|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Bergheidengasse_neu_mittel | Offenes Lernen: Arbeitsauftrag | | | | Logo Cool Google horizontal | | | | |
| **5 HLW/HLT** | Bilanzanalyse börsennotierende Unternehmen | | | | Schuljahr: 2020/2021 | | | | |
| Rechnungswesen und Controlling | | | |
| ***Arbeitsbeginn***:  12.1. | | ***Fertigstellung***:  13.1. | ***Sozialform***:  ☺  ☺☺  ☺☺☺… + L= mit Lehrerin | ***Kontrolle der Abgabe:*** | | | | | |
| **LERNZIELE**: | | | | | | **Ziel erreicht**: Selbsteinschätzung | | | |
| **1** | **2** | **3** | **4** |
| 1. **Ich kann relevante Informationen über börsennotierende Unternehmen recherchieren.** | | | | | |  |  |  |  |
| 1. **Ich kann Geschäftsberichte analysieren.** | | | | | |  |  |  |  |
| 1. **Ich kann die Ergebnisse meiner Analyse in übersichtlicher Form darstellen.** | | | | | |  |  |  |  |
| **SOZIALE LERNZIELE** | | | | | | | | | |
| * **Ich frage Mitschüler oder den Prof. wenn ich nicht weiter weiß** | | | | | |  |  |  |  |

1) voll /2) weitgehend /3) ansatzweise /4) nicht

**Durchführung:**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Nr | Aufgabe / Problemstellung | Sozialform | Pflicht/Wahl | erledigt |
| 1. | **Analysieren Sie** den Jahresabschluss der Rosenbauer AG auf Basis der Fragen auf der Folgeseite. Beantworten Sie dabei lediglich die Aufgaben zur Analyse: a-h und o | ☺☺ | Pflicht |  |

**MATERIAL**: Lehrbücher, Internet, Website Prof. Holzheu (http://holzheu-schule.jimdo.com),

**ERKLÄRUNG**: Ich habe den Arbeitsauftrag verstanden. NAME: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**FEEDBACK:** UNTERSCHRIFT: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**Bilanzanalyse eines börsennotierenden Unternehmens**

**Analysieren Sie** den Jahresabschluss der Rosenbauer AG 2015.

1. Gehen Sie bei Ihrer Analyse auf min. 6 aus Ihrer Sicht für das Unternehmen wichtigen Positionen aus Bilanz und GuV ein, und **ziehen Sie** entsprechende **Schlüsse**.
2. **Geben sie an**, ob das Unternehmen anlage- oder umlaufintensiv ist.
3. Berechnen und interpretieren Sie den **Cash Flow** (Praktiker Methode).
4. **Berechnen** Sie die Kennzahlen für den **Quicktest** (2 Dezimalen) und **interpretieren** Sie die Ergebnisse in Stichworten.
5. **Berechnen** und **interpretieren** Sie die EBIT-Marge.
6. **Beschreiben** und **berechnen** Sie das EBIT-DA.
7. Untersuchen Sie im Jahresvergleich Ergebnis und Entwicklung der Liquidität. **Berechnen und interpretieren** Sie dazu das **Working Capital** und die **Liquidität 2. Grades**.
8. **Berechnen und interpretieren Sie die Anlagendeckung 2. Grades (goldene Finanzierungsregel)** Welche Handlungsmöglichkeiten hat die Unternehmensleitung? Wodurch könnte die Aussagekraft dieser Kennzahl verzerrt werden?

1. **Geben** Sie einen **Überblick** über die Finanzierungsformen, welche in diesem Unternehmen zum Einsatz kommen.
2. **Recherchieren** den Aktienkurs zum letzten Stichtag die **beschreiben** Sie, wie das KGV (Kurs-Gewinn-Verhältnis) berechnet wird, **ermitteln** und **interpretieren** Sie dieses.
3. **Skizzieren** Sie die Aktienkursentwicklung der letzten 5 Jahre.
4. **Recherchieren** Sie ob es Anleihen von diesem Unternehmen gibt und **skizzieren** Sie die Entwicklung des Kurses der Anleihe des letzten Jahres.
5. **Recherchieren** Sie, ob es für dieses Unternehmen ein offizielles Rating gibt und **vergleichen** Sie dieses mit den Ergebnissen Ihres Quicktestes.
6. **Beschreiben** Sie, was man unter Marktkapitalisierung versteht und **recherchieren** sie diese.
7. Der vorliegende Jahresabschluss ist auf Basis der IFRS erstellt worden. **Erklären Sie** 4 wesentliche Unterschiede zwischen einer Bilanzierung nach IFRS und einer Bilanzierung nach UGB.