

Inhaltsübersicht

| | |
|---|------|
| Vorwort | V |
| Verzeichnis der ergänzenden Unterlagen zum Download | IX |
| Inhaltsübersicht | XI |
| Inhaltsverzeichnis | XIII |
| Abkürzungsverzeichnis | XXXI |

Erster Teil

Erstellung des Jahresabschlusses

| | |
|---|-----|
| 1. Kapitel: Wesen und Grundlagen des Jahresabschlusses | 3 |
| 2. Kapitel: Basiselemente der Bilanzierung | 75 |
| 3. Kapitel: Bilanzierung von Sachanlagen und immateriellem Vermögen | 149 |
| 4. Kapitel: Bilanzierung des Vorratsvermögens | 209 |
| 5. Kapitel: Bilanzierung von Finanzinstrumenten | 239 |
| 6. Kapitel: Bilanzierung des Eigenkapitals | 319 |
| 7. Kapitel: Bilanzierung des Fremdkapitals | 407 |
| 8. Kapitel: Übrige Bilanzposten | 467 |
| 9. Kapitel: Gesamtergebnisrechnung | 505 |
| 10. Kapitel: Grundlagen des Konzernabschlusses | 607 |
| 11. Kapitel: Konsolidierungsmaßnahmen im Rahmen des Konzernabschlusses | 667 |
| 12. Kapitel: Kapitalflussrechnung | 785 |
| 13. Kapitel: Berichtsinstrumente: Anhang, Segmentbericht, Lagebericht | 851 |
| 14. Kapitel: Kapitalmarktorientierte Berichterstattung: Zwischenberichterstattung, Ad hoc-Publizität | 953 |
| 15. Kapitel: Publizität, Prüfung und Enforcement | 975 |
| 16. Kapitel: Bilanzpolitik | 997 |

Zweiter Teil

Analyse des Jahresabschlusses

| | |
|---|------|
| 17. Kapitel: Grundlagen der Bilanzanalyse | 1013 |
| 18. Kapitel: Finanzwirtschaftliche Bilanzanalyse | 1059 |
| 19. Kapitel: Erfolgswirtschaftliche Bilanzanalyse | 1097 |
| 20. Kapitel: Strategische Bilanzanalyse | 1187 |
| 21. Kapitel: Prognose auf Grundlage der Bilanzanalyse | 1217 |

Dritter Teil

Theorien des Jahresabschlusses

| | |
|---|------|
| 22. Kapitel: Theorien des Formalinhalts der Bilanz | 1239 |
| 23. Kapitel: Theorien der zielloptimalen Bilanzgestaltung | 1247 |
| Literaturverzeichnis | 1335 |
| Stichwortverzeichnis | 1375 |

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|------|
| Vorwort | V |
| Verzeichnis der ergänzenden Unterlagen zum Download | IX |
| Inhaltsübersicht | XI |
| Inhaltsverzeichnis | XIII |
| Abkürzungsverzeichnis | XXXI |

Erster Teil

Erstellung des Jahresabschlusses

| | |
|--|----|
| 1. Kapitel: Wesen und Grundlagen des Jahresabschlusses | |
| A. Bilanz als zentrales Instrument der Unternehmensrechnung | 3 |
| B. Geschichtliche Entwicklung der Jahresabschlusserstellung und internationale Einflüsse | 9 |
| C. Funktionen des Jahresabschlusses | 16 |
| I. Handelsrechtliche Funktionen | 16 |
| II. Steuerrechtliche Funktionen | 20 |
| III. Funktionen nach IFRS | 23 |
| D. Normative Grundlagen des Jahresabschlusses | 24 |
| I. Nationale Rechtsnormen des Jahresabschlusses | 24 |
| 1. Bestimmungen im Handelsrecht | 24 |
| 2. Bestimmungen im Steuerrecht | 35 |
| 3. Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung | 36 |
| a) Charakterisierung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung | 36 |
| (1) Richtigkeit und Willkürfreiheit | 38 |
| (2) Klarheit | 39 |
| (3) Vollständigkeit | 39 |
| (4) Grundsatz der Stetigkeit | 40 |
| (5) Grundsatz der Vorsicht | 40 |
| (6) Abgrenzungsgrundsätze | 41 |
| b) Kodifizierung von Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung im Handelsrecht | 44 |
| 4. Bestimmungen nach DRS | 46 |
| a) Deutsches Rechnungslegungs Standards Committee (DRSC) | 47 |
| b) Deutsche Rechnungslegungsstandards (DRS) | 48 |
| II. Internationale Rechnungslegungsnormen | 51 |
| 1. Bestimmungen nach IFRS | 51 |
| a) Institutioneller Rahmen der IFRS | 51 |
| b) Anwendung der IFRS in der EU und weltweit | 54 |
| c) International Financial Reporting Standards (IFRS) | 60 |
| d) Rechnungslegungsgrundsätze nach IFRS | 64 |
| 2. Bestimmungen nach US-GAAP | 69 |
| a) Normsetzende Institutionen | 70 |
| b) Struktur der US-GAAP | 71 |
| 2. Kapitel: Basiselemente der Bilanzierung | |
| A. Bilanzansatz (»Bilanzierung dem Grunde nach«) | 75 |
| 1. Bilanzansatz nach nationalen Normen | 75 |

| | |
|--|-----|
| 1. Bilanzierungsfähigkeit | 75 |
| 2. Abgrenzung des Vermögens und der Schulden nach Unternehmenszugehörigkeit | 78 |
| 3. Abgrenzung der Mehrungen des Vermögensbestandes von bloßen Erhaltungsmaßnahmen | 81 |
| 4. Bilanzierungsverbote | 82 |
| 5. Bilanzierungswahlrechte | 83 |
| II. Bilanzansatz nach IFRS | 84 |
| 1. Bilanzierungsfähigkeit | 84 |
| 2. Abgrenzung des Vermögens und der Schulden nach Unternehmenszugehörigkeit | 87 |
| 3. Abgrenzung der Mehrungen des Vermögensbestandes von bloßen Erhaltungsmaßnahmen | 87 |
| 4. Bilanzierungsverbote und Bilanzierungswahlrechte | 88 |
| III. Bilanzansatz nach US-GAAP | 89 |
| B. Bilanzbewertung (»Bilanzierung der Höhe nach«) | 90 |
| 1. Grundlegende bilanzielle Wertbegriffe der Zugangsbewertung | 91 |
| 1. Zugangsbewertung nach nationalen Normen | 91 |
| a) Anschaffungskosten | 93 |
| b) Herstellungskosten | 95 |
| c) Erfüllungsbetrag und Barwert | 100 |
| d) Beizulegender Zeitwert | 102 |
| e) Teilwert nach EStG | 105 |
| 2. Zugangsbewertung nach IFRS | 107 |
| a) Anschaffungskosten | 108 |
| b) Herstellungskosten | 111 |
| c) Erfüllungsbetrag und Barwert | 112 |
| d) Fair value | 112 |
| 3. Zugangsbewertung nach US-GAAP | 114 |
| II. Folgebewertung | 116 |
| 1. Außerplanmäßige Wertkorrekturen nach nationalen Normen | 117 |
| 2. Wertkorrekturen nach IFRS | 121 |
| a) Korrekturwerte | 121 |
| b) Außerplanmäßige Abschreibungen | 123 |
| c) Weitere Wertkorrekturen | 128 |
| d) Wertaufholung | 129 |
| 3. Wertkorrekturen nach US-GAAP | 130 |
| a) Korrekturwerte | 130 |
| b) Außerplanmäßige Abschreibungen | 131 |
| c) Wertaufholung | 133 |
| C. Bilanzausweis | 133 |
| 1. Bilanzausweis nach nationalen Normen | 134 |
| II. Bilanzausweis nach IFRS | 139 |
| III. Bilanzausweis nach US-GAAP | 143 |
| 3. Kapitel: Bilanzierung von Sachanlagen und immateriellem Vermögen | |
| A. Bilanzierung des Sachanlagevermögens nach nationalen Normen | 149 |
| 1. Ansatz und Ausweis | 149 |
| II. Bewertung | 151 |
| 1. Allgemeine Grundsätze | 151 |
| a) Klassifizierung von Abschreibungen | 151 |
| b) Planmäßige Abschreibung | 154 |

| | |
|---|-----|
| (1) Schätzung der Nutzungsdauer | 155 |
| (2) Wahl des Abschreibungsverfahrens | 155 |
| (3) Abschreibung nach Maßgabe der Inanspruchnahme | 156 |
| (4) Lineare Abschreibung | 157 |
| (5) Degressive Abschreibung | 158 |
| (6) Progressive Abschreibung | 160 |
| c) Außerplanmäßige Abschreibung | 160 |
| 2. Einzelfragen der Bewertung | 163 |
| III. Anlagespiegel | 165 |
| B. Bilanzierung des Sachanlagevermögens nach IFRS | 167 |
| I. Ansatz und Ausweis | 168 |
| II. Bewertung | 169 |
| III. Einzelfragen | 173 |
| IV. Anhangangaben | 174 |
| C. Bilanzierung des Sachanlagevermögens nach US-GAAP | 175 |
| D. Bilanzierung von immateriellem Vermögen nach nationalen Normen | 175 |
| I. Ansatz | 176 |
| 1. Selbst geschaffene immaterielle Vermögensgegenstände | 177 |
| 2. Entgeltlich erworbene immaterielle Vermögensgegenstände | 180 |
| 3. Immaterielle Vermögensgegenstände bei Unternehmenszusammenschlüssen | 181 |
| II. Bewertung | 182 |
| III. Ausweis | 182 |
| E. Bilanzierung von immateriellem Vermögen nach IFRS | 183 |
| I. Ansatz und Ausweis | 183 |
| 1. Selbst geschaffene und entgeltlich erworbene immaterielle Vermögenswerte | 183 |
| 2. Immaterielle Vermögenswerte bei Unternehmenszusammenschlüssen | 187 |
| II. Bewertung | 188 |
| III. Anhangangaben | 190 |
| F. Bilanzierung von immateriellem Vermögen nach US-GAAP | 191 |
| I. Ansatz und Ausweis | 191 |
| II. Bewertung | 192 |
| G. Sonderprobleme der Bilanzierung von Leasingverträgen | 193 |
| I. Leasingverträge nach nationalen Normen | 193 |
| II. Leasingverträge nach IFRS | 197 |
| III. Leasingverträge nach US-GAAP | 200 |
| IV. Exposure Draft zur Bilanzierung von Leasingverhältnissen | 203 |

4. Kapitel: Bilanzierung des Vorratsvermögens

| | |
|---|-----|
| A. Bilanzierung des Vorratsvermögens nach nationalen Normen | 209 |
| I. Ansatz und Ausweis der Vorräte nach nationalen Normen | 209 |
| II. Bewertung der Vorräte nach nationalen Normen | 211 |
| III. Bewertungsvereinfachungen | 214 |
| 1. Festbewertung | 215 |
| 2. Gruppenbewertung | 216 |
| 3. Sammelbewertung | 217 |
| a) Fifo-Verfahren (first in – first out) | 218 |
| b) Lifo-Verfahren (last in – first out) | 218 |
| c) Unzulässige Sammelbewertungsverfahren | 220 |
| 4. Retrograde Wertermittlung | 221 |
| B. Bilanzierung des Vorratsvermögens nach IFRS | 221 |

| | |
|---|-----|
| I. Ansatz und Ausweis der Vorräte nach IFRS | 221 |
| II. Bewertung der Vorräte nach IFRS | 222 |
| C. Bilanzierung des Vorratsvermögens nach US-GAAP | 224 |
| I. Ansatz und Ausweis der Vorräte nach US-GAAP | 224 |
| II. Bewertung der Vorräte nach US-GAAP | 224 |
| D. Bilanzierung langfristiger Fertigungsaufträge | 226 |
| I. Langfristige Fertigungsaufträge nach nationalen Normen | 231 |
| II. Fertigungsaufträge nach IFRS | 232 |
| III. Langfristige Fertigungsaufträge nach US-GAAP | 235 |

5. Kapitel: Bilanzierung von Finanzinstrumenten

| | |
|--|-----|
| A. Begriff und Arten von Finanzinstrumenten | 239 |
| B. Originäre Finanzinstrumente | 242 |
| I. Bilanzierung von originären Finanzinstrumenten nach nationalen Normen | 242 |
| 1. Ansatz und Ausweis | 242 |
| a) Anlagevermögen | 242 |
| b) Umlaufvermögen | 245 |
| 2. Bewertung | 248 |
| a) Bewertungsgrundlagen | 248 |
| (1) Anlagevermögen | 249 |
| (2) Umlaufvermögen | 249 |
| b) Einzelfragen der Bewertung | 250 |
| (1) Anlagevermögen | 250 |
| (2) Umlaufvermögen | 252 |
| 3. Erläuterungspflichten | 256 |
| II. Bilanzierung von originären Finanzinstrumenten nach IFRS | 256 |
| 1. Kategorien von Finanzinstrumenten nach IAS 39 | 258 |
| 2. Ansatz und Ausweis | 262 |
| 3. Bewertung | 264 |
| a) Bewertung nach IAS 39 | 264 |
| (1) At fair value through profit or loss | 267 |
| (2) Loans and receivables | 267 |
| (3) Held-to-maturity | 268 |
| (4) Available-for-sale | 269 |
| (5) Other financial liabilities | 269 |
| b) Einzelfragen der Bewertung | 269 |
| (1) Beteiligungsverhältnisse | 269 |
| (2) Liquide Mittel | 270 |
| (3) Finanzgarantien | 270 |
| (4) Umwidmung von Finanzinstrumenten | 271 |
| 4. Erläuterungspflichten | 271 |
| 5. Neue Vorschriften nach IFRS 9 | 272 |
| 6. Wesentliche Abweichungen des IFRS for SMEs | 275 |
| III. Bilanzierung von originären Finanzinstrumenten nach US-GAAP | 276 |
| 1. Ansatz und Ausweis | 276 |
| 2. Bewertung | 278 |
| a) Bewertung nach ASC 320 | 278 |
| b) Einzelfragen der Bewertung | 279 |
| 3. Erläuterungspflichten | 280 |
| 4. Vorschlag für die zukünftige Bilanzierung | 281 |

| | |
|---|-----|
| C. Derivative Finanzinstrumente | 281 |
| I. Bilanzierung von derivativen Finanzinstrumenten nach nationalen Normen | 283 |
| 1. Ansatz | 283 |
| 2. Bewertung | 285 |
| 3. Spezialfall: Strukturierte Finanzinstrumente | 285 |
| 4. Erläuterungspflichten | 286 |
| II. Bilanzierung von derivativen Finanzinstrumenten nach IFRS | 287 |
| 1. Ansatz | 288 |
| 2. Bewertung | 288 |
| 3. Spezialfall: Strukturierte Finanzinstrumente | 289 |
| 4. Erläuterungspflichten | 290 |
| 5. Neue Vorschriften nach IFRS 9 | 291 |
| 6. Wesentliche Abweichungen des IFRS for SMEs | 291 |
| III. Bilanzierung von derivativen Finanzinstrumenten nach US-GAAP | 291 |
| 1. Ansatz und Bewertung | 292 |
| 2. Spezialfall: Strukturierte Finanzinstrumente | 292 |
| 3. Erläuterungspflichten | 293 |
| 4. Vorschlag für die zukünftige Bilanzierung | 293 |
| D. Sicherungsgeschäfte | 293 |
| I. Bilanzierung von Sicherungsgeschäften nach nationalen Normen | 296 |
| 1. Voraussetzungen für die Bildung von Bewertungseinheiten | 296 |
| 2. Bilanzielle Abbildung von Bewertungseinheiten | 299 |
| a) Einfrierungsmethode | 299 |
| b) Durchbuchungsmethode | 301 |
| 3. Erläuterungspflichten | 302 |
| II. Bilanzierung von Sicherungsgeschäften nach IFRS | 303 |
| 1. Voraussetzungen für die Anwendung des hedge accounting | 303 |
| 2. Bilanzielle Abbildung nach den Regeln des hedge accounting | 306 |
| a) Fair value hedge | 306 |
| b) Cash flow hedge | 307 |
| c) Hedge of a net investment in a foreign operation | 309 |
| 3. Erläuterungspflichten | 311 |
| 4. Vorschläge im Rahmen der Überarbeitung von IAS 39 | 312 |
| 5. Wesentliche Abweichungen des IFRS for SMEs | 312 |
| III. Bilanzierung von Sicherungsgeschäften nach US-GAAP | 312 |
| 1. Voraussetzungen für die Anwendung des hedge accounting | 313 |
| 2. Bilanzielle Abbildung nach den Regeln des hedge accounting | 314 |
| 3. Erläuterungspflichten | 315 |
| 4. Vorschlag für die zukünftige Bilanzierung | 315 |

6. Kapitel: Bilanzierung des Eigenkapitals

| | |
|--|-----|
| A. Bilanzierung des Eigenkapitals nach nationalen Normen | 319 |
| I. Darstellungsform des Eigenkapitals in der Bilanz | 319 |
| II. Gezeichnetes Kapital | 322 |
| 1. Begriff und Bilanzierung des gezeichneten Kapitals | 323 |
| 2. Ausstehende Einlagen auf das gezeichnete Kapital | 326 |
| 3. Erhöhung des gezeichneten Kapitals | 327 |
| 4. Herabsetzung des gezeichneten Kapitals | 330 |
| III. Rücklagen | 334 |

| | |
|--|-----|
| 1. Offene Rücklagen | 335 |
| a) Kapitalrücklage | 335 |
| b) Gewinnrücklagen | 337 |
| (1) Gesetzliche Rücklage | 337 |
| (2) Rücklage für Anteile an einem herrschenden oder mehrheitlich beteiligten Unternehmen | 339 |
| (3) Satzungsmäßige Rücklagen | 340 |
| (4) Andere Gewinnrücklagen | 341 |
| 2. Sonderposten mit Rücklageanteil | 345 |
| 3. Stille Rücklagen | 346 |
| IV. Bilanzierung eigener Anteile | 348 |
| V. Bilanzergebnis (Jahresüberschuss/-fehlbetrag, Gewinn-/Verlustvortrag, Bilanzgewinn/-verlust) | 351 |
| VI. Besonderheiten der Eigenkapitalbilanzierung bei Nicht-Kapitalgesellschaften | 354 |
| B. Bilanzierung des Eigenkapitals nach IFRS | 358 |
| I. Abgrenzung von Eigen- und Fremdkapital | 358 |
| II. Darstellungsform des Eigenkapitals in der Bilanz | 360 |
| III. Gezeichnetes Kapital | 361 |
| IV. Rücklagen | 362 |
| 1. Offene Rücklagen | 363 |
| a) Kapitalrücklage | 363 |
| b) Gewinnrücklagen | 363 |
| c) Sonstige offene Rücklagen | 364 |
| 2. Stille Rücklagen | 366 |
| V. Bilanzierung eigener Anteile | 367 |
| VI. Bilanzergebnis | 369 |
| VII. Besonderheiten der Eigenkapitalbilanzierung bei Nicht-Kapitalgesellschaften | 370 |
| C. Bilanzierung des Eigenkapitals nach US-GAAP | 376 |
| D. Bilanzierung von vergütungshalber gewährten Aktienoptionen und ähnlichen Entgeltformen | 379 |
| I. Aktienbasierte Vergütung nach nationalen Normen | 382 |
| 1. Bilanzielle Behandlung von realen Aktienoptionsplänen | 382 |
| 2. Bilanzielle Behandlung virtueller Aktienoptionen | 386 |
| 3. Anhangangaben zu Aktienoptionsplänen | 387 |
| II. Aktienbasierte Vergütung nach IFRS | 387 |
| 1. Bilanzielle Behandlung von equity-settled share-based payment transactions | 389 |
| 2. Bilanzielle Behandlung von cash-settled share-based payment transactions | 397 |
| 3. Bilanzielle Behandlung von share-based payment transactions with cash alternatives | 398 |
| 4. Anhangangaben zu Aktienoptionsplänen | 400 |
| III. Aktienbasierte Vergütung nach US-GAAP | 401 |

7. Kapitel: Bilanzierung des Fremdkapitals

| | |
|--|-----|
| A. Bilanzierung von Verbindlichkeiten nach nationalen Normen | 407 |
| I. Ansatz und Ausweis von Verbindlichkeiten | 408 |
| 1. Anleihen | 411 |
| 2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 412 |
| 3. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen | 412 |
| 4. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 413 |

| | |
|--|-----|
| 5. Verbindlichkeiten aus der Annahme gezogener Wechsel und der Ausstellung eigener Wechsel | 413 |
| 6. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | 414 |
| 7. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 414 |
| 8. Sonstige Verbindlichkeiten | 415 |
| II. Bewertung von Verbindlichkeiten | 416 |
| B. Bilanzierung von Rückstellungen nach nationalen Normen | 419 |
| I. Ansatz und Ausweis von Rückstellungen | 419 |
| II. Bildung und Auflösung von Rückstellungen | 425 |
| III. Bewertung von Rückstellungen | 425 |
| IV. Einzelne Rückstellungsarten | 428 |
| 1. Rückstellungen aufgrund einer Verpflichtung gegenüber Dritten | 428 |
| a) Pensionsrückstellungen | 428 |
| b) Steuerrückstellungen | 435 |
| c) Rückstellungen für Garantieverpflichtungen | 436 |
| d) Rückstellungen für Gewährleistungen ohne rechtliche Verpflichtung | 437 |
| e) Rückstellungen für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften | 437 |
| f) Rückstellungen für Umweltschutzmaßnahmen | 439 |
| g) Weitere Rückstellungen aufgrund einer Verpflichtung gegenüber Dritten | 440 |
| 2. Rückstellungen ohne Verpflichtung gegenüber Dritten | 441 |
| a) Rückstellung für unterlassene Aufwendungen für Instandhaltung | 441 |
| b) Rückstellung für unterlassene Abraumbeseitigung | 442 |
| c) Aufwandsrückstellungen nach § 249 Abs. 2 HGB a. F. | 443 |
| C. Bilanzierung von Schulden nach IFRS | 443 |
| I. Ansatz und Ausweis von Schulden | 443 |
| II. Bilanzierung von Verbindlichkeiten | 446 |
| 1. Ansatz und Ausweis von Verbindlichkeiten | 446 |
| 2. Bewertung von Verbindlichkeiten | 447 |
| III. Bilanzierung von Rückstellungen | 450 |
| 1. Ansatz und Ausweis von Rückstellungen | 450 |
| 2. Bewertung von Rückstellungen | 451 |
| 3. Einzelne Rückstellungsarten | 451 |
| a) Rückstellungen aufgrund einer Verpflichtung gegenüber Dritten | 452 |
| (1) Pensionsrückstellungen | 452 |
| (2) Rückstellungen für Garantieverpflichtungen | 456 |
| (3) Rückstellungen für Gewährleistungen ohne rechtliche Verpflichtung | 456 |
| (4) Rückstellungen für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften | 456 |
| (5) Rückstellungen für Restrukturierungsmaßnahmen | 457 |
| (6) Rückstellungen für Umweltschutzmaßnahmen | 458 |
| b) Rückstellungen ohne Verpflichtung gegenüber Dritten | 459 |
| IV. Aktuelle Entwicklungen | 459 |
| D. Bilanzierung von Schulden nach US-GAAP | 461 |
| 8. Kapitel: Übrige Bilanzposten | |
| A. Rechnungsabgrenzungsposten | 467 |
| I. Rechnungsabgrenzungsposten nach nationalen Normen | 467 |
| II. Rechnungsabgrenzungsposten nach internationalen Normen | 469 |
| B. Latente Steuern | 470 |
| I. Konzeption der Verrechnung latenter Steuern | 471 |

| | |
|---|-----|
| 1. Ermittlung latenter Steuern | 471 |
| a) Abgrenzung latenter Steuern nach dem Timing-Konzept | 472 |
| b) Abgrenzung latenter Steuern nach dem Temporary-Konzept | 477 |
| 2. Methoden der Abgrenzung latenter Steuern | 478 |
| a) Liability-Methode | 478 |
| b) Deferred-Methode | 478 |
| c) Net-of-Tax-Methode | 479 |
| d) Kritik und Kompatibilität der Steuerabgrenzungsmethoden | 481 |
| 3. Bewertung latenter Steuern | 483 |
| a) Wahl des Steuersatzes | 483 |
| b) Einzel- und Gruppenbewertung | 484 |
| (1) Brutto-Methode (gross-change-method) | 484 |
| (2) Netto-Methode (net-change-method) | 485 |
| II. Latente Steuern nach nationalen Normen | 485 |
| 1. Temporary-Konzept als Grundlage | 485 |
| 2. Fälle für den Ansatz passiver und aktiver latenter Steuerabgrenzungen in der Handelsbilanz | 487 |
| 3. Ermittlung, Bewertung und Ausweis latenter Steuern | 487 |
| a) Einzel- und Gesamtdifferenzenbetrachtung | 488 |
| b) Steuersatz zur Bewertung latenter Steuern | 491 |
| c) Ausweis latenter Steuern nach HGB | 493 |
| d) Latente Steuern bei Verlustvorträgen, Verlustrückträgen und Zinsvorträgen | 493 |
| III. Latente Steuern nach internationalen Normen | 494 |
| 1. Temporary-Konzept als Grundlage | 495 |
| 2. Fälle passiver und aktiver latenter Steuern | 496 |
| a) Passive latente Steuern (taxable temporary differences) | 496 |
| b) Aktive latente Steuern (deductible temporary differences) | 497 |
| 3. Ermittlung, Bewertung und Ausweis latenter Steuern | 499 |
| a) GuV-wirksame und GuV-neutrale Ermittlung latenter Steuern | 500 |
| b) Bewertung latenter Steuern | 500 |
| c) Ausweis latenter Steuern | 501 |
| IV. Latente Steuern nach US-GAAP | 501 |

9. Kapitel: Gesamtergebnisrechnung

| | |
|---|-----|
| A. Abgrenzung der Erfolgskonzeptionen und Erfolgsbegriffe | 506 |
| B. Gestaltungsmöglichkeiten für die Erfolgsrechnung | 514 |
| C. Gewinn- und Verlustrechnung | 519 |
| I. Grundsätzliche Gestaltungsformen der Gewinn- und Verlustrechnung | 519 |
| II. GuV nach nationalen Normen | 521 |
| 1. Gliederung | 522 |
| 2. Ergebnisspaltung nach nationalen Normen | 526 |
| 3. Inhalt der GuV | 529 |
| a) Ergebnisrechnung nach dem Gesamtkostenverfahren | 530 |
| b) Ergebnisrechnung nach dem Umsatzkostenverfahren | 545 |
| c) Sonderprobleme der Ergebnisermittlung | 553 |
| III. GuV nach IFRS | 556 |
| 1. Gliederung | 557 |
| 2. Ergebnisspaltung nach IFRS | 559 |
| 3. Inhalt der GuV | 561 |
| a) Ergebnisrechnung nach dem Gesamtkostenverfahren | 562 |

| | |
|--|-----|
| b) Ergebnisrechnung nach dem Umsatzkostenverfahren | 573 |
| IV. GuV nach US-GAAP | 577 |
| 1. Gliederung | 577 |
| 2. Ergebnisspaltung nach US-GAAP | 578 |
| 3. Inhalt der GuV | 580 |
| V. Gesamtergebnisrechnung | 583 |
| 1. Gesamtergebnisrechnung nach IFRS | 583 |
| a) Two-statement approach | 584 |
| b) Single statement approach | 588 |
| 2. Gesamtergebnisrechnung nach US-GAAP | 589 |
| D. Ergebnisverwendungsrechnung | 590 |
| E. Eigenkapitalveränderungsrechnung | 593 |
| I. Eigenkapitalveränderungsrechnung nach nationalen Normen | 593 |
| II. Eigenkapitalveränderungsrechnung nach IFRS | 595 |
| III. Eigenkapitalveränderungsrechnung nach US-GAAP | 596 |
| F. Weitere Informationspflicht: Ergebnis je Aktie | 597 |
| I. Ergebnis je Aktie nach IFRS | 598 |
| II. Ergebnis je Aktie nach US-GAAP | 603 |

10. Kapitel: Grundlagen des Konzernabschlusses

| | |
|---|-----|
| A. Grundlagen und Grundsätze des Konzernabschlusses | 608 |
| I. Aufgaben des Konzernabschlusses | 609 |
| II. Theorien des Konzernabschlusses | 610 |
| III. Grundsätze der Konzernrechnungslegung | 612 |
| B. Verpflichtung zur Aufstellung des Konzernabschlusses | 613 |
| I. Generelle Verpflichtung zur Konzernrechnungslegung | 614 |
| II. Ausnahmen von der Verpflichtung zur Konzernrechnungslegung | 621 |
| 1. Befreiende Abschlüsse | 622 |
| 2. Größenabhängige Befreiungen | 624 |
| C. Konsolidierungskreis | 625 |
| I. Grundsätzliche Einbeziehungspflicht | 625 |
| II. Einbeziehungswahlrechte | 627 |
| 1. Beschränkung bestimmter Rechte des Mutterunternehmens | 627 |
| 2. Unverhältnismäßig hohe Kosten oder Verzögerungen | 628 |
| 3. Anteile zur Weiterveräußerung | 629 |
| 4. Wesentlichkeit des Tochterunternehmens | 629 |
| 5. Behandlung nicht einbezogener Tochterunternehmen | 630 |
| D. Vorbereitung der Einzelabschlüsse für den Einbezug in den Konzernabschluss | 632 |
| I. Gemeinsame Vorschriften für Einzel- und Konzernabschluss | 633 |
| II. Abstimmung des Stichtags für den Konzernabschluss mit den Stichtagen der einbezogenen Konzernunternehmen | 634 |
| III. Vereinheitlichung der Bilanzinhalte der einbezogenen Konzernunternehmen | 635 |
| 1. Konzerneinheitliche Bilanzansatzregeln nach HGB | 636 |
| 2. Konzerneinheitliche Bewertungsregeln nach HGB | 638 |
| 3. Konzerneinheitliche Bilanzierung und Bewertung nach internationalen Vorschriften | 639 |
| IV. Währungsumrechnung | 640 |
| 1. Alternative Umrechnungskurse | 640 |
| 2. Kriterien für die Wahl einer Umrechnungsmethode | 642 |
| 3. Umrechnungsmethoden | 643 |

| | |
|---|-----|
| a) Stichtagskursmethode | 643 |
| b) Währungsumrechnung nach dem Zeitbezug | 645 |
| c) Kursdifferenzierung nach der Fristigkeit der Posten | 648 |
| d) Kursdifferenzierung nach dem Geldcharakter der Posten | 648 |
| e) Umrechnung mit Kaufkraftparitäts- und Ertragskraftparitätskursen | 649 |
| f) Umrechnung nach dem Konzept der funktionalen Währung | 649 |
| 4. Zulässigkeit von Umrechnungsmethoden | 650 |
| a) Umrechnungsmethoden nach US-GAAP | 650 |
| b) Umrechnungsmethoden nach IFRS | 652 |
| c) Umrechnungsmethoden nach HGB | 656 |
| 5. Verrechnung von Währungsumrechnungsdifferenzen | 657 |
| a) Ursache von Währungsumrechnungsdifferenzen | 657 |
| b) GuV-wirksame oder GuV-neutrale Verrechnung von Währungsumrechnungsdifferenzen | 660 |
| c) Zulässigkeit der Verrechnung von Währungsumrechnungsdifferenzen | 661 |
| 6. Umrechnung von Abschlüssen aus Hochinflationländern | 663 |

11. Kapitel: Konsolidierungsmaßnahmen im Rahmen des Konzernabschlusses

| | |
|--|-----|
| A. Kapitalkonsolidierung | 667 |
| I. Bilanzierung von Unternehmenserwerben | 668 |
| II. Differenzierung nach Beteiligungsverhältnissen | 669 |
| III. Vollkonsolidierung | 672 |
| 1. Vollkonsolidierung nach HGB und DRS | 672 |
| a) Erstkonsolidierung von Tochterunternehmen nach der Erwerbsmethode | 672 |
| (1) Erstkonsolidierung nach der Neubewertungsmethode | 675 |
| (2) Behandlung nicht verteilter Unterschiede aus der Kapitalkonsolidierung (Goodwill/Badwill) | 679 |
| b) Folgekonsolidierung | 682 |
| c) Sukzessiver Anteilserwerb | 684 |
| d) Entkonsolidierung | 684 |
| 2. Vollkonsolidierung nach IFRS und US-GAAP | 687 |
| a) Historische Entwicklung | 687 |
| b) Erstkonsolidierung von Tochterunternehmen nach der Erwerbsmethode | 689 |
| c) Folgekonsolidierung | 696 |
| d) Full Goodwill Method | 703 |
| e) Sukzessiver Anteilserwerb | 708 |
| f) Entkonsolidierung | 711 |
| IV. Konsolidierung gemeinschaftlich geführter oder assoziierter Unternehmen | 712 |
| 1. Konsolidierung von Gemeinschaftsunternehmen | 712 |
| a) Konsolidierung von Gemeinschaftsunternehmen nach HGB | 712 |
| b) Konsolidierung von Gemeinschaftsunternehmen nach IFRS und US-GAAP | 714 |
| 2. Konsolidierung mit der Equity-Methode | 716 |
| a) Equity-Methode nach HGB | 716 |
| (1) Anwendungsvoraussetzungen | 716 |
| (2) Bewertung nach der Equity-Methode | 718 |
| (3) Buchwertmethode | 719 |
| (4) Equity-Bewertung im Anlagespiegel | 722 |
| b) Equity-Methode nach IFRS und US-GAAP | 723 |
| B. Konsolidierung von Forderungen und Verbindlichkeiten | 726 |

| | |
|--|-----|
| I. Vorschriften zur Schuldenkonsolidierung | 726 |
| 1. Regelung nach HGB | 726 |
| 2. Regelungen nach IFRS und US-GAAP | 728 |
| II. Durchführung der Schuldenkonsolidierung | 729 |
| C. Eliminierung von Zwischenerfolgen | 731 |
| I. Grundlagen | 732 |
| 1. Komponenten des Zwischenerfolges | 733 |
| 2. Ermittlung konzerninterner gelieferter Vermögensgegenstände | 739 |
| II. Verrechnung von Zwischenerfolgen | 740 |
| III. Regelungen zur Zwischenerfolgseeliminierung bei vollkonsolidierten Unternehmen | 749 |
| IV. Regelungen zur Zwischenerfolgseeliminierung bei nicht vollkonsolidierten Unternehmen | 751 |
| D. Konsolidierungsmaßnahmen in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung | 754 |
| I. Konsolidierung der Innenumsatzerlöse | 757 |
| 1. Lieferungen von Konzernserzeugnissen in das Anlagevermögen | 758 |
| 2. Lieferungen von Konzernserzeugnissen in das Umlaufvermögen | 758 |
| 3. Lieferungen von Fremderzeugnissen in das Anlagevermögen | 760 |
| 4. Lieferungen von Fremderzeugnissen in das Vorratsvermögen | 761 |
| II. Konsolidierung anderer Erträge und Aufwendungen | 762 |
| III. Konsolidierung innerkonzernlicher Ergebnisübernahmen | 763 |
| IV. Ergebnismäßige Auswirkungen von Konsolidierungsmaßnahmen | 764 |
| E. Latente Steuerabgrenzung aus Konsolidierungsvorgängen | 765 |
| I. Latente Steuern im Konzernabschluss nach HGB | 765 |
| 1. Definition latenter Steuern im Konzernabschluss | 766 |
| 2. Vorschriften zur latenten Steuerabgrenzung im Konzernabschluss | 767 |
| 3. Einzelfragen latenter Steuern im Konzernabschluss | 769 |
| 4. Abgrenzung latenter Steuern im Konzernabschluss von Kapitalgesellschaften nach DRS | 770 |
| II. Latente Steuern im Konzernabschluss nach IFRS | 773 |
| III. Latente Steuern im Konzernabschluss nach US-GAAP | 780 |

12. Kapitel: Kapitalflussrechnung

| | |
|--|-----|
| A. Funktion der Kapitalflussrechnung | 785 |
| B. Betriebswirtschaftliche Grundlagen | 786 |
| I. Begriff, Aufgaben und Anforderungen | 786 |
| 1. Finanzierungsrechnung als Oberbegriff | 786 |
| 2. Finanzierungsrechnung als Informationsinstrument | 788 |
| 3. Anforderungen | 789 |
| II. Ableitungszusammenhang zwischen Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung und Kapitalflussrechnung | 791 |
| III. Grundsätzliche Ausgestaltungsalternativen | 794 |
| 1. Fondskonzeptionen | 795 |
| 2. Formen der Gliederung und Darstellung | 799 |
| a) Konto- oder Staffelform | 799 |
| b) Gliederungsformate | 799 |
| c) Direkte oder indirekte Methode der Darstellung | 802 |
| IV. Ermittlungsmethoden | 804 |
| 1. Originäre Ermittlung | 804 |
| 2. Derivative Ermittlung | 805 |
| a) Beständendifferenzenbilanz | 807 |

| | |
|---|-----|
| b) Veränderungsbilanz | 808 |
| c) Bewegungsbilanz | 810 |
| d) Einbeziehung der Erfolgsrechnung | 811 |
| e) Abgrenzung eines Fonds | 814 |
| f) Aufstellung der Kapitalflussrechnung | 815 |
| C. Regelungen zur Kapitalflussrechnung als Bestandteil des Jahresabschlusses | 816 |
| I. Nationale und internationale Entwicklung der Rechnungslegungsnormen zur Kapitalflussrechnung | 816 |
| II. KFR nach nationalen Normen | 817 |
| 1. Zwecke und Aufgaben | 817 |
| 2. Anwendungsbereich | 817 |
| 3. Ausgestaltungsregeln | 818 |
| a) Fondsabgrenzung und Fondsausweis | 818 |
| b) Zuordnung und Darstellung der Ein- und Auszahlungen in den Aktivitätsbereichen | 821 |
| (1) Aufstellungsgrundsätze für Zuordnung und Ausweis | 821 |
| (2) Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit | 823 |
| (3) Cashflow aus der Investitionstätigkeit | 827 |
| (4) Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | 829 |
| 4. Mindestgliederungen nach DRS 2 | 830 |
| III. KFR nach IFRS | 832 |
| 1. Zwecke und Aufgaben | 832 |
| 2. Anwendungsbereich | 832 |
| 3. Ausgestaltungsregeln | 833 |
| a) Fondsabgrenzung und Fondsausweis | 833 |
| b) Zuordnung und Darstellung der Ein- und Auszahlungen in den Aktivitätsbereichen | 834 |
| (1) Aufstellungsgrundsätze für Zuordnung und Ausweis | 834 |
| (2) Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit | 836 |
| (3) Cashflow aus der Investitionstätigkeit | 839 |
| (4) Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | 840 |
| IV. Besonderheiten der KFR nach US-GAAP | 841 |
| 1. Besonderheiten im Anwendungsbereich | 841 |
| 2. Besonderheiten in den Ausgestaltungsregelungen | 841 |
| V. Besonderheiten im Konzernverbund | 843 |
| 1. Allgemeine Grundsätze für Konzernkapitalflussrechnungen | 843 |
| 2. Ermittlungsmethoden der Konzernkapitalflussrechnung | 844 |
| 3. Änderungen des Konsolidierungskreises | 846 |
| 4. Währungsumrechnung | 847 |

13. Kapitel: Berichtsinstrumente: Anhang, Segmentbericht, Lagebericht

| | |
|---|-----|
| A. Anhang | 851 |
| I. Anhang nach nationalen Normen | 852 |
| 1. Aufstellungspflicht | 852 |
| 2. Funktionen des Anhangs | 853 |
| 3. Gliederung des Anhangs | 854 |
| 4. Inhalt des Anhangs | 855 |
| a) Ausgewählte Anhangangaben zur Veranschaulichung der Interpretationsfunktion .. | 856 |
| b) Ausgewählte Anhangangaben zur Veranschaulichung der Korrekturfunktion | 859 |
| c) Ausgewählte Anhangangaben zur Veranschaulichung der Entlastungsfunktion | 860 |

| | |
|---|-----|
| d) Ausgewählte Anhangangaben zur Veranschaulichung der Ergänzungsfunktion | 860 |
| 5. Erweiterungen und Einschränkungen des Inhalts | 863 |
| II. Anhang nach IFRS | 865 |
| 1. Aufstellungspflicht | 865 |
| 2. Funktionen des Anhangs | 866 |
| 3. Gliederung des Anhangs | 867 |
| 4. Inhalt des Anhangs | 867 |
| 5. Erweiterungen und Einschränkungen des Inhalts | 869 |
| III. Anhang nach US-GAAP | 870 |
| IV. Tabellarische Übersicht der Pflichtangaben im Anhang | 871 |
| 1. Anhangangaben für alle Kapitalgesellschaften, Genossenschaften und vom PublG erfassten Gesellschaften | 872 |
| 2. Zusätzliche rechtsformspezifische Anhangangaben | 877 |
| 3. Anhangangaben im Konzernabschluss | 878 |
| 4. Anhangangaben nach DRS | 882 |
| V. Angaben über Beziehungen zu nahe stehenden Unternehmen und Personen (Related Party Disclosures) | 883 |
| 1. Angaben zu nahe stehenden Unternehmen und Personen nach nationalen Normen | 884 |
| a) Angaben zu Geschäften mit nahe stehenden Unternehmen und Personen | 885 |
| b) Angaben zu verbundenen Unternehmen | 886 |
| c) Angaben zu Beteiligungsunternehmen | 887 |
| d) Angaben zu Mitgliedern der Geschäftsführungs- und Kontrollorgane | 887 |
| 2. Angaben zu nahe stehenden Personen nach DRS | 888 |
| 3. Angaben zu nahe stehende Unternehmen und Personen nach IFRS | 889 |
| 4. Angaben zu nahe stehenden Unternehmen und Personen nach US-GAAP | 897 |
| B. Segmentbericht | 898 |
| I. Notwendigkeit und Zielsetzung der Segmentberichterstattung | 898 |
| II. Grundsätzliche Merkmale und Konzeptionen der Segmentberichterstattung | 899 |
| III. Segmentberichterstattung nach nationalen Normen | 903 |
| 1. Aufstellungspflicht | 904 |
| 2. Berichtspflichtige Segmente | 905 |
| 3. Segmentinformationen | 907 |
| 4. Darstellung des Segmentberichts | 911 |
| IV. Segmentberichterstattung nach IFRS | 911 |
| 1. Anwendungsvoraussetzungen | 911 |
| 2. Berichtspflichtige Segmente | 912 |
| 3. Segmentinformationen | 915 |
| a) Allgemeine Informationen | 915 |
| b) Informationen zu Periodenergebnis, Vermögenswerten und Schulden pro Segment | 916 |
| c) Überleitungsrechnung | 919 |
| d) Zusatzinformationen | 919 |
| 4. Darstellung des Segmentberichts | 920 |
| V. Segmentberichterstattung nach US-GAAP | 923 |
| C. Lagebericht | 923 |
| I. Lagebericht nach nationalen Normen | 924 |
| 1. Aufstellungs- und Offenlegungspflicht | 924 |
| 2. Funktionen des Lageberichts | 925 |
| 3. Formale Anforderungen an den Lagebericht | 927 |
| 4. Inhalt des Lageberichts | 928 |

| | |
|---|-----|
| a) Komponenten des Lageberichts bzw. Konzernlageberichts nach nationalen Normen | 928 |
| b) Komponenten des Konzernlageberichts nach DRS | 936 |
| c) Erklärung zur Unternehmensführung | 940 |
| II. Regelungen zum Lagebericht nach IFRS | 941 |
| 1. Aufstellungspflicht | 942 |
| 2. Financial review by management | 942 |
| 3. Management Commentary | 942 |
| III. Regelungen zum Lagebericht nach US-GAAP | 944 |
| IV. Wertorientierte Berichterstattung | 946 |

14. Kapitel: Kapitalmarktorientierte Berichterstattung: Zwischenberichterstattung, Ad hoc-Publizität

| | |
|---|-----|
| A. Zwischenberichterstattung | 955 |
| I. Konzepte der unterjährigen Erfolgsermittlung | 955 |
| 1. Integrativer Ansatz | 956 |
| 2. Eigenständiger Ansatz | 957 |
| 3. Kombiniertes Ansatz | 958 |
| II. Zwischenberichterstattung in Deutschland | 959 |
| 1. Vorschriften zur Zwischenberichterstattung nach WpHG | 960 |
| a) Verpflichtung zur Zwischenberichterstattung | 960 |
| b) Halbjahresfinanzbericht | 960 |
| c) Zwischenmitteilung der Geschäftsführung | 963 |
| d) Umsetzung der Konzepte zur unterjährigen Erfolgsabgrenzung | 964 |
| 2. Vorschriften im Prime Standard der Frankfurter Wertpapierbörse | 964 |
| 3. Vorschriften zur Zwischenberichterstattung nach DRS | 965 |
| a) Anwendung und Zielsetzung des DRS 16 | 965 |
| b) Halbjahresfinanzbericht | 965 |
| c) Zwischenmitteilung der Geschäftsführung | 967 |
| d) Umsetzung der Konzepte zur unterjährigen Erfolgsabgrenzung | 967 |
| 4. Vorschriften zur Zwischenberichterstattung nach IFRS | 968 |
| a) Inhaltliche Anforderungen | 968 |
| b) Umsetzung der Konzepte zur unterjährigen Erfolgsabgrenzung | 970 |
| III. Zwischenberichterstattung nach US-GAAP | 971 |
| B. Ad hoc-Publizität | 972 |

15. Kapitel: Publizität, Prüfung und Enforcement

| | |
|---|-----|
| A. Externe Prüfung von Abschlüssen | 976 |
| I. Prüfungspflicht und Prüfungsberechtigte | 976 |
| II. Funktionen und Ziele der Abschlussprüfung | 979 |
| III. Gegenstand und Umfang der Abschlussprüfung | 982 |
| IV. Ergebnisse der Abschlussprüfung | 983 |
| V. Berufsinstitutionen der Wirtschaftsprüfer | 985 |
| B. Offenlegung | 986 |
| C. Enforcement | 991 |

16. Kapitel: Bilanzpolitik

| | |
|---|------|
| A. Motive und Ziele der Bilanzpolitik | 997 |
| B. Dimensionen der Bilanzpolitik | 999 |
| C. Zielgrößen und Einzelmaßnahmen der Bilanzpolitik | 1002 |

| | |
|---|------|
| I. Bilanzpolitische Maßnahmen nach dem Bilanzstichtag im Rahmen der nationalen Normen | 1004 |
| II. Bilanzpolitische Maßnahmen nach dem Bilanzstichtag im Rahmen der IFRS | 1006 |
| D. Grenzen der Bilanzpolitik | 1007 |

Zweiter Teil

Analyse des Jahresabschlusses

17. Kapitel: Grundlagen der Bilanzanalyse

| | |
|--|------|
| A. Erkenntnisziele und Grenzen der Bilanzanalyse | 1013 |
| I. Unternehmensziele, Unternehmens- und Bilanzanalyse | 1013 |
| II. Bilanzierungszwecke, Erkenntnisziele und Adressaten der Bilanzanalyse | 1016 |
| III. Auswertungsmethoden der Bilanzanalyse | 1019 |
| 1. Vergleichsmaßstäbe | 1019 |
| 2. Kennzahlen | 1019 |
| IV. Grenzen der Bilanzanalyse | 1021 |
| B. Aufbereitung des Jahresabschlusses | 1023 |
| I. Analyse der Bilanzpolitik und Anpassungen zum Zwecke der Vergleichbarkeit | 1023 |
| 1. Analyse der Wirkungsrichtung der Bilanzpolitik | 1024 |
| 2. Anpassungen zur Kompensation von Bilanzpolitik | 1025 |
| II. Anpassungen zur Verbesserung der Aussagekraft der Bilanzinformationen | 1028 |
| III. Aufbereitung ausgewählter Basisgrößen | 1035 |
| 1. Aktivposten | 1036 |
| 2. Passivposten | 1038 |
| a) Eigenkapital | 1039 |
| b) Fremdkapital | 1041 |
| c) Gesamtkapitalgrößen | 1043 |
| 3. Gewinngrößen | 1044 |
| 4. Sonstige relevante Posten | 1045 |
| C. Verdichtung von Kennzahlen | 1048 |
| 1. Theoretische Ansätze | 1048 |
| a) Diskriminanzanalyse | 1049 |
| (1) Univariate Diskriminanzanalyse | 1049 |
| (2) Multivariate Diskriminanzanalyse | 1050 |
| (3) Empirische Untersuchungen | 1051 |
| b) Neuronale Netze | 1053 |
| c) Beurteilung der theoretischen Ansätze | 1054 |
| 2. Praktische Ansätze | 1054 |
| a) Kreditvergaberichtlinien | 1054 |
| b) Rating-Verfahren | 1055 |

18. Kapitel: Finanzwirtschaftliche Bilanzanalyse

| | |
|--|------|
| A. Investitionsanalyse: Die Vermögensstruktur | 1060 |
| I. Das Verhältnis von Anlage- zu Umlaufvermögen | 1060 |
| II. Umsatzrelationen | 1062 |
| III. Umschlagskoeffizienten | 1063 |
| IV. Kennzahlen zur Untersuchung der Investitions- und Abschreibungspolitik | 1065 |
| B. Finanzierungsanalyse: Die Kapitalstruktur | 1066 |
| I. Verschuldungsgrad | 1066 |

| | |
|---|------|
| II. Weitere Kennzahlen zur Kapitalstruktur | 1072 |
| C. Liquiditätsanalyse: Der Zusammenhang zwischen Investition und Finanzierung | 1074 |
| I. Liquiditätsanalyse aufgrund von Bestandsgrößen | 1075 |
| 1. Grundsatz der Fristenkongruenz | 1075 |
| 2. Kennzahlen zur bestandsorientierten Liquiditätsanalyse | 1077 |
| a) Lang- und mittelfristige Kennzahlen | 1077 |
| b) Kurzfristige Liquiditätskennzahlen | 1078 |
| II. Liquiditätsanalyse aufgrund von Stromgrößen | 1080 |
| 1. Liquiditätsanalyse unter Einbezug der Erfolgsrechnung | 1081 |
| 2. Cashflow-Analyse | 1082 |
| a) Ermittlung des Cashflow | 1084 |
| b) Cashflow als Indikator der Innenfinanzierungskraft | 1086 |
| c) Cashflow als Indikator der Verschuldungsfähigkeit | 1088 |
| d) Bedeutung und Grenzen des Cashflow als Indikator der Finanzkraft | 1089 |
| 3. Analyse der Kapitalflussrechnung | 1089 |
| a) Analyse der Bereichs-Cashflows | 1090 |
| b) Zahlungsorientierte Kennzahlen der Kapitalflussrechnung | 1090 |
| c) Analyse des Free Cashflow | 1093 |

19. Kapitel: Erfolgswirtschaftliche Bilanzanalyse

| | |
|---|------|
| A. Ergebnisanalyse | 1099 |
| I. Betragsmäßige Ergebnisanalyse | 1100 |
| 1. Auswertung von Informationen des Anhangs bzw. der Notes | 1102 |
| a) Auswertung von Informationen des Anhangs gemäß HGB | 1102 |
| b) Auswertung von Informationen des Anhangs gemäß IFRS/US-GAAP | 1103 |
| 2. Other Comprehensive Income als Indikator der Ertragskraft | 1105 |
| 3. Vergleich von Börsen- und Bilanzwert | 1107 |
| 4. Cashflow als Indikator der Ertragskraft | 1108 |
| a) Cashflow als retrospektiver Erfolgsmaßstab | 1109 |
| b) Cashflow als prospektiver Erfolgsmaßstab | 1111 |
| 5. Ergebnis nach DVFA/SG als Indikator der Ertragskraft | 1112 |
| II. Strukturelle Ergebnisanalyse | 1114 |
| 1. Ergebnisquellenanalyse | 1114 |
| a) Ergebnisspaltung | 1115 |
| (1) Ergebnisspaltung im HGB-Abschluss | 1115 |
| (2) Ergebnisspaltung im IFRS-Abschluss | 1124 |
| (3) Ergebnisspaltung im US-GAAP-Abschluss | 1134 |
| b) Ergebnissegmentierung | 1135 |
| 2. Ergebnisstrukturanalyse | 1138 |
| a) Analyse der Gesamtergebnisstruktur | 1138 |
| b) Analyse der Aufwands- und Ertragsstruktur | 1140 |
| (1) Aufwandsstrukturanalyse bei Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung nach dem Gesamtkostenverfahren | 1140 |
| (2) Aufwandsstrukturanalyse bei Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung nach dem Umsatzkostenverfahren | 1142 |
| (3) Ergebnisstrukturanalyse und Entsprechungsprinzip | 1144 |
| B. Rentabilitätsanalyse | 1144 |
| I. Eigenkapitalrentabilität | 1146 |
| II. Aktienrentabilität | 1148 |
| 1. Gewinn je Aktie/earnings per share | 1148 |

| | |
|--|------|
| 2. Kurs-Gewinn-Verhältnis/Price Earnings Ratio | 1150 |
| 3. Dividende je Aktie und Dividenden-Deckungsgrad | 1153 |
| III. Marktwertmultiples | 1154 |
| IV. Gesamtkapital- und Umsatzrentabilität | 1156 |
| 1. Grundversion der Gesamtkapital- und Umsatzrentabilität | 1157 |
| 2. Varianten der Gesamtkapital- und Umsatzrentabilität | 1159 |
| 3. Wertorientierte Rentabilitätskennzahlen | 1161 |
| V. Rentabilitätsanalyse mit Kennzahlensystemen | 1165 |
| 1. Kennzahlensystem zur Analyse der Eigenkapitalrentabilität | 1165 |
| 2. Kennzahlensystem zur Analyse der Gesamtkapitalrentabilität | 1166 |
| C. Wertschöpfungsanalyse | 1168 |
| I. Bedeutung der Wertschöpfungsanalyse | 1168 |
| II. Definition und Ermittlung der Wertschöpfung | 1169 |
| 1. Entstehungs- und Verteilungsrechnung | 1169 |
| 2. Ermittlung der Wertschöpfung im HGB-Abschluss | 1171 |
| a) Entstehungsrechnung | 1171 |
| b) Verteilungsrechnung | 1173 |
| 3. Ermittlung der Wertschöpfung im IFRS- und US-GAAP-Abschluss | 1174 |
| III. Wertschöpfungskennzahlen | 1177 |
| D. Break-even-Analyse | 1179 |

20. Kapitel: Strategische Bilanzanalyse

| | |
|--|------|
| A. Notwendigkeit und Konzeption der strategischen Bilanzanalyse | 1187 |
| B. Ressourcenorientierte Analyse | 1191 |
| C. Marktwertorientierte Analyse | 1198 |
| I. Aktienrentabilität | 1198 |
| II. Marktwertorientierte Positionierungs- und Wachstumserwartungen | 1201 |
| 1. Analyse der strategischen Positionierungserwartungen | 1201 |
| 2. Analyse der Wachstumserwartungen | 1202 |
| D. Zukunftserfolgswertorientierte Analyse | 1204 |
| I. SWOT-Analyse zur Analyse des Geschäftsportfolios | 1206 |
| II. Kennzahlengestützte Analyse des Geschäftsportfolios | 1207 |
| 1. Portfolioanalyse von Investitionspolitik und Innenfinanzierungskraft | 1208 |
| 2. Analyse der Wertgenerierung des Geschäftsportfolios | 1210 |
| 3. Kombinierte Analyse von Wert- und Liquiditätsgenerierung des Geschäftsportfolios | 1212 |

21. Kapitel: Prognose auf Grundlage der Bilanzanalyse

| | |
|---|------|
| A. Zusammenhänge von Prognose und Bewertung | 1217 |
| B. Vereinfachte Prognose | 1223 |
| C. Umfassende Prognose | 1231 |

Dritter Teil

Theorien des Jahresabschlusses

22. Kapitel: Theorien des Formalinhalts der Bilanz

| | |
|---|------|
| A. Entwicklung und Aufgaben betriebswirtschaftlicher Bilanztheorien | 1239 |
| B. Statische Interpretation des Bilanzinhalts | 1241 |
| C. Dynamische Interpretation des Bilanzinhalts | 1243 |

| | |
|---|------|
| D. Zukunftsorientierte Interpretation des Bilanzinhalts | 1245 |
|---|------|

23. Kapitel: Theorien der zielloptimalen Bilanzgestaltung

| | |
|--|------|
| A. Grundlagen für die Ableitung von Jahresabschlusszielen | 1247 |
| B. Zielträger des Jahresabschlusses und Jahresabschlussziele | 1251 |
| I. Traditionelle Auffassungen über den Zielträger des Jahresabschlusses | 1252 |
| II. Stockholder-Theorie und Jahresabschlussziele | 1255 |
| III. Stakeholder-Theorie und Jahresabschlussziele | 1257 |
| C. Theorien der Gewinnermittlung | 1262 |
| I. Gewinnermittlung auf Basis des Anschaffungswertprinzips | 1263 |
| 1. Nominale Kapitalerhaltung und Bilanztheorien | 1264 |
| 2. Verfahren zur Kontrolle der realen Kapitalerhaltung | 1273 |
| II. Gewinnermittlung auf der Basis des Tageswertprinzips | 1276 |
| 1. Tageswertprinzip und Sachkapitalerhaltung | 1277 |
| a) Konzeption der Substanzerhaltung: Grundzüge der organischen Tageswertbilanz | 1278 |
| b) Berücksichtigung der Finanzierungsstruktur (Nettosubstanzerhaltung) | 1281 |
| c) Nebenrechnung zur Korrektur des Erfolgsausweises | 1286 |
| d) Praktische Probleme der Substanzerhaltungsrechnung | 1288 |
| 2. Tageswertprinzip und Erfolgsprognose | 1290 |
| III. Gewinnermittlung auf der Basis des Gesamtwertprinzips | 1294 |
| D. Theorien der öffentlichen (externen) Rechnungslegung | 1299 |
| I. Normative und positivistische Ansätze | 1299 |
| II. Methoden positivistischer Rechnungslegungsforschung | 1301 |
| 1. Formal-analytische Studien | 1302 |
| 2. Experimentelle Studien | 1302 |
| 3. Archivdatenbasierte Studien | 1303 |
| III. Nutzen der Rechnungslegungsinformationen für die Rechnungslegungsadressaten | 1304 |
| 1. Die Prognoseeignung von Rechnungslegungsinformationen | 1304 |
| a) Prognose von Unternehmensentwicklungen | 1305 |
| b) Prognose von Ergebnisentwicklungen | 1306 |
| 2. Die Entscheidungsrelevanz von Rechnungslegungsinformationen | 1307 |
| a) Theoretische Grundlagen | 1308 |
| b) Methodische Grundlagen | 1310 |
| (1) Short-window-Ansatz | 1310 |
| (2) Long-window-Ansatz | 1314 |
| c) Bisherige Erkenntnisse zur Entscheidungsrelevanz von Rechnungslegungs- informationen | 1316 |
| (1) Entscheidungswirkungen von Jahres- und Konzernabschlüssen | 1316 |
| (2) Entscheidungswirkungen der Publizitätspolitik | 1318 |
| (3) Entscheidungswirkungen von Bilanzpolitik | 1319 |
| (4) Entscheidungswirkungen von Zwischenberichten | 1322 |
| (5) Bewertungsrelevanz von Rechnungslegungsinformationen | 1323 |
| IV. Bestimmungsfaktoren für die Ausgestaltung von Rechnungslegungsinformationen | 1324 |
| V. Rückwirkungen von Rechnungslegungsinformationen auf unternehmerische Entscheidungen | 1329 |
| VI. Zusammenfassung: Theoretische und praktische Bedeutung der empirischen Forschung | 1330 |
| Literaturverzeichnis | 1335 |
| Stichwortverzeichnis | 1375 |