

# Inhaltsverzeichnis

|  |      |
|--|------|
| Vorwort .....  | V    |
| Abkürzungsverzeichnis .....                          | XVII |
| 1. Grundlagen des Rechnungswesens .....              | 1    |
| 1.1. Interessenten .....                             | 1    |
| 1.2. Funktionen .....                                | 2    |
| 1.3. Teilbereiche .....                              | 2    |
| 1.3.1. Finanzbuchhaltung („FiBu“) .....              | 3    |
| 1.3.2. Kostenrechnung .....                          | 3    |
| 1.3.3. Betriebswirtschaftliche Statistik .....       | 3    |
| 1.3.4. Planungsrechnung .....                        | 3    |
| 1.4. Buchhaltungssysteme .....                       | 4    |
| 1.4.1. Einnahmen-Ausgaben-Rechnung .....             | 4    |
| 1.4.2. Doppelte Buchhaltung .....                    | 4    |
| 1.4.2.1. Wesen .....                                 | 4    |
| 1.4.2.2. Merkmale .....                              | 4    |
| 1.4.2.3. Bücher in der doppelten Buchhaltung .....   | 5    |
| 1.4.2.3.1. Journal („Grundbuch“) .....               | 5    |
| 1.4.2.3.2. Hauptbuch .....                           | 5    |
| 1.4.2.3.3. Nebenbücher .....                         | 5    |
| 1.4.2.3.4. Hilfsbücher .....                         | 5    |
| 1.5. Konten und Kontenarten .....                    | 5    |
| 1.5.1. Bestandskonten .....                          | 6    |
| 1.5.2. Erfolgsunwirksame Buchungen .....             | 7    |
| 1.5.2.1. Aktivtausch .....                           | 8    |
| 1.5.2.2. Passivtausch .....                          | 8    |
| 1.5.2.3. Aktiv-Passiv-(Ver-)Minderung .....          | 8    |
| 1.5.2.4. Aktiv-Passiv-(Ver-)Mehrung .....            | 8    |
| 1.5.3. Erfolgskonten .....                           | 8    |
| 1.5.4. Erfolgswirksame Buchungen .....               | 8    |
| 1.5.5. Exkurs: Wie buche ich richtig? .....          | 10   |
| 1.6. Kontenrahmen .....                              | 15   |
| 1.7. Exkurs: Rechnungswesen – Terminologie .....     | 16   |
| 2. Der Weg zum Jahresabschluss .....                 | 17   |
| 2.1. Überblick .....                                 | 17   |
| 2.2. Ablauf der doppelten Buchhaltung .....          | 17   |
| 2.2.1. Erstellen des Eröffnungsinventariums .....    | 17   |
| 2.2.2. Erstellen der Eröffnungsbilanz .....          | 17   |
| 2.2.3. Verbuchung der laufenden Geschäftsfälle ..... | 18   |

|          |   |    |
|----------|---|----|
| 2.2.4.   | Erstellen der Schlussbilanz = Jahresabschluss .....                                   | 18 |
| 2.2.4.1. | Summenbilanz .....  | 18 |
| 2.2.4.2. | Saldenbilanz .....  | 19 |
| 2.3.     | Abschluss der Bestandskonten .....  | 19 |
| 2.4.     | Abschluss der Erfolgskonten .....   | 20 |
| 2.5.     | Abschluss des GuV-Kontos .....  | 21 |
| 2.6.     | Bilanz .....  | 21 |
| 2.6.1.   | Bilanz im engeren Sinn .....  | 21 |
| 2.6.1.1. | Bestandteile der Bilanz ieS .....   | 21 |
| 2.6.1.2. | Bestände- und Zeitpunktrechnung .....   | 22 |
| 2.6.1.3. | Eigenkapital .....  | 23 |
| 2.6.1.4. | Eigenkapital als Risikopuffer .....   | 24 |
| 2.6.1.5. | Reinvermögen .....  | 25 |
| 2.6.1.6. | Aufweis von Mittelherkunft und Mittelverwendung .....                                 | 25 |
| 2.6.2.   | Bilanz im weiteren Sinn .....   | 26 |
| 2.6.2.1. | Aufgabe der Bilanz .....  | 26 |
| 2.6.2.2. | Aufgabe der Gewinn- und Verlustrechnung (GuV) .....                                   | 26 |
| 2.6.2.3. | Aufgabe des Anhangs .....   | 27 |
| 2.6.2.4. | Aufgabe des Lageberichts .....  | 27 |
| 3.       | Bilanzarten .....   | 28 |
| 3.1.     | Nach der Bilanzierungsgrundlage .....   | 28 |
| 3.1.1.   | Inventurbilanzen .....  | 28 |
| 3.1.2.   | Buchbilanzen .....  | 28 |
| 3.2.     | Nach dem Bilanzierungszeitpunkt .....   | 28 |
| 3.2.1.   | Regelmäßig aufgestellte Bilanzen – Perioden-<br>bilanzen, Ordentliche Bilanzen .....  | 28 |
| 3.2.1.1. | Bilanzstichtag und Wirtschaftsjahr .....  | 29 |
| 3.2.2.   | Fallweise aufgestellte Bilanzen = Sonderbilanzen ....                                 | 29 |
| 3.2.2.1. | Anlässe für Sonderbilanzen .....  | 30 |
| 3.2.2.2. | Bewertungsgrundsätze bei Sonderbilanzen .....   | 30 |
| 3.2.2.3. | Begriff „Status“ .....  | 31 |
| 4.       | Bilanzierung nach UGB .....   | 32 |
| 4.1.     | Rechtliche Grundlagen im Überblick .....  | 32 |
| 4.2.     | Übersicht über die UGB-Bestimmungen .....   | 34 |
| 4.3.     | Rechnungslegungspflicht nach UGB .....  | 35 |
| 4.4.     | Mindestvorschriften des UGB .....   | 36 |
| 4.5.     | Die Rechnungslegungsvorschriften des UGB .....  | 37 |
| 4.5.1.   | Generalnorm und Grundsätze ordnungsmäßiger<br>Buchführung („GoB“) .....               | 37 |
| 4.5.2.   | Bilanzierungsgrundsätze .....   | 41 |
| 4.5.2.1. | Bilanzwahrheit (Bilanzrichtigkeit) .....  | 41 |
| 4.5.2.2. | Materielle Richtigkeit und Vollständigkeit<br>(§ 190 Abs 3 und § 196 Abs 1 UGB) ..... | 41 |

|            |  |    |
|------------|--|----|
| 4.5.2.3.   | Einzelbewertung (§ 201 Abs 2 Z 3 UGB) .....                                  | 42 |
| 4.5.2.4.   | Verrechnungsverbot (§ 196 Abs 2 UGB) .....                                   | 42 |
| 4.5.2.5.   | Aufzeichnung aller Geschäftsfälle .....                                      | 42 |
| 4.5.2.6.   | Bilanzklarheit und -übersichtlichkeit (§ 195 UGB) ....                       | 42 |
| 4.5.2.7.   | Abgrenzungsgrundsätze .....  | 43 |
| 4.5.2.7.1. | Realisationsprinzip (§ 201 Abs 2 Z 4 lit a UGB) .....                        | 43 |
| 4.5.2.7.2. | Abgrenzung der Sache und der Zeit nach<br>(§ 201 Abs 2 Z 5 UGB) .....        | 43 |
| 4.5.2.8.   | Grundsatz des wirtschaftlichen Gehalts<br>(§ 196a UGB) .....                 | 43 |
| 4.5.2.9.   | Grundsatz der Wesentlichkeit<br>(§ 189a Z 10 und § 223 Abs 6 UGB) .....      | 43 |
| 4.5.2.10.  | Grundsatz der verlässlichen Schätzung<br>(§ 201 Abs 2 Z 7 UGB) .....         | 44 |
| 4.5.2.11.  | Grundsatz der Vergleichbarkeit .....   | 44 |
| 4.5.2.12.  | Grundsatz der Bilanzvorsicht<br>(§ 201 Abs 2 Z 4 UGB) .....                  | 44 |
| 4.5.3.     | Ergänzende Vorschriften für Kapitalgesellschaften<br>(§§ 221–243d UGB) ..... | 45 |
| 4.5.3.1.   | Größenklassen .....  | 45 |
| 4.5.3.2.   | Erweiterter Jahresabschluss (= JA) .....                                     | 46 |
| 4.5.3.3.   | Inhalt des Jahresabschlusses .....   | 46 |
| 4.5.3.4.   | Allgemeine Gliederungsgrundsätze .....                                       | 47 |
| 4.5.3.5.   | Vorschriften für Kapitalgesellschaften .....                                 | 48 |
| 4.6.       | Gliederung der Bilanz nach UGB .....   | 50 |
| 4.7.       | Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung nach UGB .....                    | 52 |
| 4.7.1.     | Grundsätze des Gesamtkostenverfahrens .....                                  | 52 |
| 4.7.2.     | Grundsätze des Umsatzkostenverfahrens .....                                  | 53 |
| 4.7.3.     | Gliederung nach dem Gesamtkostenverfahren .....                              | 53 |
| 4.7.4.     | Gliederung nach dem Umsatzkostenverfahren .....                              | 54 |
| 4.7.5.     | Gegenüberstellung Gesamtkosten- und Umsatz-<br>kostenverfahren .....         | 56 |
| 4.7.6.     | Kein Ausweis eines außerordentlichen Ergebnisses<br>mehr .....               | 57 |
| 4.8.       | Anhang .....   | 57 |
| 4.9.       | Lagebericht .....  | 60 |
| 4.10.      | Abschlussprüfung .....   | 60 |
| 4.10.1.    | Rechtliche Grundlagen .....  | 60 |
| 4.10.2.    | Abschlussprüfung nach §§ 268–276 UGB und<br>Bestätigungsvermerk .....        | 61 |
| 4.11.      | Bilanzmanipulation .....   | 62 |
| 4.11.1.    | Definition .....   | 62 |

|            |  |    |
|------------|--|----|
| 4.11.2.    | Beispiele .....  | 62 |
| 4.11.3.    | Strafbarkeit .....   | 62 |
| 5.         | Bewertungen in der Bilanz .....  | 63 |
| 5.1.       | Wesen und Zweck .....  | 63 |
| 5.2.       | Erst- und Folgebewertung .....   | 63 |
| 5.3.       | Bewertungsgrundsätze nach UGB .....                                      | 63 |
| 5.3.1.     | Grundsätzlich Vorsichtsprinzip .....                                     | 63 |
| 5.3.1.1.   | Das imparitätische Realisationsprinzip .....                             | 64 |
| 5.3.2.     | Anschaffungs- und Tageswertprinzip .....                                 | 64 |
| 5.3.2.1.   | Anschaffungswertprinzip .....  | 64 |
| 5.3.2.2.   | Tageswertprinzip .....   | 64 |
| 5.3.3.     | Niederstwertprinzip .....  | 65 |
| 5.3.4.     | Höchstwertprinzip .....  | 65 |
| 5.3.5.     | Bewertungsansätze in der Bilanz .....                                    | 66 |
| 5.3.6.     | Weitere Bewertungsgrundsätze im Überblick .....                          | 68 |
| 5.4.       | Wichtige Bewertungsvorschriften .....                                    | 68 |
| 5.4.1.     | Einlagen/Zuwendungen/Entnahmen .....                                     | 68 |
| 5.4.2.     | Anlagevermögen .....   | 69 |
| 5.4.3.     | Umlaufvermögen .....   | 71 |
| 5.4.4.     | Wertaufholungsgebot bei Anlage- und Umlauf-<br>vermögen .....            | 71 |
| 5.4.5.     | Forderungen .....  | 72 |
| 5.4.6.     | Vorräte .....  | 73 |
| 5.4.7.     | Passivposten .....   | 75 |
| 5.4.8.     | Eigenkapital .....   | 76 |
| 5.5.       | Exkurs: Teilwert, gemeiner Wert, Zeitwert .....                          | 76 |
| 6.         | Spezielle Positionen des Jahresabschlusses .....                         | 78 |
| 6.1.       | Spezielle Bilanzpositionen .....   | 78 |
| 6.1.1.     | Immaterielles Anlagevermögen .....                                       | 78 |
| 6.1.2.     | Bauten auf fremdem Grund .....   | 79 |
| 6.1.2.1.   | Superädifikat .....  | 79 |
| 6.1.2.2.   | Baurecht .....   | 80 |
| 6.1.3.     | Anlagenverzeichnis („Anlagenspiegel“) bei<br>Kapitalgesellschaften ..... | 80 |
| 6.1.4.     | Finanzanlagevermögen .....   | 81 |
| 6.1.5.     | Noch nicht abrechenbare Leistungen .....                                 | 81 |
| 6.1.6.     | Rückstellungen .....   | 81 |
| 6.1.6.1.   | Wesen .....  | 81 |
| 6.1.6.2.   | Rückstellungen für Sozialkapital .....                                   | 82 |
| 6.1.6.2.1. | Pensionsrückstellungen .....   | 82 |
| 6.1.6.2.2. | Vorsorge für Abfertigungen .....   | 83 |

|            |   |     |
|------------|---|-----|
| 6.1.7.     | Rücklagen .....   | 83  |
| 6.1.7.1.   | Arten .....   | 84  |
| 6.1.7.2.   | Sonderfall Unversteuerte Rücklagen bis 2015 .....   | 85  |
| 6.1.8.     | Rechnungsabgrenzungsposten .....  | 85  |
| 6.1.8.1.   | Vorauszahlungen .....   | 86  |
| 6.1.8.2.   | Rückstände .....  | 87  |
| 6.1.9.     | Latente Steuern .....   | 87  |
| 6.1.10.    | Stille Einlagen/Beteiligungen .....   | 89  |
| 6.1.11.    | Eigenkapital .....  | 90  |
| 6.1.12.    | Bilanzgewinn .....  | 91  |
| 6.1.13.    | Privatentnahmen .....   | 91  |
| 6.1.14.    | Privateinlagen .....  | 92  |
| 6.1.15.    | Privatkonto .....   | 92  |
| 6.1.16.    | Anteile/Forderungen/Ausleihungen an bzw<br>Verbindlichkeiten gegenüber Beteiligungen und<br>verbundenen Unternehmen ..... | 92  |
| 6.1.17.    | Anzahlungen .....   | 93  |
| 6.2.       | Gewinn- und Verlustrechnung .....   | 93  |
| 6.2.1.     | Betriebsleistung .....  | 93  |
| 6.2.2.     | Bestandsveränderungen .....   | 94  |
| 6.2.3.     | Aktiviert Eigenleistungen .....   | 94  |
| 6.2.4.     | Abschreibungen .....  | 94  |
| 6.2.4.1.   | Wesen .....   | 94  |
| 6.2.4.2.   | Arten .....   | 96  |
| 6.2.4.2.1. | Planmäßige Abschreibungen .....   | 96  |
| 6.2.4.2.2. | Außerplanmäßige Abschreibungen .....  | 97  |
| 6.2.4.3.   | Verbuchung von Abschreibungen .....   | 97  |
| 6.2.4.3.1. | Direkte Abschreibung .....  | 98  |
| 6.2.4.3.2. | Indirekte Abschreibung .....  | 98  |
| 6.3.       | Gewinn .....  | 98  |
| 6.3.1.     | Ermittlung .....  | 98  |
| 6.3.2.     | Gewinnverteilung nach UGB .....   | 99  |
| 6.3.2.1.   | Beim Einzelunternehmer .....  | 99  |
| 6.3.2.2.   | Bei offener Gesellschaft (OG) .....   | 99  |
| 6.3.2.3.   | Bei Kommanditgesellschaft (KG) .....  | 100 |
| 6.3.2.4.   | Bei Gesellschaft mit beschränkter Haftung (GmbH) ...  | 101 |
| 6.3.2.5.   | Bei GmbH & Co KG .....  | 101 |
| 6.3.2.6.   | Bei Aktiengesellschaft (AG) .....   | 101 |
| 6.4.       | Positionen „Unter der Bilanz“ .....   | 101 |
| 6.5.       | Nicht in der Bilanz aufscheinende Positionen .....  | 102 |
| 6.5.1.     | Stille Reserven .....   | 102 |
| 6.5.1.1.   | Entstehung .....  | 102 |
| 6.5.1.2.   | Realisierte stille Reserven und latente Steuern .....   | 103 |

|          |  |     |
|----------|--|-----|
| 6.5.2.   | Stille Lasten .....  | 104 |
| 6.5.3.   | Leasing .....  | 104 |
| 7.       | Steuerliche Gewinnermittlung .....   | 106 |
| 7.1.     | Steuerliche Buchführungspflicht .....  | 106 |
| 7.2.     | Rechtliche Grundlagen .....  | 106 |
| 7.3.     | Steuerliche Gewinnermittlung .....   | 107 |
| 7.4.     | Das Maßgeblichkeitsprinzip des EStG .....  | 108 |
| 7.5.     | Von der UGB-Bilanz zur Steuerbilanz .....  | 109 |
| 7.6.     | Wichtige Unterschiede im Überblick .....   | 110 |
| 7.7.     | Zusammenfassung .....  | 115 |
| 7.8.     | Einnahmen-Ausgaben-Rechnung .....  | 115 |
| 7.8.1.   | Gewinnermittlung durch Überschussrechnung .....                                      | 115 |
| 7.8.2.   | Anwendungsbereich .....  | 116 |
| 7.8.2.1. | Überblick .....  | 116 |
| 7.8.2.2. | Überschussrechnung bei Gewinneinkünften<br>(Betriebliche Einkunftsarten) .....       | 116 |
| 7.8.2.3. | Überschussrechnung bei den außerbetrieblichen<br>Einkunftsarten .....                | 116 |
| 7.8.3.   | Unterschiede zwischen Bilanzierung und<br>Einnahmen-Ausgaben-Rechnung .....          | 117 |
| 7.8.3.1. | Überblick .....  | 117 |
| 7.8.3.2. | Verlustvortrag .....   | 118 |
| 7.8.3.3. | Verlустаusgleich .....   | 118 |
| 7.8.3.4. | Steuerliche Behandlung von Investitionen .....                                       | 118 |
| 8.       | Die Analyse des Jahresabschlusses: Vorbereitung – Aufbereitung –<br>Auswertung ..... | 119 |
| 8.1.     | Überblick .....  | 119 |
| 8.1.1.   | Grenzen der Jahresabschlussanalyse .....   | 119 |
| 8.1.2.   | Von der quantitativen zur qualitativen Bilanz-<br>analyse .....                      | 120 |
| 8.1.3.   | Stufen der Jahresabschlussanalyse .....  | 120 |
| 8.2.     | Vorbereitung der Bilanz .....  | 121 |
| 8.2.1.   | Ausgangspunkt UGB-Bilanz .....   | 121 |
| 8.2.2.   | Prüfung und Adaptierung der Bilanzzahlen .....                                       | 124 |
| 8.2.3.   | Grundsätzliche Aspekte .....   | 125 |
| 8.2.4.   | Checkliste für einzelne Bilanzpositionen .....                                       | 132 |
| 8.2.5.   | Beispiel einer vorbereiteten und berichtigten<br>Bilanz .....                        | 143 |
| 8.3.     | Vorbereitung der GuV-Rechnung .....  | 145 |
| 8.3.1.   | Ausgangspunkt UGB-GuV .....  | 145 |
| 8.3.2.   | Checkliste für einzelne GuV-Positionen .....   | 147 |
| 8.3.3.   | Vereinfachte vorbereitete GuV .....  | 149 |

|          |  |     |
|----------|--|-----|
| 8.4.     | Berichtigtes Eigenkapital .....                                | 150 |
| 8.4.1.   | Schema der Berichtigung .....                                  | 150 |
| 8.4.2.   | Reingewinn .....   | 150 |
| 8.4.3.   | Reinverlust .....  | 150 |
| 8.5.     | Aufbereitung des Jahresabschlusses .....                       | 151 |
| 8.5.1.   | Überblick .....  | 151 |
| 8.5.2.   | Prozentbilanz .....  | 151 |
| 8.5.3.   | Indexbilanz .....  | 152 |
| 8.5.4.   | Analyse von Prozent- bzw Indexbilanzen .....                   | 152 |
| 8.5.5.   | Liquiditätsbilanz .....  | 153 |
| 8.5.6.   | Problematik zeitpunktbezogener Bilanz-<br>betrachtung .....    | 154 |
| 8.5.7.   | Beständedifferenzbilanz .....                                  | 154 |
| 8.5.8.   | Bewegungsbilanz .....  | 155 |
| 8.5.9.   | Kapitalflussrechnung .....                                     | 157 |
| 8.5.10.  | Ausblick .....   | 159 |
| 8.6.     | Auswertung mittels Kennzahlen .....                            | 159 |
| 8.6.1.   | Überblick .....  | 159 |
| 8.6.2.   | Notwendigkeit von Vergleichszahlen .....                       | 160 |
| 8.6.3.   | Auswertungsschritte .....                                      | 160 |
| 8.6.4.   | Basis für Bonitätsbeurteilung .....                            | 160 |
| 9.       | Kennzahlen-Analyse .....                                       | 161 |
| 9.1.     | Wesen von Kennzahlen .....                                     | 161 |
| 9.2.     | Interpretation .....   | 161 |
| 9.2.1.   | Statische Interpretation .....                                 | 161 |
| 9.2.2.   | Vergleichende Interpretation .....                             | 161 |
| 9.2.2.1. | Zeitvergleich .....  | 161 |
| 9.2.2.2. | Betriebsvergleich .....  | 163 |
| 9.2.2.3. | Kritische Würdigung von Zeit- und Betriebs-<br>vergleich ..... | 165 |
| 9.2.2.4. | Normenvergleich .....  | 165 |
| 9.3.     | Grenzen der Kennzahlenanalyse .....                            | 167 |
| 9.4.     | Wichtige Kennzahlen .....                                      | 169 |
| 9.4.1.   | Überblick .....  | 169 |
| 9.4.2.   | Eigenkapital- bzw Fremdkapitalquote .....                      | 170 |
| 9.4.2.1. | Berechnung .....   | 170 |
| 9.4.2.2. | Aussagekraft .....   | 171 |
| 9.4.3.   | Betriebsmittel- und Anlagenintensität .....                    | 174 |
| 9.4.3.1. | Berechnung .....   | 174 |
| 9.4.3.2. | Aussagekraft .....   | 174 |
| 9.4.3.3. | Anmerkungen und Einschränkungen .....                          | 174 |

|            |  |     |
|------------|--|-----|
| 9.4.4.     | Anlagendeckung (Mobilität) .....                           | 175 |
| 9.4.4.1.   | Berechnung .....   | 175 |
| 9.4.4.2.   | Aussagekraft .....   | 175 |
| 9.4.5.     | Umschlagshäufigkeiten .....                                | 176 |
| 9.4.5.1.   | Wesen und Arten .....                                      | 176 |
| 9.4.5.2.   | Gesamtkapitalumschlag .....                                | 176 |
| 9.4.5.2.1. | Berechnung .....   | 176 |
| 9.4.5.2.2. | Aussagekraft .....   | 176 |
| 9.4.5.2.3. | Anmerkungen und Einschränkungen .....                      | 177 |
| 9.4.5.3.   | Lagerumschlag .....  | 178 |
| 9.4.5.3.1. | Berechnung .....   | 178 |
| 9.4.5.3.2. | Aussagekraft .....   | 178 |
| 9.4.5.4.   | Debitorenumschlag/Debitorenziel .....                      | 179 |
| 9.4.5.4.1. | Berechnung .....   | 179 |
| 9.4.5.4.2. | Aussagekraft .....   | 180 |
| 9.4.5.5.   | Kreditorenumschlag/Kreditorenziel .....                    | 181 |
| 9.4.5.5.1. | Berechnung .....   | 181 |
| 9.4.5.5.2. | Aussagekraft .....   | 181 |
| 9.4.6.     | Umsatzrentabilität (Return on sales = ROS) .....           | 182 |
| 9.4.6.1.   | Berechnung .....   | 182 |
| 9.4.6.2.   | Aussagekraft .....   | 183 |
| 9.4.7.     | Return on Investment<br>(ROI nach dem DuPont-Schema) ..... | 183 |
| 9.4.7.1.   | Berechnung .....   | 183 |
| 9.4.7.2.   | Aussagekraft .....   | 184 |
| 9.4.7.3.   | DuPont-Kennzahlen-Schema .....                             | 185 |
| 9.4.8.     | Cashflow .....   | 185 |
| 9.4.8.1.   | Berechnung .....   | 185 |
| 9.4.8.2.   | „Verfügbarer Cashflow“ (nach Bankpraxis) .....             | 186 |
| 9.4.8.3.   | Aussagekraft .....   | 186 |
| 9.4.8.4.   | Cashflow in Prozent der Nettoumsatzerlöse .....            | 187 |
| 9.4.9.     | Fiktive Schuldentilgungsdauer und Cashflow .....           | 188 |
| 9.4.9.1.   | Berechnung (nach URG) .....                                | 188 |
| 9.4.9.2.   | Aussagekraft .....   | 188 |
| 9.4.10.    | (Net) Working Capital .....                                | 188 |
| 9.4.10.1.  | Berechnung .....   | 188 |
| 9.4.10.2.  | Aussagekraft .....   | 189 |
| 10.        | Fallbeispiele .....  | 190 |
| 10.1.      | Fallbeispiel 1: „BAU GmbH“ .....                           | 190 |
| 10.2.      | Fallbeispiel 2: „Hilber Glas e.U.“ .....                   | 214 |
| 11.        | International übliche Kennzahlen .....                     | 235 |
| 11.1.      | Ertragskennzahlen .....                                    | 235 |
| 11.1.1.    | Überblick .....  | 235 |



|          |  |     |
|----------|--|-----|
| 11.1.2.  | Ausgangspunkt Gewinn .....   | 236 |
| 11.1.3.  | EBT = Earnings Before Taxes .....  | 236 |
| 11.1.4.  | EBILAT = Earnings Before Interest,<br>Less Adjusted Taxes .....                                | 237 |
| 11.1.5.  | EBI = Earnings Before Interest .....   | 237 |
| 11.1.6.  | EBITDAR = Earnings Before Interest, Taxes,<br>Depreciation, Amortisation, Rent .....           | 237 |
| 11.1.7.  | EBITDA und EBITDA-Marge = Earnings Before<br>Interest, Taxes, Depreciation, Amortisation ..... | 238 |
| 11.1.8.  | EBITA = Earnings Before Interest, Taxes,<br>Amortisation .....                                 | 238 |
| 11.1.9.  | EBIT und EBIT-Marge = Earnings Before Interest<br>and Taxes .....                              | 238 |
| 11.1.10. | EPS = Earnings Per Share .....   | 239 |
| 11.1.11. | Betriebsergebnis und NOPAT =<br>Net Operating Profit After Taxes .....                         | 239 |
| 11.1.12. | Verbuchung von Erträgen und Aufwendungen in<br>IFRS-Abschlüssen .....                          | 239 |
| 11.2.    | Rentabilitätskennzahlen .....  | 240 |
| 11.2.1.  | ROCE = Return On Capital Employed .....  | 240 |
| 11.2.2.  | ROE = Return On Equity .....   | 240 |
| 11.2.3.  | EVA = Economic Value Added .....   | 241 |
| 11.3.    | Verschuldungskennzahlen .....  | 241 |
| 11.3.1.  | Net Gearing = Nettokreditverschuldung =<br>Debt-to-equity-Ratio .....                          | 241 |
| 11.3.2.  | Leverage-Faktor – Dynamischer Verschuldungs-<br>grad .....                                     | 241 |
| 11.4.    | Liquiditätskennzahlen .....  | 242 |
| 11.4.1.  | Liquidität 1. Grades = Cash Ratio .....  | 242 |
| 11.4.2.  | Liquidität 2. Grades = Acid Test Ratio bzw<br>Quick Ratio .....                                | 242 |
| 11.4.3.  | Liquidität 3. Grades = Current Ratio .....   | 242 |
| 11.5.    | Zusammenfassung .....  | 243 |
| 12.      | Rechnungslegung nach IAS/IFRS .....  | 244 |
| 12.1.    | Ziel und Grundlagen der IAS/IFRS .....   | 244 |
| 12.2.    | IAS-/IFRS-Standards .....  | 245 |
| 12.3.    | Betroffene Unternehmen in Österreich .....   | 246 |
| 12.4.    | Grundlegende Unterschiede zwischen UGB und IAS/IFRS .....                                      | 247 |
| 12.5.    | Gegenüberstellung UGB und IAS/IFRS im Überblick .....  | 248 |
| 12.6.    | Jahresabschluss nach IAS/IFRS .....  | 249 |
| 12.6.1.  | Grundlagen der Bilanzierung nach IAS/IFRS .....  | 249 |

## Inhaltsverzeichnis

---

|           |   |     |
|-----------|---|-----|
| 12.6.2.   | Bestandteile des Jahresabschlusses nach IAS/IFRS ...                | 249 |
| 12.6.2.1. | Bilanz (Statement of Financial Position) .....                      | 249 |
| 12.6.2.2. | Gewinn- und Verlustrechnung (Income Statement)                      | 251 |
| 12.6.2.3. | Gesamtergebnisrechnung<br>(Statement of Comprehensive Income) ..... | 251 |
| 12.6.2.4. | Eigenkapitalsveränderungsrechnung<br>(Eigenkapitalspiegel) .....    | 252 |
| 12.6.2.5. | Cashflow-Statement (Geldflussrechnung) .....                        | 252 |
| 12.6.2.6. | Anhang (Notes) .....  | 253 |
| 12.7.     | Beispiele für IAS/IFRS-Besonderheiten .....                         | 253 |
| 12.8.     | Konsequenzen der Rechnungslegung nach IAS/IFRS .....                | 254 |
| 12.9.     | Einige wichtige Begriffe von IAS/IFRS .....                         | 255 |
| 13.       | Anhang .....  | 256 |
|           | Stichwortverzeichnis.....   | 257 |