdkapitalanteil/Fremdkapitalquote	30
3.2.3 Verschuldungsquote.....	30
3.2.4 Zusammenschau und Interpretation der Entwicklung bedeutender Kapitalkennzahlen des Beispielunternehmens	31
3.2.5 Lieferantenziel.....	31
3.2.6 Zusammenschau und Interpretation der Entwicklung des Kunden- und Lieferantenziels des Beispielunternehmens	32
3.3 Kennzahlen zur Liquidität.....	33
3.3.1 Kurzfristige Liquiditätskennzahlen	34
3.3.1.1 Liquidität 1. Grades.....	34
3.3.1.2 Liquidität 2. Grades	35
3.3.1.3 Liquidität 3. Grades.....	36

3.3.1.4	Zusammenschau und Interpretation der Entwicklung der kurzfristigen Liquiditätskennzahlen des Beispielunternehmens	37
3.3.2	Anlagendeckungsgrade	38
3.3.2.1	Anlagendeckungsgrad I	38
3.3.2.2	Anlagendeckungsgrad II	39
3.3.2.3	Anlagendeckungsgrad III	39
3.3.2.4	Zusammenschau und Interpretation der Entwicklung der langfristigen Liquiditätskennzahlen des Beispielunternehmens	40
3.4.	Die Erfolgskennzahlen im Rahmen der GuV-Analyse	41
3.4.1	Cashflow	41
3.4.1.1	Umschlagsdauer der Sachanlagen aus dem Cashflow	43
3.4.1.2	Umschlagsdauer der Nettoschulden aus dem Cashflow (dynamischer Verschuldungsgrad)	43
3.4.1.3	Zusammenschau und Interpretation der Entwicklung der Cashflow-Kennzahlen des Beispielunternehmens	44
3.4.2	Rentabilitätskennzahlen	44
3.4.2.1	Eigenkapitalrentabilität	44
3.4.2.2	Umsatzrentabilität	45
3.4.2.3	Return-on-Investment	46
3.4.2.4	Zusammenschau und Interpretation der Entwicklung des ROI des Beispielunternehmens	47
3.4.3	Aufwandskennzahlen	47
3.4.3.1	Materialaufwandsquote	48
3.4.3.2	Personalaufwandsquote	48
3.4.3.3	Zusammenschau und Interpretation der Entwicklung der Aufwandskennzahlen des Beispielunternehmens	49
3.5	Die Bewegungsbilanz	49
3.6	Zusammenfassende Bewertung des Unternehmens	51
4	Controllinginstrumente des externen Rechnungswesens	54
4.1	Grundlegendes zu Controllinginstrumenten und Vorstellung des Beispielunternehmens	55
4.2	Teilplanungen mit Auswirkungen auf die Erfolgsplanung	56
4.2.1	Absatz- und Umsatzplanung	56
4.2.2	Abschreibungsplanung	58
4.2.3	Personalaufwandsplanung	61
4.2.4	Planung des sonstigen Aufwands	62
4.2.5	Zinsaufwands-, Tilgungs- und Kapitaldienstplanung	63
4.3	Mittelfristige Erfolgsplanung	65
4.4	Mittelfristige Liquiditätsplanung	68
4.5	Mittelfristige Bilanzplanung	71
4.6	Zusammenfassende Bewertung der Ergebnisse der Planrechnungen	74

Antworten auf die Kontrollfragen und Lösungen zu den Übungsaufgaben	75
Literaturverzeichnis	79
Sachwortverzeichnis	80