

# Glossar

## **Bogenäquivalent**

Produktionsmenge in Bögen aus Offsetdruck und Laufmetern aus Tiefdruck und Flexodruck umgerechnet in eine Normeinheit.

## **Cash Earnings**

Jahresüberschuss vor Abschreibungen und vor Wertminderungen auf Sachanlagen und auf immaterielle Vermögenswerte sowie vor latenten Steuern.

## **Cash Earnings Margin**

Cash Earnings dividiert durch die Umsatzerlöse.

## **EBITDA (Earnings before Interest, Income Taxes, Depreciation and Amortization)**

Ergebnis vor Steuern, vor Zinsensaldo und vor dem gemäß IAS 32 zu bilanzierenden Ergebnisanteil von nicht beherrschenden (Minderheits-) Gesellschaftern sowie vor Abschreibungen und vor Wertminderungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte.

## **EBITDA Margin**

EBITDA dividiert durch die Umsatzerlöse.

## **Eigenkapitalausstattung**

Eigenkapital dividiert durch die Bilanzsumme.

## **Eigenkapitalrentabilität (Return on Equity, ROE)**

Jahresüberschuss dividiert durch das durchschnittliche Eigenkapital.

## **Enterprise Value**

Summe aus Börsenkaptalisierung und nicht beherrschenden (Minderheits-) Anteilen abzüglich Nettoverschuldung (siehe Anmerkung zur Nettoverschuldung/Nettoliquidität).

## **Gesamtkapitalrentabilität (Return on Assets, ROA)**

Jahresüberschuss vor Zinsaufwendungen und vor dem gemäß IAS 32 zu bilanzierenden Ergebnisanteil von nicht beherrschenden (Minderheits-) Gesellschaftern dividiert durch die durchschnittliche Bilanzsumme.

## **Mitarbeiter**

Mitarbeiterstand zum Jahresende inklusive Lehrlingen und aliquot berücksichtigter Teilzeitkräfte.

**Nettoverschuldung/Nettoliiquidität**

Kurz- und langfristige verzinliche Finanzverbindlichkeiten inklusive Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing abzüglich Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten sowie Wertpapieren in den kurz- und langfristigen Vermögenswerten.

Sofern ein Überhang der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Wertpapiere über die Finanzverbindlichkeiten besteht, liegt eine Nettoliiquidität vor. Für die Kennzahl Enterprise Value wird eine allfällige Nettoliiquidität nicht berücksichtigt.

**Operating Margin**

Betriebliches Ergebnis dividiert durch die Umsatzerlöse.

**Return on Capital Employed (ROCE)**

Ergebnis vor Steuern, vor Zinsensaldo und vor dem gemäß IAS 32 zu bilanzierenden Ergebnisanteil von nicht beherrschenden (Minderheits-) Gesellschaftern dividiert durch die Summe aus durchschnittlichem Eigenkapital, aus den durchschnittlichen kurz- und langfristigen verzinlichen Finanzverbindlichkeiten inklusive Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing, aus den durchschnittlichen langfristigen Personalrückstellungen und aus den durchschnittlichen gemäß IAS 32 zu bilanzierenden Verpflichtungen gegenüber nicht beherrschenden (Minderheits-) Gesellschaftern sowie abzüglich des durchschnittlichen Bestandes an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten sowie Wertpapieren in den kurz- und langfristigen Vermögenswerten.

**Return on Investment (ROI)**

Jahresüberschuss vor Zinsaufwendungen und vor dem gemäß IAS 32 zu bilanzierenden Ergebnisanteil von nicht beherrschenden (Minderheits-) Gesellschaftern dividiert durch die Summe aus durchschnittlichem Eigenkapital und durchschnittlichen kurz- und langfristigen verzinlichen Finanzverbindlichkeiten inklusive Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing.

**Sachanlagendeckung**

Eigenkapital und langfristige Verbindlichkeiten dividiert durch das Sachanlagevermögen.

**Sachanlagenintensität**

Sachanlagevermögen dividiert durch die Bilanzsumme.

**Umsatzrentabilität**

Jahresüberschuss dividiert durch die Umsatzerlöse.

**Working Capital**

Kurzfristige Vermögenswerte und Wertpapiere in den langfristigen Vermögenswerten abzüglich kurzfristiger Verbindlichkeiten (ohne revolving Bankkredite).