

# 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,<br>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

|  |           |
|--|-----------|
| <b>1. Kapitel: Wesen und Grundlagen des Jahresabschlusses .....</b>                            | <b>3</b>  |
| 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        |
| <b>2. Kapitel: Basiselemente der Bilanzierung .....</b>  | <b>79</b> |
| 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<br>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<br>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<br>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) Degrессive 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 |
| <br>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        |
| <b>5.</b> | <b>Kapitel: Bilanzierung von Finanzinstrumenten .....</b>                   | <b>247</b> |
| 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        |
| <b>C. Derivative Finanzinstrumente .....</b>                                    | <b>293</b> |
| 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        |
| <b>D. Sicherungsgeschäfte .....</b>   | <b>306</b> |
| 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        |
| <b>6. Kapitel: Bilanzierung des Eigenkapitals .....</b>                         | <b>331</b> |
| <b>A. Bilanzierung des Eigenkapitals nach nationalen Normen .....</b>           | <b>331</b> |
| 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,<br>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<br>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<br>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<br>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 Hochinflationsländern .....   | 668 |
| <br>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 veteilbarer Unterschiedsbeträge 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        |
| <b>12. Kapitel: Kapitalflussrechnung .....</b>   | <b>787</b> |
| 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) Beständendifferenzenbilanz .....  | 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<br>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<br>Aktivitätsbereichen .....               | 822 |
| (1) Aufstellungsprinzipien 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<br>Aktivitätsbereichen .....               | 835 |
| (1) Aufstellungsprinzipien 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,<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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  |
| <br>14. Kapitel: Kapitalmarktorientierte Berichterstattung:<br>Zwischenberichterstattung, Ad hoc-Publizität ..... | 961  |
| A. Zwischenberichterstattung .....  | 963  |
| I. Konzepte der unterjährigen Erfolgsermittlung .....   | 963  |
| 1. Integrativer Ansatz .....  | 964  |
| 2. Eigenständiger Ansatz .....  | 965  |
| 3. Kombinierter Ansatz .....  | 966  |
| II. Zwischenberichterstattung in Deutschland .....  | 968  |
| 1. Vorschriften zur Zwischenberichterstattung nach WpHG .....   | 968  |
| 2. Vorschriften zur Zwischenberichterstattung im Prime Standard<br>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  |
| <br>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  |
| <br>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<br>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        |
| <br><b>24. Kapitel: Theorien der informationsorientierten Rechnungslegung ..</b>             | <b>1323</b> |
| 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        |
| <br>Literaturverzeichnis .....   | 1363        |
| Stichwortverzeichnis .....   | 1405        |