

Adolf G. Coenenberg/Axel Haller/Volfgang Schultze

# **Jahresabschluss und Jahresabschluss- analyse**

Aufgaben und Lösungen

14., überarbeitete Auflage

unter Mitarbeit von

Simon Berger, Daniel Blab, Julian Faiß, Eva-Maria Ferstl,  
Matthias Froschhammer, Thomas List, Tobias Oswald, Bettina Schabert,  
Martin Wehrfritz, Andreas Weiler und Paul Zellner

2012

Schäffer-Poeschel Verlag Stuttgart

# Inhaltsübersicht

Vorwort.....	V
Inhaltsübersicht.....	VII
Inhaltsverzeichnis.....	IX
Abkürzungsverzeichnis.....	XIII

## Erster Teil

### Erstellung des Jahresabschlusses

1. Kapitel: Wesen und Grundlagen des Jahresabschlusses.....	3
2. Kapitel: Basiselemente der Bilanzierung.....	11
3. Kapitel: Bilanzierung von Sachanlagen und immateriellem Vermögen.....	29
4. Kapitel: Bilanzierung des Vorratsvermögens.....	63
5. Kapitel: Bilanzierung von Finanzinstrumenten.....	87
6. Kapitel: Bilanzierung des Eigenkapitals.....	111
7. Kapitel: Bilanzierung des Fremdkapitals.....	131
8. Kapitel: Übrige Bilanzposten.....	159
9. Kapitel: Gesamtergebnisrechnung.....	169
10. Kapitel: Grundlagen des Konzernabschlusses.....	201
11. Kapitel: Konsolidierungsmaßnahmen im Rahmen des Konzernabschlusses.....	221
12. Kapitel: Kapitalflussrechnung.....	259
13. Kapitel: Berichtsinstrumente: Anhang, Segmentbericht, Lagebericht.....	291
14. Kapitel: Kapitalmarktorientierte Berichterstattung: Zwischenberichterstattung, Ad hoc-Publizität.....	317
15. Kapitel: Publizität, Prüfung und Enforcement.....	329
16. Kapitel: Bilanzpolitik.....	337

## Zweiter Teil

### Analyse des Jahresabschlusses

17. Kapitel: Grundlagen der Bilanzanalyse.....	345
18. Kapitel: Finanzwirtschaftliche Bilanzanalyse.....	349
19. Kapitel: Erfolgswirtschaftliche Bilanzanalyse.....	361
20. Kapitel: Strategische Bilanzanalyse.....	381
Fallstudie: Meditec AG.....	387
21. Kapitel: Prognose auf Grundlage der Bilanzanalyse.....	425

## Dritter Teil

### Theorien des Jahresabschlusses

22. Kapitel: Theorien des Formalinhalts der Bilanz.....	435
23. Kapitel: Theorien der zieloptimalen Bilanzgestaltung.....	439

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort.....	V
Inhaltsübersicht.....	VII
Inhaltsverzeichnis.....	IX
Abkürzungsverzeichnis.....	XIII

## 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

#### 2. Kapitel: Basiselemente der Bilanzierung

Aufgabe 2.1: Erhaltungs- und Herstellungsaufwand.....	11
Aufgabe 2.2: Anschaffungskosten.....	12
Aufgabe 2.3: Anschaffungskosten bei Tauschgeschäften.....	14
Aufgabe 2.4: Aktivierung von Fremdkapitalkosten.....	16
Aufgabe 2.5: Herstellungskosten.....	18
Aufgabe 2.6: Einlagen, Entnahmen.....	19
Aufgabe 2.7: Wertkorrekturen.....	21
Aufgabe 2.8: Leasing.....	25

#### 3. Kapitel: Bilanzierung von Sachanlagen und immateriellem Vermögen

Aufgabe 3.1: Bilanzierungsfähigkeit und -pflicht.....	29
Aufgabe 3.2: Bilanzierung immaterieller Werte.....	33
Aufgabe 3.3: Planmäßige Abschreibung bei technischen Anlagen und Maschinen ..	36
Aufgabe 3.4: Planmäßige Abschreibungen bei Gebäuden.....	39
Aufgabe 3.5: Schätzung der Nutzungsdauer.....	40
Aufgabe 3.6: Neubewertung beim Sachanlagevermögen nach IFRS.....	41
Aufgabe 3.7: Außerplanmäßige Abschreibung bei abnutzbarem Anlagevermögen ..	44
Aufgabe 3.8: Bilanzielle Behandlung von Abbruchkosten.....	48
Aufgabe 3.9: Investment Property.....	50
Aufgabe 3.10: Anlagespiegel.....	53
Aufgabe 3.11: Bewertung von Leasingverträgen.....	56

#### 4. Kapitel: Bilanzierung des Vorratsvermögens

Aufgabe 4.1: Realisationsprinzip nach HGB.....	63
Aufgabe 4.2: Lieferungen auf Probe.....	65
Aufgabe 4.3: Bewertungsvereinfachungsverfahren.....	66

Aufgabe 4.4:	Bewertung des Vorratsvermögens.....	71
Aufgabe 4.5:	Folgebewertung des Vorratsvermögens.....	74
Aufgabe 4.6:	Bewertung langfristiger Fertigungsaufträge.....	77
Aufgabe 4.7:	Berücksichtigung von Schätzungsänderungen.....	83
<b>5. Kapitel:</b>	<b>Bilanzierung von Finanzinstrumenten</b>	
Aufgabe 5.1:	Bewertung von Aktien.....	87
Aufgabe 5.2:	Bilanzierung und Bewertung von Forderungen.....	92
Aufgabe 5.3:	Finanzinstrumente nach IFRS.....	95
Aufgabe 5.4:	Fair value hedge.....	102
Aufgabe 5.5:	Cash flow hedge.....	107
<b>6. Kapitel:</b>	<b>Bilanzierung des Eigenkapitals</b>	
Aufgabe 6.1:	Gründung einer AG.....	111
Aufgabe 6.2:	Rücklagendotierung, Eigenkapitalausweis.....	114
Aufgabe 6.3:	Erwerb und Veräußerung eigener Anteile.....	118
Aufgabe 6.4:	Gewinnausschüttung.....	122
Aufgabe 6.5:	Bilanzierung von Aktienoptionsplänen.....	124
<b>7. Kapitel:</b>	<b>Bilanzierung des Fremdkapitals</b>	
Aufgabe 7.1:	Verbindlichkeiten.....	131
Aufgabe 7.2:	Effektivzinsmethode nach IFRS.....	135
Aufgabe 7.3:	Tilgungs- und Finanzierungskosten nach IFRS.....	137
Aufgabe 7.4:	Rückstellungen.....	138
Aufgabe 7.5:	Rückstellungsbildung nach IFRS.....	144
Aufgabe 7.6:	Fremdkapital nach HGB und IFRS.....	146
Aufgabe 7.7:	Pensionsrückstellungen.....	148
Aufgabe 7.8:	Teilwertmethode vs. projected unit credit method.....	155
<b>8. Kapitel:</b>	<b>Übrige Bilanzposten</b>	
Aufgabe 8.1:	Rechnungsabgrenzungsposten.....	159
Aufgabe 8.2:	Latente Steuern.....	160
Aufgabe 8.3:	Latente Steuern nach IFRS.....	163
<b>9. Kapitel:</b>	<b>Gesamtergebnisrechnung</b>	
Aufgabe 9.1:	Korrektur von Fehlern.....	169
Aufgabe 9.2:	GuV-Ausweis.....	173
Aufgabe 9.3:	GuV nach dem Gesamt- und Umsatzkostenverfahren.....	184
Aufgabe 9.4:	Total Comprehensive Income.....	189
Aufgabe 9.5:	Ausschüttung/Gewinnthesaurierung.....	193
Aufgabe 9.6:	Eigenkapitalveränderungsrechnung nach IFRS.....	195
Aufgabe 9.7:	Ergebnis je Aktie nach IFRS.....	197
<b>10. Kapitel:</b>	<b>Grundlagen des Konzernabschlusses</b>	
Aufgabe 10.1:	Aufstellungs- und Einbeziehungspflicht.....	201
Aufgabe 10.2:	Einbeziehungspflicht.....	207

Aufgabe 10.3:	Publizitätsgesetz.....	207
Aufgabe 10.4:	Einheitliche Bewertung I.....	209
Aufgabe 10.5:	Einheitliche Bewertung II.....	212
Aufgabe 10.6:	Währungsumrechnung.....	214
<b>11. Kapitel: Konsolidierungsmaßnahmen im Rahmen des Konzernabschlusses</b>		
Aufgabe 11.1:	Kaufpreisallokation.....	221
Aufgabe 11.2:	Kapitalkonsolidierung.....	222
Aufgabe 11.3:	Folgekonsolidierung und Goodwill-Bilanzierung.....	227
Aufgabe 11.4:	Kapitalkonsolidierung bei einer Beteiligungsquote unter 100%.....	234
Aufgabe 11.5:	Sukzessiver Anteilserwerb nach IFRS.....	237
Aufgabe 11.6:	Assoziierte Unternehmen I.....	239
Aufgabe 11.7:	Assoziierte Unternehmen II.....	240
Aufgabe 11.8:	Zwischenerfolgseliminierung und GuV I.....	243
Aufgabe 11.9:	Zwischenerfolgseliminierung und GuV II.....	247
Aufgabe 11.10:	Schuldenkonsolidierung.....	250
Aufgabe 11.11:	GuV-Konsolidierung.....	252
Aufgabe 11.12:	Latente Steuern nach § 306 HGB.....	254
Aufgabe 11.13:	Latente Steuern nach HGB und IFRS.....	257
<b>12. Kapitel: Kapitalflussrechnung</b>		
Aufgabe 12.1:	Erstellung einer originären Kapitalflussrechnung.....	259
Aufgabe 12.2:	Indirekte Darstellungsformen.....	272
Aufgabe 12.3:	Fondsabgrenzung in der Kapitalflussrechnung.....	276
Aufgabe 12.4:	Behandlung von gezahlten Zinsen, Dividenden und Ertragsteuern ..	283
<b>13. Kapitel: Berichtsinstrumente: Anhang, Segmentbericht, Lagebericht</b>		
Aufgabe 13.1:	Anhang - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden I.....	291
Aufgabe 13.2:	Anhang - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden II.....	291
Aufgabe 13.3:	Anhang - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden III.....	293
Aufgabe 13.4:	Anhangangaben nach IFRS.....	294
Aufgabe 13.5:	Segmentbericht I.....	296
Aufgabe 13.6:	Segmentbericht II.....	304
Aufgabe 13.7:	Lagebericht.....	308
<b>14. Kapitel: Kapitalmarktorientierte Berichterstattung: Zwischenberichterstattung, Ad hoc-Publizität</b>		
Aufgabe 14.1:	Quartalerfolgsermittlung: eigenständiger vs. integrativer Ansatz I ..	317
Aufgabe 14.2:	Quartalerfolgsermittlung: eigenständiger vs. integrativer Ansatz II	320
Aufgabe 14.3:	Zwischenberichterstattung.....	323
Aufgabe 14.4:	Ad hoc-Publizität.....	325
<b>15. Kapitel: Publizität, Prüfung und Enforcement</b>		
Aufgabe 15.1:	Prüfung und Offenlegung.....	329
Aufgabe 15.2:	Ausschlussgründe.....	330

Aufgabe 15.3: Erwartungslücke.....	332
Aufgabe 15.4: Enforcement.....	333
<b>16. Kapitel: Bilanzpolitik</b>	
Aufgabe 16.1: Bilanzpolitische Instrumente.....	337
Aufgabe 16.2: Effekte bilanzpolitischer Maßnahmen.....	339

## Zweiter Teil

### Analyse des Jahresabschlusses

<b>17. Kapitel: Grundlagen der Bilanzanalyse</b>	
Aufgabe 17.1: Pro-forma-Kennzahlen.....	345
<b>18. Kapitel: Finanzwirtschaftliche Bilanzanalyse</b>	
Aufgabe 18.1: Analyse der Kapitalflussrechnung.....	349
Aufgabe 18.2: Cash Burn Rate.....	355
Aufgabe 18.3: Liquiditätskreislauf und Liquiditätsindex.....	356
<b>19. Kapitel: Erfolgswirtschaftliche Bilanzanalyse</b>	
Aufgabe 19.1: Betriebswirtschaftliche Erfolgsspaltung der GuV nach IFRS.....	361
Aufgabe 19.2: Rentabilitätsanalyse und Analyse der Wertgenerierung.....	368
Aufgabe 19.3: Cashflow Return on Investment.....	377
<b>20. Kapitel: Strategische Bilanzanalyse</b>	
Aufgabe 20.1: Kennzahlengestützte Geschäftsportfolio-/Segmentanalyse.....	381
<b>Fallstudie: MeditecAG.....</b>	<b>387</b>
<b>21. Kapitel: Prognose auf Grundlage der Bilanzanalyse</b>	
Aufgabe 21.1: Vereinfachte Prognose.....	425
Aufgabe 21.2: Umfassende Prognose.....	429

## Dritter Teil

### Theorien des Jahresabschlusses

<b>22. Kapitel: Theorien des Formalinhalts der Bilanz</b>	
Aufgabe 22.1: Statische vs. dynamische Bilanztheorie.....	435
<b>23. Kapitel: Theorien der zieloptimalen Bilanzgestaltung</b>	
Aufgabe 23.1: Nominale und reale Kapitalerhaltung.....	439
Aufgabe 23.2: Kapitalerhaltung und Vermögensbewertung.....	441
Aufgabe 23.3: Brutto- und Netto-Substanzerhaltung.....	442