

Inhaltsverzeichnis

2	Geldflussrechnung	9
2.1	Buchungstatsachen und Fonds Flüssige Mittel	9
2.2	Buchungstatsachen und operativer Cashflow	10
2.3	Liquiditätsfonds	10
2.4	Geldfluss aus dem Geschäftsbereich	11
2.5	Geldfluss aus dem Investitionsbereich	12
2.6	Geldfluss aus dem Finanzierungsbereich	12
2.7	Operativer Cashflow	13
2.8	Direkte und indirekte Berechnung des operativen Cashflows	13
2.9	Geldflussrechnung der Maestrini AG	14
2.10	Geldflussrechnung des Einzelunternehmens Berini	15
2.11	Geldflussrechnung der Monte Baro AG	16
2.12	Geldflussrechnung der Bellina AG	17
2.13	Geldflussrechnung der Colletta AG	18
2.14	Summarische Geldflussrechnung der Comaris AG	20
2.15	Geldflussrechnung der Panda AG	20
2.16	Walter Meier Holding (WMH) während Jahren ohne Free Cashflow	21
2.17	Jahresrechnung der Musti AG	22
2.18	Jahresrechnung der Huber AG	23
2.19	Geldflussrechnung der Gerber AG	24
2.20	Geldflussrechnung der Bader AG	26
2.21	Geldflussrechnung der Mara AG	27
2.22	Geldflussrechnung der Diener AG	28
2.23	Geldflussrechnung der Kauf AG	30
2.24	Geldflussrechnung der Trevalli SA	31
2.25	Geldflussrechnung der Turbinenbräu AG	33
3	Planungsrechnung	35
3.1	Planerfolgsrechnung	35
3.2	Planbilanz	36
3.3	Planerfolgsrechnung, Planbilanz und Finanzplan	36
3.4	Planungsrechnungen Domaso SA	38
3.5	Planungsrechnungen Favogno SA	41
3.6	Planungsrechnungen Piazzalunga SA	42
3.7	Planungsrechnungen Brevia SA	44
3.8	Mehrjahrespläne der Plano SA	47
3.9	Planungsrechnung der Sesselbahn AG	48
3.10	Finanzplan der Comi AG	50
3.11	Finanzplan der Trimm AG	51

4	Konzernrechnung	53
4.1	Konsolidierungspflicht	53
4.2	Konsolidierung einer 100%igen Tochtergesellschaft	54
4.3	Konsolidierung Carmen AG und Tamara AG	55
4.4	Konsolidierung mit Minderheitsanteilen (Nicht beherrschende Anteile)	57
4.5	Konsolidierung Miri AG und Franga AG	58
4.6	Konsolidierung Mela SA und Filu SA	60
4.7	Konsolidierung Moderna SA und Oldi SA	62
4.8	Tatbestände in der konsolidierten Geldflussrechnung	64
4.9	Konzerngeldflussrechnung der Cormi Gruppe	65
4.10	Konzerngeldflussrechnung der Marmic Gruppe	66
4.11	Quotenkonsolidierung	67
4.12	Vergleich zwischen Voll-, Quotenkonsolidierung und Equity-Methode	68
4.13	Wahl der Konsolidierungsmethode und Goodwill	69
4.14	Stichtagsmethode	72
4.15	Stille Reserven in den Vorräten und Sachanlagen sowie latente Steuern	73
4.16	Eigenkapitalnachweis der MH-Gruppe	74
4.17	Eigenkapitalnachweis des Vulcano-Konzerns	74
5	Analyse des Jahresabschlusses	75
5.1	Analyse der Bilancio SA	75
5.2	Analyse der Erfo SA	75
5.3	Analyse der Bilerfa SA	76
5.4	Stille Reserven auf den Forderungen aus L + L	77
5.5	Betriebsergebnis und stille Reserven	78
5.6	Stille Reserven auf dem Warenlager	79
5.7	Kennzahlen und stille Reserven	80
5.8	Auswirkungen der stillen Reserven auf Kennzahlen	81
5.9	Voraus- bzw. Anzahlungen, Rechnungsabgrenzungen und Bilanzkennzahlen	82
5.10	Analyse der Lagerverhältnisse	83
5.11	Aktivitätskennzahlen (Vorräte und Forderungen aus L + L)	83
5.12	Branchenkennzahlen	83
5.13	Bereinigung der publizierten Jahresrechnung der Handel AG	84
5.14	Leverage-Effekt	85
5.15	Zusammenhang von verschiedenen Kennzahlen	86
5.16	Analyse der Forderungen aus L + L, Verbindlichkeiten aus L + L und Lagerverhältnisse	86
5.17	Finanzierungsarten und Leverage-Effekt	87
5.18	Gesamtkapitalrentabilität und Eigenkapitalrentabilität	89

5.19	Analyse zweier Aktiengesellschaften	90
5.20	Cashflow-Kennzahlen mit kumulierten Geldflussrechnungen	94
5.21	Analyse der Mittelflussrechnung der Gang AG	95
5.22	Verschuldungsfaktor	95
5.23	Verschuldungsfaktor und operativer Cashflow	96
5.24	Analyse der Giazh AG	97
5.25	Kennzahlensystem (Du Pont-Schema)	99
5.26	Aktienbewertung der Marcomis Holding	100
5.27	Aktienbewertung und Aktienanalyse der Duo-Gruppe	101
5.28	Analyse des Konzernabschlusses Schindler 2016	102
5.29	Analyse des Geschäftsberichtes Billmann 20_1	104
5.30	Analyse des Geschäftsberichtes Trittech 20_2	105

6 Investitionsrechnung 107

6.1	Einführungsaufgaben zu den statischen Investitionsrechenverfahren	107
6.2	Investitionsentscheid bei Anwendung der statischen Verfahren	109
6.3	Bewertung eines Angebots und Berechnung einer kritischen Menge	110
6.4	Rationalisierungsinvestition	111
6.5	Vergleich manuelle und maschinelle Fertigung und Berechnung kritischer Werte	112
6.6	Gewinnvergleichsrechnung und Berechnung kritischer Werte	113
6.7	Erneuerung der Fahrzeugflotte eines Transportunternehmens	114
6.8	Rentabilitätsrechnung und Berechnung kritischer Werte	115
6.9	Investitionsvergleich unter Berücksichtigung der Ertragssteuern	116
6.10	Einführungsaufgaben zu den dynamischen Investitionsrechenverfahren	117
6.11	Berechnung verschiedener Grössen bei dynamischen Investitionsrechenverfahren	120
6.12	Vergleich Rentabilität mit dem internen Zinssatz	120
6.13	Vergleich der Kapitalwert-Methode mit der Methode des internen Ertragssatzes	121
6.14	Aufteilung der Annuität in Zins- und Tilgungsanteil	122
6.15	Interner Ertragssatz bei einer gemischten Lebensversicherung mit Einmalprämie	123
6.16	Fotovoltaik-Anlage	123
6.17	Eigenproduktion oder Fremdbezug	124
6.18	Zukünftiger Verwendungszweck einer Lagerhalle	125
6.19	Investitionsentscheid unter Berücksichtigung der Ertragssteuern	126
6.20	Kosten und Finanzierung einer Investition	127
6.21	Versicherungsleistungen	128
6.22	Rendite einer Obligation	129