

Dr. Gerhard Odenwald

Bilanzanalysen - branchenbezogen

Der Vergleich mit der Konkurrenz

TECHNISCHE HOCHSCHULE DARMSTADT
Fachbereich 1
Gesamtbibliothek
Betriebswirtschaftslehre
Inventar-Nr. : 35.361
Abstell-Nr. : A 19/990
Sachgebiete: 2.3.9
00181853



Betriebswirtschaftlicher Verlag Dr. Th. Gabler · Wiesbaden

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-------|
| A. Problemstellung, Gang der Untersuchung | 15 |
| B. Die Bedeutung von branchenbezogenen Bilanzanalysen für die unternehmerischen Dispositionen | 17 |
| I. Theorie und Praxis branchenbezogener Bilanzanalysen | 17 |
| 1. Begrifflich-theoretische Grundlagen | 17 |
| a) Der Begriff der Bilanzanalyse | 17 |
| b) Interessenten externer Bilanzanalysen | 18 |
| c) Besonderheiten des branchenbezogenen Aspekts | 19 |
| 2. Technisch-organisatorische Voraussetzungen und Möglichkeiten branchenbezogener Bilanzanalysen | 20 |
| a) Zur Verfügung stehendes Untersuchungsmaterial | 20 |
| X b) Anwendbare Untersuchungsmethoden und -techniken bei der Durcharbeitung des erreichbaren Informationsmaterials | 22 |
| X 3. Grundsätzliche Hindernisse und Grenzen branchenbezogener Auswertungen von Jahresabschlußveröffentlichungen | 26 |
| a) Hindernisse aus der Rechtsform der Unternehmung | 26 |
| b) Ungünstige Branchenstruktur | 28 |
| c) Zugehörigkeit von Unternehmungen zu Konzernen | 30 |
| d) Prinzipielle Vorbehalte gegenüber gesetzlichen und freiwilligen Jahresabschlußpublikationen | 30 |
| e) Grenzen, die in der auswertenden Unternehmung selbst begründet liegen | 32 |
| f) Schwierigkeiten von der Theorie her | 33 |
| 4. Praktische Durchführung der branchenbezogenen Auswertung von Jahresabschlußveröffentlichungen | 33 |
| a) Eigene Erfahrungen und die Ergebnisse einer Umfrage als Grundlage | 33 |
| b) Das Vorgehen der Unternehmungen bei Konkurrenzanalysen | 34 |
| X c) Die Durchführung verbandsseitiger Untersuchungen | 35 |

| | Seite |
|---|-------|
| II. Umfang und Begründung des Interesses der Unternehmer für Informationen aus dem Bereich von Wettbewerbern | 38 |
| 1. Erfolgsmessung | 38 |
| 2. Finanzwirtschaft | 41 |
| 3. Produktion und Technik | 44 |
| 4. Vorratswirtschaft | 49 |
| 5. Andere Bereiche | 50 |
| a) Beschaffung | 50 |
| b) Verkauf und Marketing | 51 |
| c) Personal- und Sozialwesen | 52 |
| d) Sonstige erwünschte Informationen | 53 |
| III. Möglichkeiten der Unternehmer zur Beschaffung von Wettbewerbsinformationen durch branchenbezogene Analyse der gesetzlichen Rechnungslegung | 54 |
| 1. Beschaffung von Konkurrenzinformationen mittels branchenbezogener Bilanzanalysen auf der Basis der Vorschriften des deutschen Aktiengesetzes | 54 |
| a) Erfolgsmessung | 54 |
| (1) Retrospektive Beurteilung | 54 |
| (a) Beurteilung der Realisierung finanzieller Ziele | 54 |
| (b) Jahresüberschuß und Bilanzgewinn als Maßstab für die Erfolgsbeurteilung? | 55 |
| (c) Erfolgsbezogene Kennziffern | 59 |
| (d) Externe Ermittlung des „tatsächlichen“ Gewinns aus dem Steuerausweis | 64 |
| (e) Informationen aus den Erfolgskomponenten | 72 |
| (f) Kalkulatorisch-kostenrechnerische Aspekte | 75 |
| (g) Verbände und amtliche Stellen als zusätzliche Informationsquellen | 75 |
| (h) Zusammenfassung | 82 |
| (2) Prospektive Beurteilung | 83 |

mit nachfolgenden Seite verbunden!

| | Seite |
|--|-------|
| d) Finanzwirtschaft | 141 |
| (1) Verbesserung der finanzwirtschaftlichen Aussage in der vergangenheitsbezogenen Rechnungslegung und Berichterstattung | 141 |
| (2) Bekanntgabe von Liquiditätserwartungen | 144 |
| (3) Veröffentlichung von Planbilanzen | 145 |
| (4) Ausweis von Finanzierungsrechnungen | 145 |
| (5) Rechnungslegung in Form eines „Finanztableaus“ | 154 |
| e) Produktion und Technik | 156 |
| (1) Verbesserungen in der vergangenheitsbezogenen Berichterstattung zum Sachanlagevermögen | 156 |
| (2) Zukunftsinformationen zum Sachanlagevermögen im Rahmen von Planbilanzen | 158 |
| (3) Detaillierte Unterrichtung zu spezifischen Teilbereichen im Geschäftsbericht | 158 |
| f) Vorratswirtschaft | 160 |
| (1) Verbesserungen im Hinblick auf die vergangenheitsbezogene Rechnungslegung | 161 |
| (2) Veröffentlichung von Zukunftsinformationen zum Vorratsvermögen | 162 |
| g) Sonstige Bereiche | 163 |
| (1) Beschaffung | 163 |
| (2) Verkauf und Marketing | 164 |
| (3) Personal- und Sozialwesen | 165 |
| (4) Verbundverhältnisse | 166 |
| | |
| IV. Denkbare Auswirkungen der aus branchenbezogenen Bilanzanalysen resultierenden Informationsmöglichkeiten auf die unternehmerischen Entscheidungen | 168 |
| 1. Beeinflussung der Dispositionen von Wettbewerbern durch Informationen aus branchenbezogenen Bilanzanalysen auf der Basis der gegenwärtigen aktienrechtlichen Bestimmungen | 170 |
| a) Erfolgsmessung | 170 |
| b) Finanzwirtschaft | 172 |

| | Seite |
|---|-------|
| b) Finanzwirtschaft | 86 |
| (1) Retrospektive Betrachtung | 86 |
| (a) Zeitpunktbezogener Aspekt | 87 |
| (b) Zeitraumbezogener Aspekt | 97 |
| (c) Zusätzliche Informationen aus Verbandserhebungen | 99 |
| (2) Prospektive Betrachtung | 101 |
| c) Produktion und Technik | 103 |
| d) Vorratswirtschaft | 112 |
| e) Sonstige Bereiche | 116 |
| (1) Beschaffung | 116 |
| (2) Verkauf und Marketing | 117 |
| (3) Personal- und Sozialwesen | 120 |
| (4) Verbundverhältnisse | 123 |
| 2. Informationsmöglichkeiten bei branchenbezogenen Bilanzanalysen im Falle einer denkbaren Erweiterung bzw. Änderung der Rechnungslegungsvorschriften | 125 |
| a) Vorbemerkungen zu denkbaren Erweiterungen bzw. Änderungen der Rechnungslegungsvorschriften | 125 |
| (1) Aktienrechtliche Grundlagen für zusätzliche Publizitätsforderungen | 125 |
| (2) Unterschiedliche Kategorien bzw. Aspekte der zu besprechenden Abänderungsvorschläge zu den bestehenden Rechnungslegungsvorschriften | 127 |
| b) Offenlegung unternehmerischer Zielsetzungen | 128 |
| c) Erfolgsmessung | 129 |
| (1) Verbesserung der vergangenheitsbezogenen Berichterstattung | 129 |
| (2) Veröffentlichung von Gewinnerwartungen | 131 |
| (3) Bilanzierung nach der Kapitalwertmethode des ökonomischen Gewinnkonzepts | 134 |
| (4) Rechnungslegung auf der Grundlage der synthetischen Bilanztheorie | 138 |

| | Seite |
|---|-------|
| c) Produktion und Technik | 174 |
| d) Vorratswirtschaft | 175 |
| e) Sonstige Bereiche | 176 |
| (1) Beschaffung | 176 |
| (2) Verkauf und Marketing | 176 |
| (3) Personal- und Sozialwesen | 177 |
| (4) Verbundverhältnisse | 177 |
| f) Zusammenfassende Betrachtung | 178 |
| | |
| 2. Induzierung bzw. Beeinflussung von Entscheidungen der Konkurrenten aufgrund von Informationen aus branchenbezogenen Bilanzanalysen im Falle denkbarer Erweiterungen bzw. Abänderungen der Rechnungslegungsvorschriften | 183 |
| a) Erfolgsmessung | 184 |
| b) Finanzwirtschaft | 187 |
| c) Produktion und Technik | 194 |
| d) Vorratswirtschaft | 201 |
| e) Sonstige Bereiche | 203 |
| (1) Beschaffung | 204 |
| (2) Verkauf und Marketing | 204 |
| (3) Personal- und Sozialwesen | 206 |
| (4) Verbundverhältnisse | 208 |
| f) Zusammenfassung | 209 |
| | |
| <i>Literaturverzeichnis</i> | 215 |