

Inhaltsverzeichnis

Vorwort V

Abbildungsverzeichnis XIII

Abkürzungsverzeichnis XV

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 immaterielle Vermögenswerte
sowie Nutzungsrechte 8

2.1.3 Bewertung von Finanzinvestitionen 17

2.1.4 Bewertung von Beteiligungen im separaten Einzelabschluss 21

2.1.5 Finanzinstrumente 27

2.2 Bewertungswahlrechte im kurzfristigen Vermögen 29

2.2.1 Vorratsvermögen 29

2.2.2 Finanzinstrumente 32

2.2.2.1 Hedge-Accounting nach IAS 39 32

2.2.2.2 Finanzinstrumente nach IFRS 9 34

2.3 Bewertungswahlrechte aus Praktikabilitätsgründen 36

2.3.1 Kundenverträge nach IFRS 15 36

2.3.2 Leasingverträge nach IFRS 16 38

2.4 Konsolidierungswahlrechte 41

2.5 Ausweishwahlrechte 45

2.5.1 Bilanz 45

2.5.2 GuV-Rechnung und sonstige Gesamtergebnisrechnung 48

2.5.3 Kapitalflussrechnung 50

2.6 Spezielle Wahlrechte beim Übergang auf die IFRS-Rechnungslegung 52

2.6.1 Unternehmenszusammenschlüsse und kumulierte
Umrechnungsdifferenzen 54

2.6.2 Sachanlagen, immaterielle Vermögenswerte, Finanzinvestitionen
und Nutzungsrechte 62

2.6.3 Leasing 66

2.6.4 Finanzinstrumente 67

2.6.5 Beteiligungen an Tochterunternehmen, Gemeinschaftsunternehmen
und assoziierten Unternehmen im separaten Einzelabschluss 71

2.6.6 Unterschiedliche Erstanwendungszeitpunkte von Mutterunternehmen sowie Tochterunternehmen, Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen	72
2.6.7 Anteilsbasierte Vergütung	73
2.6.8 Bilanzierung von finanziellen und immateriellen Vermögenswerten in Übereinstimmung mit IFRIC 12.....	73
2.6.9 Übergang aus hyperinflationären Ökonomien	74
2.6.10 Übergangsvorschriften aus erstmaliger Anwendung des IFRS 11 „Gemeinschaftliche Vereinbarungen“	75
2.6.11 Abraumkosten in der Produktionsphase eines Tagebauwerks	75
2.6.12 Anwendung der Übergangsvorschriften zu IFRS 15 für IFRS-Erstanwender sowie Verzicht auf ein Restatement der vor dem Übergangszeitpunkt erfüllten Kundenverträge.....	76
2.6.13 Bilanzierung von Fremdwährungstransaktionen und im Voraus erbrachte oder erhaltene Gegenleistungen	76
2.6.14 Verzicht auf die Angabe von Vergleichsinformationen zur Abbildung unsicherer steuerlicher Behandlungen von Sachverhalten nach IFRIC 23 ...	77
2.7 Beurteilung der Abschlusspolitik durch offene Wahlrechte	77
2.7.1 Beurteilungskriterien	77
2.7.2 Beurteilung der offenen Wahlrechte in der IFRS-Rechnungslegung.....	78
2.7.3 Beurteilung der speziellen Wahlrechte beim erstmaligen Übergang auf die IFRS-Rechnungslegung.....	88

3. Abschlusspolitik durch verdeckte Wahlrechte in der IFRS-Rechnungslegung 93

3.1 Bedeutung verdeckter Wahlrechte in der IFRS-Rechnungslegung	93
3.2 Verdeckte Bilanzierungswahlrechte	95
3.2.1 Selbst geschaffene immaterielle Vermögenswerte.....	95
3.2.2 Aktive latente Steuern.....	98
3.3 Verdeckte Bewertungswahlrechte	101
3.3.1 Überblick	101
3.3.2 Ermittlung von Wertminderungen und Wertaufholungen im langfristigen Vermögen	103
3.3.3 Erst- und Folgebewertung des Goodwill.....	110
3.3.3.1 Bewertungsvorschriften des IAS 36	110
3.3.3.2 Verdeckte Bewertungswahlrechte bei der erstmaligen Bilanzierung des Goodwill	111
3.3.3.3 Verdeckte Bewertungswahlrechte bei der Folgebewertung des Goodwill. .	120
3.3.3.4 Exkurs: Mögliche Änderungen durch DP/2020/1	123
3.3.4 Nutzungsdauer und Restwert bei abnutzbaren langfristigen Vermögenswerten	125
3.3.5 Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte.....	126

3.3.6	Finanzinstrumente	128
3.3.6.1	Klassifizierung und Bewertung von finanziellen Vermögenswerten nach IFRS 9.....	128
3.3.6.2	Umgliederung von finanziellen Vermögenswerten nach IFRS 9.....	134
3.3.6.3	Hedge-Accounting	135
3.3.6.3.1	IAS 39	135
3.3.6.3.2	IFRS 9	136
3.3.7	Kundenverträge nach IFRS 15.....	138
3.3.8	Leasing nach IFRS 16.....	143
3.4	Verdeckte Darstellungswahlrechte.....	145
3.4.1	Aufgabe von Geschäftsbereichen.....	145
3.4.2	Eventualschulden.....	147
3.4.3	Segmentberichterstattung	148
3.5	Beurteilung der Abschlusspolitik durch verdeckte Wahlrechte.....	151
4.	Finanzwirtschaftliche Abschlussanalyse auf Unternehmens- oder Konzernebene	157
4.1	Gliederungs- und Angabevorschriften für die IFRS-Bilanz.....	157
4.1.1	Gliederungsvorschriften für die IFRS-Bilanz.....	157
4.1.2	Angabevorschriften für die IFRS-Bilanz.....	158
4.2	Vermögensstruktur	161
4.3	Kapitalstruktur.....	163
4.4	Bestandsorientierte Liquiditätsanalyse	167
4.4.1	Liquiditätsgrade	167
4.4.2	Deckungsgrade	175
4.4.2.1	Ermittlung und Modifikation von Kennzahlen	175
4.4.2.2	Einfluss der IFRS-Bewertungsvorschriften auf die Aussagefähigkeit der Kennzahlen.....	180
4.4.2.2.1	Allgemeine Auswirkungen auf die Aussagefähigkeit der Deckungsgrade.....	180
4.4.2.2.2	Einfluss der Neu- und Zeitwertbewertung im langfristigen Vermögen auf die Deckungsgrade	183
4.4.3	Kritik der bestandsorientierten Liquiditätsanalyse	186
4.5	Stromgrößenorientierte Liquiditätsanalyse.....	187
4.5.1	Cashflow.....	187
4.5.2	Schuldentilgungsdauer.....	191
4.5.3	Innenfinanzierungsgrad.....	194
4.5.4	Cashburn-Rate	196
4.6	Investitionsverhalten und Abschreibungen	197
4.7	Exkurs: Mögliche Auswirkungen des ED/2019/7 „General Presentation and Disclosure“.....	204

4.7.1 Überblick	204
4.7.2 Wesentliche Vorschläge zur Gliederung von Bilanz und Kapitalflussrechnung	205
4.7.3 Mögliche Auswirkungen auf die finanzwirtschaftliche Analyse	207

5. Erfolgswirtschaftliche Abschlussanalyse auf Unternehmens- oder

Konzernebene	209
5.1 Gliederungs- und Angabevorschriften für die IFRS-Gewinn- und Verlustrechnung und sonstige Gesamtergebnisrechnung	209
5.1.1 Gliederungsvorschriften zum GuV-Abschnitt der IFRS-Gewinn- und Verlustrechnung und sonstigen Gesamtergebnisrechnung	210
5.1.2 Angabevorschriften zum GuV-Abschnitt der IFRS-Gewinn- und Verlustrechnung und sonstigen Gesamtergebnisrechnung	211
5.1.3 Gliederungs- und Angabevorschriften zum sonstigen Gesamtergebnis	216
5.2 Ergebnisstrukturanalyse	218
5.2.1 Ableitung einer Ergebnisstruktur aus den Gliederungs- und Angabevorschriften	219
5.2.2 Eignung der Ergebnisstruktur für Analysezwecke	224
5.2.2.1 Präzisierung der Abgrenzung der auszuweisenden Posten	224
5.2.2.2 Aussagefähigkeit der einzelnen Ergebnisebenen	225
5.2.2.2.1 Ergebnis aus betrieblicher Tätigkeit	225
5.2.2.2.2 Finanz- und Beteiligungsergebnis	228
5.2.2.2.3 Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	231
5.2.2.2.4 Korrektur wesentlicher Fehler	234
5.2.2.2.5 Änderung von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	236
5.2.2.2.6 Abgrenzung zu den Erträgen und Aufwendungen des sonstigen Gesamtergebnisses	237
5.2.3 Ausgewählte Ergebnisstrukturkennzahlen	240
5.2.3.1 Earnings-Kennzahlen	240
5.2.3.2 Aufwandsstrukturkennzahlen	244
5.2.4 Exkurs: Mögliche Auswirkungen des ED/2019/7 „General Presentation and Disclosure“ auf die erfolgswirtschaftliche Analyse	248
5.2.4.1 Wesentliche Vorschläge des ED/2019/7 zur Gliederung der Gesamt- ergebnisrechnung und zu den darauf bezogenen Anhangangaben	248
5.2.4.1.1 GuV-Rechnung und sonstiges Gesamtergebnis	248
5.2.4.1.2 GuV-bezogene Anhangangaben	253
5.2.4.2 Mögliche Auswirkungen auf die erfolgsbezogene Analyse	255
5.2.4.2.1 Ergebnisquellenanalyse	255
5.2.4.2.2 Möglichkeiten der Ergebnisbereinigung	257
5.2.4.2.3 Earnings-Kennzahlen	258
5.2.4.2.4 Aufwandsstrukturkennzahlen	261

5.3	Rentabilitätsanalyse	262
5.3.1	Aufgaben von Rentabilitätsanalysen.....	262
5.3.2	Ableitung von Rentabilitätskennzahlen.....	262
5.3.3	Umsatzbasierte Rentabilitätskennzahlen.....	263
5.3.4	Kapitalbasierte Rentabilitätskennzahlen	267
5.3.4.1	Eigenkapitalbasierte Rentabilitätskennzahlen	267
5.3.4.2	Gesamtkapitalbasierte Rentabilitätskennzahlen.....	269
5.3.4.3	Ergebnisneutrale Eigenkapitalverrechnungen und kapitalbasierte Rentabilitätskennzahlen.....	271
5.3.4.3.1	Eigene Aktien	271
5.3.4.3.2	Eigenkapitalbeschaffungskosten	273
5.3.4.3.3	Ergebnisneutrale Korrekturen der Gewinnrücklagen.....	274
5.3.5	Vermögensbasierte Rentabilitätskennzahlen	276
5.3.6	Exkurs: Mögliche Auswirkungen des ED/2019/7 „General Presentation and Disclosure“ auf die Rentabilitätsanalyse.....	279
5.4	Produktivitätsanalyse.....	281
5.5	Wertschöpfungsanalyse	284
5.5.1	Wertschöpfung	284
5.5.2	Wertschöpfungskennzahlen	286
6.	Auswertung entscheidungsrelevanter IFRS-Anhangangaben	291
6.1	Leistungsorientierte Pensionspläne	291
6.2	Eventualschulden und Eventualforderungen.....	294
6.3	Risikoberichterstattung über Finanzinstrumente	295
6.4	Überleitungsrechnung der bilanziellen Wertänderungen von Finanzschulden	296
6.5	Berichterstattung über nahestehende Unternehmen und Personen.....	302
6.6	Leasing	305
6.7	Latente Steuern.....	308
6.8	Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	309
7.	Abschlussanalyse auf Ebene der Segmente	311
7.1	Abgrenzung und Bildung von Segmenten.....	311
7.2	Berichtspflichten der Segmentberichterstattung.....	312
7.2.1	Berichtsgrößen der extern gebildeten Geschäftssegmente.....	313
7.2.2	Überleitungsrechnungen zu den für die berichterstattende Einheit offengelegten Daten.....	314
7.2.3	Sonstige Angabepflichten zu den extern gebildeten Geschäftssegmenten ..	315
7.3	Ableitung von Segment-Kennzahlen auf Basis der Angaben des IFRS 8	317
7.3.1	Rentabilitäts- und Produktivitätskennzahlen.....	317
7.3.2	Investitions- und Wachstumskennzahlen	321

7.4	Einschränkungen der Abschlussanalyse auf Ebene von extern gebildeten Geschäftssegmenten	323
7.4.1	Abgrenzung und Bildung von Segmenten.....	323
7.4.2	Umfang und Inhalt der Segmentberichtsinformationen	325
7.4.3	Zuordnung von Abschlussposten auf die extern gebildeten Geschäftssegmente	326
7.4.4	Anwendung von unternehmensspezifischen Segment-Bilanzierungs- und Segment-Bewertungsmethoden	327
8.	Würdigung der finanz- und erfolgswirtschaftlichen Abschlussanalyse nach IFRS.....	329
	Literaturverzeichnis.....	335
	Stichwortverzeichnis.....	347