

Adolf G. Coenenberg  
Axel Haller | Wolfgang Schultze

# Jahresabschluss und Jahresabschlussanalyse

Aufgaben und Lösungen

18. Auflage



SCHÄFFER  
POESCHEL

# **Urheberrechtsinfo**

Alle Inhalte dieses eBooks sind urheberrechtlich geschützt.

Die Herstellung und Verbreitung von Kopien ist nur mit ausdrücklicher Genehmigung des Verlages gestattet.

SCHÄFFER  

---

POESCHEL



---

Adolf G. Coenenberg/Axel Haller/Wolfgang Schultze

# **Jahresabschluss und Jahresabschluss- analyse**

Aufgaben und Lösungen

18., aktualisierte und überarbeitete Auflage

unter Mitarbeit von

Maria Assel, Daniel Blab, Josipa Bagaric, Christoph Deiminger, Natalie Dietrich, Stefan Gruber, Maximilian Ludwig, Christina Manthei-Geh, Felix Meitinger, Christian Reiser, Christine Reitmaier, Nadine Zbiegly und Sebastian Ziegler

2021

Schäffer-Poeschel Verlag Stuttgart

---

**Autoren:**

Prof. Dr. Dr. h.c. mult. Adolf G. Coenenberg, 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 18. Auflage:**

Dr. Maria Assel, Dr. Daniel Blab, Josipa Bagaric M.Sc., Christoph Deiminger M.Sc., Natalie Dietrich M.Sc.H., Stefan Gruber M.Sc., Dr. Christina Manthei-Geh, Felix Meitingner M.Sc., Christian Reiser M.Sc., Christine Reitmaier M.Sc., Nadine Zbiegely M.Sc., Sebastian Ziegler M.Sc.

**Mitarbeiter der Vorauflagen:**

- 1.–2. Auflage: Ernst Brandt, Günter Eiffler, 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
- 15. Auflage: Iris Bergmann, Christoph Durchschein, Julian Faiß, Eva-Maria Ferstl, Tobias Groß, Cristina Landis, Christine Miller, Tobias Oswald und Bettina Schabert
- 16. Auflage: Maria Assel, Daniel Blab, Christoph Durchschein, Julian Faiß, Tobias Groß, Wolfgang Herb, Cristina Landis, Michael Link, Christina Manthei-Geh, Tobias Oswald und Bettina Schabert
- 17. Auflage: Maria Assel, Daniel Blab, Sebastian Cikanek, Christoph Deiminger, Natalie Dietrich, Cristina Landis, Michael Link, Maximilian Ludwig, Christina Manthei-Geh, Christian Reiser und Julia Schmidt

**Redaktionsvermerk: Rechtsstand und Stand der Standards 15.01.2021**

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.

**Print:** ISBN 978-3-7910-5091-1                      Bestell-Nr. 20070-0004  
**ePDF:** ISBN 978-3-7910-5092-8                      Bestell-Nr. 20070-0153

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.

© 2021 Schäffer-Poeschel Verlag für Wirtschaft · Steuern · Recht GmbH  
[www.schaeffer-poeschel.de](http://www.schaeffer-poeschel.de)  
[service@schaeffer-poeschel.de](mailto:service@schaeffer-poeschel.de)

Bildnachweis (Cover): © Lisa-S, shutterstock

Schäffer-Poeschel Verlag Stuttgart  
Ein Unternehmen der Haufe Group

---

## Vorwort

### a) Die Konzeption des Buches

Dieser Aufgaben- und Lösungsband ist als ergänzende und vertiefende Lernhilfe zum Lehrbuch »Jahresabschluss und Jahresabschlussanalyse« gedacht. Er enthält zu allen Teilen des Lehrbuches Aufgaben mit ausführlichen Lösungen. An einigen Stellen hat es sich als zweckmäßig erwiesen, bei den Lösungen über die Ausführungen des Lehrbuchtextes hinauszugehen. Dadurch wird erreicht, dass die Lösungen zu den Aufgaben ohne Rückgriff auf weitere Literatur in sich verständlich sind. Auf diese Weise ist ein in sich geschlossenes Übungsbuch entstanden, das die Bereiche der Jahresabschlusserstellung, der Jahresabschlussanalyse und der Theorien des Jahresabschlusses sowie der Erstellung weiterer Berichtsinstrumente (u.a. Lagebericht und Segmentbericht) abdeckt.

### b) Anmerkungen zur 18. Auflage

Die 18. Auflage ist auf die zeitgleich erschienene 26. Auflage des Lehrbuches »Jahresabschluss und Jahresabschlussanalyse« ausgerichtet. Mit der Neuauflage von »Jahresabschluss und Jahresabschlussanalyse« ist erneut ein vollständig überarbeitetes Buch entstanden. Die Neuauflage war erforderlich, weil sich im Bereich der nationalen, aber insbesondere der internationalen Bilanzierungsnormen erhebliche Änderungen und Weiterentwicklungen ergeben haben.

Neu in die 18. Auflage mit aufgenommen wurden u.a. Ausführungen zur Behandlung von Kryptowährungen und Webseiten. Auch wurden das Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) und der neue Deutsche Corporate Governance Kodex an den entsprechenden Stellen eingearbeitet und deren Implikationen für die Lageberichterstattung erläutert. Infolgedessen wurde auch eine Aufgabe zum neu geschaffenen Vergütungsbericht nach § 162 AktG aufgenommen. Auch bezüglich der US-GAAP wurden alle wesentlichen inhaltlichen Neuerungen berücksichtigt. Alle für die vorliegende 18. Auflage des Übungsbuches erfolgten Überarbeitungen bezüglich der nationalen und internationalen Regelungen zur Unternehmensberichterstattung beziehen sich auf einen Redaktionsschluss Januar 2021.

An der 18. Auflage haben die Augsburger und Regensburger Lehrstuhlteams erheblichen Anteil. Im Einzelnen gilt unser Dank den wissenschaftlichen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern Dr. Maria Assel, Josipa Bagaric M.Sc., Dr. Daniel Blab, Christoph Deiminger M.Sc., Natalie Dietrich M.Sc.H., Stefan Gruber M.Sc., Dr. Christina Manthei-Geh, Felix Meitinger M.Sc., Christian Reiser M.Sc., Christine Reitmaier M.Sc., Nadine Zbiegły M.Sc. und Sebastian Ziegler M.Sc. Für die redaktionelle Bearbeitung des Buchs danken wir Dipl.-Kfm. Gerhard Mattner MBA sehr herzlich. Dipl.-Kfm. Simon Berger MBA

danken wir zudem für die technische Unterstützung. Ebenso gilt unser Dank Christoph Deiminger M.Sc. für die Koordination der Arbeiten am Regensburger Lehrstuhl sowie Josipa Bagaric M.Sc. und Christian Reiser M.Sc. für die organisatorische Gesamtleitung der Entstehung dieser Neuauflage. Besonderer Dank gilt Frau Karola Altenbach für die sekretariatsseitige Unterstützung. Des Weiteren danken wir den studentischen Hilfskräften Franziska Bachmeier B.Sc., Katharina Böck, Christopher Goldbach, Martin Krieger, Milena Lutter B.Sc., Felix Weinhart B.Sc. und Katharina Zinecker für die vielfältigen Arbeiten zur Formatierung und grafischen Ausgestaltung des Werks. Schließlich danken wir auch Marita Mollenhauer vom Schäffer-Poeschel Verlag und ihrem Team für die stets hervorragende Zusammenarbeit und Unterstützung.

c) Dozentenservice

Zusätzlich zu dieser 18. Auflage und zur 26. Auflage des Lehrbuches »Jahresabschluss und Jahresabschlussanalyse« werden für Dozenten Folien für die Präsentation im Hörsaal bereitgestellt. Diese sind über den Dozentenservice des Verlags unter der Webadresse <http://www.sp-dozenten.de/> abrufbar.

Augsburg und Regensburg, im Januar 2021

*Adolf G. Coenenberg*  
*Axel Haller*  
*Wolfgang Schultze*



# Inhaltsübersicht

<b>Vorwort</b> .....	V
<b>Inhaltsübersicht</b> .....	VII
<b>Inhaltsverzeichnis</b> .....	IX
<b>Abkürzungsverzeichnis</b> .....	XV

## 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 .....	33
4. Kapitel: Bilanzierung des Vorratsvermögens .....	79
5. Kapitel: Bilanzierung von Finanzinstrumenten .....	103
6. Kapitel: Bilanzierung des Eigenkapitals .....	133
7. Kapitel: Bilanzierung des Fremdkapitals .....	153
8. Kapitel: Übrige Bilanzposten .....	183
9. Kapitel: Erfolgsrechnung .....	193
10. Kapitel: Grundlagen des Konzernabschlusses .....	231
11. Kapitel: Konsolidierungsmaßnahmen im Rahmen des Konzernabschlusses .....	249
12. Kapitel: Kapitalflussrechnung .....	289
13. Kapitel: Berichtsinstrumente und erweiterte Berichterstattung .....	321
14. Kapitel: Kapitalmarktorientierte Berichterstattung: Zwischenberichterstattung, Ad hoc-Publizität .....	353
15. Kapitel: Prüfung, Offenlegung und Enforcement .....	365
16. Kapitel: Bilanzpolitik .....	373

## Zweiter Teil

### Analyse des Jahresabschlusses

17. Kapitel: Grundlagen der Bilanzanalyse .....	381
18. Kapitel: Finanzwirtschaftliche Bilanzanalyse .....	385
19. Kapitel: Erfolgswirtschaftliche Bilanzanalyse .....	397
20. Kapitel: Strategische Bilanzanalyse .....	417
<b>Fallstudie: Meditec AG</b> .....	423
21. Kapitel: Prognose auf Grundlage der Bilanzanalyse .....	461

## Dritter Teil

### Theorien des Jahresabschlusses

22. Kapitel: Formelle Bilanztheorien – Erklärung des Bilanzinhalts .....	471
23. Kapitel: Materielle Bilanztheorien – Theorien der Gewinnermittlung .....	475



# Inhaltsverzeichnis

<b>Vorwort</b> .....	V
<b>Inhaltsübersicht</b> .....	VII
<b>Inhaltsverzeichnis</b> .....	IX
<b>Abkürzungsverzeichnis</b> .....	XV

## 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 .....	11

#### 2. Kapitel: Basiselemente der Bilanzierung

Aufgabe 2.1: Erhaltungs- und Herstellungsaufwand .....	13
Aufgabe 2.2: Anschaffungskosten .....	15
Aufgabe 2.3: Anschaffungskosten bei Tauschgeschäften .....	16
Aufgabe 2.4: Aktivierung von Fremdkapitalkosten .....	18
Aufgabe 2.5: Herstellungskosten .....	20
Aufgabe 2.6: Einlagen, Entnahmen .....	22
Aufgabe 2.7: Wertkorrekturen .....	24
Aufgabe 2.8: Leasing .....	28

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

Aufgabe 3.1: Bilanzierungsfähigkeit und -pflicht .....	33
Aufgabe 3.2: Bilanzierung immaterieller Werte .....	37
Aufgabe 3.3: Planmäßige Abschreibung bei technischen Anlagen und Maschinen ..	40
Aufgabe 3.4: Planmäßige Abschreibungen bei Gebäuden .....	43
Aufgabe 3.5: Schätzung der Nutzungsdauer .....	44
Aufgabe 3.6: Neubewertung beim Sachanlagevermögen nach IFRS .....	45
Aufgabe 3.7: Außerplanmäßige Abschreibung bei abnutzbarem Anlagevermögen ..	48
Aufgabe 3.8: Bilanzielle Behandlung von Abbruchkosten .....	52
Aufgabe 3.9: Investment Property .....	54
Aufgabe 3.10: Anlagespiegel .....	58
Aufgabe 3.11: Identifizierung von Leasingverhältnissen nach IFRS .....	61
Aufgabe 3.12: Bilanzierung von Leasingverhältnissen .....	64
Aufgabe 3.13: Bilanzierung von Kryptowährungen .....	70
Aufgabe 3.14: Bilanzierung von Internetauftritten .....	74

<b>4. Kapitel:</b>	<b>Bilanzierung des Vorratsvermögens</b>	
Aufgabe 4.1:	Realisationsprinzip nach HGB .....	79
Aufgabe 4.2:	Lieferungen auf Probe .....	81
Aufgabe 4.3:	Bewertungsvereinfachungsverfahren .....	82
Aufgabe 4.4:	Bewertung des Vorratsvermögens .....	87
Aufgabe 4.5:	Folgebewertung des Vorratsvermögens .....	90
Aufgabe 4.6:	Bewertung langfristiger Fertigungsaufträge .....	93
Aufgabe 4.7:	Berücksichtigung von Schätzungsänderungen .....	99
<b>5. Kapitel:</b>	<b>Bilanzierung von Finanzinstrumenten</b>	
Aufgabe 5.1:	Bewertung von Aktien .....	103
Aufgabe 5.2:	Bilanzierung und Bewertung von Forderungen .....	107
Aufgabe 5.3:	Finanzinstrumente nach IFRS .....	110
Aufgabe 5.4:	Erfassung von Wertminderungen nach IFRS .....	116
Aufgabe 5.5:	Fair value hedge .....	124
Aufgabe 5.6:	Cash flow hedge .....	129
<b>6. Kapitel:</b>	<b>Bilanzierung des Eigenkapitals</b>	
Aufgabe 6.1:	Gründung einer AG .....	133
Aufgabe 6.2:	Rücklagendotierung, Eigenkapitalausweis .....	136
Aufgabe 6.3:	Erwerb und Veräußerung eigener Anteile .....	140
Aufgabe 6.4:	Gewinnausschüttung .....	144
Aufgabe 6.5:	Bilanzierung von Aktienoptionsplänen .....	146
<b>7. Kapitel:</b>	<b>Bilanzierung des Fremdkapitals</b>	
Aufgabe 7.1:	Verbindlichkeiten .....	153
Aufgabe 7.2:	Effektivzinsmethode nach IFRS .....	158
Aufgabe 7.3:	Ermittlung der Finanzierungskosten nach IFRS .....	160
Aufgabe 7.4:	Rückstellungen .....	161
Aufgabe 7.5:	Rückstellungsbildung nach IFRS .....	167
Aufgabe 7.6:	Fremdkapital nach HGB und IFRS .....	169
Aufgabe 7.7:	Pensionsrückstellungen .....	171
Aufgabe 7.8:	Teilwertmethode vs. projected unit credit method .....	178
<b>8. Kapitel:</b>	<b>Übrige Bilanzposten</b>	
Aufgabe 8.1:	Rechnungsabgrenzungsposten .....	183
Aufgabe 8.2:	Latente Steuern .....	185
Aufgabe 8.3:	Latente Steuern nach IFRS .....	188
<b>9. Kapitel:</b>	<b>Erfolgsrechnung</b>	
Aufgabe 9.1:	Korrektur von Fehlern .....	193
Aufgabe 9.2:	GuV-Ausweis .....	197
Aufgabe 9.3:	Umsatzrealisierung .....	208
Aufgabe 9.4:	Bilanzierung von erhaltenen Anzahlungen .....	210
Aufgabe 9.5:	GuV nach dem Gesamt- und Umsatzkostenverfahren .....	214
Aufgabe 9.6:	Total Comprehensive Income .....	219

Aufgabe 9.7:	Ausschüttung/Gewinnthesaurierung .....	223
Aufgabe 9.8:	Eigenkapitalveränderungsrechnung nach IFRS .....	225
Aufgabe 9.9:	Ergebnis je Aktie nach IFRS .....	227

## **10. Kapitel: Grundlagen des Konzernabschlusses**

Aufgabe 10.1:	Aufstellungs- und Einbeziehungspflicht .....	231
Aufgabe 10.2:	Einbeziehungspflicht .....	236
Aufgabe 10.3:	Publizitätsgesetz .....	237
Aufgabe 10.4:	Einheitliche Bewertung I .....	238
Aufgabe 10.5:	Einheitliche Bewertung II .....	241
Aufgabe 10.6:	Währungsumrechnung .....	243

## **11. Kapitel: Konsolidierungsmaßnahmen im Rahmen des Konzernabschlusses**

Aufgabe 11.1:	Kaufpreisallokation .....	249
Aufgabe 11.2:	Kapitalkonsolidierung .....	250
Aufgabe 11.3:	Folgekonsolidierung und Goodwill-Bilanzierung .....	255
Aufgabe 11.4:	Kapitalkonsolidierung bei einer Beteiligungsquote unter 100 % .....	262
Aufgabe 11.5:	Sukzessiver Anteilerwerb nach IFRS .....	266
Aufgabe 11.6:	Assoziierte Unternehmen I .....	268
Aufgabe 11.7:	Assoziierte Unternehmen II .....	269
Aufgabe 11.8:	Zwischenerfolgseliminierung und GuV I .....	271
Aufgabe 11.9:	Zwischenerfolgseliminierung und GuV II .....	276
Aufgabe 11.10:	Schuldenkonsolidierung .....	279
Aufgabe 11.11:	GuV-Konsolidierung .....	281
Aufgabe 11.12:	Latente Steuern nach § 306 HGB .....	283
Aufgabe 11.13:	Latente Steuern nach HGB und IFRS .....	286

## **12. Kapitel: Kapitalflussrechnung**

Aufgabe 12.1:	Erstellung einer originären Kapitalflussrechnung .....	289
Aufgabe 12.2:	Indirekte Darstellungsformen .....	302
Aufgabe 12.3:	Fondsabgrenzung in der Kapitalflussrechnung .....	307
Aufgabe 12.4:	Behandlung von gezahlten Zinsen, Dividenden und Ertragsteuern ...	314

## **13. Kapitel: Berichtsinstrumente und erweiterte Berichterstattung**

Aufgabe 13.1:	Anhang – Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden I .....	321
Aufgabe 13.2:	Anhang – Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden II .....	321
Aufgabe 13.3:	Anhang – Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden III .....	323
Aufgabe 13.4:	Anhangangaben nach IFRS .....	325
Aufgabe 13.5:	Segmentbericht I .....	327
Aufgabe 13.6:	Segmentbericht II .....	335
Aufgabe 13.7:	Lagebericht und weitere Berichtspflichten .....	339
Aufgabe 13.8:	Vergütungsbericht .....	349

<b>14. Kapitel:</b>	<b>Kapitalmarktorientierte Berichterstattung: Zwischenberichterstattung, Ad hoc-Publizität</b>	
Aufgabe 14.1:	Quartalerfolgsermittlung: eigenständiger vs. integrativer Ansatz I ..	353
Aufgabe 14.2:	Quartalerfolgsermittlung: eigenständiger vs. integrativer Ansatz II ..	356
Aufgabe 14.3:	Zwischenberichterstattung .....	359
Aufgabe 14.4:	Ad hoc-Publizität .....	361
<b>15. Kapitel:</b>	<b>Prüfung, Offenlegung und Enforcement</b>	
Aufgabe 15.1:	Prüfung und Offenlegung .....	365
Aufgabe 15.2:	Ausschlussgründe .....	366
Aufgabe 15.3:	Erwartungslücke .....	368
Aufgabe 15.4:	Enforcement .....	369
<b>16. Kapitel:</b>	<b>Bilanzpolitik</b>	
Aufgabe 16.1:	Bilanzpolitische Instrumente .....	373
Aufgabe 16.2:	Effekte bilanzpolitischer Maßnahmen .....	375
<b>Zweiter Teil</b>		
<b>Analyse des Jahresabschlusses</b>		
<b>17. Kapitel:</b>	<b>Grundlagen der Bilanzanalyse</b>	
Aufgabe 17.1:	Pro-forma-Kennzahlen .....	381
<b>18. Kapitel:</b>	<b>Finanzwirtschaftliche Bilanzanalyse</b>	
Aufgabe 18.1:	Analyse der Kapitalflussrechnung .....	385
Aufgabe 18.2:	Cash Burn Rate .....	391
Aufgabe 18.3:	Liquiditätskreislauf und Liquiditätsindex .....	392
<b>19. Kapitel:</b>	<b>Erfolgswirtschaftliche Bilanzanalyse</b>	
Aufgabe 19.1:	Betriebswirtschaftliche Erfolgsspaltung der GuV nach IFRS .....	397
Aufgabe 19.2:	Rentabilitätsanalyse und Analyse der Wertgenerierung .....	404
Aufgabe 19.3:	Cashflow Return on Investment .....	414
<b>20. Kapitel:</b>	<b>Strategische Bilanzanalyse</b>	
Aufgabe 20.1:	Kennzahlengestützte Geschäftsportfolio-/Segmentanalyse .....	417
<b>Fallstudie:</b>	<b>Meditec AG</b> .....	423
<b>21. Kapitel:</b>	<b>Prognose auf Grundlage der Bilanzanalyse</b>	
Aufgabe 21.1:	Vereinfachte Prognose .....	461
Aufgabe 21.2:	Umfassende Prognose .....	465

## **Dritter Teil**

### **Theorien des Jahresabschlusses**

#### **22. Kapitel: Formelle Bilanztheorien – Erklärung des Bilanzinhalts**

Aufgabe 22.1: Statische vs. dynamische Bilanztheorie ..... 471

#### **23. Kapitel: Materielle Bilanztheorien – Theorien der Gewinnermittlung**

Aufgabe 23.1: Nominale und reale Kapitalerhaltung ..... 475

Aufgabe 23.2: Kapitalerhaltung und Vermögensbewertung ..... 477

Aufgabe 23.3: Brutto- und Netto-Substanzerhaltung ..... 478