

Der Jahresabschluss nach dem Unternehmensgesetzbuch

Band 1

Der Einzelabschluss

Erstellung und Analyse

12., überarbeitete und erweiterte Auflage

em. o. Univ.-Prof. Dkfm. Dr. Dr.hc. Anton Egger **Prof. Dkfm. Dr. Helmut Samer**
Beeideter Wirtschaftsprüfer Beeideter Wirtschaftsprüfer
und Steuerberater und Steuerberater

o. Univ.-Prof. Mag. Dr. Romuald Berti
Beeideter Wirtschaftsprüfer
und Steuerberater

*m*HOCHSCHULE
• LIECHTENSTEIN
Bibliothek

LTnde

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	XXVII
1. Österreichische und internationale Grundlagen des Jahresabschlusses	1
1.1 Der Jahresabschluss nach der Rechnungslegungsreform in Österreich	1
1.11 Die Entwicklung der unternehmensrechtlichen Rechnungslegungsvorschriften.....	1
1.12 Entwicklungen in der EU und Auswirkungen auf die österreichischen Rechnungslegungsvorschriften.....	2
1.121 Die Fair-Value-Richtlinie des Europäischen Parlamentes und des Rates.....	3
1.122 Verordnung des Europäischen Parlamentes und des Rates zur Anwendung von internationalen Rechnungslegungsstandards (Verordnung Nr 1606/2002 = IASrVerordnung).....	3
1.123 Modernisierungsrichtlinie.....	4
1.124 Umsetzung der „Abschlussprüfungsrichtlinie“ und der „Änderungsrichtlinie“.....	5
1.2 Der Aufbau der unternehmensrechtlichen Rechnungslegungsvorschriften	6
1.3 Internationale Regelungen der Erstellung und Präsentation des Jahresabschlusses, die auf Grundsätze der österreichischen Rechnungslegung Einfluss nehmen bzw nehmen können	7
1.31 Internationale Regelungen und ihr Einfluss auf die österreichische Rechnungslegung.....	8
1.311 US-GAAP (Generally Accepted Accounting Principles).....	9
1.312 Der Financial Accounting Standards Boards und die International Financial Reporting Standards.....	9
1.4 Österreichische Organisationen, die auf die österreichische Rechnungslegung Einfluss nehmen	9
1.41 Das Österreichische Rechnungslegungskomitee.....	9
1.42 Die Fachsenate der Kammer der Wirtschaftstreuhänder..	10
1.43 Das Institut Österreichischer Wirtschaftsprüfer.....	11
1.44 Die Zusammenarbeit der Fachsenate der Kammer, der Fachausschüsse des IWP und des AFRAC.....	11
1.5 Zukünftige Entwicklung der Rechnungslegung	11

Inhaltsverzeichnis

1.6	Die Funktionen des Jahresabschlusses	15
1.61	Ziel der Erhaltungsfunktion des Jahresabschlusses	15
1.62	Die Informationsfunktion des Jahresabschlusses.	16
2.	Die allgemeinen Rechnungslegungsvorschriften	18
2.1	Rechnungslegungspflicht	18
2.11	Bis 31.12.2006 geltende Rechtslage.....	18
2.12	Handelsrechtsänderungsgesetz 2005, geltend ab 1.1.2007.....	18
2.13	Übergangsvorschriften gemäß Handelsrechts- änderungsgesetz 2005.....	19
2.14	Rechnungslegungsvorschriften für Genossenschaften und Vereine.....	20
2.141	Rechnungslegungsbestimmungen für Genossen- schaften.....	20
2.142	Rechnungslegungspflicht für Vereine. . . h.....	21
2.15	Steuerrechtliche Rechnungslegungspflicht gemäß Bundesabgabenordnung und Einkommensteuergesetz in der Fassung des Strukturanpassungsgesetzes 2006 (StruktAnpG 2006).....	22
2.151	Bundesabgabenordnung.....	22
2.152	Die Maßgeblichkeit der Unternehmensbilanz für die Steuerbilanz (§ 5 EStG) oder die Bilanzierung nach § 4 Abs 1.....	23
2.2	Die Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und Bilanzierung	24
2.21	Die gesetzlichen Ordnungsmäßigkeitsvorschriften gemäß §§ 190, 193 und 212.....	24
2.22	Die Ordnungsmäßigkeitsvorschriften der Bundes- abgabenordnung.....	25
2.23	Verpflichtung zur Aufstellung des Inventars, der Eröffnungsbilanz und des Jahresabschlusses.....	26
2.24	Überleitung von der Buchhaltung in den Jahres- abschluss.....	26
2.25	Inventurverfahren.....	27
2.26	Die Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und die Generalnorm als Grundlagen für die Erstellung des Jahresabschlusses (§§ 195 und 222).....	29
2.261	Die Grundsätze ordnungsmäßiger Bilanzierung (GoB)...	30
2.261.1	Grundsatz der Bilanzverknüpfung.....	31
2.261.2	Grundsatz der Bilanzvorsicht.....	33
2.261.3	Grundsatz der Bilanzwahrheit.....	33
2.261.4	Grundsatz der Bilanzklarheit.....	34

Inhaltsverzeichnis

2.262	Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage (Generalnorm)....	34
2.3	Die allgemeinen Vorschriften zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung (§§ 196 - 200)	35
2.31	Der Grundsatz der Vollständigkeit	35
2.32	Vom Grundsatz der Vollständigkeit abweichende Bestimmungen.....	36
2.321	Aktivierungsverbote.....	36
2.321.1	Aufwendungen für die Gründung des Unternehmens und die Beschaffung des Eigenkapitals.....	36
2.321.2	Nicht entgeltlich erworbene immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens.....	37
2.322	Aktivierungswahlrechte.....	38
2.33	Rückstellungen und Vollständigkeitsgrundsatz	39
2.34	Haftungsverhältnisse.....	40
2.35	Das Verrechnungsverbot.....	41
2.36	Die Anwendung des § 196 auf die Gewinn- und Verlustrechnung.....	41
2.4	Die Gliederungsvorschriften für den Jahresabschluss =.....	42
2.41	Gliederung der Bilanz.....	42
2.411	Struktur der Aktivseite.....	43
2.412	Struktur der Passivseite.....	44
2.42	Die Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung	54
2.5	Die Bewertungsvorschriften ;:	56
2.51	Allgemeine Grundsätze der Bewertung.....	56
2.511	Der Grundsatz der Bewertungsstetigkeit.....	57
2.511.1	Zielsetzung des Grundsatzes der Bewertungsstetigkeit....	57
2.511.2	Der Begriff der Bewertungsmethode.....	57
2.511.3	Anwendungsbereich des Grundsatzes der Bewertungsstetigkeit.....	58
2.511.4	Reichweite der Beibehaltungspflicht.....	59
2.511.5	Zulässige Abweichungen vom Grundsatz der Bewertungsstetigkeit.....	59
2.512	Der Grundsatz der Unternehmensfortführung (going concern).....	60
2.512.1	Der Zeithorizont.....	61
2.512.2	Tatsächliche oder rechtliche Gründe, die der Annahme der Unternehmensfortführung entgegenstehen	61
2.512.3	Konsequenzen für die Bewertung bei Abgehen von der Annahme der Unternehmensfortführung	62

Inhaltsverzeichnis

2.513	Die Grundsätze der stichtagsbezogenen Bewertung und der Einzelbewertung.....	63
2.513.1	Der Grundsatz der Stichtagsbewertung.....	63
2.513.2	Der Grundsatz der Einzelbewertung.....	64
2.514	Der Grundsatz der Vorsicht.....	66
2.514.1	Das Realisationsprinzip.....	66
2.514.2	Berücksichtigung von erkennbaren Risiken und drohenden Verlusten, die in dem Geschäftsjahr oder einem früheren Geschäftsjahr entstanden sind.....	70
2.514.3	Der Grundsatz der Wertaufhellung.....	71
2.514.4	Grundsatz der Berücksichtigung von Wertminderungen unabhängig vom Bilanzergebnis.....	71
2.515	Grundsatz der Aufwands-/Ertragsverrechnung ohne Beeinflussung durch den Zeitpunkt des Zahlungsanfalls.....	71
2.516	Übereinstimmung der Eröffnungsbilanz mit der Schlussbilanz des vorhergehenden Geschäftsjahres.....	72
2.52	Besondere Bewertungsvorschriften.....	72
2.521	Anschaffungskosten.....	72
2.521.1	Anschaffungskosten im Sinne des Unternehmensrechtes.....	72
2.521.2	Anschaffungskosten im Sinne des Steuerrechtes.....	73
2.522	Herstellungskosten.....	74
2.522.1	Begriff der Herstellkosten in der Kostenrechnung.....	74
2.522.2	Herstellkosten und Herstellungskosten.....	76
2.522.3	Die Herstellungskosten in der Unternehmensbilanz.....	77
2.522.31	Fakultative Bestandteile der Herstellungskosten.....	79
2.522.32	Berücksichtigung einer offensichtlichen Unterbeschäftigung.....	80
2.522.4	Die steuerrechtlichen Herstellungskosten.....	82
2.523	Die Bewertung von Einlagen und Zuwendungen.....	82
2.524	Bewertung des Anlagevermögens.....	83
2.524.1	Die Bewertung des immateriellen Anlagevermögens	83
2.524.11	Allgemeines.....	83
2.524.12	Geschäfts-(Firmen-)wert.....	83
2.524.13	Der negative Firmenwert.....	85
2.524.2	Bewertung des Sachanlagevermögens.....	86
2.524.21	Planmäßige Abschreibungen.....	86
2.524.22	Außerplanmäßige Abschreibungen.....	93
2.524.23	Zuschreibungen.....	93

Inhaltsverzeichnis

2.524.3	Bewertung des Finanzanlagevermögens.....	95
2.524.31	Die Bewertung von Beteiligungen.....	96
2.524.32	Bewertung von Wertpapieren (Wertrechten) des Anlagevermögens und Ausleihungen.....	97
2.254.33	Bewertung von Rückdeckungsversicherungen.....	97
2.525	Bewertung des Umlaufvermögens.....	98
2.525.1	Bewertung des Sachumlaufvermögens.....	99
2.525.11	Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe.....	99
2.525.12	Unfertige und fertige Erzeugnisse.....	99
2.525.13	Noch nicht abrechenbare Leistungen.....	101
2.525.14	Langfristige Aufträge.....	101
2.525.15	Waren.....	102
2.525.16	Ermittlung des mengen- und wertmäßigen Einsatzes des Sachumlaufvermögens.....	102
2.525.2	Bewertung des Finanzumlaufvermögens.....	112
2.525.3	Die Fair-Value-Richtlinie und ihre Anwendung in Österreich.....	115
2.526	Bewertung der Passiva.....	115
2.526.1	Bewertung der Verbindlichkeiten.....	116
2.526.2	Bewertung der Rentenverpflichtungen.....	119
2.526.3	Bewertung der Rückstellungen.....	120
2.526.31	Rückstellungen im Unternehmensrecht.....	120
2.526.32	Unterschiedliche Behandlung der Rückstellungen im Unternehmens- und Steuerrecht.....	120
2.526.321	Allgemeines.....	120
2.526.322	Rückstellungen im Einkommensteuerrecht.....	121
2.526.322.1	Gesetzliche Regelung.....	121
2.526.322.2	Rückstellungen gemäß den Einkommensteuerricht- linien 2000.....	122
2.53	Die Bilanzierung von Sicherungsgeschäften (Hedging)..	127
2.531	Micro Hedges.....	128
2.532	Portfolio Hedges.....	129
2.533	Macro Hedges.....	129
2.534	Hedge Accounting.....	129
2.534.1	Bewertungseinheit (kompensatorische Bewertung).	130
2.54	Die unternehmensrechtlichen Bewertungsvorschriften im Vergleich zum Steuerrecht.....	133
2.541	Maßgeblichkeit der Unternehmensbilanz für die Steuerbilanz.....	133
2.542	Vergleich verschiedener Einzelbestimmungen.....	134

Inhaltsverzeichnis

3.	Ergänzende Vorschriften für Kapitalgesell-	
	schaften-Allgemeine Bestimmungen	140
3.1	Geltungsbereich	140
3.2	Bestandteile der Rechnungslegung der Kapitalgesell-	
	schaften	140
3.3	Die Generalnorm	142
3.31	Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der	
	Vermögens-, Finanz- und Ertragslage	142
3.32	Verhältnis von Generalnorm und Einzelvorschriften . . .	143
3.4	Begriff der großen, mittleren und kleinen Kapitalgesell-	
	schaft (Größenklassen) und dessen	
	Auswirkungen	145
3.41	Die Größenklassen (§221 UGB)	145
3.42	Auswirkungen auf den Jahresabschluss, den	
	Lagebericht, die Prüfungspflicht und die Offenlegung ..	146
3.421	Auswirkungen auf Jahresabschluss und Lagebericht . . .	146
3.422	Auswirkungen auf die Prüfungspflicht	146
3.423	Auswirkungen auf die Offenlegung	147
3.43	Zeitliche Geltung der Vorschriften	147
3.5	Die Fristen zur Aufstellung, Feststellung und	
	Veröffentlichung des Jahresabschlusses.	147
3.6	Sondervorschriften für börenotierte Unternehmen -	
	Umsetzung der „Transparenzrichtlinie“	149
3.61	Jahresfinanzbericht-§ 82Abs4BörseG	149
3.62	Zwischenbilanz -§ 87 BörseG	150
3.621	Halbjahresfinanzbericht	150
3.622	Zwischenmitteilungen-§ 87 Abs 6 BörseG	151
4.	Ergänzende Vorschriften für Kapitalgesell-	
	schaften-Die Gliederung der Bilanz	153
4.1	Bilanzgliederung nach UGB	153
4.11	Allgemeine Grundsätze für die Gliederung	153
4.12	Grundsätze der Gliederungsvorschriften für die Bilanz.	156
4.121	Darstellung in Kontenform (§ 224 Abs 2 und 3)	156
4.122	Darstellung in Staffelform	157
4.123	Current and Non-current Items	159
4.124	Darstellung der Liquidität	160
4.125	Darstellung in Anspruch genommener steuerlicher	
	Begünstigungen	161
4.126	Darstellung der Konzernverhältnisse	161
4.127	Nettpausweis des Vermögens	161
4.2	Die einzelnen Posten der Aktivseite der Bilanz	162
4.21	Aufwendungen für das Ingangsetzen und Erweitern	
	eines Betriebes	162

Inhaltsverzeichnis

4.22	Anlagevermögen.....	165
4.221	Die vertikale Gliederung des Anlagevermögens.....	165
4.221.1	Immaterielle Vermögensgegenstände.....	166
4.221.11	Untergliederung gemäß § 224 Abs 2 AI UGB.....	166
4.221.12	Allgemeines.....	166
4.221.13	Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Vorteile sowie daraus abgeleitete Lizenzen..	166
4.221.14	Geschäfts-(Firmen-)wert.....	167
4.221.15	Problem der Zuordnung selbsterstellter Software zum Anlage- oder Umlaufvermögen.....	168
4.221.2	Sachanlagen.....	169
4.221.21	Untergliederung gem § 224 Abs 2 AII.....	169
4.221.22	Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremdem Grund.....	170
4.221.23	Technische Anlagen und Maschinen.....	171
4.221.24	Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung....	172
4.221.25	Geleistete Anzahlungen und Anlagen in Bau.....	172
4.221.26	Die Bedeutung des § 223 Abs 4 UGB für den Ausweis des Anlagevermögens.....	173
4.221.3	• Die Bilanzierung von Leasingverhältnissen.....	173
4.221.31	Die Situation im EU-Bereich.....	173
4.221.32	Die Situation in Österreich.....	174
4.221.33	Bilanzierung bei Zurechnung des Leasinggegenstandes zum Leasinggeber.....	177
4.221.34	Bilanzierung bei Zurechnung des Leasinggegenstandes zum Leasingnehmer.....	178
4.221.4	Finanzanlagen.....	180
4.221.41	Untergliederung gemäß § 224 Abs 2 AIII.....	180
4.221.42	Anteile an verbundenen Unternehmen.....	180
4.221.43	Ausleihungen an verbundene Unternehmen.....	183
4.221.44	Beteiligungen.....	184
4.221.45	Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht.....	185
4.221.46	Wertpapiere (Wertrechte) des Anlagevermögens.....	185
4.221.47	Sonstige Ausleihungen.....	186
4.221.48	Eigene Anteile, Anteile an herrschenden oder mit Mehrheit beteiligten Unternehmen.....	186
4.221.49	Das Finanzanlagevermögen betreffende Erläuterungsvorschriften im Anhang.....	188
4.221.5	Der Umgründungsmehrwert gemäß § 202 Abs 2.....	191
4.221.51	Einlagenbewertung gemäß § 202 Abs 1.....	191
4.221.52	Die Buchwertfortführung gemäß § 202 Abs 2.....	192
4.221.53	Latente Steuerbelastung auf Aufwertungsbeiträge.....	196

Inhaltsverzeichnis

4.222	Die horizontale Gliederung des Anlagevermögens („Anlagengitter/Anlagenspiegel“)	196
4.222.1	Geringwertige Vermögensgegenstände des Anlagevermögens (§ 226 Abs 3)	203
4.222.2	Geschäfts-(Firmen-)wert	205
4.222.3	Umgründungsmehrwert	205
4.222.4	Gegenstände des Anlagevermögens bei Umgründungen	205
4.222.5	Die Praxis der Darstellung des Anlagenspiegels	205
4.223	Die Bewertungsreserve aufgrund von steuerlichen Sonderabschreibungen	208
4.224	Die Behandlung von (nicht rückzahlbaren) Zuwendungen aus öffentlichen Mitteln zur Anschaffung oder Herstellung von Wirtschaftsgütern des Anlagevermögens (§ 3 Z 6 EStG 1988 in Verbindung mit § 6 Z 10 EStG 1988)	211
4.225	Behandlung von Zuschüssen mit bedingter Rückzahlungsverpflichtung	215
4.226	Ausweis des Anlagevermögens bei anderen Rechtsformen	215
4.23	Vorräte	216
4.231	Untergliederung gemäß § 224 Abs 2 B 1	216
4.232	Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	216
4.233	Unfertige Erzeugnisse	217
4.234	Fertige Erzeugnisse und Waren	218
4.235	Noch nicht abrechenbare Leistungen	218
4.236	Geleistete Anzahlungen	219
4.237	Die Möglichkeit der Verrechnung von Vorräten mit Anzahlungen für Bestellungen	220
4.238	Angaben zu den Vorräten im Anhang	222
4.24	Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	223
4.241	Untergliederung gemäß § 224 Abs 2 B II	223
4.242	Erläuterungen - gemeinsame Vorschriften	223
4.243	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	224
4.244	Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	225
4.245	Forderungen gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	226
4.246	Bilanzierung von Forderungen und Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit der Gruppenbesteuerung	227
4.247	Gemeinsame Vorschriften für Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen und gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht - Vermerk der Mitzugehörigkeit gem § 225 Abs 2 und § 223 Abs 5	228

Inhaltsverzeichnis

4.248	Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände.	229
4.248.1	CO ₂ -Emissionszertifikate.....	230
4.248.2	Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber den Gesellschaftern einer GmbH.....	234
4.25	Wertpapiere und Anteile.....	234
4.251	Untergliederung.....	234
4.252	Anteile an verbundenen Unternehmen.....	234
4.253	Sonstige Wertpapiere und Anteile.....	235
4.254	Eigene Anteile und Anteile an herrschenden oder mit Mehrheit beteiligten Unternehmen.....	235
4.254.1	Eigene Anteile.....	235
4.254.2	Anteile an herrschenden oder mit Mehrheit beteiligten Unternehmen.....	239
4.254.3	Eigene Anteile zur Erfüllung von Verpflichtungen aus anteilsbasierten Vergütungen.....	240
4.,254.4	Anhangangaben zu den eigenen Aktien.....	241
4.,254.5	Rücklage für eigene Anteile.....	241
4.,26	Liquide Mittel.....	242
4.,27	Rechnungsabgrenzungsposten.....	242
4.,271	Ausgaben vor dem Abschlussstichtag.....	243
4..272	Aufwand für eine bestimmte Zeit nach dem Abschluss- stichtag.....	243
4.,273	Die aktiven Rechnungsabgrenzungsposten im Einzelnen... ..	243
4..273.1	Vorauszahlungen im Rahmen bestehender perioden- übergreifender Leistungsbeziehungen.....	244
4.273.2	Sonstige Vorauszahlungen, kommende Perioden betreffend.....	244
4.274	Rechnungsabgrenzungsposten auf Grund besonderer gesetzlicher Vorschriften.....	244
4.274.1	Disagio gem § 198 Abs 7 UGB.....	244
4.274.2	Unterschiedsbetrag gem Art X Abs 4 der Übergangs- bestimmungen zum.RLG.....	245
4.274.3	Unterschiedsbetrag gem Abschn XII Pensionskassen- gesetz.....	245
4.28	Aktivische und passivische latente Steuern.....	246
4.281	Gesetzliche Vorschriften.....	246
4.282	Zweck und Berechnung der Steuerabgrenzung.....	247
4.282.1	Zweck der Steuerabgrenzung.....	247
4.282.2	Berechnung der Steuerabgrenzung.....	247
4.282.3	Permanente und zeitliche Differenzen zwischen,unter- nehmensrechtlichem und steuerrechtlichem Ergebnis....	250
4.282.31	Beispiele für zeitliche Differenzen zwischen unternehmensrechtlichem und steuerlichem Ergebnis ...	250

Inhaltsverzeichnis

4.282.4	Die Bilanzierung latenter Steueransprüche und Schulden im Zusammenhang mit der Gruppenbesteuerung....	252
4.282.5	Behandlung- der steuerlichen Belastung bei Bewertungsmaßnahmen anlässlich von Umgründungen (Neubewertung nach § 202 Abs 1 bzw Entstehung eines Umgründungsmehrwertes und Firmenwertes nach § 202 Abs 2).....	254
4.282.6	Sonstiges.....	255
4.3	Die einzelnen Posten der Passivseite der Bilanz	256
4.31	Eigenkapital der Kapitalgesellschaft.....	256
4.311	Untergliederung.....	256
4.312	Allgemeines.....	256
4.313	Nennkapital (Grund-, Stammkapital) und ausstehende Einlagen.....	257
4.313.,1	Nennkapital.....	257
4.313.2	Ausstehende Einlagen.....	258
4.313.,3	Nennkapitalausweis bei Erwerb eigener Aktien.....	259
4.313.,4	Ordentliche Kapitalerhöhung.....	259
4.313.,5	Bedingte Kapitalerhöhung.....	260
4.313.,6	Genehmigtes Kapital.....	262
4.313.,7	Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln (Kapitalberichtigungsgesetz vom 19. Mai 1967, BGBI 171, idF BG.B1 1990/475 und 1991/10).....	262
4.313.8	Ordentliche Kapitalherabsetzung.....	263
4.313.9	Vereinfachte Kapitalherabsetzung.....	263
4.313.10	Veränderung des Nennkapitals bei der GmbH.....	263
4.313.101	Erhöhung des Stammkapitals.....	263
4.313.102	Herabsetzung des Stammkapitals.....	264
4.314	Kapitalrücklagen.....	264
4.314.1	Begriff.....	264
4.314.2	Gebundene Kapitalrücklagen.....	265
4.314.3	Nicht gebundene Kapitalrücklagen.....	269
4.314.4	Die Ausschüttungssperre gem § 235 Z 3.....	270
4.314.5	Optionsrücklage.....	271
4.315	Gewinnrücklagen.....	272
4.315.1	Gesetzliche Rücklage.....	272
4.315.2	Andere Gewinnrücklagen (satzungsmäßige Rücklagen und freie Rücklagen).....	273
4.316	Rücklage für eigene Anteile, Anteile an herrschenden oder mit Mehrheit beteiligten Unternehmen.....	273
4.317	Bilanzgewinn (Bilanzverlust).....	277
4.318	Sonstiges.....	278
4.318.1	Negatives Eigenkapital.....	278
4.318.2	Behandlung von Nachschüssen bei der GmbH.....	279

Inhaltsverzeichnis

4.318.3	Die Darstellung des Eigenkapitals bei der GmbH und Co KG (als häufigster Fall des § 221 Abs 5).....	280
4.318.4	Die Behandlung von Genussrechtskapital.....	281
4.32	Unversteuerte Rücklagen.....	284
4.321	Untergliederung gemäß § 224 Abs 3 B.....	284
4.322	Erläuterungen - allgemein.....	285
4.323	Bewerrungsreserve aufgrund von Sonderabschreibungen von Vermögensgegenständen des Anlagevermögens, die aufgrund steuerlicher Vorschriften vorgenommen worden sind.....	285
4.324	Sonstige unversteuerte Rücklagen.....	287
4.33	Rückstellungen.....	288
4.331	Untergliederung gemäß § 224 Abs 3 C.....	288
4.332	Betriebswirtschaftliche Grundlagen für die Bildung von Rückstellungen.....	289
4.333	Rückstellungen für ungewisse Verbindlichkeiten und für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften (§ 198 Abs 8 Z 1).....	290
4.334	Aufwandsrückstellungen (§ 198 Abs 8 Z 2).....	292
4.335	Bildung und Auflösung (Verwendung) der Rückstellungen.....	294
4.336	Die Rückstellungen im Einzelnen.....	296
4.336.1	Rückstellungen für Abfertigungen.....	296
4.336.2	Rückstellungen für Pensionen.....	307
4.336.3	Steuerrückstellungen.....	310
4.336.4	Sonstige Rückstellungen.....	310
4.336.41	Rückstellungen für ungewisse Verbindlichkeiten.....	311
4.336.411	Rückstellungen für Verpflichtungen gegenüber Arbeitnehmern.....	311
4.336.412	Andere Rückstellungen für ungewisse Verbindlichkeiten.....	312
4.336.42	Rückstellungen für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften.....	321
4.336.421	Begriff und Abgrenzung schwebender Geschäfte.....	321
4.336.422	Risiken aus schwebenden Geschäften.....	322
4.336.423	Arten der schwebenden Geschäfte und die Bewertung der daraus resultierenden Verluste.....	325
4.336.43	Aufwandsrückstellungen.....	326
4.34	Verbindlichkeiten.....	328
4.341	Untergliederung gem. § 224 Abs 3 D.....	328
4.342	Erläuterungen allgemein.....	328
4.34.2.1	Fälligkeitsangaben, Angabe von Besicherungen, Verbindlichkeitspiegel.....	328
4.342.2	Vermerk der Mitzugehörigkeit.....	331

Inhaltsverzeichnis

4.342.3	Erweiterung der Gliederung.....	332
4.343	Die einzelnen Posten der Verbindlichkeiten.....	332
4.343.1	Anleihen, davon konvertibel.....	332
4.343.2	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten.....	335
4.343.3	Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen [soweit nicht gegen Vorräte verrechnet].....	335
4.343.4	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen.....	337
4.343.5	Verbindlichkeiten aus der Annahme gezogener Wechsel und der Ausstellung eigener Wechsel.....	338
4.343.6	Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen.....	339
4.343.7	Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht.....	339
4.343.8	Sonstige Verbindlichkeiten, davon aus Steuern, davon im Rahmen der sozialen Sicherheit.....	339
4.344	Sonderposten.....	340
4.344.1	Einlagen stiller Gesellschafter.....	340
4.344.11	Vorschriften des UGB über die stille Gesellschaft.....	340
4.344.12	Der Ausweis der Einlagen stiller Gesellschafter in der Bilanz.....	341
4.344.2	Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern.....	343
4.344.21	Eigenkapitalersatzgesetz.....	344
4.344.3	Genussrechtskapital mit Fremdkapitalcharakter.....	345
4.344.4	Nachrangige Verbindlichkeiten.....	345
4.35	Rechnungsabgrenzungsposten.....	346
4.351	Einnahmen vor dem Abschlussstichtag.....	346
4.352	Ertrag für eine bestimmte Zeit nach dem Abschlussstichtag.....	347
4.353	Rechnungsabgrenzung und Zuschüsse.....	347
4.36	Haftungsverhältnisse.....	348
4.361	Gesetzliche Vorschriften.....	348
4.362	Erläuterungen - allgemein.....	348
4.363	Verbindlichkeiten aus der Begebung und Übertragung von Wechseln.....	349
4.364	Bürgschaften.....	349
4.365	Garantien und sonstige vertragliche Haftungsverhältnisse.....	349
4.37	Der „Gesamtbetrag der sonstigen finanziellen Verpflichtungen“ gemäß § 237 Z 8.....	351
4.371	Gesetzeswortlaut.....	351
4.372	Begriff der „sonstigen finanziellen Verpflichtungen“	352
4.373	Arten von „sonstigen finanziellen Verpflichtungen“.....	352
4.374	Bewertungsfragen.....	354
5.	Ergänzende Vorschriften für Kapitalgesellschaften	
	Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung.....	356

5.1	Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung nach § 231 Abs 2 (Gesamtkostenverfahren)	356
5.2	Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung nach § 231 Abs 3 (Umsatzkostenverfahren)	357
5.3	Struktur der Gewinn- und Verlustrechnung	358
5.31	Gesamtkostenverfahren.....	358
5.32	Umsatzkostenverfahren.....	359
5.33	Darstellung des Abschlusses nach dem Gesamtkosten- bzw Umsatzkostenverfahren.....	361
5.4	Die Gewinn- und Verlustrechnung nach dem Gesamtkostenverfahren	362
5.41	Die Ertragsposten 1 - 4.....	362
5.42	Die Aufwandsposten 5 - 8.....	366
5.43	Die Ertrags- und Aufwandsposten 10 - 15.....	375
5.44	Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (Z 17)....	379
5.45	Außerordentliches Ergebnis (Z 18-20).....	379
5.46	Steuern vom Einkommen und vom Ertrag (Z 21).....	381
5.461	Allgemeines.....	381
5.462	Die Angaben im Anhang.....	383
5.47	Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag (Z 22).....	386
5.471	Verminderung bzw Erhöhung des buchmäßigen Reinvermögens durch Abspaltung	387
5.48	Bildung und Auflösung von Rücklagen (Z 23-27)	388
5.481	Unversteuerte Rücklagen (Z.23 und 26),.....	388
5.482	Gewinnrücklagen (Z 25 und 27).....	390
5.482.1	Allgemeines.....	390
5.482.2	Gesetzliche Rücklage.....	391
5.482.3	Andere (freie) Rücklagen und satzungsmäßige Rücklagen.....	392
5.49	Vertragliche Gewinnüberrechnung gem § 232 Abs 3. . . .	393
5.5	Die Gewinn- und Verlustrechnung nach dem Umsatzkostenverfahren	393
5.51	Die Posten 1 - 8 („Betriebserfolg“).....	393
5.52	Die Posten 9 - 28.....	400
5.6	Musterbeispiel zur Gewinn- und Verlustrechnung nach dem Gesamtkostenverfahren gemäß § 231 Abs 2	401
5.61	Angabe.....	401
5.62	Gewinn- und Verlustrechnung gemäß § 231 Abs 2 laut Angabe 5.61.....	404
5.7	Musterbeispiel einer Gewinn- und Verlustrechnung alternativ nach den Bestimmungen des § 231 Abs 2 und 3	407

Inhaltsverzeichnis

6.	Ergänzende Vorschriften für Kapitalgesellschaften -Anhang und Lagebericht	410
6.1	Der Anhang - Allgemeines	410
6.11	Funktion des Anhanges.....	410
6.12	Die Vorschriften über den Anhang - Checklist.....	410
6.13	Der Aufbau des Anhanges.....	416
6.2	Erläuterung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	417
6.21	Bilanzierungsmethoden.....	417
6.22	Bewertungsmethoden.....	417
6.23	Abweichungen von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden.....	419
6.3	Erläuterungen zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung	419
6.31	Die Generalklausel.....	419
6.32	Erläuterungen, die sowohl die Bilanz als auch die Gewinn- und Verlustrechnung betreffen.....	420
6.33	Erläuterungen zur Bilanz.....	421
6.331	Allgemeine Vorschriften.....	421
6.332	Aktivseite der Bilanz.....	422
6.332.1	Anlagevermögen.....	422
6.332.2	Vorräte.....	423
6.332.3	Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände.....	423
6.332.4	Wertpapiere und ähnliche Rechte.....	423
6.332.5	Aktive Rechnungsabgrenzung.....	424
6.333	Passivseite der Bilanz.....	424
6.333.1	Eigenkapital.....	424
6.333.2	Unversteuerte Rücklagen.....	424
6.333.3	Rückstellungen.....	424
6.333.4	Verbindlichkeiten.....	424
6.334	Haftungsverhältnisse, sonstige Verpflichtungen.....	425
6.335	Angaben über derivative Finanzinstrumente und über dem beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Finanzinstrumente des Finanzanlagevermögens.....	426
6.335.1	Begriff der Finanzinstrumente im Allgemeinen.....	426
6.335.2	Angaben über derivative Finanzinstrumente.....	428
6.335.3	Angaben zu den über ihrem beizulegenden Zeitwert ausgewiesenen Finanzinstrumenten des Finanzanlagevermögens.....	429
6.34	Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung.....	430
6.4	Sonstige Angaben im Anhang	431
6.41	Nicht rechtsformspezifische Angaben.....	431
6.42	Pflichtangaben bei Aktiengesellschaften.....	434

Inhaltsverzeichnis

6.43	Neue Anhangangaben aufgrund der „Abschlussprüfungsrichtlinie“ und der „Änderungsrichtlinie“.....	434
6:431	.Abschlussprüfungsrichtlinie (URÄG 2008, Z 14).....	434
6.4.32	Änderungsrichtlinie 2006.....	435
6.5	Der Anhang der kleinen GmbH (bzw GmbH & Co Personengesellschaft im Sinne des § 221 Abs 5).....	440
6.51	Die gesetzliche Regelung (§ 242 Abs 2).....	440
6.52	Die Adressaten des Anhanges der kleinen GmbH.....	441
6.53	Strafvorschriften für GmbHs.....	441
6.6	Der Lagebericht nach UGB.....	441
6.61	Erweiterung des Lageberichtes infolge der Umsetzung der Fair-Value-Richtlinie und der Modernisierungsrichtlinie.....	441
6.62	Zusätzliche Bestimmungen für den Lagebericht, die sich aus der Umsetzung der Änderungsrichtlinie und der Transparenzrichtlinie ergeben (URÄG 2008).....	444
6.63	Allgemeines zum Lagebericht.....	444
6.631	Stellung des Lageberichtes in der Rechnungslegung.....	444
6.632	Fachliche Stellungnahmen und Ausarbeitungen zum Lagebericht.....	447
6.633	Grundsätze der Lageberichterstattung.....	448
6.633.1	Vollständigkeit.....	448
6.633.2	Richtigkeit (Wahrheit).....	449
6.633.3	Klarheit und Übersichtlichkeit.....	450
6.633.4	Berichtsgrundsätze nach § 243 (2).....	450
6.64	Gliederung des Lageberichtes.....	451
6.65	Darstellung des Geschäftsverlaufes einschließlich des Geschäftsergebnisses und der Lage des Unternehmens (Wirtschaftsbericht) (Abs 1).....	456
6.651	Darstellung des Geschäftsverlaufes.....	456
6.652	Darstellung der Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage des Unternehmens.....	457
6.652.1	Der Begriff der finanziellen Leistungsindikatoren.....	457
6.652.2	Ertragslage.....	459
6.652.3	Finanzlage.....	461
6.652.4	Vermögenslage.....	462
6.652.5	Empfehlungen für im Lagebericht anzugebende finanzielle Leistungsindikatoren.....	464
6.652.6	Anmerkungen ..^.....	465
6.66	Die Beschreibung der wesentlichen Risiken und Ungewissheiten, denen das Unternehmen ausgesetzt ist (Risikoberichterstattung gem § 243 Abs 1).....	465
6.67	Die besonderen Berichtspflichten gemäß § 243 Abs 3... ..	470

Inhaltsverzeichnis

6.671	Vorgänge von besonderer Bedeutung, die nach dem Schluss des Geschäftsjahres eingetreten sind („Nachtragsbericht“ - Abs 3 Z 1).....	471
6.672	Die voraussichtliche Entwicklung des Unternehmens („Prognosebericht“-Abs 3 Z 2).....	472
6.673	Bereich Forschung und Entwicklung (Abs 3 Z 3).....	475
6.674	Bestehende Zweigniederlassungen der Gesellschaft (Abs 3 Z 4).....	476
6.675	Die Verwendung von Finanzinstrumenten (Abs 3 Z 5)....	477
6.68	Sondervorschriften für große Kapitalgesellschaften (§ 243 Abs 5 - nicht finanzielle Leistungsindikatoren).....	480
6.681	Angabe in Zusammenhang mit Umweltaspekten.....	482
6.682	Informationen über „Arbeitnehmerbelange“.....	483
6.683	In der Fachliteratur angeführte sonstige nichtfinanzielle Leistungsindikatoren.....	483
6.69	Sonstiges.....	484
6.691	§ 243a UGB gem Übernahmerechtsänderungsgesetz 2006.....	484
6.691.1	§243 Abs 1.....	484
6.691.2	§ 243a Abs 2 - Beschreibung des internen Kontroll- und des Risikomanagementsystems.....	485
6.691.21	Regelungen zum internen Kontrollsystem und zum Risikomanagement.....	485
6.691.22	Behandlung des IKS in Standards/Fachgutachten.....	488
6.691.23	Inhalt der Beschreibung des internen Kontroll- und Risikomanagements im Lagebericht.....	490
6.692	Corporate-Governance-Bericht.....	491
7.	Prüfungs- und Offenlegungsbestimmungen für Kapitalgesellschaften.....	495
7.1	Prüfung.....	495
7.11	Prüfungspflicht (§ 268).....	497
7.12	Bestellung - Abberufung - Auswahl - Verantwortlichkeit der Abschlussprüfer.....	499
7.121	Bestellung und Abberufung des Abschlussprüfers (§ 270 UGB).....	499
7.122	Befangenheit und Ausgeschlossenheit (§§ 271 und 271 a-c).....	501
7.122.1	Allgemeines.....	501
7.122.2	Ausschlussgründe in besonderen Fällen-§ 271a.....	502
7.122.3	Befangenheit und Ausgeschlossenheit im Netzwerk - § 271b.....	503

Inhaltsverzeichnis

7.122.4	Befristetes Tätigkeitsverbot- § 271c.....	504
7.123	Verantwortlichkeit des Abschlussprüfers (§ 275).....	504
7.124	Vorlagepflicht, Auskunftsrecht, Teilnahme an Beratungen über den Jahresabschluss.....	505
7.13	Gegenstand und Umfang der Prüfung.....	506
7.131	Fachgutachten der Kammer der Wirtschaftstreuhänder und Richtlinien des Instituts österreichischer Wirt- schaftsprüfer.....	507
7.132	EU-Abschlussprüfungsrichtlinie.....	510
7.14	Qualitätssicherung durch ein externes Qualitätsüber- wachungssystem.....	511
7.15	Prüfungsbericht.....	512
7.16	Der Bestätigungsvermerk (§ 274).....	514
7.17	Meinungsverschiedenheiten zwischen Gesellschaft und Abschlussprüfer (§ 276).....	517
7.18	International Standards on Auditing - Internationale Prüfungsstandards - ISAs.....	517
7.181	IFAC-IAASB-PIOB.....	517
7.182	Der risikoorientierte Prüfungsansatz.....	518
7.183	Die Audit Risk Standards.....	519
7.183.1	ISA 200 - Ziel und allgemeine Grundsätze der Abschlussprüfung.....	519
7.183.2	ISA 315 - Verständnis des Unternehmens und seines Umfeldes und Einschätzung des Risikos wesentlicher Fehler.....	522
7.183.3	ISA 330 - Die Maßnahmen des Abschlussprüfers als Reaktion auf die Risikoeinschätzung (the auditors procedures in response to assessed risks).....	527
7.183.4	ISA 500 R - Prüfungsnachweise (audit evidence).....	532
7.184	Überblick über sonstige Standards.....	538
7.184.1	Standards zur Berichterstattung/Erteilung des Bestätigungsvermerkes.....	538
7.184.2	Standards, die sich mit besonderen Risikobereichen beschäftigen.....	538
7.184.3	Standards zu Einzelfragen zur Einholung von Prüfungsnachweisen.....	539
7.184.4	Standards zum Verhältnis zwischen Prüfer und Unternehmen.....	539
7.184.5	Standards zur Organisation des Prüfungsbetriebes und zur Abwicklung der Prüfung.....	539
7.185	Verzeichnis der ISAs und IAPs laut IFAC-Handbook of International Auditing, Assurance and Ethics Pronouncements 2008.....	540

Inhaltsverzeichnis

7.2	Vorschriften über Offenlegung und Veröffentlichung	542
7.21	Große Aktiengesellschaft.....	542
7.22	Große GmbH.....	544
7.23	Kleine und mittelgroße Aktiengesellschaft, mittelgroße Gesellschaft mit beschränkter Haftung.....	544
7.24	Kleine Gesellschaft mit beschränkter Haftung.....	546
7.25	Offenlegung der Zweigniederlassungen ausländischer Kapitalgesellschaften.....	547
7.3	Maßnahmen zur Durchsetzung unternehmensrechtlicher Vorschriften	547
7.31	Prüfungspflicht und Zwangsstrafen.....	547
7.32	Zwangsstrafenregelungen des Aktiengesetzes und des GmbH-Gesetzes im Zusammenhang mit Rechnungslegungsvorschriften.....	549
7.33	Strafvorschriften.....	550
8.	Übergangsbestimmungen und Umstellungsmaßnahmen	551
8.1	Übergangsvorschriften des EU-GesRÄG, soweit sie die Rechnungslegungsvorschriften betreffen	551
8.11	Verrechnung der latenten Steuerbeträge gemäß § 198 Abs 9 und 10 (Abs 3 Z 1).....	551
8.12	Gewinnausschüttungsverbot für Erträge aus der Auflösung von Rücklagen, die aus Unterschiedsbeträgen gem § 202 Abs 2 Z 1 entstanden sind (Abs 3 Z 2).....	551
8.13	Aktivierete Geldbeschaffungskosten (Abs 6).....	552
8.2	Übergangsvorschriften des RLG 1990	552
8.21	Rückstellungen für laufende Pensionen und Anwartschaften auf Pensionen.....	552
8.211	Unternehmensrechtliche Übergangsvorschriften (Artikel X Abs 2 - 4).....	552
8.212	Steuerrechtliche Übergangsvorschriften.....	554
8.3	Kontenrahmen	556
9.	Die Informationswirkung des Jahresabschlusses nach dem UGB	558
9.1	Die wesentliche Informationswirkung der Rechnungslegungsvorschriften des UGB	558
9.11	Die herausragende Bedeutung der Generalnorm.....	558
9.12	Einzelvorschriften, die im Besonderen zur Informationswirkung beitragen.....	558
9.13	Weiterhin bestehende Informationsdefizite.....	562

9.2	Die Jahresabschlussanalyse und Kennzahlenrechnung als Instrument der Informationsverarbeitung und -auswertung	564
9.21	Allgemeines.....	564
9.22	Grenzen der externen Jahresabschlussanalyse.....	564
9.3	Stufen der Jahresabschlussanalyse auf Basis des veröffentlichten Jahresabschlusses	565
9.31	Bereinigung der Abschlussdaten.....	566
9.311	Zu beachtende Probleme im Zuge der Bereinigung der Bilanz und der G&V-Rechnung.....	566
9.312	Aufstellung der bereinigten Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung.....	573
9.312.1	Ermittlung des bereinigten Vermögens.....	574
9.312.2	Behandlung des Finanzierungsleasing.....	578
9.312.3	Ermittlung des bereinigten Kapitals.....	580
9.312.31	Ermittlung des bereinigten Fremdkapitals.....	580
9.312.32	Ermittlung des verzinslichen Fremdkapitals.....	584
9.312.33	Ermittlung des bereinigten Eigenkapitals.....	586
9.312.4	Zusammenfassende Darstellung der bereinigten Bilanz der Energieversorgungs AG.....	588
9.312.5	Aufstellung der bereinigten Gewinn- und Verlustrechnung.....	592
9.312.6	Notwendigkeit der Bereinigung der Bilanz und der Gewinn- und Erfolgsrechnung.....	595
9.32	Aufbereitung.....	595
9.4	Gliederung der Kennzahlen im Rahmen der Jahresabschlussanalyse	596
9.5	Kennzahlen der finanzwirtschaftlichen Analyse	596
9.51	Investitionsanalyse.....	596
9.511	Analyse der Vermögensstruktur.....	596
9.512	Kennzahlen aus dem Sachanlagenbereich.....	599
9.512.1	Allgemeines.....	599
9.512.2	Kennzahlen des abnutzbaren Sachanlagevermögens.....	599
9.513	Vermögensumschlagszahlen.....	605
9.513.1	Umschlagshäufigkeit des Vermögens.....	606
9.513.2	Umschlagshäufigkeit der Vorräte.....	607
9.513.3	Umschlagshäufigkeit der Debitoren.....	610
9.513.4	Umschlagshäufigkeit der Kreditoren.....	612
9.52	Finanzierungsanalyse.....	613
9.521	Ermittlung der Kapitalstruktur.....	613
9.522	Die wichtigsten Kennzahlen der Finanzierungsanalyse...	613
9.522.1	Fremdkapitalquote, Eigenkapitalquote.....	613

Inhaltsverzeichnis

9.522.2	Verschuldungsgrad, Gearing	615
9.522.3	Optimaler Verschuldungsgrad	616
9.522.4	Selbstfinanzierungsgrad (Innenfinanzierungsgrad)	618
9.523	Kreditstruktur	618
9.53	Liquiditätsanalyse	619
9.531	Bestandsgrößen als Grundlage der Liquiditätsanalyse	619
9.531.1	Kennzahlen der langfristigen Finanzierung	620
9.531.2	Kennzahlen der kurzfristigen Finanzierung	622
9.532	Stromgrößen als Grundlage der Liquiditätsanalyse	624
9.532.1	Cashflow	624
9.532.2	Geldflussrechnung (Kapitalflussrechnung)	628
9.532.21	Zweck und Inhalt der Geldflussrechnung	628
9.532.22	Abgrenzung des Finanzmittelfonds	630
9.532.23	Die Gliederung der Geldflussrechnung	631
9.532.231	Gliederung der Geldflussrechnung nach Mittelherkunft und Mittelverwendung	632
9.532.232	Gliederung nach Aktivitätsbereichen	636
9.54	Vermutung des Reorganisationsbedarfes gem §§ 23 und 24 URG	657
9.6	Aus der Erfolgsrechnung abgeleitete Kennzahlen (erfolgswirtschaftliche Kennzahlen)	660
9.61	Aufbau der Gewinn- und Verlustrechnung	660
9.611	Ergebnisquellen und Erfolgsspaltung	660
9.612	Gegenüberstellung von Gesamtkostenverfahren und Umsatzkostenverfahren	662
9.612.1	Gesamtkostenverfahren	662
9.612.2	Umsatzkostenverfahren	662
9.612.3	Möglichkeit für den externen Bilanzanalytiker, von einem Verfahren in das andere überzuleiten	663
9.613	Kennzahlen der Erfolgsspaltung	664
9.613.1	Betriebserfolg gemäß § 231 Abs 2 Z 9	664
9.613.2	Finanzerfolg gem § 231 Abs 2 Z 16	665
9.613.3	Ermittlung des EBIT	667
9.613.31	EBITA	667
9.613.32	EBITDA	668
9.613.4	EBT	669
9.613.5	Außerordentliches Ergebnis	669
9.613.6	Ergebnis nach Steuern (EBILAT, NOPLAT)	669
9.62	Kennzahlen der Aufwands- und Ertragsstruktur	670
9.63	Kennzahlen im Zusammenhang mit der Leistungsverwertung	672
9.631	Deckungsbeitrag	672
9.632	Bruttoergebnis vom Umsatz	672

Inhaltsverzeichnis

9.64	Rentabilität.....	674
9.641	Rentabilitätsgrößen aus dem veröffentlichten Jahresabschluss.....	677
9.641.1	Umsatzrentabilität.....	677
9.641.2	Vermögens(Kapital)rentabilität.....	678
9.641.21	Gesamtkapitalrentabilität.....	678
9.641.22	Eigenkapitalrentabilität.....	681
9.641.23	Return on Net Assets (RONA).....	681
9.641.24	Return on Capital Employed (ROCE).....	683
9.642	Leverageeffekt.....	683
9.643	Kurs-Gewinnverhältnis (KGV).....	685
9.644	Dividendenrendite.....	686
9.65	Wertschöpfungsanalyse.....	687
9.7	Der ROI als Spitzenkennzahl eines Kennzahlen- systems.....	689
9.71	Das ROI-Kennzahlensystem als Planungsinstrument....	690
9.72	Das ROI-Kennzahlensystem als Teil der externen Bilanzanalyse bei Anwendung des Gesamtkosten- verfahrens.....	691
9.73	Das ROI-Kennzahlensystem als Teil der externen Bilanzanalyse bei Anwendung des Umsatzkosten- verfahrens.....	692
9.8	Indikatoren nahender finanzieller Schwierigkeiten...	695
9.81	Faktoren, deren Entwicklung das Nahen finanzieller Schwierigkeiten anzeigt.....	695
9.82	Kennzahlen, deren Entwicklung die Veränderung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage eines Unter- nehmens zeigt.....	696
9.821	Empirische Untersuchung Beavers hinsichtlich der Voraussage der Zahlungsunfähigkeit.....	696
9.822	Feststellung negativer Unternehmensentwicklung mit Hilfe linearer multivariater Diskriminanzanalysen.....	698
9.822.1	Allgemeines.....	698
9.822.2	Empirische Untersuchung Altman's.....	699
9.822.3	Weitere Untersuchungen zur Ermittlung von Früh- warnindikatoren nahender Schwierigkeiten mit Hilfe der multivariaten Diskriminanzanalyse.....	701
Anlage 1	Einzelabschluss der Energieversorgungs AG zum 31. Dezember 2007.....	703
Anlage 2	Derzeit gültige Fachgutachten und Stellungnahmen AFRAC, KWT, IWP.....	719

Inhaltsverzeichnis

Anlage 3	Verordnung über die Verwendung von Formblättern für die offenzulegende Bilanz und den offenzulegenden Anhang von kleinen Gesellschaften mit beschränkter Haftung (3. Formblatt-V).....	724
Literaturhinweise.....		729
Abkürzungsverzeichnis.....		731
Stichwortverzeichnis.....		732