

Auf einen Blick

Über die Autoren	7
Einführung	21
Teil I: Willkommen in der Welt der Bilanzen	25
Kapitel 1: Von schönen und schiefen Bilanzen.....	27
Kapitel 2: Zwei Rechenwelten.....	35
Kapitel 3: Ausflug in die Kostenrechnung.....	45
Teil II: Der Jahresabschluss: Bilanz und GuV erstellen	51
Kapitel 4: Gezählt und gewogen: Das Inventar.....	53
Kapitel 5: Gewinnermittlungsarten.....	63
Kapitel 6: Rahmen und Bedingungen: Aufbau der Bilanz.....	71
Kapitel 7: Die E-Bilanz.....	91
Kapitel 8: MfG, HGB, EStG und IFRS: Unterschiedliche Bewertungsvorschriften....	99
Kapitel 9: Aktiv bilanzieren.....	113
Kapitel 10: Passiv bilanzieren.....	133
Kapitel 11: Erfolg gehabt: Die Gewinn-und-Verlust-Rechnung.....	147
Teil III: Konzernabschluss und Berichte erstellen	173
Kapitel 12: Globalisierung: Der Konzernabschluss.....	175
Kapitel 13: Der Anhang und Lagebericht.....	193
Kapitel 14: Zwischenberichte und Abschlussprüfung.....	209
Teil IV: Unparteiisch: Bilanzpolitik	221
Kapitel 15: Aufgehübscht: Bilanzpolitik.....	223
Kapitel 16: Spielarten und Spielräume der Bilanzpolitik.....	231
Kapitel 17: Bilanzpolitik mit HGB und IFRS.....	255
Kapitel 18: Auswirkungen der Bilanzpolitik.....	271
Teil V: Ganz kritisch: Bilanzanalyse	283
Kapitel 19: Ziele, Arten und Grenzen der Bilanzanalyse.....	285
Kapitel 20: Aufbereitung der Bilanz.....	297
Kapitel 21: Aufbereitung der Gewinn-und-Verlust-Rechnung.....	311
Kapitel 22: Woher und wohin? Finanzierungs- und Investitionsanalyse.....	331
Kapitel 23: Immer flüssig: Die Liquiditätsanalyse.....	353
Kapitel 24: Gut gelaufen oder Pech gehabt: Die Erfolgsanalyse.....	375
Kapitel 25: Erfolgsanalyse, die Zwote: Wertschöpfungs-und Break-even-Analyse....	401
Kapitel 26: Die strategische Bilanzanalyse und Spielarten des Ratings.....	421

10 Auf einen Blick

Teil VI: Der Top-Ten-Teil	441
Kapitel 27: Zehn Websites rund ums Thema Bilanzen und Bilanzanalyse	443
Kapitel 28: Zehn Beispiele für »illegale« Bilanzpolitik	447
Kapitel 29: Zehn Begriffe, die Ihnen über den Weg laufen könnten	455
Abbildungsverzeichnis	461
Stichwortverzeichnis	463

Inhaltsverzeichnis

Über die Autoren	7
Einführung	21
Über dieses Buch	21
Konventionen in diesem Buch	21
Törichte Annahmen über den Leser	22
Was Sie nicht lesen müssen	22
Wie dieses Buch aufgebaut ist	22
Teil I: Willkommen in der Welt der Bilanzen	22
Teil II: Der Jahresabschluss: Bilanz und GuV erstellen	23
Teil III: Konzernabschluss und Berichte erstellen	23
Teil IV: Unparteiisch: Bilanzpolitik	23
Teil V: Ganz kritisch: Bilanzanalyse	23
Teil VI: Der Top-Ten-Teil	23
Symbole, die in diesem Buch verwendet werden	24
Wie es weitergeht	24
TEIL I	
WILLKOMMEN IN DER WELT DER BILANZEN	25
Kapitel 1	
Von schönen und schiefen Bilanzen	27
Die Aufgaben der Bilanz	28
Wozu die Bilanzanalyse gut ist	28
Warum Bilanzpolitik gemacht wird	29
Schiefe Bilanzen	30
Übungsaufgaben	31
Lösungen zu den Übungsaufgaben	32
Kapitel 2	
Zwei Rechenwelten	35
Warum es zwei Rechenwelten gibt	35
Von Aufwendungen, Erträgen, Kosten und Leistungen	37
Nicht aus-, sondern abgegrenzt	39
Die Welt der Finanzbuchhaltung	39
Die Welt der Kostenrechnung	41
Kalkulatorische Kosten	41
Übungsaufgaben	42
Lösungen zu den Übungsaufgaben	43
Kapitel 3	
Ausflug in die Kostenrechnung	45
Was die Kostenrechnung kann	45
Wie die Kostenrechnung funktioniert	46

12 Inhaltsverzeichnis

Die Kostenartenrechnung	46
Die Kostenstellenrechnung	46
Die Kostenträgerrechnung	47
Übungsaufgaben	49
Lösungen zu den Übungsaufgaben	50
TEIL II	
DER JAHRESABSCHLUSS: BILANZ UND GUV ERSTELLEN	51
Kapitel 4	
Gezählt und gewogen: Das Inventar	53
Jahresabschluss und Inventur	53
Zählen: Die Inventurverfahren	54
Viel Aufwand: Die Stichtagsinventur	54
Flexibel: Die zeitversetzte Inventur	55
Alles im Griff: Die permanente Inventur	56
Hochrechnung: Die Stichprobeninventur	56
Aufgelistet: Das Inventar	56
Alles meins: Das Vermögen	56
Hoffentlich nicht bis über beide Ohren: Die Schulden	57
Das bleibt übrig: Das Eigenkapital beziehungsweise das Reinvermögen	57
Erfolgsermittlung per Eigenkapitalvergleich	58
Übungsaufgaben	58
Lösungen zu den Übungsaufgaben	60
Kapitel 5	
Gewinnermittlungsarten	63
Gewinnermittlung per Bestandsvergleich	63
Basisarbeit: Betriebsvermögen ermitteln	64
Betriebsvermögen vergleichen	64
Gewinnermittlung per Einnahmenüberschussrechnung	66
Die Aufzeichnungspflichten	67
Wechsel der Gewinnermittlungsart	68
Übungsaufgaben	68
Lösungen zu den Übungsaufgaben	69
Kapitel 6	
Rahmen und Bedingungen: Aufbau der Bilanz	71
Vielfältig: Bilanzarten	71
Sinn und Zweck der Bilanz	72
Befriedigung der Neugierde: Informationsfunktion	72
Dokumentations- und Rechenschaftsfunktion	73
Her mit dem Geld: Zahlungsbemessungsfunktion	74
Die rechtlichen Grundlagen der Bilanz	74
Der Aufbau der Bilanz	75
Die Aktivseite	76
Die Passivseite	79
Und nun: Vorhang auf für die Bilanz	84

Übungsaufgaben 85
 Lösungen zu den Übungsaufgaben 87

Kapitel 7
Die E-Bilanz 91

Für wen ist die E-Bilanz Pflicht? 91
 Die Taxonomie: Der Kontenrahmen der E-Bilanz 92
 Minimal- oder Maximalstrategie fahren 94
 Datenübermittlung via ELSTER 94
 Die E-Bilanz in Österreich und in der Schweiz 95
 Die E-Bilanz in Österreich 95
 eCH in der Schweiz 95
 Internationaler Datenaustausch mit XBRL und ESEF 96
 Übungsaufgaben 97
 Lösungen zu den Übungsaufgaben 97

Kapitel 8
MfG, HGB, EStG und IFRS:
Unterschiedliche Bewertungsvorschriften 99

Maßgeblich: Handels- und Steuerbilanz 99
 Von der Überschussrechnung zur abgeleiteten Steuerbilanz 100
 Der kleine Unterschied und das Maßgeblichkeitsprinzip 101
 Internationale Rechnungslegungs-vorschriften: IFRS und US-GAAP 102
 Warum es internationale Standards gibt 103
 Die IFRS-Vorschriften 105
 Das Haus von GAAP 109
 Übungsaufgaben 110
 Lösungen zu den Übungsaufgaben 111

Kapitel 9
Aktiv bilanzieren 113

Bilanzierung des Anlagevermögens 113
 Die Abschreibungen 115
 Alles nach Plan: Planmäßige Abschreibungen 116
 Dauerhafte Wertminderung oder nicht 119
 Weder zum Lesen noch zum Spiegeln: Der Anlagespiegel 121
 Bilanzierung des Umlaufvermögens 122
 Bewertung von Vorräten 123
 Sammelbewertung von Vorräten 124
 Her damit: Forderungen 127
 Übungsaufgaben 128
 Lösungen zu den Übungsaufgaben 131

Kapitel 10
Passiv bilanzieren 133

Alles meins: Das Eigenkapital 133
 Eigenkapital bei Einzelunternehmen 134

14 Inhaltsverzeichnis

Eigenkapital bei Personengesellschaften	134
Eigenkapital bei Kapitalgesellschaften	135
Die hohe Kante: Rückstellungen	138
Haste mal 'nen Euro: Verbindlichkeiten	139
Artenvielfalt: Verschiedene Verbindlichkeiten	139
Übungsaufgaben	141
Lösungen zu den Übungsaufgaben	144

Kapitel 11

Erfolg gehabt: Die Gewinn-und-Verlust-Rechnung..... 147

Die Vorschriften für die Erfolgsrechnung	148
Die Vorschriften des HGB	148
Die Vorschriften in Österreich und in der Schweiz	149
Die Regeln nach IFRS	150
Qual der Wahl: Gesamtkostenverfahren oder Umsatzkostenverfahren	150
Die Gliederung des Gesamtkostenverfahrens nach § 275 HGB	151
Die Gliederung des Umsatzkostenverfahrens nach § 275 HGB	152
Jetzt geht's los: Erfolgsrechnung nach dem Umsatzkostenverfahren	153
Zum Vergleich: Das Gesamtkostenverfahren	162
Umstellung vom Gesamt- zum Umsatzkostenverfahren	166
Übungsaufgaben	166
Lösungen zu den Übungsaufgaben	170

TEIL III

KONZERNABSCHLUSS UND BERICHTE ERSTELLEN..... 173

Kapitel 12

Globalisierung: Der Konzernabschluss..... 175

Gründerzeit: Der Konzern	175
Konsolidiert: Der Konzernabschluss	176
Zum Konzernabschluss verpflichtet oder befreit	177
Maß nehmen: Umfang des Konzernabschlusses	179
Vorbereitung des Konzernabschlusses	179
Klappe, die Zwote: Handelsbilanz II.	181
Konsolidierung der Einzelabschlüsse	181
Die Zwischenergebniseliminierung	186
Übungsaufgaben	187
Lösungen zu den Übungsaufgaben	189

Kapitel 13

Der Anhang und Lagebericht..... 193

Berichtsumfang in Size XS, S, M und L	194
Externe Berichtspflichten nach IFRS, UGB und Obligationenrecht	195
Endlich Inhalte: Der Anhang	196
Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss	196
Einzelangaben zum Jahresabschluss	197

Ergänzende Angaben.	199
Rechtsformspezifische Angaben	200
Der Lagebericht	202
Übungsaufgaben	203
Lösungen zu den Übungsaufgaben	205

**Kapitel 14
Zwischenberichte und Abschlussprüfung 209**

Die Zwischenberichterstattung	209
Kein halber Bericht: Der Halbjahresbericht	210
Viele Pflichten: Der Prime Standard und Quartalsberichte	210
Zwischenmitteilung der Geschäftsführung	212
Ad-hoc-Mitteilungen	212
Methoden zur unterjährigen Erfolgsermittlung	213
Prüfungsstress	214
Übungsaufgaben	215
Lösungen zu den Übungsaufgaben	217

**TEIL IV
UNPARTEIISCH: BILANZPOLITIK 221**

**Kapitel 15
Aufgehübscht: Bilanzpolitik 223**

Ins rechte Bild gerückt	223
Ziel der konservativen Bilanzpolitik.	224
Ziel der progressiven Bilanzpolitik.	224
Der Rahmen: Möglichkeiten der Bilanzpolitik	225
Formelle Bilanzpolitik	225
Materielle Bilanzpolitik	226
Übungsaufgaben	227
Lösungen zu den Übungsaufgaben	228

**Kapitel 16
Spielarten und Spielräume der Bilanzpolitik 231**

Legal, illegal ...: Klassifizierungen.	231
Unterschiedliche Interessenlagen und die Bilanzpolitik	232
Onkel Dagobert lässt grüßen: Die Gewinnausschüttung beeinflussen	233
Beeinflussung vertraglicher Ansprüche	233
Irgendeiner muss ja Steuern zahlen	234
So funktioniert's: Bilanzpolitik ganz formal	234
Ausweis- und Gliederungswahlrechte.	235
Formelle Gestaltungsmöglichkeiten	235
So funktioniert die materielle Bilanzpolitik	237
Ansatzwahlrechte.	237
Die große Versuchung: Bewertungswahlrechte	240
Bei den Ermessensspielräumen nicht übertreiben.	244
Bilanzpolitische Instrumente in der Schweiz und Österreich	246
Übungsaufgaben	247
Lösungen zu den Übungsaufgaben	251

Kapitel 17	
Bilanzpolitik mit HGB und IFRS	255
Unterschiedliche bilanzpolitische Spielräume und Zielsetzungen	255
Offene und verdeckte Karten: Spielräume mit HGB und mit IFRS	256
Proaktiv: Gestaltende Instrumente mit IFRS	256
Reaktiv: Abbildungsspielräume mit IFRS	256
Streng nach Vorschrift: Formelle Spielräume mit IFRS	257
Keine Geheimnisse: Offene Wahlrechte mit IFRS	257
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	257
Bewertung von Sachanlagen	258
Auslegungssache: Faktische Wahlrechte und Ermessensspielräume	258
Vorab: Immaterielle Vermögensgegenstände nach IFRS	259
Immateriell, die Erste: Goodwill oder der Geschäfts- oder Firmenwert	259
Immateriell, die Zweite: Forschungs- und Entwicklungskosten	260
Bewertung von Finanzinstrumenten	261
Bewertung von langfristigen Fertigungsaufträgen	262
Der Klassiker der Bilanzpolitik: Die Rückstellungen	263
Übungsaufgaben	264
Lösungen zu den Übungsaufgaben	267
Kapitel 18	
Auswirkungen der Bilanzpolitik	271
Misstrauisch geworden: Der Kapitalmarkt erwartet Bilanzpolitik	271
Zur Bilanzpolitik verdammt	271
Die Auswirkungen von Gesetzesänderungen	272
Der Markt hört die Signale	272
Imagepflege für den Absatzmarkt	273
Dem Kapitalmarkt indirekte Signale senden	273
Getrimmte Kennzahlen und die Folgen	273
Spargroschen für die Segeljacht: Erfolgsabhängige Managervergütungen	274
Günstige Kredite erhalten	275
Übungsaufgaben	279
Lösungen zu den Übungsaufgaben	280
TEIL V	
GANZ KRITISCH: BILANZANALYSE	283
Kapitel 19	
Ziele, Arten und Grenzen der Bilanzanalyse	285
Ziele der Bilanzanalyse	285
Interne Bilanzanalyse	286
Externe Bilanzanalyse	287
Formelle Bilanzanalyse	287
Materielle Bilanzanalyse	288
Disziplinen der Bilanzanalyse	288
Die erfolgswirtschaftliche Bilanzanalyse	288
Finanzwirtschaftliche Bilanzanalyse	289
Strategische Bilanzanalyse	290

Grenzen der Bilanzanalyse.....	290
Übungsaufgaben.....	291
Lösungen zu den Übungsaufgaben.....	292

Kapitel 20
Aufbereitung der Bilanz 297

Von Äpfeln und Birnen.....	297
Ansatzkorrekturen.....	298
Korrektur der Bilanzierungshilfen.....	300
Korrektur bei erhaltenen Anzahlungen.....	300
Korrektur des Jahresüberschusses.....	300
Korrektur bei eigenen Anteilen.....	301
Gliederungskorrekturen.....	302
Gliederungskorrekturen auf der Aktivseite.....	302
Gliederungskorrekturen auf der Passivseite.....	304
Übungsaufgaben.....	306
Lösungen zu den Übungsaufgaben.....	308

Kapitel 21
Aufbereitung der Gewinn-und-Verlust-Rechnung 311

Aufbereitung der GuV-Positionen.....	311
Axt anlegen: Die Erfolgsspaltung.....	312
Gesucht: Das ordentliche Betriebsergebnis.....	312
Auch noch gesucht: Das ordentliche Finanzergebnis.....	316
Schwankend: Das neutrale Ergebnis.....	317
Eine Struktur-GuV erstellen.....	317
Übungsaufgaben.....	318
Lösungen zu den Übungsaufgaben.....	325

Kapitel 22
Woher und wohin?
Finanzierungs- und Investitionsanalyse 331

Wohin? Die Investitionsanalyse.....	331
Die Vermögensstruktur analysieren.....	332
Die Investitionstätigkeit analysieren.....	334
Das Vermögen ins Verhältnis zum Umsatz setzen.....	337
Woher? Die Finanzierungsanalyse.....	340
Übungsaufgaben.....	342
Lösungen zu den Übungsaufgaben.....	347

Kapitel 23
Immer flüssig: Die Liquiditätsanalyse 353

Unterschiedliche Liquiditätsgrade.....	353
Liquidität 1. Grades (Barliquidität).....	354
Liquidität 2. Grades.....	354
Liquidität 3. Grades.....	355
Working Capital und Effektivverschuldung.....	355
Das Working Capital.....	356
Die Effektivverschuldung.....	356

18 Inhaltsverzeichnis

Die Cashflow-Analyse	357
Ermittlung des Cashflows	357
Die Finanzkraft mit dem Cashflow beurteilen	359
Kapitalflussrechnung analysieren	360
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	361
Cashflow aus Investitionstätigkeit	364
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	364
Zwei weitere Kennzahlen rund um den Cashflow	365
Übungsaufgaben	366
Lösungen zu den Übungsaufgaben	370

Kapitel 24

Gut gelaufen oder Pech gehabt: Die Erfolgsanalyse 375

Ergebnisanalyse: Was hinter den Zahlen steckt	375
Datenbasis aufbereiten: Struktur-GuV erstellen	376
Das Ergebnis filetieren	378
Das kommt raus bei der Ergebnisanalyse	381
Die Ergebnisstruktur in Kennzahlen	381
Vergleichbar: Die Ergebnisbestandteile in Kennzahlen	381
Die Aufwandsstruktur in Kennzahlen	383
Renditedruck: Die Rentabilitätsanalyse	387
Die Eigenkapitalrentabilität	387
Die Gesamtkapitalrentabilität oder ROI	389
Umsatzrentabilität	390
Ohne ROCE nichts los	391
Übungsaufgaben	393
Lösungen zu den Übungsaufgaben	397

Kapitel 25

Erfolgsanalyse, die Zwote:

Wertschöpfungs- und Break-even-Analyse 401

An der Quelle: Die Wertschöpfungsanalyse	401
Wo kommt es her? Die Entstehungsrechnung	402
Wo geht es hin? Die Verteilungsrechnung	404
Wertschöpfungsanalyse mit Vorjahresvergleichen und Kennzahlen	406
Wendepunkt feststellen: Die Break-even-Analyse	408
Eine Break-even-Analyse mit einem Produkt	409
Eine Break-even-Analyse mit mehreren Produkten	411
Übungsaufgaben	413
Lösungen zu den Übungsaufgaben	415

Kapitel 26

Die strategische Bilanzanalyse und Spielarten des Ratings ... 421

Qualität statt Quantität: Die strategische Bilanzanalyse	421
Die Non-Financial Reporting Directive – NFRD	422
Von nichts kommt nichts: Die Ressourcenanalyse	423
Einen Blick auf die Wettbewerber werfen: Die Branchenanalyse	426

Markttag: Die Marktstellungsanalyse	428
Die Geschäftsmodellanalyse	429
Alles sicher oder nicht: Basel und das Rating	430
Basel I bis IV	430
Jetzt wird bewertet: Ratingmethoden	433
Übungsaufgaben	435
Lösungen zu den Übungsaufgaben	436

TEIL VI DER TOP-TEN-TEIL..... 441

Kapitel 27 Zehn Websites rund ums Thema Bilanzen und Bilanzanalyse..... 443

Dejure	443
ieconomics	444
Listen Notes	444
Handelsblatt.....	444
IFRS	444
Fortbildungswerk des Bundesverbands selbständiger Buchhalter und Bilanzbuchhalter (b.b.h.)	445
Rechnungswesen-Portal.....	445
Rechtsinformationssystem Österreich.....	445
Bundesbehörden der Schweizerischen Eidgenossenschaft	446
Wikipedia	446

Kapitel 28 Zehn Beispiele für »illegale« Bilanzpolitik 447

IKB Industriebank: Undurchsichtige Fondsgeschäfte.....	448
Dell: Hoher Umsatz und viel Gewinn?	449
WorldCom: Die Scott and Bernie Show	449
Enron: New Criminality.....	450
Merck: Co-Payment.....	451
Deutsche Coop AG: Erst die Bilanz machen, dann buchen.....	451
EM.TV: Kapitalvernichtung mit Kermit	452
Der Berliner Bankenskandal	453
Adecco: Ärger mit der Buchführung.....	454
Hypo-Bank: Sorgen um Bankenplatz München	454

Kapitel 29 Zehn Begriffe, die Ihnen über den Weg laufen könnten..... 455

IPO oder Going-Public-Prozess	455
Factoring	455
Segmentberichterstattung	456
Working Capital Management.....	456
Windowdressing	458
Fast Close	458

20 Inhaltsverzeichnis

Leverage-Effekt	458
Business Case.....	459
Opportunitätskosten.....	459
Ökobilanz	460
Abbildungsverzeichnis.....	461
Stichwortverzeichnis	463