

„Die Internationalisierung der Rechnungslegung  
für Pensionsverpflichtungen und ihre Auswirkungen  
auf Jahresabschlußpolitik und Jahresabschlußanalyse“

Dissertation zur Erlangung eines Doktors der Wirtschafts-  
wissenschaft  
(Doctoris rerum oeconomicarum bzw. Doctoris rerum  
politicarum)  
der  
Rechts- und Wirtschaftswissenschaftlichen Fakultät der  
Universität des Saarlandes

&

vorgelegt von  
Jochen Petersen

**Inhaltsverzeichnis**

Inhaltsverzeichnis	ix
Abkürzungs- und Symbolverzeichnis	XVI
Abbildungsverzeichnis	XXII
Tabellenverzeichnis	XXII
Beispielverzeichnis	XXIV
Verzeichnis der Anlagen im Anhang	XXIV
1 Einleitung und Gang der Untersuchung	1
2 Deutsche und internationale Rechnungslegungsregeln für Pensionsverpflichtungen	11
2.1 RECHNUNGSLEGUNG FÜR PENSIONSVERPFLICHTUNGEN NACH DEUTSCHEM HANDELSRECHT	11
2.1.1 Arbeitsrechtliche Grundlagen	11
2.1.1.1 Begriff der Pensionsverpflichtung	11
2.1.1.2 Rechtliche Entstehung von Pensionsverpflichtungen	12
2.1.1.3 Varianten der inhaltlichen Ausgestaltung von Pensionszusagen	13
2.1.1.4 Durchführungswege der betrieblichen Altersversorgung	15
2.1.1.4.1 Überblick	15
2.1.1.4.2 Unmittelbare Pensionsverpflichtungen	16
2.1.1.4.3 Mittelbare Pensionsverpflichtungen	17
2.1.1.4.3.1 <i>Unterstützungskasse</i>	17
2.1.1.4.3.2 <i>Pensionskasse</i>	18
2.1.1.4.3.3 <i>Direktversicherung</i>	19
2.1.2 Bilanzansatz	20
2.1.2.1 Bilanzielle Charakterisierung: Pensionsverpflichtungen als ungewisse Verbindlichkeiten	20
2.1.2.2 Unmittelbare Pensionsverpflichtungen	26
2.1.2.3 Mittelbare Pensionsverpflichtungen	27
2.1.2.4 Ähnliche Verpflichtungen	28
2.1.2.5 Auflösungsverbot	31

2.1.3 Bewertung	32
2.1.3.1 Bewertungsmethode	32
2.1.3.1.1 Direktzusagen	32
2.1.3.1.1.1 <i>Laufende Renten und unverfallbare Anwartschaften ausgeschiedener Arbeitnehmer</i>	32
2.1.3.1.1.2 <i>Anwartschaften auf Pensionen aktiver Arbeitnehmer</i>	34
2.1.3.1.2 Mittelbare Verpflichtungen	39
2.1.3.1.3 Deduktion einer HGB-konformen Bewertungsmethode	40
2.1.3.2 Rechnungsgrundlagen	45
2.1.3.2.1 Biometrische Grundlagen	45
2.1.3.2.2 Fluktuation	47
2.1.3.2.3 Altersgrenze	48
2.1.3.2.4 Rechnungszins	49
2.1.3.2.5 Gehalts- und Rententrend	54
2.1.3.3 Zur Anwendbarkeit steuerlicher Verteilungsvorschriften in der Handelsbilanz	59
2.1.4 Ausweis	61
2.1.4.1 Bilanz	61
2.1.4.2 Gewinn- und Verlustrechnung	61
2.1.5 Anhangangaben	63
2.1.6 Zwischenergebnis	64
2.2 RECHNUNGSLEGUNG FÜR PENSIONSVERPFLICHTUNGEN NACH US-GAAP	68
2.2.1 Konzeptionelle Grundlagen der Rechnungslegung für postretirement benefits nach US-GAAP	68
2.2.1.1 Bilanzielle Charakterisierung von Pensionsverpflichtungen nach US-GAAP	68
2.2.1.2 Transformation des US-amerikanischen Richtliniensystems auf Versorgungskonzeptionen deutscher Unternehmen	73
2.2.1.2.1 Vorbemerkungen	73
2.2.1.2.2 Abgrenzung betroffener Leistungsarten	74
2.2.1.2.3 Betroffene Durchführungswege	75
2.2.2 Rechnungslegung für Pensionsverpflichtungen nach SFAS 87	77
2.2.2.1 Bewertungsvorschriften	77
2.2.2.1.1 Bewertungsmethode	77
2.2.2.1.2 Wertmaßstäbe	80
2.2.2.1.2.1 <i>Vested Benefit Obligation (VBO)</i>	80

2.2.2.1.2.2 <i>Accumulated Benefit Obligation (ABO)</i>	81
2.2.2.1.2.3 <i>Projected Benefit Obligation (PBO)</i>	82
2.2.2.1.3 Versicherungsmathematische Rechnungsgrundlagen	84
2.2.2.1.3.1 <i>Grundsatz: explicit approach</i>	84
2.2.2.1.3.2 <i>Biometrische Grundlagen und Fluktuation</i>	84
2.2.2.1.3.3 <i>Rechnungszins</i>	84
2.2.2.1.3.4 <i>DynamiksatZ für künftige Gehalts- und Rentenerhöhungen</i>	86
2.2.2.1.3.5 <i>Erwartete Vermögenserträge</i>	87
2.2.2.2 Bewertung des Planvermögens	88
2.2.2.3 Ermittlung des Nettopensionsaufwandes	89
2.2.2.3.1 Berechnungsmethodik	89
2.2.2.3.2 Komponenten des Nettopensionsaufwandes	90
2.2.2.3.2.1 <i>Dienstzeitaufwand</i>	90
2.2.2.3.2.2 <i>Zinsaufwand</i>	90
2.2.2.3.2.3 <i>Planvermögenserträge</i>	90
2.2.2.3.2.4 <i>Dienstzeitaufwand aus rückwirkenden Planänderungen</i>	91
2.2.2.3.2.5 <i>Versicherungstechnische Gewinne und Verluste</i>	93
2.2.2.3.2.6 <i>Übergangssaldo</i>	96
2.2.2.4 Bilanzansatz und Ausweis	97
2.2.2.5 Übergangsbestimmungen	101
2.2.2.6 Offenlegung	103
2.2.2.7 Anwendungsbeispiel	108
2.2.2.7.1 Ausgangsfall	108
2.2.2.7.2 Behandlung von prior service cost	111
2.2.2.7.3 Behandlung versicherungstechnischer Gewinne und Verluste	112
2.2.2.7.4 Anwendung des corridor approach und Ermittlung der minimum liability	113
2.2.2.7.5 Berechnungsschema des SFAS 87 bei interner Finanzierung	115
2.2.3 Rechnungslegung bei Abfindung, Übertragung und Kürzung von Pensionsansprüchen nach SFAS 88	119
2.2.3.1 Sachlicher und zeitlicher Geltungsbereich	119
2.2.3.2 Bilanzierungs- und Bewertungsnormen	120
2.2.3.2.1 Abfindungen und Übertragungen ( <b>Settlements</b> )	120
2.2.3.2.2 Plankürzungen (plan curtailments)	122
2.2.3.2.3 Beendigungsleistungen (termination benefits)	125
2.2.3.3 Offenlegung	126

2.2.4 Rechnungslegung für sonstige Versorgungsverpflichtungen nach SFAS 106	127
2.2.4.1 Einführung	127
2.2.4.2 Elemente der Rechnungslegung für OPEB	130
2.2.4.2.1 Rechnungsgrundlagen	130
2.2.4.2.2 Verpflichtungsmaßgrößen	131
2.2.4.2.3 Aufwandsallokation	132
2.2.4.2.4 Ermittlung des Periodenaufwandes	133
2.2.4.2.5 Bilanzausweis	136
2.2.4.2.6 Offenlegung	137
2.2.4.3 Bedeutung der Bestimmungen des SFAS 106 für deutsche Unternehmen	139
<b>2.3 RECHNUNGSLEGUNG FÜR PENSIONSVERPFLICHTUNGEN NACH IAS</b>	<b>142</b>
2.3.1 Entwicklungslinien	142
2.3.2 Anwendungsbereich von IAS 19 (rev. 2000)	143
2.3.3 Grundkonzeption	145
2.3.4 Die Bestimmungen des IAS 19 (rev. 2000) im einzelnen	146
2.3.4.1 Ermittlung des Pensionsaufwandes	146
2.3.4.1.1 Rechnungsgrundlagen	146
2.3.4.1.2 Bewertungsmethode	147
2.3.4.1.3 Komponenten des Nettopensionsaufwandes	148
2.3.4.1.3.1 <i>Überblick</i>	148
2.3.4.1.3.2 <i>Dienstzeitaufwand</i>	149
2.3.4.1.3.3 <i>Zinsaufwand</i>	149
2.3.4.1.3.4 <i>Erwarteter Planvermögensertrag</i>	150
2.3.4.1.3.5 <i>Dienstzeitaufwand aus rückwirkenden Planänderungen</i>	150
2.3.4.1.3.6 <i>Versicherungstechnische Gewinne und Verluste</i>	151
2.3.4.1.3.7 <i>Kürzungen, Abfindungen und Beendigungsleistungen</i>	152
2.3.4.2 Bilanzansatz	153
2.3.4.3 Ausweis	155
2.3.4.3.1 Gewinn- und Verlustrechnung	155
2.3.4.3.2 Bilanz	155
2.3.4.4 Offenlegung	155
2.3.4.5 Übergangsbestimmungen	158
2.3.4.5.1 Ermittlung des Übergangssaldos	158
2.3.4.5.2 Systematisierung der Übergangstechniken	159

2.4 ZUSAMMENFASSUNG DER WESENTLICHEN UNTERSCHIEDE ZWISCHEN DEN RECHNUNGSLEGUNGSNORMEN FÜR PENSIONS- VERPFLICHTUNGEN NACH HGB/GOB, US-GAAP UND IAS	162
2.5 KONFORMITÄT DER INTERNATIONALEN RECHNUNGSLEGUNGS- REGELN MIT DEUTSCHEM HANDELSRECHT UND EUROPÄISCHEM BILANZRECHT	171
2.5.1 Hintergrund	171
2.5.2 PUC-Methode	171
2.5.3 Bewertung des externen Fondsvermögens	172
2.5.4 Behandlung von past bzw. prior service cost	173
2.5.5 Behandlung versicherungstechnischer Gewinne und Verluste	175
2.5.6 Behandlung von Settlements, curtailments und plan terminations ...	178
2.5.7 Besondere Bilanzansatzvorschriften	179
2.5.8 Übergangsmethode	180
2.5.9 Fazit	183
3 Implikationen der Internationalisierung der Rechnungslegung für Pensionsverpflichtungen für Jahresabschlußpolitik und Jahresabschlußanalyse	185
3.1 GRUNDLAGEN	185
3.1.1 Jahresabschlußpolitik: Begriff, Ziele und Aktionsparameter	185
3.1.2 Jahresabschlußanalyse: Begriff, Aufgaben und Ziele	190
3.1.3 Die Interdependenz von Jahresabschlußpolitik und Jahresabschlußanalyse	192
3.1.4 Implikationen der Internationalisierung der Rechnungslegung für Jahresabschlußpolitik und -analyse	195
3.2 DAS JAHRESABSCHLUBPOLITISCHE INSTRUMENTARIUM IM RAHMEN DER RECHNUNGSLEGUNG FÜR PENSIONSVERPFLICH- TUNGEN NACH HGB, US-GAAP UND IAS	197
3.2.1 Wahl des Rechnungslegungssystems	197
3.2.2 Sachverhaltsgestaltung	197
3.2.3 Sachverhaltsabbildung	199
3.2.3.1 Materielle Aktionsparameter	199
3.2.3.1.1 Ansatzwahlrechte	199

3.2.3.1.2	Bewertungswahlrechte	201
3.2.3.1.2.1	<i>Festlegung der Bewertungsparameter</i>	201
3.2.3.1.2.2	<i>Bewertungsmethode</i>	206
3.2.3.1.2.3	<i>Verteilungswahlrechte im Rahmen der delayed recognition</i>	208
3.2.3.2	Formelle Aktionsparameter	213
3.2.3.2.1	Ausweiswahlrechte	213
3.2.3.2.2	Erläuterungsvorschriften	215
3.2.4	Fazit	216
3.3	MÖGLICHKEITEN UND GRENZEN DER JAHRESABSCHLUBANALYSE BEI INTERNATIONALER RECHNUNGSLEGUNG FÜR PENSIONS- VERPFLICHTUNGEN	218
3.3.1	Bestandsaufnahme der internationalisierten Rechnungslegung für Pensionsverpflichtungen deutscher Konzerne	218
3.3.1.1	Vorbemerkungen	218
3.3.1.2	Die Wahl der Internationalisierungsstrategie	219
3.3.1.3	Zeitpunkt der erstmaligen Anwendung internationaler Standards	222
3.3.1.4	Die Wahl der Übergangsmethode	222
3.3.1.5	Die Wahl der Bewertungsmethode	225
3.3.1.6	Die Nutzung von Verteilungswahlrechten (delayed recognition)	226
3.3.1.7	Die Bewertungsannahmen	227
3.3.1.7.1	Art und Umfang der Offenlegung	227
3.3.1.7.2	Adäquanz der verwendeten Parameterwerte	229
3.3.1.8	Die Nutzung von Ausweiswahlrechten	231
3.3.1.9	Zwischenergebnis	232
3.3.2	Pensionsverpflichtungen als Gegenstand der Jahresabschlussanalyse	232
3.3.2.1	Problematik	232
3.3.2.2	Reine Rechnungslegung nach traditionellen HGB- Regeln	234
3.3.2.3	Reine Rechnungslegung für Pensionsverpflichtungen nach internationalen Standards	237
3.3.2.4	Rechnungslegung nach unterschiedlichen Normensystemen	244
3.3.2.5	Exkurs: Die Bedeutung unterschiedlicher Durchfüh- rungswege im Rahmen der Jahresabschlussanalyse	252
3.3.2.6	Fazit	256
4	Schlußbemerkung	259

Anhang	267
Literaturverzeichnis	270
Rechtsprechungsverzeichnis	301
Stichwortverzeichnis	303