

Vorwort	V
Inhaltsverzeichnis	VII
Verzeichnis der Standards	XVII
Abbildungsverzeichnis	XIX
Tabellenverzeichnis	XXI
Abkürzungsverzeichnis	XXIII
Websites	XXV

## I. Rechtlicher Rahmen der internationalen Rechnungslegung 1

---

1. Entstehung und Aufbau der IFRS	1
2. Verpflichtende Anwendung der IFRS in der EU	4
2.1. Überblick	4
2.2. Emittenten mit Sitz im Gemeinschaftsgebiet	5
2.3. Emittenten mit Sitz im Drittland	8
2.4. Prospektrechtliche Anwendungspflicht der IFRS	10
2.4.1. Allgemeines	10
2.4.2. Prospektpflicht und Inhalte	10
2.4.3. Historische Finanzinformationen	12
2.4.4. Zwischenberichterstattung im Prospekt	14
3. Europäischer „ <i>Endorsement Mechanism</i> “	15
3.1. Komitologieverfahren	15
3.2. Auslegungsfragen in der EU	18
3.3. IFRS im Einzelabschluss und IFRS für SME	19
4. IFRS-Enforcement und Qualitätskontrolle der Wirtschaftsprüfung	22
5. US-GAAP und Konvergenz mit den IFRS	24
5.1. Anwendbarkeit und Aufbau der US-GAAP	24
5.2. Anerkennung der IFRS durch die SEC	25
5.3. Sarbanes-Oxley Act	26
6. Grundsätze des IFRS-Abschlusses	27
6.1. Ziel und Aufbau	27
6.2. Rechnungslegungsgrundsätze	32
6.3. Fair Value Accounting	35
6.4. Branchenbezogene Regelungen	37

## II. Immaterielle Vermögenswerte (*Intangible Assets*) 39

---

1. Identifizierung und erstmalige Erfassung	39
2. Folgebewertung	41

3.	Forschungs- und Entwicklungskosten	44
4.	Gründungs- und Erweiterungskosten	45
<b>III. Sachanlagevermögen (<i>Property, Plant and Equipment</i>)</b>		<b>47</b>
<hr/>		
1.	Anschaffungs- und Herstellungskosten	47
2.	Finanzierungskosten (IAS 23)	49
3.	Tauschvorgänge von Anlagen ( <i>Non-Monetary Exchange</i> )	53
4.	Planmäßige Abschreibung	53
5.	Neubewertungsmodell	55
6.	Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien (IAS 40)	57
7.	Exploration und Evaluierung mineralischer Ressourcen (IFRS 6)	60
<b>IV. Leasing (IFRS 16)</b>		<b>63</b>
<hr/>		
1.	Grundsätze	63
2.	Für Leasinggeber und Leasingnehmer geltende Definitionen	63
3.	Bilanzierung beim Leasingnehmer	66
3.1.	Allgemeines zur Bewertung	66
3.2.	Vereinfachungen	69
3.3.	Fallbeispiel	70
3.4.	Darstellung und Anhang	73
4.	Bilanzierung beim Leasinggeber	74
4.1.	Allgemeines	74
4.2.	Operating Lease	75
4.3.	Direktes Finanzierungsleasing	76
4.4.	Besonderheiten für das Hersteller- oder Händlerleasing	78
4.5.	Subleasing	79
5.	Sale and Leaseback	80
<b>V. Werthaltigkeitstest (<i>Impairment Test</i>)</b>		<b>83</b>
<hr/>		
1.	Anhaltspunkte für eine Wertminderung ( <i>Trigger Events</i> )	83
2.	Umfang der Wertminderung	84
3.	Wertaufholung	86
4.	Test von Cash Generating Units	87
5.	Wertminderung bei Cash Generating Units	92
6.	Zur Veräußerung oder Ausschüttung stehende langfristige Vermögenswerte (IFRS 5)	95

---

**VI. Vorräte (Inventories) und Umsatzrealisierung** **101**

1.	Allgemeines	101
2.	Vorräte	101
2.1.	Definition von Vorräten	101
2.2.	Anschaffungs- und Herstellungskosten	102
2.3.	Nettoveräußerungswert	103
3.	Landwirtschaft (IAS 41)	104
4.	Grundsätze der Umsatzrealisierung (IFRS 15)	106
4.1.	Anwendungsbereich und Grundkonzept	106
4.2.	Identifikation des Vertrages und der Leistungsverpflichtungen	107
4.3.	Bestimmung des Transaktionspreises	109
4.4.	Aufteilung des Transaktionspreises	111
4.5.	Umsatz nach Leistungserfüllung	112
4.6.	Forderung und vertragliche Vermögenswerte und Schulden	114
4.7.	Kostenabgrenzung für die Erlangung und Erfüllung des Auftrags	115
5.	Umsatzrealisierung bei bestimmten Geschäften (IFRS 15)	116
5.1.	Fertigungs- und Dienstleistungsaufträge (IFRS 15)	116
5.2.	Garantien und Verkauf mit Rückgaberecht	121
5.3.	Vertragsbündel und Pensionsgeschäfte	122
5.4.	Kommissionsgeschäfte und Vermittlungsleistungen	123
5.5.	Lizenzen	124
5.6.	Kundenbindungsprogramme	125
6.	Zuwendungen der öffentlichen Hand (IAS 20)	126

---

**VII. Beteiligungen (IAS 28, IFRS 11 und 12)** **129**

1.	Allgemeines	129
2.	Beteiligungen an assoziierten Unternehmen (IAS 28)	130
2.1.	Maßgeblicher Einfluss	130
2.2.	Die Equity-Methode	131
2.3.	Einheitliche Bewertung und Zwischenergebniseliminierung	135
2.4.	Verlusterfassung	137
3.	Joint Ventures und gemeinschaftliche Tätigkeiten (IFRS 11)	138
3.1.	Gemeinschaftliche Kontrolle	138
3.2.	Begriff des Joint Ventures und gemeinschaftlicher Tätigkeiten	139
3.3.	Bilanzierung von Beteiligungen an Joint Ventures	140
3.4.	Bilanzierung gemeinschaftlicher Tätigkeiten	141
4.	Anhangangaben zu Beteiligungen (IFRS 12)	144
4.1.	Allgemeines	144
4.2.	Beteiligungen an assoziierten Unternehmen, Joint Ventures und gemeinschaftlichen Tätigkeiten	144

4.3.	Engagements in strukturierten Gesellschaften	145
5.	Nach IFRS 5 zur Veräußerung stehende Beteiligungen	146
<b>VIII.</b>	<b>Finanzielle Vermögenswerte (<i>Financial Assets</i>)</b>	<b>149</b>
1.	Begriff des Finanzinstruments	149
2.	Definition finanzieller Vermögenswerte	150
3.	Erfassung und Klassifikation finanzieller Vermögenswerte	151
3.1.	Ersterfassung	151
3.2.	Folgebewertung	152
3.3.	Fair Value-Option	154
3.4.	Umwidmungen	156
4.	Bewertung von Schuldinstrumenten	157
4.1.	Klassifikation von Schuldinstrumenten auf der Aktivseite	157
4.1.1.	Zahlungen des Nennwerts und von Zinsen (SPPI)	157
4.1.2.	Auf Vereinnahmung gerichtetes Geschäftsmodell	159
4.1.3.	Auf Veräußerung gerichtetes Geschäftsmodell	160
4.1.4.	Unbestimmtes Geschäftsmodell	160
4.2.	Übersicht über die Bewertung von Schuldinstrumenten	161
4.3.	Effektivzinsmethode	161
4.4.	Zinsabgrenzung bei Fair Value-Bewertung	163
4.5.	Wechselkursumrechnung	165
5.	Bewertung von Eigenkapitalinstrumenten	169
5.1.	Überblick	169
5.2.	Bewertung über das OCI	170
5.3.	Dividenden und Wechselkurse	171
5.4.	Ausnahme von der OCI-Bewertung: Handelsbestand	173
5.5.	Bewertungserleichterung für Eigenkapitalinstrumente ohne Marktpreis	173
6.	Erfassung und Ausbuchung finanzieller Vermögenswerte	174
6.1.	Erfassungsbestimmungen	174
6.2.	Ausbuchungsbestimmungen	175
6.3.	Trade-/Settlement Date Accounting	181
<b>IX.</b>	<b>Erwartete Kreditverluste (<i>Expected Credit Losses</i>)</b>	<b>183</b>
1.	Allgemeines	183
1.1.	Anwendungsbereich	183
1.2.	Der 3-Stadien (3S)-Ansatz	184
1.3.	Bewertung im Stadium 1	186
1.4.	Übergang ins Stadium 2	188
1.5.	Optionale Befreiung vom Übergang ins Stadium 2	190
1.6.	Übergang ins Stadium 3, Ausbuchung und Sanierung	191

1.7.	Vereinfachungen für Liefer-, Leistungs- und Leasingforderungen	193
1.8.	Zum Fair Value über das OCI bewertete Schuldinstrumente	194
2.	Rechnerische Grundlagen der Ermittlung erwarteter Verluste	196
2.1.	Allgemeines	196
2.2.	Lebenslanger Verlust	198
2.3.	Kreditsicherheiten	199
2.4.	Verlustermittlung auf Portfoliobasis	200
3.	Finanzgarantien und Kreditzusagen	202
3.1.	Finanzgarantien	202
3.2.	Kreditzusagen	205

## **X. Schulden (*Liabilities*)** **207**

---

1.	Übersicht und Definition von Schulden und finanziellen Verbindlichkeiten	207
2.	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	208
3.	Zum Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	209
3.1.	Allgemeines	209
3.2.	Die Fair Value-Option für finanzielle Verbindlichkeiten	211
3.3.	Bilanzierung bonitätsbedingter Gewinne und Verluste	212
3.4.	Praxisfragen bei der Bilanzierung bonitätsbedingter Gewinne	214
4.	Erfassung und Ausbuchung finanzieller Schulden	217
5.	Abgrenzung von finanziellen Schulden und Eigenkapital	218
6.	Sonderregelung für Personengesellschaften und Genossenschaften	223
7.	Zusammengesetzte Finanzinstrumente ( <i>Compound Instruments</i> )	225
8.	Rückstellungen (IAS 37)	229
8.1.	Allgemeines	229
8.2.	Ungewissheit hinsichtlich der Fälligkeit	230
8.3.	Ungewissheit hinsichtlich der Höhe	231
8.4.	Drohverlustrückstellungen	232
8.5.	Restrukturierungsrückstellungen	233
8.6.	Verpflichtungen aus Abgaben ( <i>Levies</i> )	234
9.	Versicherungsverträge (IFRS 17)	235
9.1.	Allgemeines	235
9.2.	Anwendungsbereich	235
9.3.	Grundfunktion des Bausteinansatzes	237
9.4.	Vorgehensweise bei der Bewertung und Sonderfragen	244

## **XI. Eigenkapital (*Equity*)** **247**

---

1.	Allgemeines	247
2.	Aktienausgabe und Kapitalerhöhung	248
3.	Eigene Aktien und Kapitalherabsetzung	250

4.	Aktienbasierte Vergütungen (IFRS 2)	251
4.1.	Allgemeines	251
4.2.	Maßgebliche Zeiträume und Wertbegriffe	252
4.3.	Bilanzierung von Mitarbeiterbeteiligungen	255
4.4.	Exkurs: Erfüllung durch Aktien übergeordneter Unternehmen	257
5.	Ergebnis je Aktie (IAS 33)	258
5.1.	Ergebnis je Aktie ( <i>basic earnings per share</i> )	259
5.2.	Verwässertes Ergebnis je Aktie ( <i>diluted earnings per share</i> )	260
6.	Pflichtangaben zum Kapital	262

## **XII. Derivate und Sicherungsgeschäfte (*Hedge Accounting*)** **265**

---

1.	Bilanzierung von Derivaten	265
1.1.	Allgemeines	265
1.2.	Definition eines Derivats	265
1.3.	Bewertung	267
1.4.	Eingebettete Derivate	267
2.	Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen ( <i>Hedge Accounting</i> )	270
2.1.	Allgemeines	270
2.2.	Zulässige Grund- und Sicherungsinstrumente	271
2.3.	Designation und Effektivität	273
2.4.	Messung der Effektivität	275
2.5.	Bilanzieller Ausweis	276
3.	Fair Value Hedge	277
3.1.	Allgemeines	277
3.2.	Fallbeispiele zum Fair Value Hedge von Vorräten	279
4.	Cashflow Hedge	282
4.1.	Allgemeines	282
4.2.	Erfassung des Cashflow Hedge	284
4.3.	Beendigung des Cashflow Hedge	288
4.4.	Cashflow Hedge gruppeninterner Transaktionen	290
5.	Fortführungspflicht und Anpassung ( <i>Rebalancing</i> )	290
5.1.	Fortführungspflicht	290
5.2.	Anpassung der Hedge Ratio	291
6.	Sonderwahlrechte für Optionen, Termingeschäfte und Kreditderivate	292
6.1.	Optionen und Termingeschäfte	292
6.2.	Fair Value-Option bei Kreditderivaten	295
7.	Dynamische Sicherung von Gruppen an Grundgeschäften	296
7.1.	Überblick	296
7.2.	Bildung von Brutto- und Nettopositionen	297
7.3.	Absicherung von Schichten in einer Gruppe	298
7.4.	Darstellung einer gruppenweisen Sicherung	301

<b>XIII. Leistungen an Arbeitnehmer (<i>Employee Benefits</i>)</b>	<b>303</b>
<hr/>	
1. Allgemeines zu Leistungen an Arbeitnehmer	303
2. Kurzfristige Leistungen	303
3. Pensionspläne ( <i>Post Employment Benefits</i> )	304
3.1. Allgemeines	304
3.2. Projected Unit Credit-Methode	306
3.3. Nettopensionsaufwand	308
3.4. Neuzusagen, Plankürzungen und Auslagerung von Verpflichtungen	312
4. Andere langfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer	313
5. Exkurs: Abschlüsse von Altersversorgungsplänen (IAS 26)	315
<b>XIV. Ertragsteuern (<i>Income Taxes</i>)</b>	<b>317</b>
<hr/>	
1. Allgemeines und tatsächlicher Ertragsteueraufwand	317
2. Latente Steuern ( <i>Deferred Taxes</i> ) aus unterschiedlichen Buchwerten	319
3. Unterscheidung zwischen temporären und permanenten Differenzen	323
4. Verwertbarkeit in der Zukunft	325
5. Temporäre Differenzen bei Beteiligungen	326
5.1. Nach der Equity-Methode bewertete Beteiligungen	326
5.2. Vollkonsolidierte Beteiligungen	327
6. Konsolidierung und Unternehmenszusammenschlüsse	327
7. Steuerliche Verluste und Verlustvorträge	330
8. Umgang mit ungewissen Ertragsteuern (IFRIC 23)	330
<b>XV. Fair Value: Definition und Ermittlung</b>	<b>333</b>
<hr/>	
1. Allgemeines	333
2. Bestandteile der Fair Value-Definition	333
2.1. Allgemeines	333
2.2. Die Transaktion, der Markt und die Marktteilnehmer	334
2.3. Fair Value bei Ersterfassung	335
3. Sonderbestimmungen für bestimmte Sachverhalte	336
3.1. Bewertung nichtfinanzieller Vermögenswerte	336
3.2. Bewertung von eigenen Schulden und Eigenkapitalinstrumenten	337
3.3. Ermittlung marktüblicher Risikoprämien	338
3.4. Gruppenbewertung finanzieller Vermögenswerte und Schulden	339
4. Bewertungsmethoden	341
4.1. Allgemeines	341
4.2. Eigenkapital- und Schuldinstrumente	343
4.3. Marktübliche Zu- und Abschläge	344

3.3.2.	Fair Value-Ermittlung	449
3.3.3.	Ausnahmen	451
3.4.	Erfassung des Firmenwerts	452
3.4.1.	Allgemeines	452
3.4.2.	Bewertung des Firmenwerts	453
3.4.3.	Erwerbe, die kein Mutter-Tochter-Verhältnis begründen	453
3.4.4.	Bedingte Kaufpreiszahlungen	455
3.4.5.	Besonderheiten im Rahmen der Kapitalkonsolidierung	456
3.4.6.	Negativer Firmenwert	458
3.5.	Erfassung von Minderheitenanteilen	459
3.6.	Mehrstufiger Beteiligungserwerb	464
3.7.	Vorläufige Erstkonsolidierung	467
3.8.	Umgekehrte Unternehmenserwerbe	468
3.8.1.	Vorliegen eines umgekehrten Erwerbs	468
3.8.2.	Bilanzierung des umgekehrten Erwerbs	469
3.9.	Schulden-, Aufwands- und Ertragskonsolidierung	470
3.10.	Entkonsolidierung	472
3.11.	Exkurs: Stock Options beim Unternehmenserwerb	473
4.	Währungsumrechnung (IAS 21)	475
4.1.	Umrechnung der Fremdwährung in die funktionale Währung	477
4.2.	Umrechnung der funktionalen Währung auf die Berichtswährung	478
4.3.	Forderungen zwischen beteiligten Unternehmen	480
4.4.	Sicherung von Nettoinvestitionen in eine ausländische Teileinheit	482
4.5.	Niederlassungen in Hochinflationenländern (IAS 29)	484

---

## **XIX. Erstmalige Anwendung der IFRS** **487**

1.	Allgemeines	487
2.	Eröffnungsbilanz nach IFRS 1	489
3.	Befreiungen von der retrospektiven Anwendung ( <i>Exemptions</i> )	490
3.1.	Unternehmenszusammenschlüsse	490
3.2.	Gewillkürte Anschaffungskosten	491
3.3.	Andere Befreiungen	492
4.	Verbote der retrospektiven Anwendung ( <i>Exceptions</i> )	493
5.	Überleitungsrechnung auf IFRS	494
6.	Fallbeispiel	495

<b>Glossar englischer Fachausdrücke</b>	<b>497</b>
---	------------

<b>Literaturverzeichnis</b>	<b>517</b>
-----------------------------	------------

<b>Stichwortverzeichnis</b>	<b>519</b>
-----------------------------	------------