

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 zieloptimalen 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) Abgrenzung grundsätze	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
I. 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
I. 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
I. 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
I. 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) Degrессive 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 schwierigen 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 schwierigen 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 Hochinflationsländern	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 verteilbarer Unterschiedsbeträge 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
1.	Grundlagen	732
1.	1. Komponenten des Zwischenerfolges	733
1.	2. Ermittlung konzernintern gelieferter Vermögensgegenstände	739
II.	Verrechnung von Zwischenerfolgen	740
III.	Regelungen zur Zwischenerfolgseliminierung bei vollkonsolidierten Unternehmen	749
IV.	Regelungen zur Zwischenerfolgseliminierung bei nicht vollkonsolidierten Unternehmen	751
D.	Konsolidierungsmaßnahmen in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	754
I.	Konsolidierung der Innenumsatzerlöse	757
1.	1. Lieferungen von Konzernerzeugnissen in das Anlagevermögen	758
2.	2. Lieferungen von Konzernerzeugnissen in das Umlaufvermögen	758
3.	3. Lieferungen von Fremderzeugnissen in das Anlagevermögen	760
4.	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.	1. Definition latenter Steuern im Konzernabschluss	766
2.	2. Vorschriften zur latenten Steuerabgrenzung im Konzernabschluss	767
3.	3. Einzelfragen latenter Steuern im Konzernabschluss	769
4.	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.	1. Finanzierungsrechnung als Oberbegriff	786
2.	2. Finanzierungsrechnung als Informationsinstrument	788
3.	3. Anforderungen	789
II.	Ableitungszusammenhang zwischen Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung und Kapitalflussrechnung	791
III.	Grundsätzliche Ausgestaltungsalternativen	794
1.	1. Fondskonzeptionen	795
2.	2. Formen der Gliederung und Darstellung	799
a)	a) Konto- oder Staffelform	799
b)	b) Gliederungsformate	799
c)	c) Direkte oder indirekte Methode der Darstellung	802
IV.	Ermittlungsmethoden	804
1.	1. Originäre Ermittlung	804
2.	2. Derivative Ermittlung	805
a)	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 rechtsformsspezifische 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. Kombinierter 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. Marktrentorientierte Analyse	1198
I. Aktienrentabilität	1198
II. Marktrentorientierte 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 zieloptimalen 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