

**SCHÄFFER**  

---

**POESCHEL**

---

Adolf G. Coenenberg/Axel Haller/Wolfgang Schultze

# **Jahresabschluss und Jahresabschluss- analyse**

Aufgaben und Lösungen

15., überarbeitete Auflage

unter Mitarbeit von

Iris Bergmann, Christoph Durchschein, Julian Faiß, Eva-Maria Ferstl,  
Tobias Groß, Cristina Landis, Christine Miller, Tobias Oswald  
und Bettina Schabert

2014

Schäffer-Poeschel Verlag Stuttgart

---

**Autoren:**

Prof. Dr. Dr. h.c. mult. Adolf G. Coenberg, 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 15. Auflage:**

Dipl.-Kffr. Iris Bergmann, Dipl.-WiWi Christoph Durchschein, Dipl.-Kfm. Julian Faiß M.Sc., Eva-Maria Ferstl M.Sc. with Honors, Dipl.-Kfm. Tobias Groß, Dott. Ric. Cristina Landis, Christine Miller M.Sc. with Honors, Dipl. iur. oec. Tobias Oswald, Dipl.-Kffr. Bettina Schabert

**Mitarbeiter der Voraufgaben:**

- 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 Faiß, Eva-Maria Ferstl, Matthias Froschhammer, Thomas List, Tobias Oswald, Bettina Schabert, Martin Wehrfritz, Andreas Weiler, Paul Zellner

**Redaktionsvermerk:** Rechtsstand und Stand der Standards 30. November 2013



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.

Gedruckt auf säure- und chlorfreiem, alterungsbeständigem Papier.

ISBN 978-3-7910-3329-7

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.

© 2014 Schäffer-Poeschel Verlag für Wirtschaft · Steuern · Recht GmbH  
[www.schaeffer-poeschel.de](http://www.schaeffer-poeschel.de)  
[info@schaeffer-poeschel.de](mailto:info@schaeffer-poeschel.de)  
Einbandgestaltung: Melanie Frasch  
Druck und Bindung: Kösel, Krugzell · [www.koeselbuch.de](http://www.koeselbuch.de)  
Printed in Germany  
März 2014

Schäffer-Poeschel Verlag Stuttgart  
Ein Tochterunternehmen der Haufe Gruppe

# 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 .....	13
3. Kapitel: Bilanzierung von Sachanlagen und immateriellem Vermögen .....	31
4. Kapitel: Bilanzierung des Vorratsvermögens .....	65
5. Kapitel: Bilanzierung von Finanzinstrumenten .....	89
6. Kapitel: Bilanzierung des Eigenkapitals .....	113
7. Kapitel: Bilanzierung des Fremdkapitals .....	133
8. Kapitel: Übrige Bilanzposten .....	161
9. Kapitel: Gesamtergebnisrechnung .....	171
10. Kapitel: Grundlagen des Konzernabschlusses .....	203
11. Kapitel: Konsolidierungsmaßnahmen im Rahmen des Konzernabschlusses .....	223
12. Kapitel: Kapitalflussrechnung .....	261
13. Kapitel: Berichtsinstrumente: Anhang, Segmentbericht, Lagebericht .....	293
14. Kapitel: Kapitalmarktorientierte Berichterstattung: Zwischenberichterstattung, Ad hoc-Publizität .....	319
15. Kapitel: Prüfung, Offenlegung und Enforcement .....	331
16. Kapitel: Bilanzpolitik .....	339

## Zweiter Teil: Analyse des Jahresabschlusses

17. Kapitel: Grundlagen der Bilanzanalyse .....	347
18. Kapitel: Finanzwirtschaftliche Bilanzanalyse .....	351
19. Kapitel: Erfolgswirtschaftliche Bilanzanalyse .....	363
20. Kapitel: Strategische Bilanzanalyse .....	383
Fallstudie: Meditec AG .....	389
21. Kapitel: Prognose auf Grundlage der Bilanzanalyse .....	427

## Dritter Teil: Theorien des Jahresabschlusses

22. Kapitel: Theorien des Formalinhalts der Bilanz .....	437
23. Kapitel: Theorien der zieloptimalen Bilanzgestaltung .....	441

# 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
Aufgabe 1.4: Kleinstkapitalgesellschaften .....	10

### 2. Kapitel: Basiselemente der Bilanzierung

Aufgabe 2.1: Erhaltungs- und Herstellungsaufwand .....	13
Aufgabe 2.2: Anschaffungskosten .....	14
Aufgabe 2.3: Anschaffungskosten bei Tauschgeschäften .....	16
Aufgabe 2.4: Aktivierung von Fremdkapitalkosten .....	18
Aufgabe 2.5: Herstellungskosten .....	20
Aufgabe 2.6: Einlagen, Entnahmen .....	21
Aufgabe 2.7: Wertkorrekturen .....	23
Aufgabe 2.8: Leasing .....	27

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

Aufgabe 3.1: Bilanzierungsfähigkeit und -pflicht .....	31
Aufgabe 3.2: Bilanzierung immaterieller Werte .....	34
Aufgabe 3.3: Planmäßige Abschreibung bei technischen Anlagen und Maschinen ..	38
Aufgabe 3.4: Planmäßige Abschreibungen bei Gebäuden .....	40
Aufgabe 3.5: Schätzung der Nutzungsdauer .....	42
Aufgabe 3.6: Neubewertung beim Sachanlagevermögen nach IFRS .....	42
Aufgabe 3.7: Außerplanmäßige Abschreibung bei abnutzbarem Anlagevermögen ..	45
Aufgabe 3.8: Bilanzielle Behandlung von Abbruchkosten .....	49
Aufgabe 3.9: Investment Property .....	52
Aufgabe 3.10: Anlagespiegel .....	55
Aufgabe 3.11: Bewertung von Leasingverträgen .....	57

### 4. Kapitel: Bilanzierung des Vorratsvermögens

Aufgabe 4.1: Realisationsprinzip nach HGB .....	65
Aufgabe 4.2: Lieferungen auf Probe .....	67
Aufgabe 4.3: Bewertungsvereinfachungsverfahren .....	68
Aufgabe 4.4: Bewertung des Vorratsvermögens .....	73

Aufgabe 4.5:	Folgebewertung des Vorratsvermögens .....	76
Aufgabe 4.6:	Bewertung langfristiger Fertigungsaufträge .....	79
Aufgabe 4.7:	Berücksichtigung von Schätzungsänderungen .....	85
<b>5. Kapitel:</b>	<b>Bilanzierung von Finanzinstrumenten</b>	
Aufgabe 5.1:	Bewertung von Aktien .....	89
Aufgabe 5.2:	Bilanzierung und Bewertung von Forderungen .....	94
Aufgabe 5.3:	Finanzinstrumente nach IFRS .....	97
Aufgabe 5.4:	Fair value hedge .....	104
Aufgabe 5.5:	Cash flow hedge .....	109
<b>6. Kapitel:</b>	<b>Bilanzierung des Eigenkapitals</b>	
Aufgabe 6.1:	Gründung einer AG .....	113
Aufgabe 6.2:	Rücklagendotierung, Eigenkapitalausweis .....	116
Aufgabe 6.3:	Erwerb und Veräußerung eigener Anteile .....	120
Aufgabe 6.4:	Gewinnausschüttung .....	124
Aufgabe 6.5:	Bilanzierung von Aktienoptionsplänen .....	126
<b>7. Kapitel:</b>	<b>Bilanzierung des Fremdkapitals</b>	
Aufgabe 7.1:	Verbindlichkeiten .....	133
Aufgabe 7.2:	Effektivzinsmethode nach IFRS .....	137
Aufgabe 7.3:	Ermittlung der Finanzierungskosten nach IFRS .....	139
Aufgabe 7.4:	Rückstellungen .....	140
Aufgabe 7.5:	Rückstellungsbildung nach IFRS .....	146
Aufgabe 7.6:	Fremdkapital nach HGB und IFRS .....	148
Aufgabe 7.7:	Pensionsrückstellungen .....	150
Aufgabe 7.8:	Teilwertmethode vs. projected unit credit method .....	157
<b>8. Kapitel:</b>	<b>Übrige Bilanzposten</b>	
Aufgabe 8.1:	Rechnungsabgrenzungsposten .....	161
Aufgabe 8.2:	Latente Steuern .....	162
Aufgabe 8.3:	Latente Steuern nach IFRS .....	165
<b>9. Kapitel:</b>	<b>Gesamtergebnisrechnung</b>	
Aufgabe 9.1:	Korrektur von Fehlern .....	171
Aufgabe 9.2:	GuV-Ausweis .....	175
Aufgabe 9.3:	GuV nach dem Gesamt- und Umsatzkostenverfahren .....	186
Aufgabe 9.4:	Total Comprehensive Income .....	191
Aufgabe 9.5:	Ausschüttung/Gewinnthesaurierung .....	195
Aufgabe 9.6:	Eigenkapitalveränderungsrechnung nach IFRS .....	197
Aufgabe 9.7:	Ergebnis je Aktie nach IFRS .....	200
<b>10. Kapitel:</b>	<b>Grundlagen des Konzernabschlusses</b>	
Aufgabe 10.1:	Aufstellungs- und Einbeziehungspflicht .....	203
Aufgabe 10.2:	Einbeziehungspflicht .....	208
Aufgabe 10.3:	Publizitätsgesetz .....	209

---

Aufgabe 10.4:	Einheitliche Bewertung I .....	210
Aufgabe 10.5:	Einheitliche Bewertung II .....	214
Aufgabe 10.6:	Währungsumrechnung .....	215
<b>11. Kapitel:</b>	<b>Konsolidierungsmaßnahmen im Rahmen des Konzernabschlusses</b>	
Aufgabe 11.1:	Kaufpreisallokation .....	223
Aufgabe 11.2:	Kapitalkonsolidierung .....	224
Aufgabe 11.3:	Folgekonsolidierung und Goodwill-Bilanzierung .....	229
Aufgabe 11.4:	Kapitalkonsolidierung bei einer Beteiligungsquote unter 100 % .....	236
Aufgabe 11.5:	Sukzessiver Anteilserwerb nach IFRS .....	239
Aufgabe 11.6:	Assoziierte Unternehmen I .....	241
Aufgabe 11.7:	Assoziierte Unternehmen II .....	242
Aufgabe 11.8:	Zwischenerfolgseliminierung und GuV I .....	245
Aufgabe 11.9:	Zwischenerfolgseliminierung und GuV II .....	249
Aufgabe 11.10:	Schuldenkonsolidierung .....	252
Aufgabe 11.11:	GuV-Konsolidierung .....	254
Aufgabe 11.12:	Latente Steuern nach § 306 HGB .....	256
Aufgabe 11.13:	Latente Steuern nach HGB und IFRS .....	259
<b>12. Kapitel:</b>	<b>Kapitalflussrechnung</b>	
Aufgabe 12.1:	Erstellung einer originären Kapitalflussrechnung .....	261
Aufgabe 12.2:	Indirekte Darstellungsformen .....	274
Aufgabe 12.3:	Fondsabgrenzung in der Kapitalflussrechnung .....	278
Aufgabe 12.4:	Behandlung von gezahlten Zinsen, Dividenden und Ertragsteuern ...	285
<b>13. Kapitel:</b>	<b>Berichtsinstrumente: Anhang, Segmentbericht, Lagebericht</b>	
Aufgabe 13.1:	Anhang – Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden I .....	293
Aufgabe 13.2:	Anhang – Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden II .....	293
Aufgabe 13.3:	Anhang – Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden III .....	295
Aufgabe 13.4:	Anhangangaben nach IFRS .....	296
Aufgabe 13.5:	Segmentbericht I .....	298
Aufgabe 13.6:	Segmentbericht II .....	306
Aufgabe 13.7:	Lagebericht .....	310
<b>14. Kapitel:</b>	<b>Kapitalmarktorientierte Berichterstattung: Zwischenberichterstattung, Ad hoc-Publizität</b>	
Aufgabe 14.1:	Quartalerfolgsermittlung: eigenständiger vs. integrativer Ansatz I ..	319
Aufgabe 14.2:	Quartalerfolgsermittlung: eigenständiger vs. integrativer Ansatz II	322
Aufgabe 14.3:	Zwischenberichterstattung .....	325
Aufgabe 14.4:	Ad hoc-Publizität .....	327
<b>15. Kapitel:</b>	<b>Prüfung, Offenlegung und Enforcement</b>	
Aufgabe 15.1:	Prüfung und Offenlegung .....	331
Aufgabe 15.2:	Ausschlussgründe .....	332

Aufgabe 15.3: Erwartungslücke .....	334
Aufgabe 15.4: Enforcement .....	335
<b>16. Kapitel: Bilanzpolitik</b>	
Aufgabe 16.1: Bilanzpolitische Instrumente .....	339
Aufgabe 16.2: Effekte bilanzpolitischer Maßnahmen .....	341
<b>Zweiter Teil: Analyse des Jahresabschlusses</b>	
<b>17. Kapitel: Grundlagen der Bilanzanalyse</b>	
Aufgabe 17.1: Pro-forma-Kennzahlen .....	347
<b>18. Kapitel: Finanzwirtschaftliche Bilanzanalyse</b>	
Aufgabe 18.1: Analyse der Kapitalflussrechnung .....	351
Aufgabe 18.2: Cash Burn Rate .....	357
Aufgabe 18.3: Liquiditätskreislauf und Liquiditätsindex .....	358
<b>19. Kapitel: Erfolgswirtschaftliche Bilanzanalyse</b>	
Aufgabe 19.1: Betriebswirtschaftliche Erfolgsspaltung der GuV nach IFRS .....	363
Aufgabe 19.2: Rentabilitätsanalyse und Analyse der Wertgenerierung .....	370
Aufgabe 19.3: Cashflow Return on Investment .....	380
<b>20. Kapitel: Strategische Bilanzanalyse</b>	
Aufgabe 20.1: Kennzahlengestützte Geschäftsportfolio-/Segmentanalyse .....	383
<b>Fallstudie: Meditec AG</b> .....	389
<b>21. Kapitel: Prognose auf Grundlage der Bilanzanalyse</b>	
Aufgabe 21.1: Vereinfachte Prognose .....	427
Aufgabe 21.2: Umfassende Prognose .....	431
<b>Dritter Teil: Theorien des Jahresabschlusses</b>	
<b>22. Kapitel: Theorien des Formalinhalts der Bilanz</b>	
Aufgabe 22.1: Statische vs. dynamische Bilanztheorie .....	437
<b>23. Kapitel: Theorien der zieloptimalen Bilanzgestaltung</b>	
Aufgabe 23.1: Nominale und reale Kapitalerhaltung .....	441
Aufgabe 23.2: Kapitalerhaltung und Vermögensbewertung .....	443
Aufgabe 23.3: Brutto- und Netto-Substanzerhaltung .....	444