

Inhaltsübersicht

Vorwort	7
Abbildungsverzeichnis	23
Tabellenverzeichnis.....	25
Abkürzungsverzeichnis	27
1 Wesen, Funktion und Grundlagen des Jahresabschlusses	29
2 Zwecke und Grundsätze der externen Rechnungslegung	73
3 Basiselement der Bilanzierung.....	105
4 Aktivpostenbezogene Detailbetrachtungen.....	175
5 Passivpostenbezogene Detailbetrachtungen.....	275
6 Jahresabschlussanalyse.....	363
Literaturverzeichnis	451
Index	455

Inhalt

Vorwort.....	7
Abbildungsverzeichnis.....	23
Tabellenverzeichnis.....	25
Abkürzungsverzeichnis.....	27
1 Wesen, Funktion und Grundlagen des Jahresabschlusses	29
1.1 Bilanz als zentrales Element des Jahresabschlusses.....	29
1.1.1 Bilanzbegriff.....	29
1.1.2 Bilanzarten	30
1.1.3 Wesen der handelsrechtlichen Jahresabschlussbilanz	32
1.2 Gewinn- und Verlustrechnung.....	33
1.3 Zusammenspiel von Bilanz und GuV.....	35
1.4 Funktionen des Jahresabschlusses.....	36
1.4.1 Informationsadressaten und Einordnung des Jahresabschlusses in das betriebliche Rechnungswesen.....	36
1.4.2 Abschlussinstrumente	38
1.4.2.1 Handelsrechtliche Instrumente.....	38
1.4.2.2 Steuerrechtliche Instrumente.....	39
1.4.3 Handelsrechtliche Funktionen.....	39
1.4.3.1 Dokumentationsfunktion.....	39
1.4.3.2 Regelung von Informationsinteressen.....	39
1.4.3.3 Regelung von Ausschüttungsinteressen	40
1.4.3.4 Ausschüttungssperre	41
1.4.3.5 Mindestausschüttung	44
1.4.4 Steuerrechtliche Funktionen	45
1.5 Einordnung des Jahresabschlusses in das betriebliche Rechnungswesen	47
1.6 Theorien des Jahresabschlusses und der Gewinnermittlung.....	51
1.6.1 Bilanztheorien.....	51
1.6.1.1 Allgemeines.....	51
1.6.1.2 Statische Bilanztheorie.....	51
1.6.1.3 Dynamische Bilanztheorie.....	52
1.6.2 Gewinnermittlungstheorien	54
1.6.2.1 Allgemeines.....	54
1.6.2.2 Kapitalerhaltungskonzeptionen.....	54
1.6.2.3 Substanzerhaltungskonzeptionen	55
1.6.2.4 Organische Bilanztheorie.....	57
1.7 Aufstellung des Jahresabschlusses	59

1.7.1	Rechtsnatur und Zuständigkeiten.....	59
1.7.2	Aufstellungspflicht.....	60
1.7.2.1	Alle Kaufleute	60
1.7.2.2	Kapitalgesellschaften	60
1.7.2.2.1	Allgemeines.....	60
1.7.2.2.2	Generalnorm des § 264 Abs. 2 HGB.....	61
1.7.2.3	Unternehmen im Anwendungsbereich des PublG.....	62
1.7.3	Eröffnungsbilanz.....	63
1.7.4	Schlussbilanz	63
1.7.5	Aufstellungsfristen	63
1.8	Normative Grundlagen des handelsrechtlichen Jahresabschlusses	64
1.8.1	Überblick.....	64
1.8.2	Vorschriften für alle Kaufleute.....	65
1.8.3	Vorschriften für Kapitalgesellschaften und haftungs- beschränkte Personenhandelsgesellschaften.....	66
1.8.4	Vorschriften für Großunternehmen	69
1.8.5	Prüfungspflicht	69
1.8.6	Offenlegungspflicht.....	70
1.8.7	Ablauf der Jahresabschlussfeststellung.....	70
1.8.8	Bilanzeid.....	71
2	Zwecke und Grundsätze der externen Rechnungslegung	73
2.1	Zwecke der handelsrechtlichen Rechnungslegung.....	73
2.1.1	Dokumentation	73
2.1.2	Rechenschaft.....	73
2.1.3	Kapitalerhaltung	76
2.2	Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung (GoB).....	79
2.2.1	Charakterisierung der GoB.....	79
2.2.2	Einzelgrundsätze.....	81
2.2.2.1	Überblick.....	81
2.2.2.2	Grundsatz der Klarheit und Übersichtlichkeit.....	82
2.2.2.3	Grundsatz der Richtigkeit und Willkürfreiheit	82
2.2.2.4	Grundsatz der Vollständigkeit.....	84
2.2.2.5	Grundsatz der wirtschaftlichen Betrachtungsweise.....	86
2.2.2.6	Saldierungsverbot.....	87
2.2.2.7	Grundsatz der Stetigkeit.....	88
2.2.2.8	Grundsatz der Bilanzidentität	90
2.2.2.9	Grundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit.....	90
2.2.2.10	Grundsatz der Einzelbewertung.....	92
2.2.2.11	Grundsatz der Vorsicht.....	94

2.2.2.12	Abgrenzungsgrundsätze	97
2.2.2.12.1	Allgemeines.....	97
2.2.2.12.2	Realisationsprinzip	97
2.2.2.12.3	Grundsätze der sachlichen und zeitlichen Abgrenzung	98
2.2.2.12.3.1	Allgemeines.....	98
2.2.2.12.3.2	Grundsätze der sachlichen Abgrenzung	99
2.2.2.12.3.3	Grundsätze der zeitlichen Abgrenzung.....	99
2.2.2.12.3.4	Imparitätsprinzip.....	100
2.2.2.13	Grundsatz der Pagatorik.....	101
2.2.2.14	Grundsatz der Wirtschaftlichkeit und Wesentlichkeit	102
2.2.3	Zusammenwirken der einzelnen GoB	104
3	Basiselemente der Bilanzierung.....	105
3.1	Aufbau eines handelsrechtlichen Jahresabschlusses.....	105
3.1.1	Aufbau einer handelsrechtlichen Bilanz	105
3.1.1.1	Allgemeines.....	105
3.1.1.2	Gliederung nach HGB	106
3.1.1.2.1	Allgemeines.....	106
3.1.1.2.2	Aktivseite	106
3.1.1.2.3	Passivseite.....	107
3.1.2	Aufbau einer handelsrechtlichen GuV	108
3.1.2.1	Allgemeines.....	108
3.1.2.2	Gestaltungsformen der GuV.....	109
3.1.2.2.1	Gesamtkostenverfahren	109
3.1.2.2.2	Umsatzkostenkostenverfahren	109
3.1.2.2.3	Gegenüberstellung der beiden Verfahren	109
3.1.2.3	Gliederung nach HGB	110
3.1.2.3.1	Allgemeines.....	110
3.1.2.3.2	Ergebnisspaltung.....	112
3.1.2.3.3	Gesamtkostenverfahren	113
3.1.2.3.4	Umsatzkostenkostenverfahren	114
3.1.2.3.5	Kleinstkapitalgesellschaften.....	116
3.1.2.4	Posten der GuV im Einzelnen	116
3.1.2.4.1	Allgemeines.....	116
3.1.2.4.2	Posten des Betriebsergebnisses.....	117
3.1.2.4.2.1	Posten des Betriebsergebnisses nach dem GKV	117
3.1.2.4.2.2	Posten des Betriebsergebnisses nach dem UKV	125
3.1.2.4.2.3	Posten des Finanzergebnisses.....	127
3.1.2.4.2.4	Posten des Steuerergebnisses	131
3.1.2.4.2.5	Jahresüberschuss bzw. Jahresfehlbetrag	132
3.2	Handelsrechtlicher Bilanzansatz.....	133
3.2.1	Bilanzierungsfähigkeit (Bilanzierung dem Grunde nach)	133
3.2.1.1	Allgemeines.....	133
3.2.1.2	Abstrakte Bilanzierungsfähigkeit.....	133
3.2.1.3	Konkrete Bilanzierungsfähigkeit.....	135

3.2.2	Abgrenzung des Vermögens und der Schulden nach Unternehmenszugehörigkeit	136
3.2.3	Abgrenzung der Mehrung des Vermögensbestands von bloßen Erhaltungsmaßnahmen.....	138
3.2.4	Bilanzierungsverbote	139
3.2.5	Bilanzierungswahlrechte	139
3.2.6	Zusammenhang von abstrakter und konkreter Bilanzierungsfähigkeit 140	
3.2.7	Zusammenfassung der Bilanzansatzentscheidungen	141
3.3	Handelsrechtliche Bewertung	142
3.3.1	Allgemeines	142
3.3.2	Grundlegende bilanzielle Wertbegriffe der handelsrechtlichen Zugangsbewertung.....	142
3.3.2.1	Handelsrechtliche Bewertungsmaßstäbe	142
3.3.2.2	Anschaffungskosten.....	144
3.3.2.2.1	Allgemeines	144
3.3.2.2.2	Anschaffungspreis.....	144
3.3.2.2.3	Anschaffungspreisminderungen.....	145
3.3.2.2.4	Anschaffungsnebenkosten.....	145
3.3.2.2.5	Nachträgliche Anschaffungskosten.....	146
3.3.2.2.6	Fremdfinanzierungskosten	147
3.3.2.2.7	Sondersachverhalt	147
3.3.2.2.7.1	Tauschgeschäfte	147
3.3.2.2.7.2	Unentgeltlicher Erwerb.....	148
3.3.2.2.7.3	Sacheinlagen.....	148
3.3.2.2.7.4	Investitionszuschüsse	148
3.3.2.2.7.5	Abbruch- und Wiederherstellungskosten.....	148
3.3.2.2.7.6	Fremdwährung	149
3.3.2.2.7.7	Überhöhte Anschaffungskosten.....	149
3.3.2.2.8	Übersicht über die Komponenten der Anschaffungskosten.....	149
3.3.2.3	Herstellungskosten.....	150
3.3.2.3.1	Allgemeines	150
3.3.2.3.2	Umfang der Herstellungskosten	151
3.3.2.3.2.1	Pflicht- und Wahlbestandteile.....	151
3.3.2.3.2.2	Materialeinzelkosten	152
3.3.2.3.2.3	Fertigungseinzelkosten	152
3.3.2.3.2.4	Sondereinzelkosten der Fertigung.....	152
3.3.2.3.2.5	Materialgemeinkosten.....	153
3.3.2.3.2.6	Fertigungsgemeinkosten	153
3.3.2.3.2.7	Allgemeine Verwaltungskosten.....	153
3.3.2.3.2.8	Freiwillige soziale Aufwendungen	153
3.3.2.3.2.9	Fremdkapitalzinsen.....	153
3.3.2.3.2.10	Vertriebskosten.....	154
3.3.2.3.2.11	Forschungs- und Entwicklungskosten	154

3.3.2.3.3	Sonstige Besonderheiten der Herstellungskostenermittlung.....	154
3.3.2.4	Erfüllungsbetrag und Barwert	155
3.3.2.4.1	Allgemeines.....	155
3.3.2.4.2	Verbindlichkeiten.....	156
3.3.2.4.3	Rückstellungen	156
3.3.2.5	Beizulegender Zeitwert.....	156
3.3.2.6	Beizulegender Wert	159
3.3.3	Grundlegende bilanzielle Wertbegriffe der handelsrechtlichen Folgebewertung	159
3.3.3.1	Allgemeines.....	159
3.3.3.2	Korrekturwerte.....	160
3.3.3.3	Außerplanmäßige Abschreibungen des Anlagevermögens.....	161
3.3.3.4	Außerplanmäßige Abschreibungen des Umlaufvermögens.....	164
3.3.3.5	Zusammenhänge bei der außerplanmäßigen Abschreibung	165
3.3.3.6	Wertaufholung	166
3.3.3.6.1	Wertaufholungsgebot und Wertaufholungsverbot	166
3.3.3.6.2	Wertaufholungsrücklage	166
3.3.3.6.3	Höchstwertprinzip für Schulden	166
3.4	Bilanzausweis.....	167
3.4.1	Allgemeines.....	167
3.4.2	Einzelkaufleute und Personengesellschaften	169
3.4.3	Kapitalgesellschaften	169
3.4.4	Unechte Personenhandelsgesellschaften.....	170
3.4.5	Mindestgliederung	170
3.4.6	Mehrfache Zugehörigkeit	170
3.4.7	Vorliegen mehrerer Geschäftszweige	170
3.4.8	Änderung der Gliederung und der Bezeichnung von Posten.....	171
3.4.9	Zusammenfassung von Posten.....	171
3.4.10	Leerposten	172
3.4.11	Bilanzvermerke.....	172
3.4.12	Eigenkapitalausweis	173
3.4.13	Ausstehende Einlagen	173
3.4.14	Rechtsformspezifische Erweiterungen	173
4	Aktivpostenbezogene Detailbetrachtungen	175
4.1	Bilanzierung des immateriellen Anlagevermögens.....	175
4.1.1	Begriff, Arten und Ausweis des immateriellen Anlagevermögens	175
4.1.2	Ansatz des immateriellen Anlagevermögens	177
4.1.2.1	Ansatz erworbener immaterieller Vermögensgegenstände des Anlagevermögens.....	177

4.1.2.2	Ansatz selbstgeschaffener immaterieller Vermögensgegenstände des Anlagevermögens	177
4.1.2.3	Ansatz eines derivativen Geschäfts- oder Firmenwerts	178
4.1.3	Bewertung des immateriellen Anlagevermögens	180
4.1.3.1	Zugangsbewertung.....	180
4.1.3.2	Folgebewertung	182
4.1.3.2.1	Allgemeines	182
4.1.3.2.2	Planmäßige Abschreibung zeitlich begrenzt nutzbarer immaterieller Vermögensgegenstände des Anlagevermögens	183
4.1.3.2.2.1	Abschreibungsausgangswert	183
4.1.3.2.2.2	Nutzungsdauer.....	184
4.1.3.2.2.3	Abschreibungsmethoden	186
4.1.3.2.2.4	Nachträgliche Änderung des Abschreibungsplans.....	190
4.1.3.2.2.5	Abschreibung geringwertiger Wirtschaftsgüter	193
4.1.3.2.3	Außerplanmäßige Abschreibungen.....	194
4.1.3.2.4	Zuschreibungen	195
4.1.4	Beispielsachverhalte – Immaterielle Vermögensgegenstände	195
4.2	Bilanzierung der Sachanlagen	198
4.2.1	Begriff, Arten und Ausweis von Sachanlagen	198
4.2.2	Ansatz des Sachanlagevermögens	202
4.2.3	Bewertung des Sachanlagevermögens	203
4.2.3.1	Zugangsbewertung.....	203
4.2.3.2	Folgebewertung	204
4.2.3.2.1	Allgemeines	204
4.2.3.2.2	Bewertungsvereinfachungen.....	204
4.2.3.2.2.1	Festbewertung.....	204
4.2.3.2.2.2	Gruppenbewertung.....	205
4.2.4	Beispielsachverhalte – Sachanlagevermögen	207
4.3	Bilanzierung der Finanzanlagen.....	211
4.3.1	Begriff, Arten und Ausweis von finanziellen Vermögensgegenständen	211
4.3.2	Ansatz der Finanzanlagen	214
4.3.3	Bewertung der Finanzanlagen.....	214
4.3.3.1	Zugangsbewertung.....	214
4.3.3.2	Folgebewertung	215
4.3.4	Beispielsachverhalte – Finanzanlagen.....	216
4.4	Bilanzierung der Vorräte	217
4.4.1	Begriff, Arten und Ausweis der Vorräte	217
4.4.2	Bilanzielle Zuordnung bei Auseinanderfallen von rechtlichem und wirtschaftlichem Eigentum.....	219
4.4.3	Ansatz der Vorräte.....	220

4.4.4	Bewertung der Vorräte	220
4.4.4.1	Zugangsbewertung	220
4.4.4.1.1	Überblick	220
4.4.4.1.2	Retrograde Ermittlung der Anschaffungskosten	221
4.4.4.1.3	Gruppenbewertungsverfahren.....	222
4.4.4.1.3.1	Gewogener Durchschnitt	222
4.4.4.1.3.2	Gleitender Durchschnitt	222
4.4.4.1.4	Sammelbewertungsverfahren	223
4.4.4.1.4.1	Arten und Anwendungsvoraussetzungen	223
4.4.4.1.4.2	Fifo-Verfahren	224
4.4.4.1.4.3	Lifo-Verfahren	224
4.4.4.1.5	Festbewertung	227
4.4.4.2	Folgebewertung.....	228
4.4.5	Beispielsachverhalte - Vorratsvermögen	229
4.5	Bilanzierung der Forderungen und sonstiger Vermögensgegenstände	234
4.5.1	Begriff, Arten und Ausweis der Forderungen und der sonstigen Vermögensgegenstände.....	234
4.5.2	Zeitpunkt des Ansatzes von Dividendenforderungen	235
4.5.3	Bewertung der Forderungen	236
4.5.3.1	Allgemeine Regelungen zur Bewertung der Forderungen.....	236
4.5.3.2	Wertberichtigung von Forderungen.....	236
4.5.3.3	Sonderfragen.....	238
4.5.3.3.1	Bewertung von Fremdwährungsforderungen	238
4.5.3.3.2	Bewertung von unverzinslichen und niedrigverzinslichen Forderungen.....	238
4.5.4	Beispielsachverhalte - Forderungsbewertung	239
4.6	Bilanzierung der Wertpapiere des Umlaufvermögens	242
4.6.1	Ausweis der Wertpapiere des Umlaufvermögens	242
4.6.2	Ansatz und Bewertung der Wertpapiere des Umlaufvermögens	243
4.7	Bilanzierung der flüssigen Mittel	243
4.7.1	Ausweis der flüssigen Mittel.....	243
4.7.2	Bewertung der flüssigen Mittel	244
4.8	Bilanzierung der aktiven Rechnungsabgrenzungsposten.....	244
4.8.1	Aufgaben und Arten von Rechnungsabgrenzungsposten	244
4.8.2	Transitorische Rechnungsabgrenzungsposten.....	246
4.8.2.1	Ansatzhöhe.....	246
4.8.2.2	Kriterium der bestimmten Zeit	246
4.8.2.3	Imparitätische Vorgehensweise.....	247
4.8.3	Charakter des Unterschiedsbetrags zwischen Auszahlungs- und Erfüllungsbetrag einer Verbindlichkeit	248
4.8.4	Sondersachverhalte	249

4.8.4.1	Kreditbeschaffungskosten.....	249
4.8.4.2	Außerplanmäßige Abschreibungen.....	249
4.8.5	Beispielsachverhalte – Aktive Rechnungsabgrenzungsposten.....	249
4.9	Bilanzierung der latenten Steuern.....	251
4.9.1	Überblick und gesetzliche Regelungen.....	251
4.9.2	Konzeptionen der Bildung latenter Steuern.....	252
4.9.2.1	Timing-Konzept.....	252
4.9.2.2	Temporary-Konzept.....	256
4.9.3	Voraussetzungen für den Ansatz latenter Steuern.....	260
4.9.3.1	Latente Steuern auf temporäre Differenzen.....	260
4.9.3.2	Behandlung steuerlicher Verlustvorträge.....	263
4.9.3.3	Ansatz aktiver latenter Steuern.....	263
4.9.4	Ermittlung und Bewertung latenter Steuern.....	264
4.9.5	Ausweis latenter Steuern.....	266
4.9.5.1	Saldierung aktiver und passiver latenter Steuern.....	266
4.9.5.2	Sonstige Ausweisfragen.....	270
4.9.6	Beispielsachverhalte – Latente Steuern.....	270
4.10	Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung.....	274
5	Passivpostenbezogene Detailbetrachtungen.....	275
5.1	Bilanzierung des Eigenkapitals.....	275
5.1.1	Begriffsdefinition und bilanzielle Charakter.....	275
5.1.2	Darstellungsform des Eigenkapitals in der Bilanz.....	275
5.1.2.1	Ausprägungsformen.....	275
5.1.2.2	Eigenkapital bei Kapitalgesellschaften.....	276
5.1.3	Ausweis des Eigenkapitals in der Bilanz.....	277
5.1.3.1	Handelsrechtliche Gliederung.....	277
5.1.3.2	Gezeichnetes Kapital.....	277
5.1.3.2.1	Begriff und Bilanzierung des gezeichneten Kapitals.....	277
5.1.3.2.2	Ausstehende Einlagen auf das gezeichnete Kapital.....	280
5.1.3.2.3	Eigene Anteile.....	281
5.1.3.2.4	Kapitalerhöhung.....	283
5.1.3.2.4.1	Allgemeines.....	283
5.1.3.2.4.2	Arten der Kapitalerhöhung.....	283
5.1.3.2.5	Kapitalherabsetzung.....	285
5.1.3.2.5.1	Allgemeines.....	285
5.1.3.2.5.2	Arten der Kapitalherabsetzung.....	287
5.1.3.3	Rücklagen.....	289
5.1.3.3.1	Funktion und Arten von Rücklagen.....	289
5.1.3.3.2	Kapitalrücklage.....	289
5.1.3.3.3	Gewinnrücklagen.....	292
5.1.3.3.4	Stille Rücklagen.....	297

5.1.3.4	Ausweis des Jahresergebnisses.....	298
5.1.3.4.1	Darstellung der Ergebnisverwendung.....	298
5.1.3.4.2	Ergänzung der GuV.....	302
5.1.3.4.3	Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag.....	302
5.1.4	Beispielsachverhalte – Eigenkapital.....	305
5.2	Bilanzierung der Rückstellungen.....	314
5.2.1	Begriff und Zweck der Rückstellungen.....	314
5.2.2	Rückstellungskategorien.....	317
5.2.3	Ausweis von Rückstellungen.....	319
5.2.4	Ansatz von Rückstellungen.....	320
5.2.4.1	Rückstellungen für ungewisse Verbindlichkeiten.....	320
5.2.4.2	Rückstellungen für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften.....	322
5.2.4.3	Rückstellungen für Gewährleistungen ohne rechtliche Verpflichtung.....	325
5.2.4.4	Aufwandsrückstellungen.....	325
5.2.4.5	Inanspruchnahme und Auflösung von Rückstellungen.....	326
5.2.5	Bewertung von Rückstellungen.....	327
5.2.5.1	Begriff des Erfüllungsbetrags.....	327
5.2.5.2	Abzinsung.....	329
5.2.5.3	Verteilungs- und Ansammlungsrückstellungen.....	331
5.2.6	Besonderheiten des Ansatzes und der Bewertung einzelner Verbindlichkeitsrückstellungen.....	332
5.2.6.1	Gewährleistungs- und Kulanzrückstellungen.....	332
5.2.6.2	Steuerrückstellungen.....	333
5.2.6.3	Pensionsrückstellungen.....	334
5.2.6.3.1	Ansatz von Pensionsrückstellungen.....	334
5.2.6.3.2	Ausweis von Pensionsrückstellungen.....	335
5.2.6.3.3	Bewertung von Pensionsrückstellungen.....	336
5.2.6.4	Rückstellungen für andere Verpflichtungen gegenüber Mitarbeitern.....	341
5.2.6.5	Rückstellungen für Umweltschutzmaßnahmen.....	341
5.2.6.6	Restrukturierungsrückstellungen.....	342
5.2.7	Beispielsachverhalte – Rückstellungen.....	343
5.3	Bilanzierung der Verbindlichkeiten.....	346
5.3.1	Begriff von Verbindlichkeiten.....	346
5.3.2	Ausweis und Arten der Verbindlichkeiten.....	347
5.3.2.1	Handelsrechtliche Gliederung.....	347
5.3.2.2	Angabe der Restlaufzeiten von und Angabe der Sicherheiten für Verbindlichkeiten.....	351
5.3.3	Ansatz der Verbindlichkeiten.....	352

5.3.4	Bewertung der Verbindlichkeiten	353
5.3.4.1	Allgemeine Bewertungsregeln	353
5.3.4.2	Bewertung bei Unterschieden zwischen Auszahlungs- und Rückzahlungsbetrag	354
5.3.4.2.1	Überblick	354
5.3.4.2.2	Bilanzierung bei geringerem Auszahlungsbetrag	354
5.3.4.2.3	Bilanzierung bei höherem Auszahlungsbetrag	355
5.3.4.3	Bewertung von unverzinslichen Verbindlichkeiten und Verbindlichkeiten auf der Basis von Rentenverpflichtungen	356
5.3.4.4	Berücksichtigung des Skontos	356
5.3.4.5	Bewertung von Fremdwährungsverbindlichkeiten	357
5.3.5	Beispielsachverhalte – Verbindlichkeiten	358
5.4	Bilanzierung der passiven Rechnungsabgrenzungsposten	361
5.4.1	Allgemeines	361
5.4.2	Beispielsachverhalt – Passiver Rechnungsabgrenzungsposten	361
6	Jahresabschlussanalyse	363
6.1	Grundlagen der Analyse von Jahresabschlüssen	363
6.1.1	Aufgaben und Ziele der Jahresabschlussanalyse	363
6.1.2	Methoden, Instrumente und Techniken der Jahresabschlussanalyse	364
6.1.2.1	Methodisch-systematischer Ablauf der Unternehmensbeurteilung	364
6.1.2.2	Analyse und Auswertung der Bilanzpolitik	365
6.1.2.2.1	Ziele der Bilanzpolitik	365
6.1.2.2.2	Grenzen und Zielkonflikte der Bilanzpolitik	365
6.1.2.2.3	Instrumente der Bilanzpolitik	366
6.1.2.2.3.1	Bilanzpolitisches Grundinstrumentarium	366
6.1.2.2.3.2	Sachverhaltsgestaltungen	367
6.1.2.2.3.3	Darstellungsgestaltungen	368
6.1.2.3	Aufbereitung des Datenmaterials	373
6.1.2.4	Bilanzanalyse als Kennzahlenrechnung	376
6.1.2.4.1	Bedeutung von Kennzahlen	376
6.1.2.4.2	Arten von Kennzahlen	377
6.1.2.4.3	Interpretation der Erkenntnisse der Teilanalysen mit Hilfe von Vergleichsmaßstäben	378
6.1.3	Grenzen der Jahresabschlussanalyse	381
6.2	Finanzwirtschaftliche Jahresabschlussanalyse	383
6.2.1	Analyseziele	383
6.2.2	Analyse der Vermögenslage	384
6.2.2.1	Vermögensstrukturanalyse	384
6.2.2.1.1	Ziele der Vermögensstrukturanalyse	384
6.2.2.1.2	Vermögensintensitäten	385
6.2.2.1.3	Umschlagskoeffizienten	385

6.2.2.2	Kapitalstrukturanalyse	387
6.2.2.2.1	Ziele der Kapitalstrukturanalyse	387
6.2.2.2.2	Eigenkapital	387
6.2.2.2.2.1	Eigenkapitalquote	387
6.2.2.2.2.2	Eigenkapitalstruktur	389
6.2.2.2.3	Analyse der Fremdkapitalstruktur	390
6.2.2.2.3.1	Analyse der Verbindlichkeiten	390
6.2.2.2.3.2	Analyse der Rückstellungen	396
6.2.2.3	Deckungsgrade: Fristenkongruenz und „Goldene Bilanzregel“	398
6.2.3	Analyse der Finanzlage	400
6.2.3.1	Liquiditätsgrade	400
6.2.3.2	Cashflow-Analysen	403
6.2.3.2.1	Definition, Charakteristik und Ermittlung	403
6.2.3.2.2	Cashflow nach DVFA/SG	405
6.2.3.2.3	Aussage und Interpretation	405
6.2.3.3	Analysen der Kapitalflussrechnung	408
6.3	Erfolgswirtschaftliche Jahresabschlussanalyse	411
6.3.1	Analyseziele	411
6.3.2	Erfolgsquellenanalyse	413
6.3.2.1	Grundkonzeption	413
6.3.2.2	Betriebsergebnis, ordentlicher Betriebserfolg bzw. operatives Ergebnis	414
6.3.2.3	Finanz- und Verbunderfolg	418
6.3.2.4	Außerordentlicher und Liquidationserfolg	420
6.3.2.5	Bewertungserfolg	421
6.3.2.6	Analyse der Erfolgsverwendung	423
6.3.3	Analyse des Betriebsergebnisses	423
6.3.3.1	Umsatzanalyse	423
6.3.3.2	Bestandsveränderungen	424
6.3.3.3	Intensitäts- und Aufwandsstrukturkennzahlen	424
6.3.3.3.1	Ziele der Intensitäts- und Aufwandsstrukturkennzahlen	424
6.3.3.3.2	Materialintensität bzw. Materialaufwandsquote	424
6.3.3.3.3	Personalintensität bzw. Personalaufwandsquote	425
6.3.3.3.4	Kapitalintensität bzw. Abschreibungsaufwandsquote	426
6.3.3.3.5	Sonstiger betrieblicher Aufwand	427
6.3.3.3.6	Herstellungskosten bzw. Herstellungsaufwandsquote	427
6.3.3.3.7	Vertriebskosten bzw. Vertriebsaufwandsquote	428
6.3.3.3.8	Allgemeiner Verwaltungsaufwand	428
6.3.3.3.9	Forschungs- und Entwicklungsaufwand	429
6.3.3.4	Wirtschaftlichkeitsbetrachtungen	429
6.3.3.5	Ursachenforschung bei Abweichungen und Auffälligkeiten	431
6.3.4	Pro-Forma-Kennzahlen	432
6.3.4.1	Allgemeines	432
6.3.4.2	Earnings before Taxes (EBT)	432

6.3.4.3	Earnings before Interest and Taxes (EBIT)	433
6.3.4.4	Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization (EBITDA)	433
6.3.5	Rentabilitätsanalyse	434
6.3.5.1	Kapitalrentabilitäten	434
6.3.5.1.1	Allgemeines	434
6.3.5.1.2	Eigenkapitalrentabilität	435
6.3.5.1.3	Gesamtkapitalrentabilität	436
6.3.5.2	Betriebsrentabilität	437
6.3.5.3	Umsatzrentabilität	438
6.3.5.4	Umschlagshäufigkeit	439
6.3.5.5	Return-on-Investment-Konzept	439
6.3.6	Kapitalmarktorientierte Erfolgsanalyse	440
6.4	Beispielsachverhalte	441
6.4.1	Erfolgsquellenanalyse	441
6.4.1.1	Ausgangssachverhalt	441
6.4.1.2	Durchführung der Erfolgsquellenanalyse	442
6.4.1.2.1	Ordentlicher Betriebserfolg	442
6.4.1.2.2	Finanz- und Verbunderfolg	443
6.4.1.2.3	Außerordentlicher Erfolg	444
6.4.1.2.4	Bewertungserfolg	444
6.4.2	Aufwandsstrukturanalyse	445
6.4.2.1	Ausgangssachverhalt	445
6.4.2.2	Durchführung der Aufwandsstrukturanalyse	445
6.4.2.2.1	Personalaufwandsquote	445
6.4.2.2.2	Materialaufwandsquote	446
6.4.2.2.3	Abschreibungsaufwandsquote	447
6.4.3	Kapitalflussrechnung	447
6.4.3.1	Ausgangssachverhalt	447
6.4.3.2	Erstellung der Kapitalflussrechnung	448
	Literaturverzeichnis	451
	Index	455