

Inhaltsverzeichnis

Vorwort zur 2. Auflage	5
Vorwort zur 1. Auflage	5
Inhaltsverzeichnis	7
Abbildungsverzeichnis	9
Tabellenverzeichnis	11
Abkürzungsverzeichnis	13
1 Grundbegriffe und Grundsachverhalte	17
1.1 Zwecke einer Kapitalflussrechnung	17
1.2 Exkurs: Deutsches Rechnungslegungs Standards Committee (DRSC) ..	20
1.3 Zusammenhang von Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung und Kapitalflussrechnung	27
1.4 Definition des Cashflows	29
2 Ausgestaltung von Kapitalflussrechnungen	31
2.1 Grundaufbau einer Kapitalflussrechnung	31
2.2 Abgrenzung des Finanzmittelfonds	34
2.3 Untergliederung der Ursachenrechnung	37
2.3.1 Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	37
2.3.2 Cashflow aus der Investitionstätigkeit	44
2.3.3 Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	48
2.4 Fondsveränderungsrechnung	50
2.5 Notwendige Erläuterungen	50
2.6 Synoptische Darstellung der Unterschiede zwischen IAS 7 und DRS 21 und kritische Einschätzung	53
2.7 Weiterentwicklung der Berichterstattung nach den Vorschlägen des ICV	54
2.7.1 Vorschlag für eine Modifikation von DRS 21	54
2.7.2 Vorschlag zur kombinierten Berichterstattung zu Erfolg und Cashflow	59
2.8 Zusammenfassendes Darstellungsbeispiel: Henkel AG & Co. KGaA	65
3 Erstellung von Kapitalflussrechnungen	69
3.1 Gestaltungsgrundsätze für die Kapitalflussrechnung	69
3.2 Grundsätzliche Vorgehensweise bei der Erstellung von Kapitalflussrechnungen	70
3.2.1 Originäre Ableitung	71

3.2.2	Derivative Ableitung	72
3.3	Fallbeispiel zur derivativen Ableitung einer Kapitalflussrechnung	82
4	Besonderheiten einer Konzernkapitalflussrechnung	87
4.1	Grundlagen der Konzernrechnungslegung	87
4.2	Konsolidierungskreis und Konsolidierungsmethode	89
4.3	Vorgehensweise bei der Erstellung einer Konzernkapitalflussrechnung	90
4.3.1	Originäre Ableitung	91
4.3.2	Derivative Ableitung (Top-Down-Konzept)	92
4.3.3	Additive Ermittlung (Bottom-Up-Konzept)	94
4.4	Währungsumrechnung	96
4.5	Fallbeispiel zur Erstellung einer Konzernkapitalflussrechnung	97
5	Analyse von Kapitalflussrechnungen	109
5.1	Grundsätzliche Aussagekraft von Cashflow-Informationen	109
5.2	Beurteilung des bilanzpolitischen Potenzials	111
5.3	Analytische Aufbereitung des Datenmaterials	114
5.4	Interpretation der Cashflows aus den Tätigkeitsbereichen	114
5.5	Kennzahlengestützte Analyse	117
5.6	Kennzahlengestützten Cashflow-Analyse am Beispiel der Bayer AG	121
6	Empirische Analyse von Kapitalflussrechnungen	125
6.1	Empirische Datenbasis	125
6.2	Ausgewiesene Cashflowbeträge	127
6.3	Ausgestaltung der Kapitalflussrechnungen	136
6.4	Ausweiswahlrechte	150
6.5	Verwendeter Finanzmittelfonds	152
6.6	Notwendige und freiwillige Zusatzangaben	154
7	Zusammenfassung	161
	Literaturverzeichnis	163
	Stichwortverzeichnis	171