

Axel Haller

Die Grundlagen der externen Rechnungslegung in den USA

Unter besonderer Berücksichtigung der
rechtlichen, institutionellen und theoretischen
Rahmenbedingungen

4., unveränderte Auflage

1994

Schäffer-Poeschel Verlag Stuttgart

Inhaltsverzeichnis

Geleitwort	V
Vorwort	VII
Abkürzungsverzeichnis	IX
Abbildungsverzeichnis	XVIII
 1. Kapitel: Zielsetzung und Aufbau der Arbeit	 1
 2. Kapitel: Die externe Rechnungslegung, ein Teil des amerikanischen Rechtssystems	 9
2.1. Wesentliche Charakteristika des US-amerikanischen Rechts	12
2.1.1. Das "Common Law", die rechtssystematische Basis der USA	13
2.1.2. Trennung zwischen Bundes- und Staatenrecht	16
2.2. Gesetzliche Grundlagen der externen Rechnungslegung	19
2.2.1. Gesetze zum Schutze des Wertpapierhandels	20
2.2.1.1. Der "Securities Act"	22
2.2.1.2. Der "Securities Exchange Act"	24
2.2.2. Das Bundes-Steuergesetz	26
 3. Kapitel: Auf die externe Rechnungslegung einfluß-nehmende US-amerikanische Institutionen und Organisationen	 29
3.1. Die Wertpapieraufsichtsbehörde – Die "Securities and Exchange Commission"	32
3.1.1. Entstehung und Organisation	32
3.1.2. Bedeutung und Aufgaben	32
3.2. Das "American Institute of Certified Public Accountants"	37
	XIII

3.3. Das "Financial Accounting Standards Board"	42
3.3.1. Organisation und Tätigkeit	42
3.3.2. Verfahrensablauf bei der Verabschiedung von "Financial Accounting Standards"	46
3.3.3. Die politische Funktion des "Financial Accounting Standards Board"	49
3.4. Andere private, die Rechnungslegung beeinflussende Organisationen	52
3.5. Schematische Zusammenfassung der historischen Entwicklung der institutionellen Zuständigkeiten für die offizielle Normensetzung im Bereich der Rechnungslegung	54
 4. Kapitel: Die "Generally Accepted Accounting Principles" – Die Normen der externen Rechnungslegung in den USA	 55
4.1. Die Funktion der "Generally Accepted Accounting Principles"	57
4.2. Der Inhalt der "Generally Accepted Accounting Principles"	59
4.3. Die Entstehung der "Generally Accepted Accounting Principles"	62
4.3.1. Formelle ("Promulgated") "Generally Accepted Accounting Principles"	67
4.3.2. Informelle ("Non Promulgated") "Generally Accepted Accounting Principles"	71
4.4. Zusammenfassung und Hierarchie der Quellen der "Generally Accepted Accounting Principles"	74
 5. Kapitel: Der theoretische Rahmen der amerikanischen Rechnungslegung	 77
5.1. Die "Accounting Theory"	79
5.1.1. Begriffsbestimmung	79
5.1.2. Das Wesen einer "Accounting Theory" und die mit ihrer Entwicklung verbundenen Probleme	82
5.2. Theorien und Forschungsansätze auf dem Gebiet der "Accounting Theory"	87
5.2.1. Methoden und Formen der Theorienbildung	87
5.2.1.1. Deduktive versus induktive Theorien	87
5.2.1.2. Empirische versus formale Theorien	89

5.2.1.3.	Deskriptive versus normative Theorien	90
5.2.2.	Überblick über die historische Entwicklung auf dem Gebiet der "Accounting Theory"	92
5.2.3.	Systematisierung der Theorie- und Forschungsansätze	97
5.2.3.1.	Systematisierungsversuche in der Literatur	97
5.2.3.2.	Strukturierung der Theorie- und Forschungsansätze unter Berücksichtigung des "Accounting Policymaking Process"	100
5.2.4.	Die Theorien und Forschungsansätze im einzelnen	106
5.2.4.1.	Theorien, die sich direkt mit dem Jahresabschluß beschäftigen	106
5.2.4.1.1.	Die "Basic Theories of Accounting"	106
5.2.4.1.1.1.	Die "Proprietary Theory"	108
5.2.4.1.1.2.	Die "Entity Theory"	113
5.2.4.1.1.3.	Die "Fund Theory"	116
5.2.4.1.1.4.	Die "Commander Theory"	119
5.2.4.1.1.5.	Die "Enterprise Theory"	121
5.2.4.1.2.	Theorien über die "Accounting Principles" im allgemeinen	123
5.2.4.1.3.	Gewinnorientierte Theorien	125
5.2.4.1.3.1.	Historische-Kosten-orientierte Theorien	127
5.2.4.1.3.2.	Zeitwertorientierte Theorien	136
5.2.4.1.3.2.1.	Wiederbeschaffungskostenorientierte Theorien	140
5.2.4.1.3.2.2.	Zeitwertorientierte Theorien, die sich für mehrere Bewertungsmaßstäbe aussprechen	142
5.2.4.1.4.	Entscheidungsorientierte Theorien	147
5.2.4.1.4.1.	Die "Value Theories"	151
5.2.4.1.4.1.1.	Entscheidungsorientierte Theorien, die eine Bewertung zu Wiederbeschaffungskosten vorsehen	155
5.2.4.1.4.1.2.	Entscheidungsorientierte Theorien, die eine Bewertung zu Verkaufspreisen vorsehen	156
5.2.4.1.4.2.	Die "Event Theories"	158
5.2.4.2.	Theorie- und Forschungsansätze, die sich indirekt mit dem Jahresabschluß, d. h. mit dessen Wirkungen beschäftigen	160
5.2.4.2.1.	Verhaltensbezogene Theorie- und Forschungsansätze	166
5.2.4.2.1.1.	Untersuchungen über die Rechnungslegungs- und Veröffentlichungspraktiken und deren Zweckmäßigkeit	169
5.2.4.2.1.2.	Untersuchungen, die auf bestimmte Rechnungslegungsmethoden abzielen	170
5.2.4.2.1.3.	Untersuchungen, die sich konkret mit der Informationsverarbeitung bei den Rechnungslegungsadressaten beschäftigen	171
5.2.4.2.2.	Forschungsansätze bezüglich der Prognosefähigkeit von Jahresabschlußdaten	173
5.2.4.2.2.1.	Untersuchungen bezüglich der zeitlichen Entwicklung von Rechnungslegungsdaten	174
		XV

5.2.4.2.2.2.	Untersuchungen, die sich auf die Analyse der Vorhersagbarkeit von Unternehmensentwicklungen beziehen	175
5.2.4.2.3.	Kapitalmarktorientierte Rechnungslegungsforschung	177
5.2.4.2.3.1.	Untersuchungen, die sich auf Kursreaktionen aufgrund von Ergebnisinformationen beziehen	182
5.2.4.2.3.2.	Rechnungslegungsverfahrenbezogene Untersuchungen	184
5.2.4.2.3.3.	Untersuchungen bezüglich der Wirkungen neu erlassener "Promulgated Generally Accepted Accounting Principles" auf dem Kapitalmarkt	186
5.2.4.2.4.	"Positive Accounting Theory"	187
5.2.4.2.4.1.	Vertragsorientierte Ansätze	189
5.2.4.2.4.2.	Prozeßorientierte Ansätze	191
5.3.	Zusammenfassende Übersicht über die Theorie- und Forschungsbereiche auf dem Gebiet der "Accounting Theory"	195

6. Kapitel: Das "Conceptual Framework" des "Financial Accounting Standards Board", der Versuch eines theoretischen und konzeptionellen Rahmens für die Entwicklung von "Generally Accepted Accounting Principles"

197

6.1.	Entstehung und Zielsetzung des "Conceptual Framework"	199
6.2.	Inhalt, Aufbau und Komponenten des "Conceptual Framework"	202
6.2.1.	Statement of Financial Accounting Concepts No. 1	204
6.2.2.	Statement of Financial Accounting Concepts No. 2	207
6.2.3.	Statement of Financial Accounting Concepts No. 3	210
6.2.4.	Statement of Financial Accounting Concepts No. 5	213
6.3.	Kritische Würdigung des "Conceptual Framework"	218

7. Kapitel: Die Praxis der externen Rechnungslegung in den USA

231

7.1.	Grundlagen der externen Rechnungslegungspraxis in den USA	233
7.1.1.	Bestimmungen über die Veröffentlichung und Prüfung von externen Rechnungslegungsdaten	233
7.1.2.	Die Rechnungslegung gemäß steuerrechtlicher Vorschriften und ihr Verhältnis zu den "Generally Accepted Accounting Principles"	246

7.1.3.	Zentrale Rechnungslegungsgrundsätze	255
7.2.	Der amerikanische Jahresabschluß	264
7.2.1.	Der Jahresabschluß, ein wesentlicher Bestandteil der Unternehmensberichterstattung	264
7.2.2.	Bestandteile des Jahresabschlusses	271
7.2.2.1.	Das "Income Statement" – Die Gewinn- und Verlustrechnung	271
7.2.2.1.1.	Bedeutung des "Income Statement"	271
7.2.2.1.2.	Formelle Gestaltung des "Income Statement"	273
7.2.2.1.3.	Inhaltliche Gestaltung des "Income Statement"	277
7.2.2.2.	Das "Balance Sheet" – Die Bilanz	289
7.2.2.2.1.	Bedeutung und Inhalt des "Balance Sheet"	289
7.2.2.2.2.	Formelle Gestaltung des "Balance Sheet"	298
7.2.2.2.3.	Ausweis einzelner Bilanzpositionen	299
7.2.2.2.3.1.	Das Umlaufvermögen ("Current Assets")	299
7.2.2.2.3.2.	Das Anlagevermögen ("Noncurrent Assets")	302
7.2.2.2.3.3.	Das Fremdkapital ("Liabilities")	304
7.2.2.2.3.4.	Das Eigenkapital ("Owners' Equity")	306
7.2.2.2.4.	Bewertung der Bilanzpositionen	309
7.2.2.2.4.1.	Grundsätzliche Bewertungskonzeption	309
7.2.2.2.4.2.	Definition der Bewertungsmaßstäbe	313
7.2.2.2.4.3.	Einzelbereiche der Bewertung	318
7.2.2.2.4.3.1.	Die Bewertung des Umlaufvermögens	318
7.2.2.2.4.3.2.	Die Bewertung des Anlagevermögens	327
7.2.2.2.4.3.3.	Die Bewertung des Fremdkapitals	337
7.2.2.2.4.4.	Tabellarische Zusammenfassung der Bewertung wesentlicher Bilanzpositionen	345
7.2.2.3.	Das "Statement of Retained Earnings" – "Statement of Owners' Equity" – Die Eigenkapitalverwendungsrechnung	347
7.2.2.4.	Das "Statement of Cash Flows" – Die Kapitalflußrechnung	351
7.2.2.4.1.	Bedeutung des "Statement of Cash Flows"	351
7.2.2.4.2.	Form und Inhalt des "Statement of Cash Flows"	357
7.2.2.5.	Die "Notes" – Der Anhang	365
8.	Kapitel: Schlußbetrachtung und Zusammenfassung der wesentlichen Erkenntnisse	375
	Anhang	391
	Literaturverzeichnis	393
	Stichwortverzeichnis	441

Abbildungsverzeichnis

Abb. 1:	Rahmenbedingungen der externen Rechnungslegung	4
Abb. 2:	Der konzeptionelle Aufbau der Arbeit des FASB	43
Abb. 3:	Prozeßablauf bei Verabschiedung eines "Statement of Financial Accounting Standards" durch das FASB	47
Abb. 4:	Historische Entwicklung der die externe Rechnungslegung in den USA maßgeblich beeinflussenden Institutionen (seit 1934)	54
Abb. 5:	Hierarchisches System amerikanischer Rechnungslegungsgrundsätze	61
Abb. 6:	Grundtypen der "Generally Accepted Accounting Principles"	66
Abb. 7:	Ableitung der "Generally Accepted Accounting Principles" aus der Rechnungslegungspraxis	74
Abb. 8:	Quellen der "Generally Accepted Accounting Principles"	76
Abb. 9:	Der "Accounting Policymaking Process"	101
Abb. 10:	Zusammenhang zwischen "A Priori Research"-Theorien und der wirkungsorientierten Rechnungslegungsforschung	163
Abb. 11:	Struktur der wirkungsorientierten Forschungsansätze	165
Abb. 12:	Theorien und Forschungsansätze auf dem Gebiet der "Accounting Theory"	391
Abb. 13:	Der Aufbau des "Conceptual Framework" des FASB	203
Abb. 14:	System der Anforderungen, die an die in der externen Rechnungslegung gewährten Informationen gestellt werden ("qualitative characteristics")	207
Abb. 15:	Bestandteile des "Financial Reporting"	214
Abb. 16:	Darstellung der unterschiedlichen Ertrags- bzw. Gewinnbegriffe nach dem SFAC No. 5	218
Abb. 17:	Publizitäts- und Prüfungspflichten US-amerikanischer Unternehmen	244
Abb. 18:	Income Statement	276
Abb. 19:	Erfolgsspaltungskonzept der amerikanischen GuV-Rechnung	282
Abb. 20:	Ungewöhnliche Ergebniskomponenten ("irregular items") der amerikanischen Rechnungslegung	283
Abb. 21:	Balance Sheet	299
Abb. 22:	Modifiziertes Niederstwertprinzip bei der Bewertung von Vorräten	325
Abb. 23:	Beispiel zur Wirkung des modifizierten Niederstwertprinzips	325
Abb. 24:	Bewertung wesentlicher Bilanzpositionen	346
Abb. 25:	Statement of Retained Earnings	347
Abb. 26:	Statement of Owners' Equity	350
Abb. 27:	Statement of Cash Flows	358
Abb. 28:	Überführung des Jahresüberschusses in den Cash Flow	362