

Dr. Florian Neumeister

Die Bilanzierung von Transferentschädigungen im Berufsfußball

Mit einem Geleitwort von Prof. Dr. Hans Lexa,
Universität Innsbruck



Inhaltsverzeichnis

Geleitwort.....	VII
Vorwort.....	ix
Inhaltsübersicht.....	xi
Inhaltsverzeichnis.....	xm
Darstellungsverzeichnis.....	xvn
1 EINLEITUNG.....	1
1.1 Problemstellung und Ziele der Arbeit.....	1
1.2 Anmerkungen zur Methodik und grundlegende Prämissen.....	3
1.3 Gang der Untersuchung.....	6
2 WIRTSCHAFTLICHE RAHMENBEDINGUNGEN DER BILANZIERUNG VON TRANSFERENTSCHÄDIGUNGEN.....	9
2.1 Die Umsatzstruktur europäischer Erstligaklubs.....	9
2.2 Entwicklung der Transfersummen und Gehälter im europäischen Berufsfußball.....	u
2.3 Entstehung von Fußball-Kapitalgesellschaften und ihre ökonomische Beurteilung.....	16
2.4 Fußball-Kapitalgesellschaften an den Börsen Europas.....	21
2.4.1 Probleme bei der Vorbereitung eines Going Public.....	21
2.4.2 Verbreitung von Fußball-Aktien und ihre historische Performance..	25
2.4.3 Kursverlauf von Fußball-Aktien und sportlicher Erfolg.....	30

3	RECHTLICHE RAHMENBEDINGUNGEN - ZULÄSSIGKEIT VON TRANSFERENTSCHÄDIGUNGEN.....	37
3.1	Europarechtliche Zulässigkeit.....	37
3.1.1	Das Bosman-Urteil.....	37
3.1.1.1	Sachverhalt.....	37
3.1.1.2	Kernaussagen des Bosman-Urteils.....	38
3.1.1.3	Bedeutung des Sosman-Urteils.....	40
3.1.2	Folgeurteile des EuGH nach <i>Bosman</i>	41
3.1.3	Die Reichweite der Arbeitnehmerfreizügigkeit in personeller und sachlicher Hinsicht.....	42
3.2	Zulässigkeit nach nationalem österreichischem Recht.....	44
3.2.1	Arbeitnehmereigenschaft von Profifußballspielern.....	44
3.2.2	Zulässigkeit von Transferentschädigungen nach Vertragsende oder vorzeitiger Vertragsauflösung.....	46
3.3	Verbandsrechtliche Zulässigkeit.....	52
3.3.1	Zulässigkeit nach den aktuellen Transferbestimmungen des internationalen Fußballverbandes.....	52
3.3.2	Zulässigkeit nach den aktuellen Transferbestimmungen des österreichischen Fußballbundes.....	56
4	BILANZIERUNG VON TRANSFERENTSCHÄDIGUNGEN NACH ÖSTERREICHISCHEM HANDELSRECHT.....	57
4.1	Bilanzpolitische Bedeutung von Transferentschädigungen.....	57
4.2	Anzuwendende Bilanzierungsvorschriften.....	62
4.2.1	Überblick.....	62
4.2.2	Verbandsrechtliche Regelungen.....	63
4.2.2.1	Lizenzierungsbestimmungen der Bundesliga i.d.F. 01/2000.....	63
4.2.2.2	Bundesliga-Lizenzierungshandbuch 2002.....	65
4.2.3	Gesetzliche Regelungen.....	70

4.3	Bilanzierung von Transferentschädigungen im Grundmodell.....	77
4.3.1	Definition und weitere Vorgangsweise.....	77
4.3.2	Struktur der Bilanzierungsentscheidung.....	78
4.3.3	Spieler oder Spielerrechte als möglicher Vermögensgegenstand?.	81
4.3.4	Der Vermögensgegenstandsbegriff des HGB.....	84
4.3.5	Vermögensgegenstand Spielerlaubnis?.....	90
4.3.5.1	Entwicklung des Meinungsstandes von Finanzverwaltung und Rechtsprechung.....	90
4.3.5.2	Prüfung der Vermögensgegenstandseigenschaft von Spielerrechten.....	97
4.3.5.2.1	Zukünftiger Nutzen.....	97
4.3.5.2.2	Selbständige Bewertbarkeit.....	98
4.3.5.2.3	Greifbarkeit.....	99
4.3.5.2.4	Selbständige Verwertbarkeit.....	100
4.3.5.2.5	Entgeltlicher Erwerb.....	104
4.3.5.2.6	Aktivierung von Transferentschädigungen als Bilanzierung von Humankapital?.....	105
4.3.5.2.7	Ergebnis.....	106
4.3.5.3	Anschaffungszeitpunkt von Spielerrechten.....	109
4.3.6	Folgebewertung.....	112
4.3.6.1	Spielerrechte als abnutzbare oder nicht abnutzbare Vermögensgegenstände.....	112
4.3.6.2	Planmäßige Abschreibung von Spielerrechten.....	114
4.3.6.3	Außerplanmäßige Abschreibung von Spielerrechten.....	119
4.3.6.3.1	Grundlagen.....	119
4.3.6.3.2	Beizulegender Wert.....	120
4.3.6.3.3	Dauernde Wertminderung.....	127
4.3.6.3.4	Die außerplanmäßige Abschreibung von Spielerrechten.....	132
4.4	Modifikationen des Grundmodells.....	144
4.4.1	Vertragliche Vereinbarung einer fixen Ablösesumme.....	144
4.4.2	Bilanzierung von Handgeldern für Spieler und Spielervermittler.....	151

4.4.3	Leihspieler.....	iss
4.4.4	Eigenbauspieler.....	iss
4.4.5	Kaufoptionen.....	162
4.4.6	Drittfinanzierte Spieler.....	16s
4.4.7	Spielertausch.....	169
4.4.8	Erwerb mehrerer Spieler gegen eine gemeinsame Ablösesumme m	
5	BILANZIERUNG VON TRANSFERENTSCHÄDIGUNGEN NACH IAS/IFRS.....	173
5.1	Relevanz der IAS/IFRS für österreichische Fußballklubs.....	173
5.1.1	Befreiende Konzernabschlüsse nach § 245a HGB.....	173
5.1.2	Verpflichtende Einführung der IAS/IFRS ab 2005.....	174
5.2	Bilanzierung von Transferentschädigungen nach IAS 38.....	175
5.2.1	Bilanzansatzkriterien nach IAS 38.....	175
5.2.2	Folgebewertung nach IAS 38.....	177
5.2.3	Bilanzierung nach IAS 38 im Grundmodell.....	m
5.2.4	Bilanzierung von Eigenbauspielern.....	isi
6	ZUSAMMENFASSUNG DER WESENTLICHEN ERGEBNISSE.....	185
	Literaturverzeichnis.....	193