

Inhaltsverzeichnis

Vorwort..... V

Abbildungsverzeichnis..... XIII

Abkürzungszeichnis XVII

1. Einführung und Bedeutung des Themas..... 1

2. Abschlusspolitik durch offene Wahlrechte in der IFRS-Rechnungslegung. 7

2.1 Bilanzierungs- und Bewertungswahlrechte im langfristigen Vermögen.... 7

2.1.1 Unwesentliche Vermögenswerte..... 7

2.1.2 Folgebewertung für Sachanlagen und immaterielles Vermögen..... 8

2.1.3 Bewertung von Finanzinvestitionen..... 15

2.1.4 Bewertung von Beteiligungen im separaten Einzelabschluss..... 18

2.1.5 Finanzinstrumente..... 21

2.1.5.1 Reklassifizierung von Finanzinstrumenten in die Kategorie der Kredite und Forderungen..... 21

2.1.5.2 Nicht zu Handelszwecken gehaltene Eigenkapitalinstrumente nach IFRS 9..... 22

2.2 Bewertungswahlrechte im kurzfristigen Vermögen 23

2.2.1 Vorratsvermögen..... 23

2.2.2 Finanzinstrumente..... 27

2.3 Bewertungswahlrechte bei Schulden..... 29

2.4 Konsolidierungswahlrechte 36

2.5 Ausweiswahlrechte 43

2.5.1 Bilanz 43

2.5.2 Gesamtergebnisrechnung..... 46

2.5.3 Kapitalflussrechnung 47

2.6 Spezielle Wahlrechte beim Übergang auf die IFRS-Rechnungslegung..... 49

2.6.1 Unternehmenszusammenschlüsse und kumulierte Translationsanpassung 50

2.6.2	Sachanlagen, immaterielle Vermögenswerte, Finanzinvestitionen und Leasing	59
2.6.3	Pensionspläne.....	61
2.6.4	Finanzinstrumente.....	62
2.6.5	Beteiligungen an Tochterunternehmen, gemeinschaftlich geführten und assoziierten Unternehmen im separaten Einzelabschluss.....	65
2.6.6	Vermögenswerte und Schulden von Tochterunternehmen, Joint Ventures und assoziierten Unternehmen	65
2.6.7	Anteilsbasierte Vergütung	66
2.6.8	Versicherungsverträge.....	66
2.6.9	Finanzielle oder immaterielle Vermögenswerte i.S.d. IFRIC 12.....	66
2.6.10	Übertragung von Vermögenswerten durch einen Kunden	67
2.7	Beurteilung der Abschlusspolitik durch offene Wahlrechte.....	67
2.7.1	Beurteilungskriterien	67
2.7.2	Beurteilung der offenen Wahlrechte in der IFRS-Rechnungslegung.....	68
2.7.3	Beurteilung der speziellen Wahlrechte beim erstmaligen Übergang auf die IFRS-Rechnungslegung	77
3.	Abschlusspolitik durch verdeckte Wahlrechte in der IFRS-Rechnungslegung.....	81
3.1	Bedeutung verdeckter Wahlrechte in der IFRS-Rechnungslegung	81
3.2	Verdeckte Bilanzierungswahlrechte	83
3.2.1	Selbst geschaffene immaterielle Vermögenswerte	83
3.2.2	Aktive latente Steuern.....	86
3.3	Verdeckte Bewertungswahlrechte	89
3.3.1	Überblick.....	89
3.3.2	Ermittlung von Wertminderungen und Wertaufholungen im langfristigen Vermögen	90
3.3.3	Erst- und Folgebewertung des Goodwill.....	95
3.3.3.1	Bewertungsvorschriften des IAS 36.....	95
3.3.3.2	Verdeckte Bewertungswahlrechte bei der erstmaligen Bilanzierung des Goodwill	97
3.3.3.3	Verdeckte Bewertungswahlrechte bei der Folgebewertung des Goodwill	104

3.3.4	Nutzungsdauer und Restwert bei abnutzbaren langfristigen Vermögenswerten	109
3.3.5	Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	110
3.3.6	Finanzinstrumente.....	112
3.3.6.1	Klassifizierung und Bewertung von Finanzinstrumenten	112
3.3.6.1.1	IAS 39	112
3.3.6.1.2	IFRS 9.....	116
3.3.6.2	Umgliederung von Finanzinstrumenten	117
3.3.6.2.1	IAS 39	117
3.3.6.2.2	IFRS 9.....	118
3.3.6.3	Hedge-Accounting nach IAS 39	118
3.3.7	Fertigungsaufträge	119
3.4	Verdeckte Darstellungswahlrechte	121
3.4.1	Aufgabe von Geschäftsbereichen.....	121
3.4.2	Eventualschulden	123
3.4.3	Segmentberichterstattung	124
3.5	Beurteilung der Abschlusspolitik durch verdeckte Wahlrechte	126
4.	Finanzwirtschaftliche Abschlussanalyse auf Unternehmens- oder Konzernebene	133
4.1	Gliederungs- und Angabevorschriften für die IFRS-Bilanz.....	133
4.1.1	Gliederungsvorschriften für die IFRS-Bilanz	133
4.1.2	Angabevorschriften für die IFRS-Bilanz	133
4.2	Vermögensstruktur	135
4.3	Kapitalstruktur.....	138
4.4	Bestandsorientierte Liquiditätsanalyse	141
4.4.1	Liquiditätsgrade.....	141
4.4.2	Deckungsgrade	150
4.4.2.1	Ermittlung und Modifikation von Kennzahlen	150
4.4.2.2	Einfluss der IFRS-Bewertungsvorschriften auf die Aussagefähigkeit der Kennzahlen.....	155
4.4.2.2.1	Allgemeine Auswirkungen auf die Aussagefähigkeit der Deckungsgrade	155
4.4.2.2.2	Einfluss der Neu- und Zeitwertbewertung im langfristigen Vermögen auf die Deckungsgrade	157

4.4.3	Kritik der bestandsorientierten Liquiditätsanalyse	159
4.5	Stromgrößenorientierte Liquiditätsanalyse	160
4.5.1	Cashflow	161
4.5.2	Schuldentilgungsdauer	165
4.5.3	Innenfinanzierungsgrad	169
4.5.4	Cashburn-Rate	170
4.6	Investitionsverhalten und Abschreibungen	171
4.7	Exkurs: Mögliche Auswirkungen des Staff Drafts „Financial Statement Presentation“ auf die finanzwirtschaftliche Analyse	178
4.7.1	Wesentliche Inhalte des Staff Drafts „Financial Statement Presentation“ ..	179
4.7.1.1	Allgemeines	179
4.7.1.2	Gliederung der Abschlussinstrumente	180
4.7.1.3	Zusätzliche wesentliche Angabepflichten des SD-FSP	185
4.7.2	Mögliche Auswirkungen auf die finanzwirtschaftliche Analyse	188
4.7.2.1	Vermögens- und Kapitalstruktur	188
4.7.2.2	Bestandsorientierte Liquiditätsanalyse	189
4.7.2.3	Stromgrößenorientierte Liquiditätsanalyse	190
4.7.2.4	Investitionsverhalten	191
5.	Erfolgswirtschaftliche Abschlussanalyse auf Unternehmens- oder	
	Konzernebene	193
5.1	Gliederungs- und Angabevorschriften für die IFRS- Gesamtergebnisrechnung	193
5.1.1	Gliederungsvorschriften zum GuV-Abschnitt der IFRS- Gesamtergebnisrechnung	194
5.1.2	Angabevorschriften zum GuV-Abschnitt der IFRS- Gesamtergebnisrechnung	194
5.1.3	Gliederungs- und Angabevorschriften zum sonstigen Gesamtergebnis	198
5.2	Ergebnisstrukturanalyse	200
5.2.1	Ableitung einer Ergebnisstruktur aus den Gliederungs- und Angabevorschriften	200
5.2.2	Eignung der Ergebnisstruktur für Analysezwecke	206
5.2.2.1	Präzisierung der Abgrenzung der auszuweisenden Posten	206
5.2.2.2	Aussagefähigkeit der einzelnen Ergebnisebenen	208
5.2.2.2.1	Ergebnis aus betrieblicher Tätigkeit	208

5.2.2.2.2 Finanz- und Beteiligungsergebnis	210
5.2.2.2.3 Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	213
5.2.2.2.4 Korrektur wesentlicher Fehler	217
5.2.2.2.5 Änderung von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	219
5.2.2.2.6 Abgrenzung zu den Erträgen und Aufwendungen des sonstigen Gesamtergebnisses	220
5.2.3 Ausgewählte Ergebnisstrukturkennzahlen	222
5.2.3.1 Earnings-Kennzahlen	222
5.2.3.2 Aufwandsstrukturkennzahlen	225
5.2.4 Exkurs: Mögliche Auswirkungen des Financial Statement Presentation- Projekts auf die Ergebnisstrukturanalyse	229
5.2.4.1 Ermittlung eines nachhaltigen Unternehmensergebnisses	230
5.2.4.2 Earnings-Kennzahlen	233
5.2.4.3 Aufwandsstrukturkennzahlen	234
5.3 Rentabilitätsanalyse	235
5.3.1 Aufgaben von Rentabilitätsanalysen	235
5.3.2 Ableitung von Rentabilitätskennzahlen	236
5.3.3 Umsatzbasierte Rentabilitätskennzahlen	237
5.3.4 Kapitalbasierte Rentabilitätskennzahlen	240
5.3.4.1 Eigenkapitalbasierte Rentabilitätskennzahlen	240
5.3.4.2 Gesamtkapitalbasierte Rentabilitätskennzahlen	242
5.3.4.3 Ergebnisneutrale Eigenkapitalverrechnungen und kapitalbasierte Rentabilitätskennzahlen	245
5.3.4.3.1 Eigene Aktien	245
5.3.4.3.2 Eigenkapitalbeschaffungskosten	247
5.3.4.3.3 Ergebnisneutrale Korrekturen der Gewinnrücklagen	248
5.3.5 Vermögensbasierte Rentabilitätskennzahlen	250
5.3.6 Exkurs: Mögliche Auswirkungen des Financial Statement Presentation- Projekts auf die Rentabilitätsanalyse	253
5.3.6.1 Umsatzbasierte Rentabilitätskennzahlen	253
5.3.6.2 Kapitalbasierte Rentabilitätskennzahlen	254
5.3.6.3 Vermögensbasierte Rentabilitätskennzahlen	254
5.4 Produktivitätsanalyse	256
5.5 Wertschöpfungsanalyse	260
5.5.1 Wertschöpfung	260
5.5.2 Wertschöpfungskennzahlen	263

6. Auswertung entscheidungsrelevanter IFRS-Anhangangaben.....	267
6.1 Leistungsorientierte Pensionspläne	267
6.2 Eventualschulden und Eventualforderungen	270
6.3 Risikoberichterstattung über Finanzinstrumente	271
6.4 Berichterstattung über nahe stehende Unternehmen und Personen.....	272
6.5 Leasing	275
6.6 Latente Steuern	277
6.7 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.....	278
 7. Abschlussanalyse auf Ebene der Segmente	 281
7.1 Abgrenzung und Bildung von Segmenten	281
7.2 Berichtspflichten der Segmentberichterstattung.....	282
7.2.1 Berichtsgrößen der extern gebildeten Geschäftssegmente.....	282
7.2.2 Überleitungsrechnungen zu den für die berichterstattende Einheit offen gelegten Daten	284
7.2.3 Sonstige Angabepflichten zu den extern gebildeten Geschäftssegmenten.	285
7.3 Ableitung von Segment-Kennzahlen auf Basis der Angaben des IFRS 8 ...	287
7.3.1 Rentabilitäts- und Produktivitätskennzahlen	287
7.3.2 Investitions- und Wachstumskennzahlen.....	291
7.4 Einschränkungen der Abschlussanalyse auf Ebene von extern gebildeten Geschäftssegmenten	293
7.4.1 Abgrenzung und Bildung von Segmenten	293
7.4.2 Umfang und Inhalt der Segmentberichtsinformationen	294
7.4.3 Zuordnung von Abschlussposten auf die extern gebildeten Geschäftssegmente	294
7.4.4 Anwendung von unternehmensspezifischen Segment-Bilanzierungs- und Segment-Bewertungsmethoden	295
 8. Würdigung der finanz- und erfolgswirtschaftlichen Abschlussanalyse nach IFRS	 297
 Literaturverzeichnis	 303
Stichwortverzeichnis.....	313