

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 Basiselement 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
1 Wesen, Funktion und Grundlagen des Jahresabschlusses	31
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

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	Bilanzeit.....	73
2	Zwecke und Grundsätze der externen Rechnungslegung	75
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
3 Basiselemente der Bilanzierung	105
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
3.1.2 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 Unternehmens- zugehörigkeit.....	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

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

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	Imparitätsische 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	Beispielsachverhalte – 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	Beispielsachverhalte – Latente Steuern	263
4.10	Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung	267
5	Passivpostenbezogene Detailbetrachtungen.....	269
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	Beispielsachverhalte – 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	Restrukturisierungsrückstellungen.....	334
5.2.7	Beispielsachverhalte – 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
6	Jahresabschlussanalyse	355
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
6.2.2.3	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	Beispielsachverhalte	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
	Literaturverzeichnis	439
	Index	443