



Jahresabschlüsse aufbereiten und auswerten

Einführung in den Handlungsbereich



Inhalt

1. Jahresabschlüsse aufbereiten
2. Jahresabschlüsse analysieren und interpretieren
3. Jahresabschlüsse überprüfen
4. Bedeutung von Ratings



Begriff “Jahresabschlussanalyse”

Mit Jahresabschluss- oder Bilanzanalyse werden die

- Verfahren der Informationsgewinnung und –
auswertung bezeichnet,
- mit deren Hilfe aus den Angaben des
Jahresabschlusses und des Lageberichtes
- Erkenntnisse über die Finanz- und
Ertragslage der Unternehmung gewonnen
werden

(vgl. Coenenberg)



Analyse von Jahresabschlüssen

Externe Blicke auf die Bilanz

- Potentielle Anteilseigner
- Kleinaktionäre
- Kreditgeber
- Arbeitnehmer
- Gewerkschaften
- Finanzanalysten
- Lieferanten und Kunden
- Konkurrenz
- Presse
- Rating Agenturen
- Fondsmanager

Interne Blicke auf die Bilanz

- Großaktionäre
- Großgläubiger
- Unternehmensleitung (Vorstand, Geschäftsführung)
- Kontrollorgane (Aufsichtsrat, Wirtschaftsprüfer)
- (Leiter) Finanz- und Rechnungswesen, (Leiter) Controlling
- Finanzverwaltung



Zielsetzungen

Finanzielle Stabilität

- Erfüllung von Leistungsverpflichtungen
- Wesentliche Zielgruppen:
 1. potentielle und aktuelle Gläubiger
 2. Lieferanten
 3. Kunden
 4. Arbeitnehmer

Ertragskraft

- Messung der Ertragskraft und des Ertragsrisikos
- Wesentliche Zielgruppen:
 1. Management
 2. Unternehmenseigner
 3. potentielle Käufer
 4. Mitarbeiter
 5. Konkurrenz