

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
Inhaltsverzeichnis	VII
Abbildungsverzeichnis	XIII
Abkürzungsverzeichnis	XVII
1. Einführung und Bedeutung des Themas	1
2. Abschlusspolitik durch offene Wahlrechte in der	
IFRS-Rechnungslegung	7
2.1 Bilanzierungs- und Bewertungswahlrechte im langfristigen	
Vermögen	7
2.1.1 Unwesentliche Vermögenswerte	7
2.1.2 Folgebewertung für Sachanlagen und immaterielles Vermögen	8
2.1.3 Bewertung von Finanzinvestitionen	17
2.1.4 Bewertung von Beteiligungen im separaten Einzelabschluss	21
2.1.5 Finanzinstrumente	28
2.1.5.1 Finanzinstrumente nach IAS 39	28
2.1.5.2 Finanzinstrumente nach IFRS 9	30
2.2 Bewertungswahlrechte im kurzfristigen Vermögen	32
2.2.1 Vorratsvermögen	32
2.2.2 Finanzinstrumente	36
2.2.2.1 Finanzinstrumente nach IAS 39	36
2.2.2.2 Finanzinstrumente nach IFRS 9	38
2.3 Bewertungswahlrechte aus Praktikabilitätsgründen	40
2.3.1 Kundenverträge nach IFRS 15	40
2.3.2 Leasingverträge nach IFRS 16	42
2.4 Konsolidierungswahlrechte	46
2.5 Ausweiswahlrechte	49
2.5.1 Bilanz	49
2.5.2 GuV-Rechnung und sonstige Gesamtergebnisrechnung	53
2.5.3 Kapitalflussrechnung	55
2.6 Spezielle Wahlrechte beim Übergang auf die	
IFRS-Rechnungslegung	56
2.6.1 Unternehmenszusammenschlüsse und kumulierte Umrechnungs-	
differenzen	58

2.6.2	Sachanlagen, immaterielle Vermögenswerte und Finanzinvestitionen	67
2.6.3	Leasing	72
2.6.4	Finanzinstrumente	73
2.6.5	Beteiligungen an Tochterunternehmen, Gemeinschafts- unternehmen und assoziierten Unternehmen im separaten Einzelabschluss	77
2.6.6	Vermögenswerte und Schulden von Tochterunternehmen, Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen	78
2.6.7	Anteilsbasierte Vergütung	79
2.6.8	Versicherungsverträge	79
2.6.9	Bilanzierung von finanziellen oder immateriellen Vermögens- werten in Übereinstimmung mit IFRIC 12	79
2.6.10	Bilanzierung der von Kunden übertragenen Vermögenswerte	80
2.6.11	Übergang aus Ökonomien mit ausgeprägter Hochinflation.	80
2.6.12	Übergangsvorschriften aus erstmaliger Anwendung des IFRS 11 „Gemeinschaftliche Vereinbarungen“	81
2.6.13	Abraumkosten in der Produktionsphase eines Tagebauwerks	81
2.6.14	Anwendung der Übergangsvorschriften zu IFRS 15 für IFRS-Erstanwender sowie Verzicht auf ein Restatement der vor dem Übergangszeitpunkt bereits erfüllten Kundenverträge	82
2.7	Beurteilung der Abschlusspolitik durch offene Wahlrechte	82
2.7.1	Beurteilungskriterien	82
2.7.2	Beurteilung der offenen Wahlrechte in der IFRS-Rechnungslegung ..	83
2.7.3	Beurteilung der speziellen Wahlrechte beim erstmaligen Übergang auf die IFRS-Rechnungslegung	95

3. Abschlusspolitik durch verdeckte Wahlrechte in der

	IFRS-Rechnungslegung	99
3.1	Bedeutung verdeckter Wahlrechte in der IFRS-Rechnungslegung ..	99
3.2	Verdeckte Bilanzierungswahlrechte	102
3.2.1	Selbst geschaffene immaterielle Vermögenswerte	102
3.2.2	Aktive latente Steuern	105
3.3	Verdeckte Bewertungswahlrechte	108
3.3.1	Überblick	108
3.3.2	Ermittlung von Wertminderungen und Wertaufholungen im langfristigen Vermögen	110
3.3.3	Erst- und Folgebewertung des Goodwill	115
3.3.3.1	Bewertungsvorschriften des IAS 36	115

3.3.3.2	Verdeckte Bewertungswahlrechte bei der erstmaligen Bilanzierung des Goodwill	117
3.3.3.3	Verdeckte Bewertungswahlrechte bei der Folgebewertung des Goodwill	125
3.3.4	Nutzungsdauer und Restwert bei abnutzbaren langfristigen Vermögenswerten	130
3.3.5	Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	131
3.3.6	Finanzinstrumente	134
3.3.6.1	Klassifizierung und Bewertung von Finanzinstrumenten	134
3.3.6.1.1	IAS 39	134
3.3.6.1.2	IFRS 9	138
3.3.6.2	Umgliederung von Finanzinstrumenten	144
3.3.6.2.1	IAS 39	144
3.3.6.2.2	IFRS 9	145
3.3.6.3	Hedge-Accounting	147
3.3.6.3.1	IAS 39	147
3.3.6.3.2	IFRS 9	148
3.3.7	Fertigungsaufträge und Kundenverträge	150
3.3.7.1	Fertigungsaufträge nach IAS 11	150
3.3.7.2	Kundenverträge nach IFRS 15	152
3.3.8	Leasing nach IFRS 16	157
3.4	Verdeckte Darstellungswahlrechte	159
3.4.1	Aufgabe von Geschäftsbereichen	159
3.4.2	Eventualschulden	161
3.4.3	Segmentberichterstattung	162
3.5	Beurteilung der Abschlusspolitik durch verdeckte Wahlrechte	165
4.	Finanzwirtschaftliche Abschlussanalyse auf Unternehmens- oder Konzernebene	173
4.1	Gliederungs- und Angabevorschriften für die IFRS-Bilanz	173
4.1.1	Gliederungsvorschriften für die IFRS-Bilanz	173
4.1.2	Angabevorschriften für die IFRS-Bilanz	173
4.2	Vermögensstruktur	177
4.3	Kapitalstruktur	180
4.4	Bestandsorientierte Liquiditätsanalyse	184
4.4.1	Liquiditätsgrade	184
4.4.2	Deckungsgrade	194
4.4.2.1	Ermittlung und Modifikation von Kennzahlen	194
4.4.2.2	Einfluss der IFRS-Bewertungsvorschriften auf die Aussagefähigkeit der Kennzahlen	200

4.4.2.2.1	Allgemeine Auswirkungen auf die Aussagefähigkeit der Deckungsgrade	200
4.4.2.2.2	Einfluss der Neu- und Zeitwertbewertung im langfristigen Vermögen auf die Deckungsgrade	203
4.4.3	Kritik der bestandsorientierten Liquiditätsanalyse	206
4.5	Stromgrößenorientierte Liquiditätsanalyse	207
4.5.1	Cashflow	207
4.5.2	Schuldentilgungsdauer	212
4.5.3	Innenfinanzierungsgrad	215
4.5.4	Cashburn-Rate	217
4.6	Investitionsverhalten und Abschreibungen	218
5.	Erfolgswirtschaftliche Abschlussanalyse auf Unternehmens- oder Konzernebene	227
5.1	Gliederungs- und Angabevorschriften für die IFRS-Gewinn- und Verlustrechnung und sonstige Gesamtergebnisrechnung	227
5.1.1	Gliederungsvorschriften zum GuV-Abschnitt der IFRS-Gewinn- und Verlustrechnung und sonstigen Gesamtergebnisrechnung	228
5.1.2	Angabevorschriften zum GuV-Abschnitt der IFRS-Gewinn- und Verlustrechnung und sonstigen Gesamtergebnisrechnung	229
5.1.3	Gliederungs- und Angabevorschriften zum sonstigen Gesamtergebnis	234
5.2	Ergebnisstrukturanalyse	236
5.2.1	Ableitung einer Ergebnisstruktur aus den Gliederungs- und Angabevorschriften	237
5.2.2	Eignung der Ergebnisstruktur für Analysezwecke	242
5.2.2.1	Präzisierung der Abgrenzung der auszuweisenden Posten	243
5.2.2.2	Aussagefähigkeit der einzelnen Ergebnisebenen	244
5.2.2.2.1	Ergebnis aus betrieblicher Tätigkeit	244
5.2.2.2.2	Finanz- und Beteiligungsergebnis	247
5.2.2.2.3	Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	251
5.2.2.2.4	Korrektur wesentlicher Fehler	255
5.2.2.2.5	Änderung von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	257
5.2.2.2.6	Abgrenzung zu den Erträgen und Aufwendungen des sonstigen Gesamtergebnisses	258
5.2.3	Ausgewählte Ergebnisstrukturkennzahlen	261
5.2.3.1	Earnings-Kennzahlen	261
5.2.3.2	Aufwandsstrukturkennzahlen	266
5.3	Rentabilitätsanalyse	269
5.3.1	Aufgaben von Rentabilitätsanalysen	269

5.3.2	Ableitung von Rentabilitätskennzahlen.....	270
5.3.3	Umsatzbasierte Rentabilitätskennzahlen.....	271
5.3.4	Kapitalbasierte Rentabilitätskennzahlen.....	275
5.3.4.1	Eigenkapitalbasierte Rentabilitätskennzahlen.....	275
5.3.4.2	Gesamtkapitalbasierte Rentabilitätskennzahlen.....	277
5.3.4.3	Ergebnisneutrale Eigenkapitalverrechnungen und kapitalbasierte Rentabilitätskennzahlen.....	280
5.3.4.3.1	Eigene Aktien.....	280
5.3.4.3.2	Eigenkapitalbeschaffungskosten.....	282
5.3.4.3.3	Ergebnisneutrale Korrekturen der Gewinnrücklagen.....	283
5.3.5	Vermögensbasierte Rentabilitätskennzahlen.....	285
5.4	Produktivitätsanalyse.....	288
5.5	Wertschöpfungsanalyse.....	291
5.5.1	Wertschöpfung.....	292
5.5.2	Wertschöpfungskennzahlen.....	294
6.	Auswertung entscheidungsrelevanter IFRS-Anhangangaben.....	297
6.1	Leistungsorientierte Pensionspläne.....	297
6.2	Eventualschulden und Eventualforderungen.....	300
6.3	Risikoberichterstattung über Finanzinstrumente.....	301
6.4	Berichterstattung über nahe stehende Unternehmen und Personen.....	303
6.5	Leasing.....	305
6.5.1	Leasing nach IAS 17.....	305
6.5.2	Leasing nach IFRS 16.....	308
6.6	Latente Steuern.....	311
6.7	Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.....	312
7.	Abschlussanalyse auf Ebene der Segmente.....	315
7.1	Abgrenzung und Bildung von Segmenten.....	315
7.2	Berichtspflichten der Segmentberichterstattung.....	316
7.2.1	Berichtsgrößen der extern gebildeten Geschäftssegmente.....	317
7.2.2	Überleitungsrechnungen zu den für die berichterstattende Einheit offengelegten Daten.....	319
7.2.3	Sonstige Angabepflichten zu den extern gebildeten Geschäftssegmenten.....	320
7.3	Ableitung von Segment-Kennzahlen auf Basis der Angaben des IFRS 8.....	321
7.3.1	Rentabilitäts- und Produktivitätskennzahlen.....	321
7.3.2	Investitions- und Wachstumskennzahlen.....	325

7.4	Einschränkungen der Abschlussanalyse auf Ebene von extern gebildeten Geschäftssegmenten.....	327
7.4.1	Abgrenzung und Bildung von Segmenten.....	327
7.4.2	Umfang und Inhalt der Segmentberichtsinformationen.....	328
7.4.3	Zuordnung von Abschlussposten auf die extern gebildeten Geschäftssegmente	329
7.4.4	Anwendung von unternehmensspezifischen Segment-Bilanzierungs- und Segment-Bewertungsmethoden	330
8.	Würdigung der finanz- und erfolgswirtschaftlichen Abschlussanalyse nach IFRS	333
	Literaturverzeichnis.....	339
	Stichwortverzeichnis	351