

# Inhaltsverzeichnis

<b>Abkürzungsverzeichnis</b>	13
------------------------------	----

<b>Verzeichnis der Autoren</b>	19
--------------------------------	----

## § 1 Grenzüberschreitende Rechnungslegung

*Bernhard Großfeld*

I. Tagesschau	21
II. Engsichtigkeit	22
III. Grenzüberschreitung	23
IV. Global Deficiencies	24
V. Angleichung	24
VI. Alarmrufe	26
VII. Wachsamkeit	26
VIII. Wissensbilanzen	27
IX. Kleider machen Leute	27
X. Schluss	28

## § 2 Der Entwurf eines Internationale Rechnungslegungsstandards für kleine und mittlere Unternehmen

*Silvia Prasse*

I. Entwicklungsgeschichte des Standardentwurfs	29
II. Handelsrecht und internationale Rechnungslegung	30
III. Entwurf eines internationalen Rechnungslegungsstandards für kleine und mittelgroße Unternehmen	32
1. Anwendungsbereich	32
2. Aufbau des Standardentwurfs	32
3. Konzeption und grundsätzliche Prinzipien	34
4. Wesentliche Änderungen von Ansatz- und Bewertungsvorschriften im Vergleich zu den Gesamt-IFRS	35
a) Immaterielle Vermögenswerte	35
b) Finanzinstrumente	36
c) Wertminderungen von nicht-finanziellen Vermögenswerten	39
d) Leasing	42
e) Leistungen an Arbeitnehmer	42
f) Ertragsteuern	43
g) Anteile an assoziierten Unternehmen und Joint Ventures	43
h) Anhangangaben	44

IV. Kritische Würdigung	44
1. Prinzipienbasierung	45
2. Unabhängiges Regelwerk	45
3. Wahlrechte	45
4. Erleichterungen von Ansatz- und Bewertungsvorschriften sowie Anhangangaben	46
 <b>§ 3 Die Rechtsordnung der Rechnungslegung: Unternehmensfinanzierung, Ergebnisteilhaber und Haftung – Deutsche, europäische und internationale Aspekte</b>	
<i>Claus Luttermann</i>	
I. Einführung	47
II. Bilanzrecht: Unternehmensfinanzierung	48
1. Kapitalbegriff und Wagnisgemeinschaft	48
2. Vermögens- und Haftungsordnung	48
3. Unternehmensverfassung und Eigentumsordnung	48
III. Der Zweck der Rechnungslegung	49
1. Rechenschaft, Regulierung und Sanktion	49
2. Rechtsbegriffe: „Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung“?	50
3. Angelsächsische Methoden (IAS/IFRS)	51
IV. Europarechtliche Generalnorm: Wahrheit und Klarheit	51
V. Ergebnisteilhaber und Beweismaß	52
1. Steuerrecht: Leistungsfähigkeit als Bilanzwahrheit	52
2. Periodenergebnis und Teilhaber: Einheitsbilanz	53
3. Beweisrecht der Wahrheitsfindung	54
4. Beweismaß	54
5. IAS/IFRS: Future Economic Benefit und Fair Value	55
6. Rechenschaft oder Soft Information?	56
VI. Haftung und Gesellschaftssicherung	57
1. Bilanzrechtliche Verfassung	57
2. Mindestkapital	57
3. Ausschüttungen: Kapitalstruktur, Bilanz- und Solvenztests	57
4. Ergebnisteilhaber und Finanzierungsverantwortung	58
VII. Reformaufgaben und börsenunabhängige Unternehmen	59
1. Internationaler Focus und (supra-)nationale Anbindung	59
2. Konzernverhältnisse: Juristische Person adé?	59
3. Rechenschaft im Jahresabschluss	60
4. Sekundäre Informationsmedien	61
5. Finanzinstrumente und Haftkapital	61
6. Einheitsbilanz: Besteuerung als Gerechtigkeits- und Wettbewerbsfaktor	62
7. Gesellschaftsordnung, Haftungsbegrenzung und Privatrecht	62
8. Rechtsschutz und Internationales Bilanzgericht	63

VIII. Machtkontrolle	63
IX. Europäischer Reformansatz	64
X. Bilanzrechtlicher Eigennutz	65

#### **§ 4 Rechnungslegung und Publizität in europarechtlicher und rechtsvergleichender Sicht**

*Werner F. Ebke*

I. Einleitung	67
II. Europäisierung der Rechnungslegung	68
1. Rechnungslegungsrichtlinien	69
2. Pfadabhängigkeit	70
III. Internationalisierung der Rechnungslegung	71
1. Globaler Wettbewerb	71
2. Strategische Optionen	73
3. Deregulierung	75
4. IFRS-Verordnung	76
5. Modernisierungsrichtlinie	77
IV. Rechtslage in Deutschland	78
1. Konzernabschluss	78
2. Einzelabschluss	78
3. Zwischensumme	79
V. Erstreckung der IFRS auf börsenunabhängige Unternehmen?	80
1. Ziele der Rechnungslegung	80
2. Gläubigerschutz	82
3. Steuerliche Gewinnermittlung	84
4. Rolle des EuGH	85
5. Systematik	86
6. Komplexität	87
7. Freiwillige Anwendung	87
VI. Publizität	89
1. Hintergrund	89
2. Rechtssache <i>Axel Springer AG</i>	90
3. Reaktionen	91
4. Publizität und Wettbewerb	92
VII. Schluss	93

#### **§ 5 Accounting for Non-Listed Companies under United States Laws, Regulations, Accounting and Auditing Standards**

*Stanley Siegel*

I. Introduction	95
-----------------	----

II.	Legal Foundations of Accounting Regulation in the United States	96
1.	The Role of State Law	96
2.	The Role of Federal Law	98
3.	Accounting and Auditing Regulation by Non-Governmental Professional Bodies	100
III.	An Overview of Present Financial Reporting, Accounting Principles and Auditing Standards for Non-Listed Companies	101
1.	Introduction: Four Questions with Respect to Non-Listed Companies	101
2.	Applicable State Corporate Laws Vary Widely with Respect to Requiring Distribution to Shareholders of Annual Financial Reports	102
3.	With Few Exceptions, State Corporate Laws Do Not Require Application of Generally Accepted Accounting Principles	104
4.	State Laws Regulating Corporate Distributions Vary Widely, and Few, If Any, Provide Effective Creditor Protection	105
IV.	A Comment on the Relationship Between Financial Accounting Principles and Income Tax Accounting	108
1.	The Principle of Coordination of Financial and Taxable Income is Not Recognized in the United States	108
2.	Some Comments on the Advantages and Disadvantages of Coordination	109
V.	Some Closing Thoughts on the IASB SME Project and United States Accounting Regulation	110

## **§ 6 Financial Reporting for Non-Listed Entities in the United Kingdom**

*Andrew Watchman*

I.	Introduction	113
II.	Some Background and Context	113
III.	The Current Three-Tier System	114
IV.	The FRSSE	115
V.	Accounts and Taxation	116
VI.	Accounts and Distributions	116
VII.	Penalties and Enforcement	116
VIII.	IFRS for SMEs?	116

## **§ 7 Kosten der Internationalen Rechnungslegung**

*Thomas Schildbach*

I.	Problemstellung und Gang der Untersuchung	119
----	---	-----

II. Kosten übersteigende Nutzen als Bedingung der Reform und als Constraint des Framework	120
III. Mehrkosten internationaler Rechnungslegung	120
IV. Nutzen durch bessere Kapitalmarktinformation	121
V. Andere mögliche Vorteile aus der Sicht des Mittelstands	125
VI. Kosten und Nutzen von Ratings auf Basis der IFRS	127
VII. Kosteneinsparungen durch Verzicht auf eine gesonderte Kostenrechnung	131
VIII. IFRS und Ausschüttungsbemessung	133
IX. IFRS und Steuerbilanz	138
X. Ergebnis	143

## **§ 8 Insolvenzrechtliche Aspekte der Internationalen Rechnungslegung**

*Helmut Balthasar*

I. Einleitung	147
II. IFRS und Überschuldungsstatus	148
1. Funktion des Überschuldungsstatus	148
2. Konvergenz des Vermögensgutbegriffs?	150
3. Insolvenzrechtliche (Un-)Tauglichkeit des Handelsbilanz	152
4. Konvergenz der Bewertungs- und Ansatzprinzipien	153
a) Teilgewinnrealisierung bei unfertigen Erzeugnissen	154
b) Ansatz selbstgeschaffener immaterieller Vermögensgegenstände	156
c) Pensionsverpflichtungen	157
5. Zwischenergebnis	159
III. Internationale Rechnungslegung und Gläubigerschutz	160
1. Prozyklizität der Gewinnausschüttung	161
2. Covenants	162
3. Überforderung	163

## **§ 9 Internationale Rechnungslegung und steuerliche Gewinnermittlung**

*Jörg Manfred Mössner*

I. Einführung	165
II. Maßgeblichkeitsprinzip	166
III. Vereinbarkeit von Handels- und Steuerbilanz	169
1. Zielsetzungen der Rechenwerke	169
2. Fiskus als „stiller Teilhaber“	170
3. Vorsichtsprinzip	171
4. IAS und Maßgeblichkeit	175
IV. IASB als „Gesetzgeber“	177

V. Gerichtliche Auslegung der IAS	179
VI. IAS und ausschüttbarer Gewinn	180
VII. Ergebnis: keine IAS-Maßgeblichkeit	181
VIII. Einfluss auf das Steuerobjekt	182
IX. Einfluss auf den Zeitpunkt der Besteuerung	185
X. Einfluss auf die Bewertung - Quantifizierung	186
XI. Ergebnis	187

## **§ 10 Bürokratiekostenabbau und „better regulation“: Eine Herausforderung für das Bilanzrecht**

*Kurt-Christian Scheel*

I. Einleitung: Das „Standardkostenmodell“	189
II. Entwicklungen in Deutschland	189
III. Entwicklungen auf der Ebene der Europäischen Union	190
IV. Auswirkungen auf das Bilanzrecht	190
V. Die Rolle des IASB	192
VI. Standardkostenmethode und Bilanzrecht	193

## **§ 11 Internationale Rechnungslegungsstandards für börsenunabhängige Unternehmen: Versuch einer Synthese**

*Carsten M. Walter*

I. Einzel- versus Konzernabschluss	195
II. Entflechtung der Bilanzzwecke	196
III. Konvergenz von IFRS und US-GAAP	196
IV. Externe Adressaten	197
V. Unternehmensfinanzierung	198
VI. Grenzüberschreitende Investments	198
VII. Harmonisierung	198
VIII. Solvency Test	199
IX. Umstellung auf IFRS	199
X. Dynamische Entwicklung	200
XI. Globale Märkte	201
XII. Maßgeblichkeitsgrundsatz	201
XIII. Bürokratieabbau	203
XIV. Kapitalerhaltung	203
XV. IASB	204
XVI. Interkulturelle und interdisziplinäre Begegnung	204