

# Kompendium der praktischen Betriebswirtschaft

Herausgeber Prof. Dipl.-Kfm. Klaus Olfert

---

## Bilanzen

von

Dipl.-Kfm. Prof. Klaus Olfert  
Dipl.-Ökonom Prof. Dr. Johannes Ditges  
Wirtschaftsprüfer/Steuerberater  
Dipl.-Betriebswirt Jochen Langenbeck

9., überarbeitete Auflage

Fachhochschule Lechtenstein  
Hochschule für  
Technik-Wirtschaft-Gestalten



# Inhaltsverzeichnis

Zur Reihe: Kompendium der praktischen Betriebswirtschaft .....	5
Vorwort .....	7
Inhaltsverzeichnis .....	9
<b>A. Grundlagen .....</b>	<b>25</b>
<b>1. Bilanz .....</b>	<b>25</b>
<b>1.1 Aufgaben .....</b>	<b>26</b>
1.1.1 Erfolgsausweis .....	26
1.1.2 Kapitalausweis .....	26
1.1.3 Vermögensausweis .....	27
1.1.4 Liquiditätsausweis .....	27
<b>1.2 Adressaten .....</b>	<b>28</b>
1.2.1 Kapitalgeber .....	28
1.2.2 Kapitalmarkt .....	29
1.2.3 Gläubiger .....	29
1.2.4 Arbeitnehmer .....	29
1.2.5 Öffentlichkeit .....	30
1.2.6 Fiskus .....	30
<b>1.3 Arten .....</b>	<b>30</b>
1.3.1 Bilanzen unterschiedlicher Aussagezwecke .....	31
1.3.2 Bilanzen unterschiedlicher Informationsempfänger .....	31
1.3.3 Bilanzen unterschiedlicher Anlässe .....	32
1.3.4 Bilanzen unterschiedlicher Zusammenfassung .....	33
1.3.5 Bilanzen unterschiedlicher Rechtsnormen .....	33
1.3.5.1 Handelsbilanzen .....	33
1.3.5.2 Steuerbilanzen .....	37
<b>2. Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung .....</b>	<b>43</b>
<b>2.1 Pflicht zur Beachtung der GoB .....</b>	<b>43</b>
<b>2.2 Unterschiedliche Auffassungen zum Inhalt und zur Bestimmung     der GoB .....</b>	<b>43</b>
2.2.1 Induktive Ermittlung .....	43
2.2.2 Deduktive Ermittlung .....	44
<b>2.3 Wesen und Bedeutung der GoB .....</b>	<b>44</b>
2.3.1 Allgemeingültigkeit der GoB .....	44
2.3.2 Sondercharakter der GoB .....	45
2.3.3 Funktion der GoB .....	46
<b>2.4 Umfassende Geltung der GoB .....</b>	<b>47</b>
2.4.1 GoB im engeren Sinn .....	47
2.4.1.1 Buchführung .....	47
2.4.1.2 Grundsätze .....	50
2.4.2 Grundsätze ordnungsmäßiger Inventur .....	52
2.4.2.1 Inventur .....	52
2.4.2.2 Grundsätze .....	56
2.4.3 Grundsätze ordnungsmäßiger Bilanzierung .....	57
2.4.3.1 Bilanzierung .....	57

2.4.3.2 Grundsätze .....	58
2.4.3.3 Verstöße .....	63
2.4.3.4 Bilanzkorrekturen .....	64
3. Bilanztheorien .....	65
3.1 Statische Bilanztheorie .....	66
3.1.1 Ältere statische Bilanztheorie .....	67
3.1.2 Neuere statische Bilanztheorie .....	67
3.2 Dynamische Bilanztheorie .....	68
3.3 Organische Bilanztheorie .....	69
3.4 Anmerkung zu den Bilanztheorien .....	70
Kontrollfragen .....	71
<b>B. Bilanz</b> .....	<b>77</b>
1. Allgemeine Vorschriften .....	77
1.1 Pflicht zur Aufstellung der Eröffnungsbilanz .....	77
1.2 Pflicht zur Aufstellung der Abschlussbilanz .....	78
1.3 Aufstellungsgrundsatz .....	78
1.4 Aufstellungsfristen .....	78
1.5 Sprache, Währungseinheit .....	79
1.6 Die IAS-Rechnungslegung .....	79
2. Ansatzvorschriften .....	80
2.1 Ansatzgebote .....	80
2.1.1 Das allgemeine Ansatzgebot nach § 246 Abs. 1 HGB .....	80
2.1.1.1 Wirtschaftliche Betrachtung .....	80
2.1.1.2 Wirtschaftliches Eigentum .....	81
2.1.1.3 Wirtschaftliche Forderungen/Verbindlichkeiten .....	81
2.1.2 Das Ansatzgebot für Rückstellungen .....	82
2.1.3 Das Ansatzgebot für Rechnungsabgrenzungsposten .....	83
2.2 Ansatzverbote .....	84
2.2.1 Gründungs- und Kapitalbeschaffungskosten .....	84
2.2.2 Unentgeltlich erworbene immaterielle Vermögensgegenstände .....	84
2.2.3 Aufwendungen für den Abschluss von Versicherungsverträgen .....	85
2.3 Ansatzwahlrechte .....	85
2.3.1 Ansatzwahlrechte auf der Aktivseite .....	85
2.3.2 Ansatzwahlrechte auf der Passivseite .....	87
2.4 Notwendiges und gewillkürtes Betriebsvermögen in der Steuerbilanz .....	87
2.4.1 Notwendiges Betriebsvermögen .....	88
2.4.2 Gewillkürtes Betriebsvermögen .....	88
2.4.3 Grundstücke als Betriebsvermögen .....	89
2.4.3.1 Notwendiges Betriebsvermögen .....	89
2.4.3.2 Gewillkürtes Betriebsvermögen .....	89
2.4.3.3 Vereinfachungsregelung nach R 13 Abs. 10 EStR .....	90
2.4.4 Zugehörigkeit sonstiger Wirtschaftsgüter zum Betriebsvermögen .....	90
2.4.5 Betriebsvermögen bei Personengesellschaften .....	92
2.4.5.1 Betriebsvermögen der Gesellschaft .....	92
2.4.5.2 Sonderbetriebsvermögen der Gesellschafter .....	93
2.4.5.3 Gewillkürtes Sonderbetriebsvermögen .....	93

3. Gliederungsvorschriften .....	94
3.1 Allgemeines .....	94
3.1.1 Mindestgliederung nach § 266 HGB .....	94
3.1.2 Aufbauprinzipien .....	95
3.1.3 Formaler Aufbau .....	96
3.2 Anlagevermögen .....	97
3.2.1 Immaterielle Vermögensgegenstände .....	98
3.2.1.1 Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten .....	99
3.2.1.2 Geschäfts- oder Firmenwert .....	99
3.2.1.3 Geleistete Anzahlungen .....	100
3.2.2 Sachanlagen .....	100
3.2.2.1 Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken .....	100
3.2.2.2 Technische Anlagen und Maschinen .....	104
3.2.2.3 Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung .....	105
3.2.2.4 Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau .....	105
3.2.3 Finanzanlagen .....	106
3.2.3.1 Anteile an verbundenen Unternehmen .....	106
3.2.3.2 Ausleihungen an verbundene Unternehmen .....	107
3.2.3.3 Beteiligungen .....	107
3.2.3.4 Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteili- gungsverhältnis besteht .....	108
3.2.3.5 Wertpapiere des Anlagevermögens .....	108
3.2.3.6 Sonstige Ausleihungen .....	109
3.2.4 Anlagenspiegel .....	109
3.2.4.1 Schema .....	109
3.2.4.2 Erläuterung der Spalten .....	110
3.3 Umlaufvermögen .....	112
3.3.1 Vorräte .....	113
3.3.1.1 Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe .....	114
3.3.1.2 Unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen .....	114
3.3.1.3 Fertige Erzeugnisse und Waren .....	115
3.3.1.4 Geleistete Anzahlungen .....	116
3.3.2 Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände .....	116
3.3.2.1 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen .....	116
3.3.2.2 Forderungen gegen verbundene Unternehmen .....	118
3.3.2.3 Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteili- gungsverhältnis besteht .....	118
3.3.2.4 Sonstige Vermögensgegenstände .....	119
3.3.3 Wertpapiere .....	119
3.3.3.1 Anteile an verbundenen Unternehmen .....	119
3.3.3.2 Eigene Anteile .....	120
3.3.3.3 Sonstige Wertpapiere .....	120
3.3.4 Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kredit- instituten und Schecks .....	120
3.4 Rechnungsabgrenzungsposten .....	121
3.4.1 Wesen der Rechnungsabgrenzung .....	121

3.4.2	Begrenzung der Rechnungsabgrenzungsposten auf Vorauszahlungen .....	121
3.4.3	Zeitbezogenheit der Vorauszahlungen .....	122
3.4.4	Pflicht zur Rechnungsabgrenzung .....	122
3.4.5	Sonderfälle der aktiven Rechnungsabgrenzung .....	123
3.4.6	Auflösung der Rechnungsabgrenzungsposten .....	123
3.5	Sonderposten und Erweiterungen der Aktivseite .....	124
3.6	Eigenkapital .....	126
3.6.1	Gezeichnetes Kapital .....	127
3.6.1.1	Haftkapital .....	127
3.6.1.2	Alternativer Ausweis der ausstehenden Einlagen .....	127
3.6.1.3	Konstante und variable Kapitalkonten .....	128
3.6.2	Kapitalrücklage .....	130
3.6.3	Gewinnrücklagen .....	130
3.6.3.1	Gesetzliche Rücklage .....	130
3.6.3.2	Rücklage für eigene Anteile .....	131
3.6.3.3	Satzungsmäßige Rücklagen .....	131
3.6.3.4	Andere Gewinnrücklagen .....	132
3.6.3.5	Darstellung der Rücklagenbewegung .....	132
3.6.4	Sonstige Eigenkapitalposten .....	133
3.6.4.1	Gewinnvortrag/Verlustvortrag .....	133
3.6.4.2	Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag .....	134
3.6.4.3	Bilanzgewinn/Bilanzverlust (nach Ergebnisverwendung) .....	134
3.7	Rückstellungen .....	135
3.7.1	Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen .....	136
3.7.2	Steuerrückstellungen .....	136
3.7.2.1	Allgemeines .....	136
3.7.2.2	Rückstellungen für latente Steuern .....	137
3.7.3	Sonstige Rückstellungen .....	139
3.8	Verbindlichkeiten .....	140
3.8.1	Anleihen .....	140
3.8.2	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten .....	141
3.8.3	Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen .....	141
3.8.4	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen .....	142
3.8.5	Verbindlichkeiten aus der Annahme gezogener Wechsel und der Ausstellung eigener Wechsel .....	142
3.8.6	Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen .....	143
3.8.7	Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht .....	143
3.8.8	Sonstige Verbindlichkeiten .....	143
3.8.9	Verbindlichkeitspiegel .....	144
3.9	Rechnungsabgrenzungsposten .....	144
3.10	Sonderposten der Passivseite .....	144
	Kontrollfragen .....	149
4.	Bewertungsvorschriften .....	156
4.1	Bewertungszweck .....	156
4.1.1	Bewertungszweck in der Handelsbilanz .....	156
4.1.1.1	Gläubigerschutz .....	156

4.1.1.2 Berücksichtigung der Interessen der Kapitalgeber .....	156
4.1.2 Bewertungszweck in der Steuerbilanz .....	157
4.2 Allgemeine Bewertungsgrundsätze .....	158
4.2.1 Bilanzidentität .....	158
4.2.2 Grundsatz der Unternehmensfortführung .....	159
4.2.3 Grundsatz der Einzelbewertung und der Stichtagsbewertung .....	159
4.2.3.1 Grundsatz der Einzelbewertung .....	160
4.2.3.2 Stichtagsbewertung .....	162
4.2.4 Vorsichtige Bewertung und Verlustantizipation .....	163
4.2.4.1 Grundsatz der Vorsicht .....	163
4.2.4.2 Imparitätsprinzip .....	164
4.2.4.3 Realisationsprinzip .....	165
4.2.5 Grundsatz der Periodenabgrenzung .....	166
4.2.6 Grundsatz der Bewertungsstetigkeit .....	167
4.3 Bewertung des Anlagevermögens .....	168
4.3.1 Wertansätze des Anlagevermögens .....	168
4.3.1.1 Anschaffungskosten .....	168
4.3.1.2 Herstellungskosten .....	172
4.3.2 Planmäßige Abschreibungen .....	179
4.3.2.1 Wesen und Aufgaben der planmäßigen Anlagen- abschreibung .....	180
4.3.2.2 Planmäßig abzuschreibende Anlagegüter .....	181
4.3.2.3 Abschreibungsberechtigter .....	182
4.3.2.4 Beginn der Abschreibung/AfA .....	182
4.3.2.5 Bemessungsgrundlage der Abschreibung/AfA .....	183
4.3.2.6 Voraussichtliche (betriebsgewöhnliche) Nutzungsdauer .....	185
4.3.2.7 Abschreibungsmethoden .....	186
4.3.2.8 Abschreibungen aus Vereinfachungsgründen .....	190
4.3.3 Außerplanmäßige Abschreibungen .....	192
4.3.3.1 Außerplanmäßige Abschreibungen auf einen niedrigeren Stichtagswert .....	193
4.3.3.2 Abschreibungen im Rahmen vernünftiger kaufmännischer Beurteilung .....	196
4.3.3.3 Steuerrechtliche Abschreibungen .....	196
4.3.3.4 Beibehaltungswahlrecht/Wertaufholungsgebot .....	197
4.4 Bewertung des Umlaufvermögens .....	201
4.4.1 Bewertung des Vorratsvermögens .....	201
4.4.1.1 Ansatz zu Anschaffungs-/Herstellungskosten .....	202
4.4.1.2 Bewertungsvereinfachungsverfahren .....	203
4.4.1.3 Abschreibungen auf den niedrigeren Wert .....	214
4.4.1.4 Abschreibungswahlrechte .....	216
4.4.2 Bewertung der Forderungen .....	217
4.4.2.1 Ansatz zum Nennwert .....	217
4.4.2.2 Abschreibung auf den niedrigeren Wert .....	218
4.4.3 Bewertung der Wertpapiere .....	220
4.4.3.1 Einzel- und Durchschnittsbewertung .....	221
4.4.3.2 Teilwertabschreibung .....	221
4.4.4 Bewertung des Rechnungsabgrenzungspostens .....	221
4.4.5 Bewertung der Passiva .....	222

4.4.5.1 Wertansatz des Eigenkapitals .....	222
4.4.5.2 Wertansatz bei Rückstellungen .....	223
4.4.5.3 Wertansatz der Verbindlichkeiten .....	226
4.5 Übergangsvorschriften für die Bewertung im Jahresabschluss von KapCo-Gesellschaften .....	229
Kontrollfragen .....	231
<b>C. Gewinn- und Verlustrechnung</b> .....	237
1. Gliederungsschemata des § 275 HGB als Mindestgliederung .....	237
2. Aufbauprinzipien .....	238
2.1 Kontoform oder Staffelform .....	238
2.2 Gesamtkostenverfahren oder Umsatzkostenverfahren .....	239
2.2.1 Gegenüberstellung der Verfahren .....	239
2.2.2 Für und Wider .....	240
2.3 Brutto- oder Nettoprinzip .....	240
2.3.1 Bruttoprinzip .....	240
2.3.2 Nettoprinzip .....	241
2.4 Erfolgsspaltung .....	241
3. Gliederung .....	242
3.1 Allgemeine Gliederungsgrundsätze .....	242
3.2 Gliederungsschema nach dem Gesamtkostenverfahren (GKV) .....	243
3.3 Gliederungsschema nach dem Umsatzkostenverfahren (UKV) .....	244
4. Inhalt der Positionen des GKV-Schemas .....	244
4.1 Umsatzerlöse .....	244
4.2 Erhöhung oder Verminderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen .....	245
4.3 Andere aktivierte Eigenleistungen .....	245
4.4 Sonstige betriebliche Erträge .....	246
4.5 Materialaufwand .....	247
4.5.1 Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren .....	247
4.5.2 Aufwendungen für bezogene Leistungen .....	247
4.6 Personalaufwand .....	247
4.6.1 Löhne und Gehälter .....	247
4.6.2 Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung - davon für Altersversorgung .....	248
4.7 Abschreibungen .....	249
4.7.1 Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen sowie auf aktivierte Auf- wendungen für die Ingangsetzung und Erweiterung des Ge- schäftsbetriebs .....	249
4.7.2 Abschreibungen auf Vermögensgegenstände des Umlaufvermö- gens, so weit diese die in der Kapitalgesellschaft üblichen Ab- schreibungen überschreiten .....	249
4.8 Sonstige betriebliche Aufwendungen .....	250
4.9 Erträge aus Beteiligungen - davon aus verbundenen Unternehmen .....	251

4.10 Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens - davon aus verbundenen Unternehmen .....	251
4.11 Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge - davon aus verbundenen Unternehmen .....	252
4.12 Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens .....	252
4.13 Zinsen und ähnliche Aufwendungen - davon an verbundene Unternehmen .....	253
4.14 Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit .....	254
4.15 Außerordentliche Erträge .....	254
4.16 Außerordentliche Aufwendungen .....	254
4.17 Außerordentliches Ergebnis .....	255
4.18 Steuern vom Einkommen und vom Ertrag .....	255
4.19 Sonstige Steuern .....	256
4.20 Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag .....	256
<b>5. Inhalt abweichender Positionen des UKV-Schemas .....</b>	<b>257</b>
5.1 Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen .....	258
5.2 Bruttoergebnis vom Umsatz .....	259
5.3 Vertriebskosten .....	259
5.4 Allgemeine Verwaltungskosten .....	259
5.5 Sonstige betriebliche Aufwendungen .....	260
5.6 Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens .....	260
<b>Kontrollfragen .....</b>	<b>261</b>
<b>D. Anhang und Lagebericht .....</b>	<b>263</b>
<b>1. Anhang .....</b>	<b>263</b>
1.1 Überblick .....	263
1.2 Funktionen des Anhangs .....	264
1.3 Allgemeine Berichtsgrundsätze .....	264
1.3.1 Materielle Anforderungen .....	264
1.3.2 Gliederung des Anhangs .....	265
1.4 Angaben im Anhang nach § 284 HGB .....	266
1.5 Sonstige wesentliche Pflichtangaben nach § 285 HGB .....	267
<b>2. Lagebericht .....</b>	<b>269</b>
2.1 Funktion und Zweck des Lageberichts .....	269
2.2 Allgemeine Berichtsgrundsätze .....	270
2.2.1 Materielle Anforderungen .....	270
2.2.2 Form und Gliederung des Lageberichts .....	270
2.3 Darstellung von Geschäftsverlauf, Lage und Risiken der künftigen Entwicklung der Gesellschaft nach § 289 Abs. 1 HGB .....	271
2.3.1 Darstellung des Geschäftsverlaufs .....	271
2.3.2 Darstellung der Lage der Gesellschaft .....	271
2.3.3 Darstellung der Risiken der künftigen Entwicklung der Gesellschaft .....	272
2.4 Besondere Angaben nach § 289 Abs. 2 HGB .....	272



2.4.1 Vorgänge von besonderer Bedeutung, die nach dem Schluss des Geschäftsjahres eingetreten sind .....	273
2.4.2 Voraussichtliche Entwicklung der Kapitalgesellschaft .....	273
2.4.3 Bereich Forschung und Entwicklung .....	273
2.4.4 Bestehende Zweigniederlassungen der Gesellschaft .....	274
<b>3. Sozialbilanz .....</b>	<b>274</b>
<b>4. Umweltorientierte Erweiterung des Rechnungswesens .....</b>	<b>278</b>
4.1 Ökologische Buchhaltung .....	278
4.2 Ökobilanzen auf Produktebene .....	279
4.3 Stoff- und Energiebilanzen .....	279
<b>Kontrollfragen .....</b>	<b>280</b>
<b>E. Bilanzpolitik .....</b>	<b>281</b>
<b>1. Ziele .....</b>	<b>281</b>
1.1 Gestaltung der Bilanzstruktur .....	281
1.2 Gestaltung des Ergebnisses .....	282
1.2.1 Erfolgsregulierung .....	282
1.2.1.1 Erfolgserzielung .....	282
1.2.1.2 Erfolgsausweis .....	283
1.2.1.3 Erfolgsverwendung .....	283
1.2.2 Kapitalerhaltung .....	284
<b>2. Mittel .....</b>	<b>285</b>
2.1 Formelle Mittel .....	285
2.1.1 Zeitpunkt des Bilanzstichtages .....	285
2.1.2 Zeitpunkt der Bilanzvorlage .....	286
2.1.3 Äußeres Bild des Jahresabschlusses .....	286
2.2 Materielle Mittel .....	289
2.2.1 Maßnahmen vor dem Bilanzstichtag .....	290
2.2.2 Maßnahmen nach dem Bilanzstichtag .....	291
2.2.2.1 Bildung stiller Reserven .....	291
2.2.2.2 Auflösung stiller Reserven .....	297
<b>3. Grenzen .....</b>	<b>299</b>
3.1 Stille Zwangsreserven .....	299
3.1.1 Bilanzierungsverbote .....	300
3.1.2 Bewertungsvorschriften .....	300
3.2 Stille Willkürreserven .....	300
<b>4. Windowdressing .....</b>	<b>301</b>
4.1 Definition .....	301
4.1.1 Maßnahmen, die nach dem Bilanzstichtag wieder eliminiert werden .....	301
4.1.2 Maßnahmen, deren Wirkung von Dauer ist .....	302
4.2 Gründe .....	302
<b>Kontrollfragen .....</b>	<b>303</b>

<b>F. Konzernrechnungslegung</b> .....	<b>305</b>
<b>1. Pflicht zur Konzernrechnungslegung</b> .....	<b>305</b>
1.1 Allgemeines .....	305
1.2 Aufstellungspflicht .....	306
1.2.1 Konzept der einheitlichen Leitung .....	307
1.2.2 Das Control-Konzept .....	307
1.3 Befreiung von der Pflicht zur Aufstellung eines Konzernabschlusses und eines Konzernlageberichtes .....	309
1.3.1 Befreiende Konzernabschlüsse .....	309
1.3.2 Größenabhängige Befreiungen .....	309
<b>2. Konsolidierungskreis</b> .....	<b>310</b>
2.1 Konsolidierungsgebot .....	310
2.2 Konsolidierungsverbot .....	311
2.3 Konsolidierungswahlrechte .....	311
<b>3. Konzernabschluss</b> .....	<b>312</b>
3.1 Allgemeine Anforderungen (Konsolidierungsgrundsätze) .....	312
3.2 Bilanzansatz und Bewertung .....	313
3.3 Organisatorische Maßnahmen .....	313
<b>4. Grundzüge der Konsolidierung</b> .....	<b>314</b>
4.1 Konzernbilanz und Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung .....	314
4.1.1 Konzernbilanz .....	314
4.1.2 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung .....	314
4.2 Kapitalkonsolidierung (Vollkonsolidierung) .....	315
4.2.1 Buchwertmethode .....	315
4.2.2 Neubewertungswertmethode .....	316
4.3 Kapitalkonsolidierung bei Interessenzusammenführung .....	316
4.4 Quotenkonsolidierung .....	317
4.4.1 Anwendungsbereich .....	317
4.4.2 Anteilmäßige Konsolidierung .....	318
4.5 Equity-Methode .....	319
4.5.1 Gegenstand der Equity-Methode .....	319
4.5.2 Vorgehen bei der Konsolidierung .....	319
4.6 Schuldenkonsolidierung .....	320
4.6.1 Umfang der Konsolidierung .....	320
4.6.2 Vorgehen bei der Konsolidierung .....	321
4.7 Erfolgskonsolidierung .....	322
4.7.1 Gegenstand der Erfolgskonsolidierung .....	322
4.7.2 Eliminierung konzerninterner Zwischenergebnisse .....	323
4.7.2.1 Umfang der Eliminierung .....	323
4.7.2.2 Ausweis der eliminierten Zwischenergebnisse .....	324
4.7.2.3 Befreiung .....	327
4.7.3 Aufwands- und Ertragskonsolidierung .....	327
4.7.3.1 Vollkonsolidierte Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung .....	327
4.7.3.2 Verfahren der Konsolidierung .....	328
4.8 Steuerabgrenzung .....	329
4.8.1 Gesetzliche Regelung .....	329

4.8.2 Anlässe .....	329
4.8.3 Ausweis in Konzernbilanz und Konzern-GuV .....	330
4.9 Konzernanhang .....	330
4.10 Konzernlagebericht .....	330
5. Prüfung und Offenlegung des Konzernabschlusses und des Konzern- lageberichtes .....	331
5.1 Prüfung .....	331
5.2 Offenlegung .....	331
6. Internationale Rechnungslegung .....	332
6.1 Notwendigkeit der Anpassung handelsrechtlicher Vorschriften .....	332
6.2 Ergänzung der Rechnungslegungsvorschriften für den Einzelabschluss ..	332
6.3 Ergänzung der Rechnungslegungsvorschriften für den Konzern- abschluss .....	333
Kontrollfragen .....	335
<b>G. Bilanzanalyse .....</b>	<b>337</b>
1. Arten .....	339
1.1 Interne Bilanzanalysen .....	339
1.2 Externe Bilanzanalysen .....	339
1.3 Formelle Bilanzanalysen .....	341
1.4 Materielle Bilanzanalysen .....	342
1.4.1 Substanzanalysen .....	343
1.4.2 Kennzahlenanalysen .....	345
1.4.2.1 Vorbereitungen .....	346
1.4.2.2 Kennzahlen .....	350
1.4.2.3 Kennzahlensysteme .....	354
1.4.2.4 Grenzen von Kennzahlen und Kennzahlensystemen .....	357
2. Investitionsanalyse .....	358
2.1 Analyse der Investitionsstruktur .....	358
2.2 Analyse der Investitionspolitik .....	360
2.3 Umsatzbezogene Investitionsanalyse .....	361
3. Finanzierungsanalyse .....	362
3.1 Analyse der Finanzierungsstruktur .....	362
3.2 Analyse der Rentabilität der Finanzierung .....	364
3.3 Sonstige Finanzierungsanalyse .....	366
4. Liquiditätsanalyse .....	367
4.1 Statische Liquiditätsanalyse .....	367
4.1.1 Langfristige Liquiditätsanalyse .....	367
4.1.1.1 Deckungsgrade .....	367
4.1.1.2 Horizontale Finanzierungsregeln .....	368
4.1.2 Kurzfristige Liquiditätsanalyse .....	370
4.2 Dynamische Liquiditätsanalyse .....	371
4.2.1 Cash-flow .....	372
4.2.1.1 Arten .....	372
4.2.1.2 Aussagekraft .....	373
4.2.2 Kapitalflussrechnung .....	373

4.2.2.1 Zwecke .....	374
4.2.2.2 Erstellung .....	374
5. Ergebnisanalyse .....	376
5.1 Analyse der Erfolgsquellen .....	376
5.1.1 Veränderungen im Zeitablauf .....	376
5.1.2 Kritische Analyse der Verursachung .....	380
5.2 Analyse der Ergebnisstruktur .....	381
6. Rentabilitätsanalyse .....	382
6.1 Gewinnorientierte Rentabilitätsanalyse .....	383
6.2 Cash-flow-orientierte Rentabilitätsanalyse .....	384
6.3 Return on Investment (RoI) .....	384
7. Balanced Scorecard .....	385
7.1 Wesen und Aufgaben .....	385
7.2 Shareholder Value-Gedanke .....	386
7.3 Führung mit Kennzahlen .....	386
7.4 Das Balanced Scorecard-Modell .....	387
7.4.1 Mission .....	388
7.4.2 Vision .....	388
7.4.3 Strategien und strategische Ziele .....	388
7.4.3.1 Zweck und Formulierung von Strategien .....	388
7.4.3.2 Die vier Ebenen der Balanced Scorecard .....	388
7.4.4 Operative Ziele .....	390
7.4.5 Erfolgsfaktoren .....	391
7.4.6 Kennzahlen .....	391
7.5 Management auf der Grundlage der Balanced Scorecard .....	392
Kontrollfragen .....	394
<b>H. Sonderbilanzen .....</b>	<b>397</b>
1. Arten der Bilanzen .....	397
1.1 Handelsbilanzen .....	397
1.2 Steuerbilanzen .....	397
1.3 Steuerliche Ergänzungsbilanzen .....	398
1.3.1 Notwendigkeit steuerlicher Sonder- und Ergänzungsbilanzen .....	398
1.3.1.1 Gesamthandsbilanz und Sonder- und Ergänzungsbilanzen .....	398
1.3.1.2 Unterschiede zwischen Ergänzungs- und Sonderbilanzen .....	399
1.3.1.3 Erstellung der Bilanzen und Veranlagung .....	399
1.3.2 Ergänzungsbilanzen .....	399
1.3.3 Steuerliche Sonderbilanzen .....	400
2. Gründungsbilanzen .....	401
2.1 Arten der Gründung und Gründungsbilanzen .....	401
2.1.1 Bargründung und Sachgründung .....	402
2.1.2 Inventur und Eröffnungsinventar .....	404
2.1.3 Ansatzvorschriften .....	404
2.1.4 Gliederung .....	405
2.1.5 Bewertung .....	405
2.2 Gründungsbilanzen bei verschiedenen Unternehmensformen .....	406

2.2.1	Gründung von Einzelunternehmen und Personengesellschaften	406
2.2.1.1	Einzelunternehmen	406
2.2.1.2	Personengesellschaften	407
2.2.2	Gründung von Kapitalgesellschaften und Genossenschaften	409
2.2.2.1	Gesellschaft mit beschränkter Haftung (GmbH)	409
2.2.2.2	Aktiengesellschaft (AG)	410
2.2.2.3	Genossenschaft (eG)	411
2.2.3	Prüfung	412
2.2.4	Unterzeichnung, Feststellung, Offenlegung und Aufbewahrung	412
3.	Umwandlungs- und Verschmelzungsbilanzen	413
3.1	Anlässe für Umwandlung und Verschmelzung	413
3.2	Arten der Umwandlung und Verschmelzung	413
3.2.1	Verschmelzung (§§ 2-122 UmwG)	414
3.2.2	Spaltung (§§ 123-173 UmwG)	418
3.2.3	Vermögensübertragung (§§ 174-189 UmwG)	419
3.2.4	Formwechsel (§§ 190-304 UmwG)	419
3.3	Bewertung und Bilanzierung	420
3.3.1	Buchwertfortführung	420
3.3.2	Aufdeckung stiller Reserven	420
3.3.3	Umwandlung einer Kapitalgesellschaft in eine Personengesellschaft	421
3.3.4	Umwandlung mit Neubewertung	422
4.	Auseinandersetzungsbilanzen	425
4.1	Begriff der Auseinandersetzung	425
4.2	Ermittlung des Unternehmenswertes	425
4.2.1	Substanzwert	426
4.2.2	Ertragswert	426
4.2.3	Firmenwert	426
4.3	Auseinandersetzungsbilanz	426
4.3.1	Bilanzierungsgrundsätze	427
4.3.2	Ansatz- und Bewertungsgrundsätze	427
4.3.3	Voraussichtliche Ergebnisse aus schwebenden Geschäften	428
4.4	Buchhalterische Behandlung	428
4.5	Auseinandersetzungsbispiel	428
5.	Sanierungsbilanzen	431
5.1	Begriff und Arten der Sanierung	431
5.1.1	Begriff der Sanierung	431
5.1.2	Äußere Merkmale	431
5.1.3	Gesundung oder Auflösung des Unternehmens	432
5.1.4	Sanierungsmaßnahmen	432
5.1.5	Voraussetzung für eine Sanierung	432
5.1.6	Formen finanzieller Sanierungsmaßnahmen	434
5.1.6.1	Reine Sanierung durch vereinfachte Kapitalherabsetzung	434
5.1.6.2	Alternativsanierung	434
5.1.6.3	Schrumpfungssanierung	434
5.2	Sanierungsbilanzen	434
5.2.1	Ausweis des Erfolgs von Sanierungsmaßnahmen	434

5.2.2 Sanierung einer AG durch Herabsetzung des Grundkapitals bei gleichzeitiger Kapitalerhöhung .....	436
6. Insolvenzbilanzen .....	437
6.1 Insolvenzverfahren .....	437
6.1.1 Schwerpunkte des Insolvenzverfahrens .....	437
6.1.2 Eröffnung des Insolvenzverfahrens .....	437
6.1.2.1 Gründe für die Eröffnung .....	437
6.1.2.2 Eröffnungsantrag .....	438
6.1.2.3 Eröffnung des Verfahrens .....	438
6.1.2.4 Wirkungen des Eröffnungsbeschlusses .....	439
6.1.3 Gläubigerversammlung und Gläubigerausschuss .....	440
6.1.4 Einteilung der Gläubiger .....	440
6.1.5 Verwertung und Verteilung der Insolvenzmasse .....	442
6.1.5.1 Regelung der Verwaltung und Verwertung im Berichts- termin .....	442
6.1.5.2 Verwertung .....	442
6.1.5.3 Verteilung .....	442
6.2 Einstellung des Verfahrens .....	444
6.2.1 Abweisung des Antrags auf Eröffnung des Insolvenzverfahrens .....	444
6.2.2 Einstellung des Insolvenzverfahrens wegen fehlender Deckung .....	444
6.2.3 Einstellung wegen fehlender Deckung der sonstigen Massever- bindlichkeiten .....	444
6.2.4 Abwicklung im Rahmen der Liquidation wegen fehlender Deckung der sonstigen Masseverbindlichkeiten .....	445
6.2.4.1 Inventur und Eröffnungsinventar .....	445
6.2.4.2 Ansatzvorschriften .....	445
6.2.4.3 Gliederung .....	446
6.2.4.4 Bewertung .....	447
6.2.4.5 Abwicklungsbeispiel .....	448
6.3 Insolvenzplan .....	452
6.3.1 Wesen des Insolvenzplans .....	452
6.3.2 Vorlage .....	453
6.3.3 Gliederung .....	453
6.3.4 Zurückweisung .....	455
6.3.5 Legitimierung und Bestätigung .....	456
6.3.6 Wirkungen des Insolvenzplans .....	456
6.3.7 Überwachung der Planerfüllung .....	457
6.3.8 Buchhalterische Abwicklung und Bilanzierung nach Bestätigung des Insolvenzplans .....	457
6.3.8.1 Ansatz- und Bewertungsvorschriften .....	457
6.3.8.2 Gliederung .....	458
6.3.8.3 Buchhalterische Abwicklung .....	459
7. Liquidationsbilanzen .....	460
7.1 Begriff und Formen der Liquidation .....	460
7.1.1 Begriff der Liquidation .....	460
7.1.2 Formen der Liquidation .....	460
7.1.2.1 Liquidation nach dem Umfang .....	460
7.1.2.2 Liquidation nach der rechtlichen Form .....	461

7.2	Ablauf des Liquidationsverfahrens .....	461
7.3	Organe während der Abwicklung .....	462
7.4	Liquidation der Kapitalgesellschaften .....	463
7.4.1	Schlussbilanz der verbenden Gesellschaft .....	463
7.4.2	Liquidations-Eröffnungsbilanz .....	463
7.4.2.1	Stichtag und Aufstellungsfristen .....	463
7.4.2.2	Inventur und Inventar .....	464
7.4.2.3	Ansatz .....	464
7.4.2.4	Bewertung .....	466
7.4.2.5	Gliederung .....	467
7.4.2.6	Erläuternder Bericht .....	467
7.4.2.7	Prüfung und Offenlegung .....	468
7.4.3	Liquidations-Jahresabschlüsse .....	468
7.4.3.1	Jahresbilanzen auf den Geschäftsjahresschluss während der Abwicklung .....	468
7.4.3.2	Gewinn- und Verlustrechnung .....	469
7.4.3.3	Anhang .....	470
7.4.3.4	Lagebericht .....	471
7.4.3.5	Prüfung und Offenlegung .....	471
7.4.3.6	Liquidations- Schlussbilanz .....	471
7.4.4	Schlussrechnung und Verteilung des Vermögens .....	472
7.4.5	Schluss der Abwicklung und Aufbewahrung der Unterlagen .....	472
7.5	Liquidation von Personengesellschaften .....	473
7.5.1	Rechsvorschriften .....	473
7.5.2	Liquidatoren .....	473
7.5.3	Liquidatons-Eröffnungsbilanz .....	473
7.5.4	Rechnungslegung im Außenverhältnis .....	474
7.5.5	Liquidations-Schlussbilanz und Schlussrechnung .....	474
7.5.6	Verteilung des Gesellschaftsvermögens .....	474
7.5.7	Nach Beendigung der Liquidation .....	474
7.5.8	Vereinfachtes Liquidationsbeispiel .....	475
	Kontrollfragen .....	478
	<b>Gesamtliteraturverzeichnis</b> .....	<b>481</b>
	<b>Übungsteil</b> .....	<b>487</b>
	<b>Stichwortverzeichnis</b> .....	<b>619</b>