

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort .....	V
Inhaltsverzeichnis .....	VII
Abbildungsverzeichnis .....	XIII
Abkürzungsverzeichnis .....	XVII
<b>1. Einführung und Bedeutung des Themas .....</b>	<b>1</b>
<b>2. Abschlusspolitik durch offene Wahlrechte in der IFRS-Rechnungslegung .....</b>	<b>7</b>
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, Gemeinschaftsunternehmen 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 Vermögenswerten 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.	<b>Abschlusspolitik durch verdeckte Wahlrechte in der IFRS-Rechnungslegung .....</b>	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
<b>4.</b>	<b>Finanzwirtschaftliche Abschlussanalyse auf Unternehmens- oder Konzernebene .....</b>	<b>173</b>
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
<b>5.</b>	<b>Erfolgswirtschaftliche Abschlussanalyse auf Unternehmens- oder Konzernebene .....</b>	<b>227</b>
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
<b>6.</b>	<b>Auswertung entscheidungsrelevanter IFRS-Anhangangaben .....</b>	<b>297</b>
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
<b>7.</b>	<b>Abschlussanalyse auf Ebene der Segmente .....</b>	<b>315</b>
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
<b>8.</b>	<b>Würdigung der finanz- und erfolgswirtschaftlichen Abschlussanalyse nach IFRS .....</b>	<b>333</b>
	<b>Literaturverzeichnis.....</b>	<b>339</b>
	<b>Stichwortverzeichnis.....</b>	<b>351</b>