

Inhaltsverzeichnis

INHALTSVERZEICHNIS	IX
ABBILDUNGSVERZEICHNIS	XV
ABKÜRZUNGSVERZEICHNIS	XVI
1 EINLEITUNG	1
2 RAHMENBEDINGUNGEN DES EMISSIONSHANDELS AUF INTERNATIONALER, EUROPÄISCHER UND NATIONALER EBENE	10
2.1 Das Kyoto-Protokoll – historisches Datum internationaler Klimapolitik	10
2.1.1 Wesentliche Inhalte des Kyoto-Protokolls	10
2.1.2 Die flexiblen Instrumente im Rahmen des Kyoto-Protokolls	13
2.1.2.1 Das flexible Instrument „Bubble“	13
2.1.2.2 Die projektbasierten Mechanismen Joint Implementation (JI) und Clean Development Mechanism (CDM)	15
2.1.2.3 Das Instrument International Emissions Trading (IET)	19
2.2 Die EU-Richtlinie zum Emissionszertifikatehandel	24
2.2.1 Allgemeine Vorschriften	24
2.2.2 Zuteilung und Handel mit Emissionsberechtigungen	25
2.2.3 Monitoring, Reporting und Verifizierung	26
2.2.4 Sanktionen	27
2.2.5 Weitere Regelungen	28
2.2.6 Die EU-Linking-Richtlinie – eine Ergänzung der EU-Emissionshandelsrichtlinie	29
2.3 Umsetzung der EU-Richtlinie zum Emissionszertifikatehandel in nationales Recht	29
2.3.1 Das Treibhausgas-Emissionshandelsgesetz (TEHG)	29
2.3.1.1 Allgemeine Vorschriften	30
2.3.1.2 Genehmigung und Monitoring von Emissionen	31
2.3.1.3 Zuteilung auf nationaler Ebene	32
2.3.1.4 Sanktionsvorschriften	35
2.3.1.5 Weitere Vorschriften des TEHG	35
2.3.2 Der Deutsche Nationale Allokationsplan (D-NAP) für die Handelsperiode 2005 bis 2007	37
2.3.2.1 Struktureller Aufbau des NAP	37
2.3.2.2 Inhalte des Makroplans	39
2.3.2.3 Inhalte des Mikroplans	39

2.3.3	Das Zuteilungsgesetz 2007 (ZuG 2007).....	41
2.3.3.1	Allgemeine Vorschriften	42
2.3.3.2	Planung der Mengen	42
2.3.3.3	Regeln für die Zuteilung und Ausgabe von Emissionsberechtigungen.....	43
2.3.4	Die das Emissionshandelsgesetz flankierenden Verordnungen – die Zuteilungsverordnung (ZuV 2007) und die Emissionshandels-Kostenverordnung 2007 (EHKostV 2007)	50
2.3.4.1	Die Verordnung über die Zuteilung von Treibhausgas-Emissions- berechtigungen in der Zuteilungsperiode 2005 bis 2007 (ZuV 2007).....	50
2.3.4.2	Die Kostenverordnung zum Treibhaus-Emissionshandelsgesetz und zum Zuteilungsgesetz 2007 (EHKostV 2007).....	50

3 KONZEPTIONELLE GRUNDLAGEN DER NATIONALEN UND INTERNATIONALEN RECHNUNGSLEGUNG54

3.1	Konzeptionelle Grundlagen der handelsrechtlichen Rechnungslegung	54
3.1.1	Die Bedeutung der GoB im Rahmen der Vorschriften zur Bilanzierung und Bewertung unter Berücksichtigung ihrer Rechtsnatur und Entstehung.....	54
3.1.2	Die handelsrechtlichen Buchführungs- und Jahresabschlusszwecke	57
3.1.3	Die Konzeption des handelsrechtlichen Jahresabschlusses.....	61
3.2	Konzeptionelle Grundlagen der Rechnungslegung nach IFRS.....	65
3.2.1	Zielsetzungen und Grundsätze von Abschlüssen nach IFRS	65
3.2.2	Die Konzeption des Jahresabschlusses nach IFRS.....	73

4 BILANZIERUNG DER EMISSIONSBERECHTIGUNGEN DEM GRUNDE NACH.....78

4.1	Abstrakte Aktivierungsfähigkeit von Emissionsberechtigungen	78
4.1.1	Überblick	78
4.1.2	Abstrakte Aktivierungsfähigkeit von Emissionsberechtigungen nach HGB.....	80
4.1.2.1	Literaturauffassungen zur handelsrechtlichen Aktivierungskonzeption.....	80
4.1.2.1.1	Gegenstände im Zivilrecht	80
4.1.2.1.2	Konkrete Verkehrsfähigkeit	81
4.1.2.1.3	Abstrakte Verkehrsfähigkeit.....	83
4.1.2.1.4	Einzelvollstreckbarkeit.....	84
4.1.2.1.5	Selbständige Verwertbarkeit	85
4.1.2.1.6	Selbständige Bewertungsfähigkeit und bilanzielle Greifbarkeit – maßgebende Kriterien für das HGB?.....	88
4.1.2.2	Anwendung der handelsrechtlichen Aktivierungskonzeption auf Emissionsberechtigungen.....	91

4.1.3	Abstrakte Aktivierungsfähigkeit von Emissionsberechtigungen nach IFRS.....	92
4.1.3.1	Erwarteter zukünftiger Nutzenzufluss	92
4.1.3.2	Verfügbare Ressource	94
4.1.3.3	Ergebnis vergangener Ereignisse	95
4.2	Konkrete Aktivierungsfähigkeit von Emissionsberechtigungen	96
4.2.1	Überblick.....	96
4.2.2	Konkrete Aktivierungsfähigkeit von Emissionsberechtigungen nach HGB unter Beachtung des § 248 Abs. 2 HGB.....	99
4.2.2.1	Zuordnung der Emissionsberechtigungen zum immateriellen Vermögen.....	99
4.2.2.2	Zuordnung der Emissionsberechtigungen zum Anlage- oder Umlaufvermögen.....	109
4.2.2.3	Auslegung und Negativabgrenzung des Begriffs „entgeltlicher Erwerb“ im Hinblick auf Emissionsberechtigungen	114
4.2.3	Konkrete Aktivierungsfähigkeit von Emissionsberechtigungen nach IFRS	121
4.2.3.1	Wahrscheinlicher zukünftiger Nutzenzufluss.....	121
4.2.3.2	Verlässlichkeit der Kosten- bzw. Wertermittlung	123
4.2.3.3	Immaterielle Vermögenswerte gem. IAS 38	125
4.2.3.4	Abgrenzung des Anwendungsbereichs immaterieller Vermögenswerte gem. IAS 38	129
4.3	Weitere konzeptionelle Eingrenzungen der Bilanzierungsfähigkeit von Emissionsberechtigungen	138
4.3.1	Überblick.....	138
4.3.2	Berücksichtigung des Grundsatzes des Nichtausweises schwebender Geschäfte in Hinblick auf Emissionsberechtigungen.....	139
4.3.2.1	Berücksichtigung des Grundsatzes des Nichtausweises schwebender Geschäfte in Hinblick auf Emissionsberechtigungen nach HGB	139
4.3.2.2	Berücksichtigung des Grundsatzes des Nichtausweises schwebender Geschäfte in Hinblick auf Emissionsberechtigungen nach IFRS	140
4.3.3	Personelle und zeitliche Zuordnung von Emissionsberechtigungen	141
4.3.3.1	Personelle und zeitliche Zuordnung von Emissionsberechtigungen nach HGB.....	141
4.3.3.2	Personelle und zeitliche Zuordnung von Emissionsberechtigungen nach IFRS.....	152
4.4	Ausweis der Emissionsberechtigungen in der Bilanz.....	163
4.4.1	Ausweis der Emissionsberechtigungen in der handelsrechtlichen Bilanz.....	163
4.4.2	Ausweis der Emissionsberechtigungen in der IFRS-Bilanz.....	166

5 BILANZIERUNG DER ABGABEVERPFLICHTUNG DEM GRUNDE NACH.....173

5.1	Abstrakte Passivierungsfähigkeit der Abgabeverpflichtung.....	173
5.1.1	Überblick.....	173
5.1.2	Abstrakte Passivierungsfähigkeit der Abgabeverpflichtung nach HGB	174
5.1.3	Abstrakte Passivierungsfähigkeit der Abgabeverpflichtung nach IFRS	175
5.2	Konkrete Passivierungsfähigkeit der Abgabeverpflichtung.....	177
5.2.1	Überblick.....	177
5.2.2	Konkrete Passivierungsfähigkeit der Abgabeverpflichtung nach HGB	178
5.2.3	Konkrete Passivierungsfähigkeit der Abgabeverpflichtungen nach IFRS	179
5.3	Konkretisierende Bilanzierungskriterien für den Ansatz einer (ungewissen)	
	Verbindlichkeit.....	180
5.3.1	Überblick.....	180
5.3.2	Schuldcharakter der Abgabeverpflichtung.....	181
5.3.2.1	Erzwingbarkeit der Leistung nach HGB	181
5.3.2.2	Gegenwärtige Verpflichtung nach IFRS	184
5.3.3	Ungewissheit.....	186
5.3.3.1	Ungewissheit über Bestehen und/oder Höhe der Verpflichtung nach HGB.....	186
5.3.3.2	Ungewissheit hinsichtlich Fälligkeit oder Höhe nach IFRS.....	187
5.3.4	Wahrscheinlichkeitsanforderungen.....	188
5.3.4.1	Wahrscheinlichkeitsanforderungen nach HGB	188
5.3.4.2	Wahrscheinlichkeitsanforderungen nach IFRS	191
5.3.5	Quantifizierbarkeit	193
5.3.5.1	Quantifizierbarkeit der Abgabeverpflichtung nach HGB.....	193
5.3.5.2	Verlässliche Schätzung der Abgabeverpflichtung nach IFRS.....	195
5.3.6	Passivierungszeitpunkt der Abgabeverpflichtung	197
5.3.6.1	Zeitpunkt der rechtlichen Entstehung und wirtschaftlichen Verur- sachung nach HGB.....	197
5.3.6.2	Verpflichtendes Ereignis (obligating event) nach IFRS	201
5.4	Ausweis der Abgabeverpflichtung in der Bilanz	203
5.4.1	Postenbezeichnung der Abgabeverpflichtung	203
5.4.1.1	Postenbezeichnung der Abgabeverpflichtung im Gliederungsschema des § 266 HGB	203
5.4.1.2	Postenbezeichnung der Abgabeverpflichtung nach IFRS	205
5.4.2	Brutto- versus Nettoausweis der Abgabeverpflichtung.....	208
5.4.2.1	Brutto- versus Nettoausweis der Abgabeverpflichtung nach HGB.....	208
5.4.2.2	Brutto- versus Nettoausweis der Abgabeverpflichtung nach IFRS.....	210

6 BILANZIERUNG DER EMISSIONSBERECHTIGUNGEN DER HÖHE NACH..212

6.1	Zugangsbewertung entgeltlich erworbener Emissionsberechtigungen	212
6.1.1	Zugangsbewertung entgeltlich erworbener Emissionsberechtigungen nach HGB.....	212
6.1.2	Zugangsbewertung entgeltlich erworbener Emissionsberechtigungen nach IFRS.....	213
6.2	Zugangsbewertung zugeteilter Emissionsberechtigungen	213
6.2.1	Zugangsbewertung unentgeltlich erworbener Emissionsberechtigungen nach HGB.....	213
6.2.1.1	Bewertung unentgeltlich erworbener Emissionsberechtigungen zu ihren Anschaffungskosten	214
6.2.1.2	Bilanzierung der Emissionsberechtigungen zu ihrem beizulegenden Zeitwert	216
6.2.1.3	Erfolgswirksame Bilanzierung der Emissionsberechtigungen zu ihrem beizulegenden Zeitwert	218
6.2.2	Zugangsbewertung zugewendeter Emissionsberechtigungen nach IFRS	219
6.2.2.1	Bilanzierung der Emissionsberechtigungen mit ihrem beizulegenden Zeitwert	220
6.2.2.2	Bilanzierung der Emissionsberechtigung mit ihrem Nominalwert.....	222
6.3	Realisierung von Gewinnen bei Verkauf von Emissionsberechtigungen	223
6.3.1	Gewinnrealisierung bei zum Zeitwert bilanzierten Emissionsberechtigungen.....	223
6.3.1.1	Gewinnrealisierung nach HGB	224
6.3.1.2	Gewinnrealisierung nach IFRS	226
6.3.2	Gewinnrealisierung bei mit einem Merkposten bilanzierten Emissions- berechtigungen.....	228
6.3.2.1	Gewinnrealisierung nach HGB	228
6.3.2.2	Gewinnrealisierung nach IFRS	229
6.4	Folgebewertung von Emissionsberechtigungen	230
6.4.1	Folgebewertung von Emissionsberechtigungen nach HGB	230
6.4.1.1	Folgebewertung im Umlaufvermögen ausgewiesener Emissions- berechtigungen	230
6.4.1.2	Folgebewertung im Anlagevermögen ausgewiesener Emissions- berechtigungen	237
6.4.2	Folgebewertung von Emissionsberechtigungen nach IFRS	240
6.4.2.1	Bewertung der Emissionsberechtigungen nach dem cost model.....	240
6.4.2.2	Bewertung der Emissionsberechtigungen nach dem revaluation model	245
6.4.2.3	Folgebewertung der öffentlichen Zuwendung.....	250

7	BILANZIERUNG DER ABGABEVERPFLICHTUNG DER HÖHE NACH.....	254
7.1	Bewertung der Abgabeverpflichtung bei nicht ausreichend vorhandenen Emissionsberechtigungen	254
7.1.1	Bewertung der Abgabeverpflichtung bei nicht ausreichend vorhandenen Emissionsberechtigungen nach HGB	254
7.1.2	Bewertung der Abgabeverpflichtung bei nicht ausreichend vorhandenen Emissionsberechtigungen nach IFRS	260
7.2	Bewertung der Abgabeverpflichtung bei ausreichend vorhandenen Emissionsberechtigungen	266
7.2.1	Bewertung der Abgabeverpflichtung bei ausreichend vorhandenen Emissionsberechtigungen nach HGB	266
7.2.2	Bewertung der Abgabeverpflichtung bei ausreichend vorhandenen Emissionsberechtigungen nach IFRS	268
7.3	Erfüllung der Abgabeverpflichtung.....	270
7.3.1	Erfüllung der Abgabeverpflichtung nach HGB.....	270
7.3.2	Erfüllung der Abgabeverpflichtung nach IFRS.....	271
8.	GESAMTBETRACHTUNG UNTERSCHIEDLICHER BEWERTUNGS-KONSTELLATIONEN	273
8.1	Gesamtbetrachtung unterschiedlicher Bewertungskonstellationen nach HGB.....	273
8.1.1	Überblick über handelsrechtliche Bewertungskonstellationen.....	273
8.1.2	Diskussion und kritische Würdigung der handelsrechtlichen Bewertungskonstellationen 1 und 2	275
8.1.3	Diskussion und kritische Würdigung der handelsrechtlichen Bewertungskonstellationen 3 und 4	281
8.2	Gesamtbetrachtung unterschiedlicher Bewertungskonstellationen nach IFRS	289
8.2.1	Überblick über IFRS-Bewertungskonstellationen.....	289
8.2.2	Diskussion und kritische Würdigung der IFRS-Bewertungskonstellationen 1 – 4	290
8.2.3	Diskussion und kritische Würdigung der IFRS-Bewertungskonstellationen 5 – 8	297
8.2.4	Alternative Lösungsansätze des IFRIC und der EFRAG	301
8.2.4.1	Lösungsansatz des IFRIC	302
8.2.4.2	Lösungsansätze der EFRAG	307
9.	ZUSAMMENFASSUNG DER ERGEBNISSE UND WÜRDIGUNG	312
	LITERATURVERZEICHNIS	318

Abbildungsverzeichnis

Abb. 1:	Reduktionsverpflichtungen der EU-Mitgliedstaaten gemäß EU Burden-Sharing-Agreement.....	15
Abb. 2:	Funktionsweise des Baseline-and-Credit-Systems	17
Abb. 3:	Funktionsweise des Cap-and-Trade-Systems	21
Abb. 4:	Kosteneinsparungspotentiale für Unternehmen im Emissionshandel	22
Abb. 5:	Eckdaten der ersten Handelsperiode.....	41
Abb. 6:	Buchführungs- und Jahresabschlusszwecke nach HGB	61
Abb. 7:	Rechnungslegungsgrundsätze nach IFRS.....	67
Abb. 8:	Buchungssätze zum Zeitpunkt des Erhalts des Zuteilungsbescheids und der Ausgabe der Emissionsberechtigungen nach HGB	150
Abb. 9:	Buchungsschritte bei Korrektur der Zuteilungsentscheidung seitens der DEHSt vor und nach Ausgabe der Emissionsberechtigungen nach HGB.....	152
Abb. 10:	Buchungssätze zum Zeitpunkt des Erhalts des Zuteilungsbescheids und der Ausgabe der Emissionsberechtigungen nach IFRS	161
Abb. 11:	Buchungsschritte bei Korrektur der Zuteilungsentscheidung seitens der DEHSt vor und nach der Ausgabe der Emissionsberechtigungen nach IFRS	162
Abb. 12:	Mindestgliederung der Bilanzaktiva gem. IAS 1.68	168
Abb. 13:	Gliederungsvorschlag für eine IFRS-Bilanzaktivastruktur nach dem Kriterium der Fristigkeit	170
Abb. 14:	Mindestgliederung der Bilanzpassiva gem. IAS 1.68	206
Abb. 15:	Gliederungsvorschlag für eine IFRS-Bilanzpassivastruktur nach dem Kriterium der Fristigkeit	207
Abb. 16:	Mögliche Bewertungskonstellation zum Bilanzstichtag nach HGB	274
Abb. 17:	Vollständige Neutralisierung des Verpflichtungsaufwands bei konstanten Marktpreisen	279
Abb. 18:	Ergebniswirkungen bei steigenden Marktpreisen.....	280
Abb. 19:	Mögliche Bewertungskonstellationen zum Bilanzstichtag nach IFRS.....	290
Abb. 20:	Ergebnisverschiebungen bei Anwendung des Neubewertungsmodells im Fall gestiegener Marktpreise.....	294
Abb. 21:	Modifizierter IFRIC-Lösungsansatz	306
Abb. 22:	Zulässige und zweckentsprechende Lösungsansätze für den Sachverhalt Emissionshandel nach HGB und IFRS.....	316