

Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis.....	XV
Tabellenverzeichnis.....	XVII
Abkürzungsverzeichnis	XIX

I. Einleitung 1

I.1 Problemstellung	1
I.2 Zielsetzung und Abgrenzung der Arbeit	8
I.3 Aufbau der Arbeit	9

II. Theoretische Grundlagen der Lageberichterstattung 12

II.1 Aufstellungspflichtige Unternehmen und Aufstellungsfristen.....	12
II.2 Charakteristika des handelsrechtlichen Lageberichts	14
II.2.1 Zweck des Lageberichts	14
II.2.2 Adressaten der Lageberichterstattung	23
II.2.3 Grundsätze ordnungsmäßiger Lageberichterstattung.....	26
II.3 Historische Entwicklung	36
II.3.1 Entwicklung bis 1985	36
II.3.2 Entwicklung von 1985 bis 1998	41
II.3.3 Entwicklung von 1998 bis 2004	48
II.3.3.1 KonTraG.....	48
II.3.3.2 DRS 5.....	54
II.3.3.3 Entwicklung nach KonTraG und DRS 5	54
II.3.4 Entwicklung ab 2004 bis 2009	56
II.3.4.1 BilReG.....	56
II.3.4.2 DRS 15.....	64
II.3.4.2.1 Grundsätze	65
II.3.4.2.2 Elemente des Lageberichts nach DRS 15	70
II.3.4.3 Weitere Entwicklung bis 2009	71

II.3.5 Entwicklung ab 2009	76
II.3.5.1 BilMoG	76
II.3.5.2 Überarbeitung DRS 15	80
II.4 Inhaltliche Vorschriften zum Lagebericht	85
II.4.1 Aufbau des Lageberichts	85
II.4.2 Besonderheiten des Konzernlageberichts	89
II.4.3 Angaben zum Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und zur Lage der Kapitalgesellschaft	90
II.4.3.1 Verhältnis von Geschäftsverlauf und Lage	90
II.4.3.2 Geschäft und Rahmenbedingungen nach DRS 15	96
II.4.3.3 Die Lage des Unternehmens	98
II.4.3.3.1 Der Lagebegriff	98
II.4.3.3.2 Vermögenslage	103
II.4.3.3.3 Finanzlage	107
II.4.3.3.4 Ertragslage	109
II.4.4 Analyse des Geschäftsverlaufs und der Lage der Gesellschaft nach § 289 Abs. 1 Satz 2 HGB	112
II.4.5 Angabe und Erläuterung der bedeutsamsten finanziellen und nichtfinanziellen Leistungsindikatoren nach § 289 Abs. 1 Satz 4 i.V.m. Abs. 3 HGB	114
II.4.6 Die voraussichtliche Entwicklung (Prognosebericht) mit ihren wesentlichen Chancen und Risiken (Chancen- und Risiko- bericht) nach § 289 Abs. 1 Satz 4 HGB	119
II.4.6.1 Verhältnis von Prognose- zu Chancen- und Risikobericht	119
II.4.6.2 Berichterstattung über die voraussichtliche Entwicklung	121
II.4.6.3 Berichterstattung über die wesentlichen Chancen und Risiken	126
II.4.7 Die Elemente des Lageberichts nach § 289 Abs. 2 HGB	132

II.4.7.1 Vorgänge von besonderer Bedeutung nach dem Schluss des Geschäftsjahres nach § 289 Abs. 2 Nr. 1 HGB	132
II.4.7.2 Risikoberichterstattung über Finanzrisiken nach § 289 Abs. 2 Nr. 2 a und b HGB	135
II.4.7.3 Der Bereich Forschung und Entwicklung nach § 289 Abs. 2 Nr. 3 HGB	137
II.4.7.4 Zweigniederlassungen nach § 289 Abs. 2 Nr. 4 HGB ...	139
II.4.7.5 Vergütungsbericht für börsennotierte Aktien- gesellschaften nach § 289 Abs. 2 Nr. 5 HGB.....	140
II.4.8 Übernahmerechtliche Zusatzangaben von bestimmten börsennotierten Gesellschaften § 289 Abs. 4 HGB	142
II.4.9 Berichterstattung kapitalmarktorientierter Gesellschaften über das rechnungslegungsbezogene interne Kontroll- und Risikomanagementsystem nach § 289 Abs. 5 HGB (Risikomanagement-Bericht).....	146
II.4.10 Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289a HGB.....	149
II.5 Regelungen des DRSC	151
II.6 Vorschriften des IASB	155
II.7 Verpflichtungsgrade	159
II.7.1 Pflichtangaben nach HGB und DRS	159
II.7.2 Sollvorschriften nach HGB	160
II.7.3 Empfehlungen des DSR	164
II.7.4 Freiwillige Informationen	164
II.8 Aktuelle Entwicklungen	166
II.8.1 DRS 20	166
II.8.2 Konzept des Integrated Reporting	175
II.9 Grenzen der Lageberichterstattung.....	177
II.10 Prüfung des Lageberichts	180
II.11 Offenlegung des Lageberichts	184

III. Empirische Befunde zur Lageberichtspublizität	187
III.1 Der Lagebericht als Gegenstand empirischer Untersuchungen	187
III.2 Methodische Vorgehensweisen zur Messung des Informations-	
gehalts	190
III.2.1 Inhaltsanalyse	191
III.2.2 Der Lagebericht als Gegenstand der Inhaltsanalyse	199
III.3 Lageberichtsstudien im Zeitablauf.....	201
III.3.1 Lageberichtsstudien bis 1985	201
III.3.1.1 Darstellung der Lageberichtsstudien bis 1985.....	201
III.3.1.2 Zusammenfassung der Befunde der Studien	
bis 1985	207
III.3.2 Lageberichtsstudien von 1985 bis 1998.....	208
III.3.2.1 Darstellung der Lageberichtsstudien von	
1985 bis 1998	208
III.3.2.2 Zusammenfassung der Befunde der Studien von	
1985 bis 1998	220
III.3.3 Lageberichtsstudien von 1998 bis 2004.....	223
III.3.3.1 Darstellung der Lageberichtsstudien von	
1998 bis 2004	223
III.3.3.2 Zusammenfassung der Befunde der Studien von	
1998 bis 2004	235
III.3.4 Studien nach Einführung des BilReG.....	237
III.3.4.1 Darstellung der Lageberichtsstudien nach Einführung	
des BilReG	237
III.3.4.2 Zusammenfassung der Befunde der Studien nach	
Einführung des BilReG	265
III.4 Wettbewerb „Der beste Geschäftsbericht“	269

IV. Untersuchung der Qualität der Berichterstattung über die Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage	273
IV.1 Untersuchungsziel und Abgrenzung von bisherigen Lageberichtsstudien.....	273
IV.2 Untersuchungsdesign	279
IV.2.1 Untersuchungsumfang	279
IV.2.2 Sollmaßstab und Bewertungsmodell zur Qualitätsbeurteilung ..	279
IV.2.3 Interdependenzen zu anderen Berichtsbestandteilen.....	284
IV.2.4 Kategoriensystem.....	286
IV.2.5 Ausprägungen der Einzelkriterien.....	292
IV.2.6 Einzelkriterien des Kategoriensystems.....	299
IV.2.6.1 Einzelkriterien zur Ertragslage	299
IV.2.6.2 Einzelkriterien zur Finanzlage	307
IV.2.6.3 Einzelkriterien zur Vermögenslage	317
IV.2.6.4 Einzelkriterien zur Gesamtaussage zur wirtschaftlichen Lage	325
IV.2.7 Gewichtung des Kategoriensystems	326
IV.2.8 Berechnung der Qualitätswerte der Lageberichterstattung	334
IV.2.9 Prüfung der Gütekriterien der Messung.....	340
IV.3 Untersuchungsergebnisse	342
IV.3.1 Überblick der Ergebnisse	342
IV.3.2 Ergebnisse der Berichterstattung zur Ertragslage	346
IV.3.2.1 Ergebnisse der Einzelkriterien zur Ergebnisentwicklung.....	347
IV.3.2.2 Ergebnisse der Einzelkriterien zur Umsatzentwicklung.....	351
IV.3.2.3 Ergebnisse der Einzelkriterien zur Auftragsentwicklung.....	353
IV.3.2.4 Ergebnisse der Einzelkriterien zur Entwicklung wesentlicher GuV Posten	354

IV.2.3.5 Ergebnisse der Einzelkriterien zur Mehrperioden- übersicht zur Ertragslage	357
IV.3.3 Ergebnisse der Berichterstattung zur Finanzlage	359
IV.3.3.1 Ergebnisse der Einzelkriterien zu den Grundsätzen und Zielen des Finanzmanagements	361
IV.3.3.2 Ergebnisse der Einzelkriterien zur Finanzierungs- analyse	364
IV.3.3.3 Ergebnisse der Einzelkriterien zur Bedeutung außerbilanzieller Finanzierungsinstrumente für die Finanzlage	367
IV.3.3.4 Ergebnisse der Einzelkriterien zur Investitionsanalyse	369
IV.3.3.5 Ergebnisse der Einzelkriterien zur Liquiditätsanalyse	371
IV.3.3.6 Ergebnisse der Einzelkriterien zur Mehrperioden- übersicht zur Finanzlage	374
IV.3.4 Ergebnisse der Berichterstattung zur Vermögenslage	375
IV.3.4.1 Ergebnisse der Einzelkriterien zur Vermögensstrukturanalyse	377
IV.3.4.2 Ergebnisse der Einzelkriterien zur Bedeutung außerbilanzieller Finanzierungsinstrumente für die Vermögenslage	382
IV.3.4.3 Ergebnisse der Einzelkriterien zum nicht bilanzierten Vermögen	383
IV.3.4.4 Ergebnisse der Einzelkriterien zum Humankapital	384
IV.3.4.5 Ergebnisse der Einzelkriterien zu sonstigen immateriellen Werten	385
IV.3.4.6 Ergebnisse der Einzelkriterien zur Mehrperioden- übersicht zur Vermögenslage	387
IV.3.5 Ergebnisse zur Gesamtaussage zur wirtschaftlichen Lage	388

IV.4 Würdigung der Gesamtergebnisse	390
IV.5 Grenzen der Untersuchung.....	402
V. Schlussbetrachtung.....	404
Literaturverzeichnis	413
Anhang	465

Die Qualität der Lageberichterstattung von
DAX-Konzernen

Empirische Analyse der Berichterstattung zur Ertrags-,
Finanz- und Vermögenslage

Mühlbauer, M.

2014, XXIII, 477 S. 9 Abb., Softcover

ISBN: 978-3-658-04593-7