

Rechnungslegung für komplexe Sachverhalte

Prof. Dr. Stefan Thiele

Bergische Universität Wuppertal
Fachbereich B – Schumpeter School of
Business and Economics
Gaußstraße 20
42119 Wuppertal



- I Institutionelle Grundlagen
- II Impairment-Test nach IAS 36
- III Leasing nach IAS 17
- IV Latente Steuern nach IAS 12
- V Bilanzierung von Finanzinstrumenten und Hedge Accounting nach IAS 39
- VI Purchase Price Allocation (PPA) nach IFRS 3

Vorlesungsbegleitende Lektüre (I)

- BAETGE, JÖRG/KIRSCH, HANS-JÜRGEN/THIELE, STEFAN, Bilanzen, 12. Aufl., Düsseldorf 2012.
- BAETGE, JÖRG/KIRSCH, HANS-JÜRGEN/THIELE, STEFAN, Konzernbilanzen, 9. Aufl., Düsseldorf 2011.
- BAETGE, JÖRG/KIRSCH, HANS-JÜRGEN/THIELE, STEFAN, Übungsbuch Bilanzen und Bilanzanalyse, 4. Aufl., Düsseldorf 2010.
- BAETGE, JÖRG/KIRSCH/HANS-JÜRGEN/THIELE, STEFAN, Übungsbuch Konzernbilanzen, 4. Aufl., Düsseldorf 2010.
- COENENBERG, ADOLF G./HALLER, AXEL/SCHULTZE, WOLFGANG, Jahresabschluss und Jahresabschlussanalyse, 22. Aufl., Stuttgart 2012.
- PELLENS, BERNHARD/FÜLBIER, ROLF-UWE/GASSEN, JOACHIM/SELLHORN, THORSTEN, Internationale Rechnungslegung, 8. Aufl., Stuttgart 2011.

Vorlesungsbegleitende Lektüre (II)

- BAETGE, JÖRG U. A. (Hrsg.), Rechnungslegung nach IFRS, Kommentar, Loseblatt, 2. Aufl., Stuttgart 2007 ff.
- BALLWIESER U. A. (Hrsg.), Wiley-Kommentar zur internationalen Rechnungslegung nach IFRS 2009, 7. Aufl., Weinheim 2011.
- HEUSER, PAUL J./THEILE, CARSTEN (Hrsg.), IFRS Handbuch – Einzel- und Konzernabschluss, 5. Aufl., Köln 2012.
- KPMG (Hrsg.), IFRS visuell, 5. Aufl., Stuttgart 2012.
- KPMG (Hrsg.), International Financial Reporting Standards. Einführung in die Rechnungslegung nach den Grundsätzen des IASB, 4. Aufl., Stuttgart 2007.
- THIELE, STEFAN/VON KEITZ, ISABEL/BRÜCKS, MICHAEL (Hrsg.), Internationales Bilanzrecht, Kommentar, Bonn/Berlin 2008 ff. (Loseblatt).
- WAGENHOFER, ALFRED, Internationale Rechnungslegungsstandards – IAS/IFRS, 6. Aufl., München, 2009.

Nützliche Internetadressen

- offizielle Internetadressen zur internationalen Rechnungslegung:
 - www.ifrs.org
 - ec.europa.eu/internal_market/accounting/index_de.htm
 - www.efrag.org
 - www.fasb.org
 - www.drsc.de
 - www.sec.org

- weitere Internetadressen zur internationalen Rechnungslegung:
 - www.iasplus.com
 - www.ifrs-portal.com

Wichtige Abkürzungen (I)

- AAA American Accounting Association (USA)
- AICPA American Institute of Certified Public Accountants (USA)
- APB Accounting Principles Board (USA)
- AG Application Guidance
- ARB Accounting Research Bulletin (USA)
- ARC Accounting Regulatory Committee (EU)
- ASB Accounting Standards Board (UK)
- BaFin Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
- BC Basis for Conclusions
- CESR Committee of European Securities Regulators
- CF Conceptual Framework
- DRSC Deutsches Rechnungslegungs Standards Committee
- EFRAG European Financial Reporting Advisory Group
- FAS Financial Accounting Standard (USA)
- FASB Financial Accounting Standards Board (USA)
- FIN FASB Interpretations
- FREP Financial Reporting Enforcement Panel (D)
- FRS Financial Reporting Standard (UK)
- GAAP Generally Accepted Accounting Principles

Wichtige Abkürzungen (II)

- IAS International Accounting Standard(s)
- IASB International Accounting Standards Board
- IASC International Accounting Standards Committee
- IFAC International Federations of Accountants
- IFRIC International Financial Reporting Interpretations Committee
- IFRS International Financial Reporting Standard(s)
- IOSCO International Organization of Securities Commissions
- P Preface
- SAC Standards Advisory Council
- SARG Standards Advice Review Group (EU)
- SEC Securities and Exchange Commission (USA)
- SFAC Statement of Financial Accounting Concepts (USA)
- SFAS Statement of Financial Accounting Standard (USA)
- SIC Standing Interpretations Committee
- SSAP Statement of Standard Accounting Practice (UK)

Institutionelle Grundlagen

Prof. Dr. Stefan Thiele

Bergische Universität Wuppertal
Fachbereich B – Schumpeter School of
Business and Economics
Gaußstraße 20
42119 Wuppertal



- 1 Internationalisierung der Rechnungslegung
- 2 IFRS Foundation und IASB
- 3 Systematik der Vorschriften
- 4 Standardsetting-Prozess
- 5 Bedeutung der IFRS

Gründe für die Internationalisierung der Rechnungslegung

- Internationale Kapitalmärkte
 - Transparenz und Vergleichbarkeit börsennotierter Unternehmen
 - Verringerung der Kapitalkosten

- Internationalisierung der Wirtschaft
 - Ausweitung des internationalen Handels
 - Grenzüberschreitende Kooperationen und Akquisitionen

- Interne Steuerung des Unternehmens
 - Ausrichtung der internationalen Rechnungslegungssysteme an den (umfassenden) Informationsbedürfnissen der Investoren
 - Konvergenz des externen und des internen Berichtswesens

Gegenüberstellung common law- und code law-System

common law (case law)	code law
begrenzte Anzahl von Gesetzesvorschriften , die durch Rechtsprechung für Einzelfälle (cases) ausgelegt werden	umfangreiche Gesetzesvorschriften , die möglichst alle Spezialfälle abdecken sollen
geringer Abstraktionsgrad: Regeln gelten nur für den Spezialfall, für den sie entwickelt wurden	hoher Abstraktionsgrad: Regeln gelten für alle gleichartigen Fälle
Rechnungslegung beruht zu einem wesentlichen Teil auf detaillierten, kasuistisch geregelten Verlautbarungen von privatrechtlichen Organisationen	Rechnungslegung beruht wesentlich auf Gesetzesvorschriften, sowie auf kodifiziertem und nicht kodifiziertem GoB-System
Bsp.: UK, Irland, USA, Kanada, Australien, Neuseeland, Indien	Bsp.: Deutschland, Frankreich, Italien, Japan, Spanien

Quelle: In Anlehnung an PELLENS, B./FÜLBIER, R. U./GASSEN, J./SELLHORN, T., Internationale Rechnungslegung, 8. Aufl., Stuttgart 2011, S. 38.

Der Standardsetter

- Privatrechtliche Organisation
- Gründung 1973 als International Accounting Standards Committee (IASC)
- Umstrukturierung durch eine wesentliche Neuorganisation zum International Accounting Standards Board (IASB) und zur International Accounting Standards Committee Foundation (IASCF) am 1. April 2001
- Umbenennung der IASCF in International Financial Reporting Standards Foundation (IFRS Foundation) am 1. Juli 2010

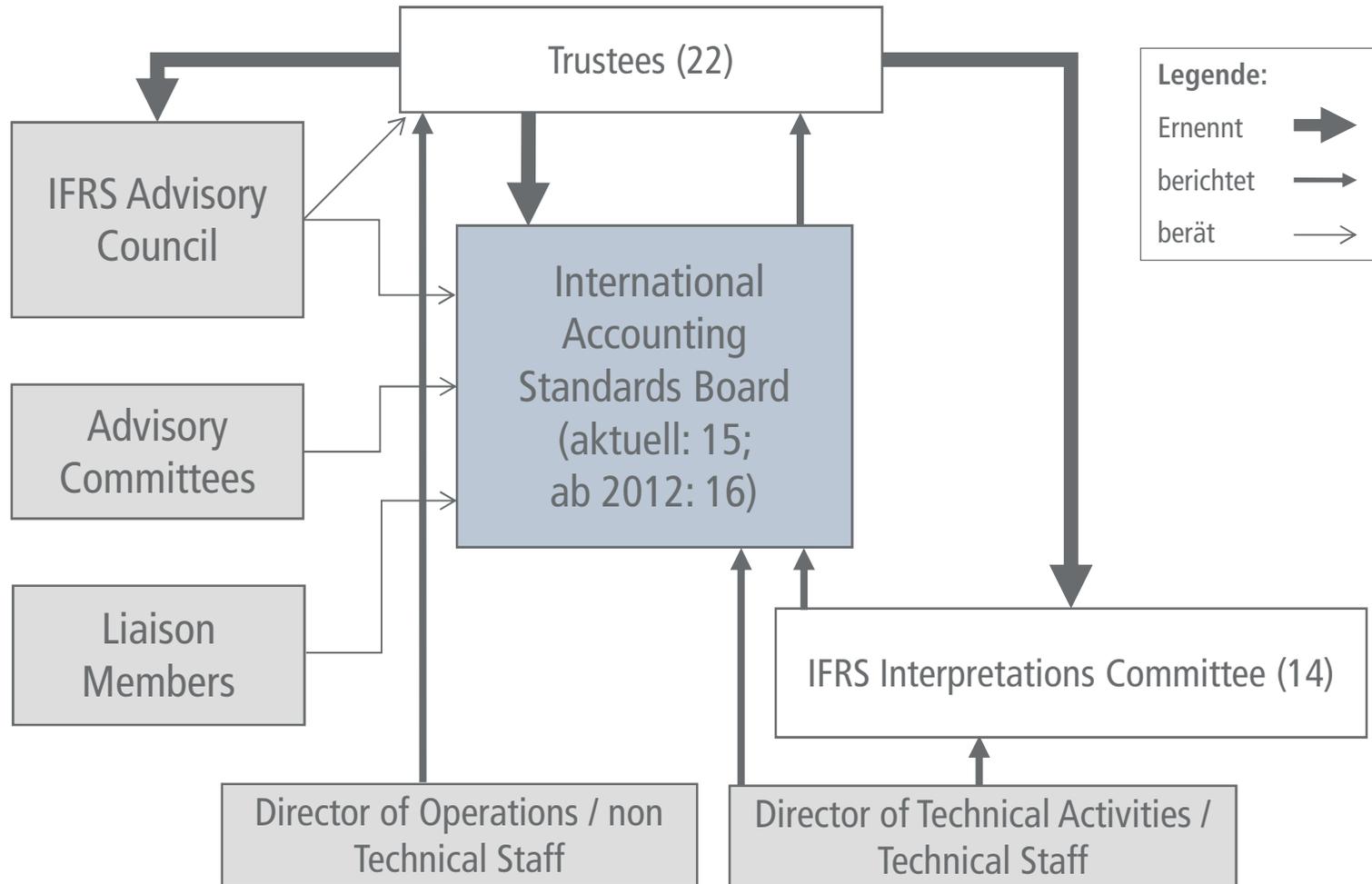
Die IFRS Foundation

- Aufgaben
 - Überwachung und Finanzierung des IASB
 - Bereitstellung der Organisationsstruktur

- unabhängige Organisation unter der Führung von 22 Trustees (Treuhändern)

- Die Trustees ernennen Mitglieder
 - des International Accounting Standards Board (IASB),
 - des IFRS Interpretations Committee und
 - IFRS Advisory Council.

Organisation der IFRS Foundation



Quelle: In Anlehnung an BAETGE, J./THIELE, S./PLOCK, M., DB 2000, S. 1034 (aktualisiert Oktober 2010).

Aufgaben der Gremien der IFRS Foundation

- Advisory Committees
 - Projekt- bzw. fallweise eingesetzte Arbeitsgruppe
 - Erarbeitung von Vorschlägen für die einzelnen Entwicklungsstufen eines Standards

- IFRS Interpretations Committee
 - Erarbeitung von Interpretationshilfen

- IFRS Advisory Council
 - Beratung des IASB in fachlichen Fragen
 - bestehend aus 30 Mitgliedern aus internationalen Organisationen

Die Standards des IASB

- IASB verabschiedet die Standards zur Rechnungslegung
 - International Financial Reporting Standards (IFRS)
 - früher: International Accounting Standards (IAS)

- Der Begriff „IFRS“ umfasst i. e. S. nur die neu vom IASB herausgegebenen Standards.

- Die „IFRS“ i. w. S. umfassen sämtliche Veröffentlichungen des IASB, d. h. auch die IFRIC und die vom IASC veröffentlichten IAS und SIC (IAS 1.7).

Die Standards im Überblick: IFRS

- IFRS 1: Erstmalige Anwendung der International Financial Reporting Standards
- IFRS 2: Anteilsbasierte Vergütung
- IFRS 3: Unternehmenszusammenschlüsse
- IFRS 4: Versicherungsverträge
- IFRS 5: Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und aufgegebenen Geschäftsbereiche
- IFRS 6: Exploration und Evaluierung von Bodenschätzen
- IFRS 7: Finanzinstrumente: Angaben
- IFRS 8: Geschäftssegmente
- IFRS 9: Finanzinstrumente (noch nicht endorsed)
- IFRS 10: Consolidated Financial Statements (weder endorsed noch übersetzt)
- IFRS 11: Joint Arrangements (weder endorsed noch übersetzt)
- IFRS 12: Disclosure of Interests in Other Entities (weder endorsed noch übersetzt)
- IFRS 13: Fair Value Measurement (weder endorsed noch übersetzt)

Die Standards im Überblick: IAS 1-19

- IAS 1: Darstellung des Abschlusses
- IAS 2: Vorräte
- IAS 7: Kapitalflussrechnungen
- IAS 8: Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, Änderungen von Schätzungen und Fehler
- IAS 10: Ereignisse nach der Berichtsperiode
- IAS 11: Fertigungsaufträge
- IAS 12: Ertragsteuern
- IAS 16: Sachanlagen
- IAS 17: Leasingverhältnisse
- IAS 18: Umsatzerlöse
- IAS 19: Leistungen an Arbeitnehmer

Die Standards im Überblick: IAS 20-32

- IAS 20: Bilanzierung und Darstellung von Zuwendungen der öffentlichen Hand
- IAS 21: Auswirkungen von Änderungen der Wechselkurse
- IAS 23: Fremdkapitalkosten
- IAS 24: Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen
- IAS 26: Bilanzierung und Berichterstattung von Altersversorgungsplänen
- IAS 27: Konzern- und Einzelabschlüsse
- IAS 28: Anteile an assoziierten Unternehmen
- IAS 29: Rechnungslegung in Hochinflationenländern
- IAS 31: Anteile an Gemeinschaftsunternehmen
- IAS 32: Finanzinstrumente: Darstellung

Die Standards im Überblick: IAS 33-41

- IAS 33: Ergebnis je Aktie
- IAS 34: Zwischenberichterstattung
- IAS 36: Wertminderung von Vermögenswerten
- IAS 37: Rückstellungen, Eventualverbindlichkeiten und Eventualforderungen
- IAS 38: Immaterielle Vermögenswerte
- IAS 39: Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung
- IAS 40: Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien
- IAS 41: Landwirtschaft

Der International Accounting Standards Board (IASB)

Ziele des IASB sind laut der Satzung der IFRS Foundation (IFRS Foundation Constitution Par. 2):

- Im öffentlichen Interesse
 - einen einzigen gültigen Satz an hochwertigen, verständlichen und durchsetzbaren globalen Standards der Rechnungslegung zu entwickeln,
 - die hochwertige, transparente und vergleichbare Informationen in Abschlüssen und sonstigen Finanzberichten sicherstellen,
 - um die Teilnehmer in den Kapitalmärkten der Welt und andere Nutzer beim Treffen wirtschaftlicher Entscheidungen zu unterstützen;
- die Nutzung und konsequente Anwendung dieser Standards zu fördern und
- eine Konvergenz der nationalen Standards der Rechnungslegung mit den IFRS zu hochwertigen Lösungen herbeizuführen.

Arbeit/Entwicklung des IASB/der IFRS Foundation im Zeitablauf

1973 – 1987	Entwicklung von Standards mit zahlreichen Wahlrechten
1987 – 1993	Ausarbeitung eines <i>Frameworks</i> (Rahmenkonzeptes) und Reduzierung von Wahlrechten (<i>Comparability Project</i>)
1993 – 2000	Erfüllung der Anforderungen der internationalen Organisation der Börsenaufsichtsbehörden (IOSCO): „ <i>Core Set of Standards</i> “
seit 2001	<ul style="list-style-type: none">▪ Neuorganisation in IASCF und IASB▪ Versuch der wesentlichen Verbesserung (<i>Improvements Project</i>)▪ Weiterentwicklung der Regelungen unter der Bezeichnung IFRS▪ Akzeptanz der IFRS durch die EG (<i>Endorsement</i>) (EG-Verordnung 1606/2002 vom 19. Juli 2002)

Aufbau der einzelnen Rechnungslegungsstandards

IAS (alt)	IFRS (neu)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Einleitung (<i>introduction</i>), ▪ Zielsetzung (<i>objective</i>), ▪ Anwendungsbereich (<i>scope</i>) ▪ Definitionen verwendeter Begriffe ▪ eigentlicher Standard, jeweils mit Prinzipien (fett und kursiv gesetzt) und mit näheren Erläuterungen (<i>guidance</i>), ▪ Angaben (<i>disclosures</i>) und zum Teil auch Darstellung (<i>presentation</i>), ▪ ggf. Übergangsvorschriften (<i>transitional provisions</i>), ▪ In-Kraft-Treten (<i>effective date</i>), ▪ ggf. Anhänge mit Beispielen, Illustrationen, Grundlagen der Beschlussfassung etc. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Einleitung (<i>introduction</i>), ▪ Zielsetzung (<i>objective</i>), ▪ Anwendungsbereich (<i>scope</i>) ▪ eigentlicher Standard, wobei die grundlegenden Prinzipien fett gedruckt sind und die Detailregeln in normalem Druck gesetzt sind, ▪ Angaben (<i>disclosures</i>) und zum Teil auch Darstellung (<i>presentation</i>), ▪ ggf. Übergangsvorschriften (<i>transitional provisions</i>), ▪ In-Kraft-Treten (<i>effective date</i>), ▪ ein Anhang mit der Definition verwendeter Begriffe, wobei definierte Begriffe in Standardtext kursiv gedruckt sind, und ggf. weitere Anhänge, insbesondere Anwendungsleitlinien (<i>application guidance</i>), etc.

Quelle: WAGENHOFER, A., Internationale Rechnungslegungsstandards – IAS/IFRS , 6. Aufl., München 2009, S. 82-85.

Standardsetting-Prozess für IFRS (due process)



Beispiel für Projektagenda (Auszug)

IASB work plan - projected timetable as of 30 September 2011

Next major project milestone					
Financial Crisis related projects	2011 Q4	2012 H1	2012 H2	MoU	Joint
IFRS 9: Financial instruments (replacement of IAS 39)					
Deferral of mandatory effective date of IFRS 9 [ED, comments due 21 October 2011]	Comment Period				
Impairment	Re-exposure or Review draft			✓	✓
Hedge accounting					
General hedge accounting	Review draft	Target IFRS		✓	
Macro hedge accounting	Publish ED				
Asset and liability offsetting (Amendments to IFRS 7 and IAS 32)	Target IFRS			✓	✓
Consolidation– Investment entities [1][ED, comments due 5 January 2012]	Comment Period				✓
[1] An equivalent exposure draft from the FASB, Investment Companies will be published in the fourth quarter of 2011.					
Memorandum of Understanding projects	2011 Q4	2012 H1	2012 H2	MoU	Joint
Leases		ED (Re-exposure)	Target IFRS	✓	✓
Revenue recognition	ED (Re-exposure)		Target IFRS	✓	✓

Abrufbar unter <http://www.ifrs.org/Current+Projects/IASB+Projects/IASB+Work+Plan.htm> (Stand September 2011).

Aktueller Stand der endorsement-Verfahren (Auszug)



European Financial Reporting Advisory Group ■

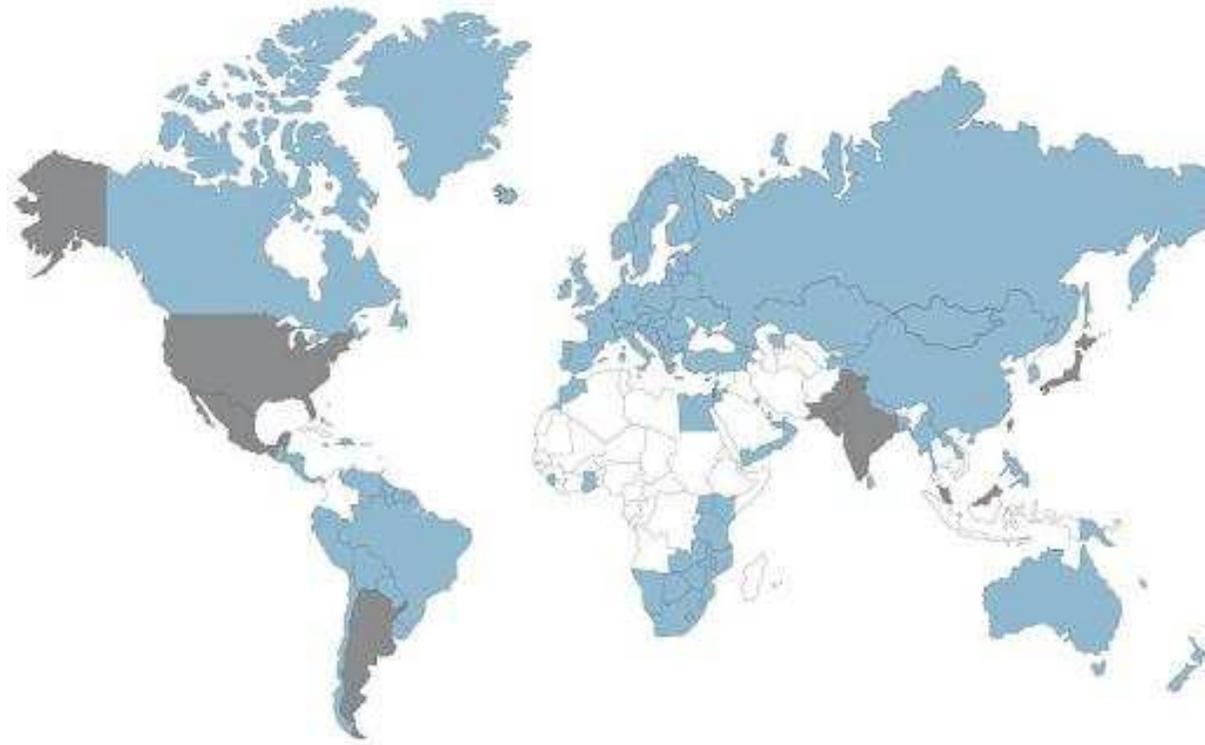
The EU endorsement status report

Position as at 30 August 2012

<u>IASB/IFRIC documents not yet endorsed</u> <i>[Revisions to this schedule are marked in bold]</i>	EFRAG draft endorsement advice	EFRAG endorsement advice	ARC vote	When might endorsement be expected	IASB Effective Date	Expected to be endorsed before the effective date?
STANDARDS						
IFRS 9 Financial Instruments (<i>Issued 12 November 2009</i>) and subsequent amendments (<i>amendments to IFRS 9 and IFRS 7 issued 16 December 2011</i>)	✓ 2/11/2009	✗ Postponed	✗ Postponed	✗ Postponed	1/1/2015	
IFRS 10 Consolidated Financial Statements (<i>Issued 12 May 2011</i>)	✓ 9/2/2012	✓ 30/3/2012	✓ 1/6/2012	✗ Q4 2012	* 1/1/2013	▲
IFRS 11 Joint Arrangements (<i>Issued 12 May 2011</i>)	✓ 9/2/2012	✓ 30/3/2012	✓ 1/6/2012	✗ Q4 2012	* 1/1/2013	▲
IFRS 12 Disclosures of Interests in Other Entities (<i>Issued 12 May 2011</i>)	✓ 9/2/2012	✓ 30/3/2012	✓ 1/6/2012	✗ Q4 2012	* 1/1/2013	▲
IFRS 13 Fair Value Measurement (<i>Issued 12 May 2011</i>)	✓ 18/11/2011	✓ 20/1/2012	✓ 1/6/2012	✗ Q4 2012	1/1/2013	▲
IAS 27 Separate Financial Statements (<i>Issued 12 May 2011</i>)	✓ 9/2/2012	✓ 30/3/2012	✓ 1/6/2012	✗ Q4 2012	* 1/1/2013	▲
IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures (<i>Issued 12 May 2011</i>)	✓ 9/2/2012	✓ 30/3/2012	✓ 1/6/2012	✗ Q4 2012	* 1/1/2013	▲

 Abrufbar unter <http://www.efrag.org/> (Stand: August 2012).

IFRS-Anwendung weltweit



- Wahlrecht/Pflicht zur Anwendung der IFRS
- Konvergenzbestrebungen/Einführung der IFRS

Abrufbar unter <http://www.iasb.org/> (Stand 2009).

Konvergenz von IFRS und US-GAAP

- Norwalk Agreement (Oktober 2002)
 - Absichtserklärung des IASB und des FASB, künftig gemeinsam die Konvergenz der beiden Regelwerke voranzutreiben
 - Short Term Convergence Project zur Reduzierung bestehender Unterschiede
 - Koordination der künftigen Joint Projects

- Memorandum of Understanding (MoU) (Februar 2006)
 - Bestätigung und Konkretisierung der im Norwalk Agreement vereinbarten Ziele und Prinzipien
 - Ablösung des Short Term Convergence Project durch vermehrte Joint Projects

Anerkennung von IFRS und IASB in den USA

- Anerkennung der IFRS durch SEC (Juni 2007)
 - An US-amerikanischen Börsen notierten Unternehmen mit Sitz außerhalb der USA ist es gestattet, ihr Finanzreporting nach IFRS aufzustellen
 - Gültig für Geschäftsjahre, die ab dem 01.01.2009 beginnen
 - Überleitung zu US-GAAP ist nicht notwendig

- Anerkennung des IASB durch das AICPA als Rechnungslegungsstandardsetter (Mai 2008)