

# Inhaltsübersicht

Vorwort .....	V
Inhaltsübersicht .....	IX
Inhaltsverzeichnis .....	XI
Abkürzungsverzeichnis .....	XXIX

## Erster Teil

### Erstellung des Jahresabschlusses

1. Kapitel: Wesen und Grundlagen des Jahresabschlusses .....	3
2. Kapitel: Basiselemente der Bilanzierung .....	79
3. Kapitel: Bilanzierung von Sachanlagen und immateriellem Vermögen .....	153
4. Kapitel: Bilanzierung des Vorratsvermögens .....	215
5. Kapitel: Bilanzierung von Finanzinstrumenten .....	247
6. Kapitel: Bilanzierung des Eigenkapitals .....	331
7. Kapitel: Bilanzierung des Fremdkapitals .....	417
8. Kapitel: Übrige Bilanzposten .....	477
9. Kapitel: Erfolgsrechnung .....	515
10. Kapitel: Grundlagen des Konzernabschlusses .....	615
11. Kapitel: Konsolidierungsmaßnahmen im Rahmen des Konzernabschlusses .....	673
12. Kapitel: Kapitalflussrechnung .....	787
13. Kapitel: Berichtsinstrumente: Anhang, Segmentbericht, Lagebericht .....	853
14. Kapitel: Kapitalmarktorientierte Berichterstattung: Zwischenberichterstattung, Ad hoc-Publizität .....	961
15. Kapitel: Prüfung, Offenlegung und Enforcement .....	981
16. Kapitel: Bilanzpolitik .....	1005

## Zweiter Teil

### Analyse des Jahresabschlusses

17. Kapitel: Grundlagen der Bilanzanalyse .....	1021
18. Kapitel: Finanzwirtschaftliche Bilanzanalyse .....	1067
19. Kapitel: Erfolgswirtschaftliche Bilanzanalyse .....	1107
20. Kapitel: Strategische Bilanzanalyse .....	1197
21. Kapitel: Prognose auf Grundlage der Bilanzanalyse .....	1227

## Dritter Teil

### Theorien des Jahresabschlusses

22. Kapitel: Formelle Bilanztheorien: Erklärung des Bilanzinhalts .....	1251
23. Kapitel: Materielle Bilanztheorien: Theorien der Gewinnermittlung .....	1263
24. Kapitel: Theorien der informationsorientierten Rechnungslegung .....	1323
Literaturverzeichnis .....	1363
Stichwortverzeichnis .....	1405

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort .....	V
Inhaltsübersicht .....	IX
Inhaltsverzeichnis .....	XI
Abkürzungsverzeichnis .....	XXIX

## Erster Teil Erstellung des Jahresabschlusses

1. Kapitel: Wesen und Grundlagen des Jahresabschlusses .....	3
A. Bilanz als zentrales Instrument der Unternehmensrechnung .....	3
B. Geschichtliche Entwicklung der Jahresabschlusserstellung und internationale Einflüsse .....	9
C. Funktionen des Jahresabschlusses .....	17
I. Handelsrechtliche Funktionen .....	18
II. Steuerrechtliche Funktionen .....	21
III. Funktionen nach IFRS .....	24
D. Normative Grundlagen des Jahresabschlusses .....	25
I. Nationale Rechtsnormen des Jahresabschlusses .....	25
1. Bestimmungen im Handelsrecht .....	25
2. Bestimmungen im Steuerrecht .....	37
3. Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung .....	38
a) Charakterisierung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung .....	38
(1) Richtigkeit und Willkürfreiheit .....	40
(2) Klarheit .....	41
(3) Vollständigkeit .....	41
(4) Grundsatz der Stetigkeit .....	42
(5) Grundsatz der Vorsicht .....	42
(6) Abgrenzungsgrundsätze .....	43
b) Kodifizierung von Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung im Handelsrecht .....	46
4. Bestimmungen nach DRS .....	48
a) Deutsches Rechnungslegungs Standards Committee (DRSC) .....	49
b) Deutsche Rechnungslegungsstandards (DRS) .....	50
II. Internationale Rechnungslegungsnormen .....	53
1. Bestimmungen nach IFRS .....	53
a) Institutioneller Rahmen der IFRS .....	53
b) Anwendung der IFRS in der EU und weltweit .....	57
c) International Financial Reporting Standards (IFRS) .....	62
d) Rechnungslegungsgrundsätze nach IFRS .....	66
e) Erstanwendung der IFRS .....	71
2. Bestimmungen nach US-GAAP .....	73
a) Normsetzende Institutionen .....	73
b) Struktur der US-GAAP .....	75
2. Kapitel: Basiselemente der Bilanzierung .....	79
A. Bilanzansatz (»Bilanzierung dem Grunde nach«) .....	79
I. Bilanzansatz nach nationalen Normen .....	79

1. Bilanzierungsfähigkeit .....	79
2. Abgrenzung des Vermögens und der Schulden nach Unternehmenszugehörigkeit .....	82
3. Abgrenzung der Mehrungen des Vermögensbestandes von bloßen Erhaltungsmaßnahmen .....	85
4. Bilanzierungsverbote .....	86
5. Bilanzierungswahlrechte .....	86
II. Bilanzansatz nach IFRS .....	88
1. Bilanzierungsfähigkeit .....	88
2. Abgrenzung des Vermögens und der Schulden nach Unternehmenszugehörigkeit .....	91
3. Abgrenzung der Mehrungen des Vermögensbestandes von bloßen Erhaltungsmaßnahmen .....	91
4. Bilanzierungsverbote und Bilanzierungswahlrechte .....	92
III. Bilanzansatz nach US-GAAP .....	93
B. Bilanzbewertung (»Bilanzierung der Höhe nach«) .....	94
I. Grundlegende bilanzielle Wertbegriffe der Zugangsbewertung .....	95
1. Zugangsbewertung nach nationalen Normen .....	95
a) Anschaffungskosten .....	96
b) Herstellungskosten .....	99
c) Erfüllungsbetrag und Barwert .....	104
d) Beizulegender Zeitwert .....	105
e) Teilwert nach EStG .....	108
2. Zugangsbewertung nach IFRS .....	109
a) Anschaffungskosten .....	111
b) Herstellungskosten .....	113
c) Erfüllungsbetrag und Barwert .....	114
d) Fair value .....	115
3. Zugangsbewertung nach US-GAAP .....	117
II. Folgebewertung .....	119
1. Außerplanmäßige Wertkorrekturen nach nationalen Normen .....	120
2. Wertkorrekturen nach IFRS .....	124
a) Korrekturwerte .....	125
b) Außerplanmäßige Abschreibungen .....	126
c) Weitere Wertkorrekturen .....	132
d) Wertaufholung .....	132
3. Wertkorrekturen nach US-GAAP .....	134
a) Korrekturwerte .....	134
b) Außerplanmäßige Abschreibungen .....	134
c) Wertaufholung .....	137
C. Bilanzausweis .....	137
I. Bilanzausweis nach nationalen Normen .....	138
II. Bilanzausweis nach IFRS .....	143
III. Bilanzausweis nach US-GAAP .....	147
 3. Kapitel: Bilanzierung von Sachanlagen und immateriellem Vermögen .....	 153
A. Bilanzierung des Sachanlagevermögens nach nationalen Normen .....	153
I. Ansatz und Ausweis .....	153
II. Bewertung .....	155
1. Allgemeine Grundsätze .....	155
a) Klassifizierung von Abschreibungen .....	155

b) Planmäßige Abschreibung .....	158
(1) Schätzung der Nutzungsdauer .....	159
(2) Wahl des Abschreibungsverfahrens .....	159
(3) Abschreibung nach Maßgabe der Inanspruchnahme .....	160
(4) Lineare Abschreibung .....	161
(5) Degressive Abschreibung .....	162
(6) Progressive Abschreibung .....	164
c) Außerplanmäßige Abschreibung .....	164
2. Einzelfragen der Bewertung .....	168
III. Anlagespiegel .....	169
B. Bilanzierung des Sachanlagevermögens nach IFRS .....	172
I. Ansatz und Ausweis .....	172
II. Bewertung .....	173
III. Einzelfragen .....	177
IV. Anhangangaben .....	179
C. Bilanzierung des Sachanlagevermögens nach US-GAAP .....	180
D. Bilanzierung von immateriellem Vermögen nach nationalen Normen .....	180
I. Ansatz .....	181
1. Selbst geschaffene immaterielle Vermögensgegenstände .....	181
2. Entgeltlich erworbene immaterielle Vermögensgegenstände .....	184
3. Immaterielle Vermögensgegenstände bei Unternehmenszusammenschlüssen .....	184
II. Bewertung .....	185
III. Ausweis .....	186
E. Bilanzierung von immateriellem Vermögen nach IFRS .....	186
I. Ansatz und Ausweis .....	187
1. Selbst geschaffene und entgeltlich erworbene immaterielle Vermögenswerte .....	187
2. Immaterielle Vermögenswerte bei Unternehmenszusammenschlüssen .....	190
II. Bewertung .....	191
III. Anhangangaben .....	193
F. Bilanzierung von immateriellem Vermögen nach US-GAAP .....	194
I. Ansatz und Ausweis .....	195
II. Bewertung .....	196
G. Sonderprobleme der Bilanzierung von Leasingverträgen .....	196
I. Leasingverträge nach nationalen Normen .....	197
II. Leasingverträge nach IFRS .....	200
III. Leasingverträge nach US-GAAP .....	204
IV. Zukünftige Bilanzierung von Leasingverhältnissen nach IFRS .....	207
4. Kapitel: Bilanzierung des Vorratsvermögens .....	215
A. Bilanzierung des Vorratsvermögens nach nationalen Normen .....	215
I. Ansatz und Ausweis der Vorräte nach nationalen Normen .....	215
II. Bewertung der Vorräte nach nationalen Normen .....	218
III. Bewertungsvereinfachungen .....	220
1. Festbewertung .....	222
2. Gruppenbewertung .....	222
3. Sammelbewertung .....	224
a) Fifo-Verfahren (first in – first out) .....	224
b) Lifo-Verfahren (last in – first out) .....	225
c) Unzulässige Sammelbewertungsverfahren .....	227
4. Retrograde Wertermittlung .....	228

B. Bilanzierung des Vorratsvermögens nach IFRS .....	228
I. Ansatz und Ausweis der Vorräte nach IFRS .....	228
II. Bewertung der Vorräte nach IFRS .....	229
C. Bilanzierung des Vorratsvermögens nach US-GAAP .....	231
I. Ansatz und Ausweis der Vorräte nach US-GAAP .....	231
II. Bewertung der Vorräte nach US-GAAP .....	231
D. Bilanzierung langfristiger Fertigungsaufträge .....	233
I. Langfristige Fertigungsaufträge nach nationalen Normen .....	238
II. Fertigungsaufträge nach IFRS .....	239
III. Langfristige Fertigungsaufträge nach US-GAAP .....	243
 5. Kapitel: Bilanzierung von Finanzinstrumenten .....	247
A. Begriff und Arten von Finanzinstrumenten .....	247
B. Originäre Finanzinstrumente .....	250
I. Bilanzierung von originären Finanzinstrumenten nach nationalen Normen .....	250
1. Ansatz und Ausweis .....	250
a) Anlagevermögen .....	250
b) Umlaufvermögen .....	253
2. Bewertung .....	256
a) Bewertungsgrundlagen .....	256
(1) Anlagevermögen .....	256
(2) Umlaufvermögen .....	257
b) Einzelfragen der Bewertung .....	258
(1) Anlagevermögen .....	258
(2) Umlaufvermögen .....	260
3. Erläuterungspflichten .....	263
II. Bilanzierung von originären Finanzinstrumenten nach IFRS .....	264
1. Kategorien von Finanzinstrumenten nach IAS 39 .....	266
2. Ansatz und Ausweis .....	270
3. Bewertung .....	272
a) Bewertung nach IAS 39 .....	272
(1) At fair value through profit or loss .....	275
(2) Loans and receivables .....	275
(3) Held-to-maturity .....	276
(4) Available-for-sale .....	276
(5) Other financial liabilities .....	277
b) Einzelfragen der Bewertung .....	277
(1) Beteiligungsverhältnisse .....	277
(2) Liquide Mittel .....	277
(3) Finanzgarantien .....	278
(4) Auf Fremdwährung lautende Finanzanlagen .....	278
(5) Umwidmung von Finanzinstrumenten .....	279
4. Erläuterungspflichten .....	279
5. Neue Vorschriften nach IFRS 9 .....	281
6. Wesentliche Abweichungen des IFRS for SMEs .....	287
III. Bilanzierung von originären Finanzinstrumenten nach US-GAAP .....	288
1. Ansatz und Ausweis .....	288
2. Bewertung .....	290
a) Bewertung nach ASC 320 .....	290
b) Einzelfragen der Bewertung .....	291

3. Erläuterungspflichten .....	292
4. Vorschlag für die zukünftige Bilanzierung .....	292
C. Derivative Finanzinstrumente .....	293
I. Bilanzierung von derivativen Finanzinstrumenten nach nationalen Normen .....	295
1. Ansatz .....	295
2. Bewertung .....	297
3. Spezialfall: Strukturierte Finanzinstrumente .....	297
4. Erläuterungspflichten .....	299
II. Bilanzierung von derivativen Finanzinstrumenten nach IFRS .....	299
1. Ansatz .....	300
2. Bewertung .....	300
3. Spezialfall: Strukturierte Finanzinstrumente .....	301
4. Erläuterungspflichten .....	303
5. Neue Vorschriften nach IFRS 9 .....	303
6. Wesentliche Abweichungen des IFRS for SMEs .....	303
III. Bilanzierung von derivativen Finanzinstrumenten nach US-GAAP .....	304
1. Ansatz und Bewertung .....	304
2. Spezialfall: Strukturierte Finanzinstrumente .....	304
3. Erläuterungspflichten .....	305
4. Vorschlag für die zukünftige Bilanzierung .....	305
D. Sicherungsgeschäfte .....	306
I. Bilanzierung von Sicherungsgeschäften nach nationalen Normen .....	308
1. Voraussetzungen für die Bildung von Bewertungseinheiten .....	309
2. Bilanzielle Abbildung von Bewertungseinheiten .....	311
a) Einfrierungsmethode .....	312
b) Durchbuchungsmethode .....	313
3. Erläuterungspflichten .....	314
II. Bilanzierung von Sicherungsgeschäften nach IFRS .....	315
1. Voraussetzungen für die Anwendung des hedge accounting .....	316
2. Bilanzielle Abbildung nach den Regeln des hedge accounting .....	318
a) Fair value hedge .....	318
b) Cash flow hedge .....	319
c) Hedge of a net investment in a foreign operation .....	322
3. Erläuterungspflichten .....	323
4. Neue Vorschriften nach IFRS 9 .....	324
5. Wesentliche Abweichungen des IFRS for SMEs .....	325
III. Bilanzierung von Sicherungsgeschäften nach US-GAAP .....	325
1. Voraussetzungen für die Anwendung des hedge accounting .....	326
2. Bilanzielle Abbildung nach den Regeln des hedge accounting .....	326
3. Erläuterungspflichten .....	327
4. Vorschlag für die zukünftige Bilanzierung .....	328
6. Kapitel: Bilanzierung des Eigenkapitals .....	331
A. Bilanzierung des Eigenkapitals nach nationalen Normen .....	331
I. Darstellungsform des Eigenkapitals in der Bilanz .....	331
II. Gezeichnetes Kapital .....	334
1. Begriff und Bilanzierung des gezeichneten Kapitals .....	335
2. Ausstehende Einlagen auf das gezeichnete Kapital .....	338
3. Erhöhung des gezeichneten Kapitals .....	339

4. Herabsetzung des gezeichneten Kapitals .....	342
III. Rücklagen .....	346
1. Offene Rücklagen .....	347
a) Kapitalrücklage .....	347
b) Gewinnrücklagen .....	349
(1) Gesetzliche Rücklage .....	349
(2) Rücklage für Anteile an einem herrschenden oder mehrheitlich beteiligten Unternehmen .....	351
(3) Satzungsmäßige Rücklagen .....	352
(4) Andere Gewinnrücklagen .....	353
(5) Rücklage für Erträge aus Beteiligungen in der GuV, die bereits eingegangene Dividenden bzw. -ansprüche übersteigen .....	355
2. Stille Rücklagen .....	357
IV. Bilanzierung eigener Anteile .....	358
V. Bilanzergebnis (Jahresüberschuss/-fehlbetrag, Gewinn-/Verlustvortrag, Bilanzgewinn/-verlust) .....	361
VI. Besonderheiten der Eigenkapitalbilanzierung bei Nicht-Kapitalgesellschaften .....	365
B. Bilanzierung des Eigenkapitals nach IFRS .....	368
I. Abgrenzung von Eigen- und Fremdkapital .....	368
II. Darstellungsform des Eigenkapitals in der Bilanz .....	370
III. Gezeichnetes Kapital .....	372
IV. Rücklagen .....	372
1. Offene Rücklagen .....	372
a) Kapitalrücklage .....	373
b) Gewinnrücklagen .....	373
c) Sonstige offene Rücklagen .....	374
2. Stille Rücklagen .....	377
V. Bilanzierung eigener Anteile .....	377
VI. Bilanzergebnis .....	380
VII. Besonderheiten der Eigenkapitalbilanzierung bei Nicht-Kapitalgesellschaften .....	380
C. Bilanzierung des Eigenkapitals nach US-GAAP .....	386
D. Bilanzierung von vergütungshalber gewährten Aktienoptionen und ähnlichen Entgeltformen .....	390
I. Aktienbasierte Vergütung nach nationalen Normen .....	392
1. Bilanzielle Behandlung von realen Aktienoptionsplänen .....	393
2. Bilanzielle Behandlung virtueller Aktienoptionen .....	396
3. Angaben zu Aktienoptionsplänen in Anhang und Lagebericht .....	397
II. Aktienbasierte Vergütung nach IFRS .....	398
1. Bilanzielle Behandlung von equity-settled share-based payment transactions .....	399
2. Bilanzielle Behandlung von cash-settled share-based payment transactions .....	407
3. Bilanzielle Behandlung von share-based payment transactions with cash alternatives .....	409
4. Anteilsbasierte Vergütungen im Konzernverbund .....	410
5. Anhangangaben zu Aktienoptionsplänen .....	411
III. Aktienbasierte Vergütung nach US-GAAP .....	413
7. Kapitel: Bilanzierung des Fremdkapitals .....	417
A. Bilanzierung von Verbindlichkeiten nach nationalen Normen .....	417
I. Ansatz und Ausweis von Verbindlichkeiten .....	417
1. Anleihen .....	421
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten .....	422

3. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen .....	422
4. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen .....	423
5. Verbindlichkeiten aus der Annahme gezogener Wechsel und der Ausstellung eigener Wechsel .....	423
6. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen .....	424
7. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht .....	424
8. Sonstige Verbindlichkeiten .....	425
II. Bewertung von Verbindlichkeiten .....	426
B. Bilanzierung von Rückstellungen nach nationalen Normen .....	429
I. Ansatz und Ausweis von Rückstellungen .....	429
II. Bildung und Auflösung von Rückstellungen .....	434
III. Bewertung von Rückstellungen .....	434
IV. Einzelne Rückstellungsarten .....	437
1. Rückstellungen aufgrund einer Verpflichtung gegenüber Dritten .....	437
a) Pensionsrückstellungen .....	437
b) Rückstellung für andere Verpflichtungen gegenüber Mitarbeitern .....	444
c) Steuerrückstellungen .....	445
d) Rückstellungen für Garantieverpflichtungen .....	446
e) Rückstellungen für Gewährleistungen ohne rechtliche Verpflichtung .....	447
f) Rückstellungen für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften .....	447
g) Rückstellungen für Umweltschutzmaßnahmen .....	449
h) Weitere Rückstellungen aufgrund einer Verpflichtung gegenüber Dritten .....	450
2. Rückstellungen ohne Verpflichtung gegenüber Dritten .....	451
a) Rückstellung für unterlassene Aufwendungen für Instandhaltung .....	451
b) Rückstellung für unterlassene Abraumbeseitigung .....	452
C. Bilanzierung von Schulden nach IFRS .....	453
I. Ansatz und Ausweis von Schulden .....	453
II. Bilanzierung von Verbindlichkeiten .....	455
1. Ansatz und Ausweis von Verbindlichkeiten .....	456
2. Bewertung von Verbindlichkeiten .....	457
III. Bilanzierung von Rückstellungen .....	459
1. Ansatz und Ausweis von Rückstellungen .....	460
2. Bewertung von Rückstellungen .....	461
3. Einzelne Rückstellungsarten .....	461
a) Rückstellungen aufgrund einer Verpflichtung gegenüber Dritten .....	461
(1) Pensionsrückstellungen .....	461
(2) Rückstellungen für andere Verpflichtungen gegenüber Mitarbeitern .....	465
(3) Rückstellungen für Garantieverpflichtungen .....	466
(4) Rückstellungen für Gewährleistungen ohne rechtliche Verpflichtung .....	466
(5) Rückstellungen für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften .....	466
(6) Rückstellungen für Restrukturierungsmaßnahmen .....	467
(7) Rückstellungen für Umweltschutzmaßnahmen .....	468
(8) Rückstellungen für staatlich erhobene Abgaben .....	469
b) Rückstellungen ohne Verpflichtung gegenüber Dritten .....	469
IV. Die Neuerungen durch IFRS 9 .....	470
D. Bilanzierung von Schulden nach US-GAAP .....	470
8. Kapitel: Übrige Bilanzposten .....	477
A. Rechnungsabgrenzungsposten .....	477



I. Rechnungsabgrenzungsposten nach nationalen Normen .....	477
II. Rechnungsabgrenzungsposten nach internationalen Normen .....	479
B. Latente Steuern .....	480
I. Konzeption der Verrechnung latenter Steuern .....	481
1. Ermittlung latenter Steuern .....	481
a) Abgrenzung latenter Steuern nach dem Timing-Konzept .....	482
b) Abgrenzung latenter Steuern nach dem Temporary-Konzept .....	486
2. Methoden der Abgrenzung latenter Steuern .....	488
a) Liability-Methode .....	488
b) Deferred-Methode .....	488
c) Net-of-Tax-Methode .....	488
d) Kritik und Kompatibilität der Steuerabgrenzungsmethoden .....	491
3. Bewertung latenter Steuern .....	493
a) Wahl des Steuersatzes .....	493
b) Einzel- und Gruppenbewertung .....	493
(1) Brutto-Methode (gross-change-method) .....	494
(2) Netto-Methode (net-change-method) .....	495
II. Latente Steuern nach nationalen Normen .....	495
1. Temporary-Konzept als Grundlage .....	495
2. Fälle für den Ansatz passiver und aktiver latenter Steuerabgrenzungen in der Handelsbilanz .....	496
3. Ermittlung, Bewertung und Ausweis latenter Steuern .....	497
a) Einzel- und Gesamtdifferenzenbetrachtung .....	498
b) Steuersatz zur Bewertung latenter Steuern .....	500
c) Ausweis latenter Steuern nach HGB .....	502
d) Latente Steuern bei Verlustvorträgen, Verlustrückträgen und Zinsvorträgen .....	503
III. Latente Steuern nach internationalen Normen .....	504
1. Temporary-Konzept als Grundlage .....	504
2. Fälle passiver und aktiver latenter Steuern .....	505
a) Passive latente Steuern (taxable temporary differences) .....	505
b) Aktive latente Steuern (deductible temporary differences) .....	506
3. Erfassung, Bewertung und Ausweis latenter Steuern .....	509
a) GuV-wirksame und GuV-neutrale Erfassung latenter Steuern .....	509
b) Bewertung latenter Steuern .....	510
c) Ausweis latenter Steuern .....	511
IV. Latente Steuern nach US-GAAP .....	511
9. Kapitel: Erfolgsrechnung .....	515
A. Abgrenzung der Erfolgskonzeptionen und Erfolgsbegriffe .....	516
B. Gestaltungsmöglichkeiten für die Erfolgsrechnung .....	524
C. Gewinn- und Verlustrechnung .....	528
I. Grundsätzliche Gestaltungsformen der Gewinn- und Verlustrechnung .....	528
II. GuV nach nationalen Normen .....	531
1. Gliederung nach HGB .....	531
2. Ergebnisspaltung nach nationalen Normen .....	536
3. Inhalt der GuV nach HGB .....	538
a) Ergebnisrechnung nach dem Gesamtkostenverfahren .....	539
b) Ergebnisrechnung nach dem Umsatzkostenverfahren .....	554
c) Sonderprobleme der Ergebnisermittlung .....	562
III. GuV nach IFRS .....	563

1. Gliederung nach IFRS .....	565
2. Ergebnisspaltung nach IFRS .....	566
3. Inhalt der GuV nach IFRS .....	569
a) Ergebnisrechnung nach dem Gesamtkostenverfahren .....	569
b) Ergebnisrechnung nach dem Umsatzkostenverfahren .....	582
IV. GuV nach US-GAAP .....	586
1. Gliederung nach US-GAAP .....	587
2. Ergebnisspaltung nach US-GAAP .....	588
3. Inhalt der GuV nach US-GAAP .....	589
V. Gesamtergebnisrechnung .....	592
1. Gesamtergebnisrechnung nach IFRS .....	592
a) Two-statement approach .....	592
b) Single statement approach .....	596
2. Gesamtergebnisrechnung nach US-GAAP .....	598
D. Ergebnisverwendungsrechnung .....	599
E. Eigenkapitalveränderungsrechnung .....	601
I. Eigenkapitalveränderungsrechnung nach nationalen Normen .....	601
II. Eigenkapitalveränderungsrechnung nach IFRS .....	603
III. Eigenkapitalveränderungsrechnung nach US-GAAP .....	604
F. Weitere Informationspflicht: Ergebnis je Aktie .....	605
I. Ergebnis je Aktie nach IFRS .....	606
II. Ergebnis je Aktie nach US-GAAP .....	611
<b>10. Kapitel: Grundlagen des Konzernabschlusses .....</b>	<b>615</b>
A. Grundlagen und Grundsätze des Konzernabschlusses .....	616
I. Aufgaben des Konzernabschlusses .....	617
II. Theorien des Konzernabschlusses .....	618
III. Grundsätze der Konzernrechnungslegung .....	620
B. Verpflichtung zur Aufstellung des Konzernabschlusses .....	621
I. Generelle Verpflichtung zur Konzernrechnungslegung .....	621
II. Ausnahmen von der Verpflichtung zur Konzernrechnungslegung .....	627
1. Befreiende Abschlüsse .....	628
2. Größenabhängige Befreiungen .....	630
C. Konsolidierungskreis .....	631
I. Grundsätzliche Einbeziehungspflicht .....	631
II. Einbeziehungswahlrechte .....	633
1. Beschränkung bestimmter Rechte des Mutterunternehmens .....	633
2. Unverhältnismäßig hohe Kosten oder Verzögerungen .....	634
3. Anteile zur Weiterveräußerung .....	635
4. Wesentlichkeit des Tochterunternehmens .....	636
5. Behandlung nicht einbezogener Tochterunternehmen .....	636
D. Vorbereitung der Einzelabschlüsse für den Einbezug in den Konzernabschluss .....	638
I. Gemeinsame Vorschriften für Einzel- und Konzernabschluss .....	639
II. Abstimmung des Stichtags für den Konzernabschluss mit den Stichtagen der einbezogenen Konzernunternehmen .....	640
III. Vereinheitlichung der Bilanzinhalte der einbezogenen Konzernunternehmen .....	641
1. Konzerneinheitliche Bilanzansatzregeln nach HGB .....	642
2. Konzerneinheitliche Bewertungsregeln nach HGB .....	643
3. Konzerneinheitliche Bilanzierung und Bewertung nach internationalen Vorschriften .....	645

IV. Währungsumrechnung .....	646
1. Alternative Umrechnungskurse .....	646
2. Kriterien für die Wahl einer Umrechnungsmethode .....	647
3. Umrechnungsmethoden .....	649
a) Stichtagskursmethode .....	649
b) Währungsumrechnung nach dem Zeitbezug .....	651
c) Kursdifferenzierung nach der Fristigkeit der Posten .....	654
d) Kursdifferenzierung nach dem Geldcharakter der Posten .....	654
e) Umrechnung mit Kaufkraftparitäts- und Ertragskraftparitätskursen .....	655
f) Umrechnung nach dem Konzept der funktionalen Währung .....	655
4. Zulässigkeit von Umrechnungsmethoden .....	656
a) Umrechnungsmethoden nach US-GAAP .....	656
b) Umrechnungsmethoden nach IFRS .....	658
c) Umrechnungsmethoden nach HGB .....	662
5. Verrechnung von Währungsumrechnungsdifferenzen .....	663
a) Ursache von Währungsumrechnungsdifferenzen .....	663
b) GuV-wirksame oder GuV-neutrale Verrechnung von Währungsumrechnungsdifferenzen .....	665
c) Zulässigkeit der Verrechnung von Währungsumrechnungsdifferenzen .....	667
6. Umrechnung von Abschlüssen aus Hochinflationländern .....	668
 11. Kapitel: Konsolidierungsmaßnahmen im Rahmen des Konzernabschlusses .....	673
A. Kapitalkonsolidierung .....	673
I. Bilanzierung von Unternehmenserwerben .....	674
II. Differenzierung nach Beteiligungsverhältnissen .....	675
III. Vollkonsolidierung .....	678
1. Vollkonsolidierung nach HGB .....	678
a) Erstkonsolidierung von Tochterunternehmen nach der Erwerbsmethode .....	678
(1) Erstkonsolidierung nach der Neubewertungsmethode .....	681
(2) Behandlung nicht verteilter Unterschiede aus der Kapitalkonsolidierung (Goodwill/Badwill) .....	686
b) Folgekonsolidierung .....	688
c) Sukzessiver Anteilserwerb .....	690
d) Entkonsolidierung .....	690
2. Vollkonsolidierung nach IFRS und US-GAAP .....	693
a) Historische Entwicklung .....	693
b) Erstkonsolidierung von Tochterunternehmen nach der Erwerbsmethode .....	695
c) Folgekonsolidierung .....	702
d) Full Goodwill Method .....	709
e) Sukzessiver Anteilserwerb .....	714
f) Entkonsolidierung .....	717
IV. Konsolidierung gemeinschaftlich geführter oder assoziierter Unternehmen .....	718
1. Konsolidierung von Gemeinschaftsunternehmen .....	718
a) Konsolidierung von Gemeinschaftsunternehmen nach HGB .....	718
b) Konsolidierung von Gemeinschaftsunternehmen nach IFRS und US-GAAP .....	719
2. Konsolidierung nach der Equity-Methode .....	721
a) Equity-Methode nach HGB .....	721
(1) Anwendungsvoraussetzungen .....	721
(2) Bewertung nach der Equity-Methode .....	722

(3) Buchwertmethode .....	724
(4) Equity-Bewertung im Anlagespiegel .....	727
b) Equity-Methode nach IFRS und US-GAAP .....	728
B. Konsolidierung von Forderungen und Verbindlichkeiten .....	730
I. Vorschriften zur Schuldenkonsolidierung .....	731
1. Regelung nach HGB .....	731
2. Regelungen nach IFRS und US-GAAP .....	733
II. Durchführung der Schuldenkonsolidierung .....	733
C. Eliminierung von Zwischenerfolgen .....	736
I. Grundlagen .....	737
1. Komponenten des Zwischenerfolges .....	738
2. Ermittlung konzernintern gelieferter Vermögensgegenstände .....	743
II. Verrechnung von Zwischenerfolgen .....	745
III. Regelungen zur Zwischenerfolgseliminierung bei vollkonsolidierten Unternehmen .....	754
IV. Regelungen zur Zwischenerfolgseliminierung bei nicht vollkonsolidierten Unternehmen .....	756
D. Konsolidierungsmaßnahmen in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung .....	758
I. Konsolidierung der Innenumsatzerlöse .....	761
1. Lieferungen von Konzernerzeugnissen in das Anlagevermögen .....	762
2. Lieferungen von Konzernerzeugnissen in das Umlaufvermögen .....	762
3. Lieferungen von Fremderzeugnissen in das Anlagevermögen .....	764
4. Lieferungen von Fremderzeugnissen in das Vorratsvermögen .....	765
II. Konsolidierung anderer Erträge und Aufwendungen .....	766
III. Konsolidierung innerkonzernlicher Ergebnisübernahmen .....	767
IV. Ergebnismäßige Auswirkungen von Konsolidierungsmaßnahmen .....	768
E. Latente Steuerabgrenzung aus Konsolidierungsvorgängen .....	769
I. Latente Steuern im Konzernabschluss nach HGB .....	769
1. Definition latenter Steuern im Konzernabschluss .....	770
2. Vorschriften zur latenten Steuerabgrenzung im Konzernabschluss .....	771
3. Einzelfragen latenter Steuern im Konzernabschluss .....	773
4. Abgrenzung latenter Steuern im Konzernabschluss von Kapitalgesellschaften nach DRS .....	774
II. Latente Steuern im Konzernabschluss nach IFRS .....	777
III. Latente Steuern im Konzernabschluss nach US-GAAP .....	783
12. Kapitel: Kapitalflussrechnung .....	787
A. Funktion der Kapitalflussrechnung .....	787
B. Betriebswirtschaftliche Grundlagen .....	788
I. Begriff, Aufgaben und Anforderungen .....	788
1. Finanzierungsrechnung als Oberbegriff .....	788
2. Finanzierungsrechnung als Informationsinstrument .....	790
3. Anforderungen .....	791
II. Ableitungszusammenhang zwischen Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung und Kapitalflussrechnung .....	793
III. Grundsätzliche Ausgestaltungsalternativen .....	796
1. Fondskonzeptionen .....	797
2. Formen der Gliederung und Darstellung .....	801
a) Konto- oder Staffelform .....	801
b) Gliederungsformate .....	801
c) Direkte oder indirekte Methode der Darstellung .....	804

IV. Ermittlungsmethoden .....	806
1. Originäre Ermittlung .....	806
2. Derivative Ermittlung .....	807
a) Beständedifferenzenbilanz .....	807
b) Veränderungsbilanz .....	810
c) Bewegungsbilanz .....	812
d) Einbeziehung der Erfolgsrechnung .....	813
e) Abgrenzung eines Fonds .....	816
f) Aufstellung der Kapitalflussrechnung .....	817
C. Regelungen zur Kapitalflussrechnung als Bestandteil des Jahresabschlusses .....	817
I. Nationale und internationale Entwicklung der Rechnungslegungsnormen zur Kapitalflussrechnung .....	817
II. KFR nach nationalen Normen .....	818
1. Zwecke und Aufgaben .....	818
2. Anwendungsbereich .....	819
3. Ausgestaltungsregeln .....	820
a) Fondsabgrenzung und Fondsausweis .....	820
b) Zuordnung und Darstellung der Ein- und Auszahlungen in den Aktivitätsbereichen .....	822
(1) Aufstellungsgrundsätze für Zuordnung und Ausweis .....	823
(2) Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit .....	824
(3) Cashflow aus der Investitionstätigkeit .....	827
(4) Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit .....	829
4. Mindestgliederungen nach DRS 21 .....	831
III. KFR nach IFRS .....	833
1. Zwecke und Aufgaben .....	833
2. Anwendungsbereich .....	833
3. Ausgestaltungsregeln .....	834
a) Fondsabgrenzung und Fondsausweis .....	834
b) Zuordnung und Darstellung der Ein- und Auszahlungen in den Aktivitätsbereichen .....	835
(1) Aufstellungsgrundsätze für Zuordnung und Ausweis .....	835
(2) Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit .....	837
(3) Cashflow aus der Investitionstätigkeit .....	840
(4) Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit .....	841
IV. Besonderheiten der KFR nach US-GAAP .....	842
1. Besonderheiten im Anwendungsbereich .....	842
2. Besonderheiten in den Ausgestaltungsregelungen .....	842
V. Besonderheiten im Konzernverbund .....	844
1. Allgemeine Grundsätze für Konzernkapitalflussrechnungen .....	844
2. Ermittlungsmethoden der Konzernkapitalflussrechnung .....	845
3. Änderungen des Konsolidierungskreises .....	847
4. Währungsumrechnung .....	848
 13. Kapitel: Berichtsinstrumente: Anhang, Segmentbericht, Lagebericht .....	 853
A. Anhang .....	853
I. Anhang nach nationalen Normen .....	854
1. Aufstellungspflicht .....	854
2. Funktionen des Anhangs .....	855

3. Gliederung des Anhangs .....	857
4. Inhalt des Anhangs .....	858
a) Ausgewählte Anhangangaben zur Veranschaulichung der Interpretationsfunktion ..	859
b) Ausgewählte Anhangangaben zur Veranschaulichung der Korrekturfunktion .....	862
c) Ausgewählte Anhangangaben zur Veranschaulichung der Entlastungsfunktion .....	863
d) Ausgewählte Anhangangaben zur Veranschaulichung der Ergänzungsfunktion .....	863
5. Erweiterungen und Einschränkungen des Inhalts .....	867
II. Anhang nach IFRS .....	868
1. Aufstellungspflicht .....	868
2. Funktionen des Anhangs .....	869
3. Gliederung des Anhangs .....	870
4. Inhalt des Anhangs .....	871
5. Erweiterungen und Einschränkungen des Inhalts .....	872
III. Anhang nach US-GAAP .....	873
IV. Tabellarische Übersicht der Pflichtangaben im Anhang .....	875
1. Anhangangaben für alle Kapitalgesellschaften, Genossenschaften und vom PublG erfassten Gesellschaften .....	875
2. Zusätzliche rechtsformspezifische Anhangangaben .....	880
3. Anhangangaben im Konzernabschluss .....	882
4. Anhangangaben nach DRS .....	886
V. Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen (Related Party Disclosures) .....	888
1. Angaben zu nahestehenden Unternehmen und Personen nach nationalen Normen .....	888
a) Angaben zu Geschäften mit nahestehenden Unternehmen und Personen .....	889
b) Angaben zu verbundenen Unternehmen .....	890
c) Angaben zu Beteiligungsunternehmen .....	891
d) Angaben zu Mitgliedern der Geschäftsführungs- und Kontrollorgane .....	891
2. Angaben zu nahestehenden Personen nach DRS .....	892
3. Angaben zu nahestehende Unternehmen und Personen nach IFRS .....	893
B. Segmentbericht .....	901
I. Notwendigkeit und Zielsetzung der Segmentberichterstattung .....	901
II. Grundsätzliche Merkmale und Konzeptionen der Segmentberichterstattung .....	902
III. Segmentberichterstattung nach nationalen Normen .....	906
1. Aufstellungspflicht .....	906
2. Berichtspflichtige Segmente .....	907
3. Segmentinformationen .....	909
4. Darstellung des Segmentberichts .....	912
IV. Segmentberichterstattung nach IFRS .....	913
1. Anwendungsvoraussetzungen .....	913
2. Berichtspflichtige Segmente .....	914
3. Segmentinformationen .....	917
a) Allgemeine Informationen .....	917
b) Informationen zu Periodenergebnis, Vermögenswerten und Schulden pro Segment .....	918
c) Überleitungsrechnung .....	921
d) Zusatzinformationen .....	921
4. Darstellung des Segmentberichts .....	922
V. Segmentberichterstattung nach US-GAAP .....	924
C. Lagebericht .....	925
I. Lagebericht nach nationalen Normen .....	926

1. Aufstellungs- und Offenlegungspflicht .....	926
2. Funktionen des Lageberichts .....	927
3. Formale Anforderungen an den Lagebericht .....	928
4. Inhalt des Lageberichts .....	929
a) Komponenten des Lageberichts bzw. Konzernlageberichts nach nationalen Normen .....	930
b) Konkretisierung der Angaben im Konzernlagebericht durch DRS .....	938
c) Erklärung zur Unternehmensführung .....	943
II. Regelungen zum Lagebericht nach IFRS .....	946
1. Aufstellungspflicht .....	946
2. Financial review by management .....	946
3. Management Commentary .....	947
III. Regelungen zum Lagebericht nach US-GAAP .....	948
IV. Wertorientierte Berichterstattung und Integrated Reporting .....	950
 14. Kapitel: Kapitalmarktorientierte Berichterstattung: Zwischenberichterstattung, Ad hoc-Publizität .....	961
A. Zwischenberichterstattung .....	963
I. Konzepte der unterjährigen Erfolgsermittlung .....	963
1. Integrativer Ansatz .....	964
2. Eigenständiger Ansatz .....	965
3. Kombiniertes Ansatz .....	966
II. Zwischenberichterstattung in Deutschland .....	968
1. Vorschriften zur Zwischenberichterstattung nach WpHG .....	968
2. Vorschriften zur Zwischenberichterstattung im Prime Standard der Frankfurter Wertpapierbörse .....	971
3. Vorschriften zur Zwischenberichterstattung nach DRS .....	972
4. Vorschriften zur Zwischenberichterstattung nach IFRS .....	974
III. Zwischenberichterstattung nach US-GAAP .....	977
B. Ad hoc-Publizität .....	978
 15. Kapitel: Prüfung, Offenlegung und Enforcement .....	981
A. Externe Prüfung von Abschlüssen .....	982
I. Prüfungspflicht und Prüfungsberechtigte .....	982
II. Funktionen und Ziele der Abschlussprüfung .....	985
III. Gegenstand und Umfang der Abschlussprüfung .....	988
IV. Ergebnisse der Abschlussprüfung .....	990
V. Berufsinstitutionen der Wirtschaftsprüfer .....	991
B. Offenlegung .....	993
C. Enforcement .....	999
 16. Kapitel: Bilanzpolitik .....	1005
A. Motive und Ziele der Bilanzpolitik .....	1005
B. Dimensionen der Bilanzpolitik .....	1007
C. Zielgrößen und Einzelmaßnahmen der Bilanzpolitik .....	1010
I. Bilanzpolitische Maßnahmen nach dem Bilanzstichtag im Rahmen der nationalen Normen .....	1012
II. Bilanzpolitische Maßnahmen nach dem Bilanzstichtag im Rahmen der IFRS .....	1014
D. Grenzen der Bilanzpolitik .....	1015

## Zweiter Teil

### Analyse des Jahresabschlusses

17. Kapitel: Grundlagen der Bilanzanalyse .....	1021
A. Erkenntnisziele und Grenzen der Bilanzanalyse .....	1021
I. Unternehmensziele, Unternehmens- und Bilanzanalyse .....	1021
II. Bilanzierungszwecke, Erkenntnisziele und Adressaten der Bilanzanalyse .....	1024
III. Auswertungsmethoden der Bilanzanalyse .....	1027
1. Vergleichsmaßstäbe .....	1027
2. Kennzahlen .....	1027
IV. Grenzen der Bilanzanalyse .....	1029
B. Aufbereitung des Jahresabschlusses .....	1031
I. Analyse der Bilanzpolitik und Anpassungen zum Zwecke der Vergleichbarkeit .....	1031
1. Analyse der Wirkungsrichtung der Bilanzpolitik .....	1032
2. Anpassungen zur Kompensation von Bilanzpolitik .....	1033
II. Anpassungen zur Verbesserung der Aussagekraft der Bilanzinformationen .....	1036
III. Aufbereitung ausgewählter Basisgrößen .....	1043
1. Aktivposten .....	1044
2. Passivposten .....	1048
a) Eigenkapital .....	1048
b) Fremdkapital .....	1050
c) Gesamtkapitalgrößen .....	1052
3. Gewinngrößen .....	1053
4. Sonstige relevante Posten .....	1054
C. Verdichtung von Kennzahlen .....	1056
1. Theoretische Ansätze .....	1057
a) Diskriminanzanalyse .....	1058
(1) Univariate Diskriminanzanalyse .....	1058
(2) Multivariate Diskriminanzanalyse .....	1059
(3) Empirische Untersuchungen .....	1060
b) Neuronale Netze .....	1062
c) Beurteilung der theoretischen Ansätze .....	1063
2. Praktische Ansätze .....	1063
a) Kreditvergaberichtlinien .....	1063
b) Rating-Verfahren .....	1064
18. Kapitel: Finanzwirtschaftliche Bilanzanalyse .....	1067
A. Investitionsanalyse: Die Vermögensstruktur .....	1068
I. Vermögensrelationen .....	1068
II. Umsatzrelationen .....	1070
III. Umschlagskoeffizienten .....	1071
IV. Kennzahlen zur Untersuchung der Investitions- und Abschreibungspolitik .....	1073
B. Finanzierungsanalyse: Die Kapitalstruktur .....	1074
I. Verschuldungsgrad .....	1075
II. Weitere Kennzahlen zur Kapitalstruktur .....	1080
C. Liquiditätsanalyse: Der Zusammenhang zwischen Investition und Finanzierung .....	1082
I. Liquiditätsanalyse auf Basis von Bestandsgrößen .....	1083
1. Grundsatz der Fristenkongruenz .....	1084
2. Kennzahlen zur bestandsorientierten Liquiditätsanalyse .....	1085



2. Varianten der Gesamtkapital- und Umsatzrentabilität .....	1168
3. Wertorientierte Rentabilitätskennzahlen .....	1170
V. Rentabilitätsanalyse mit Kennzahlensystemen .....	1174
1. Kennzahlensystem zur Analyse der Eigenkapitalrentabilität .....	1175
2. Kennzahlensystem zur Analyse der Gesamtkapitalrentabilität .....	1176
C. Wertschöpfungsanalyse .....	1177
I. Bedeutung der Wertschöpfungsanalyse .....	1178
II. Definition und Ermittlung der Wertschöpfung .....	1178
1. Entstehungs- und Verteilungsrechnung .....	1179
2. Ermittlung der Wertschöpfung im HGB-Abschluss .....	1180
a) Entstehungsrechnung .....	1180
b) Verteilungsrechnung .....	1182
3. Ermittlung der Wertschöpfung im IFRS- und US-GAAP-Abschluss .....	1183
III. Wertschöpfungskennzahlen .....	1186
D. Break-even-Analyse .....	1188
<b>20. Kapitel: Strategische Bilanzanalyse .....</b>	<b>1197</b>
A. Notwendigkeit und Konzeption der strategischen Bilanzanalyse .....	1197
B. Ressourcenorientierte Analyse .....	1201
C. Marktwertorientierte Analyse .....	1208
I. Aktienrentabilität .....	1208
II. Marktwertorientierte Positionierungs- und Wachstumserwartungen .....	1211
1. Analyse der strategischen Positionierungserwartungen .....	1211
2. Analyse der Wachstumserwartungen .....	1212
D. Zukunftserfolgswertorientierte Analyse .....	1215
I. SWOT-Analyse zur Analyse des Geschäftsportfolios .....	1216
II. Kennzahlengestützte Analyse des Geschäftsportfolios .....	1217
1. Portfolioanalyse von Investitionspolitik und Innenfinanzierungskraft .....	1218
2. Analyse der Rentabilität des Geschäftsportfolios .....	1220
3. Kombinierte Rentabilitäts- und Liquiditätsanalyse des Geschäftsportfolios .....	1222
<b>21. Kapitel: Prognose auf Grundlage der Bilanzanalyse .....</b>	<b>1227</b>
A. Zusammenhänge von Prognose und Bewertung .....	1227
B. Vereinfachte Prognose .....	1234
C. Umfassende Prognose .....	1242

## Dritter Teil

### Theorien des Jahresabschlusses

<b>22. Kapitel: Formelle Bilanztheorien: Erklärung des Bilanzinhalts .....</b>	<b>1251</b>
A. Entwicklung und Aufgaben betriebswirtschaftlicher Bilanztheorien .....	1251
B. Statische Interpretation des Bilanzinhalts .....	1253
C. Dynamische Interpretation des Bilanzinhalts .....	1255
D. Zukunftsorientierte Interpretation des Bilanzinhalts .....	1257
E. Theorien zur Erklärung des Bilanzinhalts in der internationalen Diskussion .....	1258
<b>23. Kapitel: Materielle Bilanztheorien: Theorien der Gewinnermittlung .....</b>	<b>1263</b>
A. Zielpräzisierung als Grundlage materieller Bilanztheorien .....	1263
I. Grundlagen für die Ableitung von Jahresabschlusszielen .....	1263

II. Zielträger des Jahresabschlusses und Jahresabschlussziele .....	1268
1. Traditionelle Auffassungen über den Zielträger des Jahresabschlusses .....	1269
2. Shareholder-Theorie und Jahresabschlussziele .....	1272
3. Stakeholder-Theorie und Jahresabschlussziele .....	1274
B. Gewinnbegriff und Konzeptionen der Unternehmenserhaltung .....	1279
C. Gewinnermittlung auf Basis des Anschaffungswertprinzips .....	1280
I. Nominale Kapitalerhaltung und Bilanztheorien .....	1280
II. Verfahren zur Kontrolle der realen Kapitalerhaltung .....	1290
D. Gewinnermittlung auf der Basis des Tageswertprinzips .....	1293
I. Tageswertprinzip und Sachkapitalerhaltung .....	1294
1. Konzeption der Substanzerhaltung: Grundzüge der organischen Tageswertbilanz .....	1294
2. Berücksichtigung der Finanzierungsstruktur (Nettosubstanzerhaltung) .....	1298
3. Nebenrechnung zur Korrektur des Erfolgsausweises .....	1302
4. Praktische Probleme der Substanzerhaltungsrechnung .....	1304
II. Tageswertprinzip und Erfolgsprognose .....	1306
E. Gewinnermittlung auf der Basis des Gesamtwertprinzips .....	1310
F. Internationale Entwicklungen in der bilanztheoretischen Diskussion .....	1315
 24. Kapitel: Theorien der informationsorientierten Rechnungslegung ..	1323
A. Normative und positivistische Ansätze .....	1324
B. Methodische Grundlagen .....	1326
I. Untersuchungsmethoden positivistischer Forschung .....	1327
1. Formal-analytische Studien .....	1327
2. Experimentelle Studien .....	1327
3. Archivdatenbasierte Studien .....	1329
II. Ansätze empirischer Studien zum Informationsgehalt der Rechnungslegung .....	1329
1. Die Prognoserelevanz von Rechnungslegungsinformationen .....	1330
a) Prognose von Unternehmensentwicklungen .....	1331
b) Prognose von Ergebnisentwicklungen .....	1332
2. Die Entscheidungsrelevanz von Rechnungslegungsinformationen .....	1333
3. Die Bewertungsrelevanz von Rechnungslegungsinformationen .....	1336
III. Untersuchungsaufbau empirischer Kapitalmarktstudien .....	1338
1. Short window-Ansatz .....	1338
2. Long window-Ansatz .....	1343
C. Ausgewählte empirische Erkenntnisse zum Informationsgehalt der Rechnungslegung .....	1344
I. Relevanz von Jahresabschlüssen als Ganzes .....	1345
II. Relevanz von Zwischenberichten .....	1347
III. Relevanz von Publizitätspolitik .....	1348
IV. Entscheidungswirkungen von Bilanzpolitik .....	1351
D. Bestimmungsfaktoren für die Ausgestaltung von Rechnungslegungsinformationen .....	1354
E. Rückwirkungen von Rechnungslegungsinformationen auf unternehmerische Entscheidungen .....	1358
F. Zusammenfassung: Theoretische und praktische Bedeutung der empirischen Forschung .....	1360
 Literaturverzeichnis .....	1363
Stichwortverzeichnis .....	1405