

Inhalt

1	Einleitung	17
1.1	Problemstellung	17
1.2	Gang der Untersuchung	22
2	Grundlagen der vergleichenden Bilanzanalyse von IAS-Abschlüssen mit HGB-Abschlüssen	25
2.1	Definition und Zielgrößen der vergleichenden Bilanzanalyse	25
2.1.1	Definition der vergleichenden Bilanzanalyse	25
2.1.2	Zielgrößen der vergleichenden Bilanzanalyse	26
2.1.2.1	Wirtschaftliche Lage und Unternehmenswert	26
2.1.2.2	Wirtschaftliche Lage im Jahresabschluss	28
2.2	Voraussetzungen für die vergleichende Bilanzanalyse von IAS-Abschlüssen mit HGB-Abschlüssen	31
2.2.1	Überblick	31
2.2.2	Vergleich der Ansatz- und Bewertungsregeln nach HGB und IAS	33
2.2.2.1	Ansatz- und Bewertungsunterschiede zwischen HGB und IAS im Einzelabschluss	33
2.2.2.1.1	Überblick	33
2.2.2.1.2	Aktiva	33
2.2.2.1.2.1	Immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens	33
2.2.2.1.2.2	Sachanlagevermögen	34
2.2.2.1.2.3	Finanzielle Vermögenswerte	34
2.2.2.1.2.4	Vorräte	35
2.2.2.1.3	Passiva	36
2.2.2.1.3.1	Verpflichtungen aus Altersversorgungsplänen	36
2.2.2.1.3.2	Sonstige Rückstellungen	37
2.2.2.1.3.3	Verbindlichkeiten	37
2.2.2.1.4	Sonstige Ansatz- und Bewertungsunterschiede	38
2.2.2.1.4.1	Leasing	38
2.2.2.1.4.2	Latente Steuern	38
2.2.2.1.4.3	Währungsumrechnung	39
2.2.2.1.4.4	Übrige Unterschiede	40
2.2.2.2	Zusätzliche Unterschiede zwischen HGB und IAS im Konzernabschluss	41
2.2.2.2.1	Überblick	41

2.2.2.2.2	Konsolidierungskreis	42
2.2.2.2.3	Konzernabschlussstichtag	42
2.2.2.2.4	Derivativer Geschäfts- oder Firmenwert	43
2.2.2.3	Zwischenergebnis	44
2.2.3	Vergleichbarkeit der Ausweisregeln nach HGB und IAS.	44
2.2.3.1	Überblick	44
2.2.3.2	Mindestgliederungsschemata für die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung nach IAS	44
2.2.3.3	Gliederung von gemäß § 292 a HGB befreienden IAS-Konzernabschlüssen	47
2.2.4	Zeitliche Vergleichbarkeit von HGB-Abschlüssen mit IAS-Abschlüssen	50

3 Formale Aufbereitung des Datenmaterials aus IAS- Abschlüssen zur vergleichenden Bilanzanalyse mit HGB-Abschlüssen.

52

3.1	Ziel und Gegenstand der formalen Aufberei- tung des Datenmaterials aus IAS-Abschlüssen zur vergleichenden Bilanzanalyse mit HGB- Abschlüssen	52
3.2	Aufbau des Erfassungsschemas für die IAS- Bilanz	55
3.2.1	Aufbau des Erfassungsschemas für Posten der Aktivseite	55
3.2.1.1	Abgrenzung von kurzfristigem und langfristigem Vermögen	55
3.2.1.2	Erfassungsschema für die Aktivseite	57
3.2.2	Erfassung der Posten der Aktivseite	61
3.2.2.1	Überblick	61
3.2.2.2	Ausstehende Einlagen auf das gezeichnete Kapital	61
3.2.2.3	Ingangsetzungs- und Erweiterungsaufwen- dungen	62
3.2.2.4	Anlagevermögen	62
3.2.2.4.1	Derivativer Geschäfts- oder Firmenwert	62
3.2.2.4.2	Selbst erstellte immaterielle Vermögenswerte	63
3.2.2.4.3	Leasing von Anlagewerten	63
3.2.2.4.4	Beteiligungen	63
3.2.2.5	Umlaufvermögen	64
3.2.2.5.1	Vorräte	64
3.2.2.5.2	Eigene Anteile	65
3.2.2.6	Aktivische Rechnungsabgrenzungsposten	65
3.2.2.6.1	Aktivische latente Steuern	65
3.2.2.6.2	Disagio	65

3.2.3	Aufbau des Erfassungsschemas für Posten der Passivseite der IAS-Bilanz	66
3.2.3.1	Abgrenzung von kurzfristigen und langfristigen Schulden	66
3.2.3.2	Erfassungsschema für die Passivseite	67
3.2.4	Erfassung der Posten der Passivseite	70
3.2.4.1	Überblick	70
3.2.4.2	Eigenkapital	71
3.2.4.2.1	Überblick	71
3.2.4.2.2	Gewinnrücklagen	72
3.2.4.2.3	Ausgleichsposten für Anteile anderer Gesellschafter	73
3.2.4.3	Abgrenzung von Eigenkapital und Fremdkapital	73
3.2.4.4	Sonderposten mit Rücklageanteil	74
3.2.4.5	Rückstellungen	75
3.2.4.5.1	Steuerrückstellungen	75
3.2.4.5.2	Sonstige Rückstellungen	75
3.3	Aufbau des Erfassungsschemas für die Gewinn- und Verlustrechnung	76
3.3.1	Überblick	76
3.3.2	Erfassungsschema für die Gewinn- und Verlustrechnung nach dem UKV und GKV	76
3.3.3	Die Erfassung der Posten der Gewinn- und Verlustrechnung	81
3.3.3.1	Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	81
3.3.3.2	Finanzergebnis	83
3.3.3.3	Außerordentliches Ergebnis	83
3.3.3.4	Ertragsteuern und sonstige Steuern	84
3.3.3.5	Anderen Gesellschaftern zustehendes Periodenergebnis	85
3.4	Aufbau des Erfassungsschemas für die Kapitalflussrechnung	86
3.4.1	Überblick	86
3.4.2	Vergleich der Kapitalflussrechnung nach IAS 7 (rev. 92) und DRS 2	87
3.4.3	Erfassungsschema für die Kapitalflussrechnung	88
3.5	Erfassung der sonstigen Angaben	94
3.5.1	Überblick	94
3.5.2	Aufbau des Erfassungsschemas für den Eigenkapitalspiegel	94
3.5.3	Aufbau des Erfassungsschemas für das Anlagegitter	97
3.5.4	Aufbau des Erfassungsschemas für den Rückstellungsspiegel	110

3.5.5	Aufbau des Erfassungsschemas für die Segmentberichterstattung	113
3.5.5.1	Überblick	113
3.5.5.2	Vergleich der Segmentberichterstattung nach IAS 14 (rev. 97) und DRS 3	114
3.5.5.3	Erfassungsschema für die Segmentberichterstattung	115
3.6	Grenzen der formalen Aufbereitung des IAS-Abschlusses	122

4 Materielle Aufbereitung der Daten aus IAS-Abschlüssen zur vergleichenden Bilanzanalyse mit HGB-Abschlüssen

123

4.1	Überblick	123
4.2	Die materielle Aufbereitung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung	123
4.2.1	Überblick	123
4.2.2	Definition der handelsrechtlichen Vergleichsbilanz	125
4.2.2.1	Überblick	125
4.2.2.2	Ausgestaltung der handelsrechtlichen Vergleichsbilanz	127
4.2.2.3	Unterschiede zwischen der handelsrechtlichen Vergleichsbilanz und der Steuerbilanz	128
4.2.3	Bedeutung der latenten Steuern nach IAS 12 (rev. 96) für die materielle Aufbereitung von IAS-Abschlüssen	130
4.2.3.1	Überblick	130
4.2.3.2	Ansatz latenter Steuern nach IAS 12 (rev. 96) im Einzelabschluss	131
4.2.3.2.1	Überblick	131
4.2.3.2.2	Aktivische latente Steuern gemäß IAS 12 (rev. 96)	134
4.2.3.2.3	Passivische latente Steuern gemäß IAS 12 (rev. 96)	134
4.2.3.2.4	Latente Körperschaftsteuerminderungsansprüche und latente ausschüttungsbedingte Körperschaftsteuererhöhungen	136
4.2.3.3	Ansatz latenter Steuern nach IAS 12 (rev. 96) im Konzernabschluss	138
4.2.3.3.1	Überblick	138
4.2.3.3.2	Latente Steuern auf temporäre Unterschiede zwischen der Steuerbilanz und der Einzelbilanz II	139

4.2.3.3.3	Latente Steuern aus Konsolidierungsmaßnahmen	140
4.2.3.3.3.1	Überblick	140
4.2.3.3.3.2	Latente Steuern aus der Kapitalkonsolidierung	140
4.2.3.3.3.3	Latente Steuern aus der Zwischenergebniselimination	147
4.2.3.3.3.4	Latente Steuern aus der Aufwands- und Ertragskonsolidierung	147
4.2.3.3.4	Latente Steuern aus der Einbeziehung von Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen in den Konzernabschluss	148
4.2.3.4	Bewertung latenter Steuern gemäß IAS 12 (rev. 96)	149
4.2.3.5	Ausweis- und Angabepflichten für latente Steuern gemäß IAS 12 (rev. 96)	150
4.2.3.5.1	Allgemeine Ausweis- und Angabepflichten für latente Steuern gemäß IAS 12 (rev. 96)	150
4.2.3.5.2	Angabepflichten gemäß IAS 12.81 (g) (rev. 96)	151
4.2.3.5.2.1	Überblick	151
4.2.3.5.2.2	Arten temporärer Unterschiede gemäß IAS 12.81 (g) (rev. 96)	152
4.2.3.5.2.3	Beispiele zur Angabepflicht gemäß IAS 12.81 (g) (rev. 96)	154
4.2.4	Direkte Annäherung von IAS-Abschlussposten	156
4.2.4.1	Überblick	156
4.2.4.2	Aktiviert selbst erstellte immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens	156
4.2.4.2.1	Überblick	156
4.2.4.2.2	Bilanzierung von selbst erstellten immateriellen Vermögenswerten des Anlagevermögens nach IAS	157
4.2.4.2.3	Angaben über selbst erstellte immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens nach IAS	159
4.2.4.2.4	Annäherung der selbst erstellten immateriellen Vermögenswerte des Anlagevermögens	161
4.2.4.2.4.1	Überblick	161
4.2.4.2.4.2	Annäherung der IAS-Bilanz an die handelsrechtliche Vergleichs-Bilanz	161
4.2.4.2.4.3	Annäherung der IAS-Gewinn- und Verlustrechnung an die handelsrechtliche Vergleichs-Gewinn- und Verlustrechnung	162
4.2.4.2.5	Beispiel zur Annäherung der selbst erstellten immateriellen Vermögenswerte des Anlagevermögens	165
4.2.4.3	Neubewertung von immateriellen Vermögenswerten	169

4.2.4.3.1	Überblick	169
4.2.4.3.2	Regeln zur Neubewertung der immateriellen Vermögenswerte nach IAS	169
4.2.4.3.3	Angaben zur Neubewertung immaterieller Vermögenswerte nach IAS	171
4.2.4.3.4	Eliminierung der Neubewertung immaterieller Vermögenswerte	171
4.2.4.3.4.1	Überblick	171
4.2.4.3.4.2	Annäherung der IAS-Bilanz an die handelsrechtliche Vergleichs-Bilanz	172
4.2.4.3.4.3	Annäherung der IAS-Gewinn- und Verlustrechnung an die handelsrechtliche Vergleichs-Gewinn- und Verlustrechnung	174
4.2.4.3.5	Beispiel zur Eliminierung der Neubewertung immaterieller Vermögenswerte	175
4.2.4.4	Neubewertung des Sachanlagevermögens	178
4.2.4.4.1	Überblick	178
4.2.4.4.2	Regeln zur Neubewertung des Sachanlagevermögens nach IAS	179
4.2.4.4.3	Angaben zur Neubewertung des Sachanlagevermögens nach IAS	180
4.2.4.4.4	Eliminierung der Neubewertung des Sachanlagevermögens	181
4.2.4.5	Aktivische latente Steuern auf noch nicht genutzte steuerliche Verlustvorträge	182
4.2.4.5.1	Aktivierung latenter Steuern auf noch nicht genutzte steuerliche Verlustvorträge nach IAS	182
4.2.4.5.2	Angaben zu aktivischen latenten Steuern auf noch nicht genutzte steuerliche Verlustvorträge nach IAS	183
4.2.4.5.3	Eliminierung der aktivischen latenten Steuern auf noch nicht genutzte steuerliche Verlustvorträge	183
4.2.4.5.3.1	Überblick	183
4.2.4.5.3.2	Annäherung der IAS-Bilanz an die handelsrechtliche Vergleichs-Bilanz	183
4.2.4.5.3.3	Annäherung der IAS-Gewinn- und Verlustrechnung an die handelsrechtliche Vergleichs-Gewinn- und Verlustrechnung	186
4.2.4.5.4	Beispiel zur Eliminierung der aktivischen latenten Steuern auf noch nicht genutzte steuerliche Verlustvorträge	186
4.2.4.6	Latente Steuern auf Körperschaftsteuererminderungsansprüche, ausschüttungsbedingte Körperschaftsteuererhöhungen und Körperschaftsteueranrechnungsguthaben	189
4.2.4.6.1	Bilanzierung latenter Steuern auf Körperschaftsteuererminderungsansprüche, ausschüttungsbe-	

	dingte Körperschaftsteuererhöhungen und Körperschaftsteueranrechnungsguthaben	189
4.2.4.6.2	Angaben zu latenten Steuern auf Körperschaftsteuererminderungsansprüche und ausschüttungsbedingte Körperschaftsteuererhöhungen sowie Körperschaftsteueranrechnungsguthaben	190
4.2.4.6.3	Eliminierung latenter Steuern auf Körperschaftsteuererminderungsansprüche und ausschüttungsbedingte Körperschaftsteuererhöhungen	191
4.2.4.6.3.1	Überblick	191
4.2.4.6.3.2	Annäherung der IAS-Bilanz an die handelsrechtliche Vergleichs-Bilanz	191
4.2.4.6.3.3	Annäherung der IAS-Gewinn- und Verlustrechnung an die handelsrechtliche Vergleichs-Gewinn- und Verlustrechnung	192
4.2.4.6.3.4	Beispiel zur Eliminierung latenter Steuern auf Körperschaftsteuererminderungsansprüche und ausschüttungsbedingte Körperschaftsteuererhöhungen	193
4.2.4.6.4	Eliminierung latenter Steuern auf Körperschaftsteueranrechnungsguthaben	196
4.2.5	Indirekte Annäherung von IAS-Abschlussposten	197
4.2.5.1	Grundlagen der indirekten Annäherung von IAS-Abschlussposten	197
4.2.5.2	Voraussetzungen zur indirekten Annäherung von IAS-Abschlussposten	198
4.2.5.3	Indirekte Annäherung von IAS-Bilanzposten an die handelsrechtlichen Vergleichs-Bilanzposten beim Vorliegen aktivischer latenter Steuern	200
4.2.5.3.1	Überblick	200
4.2.5.3.2	Aktivische latente Steuern aufgrund von temporären Unterschieden bei Vermögenswerten	200
4.2.5.3.3	Aktivische latente Steuern aufgrund von temporären Unterschieden bei Schulden	202
4.2.5.4	Indirekte Annäherung von IAS-Bilanzposten an die handelsrechtlichen Vergleichs-Bilanzposten beim Vorliegen passivischer latenter Steuern	204
4.2.5.4.1	Passivische latente Steuern aufgrund von temporären Unterschieden bei Vermögenswerten	204
4.2.5.4.2	Passivische latente Steuern aufgrund von temporären Unterschieden bei Schulden	206
4.2.5.5	Indirekte Annäherung der IAS-Gewinn- und Verlustrechnung an die handelsrechtliche Vergleichs-Gewinn- und Verlustrechnung	208
4.2.5.5.1	Überblick	208
4.2.5.5.2	Angaben zur Annäherung der handelsrechtlichen Vergleichs-Gewinn- und Verlustrechnung	209

4.2.5.5.3	Buchungen zur Annäherung an die handelsrechtliche Vergleichs-Gewinn- und Verlustrechnung	209
4.2.5.5.4	Beispiel zur Annäherung an die handelsrechtliche Vergleichs-Gewinn- und Verlustrechnung	212
4.2.5.6	Indirekte Annäherung des IAS-Konzernabschlusses an den handelsrechtlichen Vergleichs-Konzernabschluss	213
4.2.5.6.1	Überblick	213
4.2.5.6.2	Allgemeine Voraussetzungen	213
4.2.5.6.3	Annäherung der Einzelbilanz I an die Einzelbilanz II sowie Kapitalkonsolidierung	214
4.2.5.6.4	Andere Konsolidierungsmaßnahmen	217
4.2.6	Möglichkeiten und Grenzen der direkten und indirekten Annäherung von IAS-Abschlüssen	218
4.3	Materielle Aufbereitung der Daten aus der Kapitalflussrechnung und der Segmentberichterstattung	219
4.3.1	Überblick	219
4.3.2	Aufbereitung der Daten aus der Kapitalflussrechnung	220
4.3.3	Aufbereitung der Daten aus der Segmentberichterstattung	221

5	Verwendung der formal und materiell aufbereiteten IAS-Abschlussdaten im Rahmen der vergleichenden Bilanzanalyse	223
5.1	Überblick	223
5.2	Vorgehensweise bei der Aufbereitung von IAS-Abschlüssen zur vergleichenden Bilanzanalyse mit HGB-Abschlüssen	224
5.2.1	Überblick	224
5.2.2	Prüfung der Notwendigkeit der materiellen Aufbereitung	224
5.2.3	Direkte Annäherung	226
5.2.4	Indirekte Annäherung	229
5.3	Vergleichende Bilanzanalyse mit einem an den handelsrechtlichen Vergleichs-Abschluss angelehnten IAS-Abschluss	231
5.4	Vergleichende Bilanzanalyse mit zahlungsstromorientierten Kennzahlen	232
5.4.1	Überblick	232
5.4.2	Analyse der Finanzlage mit zahlungsstromorientierten Kennzahlen	234
5.4.2.1	Dynamischer Verschuldungsgrad	234

5.4.2.2	Zinsdeckung	236
5.4.2.3	Dividendendeckung	237
5.4.2.4	Außenfinanzierungsgrad	238
5.4.2.5	Außenfinanzierungsstruktur	239
5.4.2.6	Tilgungsquote	240
5.4.3	Analyse der Investitionstätigkeit mit zahlungs- stromorientierten Kennzahlen	242
5.4.3.1	Investitionsdeckungsgrad	242
5.4.3.2	Nettoinvestitionsfinanzierungsgrad	243
5.4.4	Analyse der Ertragslage mit zahlungsstromorien- tierten Kennzahlen	244
5.4.4.1	Cash-Flow-Umsatzrate	244
5.4.4.2	Cash-Flow pro Aktie	245
5.4.5	Beurteilung der Bilanzanalyse mit zahlungsstromorientierten Kennzahlen	246
6	Zusammenfassung und Ausblick	249
	Anhang 1: Inhalt und Gültigkeitsdatum der verwendeten IAS	253
	Anhang 2: Symbole für Ereignisgesteuerte Prozessketten	255
	Anhang 3: Beispiel zur formalen und materiellen Aufbereitung eines IAS-Abschlusses	256
	Literaturverzeichnis	282
	Verzeichnis der Rechtsprechung	307
	Verzeichnis der Rechtsquellen	308
	Verzeichnis der zitierten Geschäftsberichte	310
	Tabellenverzeichnis	311
	Abbildungsverzeichnis	315
	Abkürzungsverzeichnis	316
	Symbolverzeichnis	319