

Inhaltsübersicht

Vorwort	V
Abkürzungsverzeichnis	XXIX
Literaturverzeichnis	XXXVII
Materialienverzeichnis	LVII
Glossar	LXI

Teil I Grundlagen	1
§ 1 Funktion und Zielsetzungen der Rechnungslegung	2
§ 2 Rechnungslegungsvorschriften (Quellen und Methode)	11
§ 3 Buchführung als Grundlage der Rechnungslegung	29
§ 4 Rechnungslegungsrecht als Schlüsseldisziplin zum Verständnis gesellschaftsrechtlicher Normen	46
§ 5 Allgemeine Pflicht zur Rechnungslegung	70
§ 6 Einzelfälle (andere als einfache Aktiengesellschaften)	79
§ 7 Aufbewahrung und Form	112
§ 8 Durchsetzung der Rechnungslegung; Umgang des Richters mit Bewertungsfragen	115

Teil II Grundsätze der Rechnungslegung	145
§ 9 Vorsicht oder Transparenz?	146
§ 10 Grundsätze ordnungsmässiger Rechnungslegung	148

Teil III Geschäftsbericht	179
§ 11 Bestandteile der Jahresrechnung	180
§ 12 Bilanz (<i>Statement of financial position</i>)	185
§ 13 Erfolgsrechnung (<i>Income statement</i>)	197
§ 14 Eigenkapitalveränderungsrechnung (<i>Statement of changes in equity</i>)	209
§ 15 Cash-Flow-Rechnung (<i>Statement of cash flows</i>)	212
§ 16 Anhang (<i>Notes</i>)	235
§ 17 Lagebericht/Jahresbericht	264

Teil IV Aktiven	269
§ 18 Bewertungsgrundsätze im Allgemeinen	270
§ 19 Umlaufvermögen	279
§ 20 Anlagevermögen	296
§ 21 Abschreibungen und Wertberichtigungen	323

Teil V Fremd- und Eigenkapital	339
§ 22 Grundlagen	340
§ 23 Verbindlichkeiten	341
§ 24 Passiven mit Fremdkapital- und Eigenkapitalcharakter	347
§ 25 Eigenkapital	368

§ 26 Ausschüttung von Eigenkapital an die Gesellschafter	404
Teil VI Konzernrechnungslegung	423
§ 27 Konsolidierung – die einheitliche Betrachtung des Konzerns	424
§ 28 Konsolidierungspflicht	433
§ 29 Vornahme der konsolidierten Konzernrechnung	440
§ 30 Konsolidierung von konzerninternen Schulden und Forderungen	450
§ 31 Kapitalkonsolidierung, Bilanzierung von Tochterunternehmen	452
§ 32 Weitere Bestandteile der konsolidierten Konzernrechnung	469
Stichwortverzeichnis	475

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
Abkürzungsverzeichnis	XXIX
Literaturverzeichnis	XXXVII
Materialienverzeichnis	LVII
Glossar	LXI

Teil I Grundlagen	1
§ 1 Funktion und Zielsetzungen der Rechnungslegung	2
I. Fair Presentation (möglichst zuverlässige Beurteilung der Vermögens- und Ertragslage) als Grundsatz	2
II. Zielsetzungen der Rechnungslegung	4
1. Kapitalerhaltung/Gläubigerschutz	4
2. Führungsinstrument	6
3. Rechenschaft durch ein Zahlenwerk	7
4. Schutz des Kapitalmarkts	8
5. Anknüpfung für das Steuerrecht	9
III. Systemschutz	10
§ 2 Rechnungslegungsvorschriften (Quellen und Methode)	11
I. Handelsrechtliche Rechnungslegungsvorschriften	11
1. Grundlagen	11
2. Die allgemein anerkannten kaufmännischen Grundsätze/ Grundsätze ordnungsmässiger Rechnungslegung	11
3. Methodisches Vorgehen	12
a) Grundlagen	12
b) Rolle des HWP bei der Feststellung des Rechnungs- legungsrechts	13
c) Anerkannte Standards zur Rechnungslegung als mittelbares Gesetzesrecht oder Auslegungshilfe allgemeiner Grundsätze?	13
d) Methodischer Ansatz	14
II. Rechnungslegung nach anerkanntem Standard?	15
1. Grundlagen	15
2. «Dual Standard Rechnungslegung»?	16
III. Standards der Rechnungslegung (Swiss GAAP FER, IFRS, US GAAP)	18
1. Swiss GAAP FER	18
a) Grundlagen	18
b) Rahmenkonzept	18
c) Fachempfehlungen	19
2. IFRS	20
a) Grundlagen	20
b) EU-IFRS	21
c) Übersicht Framework	21

	d) Übersicht über die Standards	22
	e) Übersicht über die Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC beziehungsweise SIC)	25
	f) Vorgehen bei Lücken	27
	3. IFRS für KMU	28
	4. US GAAP	28
§ 3	Buchführung als Grundlage der Rechnungslegung	29
I.	Grundlagen	29
	1. Bilanz und Erfolgsrechnung	29
	2. Buchführung als Grundlage der Rechnungslegung	30
II.	System der doppelten Buchführung	31
	1. Grundlagen	31
	2. Buchungssätze	32
	a) Grundlagen	32
	b) Erfolgsneutrale Buchungen	33
	c) Erfolgswirksame Buchungen	35
	3. Die sogenannte «Milchbüchlein-Rechnung»	36
	4. Kontenarten im System der doppelten Buchführung	37
	a) Bestandeskonten	37
	b) Erfolgskonten	38
III.	Ablauf der Buchführung	38
§ 4	Rechnungslegungsrecht als Schlüsseldisziplin zum Verständnis gesellschaftsrechtlicher Normen	46
I.	Begriff des «Unternehmens» und «Unternehmensanteils»	46
II.	Beurteilung der Risikofähigkeit eines Unternehmens; Bezug zum Eigenkapital	47
	1. Das Eigenkapital als Bilanzgrösse	47
	2. Zur begrifflichen Einordnung des Eigenkapitals	49
	3. Bezug Eigenkapital – Stabilität der Bewertung von Aktiven und Passiven	50
	4. Bezug Eigenkapital – Risiko des Mittelabflusses	52
	5. Eigenkapital als Risikoreserve	52
	6. Bilanzielle Risikofähigkeit in Abhängigkeit vom Eigenkapital	52
	7. Risikobeurteilung; Festlegung des Eigenkapitals in Abhängigkeit der angestrebten Risikofähigkeit	54
	8. Pflichten der Geschäftsführung im Zusammenhang mit dem Risikoverhalten des Unternehmens	55
III.	Kapitalschutz	58
	1. Grundlagen	58
	2. Gewinnstrebigkeit und Gesellschafterrechte	59
	3. Gläubigerschutzrechte; Schutz des Eigenkapitals	62
IV.	Sicherstellung der Kompetenz der Generalversammlung zur Festlegung des Eigenkapitals	62

V.	Rechnungslegung in der Unternehmenskrise	64
1.	Grundlagen	64
2.	Anpassung des Risikoverhaltens	64
3.	Einbezug des Aktionärs	65
4.	Beginn der Pflichtverletzung des Verwaltungsrats im Hinblick auf den drohenden Konkurs	66
5.	Feststellung der Fortführungsfähigkeit; Bezug zur Liquidität	66
6.	Begründete Besorgnis der Überschuldung	68
7.	Die Überschuldungsanzeige durch den Verwaltungsrat oder die Revisionsstelle	69
§ 5	Allgemeine Pflicht zur Rechnungslegung	70
I.	Rechnungslegungspflichtige Unternehmen	70
1.	Grundlagen	70
2.	Einzelunternehmen und Personengesellschaften mit einem Umsatz von unter 500'000 Franken; Vereine und Stiftungen, die nicht verpflichtet sind, sich in das Handelsregister eintragen zu lassen; nicht revisionspflichtige Stiftungen	71
II.	Eintragungspflicht in das Handelsregister	72
1.	Grundlagen	72
2.	Gewerbebegriff	73
3.	Führung des Gewerbes nach «kaufmännischer Art»	73
III.	Einzelne Unternehmensformen	75
1.	Einfache Gesellschaft	75
2.	Kollektivgesellschaft	75
3.	Kommanditgesellschaft	76
4.	Aktiengesellschaft	77
5.	Börsennotierte Gesellschaften	77
6.	Kommanditaktiengesellschaft	77
7.	GmbH	77
8.	Genossenschaft	77
9.	Verein	77
10.	Stiftung	78
§ 6	Einzelfälle (andere als einfache Aktiengesellschaften)	79
I.	Grundlagen	79
II.	Personengesellschaften	80
1.	Einfache Gesellschaft	80
a)	Grundlagen	80
b)	Feststellung des Gesellschaftsvermögens und der Gewinn- und Verlustbeteiligung	80
2.	Kollektivgesellschaft	81
a)	Grundlagen	81
b)	Jahresrechnung und Bilanz	81
c)	Kapitalanteil	82
aa)	Grundlagen	82

bb) System der festen Kapitalanteile	84
d) Gewinn- und Verlustfeststellung	87
e) Anknüpfung für Nachschusspflicht und Haftung	89
3. Kommanditgesellschaft	91
a) Grundlagen	91
b) Kapitaleinlage und Kommanditsumme	91
III. Grössere Unternehmen	100
1. Grundlagen	100
2. Zusätzliche Anforderungen	101
3. Keine erweiterte Rechnungslegung trotz Erreichen der Grössenkriterien	102
IV. Kapitalgesellschaften	102
1. Börsennotierte Aktiengesellschaft	102
a) Grundlagen	102
b) Börsenrechtliche Vorschriften	102
c) Aktienrechtliche Rechnungslegungsvorschriften für börsennotierte Unternehmen	103
d) Anhang	104
e) Bezug zur konsolidierten Konzernrechnung	104
2. GmbH	105
a) Grundlagen	105
b) Insbesondere Nachschusspflichten	105
c) Anknüpfung für Haftung	107
V. Genossenschaft, Verein und Stiftung	107
1. Genossenschaft	107
a) Grundlagen	107
b) Eigenkapital, Kapitalschutz und Risikoreserve	107
c) Anknüpfung für Haftung	109
2. Verein	109
a) Grundlagen	109
b) Eigenkapital, Kapitalschutz und Risikoreserve	109
c) Kapitalerhaltung, Gewinnfeststellung	110
d) Anknüpfung für Haftung	111
3. Stiftung	111
a) Grundlagen	111
b) Eigenkapital, Kapitalschutz und Risikoreserve	111
c) Kapitalerhaltung, Gewinnfeststellung	112
§ 7 Aufbewahrung und Form	112
I. Grundlagen	112
II. Geschäftskorrespondenz	113
III. Form der Aufbewahrung	114
IV. Rechtsfolgen bei Verletzung der Aufbewahrungspflicht	114
§ 8 Durchsetzung der Rechnungslegung; Umgang des Richters mit Bewertungsfragen	115

I.	Grundlagen	115
II.	Zivilrechtliche Durchsetzung: Haftung für fehlerhafte Rechnungslegung	116
1.	Ausgangslage: Verantwortlichkeiten im Finanzbereich	116
a)	Grundlagen	116
b)	Ausgestaltung des Rechnungswesens	117
c)	Ausgestaltung der Finanzkontrolle	117
d)	Ausgestaltung der Finanzplanung	118
2.	Folgen der Pflichtverletzung; zivilprozessuale Grundlagen	118
3.	Haftung der Revisionsstelle	120
a)	Grundlagen	120
b)	Revisionspflicht	120
c)	Aufgaben der Revisionsstelle	121
d)	Pflichtwidrigkeit	121
4.	Die Haftung des Verwaltungsrats aus Verantwortlichkeit	122
a)	Grundlagen	122
b)	Schaden	122
c)	Pflichtwidrigkeit	123
d)	Adäquater Kausalzusammenhang	124
e)	Verschulden	124
f)	Aktivlegitimation	124
III.	Aufsichtsrechtliche Durchsetzung: Börsen- und Revisionsaufsicht	125
1.	Grundlagen	125
2.	Börsenkotierte Unternehmen	126
3.	Revisionsstellen	127
a)	Grundlagen	127
b)	Präventive Wirkung der Gewährsprüfung, Bezug zur Haftung	127
IV.	Strafrechtliche Durchsetzung	128
1.	Grundlagen	128
2.	Strafbarkeit der pflichtwidrigen Rechnungslegung	129
a)	Art. 166 StGB, Unterlassen der Buchführung	129
b)	Art. 325 StGB, ordnungswidrige Führung der Geschäftsbücher	129
c)	Unterschiedlicher Schutz von Gläubigern und Gesellschaftern	130
3.	Strafbarkeit der unwahren Rechnungslegung	131
a)	Grundlagen	131
b)	Urkundenfälschung	132
4.	Insbesondere die Frage der objektiven Unwahrheit der Angaben	133
a)	Grundlagen	133
b)	Unwahre Darstellung führt zu einem falschen Gesamtbild	133
c)	Werte, die objektiv feststellbare Tatsachen mit Bewertungsvorschriften verknüpfen	134
d)	Exzessive Beanspruchung von Bewertungsermessen	135

e)	Vorgehen bei Unterbewertungen von Aktiven, Überbewertungen von Passiven	135
f)	Verstoss gegen Gliederungsvorschriften, das Saldierungs- und Verrechnungsgebot	137
V.	Vorgehen des Richters bei Bewertungsfragen; Einbezug von Experten?	137
1.	Grundlagen	137
2.	Überprüfung oder Vornahme der Bewertung?	138
a)	Fragestellung	138
b)	Anspruch knüpft an Bewertung oder Wert an	139
c)	Praktische Auswirkungen der Unterscheidung: Auswirkung auf das Bewertungsermessen	139
3.	Methodisches Vorgehen	140
a)	Fragestellung	140
b)	Feststellung des Bewertungsthemas	140
c)	Feststellung der Bewertungsmethode	140
d)	Feststellung des Bewertungsermessens (-spielraums)	142
4.	Bewertung: Rechts-, Ermessens- oder Sachverhaltsfrage?	143
a)	Grundsatz: Rechtsfrage, Entscheid durch den Richter	143
b)	Sachverhaltsfrage	144
Teil II	Grundsätze der Rechnungslegung	145
§ 9	Vorsicht oder Transparenz?	146
I.	Vorsicht oder Wahrheit?	146
II.	Transparenz oder Intransparenz?	147
§ 10	Grundsätze ordnungsmässiger Rechnungslegung	148
I.	Grundlagen	148
II.	Unternehmensfortführung (<i>Going concern</i>)	148
1.	Grundlagen	148
2.	Auswirkung der Fortführungsfähigkeit auf die Bewertung	150
3.	Kapitalverlust, Überschuldung, Zahlungsunfähigkeit	153
III.	Periodenabgrenzung: Zeitliche und sachliche Abgrenzung	155
1.	Grundlagen	155
2.	Ausnahmen für Kleinunternehmen	155
3.	Transitorische Posten/Rechnungsabgrenzungsposten	156
IV.	Besonders transparenzbezogene Grundsätze	160
1.	Klarheit, Verständlichkeit und Verlässlichkeit	160
2.	Wesentlichkeit, Vollständigkeit und Relevanz	161
a)	Grundlagen	161
b)	Stille Reserven und Schutzklausel	162
3.	Stetigkeit/Vergleichbarkeit	162
a)	Grundlagen	162
b)	Stetigkeit oder Vergleichbarkeit?	163
c)	Handhabung von Bewertungsänderungen	164

d) Vergleichsinformationen früherer Perioden	165
e) Vergleichbarkeit mit anderen Unternehmen?	166
f) Fehler in früheren Jahresrechnungen	167
4. Bruttoprinzip/Verrechnungs- und Saldierungsverbot	167
a) Grundlagen	167
b) Bei echter Verrechnung im Sinne von Art. 120 OR	169
c) Ertrags- oder Wertminderungen	169
d) Ausnahmen zum Verrechnungsverbot	170
V. Besonders vorsichtsbezogene Grundsätze	171
1. Vorsicht	171
a) Grundsatz	171
b) Kein zwingender Widerspruch zwischen dem Vorsichts- prinzip und der True and Fair-Rechnungslegung	172
c) Gegenüber Regelwerkvorschriften unvorsichtigere Regeln des handelsrechtlichen Rechnungslegungsrechts	173
2. Imparitätsprinzip	173
a) Grundlagen	173
b) Bewertung unsicherer Aktiven und Passiven	174
VI. Weitere Grundsätze	175
1. Wirtschaftliche Betrachtungsweise	175
a) Grundlagen	175
b) « <i>Substance over Form</i> » und die Aktivierung von geleasteten Objekten?	175
2. Neutralität	176
3. Zeitnähe	176
4. Kosten-Nutzen-Verhältnis	177
Teil III Geschäftsbericht	179
§ 11 Bestandteile der Jahresrechnung	180
I. Grundlagen	180
II. Darstellung, Währung und Sprache	180
III. Öffentlichkeit der Jahresrechnung	182
IV. Unterzeichnung des Geschäftsberichts	183
V. Genehmigung des Geschäftsberichts	184
VI. Schutzklausel: Verzicht auf Offenlegung	184
§ 12 Bilanz (<i>Statement of financial position</i>)	185
I. Bilanz nach OR und Swiss GAAP FER	185
1. Grundlagen	185
2. Gliederung	186
II. Bilanz nach IFRS	187
III. Übersicht über die Gliederung der Bilanz nach OR, Swiss GAAP FER und IFRS	188
IV. Funktion der Bilanz als Teil der Jahresrechnung	192
1. Grundlagen, die Bilanz als wichtige Informationsquelle	192

2.	Feststellung der Unternehmensrisiken gestützt auf die Bilanz	193
3.	Insbesondere Liquiditätsrisiken	193
4.	Insbesondere Bewertungsrisiken	194
5.	Weitere Risiken, Rückstellungen	195
6.	Bilanzkennzahlen	195
§ 13	Erfolgsrechnung (<i>Income statement</i>)	197
I.	Erfolgsrechnung als Darstellung des Finanzerfolges des Unternehmens	197
II.	Produktions- und Absatzerfolgsrechnung (Gesamtkosten- und Umsatzkostenverfahren)	198
1.	Produktionserfolgsrechnung (Gesamtkostenverfahren)	198
2.	Absatzerfolgsrechnung (Umsatzkostenverfahren)	199
3.	Wahl zwischen Umsatz- oder Gesamtkostenverfahren	202
III.	Gliederung	203
1.	Grundlagen	203
2.	Verrechnungs- und Saldierungsverbot in der Erfolgsrechnung	204
3.	Gliederung der Erfolgsrechnung im Gesamtkostenverfahren (Art. 959b Abs. 2 nOR)	205
a)	Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen («Umsatzerlöse», Ziff. 1)	205
b)	Bestandesänderungen an unfertigen und fertigen Erzeugnissen sowie an nicht fakturierten Dienstleistungen (Ziff. 2)	205
c)	Materialaufwand (Ziff. 3)	205
d)	Personalaufwand (Ziff. 4)	206
e)	Übriger betrieblicher Aufwand (Ziff. 5)	206
f)	Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Positionen des Anlagevermögens (Ziff. 6)	206
g)	Finanzaufwand und Finanzertrag (Ziff. 7)	207
h)	Betriebsfremder Aufwand und betriebsfremder Ertrag (Ziff. 8)	207
i)	Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand und Ertrag (Ziff. 9)	208
j)	Direkte Steuern (Ziff. 10)	208
k)	Jahresgewinn und Jahresverlust (Ziff. 11)	208
4.	Gliederung der Erfolgsrechnung im Umsatzkostenverfahren Art. 959b Abs. 3 nOR	208
a)	Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen (Ziff. 1)	208
b)	Anschaffungs- oder Herstellungskosten der verkauften Produkte und Leistungen (Ziff. 2)	208
c)	Verwaltungs- und Vertriebsaufwand (Ziff. 3)	208
d)	Finanzaufwand und Finanzertrag (Ziff. 4)	208
e)	Betriebsfremder Aufwand und betriebsfremder Ertrag (Ziff. 5)	208
f)	Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand und Ertrag (Ziff. 6)	209

g) Direkte Steuern (Ziff. 7)	209
h) Jahresgewinn und Jahresverlust (Ziff. 8)	209
5. Zusätzliche Angaben im Anhang im Umsatzkostenverfahren (Art. 959b Abs. 4 nOR)	209
§ 14 Eigenkapitalveränderungsrechnung (<i>Statement of changes in equity</i>)	209
I. Grundlagen	209
II. Eigenkapitalveränderungsrechnung nach Regelwerk	210
III. Eigenkapitalveränderungsrechnung ausserhalb der Regelwerkvorschriften	211
§ 15 Cash-Flow-Rechnung (<i>Statement of cash flows</i>)	212
I. Grundlagen	212
1. Darstellung der finanziellen Lage des Unternehmens im Zeitverlauf; Ungenügen nur der Erfolgsrechnung	212
2. Wesen der Cash-Flow-Rechnung	213
3. Liquiditätswirksame und nicht-liquiditätswirksame Vorgänge	214
II. Gliederung der Cash-Flow-Rechnung	215
1. Grundlagen	215
2. Geldfluss aus der Geschäftstätigkeit	215
3. Geldfluss aus der Investitionstätigkeit	217
4. Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	218
5. Free Cash Flow; <i>Discounted Cash Flow (DCF)</i>	218
III. Notwendigkeit der Gliederung der Cash-Flow-Rechnung in die drei Bereiche der Geschäftstätigkeit, der Investitionstätigkeit und der Finanzierungstätigkeit	220
IV. Pflicht zur Erstellung einer Cash-Flow-Rechnung?	222
1. Nur grosse Unternehmen	222
2. Cash-Flow-Rechnung in nicht zur Erstellung der Cash-Flow-Rechnung verpflichteten Unternehmen	228
V. Liquiditätsplan	228
1. Grundlagen	228
2. Vergangenheitsbezogenheit der Cash-Flow-Rechnung	229
3. Liquiditätsplan	229
4. Liquiditätsplan und Liquiditätsmanagement	231
VI. Funktion der Cash-Flow-Rechnung im System der finanziellen Berichterstattung	232
§ 16 Anhang (<i>Notes</i>)	235
I. Grundlagen	235
1. Anhang als Bestandteil der Jahresrechnung	235
2. Zwingender Inhalt/Bezug zur Jahresrechnung	237
II. Gliederung nach neuem Recht (Abs. 1)	237
1. Angabe der Rechnungslegungsmethoden (Art. 959c Abs. 1 Ziff. 1 nOR)	237
2. Angaben, Aufschlüsselungen und Erläuterungen zu Positionen der Bilanz und Erfolgsrechnung (Art. 959c Abs. 1 Ziff. 2 nOR)	238

3.	Gesamtbetrag der aufgelösten stillen Reserven (Art. 959c Abs. 1 Ziff. 3 nOR)	238
4.	Weitere vom Gesetz verlangte Angaben (Art. 959c Abs. 1 Ziff. 4 nOR)	238
III.	Gliederung nach neuem Recht (Abs. 2)	238
1.	Firma oder Name sowie Rechtsform und Sitz des Unternehmens (Art. 959c Abs. 2 Ziff. 1 nOR)	238
2.	Angaben zu den Vollzeitstellen (Art. 959c Abs. 2 Ziff. 2 nOR)	238
3.	Beteiligungen (Art. 959c Abs. 2 Ziff. 3 nOR)	239
4.	Eigene Anteile/Aktien (Art. 959c Abs. 2 Ziff. 4 nOR)	239
5.	Erwerb und Veräußerung eigener Anteile (Art. 959c Abs. 2 Ziff. 5 nOR)	240
6.	Kaufvertragsähnliche Leasinggeschäfte (Art. 959c Abs. 2 Ziff. 6 nOR)	240
7.	Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen (Art. 959c Abs. 2 Ziff. 7 nOR)	240
	a) Grundlagen	240
	b) Deckungslücken, faktische Leistungspflichten	241
8.	Gesamtbeträge der Sicherheiten für Verbindlichkeiten Dritter (Art. 959c Abs. 2 Ziff. 8 nOR)	242
	a) Eventualverpflichtungen zu Gunsten Dritter	242
	b) Vorgehen bei subsidiärer und solidarischer Haftung des Unternehmens	243
	c) Patronatserklärungen	243
	d) «Wahrscheinliche» Eventualverpflichtungen	243
9.	Gesamtbeträge der zur Sicherung eigener Verbindlichkeiten verpfändeten oder abgetretenen Aktiven sowie der Aktiven unter Eigentumsvorbehalt (Art. 959c Abs. 2 Ziff. 9 nOR)	244
10.	Eventualverpflichtungen (derivative Finanzinstrumente, Abnahme- und Lieferverpflichtungen sowie ähnliche Positionen; Art. 959c Abs. 2 Ziff. 10 nOR)	245
11.	Beteiligungsrechte und Optionen zu Gunsten von Mitarbeitern (Art. 959c Abs. 2 Ziff. 11 nOR)	246
12.	Erläuterungen zu weiteren bedeutenden oder ausser- gewöhnlichen Einflüssen auf die Jahresrechnung (Art. 959c Abs. 2 Ziff. 12 nOR)	247
13.	Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag (Art. 959c Abs. 2 Ziff. 13 nOR)	247
	a) Massgeblichkeit des Zeitpunkts der auslösenden Ursache	247
	b) «Rückwirkende» Verfügungen über das Unternehmens- vermögen	248
14.	Allenfalls Gründe, die zum vorzeitigen Rücktritt der Revisionsstelle geführt haben (Art. 959c Abs. 2 Ziff. 14 nOR)	248

IV. Weitere Bestandteile	249
1. Beträge, Zinssätze und Fälligkeiten der von dem Unternehmen ausgegebenen Anlehensobligationen	249
2. Angaben über Rückstellungen	249
3. Weitere langfristige Verträge	249
4. Aussergewöhnliche Risiken	249
5. Risikobeurteilung	250
6. Angaben über Gegenstand und Betrag von Aufwertungen	250
7. Betrag der genehmigten und der bedingten Kapitalerhöhung, Änderungen des Aktienkapitals	251
8. Anlagespiegel?	251
9. Hauptquellen von Schätzungsunsicherheiten?	251
V. Besondere Angaben bei grösseren Unternehmen und Publikums- gesellschaften	252
1. Honorar der Revisionsstelle für Revisions- und andere Dienstleistungen	252
2. Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	252
3. Vergütungen	253
a) Grundlagen	253
b) Erfasste Vergütungen	253
aa) Grundlagen	253
bb) Die gesetzlich erwähnten Vergütungsarten	254
c) Adressaten der Vergütung	256
aa) Verwaltungsrat	256
bb) Geschäftsführung	256
cc) Mitglieder des Beirats	256
dd) Frühere Mitglieder der jeweiligen Gremien	256
ee) Nahestehende Personen	257
d) Anzugebende Darlehen und Kredite	257
e) Offenlegung der Informationen	258
aa) Grundlagen	258
bb) Detailgrad der Offenlegung	258
cc) Bewertung der offengelegten Leistungen	259
f) Angabe auch in der konsolidierten Jahresrechnung?	259
4. Beteiligungsverhältnisse bei Publikumsgesellschaften	260
a) Grundlagen	260
b) Angabe bedeutender Aktionäre und Aktionärsgruppen	261
aa) Grundlagen	261
bb) Aktionäre	261
cc) Aktionärsgruppen	262
c) Beteiligungen, Wandel- und Optionsrechte von Mitgliedern des Verwaltungsrats, der Geschäftsleitung oder des Beirats	262
d) Offenlegung	262

VI.	Nur im geltenden Recht verlangte Angaben	263
1.	Brandversicherungswerte der Sachanlagen	263
2.	Angaben über die Durchführung einer Risikobeurteilung	264
§ 17	Lagebericht/Jahresbericht	264
I.	Grundlagen	264
II.	Darstellung der finanziellen Lage im Lagebericht?	265
III.	Weitere Bestandteile	266
IV.	Lagebericht der konsolidierten Konzernrechnung?	267
V.	Risikobeurteilung	267
VI.	Lagebericht nach IFRS?	268
Teil IV	Aktiven	269
§ 18	Bewertungsgrundsätze im Allgemeinen	270
I.	Grundlagen, Bewertung von Aktiven	270
1.	Funktion der Bewertungsvorschriften	270
2.	Aktivieren, Aktivierungsrecht und Aktivierungspflicht	270
3.	Annahme der Fortführung (Going concern)	271
4.	Grundsatz der Einzelbewertung	271
5.	Stichtagsprinzip	273
II.	Bewertungsgrundsätze	273
1.	Grundlagen; Erstbewertung	273
2.	Folgebewertung: Bewertung zu Anschaffungskosten oder zu aktuellen Werten (True and Fair-Bewertung)	274
3.	Wahl des massgebenden Wertes	275
a)	Grundlagen, Liquidationswert	275
b)	Beizulegender Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten (Netto-Marktwert) resp. <i>Fair Value less Costs to Sell</i> (<i>Net Selling Price</i>) oder Nutzwert (<i>Value in Use</i>)	275
c)	Tageswert?	276
4.	Auswirkung der Wertveränderung	277
5.	Niederstwertprinzip/Vorsichtsprinzip	277
III.	Unsicherer Bestand von Aktiven	277
IV.	Treuhänderisch gehaltene Aktiven	278
V.	Direkt dem Eigenkapital belastete Kosten	279
§ 19	Umlaufvermögen	279
I.	Grundlagen	279
II.	Finanzielle Vermögenswerte	280
1.	Grundlagen	280
2.	Flüssige Mittel, Forderungen	280
a)	Flüssige Mittel	280
b)	Wechsel	280
c)	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	281
d)	Andere kurzfristige Forderungen	281

e) Forderungen gegenüber Konzerngesellschaften und Aktionären	282
f) Naturalobligationen	282
3. Kurzfristig gehaltene Aktiven mit Börsenkurs	282
a) Grundlagen	282
b) Wertschriften	283
c) Andere Aktiven mit Kurswert (Edelmetalle und Handelswaren/ <i>Commodities</i>)	286
4. Erst- und Folgebewertung	286
a) Swiss GAAP FER und OR	286
b) IFRS: Differenzierung in <i>held for trading</i> und <i>available for sale</i>	287
c) IFRS 9 (ab 1. Januar 2015)	287
III. Vorräte und nicht fakturierte Dienstleistungen	289
IV. Fertigungsaufträge/Anlagen in Produktion	291
1. Grundlagen	291
2. Aktivierung des Herstellungsaufwandes, Realisation zum Zeitpunkt des (Kredit-)Verkaufs	292
3. Bewertung nach POC (Percentage of Completion-Methode)	293
V. Derivate und Eventualforderungen	295
1. Derivate	295
2. Eventualforderungen	295
§ 20 Anlagevermögen	296
I. Begriff	296
II. Erstbewertung (Anschaffungskosten, Herstellungskosten)	297
1. Grundlagen	297
2. Investitionen in bestehende Sachanlagen	298
3. Massgeblichkeit des «subjektiven Geschäftswerts»?	299
4. Vorgehen bei Erwerb unter Nahestehenden und «ohne Zahlung» (Sale-and-Lease-Back)	299
5. Tausch und Schenkung	300
III. Folgebewertung	301
1. Grundlagen	301
2. Aufwertung von Anlagevermögen auf den Zeitwert	302
a) Grundlagen	302
b) Aktiven mit beobachtbaren Marktpreisen?	302
c) Allgemeine Aufwertung bei Kapitalverlust (geltendes Recht) ...	303
d) Aufwertung bei Kapitalverlust nur wenn aufgewertetes Aktivum innert eines Jahres veräussert wird (geplantes Recht)	305
e) Aufwertung auf den Zeitwert nach Regelwerkvorschriften	306
f) Vorschlag für das Obligationenrecht <i>de lege ferenda</i> : Generelle Möglichkeit der Aufwertung auf den Zeitwert; zwingende Bildung der Neubewertungsreserve	310

IV. Einzelfragen	311
1. Beteiligungen	311
a) Grundlagen	311
b) Anteile an einfachen Gesellschaften	313
2. Geleaste Anlagen	313
a) Grundlagen	313
b) Finance lease und Operating lease	314
c) Vorgehen bei Aktivierung der geleasten Güter	314
d) Aktivierung beim Leasinggeber?	317
e) Vorgehen unabhängig von der Aktivierung der geleasten Güter	317
3. Immaterielle Werte	318
a) Grundlagen	318
b) Immaterielle Werte: Begriff und Umfang	318
c) Aktivierbarkeit immaterieller Werte bei der Erstbewertung	319
d) Folgebewertung immaterieller Vermögenswerte	320
4. Organisations- und Gründungskosten?	321
5. Arbeitgeberbeitragsreserven	322
§ 21 Abschreibungen und Wertberichtigungen	323
I. Grundlagen	323
II. Abschreibungen (planmässiger Wertverlust)	325
1. Grundlagen: Direkte und indirekte Abschreibung	325
2. Lineare und degressive Abschreibungen	326
3. Abschreibungssätze	327
4. Änderung der Abschreibungsgrundsätze	329
5. «Wegen schlechtem Geschäftsgang unterlassene Abschreibungen»	330
6. Zusätzliche Abschreibungen für Wiederbeschaffungszwecke und zur Sicherung des dauernden Gedeihens des Unternehmens	331
III. Wertberichtigungen	331
1. Bezug zur Erfolgsrechnung	332
2. «Wertberichtigungen» im Umlaufvermögen, das «Warenlagerdrittel»	333
3. Die Debitorenreserve oder Rückstellung für «Wert- berichtigungen» («Delkredere-Rückstellungen»)	334
IV. Die Behandlung von Wertaufholungen nach der Wertberichtigung/ Abschreibung	335
1. Grundlagen	335
2. Erfolgswirksame Wertaufholung	336
3. Richtigerweise: Bildung von Neubewertungsreserven	338

Teil V Fremd- und Eigenkapital	339
§ 22 Grundlagen	340
§ 23 Verbindlichkeiten	341
I. Darstellung und Bewertung von Verbindlichkeiten	341
1. Grundlagen	341
2. «Fair-Value» – Wertberichtigung eigener Schulden	343
II. Bewertung von Eventualverpflichtungen	344
1. Grundlagen	344
2. Angabe im Anhang	344
3. Solidarschulden	345
4. Patronatserklärungen	346
5. «Wahrscheinliche» Eventualverpflichtungen	346
§ 24 Passiven mit Fremdkapital- und Eigenkapitalcharakter	347
I. Grundlagen	347
II. Darlehen mit Rangrücktritt	347
1. Grundlagen	347
2. Umwandlung in Aktienkapital?	349
III. Rückstellungen	351
1. Grundlagen	351
2. Rückstellung als Fremd- oder Eigenkapital?	353
a) Die Rückstellung als «Bewertungsreserve»	353
b) Rückstellungen und ihre Auswirkung auf die Überschuldung ...	354
3. Bildung der Rückstellung	355
a) Mögliche rechtliche oder faktische Verpflichtungen	355
b) Festlegung der Höhe der Rückstellung	356
c) 50 Prozent-Regel	357
d) Rückstellungen für sicher eintretende, in der Höhe ungewisse zukünftige Zahlungsmittelabgänge?	358
e) Rückstellungen für in der Höhe nicht verlässlich abschätzbare zukünftige Zahlungsmittelabgänge?	358
f) Berücksichtigung des Fälligkeitszeitraums?	359
4. Offenlegung der Rückstellung	360
5. Auflösung der Rückstellung	360
a) Grundlagen	360
b) Risiko realisiert sich nicht	360
c) Risiko realisiert sich	361
6. Rückstellungen als allgemeine Reserve für zukünftige Mittelabflüsse?	362
a) Grundlagen	362
b) Globalrückstellungen als Eigenversicherung	363
c) Rückstellung für zukünftige Aufwendungen?	364
d) «Wiederbeschaffungsreserven»	364
e) Rückstellungen als echte Aufwandvorwegnahme	365

f) Vorschriften über die Bildung von Rückstellungen und die Aktionärsrechte	366
7. Steuerlicher Begriff der Rückstellung	367
§ 25 Eigenkapital	368
I. Grundlagen	368
II. Gesellschaftskapital	369
1. Grundlagen	369
2. Agio	370
3. Nicht einbezahltes Gesellschaftskapital	370
4. Bei Unterdeckung	372
5. Reduktion des Gesellschaftskapitals, Rückerstattung an die Gesellschafter	372
6. Kapitalband	373
III. Reserven (Rücklagen)	373
1. Grundlagen	373
2. Rechnungslegungsreserven	374
a) Grundlagen	374
b) Neubewertungsreserven/Schwankungsreserven	375
c) Insbesondere die Auflösung von Neubewertungsreserven	376
3. Allgemeine gesetzliche Reserven	376
a) Grundlagen	376
b) Kapitalreserven und Gewinnreserven	377
c) Auflösung und Verwendung der Kapital- und Gewinnreserven	378
d) Insbesondere Agio und Agioreserven	380
aa) Grundlagen	380
bb) Das Agio als Bestandteil der allgemeinen gesetzlichen Reserve	380
cc) Verwendung des Agios als Teil der allgemeinen gesetzlichen Reserve	381
4. Statutarische und beschlussmässige Reserven	381
a) Grundlagen	381
b) Bildung statutarischer Reserven durch den Verwaltungsrat oder die Geschäftsführung?	382
5. Insbesondere: Verrechnung von gesetzlichen und statutarischen Reserven mit dem Verlustvortrag	384
IV. Weitere Einzahlungen von Gesellschaftern; «à fonds perdu»- Beiträge von Gesellschaftern	385
V. Gewinn (Verlust)/Gewinn- (Verlust-)vortrag	386
VI. Stille Reserven	386
1. Begriff	386
a) Grundlagen	386
b) Stille Zwangsreserven	386
c) Stille Ermessensreserven	387

d) Stille Willkürreserven	387
e) Unzulässige stille Reserven	387
2. Wirkung der stillen Reserven	387
a) Grundlagen	387
b) Wiederbeschaffungsreserven	388
c) Sicherung des dauernden Gedeihens des Unternehmens; Bezug zum Krisenfall	390
d) Stille Reserven als Mittel zur Gewährung «möglichst ausgeglichener Dividenden»	391
e) Fiktive Schulden und Ähnliches	392
f) Bezug zum Steuerrecht	392
g) Zur Kritik an den stillen Reserven	393
3. Bildung der stillen Reserven	393
a) Grundlagen	393
b) Zuständigkeit	396
c) Bezug zur Gewinnstrebigkeit der Aktiengesellschaft und der GmbH	396
4. Auflösung der stillen Reserven	397
5. Offenlegung der stillen Reserven	399
a) Grundlagen	399
b) Offenlegung des Saldos aus Auflösung und Neubildung	399
c) Offenlegung gegenüber der Revisionsstelle	402
d) Offenlegung durch zusätzlichen Abschluss nach anerkanntem Standard der Rechnungslegung	403
6. Freiwillige Offenlegung der stillen Reserven, nicht nur des Saldos	403
§ 26 Ausschüttung von Eigenkapital an die Gesellschafter	404
I. Grundlagen	404
II. Direkte Ausschüttungen an Gesellschafter	405
1. Frei verwendbares Eigenkapital als Ausgangslage für die Festlegung zulässiger Eigenkapital-Ausschüttungen	405
2. Ausschüttung von nicht frei verwendbarem Eigenkapital	406
a) Reduktion des Gesellschaftskapitals, Rückerstattung an die Gesellschafter	406
b) Ausschüttung von Kapital- und Gewinnreserven, die die Hälfte des Aktienkapitals nicht übersteigen?	406
3. Ausschüttung von frei verwendbarem Eigenkapital	407
a) Ausschüttung von Kapital- und Gewinnreserven	407
aa) Grundlagen	407
bb) Ausschüttung des Agios als Teil der allgemeinen gesetzlichen Reserve	407
b) Ausschüttung von statutarischen und beschlussmässigen Reserven	408
c) Ausschüttung von Gewinn	408

d) Zinsen auf einbezahltem Aktienkapital?	410
III. Ausschüttung stiller Reserven	410
IV. Erwerb eigener Aktien	410
1. Grundlagen	410
2. Eigene Aktien als «normales» Aktivum, Ausnahme für gehandelte Aktien?	411
3. Erwerb eigener Aktien als Kapitalrückerstattung?	412
4. Bildung der Reserve für eigene Aktien	412
a) Praxis unter dem geltenden Recht: Aktivierung in Verbindung mit positiver Reserve	412
b) Sachlich richtige Lösung: Keine Aktivierung in Verbindung mit negativer Reserve	413
5. Voraussetzungen für den Erwerb eigener Aktien	414
6. Veränderungen des Wertes der gehaltenen eigenen Aktien	415
7. Zerstörung eigener Aktien durch Kapitalherabsetzung	416
8. Call- und Put-Optionen auf eigene Aktien	417
9. Offenlegung im Anhang	419
V. Verdeckte Gewinnausschüttungen	419
1. Grundlagen	419
2. Anfechtbarkeit oder Nichtigkeit der verdeckten Gewinnausschüttung?	420
Teil VI Konzernrechnungslegung	423
§ 27 Konsolidierung – die einheitliche Betrachtung des Konzerns	424
I. Grundlagen	424
1. Vorbemerkung: Revision der IFRS zum Konzernrecht	424
2. Grosse praktische Bedeutung der Konzerne	424
3. Mehrheit von Unternehmen als wirtschaftliche Einheit	424
4. Einheitliche Leitung/Kontrolle	425
5. Widerlegung der Kontroll-Vermutung	426
II. Konsolidierung: Einheitliche Betrachtung der wirtschaftlichen Einheit	427
1. Grundlagen	427
2. Bilanzkonsolidierung (Beispiel)	427
3. Erfolgsrechnungskonsolidierung	429
III. Kein Bezug zum Gläubigerschutz	429
IV. Risiken der konsolidierten Konzernrechnung	430
1. Grundlagen	430
2. Kein Hinweis auf ein einheitliches Haftungssubstrat	430
3. Insbesondere (bankrechtliche) Eigenkapitalvorschriften	432
4. Kein Hinweis auf verfügbare Liquidität	432
§ 28 Konsolidierungspflicht	433
I. Grundlagen	433
II. Ausnahmen von der Konsolidierungspflicht	433

1. Kleine Konzerne	433
2. Zwischenkonzerne	434
3. Ausnahmebestimmung für Vereine, Stiftungen und Genossenschaften	434
III. In jedem Fall konsolidierungspflichtige Unternehmen (Ausnahme von der Ausnahme)	435
1. Grundlagen	435
2. Option von Minderheits- und nachschusspflichtigen Gesellschaftern	435
3. Börsenkotierung, Anleiheobligationen	436
4. Konsolidierung ist nötig für eine zuverlässige Beurteilung der Vermögenslage	436
a) Grundlagen	436
b) Beteiligungsbuchwerte in der Bilanz der Mutter zu tief	437
c) Vorliegen von unausgewogenen Vertragsbeziehungen zwischen der Mutter und den Konzerngesellschaften	437
IV. Vereinfachter Einzelabschluss der konsolidierten Konzerngesellschaft?	438
V. Konsolidierungskreis	439
§ 29 Vornahme der konsolidierten Konzernrechnung	440
I. Grundlagen	440
II. Einheitliche Rechnungslegungsvorschriften?	441
1. Grundlagen	441
2. Einheitliche Bewertungsvorschriften für Konsolidierung und Einzelabschlüsse?	442
III. Einheitlicher Stichtag und Währung	443
IV. Übersicht über die Konsolidierungsmethoden	443
1. Grundlagen	443
2. Vollkonsolidierung	444
a) Grundlagen	444
b) Vornahme der Konsolidierung	444
3. Quotenkonsolidierung	446
a) Grundlagen	446
b) Vornahme der Konsolidierung	447
4. Equity-Methode	447
a) Grundlagen	447
b) Anwendung der Equity-Methode	448
5. Beteiligungen unter 20%	450
§ 30 Konsolidierung von konzerninternen Schulden und Forderungen	450
I. Grundlagen	450
II. Umgang mit Differenzen	451
III. Konsolidierung von Eventualverpflichtungen	452
§ 31 Kapitalkonsolidierung, Bilanzierung von Tochterunternehmen	452
I. Grundlagen	452

II.	Ausgangslage: Bewertung der Tochter in der Bilanz der Mutter	454
1.	Grundlagen	454
2.	Bilanzierung von Beteiligungen in der Bilanz der Mutter	454
III.	Bilanzierung des Goodwill in der konsolidierten Bilanz	455
1.	Grundlagen: Goodwill im weiteren und im engeren Sinn	455
2.	Erster Schritt: Feststellung des «Fair Value-Eigenkapitals» der Tochter	455
3.	Zweiter Schritt: Feststellung des Goodwill (im engeren Sinn)	458
a)	Grundlagen	458
b)	Goodwill, Verrechnung mit dem Eigenkapital	458
IV.	Vorgehen bei Minderheitsanteilen	459
1.	Grundlagen	459
2.	Feststellung des «Fair Value-Eigenkapitals» der Tochter	460
3.	Neubewertungsmethode	461
4.	Full Goodwill-Methode	461
V.	Folgebewertung des erworbenen Goodwill	465
1.	Grundlagen: Unterschiedliches Eigenkapital in Mutter- und Konzernbilanz	465
2.	Insbesondere Folgebewertung des Goodwill nach dem Impairment-only-Ansatz	465
a)	Grundlagen	465
b)	Goodwill als Teil einer unternehmerischen Einheit (<i>Cash Generating Unit</i>)	466
VI.	Badwill	467
VII.	Wegfall der Beteiligung	468
§ 32	Weitere Bestandteile der konsolidierten Konzernrechnung	469
I.	Konzernerfolgsrechnung	469
1.	Grundlagen	469
2.	Dividendenkonsolidierung	469
3.	Behandlung von Zwischengewinnen	469
4.	Auflösung stiller Reserven durch konzerninterne Transaktionen	469
5.	Latente Steuern	470
II.	Konzern-Cash-Flow-Rechnung	471
1.	Grundlagen	471
2.	Gefahren der konsolidierten Cash-Flow-Rechnung	471
III.	Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung	472
IV.	Anhang zur Konzernrechnung	472
V.	Segmentinformationen	473
VI.	Konzernlagebericht	473
	Stichwortverzeichnis	477