

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|----------|
| Geleitwort zur 2. Auflage..... | V |
| Vorwort zur 2. Auflage | VII |
| Abbildungsverzeichnis | XVII |
| Abkürzungsverzeichnis | XIX |
| A Grundlagen..... | 1 |
| 1 Kurzcharakteristik der Regelwerke | 1 |
| 1.1 IFRS | 1 |
| 1.2 HGB | 3 |
| 1.3 Schlussfolgerungen..... | 5 |
| 2 Zwecksetzung der Rechnungslegungsnormensysteme..... | 6 |
| 2.1 Vorbemerkung..... | 6 |
| 2.2 Zwecke der Rechnungslegung nach HGB | 6 |
| 2.2.1 Handelsrechtlicher Jahres- und Konzernabschluss | 6 |
| 2.2.2 Veränderung der Jahresabschlusszwecke durch BilMoG | 10 |
| 2.3 Zwecke der Rechnungslegung nach IFRS | 12 |
| 2.4 Schlussfolgerungen..... | 13 |
| 3 Internationalisierung und Harmonisierung der Rechnungslegung..... | 16 |
| 3.1 Vorbemerkung..... | 16 |
| 3.2 Internationalisierung der Rechnungslegung in Deutschland | 17 |
| 3.3 Anerkennung und Durchsetzung der IFRS..... | 20 |
| 3.4 Überarbeitung der EU-Bilanzrichtlinien..... | 23 |
| 3.5 Harmonisierung des internen und externen Rechnungswesens..... | 24 |
| 3.5.1 Vorbemerkung..... | 24 |
| 3.5.2 Traditionelle Zweiteilung des Rechnungswesens deutscher Unternehmen | 24 |
| 3.5.3 Argumente für eine Harmonisierung des internen und externen Rechnungswesens | 27 |
| 3.6 Schlussfolgerungen..... | 28 |
| 4 IFRS für kleine und mittlere Unternehmen (IFRS for SMEs) | 30 |
| 4.1 Vorbemerkung..... | 30 |
| 4.2 Grundlegende Konzeption und Zielsetzung des IFRS for SMEs | 31 |
| 4.2.1 Aufbau..... | 31 |
| 4.2.2 Rechnungslegungszweck..... | 32 |
| 4.2.3 Rechnungslegungsanwender..... | 32 |
| 4.2.4 Rechnungslegungsadressaten..... | 34 |
| 4.2.5 Rechnungslegungsgrundsätze | 35 |

| | | |
|----------|--|-----------|
| 4.3 | Inhaltliche Ausgestaltung des IFRS for SMEs | 37 |
| 4.3.1 | Überblick über einzelne Bilanzierungs- und Bewertungs- sachverhalte | 37 |
| 4.3.2 | Top-Down-Ansatz | 41 |
| 4.3.3 | Vermeintliche Eigenständigkeit des IFRS for SMEs | 42 |
| 4.3.4 | Verbleibende Komplexität der Regelungen | 43 |
| 4.4 | Umfang und Intensität der Informationspflichten | 46 |
| 4.5 | Schlussfolgerungen..... | 48 |
| B | Bilanzierungspraxis in Deutschland: Überlegungen zur freiwilligen IFRS-Anwendung | 51 |
| 1 | Vorüberlegungen zum Verhältnis von HGB und IFRS..... | 51 |
| 2 | Unterschiedliche Rechnungslegungsziele der Unternehmen | 53 |
| 2.1 | Kapitalmarktorientierte Unternehmen..... | 53 |
| 2.2 | Nicht-kapitalmarktorientierte Unternehmen | 54 |
| 3 | Untersuchung der deutschen Konzernbilanzpublizität | 56 |
| 3.1 | Aufbau | 56 |
| 3.2 | Untersuchungsergebnisse..... | 57 |
| 4 | Würdigung ausgewählter Thesen zur (freiwilligen) Rechnungslegungs- umstellung von HGB auf IFRS..... | 60 |
| 4.1 | Vorbemerkung..... | 60 |
| 4.2 | Konzerngröße und internationale Ausrichtung | 60 |
| 4.3 | Geplante Inanspruchnahme des Kapitalmarktes | 63 |
| 4.4 | Verbesserung der Finanzierungsmöglichkeiten | 64 |
| 4.5 | Umfangreichere, informativere und transparentere Berichterstattung | 66 |
| 4.6 | Mehrkosten in der Rechnungslegung | 68 |
| 5 | Schlussfolgerungen | 70 |
| C | Die Bewertungskonzeptionen im Vergleich | 73 |
| 1 | Der Einzelbewertungsgrundsatz..... | 73 |
| 1.1 | Vorbemerkung..... | 73 |
| 1.2 | Regelungen im HGB | 73 |
| 1.2.1 | Anwendungsbereich des Einzelbewertungsgrundsatzes | 73 |
| 1.2.2 | Durchbrechungen des Einzelbewertungsgrundsatzes | 75 |
| 1.3 | Regelungen in den IFRS..... | 78 |
| 1.3.1 | Anwendungsbereich des Einzelbewertungsgrundsatzes | 78 |
| 1.3.2 | Durchbrechungen des Einzelbewertungsgrundsatzes | 78 |
| 1.4 | Schlussfolgerungen..... | 82 |
| 2 | Das Realisationsprinzip | 83 |
| 2.1 | Vorbemerkung..... | 83 |
| 2.2 | Handelsrechtliches Realisationsprinzip | 84 |

| | | |
|----------|--|------------|
| 2.3 | Geltendes IFRS-Recht..... | 86 |
| 2.4 | IFRS-Standardentwurf ED/2011/6 | 89 |
| 2.4.1 | Überblick | 89 |
| 2.4.2 | Wesentliche Änderungen | 90 |
| 2.5 | Schlussfolgerungen..... | 94 |
| 3 | Das Anschaffungskostenprinzip | 96 |
| 3.1 | Bedeutung im HGB..... | 96 |
| 3.2 | Bedeutung in den IFRS | 99 |
| 4 | Die Anschaffungs- oder Herstellungskosten als zentrale Bewertungs- maßstäbe..... | 100 |
| 4.1 | Anschaffungskosten | 100 |
| 4.1.1 | Grundlagen | 100 |
| 4.1.2 | Gemeinsamkeiten von HGB und IFRS | 102 |
| 4.1.3 | Unterschiede zwischen HGB und IFRS | 102 |
| 4.2 | Herstellungskosten | 104 |
| 4.2.1 | Grundlagen | 104 |
| 4.2.2 | Wertunter- und Wertobergrenze der Herstellungskosten | 105 |
| 4.3 | Schlussfolgerungen..... | 109 |
| 5 | Der beizulegende Wert versus fair value | 110 |
| 5.1 | Vorbemerkung..... | 110 |
| 5.2 | Der beizulegende Wert..... | 112 |
| 5.3 | Der fair value | 113 |
| 5.3.1 | Überblick zu IFRS 13 | 113 |
| 5.3.2 | Fair value-Bewertung von Schulden | 117 |
| 5.4 | Schlussfolgerungen..... | 119 |
| D | Ausgewählte Einzelvergleichskriterien | 123 |
| 1 | Die IFRS-Rechnungslegung ist durch eine höhere Komplexität gekennzeichnet..... | 123 |
| 1.1 | Begriff der Komplexität | 123 |
| 1.2 | Komplexität der Rechnungslegungsnormensysteme | 125 |
| 1.2.1 | Komponenten der Komplexität..... | 126 |
| 1.2.2 | Dimensionen der Komplexität..... | 127 |
| 1.3 | Komplexität des IFRS-Systems | 128 |
| 1.3.1 | Formelle Komplexität | 128 |
| 1.3.2 | Materielle Komplexität | 129 |
| 1.3.3 | Dynamische Komplexität..... | 131 |
| 1.4 | Standpunkt der Deutschen Prüfstelle für Rechnungslegung und der Wirtschaftsprüferkammer | 131 |
| 1.5 | Beispiele komplexer Rechnungslegungsthemen nach IFRS | 134 |
| 1.5.1 | Finanzinstrumente..... | 134 |
| 1.5.2 | Leasing | 136 |

| | | |
|---------|--|-----|
| 1.5.3 | Latente Steuern | 137 |
| 1.5.4 | Impairment test | 139 |
| 1.5.5 | Kapitalkonsolidierung | 140 |
| 1.5.6 | Immaterielle Vermögenswerte..... | 142 |
| 1.5.7 | Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien | 143 |
| 1.6 | Schlussfolgerungen..... | 144 |
| 2 | Das IFRS-Regelwerk unterliegt einer hohen Änderungsdynamik..... | 146 |
| 2.1 | Überblick der wesentlichen Gesetzes- und Standardänderungen..... | 146 |
| 2.2 | Aktuelle Entwicklungen..... | 152 |
| 3 | Der Anhang im IFRS-Abschluss ist informationsüberladen..... | 153 |
| 3.1 | Vorbemerkung..... | 153 |
| 3.2 | Aufstellungspflicht und Strukturierung des Anhangs | 154 |
| 3.3 | Zwecke des Anhangs | 157 |
| 3.4 | Die Regelungen zum Anhang im Vergleich | 158 |
| 3.4.1 | Komplexität und Detaillierungsgrad | 158 |
| 3.4.2 | Besonders problematische Anhangangaben | 159 |
| 3.5 | Auswertung des Umfangs der Anhangangaben..... | 160 |
| 3.5.1 | Ausgangslage..... | 160 |
| 3.5.2 | Umfang des Anhangs vor und nach Übergang auf IFRS | 161 |
| 3.5.3 | Kontinuierlicher Anstieg der nach IFRS geforderten Anhangangaben | 162 |
| 3.6 | Entscheidungsnützlichkeit und »information overload« des Anhangs | 165 |
| 3.7 | Schlussfolgerungen..... | 166 |
| 4 | Höhere bilanzpolitische Gestaltungsmöglichkeiten und erschwerte Bilanzanalyse nach IFRS..... | 168 |
| 4.1 | Begriffsklärung..... | 168 |
| 4.2 | Das Spannungsverhältnis von Bilanzanalyse und Bilanzpolitik..... | 170 |
| 4.3 | Herausforderungen im Rahmen der Beurteilung von Abschlüssen nach IFRS | 173 |
| 4.3.1 | Vorbemerkung..... | 173 |
| 4.3.2 | Ermessensspielräume im Rahmen der fair value-Bewertung ... | 174 |
| 4.3.3 | Die Vielfalt der Erfolgs- und Gewinngrößen in der IFRS-Rechnungslegung..... | 175 |
| 4.3.3.1 | Abweichende Grundlagen der Erfolgsanalyse nach HGB und IFRS..... | 175 |
| 4.3.3.2 | Durchbrechungen des Kongruenzprinzips (clean surplus versus dirty surplus)..... | 178 |
| 4.3.4 | Instrumente der materiellen Bilanzpolitik..... | 179 |
| 4.4 | Schlussfolgerungen..... | 181 |
| 5 | Die IFRS enthalten keine mit dem HGB vergleichbaren detaillierten Gliederungsvorschriften für Bilanz und Erfolgsrechnung | 182 |
| 5.1 | Vorbemerkung..... | 182 |

| | |
|---|-----|
| 5.2 Bilanz und Erfolgsrechnung | 183 |
| 5.2.1 Gliederungsvorschriften zur Bilanz und Erfolgsrechnung nach HGB und IFRS | 183 |
| 5.2.2 Auswirkungen auf die Vergleichbarkeit von (Konzern-) Jahresabschlüssen | 185 |
| 5.3 Schlussfolgerungen..... | 187 |
| 6 Das IFRS-Regelwerk ist durch eine Flut von unbestimmten Rechts- begriffen charakterisiert..... | 188 |
| 6.1 Vorbemerkung..... | 188 |
| 6.2 Begriff und Entstehungsursachen unbestimmter Rechtsbegriffe | 189 |
| 6.2.1 Definition..... | 189 |
| 6.2.2 Vorkommen im HGB | 190 |
| 6.2.3 Vorkommen in den IFRS..... | 190 |
| 6.2.4 Problem der Auslegung | 191 |
| 6.2.5 Problem der Übersetzung | 193 |
| 6.3 Auswirkungen von unbestimmten Rechtsbegriffen auf die Bilanz- politik und Bilanzanalyse..... | 194 |
| 6.4 Schlussfolgerungen..... | 196 |
| 7 Die IFRS-Bilanzierung führt zu einer starken Entobjektivierung der Rechnungslegung | 197 |
| 7.1 Vorbemerkung..... | 197 |
| 7.2 Objektivierungsgrundsatz im handelsrechtlichen Schrifttum | 198 |
| 7.3 Objektivierungsgrundsatz im Rahmenkonzept der IFRS | 199 |
| 7.4 Inhalt und Ziele des Objektivierungsgrundsatzes..... | 201 |
| 7.4.1 Aus Sicht des Rechnungslegenden | 201 |
| 7.4.2 Aus Sicht der Abschlussadressaten | 202 |
| 7.5 Ursachen der IFRS-spezifischen Entobjektivierungen | 204 |
| 7.6 Schlussfolgerungen..... | 204 |
| 8 Der IFRS-Abschluss weist einen deutlich höheren Zukunftsbezug auf | 205 |
| 8.1 Vorbemerkung..... | 205 |
| 8.2 Der Zukunftsbezug in der Rechnungslegung nach HGB | 207 |
| 8.2.1 Bilanztheoretische Überlegungen | 207 |
| 8.2.2 Beispiele in der HGB-Rechnungslegung | 208 |
| 8.2.2.1 Prognoseberichterstattung im Rahmen des (Konzern-)Lageberichts | 208 |
| 8.2.2.2 Voraussichtlich dauernde Wertminderung..... | 209 |
| 8.2.2.3 Ertragswert als Hilfswert zur Ermittlung des beizulegenden Werts | 209 |
| 8.2.2.4 Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts bei Fehlen eines aktiven Marktes..... | 210 |
| 8.2.2.5 Schätzung der planmäßigen Nutzungsdauer | 211 |

| | |
|---|-----|
| 8.2.2.6 Einzel- und Pauschalwertberichtigung von Forderungen | 212 |
| 8.2.2.7 Ansatz und Bewertung von Rückstellungen | 212 |
| 8.2.2.8 Aktivierung von Entwicklungskosten..... | 213 |
| 8.2.2.9 Bilanzierung latenter Steuern | 214 |
| 8.3 Der Zukunftsbezug in der Rechnungslegung nach IFRS | 215 |
| 8.3.1 Entscheidungsnützlichkeit von Abschlussinformationen | 215 |
| 8.3.2 Parallelen in der HGB- und IFRS-Rechnungslegung | 216 |
| 8.3.3 Der IFRS-spezifische Zukunftsbezug | 218 |
| 8.3.3.1 Kapitalwertorientierte Bewertungsverfahren im Rahmen der fair-value-Bewertung..... | 218 |
| 8.3.3.2 Nutzungswert im Rahmen des Werthaltigkeitstests nach IAS 36 | 219 |
| 8.3.3.3 Wahrscheinlichkeit des Zu- bzw. Abgangs künftigen wirtschaftlichen Nutzens als zentrale Bilanzierungsvoraussetzung..... | 221 |
| 8.3.3.4 Vorzeitige Gewinnrealisierung durch die percentage of completion-Methode..... | 222 |
| 8.4 Schlussfolgerungen..... | 223 |
| 9 Verstärkte Hinwendung zur Gesamt- oder Unternehmensbewertung in der IFRS-Rechnungslegung..... | 225 |
| 9.1 Vorbemerkung..... | 225 |
| 9.2 Gesamt- oder Unternehmensbewertung im Überblick | 225 |
| 9.3 Würdigung der Rechnungslegungsnormensysteme | 227 |
| 9.4 Schlussfolgerungen..... | 228 |
| 10 Das Anschaffungskostenprinzip ist einer symmetrischen Zeitwert- bewertung überlegen | 229 |
| 10.1 Wichtigste Unterschiede der Rechnungslegungsnormensysteme | 229 |
| 10.2 Höhere Ergebnisvolatilität und Verstärkung von Krisen..... | 231 |
| 10.2.1 Begriff und Ursachen der Volatilität..... | 231 |
| 10.2.2 Materielle Auswirkungen..... | 232 |
| 10.3 Die fair value-Bewertung von Schulden führt zu kontraintuitiven Ergebnissen | 234 |
| 10.3.1 Normative Grundlagen | 234 |
| 10.3.2 Wirkungsweise der fair value-Bewertung..... | 234 |
| 10.3.3 Materielle Auswirkungen..... | 236 |
| 10.4 Schlussfolgerungen..... | 238 |
| 11 Im Rahmen der Konzernrechnungslegung stehen sich HGB und IFRS konträr gegenüber..... | 240 |
| 11.1 Vorbemerkung..... | 240 |
| 11.2 Konzernrechnungslegungspflicht und Abgrenzung des Konsolidierungskreises | 241 |

| | | |
|----------|--|------------|
| 11.3 | Einzelfragen beim Unternehmenserwerb und der Kapital- konsolidierung von Tochterunternehmen | 245 |
| 11.3.1 | Variable Kaufpreisbestandteile bei der Abbildung eines Unternehmenserwerbs | 245 |
| 11.3.2 | Control-Erwerb über mehrere Erwerbsschritte | 247 |
| 11.3.3 | Anteilsänderungen unter Wahrung von control..... | 249 |
| 11.3.4 | Statuswechsel und Neubewertung der Altanteile..... | 250 |
| 11.4 | Bilanzierung eines Unterschiedsbetrags aus der Kapital- konsolidierung | 252 |
| 11.4.1 | Fortschreibung des Geschäfts- oder Firmenwerts..... | 252 |
| 11.4.2 | Full goodwill-Methode | 256 |
| 11.4.3 | Behandlung eines passivischen Unterschiedsbetrags | 258 |
| 11.5 | Einzelfragen bei der Einbeziehung von assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen | 261 |
| 11.5.1 | Equity-Methode | 261 |
| 11.5.2 | Quotenkonsolidierung | 262 |
| 11.6 | Schlussfolgerungen..... | 264 |
| 12 | Größere Schwierigkeiten und höheres Risiko bei der Prüfung eines IFRS-Abschlusses..... | 266 |
| 12.1 | Grundsatzüberlegungen | 266 |
| 12.2 | Reform der Abschlussprüfung | 267 |
| 12.3 | Die Erwartungslücke..... | 269 |
| 12.4 | Prüfungsstandards..... | 270 |
| 12.5 | Vergleich HGB versus IFRS | 271 |
| 12.5.1 | Risikobeurteilung..... | 272 |
| 12.5.2 | Organisatorische Maßnahmen | 272 |
| 12.5.3 | Prüfungshandlungen | 273 |
| 12.5.4 | Dokumentation der Abschlussprüfung | 275 |
| 12.6 | Schlussfolgerungen..... | 276 |
| E | Zusammenfassung und Konsequenzen | 279 |
| 1 | Zusammenfassender Vergleich der Systeme | 279 |
| 2 | Konsequenzen für den Rechnungslegenden | 280 |
| 2.1 | Kapitalmarktorientierte Unternehmen..... | 280 |
| 2.2 | Nicht-kapitalmarktorientierte Unternehmen | 283 |
| 3 | Gesamtwürdigung..... | 286 |
| | Literaturverzeichnis | 291 |
| | Stichwortverzeichnis | 321 |