

# Inhaltsübersicht

Vorwort . . . . .	V
Abkürzungsverzeichnis . . . . .	XXIV
Verzeichnis der Abbildungen . . . . .	XXVIII
Literaturverzeichnis . . . . .	XXXII
<b>1 Zur externen Rechnungslegung in den USA . . . . .</b>	<b>1</b>
1.1 Ursprung . . . . .	1
1.2 Generally Accepted Accounting Principles (U.S. GAAP) . . . . .	1
1.3 U.S. GAAP und das <i>Financial Accounting Standards Board</i> (FASB) als der unabhängige Standard Setter . . . . .	3
Exkurs: HGB – Privates Rechnungslegungsgremium . . . . .	9
1.4 Konzeption einer Rechnungslegung nach U.S. GAAP . . . . .	10
Exkurs: <i>The House of GAAP</i> . . . . .	16
1.5 Die <i>Securities and Exchange Commission</i> und die Konzernrechnungs- legung . . . . .	19
1.6 Die Regulation S-X als »SEC-Grundgesetz der Rechnungslegung« . . . . .	22
<b>2 Funktionen des Konzernabschlusses und Auf- stellungspflicht . . . . .</b>	<b>25</b>
2.1 Grundlegung . . . . .	25
2.2 Pflicht zur Aufstellung . . . . .	30
Exkurs: Das <i>Consolidation/Business Combination Project</i> des FASB . . . . .	35
2.3 Befreiung von der Konzernrechnungslegung . . . . .	41
2.4 Konzernabschluß im Einklang mit internationalen Vorschriften (§ 292a) . . . . .	45
2.5 Größenabhängige Befreiung . . . . .	47
2.6 Abgrenzung des Konsolidierungskreises . . . . .	48
<b>3 Zu den allgemeinen Grundsätzen für die Aufstellung eines konsolidierten Jahresabschlusses . . . . .</b>	<b>63</b>
3.1 Allgemeine Ordnungsmäßigkeit . . . . .	63
3.2 Standardbestandteile . . . . .	65
3.3 Ausweis und Gliederung . . . . .	66
3.4 Geschäftsjahr . . . . .	71
3.5 Stichtag . . . . .	74
3.6 Sprache und Währungseinheit . . . . .	78
3.7 Fristen . . . . .	80

<b>4</b>	<b>Konsolidierungsverfahren</b> . . . . .	81
4.1	Vorbemerkung . . . . .	81
4.2	Vollkonsolidierungen . . . . .	81
4.3	Teilkonsolidierungen . . . . .	113
4.4	Grundsätze für Ansatz und Bewertung . . . . .	145
4.5	Offenlegung von Unterbrechungen der Bewertungsstetigkeit . . . . .	215
4.6	Konzernbilanz . . . . .	225
4.7	Konzerngewinn- und -verlustrechnung . . . . .	342
4.8	Konzernkapitalflußrechnung . . . . .	378
4.9	Konzernanhang/Notes . . . . .	399
4.10	Schutzklausel . . . . .	406
<b>5</b>	<b>Ergänzende (Pflicht-)Aufstellungen und Offenlegungen</b> . . . . .	407
5.1	Gewinn pro Aktie/ <i>Earnings per share</i> . . . . .	407
5.2	Veränderungsrechnung des Konzerneigenkapitals/ <i>Stockholders' Equity Section</i> . . . . .	421
5.3	Segmentberichterstattung/ <i>Segment of Business Reporting</i> . . . . .	452
5.4	Aufgliederung des Konzernanlagevermögens . . . . .	478
5.5	<i>Related Parties</i> . . . . .	479
5.6	Verzeichnis von SEC-Schedules . . . . .	485
<b>6</b>	<b>Konzernlagebericht/<i>Management's Discussion and Analysis of Financial Conditions and Results of Operations</i></b> . . . . .	487
6.1	Erfordernis . . . . .	487
6.2	Regelungen . . . . .	487
6.3	Inhalt . . . . .	489
6.4	Vorgänge nach dem Bilanzstichtag/ <i>Subsequent Events</i> . . . . .	491
<b>7</b>	<b>Wertpapiere und <i>Financial Instruments, Derivatives</i></b> . . . . .	497
7.1	Einführung . . . . .	497
7.2	Begriffliche Abgrenzung . . . . .	498
7.3	Derzeit gültige Standards nach U.S. GAAP . . . . .	499
7.4	Ansatz und Bewertung ausgewählter Finanzinstrumente . . . . .	502
7.5	<i>Fair Value</i> und <i>Cash Flow Hedge</i> nach FAS 133 . . . . .	533
7.6	Offenlegungsvorschriften . . . . .	544
<b>8</b>	<b>Umstellung auf einen Konzernabschluß nach U.S. GAAP</b> . . . . .	545
8.1	Motive für die Umstellung . . . . .	545
8.2	Die Standpunkte der internationalen Standard Setter . . . . .	546
8.3	Kapitalmarktreaktionen auf die Umstellung . . . . .	550
8.4	Einzelfragen der Umstellung . . . . .	551
8.5	Der Abschlußprüfer als Begleiter der Internationalisierung der Rechnungslegung . . . . .	556
<b>9</b>	<b>Die Aufnahme von Kapital am US-Kapitalmarkt</b> . . . . .	557
9.1	Grundsatzüberlegungen . . . . .	557

9.2	Welche Art der Kapitalaufnahme sollte man wählen? . . . . .	559
9.3	Die einzelnen Stufen des Angebotsprozesses . . . . .	561
9.4	Das ökonomische Umfeld . . . . .	562
9.5	Die beteiligten Parteien . . . . .	562
9.6	Die Vorphase . . . . .	563
9.7	Die Registrierung . . . . .	565
9.8	Die Wartezeit . . . . .	568
<b>10</b>	<b><i>AICPA und FASB Updates</i></b> . . . . .	<b>577</b>
10.1	<i>FASB Fax on demand</i> . . . . .	577
10.2	Nützliche Adressen im Internet . . . . .	578

**Anhang**

Anhang 1:	Übersicht von publizierenden Unternehmen nach U.S. GAAP und IAS . . . . .	585
Anhang 2:	Offizielle amerikanische Verlautbarungen zu Bilanzierungsfragen	591
Anhang 3:	Form 6-K – <i>Report of Foreign Private Issuer Pursuant to Rule 13a-16 or 15d-16 Under the Securities Exchange Act of 1934</i> . . . . .	620
Anhang 4:	Form F-1 – <i>Registration Statement Under the Securities Act of 1933</i> . . .	622
Anhang 5:	Form 20-F – <i>Registration of Securities of Foreign Private Issuers Pursuant to Section 12(b) or (g) and Annual and Transition Reports Pursuant to Section 13 and 15(d)</i> . . . . .	627
Anhang 6:	<i>Listing Requirements</i> an der NASDAQ, NYSE und AMEX und Ausnahmeregelungen für <i>private offerings</i> . . . . .	662
	Stichwortverzeichnis . . . . .	671

---

# Inhaltsverzeichnis

<b>1</b>	<b>Zur externen Rechnungslegung in den USA</b> . . . . .	<b>1</b>
<b>1.1</b>	<b>Ursprung</b> . . . . .	<b>1</b>
<b>1.2</b>	<b>Generally Accepted Accounting Principles (U.S. GAAP)</b> . . . . .	<b>1</b>
1.2.1	Grundlegung durch den Berufsstand der Abschlußprüfer . . . . .	1
1.2.2	Definition . . . . .	2
<b>1.3</b>	<b>U.S. GAAP und das <i>Financial Accounting Standards Board</i> (FASB) als der unabhängige Standard Setter</b> . . . . .	<b>3</b>
1.3.1	Ursprung und Organisation . . . . .	3
1.3.2	Bedeutung . . . . .	5
1.3.2.1	Externe US-Rechnungslegung . . . . .	5
1.3.2.2	International . . . . .	5
1.3.3	Einwirkungsmöglichkeiten des amerikanischen Berufsstandes auf die Entwicklung von U.S. GAAP . . . . .	7
1.3.3.1	aktiv bei der Weiterentwicklung . . . . .	7
1.3.3.2	passiv: in der Verpflichtung der Mitglieder auf die FAS . . . . .	8
	Exkurs: HGB – Privates Rechnungslegungsgremium . . . . .	9
<b>1.4</b>	<b>Konzeption einer Rechnungslegung nach U.S. GAAP</b> . . . . .	<b>10</b>
1.4.1	Grundlegung . . . . .	10
1.4.1.1	<i>Decision Usefulnes</i> . . . . .	11
1.4.1.2	<i>Forecasting Cash Flows and Assessing Risk</i> . . . . .	11
1.4.1.3	<i>Information About Assets and Liabilities and Their Changes</i> . . . . .	11
1.4.2	<i>Fundamental Accounting Concepts</i> . . . . .	12
1.4.3	<i>Basic Principles</i> . . . . .	14
	Exkurs: <i>The House of GAAP</i> . . . . .	16
<b>1.5</b>	<b>Die <i>Securities and Exchange Commission</i> und die Konzernrechnungslegung</b> . . . . .	<b>19</b>
1.5.1	Bundesgesetzliche Grundlegung . . . . .	19
1.5.2	Verhältnis zum Berufsstand der Abschlußprüfer und zum FASB . . . . .	19
1.5.3	Umfassende Vollmachten . . . . .	21
1.5.4	<i>Integrated Disclosure System</i> . . . . .	22
<b>1.6</b>	<b>Die Regulation S-X als »SEC-Grundgesetz der Rechnungslegung«</b> . . . . .	<b>22</b>
1.6.1	Inhaltsübersicht . . . . .	22
1.6.2	Zwecksetzung . . . . .	23
1.6.2.1	» <i>Disclosure</i> « – umfassende Offenlegung . . . . .	23
1.6.2.2	Kein Erlaß eigener GAAP . . . . .	23
1.6.2.3	Bestimmungen zur konsolidierten Rechnungslegung im besonderen . . . . .	24

<b>2</b>	<b>Funktionen des Konzernabschlusses und Aufstellungspflicht</b> . . . . .	25
<b>2.1</b>	<b>Grundlegung</b> . . . . .	25
2.1.1	Konzern – Begriff und Erscheinungsformen . . . . .	25
2.1.2	Konzernrechnungslegung . . . . .	27
2.1.2.1	Zwecksetzung . . . . .	27
2.1.2.2	Einheits- vs. Interessentheorie . . . . .	28
2.1.2.3	Bedingte Relevanz für die Praxis . . . . .	29
<b>2.2</b>	<b>Pflicht zur Aufstellung</b> . . . . .	30
2.2.1	Anknüpfungsmerkmale der Konzernherrschaft . . . . .	30
2.2.2	Gesellschaftereigenschaft des Mutterunternehmens . . . . .	31
2.2.3	<i>Control</i> -Verhältnis . . . . .	32
2.2.3.1	Prinzip . . . . .	32
2.2.3.2	Qualifikation . . . . .	33
	Exkurs: Das <i>Consolidation/Business Combination Project</i> des FASB . . . . .	35
2.2.4	Einheitliche Leitung . . . . .	38
2.2.4.1	Prinzip . . . . .	38
2.2.4.1	Qualifikationen der Unternehmensverbindungen . . . . .	38
2.2.4.1	Ausprägungen in der Praxis . . . . .	39
2.2.4.1	Widerlegung der Beherrschungsvermutung . . . . .	39
2.2.5	Verhältnis von <i>Control</i> zu einheitlicher Leitung . . . . .	40
<b>2.3</b>	<b>Befreiung von der Konzernrechnungslegung</b> . . . . .	41
2.3.1	Überblick . . . . .	41
2.3.2	Befreiung für bestimmte Teilkonzernabschlüsse . . . . .	42
2.3.2.1	Mutterunternehmen in einem anderen EU-Staat . . . . .	42
2.3.2.1.1	Ausgangslage . . . . .	42
2.3.2.1.2	Schutz der Minderheitsgesellschafter . . . . .	42
2.3.2.1.3	Bedingungen für eine Befreiung . . . . .	43
2.3.2.2	Mutterunternehmen in einem Nicht-EU-Land . . . . .	44
<b>2.4</b>	<b>Konzernabschluß im Einklang mit internationalen Vorschriften (§ 292a)</b> . . . . .	45
<b>2.5</b>	<b>Größenabhängige Befreiung</b> . . . . .	47
<b>2.6</b>	<b>Abgrenzung des Konsolidierungskreises</b> . . . . .	48
2.6.1	Bedeutung und Problematik . . . . .	48
2.6.2	Mutterunternehmen . . . . .	49
2.6.2.1	Kapitalgesellschaft . . . . .	49
2.6.2.2	Sitz . . . . .	50
2.6.3	Tochterunternehmen . . . . .	51
2.6.3.1	Rechtsform . . . . .	51
2.6.3.2	Sitz . . . . .	51
2.6.4	Einbeziehungsverbot . . . . .	52
2.6.4.1	Kriterium der Tätigkeit . . . . .	52
2.6.4.2	»Ersatz«-Konsolidierung at equity . . . . .	54
2.6.4.3	Offenlegung des Einzelabschlusses der nicht einbezogenen Konzernunternehmen . . . . .	54

2.6.4.4	Angaben im Anhang . . . . .	55
2.6.5	Einbeziehungswahlrechte . . . . .	56
2.6.5.1	Erhebliche und andauernde Beschränkungen in bezug auf Vermögen oder Geschäftsführung eines Tochterunternehmens . . .	56
2.6.5.2	Unwirtschaftlichkeit der Aufstellung oder zeitliche Verzögerungen bei der Fertigstellung des Konzernabschlusses . . . . .	57
2.6.5.3	Geplante Veräußerung der Anteile . . . . .	58
2.6.5.4	Unwesentlichkeit . . . . .	59
2.6.5.5	Angaben im Anhang . . . . .	60
<b>3</b>	<b>Zu den allgemeinen Grundsätzen für die Aufstellung eines konsolidierten Jahresabschlusses . . . . .</b>	<b>63</b>
<b>3.1</b>	<b>Allgemeine Ordnungsmäßigkeit . . . . .</b>	<b>63</b>
3.1.1	Unbestimmtheit . . . . .	63
3.1.2	Grundsatz der Klarheit und Übersichtlichkeit . . . . .	63
3.1.3	Grundsatz der Vollständigkeit . . . . .	64
<b>3.2</b>	<b>Standardbestandteile . . . . .</b>	<b>65</b>
3.2.1	Unterschiedliche Anzahl . . . . .	65
3.2.2	Bedingte Äquivalenz . . . . .	65
3.2.3	Reihenfolge . . . . .	66
<b>3.3</b>	<b>Ausweis und Gliederung . . . . .</b>	<b>66</b>
3.3.1	Ausweisivorschriften und Gliederungsflexibilität . . . . .	66
3.3.2	Verrechnungsverbot . . . . .	68
3.3.2.1	Grundsatz . . . . .	68
3.3.2.2	Ausnahmen . . . . .	69
3.3.2.3	<i>Derivatives</i> . . . . .	70
3.3.3	Leerposten . . . . .	70
3.3.4	Unwesentliche Beträge . . . . .	70
3.3.5	Vorjahreszahlen . . . . .	71
<b>3.4</b>	<b>Geschäftsjahr . . . . .</b>	<b>71</b>
3.4.1	Zeitraum . . . . .	71
3.4.2	Abweichendes Geschäftsjahr . . . . .	71
3.4.3	Dauer . . . . .	72
<b>3.5</b>	<b>Stichtag . . . . .</b>	<b>74</b>
3.5.1	Stichtag des Mutterunternehmens . . . . .	74
3.5.2	Vom Stichtag des Mutterunternehmens abweichender Stichtag . . . . .	74
3.5.2.1	Stichtag des bedeutendsten der einbezogenen Unternehmen . . . . .	74
3.5.2.2	Stichtag der Mehrzahl der einbezogenen Unternehmen . . . . .	74
3.5.3	Stichtag der einbezogenen Unternehmen . . . . .	75
3.5.3.1	Synchron mit dem des Mutterunternehmens . . . . .	75
3.5.3.2	Zulässige Abweichungen . . . . .	75
3.5.3.3	Nach dem Stichtag des Konzernabschlusses . . . . .	76
3.5.4	Angaben im Anhang/Notes . . . . .	77

3.5.5	Relative Bedeutung der Abweichungsregelungen . . . . .	78
<b>3.6</b>	<b>Sprache und Währungseinheit . . . . .</b>	<b>78</b>
<b>3.7</b>	<b>Fristen . . . . .</b>	<b>80</b>
3.7.1	Aufstellung . . . . .	80
3.7.2	Veröffentlichung . . . . .	80
<b>4</b>	<b>Konsolidierungsverfahren . . . . .</b>	<b>81</b>
<b>4.1</b>	<b>Vorbemerkung . . . . .</b>	<b>81</b>
<b>4.2</b>	<b>Vollkonsolidierungen . . . . .</b>	<b>81</b>
4.2.1	Kapitalkonsolidierung . . . . .	81
4.2.2	Die Methoden . . . . .	83
4.2.2.1	Die <i>Purchase Method</i> : erfolgswirksame Erwerbsmethode . . . . .	83
4.2.2.1.1	Ermittlung der Anschaffungskosten und Aufrechnung . . . . .	83
4.2.2.1.2	Die Behandlung von bedingten Anschaffungskosten/ <i>Contingent Considerations</i> . . . . .	86
4.2.2.1.3	Aufteilung des Kaufpreises . . . . .	88
4.2.2.1.4	Behandlung des Unterschiedsbetrages . . . . .	90
4.2.2.1.5	Stichtag der Erstkonsolidierung . . . . .	95
	Exkurs: <i>Push-down Accounting Theory</i> nach U.S. GAAP . . . . .	96
4.2.2.1.6	Minderheitenanteile . . . . .	99
4.2.2.2	Methode der Interessenzusammenführung/ <i>Pooling of Interests Method</i> . . . . .	103
4.2.3	Offenlegung . . . . .	110
4.2.4	Technik der Konsolidierung . . . . .	112
<b>4.3</b>	<b>Teilkonsolidierungen . . . . .</b>	<b>113</b>
4.3.1	Konsolidierung von Gemeinschaftsunternehmen . . . . .	113
4.3.1.1	Grundlagen . . . . .	113
4.3.1.1.1	Eigenart des Konsolidierungsverfahrens . . . . .	113
4.3.1.2	Gemeinschaftsunternehmen/ <i>Joint Venture</i> . . . . .	114
4.3.1.2.1	Fehlen einer Legaldefinition . . . . .	114
4.3.1.2.2	Abgrenzung gegenüber anderen Unternehmensverbindungen . . . . .	115
4.3.1.3	Vorteilhaftigkeit der Quotenkonsolidierung . . . . .	116
4.3.1.4	Regelungen . . . . .	116
4.3.1.4.1	Qualifizierte Option . . . . .	116
4.3.1.5	Verfahren . . . . .	118
4.3.1.5.1	Variante der Erwerbskonsolidierung . . . . .	118
4.3.1.5.2	Besonderheiten der Konsolidierungstechnik in einzelnen Bereichen . . . . .	118
4.3.1.5.3	Zwischenergebniseliminierung . . . . .	119
4.3.1.5.4	Aufwands- und Ertragskonsolidierung . . . . .	119
4.3.1.6	Konsolidierungstetigkeit . . . . .	119
4.3.1.7	Offenlegung . . . . .	120
4.3.1.7.1	Jahresabschluß . . . . .	120
4.3.1.7.2	Anhang/Notes . . . . .	120

4.3.2	Equity-Konsolidierung . . . . .	123
4.3.2.1	Bestehen einer Beteiligung . . . . .	123
4.3.2.2	Ausüben eines maßgeblichen Einflusses . . . . .	124
4.3.2.2.1	Maßgeblicher Einfluß auf die Geschäfts- und Finanzpolitik . . . . .	124
4.3.2.2.2	Stimmrechtsverhältnisse . . . . .	126
4.3.2.2.3	Indizien . . . . .	126
4.3.2.3	Widerlegung der Assoziierungsvermutung . . . . .	127
4.3.2.3.1	Beteiligung von untergeordneter Bedeutung . . . . .	129
4.3.2.4	Verfahren . . . . .	129
4.3.2.4.1	Methoden . . . . .	129
4.3.2.4.2	Konsolidierung zu Beginn des Assoziierungsverhältnisses . . . . .	130
4.3.2.4.3	Einheitliche Bewertung . . . . .	130
4.3.2.4.4	Stichtag für die erstmalige Einbeziehung . . . . .	130
4.3.2.4.5	Maßgeblicher Jahresabschluß . . . . .	131
4.3.2.4.6	Einbeziehung zu Anschaffungskosten . . . . .	132
4.3.2.4.7	Ermittlung des anteiligen Eigenkapitals . . . . .	132
4.3.2.4.8	Behandlung des Unterschiedsbetrages aus der Kapitalaufrechnung . . . . .	133
4.3.2.4.9	Buchwertmethode . . . . .	133
4.3.2.4.10	Kapitalanteilmethode . . . . .	134
4.3.2.5	Konsolidierung in den Folgejahren . . . . .	135
4.3.2.5.1	Fortführen des Unterschiedsbetrages . . . . .	135
4.3.2.5.2	Übernahme des anteiligen Jahresergebnisses . . . . .	136
4.3.2.5.3	Zwischenergebniseliminierung . . . . .	136
4.3.2.5.4	Berücksichtigung latenter Steuern . . . . .	136
4.3.2.5.5	Sonstige Konsolidierungsmaßnahmen . . . . .	137
4.3.2.5.6	Aussetzen und Wiederaufnahme der Equity-Methode . . . . .	137
4.3.2.5.7	Abschreibungen und Zuschreibungen auf den Beteiligungsbuchwert . . . . .	137
4.3.2.5.8	Veränderungen im Bestand des Stimmrechts aufgrund veränderter Kapitalanteile . . . . .	138
4.3.2.5.9	Abgang . . . . .	140
4.3.2.5.10	Unwesentlichwerden der Beteiligung . . . . .	141
4.3.2.6	Ausweisfragen . . . . .	141
4.3.2.6.1	Zum ersten Konzernbilanzstichtag nach Begründung des Assoziierungsverhältnisses . . . . .	141
4.3.2.6.2	in den Folgejahren . . . . .	143
<b>4.4</b>	<b>Grundsätze für Ansatz und Bewertung . . . . .</b>	<b>145</b>
4.4.1	Zentrale Konzeption . . . . .	147
4.4.2	Anschaffungskosten . . . . .	151
4.4.2.1	Sonderfälle . . . . .	153
4.4.2.1.1	Tausch und tauschähnliche Geschäfte . . . . .	153
4.4.2.1.2	Anschaffungskosten in Fremdwährung . . . . .	154
4.4.3	Herstellungskosten . . . . .	155
4.4.4	Finanzierungskosten als Sonderkosten der Anschaffung/Herstellung . . . . .	157
4.4.5	Währungsumrechnung . . . . .	159
4.4.5.1	Grundlegende Verlautbarungen . . . . .	160



4.4.5.1.1	Devisentermingeschäfte . . . . .	165
4.4.5.1.2	Sicherungsgeschäfte . . . . .	165
4.4.6	Steuerabgrenzung . . . . .	172
4.4.6.1	Grundsätze . . . . .	173
4.4.6.2	Entwicklung . . . . .	174
4.4.6.3	Berechnung . . . . .	176
4.4.6.4	Zeitliche Unterschiede/ <i>Temporary Differences</i> . . . . .	177
4.4.6.5	Besonderheiten bei <i>Deferred Tax Assets</i> . . . . .	178
4.4.6.6	Steuerplanungsstrategien . . . . .	180
4.4.6.7	Darstellung in den <i>Notes</i> . . . . .	183
4.4.6.8	<i>Balance Sheet Disclosures</i> . . . . .	183
4.4.6.9	<i>Income Statement Disclosures</i> . . . . .	188
4.4.6.10	Das Problem des gespaltenen deutschen Körperschaftsteuersatzes . . . . .	192
4.4.6.11	<i>Consolidated Returns</i> . . . . .	193
4.4.6.12	Latente Steuern bei <i>Business Combinations</i> . . . . .	193
4.4.7	Im Wege des Leasing genutzte Vermögensgegenstände . . . . .	194
4.4.7.1	Vertragstypen . . . . .	195
4.4.7.1.1	Vollamortisationsverträge . . . . .	195
4.4.7.1.2	Teilamortisationsverträge . . . . .	195
4.4.7.1.3	Bilanzierung nach der Zuordnung . . . . .	196
4.4.7.2	Unterschiedliche Leasing-Definitionen . . . . .	197
4.4.7.3	Sonderfälle . . . . .	209
4.4.7.3.1	Bilanzierung von <i>Sub Leases</i> . . . . .	209
4.4.7.3.2	Leasing zwischen <i>Related Parties</i> . . . . .	211
4.4.7.3.3	<i>Sale and Lease Back</i> . . . . .	211
4.4.7.3.4	Leasingverträge über Immobilien . . . . .	213
<b>4.5</b>	<b>Offenlegung von Unterbrechungen der Bewertungsstetigkeit . . . . .</b>	<b>215</b>
4.5.1	Zum Begriff . . . . .	215
4.5.2	Grundsätzliche Regelungen . . . . .	215
4.5.3	Spezifische Ausprägungen vor dem Hintergrund der U.S. GAAP . . . . .	216
4.5.3.1	Kategorisierung . . . . .	217
4.5.3.2	Regelungen . . . . .	217
4.5.3.2.1	Änderung einer Bilanzierungsmethode/ <i>Accounting Changes</i> . . . . .	217
4.5.3.2.2	Berichtigung von Schätzungsgrundlagen/ <i>Changes in Accounting Estimate</i> . . . . .	221
4.5.3.2.3	Berichtigung von Fehlern in Vorjahresabschlüssen/ <i>Correction of Errors</i> . . . . .	222
4.5.3.2.4	Änderungen in der Zusammensetzung der rechnungslegenden Einheit/ <i>Change in Accounting Entity</i> . . . . .	223
4.5.3.3	Offenlegung . . . . .	224
<b>4.6</b>	<b>Konzernbilanz . . . . .</b>	<b>225</b>
4.6.1	Grundschemata . . . . .	225
4.6.2	Gliederungsanforderungen nach der Regulation S-X . . . . .	232
4.6.3	Zu den Posten der Aktivseite der Bilanz . . . . .	233
4.6.3.1	Sonderposten und Bilanzierungshilfen . . . . .	233
4.6.3.1.1	Ingangsetzungskosten . . . . .	233

4.6.3.2	Anlagevermögen . . . . .	235
4.6.3.2.1	Immaterielle Vermögensgegenstände/ <i>Intangibles</i> . . . . .	235
4.6.3.2.2	Sachanlagevermögen . . . . .	247
4.6.3.2.3	Finanzanlagen . . . . .	254
4.6.3.3	Umlaufvermögen . . . . .	262
4.6.3.3.1	Grundlagen . . . . .	262
4.6.3.3.2	Vorräte . . . . .	263
4.6.3.3.3	Langfristige Auftragsfertigung . . . . .	267
4.6.3.3.4	Zusammenfassung der Unterschiede . . . . .	271
4.6.3.3.5	Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände . . . . .	274
4.6.3.3.6	Liquide Mittel . . . . .	280
4.6.3.4	Rechnungsabgrenzungsposten . . . . .	281
4.6.3.4.1	Ausweis und Ansatz . . . . .	281
4.6.4	Zu den Posten auf der Passivseite der Bilanz . . . . .	284
4.6.4.1	Eigenkapital . . . . .	285
4.6.4.1.1	Gliederung . . . . .	285
4.6.4.1.2	Darstellung in den <i>Notes</i> . . . . .	286
4.6.4.2	Sonderposten mit Rücklageanteil . . . . .	287
4.6.4.3	Rückstellungen . . . . .	288
4.6.4.3.1	Allgemeine Grundsätze . . . . .	288
4.6.4.3.2	Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen . . . . .	288
4.6.4.3.3	Arten von Zusagen . . . . .	291
4.6.4.3.4	Besonderheiten der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen nach U.S. GAAP . . . . .	292
4.6.4.3.5	<i>Settlement and curtailment</i> . . . . .	300
4.6.4.3.6	Zu einigen Besonderheiten der Bilanzierung von Pensionen im Konzernabschluß . . . . .	303
4.6.4.3.7	Pensionsähnliche Verpflichtungen . . . . .	304
4.6.4.3.8	Steuerrückstellungen . . . . .	309
4.6.4.3.9	Sonstige Rückstellungen . . . . .	310
4.6.4.3.10	Sonderfälle . . . . .	319
4.6.4.4	Verbindlichkeiten . . . . .	325
4.6.4.4.1	Ausweis und Gliederung . . . . .	325
4.6.4.4.2	Bewertung . . . . .	327
4.6.4.4.3	Finanzverbindlichkeiten . . . . .	328
4.6.4.4.4	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen/ <i>Accounts Payable</i> oder <i>Trade Accounts Payable</i> . . . . .	334
4.6.4.4.5	Andere Verbindlichkeiten und Rückstellungen/ <i>Other Current</i> <i>Liabilities</i> . . . . .	335
4.6.4.5	Passive Rechnungsabgrenzungsposten/ <i>Deferred Revenue</i> . . . . .	340
4.6.4.6	Haftungsverhältnisse . . . . .	341
<b>4.7</b>	<b>Konzerngewinn- und -verlustrechnung . . . . .</b>	<b>342</b>
4.7.1	Grundlagen . . . . .	342
4.7.1.1	Umfassender Inhalt – <i>Comprehensive Income</i> . . . . .	342
4.7.1.2	Grundschemata . . . . .	347
4.7.1.3	Gliederungsanforderungen nach der Regulation S-X . . . . .	352
4.7.2	Besonderheiten . . . . .	353

4.7.2.1	Umsatzerlöse . . . . .	354
4.7.2.2	Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen . . . . .	355
4.7.2.3	Aufwendungen für die betriebliche Leistung/ <i>Operating Expenses</i> . . . . .	356
4.7.2.4	Abschreibungen . . . . .	358
4.7.2.5	Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen . . . . .	360
4.7.2.5.1	Allgemeines . . . . .	360
4.7.2.5.2	Ausweisgestaltungen nach U.S. GAAP . . . . .	360
4.7.3	Behandlung von Posten aus der nicht gewöhnlichen Geschäftstätigkeit . . . . .	372
4.7.3.1	a.o.-Posten . . . . .	372
4.7.3.2	Ergebnis aus der Veräußerung von Teilbetrieben und von wesentlichen Unternehmensteilen/ <i>Effects of Discontinued Operations</i> . . . . .	373
4.7.3.3	Aperiodische Posten/ <i>Unusual and Infrequent Items</i> . . . . .	376
4.7.3.4	Ertragssteueraufwand . . . . .	377
4.7.3.5	Ausweis der <i>Earnings per Share</i> . . . . .	377
4.7.4	Gewinnrücklagen/ <i>Statement of Earnings</i> . . . . .	378
<b>4.8</b>	<b>Konzernkapitalflußrechnung . . . . .</b>	<b>378</b>
4.8.1	Funktion und Bedeutung . . . . .	378
4.8.2	Gesetzeslage und Praxis . . . . .	379
4.8.3	Sektoren und Inhalt . . . . .	381
4.8.3.1	Abgrenzung des Finanzmittel-Fonds . . . . .	381
4.8.3.2	Sektoren . . . . .	383
4.8.3.2.1	Dreiteilung . . . . .	383
4.8.3.2.2	Mittelzufluß/-abfluß aus der laufenden Geschäftstätigkeit . . . . .	383
4.8.3.2.3	Mittelzufluß/-abfluß aus der Investitionstätigkeit . . . . .	385
4.8.3.2.4	Mittelzufluß/-abfluß aus der Finanzierungstätigkeit . . . . .	386
4.8.4	Aufmachung . . . . .	387
4.8.4.1	Staffelform . . . . .	387
4.8.4.2	Bruttoausweis . . . . .	387
4.8.4.3	Vorjahreszahlen . . . . .	387
4.8.4.4	Materielle Kontinuität . . . . .	388
4.8.5	Währungsumrechnung . . . . .	388
4.8.6	Sicherungsgeschäfte und <i>Financial Instruments</i> . . . . .	389
4.8.6.1	Sicherungsgeschäfte . . . . .	389
4.8.6.2	<i>Financial Instruments</i> . . . . .	389
4.8.7	Ergänzende Aufstellungen und Sonderausweise . . . . .	389
4.8.7.1	Veränderungen des Finanzmittelfonds . . . . .	389
4.8.7.2	Überleitung von Gewinn nach Steuern und außerordentlicher Posten zum Netto-Cash Flow . . . . .	390
4.8.7.3	Abflüsse an Anteilsinhaber und Gläubiger . . . . .	391
4.8.7.4	Ertragssteuerzahlungen . . . . .	391
4.8.7.5	<i>Noncash Investing Activities</i> . . . . .	392
4.8.8	Angaben im Anhang/ <i>Notes</i> . . . . .	392
4.8.9	Unzulässigkeit der Angabe des Cash Flow je Aktie . . . . .	393

<b>4.9</b>	<b>Konzernanhang/Notes</b> . . . . .	399
4.9.1	Funktionsadäquate Identität . . . . .	399
4.9.2	Checklisten als Hilfsmittel für die Informationsermittlung . . . . .	405
<b>4.10</b>	<b>Schutzklausel</b> . . . . .	406
<b>5</b>	<b>Ergänzende (Pflicht-)Aufstellungen und Offenlegungen</b> . . . . .	407
<b>5.1</b>	<b>Gewinn pro Aktie/<i>Earnings per share</i></b> . . . . .	407
5.1.1	Grundlagen . . . . .	407
5.1.1.1	Zwecksetzung . . . . .	407
5.1.1.2	Regelungen . . . . .	407
5.1.2	U.S. GAAP: <i>Earnings per Share</i> . . . . .	410
5.1.2.1	Formelhafter Konstrukt und Berechnung in zwei Stufen . . . . .	410
5.1.2.2	Erste Kennzahl: <i>Basic Earnings Per Share</i> . . . . .	410
5.1.2.2.1	Definition . . . . .	410
5.1.2.2.2	Formel . . . . .	410
5.1.2.3	Zweite Kennzahl: <i>Diluted Earnings Per Share</i> . . . . .	412
5.1.2.3.1	Definition . . . . .	412
5.1.2.3.2	Hypothesen der Ermittlung . . . . .	413
5.1.2.3.3	Kategorisierung und Berechnungsverfahren . . . . .	414
5.1.2.3.4	Konservative Berechnung . . . . .	417
5.1.2.4	Befreiung für nicht börsennotierte Unternehmen und für 100%-Tochterunternehmen . . . . .	418
5.1.2.5	Offenlegung . . . . .	418
5.1.2.5.1	Überleitungsrechnung ( <i>Reconciliation</i> ) . . . . .	418
5.1.2.5.2	Angaben in der Ergebnisrechnung . . . . .	419
5.1.2.5.3	Offenlegung von EPS-Veränderungen nach dem Bilanzstichtag . . . . .	420
<b>5.2</b>	<b>Veränderungsrechnung des Konzerneigenkapitals/<i>Stockholders'</i> <i>Equity Section</i></b> . . . . .	421
5.2.1	Zur Bedeutung der Offenlegung . . . . .	421
5.2.2	Bilanzierung und Ausweis . . . . .	423
5.2.2.1	Capital Stock/ <i>Legal Capital</i> . . . . .	425
5.2.2.2	<i>Additional Paid-In Capital</i> . . . . .	426
5.2.2.3	Ausweis der <i>Minority Interests</i> . . . . .	427
5.2.2.4	<i>Retained Earnings</i> . . . . .	427
5.2.2.4.1	Aufgliederung . . . . .	427
5.2.2.4.2	Verfügungsbeschränkungen . . . . .	428
5.2.2.5	Angaben zu den Gattungen des Eigenkapitals . . . . .	428
5.2.3	Bilanzierung im Konzernabschluß von eigenen Aktien/ <i>Treasury Stock</i> . . . . .	432
5.2.3.1	HGB . . . . .	432
5.2.3.2	U.S. GAAP . . . . .	433
5.2.3.2.1	<i>Cost Method</i> . . . . .	433
5.2.3.2.2	<i>Par Value Method</i> . . . . .	434
5.2.3.2.3	<i>Constructive Retirement Method</i> . . . . .	434
5.2.3.2.4	Angabe der Zweckbindung . . . . .	434
5.2.3.2.5	Ausweis auf der Aktivseite mit Zusatzangaben . . . . .	435

5.2.3.2.6	Vorrang einzelstaatlicher Gesetze . . . . .	435
5.2.4	Aktien an Mitarbeiter zu Vorzugsbedingungen/ <i>Stock Issued to Employees</i> . . . . .	435
5.2.4.1	Besondere Form der Entlohnung . . . . .	435
5.2.4.2	Bilanzierung . . . . .	436
5.2.4.2.1	Entwicklung . . . . .	438
5.2.4.2.2	Typologie . . . . .	438
5.2.4.2.3	Alternativen einer Bilanzierung . . . . .	439
5.2.4.2.4	Anhangsangaben . . . . .	442
5.2.4.2.5	Mutuelle Exklusivität der beiden Methoden . . . . .	442
5.2.5	<i>Stockholders' Equity</i> -Bewegungsrechnung . . . . .	442
<b>5.3</b>	<b>Segmentberichterstattung/<i>Segment of Business Reporting</i></b> . . . . .	452
5.3.1	Inhalt und Zweck . . . . .	452
5.3.1.1	Entscheidungshilfe für Investoren . . . . .	452
5.3.1.1.1	Kompensation von Informationsschwächen der Konzernrechnungslegung . . . . .	452
5.3.1.1.2	Zusätzliche Informationen für den Investor . . . . .	453
5.3.1.2	Grenzen der Informationen und Defizite . . . . .	454
5.3.1.2.1	Keine Aussage über Synergie-Effekte im Konzernabschluß . . . . .	454
5.3.1.2.2	Kosten-/Nutzenverhältnis . . . . .	454
5.3.2	Regelungen . . . . .	454
5.3.2.1	HGB . . . . .	454
5.3.2.1.1	Angaben im Anhang . . . . .	454
5.3.2.1.2	(Teil-)Einführung durch das KonTraG . . . . .	455
5.3.2.1.3	Verweis in den Anhang . . . . .	455
5.3.2.1.4	Fehlen einer Schutzklausel . . . . .	455
5.3.2.2	U.S. GAAP . . . . .	456
5.3.2.2.1	Entwicklung . . . . .	456
5.3.2.2.2	Gründe für die Neufassung . . . . .	457
5.3.2.2.3	Die neue Konzeption: Unternehmensindividuelle Segmentierung . . . . .	457
5.3.2.2.4	Kriterien . . . . .	460
5.3.2.2.5	Formatierung . . . . .	461
5.3.2.2.6	Inhalt . . . . .	463
5.3.2.2.7	Überleitungen . . . . .	466
5.3.2.2.8	Unternehmensweite Angaben . . . . .	466
5.3.3	Anpassung der SEC-Bestimmungen . . . . .	468
5.3.4	Befreiung für nicht börsennotierte und nicht auf Gewinnerzielung ausgerichtete Unternehmen . . . . .	469
5.3.5	Erläuterungen im Konzernabschluß . . . . .	469
5.3.5.1	Grundsätze der Segmentierung . . . . .	469
5.3.5.2	Stetigkeit . . . . .	470
5.3.5.3	Offenlegung . . . . .	470
<b>5.4</b>	<b>Aufgliederung des Konzernanlagevermögens</b> . . . . .	478
<b>5.5</b>	<b><i>Related Parties</i></b> . . . . .	479
5.5.1	Gleichheit und Unterschiedlichkeit im Adressatenkreis und im Inhalt . . . . .	479

5.5.1.1	Vorbemerkung . . . . .	479
5.5.1.2	Verbundene Unternehmen als Primär-Adressaten . . . . .	479
5.5.1.3	Fünf Kategorien von Adressaten . . . . .	480
5.5.1.3.1	Assoziierte Unternehmen . . . . .	480
5.5.1.3.2	Beteiligungen . . . . .	480
5.5.1.3.3	Natürliche Personen . . . . .	480
5.5.2	Offenlegung . . . . .	482
5.5.2.1	Jahresabschluß . . . . .	482
5.5.2.1.1	Bilanz . . . . .	482
5.5.2.1.2	Gewinn- und Verlustrechnung . . . . .	482
5.5.2.1.3	Anhang/Notes . . . . .	483
5.5.2.2	Weitere Offenlegungen . . . . .	483
5.5.2.2.1	Umsatz . . . . .	483
5.5.2.2.2	Erläuterung der Beziehungen . . . . .	484
5.5.2.3	Befreiung von der Offenlegung/Schutzklausel . . . . .	485
<b>5.6</b>	<b>Verzeichnis von SEC-Schedules . . . . .</b>	<b>485</b>
<b>6</b>	<b>Konzernlagebericht/<i>Management's Discussion and Analysis of Financial Conditions and Results of Operations</i> . . . . .</b>	<b>487</b>
<b>6.1</b>	<b>Erfordernis . . . . .</b>	<b>487</b>
<b>6.2</b>	<b>Regelungen . . . . .</b>	<b>487</b>
6.2.1	Formelle Bestimmungen . . . . .	487
6.2.2	SEC-spezifische Vorschriften: <i>Management's Discussions and Analysis</i> . . . . .	487
6.2.2.1	Regulation S-K . . . . .	487
6.2.2.2	Informationsziel . . . . .	488
<b>6.3</b>	<b>Inhalt . . . . .</b>	<b>489</b>
6.3.1	Geschäftsverlauf und Lage der Gesellschaft . . . . .	489
6.3.1.1	Allgemein . . . . .	489
6.3.1.2	SEC: MD&A Pflichtangaben . . . . .	489
6.3.1.2.1	<i>Liquidity</i> . . . . .	489
6.3.1.2.2	Investitionen und Investitionsvorhaben . . . . .	490
6.3.1.2.3	Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit . . . . .	490
6.3.1.2.4	Sonstige (statistische) Angaben . . . . .	490
6.3.2	Voraussichtliche Entwicklung des Konzerns . . . . .	491
<b>6.4</b>	<b>Vorgänge nach dem Bilanzstichtag/<i>Subsequent Events</i> . . . . .</b>	<b>491</b>
6.4.1	Regelungen . . . . .	491
6.4.2	Praktische Relevanz . . . . .	493
6.4.3	Bereich Forschung und Entwicklung . . . . .	495
<b>7</b>	<b>Wertpapiere und <i>Financial Instruments, Derivatives</i> . . . . .</b>	<b>497</b>
<b>7.1</b>	<b>Einführung . . . . .</b>	<b>497</b>
<b>7.2</b>	<b>Begriffliche Abgrenzung . . . . .</b>	<b>498</b>

<b>7.3</b>	<b>Derzeit gültige Standards nach U.S. GAAP</b>	499
7.3.1	FAS 52 <i>Foreign Currency Translation</i>	499
7.3.2	FAS 80 <i>Accounting for Future Contracts</i>	500
7.3.3	FAS 105 <i>Disclosure of Information About Financial Instruments with Off-Balance-Sheet Risk and Financial Instruments with Concentration of Credit Risk</i>	500
7.3.4	FAS 107 <i>Disclosure about Fair Value of Financial Instruments</i>	500
7.3.5	FAS 114 <i>Accounting with Creditors for Impairment of a Loan</i>	501
7.3.6	FAS 115 <i>Accounting for Certain Investments in Debt and Equity Securities</i>	501
7.3.7	FAS 119 <i>Disclosure about Derivative Financial Instruments and Fair Value of Financial Instruments</i>	501
<b>7.4</b>	<b>Ansatz und Bewertung ausgewählter Finanzinstrumente</b>	502
7.4.1	Schuldrechtliche Forderungen und Verbindlichkeiten	502
7.4.1.1	Bewertung	502
7.4.2	Wertpapiere	502
7.4.2.1	Ausweis und Bewertung	502
7.4.3	<i>Financial Instruments</i>	513
7.4.3.1	Stand der Diskussion	513
7.4.3.2	<i>Accounting for Derivative Instruments and Hedging Activities (FAS 133)</i>	515
7.4.3.2.1	Einführung	515
7.4.3.2.2	Verbindung zu anderen Statements	517
7.4.3.2.3	Zusammenfassende Übersicht	518
7.4.3.3	Ansatz und Bewertung	519
7.4.3.3.1	Grundlagen	519
7.4.3.3.2	Bilanzierung und Bewertung ausgewählter Finanzinstrumente	520
7.4.3.4	Offenlegung vor FAS 133	530
<b>7.5</b>	<b>Fair Value und Cash Flow Hedge nach FAS 133</b>	533
7.5.1	Begriffsbestimmung	533
7.5.2	Grundstruktur	538
7.5.3	Erläuterungen	539
7.5.3.1	<i>Fair Value Hedge</i>	539
7.5.3.2	<i>Cash Flow Hedge</i>	541
7.5.4	Organisatorische Anforderungen an das <i>Hedge Accounting</i>	543
<b>7.6</b>	<b>Offenlegungsvorschriften</b>	544
<b>8</b>	<b>Umstellung auf einen Konzernabschluß nach U.S. GAAP</b>	545
<b>8.1</b>	<b>Motive für die Umstellung</b>	545
<b>8.2</b>	<b>Die Standpunkte der internationalen Standard Setter</b>	546
8.2.1	Das FASB	548
8.2.2	Das IASC	549
<b>8.3</b>	<b>Kapitalmarktreaktionen auf die Umstellung</b>	550

<b>8.4</b>	<b>Einzelfragen der Umstellung</b> . . . . .	551
8.4.1	Erweiterte Bereitstellung von Informationen . . . . .	551
8.4.2	Kosten der Umstellung . . . . .	552
8.4.3	Strategische und personelle Aspekte . . . . .	552
<b>8.5</b>	<b>Der Abschlußprüfer als Begleiter der Internationalisierung der Rechnungslegung</b> . . . . .	556
<b>9</b>	<b>Die Aufnahme von Kapital am US-Kapitalmarkt</b> . . . . .	557
<b>9.1</b>	<b>Grundsatzüberlegungen</b> . . . . .	557
9.1.1	Worin liegen die Vorteile? . . . . .	557
9.1.2	Welches sind die Nachteile? . . . . .	557
9.1.3	Das ideale Kandidatenprofil . . . . .	558
9.1.4	Allgemein beobachtete Fallstricke und Schwierigkeiten . . . . .	558
<b>9.2</b>	<b>Welche Art der Kapitalaufnahme sollte man wählen?</b> . . . . .	559
9.2.1	<i>Equity vs. Debt Offerings</i> . . . . .	559
9.2.2	Volle Registrierung vs. <i>Private Offering</i> nach Rule 144A . . . . .	559
9.2.3	<i>American Depositary Receipts (ADRs)</i> . . . . .	560
9.2.4	<i>Global Depositary Receipts (GDRs)</i> . . . . .	560
<b>9.3</b>	<b>Die einzelnen Stufen des Angebotsprozesses</b> . . . . .	561
<b>9.4</b>	<b>Das ökonomische Umfeld</b> . . . . .	562
<b>9.5</b>	<b>Die beteiligten Parteien</b> . . . . .	562
<b>9.6</b>	<b>Die Vorphase</b> . . . . .	563
<b>9.7</b>	<b>Die Registrierung</b> . . . . .	565
<b>9.8</b>	<b>Die Wartezeit</b> . . . . .	568
9.8.1	Grundsätzliches . . . . .	568
9.8.2	Das <i>Closing</i> . . . . .	568
9.8.3	Die Zeit nach dem <i>Closing</i> . . . . .	569
<b>10</b>	<b>AICPA und FASB Updates</b> . . . . .	577
<b>10.1</b>	<b>FASB Fax on demand</b> . . . . .	577
<b>10.2</b>	<b>Nützliche Adressen im Internet</b> . . . . .	578
10.2.1	Für CompuServe-Mitglieder . . . . .	578
10.2.2	WorldWideWeb . . . . .	578
10.2.2.1	<i>Accounting and Auditing Sites</i> . . . . .	578
10.2.2.2	<i>Practice Management Sites</i> . . . . .	580
10.2.2.3	<i>Stock Quotes, Graphs, Analysis</i> . . . . .	581
10.2.2.4	Sonstige Internet Web Pages . . . . .	581



**Anhang**

Anhang 1: Übersicht von publizierenden Unternehmen nach U.S. GAAP und IAS . . . . .	585
Anhang 2: Offizielle amerikanische Verlautbarungen zu Bilanzierungsfragen	591
Anhang 3: Form 6-K – <i>Report of Foreign Private Issuer Pursuant to Rule 13a-16 or 15d-16 Under the Securities Exchange Act of 1934</i> . . . . .	620
Anhang 4: Form F-1 – <i>Registration Statement Under the Securities Act of 1933</i> . .	622
Anhang 5: Form 20-F – <i>Registration of Securities of Foreign Private Issuers Pur- suant to Section 12(b) or (g) and Annual and Transition Reports Pursuant to Section 13 and 15(d)</i> . . . . .	627
Anhang 6: <i>Listing Requirements</i> an der NASDAQ, NYSE und AMEX und Ausnahmeregelungen für <i>private offerings</i> . . . . .	662
Stichwortverzeichnis . . . . .	761

---

# Verzeichnis der Abbildungen

Nr.	Tz.
<b>1. Zur externen Rechnungslegung in den USA</b>	
<b>1.4 Konzeption einer Rechnungslegung nach U.S. GAAP</b>	
1. A Hierarchy of Accounting Qualities . . . . .	40
2. The House of GAAP . . . . .	51
<b>2. Funktionen des Konzernabschlusses und Aufstellungspflicht</b>	
<b>2.6 Abgrenzung des Konsolidierungskreises</b>	
3. Nonhomogeneous Operations Consolidated . . . . .	195
4. Notes to Consolidated Financial Statements – Principles of Consolidation . . . . .	226
<b>3. Zu den allgemeinen Grundsätzen für die Aufstellung eines konsolidierten Jahresabschlusses</b>	
<b>3.3 Ausweis und Gliederung</b>	
5. Month of Fiscal Year End . . . . .	271
6. Fiscal Year 52 or 53 Weeks . . . . .	274
7. Bestätigungsvermerk . . . . .	275
<b>4. Konsolidierungsverfahren</b>	
<b>4.2 Vollkonsolidierungen</b>	
8. Erstkonsolidierung nach der Buchwertmethode und nach der Neubewertungsmethode . . . . .	325
9. Note zu einer nachträglichen Kaufpreisänderung (Contingent Consideration) . . . . .	334
10. Note zu einer nachträglichen Kaufpreisänderung (über einen längeren Zeitraum) . . . . .	334
11. Note zur Purchase Method bei einer Asset Acquisition nach U.S. GAAP . . . . .	380
12. Note zur Purchase Method bei Gründung einer neuen Gesellschaft . . . . .	381
13. Note zur Darstellung der Pooling of Interests Method . . . . .	392
14. Pooling of Interests Method bei Zusammenschluß Daimler-Benz AG mit Chrysler Corp. . . . .	392
<b>4.3 Teilkonsolidierungen</b>	
15. Note on Joint Venture . . . . .	443
16. Note on Investments in Joint Venture . . . . .	443
17. Joint Venture der VEBA GROUP . . . . .	443
18. Konsolidierungsverfahren der VEBA GROUP . . . . .	443
19. Equity Method – Consolidated Statement of Financial Position . . . . .	564
<b>4.4 Grundsätze für Ansatz und Bewertung</b>	
20. Conceptual Framework for Financial Reporting . . . . .	582
21. Accounting for Nonmonetary Exchanges . . . . .	599
22. Herstellungskosten nach HGB, deutschem Steuerrecht und U.S. GAAP . . . . .	603
23. Note on Interest Cost . . . . .	609
24. Cash Flow Beziehungen bei Währungsumrechnung (Übersicht) . . . . .	614
25. Foreign Currency Translation . . . . .	618

26. Funktionale Währung – Abgrenzungsmerkmale zwischen Mutter- und Tochtergesellschaften . . . . .	635
27. Note: Cumulative Foreign Exchange Translation Adjustment – Bilanz . . . . .	644
28. Note: Cumulative Foreign Exchange Translation Adjustment – Income Statement . . . . .	645
29. Note: Foreign Currency Translation Adjustments als Bestandteil des Other Comprehensive Income . . . . .	645
30. Entwicklung der Verlautbarungen zu Income Taxes (APB 11, SFAS 96, SFAS 109) . . . . .	654
31. Income Taxes – Categories of Temporary Differences . . . . .	661
32. Negative and Positive Evidence Considered in Determining whether a Valuation Allowance is Required . . . . .	664
33. Fallkategorien bei der Steuerstrategieplanung (Deferred Tax Assets) . . . . .	665
34. Valuation Allowance und Steuerplanung (Beispielrechnung) . . . . .	666
35. Note on Current Tax Assets . . . . .	671
36. Noncurrent Tax Asset – Auswirkungen von Steuerstrategien . . . . .	672
37. Deferred Tax Liabilities – Saldierungsmöglichkeiten . . . . .	673
38. Note on Effective Tax Rate and Statutory Tax Rate . . . . .	676
39. Criteria for Lease Classification (Flowchart) . . . . .	704
40. Bilanzierung beim Leasingnehmer (Übersicht) . . . . .	707
41. Capital Lease (Note) . . . . .	708
42. Operating Lease (Note) . . . . .	709
43. Bilanzierung beim Leasinggeber (Übersicht) . . . . .	709
44. Investment in Leveraged Leases (Note) . . . . .	710
45. Bilanzierung von Sub Leases (Flowchart) . . . . .	713
46. Note on Sale/Lease Back . . . . .	716
47. Klassifizierung von Leasingverträgen über Immobilien . . . . .	718
<b>4.5 Offenlegung von Unterbrechungen der Bewertungsstetigkeit</b>	
48. Arten von Accounting Changes . . . . .	732
49. Rückwirkende Änderung der Ergebnisrechnung bei Accounting Changes . . . . .	733
50. Change in Accounting Estimate . . . . .	739
51. Stetigkeitsunterbrechungen in der Ergebnisrechnung nach U.S. GAAP . . . . .	749
<b>4.6 Konzernbilanz</b>	
52. Gliederungsschema der Konzernbilanz nach § 266 HGB i. V.m. § 298 Abs. 1 HGB . . . . .	750
53. Consolidated Balance Sheet (VEBA GROUP) . . . . .	750
54. Balance Sheet Format (General Purpose Financial Statement) . . . . .	751
55. Consolidation Balance Sheet – THE DOW CHEMICAL CO. . . . .	752
56. Aktivierung von Inangsetzungskosten (Note) . . . . .	757
57. a) + b) Nutzungsdauer von Intangible Assets . . . . .	767
58. Summary of Proper Accounting for Intangible Related Costs . . . . .	768
59. Impairment of Intangible Assets (Note) . . . . .	769
60. Note on Depreciation of Goodwill . . . . .	774
61. Reorganization Value (Note) . . . . .	776
62. Intangible Pension Asset (Note) . . . . .	778
63. Note in Research , Development and Engineering . . . . .	784
64. Note on Depreciation of Plant Assets . . . . .	801
65. Vorgehensweise bei der Impairment-Ermittlung . . . . .	805
66. Impairment of Assets for Disposal . . . . .	805
67. Note on Investment – Equity Method . . . . .	819
68. Bewertung at Cost . . . . .	819

69. Bewertung at Fair Value . . . . .	819
70. LIFO-Bewertung (Note) . . . . .	836
71. Lower of Cost or Market Principle (Rechenbeispiel) . . . . .	837
72. Vergleich zwischen der Percentage of Completion Method und der Completed Contract Method in der langfristigen Auftragsfertigung . . . . .	847
73. Ausweis der Vorräte und der Contracts in Progress nach U.S. GAAP (Note) . . . . .	848
74. Darstellung der langfristigen Fertigung . . . . .	849
75. Separater Ausweis bestimmter Current Assets im Sinne der Sonstigen Vermögensgegenstände des HGB (Übersicht) . . . . .	868
76. Note on Property Held for Sale . . . . .	870
77. Note on Cash and Cash Equivalents . . . . .	878
78. Postenbezeichnung für Prepaid Expenses der 600 größten US-Unternehmen . . . . .	888
79. Aktivierung von Advertising Expenditures (Note) . . . . .	889
80. Verwendung des Begriffs »Reserves« . . . . .	902
81. Assumed Discount Rate, Rate of Compensation Increase und Expected Rate of Return der 600 größten US-Unternehmen für Pensionsrückstellungsberechnungen . . . . .	926
82. Umfassende Note zu Pensionsplänen . . . . .	929
83. Note on Pension Plan – Curtailment Gain and Curtailment Loss . . . . .	936
84. Postemployment Benefits (Note) . . . . .	940
85. Health Care Cost Trend Rate 1997 . . . . .	944
86. Postretirement Benefits (Note) . . . . .	944
87. Probability von zukünftigen Verpflichtungen . . . . .	949
88. Litigation (Note) . . . . .	951
89. Environmental Matters (Note) . . . . .	951
90. Postenbezeichnung unter Long-Term Debt. . . . .	989
91. Note on Long Term Debt . . . . .	990
92. Note on Long Term Debt and Credit Agreements . . . . .	991
93. Other Noncurrent Liabilities . . . . .	991
94. Short Term Debt Presentations . . . . .	992
95. Note on Long Term Debt . . . . .	992
96. Note on Accounts Payable . . . . .	993
97. Other Current Liabilities – Postenbezeichnungen bei den 600 größten US-Unternehmen . . . . .	994
98. Note on Warranties . . . . .	997
99. Note on Other Costs to Exit an Activity . . . . .	1001
100. Note on Deferred Revenue . . . . .	1002
<b>4.7 Konzerngewinn- und -verlustrechnung</b>	
101. Accumulated Other Comprehensive Income (Loss) . . . . .	1010
102. Cumulated Translation Adjustments . . . . .	1010
103. Unrealized Investment Losses . . . . .	1010
104. Minimum Pension Liability Adjustment . . . . .	1010
105. Gliederung der Konzerngewinn- und -verlustrechnung nach dem Umsatzkostenverfahren (§ 275 Abs. 3 i.V.m. § 289 Abs. 1 HGB) . . . . .	1011
106. Consolidated Income Statement (VEBA GROUP) . . . . .	1012
107. Statement of Income, Other Comprehensive Income, and Retained Earnings . . . . .	1016
108. Income Statement – Title . . . . .	1017
109. Income Statement – Format . . . . .	1020
110. Consolidated Statement of Income 1997, 1996, 1995 THE DOW CHEMICAL COMPANY . . . . .	1021
111. Ausweisänderungen im Consolidated Income Statement . . . . .	1025

112. Aufgliederung der Umsatzerlöse nach U.S. GAAP (Note) . . . . .	1027
113. Definition of Expenses . . . . .	1030
114. Research and Development Costs (Note) . . . . .	1034
115. Advertising (Note) . . . . .	1035
116. Note on Depreciation . . . . .	1037
117. Einzelposten unter gains – Erträgen bei den 600 größten US-Unternehmen . .	1041
118. Sale of Assets (Note) . . . . .	1043
119. Note on Liability Accruals Reduced . . . . .	1044
120. Definition of Losses . . . . .	1046
121. Restructuring of Operations (Note) . . . . .	1047
122. Note on Impairment . . . . .	1048
123. Intangible Asset Amortization (Note) . . . . .	1049
124. Environmental Cleanup (Note) . . . . .	1050
125. Nonrecurring/Unusual Losses . . . . .	1051
126. Litigation Settlement (Note) . . . . .	1051
127. Business Segment Disposals . . . . .	1062
<b>4.8 Konzern-Kapitalflußrechnung</b>	
128. Reconciliation of Net Income to Net Cash provided by operating activities . . .	1128
129. Standardisierter Aufbau des Statement of Cash Flows . . . . .	1140
130. Consolidated Statement of Cash Flows – Direct Method . . . . .	1140
131. Supplemental Cash Flow Information . . . . .	1140
132. Consolidated Statement of Cash Flow (THE PROCTER & GAMBLE COM- PANY) . . . . .	1140
133. Consolidated Statement of Cash Flow (VEBA GROUP) . . . . .	1141
<b>4.9 Konzernanhang/Notes</b>	
134. Notes to Financial Statements – Summary of Significant Accounting Policies . .	1147
135. Disclosure of Accounting Policies . . . . .	1148
136. Notes to Financial Statements . . . . .	1148
<b>5 Ergänzende (Pflicht-)Aufstellungen und Offenlegungen</b>	
<b>5.1 Gewinn pro Aktie/Earnings per Share</b>	
137. Angaben zu den Earnings per Share in der Ergebnisrechnung . . . . .	1196
138. DAIMLERCHRYSLER – Earnings per Share . . . . .	1199
<b>5.2 Veränderungsrechnung des Konzerneigenkapitals/Stockholders' Equity Section</b>	
139. Title of Stockholders' Equity Section . . . . .	1205
140. Gliederung Stockholders' Equity (VEBA GROUP) . . . . .	1207
141. Aufgliederungen und Erläuterungen zum Eigenkapital VEBA GROUP . . . . .	1207
142. Stockholders' Equity (DAIMLERCHRYSLER) . . . . .	1222
143. Stockholders' Equity (GENERAL MOTORS CORPORATION) . . . . .	1223
144. Erläuterungen zu Stock Options (GENERAL MOTORS CORPORATION) . . . . .	1268
145. Erläuterungen zu Stock Options (DAIMLERCHRYSLER) . . . . .	1268
146. Presentation of Changes in Retained Earnings . . . . .	1269
147. Consolidated Statements of Stockholders' Equity (PROCTER & GAMBLE) . .	1270
148. Consolidated Statements of Changes in Stockholders' Equity (DAIMLER- CHRYSLER) . . . . .	1270
149. Reporting Comprehensive Income in Stockholders' Equity Section . . . . .	1271
<b>5.3 Segmentberichterstattung/Segment of Business Reporting</b>	
150. Business Segment Information – Großkunde . . . . .	1325
151. Angaben zu den Großkunden (PROCTER & GAMBLE) . . . . .	1326

152. Segment Reporting (Standard Format) . . . . .	1334
153. Segment Reporting (GENERAL MOTORS CORPORATION) . . . . .	1335
154. Segment Reporting (DAIMLERCHRYSLER) . . . . .	1335
<b>5.4 Aufgliederung des Konzernanlagevermögens</b>	
<b>5.5 Related Parties</b>	
155. Transaktionen mit einem Mehrheitsgesellschafter . . . . .	1371
156. Transaktionen mit Officers/Directors . . . . .	1371
<b>6 Konzernlagebericht</b>	
<b>6.4 Vorgänge nach dem Bilanzstichtag/Subsequent Events</b>	
157. Subsequent Events . . . . .	1403
158. Discontinued Operations . . . . .	1404
159. Subsequent Events (DAIMLERCHRYSLER) . . . . .	1404
160. Subsequent Events (GENERAL MOTORS CORPORATION) . . . . .	1404
<b>7 Wertpapiere und Financial Instruments, Derivatives</b>	
<b>7.4 Ansatz und Bewertung ausgewählter Finanzinstrumente</b>	
161. Offenlegung von Held-to-maturity Wertpapieren . . . . .	1439
162. Offenlegung von Available for Sale Securities . . . . .	1439
163. Offenlegung von Trading Securities . . . . .	1439
164. Reclassification von Wertpapieren (Note) . . . . .	1439
165. Dominierende Finanzinstrumente (Postenbezeichnungen) bei den 600 größten US-Unternehmen . . . . .	1458
166. Note zur Bilanzierung von Devisentermingeschäften . . . . .	1465
167. Die Offenlegung von Futures in den Notes . . . . .	1475
168. Die Offenlegung von Finanzinstrumenten in den Notes . . . . .	1489
<b>9 Die Aufnahme von Kapital am US-Kapitalmarkt</b>	
<b>9.3 Die einzelnen Stufen des Angebotsprozesses</b>	
169. US Public Offering Roadmap . . . . .	1560
<b>9.6 Die Vorphase</b>	
170. IPO Roadmap . . . . .	1573
<b>9.8 Die Wartezeit</b>	
171. Konzernabschluß VEBA GROUP . . . . .	1592