

## Inhaltsverzeichnis

	Seite
<b>Inhaltsverzeichnis.....</b>	<b>XI</b>
<b>Abbildungsverzeichnis.....</b>	<b>XIII</b>
<b>Tabellenverzeichnis .....</b>	<b>XV</b>
<b>Abkürzungsverzeichnis.....</b>	<b>XVII</b>
<b>Symbolverzeichnis .....</b>	<b>XXI</b>
<b>1 Einleitung .....</b>	<b>1</b>
1.1 Problemstellung und Forschungsfrage.....	3
1.2 Ziel und Aufbau der Arbeit.....	3
<b>2 Leasingbilanzierung nach IAS 17 <i>de lege lata</i> .....</b>	<b>6</b>
2.1 Entwicklung und Aufbau des Standards .....	6
2.2 Identifikation von Leasingverhältnissen .....	7
2.3 Klassifizierung anhand des <i>risk-reward-approach</i> .....	8
2.3.1 Finanzierungs-Leasingverhältnisse .....	9
2.3.2 Operating-Leasingverhältnisse .....	12
2.4 Bilanzierung von Leasingverhältnissen aus Leasingnehmersicht.....	12
2.4.1 Finanzierungs-Leasingverhältnisse .....	13
2.4.2 Operating-Leasingverhältnisse .....	15
2.5 Zusammenfassung und kritische Würdigung .....	15
<b>3 Reform der Leasingbilanzierung <i>de lege ferenda</i>.....</b>	<b>17</b>
3.1 Entwicklung der Reform und aktueller Status .....	17
3.2 Konzeptionelle neue Grundlage: <i>right-of-use-approach</i> .....	18
3.3 ED/2010/9 .....	20
3.4 ED/2013/6 .....	22
3.4.1 Anwendungsbereich und Identifikation von Leasingverhältnissen .....	22
3.4.1.1 Identifizierbarer Vermögenswert .....	23
3.4.1.2 Recht zur Kontrolle der Nutzung .....	24
3.4.2 Klassifizierung .....	24
3.4.2.1 Typ A Leasingverhältnisse .....	25
3.4.2.2 Typ B Leasingverhältnisse .....	26
3.4.3 Bilanzierung von Leasingverhältnissen aus Leasingnehmersicht .....	27
3.4.3.1 Folgebewertung von Typ A Leasingverhältnissen .....	28
3.4.3.2 Folgebewertung von Typ B Leasingverhältnissen .....	29
3.4.4 Exkurs: <i>Bilanzierung von Leasingverhältnissen aus Leasinggebersicht</i> .....	30
3.5 Synoptischer Vergleich der Reform und kritische Würdigung .....	30

<b>4</b>	<b>Theoretische Annäherungen an die Hypothesenbildung .....</b>	<b>34</b>
4.1	Potenzielle Effekte auf Bilanz, Erfolgsrechnung, Kapitalflussrechnung und Kennzahlen des Leasingnehmers .....	34
4.2	Ergebnisse bisheriger Studien im deutschsprachigen Raum.....	37
<b>5</b>	<b>Untersuchungsdesign .....</b>	<b>39</b>
5.1	Ableitung der Hypothesen.....	39
5.2	Forschungsmethodologie und Ziel.....	41
5.3	Beschreibung der Stichprobe .....	44
<b>6</b>	<b>Empirische Ergebnisse zur Leasingnehmerbilanzierung bei österreichischen und deutschen kapitalmarktorientierten Unternehmen .....</b>	<b>47</b>
6.1	Praxisrelevanz von Operating-Leasingverhältnissen .....	47
6.2	Bilanzielle und erfolgswirksame Auswirkungen .....	49
6.2.1	<i>Langfristiges Vermögen</i> .....	49
6.2.2	<i>Schulden</i> .....	50
6.2.3	<i>Earnings before interest and taxes</i> .....	52
6.2.4	<i>Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization</i> .....	53
6.3	Auswirkungen auf Kennzahlen .....	54
6.3.1	<i>Anlagenintensität</i> .....	54
6.3.2	<i>Eigenkapitalquote</i> .....	56
6.3.3	<i>Verschuldungsgrad</i> .....	57
6.3.4	<i>Return on Investment</i> .....	58
6.3.5	<i>Return on Equity</i> .....	59
6.4	Interpretation der Ergebnisse und kritische Würdigung .....	61
<b>7</b>	<b>Schlussbemerkung und Ausblick.....</b>	<b>67</b>
<b>Anhang</b>	.....	<b>69</b>
<b>Verzeichnis der Gesetze, Verordnungen und Verwaltungsanweisungen</b>	.....	<b>91</b>
<b>Literatur</b>	.....	<b>93</b>