

Andreas Haaker

Potential der Goodwill-Bilanzierung nach IFRS für eine Konvergenz im wertorientierten Rechnungswesen

Eine messtheoretische Analyse

Mit einem Geleitwort von Prof. Dr. Lothar Schruff

GABLER EDITION WISSENSCHAFT

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Geleitwort	V
Vorwort	VII
Inhaltsübersicht	IX
Inhaltsverzeichnis	XIII
Abbildungsverzeichnis	XXI
Abkürzungsverzeichnis	XXIII
Symbolverzeichnis	XXVII
1 Einleitung	1
1.1 Problemstellung	1
1.2 Zielsetzung und Gang der Untersuchung	5
1.3 Konvergenzentwicklung im Rechnungswesen	11
1.3.1 Traditionelle Divergenz des Rechnungswesens.....	11
1.3.2 Abkehr vom divergenten Rechnungswesen.....	13
1.3.2.1 HGB-Abschluss als Basis eines konvergenten Rechnungswesens.....	13
1.3.2.2 IFRS-Abschluss als Basis eines konvergenten Rechnungswesens.....	16
2 Rechnungswesen als Messinstrument	23
2.1 Begriff des Rechnungswesens	23
2.2 Messtheoretische Ausrichtung des Rechnungswesens	26
2.3 Grundanforderungen an das Rechnungswesen	35
2.4 Gliederung des Rechnungswesens	38
2.4.1 Gliederung nach Messinstrumenten.....	38
2.4.2 Gliederung nach Adressaten.....	40
2.4.3 Gliederung nach Rechnungszwecken.....	42
2.4.4 Gliederung nach Rechnungszielen.....	47
2.4.5 Gliederung nach Rechnungsinhalten.....	50

3	Das ökonomische Phänomen Goodwill	57
3.1	Goodwill als „Sorgenkind“ des Rechnungswesens	57
3.2	Begriff und Arten des Goodwill	59
3.2.1	Begriff des Goodwill	59
3.2.2	Arten des Goodwill	62
3.2.2.1	Originärer und derivativer Goodwill	62
3.2.2.2	Positiver und negativer Goodwill	67
3.2.2.3	Unternehmens- und Bereichs-Goodwill	69
3.2.2.4	Mehrheiten- und Minderheiten-Goodwill	71
3.2.3	Charakterisierung des Goodwill anhand seiner Arten	76
3.3	Möglichkeiten der Ermittlung des Goodwill	78
3.4	Ökonomische Substanz des Goodwill	82
3.4.1	Goodwill-Vernachlässigung und Marktwert-Buchwert-Lücke	82
3.4.2	Goodwill als Intellectual Capital	90
3.4.3	Goodwill als Kapitalwert	94
3.4.4	Goodwill als Übergewinnpotential	99
3.4.4.1	Goodwill als Spezialfall des Market Value Added	99
3.4.4.2	Kurz- und langfristiger Goodwill	110
3.4.5	Goodwill als Synergiepotential	115
3.4.6	Ökonomische Interpretation und Messung des Goodwill	117
3.5	Komponenten des Goodwill nach dem »Synergiekonzept«	122
3.5.1	Akquisitionsperspektive der Goodwill-Konzepte	122
3.5.2	Goodwill-Konzept von <i>Wöhe</i>	126
3.5.3	Goodwill-Konzept von <i>Johnson/Petrone</i>	130
3.5.4	Goodwill-Konzept von <i>Sellhorn</i>	131
3.5.5	Gegenüberstellung der Goodwill-Konzepte	134
3.5.6	Grundgedanken zu einer Fortentwicklung der Goodwill-Konzepte	136
3.5.6.1	Akquisitionsperspektive	136
3.5.6.2	CGU-Perspektive	139
3.6	Abnutzbarkeit des Goodwill	142
4	Konvergenz des internen und externen Rechnungswesens	145
4.1	Adressatenorientierte Trennung der Rechnungssysteme	145
4.2	Grundlagen zur Konvergenz im Rechnungswesen	146
4.2.1	Begriff der Konvergenz im Rechnungswesen	146
4.2.2	Motive für eine Konvergenz im Rechnungswesen	148
4.2.3	Konvergenz Voraussetzungen	150

4.2.4	Konvergenzrichtung	152
4.2.5	Konvergenzbereich	154
4.2.6	Konvergenzmaß	156
4.3	Zwischenergebnis	159
5	Konvergenzpotential des externen IFRS-Rechnungswesens	161
5.1	Messtheoretische Analyse des Konvergenzpotentials	161
5.2	Messinstrumente im konvergenten IFRS-Rechnungswesen	162
5.3	Adressaten , Adressatenziele und Informationsinteressen	163
5.3.1	Adressaten- versus Zielträgerorientierung	163
5.3.2	Externes IFRS-Rechnungswesen	165
5.3.2.1	Adressaten der IFRS	165
5.3.2.2	Ziele der Adressaten der IFRS	174
5.3.2.3	Informationsinteresse der Adressaten der IFRS	180
5.3.3	Wertorientiertes internes Rechnungswesen	183
5.3.3.1	Adressaten des internen Rechnungswesens	183
5.3.3.2	Ziele der Adressaten des internen Rechnungswesens	187
5.3.3.3	Informationsinteresse der Adressaten des internen Rechnungswesens	189
5.3.4	Zwischenergebnis	190
5.4	Rechnungszwecke und Informationswünsche	191
5.4.1	Externes IFRS-Rechnungswesen	191
5.4.1.1	Primärer und sekundärer Rechnungszweck der IFRS	191
5.4.1.2	Entscheidungszweck der IFRS	195
5.4.1.3	Kontrollzweck der IFRS	205
5.4.2	Wertorientiertes internes Rechnungswesen	210
5.4.2.1	Primärer und sekundärer Rechnungszweck des internen Rechnungswesens	210
5.4.2.2	Entscheidungszweck des internen Rechnungswesens	211
5.4.2.3	Kontrollzweck des internen Rechnungswesens	215
5.4.3	Zwischenergebnis	218
5.5	Idealtypische Rechnungsziele und Rechnungsinhalte	220
5.5.1	Rechnungszielbeschränkungen	220
5.5.1.1	Einwertigkeit und Typisierung des Rechnungsziels	220
5.5.1.2	Going Concern-Perspektive	225
5.5.1.3	Einzelbewertungsprinzip	226
5.5.1.3.1	Einzel- versus Gesamtbewertung	226
5.5.1.3.2	Gemischte Einzel- und Gesamtbewertung	229

5.5.2	Externes IFRS-Rechnungswesen	236
5.5.2.1	Informationsbereitstellung und -auswertung des IFRS-Abschlusses	236
5.5.2.1.1	Unternehmenswertorientierte Auswertung	236
5.5.2.1.2	Unmittelbare Informationsvermittlung	240
5.5.2.1.3	Mittelbare Informationsvermittlung	242
5.5.2.1.4	Bilanz- und GuV-orientierte Auswertungskalküle	245
5.5.2.2	Bilanzorientierte Rechnungsziele und -inhalte	254
5.5.2.2.1	Erfüllung des Entscheidungszwecks	254
5.5.2.2.1.1	Unternehmenswertapproximierendes Eigenkapital	254
5.5.2.2.1.2	Vermögenswerte und Schulden als Ertragswertbeiträge	258
5.5.2.2.1.3	Aktivierung des Gesamt-Goodwill	261
5.5.2.2.2	Erfüllung des Kontrollzwecks	267
5.5.2.2.3	Objektivitätsbedingte Goodwill-Vernachlässigung	272
5.5.2.3	GuV-orientierte Rechnungsziele und -inhalte	275
5.5.2.3.1	Erfüllung des Entscheidungszwecks	275
5.5.2.3.2	Erfüllung des Kontrollzwecks	292
5.5.2.4	Mischung bilanz- und GuV-orientierter Rechnungsziele und -inhalte	297
5.5.2.5	Rechnungsziele und -inhalte für nicht kapitalmarktorientierte Unternehmen	298
5.5.3	Wertorientiertes internes Rechnungswesen	300
5.5.3.1	Bilanzorientierte Rechnungsziele und -inhalte	300
5.5.3.1.1	Erfüllung des Entscheidungszwecks	300
5.5.3.1.2	Erfüllung des Kontrollzwecks	301
5.5.3.2	GuV-orientierte Rechnungsziele und -inhalte	304
5.5.3.2.1	Erfüllung des Entscheidungszwecks	304
5.5.3.2.2	Erfüllung des Kontrollzwecks	306
5.5.4	Zwischenergebnis	308
5.6	Implikationen für das Konvergenzpotential der IFRS	310
5.6.1	Theoretisches Konvergenzpotential	310
5.6.2	Tatsächliches Konvergenzpotential	313
5.6.2.1	Zweckadäquanz der IFRS	313
5.6.2.2	Möglichkeiten zur Erhöhung der Zweckadäquanz der IFRS	317
5.6.3	Zweckadäquanz und Konvergenzpotential	324
6	Konvergenzpotential der Goodwill-Bilanzierung nach IFRS	327
6.1	Grundlagen der Goodwill-Bilanzierung nach IFRS	327
6.1.1	Konzerntheoretische Basis der Goodwill-Bilanzierung	327
6.1.1.1	Einheits- versus interessentheoretische Ausrichtung	327
6.1.1.2	Konzerntheorie und Konsolidierungsmethode	329

6.1.2	Erstbilanzierung des Goodwill	334
6.1.2.1	Ansatz und Erstbewertung des Goodwill	334
6.1.2.1.1	Erstkonsolidierung nach der Neubewertungsmethode.....	334
6.1.2.1.2	Geplante Anwendung der Full Goodwill Method	337
6.1.2.1.3	Kaufpreisallokation.....	342
6.1.2.2	Behandlung eines negativen Goodwill.....	345
6.1.2.3	Zuordnung des Goodwill auf CGU.....	348
6.1.2.3.1	Goodwill-tragende CGU.....	348
6.1.2.3.2	Zuordnungsverfahren	351
6.1.2.3.2.1	Akquisitionsstrategie als Zuordnungsbasis.....	351
6.1.2.3.2.2	Ausgangssachverhalt	353
6.1.2.3.2.3	Zuordnung bei einer goodwill-tragenden CGU.....	355
6.1.2.3.2.4	Zuordnung bei mehreren goodwill-tragenden CGU.....	356
6.1.3	Folgebilanzierung des Goodwill	363
6.1.3.1	Impairment-Only-Approach.....	363
6.1.3.2	Konzeption des Goodwill-Impairment-Tests	364
6.1.3.2.1	Impairment-Test von Vermögenswerten	364
6.1.3.2.2	Impairment-Test des Goodwill	367
6.1.3.3	Goodwill-Substitutionseffekt	371
6.1.3.4	Analyse des erfassten Goodwill-Impairment.....	375
6.1.3.4.1	CGU-bezogener Impairment-Bedarf und Zeiteffekt.....	375
6.1.3.4.2	Charakter des verbuchten Goodwill-Impairment.....	380
6.2	Zweckadäquanz der Goodwill-Bilanzierung nach IFRS	387
6.2.1	Zweckadäquanz der Konzerntheorie	387
6.2.2	Zweckadäquanz der Konsolidierungsmethode	388
6.2.2.1	Zweck der Kapitalkonsolidierung	388
6.2.2.2	Erfüllung des Informationszwecks	390
6.2.2.2.1	Bilanzorientierte Erfüllung des Informationszwecks	390
6.2.2.2.2	GuV-orientierte Erfüllung des Informationszwecks.....	394
6.2.3	Zweckadäquanz der Erstbilanzierung des Goodwill	398
6.2.3.1	Bilanzorientierte Erfüllung des Informationszwecks.....	398
6.2.3.1.1	Erfüllung des Entscheidungszwecks.....	398
6.2.3.1.2	Erfüllung des Kontrollzwecks	401
6.2.3.2	GuV-orientierte Erfüllung des Informationszwecks	402
6.2.3.2.1	Erfüllung des Entscheidungszwecks.....	402
6.2.3.2.2	Erfüllung des Kontrollzwecks	404
6.2.3.3	Zweckadäquanz der Behandlung eines negativen Goodwill	406
6.2.3.3.1	Bilanzorientierte Erfüllung des Informationszwecks	406
6.2.3.3.2	GuV-orientierte Erfüllung des Informationszwecks	408

6.2.4	Zweckadäquanz der Folgebilanzierung des Goodwill	409
6.2.4.1	Bilanzorientierte Erfüllung des Informationszwecks	409
6.2.4.1.1	Erfüllung des Entscheidungszwecks	409
6.2.4.1.2	Erfüllung des Kontrollzwecks	412
6.2.4.2	GuV-orientierte Erfüllung des Informationszwecks	416
6.2.4.2.1	Erfüllung des Entscheidungszwecks	416
6.2.4.2.2	Erfüllung des Kontrollzwecks	423
6.2.5	Zweckadäquanz der Zuordnung des Goodwill auf CGU	423
6.3	Implikationen für das Konvergenzpotential	429
7	Steuerung auf Basis des Goodwill-Impairment-Tests nach IFRS	431
7.1	Gründüberlegungen zur Nutzung des Goodwill-Impairment-Tests	431
7.2	Eignung des VIU einer CGU für die wertorientierte Bereichssteuerung	434
7.2.1	Bereichsabgrenzung nach dem CGU-Konzept	434
7.2.2	Bereichsbewertung zum VIU	437
7.3	Bereichssteuerungskonzept auf Basis des VIU einer CGU	442
7.3.1	Ökonomischer Gewinn auf Basis des VIU einer CGU	442
7.3.2	Beurteilung des ökonomischen Gewinns auf Basis des VIU einer CGU	447
7.3.2.1	Anforderungen an eine unternehmenswertorientierte Steuerungsrechnung	447
7.3.2.2	Analysefähigkeit	449
7.3.2.3	Anreizverträglichkeit	451
7.3.2.4	Kommunikationsfähigkeit	457
7.3.2.5	Wirtschaftlichkeit	459
7.3.2.6	Erfüllung der Anforderungen	460
7.4	Kontrolle und Abweichungsanalyse auf Basis des VIU einer CGU	460
7.4.1	Kontrolle und Gesamtabweichung	460
7.4.2	Erwartete operative und strategische Wertbeiträge	462
7.4.3	„Realisierte“ operative und strategische Wertbeiträge	464
7.4.4	Operative und strategische Abweichungen	465
7.5	Vorgehensweise bei der Bereichssteuerung auf Basis des VIU einer CGU	469
7.5.1	Ausgangssachverhalt	469
7.5.2	Kontrolle und Gesamtabweichung	471
7.5.3	Operative und strategische Abweichungen	473
7.5.4	Erwartete operative und strategische Wertbeiträge	473
7.5.5	„Realisierte“ operative und strategische Wertbeiträge	474
7.5.6	Interpretation der Teilergebnisse und -abweichungen	475
7.5.7	Abweichungsanalyse unter Bezugnahme auf eine Trägheitsprojektion	479
7.5.7.1	Vernachlässigung von Zinsänderungseffekten	479
7.5.7.2	Berücksichtigung von Zinsänderungseffekten	482

7.6 Weiterentwicklung zu einer mehrperiodischen „Projektabrechnung“	491
7.7 Einbindung des VIU einer CGU in den wertorientierten Steuerungsprozess ..	494
7.8 Implikationen für das konvergente Rechnungswesen.....	496
8 Zweckadäquate Ausgestaltung einer IFRS-Informationsbilanz.....	497
8.1 Begriff der Informationsbilanz.....	497
8.2 Ausgestaltung von Informationsbilanzen.....	498
8.2.1 Entobjektivierungsnotwendigkeit.....	498
8.2.2 Informationsbilanzkonzepte	499
8.2.2.1 Ansatz des Gesamt-Goodwill	499
8.2.2.2 CGU-basierte Segmentberichterstattung	504
8.2.2.3 Bilanz der „kleinen Unternehmenswerte“	505
8.2.2.4 Goodwill-Bilanz	508
8.2.3 Beurteilung der Informationsbilanzkonzepte	508
8.3 Konzeption einer einzelbewertungsorientierten CGU-Informationsbilanz	510
8.3.1 Erfassung der Substanz- und Goodwill-Komponenten	510
8.3.1.1 Bilanzierung der Substanz	510
8.3.1.1.1 Ansatzkonzeption.....	510
8.3.1.1.2 Bewertungskonzeption	511
8.3.1.2 Bilanzierung des Goodwill.....	512
8.3.1.2.1 Ansatz des Übergewinnpotentials als Goodwill.....	512
8.3.1.2.2 Komponentenbilanzierung des Goodwill	514
8.3.2 Grundstruktur einer CGU-Informationsbilanz	515
8.3.3 Grundstruktur CGU-Informations-GuV	517
8.3.4 Grundstruktur einer CGU-Informationskapitalflussrechnung	521
8.3.5 Ergänzende Abweichungsanalyse.....	524
8.3.6 Berichtsebenen, Berichtsformate und Berichtsdimensionen	526
8.4 Entobjektivierte Informationsbilanzen im externen Rechnungswesen?.....	527
9 Zusammenfassung.....	531
Literaturverzeichnis.....	537