

Adolf G. Coenenberg
Axel Haller | Wolfgang Schultze

Jahresabschluss und Jahresabschlusssanalyse

Aufgaben und Lösungen

18. Auflage



SCHÄFFER
POESCHEL

Urheberrechtsinfo

Alle Inhalte dieses eBooks sind urheberrechtlich geschützt.

Die Herstellung und Verbreitung von Kopien ist nur mit ausdrücklicher Genehmigung des Verlages gestattet.

SCHÄFFER
POESCHEL

Adolf G. Coenenberg/Axel Haller/Wolfgang Schultze

Jahresabschluss und Jahresabschluss- analyse

Aufgaben und Lösungen

18., aktualisierte und überarbeitete Auflage

unter Mitarbeit von

Maria Assel, Daniel Blab, Josipa Bagaric, Christoph Deiminger, Natalie Dietrich, Stefan Gruber, Maximilian Ludwig, Christina Manthei-Geh, Felix Meitinger, Christian Reiser, Christine Reitmaier, Nadine Zbiegły und Sebastian Ziegler

2021

Schäffer-Poeschel Verlag Stuttgart

Autoren:

Prof. Dr. Dr. h.c. mult. Adolf G. Coenenberg, Emeritus Universität Augsburg

Prof. Dr. Axel Haller, Lehrstuhl für Financial Accounting and Auditing, Universität Regensburg

Prof. Dr. Wolfgang Schultze, Lehrstuhl für Wirtschaftsprüfung und Controlling, Universität Augsburg

Mitarbeiter der 18. Auflage:

Dr. Maria Assel, Dr. Daniel Blab, Josipa Bagaric M.Sc., Christoph Deiminger M.Sc., Natalie

Dietrich M.Sc.H., Stefan Gruber M.Sc., Dr. Christina Manthei-Geh, Felix Meitinger M.Sc.

Christian Reiser M.Sc., Christine Reitmaier M.Sc., Nadine Zbiegły M.Sc., Sebastian Ziegler M.Sc.

Mitarbeiter der Vorauflagen:

- 1.–2. Auflage: Ernst Brandi, Günter Eifler, Franz Schmidt
3.–5. Auflage: Rudolf Gingele, Axel Haller, Andreas Mayer, Peter Ströhlein
6.–7. Auflage: Rudolf Gingele, Edeltraud Günther, Axel Haller, Andreas Mayer, Peter Ströhlein
8. Auflage: Rudolf Gingele, Susanne Gröner, Axel Haller, Andreas Mayer, Peter Ströhlein
9. Auflage: Susanne Gröner, Georg Klein
10. Auflage: Manuel Alvarez, Angelika Brecht, Kalina Keller, Gerhard Mattner, Martin A. Meyer, Wolfgang Schultze
11. Auflage: Manuel Alvarez, Johannes Biberacher, Christian Fink, Andreas Joest, Kalina Keller, Martin A. Meyer, Wolfgang Schultze
12. Auflage: Bettina Bischof, Manuel Deffner, Christian Fink, Andreas Joest, Kalina Keller, Wolfgang Schultze, Barbara Straub
13. Auflage: Simon Berger, Bettina Bischof, Daniel Blab, Tami Dinh Thi, Matthias Froschhammer, Tobias Oswald, Leif Steeger, Martin Wehrfritz, Andreas Weiler, Marco Wittmann
14. Auflage: Simon Berger, Daniel Blab, Julian Faß, Eva-Maria Ferstl, Matthias Froschhammer, Thomas List, Tobias Oswald, Bettina Schabert, Martin Wehrfritz, Andreas Weiler, Paul Zellner
15. Auflage: Iris Bergmann, Christoph Durchschein, Julian Faß, Eva-Maria Ferstl, Tobias Groß, Cristina Landis, Christine Miller, Tobias Oswald und Bettina Schabert
16. Auflage: Maria Assel, Daniel Blab, Christoph Durchschein, Julian Faß, Tobias Groß, Wolfgang Herb, Cristina Landis, Michael Link, Christina Manthei-Geh, Tobias Oswald und Bettina Schabert
17. Auflage: Maria Assel, Daniel Blab, Sebastian Cikanek, Christoph Deiminger, Natalie Dietrich, Cristina Landis, Michael Link, Maximilian Ludwig, Christina Manthei-Geh, Christian Reiser und Julia Schmidt

Redaktionsvermerk: Rechtsstand und Stand der Standards 15.01.2021

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek

Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie;

detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de> abrufbar

Print: ISBN 978-3-7910-5091-1 Bestell-Nr. 20070-0004

ePDF: ISBN 978-3-7910-5092-8 Bestell-Nr. 20070-0153

Dieses Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung außerhalb der engen Grenzen des Urheberrechtsgesetzes ist ohne Zustimmung des Verlages unzulässig und strafbar. Das gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen und die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronischen Systemen.

© 2021 Schäffer-Poeschel Verlag für Wirtschaft · Steuern · Recht GmbH

www.schaeffer-poeschel.de

service@schaeffer-poeschel.de

Bildnachweis (Cover): © Lisa-S, shutterstock

Schäffer-Poeschel Verlag Stuttgart
Ein Unternehmen der Haufe Group

Vorwort

a) Die Konzeption des Buches

Dieser Aufgaben- und Lösungsband ist als ergänzende und vertiefende Lernhilfe zum Lehrbuch »Jahresabschluss und Jahresabschlussanalyse« gedacht. Er enthält zu allen Teilen des Lehrbuches Aufgaben mit ausführlichen Lösungen. An einigen Stellen hat es sich als zweckmäßig erwiesen, bei den Lösungen über die Ausführungen des Lehrbuchtextes hinauszugehen. Dadurch wird erreicht, dass die Lösungen zu den Aufgaben ohne Rückgriff auf weitere Literatur in sich verständlich sind. Auf diese Weise ist ein in sich geschlossenes Übungsbuch entstanden, das die Bereiche der Jahresabschlusserstellung, der Jahresabschlussanalyse und der Theorien des Jahresabschlusses sowie der Erstellung weiterer Berichtsinstrumente (u.a. Lagebericht und Segmentbericht) abdeckt.

b) Anmerkungen zur 18. Auflage

Die 18. Auflage ist auf die zeitgleich erschienene 26. Auflage des Lehrbuches »Jahresabschluss und Jahresabschlussanalyse« ausgerichtet. Mit der Neuauflage von »Jahresabschluss und Jahresabschlussanalyse« ist erneut ein vollständig überarbeitetes Buch entstanden. Die Neuauflage war erforderlich, weil sich im Bereich der nationalen, aber insbesondere der internationalen Bilanzierungsnormen erhebliche Änderungen und Weiterentwicklungen ergeben haben.

Neu in die 18. Auflage mit aufgenommen wurden u.a. Ausführungen zur Behandlung von Kryptowährungen und Webseiten. Auch wurden das Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) und der neue Deutsche Corporate Governance Kodex an den entsprechenden Stellen eingearbeitet und deren Implikationen für die Lageberichterstattung erläutert. Infolgedessen wurde auch eine Aufgabe zum neu geschaffenen Vergütungsbericht nach § 162 AktG aufgenommen. Auch bezüglich der US-GAAP wurden alle wesentlichen inhaltlichen Neuerungen berücksichtigt. Alle für die vorliegende 18. Auflage des Übungsbuches erfolgten Überarbeitungen bezüglich der nationalen und internationalen Regelungen zur Unternehmensberichterstattung beziehen sich auf einen Redaktionsschluss Januar 2021.

An der 18. Auflage haben die Augsburger und Regensburger Lehrstuhlteams erheblichen Anteil. Im Einzelnen gilt unser Dank den wissenschaftlichen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern Dr. Maria Assel, Josipa Bagaric M.Sc., Dr. Daniel Blab, Christoph Deiminger M.Sc., Natalie Dietrich M.Sc.H., Stefan Gruber M.Sc., Dr. Christina Manthei-Geh, Felix Meitinger M.Sc., Christian Reiser M.Sc., Christine Reitmaier M.Sc., Nadine Zbiegley M.Sc. und Sebastian Ziegler M.Sc. Für die redaktionelle Bearbeitung des Buchs danken wir Dipl.-Kfm. Gerhard Mattner MBA sehr herzlich. Dipl.-Kfm. Simon Berger MBA

danken wir zudem für die technische Unterstützung. Ebenso gilt unser Dank Christoph Deiminger M.Sc. für die Koordination der Arbeiten am Regensburger Lehrstuhl sowie Josipa Bagaric M.Sc. und Christian Reiser M.Sc. für die organisatorische Gesamtleitung der Entstehung dieser Neuauflage. Besonderer Dank gilt Frau Karola Altenbach für die sekretariatsseitige Unterstützung. Des Weiteren danken wir den studentischen Hilfskräften Franziska Bachmeier B.Sc., Katharina Böck, Christopher Goldbach, Martin Krieger, Milena Lutter B.Sc., Felix Weinhart B.Sc. und Katharina Zinecker für die vielfältigen Arbeiten zur Formatierung und grafischen Ausgestaltung des Werks. Schließlich danken wir auch Marita Mollenhauer vom Schäffer-Poeschel Verlag und ihrem Team für die stets hervorragende Zusammenarbeit und Unterstützung.

c) Dozentenservice

Zusätzlich zu dieser 18. Auflage und zur 26. Auflage des Lehrbuches »Jahresabschluss und Jahresabschlussanalyse« werden für Dozenten Folien für die Präsentation im Hörsaal bereitgestellt. Diese sind über den Dozentenservice des Verlags unter der Webadresse <http://www.sp-dozenten.de/> abrufbar.

Augsburg und Regensburg, im Januar 2021

Adolf G. Coenenberg

Axel Haller

Wolfgang Schultze

Inhaltsübersicht

Vorwort	V
Inhaltsübersicht	VII
Inhaltsverzeichnis	IX
Abkürzungsverzeichnis	XV

Erster Teil

Erstellung des Jahresabschlusses

1. Kapitel: Wesen und Grundlagen des Jahresabschlusses	3
2. Kapitel: Basiselemente der Bilanzierung	13
3. Kapitel: Bilanzierung von Sachanlagen und immateriellem Vermögen	33
4. Kapitel: Bilanzierung des Vorratsvermögens	79
5. Kapitel: Bilanzierung von Finanzinstrumenten	103
6. Kapitel: Bilanzierung des Eigenkapitals	133
7. Kapitel: Bilanzierung des Fremdkapitals	153
8. Kapitel: Übrige Bilanzposten	183
9. Kapitel: Erfolgsrechnung	193
10. Kapitel: Grundlagen des Konzernabschlusses	231
11. Kapitel: Konsolidierungsmaßnahmen im Rahmen des Konzernabschlusses	249
12. Kapitel: Kapitalflussrechnung	289
13. Kapitel: Berichtsinstrumente und erweiterte Berichterstattung	321
14. Kapitel: Kapitalmarktorientierte Berichterstattung: Zwischenberichterstattung, Ad hoc-Publizität	353
15. Kapitel: Prüfung, Offenlegung und Enforcement	365
16. Kapitel: Bilanzpolitik	373

Zweiter Teil

Analyse des Jahresabschlusses

17. Kapitel: Grundlagen der Bilanzanalyse	381
18. Kapitel: Finanzwirtschaftliche Bilanzanalyse	385
19. Kapitel: Erfolgswirtschaftliche Bilanzanalyse	397
20. Kapitel: Strategische Bilanzanalyse	417
Fallstudie: Meditec AG	423
21. Kapitel: Prognose auf Grundlage der Bilanzanalyse	461

Dritter Teil

Theorien des Jahresabschlusses

22. Kapitel: Formelle Bilanztheorien – Erklärung des Bilanzinhalts	471
23. Kapitel: Materielle Bilanztheorien – Theorien der Gewinnermittlung	475

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	v
Inhaltsübersicht	VII
Inhaltsverzeichnis	IX
Abkürzungsverzeichnis	XV

Erster Teil

Erstellung des Jahresabschlusses

1. Kapitel: Wesen und Grundlagen des Jahresabschlusses

Aufgabe 1.1: Grundsatz der Stetigkeit	3
Aufgabe 1.2: Abgrenzungsgrundsätze	7
Aufgabe 1.3: Rechnungslegungspflicht	8
Aufgabe 1.4: Kleinstkapitalgesellschaften	11

2. Kapitel: Basiselemente der Bilanzierung

Aufgabe 2.1: Erhaltungs- und Herstellungsaufwand	13
Aufgabe 2.2: Anschaffungskosten	15
Aufgabe 2.3: Anschaffungskosten bei Tauschgeschäften	16
Aufgabe 2.4: Aktivierung von Fremdkapitalkosten	18
Aufgabe 2.5: Herstellungskosten	20
Aufgabe 2.6: Einlagen, Entnahmen	22
Aufgabe 2.7: Wertkorrekturen	24
Aufgabe 2.8: Leasing	28

3. Kapitel: Bilanzierung von Sachanlagen und immateriellem Vermögen

Aufgabe 3.1: Bilanzierungsfähigkeit und -pflicht	33
Aufgabe 3.2: Bilanzierung immaterieller Werte	37
Aufgabe 3.3: Planmäßige Abschreibung bei technischen Anlagen und Maschinen ..	40
Aufgabe 3.4: Planmäßige Abschreibungen bei Gebäuden	43
Aufgabe 3.5: Schätzung der Nutzungsdauer	44
Aufgabe 3.6: Neubewertung beim Sachanlagevermögen nach IFRS	45
Aufgabe 3.7: Außerplanmäßige Abschreibung bei abnutzbarem Anlagevermögen ..	48
Aufgabe 3.8: Bilanzielle Behandlung von Abbruchkosten	52
Aufgabe 3.9: Investment Property	54
Aufgabe 3.10: Anlagespiegel	58
Aufgabe 3.11: Identifizierung von Leasingverhältnissen nach IFRS	61
Aufgabe 3.12: Bilanzierung von Leasingverhältnissen	64
Aufgabe 3.13: Bilanzierung von Kryptowährungen	70
Aufgabe 3.14: Bilanzierung von Internetauftritten	74

4. Kapitel: Bilanzierung des Vorratsvermögens

Aufgabe 4.1:	Realisationsprinzip nach HGB	79
Aufgabe 4.2:	Lieferungen auf Probe	81
Aufgabe 4.3:	Bewertungsvereinfachungsverfahren	82
Aufgabe 4.4:	Bewertung des Vorratsvermögens	87
Aufgabe 4.5:	Folgebewertung des Vorratsvermögens	90
Aufgabe 4.6:	Bewertung langfristiger Fertigungsaufträge	93
Aufgabe 4.7:	Berücksichtigung von Schätzungsänderungen	99

5. Kapitel: Bilanzierung von Finanzinstrumenten

Aufgabe 5.1:	Bewertung von Aktien	103
Aufgabe 5.2:	Bilanzierung und Bewertung von Forderungen	107
Aufgabe 5.3:	Finanzinstrumente nach IFRS	110
Aufgabe 5.4:	Erfassung von Wertminderungen nach IFRS	116
Aufgabe 5.5:	Fair value hedge	124
Aufgabe 5.6:	Cash flow hedge	129

6. Kapitel: Bilanzierung des Eigenkapitals

Aufgabe 6.1:	Gründung einer AG	133
Aufgabe 6.2:	Rücklagendotierung, Eigenkapitalausweis	136
Aufgabe 6.3:	Erwerb und Veräußerung eigener Anteile	140
Aufgabe 6.4:	Gewinnausschüttung	144
Aufgabe 6.5:	Bilanzierung von Aktienoptionsplänen	146

7. Kapitel: Bilanzierung des Fremdkapitals

Aufgabe 7.1:	Verbindlichkeiten	153
Aufgabe 7.2:	Effektivzinsmethode nach IFRS	158
Aufgabe 7.3:	Ermittlung der Finanzierungskosten nach IFRS	160
Aufgabe 7.4:	Rückstellungen	161
Aufgabe 7.5:	Rückstellungsbildung nach IFRS	167
Aufgabe 7.6:	Fremdkapital nach HGB und IFRS	169
Aufgabe 7.7:	Pensionsrückstellungen	171
Aufgabe 7.8:	Teilwertmethode vs. projected unit credit method	178

8. Kapitel: Übrige Bilanzposten

Aufgabe 8.1:	Rechnungsabgrenzungsposten	183
Aufgabe 8.2:	Latente Steuern	185
Aufgabe 8.3:	Latente Steuern nach IFRS	188

9. Kapitel: Erfolgsrechnung

Aufgabe 9.1:	Korrektur von Fehlern	193
Aufgabe 9.2:	GuV-Ausweis	197
Aufgabe 9.3:	Umsatzrealisierung	208
Aufgabe 9.4:	Bilanzierung von erhaltenen Anzahlungen	210
Aufgabe 9.5:	GuV nach dem Gesamt- und Umsatzkostenverfahren	214
Aufgabe 9.6:	Total Comprehensive Income	219

Aufgabe 9.7: Ausschüttung/Gewinnthesaurierung	223
Aufgabe 9.8: Eigenkapitalveränderungsrechnung nach IFRS	225
Aufgabe 9.9: Ergebnis je Aktie nach IFRS	227
10. Kapitel: Grundlagen des Konzernabschlusses	
Aufgabe 10.1: Aufstellungs- und Einbeziehungspflicht	231
Aufgabe 10.2: Einbeziehungspflicht	236
Aufgabe 10.3: Publizitätsgesetz	237
Aufgabe 10.4: Einheitliche Bewertung I	238
Aufgabe 10.5: Einheitliche Bewertung II	241
Aufgabe 10.6: Währungsumrechnung	243
11. Kapitel: Konsolidierungsmaßnahmen im Rahmen des Konzernabschlusses	
Aufgabe 11.1: Kaufpreisallokation	249
Aufgabe 11.2: Kapitalkonsolidierung	250
Aufgabe 11.3: Folgekonsolidierung und Goodwill-Bilanzierung	255
Aufgabe 11.4: Kapitalkonsolidierung bei einer Beteiligungsquote unter 100 %	262
Aufgabe 11.5: Sukzessiver Anteilserwerb nach IFRS	266
Aufgabe 11.6: Assoziierte Unternehmen I	268
Aufgabe 11.7: Assoziierte Unternehmen II	269
Aufgabe 11.8: Zwischenerfolgsseliminierung und GuV I	271
Aufgabe 11.9: Zwischenerfolgsseliminierung und GuV II	276
Aufgabe 11.10: Schuldenkonsolidierung	279
Aufgabe 11.11: GuV-Konsolidierung	281
Aufgabe 11.12: Latente Steuern nach § 306 HGB	283
Aufgabe 11.13: Latente Steuern nach HGB und IFRS	286
12. Kapitel: Kapitalflussrechnung	
Aufgabe 12.1: Erstellung einer originären Kapitalflussrechnung	289
Aufgabe 12.2: Indirekte Darstellungsformen	302
Aufgabe 12.3: Fondsabgrenzung in der Kapitalflussrechnung	307
Aufgabe 12.4: Behandlung von gezahlten Zinsen, Dividenden und Ertragsteuern ...	314
13. Kapitel: Berichtsinstrumente und erweiterte Berichterstattung	
Aufgabe 13.1: Anhang – Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden I	321
Aufgabe 13.2: Anhang – Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden II	321
Aufgabe 13.3: Anhang – Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden III	323
Aufgabe 13.4: Anhangangaben nach IFRS	325
Aufgabe 13.5: Segmentbericht I	327
Aufgabe 13.6: Segmentbericht II	335
Aufgabe 13.7: Lagebericht und weitere Berichtspflichten	339
Aufgabe 13.8: Vergütungsbericht	349

**14. Kapitel: Kapitalmarktorientierte Berichterstattung:
Zwischenberichterstattung, Ad hoc-Publizität**

Aufgabe 14.1: Quartalserfolgsermittlung: eigenständiger vs. integrativer Ansatz I ..	353
Aufgabe 14.2: Quartalserfolgsermittlung: eigenständiger vs. integrativer Ansatz II ..	356
Aufgabe 14.3: Zwischenberichterstattung	359
Aufgabe 14.4: Ad hoc-Publizität	361

15. Kapitel: Prüfung, Offenlegung und Enforcement

Aufgabe 15.1: Prüfung und Offenlegung	365
Aufgabe 15.2: Ausschlussgründe	366
Aufgabe 15.3: Erwartungslücke	368
Aufgabe 15.4: Enforcement	369

16. Kapitel: Bilanzpolitik

Aufgabe 16.1: Bilanzpolitische Instrumente	373
Aufgabe 16.2: Effekte bilanzpolitischer Maßnahmen	375

Zweiter Teil**Analyse des Jahresabschlusses****17. Kapitel: Grundlagen der Bilanzanalyse**

Aufgabe 17.1: Pro-forma-Kennzahlen	381
--	-----

18. Kapitel: Finanzwirtschaftliche Bilanzanalyse

Aufgabe 18.1: Analyse der Kapitalflussrechnung	385
Aufgabe 18.2: Cash Burn Rate	391
Aufgabe 18.3: Liquiditätskreislauf und Liquiditätsindex	392

19. Kapitel: Erfolgswirtschaftliche Bilanzanalyse

Aufgabe 19.1: Betriebswirtschaftliche Erfolgsspaltung der GuV nach IFRS	397
Aufgabe 19.2: Rentabilitätsanalyse und Analyse der Wertgenerierung	404
Aufgabe 19.3: Cashflow Return on Investment	414

20. Kapitel: Strategische Bilanzanalyse

Aufgabe 20.1: Kennzahlengestützte Geschäftsportfolio-/Segmentanalyse	417
--	-----

Fallstudie: Meditec AG	423
-------------------------------------	-----

21. Kapitel: Prognose auf Grundlage der Bilanzanalyse

Aufgabe 21.1: Vereinfachte Prognose	461
---	-----

Aufgabe 21.2: Umfassende Prognose	465
---	-----

Dritter Teil**Theorien des Jahresabschlusses****22. Kapitel: Formelle Bilanztheorien – Erklärung des Bilanzinhalts**

Aufgabe 22.1: Statische vs. dynamische Bilanztheorie 471

23. Kapitel: Materielle Bilanztheorien – Theorien der Gewinnermittlung

Aufgabe 23.1: Nominale und reale Kapitalerhaltung 475

Aufgabe 23.2: Kapitalerhaltung und Vermögensbewertung 477

Aufgabe 23.3: Brutto- und Netto-Substanzerhaltung 478