

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis..... V

I. Einführung 1

A. Thematische Grundlagen	3
1. Rechnungslegungspflicht gem § 189 UGB	3
2. Bestandteile des Jahresabschlusses	4
3. Mindestinhalte des Jahresabschlusses, Fristen und Publizitätspflichten	4
4. Verbuchungstechnik, Kontenklassen und deren Abbildung.....	5
5. Buchungskreislauf	6
B. Aufbau und Gliederung der Bilanz	7
1. Grobgliederung der Bilanz – Teil I.....	7
2. Grobgliederung der Bilanz – Teil II	7
3. Bilanz gem § 224 UGB und ihre Posten im Detail.....	8
C. Aufbau und Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung	10
1. Gesamtkostenverfahren vs Umsatzkostenverfahren.....	10
2. Grobgliederung der GuV gem § 231 Abs 2 UGB	11
3. GuV gem § 231 Abs 2 UGB und ihre Posten im Detail.....	12
D. Aufbau und Gliederung des Anlagenspiegels gem § 226 UGB.....	14

II. Bilanzanalyse..... 15

A. Adressaten und Formen der Bilanzanalyse	16
B. Ablauf der Bilanzanalyse	16
C. Kennzahlentypen.....	17
D. Vergleichsdimensionen	17
E. Übersicht zu den Analysebereichen	17
F. Analysebereich „Investition und Finanzierung“	18
1. Kennzahlen zur Vermögensstruktur	18
a) Sachanlagenintensität.....	19
b) Lagerintensität.....	20
c) Forderungsintensität.....	21
d) Sachanlagenabnutzungsgrad	22
e) Abschreibungsquote des Sachanlagevermögens.....	23
f) Investitionsgrad des Sachanlagevermögens.....	24
g) Wachstumsrate des Sachanlagevermögens	25
h) Umschlagskennzahlen.....	26
(1) Lagerumschlagshäufigkeit.....	27

(2) Debitorenumschlagshäufigkeit.....	28
(3) Kreditorenumschlagshäufigkeit.....	29
(4) Exkurs: Zwischenfinanzierung („Faustformel“)	30
(5) Exkurs: Cash Conversion Cycle (Geldumschlagsdauer).....	30
2. Kennzahlen zur Kapitalstruktur.....	31
a) Eigenkapitalquote.....	32
b) Fremdkapitalquote	33
c) Verschuldungsgrad.....	34
d) Eigenmittelquote gem § 23 URG.....	35
3. Kennzahlen zur Anlagendeckung.....	36
a) Deckungsgrad A.....	37
b) Deckungsgrad B.....	38
c) Deckungsgrad C.....	39
G. Analysebereich „Liquidität“.....	40
1. Statische Liquiditätskennzahlen	40
a) Liquidität 1. Grades.....	41
b) Liquidität 2. Grades.....	42
c) Liquidität 3. Grades.....	43
d) Working Capital und Working Capital Ratio	44
2. Dynamische Liquiditätskennzahlen.....	46
a) Operativer Cashflow	46
b) Innenfinanzierungsgrad der Investitionen.....	48
c) Dynamische Schuldentilgungsdauer	49
d) Fiktive Schuldentilgungsdauer gem § 24 URG	50
H. Analysebereich „Ertrag und Aufwand“	52
1. Ertragslage.....	52
a) „Earnings Before-Kennzahlen“.....	52
b) EBIT-Marge	53
2. Aufwandslage.....	54
a) Personalaufwand in % der Umsatzerlöse (Personalintensität).....	54
b) Materialaufwand in % der Umsatzerlöse (Materialintensität)	55
I. Analysebereich „Rentabilität“	56
1. Umsatzrentabilität.....	56
2. Cashflow in % der Betriebsleistung	57
3. Eigenkapitalrentabilität.....	58
4. Gesamtkapitalrentabilität.....	59

5. Exkurs: Leverage-Effekt.....	60
J. Kennzahlensystem „DuPont-Schema“	61
III. Bilanzpolitik	63
A. Mögliche Motive für Bilanzpolitik	64
B. Grenzen der Bilanzpolitik	64
C. Bilanzveränderungen durch Bilanzpolitik.....	64
D. Übersicht zu bilanzpolitischen Maßnahmen	65
E. Mögliche Bilanzveränderungen im Detail	66
1. Aktivtausch.....	66
2. Passivtausch.....	67
3. Bilanzverlängerung.....	68
4. Bilanzverkürzung.....	69
F. Beispiele für materielle Bilanzpolitik	70
1. Höchstansatz (anstelle des Mindestansatzes) bei Herstellungskosten von Vorräten (§ 203 Abs 3 und 4 UGB)	70
2. Außerplanmäßige Abschreibung von Finanzanlagevermögen bei nicht dauerhafter Wertminderung (§ 204 Abs 2 UGB)	72
3. Dotation einer Aufwandsrückstellung (§ 198 Abs 8 Z 2 UGB).....	74
4. Verkürzung der Nutzungsdauer des Sachanlagevermögens (im Rahmen des § 204 Abs 1 UGB).....	76
G. Beispiel für formale Bilanzpolitik.....	79
1. Grundlagen zur Bilanzierung von Investitionszuschüssen	79
2. Erhalt eines nicht rückzahlbaren Investitionszuschusses und Bilanzierung nach der Nettomethode.....	80
3. Erhalt eines nicht rückzahlbaren Investitionszuschusses und Bilanzierung nach der Bruttomethode	82
H. Beispiele für reale Bilanzpolitik.....	84
1. (Vorgezogener) Kauf von Sachanlagevermögen.....	84
2. Verkauf von Sachanlagevermögen zur Tilgung eines Bankkredits.....	86
3. Factoring	88
Literaturverzeichnis und vertiefende Werke	90