

Dr. Dr. Christian Kirchner

# Weltbilanzen

Probleme der internationalen  
Konzernrechnungslegung

TECHNISCHE HOCHSCHULE DARMSTADT	
Fachbereich 1	
<u>Gesamtbibliothek</u>	
<u>Betriebswirtschaftslehre</u>	
Inventar-Nr. :	35.352
Abstell-Nr. :	A 19/994
Sachgebiete :	2.31
	00181891

**GABLER**

# Inhaltsverzeichnis

Geleitwort von Prof. Dr. Adolf MOXTER . . . . .	V
Vorbemerkung . . . . .	VI
Abkürzungsverzeichnis . . . . .	XIII

## *Erstes Kapitel*

### **Problemstellung, Grundlagen**

1. Problemstellung . . . . .	15
2. Der internationale Konzernabschluß . . . . .	17
a) Multinationaler Konzern . . . . .	17
b) Konzernabschluß . . . . .	21
3. Ziel der internationalen Konzernrechnungslegung . . . . .	24
a) Informationsadressaten . . . . .	24
b) Informationsziel . . . . .	27
4. Ziel der Arbeit . . . . .	31
5. Prämissen der Arbeit und in der Literatur . . . . .	34
a) Prämissen der Arbeit . . . . .	34
(1) Struktur des multinationalen Konzerns . . . . .	34
(2) Das internationale Währungssystem . . . . .	35
b) Prämissen in der Literatur . . . . .	37
(1) Struktur des multinationalen Konzerns . . . . .	37
(2) Das internationale Währungssystem . . . . .	38
6. Relevanz der Problematik . . . . .	38
7. Begrenzung der Aussage . . . . .	40
8. Gang der Arbeit und Methode des Vorgehens . . . . .	41
9. Terminologische Fragen . . . . .	42

## *Zweites Kapitel*

### **Problembereiche**

1. Homogenitätsproblem . . . . .	45
a) Homogenitätsproblem als allgemeines Problem der Rechnungslegung . . . . .	45
b) Homogenitätsproblem beim internationalen Konzernabschluß . . . . .	48

c)	Unterschiedlichkeit des Homogenitätsproblems beim originären und beim derivativen Konzernabschluß . . . . .	49
(1)	Originärer Konzernabschluß . . . . .	49
(2)	Derivativer Konzernabschluß . . . . .	50
2.	Einheitlichkeit der Bewertung . . . . .	51
a)	Ziel der Bewertungshomogenität . . . . .	51
b)	Schranken der Herstellung der Bewertungshomogenität . . . . .	53
3.	Einheitlichkeit der Recheneinheit . . . . .	55
a)	Problem . . . . .	55
b)	Einheitliche Recheneinheit . . . . .	55
c)	Wahl der einheitlichen Recheneinheit . . . . .	57
d)	Herstellung der Messungshomogenität . . . . .	58
4.	Messung des Konzernerfolges . . . . .	59
a)	Messung des Konzernaufwandes . . . . .	60
(1)	Nominalposten . . . . .	60
(2)	Messung des Vorratsverbrauchs . . . . .	60
(3)	Abschreibungen auf Anlagegüter . . . . .	61
b)	Währungsrisiko . . . . .	62

### ***Drittes Kapitel***

#### **Zuordnung von Umbewertung und Umrechnung**

1.	Das Umformungsproblem . . . . .	67
a)	Notwendigkeit der Umformung der Einzelabschlüsse . . . . .	67
b)	Umfang der Umformung . . . . .	68
c)	Trennung von Umbewertung und Umrechnung . . . . .	68
d)	Die wichtigsten Umformungsverfahren in der Literatur . . . . .	70
(1)	Stichtagskursmethode . . . . .	70
(2)	Nominal-Sachwert-Methode . . . . .	71
(3)	Äquivalenzmethode . . . . .	71
2.	Zuordnung von Umbewertung und Umrechnung in der Literatur . . . . .	71
a)	Umbewertung und lineare Transformation . . . . .	71
b)	Umbewertung und abschlüßpostenadäquate Umrechnung . . . . .	73
c)	Umbewertung und bewertungskontrollierte Umrechnung . . . . .	74
d)	Umstellung des ausländischen Einzelabschlusses auf Gegenwartswerte und Umrechnung zu Stichtagskursen . . . . .	75
e)	Inflationsbereinigung des ausländischen Einzelabschlusses und Stichtagskursumrechnung . . . . .	76
3.	Umrechnung als Bewertungsvorgang . . . . .	77
4.	Die Umformung von „Weichwährungsabschlüssen“ . . . . .	78
a)	Problem . . . . .	78
b)	Umbewertungsprobleme . . . . .	79
c)	Umrechnungsprobleme . . . . .	80

*Viertes Kapitel*

**Probleme der Umbewertung**

- 1. Schranken der Umbewertung durch das „Maßgeblichkeitsprinzip“ . . . . . 83
  - a) Das „Maßgeblichkeitsprinzip“ . . . . . 83
  - b) Bedeutung des Maßgeblichkeitsprinzips in der Literatur . . . . . 84
- 2. Basis der Umbewertung . . . . . 86
- 3. Kreis der umzubewertenden Einzelabschlüsse . . . . . 89
  - a) Abhängigkeit des Kreises der umzubewertenden Einzelabschlüsse von der Umbewertungsbasis . . . . . 89
  - b) Kreis der umzubewertenden Einzelabschlüsse bei Inflationsbereinigung . . . . . 90
- 4. Umbewertungsverfahren . . . . . 92
  - a) Umbewertung der ausländischen Einzelabschlüsse gemäß den Bewertungsvorschriften des Sitzlandes der Konzernobergesellschaft . . . . . 92
  - b) Umstellung aller Abschlüsse auf Wiederbeschaffungswerte . . . . . 92
  - c) Inflationsbereinigung der Einzelabschlüsse . . . . . 95
    - (1) Grundlagen . . . . . 95
    - (2) Differenzposten aus der Inflationsbereinigung . . . . . 97

*Fünftes Kapitel*

**Probleme der Umrechnung**

- 1. Basis der Umrechnung . . . . . 99
  - a) Währung des Sitzlandes der Konzernobergesellschaft . . . . . 99
  - b) Die wichtigste Konzerntransaktionswährung . . . . . 101
  - c) Sonderziehungsrecht . . . . . 101
- 2. Die Umrechnungsverfahren in der Literatur . . . . . 103
  - a) Fristigkeitsmethode (current-noncurrent-approach) . . . . . 104
    - (1) Inhalt und Herleitung . . . . . 104
    - (2) Grundgedanke . . . . . 106
    - (3) Auswirkungen auf die Erfolgsrechnung . . . . . 107
    - (4) Kritik . . . . . 109
  - b) Nominal-Sachwert-Methode (monetary-nonmonetary-approach) . . . . . 110
    - (1) Inhalt und Herleitung . . . . . 110
    - (2) Grundgedanke . . . . . 112
    - (3) Auswirkungen auf die Erfolgsrechnung . . . . . 115
    - (4) Kritik . . . . . 117
  - c) Stichtagskursmethode (closing rate-method) . . . . . 118
    - (1) Inhalt und Herleitung . . . . . 118
    - (2) Grundgedanke . . . . . 120
    - (3) Auswirkungen auf die Erfolgsrechnung . . . . . 121
    - (4) Kritik . . . . . 122
    - (5) Stichtagskursmethode auf der Basis der Bewertung der Einzelabschlüsse zu Wiederbeschaffungswerten . . . . . 123

d) Äquivalenzmethode . . . . .	125
(1) Inhalt und Herleitung . . . . .	125
(2) Grundgedanke . . . . .	127
(3) Auswirkungen auf die Erfolgsrechnung . . . . .	129
(4) Kritik . . . . .	130
e) Kaufkraftparitätenmethode . . . . .	131
(1) Inhalt . . . . .	131
(2) Grundgedanke . . . . .	134
(3) Auswirkungen auf die Erfolgsrechnung . . . . .	135
(4) Kritik . . . . .	136
f) Restate-Translate-Restate-Methode . . . . .	138
(1) Diskussion um die Zuordnung von Inflationsbereinigung (restate- ment) und Umrechnung (translation) . . . . .	138
(2) Inhalt . . . . .	138
(3) Grundgedanke . . . . .	140
(4) Auswirkungen auf die Erfolgsrechnung . . . . .	141
(5) Beurteilung . . . . .	142
3. Grundlagen der Kritik an den herkömmlichen Umformungsverfahren . . . . .	145
a) Simplifizierung der Zielsetzungen . . . . .	145
b) Fehlerhafte Rezeption der US-amerikanischen Diskussion . . . . .	145
c) Verwendung falscher Fiktionen und Prämissen . . . . .	146
d) Enge Bindung an „inländische“ Rechnungslegungsvorschriften . . . . .	147

## *Sechstes Kapitel*

### **Die „neue Stichtagskursmethode“**

1. Probleme der Umbewertung . . . . .	149
2. Inflationsbereinigung . . . . .	151
3. Probleme der Umrechnung . . . . .	154
4. Offene Probleme . . . . .	156

## *Siebentes Kapitel*

### **Probleme bei voneinander abweichenden Rechnungslegungsperioden**

1. Das Problem . . . . .	159
2. Zwischenabschlüsse . . . . .	160

## *Achstes Kapitel*

### **Probleme bei der Abgrenzung des Konsolidierungskreises**

1. Problemstellung . . . . .	163
a) Parallelen der Problemstellung für den internationalen und den Inlands- konzernabschluß . . . . .	163

b) Sonderprobleme beim internationalen Konzernabschluß . . . . .	164
(1) Effektivität der Manipulationen . . . . .	164
(2) Heterogenität der Einzelabschlüsse . . . . .	164
(3) Einheitliche Leitung . . . . .	165
2. Mögliche Problemlösungen . . . . .	168
a) Prinzipielle Abgrenzung des Konsolidierungskreises . . . . .	168
b) Einheitliche Leitung . . . . .	169
c) Erläuterungen . . . . .	172

**Neuntes Kapitel**

**Der Erläuterungsbericht**

1. Abgrenzung des Konsolidierungskreises . . . . .	173
2. Entwicklung der Konzerntransaktionswährungen . . . . .	174
3. Differenzposten aus der Inflationsbereinigung und der Währungsumrechnung . . . . .	175
4. Territoriale Struktur des multinationalen Konzerns . . . . .	175

**Zehntes Kapitel**

**Probleme der rechtlichen Regelung**

1. Regelungsmaterien . . . . .	177
2. Regelungsvorschlag . . . . .	178
a) Neufassung von § 329 AktG . . . . .	178
(1) Text der Neufassung . . . . .	178
(2) Änderungen gegenüber dem alten Wortlaut . . . . .	179
b) Neufassung von § 331 AktG . . . . .	180
(1) Text der Neufassung . . . . .	180
(2) Änderungen gegenüber dem alten Wortlaut . . . . .	182
c) Neufassung von § 332 AktG . . . . .	183
(1) Text der Neufassung . . . . .	183
(2) Änderungen gegenüber dem alten Wortlaut . . . . .	184
d) Neufassung von § 334 Abs. 1 und 3 AktG . . . . .	184
(1) Text der Neufassung . . . . .	184
(2) Änderungen gegenüber dem alten Wortlaut . . . . .	185
3. Probleme bei der Durchsetzung der Neuregelung . . . . .	186
a) Anwendung inländischer Vorschriften auf Unternehmen mit Sitz im Ausland . . . . .	186
b) Inflationsbereinigung . . . . .	187
c) Konflikte mit EG-Regelungen . . . . .	188
d) Konflikte mit US-Regelungen . . . . .	188
e) Politische Durchsetzbarkeit . . . . .	189

*Elftes Kapitel*

**Zusammenfassung**

1. Grundlagen . . . . .	191
2. Problembereiche . . . . .	192
3. Die Zuordnung von Umbewertung und Umrechnung . . . . .	192
4. Umbewertung . . . . .	193
5. Umrechnung . . . . .	194
6. Die „neue Stichtagskursmethode“ . . . . .	195
7. Abweichende Rechnungslegungsperioden . . . . .	196
8. Abgrenzung des Konsolidierungskreises . . . . .	197
9. Erläuterungsbericht . . . . .	199
10. Rechtliche Regelung . . . . .	199

<i>Literaturverzeichnis</i> . . . . .	201
---------------------------------------	-----

<i>Sachregister</i> . . . . .	227
-------------------------------	-----