

Internationale Rechnungslegung

Hintergründe
Entwicklungstendenzen
Folgewirkungen

- *Eine Bestandsaufnahme* -

von
Dr. rer. pol. Jürgen Spanheimer



IDW-VERLAG GmbH

Düsseldorf 2002

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|----------|
| Geleitwort..... | V |
| Vorwort..... | VII |
| Inhaltsverzeichnis..... | IX |
| Abbildungsverzeichnis..... | XVII |
| Tabellenverzeichnis..... | XIX |
| Abkürzungsverzeichnis..... | XXI |
| 1 Einführung..... | 1 |
| 1.1 Begriffsabgrenzung..... | 1 |
| 1.2 Thematik und Problemstellung..... | 2 |
| 1.3 Zielsetzung der Arbeit und Gang der Untersuchung..... | 6 |
| 2 Heterogenität von Rechnungslegungssystemen..... | 9 |
| 2.1 Rechnungslegung und Rechnungslegungssysteme: Theoretische Grundlegung..... | 10 |
| 2.2 Perspektivverschiebungen zwischen Rechnungslegungssystemen..... | 16 |
| 2.2.1 Überblick..... | 16 |
| 2.2.2 Rechnungslegung als Konvention..... | 18 |
| 2.2.3 Umweltfaktoren als Ursache der unterschiedlichen Ausge- staltung von Rechnungslegungssystemen..... | 20 |
| 2.2.4 Kontinental-europäische versus anglo-amerikanische Rech- nungslegungsphilosophie..... | 23 |
| 2.3 Auswirkungen internationaler Rechnungslegungsunterschiede - Ausgewählte Beispiele aus empirischer Forschung und Bilanzie- rungspraxis..... | 30 |
| 2.3.1 Empirische Befunde..... | 30 |

2.3.2 Exkurs: Das Paradebeispiel DAIMLER BENZ.....34

2.4 Zwischenfazit.....42

3 Globalisierung der Wirtschaft als Triebfeder internationaler Rech-

• nungslegung:.....45

3.1 Internationalisierung der operativen Geschäftstätigkeit der Unter-
nehmen'.....45

3.2 Integrative Kräfte der internationalen Kapitalmärkte.....49

3.2.1 Veränderte Rahmenbedingungen.....49

3.2.2 Internationale Portfolio-Diversifikation und Institutionalisie-
rung.....51

3.2.3 Globalisierung der finanzwirtschaftlichen Unternehmensak-
tivitäten.....55

3.2.3.1 Ausweitung der Kapitalnachfrage.....55

3.2.3.2 Börsennotierungen im Ausland.....56

3.2.3.3 Zur Notierung deutscher Unternehmen an auslän-
dischen Börsen.....60

3.2.3.4 Ansätze zur Erklärung von Auslandsnotierungen.....63

3.3 Problematik heterogener Rechnungslegung im Hinblick auf die
globale Integration der Kapitalmärkte.....69

3.3.1 Kommunikationsdefizit heterogener Rechnungslegung im
internationalen Kontext.....70

3.3.2 Zum grundlegenden Zusammenhang zwischen der Globali-
sierung der Kapitalmärkte und der Notwendigkeit zur Über-
windung von Rechnungslegungsdivergenzen.....72

3.3.3 Behinderung einer effizienten Kapitalallokation durch Rech-
nungslegungsdivergenzen.....75

3.3.4 Rechnungslegungserfordernisse im Rahmen von Börsenzu-
lassungen im Ausland.....82

3.3.4.1 Überblick.....82

| | | |
|-----------|---|------------|
| 3.3.4.2 | Zur Sonderstellung des US-amerikanischen Kapitalmarktes..... | 86 |
| 3.3.4.3 | SEC-Anforderungen an Berichterstattung und Rechnungslegung ausländischer Emittenten..... | 89 |
| 4 | Internationale Dimension der Rechnungslegung..... | 105 |
| 4.1 | Internationalisierung der Rechnungslegung durch Harmonisierung... 105 | |
| 4.1.1 | Zentrale Charakteristik^ des Harmonisierungsprozesses..... | 105 |
| 4.1.1.1 | Zielsetzung und Begriff der Harmonisierung..... | 105 |
| 4.1.1.2 | Zur Notwendigkeit einer Harmonisierung..... | 107 |
| 4.1.1.3 | Zur Problemkomplexität der Harmonisierung..... | 110 |
| 4.1.1.3.1 | Unsicherheit bezüglich Umfang und Qualität der Harmonisierung..... | 110 |
| 4.1.1.3.2 | Weitere mit dem Wesen der Rechnungslegung verknüpfte Phänomene..... | 113 |
| 4.1.2 | EG-Richtlinien und IAS: Von europäischer zu globaler Harmonisierung..... | 116 |
| • | monisierung..... | 116 |
| 4.1.2.1 | EG-Richtlinien..... | 117 |
| 4.1.2.2 | Die International Accounting Standards des IASC..... | 119 |
| 4.1.2.2.1 | Grundlegendes zur Arbeit des IASC..... | 119 |
| 4.1.2.2.2 | Entwicklung und Stand der IAS..... | 122 |
| 4.1.2.2.3 | Bedeutung und Verbreitung der IAS..... | 128 |
| 4.1.3 | Aktuelle internationale Entwicklungen auf dem Weg zu einem globalen Rechnungslegungsstandard..... | 133 |
| 4.1.3.1 | Europäische Union..... | 133 |
| 4.1.3.1.1 | Bisheriges Vorgehen..... | 133 |
| 4.1.3.1.2 | Das neue Konzeptpapier der EU zur künftigen Rechnungslegungsstrategie..... | 142 |

| | | |
|-----------|---|-----|
| 4.1.3.2 | Anerkennung der IAS als rechnungslegungsspezifischer Zulassungsstandard für grenzüberschreitende Börsennotierungen..... | 147 |
| 4.1.3.2.1 | Vollendung des zwischen IASC und IOSCO vereinbarten Arbeitsprogramms.... | 147 |
| 4.1.3.2.2 | Vorüberlegungen zur Entscheidung der IOSCO..... | 149 |
| 4.1.3.2.3 | Zur Haltung der SEC..... | 153 |
| 4.1.3.2.4 | Das Concept Release der SEC..... | 160 |
| 4.1.3.2.5 | Die Resolution der IOSCO betreffend die Anerkennung der IAS..... | 168 |
| 4.1.3.3 | Neustrukturierung des IASC..... | 178 |
| 4.1.3.3.1 | Hintergrund der Neuausrichtung..... | 178 |
| 4.1.3.3.2 | Ursprünglicher Restrukturierungsvorschlag der Strategy Working Party..... | 182 |
| 4.1.3.3.3 | Die neue Organisationsstruktur des IASC .. | 186 |
| ; | | |
| 4.2 | US-GAAP und IAS - Referenzsysteme internationaler Rechnungslegung..... | 192 |
| 4.2.1 | Dominierende Normensysteme in der internationalen Rechnungslegung..... | 192 |
| 4.2.2 | Bilanzierungsregelungen von US-GAAP, IAS und HGB im Vergleich..... | 195 |
| 4.2.2.1 | Gegenüberstellung der Regelungen von US-GAAP, IAS und HGB zu zentralen Ansatz- und Bewertungsfragen..... | 197 |
| 4.2.2.2 | Gegenüberstellung der Regelungen von US-GAAP, IAS und HGB zu zentralen Konsolidierungsfragen.... | 207 |

| | |
|--|-----|
| 5 Internationale Rechnungslegung in Deutschland - Bedeutung und Implikationen | 213 |
| 5.1 Überblick..... | 213 |
| 5.2 Einzug internationaler Rechnungslegung in die deutsche Unternehmenspraxis..... | 217 |
| 5.2.1 Zur bisherigen Entwicklung: Auslösendes Moment - Internationalisierungsstrategien - gesetzliche Legitimierung..... | 217 |
| 5.2.2 Empirische Bestandsaufnahme der internationalen Bilanzierungspraxis in Deutschland - eine Untersuchung der Unternehmen des DAX und MDAX sowie des Neuen Marktes..... | 223 |
| 5.2.2.1 Methodik der Untersuchung..... | 224 |
| 5.2.2.2 Empirische Ergebnisse..... | 226 |
| 5.2.2.2.1 Bilanzierungspraxis der DAX-Unternehmen..... | 226 |
| 5.2.2.2.2 Bilanzierungspraxis der MDAX-Unternehmen..... | 230 |
| 5.2.2.2.3 Bilanzierungspraxis der Unternehmen des Neuen Marktes..... | 234 |
| 5.2.2.3 Resümee und Würdigung..... | 238 |
| 5.3 Rezeption internationaler Einflüsse mittels KapAEG und KonTraG ... | 244 |
| 5.3.1 HGB-Konzernabschlußbefreiung gemäß § 292a HGB..... | 245 |
| 5.3.1.1 Regelungszweck und -inhalt..... | 245 |
| 5.3.1.2 Anwendungsbereich..... | 249 |
| 5.3.1.3 Zur Problematik einzelner Befreiungsvoraussetzungen..... | 254 |
| 5.3.1.3.1 Abgrenzung des Konsolidierungskreises.... | 254 |
| 5.3.1.3.2 International anerkannte Rechnungslegungsgrundsätze..... | 257 |
| 5.3.1.3.3 Einklang mit den EG-Richtlinien..... | 263 |

| | | |
|-----------|--|-----|
| | 5.3.1.3.4 Gleichwertigkeit in der Aussagekraft..... | 279 |
| | 5.3.1.3.5 Konzernlagebericht..... | 282 |
| | 5.3.1.4 Fazit..... | 285 |
| 5.3.2 | Kapitalflußrechnung und Segmentberichterstattung als Pflichtbestandteile des Konzernabschlusses börsennotierter Unternehmen..... | 287 |
| 5.3.2.1 | Der neue § 297 Abs. 1 Satz 2 HGB und seine Aus- gestaltung mittels DRS 2 und 3..... | 287 |
| 5.3.2.2 | Kapitalflußrechnung..... | 291 |
| 5.3.2.3 | Segmentberichterstattung..... | 293 |
| 5.3.3 | Einrichtung eines privaten Rechnungslegungsgremiums nach § 342 HGB: Deutsches Rechnungslegungs Standards Committee (DRSC) und Deutscher Standardisierungsrat (DSR)..... | 297 |
| 5.3.3.1 | Sachlicher und rechtlicher Hintergrund..... | 297 |
| 5.3.3.2 | Das DRSC als Träger des privaten Rechnungsle- gungsgremiums..... | 300 |
| 5.3.3.3 | Der DSR..... | 305 |
| 5.3.3.3.1 | Grundlegendes..... | 305 |
| 5.3.3.3.2 | Zusammensetzung und Unabhängigkeit ... | 306 |
| 5.3.3.3.3 | Verfahren zur Entwicklung von Deutschen Rechnungslegungsstandards (DRS)..... | 310 |
| 5.3.3.3.4 | Stand der DRS..... | 313 |
| 5.3.3.4 | Spezifische Problemfelder des gesetzlichen Stan- dardisierungsauftrages an den DSR..... | 317 |
| 5.3.3.4.1 | Reichweite und Regelungsobjekte der Standardisierungstätigkeit des DSR..... | 317 |
| 5.3.3.4.2 | Ausstrahlungswirkung auf den Einzelab- schluß?..... | 324 |

| | | |
|------------|--|------------|
| 5.3.3.4.3 | Notwendigkeit eines konzeptionellen Rahmenwerkes..... | 327 |
| 5.3.3.4.4 | Zur Bindungswirkung von DRS..... | 330 |
| 5.3.3.4.5 | Sanktionen bei Nichtbeachtung?..... | 334 |
| 5.3.3.4.6 | Zum übergeordneten Aspekt des Enforcement..... | 337 |
| 5.3.3.5 | Zur Beratungs- und Vertretungsfunktion des DSR.... | 340 |
| 6 | Ausblick..... | 345 |
| | Anhang..... | 355 |
| Anhang I | Berichterstattung nach Form 20-F in der vor dem 30.9.2000 gültigen Fassung..... | 355 |
| Anhang II | Bisherige Organisationsstruktur des IASC..... | 356 |
| Anhang III | Resolution der IOSCO..... | 357 |
| Anhang IV | IASC 2000 Standards..... | 359 |
| Anhang V; | Neustrukturierung des IASC nach dem Vorschlag der SWP..... | 361 |
| | Quellenverzeichnis..... | 363 |
| | Stichwortverzeichnis..... | 437 |