

ABBILDUNGSVERZEICHNIS	5
ABKÜRZUNGSVERZEICHNIS	7
VORWORT	9
1. EINLEITUNG	11
1.1 Aktualität und Relevanz	11
1.2 Ziele dieser Handlungshilfe	13
1.3 Vorgehensweise	14
2. FINANZWIRTSCHAFTLICHE GRUNDLAGEN DER BETRIEBLICHEN ALTERSVERSORGUNG	17
2.1 Arten und Finanzierungsformen	17
2.2 Pensionszusagen in Deutschland	19
3. BILANZIERUNG VON PENSIONSVERPFLICHTUNGEN	23
3.1 Vorbemerkung	23
3.2 Bilanzierung von Pensionsverpflichtungen nach IFRS6	23
3.2.1 Regelungsgrundlagen	23
3.2.2 Bilanzierung beitragsorientierter Pensionszusagen	24
3.2.3 Bilanzierung leistungsorientierter Pensionszusagen	25
3.2.3.1 Bewertung der Pensionsverpflichtung	26
3.2.3.2 Bewertung des Planvermögens	32
3.2.3.3 Konzeptionell richtige Ermittlung des Pensionsaufwandes	33
3.2.3.4 Abweichungen von der konzeptionell richtigen Ermittlung	34
3.2.3.5 Ausweis in Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung	42
3.3 Wesentliche Unterschiede zu anderen Rechnungslegungssystemen	45
3.3.1 Deutsche Rechnungslegungsnormen	46
3.3.2 US-amerikanische Rechnungslegungsnormen (US-GAAP)	49
3.4 Zwischenfazit	52

4. BILANZANALYTISCHE BEHANDLUNG VON PENSIONSVERPFLICHTUNGEN	57
4.1 Einleitung	57
4.2 Einzelunternehmensanalyse anhand eines IFRS-Konzernabschlusses	58
4.1.1 Finanzwirtschaftliche Analyse: Pensionsverpflichtung, Planvermögen und Deckungssituation	59
4.2.2 Ertragswirtschaftliche Analyse: Pensionsaufwand	70
4.2.3 Liquiditätsanalyse	73
4.2.4 Versicherungsmathematische Parameter und Annahmen	75
4.3 Unternehmensvergleich bei unterschiedlicher Pensionsfinanzierung	41
4.3.1 Das Problem	82
4.3.2 First-best-Lösung: Der Bruttoausweis	86
4.3.3 Second-best-Lösung: Der Nettoausweis	88
5. SCHLUSSFOLGERUNGEN UND AUSBLICK	95
GLOSSAR	101
LITERATURVERZEICHNIS	107
SELBSTDARSTELLUNG DER HANS-BÖCKLER-STIFTUNG	113