

Inhaltsübersicht

| | |
|-----------------------------|------|
| Vorwort | V |
| Inhaltsübersicht | IX |
| Inhaltsverzeichnis | XI |
| Abkürzungsverzeichnis | XXXI |

Erster Teil

Erstellung des Jahresabschlusses

| | |
|---|------|
| 1. Kapitel: Wesen und Grundlagen des Jahresabschlusses | 3 |
| 2. Kapitel: Basiselemente der Bilanzierung | 83 |
| 3. Kapitel: Bilanzierung von Sachanlagen und immateriellem Vermögen | 157 |
| 4. Kapitel: Bilanzierung des Vorratsvermögens | 239 |
| 5. Kapitel: Bilanzierung von Finanzinstrumenten | 273 |
| 6. Kapitel: Bilanzierung des Eigenkapitals | 355 |
| 7. Kapitel: Bilanzierung des Fremdkapitals | 443 |
| 8. Kapitel: Übrige Bilanzposten | 505 |
| 9. Kapitel: Erfolgsrechnung | 537 |
| 10. Kapitel: Grundlagen des Konzernabschlusses | 643 |
| 11. Kapitel: Konsolidierungsmaßnahmen im Rahmen des Konzernabschlusses | 701 |
| 12. Kapitel: Kapitalflussrechnung | 817 |
| 13. Kapitel: Berichtsinstrumente und erweiterte Berichterstattung | 885 |
| 14. Kapitel: Kapitalmarktorientierte Berichterstattung: Zwischenberichterstattung, Ad hoc-Publizität | 1019 |
| 15. Kapitel: Prüfung, Offenlegung und Enforcement | 1041 |
| 16. Kapitel: Bilanzpolitik | 1069 |

Zweiter Teil

Analyse des Jahresabschlusses

| | |
|---|------|
| 17. Kapitel: Grundlagen der Bilanzanalyse | 1085 |
| 18. Kapitel: Finanzwirtschaftliche Bilanzanalyse | 1139 |
| 19. Kapitel: Erfolgswirtschaftliche Bilanzanalyse | 1179 |
| 20. Kapitel: Strategische Bilanzanalyse | 1271 |
| 21. Kapitel: Prognose auf Grundlage der Bilanzanalyse | 1301 |

Dritter Teil

Theorien des Jahresabschlusses

| | |
|---|------|
| 22. Kapitel: Formelle Bilanztheorien: Erklärung des Bilanzinhalts | 1325 |
| 23. Kapitel: Materielle Bilanztheorien: Theorien der Gewinnermittlung | 1337 |
| 24. Kapitel: Theorien der informationsorientierten Rechnungslegung | 1397 |
| Literaturverzeichnis | 1447 |
| Stichwortverzeichnis | 1503 |

Inhaltsverzeichnis

| | |
|-----------------------------|------|
| Vorwort | V |
| Inhaltsübersicht | IX |
| Inhaltsverzeichnis | XI |
| Abkürzungsverzeichnis | XXXI |

Erster Teil

Erstellung des Jahresabschlusses

| | |
|--|----|
| 1. Kapitel: Wesen und Grundlagen des Jahresabschlusses | 3 |
| A. Bilanz als zentrales Instrument der Unternehmensrechnung | 3 |
| B. Geschichtliche Entwicklung der Jahresabschlusserstellung und internationale Einflüsse | 9 |
| C. Funktionen des Jahresabschlusses | 17 |
| I. Handelsrechtliche Funktionen | 18 |
| II. Steuerrechtliche Funktionen | 22 |
| III. Funktionen nach IFRS | 25 |
| D. Normative Grundlagen des Jahresabschlusses | 25 |
| I. Nationale Rechtsnormen des Jahresabschlusses | 26 |
| 1. Bestimmungen im Handelsrecht | 26 |
| 2. Bestimmungen im Steuerrecht | 38 |
| 3. Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung | 39 |
| a) Charakterisierung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung | 39 |
| (1) Richtigkeit und Willkürfreiheit | 41 |
| (2) Klarheit | 42 |
| (3) Vollständigkeit | 42 |
| (4) Grundsatz der Stetigkeit | 43 |
| (5) Grundsatz der Vorsicht | 43 |
| (6) Abgrenzungsgrundsätze | 44 |
| b) Kodifizierung von Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung im Handelsrecht | 47 |
| 4. Bestimmungen nach DRS | 49 |
| a) Deutsches Rechnungslegungs Standards Committee (DRSC) | 50 |
| b) Deutsche Rechnungslegungsstandards (DRS) | 51 |
| II. Internationale Rechnungslegungsnormen | 54 |
| 1. Bestimmungen nach IFRS | 55 |
| a) Institutioneller Rahmen der IFRS | 55 |
| b) Anwendung der IFRS in der EU und weltweit | 58 |
| c) International Financial Reporting Standards (IFRS) | 63 |
| d) Rechnungslegungsgrundsätze nach IFRS | 68 |
| e) Erstanwendung der IFRS | 75 |
| 2. Bestimmungen nach US-GAAP | 76 |
| a) Normsetzende Institutionen | 77 |
| b) Struktur der US-GAAP | 78 |

| | |
|--|-----|
| 2. Kapitel: Basiselemente der Bilanzierung | 83 |
| A. Bilanzansatz (»Bilanzierung dem Grunde nach«) | 83 |
| I. Bilanzansatz nach nationalen Normen | 83 |
| 1. Bilanzierungsfähigkeit | 83 |
| 2. Abgrenzung des Vermögens und der Schulden nach Unternehmenszugehörigkeit | 86 |
| 3. Abgrenzung der Mehrungen des Vermögensbestandes von bloßen Erhaltungsmaßnahmen | 89 |
| 4. Bilanzierungsverbote | 90 |
| 5. Bilanzierungswahlrechte | 90 |
| II. Bilanzansatz nach IFRS | 92 |
| 1. Bilanzierungsfähigkeit | 92 |
| 2. Abgrenzung des Vermögens und der Schulden nach Unternehmenszugehörigkeit | 95 |
| 3. Abgrenzung der Mehrungen des Vermögensbestandes von bloßen Erhaltungsmaßnahmen | 96 |
| 4. Bilanzierungsverbote und Bilanzierungswahlrechte | 97 |
| III. Bilanzansatz nach US-GAAP | 98 |
| B. Bilanzbewertung (»Bilanzierung der Höhe nach«) | 99 |
| I. Grundlegende bilanzielle Wertbegriffe der Zugangsbewertung | 100 |
| 1. Zugangsbewertung nach nationalen Normen | 100 |
| a) Anschaffungskosten | 102 |
| b) Herstellungskosten | 104 |
| c) Erfüllungsbetrag und Barwert | 109 |
| d) Beizulegender Zeitwert | 110 |
| e) Teilwert nach EStG | 113 |
| 2. Zugangsbewertung nach IFRS | 114 |
| a) Anschaffungskosten | 116 |
| b) Herstellungskosten | 118 |
| c) Erfüllungsbetrag und Barwert | 119 |
| d) Fair value | 120 |
| 3. Zugangsbewertung nach US-GAAP | 122 |
| II. Folgebewertung | 124 |
| 1. Außerplanmäßige Wertkorrekturen nach nationalen Normen | 125 |
| 2. Wertkorrekturen nach IFRS | 130 |
| a) Korrekturwerte | 130 |
| b) Außerplanmäßige Abschreibungen | 131 |
| c) Weitere Wertkorrekturen | 137 |
| d) Wertaufholung | 137 |
| 3. Wertkorrekturen nach US-GAAP | 139 |
| a) Korrekturwerte | 139 |
| b) Außerplanmäßige Abschreibungen | 139 |
| c) Wertaufholung | 142 |
| C. Bilanzausweis | 142 |
| I. Bilanzausweis nach nationalen Normen | 143 |
| II. Bilanzausweis nach IFRS | 148 |
| III. Bilanzausweis nach US-GAAP | 153 |

| | |
|--|-----|
| 3. Kapitel: Bilanzierung von Sachanlagen und immateriellem Vermögen | 157 |
| A. Bilanzierung des Sachanlagevermögens nach nationalen Normen | 157 |
| I. Ansatz und Ausweis | 157 |
| II. Bewertung | 159 |
| 1. Allgemeine Grundsätze | 159 |
| a) Klassifizierung von Abschreibungen | 159 |
| b) Planmäßige Abschreibung | 162 |
| (1) Schätzung der Nutzungsdauer | 163 |
| (2) Wahl des Abschreibungsverfahrens | 164 |
| (3) Abschreibung nach Maßgabe der Inanspruchnahme | 164 |
| (4) Lineare Abschreibung | 165 |
| (5) Degressive Abschreibung | 166 |
| (6) Progressive Abschreibung | 168 |
| c) Außerplanmäßige Abschreibung | 169 |
| 2. Einzelfragen der Bewertung | 173 |
| III. Anlagespiegel | 175 |
| B. Bilanzierung des Sachanlagevermögens nach IFRS | 177 |
| I. Ansatz und Ausweis | 178 |
| II. Bewertung | 178 |
| III. Einzelfragen | 183 |
| IV. Anhangangaben | 185 |
| C. Bilanzierung des Sachanlagevermögens nach US-GAAP | 185 |
| D. Bilanzierung von immateriellem Vermögen nach nationalen Normen | 186 |
| I. Ansatz | 187 |
| 1. Selbst geschaffene immaterielle Vermögensgegenstände | 187 |
| 2. Entgeltlich erworbene immaterielle Vermögensgegenstände | 189 |
| 3. Immaterielle Vermögensgegenstände bei Unternehmenszusammenschlüssen | 190 |
| II. Bewertung | 191 |
| III. Ausweis | 192 |
| E. Bilanzierung von immateriellem Vermögen nach IFRS | 192 |
| I. Ansatz und Ausweis | 193 |
| II. Bewertung | 198 |
| III. Anhangangaben | 200 |
| F. Bilanzierung von immateriellem Vermögen nach US-GAAP | 201 |
| I. Ansatz und Ausweis | 201 |
| II. Bewertung | 202 |
| G. Spezialthemen der Bilanzierung im Anlagevermögen | 203 |
| I. Bilanzierung von Leasingverträgen | 203 |
| 1. Leasingverträge nach nationalen Normen | 203 |
| 2. Leasingverträge nach IFRS | 207 |
| 3. Leasingverträge nach US-GAAP | 214 |
| II. Bilanzielle Herausforderungen durch die Digitalisierung | 217 |
| 1. Kryptowährungen | 218 |
| a) Bilanzierung von Kryptowährungen nach HGB | 219 |
| b) Bilanzierung von Kryptowährungen nach IFRS | 220 |
| c) Bilanzierung von Kryptowährungen nach US-GAAP | 221 |
| 2. Cloud Computing | 221 |
| a) Bilanzierung von Cloud Computing nach HGB | 222 |
| b) Bilanzierung von Cloud Computing nach IFRS | 223 |

| | |
|--|------------|
| c) Bilanzierung von Cloud Computing nach US-GAAP | 224 |
| 3. Internetauftritte | 224 |
| a) Bilanzierung von Internetauftritten nach HGB | 225 |
| (1) Webseiten | 225 |
| (2) Domain | 226 |
| b) Bilanzierung von Internetauftritten nach IFRS | 226 |
| (1) Webseiten | 227 |
| (2) Domain | 227 |
| c) Bilanzierung von Internetauftritten nach US-GAAP | 228 |
| 4. Daten | 228 |
| a) Bilanzierung von Daten nach HGB | 228 |
| b) Bilanzierung von Daten nach IFRS | 230 |
| c) Bilanzierung von Daten nach US-GAAP | 230 |
| 5. Künstliche Intelligenz | 230 |
| a) Bilanzierung von künstlicher Intelligenz nach HGB | 231 |
| b) Bilanzierung von künstlicher Intelligenz nach IFRS | 233 |
| c) Bilanzierung von künstlicher Intelligenz nach US-GAAP | 235 |
| 4. Kapitel: Bilanzierung des Vorratsvermögens | 239 |
| A. Bilanzierung des Vorratsvermögens nach nationalen Normen | 239 |
| I. Ansatz und Ausweis der Vorräte nach nationalen Normen | 239 |
| II. Bewertung der Vorräte nach nationalen Normen | 242 |
| III. Bewertungsvereinfachungen | 244 |
| 1. Festbewertung | 246 |
| 2. Gruppenbewertung | 246 |
| 3. Sammelbewertung | 248 |
| a) Fifo-Verfahren (first in – first out) | 249 |
| b) Lifo-Verfahren (last in – first out) | 249 |
| c) Unzulässige Sammelbewertungsverfahren | 251 |
| 4. Retrograde Wertermittlung | 252 |
| B. Bilanzierung des Vorratsvermögens nach IFRS | 253 |
| I. Ansatz und Ausweis der Vorräte nach IFRS | 253 |
| II. Bewertung der Vorräte nach IFRS | 253 |
| C. Bilanzierung des Vorratsvermögens nach US-GAAP | 256 |
| I. Ansatz und Ausweis der Vorräte nach US-GAAP | 256 |
| II. Bewertung der Vorräte nach US-GAAP | 256 |
| D. Bilanzierung langfristiger Fertigungsaufträge | 258 |
| I. Langfristige Fertigungsaufträge nach nationalen Normen | 263 |
| II. Fertigungsaufträge nach IFRS | 265 |
| III. Fertigungsaufträge nach US-GAAP | 269 |
| 5. Kapitel: Bilanzierung von Finanzinstrumenten | 273 |
| A. Begriff und Arten von Finanzinstrumenten | 273 |
| B. Originäre Finanzinstrumente | 276 |
| I. Bilanzierung von originären Finanzinstrumenten nach nationalen Normen | 276 |
| 1. Ansatz und Ausweis | 276 |
| a) Anlagevermögen | 276 |
| b) Umlaufvermögen | 279 |
| 2. Bewertung | 282 |
| a) Bewertungsgrundlagen | 282 |

| | |
|---|-----|
| (1) Anlagevermögen | 283 |
| (2) Umlaufvermögen | 283 |
| b) Einzelfragen der Bewertung | 284 |
| (1) Anlagevermögen | 284 |
| (2) Umlaufvermögen | 286 |
| 3. Erläuterungspflichten | 290 |
| II. Bilanzierung von originären Finanzinstrumenten nach IFRS | 291 |
| 1. Kategorien von Finanzinstrumenten nach IFRS 9 | 293 |
| 2. Ansatz und Ausweis | 296 |
| 3. Bewertung | 299 |
| a) Grundsätzliche Vorgehensweise | 299 |
| (1) »At amortised cost« | 301 |
| (2) »At fair value through other comprehensive income« | 302 |
| (3) »At fair value through profit or loss« | 303 |
| (4) Financial liabilities | 303 |
| (5) Impairment | 303 |
| b) Einzelfragen der Bewertung | 308 |
| (1) Beteiligungsverhältnisse | 308 |
| (2) Liquide Mittel | 308 |
| (3) Finanzgarantien | 309 |
| (4) Auf Fremdwährung lautende Finanzinstrumente | 309 |
| (5) Umwidmung von finanziellen Vermögenswerten | 310 |
| 4. Erläuterungspflichten | 311 |
| 5. Wesentliche Abweichungen des IFRS for SMEs | 313 |
| III. Bilanzierung von originären Finanzinstrumenten nach US-GAAP | 314 |
| 1. Ansatz und Ausweis | 314 |
| 2. Bewertung | 315 |
| 3. Erläuterungspflichten | 318 |
| C. Derivative Finanzinstrumente | 319 |
| I. Bilanzierung von derivativen Finanzinstrumenten nach nationalen Normen | 320 |
| 1. Ansatz | 321 |
| 2. Bewertung | 322 |
| 3. Spezialfall: Strukturierte Finanzinstrumente | 323 |
| 4. Erläuterungspflichten | 324 |
| II. Bilanzierung von derivativen Finanzinstrumenten nach IFRS | 325 |
| 1. Ansatz | 325 |
| 2. Bewertung | 326 |
| 3. Spezialfall: Strukturierte Finanzinstrumente | 327 |
| 4. Erläuterungspflichten | 328 |
| 5. Wesentliche Abweichungen des IFRS for SMEs | 329 |
| III. Bilanzierung von derivativen Finanzinstrumenten nach US-GAAP | 329 |
| 1. Ansatz und Bewertung | 329 |
| 2. Spezialfall: Strukturierte Finanzinstrumente | 330 |
| 3. Erläuterungspflichten | 330 |
| D. Sicherungsgeschäfte | 331 |
| I. Bilanzierung von Sicherungsgeschäften nach nationalen Normen | 333 |
| 1. Voraussetzungen für die Bildung von Bewertungseinheiten | 334 |
| 2. Bilanzielle Abbildung von Bewertungseinheiten | 336 |
| a) Einfrierungsmethode | 337 |

| | |
|--|------------|
| b) Durchbuchungsmethode | 338 |
| 3. Erläuterungspflichten | 340 |
| II. Bilanzierung von Sicherungsgeschäften nach IFRS | 341 |
| 1. Voraussetzungen für die Anwendung des hedge accounting | 341 |
| 2. Bilanzielle Abbildung nach den Regeln des hedge accounting | 343 |
| a) Fair value hedge | 344 |
| b) Cash flow hedge | 345 |
| c) Hedge of a net investment in a foreign operation | 348 |
| 3. Erläuterungspflichten | 349 |
| 4. Wesentliche Abweichungen des IFRS for SMEs | 350 |
| III. Bilanzierung von Sicherungsgeschäften nach US-GAAP | 350 |
| 1. Voraussetzungen für die Anwendung des hedge accounting | 351 |
| 2. Bilanzielle Abbildung nach den Regeln des hedge accounting | 351 |
| 3. Erläuterungspflichten | 352 |
| 6. Kapitel: Bilanzierung des Eigenkapitals | 355 |
| A. Bilanzierung des Eigenkapitals nach nationalen Normen | 355 |
| I. Darstellungsform des Eigenkapitals in der Bilanz | 355 |
| II. Gezeichnetes Kapital | 359 |
| 1. Begriff und Bilanzierung des gezeichneten Kapitals | 359 |
| 2. Ausstehende Einlagen auf das gezeichnete Kapital | 362 |
| 3. Erhöhung des gezeichneten Kapitals | 363 |
| 4. Herabsetzung des gezeichneten Kapitals | 366 |
| III. Rücklagen | 370 |
| 1. Offene Rücklagen | 371 |
| a) Kapitalrücklage | 371 |
| b) Gewinnrücklagen | 373 |
| (1) Gesetzliche Rücklage | 373 |
| (2) Rücklage für Anteile an einem herrschenden oder mehrheitlich beteiligten Unternehmen | 375 |
| (3) Satzungsmäßige Rücklagen | 376 |
| (4) Andere Gewinnrücklagen | 377 |
| (5) Rücklage für noch nicht realisierte Beteiligungserträge | 380 |
| 2. Stille Rücklagen | 381 |
| IV. Bilanzierung eigener Anteile | 383 |
| V. Bilanzergebnis (Jahresüberschuss/-fehlbetrag, Gewinn-/Verlustvortrag, Bilanzgewinn/-verlust) | 386 |
| VI. Besonderheiten der Eigenkapitalbilanzierung bei Nicht-Kapitalgesellschaften | 389 |
| B. Bilanzierung des Eigenkapitals nach IFRS | 393 |
| I. Abgrenzung von Eigen- und Fremdkapital | 393 |
| II. Darstellungsform des Eigenkapitals in der Bilanz | 396 |
| III. Gezeichnetes Kapital | 398 |
| IV. Rücklagen | 398 |
| 1. Offene Rücklagen | 398 |
| a) Kapitalrücklage | 399 |
| b) Gewinnrücklagen | 399 |
| c) Sonstige offene Rücklagen | 400 |
| 2. Stille Rücklagen | 401 |
| V. Bilanzierung eigener Anteile | 402 |
| VI. Bilanzergebnis | 405 |

| | |
|--|------------|
| VII. Besonderheiten der Eigenkapitalbilanzierung bei Nicht-Kapitalgesellschaften | 405 |
| C. Bilanzierung des Eigenkapitals nach US-GAAP | 412 |
| D. Bilanzierung von vergütungshalber gewährten Aktienoptionen und ähnlichen Entgeltformen 415 | |
| I. Aktienbasierte Vergütung nach nationalen Normen | 418 |
| 1. Bilanzielle Behandlung von realen Aktienoptionsplänen | 418 |
| 2. Bilanzielle Behandlung virtueller Aktienoptionen | 421 |
| 3. Bilanzielle Behandlung von Aktienoptionsplänen mit Wahlrecht | 422 |
| 4. Angaben zu Aktienoptionsplänen in Anhang und Vergütungsbericht | 423 |
| II. Aktienbasierte Vergütung nach IFRS | 424 |
| 1. Bilanzielle Behandlung von equity-settled share-based payment transactions | 425 |
| 2. Bilanzielle Behandlung von cash-settled share-based payment transactions | 433 |
| 3. Bilanzielle Behandlung von share-based payment transactions with cash alternatives . | 435 |
| 4. Anteilsbasierte Vergütungen im Konzernverbund | 436 |
| 5. Anhangangaben zu Aktienoptionsplänen | 437 |
| III. Aktienbasierte Vergütung nach US-GAAP | 439 |
| 7. Kapitel: Bilanzierung des Fremdkapitals | 443 |
| A. Bilanzierung von Verbindlichkeiten nach nationalen Normen | 443 |
| I. Ansatz und Ausweis von Verbindlichkeiten | 443 |
| 1. Anleihen | 447 |
| 2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 448 |
| 3. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen | 448 |
| 4. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 449 |
| 5. Verbindlichkeiten aus der Annahme gezogener Wechsel und der Ausstellung eigener Wechsel | 449 |
| 6. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | 450 |
| 7. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 450 |
| 8. Sonstige Verbindlichkeiten | 451 |
| II. Bewertung von Verbindlichkeiten | 452 |
| B. Bilanzierung von Rückstellungen nach nationalen Normen | 455 |
| I. Ansatz und Ausweis von Rückstellungen | 456 |
| II. Bildung und Auflösung von Rückstellungen | 460 |
| III. Bewertung von Rückstellungen | 461 |
| IV. Einzelne Rückstellungsarten | 464 |
| 1. Rückstellungen aufgrund einer Verpflichtung gegenüber Dritten | 464 |
| a) Pensionsrückstellungen | 464 |
| b) Rückstellung für andere Verpflichtungen gegenüber Mitarbeitern | 472 |
| c) Steuerrückstellungen | 472 |
| d) Rückstellungen für Garantieverpflichtungen | 473 |
| e) Rückstellungen für Gewährleistungen ohne rechtliche Verpflichtung | 474 |
| f) Rückstellungen für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften | 474 |
| g) Rückstellungen für Umweltschutzmaßnahmen | 476 |
| h) Weitere Rückstellungen aufgrund einer Verpflichtung gegenüber Dritten | 477 |
| 2. Rückstellungen ohne Verpflichtung gegenüber Dritten | 478 |
| a) Rückstellung für unterlassene Aufwendungen für Instandhaltung | 478 |
| b) Rückstellung für unterlassene Abraumbeseitigung | 479 |
| C. Bilanzierung von Schulden nach IFRS | 480 |
| I. Ansatz und Ausweis von Schulden | 480 |

| | |
|--|------------|
| II. Bilanzierung von Verbindlichkeiten | 483 |
| 1. Ansatz und Ausweis von Verbindlichkeiten | 483 |
| 2. Bewertung von Verbindlichkeiten | 485 |
| III. Bilanzierung von Rückstellungen | 487 |
| 1. Ansatz und Ausweis von Rückstellungen | 487 |
| 2. Bewertung von Rückstellungen | 488 |
| 3. Einzelne Rückstellungsarten | 489 |
| a) Rückstellungen aufgrund einer Verpflichtung gegenüber Dritten | 489 |
| (1) Pensionsrückstellungen | 489 |
| (2) Rückstellungen für andere Verpflichtungen gegenüber Mitarbeitern | 493 |
| (3) Rückstellungen für Garantieverpflichtungen | 494 |
| (4) Rückstellungen für Gewährleistungen ohne rechtliche Verpflichtung | 494 |
| (5) Rückstellungen für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften | 494 |
| (6) Rückstellungen für Restrukturierungsmaßnahmen | 495 |
| (7) Rückstellungen für Umweltschutzmaßnahmen | 496 |
| (8) Rückstellungen für staatlich erhobene Abgaben | 497 |
| b) Rückstellungen ohne Verpflichtung gegenüber Dritten | 498 |
| D. Bilanzierung von Schulden nach US-GAAP | 498 |
| 8. Kapitel: Übrige Bilanzposten | 505 |
| A. Rechnungsabgrenzungsposten | 505 |
| I. Rechnungsabgrenzungsposten nach nationalen Normen | 505 |
| II. Rechnungsabgrenzungsposten nach internationalen Normen | 507 |
| B. Latente Steuern | 508 |
| I. Konzeption der Verrechnung latenter Steuern | 509 |
| 1. Ermittlung latenter Steuern | 509 |
| a) Abgrenzung latenter Steuern nach dem Timing-Konzept | 509 |
| b) Abgrenzung latenter Steuern nach dem Temporary-Konzept | 512 |
| 2. Methoden der Abgrenzung latenter Steuern | 513 |
| a) Liability-Methode | 513 |
| b) Deferred-Methode | 513 |
| c) Net-of-Tax-Methode | 514 |
| d) Kritik und Kompatibilität der Steuerabgrenzungsmethoden | 516 |
| II. Latente Steuern nach nationalen Normen | 518 |
| 1. Temporary-Konzept als Grundlage | 518 |
| 2. Fälle für den Ansatz passiver und aktiver latenter Steuerabgrenzungen in der Handelsbilanz | 520 |
| 3. Ermittlung, Bewertung und Ausweis latenter Steuern | 521 |
| a) Einzel- und Gesamtdifferenzenbetrachtung | 521 |
| b) Steuersatz zur Bewertung latenter Steuern | 524 |
| c) Ausweis latenter Steuern nach HGB | 525 |
| d) Latente Steuern bei Verlustvorträgen, Verlustrückträgen und Zinsvorträgen | 526 |
| III. Latente Steuern nach internationalen Normen | 527 |
| 1. Temporary-Konzept als Grundlage | 527 |
| 2. Fälle passiver und aktiver latenter Steuern | 528 |
| a) Passive latente Steuern (taxable temporary differences) | 528 |
| b) Aktive latente Steuern (deductible temporary differences) | 529 |
| 3. Erfassung, Bewertung und Ausweis latenter Steuern | 533 |
| a) GuV-wirksame und GuV-neutrale Erfassung latenter Steuern | 533 |
| b) Bewertung latenter Steuern | 533 |

| | |
|--|------------|
| c) Ausweis latenter Steuern | 534 |
| IV. Latente Steuern nach US-GAAP | 534 |
| 9. Kapitel: Erfolgsrechnung | 537 |
| A. Abgrenzung der Erfolgskonzeptionen und Erfolgsbegriffe | 538 |
| B. Gewinn- und Verlustrechnung | 547 |
| I. Grundsätzliche Gestaltungsformen der Gewinn- und Verlustrechnung | 547 |
| II. GuV nach nationalen Normen | 549 |
| 1. Gliederung nach HGB | 550 |
| 2. Ergebnisspaltung nach nationalen Normen | 555 |
| 3. Inhalt der GuV nach HGB | 557 |
| a) GuV nach dem Gesamtkostenverfahren | 557 |
| b) GuV nach dem Umsatzkostenverfahren | 572 |
| c) Sonderprobleme der Ergebnisermittlung | 579 |
| III. GuV nach IFRS | 581 |
| 1. Gliederung nach IFRS | 582 |
| 2. Ergebnisspaltung nach IFRS | 584 |
| 3. Regelungen zur Erlösrealisation gemäß IFRS | 586 |
| a) Schritt 1: Identifizierung des Vertrags mit einem Kunden | 588 |
| b) Schritt 2: Identifizierung der separaten Leistungsverpflichtungen des Vertrags | 590 |
| c) Schritt 3: Bestimmung des Transaktionspreises | 591 |
| d) Schritt 4: Zuordnung des Transaktionspreises auf die einzelnen Leistungspflichten des Vertrags | 594 |
| e) Schritt 5: Umsatzrealisation, wenn das Unternehmen eine Leistungspflicht erfüllt | 595 |
| (1) Leistungspflichten, die über einen Zeitraum erfüllt werden | 595 |
| (2) Leistungspflichten, die zu einem Zeitpunkt erfüllt werden | 596 |
| f) Weitere Aspekte des IFRS 15 | 597 |
| g) Weitere Regelungen neben IFRS 15 | 599 |
| 4. Inhalt der GuV nach IFRS | 600 |
| a) GuV nach dem Gesamtkostenverfahren | 600 |
| b) GuV nach dem Umsatzkostenverfahren | 606 |
| IV. GuV nach US-GAAP | 610 |
| 1. Gliederung nach US-GAAP | 611 |
| 2. Ergebnisspaltung nach US-GAAP | 611 |
| 3. Inhalt der GuV nach US-GAAP | 613 |
| C. Darstellung weiterer Eigenkapitalveränderungen | 615 |
| I. Gesamtergebnisrechnung | 616 |
| 1. Gesamtergebnisrechnung nach IFRS | 617 |
| a) Two-statement approach | 618 |
| b) Single statement approach | 622 |
| 2. Gesamtergebnisrechnung nach US-GAAP | 624 |
| II. Eigenkapitalveränderungsrechnung | 625 |
| 1. Eigenkapitalveränderungsrechnung nach nationalen Normen | 625 |
| 2. Eigenkapitalveränderungsrechnung nach IFRS | 626 |
| 3. Eigenkapitalveränderungsrechnung nach US-GAAP | 628 |
| D. Weitere erfolgsbezogene Darstellungspflichten | 629 |
| I. Ergebnisverwendungsrechnung | 629 |
| II. Ergebnis je Aktie | 632 |
| 1. Ergebnis je Aktie nach IFRS | 632 |

| | |
|---|------------|
| 2. Ergebnis je Aktie nach US-GAAP | 637 |
| 10. Kapitel: Grundlagen des Konzernabschlusses | 643 |
| A. Grundlagen und Grundsätze des Konzernabschlusses | 644 |
| I. Aufgaben des Konzernabschlusses | 644 |
| II. Theorien des Konzernabschlusses | 646 |
| III. Grundsätze der Konzernrechnungslegung | 647 |
| B. Verpflichtung zur Aufstellung des Konzernabschlusses | 649 |
| I. Generelle Verpflichtung zur Konzernrechnungslegung | 649 |
| II. Ausnahmen von der Verpflichtung zur Konzernrechnungslegung | 655 |
| 1. Befreiende Abschlüsse | 656 |
| 2. Größenabhängige Befreiungen | 658 |
| C. Konsolidierungskreis | 659 |
| I. Grundsätzliche Einbeziehungspflicht | 659 |
| II. Einbeziehungswahlrechte | 661 |
| 1. Beschränkung bestimmter Rechte des Mutterunternehmens | 661 |
| 2. Unverhältnismäßig hohe Kosten oder Verzögerungen | 663 |
| 3. Anteile zur Weiterveräußerung | 664 |
| 4. Wesentlichkeit des Tochterunternehmens | 664 |
| 5. Behandlung nicht einbezogener Tochterunternehmen | 665 |
| D. Vorbereitung der Einzelabschlüsse für den Einbezug in den Konzernabschluss | 667 |
| I. Gemeinsame Vorschriften für Einzel- und Konzernabschluss | 667 |
| II. Abstimmung des Stichtags für den Konzernabschluss mit den Stichtagen der einbezogenen Konzernunternehmen | 669 |
| III. Vereinheitlichung der Bilanzinhalte der einbezogenen Konzernunternehmen | 670 |
| 1. Konzerneinheitliche Bilanzansatzregeln nach HGB | 671 |
| 2. Konzerneinheitliche Bewertungsregeln nach HGB | 672 |
| 3. Konzerneinheitliche Bilanzierung und Bewertung nach internationalen Vorschriften | 674 |
| IV. Währungsumrechnung | 675 |
| 1. Alternative Umrechnungskurse | 675 |
| 2. Kriterien für die Wahl einer Umrechnungsmethode | 676 |
| 3. Umrechnungsmethoden | 678 |
| a) Stichtagskursmethode | 678 |
| b) Währungsumrechnung nach dem Zeitbezug | 680 |
| c) Kursdifferenzierung nach der Fristigkeit der Posten | 683 |
| d) Kursdifferenzierung nach dem Geldcharakter der Posten | 683 |
| e) Umrechnung mit Kaufkraftparitäts- und Ertragskraftparitätskursen | 684 |
| f) Umrechnung nach dem Konzept der funktionalen Währung | 684 |
| 4. Zulässigkeit von Umrechnungsmethoden | 685 |
| a) Umrechnungsmethoden nach US-GAAP | 685 |
| b) Umrechnungsmethoden nach IFRS | 687 |
| c) Umrechnungsmethoden nach HGB | 691 |
| 5. Verrechnung von Währungsumrechnungsdifferenzen | 691 |
| a) Ursache von Währungsumrechnungsdifferenzen | 692 |
| b) GuV-wirksame oder GuV-neutrale Verrechnung von Währungsumrechnungsdifferenzen | 694 |
| c) Zulässigkeit der Verrechnung von Währungsumrechnungsdifferenzen | 696 |
| 6. Umrechnung von Abschlüssen aus Hochinflationländern | 697 |

| | |
|---|------------|
| 11. Kapitel: Konsolidierungsmaßnahmen im Rahmen des Konzernabschlusses | 701 |
| A. Kapitalkonsolidierung | 701 |
| I. Bilanzierung von Unternehmenserwerben | 702 |
| II. Differenzierung nach Beteiligungsverhältnissen | 703 |
| III. Vollkonsolidierung | 705 |
| 1. Vollkonsolidierung nach der Erwerbsmethode | 705 |
| a) Erstkonsolidierung von Tochterunternehmen nach der Erwerbsmethode | 706 |
| (1) Erstkonsolidierung nach der Neubewertungsmethode | 707 |
| (2) Behandlung nicht verteilter Unterschiede aus der Kapitalkonsolidierung (Goodwill/Badwill) | 711 |
| b) Folgekonsolidierung | 712 |
| c) Entkonsolidierung | 714 |
| 2. Vorschriften zur Vollkonsolidierung nach HGB | 716 |
| 3. Vorschriften zur Vollkonsolidierung nach IFRS und US-GAAP | 720 |
| a) Historische Entwicklung | 721 |
| b) Erstkonsolidierung von Tochterunternehmen nach der Erwerbsmethode | 724 |
| c) Folgekonsolidierung | 731 |
| d) Full Goodwill Method | 739 |
| e) Sukzessiver Anteilsverkauf | 744 |
| f) Entkonsolidierung | 746 |
| IV. Konsolidierung gemeinschaftlich geführter oder assoziierter Unternehmen | 748 |
| 1. Konsolidierung von Gemeinschaftsunternehmen | 748 |
| a) Konsolidierung von Gemeinschaftsunternehmen nach HGB | 748 |
| b) Konsolidierung von Gemeinschaftsunternehmen nach IFRS und US-GAAP | 749 |
| 2. Konsolidierung nach der Equity-Methode | 751 |
| a) Vorgehensweise der Equity-Methode | 751 |
| b) Equity-Methode nach HGB | 754 |
| (1) Anwendungsvoraussetzungen | 754 |
| (2) Buchwertmethode | 756 |
| (3) Equity-Bewertung im Anlagespiegel | 757 |
| c) Equity-Methode nach IFRS und US-GAAP | 758 |
| B. Konsolidierung von Forderungen und Verbindlichkeiten | 760 |
| I. Vorschriften zur Schuldenkonsolidierung | 761 |
| 1. Regelung nach HGB | 761 |
| 2. Regelungen nach IFRS und US-GAAP | 763 |
| II. Durchführung der Schuldenkonsolidierung | 763 |
| C. Eliminierung von Zwischenerfolgen | 766 |
| I. Grundlagen | 767 |
| 1. Komponenten des Zwischenerfolges | 768 |
| 2. Ermittlung konzerninterner gelieferter Vermögensgegenstände | 773 |
| II. Verrechnung von Zwischenerfolgen | 775 |
| III. Regelungen zur Zwischenerfolgseliminierung bei vollkonsolidierten Unternehmen | 784 |
| IV. Regelungen zur Zwischenerfolgseliminierung bei nicht vollkonsolidierten Unternehmen | 786 |
| D. Konsolidierungsmaßnahmen in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung | 788 |
| I. Konsolidierung der Innenumsatzzerlöse | 791 |
| 1. Lieferungen von Konzernerzeugnissen in das Anlagevermögen | 792 |
| 2. Lieferungen von Konzernerzeugnissen in das Umlaufvermögen | 793 |
| 3. Lieferungen von Fremderzeugnissen in das Anlagevermögen | 794 |
| 4. Lieferungen von Fremderzeugnissen in das Vorratsvermögen | 795 |

| | |
|---|------------|
| II. Konsolidierung anderer Erträge und Aufwendungen | 796 |
| III. Konsolidierung innerkonzernlicher Ergebnisübernahmen | 797 |
| IV. Ergebnismäßige Auswirkungen von Konsolidierungsmaßnahmen | 798 |
| E. Latente Steuerabgrenzung aus Konsolidierungsvorgängen | 799 |
| I. Latente Steuern im Konzernabschluss nach HGB | 799 |
| 1. Definition latenter Steuern im Konzernabschluss | 800 |
| 2. Vorschriften zur latenten Steuerabgrenzung im Konzernabschluss | 801 |
| 3. Einzelfragen latenter Steuern im Konzernabschluss | 803 |
| 4. Abgrenzung latenter Steuern im Konzernabschluss von Kapitalgesellschaften nach DRS | 804 |
| II. Latente Steuern im Konzernabschluss nach IFRS | 807 |
| III. Latente Steuern im Konzernabschluss nach US-GAAP | 813 |
| 12. Kapitel: Kapitalflussrechnung | 817 |
| A. Funktion der Kapitalflussrechnung | 817 |
| B. Betriebswirtschaftliche Grundlagen | 818 |
| I. Begriff, Aufgaben und Anforderungen | 818 |
| 1. Finanzierungsrechnung als Oberbegriff | 818 |
| 2. Finanzierungsrechnung als Informationsinstrument | 820 |
| 3. Anforderungen an die Finanzierungsrechnung | 821 |
| II. Ableitungszusammenhang zwischen Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung und Kapitalflussrechnung | 823 |
| III. Grundsätzliche Ausgestaltungsalternativen | 826 |
| 1. Fondskonzeptionen | 827 |
| 2. Formen der Gliederung und Darstellung | 831 |
| a) Konto- oder Staffelform | 831 |
| b) Gliederungsformate | 831 |
| c) Direkte oder indirekte Methode der Darstellung | 834 |
| IV. Ermittlungsmethoden | 836 |
| 1. Originäre Ermittlung | 836 |
| 2. Derivative Ermittlung | 837 |
| a) Beständedifferenzenbilanz | 837 |
| b) Veränderungsbilanz | 840 |
| c) Bewegungsbilanz | 842 |
| d) Einbeziehung der Erfolgsrechnung | 843 |
| e) Abgrenzung eines Fonds | 846 |
| f) Aufstellung der Kapitalflussrechnung | 848 |
| C. Regelungen zur Kapitalflussrechnung als Bestandteil des Jahresabschlusses | 848 |
| I. Nationale und internationale Entwicklung der Rechnungslegungsnormen zur Kapitalflussrechnung | 848 |
| II. Kapitalflussrechnung nach nationalen Normen | 849 |
| 1. Zwecke und Aufgaben | 849 |
| 2. Anwendungsbereich | 850 |
| 3. Ausgestaltungsregeln | 850 |
| a) Fondsabgrenzung und Fondsausweis | 850 |
| b) Zuordnung und Darstellung der Ein- und Auszahlungen in den Aktivitätsbereichen (1) Aufstellungsgrundsätze für Zuordnung und Ausweis | 853 |
| (2) Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit | 855 |
| (3) Cashflow aus der Investitionstätigkeit | 858 |
| (4) Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | 860 |

| | |
|--|------------|
| 4. Mindestgliederungen nach DRS 21 | 862 |
| III. Kapitalflussrechnung nach IFRS | 865 |
| 1. Zwecke und Aufgaben | 865 |
| 2. Anwendungsbereich | 865 |
| 3. Gestaltungsregeln | 866 |
| a) Fondsabgrenzung und Fondsausweis | 866 |
| b) Zuordnung und Darstellung der Ein- und Auszahlungen in den Aktivitätsbereichen | 867 |
| (1) Aufstellungsgrundsätze für Zuordnung und Ausweis | 867 |
| (2) Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit | 869 |
| (3) Cashflow aus der Investitionstätigkeit | 872 |
| (4) Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | 873 |
| IV. Besonderheiten der Kapitalflussrechnung nach US-GAAP | 874 |
| 1. Besonderheiten im Anwendungsbereich | 874 |
| 2. Besonderheiten in den Gestaltungsregelungen | 875 |
| V. Besonderheiten im Konzernverbund | 876 |
| 1. Allgemeine Grundsätze für Konzernkapitalflussrechnungen | 876 |
| 2. Ermittlungsmethoden der Konzernkapitalflussrechnung | 878 |
| 3. Änderungen des Konsolidierungskreises | 879 |
| 4. Währungsumrechnung | 880 |
| 13. Kapitel: Berichtsinstrumente und erweiterte Berichterstattung | 885 |
| A. Anhang | 886 |
| I. Anhang nach nationalen Normen | 886 |
| 1. Aufstellungspflicht | 886 |
| 2. Funktionen des Anhangs | 888 |
| 3. Gliederung des Anhangs | 889 |
| 4. Inhalt des Anhangs | 890 |
| a) Ausgewählte Anhangangaben zur Veranschaulichung der Interpretationsfunktion .. | 891 |
| b) Ausgewählte Anhangangaben zur Veranschaulichung der Korrekturfunktion | 894 |
| c) Ausgewählte Anhangangaben zur Veranschaulichung der Entlastungsfunktion | 895 |
| d) Ausgewählte Anhangangaben zur Veranschaulichung der Ergänzungsfunktion | 895 |
| 5. Erweiterungen und Einschränkungen des Inhalts | 899 |
| II. Anhang nach IFRS | 900 |
| 1. Aufstellungspflicht | 901 |
| 2. Funktionen des Anhangs | 902 |
| 3. Gliederung des Anhangs | 903 |
| 4. Inhalt des Anhangs | 904 |
| 5. Erweiterungen und Einschränkungen des Inhalts | 905 |
| III. Anhang nach US-GAAP | 906 |
| IV. Tabellarische Übersicht der Pflichtangaben im Anhang | 907 |
| 1. Anhangangaben für alle Kapitalgesellschaften, Genossenschaften und vom PubLG erfassten Gesellschaften | 908 |
| 2. Zusätzliche rechtsformspezifische Anhangangaben | 913 |
| 3. Anhangangaben im Konzernabschluss | 914 |
| 4. Anhangangaben nach DRS | 918 |
| V. Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen (Related Party Disclosures) | 920 |
| 1. Angaben zu nahestehenden Unternehmen und Personen nach nationalen Normen | 921 |
| a) Angaben zu Geschäften mit nahestehenden Unternehmen und Personen | 921 |
| b) Angaben zu verbundenen Unternehmen | 922 |

| | |
|--|------|
| c) Angaben zu Beteiligungsunternehmen | 923 |
| d) Angaben zu Mitgliedern der Geschäftsführungs- und Kontrollorgane | 924 |
| 2. Angaben zu nahestehenden Personen nach DRS | 925 |
| 3. Angaben zu nahestehenden Unternehmen und Personen nach IFRS | 925 |
| B. Segmentbericht | 933 |
| I. Notwendigkeit und Zielsetzung der Segmentberichterstattung | 934 |
| II. Grundsätzliche Merkmale und Konzeptionen der Segmentberichterstattung | 935 |
| III. Segmentberichterstattung nach HGB | 939 |
| 1. Aufstellungspflicht | 939 |
| 2. Berichtspflichtige Segmente | 940 |
| 3. Segmentinformationen | 940 |
| IV. Segmentberichterstattung nach DRS und IFRS | 942 |
| 1. Anwendungsvoraussetzungen und -bereich | 943 |
| 2. Berichtspflichtige Segmente | 944 |
| 3. Segmentinformationen | 948 |
| a) Allgemeine Informationen | 949 |
| b) Informationen zu Periodenergebnis, Vermögenswerten und Schulden pro Segment | 949 |
| c) Überleitungsrechnung | 953 |
| d) Zusatzinformationen | 954 |
| 4. Darstellung des Segmentberichts | 955 |
| V. Segmentberichterstattung nach US-GAAP | 957 |
| C. Lagebericht | 957 |
| I. Lagebericht nach nationalen Normen | 960 |
| 1. Aufstellungs- und Offenlegungspflicht | 960 |
| 2. Funktionen des Lageberichts | 962 |
| 3. Formale Anforderungen an den Lagebericht | 965 |
| 4. Inhalt des Lageberichts | 967 |
| a) Kern-Komponenten des Lageberichts bzw. Konzernlageberichts | 967 |
| b) Nichtfinanzielle Erklärung | 978 |
| c) Erklärung zur Unternehmensführung | 987 |
| d) Entgeltbericht | 992 |
| II. Lageberichtsähnliche Instrumente nach IFRS | 992 |
| 1. Aufstellungspflicht | 992 |
| 2. Financial review by management | 993 |
| 3. Management Commentary | 993 |
| III. Lageberichtsähnliche Instrumente nach US-GAAP | 995 |
| D. Vergütungsbericht | 997 |
| I. Aufstellungs- und Publizitätspflicht | 999 |
| II. Inhalt des aktienrechtlichen Vergütungsberichts | 1001 |
| 1. Gleichermaßen für Vorstand und Aufsichtsrat geltende Berichtsinhalte | 1001 |
| 2. Zusätzliche Angaben zur Vorstandsvergütung | 1002 |
| III. Begrenzung der Berichtspflicht | 1002 |
| 1. Schutz personenbezogener Daten | 1003 |
| 2. Schutz vor gesellschaftsschädlichen Angaben | 1003 |
| IV. Prüfungspflicht und Billigung | 1004 |
| E. Erweiterung der Unternehmensberichterstattung | 1006 |
| I. Wertorientierte Berichterstattung | 1006 |
| II. Integrated Reporting | 1012 |

| | |
|--|------|
| 14. Kapitel: Kapitalmarktorientierte Berichterstattung: | |
| Zwischenberichterstattung, Ad hoc-Publizität | 1019 |
| A. Zwischenberichterstattung | 1021 |
| I. Konzepte der unterjährigen Erfolgsermittlung | 1022 |
| 1. Integrativer Ansatz | 1022 |
| 2. Eigenständiger Ansatz | 1023 |
| 3. Kombiniertes Ansatz | 1024 |
| II. Zwischenberichterstattung in Deutschland | 1026 |
| 1. Vorschriften zur Zwischenberichterstattung nach WpHG | 1026 |
| 2. Vorschriften zur Zwischenberichterstattung im Prime Standard der Frankfurter Wertpapierbörse | 1029 |
| 3. Vorschriften zur Zwischenberichterstattung nach DRS | 1030 |
| 4. Vorschriften zur Zwischenberichterstattung nach IFRS | 1032 |
| III. Zwischenberichterstattung nach US-GAAP | 1035 |
| B. Ad hoc-Publizität | 1036 |
| 15. Kapitel: Prüfung, Offenlegung und Enforcement | 1041 |
| A. Externe Prüfung von Abschlüssen | 1042 |
| I. Prüfungspflicht und Prüfungsberechtigte | 1042 |
| II. Funktionen und Ziele der Abschlussprüfung | 1047 |
| III. Gegenstand und Umfang der Abschlussprüfung | 1049 |
| IV. Ergebnisse der Abschlussprüfung | 1051 |
| V. Berufsinstitutionen der Wirtschaftsprüfer | 1053 |
| B. Offenlegung | 1055 |
| C. Enforcement | 1062 |
| 16. Kapitel: Bilanzpolitik | 1069 |
| A. Motive und Ziele der Bilanzpolitik | 1069 |
| B. Dimensionen der Bilanzpolitik | 1071 |
| C. Zielgrößen und Einzelmaßnahmen der Bilanzpolitik | 1074 |
| I. Bilanzpolitische Maßnahmen nach dem Bilanzstichtag im Rahmen der nationalen Normen | 1076 |
| II. Bilanzpolitische Maßnahmen nach dem Bilanzstichtag im Rahmen der IFRS | 1078 |
| D. Grenzen der Bilanzpolitik | 1079 |

Zweiter Teil

Analyse des Jahresabschlusses

| | |
|--|------|
| 17. Kapitel: Grundlagen der Bilanzanalyse | 1085 |
| A. Erkenntnisziele und Grenzen der Bilanzanalyse | 1085 |
| I. Unternehmensziele, Unternehmens- und Bilanzanalyse | 1085 |
| II. Bilanzierungszwecke, Erkenntnisziele und Adressaten der Bilanzanalyse | 1088 |
| III. Auswertungsmethoden der Bilanzanalyse | 1092 |
| 1. Vergleichsmaßstäbe | 1092 |
| 2. Kennzahlen | 1093 |
| IV. Grenzen der Bilanzanalyse | 1094 |
| B. Aufbereitung des Jahresabschlusses | 1096 |
| I. Analyse der Bilanzpolitik und Anpassungen zum Zwecke der Vergleichbarkeit | 1097 |
| 1. Analyse der Wirkungsrichtung der Bilanzpolitik | 1097 |

| | |
|---|-------------|
| 2. Anpassungen zur Kompensation von Bilanzpolitik | 1100 |
| II. Anpassungen zur Verbesserung der Aussagekraft der Bilanzinformationen | 1102 |
| III. Aufbereitung ausgewählter Basisgrößen | 1113 |
| 1. Aktivposten | 1114 |
| 2. Passivposten | 1118 |
| a) Eigenkapital | 1118 |
| b) Fremdkapital | 1120 |
| c) Gesamtkapitalgrößen | 1122 |
| 3. Gewinngrößen | 1123 |
| 4. Sonstige relevante Posten | 1125 |
| C. Verdichtung von Kennzahlen | 1127 |
| 1. Theoretische Ansätze | 1127 |
| a) Diskriminanzanalyse | 1128 |
| (1) Univariate Diskriminanzanalyse | 1128 |
| (2) Multivariate Diskriminanzanalyse | 1130 |
| (3) Empirische Untersuchungen | 1130 |
| b) Neuronale Netze | 1132 |
| c) Beurteilung der theoretischen Ansätze | 1133 |
| 2. Praktische Ansätze | 1133 |
| a) Kreditvergaberichtlinien | 1134 |
| b) Rating-Verfahren | 1134 |
| 18. Kapitel: Finanzwirtschaftliche Bilanzanalyse | 1139 |
| A. Investitionsanalyse: Die Vermögensstruktur | 1140 |
| I. Vermögensrelationen | 1140 |
| II. Umsatzrelationen | 1142 |
| III. Umschlagskoeffizienten | 1143 |
| IV. Kennzahlen zur Untersuchung der Investitions- und Abschreibungspolitik | 1145 |
| B. Finanzierungsanalyse: Die Kapitalstruktur | 1146 |
| I. Verschuldungsgrad | 1147 |
| II. Weitere Kennzahlen zur Kapitalstruktur | 1152 |
| C. Liquiditätsanalyse: Der Zusammenhang zwischen Investition und Finanzierung | 1154 |
| I. Liquiditätsanalyse auf Basis von Bestandsgrößen | 1155 |
| 1. Grundsatz der Fristenkongruenz | 1156 |
| 2. Kennzahlen zur bestandsorientierten Liquiditätsanalyse | 1157 |
| a) Lang- und mittelfristige Kennzahlen | 1158 |
| b) Kurzfristige Liquiditätskennzahlen | 1158 |
| II. Liquiditätsanalyse auf Basis von Stromgrößen | 1161 |
| 1. Liquiditätsanalyse unter Einbezug der Erfolgsrechnung | 1161 |
| 2. Cashflow-Analyse | 1163 |
| a) Ermittlung des Cashflow | 1164 |
| b) Cashflow als Indikator der Innenfinanzierungskraft | 1167 |
| c) Cashflow als Indikator der Verschuldungsfähigkeit | 1169 |
| d) Bedeutung und Grenzen des Cashflow als Indikator der Finanzkraft | 1169 |
| 3. Analyse der Kapitalflussrechnung | 1170 |
| a) Analyse der Bereichs-Cashflows | 1170 |
| b) Zahlungsorientierte Kennzahlen der Kapitalflussrechnung | 1171 |
| c) Analyse des Free Cashflow | 1174 |

| | |
|--|------|
| 19. Kapitel: Erfolgswirtschaftliche Bilanzanalyse | 1179 |
| A. Ergebnisanalyse | 1181 |
| I. Betragsmäßige Ergebnisanalyse | 1182 |
| 1. Auswertung von Informationen des Anhangs bzw. der Notes | 1183 |
| a) Auswertung von Informationen des Anhangs gemäß HGB | 1184 |
| b) Auswertung von Informationen des Anhangs gemäß IFRS/US-GAAP | 1185 |
| 2. Other Comprehensive Income als Indikator der Ertragskraft | 1187 |
| 3. Vergleich von Börsen- und Bilanzwert | 1189 |
| 4. Cashflow als Indikator der Ertragskraft | 1190 |
| a) Cashflow als retrospektiver Erfolgsmaßstab | 1191 |
| b) Cashflow als prospektiver Erfolgsmaßstab | 1193 |
| 5. Ergebnis nach DVFA/SG als Indikator der Ertragskraft | 1194 |
| II. Strukturelle Ergebnisanalyse | 1197 |
| 1. Ergebnisquellenanalyse | 1198 |
| a) Ergebnisspaltung | 1198 |
| (1) Ergebnisspaltung im HGB-Abschluss | 1199 |
| (2) Ergebnisspaltung im IFRS-Abschluss | 1207 |
| (3) Ergebnisspaltung im US-GAAP-Abschluss | 1216 |
| b) Ergebnissegmentierung | 1217 |
| 2. Ergebnisstrukturanalyse | 1220 |
| a) Analyse der Gesamtergebnisstruktur | 1221 |
| b) Analyse der Aufwands- und Ertragsstruktur | 1222 |
| (1) Aufwandsstrukturanalyse bei Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung nach dem Gesamtkostenverfahren | 1222 |
| (2) Aufwandsstrukturanalyse bei Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung nach dem Umsatzkostenverfahren | 1225 |
| (3) Ergebnisstrukturanalyse und Entsprechungsprinzip | 1226 |
| B. Rentabilitätsanalyse | 1227 |
| I. Eigenkapitalrentabilität | 1228 |
| II. Aktienrentabilität | 1230 |
| 1. Gewinn je Aktie/earnings per share | 1231 |
| 2. Kurs-Gewinn-Verhältnis/Price Earnings Ratio | 1233 |
| 3. Dividende je Aktie und Dividenden-Deckungsgrad | 1235 |
| III. Marktwertmultiples | 1236 |
| IV. Gesamtkapital- und Umsatzrentabilität | 1239 |
| 1. Grundversion der Gesamtkapital- und Umsatzrentabilität | 1240 |
| 2. Varianten der Gesamtkapital- und Umsatzrentabilität | 1242 |
| 3. Wertorientierte Rentabilitätskennzahlen | 1245 |
| V. Rentabilitätsanalyse mit Kennzahlensystemen | 1248 |
| 1. Kennzahlensystem zur Analyse der Eigenkapitalrentabilität | 1249 |
| 2. Kennzahlensystem zur Analyse der Gesamtkapitalrentabilität | 1250 |
| C. Wertschöpfungsanalyse | 1251 |
| I. Bedeutung der Wertschöpfungsanalyse | 1252 |
| II. Definition und Ermittlung der Wertschöpfung | 1252 |
| 1. Entstehungs- und Verteilungsrechnung | 1253 |
| 2. Ermittlung der Wertschöpfung im HGB-Abschluss | 1254 |
| a) Entstehungsrechnung | 1254 |
| b) Verteilungsrechnung | 1256 |
| 3. Ermittlung der Wertschöpfung im IFRS- und US-GAAP-Abschluss | 1257 |
| III. Wertschöpfungskennzahlen | 1260 |

| | |
|--|-------------|
| D. Break-even-Analyse | 1263 |
| 20. Kapitel: Strategische Bilanzanalyse | 1271 |
| A. Notwendigkeit und Konzeption der strategischen Bilanzanalyse | 1271 |
| B. Ressourcenorientierte Analyse | 1275 |
| C. Marktwertorientierte Analyse | 1282 |
| I. Aktienrentabilität | 1282 |
| II. Marktwertorientierte Positionierungs- und Wachstumserwartungen | 1285 |
| 1. Analyse der strategischen Positionierungserwartungen | 1285 |
| 2. Analyse der Wachstumserwartungen | 1286 |
| D. Zukunftserfolgswertorientierte Analyse | 1289 |
| I. SWOT-Analyse zur Analyse des Geschäftsportfolios | 1291 |
| II. Kennzahlengestützte Analyse des Geschäftsportfolios | 1292 |
| 1. Portfolioanalyse von Investitionspolitik und Innenfinanzierungskraft | 1293 |
| 2. Analyse der Rentabilität des Geschäftsportfolios | 1295 |
| 3. Kombinierte Rentabilitäts- und Liquiditätsanalyse des Geschäftsportfolios | 1297 |
| 21. Kapitel: Prognose auf Grundlage der Bilanzanalyse | 1301 |
| A. Zusammenhänge von Prognose und Bewertung | 1301 |
| B. Vereinfachte Prognose | 1308 |
| C. Umfassende Prognose | 1316 |

Dritter Teil

Theorien des Jahresabschlusses

| | |
|--|-------------|
| 22. Kapitel: Formelle Bilanztheorien: Erklärung des Bilanzinhalts | 1325 |
| A. Entwicklung und Aufgaben betriebswirtschaftlicher Bilanztheorien | 1325 |
| B. Statische Interpretation des Bilanzinhalts | 1327 |
| C. Dynamische Interpretation des Bilanzinhalts | 1329 |
| D. Zukunftsorientierte Interpretation des Bilanzinhalts | 1331 |
| E. Theorien zur Erklärung des Bilanzinhalts in der internationalen Diskussion | 1332 |
| 23. Kapitel: Materielle Bilanztheorien: Theorien der Gewinnermittlung 1337 | 1337 |
| A. Zielpräzisierung als Grundlage materieller Bilanztheorien | 1337 |
| I. Grundlagen für die Ableitung von Jahresabschlusszielen | 1337 |
| II. Zielträger des Jahresabschlusses und Jahresabschlussziele | 1342 |
| 1. Traditionelle Auffassungen über den Zielträger des Jahresabschlusses | 1343 |
| 2. Shareholder-Theorie und Jahresabschlussziele | 1346 |
| 3. Stakeholder-Theorie und Jahresabschlussziele | 1348 |
| B. Gewinnbegriff und Konzeptionen der Unternehmenserhaltung | 1353 |
| C. Gewinnermittlung auf Basis des Anschaffungswertprinzips | 1354 |
| I. Nominale Kapitalerhaltung und Bilanztheorien | 1354 |
| II. Verfahren zur Kontrolle der realen Kapitalerhaltung | 1364 |
| D. Gewinnermittlung auf der Basis des Tageswertprinzips | 1367 |
| I. Tageswertprinzip und Sachkapitalerhaltung | 1368 |
| 1. Konzeption der Substanzerhaltung: Grundzüge der organischen Tageswertbilanz | 1368 |
| 2. Berücksichtigung der Finanzierungsstruktur (Nettosubstanzerhaltung) | 1372 |
| 3. Nebenrechnung zur Korrektur des Erfolgsausweises | 1376 |

| | |
|--|-------------|
| 4. Praktische Probleme der Substanzerhaltungsrechnung | 1378 |
| II. Tageswertprinzip und Erfolgsprognose | 1380 |
| E. Gewinnermittlung auf der Basis des Gesamtwertprinzips | 1384 |
| F. Internationale Entwicklungen in der bilanztheoretischen Diskussion | 1389 |
| 24. Kapitel: Theorien der informationsorientierten Rechnungslegung .. | 1397 |
| A. Normative und positivistische Ansätze | 1398 |
| B. Methodische Grundlagen | 1400 |
| I. Untersuchungsmethoden positivistischer Forschung | 1401 |
| 1. Formal-analytische Studien | 1401 |
| 2. Experimentelle Studien | 1401 |
| 3. Archivdatenbasierte Studien | 1403 |
| II. Ansätze empirischer Studien zum Informationsgehalt der Rechnungslegung | 1403 |
| 1. Die Prognoserelevanz von Rechnungslegungsinformationen | 1404 |
| a) Prognose von Unternehmensentwicklungen | 1405 |
| b) Prognose von Ergebnisentwicklungen | 1406 |
| 2. Die Entscheidungsrelevanz von Rechnungslegungsinformationen | 1407 |
| 3. Die Bewertungsrelevanz von Rechnungslegungsinformationen | 1415 |
| III. Untersuchungsaufbau empirischer Kapitalmarktstudien | 1416 |
| 1. Short window-Ansatz | 1417 |
| 2. Long window-Ansatz | 1421 |
| C. Ausgewählte empirische Erkenntnisse zum Informationsgehalt der Rechnungslegung | 1423 |
| I. Relevanz von Jahresabschlüssen als Ganzes | 1423 |
| II. Relevanz von Zwischenberichten | 1425 |
| III. Relevanz von Publizitätspolitik | 1427 |
| IV. Entscheidungswirkungen von Bilanzpolitik | 1431 |
| D. Bestimmungsfaktoren für die Ausgestaltung von Rechnungslegungsinformationen | 1435 |
| E. Rückwirkungen von Rechnungslegungsinformationen auf unternehmerische Entscheidungen | 1442 |
| F. Zusammenfassung: Theoretische und praktische Bedeutung der empirischen Forschung | 1443 |
| Literaturverzeichnis | 1447 |
| Stichwortverzeichnis | 1503 |