

Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis	IV
Tabellenverzeichnis	V
Abkürzungsverzeichnis	VI
1. Einleitung	1
2. Einsatz derivativer Finanzinstrumente im unternehmerischen Kontext	4
3. Typen derivativer Finanzinstrumente	5
3.1 Unbedingte Termingeschäfte	5
3.1.1 Swap-Geschäfte	5
3.1.2 Forwards	9
3.1.3 Futures	10
3.2 Bedingte Termingeschäfte	12
3.2.1 Kaufoptionen bzw. Calls und Verkaufsoptionen bzw. Puts	12
3.2.2 Gewinn- und Verlustpotentiale bei Optionsgeschäften	15
4. Bilanzierung derivativer Finanzinstrumente	17
4.1 Bilanzierung derivativer Finanzinstrumente nach HGB	17
4.1.1 Ansatz und Bewertung derivativer Finanzinstrumente	17
4.1.1.1 Besonderheiten der Bilanzierung von Swap-Geschäften	18
4.1.1.2 Besonderheiten der Bilanzierung von Forwards	19
4.1.1.3 Besonderheiten der Bilanzierung von Futures	19
4.1.1.4 Besonderheiten der Bilanzierung von Optionen	20
4.1.2 Erläuterungspflichten für derivative Finanzinstrumente	22
4.2 Bilanzierung derivativer Finanzinstrumente im Steuerrecht	24
4.2.1 Besteuerung derivativer Finanzinstrumente im Betriebsvermögen	24
4.2.1.1 Besonderheiten der Besteuerung von Swap-Geschäften	25
4.2.1.2 Besonderheiten der Besteuerung von Forwards und Futures	26
4.2.1.3 Besonderheiten der Besteuerung von Optionen	26
4.2.2 Verbot zur Bildung von Drohverlustrückstellungen	29
4.2.3 Verlustausgleichsverbot des § 15 Abs. 4 S. 3 EStG	30
4.2.4 Auswirkungen der Unternehmensteuerreform 2008	31
4.3 Bilanzierung derivativer Finanzinstrumente nach IFRS	32
4.3.1 Ansatz und Bewertung derivativer Finanzinstrumente	32
4.3.2 Erläuterungspflichten für derivative Finanzinstrumente	34
5. Bilanzierung von Sicherungsgeschäften	36
5.1 Bilanzierung von Sicherungsgeschäften nach HGB	37
5.1.1 Strenge Einzelbewertung	37
5.1.2 Bildung von Bewertungseinheiten	38

5.1.2.1 Voraussetzungen zur Bildung von Bewertungseinheiten	39
5.1.2.2. Ansatz und Bewertung von Bewertungseinheiten	41
5.1.2.2.1 Globale Festbewertung	41
5.1.2.2.2 Eingeschränkte Marktbewertung	42
5.1.3 Erläuterungspflichten für Sicherungsgeschäfte	44
5.1.4 Kritische Würdigung von Sicherungsgeschäften im HGB	44
5.2 Bilanzierung von Sicherungsgeschäften im Steuerrecht	45
5.2.1 Maßgeblichkeit handelsrechtlicher Bewertungseinheiten für die Steuerbilanz	46
5.2.2 Aufgabe des Passivierungsverbots für Drohverlustrückstellungen	47
5.2.3 Verlustausgleichsverbot des § 15 Abs. 4 S. 3-6 EStG	47
5.2.4 Auswirkungen der Unternehmensteuerreform 2008	48
5.2.5 Kritische Würdigung von Sicherungsgeschäften im Steuerrecht	49
5.3 Bilanzierung von Sicherungsgeschäften nach IFRS	51
5.3.1 Voraussetzungen zur Bildung von Bewertungseinheiten	51
5.3.2 Ansatz und Bewertung von Bewertungseinheiten	52
5.3.2.1 Fair Value hedge	52
5.3.2.2 Cash Flow hedge	53
5.3.2.3 Hedge of a net investment in a foreign operation	54
5.3.3 Erläuterungspflichten für Sicherungsgeschäfte	55
5.3.4 Kritische Würdigung von Sicherungsgeschäften nach IFRS	56
6. Analyse und kritische Würdigung der Abbildung derivativer Finanzinstrumente in ausgewählten Unternehmensbilanzen	58
7. Mezzanine-Finanzierung als alternative Finanzierungsform	62
8. Typen mezzaniner Finanzierungsformen	64
8.1 Nachrangdarlehen	64
8.2 Partiarisches Darlehen	66
8.3 Stille Gesellschaft	67
8.3.1 Typisch stille Gesellschaft	68
8.3.2 Atypisch stille Gesellschaft	68
8.4 Genussrechte	69
9. Bilanzierung mezzaniner Finanzierungsformen	71
9.1 Bilanzierung mezzaniner Finanzierungsformen nach HGB	71
9.1.1 Ansatz und Bewertung mezzaniner Finanzierungsformen	71
9.1.2 Ansatz und Bewertung eines Equity Kickers	74
9.1.3 Ansatz und Bewertung eines virtuellen oder non Equity Kickers	76
9.1.4 Erläuterungspflichten mezzaniner Finanzierungsformen	76
9.2. Behandlung mezzaniner Finanzierungsformen im Steuerrecht	77
9.2.1 Grundlagen der Besteuerung mezzaniner Finanzierungsformen	77

9.2.2 Die Problematik des § 8a KStG	80
9.2.3 Auswirkungen der Unternehmensteuerreform 2008	82
9.2.3.1 Einführung einer Zinsschranke	82
9.2.3.2 Änderungen bei den Hinzurechnungstatbeständen zur Gewerbsteuer	85
9.2.3.3 Kritische Würdigung der Auswirkungen der Unternehmensteuerreform	86
9.3 Bilanzierung mezzaniner Finanzierungsformen nach IFRS	88
9.3.1 Ansatz und Bewertung mezzaniner Finanzierungsformen	88
9.3.2 Ansatz und Bewertung eines Equity Kickers	90
9.3.3 Ansatz und Bewertung eines virtuellen oder non Equity Kickers	92
9.3.4 Erläuterungspflichten mezzaniner Finanzierungsformen	93
10. Schlussbetrachtung und Ausblick	94
Anhang	97
Verzeichnis der Internetquellen	103
Literaturverzeichnis	104
Verzeichnis der Gesetze, Verwaltungsanweisungen und sonstigen Rechnungslegungsnormen	110
Rechtsprechungsverzeichnis	112