

Vorwort

Das Arbeiten mit Kennzahlen im Rahmen der Unternehmensanalyse hat durch die gesetzliche Verpflichtung, im Lagebericht Leistungsindikatoren darzustellen, auch im Rahmen der Erstellung des Jahresabschlusses an Bedeutung gewonnen. Diese Tatsache und die zunehmende Verwendung von Kennzahlen („Key Performance Indicators“) als Steuerungsmittel bei der Unternehmensplanung hat uns veranlasst, der Kennzahlenrechnung einen eigenen dritten Band zu widmen.

Die in diesem Buch verwendeten Kennzahlen werden aus einem nach den Bestimmungen des UGB erstellten Jahresabschlusses abgeleitet. Wir weisen darauf hin, dass der Ablauf einer Jahresabschlussanalyse, gleichgültig ob ein Jahresabschluss nach dem UGB, den IFRS oder ein Konzernabschluss vorliegt, in allen Fällen gleich ist. Auf Grund unterschiedlicher rechtlicher Bestimmungen (insbesondere Ansatz- und Bewertungsvorschriften) kann es zu abweichenden Ergebnissen kommen. Die Interpretation dieser Ergebnisse ist aber keine Frage der Analysemethodik, sondern eine Frage der Beherrschung der jeweiligen Rechtsgrundlagen, nach denen der Jahresabschluss erstellt wurde. Darüber hinaus wird vom Analytiker auch – vor allem für das Ziel der Erfolgsanalyse – gewisse Branchenkenntnis verlangt.

Mit der Aufnahme des Kapitels über die Kennzahlen als Instrument der Unternehmenssteuerung wollen wir dem Leser die Bedeutung der Kennzahlen im Zusammenhang mit der Zielfindung im Unternehmen näher bringen.

Wir haben in dieser Arbeit der Erstellung der Kennzahlen großes Augenmerk gewidmet und daher viele Rechenbeispiele eingearbeitet, weil wir der Meinung sind, dass jemand, der in der Unternehmensanalyse oder in der Unternehmensplanung mit Kennzahlen arbeiten will, in der Lage sein muss, diese auch zu erstellen und nicht nur zu verstehen.

Zu bemerken ist, dass die diesem Buch zugrunde liegenden UGB-Abschlüsse nach den zum Zeitpunkt der Erstellung des Manuskripts (Juni 2014) geltenden Bestimmungen erstellt wurden. Mit dem Rechnungslegungsänderungsgesetz, dessen Zweck die Umsetzung der am 13.6.2013 veröffentlichte Bilanzrichtlinie der EU in das UGB ist, werden einige Änderungen vorgenommen, die sich aber nur wenig auf die für die Zwecke der Kennzahlenermittlung zubereiteten Jahresabschlüsse auswirken.

Wir haben den im Buch dargebotenen Beispielen die Jahresabschlüsse einer im Sinne des § 221 UGB mittelgroßen AG zugrundegelegt. Zur Erleichterung

der Arbeit mit den Beispielen haben wir diese Jahresabschlüsse und die daraus für die Analyse abgeleiteten Abschlüsse in das Internet gestellt, wo sie vom Leser jederzeit abgerufen werden können. Nähere Angaben hierzu finden sich am Beginn des Inhaltsverzeichnisses.

Abschließend danken wir Frau Mag. Dipl.Ing. Dr. *Stéphanie Hörmanseder* für die kritische Durchsicht der Arbeit und die konstruktiven Vorschläge, die sie in die Arbeit eingebracht hat.

Anton Egger

Helmut Samer

Romuald Bertl

Unter dem Link <http://jahresabschluss-ugb.lindeverlag.at> finden Sie eine zusammenfassende Darstellung der Jahresabschlüsse und der Angaben zur Unternehmensplanung.

Benutzername: Jahresabschluss

Passwort: ugb2014