
Inhaltsverzeichnis

1 Grundlagen der Jahresabschlussanalyse	1
1.1 Wesen, Gegenstand und Ziele der Jahresabschlussanalyse	1
1.2 Informationsbasis der Jahresabschlussanalyse	6
1.2.1 Einzelabschlüsse als Betrachtungsgegenstand	7
1.2.2 Konzernabschlüsse als Betrachtungsgegenstand	8
1.3 Abschlüsse nach IFRS als Betrachtungsgegenstand	11
1.4 Grenzen der Jahresabschlussanalyse	17
2 Aufbereitung des Datenmaterial	19
2.1 Ziele und Vorgehensweisen der Aufbereitung	19
2.2 Aufbereitung von Jahresabschluss-Einzelpositionen	21
2.3 Erweiterung der Aufbereitung von Jahresabschluss-Einzelpositionen um IFRS-Abschlüsse	30
2.4 Struktur- und Änderungsrechnungen als Aufbereitungsinstrument	36
3 Instrumentelle Bausteine der Jahresabschlussanalyse	41
3.1 Erstellung zusätzlicher Abschlussrechnungen	41
3.2 Kennzahlen und Kennzahlensysteme	51
3.3 Betriebswirtschaftliche Vergleiche	60
3.4 Mathematisch-statistische Methoden und Modelle	64
4 Analyse der Bilanzpolitik	71
4.1 Bilanzpolitik und Bilanzanalyse	71
4.2 Ziele der Bilanzpolitik	73
4.2.1 Finanzpolitische Ziele der Bilanzpolitik	74
4.2.2 Informationspolitische Ziele der Bilanzpolitik	75
4.2.3 Grenzen und Zielkonflikte der Bilanzpolitik	76
4.3 Instrumente der Bilanzpolitik	78
4.3.1 Bilanzpolitisches Grundinstrumentarium	78
4.3.2 Bilanzpolitische Instrumente im Konzernabschluss	84
4.3.3 Bilanzpolitische Instrumente im internationalen Jahresabschluss	90

4.4	Methodik der Bilanzpolitikanalyse	98
4.4.1	Informationszugänge für die Bilanzpolitikanalyse	98
4.4.2	Bestandsaufnahme der Nutzung von Wahlrechten	100
4.4.3	Bestandsaufnahme der Nutzung von Einschätzungsspielräumen ...	103
4.4.4	Erstellung von Bilanzpolitikprofilen	106
4.5	Aussagewert der Bilanzpolitikanalyse	108
5	Analyse von stillen Reserven und stillen Lasten	113
5.1	Wesen und Arten stiller Reserven und stiller Lasten	114
5.2	Bilanzanalytische Aspekte stiller Reserven und stiller Lasten	117
5.2.1	Reservenhaltige und lastenhaltige Bilanzpositionen	117
5.2.2	Entstehung und Auflösung stiller Reserven und stiller Lasten	119
5.2.3	Erfolgs- und finanzwirtschaftliche Dimension stiller Reserven und Lasten	120
5.2.4	Versteuerte und un versteuerte stille Reserven	122
5.3	Ermittlung stiller Reserven und Lasten	124
5.3.1	Quantitative Pflichtangaben zu stillen Reserven und Lasten	124
5.3.2	Ermittlung stiller Reserven und Lasten mit Hilfe von Schätzmethoden	135
5.4	Konsequenzen stiller Reserven und Lasten für die Bilanzanalyse	164
5.4.1	Konsequenzen stiller Reserven und Lasten für die Vermögens- und Kapitalanalyse	164
5.4.2	Konsequenzen stiller Reserven und Lasten für die Erfolgsanalyse	165
6	Analyse der Erfolgslage	167
6.1	Betragsmäßige Erfolgsanalyse (Analyse der absoluten Erfolgshöhe)	168
6.1.1	Ermittlung des Ergebnisses nach DVFA/SG	168
6.1.2	Ermittlung eines umfassend bereinigten Ergebnisses	173
6.2	Strukturelle Erfolgsanalyse (Analyse der Erfolgzzusammensetzung)	182
6.2.1	Erfolgzzusammensetzung	182
6.2.2	Erfolgsspaltung nach Ergebnisschichten	183
6.2.3	Erfolgsspaltung mit neuen Erfolgsbegriffen	209
6.2.4	Erfolgsspaltung nach Unternehmenssegmenten	214
6.2.5	Aufwands- und Ertragsanalyse	216
6.3	Rentabilitätsanalyse	222
6.3.1	Grundstruktur der Rentabilitätsanalyse	222
6.3.2	Ausdifferenzierte Rentabilitätsanalyse	228
6.3.3	Neue Rentabilitätsvarianten	234
6.4	Wertorientierte Erfolgsanalyse	237
6.4.1	Grundstruktur der wertorientierten Erfolgsanalyse	237
6.4.2	Einperiodische wertorientierte Erfolgsanalyse	238
6.4.3	Mehrperiodische wertorientierte Erfolgsanalyse	245
6.4.4	Erkenntnismöglichkeiten der wertorientierten Erfolgsanalyse	247

6.5	Erfolgsbezogene Cashflow-Analyse	251
6.5.1	Grundlagen der Cashflow-Analyse	251
6.5.2	Cashflow als Erfolgsindikator	254
6.6	Wertschöpfungsanalyse	256
6.7	Prospektive Erfolgsanalyse	258
7	Analyse der Finanzlage.	267
7.1	Vermögensanalyse	268
7.1.1	Vermögensstruktur	269
7.1.2	Vermögensumschlag	270
7.1.3	Investitionstätigkeit	273
7.2	Kapitalanalyse	274
7.2.1	Bereinigtes Eigenkapital	275
7.2.2	Kapitalstruktur	276
7.2.3	Kapitalverfügbarkeits- und Kapitalrückflusszeiten	283
7.3	Deckungsverhältnisse von Vermögen und Kapital.	284
7.3.1	Langfristige Deckungsverhältnisse/Anlagedeckung	285
7.3.2	Kurzfristige Deckungsverhältnisse / Liquiditätskoeffizienten.	287
7.4	Finanzflussanalyse	290
7.4.1	Cashflow und Cashflow-Kennzahlen	290
7.4.2	Cashflow-Verwendungsrechnung	294
7.4.3	Kapitalflussrechnung/Cashflow-Statement	296
7.5	Prospektive Analysemöglichkeiten	305
8	Konzernabschlussanalyse.	309
8.1	Grundlagen der Konzernabschlussanalyse.	309
8.2	Inhaltliche Besonderheiten der Konzernabschlussanalyse	310
8.3	Methodenmäßige Besonderheiten der Konzernabschlussanalyse	318
8.4	Zusammenfassende Betrachtung der Besonderheiten einer Konzernabschlussanalyse.	321
9	Analyse-Gesamturteil unter Einbezug von weiteren Informationen, dargestellt am Beispiel des Integrated Reportings	323
9.1	Analyseziele der Adressaten im Kontext des Integrated Reportings	325
9.2	Analytische Verarbeitung qualitativer und wenig standardisierter Informationen.	327
9.2.1	Entscheidungsnützlichkeit von Informationen	327
9.2.2	Instrumente für die Integrated Reporting-Analyse	330
9.3	Fazit: Systemkonzeption einer Integrated Reporting-Analyse	333
	Literaturverzeichnis	337
	Weiterführende Literatur.	343
	Stichwortverzeichnis.	349

Bilanzanalyse

Grundlagen – Einzel- und Konzernabschlüsse – HGB- und

IFRS-Abschlüsse – Unternehmensbeispiele

Lachnit, L.; Müller, S.

2017, XIII, 355 S. 72 Abb., Softcover

ISBN: 978-3-658-17326-5