

# Auf einen Blick

<b>Über die Autoren</b> .....	<b>7</b>
<b>Einführung</b> .....	<b>21</b>
<b>Teil I: Willkommen in der Welt der Bilanzen</b> .....	<b>25</b>
Kapitel 1: Von schönen und schiefen Bilanzen .....	27
Kapitel 2: Zwei Rechenwelten .....	35
Kapitel 3: Ausflug in die Kostenrechnung .....	45
<b>Teil II: Der Jahresabschluss: Bilanz und GuV erstellen</b> .....	<b>51</b>
Kapitel 4: Gezählt und gewogen: Das Inventar .....	53
Kapitel 5: Gewinnermittlungsarten .....	63
Kapitel 6: Rahmen und Bedingungen: Aufbau der Bilanz .....	71
Kapitel 7: Die E-Bilanz .....	91
Kapitel 8: MfG, HGB, EStG und IFRS: Unterschiedliche Bewertungsvorschriften ...	99
Kapitel 9: Aktiv bilanzieren .....	113
Kapitel 10: Passiv bilanzieren .....	133
Kapitel 11: Erfolg gehabt: Die Gewinn-und-Verlust-Rechnung .....	147
<b>Teil III: Konzernabschluss und Berichte erstellen</b> .....	<b>173</b>
Kapitel 12: Globalisierung: Der Konzernabschluss .....	175
Kapitel 13: Der Anhang und Lagebericht .....	193
Kapitel 14: Zwischenberichte und Abschlussprüfung .....	209
<b>Teil IV: Unparteiisch: Bilanzpolitik</b> .....	<b>221</b>
Kapitel 15: Aufgehübscht: Bilanzpolitik .....	223
Kapitel 16: Spielarten und Spielräume der Bilanzpolitik .....	231
Kapitel 17: Bilanzpolitik mit HGB und IFRS .....	255
Kapitel 18: Auswirkungen der Bilanzpolitik .....	271
<b>Teil V: Ganz kritisch: Bilanzanalyse</b> .....	<b>283</b>
Kapitel 19: Ziele, Arten und Grenzen der Bilanzanalyse .....	285
Kapitel 20: Aufbereitung der Bilanz .....	297
Kapitel 21: Aufbereitung der Gewinn-und-Verlust-Rechnung .....	311
Kapitel 22: Woher und wohin? Finanzierungs- und Investitionsanalyse .....	331
Kapitel 23: Immer flüssig: Die Liquiditätsanalyse .....	353
Kapitel 24: Gut gelaufen oder Pech gehabt: Die Erfolgsanalyse .....	375
Kapitel 25: Erfolgsanalyse, die Zwote: Wertschöpfungs- und Break-even-Analyse ...	401
Kapitel 26: Die strategische Bilanzanalyse und Spielarten des Ratings .....	421

**Teil VI: Der Top-Ten-Teil ..... 441**

**Kapitel 27:** Zehn Websites rund ums Thema Bilanzen und Bilanzanalyse ..... 443

**Kapitel 28:** Zehn Beispiele für »illegale« Bilanzpolitik ..... 447

**Kapitel 29:** Zehn Begriffe, die Ihnen über den Weg laufen könnten ..... 455

**Abbildungsverzeichnis..... 461**

**Stichwortverzeichnis ..... 463**

# Inhaltsverzeichnis

<b>Über die Autoren</b> .....	<b>7</b>
<b>Einführung</b> .....	<b>21</b>
Über dieses Buch .....	21
Konventionen in diesem Buch .....	21
Törichte Annahmen über den Leser .....	22
Was Sie nicht lesen müssen .....	22
Wie dieses Buch aufgebaut ist .....	22
Teil I: Willkommen in der Welt der Bilanzen .....	22
Teil II: Der Jahresabschluss: Bilanz und GuV erstellen .....	23
Teil III: Konzernabschluss und Berichte erstellen .....	23
Teil IV: Unparteiisch: Bilanzpolitik .....	23
Teil V: Ganz kritisch: Bilanzanalyse .....	23
Teil VI: Der Top-Ten-Teil .....	23
Symbole, die in diesem Buch verwendet werden .....	24
Wie es weitergeht .....	24
 <b>TEIL I</b>	
<b>WILLKOMMEN IN DER WELT DER BILANZEN</b> .....	<b>25</b>
 <b>Kapitel 1</b>	
<b>Von schönen und schiefen Bilanzen</b> .....	<b>27</b>
Die Aufgaben der Bilanz .....	28
Wozu die Bilanzanalyse gut ist .....	28
Warum Bilanzpolitik gemacht wird .....	29
Schiefe Bilanzen .....	30
Übungsaufgaben .....	31
Lösungen zu den Übungsaufgaben .....	32
 <b>Kapitel 2</b>	
<b>Zwei Rechenwelten</b> .....	<b>35</b>
Warum es zwei Rechenwelten gibt .....	35
Von Aufwendungen, Erträgen, Kosten und Leistungen .....	37
Nicht aus-, sondern abgegrenzt .....	39
Die Welt der Finanzbuchhaltung .....	39
Die Welt der Kostenrechnung .....	41
Kalkulatorische Kosten .....	41
Übungsaufgaben .....	42
Lösungen zu den Übungsaufgaben .....	43
 <b>Kapitel 3</b>	
<b>Ausflug in die Kostenrechnung</b> .....	<b>45</b>
Was die Kostenrechnung kann .....	45
Wie die Kostenrechnung funktioniert .....	46

12 Inhaltsverzeichnis

Die Kostenartenrechnung.....	46
Die Kostenstellenrechnung.....	46
Die Kostenträgerrechnung.....	47
Übungsaufgaben.....	49
Lösungen zu den Übungsaufgaben.....	50

**TEIL II**  
**DER JAHRESABSCHLUSS: BILANZ UND GUV ERSTELLEN..... 51**

<b>Kapitel 4</b>	
<b>Gezählt und gewogen: Das Inventar..... 53</b>	
Jahresabschluss und Inventur.....	53
Zählen: Die Inventurverfahren.....	54
Viel Aufwand: Die Stichtagsinventur.....	54
Flexibel: Die zeitversetzte Inventur.....	55
Alles im Griff: Die permanente Inventur.....	56
Hochrechnung: Die Stichprobeninventur.....	56
Aufgelistet: Das Inventar.....	56
Alles meins: Das Vermögen.....	56
Hoffentlich nicht bis über beide Ohren: Die Schulden.....	57
Das bleibt übrig: Das Eigenkapital beziehungsweise das Reinvermögen ...	57
Erfolgsermittlung per Eigenkapitalvergleich.....	58
Übungsaufgaben.....	58
Lösungen zu den Übungsaufgaben.....	60

<b>Kapitel 5</b>	
<b>Gewinnermittlungsarten..... 63</b>	
Gewinnermittlung per Bestandsvergleich.....	63
Basissarbeit: Betriebsvermögen ermitteln.....	64
Betriebsvermögen vergleichen.....	64
Gewinnermittlung per Einnahmenüberschussrechnung.....	66
Die Aufzeichnungspflichten.....	67
Wechsel der Gewinnermittlungsart.....	68
Übungsaufgaben.....	68
Lösungen zu den Übungsaufgaben.....	69

<b>Kapitel 6</b>	
<b>Rahmen und Bedingungen: Aufbau der Bilanz..... 71</b>	
Vielfältig: Bilanzarten.....	71
Sinn und Zweck der Bilanz.....	72
Befriedigung der Neugierde: Informationsfunktion.....	72
Dokumentations- und Rechenschaftsfunktion.....	73
Her mit dem Geld: Zahlungsbemessungsfunktion.....	74
Die rechtlichen Grundlagen der Bilanz.....	74
Der Aufbau der Bilanz.....	75
Die Aktivseite.....	76
Die Passivseite.....	79
Und nun: Vorhang auf für die Bilanz.....	84

Übungsaufgaben .....	85
Lösungen zu den Übungsaufgaben .....	87

<b>Kapitel 7</b>	
<b>Die E-Bilanz .....</b>	<b>91</b>
Für wen ist die E-Bilanz Pflicht? .....	91
Die Taxonomie: Der Kontenrahmen der E-Bilanz .....	92
Minimal- oder Maximalstrategie fahren .....	94
Datenübermittlung via ELSTER .....	94
Die E-Bilanz in Österreich und in der Schweiz .....	95
Die E-Bilanz in Österreich .....	95
eCH in der Schweiz .....	95
Internationaler Datenaustausch mit XBRL und ESEF .....	96
Übungsaufgaben .....	97
Lösungen zu den Übungsaufgaben .....	97

<b>Kapitel 8</b>	
<b>MfG, HGB, EStG und IFRS:</b>	
<b>Unterschiedliche Bewertungsvorschriften .....</b>	<b>99</b>
Maßgeblich: Handels- und Steuerbilanz .....	99
Von der Überschussrechnung zur abgeleiteten Steuerbilanz .....	100
Der kleine Unterschied und das Maßgeblichkeitsprinzip .....	101
Internationale Rechnungslegungs-vorschriften: IFRS und US-GAAP .....	102
Warum es internationale Standards gibt .....	103
Die IFRS-Vorschriften .....	105
Das Haus von GAAP .....	109
Übungsaufgaben .....	110
Lösungen zu den Übungsaufgaben .....	111

<b>Kapitel 9</b>	
<b>Aktiv bilanzieren .....</b>	<b>113</b>
Bilanzierung des Anlagevermögens .....	113
Die Abschreibungen .....	115
Alles nach Plan: Planmäßige Abschreibungen .....	116
Dauerhafte Wertminderung oder nicht .....	119
Weder zum Lesen noch zum Spiegeln: Der Anlagespiegel .....	121
Bilanzierung des Umlaufvermögens .....	122
Bewertung von Vorräten .....	123
Sammelbewertung von Vorräten .....	124
Her damit: Forderungen .....	127
Übungsaufgaben .....	128
Lösungen zu den Übungsaufgaben .....	131

<b>Kapitel 10</b>	
<b>Passiv bilanzieren .....</b>	<b>133</b>
Alles meins: Das Eigenkapital .....	133
Eigenkapital bei Einzelunternehmen .....	134

## 14 Inhaltsverzeichnis

Eigenkapital bei Personengesellschaften .....	134
Eigenkapital bei Kapitalgesellschaften .....	135
Die hohe Kante: Rückstellungen .....	138
Haste mal 'nen Euro: Verbindlichkeiten .....	139
Artenvielfalt: Verschiedene Verbindlichkeiten .....	139
Übungsaufgaben .....	141
Lösungen zu den Übungsaufgaben .....	144

### Kapitel 11

#### **Erfolg gehabt: Die Gewinn-und-Verlust-Rechnung..... 147**

Die Vorschriften für die Erfolgsrechnung .....	148
Die Vorschriften des HGB .....	148
Die Vorschriften in Österreich und in der Schweiz .....	149
Die Regeln nach IFRS .....	150
Qual der Wahl: Gesamtkostenverfahren oder Umsatzkostenverfahren.....	150
Die Gliederung des Gesamtkostenverfahrens nach § 275 HGB .....	151
Die Gliederung des Umsatzkostenverfahrens nach § 275 HGB .....	152
Jetzt geht's los: Erfolgsrechnung nach dem Umsatzkostenverfahren .....	153
Zum Vergleich: Das Gesamtkostenverfahren .....	162
Umstellung vom Gesamt- zum Umsatzkostenverfahren .....	166
Übungsaufgaben .....	166
Lösungen zu den Übungsaufgaben .....	170

### TEIL III

#### **KONZERNABSCHLUSS UND BERICHTE ERSTELLEN ..... 173**

### Kapitel 12

#### **Globalisierung: Der Konzernabschluss..... 175**

Gründerzeit: Der Konzern .....	175
Konsolidiert: Der Konzernabschluss.....	176
Zum Konzernabschluss verpflichtet oder befreit .....	177
Maß nehmen: Umfang des Konzernabschlusses .....	179
Vorbereitung des Konzernabschlusses .....	179
Klappe, die Zwote: Handelsbilanz II. ....	181
Konsolidierung der Einzelabschlüsse .....	181
Die Zwischenergebniseliminierung .....	186
Übungsaufgaben .....	187
Lösungen zu den Übungsaufgaben .....	189

### Kapitel 13

#### **Der Anhang und Lagebericht ..... 193**

Berichtsumfang in Size XS, S, M und L .....	194
Externe Berichtspflichten nach IFRS, UGB und Obligationenrecht .....	195
Endlich Inhalte: Der Anhang .....	196
Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss .....	196
Einzelangaben zum Jahresabschluss .....	197

Ergänzende Angaben.....	199
Rechtsformspezifische Angaben .....	200
Der Lagebericht .....	202
Übungsaufgaben .....	203
Lösungen zu den Übungsaufgaben .....	205

## **Kapitel 14**

### **Zwischenberichte und Abschlussprüfung ..... 209**

Die Zwischenberichterstattung .....	209
Kein halber Bericht: Der Halbjahresbericht .....	210
Viele Pflichten: Der Prime Standard und Quartalsberichte .....	210
Zwischenmitteilung der Geschäftsführung .....	212
Ad-hoc-Mitteilungen .....	212
Methoden zur unterjährigen Erfolgsermittlung .....	213
Prüfungsstress .....	214
Übungsaufgaben .....	215
Lösungen zu den Übungsaufgaben .....	217

## **TEIL IV**

### **UNPARTEIISCH: BILANZPOLITIK..... 221**

## **Kapitel 15**

### **Aufgehübscht: Bilanzpolitik..... 223**

Ins rechte Bild gerückt .....	223
Ziel der konservativen Bilanzpolitik.....	224
Ziel der progressiven Bilanzpolitik.....	224
Der Rahmen: Möglichkeiten der Bilanzpolitik.....	225
Formelle Bilanzpolitik .....	225
Materielle Bilanzpolitik .....	226
Übungsaufgaben .....	227
Lösungen zu den Übungsaufgaben .....	228

## **Kapitel 16**

### **Spielarten und Spielräume der Bilanzpolitik ..... 231**

Legal, illegal ...: Klassifizierungen.....	231
Unterschiedliche Interessenlagen und die Bilanzpolitik .....	232
Onkel Dagobert lässt grüßen: Die Gewinnausschüttung beeinflussen ...	233
Beeinflussung vertraglicher Ansprüche .....	233
Irgendeiner muss ja Steuern zahlen .....	234
So funktioniert's: Bilanzpolitik ganz formal .....	234
Ausweis- und Gliederungswahlrechte.....	235
Formelle Gestaltungsmöglichkeiten .....	235
So funktioniert die materielle Bilanzpolitik .....	237
Ansatzwahlrechte.....	237
Die große Versuchung: Bewertungswahlrechte .....	240
Bei den Ermessensspielräumen nicht übertreiben.....	244
Bilanzpolitische Instrumente in der Schweiz und Österreich .....	246
Übungsaufgaben .....	247
Lösungen zu den Übungsaufgaben .....	251

## Kapitel 17

<b>Bilanzpolitik mit HGB und IFRS</b>	<b>255</b>
Unterschiedliche bilanzpolitische Spielräume und Zielsetzungen	255
Offene und verdeckte Karten: Spielräume mit HGB und mit IFRS	256
Proaktiv: Gestaltende Instrumente mit IFRS	256
Reaktiv: Abbildungsspielräume mit IFRS	256
Streng nach Vorschrift: Formelle Spielräume mit IFRS	257
Keine Geheimnisse: Offene Wahlrechte mit IFRS	257
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	257
Bewertung von Sachanlagen	258
Auslegungssache: Faktische Wahlrechte und Ermessensspielräume	258
Vorab: Immaterielle Vermögensgegenstände nach IFRS	259
Immateriell, die Erste: Goodwill oder der Geschäfts- oder Firmenwert	259
Immateriell, die Zweite: Forschungs- und Entwicklungskosten	260
Bewertung von Finanzinstrumenten	261
Bewertung von langfristigen Fertigungsaufträgen	262
Der Klassiker der Bilanzpolitik: Die Rückstellungen	263
Übungsaufgaben	264
Lösungen zu den Übungsaufgaben	267

## Kapitel 18

<b>Auswirkungen der Bilanzpolitik</b>	<b>271</b>
Misstrauisch geworden: Der Kapitalmarkt erwartet Bilanzpolitik	271
Zur Bilanzpolitik verdammt	271
Die Auswirkungen von Gesetzesänderungen	272
Der Markt hört die Signale	272
Imagepflege für den Absatzmarkt	273
Dem Kapitalmarkt indirekte Signale senden	273
Getrimmte Kennzahlen und die Folgen	273
Spargroschen für die Segeljacht: Erfolgsabhängige Managervergütungen	274
Günstige Kredite erhalten	275
Übungsaufgaben	279
Lösungen zu den Übungsaufgaben	280

## TEIL V

<b>GANZ KRITISCH: BILANZANALYSE</b>	<b>283</b>
-------------------------------------	------------

## Kapitel 19

<b>Ziele, Arten und Grenzen der Bilanzanalyse</b>	<b>285</b>
Ziele der Bilanzanalyse	285
Interne Bilanzanalyse	286
Externe Bilanzanalyse	287
Formelle Bilanzanalyse	287
Materielle Bilanzanalyse	288
Disziplinen der Bilanzanalyse	288
Die erfolgswirtschaftliche Bilanzanalyse	288
Finanzwirtschaftliche Bilanzanalyse	289
Strategische Bilanzanalyse	290



Grenzen der Bilanzanalyse .....	290
Übungsaufgaben .....	291
Lösungen zu den Übungsaufgaben .....	292

## Kapitel 20

### Aufbereitung der Bilanz ..... 297

Von Äpfeln und Birnen .....	297
Ansatzkorrekturen .....	298
Korrektur der Bilanzierungshilfen .....	300
Korrektur bei erhaltenen Anzahlungen .....	300
Korrektur des Jahresüberschusses .....	300
Korrektur bei eigenen Anteilen .....	301
Gliederungskorrekturen .....	302
Gliederungskorrekturen auf der Aktivseite .....	302
Gliederungskorrekturen auf der Passivseite .....	304
Übungsaufgaben .....	306
Lösungen zu den Übungsaufgaben .....	308

## Kapitel 21

### Aufbereitung der Gewinn-und-Verlust-Rechnung ..... 311

Aufbereitung der GuV-Positionen .....	311
Axt anlegen: Die Erfolgsspaltung .....	312
Gesucht: Das ordentliche Betriebsergebnis .....	312
Auch noch gesucht: Das ordentliche Finanzergebnis .....	316
Schwankend: Das neutrale Ergebnis .....	317
Eine Struktur-GuV erstellen .....	317
Übungsaufgaben .....	318
Lösungen zu den Übungsaufgaben .....	325

## Kapitel 22

### Woher und wohin?

### Finanzierungs- und Investitionsanalyse ..... 331

Wohin? Die Investitionsanalyse .....	331
Die Vermögensstruktur analysieren .....	332
Die Investitionstätigkeit analysieren .....	334
Das Vermögen ins Verhältnis zum Umsatz setzen .....	337
Woher? Die Finanzierungsanalyse .....	340
Übungsaufgaben .....	342
Lösungen zu den Übungsaufgaben .....	347

## Kapitel 23

### Immer flüssig: Die Liquiditätsanalyse ..... 353

Unterschiedliche Liquiditätsgrade .....	353
Liquidität 1. Grades (Barliquidität) .....	354
Liquidität 2. Grades .....	354
Liquidität 3. Grades .....	355
Working Capital und Effektivverschuldung .....	355
Das Working Capital .....	356
Die Effektivverschuldung .....	356

## 18 Inhaltsverzeichnis

Die Cashflow-Analyse .....	357
Ermittlung des Cashflows .....	357
Die Finanzkraft mit dem Cashflow beurteilen .....	359
Kapitalflussrechnung analysieren .....	360
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit .....	361
Cashflow aus Investitionstätigkeit .....	364
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit .....	364
Zwei weitere Kennzahlen rund um den Cashflow .....	365
Übungsaufgaben .....	366
Lösungen zu den Übungsaufgaben .....	370

### Kapitel 24

#### **Gut gelaufen oder Pech gehabt: Die Erfolgsanalyse ..... 375**

Ergebnisanalyse: Was hinter den Zahlen steckt .....	375
Datenbasis aufbereiten: Struktur-GuV erstellen .....	376
Das Ergebnis filetieren .....	378
Das kommt raus bei der Ergebnisanalyse .....	381
Die Ergebnisstruktur in Kennzahlen .....	381
Vergleichbar: Die Ergebnisbestandteile in Kennzahlen .....	381
Die Aufwandsstruktur in Kennzahlen .....	383
Renditedruck: Die Rentabilitätsanalyse .....	387
Die Eigenkapitalrentabilität .....	387
Die Gesamtkapitalrentabilität oder ROI .....	389
Umsatzrentabilität .....	390
Ohne ROCE nichts los .....	391
Übungsaufgaben .....	393
Lösungen zu den Übungsaufgaben .....	397

### Kapitel 25

#### **Erfolgsanalyse, die Zwote:**

#### **Wertschöpfungs- und Break-even-Analyse..... 401**

An der Quelle: Die Wertschöpfungsanalyse .....	401
Wo kommt es her? Die Entstehungsrechnung .....	402
Wo geht es hin? Die Verteilungsrechnung .....	404
Wertschöpfungsanalyse mit Vorjahresvergleichen und Kennzahlen .....	406
Wendepunkt feststellen: Die Break-even-Analyse .....	408
Eine Break-even-Analyse mit einem Produkt .....	409
Eine Break-even-Analyse mit mehreren Produkten .....	411
Übungsaufgaben .....	413
Lösungen zu den Übungsaufgaben .....	415

### Kapitel 26

#### **Die strategische Bilanzanalyse und Spielarten des Ratings ... 421**

Qualität statt Quantität: Die strategische Bilanzanalyse .....	421
Die Non-Financial Reporting Directive – NFRD .....	422
Von nichts kommt nichts: Die Ressourcenanalyse .....	423
Einen Blick auf die Wettbewerber werfen: Die Branchenanalyse .....	426

Markttag: Die Marktstellungsanalyse .....	428
Die Geschäftsmodellanalyse .....	429
Alles sicher oder nicht: Basel und das Rating .....	430
Basel I bis IV .....	430
Jetzt wird bewertet: Ratingmethoden .....	433
Übungsaufgaben .....	435
Lösungen zu den Übungsaufgaben .....	436

## TEIL VI

### DER TOP-TEN-TEIL ..... 441

#### Kapitel 27

#### Zehn Websites rund ums Thema Bilanzen

#### und Bilanzanalyse..... 443

Dejure .....	443
ieconomics .....	444
Listen Notes .....	444
Handelsblatt .....	444
IFRS .....	444
Fortbildungswerk des Bundesverbands selbständiger Buchhalter und Bilanzbuchhalter (b.b.h.) .....	445
Rechnungswesen-Portal .....	445
Rechtsinformationssystem Österreich .....	445
Bundesbehörden der Schweizerischen Eidgenossenschaft .....	446
Wikipedia .....	446

#### Kapitel 28

#### Zehn Beispiele für »illegale« Bilanzpolitik ..... 447

IKB Industriebank: Undurchsichtige Fondsgeschäfte .....	448
Dell: Hoher Umsatz und viel Gewinn? .....	449
WorldCom: Die Scott and Bernie Show .....	449
Enron: New Criminality .....	450
Merck: Co-Payment .....	451
Deutsche Coop AG: Erst die Bilanz machen, dann buchen .....	451
EM.TV: Kapitalvernichtung mit Kermit .....	452
Der Berliner Bankenskandal .....	453
Adecco: Ärger mit der Buchführung .....	454
Hypo-Bank: Sorgen um Bankenplatz München .....	454

#### Kapitel 29

#### Zehn Begriffe, die Ihnen über den Weg laufen könnten ..... 455

IPO oder Going-Public-Prozess .....	455
Factoring .....	455
Segmentberichterstattung .....	456
Working Capital Management .....	456
Windowdressing .....	458
Fast Close .....	458

20 Inhaltsverzeichnis

Leverage-Effekt ..... 458

Business Case. .... 459

Opportunitätskosten..... 459

Ökobilanz ..... 460

**Abbildungsverzeichnis.....461**

**Stichwortverzeichnis .....463**