

Reinhard Heyd

Grundlagen der Internationalen Rechnungslegung

Verlag Wissenschaft & Praxis





Reinhard Heyd

**Grundlagen der
Internationalen Rechnungslegung**

Verlag Wissenschaft & Praxis

Bibliografische Information Der Deutschen Bibliothek

Die Deutsche Bibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.ddb.de> abrufbar.

ISBN 3-89673-192-0

© Verlag Wissenschaft & Praxis
Dr. Brauner GmbH 2003
D-75447 Sternenfels, Nußbaumweg 6
Tel. 07045/930093 Fax 07045/930094

Alle Rechte vorbehalten

Das Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung außerhalb der engen Grenzen des Urheberrechtsgesetzes ist ohne Zustimmung des Verlages unzulässig und strafbar. Das gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen und die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronischen Systemen.

Printed in Germany

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis.....	10
1. Einführung.....	13
2. Grundzüge der Internationalen Rechnungslegung.....	17
2.1 Grundzüge der US-amerikanischen Rechnungslegung.....	17
2.1.1 Wesen und Inhalt der US-GAAP.....	17
2.1.2 Bestandteile der Financial Statements nach US-GAAP.....	19
2.1.3 Zum Inhalt von Bilanz und GuV-Rechnung nach US-GAAP.....	20
2.1.3.1 Bilanzinhalt nach US-GAAP.....	20
2.1.3.2 Inhalt der GuV-Rechnung nach US-GAAP.....	22
3.2.1.3 Verbale Berichterstattung nach US-GAAP.....	23
2.1.4 Bewertungsgrundsätze und Bewertungsmaßstäbe nach US-GAAP ...	24
2.1.4.1 Bewertungsgrundsätze nach US-GAAP.....	24
2.1.4.2 Bewertungsmaßstäbe nach US-GAAP.....	25
2.2 Grundzüge der IAS-Rechnungslegung.....	28
2.2.1 Inhalt und Ziele der IAS.....	28
2.2.2 Normbestandteile der IAS-Rechnungslegung.....	28
2.2.3 Inhalt und Bestandteile von IAS-Abschlüssen.....	30
2.2.3.1 Zum Inhalt der Bilanz nach IAS.....	30
2.2.3.2 Inhalt der GuV-Rechnung nach IAS.....	30
2.2.4 Bewertungsmaßstäbe nach IAS.....	32
3. Gliederung von Bilanz und GuV-Rechnung nach US-GAAP und IAS.....	35
3.1 Gliederungsvorschriften zur Bilanz.....	35
3.1.1 Bilanzgliederung nach US-GAAP.....	35
3.1.2 Bilanzgliederung nach IAS.....	35
3.2 Gliederungsvorschriften zur GuV-Rechnung.....	36
3.2.1 GuV-Gliederung nach US-GAAP.....	36
3.2.2 GuV-Gliederung nach IAS.....	40
4. Bilanzielle Behandlung von Sachanlagen.....	41
4.1 Definition und gliederungstechnischer Ausweis von Sachanlagen.....	41
4.2 Bewertung von Sachanlagen.....	42

4.2.1	Bewertung von Sachanlagen nach US-GAAP	42
4.2.2	Bewertung von Sachanlagen nach IAS	43
5.	Leasing.....	46
5.1	Begriff und Einteilung	46
5.2	Bilanzielle Behandlung von Leasing-Verhältnissen nach US-GAAP.....	47
5.3	Bilanzielle Behandlung von Sale-Lease-back-Geschäften nach US-GAAP	50
5.4	Bilanzielle Behandlung von Leasing-Verhältnissen nach IAS.....	50
5.5	Bilanzielle Behandlung von Sale-and-Lease-back-Geschäften nach IAS.....	52
6.	Bilanzielle Behandlung von immateriellen Vermögenswerten (Intangible Assets) ..	53
6.1	Bilanzielle Behandlung von immateriellen Vermögenswerten nach IAS 38 ..	53
6.2	Bilanzielle Behandlung von Forschungs- und Entwicklungskosten nach IAS 38.42-52	55
6.3	Bilanzielle Behandlung von immateriellen Vermögenswerten nach US-GAAP (APB 17)	56
6.4	Bilanzielle Behandlung von Forschungs- und Entwicklungskosten sowie Software nach US-GAAP.....	58
6.5	Bilanzielle Behandlung des Goodwill nach IAS und US-GAAP.....	61
6.5.1	Bilanzielle Behandlung des Goodwill nach IAS	62
6.5.2	Bilanzielle Behandlung des Goodwill nach US-GAAP	63
6.5.2.1	Erstbilanzierung	63
6.5.2.2	Folgebilanzierung	64
7.	Bilanzielle Behandlung von Financial Instruments.....	69
7.1	Zur Beschreibung und Kategorisierung von Financial Instruments	69
7.2	Bilanzielle Behandlung von Financial Instruments nach IAS	72
7.2.1	Bilanzielle Behandlung von Wertpapieren nach IAS	72
7.2.2	Bilanzielle Behandlung von Hedges nach IAS.....	75
7.3	Bilanzielle Behandlung von Financial Instruments nach US-GAAP	76
7.3.1	Bilanzielle Behandlung von Wertpapieren nach US-GAAP.....	76
7.3.2	Bilanzielle Behandlung von Derivative Instruments and Hedge Activities nach US-GAAP.....	77
7.4	Bilanzielle Behandlung von Financial Instruments nach der Fair Value Richtlinie der EU.....	78

8.	Bilanzielle Behandlung von Vorräten	79
8.1	Bewertungsmaßstäbe und Bewertung nach der "Lower-of-Cost-or-Market"-Methode	79
8.2	Bewertungsvereinfachungsverfahren.....	81
9.	Bilanzielle Behandlung langfristiger Fertigung.....	82
9.1	Definition und Anwendungsfelder	82
9.2	Ausweis langfristiger Fertigungsaufträge im Jahresabschluss.....	84
10	Bilanzielle Behandlung von Stock Options.....	86
10.1	Begriff, Arten und Besonderheiten von Stock Options	86
10.2	Bilanzielle Behandlung von Stock Options nach US-GAAP	88
10.2.1	Bilanzielle Behandlung von Stock Options nach APB 25.....	88
10.2.2	Bilanzielle Behandlung von Stock Options nach SFAS 123.....	90
10.3	Bilanzielle Behandlung von Stock Options nach IAS	90
11.	Bilanzielle Behandlung von Rückstellungen.....	91
11.1	Bilanzielle Behandlung von Rückstellungen nach US-GAAP	91
11.2	Bilanzielle Behandlung von Rückstellungen nach IAS	92
11.3	Rückstellungsbildung nach US-GAAP und IAS im Vergleich.....	93
11.4	Sonderthema: Restrukturierungsrückstellungen.....	93
11.4.1	Begriff und Besonderheiten von Restrukturierungsrückstellungen	93
11.4.2	Restrukturierungsrückstellungen im Rahmen von Unternehmenserwerben	94
12	Bilanzielle Behandlung von Pensionsverpflichtungen.....	97
12.1	Grundlagen und Konzepte zur Erfassung von Pensionsverpflichtungen (Bilanzierung dem Grunde nach)	97
12.2	Bewertung der Pensionsverpflichtungen	99
12.2.1	Begriffliche Grundlagen.....	99
12.2.2	Berechnungsparameter zur Bewertung der Pensions- verpflichtung nach IAS bzw. US-GAAP.....	100
12.2.3	Der Pensionsaufwand	100
12.2.3.1	Die Aufwandskomponenten im einzelnen	100
12.2.3.2	Verteilung der aperiodischen Komponenten des Pensionsaufwands.....	102
12.2.4	Die Pensionsrückstellung einschließlich Additional Pension Liability (US-GAAP)	104

13. Bilanzielle Behandlung von latenten Steuerabgrenzungen	109
13.1 Begriffliches und Vorbemerkungen	109
13.2 Konzeptionelle Varianten der latenten Steuerabgrenzung	109
13.2.1 Timing- und Temporary-Konzept	109
13.2.2 Deferral- und Liability-Methode	111
13.3 Reale Ausprägungsformen der latenten Steuerabgrenzungskonzepte in den Rechnungslegungsnormen	113
13.4 Sonderfragen im Zusammenhang mit der Bewertung des Sicherheitsabschlags auf aktive latente Steuerabgrenzungen (Valuation Allowance on Deferred Tax Assets).....	114
13.5 Tax Rate Reconciliation	115
14. Ausgewählte Konsolidierungsfragen	117
14.1 Der Konzernabschluss nach US-GAAP und IAS	117
14.2 Abgrenzung des Konsolidierungskreises nach US-GAAP und IAS	118
14.3 Definition und Konsolidierungsvoraussetzungen von Zweckgesellschaften (Special Purpose Entities)	119
14.3.1 Definition und Bedeutung von Special Purpose Entities	119
14.3.2 Behandlung von Special Purpose Entities nach IAS	120
14.3.3 Behandlung von Special Purpose Entities nach US-GAAP	122
14.3.4 Behandlung von Special Purpose Entities nach HGB und E-DRS 16	122
15. Währungsumrechnung	124
15.1 Konzeptionelle Grundlagen	124
15.2 Währungsumrechnung bei Foreign Operations.....	127
15.3 Währungsumrechnung bei Foreign Entities.....	128
15.4 Beispiel zur Währungsumrechnung	128
16. Segmentberichterstattung	131
16.1 Konzeptionelle Grundlagen	131
16.2 Ziele der Segmentberichterstattung und Segmentdefinition nach US-GAAP und IAS	131
16.3 Management Approach versus Risk-and-Reward-Approach.....	132
16.4 Quantitative Schwellen für die Segmentberichterstattung nach US-GAAP und IAS	133

17. Kapitalflussrechnung (Cash Flow Statement)	135
17.1 Ziele und Aussagegehalt von Kapitalflussrechnungen	135
17.2 Aufbau einer Kapitalflussrechnung.....	135
17.3 Grundschemata einer Kapitalflussrechnung.....	136
18. Zwischenberichterstattung.....	138
18.1 Definition und Ziele der Zwischenberichterstattung	138
18.2 Konzeptionelle Grundlagen der Zwischenberichterstattung.....	138
18.3 Zwischenberichterstattung nach US-GAAP	139
18.4 Zwischenberichterstattung nach IAS 34	140
19. Eigenkapitalspiegel (Statement of Changes in Stockholder's Equity).....	142
19.1 Ziele und Aufgaben des Eigenkapitalspiegels.....	142
19.2 Inhalte des Eigenkapitalspiegels.....	142
20. Ausblick	144
20.1 Allgemeine Entwicklungen	144
20.2 Die Schaffung von harmonisierten Normen zur Jahresabschlussgestaltung .	145
20.2.1 Ausrichtung der nationalen deutschen Rechnungslegungsvorschriften in HGB und DRS auf die IAS	145
20.2.2 Ausrichtung der EU-Vorschriften zur Rechnungslegung auf die IAS	146
20.2.3 Konvergenz der IAS-Vorschriften mit den US-GAAP	146
Literaturverzeichnis.....	153
Index	157

Abkürzungsverzeichnis

a.A.	anderer Ansicht
ABO	Accumulated Benefit Obligation
Abs.	Absatz
AG	Aktiengesellschaft
AHK	Anschaffungs- oder Herstellungskosten
AICPA	American Institute of Certified Public Accountants
AktG	Aktiengesetz
APB	Accounting Principles Board
ARB	Accounting Research Bulletin
ASB	Accounting Standards Board
Aufl.	Auflage
BGB1	Bundesgesetzblatt
bzw.	beziehungsweise
Ch.	Chapter
CODM	Chief Operating Decision Maker
CSC	Current Service Cost
CVA	Cash Value Added
d.h.	das heißt
DBO	Defined Benefit Obligation
DM	Deutsche Mark
DRS	Deutsche Regelungs Standards
DRSC	Deutsches Rechnungslegungs Standards Committee
DSR	Deutscher Standardisierungsrat
DStR	Deutsches Steuerrecht
DV	Datenverarbeitung
DVFA	Deutsche Vereinigung für Finanzanalyse und Asset Management
ED	Exposure Draft
E-DRS	Entwurf für einen Deutschen Rechnungslegungsstandard
EITF	Emergency Issue Task Force
EPS	Earnings per Share
EU	Europäische Union

EVA	Economic Value Added
evtl.	eventuell
f	folgende
FASB	Financial Accounting Standards Board
ff	fortfolgende
Fifo	first in first out
FuE	Forschung und Entwicklung
FW	Firmenwert
GEKW	Geldeinheiten in Konzernwährung
GELW	Geldeinheiten in Landeswährung
GenG	Genossenschaftsgesetz
ggf.	gegebenenfalls
GmbH & Co KG	Gesellschaft mit beschränkter Haftung und Co. Kommanditgesellschaft
GmbHG	GmbH Gesetz
GuV	Gewinn und Verlust
HGB	Handelsgesetzbuch
i.d.R.	in der Regel
i.S.d.	im Sinne des
IAPC	International Auditing Practices Committee
IAPS	International Auditing Practices Statements
IAS	International Accounting Standard
IASB	International Accounting Standards Board
IASC	International Accounting Standards Committee
IDW	Institut der Wirtschaftsprüfer
IFAC	International Federation of Accountants
IFRIC	International Financial Reporting Interpretation Committee
IFRS	International Financial Reporting Standards
IOSCO	International Organisation of Security Commissions
ISA	International Standard on Auditing
KapAEG	Kapitalaufnahmeerleichterungsgesetz
KapCoRiLiG	Kapitalgesellschaften und Co-Richtlinien-Gesetz
KonTraG	Gesetz zur Verbesserung von Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich
Lifo	last in first out
m.w.N.	mit weiteren Nachweisen

Mio	Million
Mrd.	Milliarden
No.	Number
o.ä.	oder ähnliches
Par	Paragraph
PBO	Projected Benefit Obligation
PublG	Publizitätsgesetz
Q&A	Questions and Answers
Qtr	Quartal
R&D	Research and Development
RoCE	Return on Capital Employed
RPU	Reporting Unit
S.	Seite
SC	Service Cost
SEC	Securities and Exchange Commission
SFAC	Statement of Financial Accounting Concepts
SFAS	Statement of Financial Accounting Standards
SG	Schmalenbach Gesellschaft
SIC	Standards Interpretation Committee
sog.	sogenannte
SOP	Statement of Position
SPE	Special Purpose Entity
TransPuG	Transparenz- und Publizitätsgesetz
US	United States
USA	United States of America
US-GAAP	United States Generally Accepted Accounting Principles
US-GAAS	United States Generally Accepted Auditing Standards
vgl.	vergleiche
WK	Wechselkurs
WPg	Die Wirtschaftsprüfung
WpHG	Wertpapierhandelsgesetz
WPO	Wirtschaftsprüferordnung
z.B.	zum Beispiel

1. Einführung

Der Börsengang von Daimler-Benz an die New York Stock Exchange im Jahr 1993 rief in Deutschland erstmals ein breiteres Interesse an fremden Bilanzierungswelten hervor. Die Rechnungslegungsvorschriften des HGB schienen bis dahin den Rahmen der vom Gesetzgeber geforderten Unternehmenspublizität vorzugeben. Die Normen des HGB fanden ihre Ergänzung in den GoB, rechtsformspezifischen Regelungen in Einzelgesetzen (AktG, GmbHG, GenG), im PublG sowie in der Rechtsfortbildung aufgrund handels- und steuerrechtlicher Rechtsprechung. Die fachliche Auseinandersetzung der Rechnungswesen- und Bilanzierungsexperten war bis dahin geprägt gewesen durch die Diskussion über das Verhältnis von Handels- und Steuerbilanz, von internem und externem Rechnungswesen sowie die Ergänzung um zusätzliche Informationsinstrumente (Kapitalflussrechnung) bzw. zusätzliche Anhangangaben. Es hatte seit Inkrafttreten des Bilanzrichtlinien-Gesetzes im Jahre 1985 (BGBl. I S. 2355) bis Ende der 90-er Jahre auch keine bedeutenden Änderungen bilanzierungsrelevanter Normen gegeben, die den Anstoß für Auseinandersetzungen über die handelsrechtliche Rechnungslegung liefern hätten können.

Die grundlegenden konzeptionellen Unterschiede zwischen den Bilanzierungsvorschriften Kontinentaleuropas und den Grundsätzen US-amerikanischer Rechnungslegung wurden dadurch deutlich, dass die SEC von ausländischen Emittenten an US-Börsen als Mindestvoraussetzung für ein Listing eine Überleitungsrechnung für Eigenkapital und Jahresüberschuss auf US-GAAP verlangt. Diese Unterschiede wurden auch aufgrund der quantitativen Ausweisdifferenzen deutlich erkennbar: Der Jahresabschluss der Daimler-Benz AG für das Jahr 1993 wies einerseits einen Gewinn nach HGB von ca. 615 Mio. DM und andererseits einen Verlust nach US-GAAP von ca. 1,839 Mrd. DM aus. Die für die bedeutendsten betragsmäßigen Abweichungen ursächlichen Positionen und Gestaltungsregelungen wurden durch eine genaue Betrachtung der oben erwähnten Überleitungsrechnung offensichtlich.

Mit weiteren Börsengängen deutscher Unternehmen in den USA gewann die internationale Rechnungslegung für deutsche Großkonzerne zunehmend an Bedeutung. Sie drängten auf eine Angleichung der Rechnungslegungsvorschriften, da die jeweils gesonderten Abschlüsse nach US-GAAP und HGB sowohl eine Doppelbelastung als auch Akzeptanzprobleme mit sich brachten. Diesem Anliegen kam der Gesetzgeber sukzessive nach, indem er mit dem KapAEG, dem KonTraG, dem KapCoRiLiG und dem

TransPuG wesentliche Bestandteile der internationalen Rechnungslegung in die Bilanzierungsvorschriften des HGB aufnahm. Hierzu zählte auch die Schaffung der gesetzlichen Voraussetzungen für die Einrichtung eines privaten nationalen Standard-Setting-Gremiums, das u.a. mit der Entwicklung von Empfehlungen zur Anwendung der Grundsätze über die Konzernrechnungslegung (§ 342 Abs. 1 Ziff. 1 HGB) betraut wurde. Den Weg für eine Verbreitung internationaler Rechnungslegung in Deutschland ebnete schließlich die befristete Einführung des § 292a HGB, welcher den Mutterunternehmen, die einen organisierten Markt i.S.d. § 2 Abs. 5 WpHG durch von ihnen oder einem ihrer Tochterunternehmen ausgegebene Wertpapiere i.S.d. § 2 Abs. 1 Satz 2 WpHG in Anspruch nehmen, (wahlweise) ermöglicht einen befreienden Konzernabschluss nach international anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen anstatt nach HGB-Vorschriften aufzustellen.

Während die international anerkannten Rechnungslegungsnormen, im wesentlichen US-GAAP, aufgrund der Börsengänge der 90-er Jahre auf zunehmendes Interesse stießen und weitere Verbreitung fanden, entwickelte das IASC¹ (Bezeichnung seit 1.4.2001 IASB²) einen tatsächlich internationalen Rechnungslegungsstandard, der heute nahezu weltweit anerkannt wird³. Folgende selbstgesetzte Ziele werden durch das IASC/IASB verfolgt⁴:

- die Formulierung und Veröffentlichung von Rechnungslegungsstandards im Interesse der Öffentlichkeit, die bei der Aufstellung und Darstellung der Abschlüsse anzuwenden sind,
- die Förderung deren weltweiter Akzeptanz und Einhaltung, sowie
- (allgemein) das Bemühen um die Verbesserung und Harmonisierung der Vorschriften, Rechnungslegungsstandards und Verfahren in Verbindung mit der Aufstellung und Darstellung von Abschlüssen.

Im Vergleich mit den nationalen Rechnungslegungsnormen einzelner Länder (z.B. US-GAAP) weisen die IAS als international akzeptierte Rechnungslegungsstandards den Vorteil auf,

- dass sie nicht auf die spezifischen wirtschaftlichen, rechtlichen und soziokulturellen Gegebenheiten eines einzelnen Landes abstellen,

¹ IASC International Accounting Standards Committee

² IASB International Accounting Standards Board

³ Zwar hat die IOSCO schon 2000 die weltweite Anerkennung von IAS-Abschlüssen als Börsenzulassungsvoraussetzung für ausländische Emittenten empfohlen, die Anerkennung der SEC für Notierungen an US-amerikanischen Börsen steht allerdings noch aus.

⁴ IASC-Satzung vom 11.10.1992

- dass die Entwicklung der IAS durch ein international besetztes Gremium betrieben wird, auf welches nationale Berufsorganisationen und Standardsetter Einfluss nehmen können, und
- dass die IAS-Gremien nicht nach wechselnden politischen Mehrheiten entscheiden, sondern vom Sachverstand der Rechnungswesenexperten geleitet werden.

Die nähere Zukunft wird eine verstärkte Anerkennung der IAS mit sich bringen, da

- mit der Überarbeitung der IAS eine verstärkte "Convergence" zu den US-GAAP angestrebt wird in der Erwartung, dass bei weitgehender inhaltlichen Übereinstimmung IAS-Abschlüsse auch durch die SEC für ein Listing an US-amerikanischen Börsen akzeptiert werden,
- durch die EU-Verordnung¹ vom 19.7.2002 ab 2005 die IAS-Anwendung im Konzernabschluss kapitalmarktorientierter Konzerne in der EU verpflichtend vorgeschrieben und im Konzernabschluss nicht kapitalmarktorientierter Konzerne sowie im Einzelabschluss wahlweise zugelassen wird,
- auch für bestimmte nationale Börsensegmente (z.B. Prime Standard der Deutschen Börse AG) die Anwendung international anerkannter Rechnungslegungsnormen verpflichtend vorgeschrieben ist, unabhängig davon ob es sich um konzerngebundene Unternehmen handelt.

Der Anwendungsbereich internationaler Rechnungslegungsnormen wird nach Ablauf der Geltungsdauer des § 292a HGB durch die EU-Verordnung vom 19.7.2002 festgelegt werden. Nach dieser Verordnung ist durch alle an einem geregelten Markt notierten EU-Unternehmen ab 2005 zwingend ein IAS-Konzernabschluss zu veröffentlichen. Eine Verlängerung der Übergangsfrist ist möglich für Unternehmen, von denen lediglich Schuldtitel zum Handel in einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats emittiert werden oder deren Wertpapiere zum öffentlichen Handel in einem Nichtmitgliedstaat zugelassen sind und die zu diesem Zweck international anerkannte Standards verwenden. Die Verordnung stellt den Mitgliedsstaaten darüber hinaus frei, die Anwendung von IAS für Konzernabschlüsse nicht-kapitalmarktorientierter Unternehmen sowie für Einzelabschlüsse zuzulassen oder vorzuschreiben.

Um die EU-Richtlinien mit den IAS in Einklang zu bringen, hat die EU-Kommission die sogenannte Fair Value Richtlinie verabschiedet, die die

¹ http://europa.eu.int/eur-lex/de/com/pdf/2001/de_501PC0080.pdf