

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	IX
Abbildungsverzeichnis.....	XIII
Tabellenverzeichnis.....	XIV
Abkürzungsverzeichnis.....	XV
1. Einleitung.....	1
1.1. Problemstellung und Ziel der Arbeit.....	1
1.2. Untersuchungsprämissen	4
1.3. Aufbau der Untersuchung	5
2. Konzeptionelle Grundlagen der Kapitalabgrenzung aus interdisziplinärer Sicht.....	7
2.1. Die Abgrenzung als interdisziplinäres Spannungsfeld	7
2.2. Definitionen des Begriffs „Eigenkapital“ in der Betriebswirtschaftslehre	11
2.2.1. Allgemeines zum Terminus „Kapital“	11
2.2.2. Begriffliche Dimension des Terminus „Eigenkapital“	12
2.2.2.1. Allgemeine Betriebswirtschaftslehre	13
2.2.2.2. Eigenkapital in der Bilanzlehre	19
2.2.2.2.1. Extension des Begriffes Eigenkapital	19
2.2.2.2.2. Eigenkapital in den traditionellen Bilanzauffassungen.....	22
2.2.2.3. Die Eigenkapitaldefinition in der externen Unternehmensberichterstattung.....	23
2.2.2.3.1. Der Terminus Eigenkapital im deutschsprachigen Normenkreis....	23
2.2.2.3.2. Der Terminus Eigenkapital in der internationalen Rechnungslegung	25
2.2.3. Exkurs: Der Schuldbegriff in der nationalen und internationalen Rechnungslegung	26
2.2.4. Kritische Betrachtung	29
2.3. Die Funktionen des Eigenkapitals in der betriebswirtschaftlichen Literatur..	32
2.3.1. Synoptische Darstellung der Eigenkapitalfunktionen	32
2.3.2. Exkurs: Eigenkapital als Risikokapital	34
2.3.3. Kritische Betrachtung	35
2.4. Interdisziplinäre Betrachtung der Eigenkapitalabgrenzung	36
2.4.1. Kapitalabgrenzung aus steuerlicher Sicht	37
2.4.2. Insolvenzrechtliche Kapitalabgrenzung	40
2.4.3. Bankenrechtliche Kapitalabgrenzung	42
2.4.4. Kritische Betrachtung	46
2.5. Idealtypische Kriterien des Eigen- und Fremdkapitals in der Finanzierungslehre	48
2.5.1. Synoptische Darstellung idealtypischer Kriterien des Eigen- und Fremdkapitals	48
2.5.2. Kritische Betrachtung	50
3. Konzeptionelle Grundlagen der Kapitalabgrenzung aus Sicht der externen Unternehmensberichterstattung	53

3.1. Formeller vs. materieller Kapitalbegriff.....	53
3.2. Abgrenzungsansätze der internationalen Standardsetter	55
3.2.1. Diskussionspapier <i>Financial Instruments with Characteristics of Equity</i>	55
3.2.1.1. <i>Basic Ownership Approach</i>	55
3.2.1.2. <i>Ownership-Settlement Approach</i>	58
3.2.1.3. <i>Reassessed Expected Outcomes Approach</i>	61
3.2.1.4. Kritische Betrachtung.....	62
3.2.2. <i>Perpetual Approach</i>	64
3.2.2.1. Grundlagen	64
3.2.2.2. Kritische Betrachtung.....	67
3.2.3. <i>Classification Approach</i>	67
3.2.3.1. Grundlagen	67
3.2.3.2. Kritische Betrachtung.....	69
3.2.4. Der <i>Loss-Absorption Approach</i> der Gruppe <i>Pro-Active Accounting Activities in Europe</i>	70
3.2.4.1. Grundlagen	70
3.2.4.2. Kritische Betrachtung.....	71
3.3. Abgrenzungsvorschläge der Literatur	72
3.3.1. Synopsis der Grundprinzipien der Abgrenzungsvorschläge.....	72
3.3.2. Kritische Betrachtung	75
4. Status quo der Eigenkapitalabgrenzung in der externen Unternehmensberichterstattung nach UGB, IFRS und US-GAAP	79
4.1. Eigenkapitalabgrenzung nach nationalen Rechnungslegungsnormen	79
4.1.1. Einführung.....	79
4.1.2. Bilanzielle Behandlung von Gesellschafterfinanzierungsformen nach nationalen Rechnungslegungsnormen	81
4.1.2.1. Genussrechte.....	81
4.1.2.2. Stille Gesellschaft	85
4.1.2.3. Gesellschafterdarlehen	90
4.1.2.3.1. Rechtliche Grundlagen des Eigenkapitalersatzes	90
4.1.2.3.2. Bilanzierung eigenkapitalersetzender Gesellschafterdarlehen..	92
4.1.3. Zwischenfazit	95
4.2. Eigenkapitalabgrenzung nach IFRS.....	97
4.2.1. Einführung.....	97
4.2.2. Die Abgrenzungsnormierung des IAS 32	98
4.2.2.1. Grundprinzipien der Eigenkapitalabgrenzung	98
4.2.2.2. Kündbare Instrumente.....	106
4.2.2.2.1. Nachrangigkeit	108
4.2.2.2.2. Gleiche Ausstattung der nachrangigsten Kapitalklasse und fehlende Auszahlungsverpflichtungen	110
4.2.2.2.3. Abhängigkeit des Zahlungsstroms von der Unternehmensperformance	112
4.2.3. Bilanzielle Behandlung von Gesellschafterfinanzierungsformen nach IAS 32.....	113
4.2.3.1. Genussrechte.....	114
4.2.3.2. Stille Gesellschaft	116
4.2.3.3. Gesellschafterdarlehen	118
4.2.3.4. Exkurs: Genossenschaftsanteile.....	119

4.2.4. Zwischenfazit	121
4.3. Eigenkapitalabgrenzung nach US-GAAP	124
4.3.1. Grundprinzipien der Eigenkapitalabgrenzung	124
4.3.2. Zwischenfazit	127
5. Personengesellschaften und Eigenkapital	129
5.1. Personengesellschaften im Spannungsfeld des Gesellschafts- und Bilanzrechts	129
5.2. Begriffsabgrenzung	130
5.3. Ausgewählte gesellschaftsrechtliche Normen nach nationalem Recht	132
5.3.1. Gesetzliches Kündigungsrecht	132
5.3.2. Abfindungsanspruch	134
5.3.3. Gewinnentnahmerechte	136
5.3.3.1. Offene Gesellschaft	136
5.3.3.2. Kommanditgesellschaft	139
5.3.4. Informations- und Kontrollrechte	140
5.4. Das Eigenkapital der Personengesellschaften in der externen Unternehmensberichterstattung	141
5.4.1. Das Eigenkapital der Personengesellschaft in der nationalen Rechnungslegung	141
5.4.1.1. Problematik und Grundsätze der Eigenkapitalabgrenzung bei Personengesellschaften	141
5.4.1.2. Die Konten der Personengesellschaft und ihre Klassifizierung ..	143
5.4.2. Eigenkapital und Personengesellschaften in der internationalen Rechnungslegung	148
5.5. Zwischenfazit	152
6. Deduktion eines Normierungsvorschlags zur Eigenkapitalabgrenzung in der externen Unternehmensberichterstattung	155
6.1. Konzeptionelle Rahmenbedingungen	155
6.1.1. Methodisches Vorgehen und Restriktionen	158
6.1.2. <i>Entity vs. Proprietary View</i>	160
6.2. Abgrenzungsrelevante Grundlagen der <i>property rights theory</i>	163
6.3. Ableitung einer Nominaldefinition des Terminus Eigenkapital	168
6.3.1. Methodologische Grundlagen	168
6.3.2. Exkurs: Werturteile und Definitionsbildung	170
6.3.3. Nominaldefinition des Eigenkapitals	172
6.4. Ableitung eines theoretischen Bezugsrahmens	174
6.5. Ableitung eines Abgrenzungsvorschlags als Aussagensystem	177
6.5.1. Abgrenzungsgrundsatz und Präzisierung des Aussagenmodells	177
6.5.1.1. Operationalisierung des primären Abgrenzungsprinzips der <i>residual rights to income</i>	178
6.5.1.2. Operationalisierung der <i>residual rights to control</i> als sekundäres Abgrenzungskriterium	181
6.5.1.3. Notwendigkeit der Abgrenzung eines tertiären Risikoträgers	182
6.5.2. Das Aussagenmodell des <i>Property Rights Equity Concept</i>	183
6.5.2.1. Primäre Risikoträger	183
6.5.2.2. Sekundäre Risikoträger	185

6.5.2.3. Tertiäre Risikoträger	185
6.5.3. Vergleichende Analyse und kritische Betrachtung	187
7. Zusammenfassung	195
Verzeichnis der Gesetze und Verordnungen	203
Rechtsprechungsverzeichnis	207
Verzeichnis der zitierten Literatur	209