

Inhaltsverzeichnis

1. Grundlagen	1
1.1 Ziele und Träger der Bilanzanalyse	1
1.2 Die Bilanzanalyse auf Grundlage von HGB-Abschlüssen	3
1.3 Gründe für die zunehmende Relevanz der US-GAAP und IAS	4
1.3.1 Überblick	4
1.3.2 Fortschritt bei den Telekommunikationsmedien	4
1.3.3 Liberalisierung des Welthandels	5
1.3.4 Entwicklung des deutschen Kapitalmarktes	6
1.4 Die Rechnungslegungssysteme nach HGB, US-GAAP und IAS	12
1.4.1 Die Rechnungslegung nach HGB	13
1.4.2 Die Rechnungslegung nach US-GAAP	14
1.4.3 Die Rechnungslegung nach IAS	16
1.5 Rechtliche und systematische Grundlagen/Unterschiede	19
1.5.1 Überblick	19
1.5.2 Fair Presentation und True And Fair View vs. Vorsichtsprinzip	20
1.5.3 Going Concern	21
1.5.4 Prinzip der Materiality bzw. Wesentlichkeit	21
1.5.5 Zusammenfassung	21
1.6 Bestandteile des Jahresabschlusses nach US-GAAP und IAS	22
1.7 Grundsätzliche Unterschiede zwischen US-GAAP und IAS	23
1.8 Auswahl von Beispielen	23
2. Diskussion relevanter Bilanzpositionen	25
2.1 Sachanlagevermögen	25
2.1.1 Überblick	25
2.1.2 Ansatz und Ausweis	26
2.1.3 Bewertung	26
2.1.4 Bedeutung für die Bilanzanalyse	30
2.1.5 Beispiele	30
2.2 Leasing	33
2.2.1 Überblick	33
2.2.2 Die Bilanzierung von Leasinggeschäften nach US-GAAP und IAS	34
2.2.3 Bilanzielle Behandlung der verschiedenen Leasinggeschäfte	38
2.2.4 Sale-and-lease-back	39
2.2.5 Bedeutung für die Bilanzanalyse	41
2.2.6 Beispiele	42
2.3 Immaterielles Anlagevermögen	45
2.3.1 Überblick	45
2.3.2 Ansatz und Ausweis	45
2.3.3 Bewertung	49
2.3.4 Bedeutung für die Bilanzanalyse	50
2.3.5 Beispiele	52

2.4 Wertpapiere	55
2.4.1 Überblick	55
2.4.2 Ansatz und Ausweis	55
2.4.3 Bewertung	57
2.4.4 Bedeutung für die Bilanzanalyse	60
2.4.5 Beispiele	61
2.5 Vorräte	64
2.5.1 Überblick	64
2.5.2 Ansatz und Ausweis	65
2.5.3 Bewertung	65
2.5.4 Bedeutung für die Bilanzanalyse	72
2.5.5 Beispiele	73
2.6 Langfristige Auftragsfertigung	74
2.6.1 Überblick	74
2.6.2 Bilanzielle Behandlung	75
2.6.3 Bedeutung für die Bilanzanalyse	82
2.6.4 Beispiele	83
2.7 Latente Steuern	86
2.7.1 Definition und Entstehungsursachen der latenten Steuern	86
2.7.2 Entstehungsursache 1: Unterschiede zwischen Handelsbilanz und Steuerbilanz	86
2.7.3 Entstehungsursache 2: Aktive latente Steuern aufgrund steuerlicher Verlustvorträge	93
2.7.4 Bedeutung für die Bilanzanalyse	94
2.7.5 Wertung der Bilanzposition aktive latente Steuern	96
2.7.6 Zusammenfassung	98
2.8 Sonstige Rückstellungen	99
2.8.1 Überblick	99
2.8.2 Ansatz und Ausweis	100
2.8.3 Bewertung	104
2.8.4 Restrukturierungsrückstellungen	106
2.8.5 Bedeutung für die Bilanzanalyse	107
2.8.6 Beispiele	108
2.9 Pensionsrückstellungen (pension accrual)	110
2.9.1 Überblick	110
2.9.2 Ansatz und Ausweis	111
2.9.3 Bewertung	112
2.9.4 Bedeutung für die Bilanzanalyse	116
2.9.5 Beispiele	118
2.10 Währungsumrechnung	121
2.10.1 Überblick	121
2.10.2 Behandlung der Umrechnungsdifferenzen	121
2.10.3 Bedeutung für die Bilanzanalyse	123

2.11 Derivate	124
2.11.1 Überblick	124
2.11.2 Ansatz und Bewertung	125
2.11.3 Bedeutung für die Bilanzanalyse	130
2.11.4 Beispiele	130
3. Konsolidierung	133
3.1 Aufgaben und Theorien des Konzernabschlusses	133
3.1.1 Aufgaben des Konzernabschlusses	133
3.1.2 Theorien des Konzernabschlusses	134
3.2 Verpflichtung zur Aufstellung	135
3.2.1 Control-Konzept	135
3.2.2 Befreiungen von der Konzernrechnungslegung	135
3.3 Konsolidierungskreis	136
3.4 Kapitalkonsolidierungsmethoden	140
3.4.1 Vollkonsolidierung	140
3.4.2 Konsolidierung gemeinschaftlich geführter Unternehmen	142
3.4.3 Konsolidierung assoziierter Unternehmen	144
3.5 Behandlung von Währungsumrechnungsdifferenzen	145
3.6 Bedeutung für die Bilanzanalyse	146
3.7 Beispiele	147
4. Weitere Angaben	151
4.1 Kapitalflußrechnung	152
4.1.1 Funktion der Kapitalflußrechnung	152
4.1.2 Die Kapitalflußrechnung in der deutschen Rechnungslegung ...	152
4.1.3 Kapitalflußrechnungen in der internationalen Rechnungslegung	153
4.1.4 Aufbau der Kapitalflußrechnung	154
4.1.5 Zusatzangaben zur Kapitalflußrechnung	157
4.1.6 Bedeutung für die Bilanzanalyse	157
4.1.7 Beispiele	159
4.2 Segmentberichterstattung	162
4.2.1 Segmentberichterstattung als Ergänzung der Rechnungslegung	162
4.2.2 Die Segmentberichterstattung in der deutschen Rechnungslegung	163
4.2.3 Segmentberichterstattung nach dem KonTraG	164
4.2.4 Segmentberichterstattung nach US-GAAP	164
4.2.5 Segmentberichterstattung nach IAS	167
4.2.6 Bedeutung für die Bilanzanalyse	169
4.2.7 Beispiele	170
4.3 Veränderungsrechnung des Eigenkapitals	178
4.4 Gewinn pro Aktie	181
4.5 Related Parties	184
4.6 Management's Discussion and Analysis	187
4.7 Discontinued (-ing) Operations	188

5. Zusammenfassung und Ausblick	191
5.1 Auswirkungen auf die Jahresabschlußanalyse	191
5.2 Qualität von US-GAAP- und IAS-Abschlüssen deutscher Unternehmen	191
5.3 Ausblick auf die weitere Entwicklung der Rechnungslegungssysteme	192
Anlagen	195
Auszug aus dem Jahresabschluß 1998 der Aixtron AG	196
Auszug aus dem Jahresabschluß 1997/98 der Bertrandt AG	201
Auszug aus dem Jahresabschluß 1998 der Deutsche Telekom AG	205
Auszug aus dem US-GAAP-Jahresabschluß 1997 der Daimler-Benz AG	208
Auszug aus dem HGB-Jahresabschluß 1997 der Daimler-Benz AG	210
Auszug aus dem Jahresabschluß 1999 der Management Data Software Engineering AG	212
Auszug aus dem Jahresabschluß 1997 der Mensch und Maschine AG	215
Auszug aus dem Jahresabschluß 1997 der SER Systeme AG	217
Auszug aus dem Jahresabschluß 1999 der transtec AG	221
Literaturverzeichnis	223
Verzeichnis der Geschäftsberichte	227
Stichwortverzeichnis	229