

# IFRS-Rechnungslegung

Konzept, Regeln und Wirkungen

von

Prof. Dr. Dr. h.c. Wolfgang Ballwieser  
Ludwig-Maximilians-Universität München

2., überarbeitete und erweiterte Auflage

Verlag Franz Vahlen München

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort zur 2. Aufl. . . . . .	V
Vorwort zur 1. Aufl. . . . . .	VII
Inhaltsübersicht . . . . .	IX
Abbildungs- und Tabellenverzeichnis . . . . .	XV
1. IFRS als EU-weite Rechnungslegungsnormen . . . . .	1
2. Regelungsphilosophie des IASB . . . . .	7
2.1 IFRS als qualitativ hochwertige Normen der Informationsvermittlung für kapitalmarktorientierte Konzerne . . . . .	7
2.2 IFRS als reduzierte Normen für Unternehmen ohne öffentliche Rechenschaftspflicht . . . . .	9
2.3 Entscheidungsnützlichkeit und Verlässlichkeit der Informationen als Leitlinien . . . . .	12
2.4 Prinzipienorientierung und Bestimmtheit der Normen . . . . .	18
2.5 Hinwendung des IASB zur Zeitwertbilanzierung . . . . .	25
2.6 Zeitwertbilanzierung und Finanzkrise . . . . .	27
3. Vermögensabbildung versus Gewinnermittlung . . . . .	31
3.1 Denkbare Abbildungsziele der Rechnungslegung und Wertungsnotwendigkeit . . . . .	31
3.2 Gewinnkonzept der IFRS . . . . .	38
3.2.1 Systemgrundsätze . . . . .	38
3.2.2 Gesamtergebnisrechnung (Statement of Comprehensive Income) . . . . .	40
3.2.3 Abschlusskonzept der IFRS . . . . .	41
4. Bilanzansatz . . . . .	43
4.1 Posten und Gliederung . . . . .	43
4.2 Aktiva . . . . .	48
4.2.1 Eigenschaften . . . . .	48
4.2.2 Sachanlagen . . . . .	51

4.2.3	Finanzielle Vermögenswerte (inklusive Finanzanlagen, ohne als Finanzinvestition gehaltene Immobilien und at equity bewertete Finanzanlagen) . . . . .	59
4.2.4	Immaterielle Anlagewerte . . . . .	65
4.2.5	Zur Veräußerung vorgesehene langfristige Vermögenswerte . . . . .	67
4.2.6	Vorräte . . . . .	67
4.2.7	Fertigungsaufträge . . . . .	67
4.2.8	Aktive Steuerposten . . . . .	68
4.3	Passiva . . . . .	69
4.3.1	Eigenschaften von Schulden . . . . .	69
4.3.2	Finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	70
4.3.3	Rückstellungen . . . . .	71
4.3.4	Abgegrenzte Schulden . . . . .	75
4.3.5	Passive Steuerposten . . . . .	75
4.3.6	Eigenkapital . . . . .	76
5	Bilanzbewertung . . . . .	79
5.1	Gemischter Wertansatz . . . . .	79
5.2	Zugangsbewertung . . . . .	86
5.2.1	Prinzip . . . . .	86
5.2.2	Beizulegender Zeitwert . . . . .	87
5.2.3	Anschaffungs- oder Herstellungskosten für Vermögenswerte . . . . .	90
5.2.4	Fertigungsaufträge mit Herstellungskosten plus Gewinnanteil . . . . .	96
5.2.5	„Anschaffungskosten“ für Schulden . . . . .	97
5.3	Folgebewertung . . . . .	102
5.3.1	Sachanlagen . . . . .	102
5.3.1.1	Wahlmöglichkeit . . . . .	102
5.3.1.2	Neubewertungsmethode . . . . .	103
5.3.1.3	Planmäßige Abschreibungen abnutzbarer Vermögenswerte . . . . .	106
5.3.1.4	Außerplanmäßige Abschreibungen . . . . .	109
5.3.1.5	Zuschreibungen . . . . .	110
5.3.2	Finanzielle Vermögenswerte . . . . .	110
5.3.3	Immaterielle Anlagewerte . . . . .	114
5.3.4	Vorräte . . . . .	116
5.3.5	Fertigungsaufträge . . . . .	117
5.3.6	Finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	117
5.3.7	Rückstellungen . . . . .	117
5.4	Fair-value-Problematik . . . . .	118

5.5 Kongruenzprinzip (clean surplus accounting) und Verstöße . . . . .	122
6 Gesamtergebnisrechnung . . . . .	125
6.1 Struktur . . . . .	125
6.2 Posten . . . . .	127
7 Weitere Instrumente . . . . .	131
7.1 Überblick . . . . .	131
7.2 Anhang . . . . .	131
7.3 Eigenkapitalveränderungsrechnung . . . . .	132
7.4 Kapitalflussrechnung . . . . .	133
7.5 Zwischenbericht . . . . .	134
7.6 Segmentbericht . . . . .	136
7.7 Management Commentary . . . . .	140
8 Generalklausel: Vermittlung des den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes . . . . .	141
8.1 Vorrangiges Einblicksgebot . . . . .	141
8.2 Anwendungsprobleme . . . . .	141
9 Konzernbesonderheiten . . . . .	145
9.1 Ziel des Konzernabschlusses . . . . .	145
9.2 Vorarbeiten für die Aufstellung eines Konzern- abschlusses . . . . .	147
9.3 Konzernentstehung . . . . .	148
9.4 Notwendigkeit des Konzernabschlusses . . . . .	151
9.5 Theoretische Grundlagen des Konzernabschlusses . . . . .	152
9.6 Konsolidierungskreis . . . . .	156
9.7 Stichtagsanpassung . . . . .	157
9.8 Konzerneinheitliche Bilanzierung und Bewertung . . . . .	158
9.9 Fremdwährungsumrechnung . . . . .	158
9.10 Erstkonsolidierung (Vollkonsolidierung) . . . . .	162
9.10.1 Kapitalkonsolidierung . . . . .	162
9.10.1.1 Überblick . . . . .	162
9.10.1.2 Ermittlung der Anschaffungskosten . . . . .	164
9.10.1.3 Identifikation der einzeln erworbenen Vermögenswerte und Schulden . . . . .	165
9.10.1.4 Bewertung der einzeln erworbenen Vermögenswerte und Schulden . . . . .	170
9.10.1.5 Goodwillberechnung . . . . .	173
9.10.1.6 Verteilung des Goodwill . . . . .	174
9.10.1.7 Würdigung . . . . .	177

9.10.2	Schuldenkonsolidierung . . . . .	178
9.10.3	Ertrags- und Aufwandskonsolidierung . . . . .	179
9.10.4	Zwischenergebniseliminierung . . . . .	179
9.11	Werthaltigkeitstest des Goodwill . . . . .	180
9.12	Quotenkonsolidierung . . . . .	189
9.13	Equity-Bewertung . . . . .	190
10	Vermeintliche Vorteile der IFRS gegenüber HGB . . . . .	193
10.1	Plausibilitäten . . . . .	193
10.2	Fragestellungen empirischer Untersuchungen zur Wirkung von IFRS . . . . .	194
10.3	Prognoseeignung von IFRS-Kennzahlen . . . . .	199
10.4	Wertrelevanz von IFRS-Kennzahlen . . . . .	200
10.5	Gewinneigenschaften von IFRS-Abschlüssen . . . . .	201
10.6	Informationsasymmetrie und IFRS . . . . .	203
10.7	Eigenkapitalkostensenkung . . . . .	206
10.7.1	Einflussfaktoren auf Eigenkapitalkosten . . . . .	206
10.7.2	Messung von Eigenkapitalkosten . . . . .	208
10.7.3	Empirische Ergebnisse für Eigenkapitalkosten . . . . .	210
10.8	Einfluss auf Fremdkapitalkosten . . . . .	212
11	Probleme der IFRS . . . . .	213
11.1	Konzeptionelle Probleme . . . . .	213
11.2	Akzeptanzprobleme . . . . .	216
11.3	Durchsetzungsprobleme . . . . .	218
11.4	Entwicklungsprobleme . . . . .	220
	Abkürzungsverzeichnis der Zeitschriften . . . . .	225
	Literaturverzeichnis . . . . .	227
	Stichwortverzeichnis . . . . .	245