

Inhalt

1. Informationsquellen für Arbeitnehmervertreter	19
<i>Helmut Gahleitner</i>	
Wirtschaftliche Informations- und Mitwirkungsrechte des Betriebsrats	19
Informations- und Beratungsrechte des Betriebsrats	21
Recht auf Vorlage des Jahresabschlusses/Konzernabschlusses	22
Exkurs: Anhang des Jahresabschlusses	25
Zeitpunkt der Übermittlung des Jahresabschlusses	25
Das Recht des Betriebsrats auf Beratung durch die Interessenvertretungen	26
Strafsanktionen bei Nichtausfolgung des Jahresabschlusses/ Konzernabschlusses	27
Wirtschaftliche Informations- und Mitwirkungsrechte der Arbeitnehmervertreter im Aufsichtsrat	28
Berichterstattung der Geschäftsleitung (Vorstand/Geschäftsführer)	28
Auskunftsrecht des Aufsichtsrats	28
Einsichtsrecht des Aufsichtsrats	29
Einberufung einer Haupt-/Generalversammlung	29
Zustimmungspflichtige Geschäfte	29
Treffen von Personalentscheidungen	30
Überprüfung und Feststellung des Jahresabschlusses	30
Sonstige Informationsquellen zur wirtschaftlichen Lage des Unternehmens	30
Interne Informationsquellen	30
Externe Informationsquellen	32
2. Ertragslage	35
<i>Ruth Naderer</i>	
Gewinn- und Verlustrechnung	35
Gesamtkostenverfahren – Grundstruktur	36
Umsatzerlöse	36
Bestandsveränderungen	37
Aktivierte Eigenleistungen	38
Sonstige betriebliche Erträge	38
Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen	39
Personalaufwand	39

Inhalt

Abschreibungen	40
Sonstige betriebliche Aufwendungen	40
Betriebserfolg – EBIT	41
Umsatzkostenverfahren – Grundstruktur	41
Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen	42
Vertriebskosten	42
Verwaltungskosten	42
Sonstige betriebliche Aufwendungen	43
Finanzerfolg	43
Ergebnis vor Steuern und Jahresüberschuss	44
Erfolgswirtschaftliche Analyse	45
Umsatzerlöse und Betriebsleistung	45
Jahresüberschuss – Erfolgsquellenanalyse	46
Beteiligungsergebnis	46
Außerordentliches Ergebnis	47
Zinssaldo	48
EBIT – ordentlicher Betriebserfolg	48
EBIT Quote	48
EBITDA	48
EBITDA Quote	49
Umsatzrentabilität – Return on Sales	49
Eigenkapitalrentabilität – Return on Equity	49
Gesamtkapitalrentabilität – Return on Investment	50
Aufwandsstruktur	51
Begriffe und Ertragskennzahlen im Überblick	52
3. Personal	55
<i>Ruth Naderer</i>	
Personalaufwand	55
Löhne und Gehälter	56
Soziale Aufwendungen	56
davon Aufwendungen für Altersversorgung	57
Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen	57
Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	57
Zeitarbeiter, Fremdpersonal, freie Dienstnehmer, Werkverträge	57
Sachkosten statt Personalkosten	58
Angaben über Organe und Arbeitnehmer	59
Zahl der ArbeiterInnen und Angestellten	59
Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen	60
Bezüge der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats	60
Aktioptionen	61
Namen der Organmitglieder	62

Einkommensbericht	62
Lohnnebenkosten	63
Lohnnebenkosten im engeren Sinn	63
Lohnnebenkosten im weiteren Sinn	64
Personalarückstellungen	65
Sozialkapital	66
Ansatz und Bewertung von Personalarückstellungen	66
Einfluss des Rechnungszinssatzes auf die Höhe von Rückstellungen und Personalaufwand	67
Abfertigung NEU	67
Abfertigung ALT	68
Pensionen	69
Anwendung von IAS 19 im österreichischen Jahresabschluss	70
Nicht konsumierte Urlaube, Zeitausgleichsguthaben	71
Personalkennzahlen	72
Anzahl der Beschäftigten	72
Personalaufwandstangente	72
Wertschöpfung	74
Wertschöpfungsquote	75
Pro Beschäftigtenkennzahlen	76
Begriffe und Personalkennzahlen im Überblick	79
4. Bewertung und Bilanzpolitik	81
<i>Heinz Leitsmüller</i>	
Unterschiede UGB – IFRS – Steuerrecht	83
Varianten der Bilanzpolitik	85
Reale Bilanzpolitik	85
Buchmäßige Bilanzpolitik	86
Materielle Bilanzpolitik	87
Formale Bilanzpolitik	89
Bilanzfälschung	90
Kann Bilanzfälschung auch strafrechtliche Konsequenzen nach sich ziehen?	91
„Bilanzpolizei“: Aufgaben von OePR und FMA	91
Bewertung im UGB – bilanzpolitische Spielräume im Detail	93
Anlagevermögen	93
Umlaufvermögen	95
Verbindlichkeiten	96
Rückstellungen	96
Auswirkungen von Bilanzpolitik auf die Gewinn- und Verlustrechnung	97
Stille Reserven	100

5. Eigentümerperspektive und Gewinnverwendung	103
<i>Reinhard Brachinger</i>	
Die EigentümerInnen und das Unternehmen	103
Jahresabschluss und seine InteressentInnen	103
EigentümerInnen und ihr Interesse am Jahresabschluss	104
Finanzierung des Unternehmens	104
Eigenkapitalquellen	105
Eigenkapitalzufuhr im Rahmen der Unternehmensgründung	105
Eigenkapitalzufuhr im Rahmen einer Kapitalerhöhung	106
Börsengang	106
Gesellschafterzuschüsse	107
Erzielte Gewinne	107
Eigenkapital im Jahresabschluss	107
Nennkapital	108
Kapitalrücklagen	108
Gewinnrücklagen	109
Bilanzgewinn (Bilanzverlust)	109
Investitionszuschüsse aus öffentlichen Mitteln	110
Zusammenhang zwischen Gewinn- und Verlustrechnung und Eigenkapital	110
Vom Jahresabschluss zur Dividendenausschüttung	111
Auswirkung von Ausschüttungen auf die Unternehmenssubstanz	113
Kennzahlen zu Eigenkapital und Gewinnverwendung	114
Betriebswirtschaftliche Eigenkapitalquote	114
Eigenkapitalrentabilität (Return on Equity, RoE)	115
Dividendenrendite	115
Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV)	115
Dividende in Prozent des Jahresüberschusses	116
Gewinnauszahlungen an die EigentümerInnen pro Beschäftigten	116
Ausschüttungstangente	116
(Ungenütztes) Investitionspotential	117
EigentümerInnenperspektive, Aufsichtsrats- und Betriebsratsarbeit	117
Begriffe und für Eigentümer relevante Kennzahlen im Überblick	118
6. Finanzierung	119
<i>Reinhard Brachinger</i>	
Finanzierung – ein wichtiges Thema für den Betriebsrat	119
Aspekte der Finanzierung	120
Liquidität	120
Rentabilität	120
Unabhängigkeit	120
Finanzierungsarten	121

Innenfinanzierung	121
Cash Flow	121
Umschichtungsfinanzierung	123
Außenfinanzierung	123
Eigenfinanzierung	123
Fremdfinanzierung	124
Haftung von EigentümerInnen für Unternehmensschulden	128
Patronatserklärung	128
Finanzierung mittels Rückstellungen	128
Cash-Pooling	131
Leasing	132
Sale and Lease Back	133
Weitere Finanzierungsmöglichkeiten	133
Finanzierungskennzahlen	135
Betriebswirtschaftliche Eigenkapitalquote	135
Deckung des langfristigen Vermögens durch langfristiges Kapital	135
Liquidität (Zahlungsfähigkeit)	136
Cash Flow nach der Praktikermethode	136
Tipps zur Finanzierungssituation	137
Begriffe und Finanzierungskennzahlen im Überblick	138

7. Investitionen 139

Ines Hofmann

Bedeutung von Investitionen	139
Begriff: Investitionen	139
Immaterielles Vermögen	140
Sachanlagen	141
Abgrenzung Sachinvestition – Instandhaltungsaufwand	142
Finanzanlagen	142
Anlagenspiegel	144
Investitionsanalyse	146
Anlagenintensität	146
Investitionsschwerpunkt	148
Investitionsquote	148
Investitionsneigung	149
Anlagenabnutzungsgrad	151
Mitbestimmung bei Investitionen	152
Mitbestimmung des Betriebsrats	152
Mitwirkung bei Betriebsänderungen	152
Mitbestimmung des Aufsichtsrats – zustimmungspflichtige Geschäfte	152

Inhalt

Investitionsentscheidung	154
Investitionsantrag	155
Investitionsrechnung	157
Kostenvergleich	158
Gewinnvergleich	159
Rentabilität	159
Amortisationsdauer	160
Kapitalwert	160
Interner Zinsfuß	162
Sensitivitätsanalysen	163
Kritische Werte-Rechnung	163
Bandbreitenrechnung	164
Unternehmenskauf/Beteiligungserwerb	165
Motive	166
Share Deal versus Asset Deal	167
Due Diligence Prüfung	167
Market Due Diligence	168
Human and Cultural Due Diligence	170
Kaufpreisermittlung	172
Investitionsfinanzierung	174
Selbstfinanzierung von Investitionen	174
Investitionscontrolling	175
Aufsichtsrat als „Advocatus diaboli“	177
Begriffe und Investitionskennzahlen im Überblick	177
8. Liquidität	179
<i>Kristina Mijatovic-Simon</i>	
Bedeutung und Beurteilung der kurzfristigen Liquidität	179
Umlaufvermögen	179
Vorräte	180
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	180
Wertpapiere und Anteile	181
Kassenbestand, Schecks und Guthaben bei Kreditinstituten	181
Aktive Rechnungsabgrenzung (ARA)	181
Bewertung des Umlaufvermögens laut UGB	182
Kennzahlen des Umlaufvermögens	183
Umlaufintensität	184
Umschlagshäufigkeit der Vorräte	186
Umschlagshäufigkeit der Forderungen	187
Geldumschlagshäufigkeit	188
Begriff: Liquidität	189
Liquiditätsanalyse	191
Liquidität 1. Grades	192

Liquidität 2. Grades	193
Liquidität 3. Grades	194
Net Working Capital	195
Mindestliquidität	196
Grenzen der Liquiditätsanalyse	197
Begriffe und Liquiditätskennzahlen im Überblick	199
9. Unternehmenskrise	201
<i>Markus Oberrauter</i>	
Das Unternehmen in der Krise	201
Begriff: Krise	202
Krisenstadien	202
Strategiekrise	202
Ertragskrise	204
Liquiditätskrise	206
Krisenursachen	207
Externe Krisen	207
Interne Krisen	208
Unternehmensreorganisationsgesetz (URG)	210
Eigenmittelquote	211
Fiktive Schuldentilgungsdauer	211
Redepflicht des Abschlussprüfers	212
Bedeutung des URG für Betriebsrat und Aufsichtsrat	213
Insolvenzstatbestände	214
Zahlungsunfähigkeit	214
Überschuldung	216
Fortbestehensprognose	217
Finanzplan	222
Insolvenzverfahren	224
Sanierungsverfahren mit Eigenverwaltung	225
Sanierungsverfahren ohne Eigenverwaltung	226
Konkursverfahren	226
Sanierung	227
Finanzwirtschaftliche Sanierung	228
Ertragswirtschaftliche Sanierung	228
Strategische und organisatorische Sanierung	229
Unternehmenskrise als Herausforderung für den Betriebsrat	230
Begriffe und Krisenkennzahlen im Überblick	231

10. Konzernabschluss	233
<i>Heinz Leitsmüller</i>	
Bedeutung des Konzernabschlusses für Betriebs- und Aufsichtsräte	233
Unterschied zwischen Einzel- und Konzernabschluss	234
Einzelabschluss	235
Konzernabschluss	235
Hinweise auf Konzernverbindungen im Einzelabschluss	237
Wo sich die Regeln für die Konzernrechnungslegung finden	240
UGB	240
IFRS	240
Wer einen Konzernabschluss aufzustellen hat	241
Weitere Konzerndefinitionen	242
Befreiung von der Erstellung eines Konzernabschlusses	242
Welche Unternehmen in einen UGB-Konzernabschluss einzubeziehen sind	244
Vollkonsolidierung – anteilsmäßige Konsolidierung – Equity Konsolidierung	245
Vollkonsolidierung	246
Anteilsmäßige Konsolidierung	246
Equity-Konsolidierung	247
Keine Konsolidierung	247
Welche Unternehmen in einen IFRS-Konzernabschluss einzubeziehen sind	247
Zweckgesellschaften	248
Eckpunkte der Konsolidierung	249
Kapitalkonsolidierung	249
Schuldenkonsolidierung	252
Aufwands- und Ertragskonsolidierung	253
Zwischenergebniskonsolidierung	255
Anteile anderer Gesellschafter – „nicht beherrschte Anteile“	255
Bestandteile des UGB-Konzernabschlusses	256
Konzernanhang (§ 265 f UGB)	256
Konzernlagebericht (§ 267 UGB)	256
Konsolidierter Corporate Governance Bericht (§ 276a UGB)	257
Konsolidierter Bericht über Zahlungen an staatliche Stellen (§ 267b UGB)	258
Prüfung des Konzernabschlusses	258
Offenlegung des Konzernabschlusses	261
Begriffe und Konzernkennzahlen im Überblick	262

11. IFRS	265
<i>Ines Hofmann</i>	
Welche Rechnungslegungsbestimmungen anzuwenden sind	265
Zielsetzung und Unterschiede UGB – IFRS	266
Unternehmensgesetzbuch (UGB)	266
International Financial Reporting Standards (IFRS)	266
US-Generally Accepted Accounting Principles (US-GAAP)	267
Begriffe: IAS, IFRS, SIC, IFRIC	267
Bestandteile und Gliederung	269
Eigenkapitalveränderungsrechnung	271
Kapitalflussrechnung	273
Segmentbericht	275
Immaterielle Vermögenswerte	275
Entwicklungskosten	276
Geschäfts- oder Firmenwert	277
Firmenwert im Einzelabschluss	278
Firmenwert im Konzernabschluss	279
Sachanlagen	280
Impairment Test (Wertminderungstest)	281
Anlassbezogener Wertminderungstest	282
Anlassunabhängiger Wertminderungstest	283
Leasing	285
Finanzierungsleasing (Ratenkauf)	286
Operatives Leasing (Mietleasing)	286
Fertigungsaufträge	288
Finanzanlagevermögen – Finanzinstrumente	291
Bis zur Endfälligkeit gehalten (Held to Maturity)	292
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Held for Trading)	292
Zur Veräußerung verfügbar (Available for Sale)	292
Rückstellungen	294
IFRS-Bilanzanalyse	296
12. Kostenrechnung	299
<i>Markus Oberrauter</i>	
Bedeutung der Kostenrechnung	299
Externes und Internes Rechnungswesen	299
Bedeutung der Kostenrechnung für den Betriebsrat	300

Inhalt

Kostenbegriffe	301
Kostenarten	302
Einzelkosten – Gemeinkosten	302
Betriebliche Funktionen	303
Fixe und variable Kosten	304
Fixkostendegression	304
Sprungfixe Kosten	305
Kostenremanenz	306
Kostenstelle	307
Die Kostenstellenrechnung	307
Kostenstellenrechnung als Ausgangspunkt von Auslagerungsprozessen	308
Kostenrechnung als Grundlage für Make or Buy Entscheidungen	309
Kalkulation eines Kostenträgers	311
Deckungsbeitragsrechnung	312
Einfache Deckungsbeitragsrechnung	312
Mehrstufige Deckungsbeitragsrechnung	314
Break Even Point	315
Kostenmanagement	317
ABC-Analyse	317
Lebenszykluskostenrechnung	318
Target-Costing	320
Prozesskostenrechnung	320
Benchmarking	321
Kritische Zusammenfassung	322
Begriffe und Kostenrechnungskennzahlen im Überblick	322
13. Blick in die Zukunft	325
<i>Simon Schumich</i>	
Grundsätze zur Unternehmensplanung	326
Unternehmerische Planungsebenen	327
Strategische Planung	327
SWOT-Analyse	327
Taktische Planung	329
Business Plan	329
Exkurs: Wertorientierte Kennzahlensysteme	332
Operative Planung	335
Budgetierung	335
Zero Base Budgeting	336
Balanced Scorecard	336
Vorschaurechnung	337
Lagebericht	341
Disclaimer	341

Zusammenfassung	342
Begriffe und budgetrelevante Kennzahlen im Überblick	343
14. Jahresabschlussprüfung	345
<i>Helmut Gahleitner</i>	
Prüfungspflichtige Gesellschaften	345
Bestellung des Abschlussprüfers	346
Erarbeitung eines Wahlvorschlages – Abschlussprüfer ist Hilfsorgan des Aufsichtsrats	346
Ausschlussgründe	347
Bestellung durch die Haupt-/Generalversammlung	349
Auftragserteilung – Prüfungsauftrag – Honorar	349
Exkurs: Prüfungsausschuss	351
Gegenstand und Umfang der Prüfung	352
Prüfungshandlungen des Abschlussprüfers	353
Der Prüfungsbericht	356
Form und Inhalt des Prüfungsberichts	357
Prüfungsvertrag und Auftragsdurchführung	357
Darstellung der rechtlichen und wirtschaftlichen Verhältnisse und deren Entwicklung im Berichtszeitraum	357
Aufgliederung und Erläuterung der Posten des Jahresabschlusses	358
Berichtspflicht („Redepflicht“) des Abschlussprüfers	359
Bestandsgefährdende und entwicklungsbeeinträchtigende Tatsachen	360
Verstöße der gesetzlichen Vertreter gegen Gesetz und Satzung	360
Schwächen bei der internen Kontrolle des Rechnungslegungsprozesses	360
Vermutung eines Reorganisationsbedarfs	361
Zeitpunkt der Ausübung und Adressaten der Redepflicht	361
Bestätigungsvermerk	361
Prüfung des Jahresabschlusses durch den Aufsichtsrat	364
Vorlage des Abschlussprüfberichts an den Aufsichtsrat	365
Prüfungshandlungen des Aufsichtsrats	366
Überblick verschaffen	366
Bestätigungsvermerk kontrollieren	366
Studium des Prüfberichts – betriebswirtschaftliche Analyse des Jahresabschlusses	371
Lagebericht sorgfältig lesen	368
Bericht an die Hauptversammlung/Generalversammlung	369
Management Letter	370
Fristenverlauf für Prüfung, Offenlegung und Veröffentlichung des Jahresabschlusses	371
Fristen für den Betriebsrat	372
Fristen für den Aufsichtsrat	372
Fristen für die Hauptversammlung/Generalversammlung und Offenlegung	372

15. Zahlen und Vergleiche richtig lesen	375
<i>Simon Schumich</i>	
Statistische Darstellung	375
Delta	376
Durchschnitt	376
Prozent und Prozentpunkt	377
Quantil (Median, Terzil, Quartil, Dezil)	377
Zinseszins-Effekt	379
Grafische Darstellung.....	381
Interpretation von Unternehmensdaten	384
Unternehmenskennzahlen	384
Zusammenfassung	387
Begriffe im Überblick	388
16. Anhang	389
Bilanz – Gliederung nach § 224 UGB	390
Gewinn- und Verlustrechnung – Gliederung nach § 231 UGB	392
Anlagenspiegel – § 226 UGB	395
Abkürzungsverzeichnis	396
Autorinnen, Autoren	398
Literaturverzeichnis	400
Stichwortverzeichnis	407