

Inhaltsverzeichnis

Vorwort zur 15. überarbeiteten Auflage	11
Vorwort zur 14. überarbeiteten Auflage	13
Vorwort zur 13. überarbeiteten Auflage	15
Einführung	17
Teil A: Grundlagen der Bilanzierung	19
1 Einführung in die Grundlagen des Jahresabschlusses	21
2 Der Jahresabschluss im Detail – die Bilanz	27
2.1 Anlagevermögen.....	37
2.1.1 Immaterielle Vermögensgegenstände	54
2.1.2 Sachanlagen.....	58
2.1.3 Finanzanlagen.....	60
2.1.4 Anlagenspiegel.....	62
2.2 Umlaufvermögen.....	66
2.2.1 Vorräte.....	68
2.2.2 Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	75
2.2.3 Wertpapiere.....	80
2.2.4 Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks.....	80
2.3 Aktive Rechnungsabgrenzungsposten.....	81
2.4 Aktive latente Steuern.....	82
2.5 Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung.....	85
2.6 Eigenkapital	86
2.6.1 Gezeichnetes Kapital	87
2.6.2 Kapitalrücklage	90
2.6.3 Gewinnrücklagen	91
2.6.4 Gewinnvortrag/Verlustvortrag	92
2.6.5 Jahresergebnis (Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag)	92
2.6.6 Bilanzergebnis (Bilanzgewinn/Bilanzverlust)	93
2.7 Rückstellungen	96
2.7.1 Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	99
2.7.2 Steuerrückstellungen	103
2.7.3 Sonstige Rückstellungen	104
2.7.4 Rückstellungen auf einen Blick.....	105
2.8 Verbindlichkeiten	107
2.8.1 Anleihen.....	109
2.8.2 Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	109
2.8.3 Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	109
2.8.4 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen.....	110

2.8.5	Verbindlichkeiten aus der Annahme gezogener Wechsel und der Ausstellung eigener Wechsel	110
2.8.6	Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	110
2.8.7	Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	111
2.8.8	Sonstige Verbindlichkeiten.....	111
2.8.9	Fremdwährungsverbindlichkeiten	112
2.8.10	Verbindlichkeitspiegel	113
2.9	Passive Rechnungsabgrenzungsposten	114
2.10	Passive latente Steuern	115
2.11	Bilanzsumme.....	117
3	Der Jahresabschluss im Detail – die Gewinn-und-Verlust-Rechnung	119
3.1	Gesamtkostenverfahren.....	121
3.1.1	Betriebserträge.....	123
3.1.2	Betriebsaufwendungen	126
3.1.3	Erträge und Aufwendungen des Finanzbereichses.....	128
3.1.4	Steueraufwendungen	130
3.1.5	Jahresergebnis	130
3.2	Umsatzkostenverfahren	132
3.2.1	Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen.....	133
3.2.2	Vertriebskosten	133
3.2.3	Allgemeine Verwaltungskosten.....	134
3.2.4	Ermittlung des Betriebsergebnisses	134
3.2.5	Gemeinsamkeiten beim Gesamtkosten- und Umsatzkostenverfahren	135
4	Anhang und Lagebericht	137
4.1	Anhang.....	137
4.1.1	Verpflichtende Abschlusserläuterungen nach § 284 HGB	138
4.1.2	Sonstige Pflichtangaben nach § 285 HGB.....	138
4.2	Lagebericht.....	143
4.3	Nachhaltigkeitsberichtserstattung – CSRD-Berichtspflicht.....	145
4.3.1	Einführung	145
4.3.2	Corporate Social Responsibility (CSR)	147
4.3.3	Bisherige Nachhaltigkeitsberichtsstandards	148
4.3.4	CSRD-Berichterstattung	152
4.3.5	European Sustainability Reporting Standards (ESRS)	158
4.3.6	Der ESRS-Nachhaltigkeitsbericht.....	158
4.3.7	Nachhaltigkeitskennzahlen	160
5	Erweiterte Rechnungslegungsinformationen	167
5.1	Zusammenhang zwischen Bilanz, GuV sowie Kapitalflussrechnung	167
5.2	Vorstufen und Gliederungsaspekte der Kapitalflussrechnung	168
5.2.1	Cashflow-Rechnung	168

5.2.2	Beständendifferenzenbilanz	170
5.2.3	Bewegungsbilanz.....	171
5.3	Kapitalflussrechnung	172
5.3.1	Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit.....	174
5.3.2	Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit	176
5.3.3	Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	178
5.3.4	Die vollständige Darstellung der Kapitalflussrechnung nach DRS 21.....	179
5.4	Eigenkapitalspiegel	180
Teil B: Bilanzpolitik	183	
6	Einführung in die Bilanzpolitik	185
6.1	Definition Bilanzpolitik.....	188
6.2	Ziele der Bilanzpolitik	190
6.3	Instrumente der Bilanzpolitik.....	191
6.3.1	Materielle Instrumente der Bilanzpolitik	192
6.3.2	Formelle Instrumente der Bilanzpolitik	197
6.3.3	Zeitliche Instrumente der Bilanzpolitik.....	199
6.3.4	Übersicht – bilanzpolitische Instrumente	201
6.3.5	Strategien der Bilanzpolitik	202
6.4	Grenzen der Bilanzpolitik.....	202
7	Bilanzpolitische Möglichkeiten im Anlagevermögen.....	205
7.1	Auswirkungen des Aktivierungswahlrechts.....	205
7.2	Ansatz immaterieller Vermögensgegenstände	208
7.2.1	Selbst erstellte immaterielle Vermögensgegenstände	208
7.2.2	Geschäfts- oder Firmenwert	212
7.3	Bewertung von Sachanlagen	214
7.3.1	Ermittlung der Anschaffungskosten.....	215
7.3.2	Besonderheiten bei der Ermittlung des Anschaffungspreises.....	216
7.3.3	Ermittlung der Herstellungskosten	217
7.3.4	Abgrenzung der nachträglichen Herstellungskosten von den Erhaltungsaufwendungen.....	219
7.3.5	Folgebewertung.....	220
7.3.6	Die Schätzung der Nutzungsdauer korrigieren.....	221
7.3.7	Geringwertige Wirtschaftsgüter (GWG) und Poolabschreibung	223
7.3.8	Außerplanmäßige Abschreibungen.....	225
7.4	Bewertung von Finanzanlagen	227
7.5	Bilanzierung von Leasingverhältnissen	229
7.5.1	Operatingleasing versus Finanzierungsleasing	229
7.5.2	Bilanzielle Behandlung von Leasinggegenständen.....	230
7.5.3	Auswirkungen auf Bilanz und Gewinn-und-Verlust-Rechnung	232
8	Bilanzpolitische Möglichkeiten im Umlaufvermögen.....	235
8.1	Vorräte	235

8.1.1	Allgemeine Bewertung der Vorräte.....	235
8.1.2	Bewertungsvereinfachungsverfahren	239
8.1.3	Ermittlung von Gängigkeitsabschlägen.....	246
8.2	Forderungen.....	247
8.2.1	Einzel- und Pauschalwertberichtigungen	247
9	Bilanzpolitische Möglichkeiten bei den latenten Steuern.....	251
9.1	Ansatz und Bewertung.....	252
9.2	Zusammenfassung: Latente Steuern.....	254
10	Rechnungsabgrenzungsposten/Disagio	255
11	Rückstellungen	259
11.1	Bilanzierung von Rückstellungen	259
11.2	Bewertung von Rückstellungen	261
11.3	Einzelne Rückstellungsarten.....	263
11.3.1	Rückstellungen aus Verpflichtungen gegenüber Dritten	263
11.3.2	Aufwandsrückstellungen	269
12	Ergebnisverbessernde Bilanzpolitik – Bilanzlifting.....	271
12.1	Sachverhaltsgestaltungen.....	272
12.1.1	Veräußerung von Lizenzrechten	272
12.1.2	Selbst erstellte immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens.....	272
12.1.3	Sachanlagen	272
12.1.4	Vorratsvermögen.....	274
12.1.5	Forderungen und sonstige Aktiva	274
12.1.6	Pensionsrückstellungen	275
12.1.7	Verbindlichkeiten	275
12.2	Bilanzierungs- und Bewertungsmaßnahmen	276
12.2.1	Anlagevermögen	276
12.2.2	Umwandlung von Erhaltungsaufwand in nachträglichen Herstellungsaufwand.....	277
12.2.3	Vorratsvermögen.....	278
12.2.4	Erfüllungsbetrag.....	280
12.3	Stille Reserven.....	280
13	Bilanzpolitische Maßnahmen auf einen Blick	283
13.1	Checkliste: Sachverhaltsgestaltungen vor dem Bilanzstichtag.....	283
13.2	Tipps zur Bilanzpolitik	284
	Teil C: Jahresabschlussanalyse.....	289
14	Einführung in die Jahresabschlussanalyse	291
14.1	Die Jahresabschlussanalyse im Überblick.....	293
14.2	Auswertungsmethoden der Jahresabschlussanalyse.....	295
14.2.1	Statische und vergleichende Analyse	295

14.3	Kennzahlen als Instrument der Jahresabschlussanalyse.....	296
15	Das Beispielunternehmen »DEUTZ AG«.....	301
15.1	Bilanzen der DEUTZ AG	302
15.2	Gewinn-und-Verlust-Rechnungen der DEUTZ AG	303
15.3	Zusatzinformationen aus den Anhängen der DEUTZ AG	304
15.4	Anlagenspiegel der DEUTZ AG	306
15.5	Verbindlichkeitspiegel der DEUTZ AG	307
15.6	Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden der DEUTZ AG	309
16	Aufbereitung des Jahresabschlusses.....	311
16.1	Vor- und Aufbereitung der Bilanz	311
	16.1.1 Aufbereitungsmaßnahmen auf der Aktivseite der Bilanz	313
	16.1.2 Aufbereitung der Passivseite der Bilanz.....	315
16.2	Erstellung der Strukturbilanz	317
	16.2.1 Strukturbilanz der DEUTZ AG.....	319
16.3	Aufbereitung der Gewinn-und-Verlust-Rechnung – Strukturerfolgsrechnung	322
	16.3.1 Aufbau des Gesamt- bzw. Umsatzkostenverfahrens.....	324
	16.3.2 Ermittlung des ordentlichen Betriebsergebnisses	327
	16.3.3 Ermittlung des Finanzergebnisses.....	331
	16.3.4 Ermittlung des außergewöhnlichen Ergebnisses	333
16.4	Berechnung von Grunddaten für die Jahresabschlussanalyse	336
17	Finanzwirtschaftliche Jahresabschlussanalyse	345
17.1	Vertikalstrukturanalyse.....	345
	17.1.1 Analyse der Kapitalstruktur – Eigenkapital.....	346
	17.1.2 Analyse der Kapitalstruktur – Fremdkapital	350
	17.1.3 Analyse der Vermögensstruktur	356
	17.1.4 Kennzahlen zur Investitions- und Abschreibungspolitik	363
17.2	Horizontalstrukturanalyse.....	367
	17.2.1 Langfristige Liquiditätsanalyse.....	368
	17.2.2 Kurzfristige Liquiditätsanalyse	370
	17.2.3 Working Capital Management	377
17.3	Stromgrößenorientierte Liquiditätsanalyse.....	380
	17.3.1 Cashflow	381
18	Erfolgswirtschaftliche Jahresabschlussanalyse.....	389
18.1	Erfolgsquellenanalyse.....	390
	18.1.1 Jahresergebnis.....	390
	18.1.2 Weitere Kennzahlen der Erfolgsquellenanalyse	391
18.2	Pro-forma-Kennzahlen: Die »Before ... Familie«.....	394
18.3	Rentabilitätsanalyse.....	398
	18.3.1 Eigenkapitalrentabilität (Return on Equity).....	399
	18.3.2 Gesamtkapitalrentabilität (Return on Assets)	401

18.3.3	Return on Investment (ROI)	402
18.3.4	EBIT-Marge	404
18.3.5	EBITDA-Marge.....	404
18.3.6	Debt Multiple	405
18.3.7	Zinsdeckungsgrad.....	405
18.3.8	Umsatzrentabilität (Return on Sales)	406
18.3.9	Cashflow-Marge.....	407
18.3.10	Betriebsrentabilität.....	407
18.3.11	Umsatz je Mitarbeiter.....	408
18.3.12	EBIT (operatives Ergebnis) je Mitarbeiter	408
18.3.13	Wachstumsrate – CAGR (Compound Annual Growth Rate).....	408
18.4	Analyse der Aufwandsstruktur	409
18.4.1	Analyse der funktionalen Kostenstruktur.....	414
18.5	Wertorientierte Kennzahlen.....	417
18.5.1	ROCE (Return on Capital Employed).....	417
18.5.2	Return on Net Assets (RONA)	418
18.5.3	Return on Invested Capital (ROIC)	419
18.5.4	Cash Flow Return on Investment (CFROI).....	423
18.5.5	Economic Value Added (EVA®)	426
18.6	Moderne Verfahren der Jahresabschlussanalyse	429
18.6.1	Quicktest.....	429
18.6.2	Saarbrücker Modell.....	434
19	Grenzen der Jahresabschlussanalyse.....	441
19.1	Grenzen der zur Verfügung gestellten Informationen	441
19.2	Grenzen der Kennzahlenrechnung	442
20	Fazit.....	443
	Abkürzungsverzeichnis.....	445
	Abbildungsverzeichnis.....	451
	Tabellenverzeichnis.....	453
	Literaturverzeichnis	459
	Stichwortverzeichnis	471