

Volker H. Peemöller

# **Bilanzanalyse und Bilanzpolitik**

Einführung in die Grundlagen

3., aktualisierte Auflage



# Inhaltsverzeichnis

<b>Vorwort</b> .....	<b>V</b>
<b>Abbildungsverzeichnis</b> .....	<b>XI</b>
<b>Tabellenverzeichnis</b> .....	<b>XIII</b>
<b>Abkürzungsverzeichnis</b> .....	<b>XVII</b>
<b>1. Einleitung</b> .....	<b>1</b>
<b>2. Rechnungslegung als Einflussfaktor</b> .....	<b>5</b>
2.1 Grundzüge des HGB.....	5
2.1.1 Ziele, Aufgaben und Systematik von Jahresabschlüssen.....	5
2.1.2 Vorschriften für alle Kaufleute.....	15
2.1.3 Ergänzende Vorschriften für Kapitalgesellschaften.....	16
2.2 Rechtsform- und branchenspezifische Vorschriften.....	19
2.2.1 Versicherungen.....	19
2.2.2 Kreditinstitute, Finanzdienstleistungsinstitute, Finanzholding- Gesellschaften und Finanzunternehmen.....	20
2.2.3 Genossenschaften.....	22
2.3 Handelsrechtlicher Jahresabschluss und Berichterstattung.....	23
2.3.1 Bilanz.....	23
2.3.2 Gewinn- und Verlustrechnung.....	31
2.3.3 Anhang.....	35
2.3.4 Lagebericht.....	47
2.3.5 Zwischenberichterstattung.....	57
2.3.6 Ad Hoc-Mitteilungen.....	69
2.4 Grundlagen der Bilanzierung und Bewertung.....	70
2.4.1 Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung.....	70
2.4.2 Grundbegriffe der Bilanzierung und Bewertung.....	74
2.4.3 Bilanzierung und Bewertung des Anlagevermögens.....	88
2.4.4 Bilanzierung und Bewertung des Umlaufvermögens.....	95
2.4.5 Bilanzierung und Bewertung des Eigenkapitals.....	105
2.4.6 Bilanzierung und Bewertung des Fremdkapitals.....	107
2.4.7 Gewinn- und Verlustrechnung nach dem Gesamtkosten- verfahren.....	110

2.5	Handelsbilanz und Steuerbilanz.....	116
2.6	Handelsrechtliche Jahresabschlussprüfung.....	120
2.6.1	Funktion und Inhalt der Jahresabschlussprüfung.....	120
2.6.2	Jahresabschlussprüfung und Bilanzanalyse.....	125
<b>3.</b>	<b>Unternehmensrealität als Einflussfaktor.....</b>	<b>127</b>
3.1	Branchenstruktur als Einflussfaktor.....	127
3.1.1	Bedeutung der Branche für Bilanzpolitik und Bilanzanalyse.....	127
3.1.2	Brancheneinteilung.....	131
3.1.3	Branchen mit langfristiger Auftragsfertigung.....	140
3.2	Größenstruktur als Einflussfaktor.....	145
3.2.1	Größenklassen nach HGB und Publizitätsgesetz.....	145
3.2.2	Andere Abgrenzungsversuche.....	149
3.3	Rechtsform als Einflussfaktor.....	151
3.3.1	Kriterien der Rechtsform mit Auswirkungen auf die Rechnungslegung.....	151
3.3.2	Besonderheiten der Bilanzierung und Bewertung bei Personengesellschaften.....	154
3.3.3	Besonderheiten der Bilanzierung und Bewertung bei Kapitalgesellschaften.....	155
3.4	Wirtschaftliche Lage als Einflussfaktor.....	156
3.4.1	Einfluss der gesamtwirtschaftlichen Lage auf die Rechnungslegung.....	156
3.4.2	Einfluss der individuellen Verhältnisse auf die Rechnungslegung.....	161
<b>4.</b>	<b>Bilanzpolitik als Einflussfaktor.....</b>	<b>171</b>
4.1	Zielsystem und Bilanzpolitik der Unternehmung.....	171
4.1.1	Zielsystem der Unternehmung.....	171
4.1.2	Ableitung der bilanzpolitischen Zielsetzungen.....	172
4.2	Teilbereiche der Bilanzpolitik.....	179
4.2.1	Ansatzpolitik.....	179
4.2.2	Bewertungspolitik.....	185
4.2.3	Gewinnausweispolitik.....	188
4.2.4	Ausschüttungspolitik.....	194
4.2.5	Gliederungs- und Darstellungspolitik.....	196
4.2.6	Publizitätspolitik.....	199
4.2.7	Stichtagspolitik.....	200
4.2.8	Konzernbilanzpolitik.....	201

4.3	Grenzen der Bilanzpolitik.....	202
4.3.1	Verstöße gegen Rechtsvorschriften.....	202
4.3.2	Erkennbarkeit bilanzpolitischer Gestaltungen.....	203
<b>5.</b>	<b>Bilanzanalyse.....</b>	<b>205</b>
5.1	Begriffliche Grundlagen.....	205
5.1.1	Begriff und Phasen der Bilanzanalyse.....	205
5.1.2	Erkenntnisziel der Bilanzanalyse.....	208
5.1.2.1	Wirtschaftliche Lage.....	208
5.1.2.2	Rating.....	219
5.1.3	Entwicklungslinien der Bilanzanalyse.....	221
5.2	Instrumente der Bilanzanalyse.....	230
5.2.1	Aufbereitungsinstrumente.....	230
5.2.2	Auswertungsinstrumente.....	236
5.2.3	Vergleichsinstrumente.....	251
5.2.4	Neuere Ansätze der Bilanzanalyse.....	257
5.3	Konzernrechnungslegung und Bilanzanalyse.....	270
5.3.1	Bilanzanalyse im Konzern.....	270
5.3.1.1	Grundlagen des Konzernabschlusses.....	270
5.3.1.2	Vorbereitende Maßnahmen für die Erstellung des Konzernabschlusses.....	276
5.3.1.3	Konsolidierungsmaßnahmen.....	281
5.3.2	Internationale Rechnungslegung.....	288
5.3.2.1	Grundlagen der Internationalen Rechnungslegung.....	288
5.3.2.2	Rechnungslegung nach IAS/IFRS.....	295
5.3.2.3	Rechnungslegung nach US-GAAP.....	303
5.3.2.4	Aufgaben und Organisation des Deutschen Rechnungslegungs Standards Committee (DRSC).....	311
5.3.2.5	Auswirkungen internationaler Rechnungslegung auf Bilanzpolitik und Bilanzanalyse.....	316
5.4	Prozess und Inhalt der Bilanzanalyse.....	323
5.4.1	Informationsbeschaffung.....	323
5.4.2	Aufbereitung der Datenbasis.....	324
5.4.3	Grundsätze ordnungsmäßiger Bilanzanalyse.....	329
5.4.4	Analyse und Beurteilung der Vermögenslage.....	331
5.4.5	Analyse und Beurteilung der Finanzlage.....	343
5.4.6	Analyse und Beurteilung der Ertragslage.....	370
5.4.7	Segmentberichterstattung und wertorientierte Steuerungskonzepte im Rahmen der Bilanzanalyse.....	387
5.4.7.1	Segmentberichterstattung.....	387
5.4.7.2	Wertorientierte Steuerungskonzepte.....	392

5.4.8	Berichterstattung über die Durchführung und die Ergebnisse der Bilanzanalyse.....	399
<b>Quellenverzeichnis</b> .....		<b>403</b>
<b>Stichwortverzeichnis</b> .....		<b>413</b>