


---

Katrin Lazarz

# Die Abbildung von Leasingverhältnissen nach den IFRS und nach der handelsrechtlichen Rechnungslegung

Ein kritischer Vergleich

Mit einem Geleitwort von Prof. Dr. Dieter Schneeloch

 Springer Gabler

# Inhaltsverzeichnis

Seite

<b>Inhaltsübersicht</b> .....	<b>IX</b>
<b>Abkürzungsverzeichnis</b> .....	<b>XIX</b>
<b>Symbolverzeichnis</b> .....	<b>XXIX</b>
<b>Abbildungsverzeichnis</b> .....	<b>XXXI</b>
<b>Tabellenverzeichnis</b> .....	<b>XXXIII</b>
<b>I Einleitung</b> .....	<b>1</b>
1 Bedeutung des Leasings in der deutschen Wirtschaft .....	1
2 Problemstellung und methodisches Vorgehen im Rahmen der Untersuchung .....	4
3 Abgrenzung der Untersuchung .....	9
4 Gang der Untersuchung .....	11
<b>II Grundlagen der Untersuchung</b> .....	<b>15</b>
1 Definition von Leasingverhältnissen .....	15
2 Klassifikation von Leasingverhältnissen .....	17
3 Grundlagen zum Jahresabschluss .....	22
3.1 Abschlussadressaten und ihre Anforderungen an ein adäquates Rechnungslegungssystem .....	22
3.2 Zweck und Grundsätze der IFRS-Rechnungslegung .....	24
3.2.1 Zweck des IFRS-Abschlusses .....	24
3.2.2 Grundsätze der IFRS-Rechnungslegung .....	25
3.3 Zwecke und Grundsätze der handelsrechtlichen Rechnungslegung .....	28
3.3.1 Zwecke des handelsrechtlichen Abschlusses .....	28
3.3.2 Handelsrechtliche Rechnungslegungsgrundsätze .....	29
4 Der Arbeit zugrundeliegende Wertungen .....	32
4.1 Notwendigkeit einer wertenden Betrachtung .....	32
4.2 Wertungen des IASB .....	35
4.3 Wertungen des deutschen Gesetzgebers .....	38
4.4 Wertungen der Verfasserin .....	40

<b>III</b>	<b>Abbildung von Leasingverhältnissen im Abschluss.....</b>	<b>45</b>
1	Überblick.....	45
2	Abbildung von Leasingverhältnissen nach IFRS 16 .....	46
2.1	Historische Entwicklung der Rechtsgrundlagen.....	46
2.2	Begründung eines Leasingverhältnisses nach dem Kontroll- Prinzip .....	47
2.3	Bilanzielle und erfolgsrechnerische Abbildung.....	51
2.3.1	Bilanzansatz und Möglichkeiten der Freistellung vom Ansatz.....	51
2.3.2	Bewertung und Ausweis der Leasingverbindlichkeit .....	52
2.3.3	Bewertung und Ausweis des Nutzungsrechts .....	54
2.3.4	Änderungen im Rahmen eines Leasingverhältnisses.....	56
2.4	Anhangangaben nach IFRS 16.....	57
3	Abbildung von Leasingverhältnissen nach handelsrechtlicher Rechnungslegung.....	59
3.1	Historische Entwicklung der Rechtsgrundlagen.....	59
3.2	Zurechnung in der handelsrechtlichen Rechnungslegung .....	60
3.2.1	Prinzip der wirtschaftlichen Zurechnung .....	60
3.2.2	Zurechnungskriterien des Bundesfinanzhofs .....	62
3.2.3	Zurechnungskriterien der Finanzverwaltung .....	64
3.3	Bilanzielle und erfolgsrechnerische Abbildung.....	73
3.3.1	Einführung.....	73
3.3.2	Abbildung eines Finanzierungsleasingvertrags bei wirtschaftlicher Zurechnung zum Leasinggeber.....	73
3.3.3	Abbildung eines Finanzierungsleasingvertrags bei wirtschaftlicher Zurechnung zum Leasingnehmer.....	75
3.4	Anhangangaben nach dem HGB .....	78
4	Vergleichende Betrachtung.....	82
4.1	Vergleichende Betrachtung der Voraussetzungen zur Begründung einer Bilanzierungspflicht .....	82
4.2	Vergleichende Betrachtung der bilanziellen und erfolgsrechnerischen Abbildung von Leasingverhältnissen .....	84
4.3	Vergleichende Betrachtung der Anhangangaben.....	87
5	Zusammenfassende Synopse .....	88
<b>IV</b>	<b>Kritischer Vergleich der Abbildung von Leasingverhältnissen aus der Sicht der Abschlussadressaten .....</b>	<b>93</b>
1	Überblick.....	93
2	Kritische Würdigung der Leasingbilanzierung im Hinblick auf die Erfüllung der Informationsfunktion des Abschlusses.....	93

2.1	Einführung.....	93
2.2	Qualitative Anforderungen des Rahmenkonzepts an die Berichterstattung .....	94
2.3	Rahmengrundsätze der handelsrechtlichen Rechnungslegung .....	97
2.4	Gegenüberstellung der Grundsätze beider Rechnungslegungssysteme.....	101
2.5	Beurteilungskriterien für die Erfüllung der Informationsinteressen der Adressaten .....	105
2.6	Beurteilung der Leasingbilanzierung nach IFRS 16 im Hinblick auf die Erfüllung der Informationsfunktion.....	107
2.6.1	Relevanz und Wesentlichkeit der Information.....	107
2.6.2	Vollständigkeit .....	110
2.6.3	Fehlerfreiheit .....	111
2.6.4	Willkürfreiheit.....	113
2.6.5	Objektivität.....	114
2.6.6	Klarheit und Übersichtlichkeit .....	116
2.6.7	Zeitgerechte Bilanzierung .....	117
2.6.8	Vergleichbarkeit.....	118
2.6.9	Konsistenz der Bilanzierung .....	121
2.7	Beurteilung der Leasingbilanzierung nach der handelsrechtlichen Rechnungslegung im Hinblick auf die Erfüllung der Informationsfunktion.....	124
2.7.1	Relevanz und Wesentlichkeit der Information.....	124
2.7.2	Vollständigkeit .....	125
2.7.3	Fehlerfreiheit .....	127
2.7.4	Willkürfreiheit.....	128
2.7.5	Objektivität.....	129
2.7.6	Klarheit und Übersichtlichkeit .....	131
2.7.7	Zeitgerechte Bilanzierung .....	132
2.7.8	Vergleichbarkeit.....	133
2.7.9	Konsistenz der Bilanzierung .....	134
2.8	Ergebnisse der Beurteilung der Erfüllung der Informationsfunktion.....	135
3	Kritische Würdigung der Leasingbilanzierung im Hinblick auf den Gläubigerschutz .....	140
3.1	Einführung.....	140
3.2	Ausschüttungssperren und Grundsätze der Ausschüttungsbemessung als Elemente des institutionellen Gläubigerschutzes .....	142
3.3	Informationeller Gläubigerschutz durch Vermittlung entscheidungsützlicher Informationen .....	146
3.4	Beurteilungskriterien für die Erfüllung gläubigerschützender Interessen.....	146

3.5	Beurteilung der Leasingbilanzierung nach IFRS 16 im Hinblick auf den Gläubigerschutz.....	148
3.5.1	Informationeller Gläubigerschutz durch Vermittlung von Informationen über das Schuldendeckungspotenzial.....	148
3.5.2	Informationeller Gläubigerschutz durch Vermittlung von Informationen über die Zahlungsfähigkeit des Unternehmens.....	151
3.5.3	Informationeller Gläubigerschutz durch Vermittlung von Informationen über den Verschuldungsgrad des Unternehmens.....	154
3.6	Beurteilung der Leasingbilanzierung nach der handelsrechtlichen Rechnungslegung im Hinblick auf den Gläubigerschutz.....	156
3.6.1	Institutioneller Gläubigerschutz .....	156
3.6.1.1	Vorbemerkung.....	156
3.6.1.2	Grundsatz der Nichtbilanzierung schwebender Geschäfte als Ausfluss des Vorsichtsprinzips.....	156
3.6.1.2.1	Herleitung des Nichtbilanzierungsgrundsatzes .....	156
3.6.1.2.2	Anwendbarkeit des Grundsatzes der Nichtbilanzierung schwebender Geschäfte auf Leasingverhältnisse .....	157
3.6.1.2.3	Schutzwirkung des Grundsatzes der Nichtbilanzierung schwebender Geschäfte .....	159
3.6.1.3	Auswirkungen des Vorsichtsprinzips auf die Bewertung von Leasingverhältnissen .....	161
3.6.2	Informationeller Gläubigerschutz .....	162
3.6.2.1	Informationeller Gläubigerschutz durch Vermittlung von Informationen über das Schuldendeckungspotenzial .....	162
3.6.2.2	Informationeller Gläubigerschutz durch Vermittlung von Informationen über die Zahlungsfähigkeit und den Verschuldungsgrad des Unternehmens .....	163
3.6.2.3	Eingeschränkter Gläubigerschutz durch die Verringerung des Informationsumfangs infolge restriktiver Ansatzregelungen .....	165
3.7	Ergebnisse der Beurteilung der Verwirklichung des Gläubigerschutzes .....	166
4	Gesamtwürdigung der Leasingbilanzierung aus der Sicht der Abschlussadressaten .....	168

<b>V Kritischer Vergleich der Abbildung von Leasingverhältnissen aus der Sicht der abschlusserstellenden Unternehmen .....</b>	<b>171</b>
1 Überblick.....	171
2 Kritische Würdigung der jahresabschlusspolitischen Gestaltungsmöglichkeiten im Rahmen der Leasingbilanzierung .....	171
2.1 Einführung.....	171
2.2 Definition und Bedeutung der Jahresabschlusspolitik.....	173
2.3 Primäre und sekundäre Ziele der Jahresabschlusspolitik.....	176
2.4 Beurteilungskriterien für den Einsatz jahresabschlusspolitischer Aktionsparameter .....	177
2.5 Beurteilung der Leasingbilanzierung nach IFRS 16 im Hinblick auf ihr bilanzpolitisches Gestaltungspotenzial.....	181
2.5.1 Sachverhaltsabbildende Aktionsparameter in Bezug auf den Bilanzansatz.....	181
2.5.1.1 Vorbemerkung.....	181
2.5.1.2 Beurteilungsspielräume bezogen auf den Bilanzansatz .....	182
2.5.1.3 Explizite Wahlrechte bezogen auf den Bilanzansatz .....	184
2.5.2 Sachverhaltsabbildende Aktionsparameter in Bezug auf die Bewertung .....	187
2.5.3 Sachverhaltsabbildende Aktionsparameter in Bezug auf den Ausweis, die Gliederung und die Erläuterung von Leasingverhältnissen .....	193
2.5.4 Sachverhaltsgestaltung im Rahmen der Leasingbilanzierung .....	194
2.5.5 Beurteilung des bilanzpolitischen Gestaltungspotenzials nach IFRS 16 anhand der Beurteilungskriterien .....	198
2.6 Beurteilung der Leasingbilanzierung nach der handelsrechtlichen Rechnungslegung im Hinblick auf ihr bilanzpolitisches Gestaltungspotenzial .....	202
2.6.1 Sachverhaltsabbildende Aktionsparameter in Bezug auf den Bilanzansatz.....	202
2.6.2 Sachverhaltsabbildende Aktionsparameter in Bezug auf die Bewertung .....	204
2.6.3 Sachverhaltsabbildende Aktionsparameter in Bezug auf den Ausweis, die Gliederung und die Erläuterung von Leasingverhältnissen .....	205
2.6.4 Sachverhaltsgestaltung im Rahmen der Leasingbilanzierung .....	206

2.6.5	Beurteilung des bilanzpolitischen Gestaltungspotenzials nach der handelsrechtlichen Rechnungslegung anhand der Beurteilungskriterien.....	206
2.7	Ergebnisse der Beurteilung des jahresabschlusspolitischen Gestaltungspotenzials.....	211
3	Kritische Würdigung der Leasingbilanzierung im Hinblick auf die Möglichkeiten der Kapitalbeschaffung.....	215
3.1	Einführung.....	215
3.2	Rahmenbedingungen und Wege der Kapitalbeschaffung.....	216
3.3	Bedeutung des Ratings und der Bilanzrelationsklauseln bei der Kapitalbeschaffung .....	219
3.4	Beurteilungskriterien hinsichtlich der Auswirkungen der Abbildung von Leasingverhältnissen auf die Kapitalbeschaffungsmöglichkeiten.....	224
3.4.1	Vorbemerkung.....	224
3.4.2	Kennzahlen zur Analyse der Vermögenslage .....	227
3.4.3	Kennzahlen zur Analyse der Finanzlage.....	230
3.4.4	Kennzahlen zur Analyse der Erfolgslage.....	231
3.4.5	Grenzen der Aussagekraft von Kennzahlen.....	234
3.5	Beurteilung der Leasingbilanzierung nach IFRS 16 im Hinblick auf die Möglichkeiten der Kapitalbeschaffung.....	236
3.5.1	Auswirkungen auf bewertungsrelevante Kennzahlen.....	236
3.5.2	Einfluss von Bilanzpolitik auf die ausgewählten Kennzahlen.....	240
3.5.3	Rückschluss auf den Einfluss der IFRS-Rechnungslegung im Hinblick auf die Finanzierungsmöglichkeiten.....	243
3.6	Beurteilung der Leasingbilanzierung nach der handelsrechtlichen Rechnungslegung im Hinblick auf die Möglichkeiten der Kapitalbeschaffung .....	245
3.6.1	Vorbemerkung.....	245
3.6.2	Auswirkungen auf bewertungsrelevante Kennzahlen bei wirtschaftlicher Zurechnung des Leasingobjekts zum Leasinggeber .....	245
3.6.3	Auswirkungen auf bewertungsrelevante Kennzahlen bei wirtschaftlicher Zurechnung des Leasingobjekts zum Leasingnehmer .....	247
3.6.4	Einfluss von Bilanzpolitik auf die ausgewählten Kennzahlen.....	247
3.6.5	Rückschluss auf den Einfluss der HGB-Rechnungslegung im Hinblick auf die Finanzierungsmöglichkeiten.....	250
3.7	Ergebnisse der Beurteilung der Auswirkungen auf die Möglichkeiten der Kapitalbeschaffung.....	251

4	Kritische Würdigung der Leasingbilanzierung im Hinblick auf die Praktikabilität der Regelungen.....	254
4.1	Einführung.....	254
4.2	Praktikabilität in Abhängigkeit von der Rechtsform und der Größe des bilanzierenden Unternehmens .....	256
4.3	Begriff der Praktikabilität in der Literatur .....	259
4.4	Beurteilungskriterien für die Praktikabilität der Rechnungslegungsvorschriften .....	260
4.5	Beurteilung der Leasingbilanzierung nach IFRS 16 im Hinblick auf die Praktikabilität der Regelungen.....	262
4.5.1	Veränderungsgeschwindigkeit der Regelungen.....	262
4.5.2	Komplexitätsniveau bezogen auf die formale Struktur.....	264
4.5.3	Schwierigkeitsgrad bezogen auf den Regelungsinhalt.....	266
4.5.4	Kosten bei der Anwendung des IFRS 16 .....	271
4.5.4.1	Vorbemerkung.....	271
4.5.4.2	Aufwand für die Implementierung des neuen Leasingmodells .....	272
4.5.4.3	Aufwand für die laufenden Prozesse aufgrund der Anwendung des IFRS 16 .....	278
4.6	Beurteilung der Leasingbilanzierung nach der handelsrechtlichen Rechnungslegung im Hinblick auf die Praktikabilität der Regelungen.....	280
4.6.1	Veränderungsgeschwindigkeit der Regelungen.....	280
4.6.2	Komplexitätsniveau bezogen auf die formale Struktur.....	281
4.6.3	Schwierigkeitsgrad bezogen auf den Regelungsinhalt.....	282
4.6.4	Kosten bei der Anwendung der handelsrechtlichen Rechnungslegung .....	283
4.7	Ergebnisse der Beurteilung der Praktikabilität der Regelungen .....	284
5	Gesamtwürdigung der Leasingbilanzierung aus der Sicht der abschlusserstellenden Unternehmen .....	287

## **VI Zusammenfassung und Fazit .....**

**291**

## **Anhang .....**

**295**

## **Literaturverzeichnis.....**

**305**

## **Rechtsquellenverzeichnis und Parlamentaria.....**

**345**

## **Rechtsprechungsverzeichnis .....**

**351**