

Inhaltsverzeichnis

1	GuV und Bilanz	1
1.1	Die Gewinn und Verlustrechnung – GuV	1
1.1.1	Unterschiede zwischen dem Gesamt- und Umsatzkostenverfahren	2
1.1.2	Die Posten der GuV	4
1.2	Die Bilanz	12
1.2.1	Passiva	12
1.2.2	Aktiva	19
2	Das zu analysierende Zahlenwerk der Bauco	27
2.1	Schritt 1: Vereinfachung der GuV	28
2.2	Schritt 2: Erste Betrachtung des Zahlenbildes der GuV	33
2.3	Schritt 3: Vereinfachung der Bilanz	35
2.4	Schritt 4: Erste Betrachtung des Zahlenbildes der Bilanz	40
3	Analyse mit Kennzahlen Check-Liste	47
3.1	Die notwendigen GuV und Bilanzposten und anstehende Auswertungen	48
3.2	Der 1. Analyseblock: Vermögen und langfristige Finanzierung	58
3.2.1	Kapitalumschlag (Faktor)	58
3.2.2	Eigenkapitalquote	62
3.2.3	Liquidität als Faktor zu den monatlichen Personalkosten	64
3.2.4	Anlagendeckung A („Goldene Finanzierungsregel“)	67
3.2.5	Anlagendeckung B („Silberne Finanzierungsregel“)	78
3.2.6	Gesamtwürdigung 1. Analyseblock	79

3.3	Der 2. Analyseblock: Liquidität & Cash Flow	81
3.3.1	Liquidität I. Grades.....	82
3.3.2	Liquidität II. Grades	85
3.3.3	Forderungen in der dynamischen Betrachtung (auf einer Zeitschiene).....	91
3.3.4	Liquidität III. Grades	104
3.3.5	Vorräte in der dynamischen Betrachtung (auf einer Zeitschiene).....	107
3.3.6	Weitergehende Betrachtungen zur Liquidität	116
3.3.7	Die Kreditoren in der dynamischen Betrachtung	123
3.3.8	Der ‚Cash Cycle‘	134
3.3.9	Der ‚Cash Conversion Cycle‘	141
3.3.10	Kreditoren in Materialtagen.....	144
3.3.11	Skonti.....	146
3.3.12	Der Cash Flow	148
3.3.13	Gesamtwürdigung 2. Analyseblock.....	162
3.4	Der 3. Analyseblock: Ertragskraft und operative Stärke	163
3.4.1	Umsatzrendite (ROS – Return on Sales)	163
3.4.2	Kapitalrendite (ROC – Return on Capital)	166
3.4.3	Material und bezogene Leistungen (kurz Materialquote).....	173
3.4.4	Personalkostenquote	174
3.4.5	Sonstige betriebliche Aufwendungen als Quote	176
3.4.6	Zinsaufwandsquote	178
3.4.7	Zinsdeckungsquote	181
3.4.8	Dynamische Verschuldung	183
3.4.9	Gesamtwürdigung 3. Analyseblock.....	187
4	Abschlusswürdigung	189