

# Inhaltsübersicht

Vorwort .....	7
Abbildungsverzeichnis .....	23
Tabellenverzeichnis.....	25
Abkürzungsverzeichnis.....	29
1 Wesen, Funktion und Grundlagen des Jahresabschlusses .....	31
2 Zwecke und Grundsätze der externen Rechnungslegung .....	75
3 Basis element der Bilanzierung .....	105
4 Aktivpostenbezogene Detailbetrachtungen.....	171
5 Passivpostenbezogene Detailbetrachtungen.....	269
6 Jahresabschlussanalyse.....	355
Literaturverzeichnis .....	439
Index .....	443

# Inhalt

Vorwort .....	7
Abbildungsverzeichnis.....	23
Tabellenverzeichnis .....	25
Abkürzungsverzeichnis .....	29
<b>1 Wesen, Funktion und Grundlagen des Jahresabschlusses .....</b>	<b>31</b>
1.1 Bilanz als zentrales Element des Jahresabschlusses .....	31
1.1.1 Bilanzbegriff.....	31
1.1.2 Bilanzarten .....	31
1.1.3 Wesen der handelsrechtlichen Jahresabschlussbilanz .....	34
1.2 Gewinn- und Verlustrechnung .....	35
1.3 Zusammenspiel von Bilanz und GuV.....	37
1.4 Funktionen des Jahresabschlusses.....	38
1.4.1 Informationsadressaten und Einordnung des Jahresabschlusses in das betriebliche Rechnungswesen.....	38
1.4.2 Abschlussinstrumente .....	41
1.4.2.1 Handelsrechtliche Instrumente.....	41
1.4.2.2 Steuerrechtliche Instrumente.....	41
1.4.3 Handelsrechtliche Funktionen .....	41
1.4.3.1 Dokumentationsfunktion.....	41
1.4.3.2 Regelung von Informationsinteressen.....	42
1.4.3.3 Regelung von Ausschüttungsinteressen .....	43
1.4.3.4 Ausschüttungssperre .....	44
1.4.3.5 Mindestausschüttung .....	46
1.4.4 Steuerrechtliche Funktionen .....	47
1.5 Einordnung des Jahresabschlusses in das betriebliche Rechnungswesen .....	49
1.6 Theorien des Jahresabschlusses und der Gewinnermittlung.....	53
1.6.1 Bilanztheorien.....	53
1.6.1.1 Allgemeines.....	53
1.6.1.2 Statische Bilanztheorie .....	54
1.6.1.3 Dynamische Bilanztheorie.....	55
1.6.2 Gewinnermittlungstheorien .....	56
1.6.2.1 Allgemeines.....	56
1.6.2.2 Kapitalerhaltungskonzeptionen.....	57
1.6.2.3 Substanzerhaltungskonzeptionen .....	58
1.6.2.4 Organische Bilanztheorie.....	59

## 12 Inhalt

1.7 Aufstellung des Jahresabschlusses.....	62
1.7.1 Rechtsnatur und Zuständigkeiten.....	62
1.7.2 Aufstellungspflicht .....	62
1.7.2.1 Alle Kaufleute .....	62
1.7.2.2 Kapitalgesellschaften .....	62
1.7.2.2.1 Allgemeines .....	62
1.7.2.2.2 Generalnorm des § 264 Abs. 2 HGB .....	64
1.7.2.3 Unternehmen im Anwendungsbereich des PublG.....	64
1.7.3 Eröffnungsbilanz.....	65
1.7.4 Schlussbilanz .....	65
1.7.5 Aufstellungsfristen .....	65
1.8 Normative Grundlagen des handelsrechtlichen Jahresabschlusses .....	66
1.8.1 Überblick .....	66
1.8.2 Vorschriften für alle Kaufleute.....	68
1.8.3 Vorschriften für Kapitalgesellschaften und haftungs- beschränkte Personenhandelsgesellschaften .....	68
1.8.4 Vorschriften für Großunternehmen .....	71
1.8.5 Prüfungspflicht .....	71
1.8.6 Offenlegungspflicht.....	71
1.8.7 Ablauf der Jahresabschlussfeststellung.....	72
1.8.8 Bilanzeid.....	73
<b>2 Zwecke und Grundsätze der externen Rechnungslegung .....</b>	<b>75</b>
2.1 Zwecke der handelsrechtlichen Rechnungslegung.....	75
2.1.1 Dokumentation .....	75
2.1.2 Rechenschaft.....	75
2.1.3 Kapitalerhaltung .....	78
2.2 Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung (GoB).....	81
2.2.1 Charakterisierung der GoB .....	81
2.2.2 Einzelgrundsätze .....	83
2.2.2.1 Überblick .....	83
2.2.2.2 Grundsatz der Klarheit und Übersichtlichkeit.....	83
2.2.2.3 Grundsatz der Richtigkeit und Willkürfreiheit .....	84
2.2.2.4 Grundsatz der Vollständigkeit .....	86
2.2.2.5 Grundsatz der wirtschaftlichen Betrachtungsweise.....	87
2.2.2.6 Saldierungsverbot.....	88
2.2.2.7 Grundsatz der Stetigkeit.....	90
2.2.2.8 Grundsatz der Bilanzidentität .....	91
2.2.2.9 Grundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit.....	91

2.2.2.10 Grundsatz der Einzelbewertung .....	94
2.2.2.11 Grundsatz der Vorsicht .....	95
2.2.2.12 Abgrenzungsgrundsätze .....	98
2.2.2.12.1 Allgemeines.....	98
2.2.2.12.2 Realisationsprinzip .....	98
2.2.2.12.3 Grundsätze der sachlichen und zeitlichen Abgrenzung .....	99
2.2.2.12.3.1 Allgemeines.....	99
2.2.2.12.3.2 Grundsätze der sachlichen Abgrenzung .....	100
2.2.2.12.3.3 Grundsätze der zeitlichen Abgrenzung.....	100
2.2.2.12.3.4 Imparitätsprinzip.....	101
2.2.2.13 Grundsatz der Pagatorik .....	101
2.2.2.14 Grundsatz der Wirtschaftlichkeit und Wesentlichkeit .....	103
2.2.3 Zusammenwirken der einzelnen GoB .....	104
<b>3 Basislemente der Bilanzierung .....</b>	<b>105</b>
3.1 Aufbau eines handelsrechtlichen Jahresabschlusses.....	105
3.1.1 Aufbau einer handelsrechtlichen Bilanz .....	105
3.1.1.1 Allgemeines.....	105
3.1.1.2 Gliederung nach HGB .....	106
3.1.1.2.1 Allgemeines.....	106
3.1.1.2.2 Aktivseite .....	106
3.1.1.2.3 Passivseite .....	107
3.1.1.2 Aufbau einer handelsrechtlichen GuV .....	108
3.1.2.1 Allgemeines.....	108
3.1.2.2 Gestaltungsformen der GuV .....	108
3.1.2.2.1 Gesamtkostenverfahren.....	108
3.1.2.2.2 Umsatzkostenkostenverfahren .....	108
3.1.2.2.3 Gegenüberstellung der beiden Verfahren.....	109
3.1.2.3 Gliederung nach HGB .....	110
3.1.2.3.1 Allgemeines.....	110
3.1.2.3.2 Ergebnisspaltung.....	111
3.1.2.3.3 Gesamtkostenverfahren .....	112
3.1.2.3.4 Umsatzkostenkostenverfahren .....	114
3.1.2.3.5 Kleinstkapitalgesellschaften.....	116
3.1.2.4 Posten der GuV im Einzelnen .....	116
3.1.2.4.1 Allgemeines.....	116
3.1.2.4.2 Posten des Betriebsergebnisses.....	116
3.1.2.4.2.1 Posten des Betriebsergebnisses nach dem GKV.....	116
3.1.2.4.2.2 Posten des Betriebsergebnisses nach dem UKV .....	124
3.1.2.4.2.3 Posten des Finanzergebnisses .....	127
3.1.2.4.2.4 Posten des Steuerergebnisses.....	130
3.1.2.4.2.5 Jahresüberschuss bzw. Jahresfehlbetrag .....	132

3.2 Handelsrechtlicher Bilanzansatz .....	132
3.2.1 Bilanzierungsfähigkeit (Bilanzierung dem Grunde nach) .....	132
3.2.1.1 Allgemeines .....	132
3.2.1.2 Abstrakte Bilanzierungsfähigkeit .....	133
3.2.1.3 Konkrete Bilanzierungsfähigkeit .....	134
3.2.2 Abgrenzung des Vermögens und der Schulden nach Unternehmenszugehörigkeit.....	135
3.2.3 Abgrenzung der Mehrung des Vermögensbestands von bloßen Erhaltungsmaßnahmen.....	137
3.2.4 Bilanzierungsverbote .....	138
3.2.5 Bilanzierungswahlrechte.....	138
3.2.6 Zusammenhang von abstrakter und konkreter Bilanzierungsfähigkeit	139
3.2.7 Zusammenfassung der Bilanzansatzentscheidungen .....	140
3.3 Handelsrechtliche Bewertung .....	141
3.3.1 Allgemeines .....	141
3.3.2 Grundlegende bilanzielle Wertbegriffe der handelsrechtlichen Zugangsbewertung.....	141
3.3.2.1 Handelsrechtliche Bewertungsmaßstäbe .....	141
3.3.2.2 Anschaffungskosten.....	143
3.3.2.2.1 Allgemeines .....	143
3.3.2.2.2 Anschaffungspreis.....	143
3.3.2.2.3 Anschaffungspreisminderungen.....	143
3.3.2.2.4 Anschaffungsnebenkosten.....	144
3.3.2.2.5 Nachträgliche Anschaffungskosten.....	145
3.3.2.2.6 Fremdfinanzierungskosten .....	146
3.3.2.2.7 Sondersachverhalt .....	146
3.3.2.2.7.1 Tauschgeschäfte.....	146
3.3.2.2.7.2 Unentgeltlicher Erwerb .....	146
3.3.2.2.7.3 Sacheinlagen.....	146
3.3.2.2.7.4 Investitionszuschüsse .....	147
3.3.2.2.7.5 Abbruch- und Wiederherstellungskosten .....	147
3.3.2.2.7.6 Fremdwährung.....	147
3.3.2.2.7.7 Überhöhte Anschaffungskosten.....	147
3.3.2.2.8 Übersicht über die Komponenten der Anschaffungskosten.	148
3.3.2.3 Herstellungskosten.....	148
3.3.2.3.1 Allgemeines .....	148
3.3.2.3.2 Umfang der Herstellungskosten .....	149
3.3.2.3.2.1 Pflicht- und Wahlbestandteile .....	149
3.3.2.3.2.2 Materialeinzelkosten .....	150
3.3.2.3.2.3 Fertigungseinzelkosten.....	150
3.3.2.3.2.4 Sondereinzelkosten der Fertigung .....	150

3.3.2.3.2.5	Materialgemeinkosten.....	151
3.3.2.3.2.6	Fertigungsgemeinkosten.....	151
3.3.2.3.2.7	Allgemeine Verwaltungskosten.....	151
3.3.2.3.2.8	Freiwillige soziale Aufwendungen.....	151
3.3.2.3.2.9	Fremdkapitalzinsen.....	151
3.3.2.3.2.10	Vertriebskosten .....	152
3.3.2.3.2.11	Forschungs- und Entwicklungskosten.....	152
3.3.2.3.3	Sonstige Besonderheiten der Herstellungskostenermittlung.	152
3.3.2.4	Erfüllungsbetrag und Barwert .....	153
3.3.2.4.1	Allgemeines.....	153
3.3.2.4.2	Verbindlichkeiten.....	154
3.3.2.4.3	Rückstellungen .....	154
3.3.2.5	Beizulegender Zeitwert.....	154
3.3.2.6	Beizulegender Wert .....	156
3.3.3	Grundlegende bilanzielle Wertbegriffe der handelsrechtlichen Folgebewertung.....	156
3.3.3.1	Allgemeines.....	156
3.3.3.2	Korrekturwerte .....	158
3.3.3.3	Außerplanmäßige Abschreibungen des Anlagevermögens .....	158
3.3.3.4	Außerplanmäßige Abschreibungen des Umlaufvermögens.....	161
3.3.3.5	Zusammenhänge bei der außerplanmäßigen Abschreibung .....	162
3.3.3.6	Wertaufholung .....	163
3.3.3.6.1	Wertaufholungsgebot und Wertaufholungsverbot .....	163
3.3.3.6.2	Wertaufholungsrücklage .....	163
3.3.3.6.3	Höchstwertprinzip für Schulden .....	163
3.4	Bilanzausweis.....	164
3.4.1	Allgemeines.....	164
3.4.2	Einzelkaufleute und Personengesellschaften .....	165
3.4.3	Kapitalgesellschaften .....	166
3.4.4	Unechte Personenhandelsgesellschaften (KapCoGes) .....	166
3.4.5	Mindestgliederung .....	166
3.4.6	Mehrfache Zugehörigkeit .....	167
3.4.7	Vorliegen mehrerer Geschäftszweige .....	167
3.4.8	Änderung der Gliederung und der Bezeichnung von Posten .....	167
3.4.9	Zusammenfassung von Posten.....	168
3.4.10	Leerposten .....	169
3.4.11	Bilanzvermerke .....	169
3.4.12	Eigenkapitalausweis.....	169
3.4.13	Ausstehende Einlagen .....	169
3.4.14	Rechtsformspezifische Erweiterungen .....	169

<b>4 Aktivpostenbezogene Detailbetrachtungen.....</b>	<b>171</b>
<b>4.1 Bilanzierung des immateriellen Anlagevermögens .....</b>	<b>171</b>
<b>4.1.1 Begriff, Arten und Ausweis des immateriellen Anlagevermögens .....</b>	<b>171</b>
<b>4.1.2 Ansatz des immateriellen Anlagevermögens.....</b>	<b>173</b>
<b>4.1.2.1 Ansatz erworbener immaterieller Vermögensgegenstände des Anlagevermögens.....</b>	<b>173</b>
<b>4.1.2.2 Ansatz selbstgeschaffener immaterieller Vermögensgegenstände des Anlagevermögens .....</b>	<b>173</b>
<b>4.1.2.3 Ansatz des derivativen Geschäfts- oder Firmenwerts.....</b>	<b>174</b>
<b>4.1.3 Bewertung des immateriellen Anlagevermögens.....</b>	<b>176</b>
<b>4.1.3.1 Zugangsbewertung.....</b>	<b>176</b>
<b>4.1.3.2 Folgebewertung .....</b>	<b>178</b>
<b>4.1.3.2.1 Allgemeines .....</b>	<b>178</b>
<b>4.1.3.2.2 Planmäßige Abschreibung zeitlich begrenzt nutzbarer immaterieller Vermögensgegenstände des Anlagevermögens.</b>	<b>179</b>
<b>4.1.3.2.2.1 Abschreibungsausgangswert .....</b>	<b>179</b>
<b>4.1.3.2.2.2 Nutzungsdauer .....</b>	<b>179</b>
<b>4.1.3.2.2.3 Abschreibungsmethoden.....</b>	<b>181</b>
<b>4.1.3.2.2.4 Nachträgliche Änderung des Abschreibungsplans.....</b>	<b>185</b>
<b>4.1.3.2.2.5 Abschreibung geringwertiger Wirtschaftsgüter .....</b>	<b>188</b>
<b>4.1.3.2.3 Außerplanmäßige Abschreibungen.....</b>	<b>188</b>
<b>4.1.3.2.4 Zuschreibungen .....</b>	<b>189</b>
<b>4.1.4 Beispieldurchführungen – Immaterielle Vermögensgegenstände .....</b>	<b>189</b>
<b>4.2 Bilanzierung der Sachanlagen .....</b>	<b>193</b>
<b>4.2.1 Begriff, Arten und Ausweis von Sachanlagen .....</b>	<b>193</b>
<b>4.2.2 Ansatz des Sachanlagevermögens .....</b>	<b>197</b>
<b>4.2.3 Bewertung des Sachanlagevermögens .....</b>	<b>197</b>
<b>4.2.3.1 Zugangsbewertung.....</b>	<b>197</b>
<b>4.2.3.2 Folgebewertung .....</b>	<b>198</b>
<b>4.2.3.2.1 Allgemeines .....</b>	<b>198</b>
<b>4.2.3.2.2 Bewertungsvereinfachungen.....</b>	<b>199</b>
<b>4.2.3.2.2.1 Festbewertung .....</b>	<b>199</b>
<b>4.2.3.2.2.2 Gruppenbewertung .....</b>	<b>200</b>
<b>4.2.4 Beispieldurchführungen – Sachanlagevermögen .....</b>	<b>202</b>
<b>4.3 Bilanzierung der Finanzanlagen.....</b>	<b>206</b>
<b>4.3.1 Begriff, Arten und Ausweis von finanziellen Vermögensgegenständen..</b>	<b>206</b>
<b>4.3.2 Ansatz der Finanzanlagen .....</b>	<b>209</b>
<b>4.3.3 Bewertung der Finanzanlagen.....</b>	<b>209</b>
<b>4.3.3.1 Zugangsbewertung.....</b>	<b>209</b>
<b>4.3.3.2 Folgebewertung .....</b>	<b>210</b>
<b>4.3.4 Beispieldurchführungen – Sachanlagevermögen .....</b>	<b>211</b>

4.4 Bilanzierung der Vorräte.....	212
4.4.1 Begriff, Arten und Ausweis der Vorräte.....	212
4.4.2 Bilanzielle Zuordnung bei Auseinanderfallen von rechtlichem und wirtschaftlichem Eigentum.....	214
4.4.3 Ansatz der Vorräte .....	215
4.4.4 Bewertung der Vorräte .....	215
4.4.4.1 Zugangsbewertung .....	215
4.4.4.1.1 Überblick .....	215
4.4.4.1.2 Retrograde Ermittlung der Anschaffungskosten.....	216
4.4.4.1.3 Gruppenbewertungsverfahren.....	216
4.4.4.1.3.1 Gewogener Durchschnitt.....	216
4.4.4.1.3.2 Gleitender Durchschnitt .....	217
4.4.4.1.4 Sammelbewertungsverfahren .....	217
4.4.4.1.4.1 Arten und Anwendungsvoraussetzungen .....	217
4.4.4.1.4.2 Fifo-Verfahren .....	218
4.4.4.1.4.3 Lifo-Verfahren .....	219
4.4.4.1.5 Festbewertung .....	221
4.4.4.2 Folgebewertung .....	222
4.4.5 Beispielsachverhalte – Vorratsvermögen.....	223
4.5 Bilanzierung der Forderungen und sonstiger Vermögensgegenstände .....	228
4.5.1 Begriff, Arten und Ausweis der Forderungen und der sonstigen Vermögensgegenstände.....	228
4.5.2 Zeitpunkt des Ansatzes von Dividendenforderungen .....	230
4.5.3 Bewertung der Forderungen.....	230
4.5.3.1 Allgemeine Regelungen zur Bewertung der Forderungen.....	230
4.5.3.2 Wertberichtigung von Forderungen .....	230
4.5.3.3 Sonderfragen.....	232
4.5.3.3.1 Bewertung von Fremdwährungsforderungen.....	232
4.5.3.3.2 Bewertung von unverzinslichen und niedrigverzinslichen Forderungen.....	233
4.5.4 Beispielsachverhalte – Forderungsbewertung .....	234
4.6 Bilanzierung der Wertpapiere des Umlaufvermögens .....	236
4.6.1 Ausweis der Wertpapiere des Umlaufvermögens .....	236
4.6.2 Ansatz und Bewertung der Wertpapiere des Umlaufvermögens .....	237
4.7 Bilanzierung der flüssigen Mittel .....	237
4.7.1 Ausweis der flüssigen Mittel.....	237
4.7.2 Ansatz und Bewertung der flüssigen Mittel .....	238
4.8 Bilanzierung der aktiven Rechnungsabgrenzungsposten.....	238
4.8.1 Aufgaben und Arten von Rechnungsabgrenzungsposten .....	238

4.8.2 Transitorische Rechnungsabgrenzungsposten .....	240
4.8.2.1 Ansatzhöhe .....	240
4.8.2.2 Kriterium der bestimmten Zeit .....	240
4.8.2.3 Imparitätische Vorgehensweise .....	241
4.8.3 Charakter des Unterschiedsbetrags zwischen Auszahlungs- und Erfüllungsbetrag einer Verbindlichkeit.....	241
4.8.4 Sondersachverhalte .....	242
4.8.4.1 Kreditbeschaffungskosten.....	242
4.8.4.2 Außerplanmäßige Abschreibungen.....	242
4.8.5 Beispialsachverhalte – Aktive Rechnungsabgrenzungsposten.....	242
4.9 Bilanzierung latenter Steuern.....	244
4.9.1 Überblick und gesetzliche Regelungen .....	244
4.9.2 Konzeptionen der Bildung latenter Steuern.....	244
4.9.2.1 Timing-Konzept.....	244
4.9.2.2 Temporary-Konzept.....	249
4.9.3 Voraussetzungen für den Ansatz latenter Steuern .....	252
4.9.3.1 Latente Steuern auf temporäre Differenzen .....	252
4.9.3.2 Behandlung steuerlicher Verlustvorträge .....	255
4.9.3.3 Ansatz aktiver latenter Steuern .....	256
4.9.4 Ermittlung und Bewertung latenter Steuern .....	257
4.9.5 Ausweis latenter Steuern.....	259
4.9.5.1 Saldierung aktiver und passiver latenter Steuern.....	259
4.9.5.2 Sonstige Ausweisfragen .....	263
4.9.6 Beispialsachverhalte – Latente Steuern .....	263
4.10 Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung .....	267
<b>5 Passivpostenbezogene Detailbetrachtungen.....</b>	<b>269</b>
5.1 Bilanzierung des Eigenkapitals .....	269
5.1.1 Begriffsdefinition und bilanzielle Charakter .....	269
5.1.2 Darstellungsform des Eigenkapitals in der Bilanz .....	269
5.1.2.1 Ausprägungsformen.....	269
5.1.2.2 Eigenkapital bei Kapitalgesellschaften .....	270
5.1.3 Ausweis des Eigenkapitals in der Bilanz .....	271
5.1.3.1 Handelsrechtliche Gliederung.....	271
5.1.3.2 Gezeichnetes Kapital.....	271
5.1.3.2.1 Begriff und Bilanzierung des gezeichneten Kapitals .....	271
5.1.3.2.2 Ausstehende Einlagen auf das gezeichnete Kapital.....	274
5.1.3.2.3 Eigene Anteile.....	275
5.1.3.2.4 Kapitalerhöhung .....	277
5.1.3.2.4.1 Allgemeines .....	277
5.1.3.2.4.2 Arten der Kapitalerhöhung.....	277

5.1.3.2.5 Kapitalherabsetzung .....	279
5.1.3.2.5.1 Allgemeines.....	279
5.1.3.2.5.2 Arten der Kapitalherabsetzung.....	281
5.1.3.3 Rücklagen .....	283
5.1.3.3.1 Funktion und Arten von Rücklagen.....	283
5.1.3.3.2 Kapitalrücklage.....	283
5.1.3.3.3 Gewinnrücklagen.....	285
5.1.3.3.4 Stille Rücklagen.....	290
5.1.3.4 Ausweis des Jahresergebnisses .....	292
5.1.3.4.1 Darstellung der Ergebnisverwendung.....	292
5.1.3.4.2 Ergänzung der GuV .....	295
5.1.3.4.3 Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag.....	296
5.1.4 Beispieldurchführungen – Eigenkapital.....	299
5.2 Bilanzierung der Rückstellungen.....	308
5.2.1 Begriff und Zweck der Rückstellungen .....	308
5.2.2 Rückstellungskategorien.....	310
5.2.3 Ausweis von Rückstellungen.....	313
5.2.4 Ansatz von Rückstellungen .....	313
5.2.4.1 Rückstellungen für ungewisse Verbindlichkeiten .....	313
5.2.4.2 Rückstellungen für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften.....	315
5.2.4.3 Rückstellungen für Gewährleistungen ohne rechtliche Verpflichtung .....	317
5.2.4.4 Aufwandsrückstellungen .....	317
5.2.4.5 Inanspruchnahme und Auflösung von Rückstellungen .....	319
5.2.5 Bewertung von Rückstellungen .....	319
5.2.5.1 Begriff des Erfüllungsbetrags.....	319
5.2.5.2 Abzinsung.....	321
5.2.5.3 Verteilungs- und Ansammlungsrückstellungen .....	323
5.2.6 Besonderheiten des Ansatzes und der Bewertung einzelner Verbindlichkeitsrückstellungen .....	324
5.2.6.1 Gewährleistungs- und Kulanzrückstellungen .....	324
5.2.6.2 Steuerrückstellungen.....	325
5.2.6.3 Pensionsrückstellungen .....	326
5.2.6.3.1 Ansatz von Pensionsrückstellungen .....	326
5.2.6.3.2 Ausweis von Pensionsrückstellungen .....	327
5.2.6.3.3 Bewertung von Pensionsrückstellungen.....	328
5.2.6.4 Rückstellungen für andere Verpflichtungen gegenüber Mit- arbeitern .....	332
5.2.6.5 Rückstellungen für Umweltschutzmaßnahmen .....	333
5.2.6.6 Restrukturierungsrückstellungen.....	334
5.2.7 Beispieldurchführungen – Rückstellungen .....	334
5.3 Bilanzierung der Verbindlichkeiten .....	338

5.3.1	Begriff von Verbindlichkeiten .....	338
5.3.2	Ausweis und Arten der Verbindlichkeiten .....	339
5.3.2.1	Handelsrechtliche Gliederung.....	339
5.3.2.2	Angabe der Restlaufzeiten von und Angabe der Sicherheiten für Verbindlichkeiten.....	343
5.3.3	Ansatz der Verbindlichkeiten .....	344
5.3.4	Bewertung der Verbindlichkeiten .....	345
5.3.4.1	Allgemeine Bewertungsregeln .....	345
5.3.4.2	Bewertung bei Unterschieden zwischen Auszahlungs- und Rückzahlungsbetrag.....	346
5.3.4.2.1	Überblick.....	346
5.3.4.2.2	Bilanzierung bei geringerem Auszahlungsbetrag .....	346
5.3.4.2.3	Bilanzierung bei höherem Auszahlungsbetrag.....	347
5.3.4.3	Bewertung von unverzinslichen Verbindlichkeiten und Ver- bindlichkeiten auf der Basis von Rentenverpflichtungen.....	348
5.3.4.4	Berücksichtigung des Skontos.....	348
5.3.4.5	Bewertung von Fremdwährungsverbindlichkeiten .....	349
5.3.5	Beispielsachverhalte – Verbindlichkeiten .....	350
5.4	Bilanzierung der passiven Rechnungsabgrenzungsposten .....	353
5.4.1	Allgemeines .....	353
5.4.2	Beispielsachverhalt – Passiver Rechnungsabgrenzungsposten .....	353
<b>6</b>	<b>Jahresabschlussanalyse .....</b>	<b>355</b>
6.1	Grundlagen der Analyse von Jahresabschlüssen .....	355
6.1.1	Aufgaben und Ziele der Jahresabschlussanalyse.....	355
6.1.2	Methoden, Instrumente und Techniken der Jahresabschlussanalyse ....	356
6.1.2.1	Methodisch-systematischer Ablauf der Unternehmens- beurteilung .....	356
6.1.2.2	Analyse und Auswertung der Bilanzpolitik.....	357
6.1.2.2.1	Ziele der Bilanzpolitik .....	357
6.1.2.2.2	Grenzen und Zielkonflikte der Bilanzpolitik .....	357
6.1.2.2.3	Instrumente der Bilanzpolitik .....	358
6.1.2.2.3.1	Bilanzpolitisches Grundinstrumentarium .....	358
6.1.2.2.3.2	Sachverhaltsgestaltungen .....	359
6.1.2.2.3.3	Darstellungsgestaltungen.....	360
6.1.2.3	Aufbereitung des Datenmaterials .....	364
6.1.2.4	Bilanzanalyse als Kennzahlenrechnung .....	368
6.1.2.4.1	Bedeutung von Kennzahlen.....	368
6.1.2.4.2	Arten von Kennzahlen.....	369
6.1.2.4.3	Interpretation der Erkenntnisse der Teilanalysen mit Hilfe von Vergleichsmaßstäben .....	370
6.1.3	Grenzen der Jahresabschlussanalyse.....	373

6.2 Finanzwirtschaftliche Jahresabschlussanalyse.....	374
6.2.1 Analyseziele .....	374
6.2.2 Analyse der Vermögenslage .....	376
6.2.2.1 Vermögensstrukturanalyse .....	376
6.2.2.1.1 Ziele der Vermögensstrukturanalyse.....	376
6.2.2.1.2 Vermögensintensitäten .....	376
6.2.2.1.3 Umschlagskoeffizienten.....	377
6.2.2.2 Kapitalstrukturanalyse .....	378
6.2.2.2.1 Ziele der Kapitalstrukturanalyse .....	378
6.2.2.2.2 Eigenkapital .....	379
6.2.2.2.2.1 Eigenkapitalquote .....	379
6.2.2.2.2.2 Eigenkapitalstruktur.....	380
6.2.2.2.3 Analyse der Fremdkapitalstruktur .....	381
6.2.2.2.3.1 Analyse der Verbindlichkeiten .....	381
6.2.2.2.3.2 Analyse der Rückstellungen.....	387
6.2.2.2.3 Deckungsgrade: Fristenkongruenz und „Goldene Bilanzregel“ .	389
6.2.3 Analyse der Finanzlage .....	391
6.2.3.1 Liquiditätsgrade.....	391
6.2.3.2 Cashflow-Analysen.....	393
6.2.3.2.1 Definition, Charakteristik und Ermittlung .....	393
6.2.3.2.2 Cashflow nach DVFA/SG.....	395
6.2.3.2.3 Aussage und Interpretation.....	396
6.2.3.3 Analysen der Kapitalflussrechnung.....	398
6.3 Erfolgswirtschaftliche Jahresabschlussanalyse .....	401
6.3.1 Analyseziele .....	401
6.3.2 Erfolgsquellenanalyse.....	403
6.3.2.1 Grundkonzeption .....	403
6.3.2.2 Betriebsergebnis, ordentlicher Betriebserfolg bzw. operatives Ergebnis .....	404
6.3.2.3 Finanz- und Verbunderfolg .....	408
6.3.2.4 Außerordentlicher und Liquidationserfolg.....	410
6.3.2.5 Bewertungserfolg .....	411
6.3.2.6 Analyse der Erfolgsverwendung .....	412
6.3.3 Analyse des Betriebsergebnisses .....	413
6.3.3.1 Umsatzanalyse .....	413
6.3.3.2 Bestandsveränderungen.....	413
6.3.3.3 Intensitäts- und Aufwandsstrukturkennzahlen .....	414
6.3.3.3.1 Ziele der Intensitäts- und Aufwandsstrukturkennzahlen ....	414
6.3.3.3.2 Materialintensität bzw. Materialaufwandsquote .....	414
6.3.3.3.3 Personalintensität bzw. Personalaufwandsquote .....	415
6.3.3.3.4 Kapitalintensität bzw. Abschreibungsaufwandsquote.....	416
6.3.3.3.5 Sonstiger betrieblicher Aufwand.....	417

6.3.3.3.6 Herstellungskosten bzw. Herstellungsaufwandsquote .....	417
6.3.3.3.7 Vertriebskosten bzw. Vertriebsaufwandsquote.....	418
6.3.3.3.8 Allgemeiner Verwaltungsaufwand.....	418
6.3.3.3.9 Forschungs- und Entwicklungsaufwand .....	418
6.3.3.4 Wirtschaftlichkeitsbetrachtungen .....	419
6.3.3.5 Ursachenforschung bei Abweichungen und Auffälligkeiten .....	421
6.3.4 Pro-Forma-Kennzahlen.....	421
6.3.4.1 Allgemeines .....	421
6.3.4.2 Earnings before Taxes (EBT) .....	422
6.3.4.3 Earnings before Interest and Taxes (EBIT) .....	422
6.3.4.4 Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization (EBITDA) .....	423
6.3.5 Rentabilitätsanalyse .....	424
6.3.5.1 Kapitalrentabilitäten .....	424
6.3.5.1.1 Allgemeines.....	424
6.3.5.1.2 Eigenkapitalrentabilität.....	424
6.3.5.1.3 Gesamtkapitalrentabilität.....	426
6.3.5.2 Betriebsrentabilität.....	427
6.3.5.3 Umsatzrentabilität .....	427
6.3.5.4 Umschlagshäufigkeit.....	428
6.3.5.5 Return-on-Investment-Konzept .....	428
6.3.6 Kapitalmarktorientierte Erfolgsanalyse.....	429
6.4 Beispieldurchführungen .....	430
6.4.1 Erfolgsquellenanalyse .....	430
6.4.1.1 Ausgangssachverhalt .....	430
6.4.1.2 Durchführung der Erfolgsquellenanalyse .....	431
6.4.1.2.1 Ordentlicher Betriebserfolg .....	431
6.4.1.2.2 Finanz- und Verbunderfolg.....	433
6.4.1.2.3 Außerordentlicher Erfolg.....	433
6.4.1.2.4 Bewertungserfolg .....	434
6.4.2 Aufwandsstrukturanalyse .....	434
6.4.2.1 Ausgangssachverhalt .....	434
6.4.2.2 Durchführung der Aufwandsstrukturanalyse .....	434
6.4.2.2.1 Personalaufwandsquote.....	434
6.4.2.2.2 Materialaufwandsquote .....	435
6.4.2.2.3 Abschreibungsaufwandsquote .....	436
6.4.3 Kapitalflussrechnung .....	437
6.4.3.1 Ausgangssachverhalt .....	437
6.4.3.2 Erstellung der Kapitalflussrechnung.....	438
<b>Literaturverzeichnis .....</b>	<b>439</b>
<b>Index .....</b>	<b>443</b>