



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