

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungs- und Symbolverzeichnis	IX
Abbildungsverzeichnis	XVII
Tabellenverzeichnis	XVII

1 Problemstellung und Untersuchungsverlauf

2 Begriffsabgrenzungen	9
2.1 Rechnungslegung	9
2.2 Financial Statement	10
2.3 Fair Value	11

3 Zweck und Grundsätze der Rechnungslegung

3.1 Zweck	13
3.1.1 Information und Zahlungsbemessung	13
3.1.2 Informationsbedarf nach Framework des IASC und IAS 1	23
3.1.3 Konkretisierung des Informationszweckes	26
3.1.3.1 Vorbemerkungen	26
3.1.3.2 Rechnungslegung und Investitionsentscheidungen am Kapitalmarkt	31
3.1.3.2.1 Bedeutung der Rechnungslegung für Investitionsentscheidungen am Kapitalmarkt	31
3.1.3.2.2 Informationsbedarf der Adressaten	38
3.1.3.3 Rechnungslegung und Kontrollentscheidungen	46
3.1.3.3.1 Bedeutung der Rechnungslegung für Kontrollentscheidungen	46
3.1.3.3.2 Informationsbedarf der Adressaten	52
3.1.4 Ergebnis	53
3.2 Die Ableitung zweckbezogener Grundsätze einer informationsorientierten Rechnungslegung	56
3.2.1 Die Problematik der Grundsätze von Framework und IAS 1	56
3.2.1.1 Bedeutung und Inhalt der Grundsätze	56
3.2.1.2 Die Eignung der Grundsätze für eine informationsorientierte Rechnungslegung	69
Exkurs: Die Problematik der Kapitalerhaltung	77
3.2.2 Grundsätze informationsorientierter Rechnungslegung	84
3.2.2.1 Vorbemerkungen	84
3.2.2.2 Anforderungen an den Informationsinhalt	89
3.2.2.2.1 Abbildung der Art nach relevanten Wissens	89
3.2.2.2.1.1 Relevantes Wissen in Bezug auf Investitionsentscheidungen	89

3.2.2.2.1.2 Relevantes Wissen in Bezug auf Kontrollentscheidungen	91
3.2.2.2.1.3 Wirtschaftliche Betrachtungsweise	93
3.2.2.2.2 Vollständigkeit	93
3.2.2.2.3 Wesentlichkeit	93
3.2.2.3 Anforderungen an die Informationsqualität	95
3.2.2.3.1 Zuverlässigkeit	95
3.2.2.3.1.1 Zuverlässigkeit der Datenermittlung	95
3.2.2.3.1.2 Verständlichkeit	98
3.2.2.3.2 Zeitnähe	100
3.2.2.3.3 Vergleichbarkeit	100
3.2.2.4 Fair Presentation	100
4 Das Beurteilungsobjekt	101
4.1 Objektabgrenzung	101
4.2 Regelungen zum Ansatz in Bilanz, GuV und Eigenkapitalveränderungsrechnung	102
4.3 Regelungen zur Bewertung	108
4.3.1 Die Wertbegriffe	108
4.3.1.1 Vorbemerkungen	108
4.3.1.2 Historical Cost und Cost	109
4.3.1.3 Fair Value	113
4.3.1.4 Market Value	117
4.3.1.5 Realisable/Settlement Value und Net Realisable Value	119
4.3.1.6 Current Cost und Replacement Cost	122
4.3.1.7 Present Value	123
4.3.1.8 Residual Value	124
4.3.1.9 Recoverable Amount	126
4.3.1.10 Weitere Wertbegriffe	135
4.3.2 Anwendungsfälle der Bewertung mit dem Fair Value	136
4.3.2.1 Betriebsnotwendiges Sachanlagevermögen – IAS 16	136
4.3.2.1.1 Neubewertung	136
4.3.2.1.2 Behandlung von Umbewertungsbeträgen	140
4.3.2.1.3 Planmäßige Abschreibungen nach Neubewertung und Folgebehandlung der Neubewertungsrücklage	141
4.3.2.1.4 Latente Steuern im Rahmen der Neubewertung	146
4.3.2.2 Investment Property – IAS 40	152
4.3.2.3 Immaterielles Anlagevermögen – IAS 38	154
4.3.2.4 Financial Assets und Financial Liabilities – IAS 39	156
4.3.2.4.1 Neubewertung bei Fehlen eines Sicherungszusammenhangs	156

4.3.2.4.2 Neubewertung bei Vorliegen eines Siclerungszusammenhangs	162
4.3.2.4.3 Latente Steuern im Rahmen der Neubewertung	166
4.3.2.5 Business Combinations – IAS 22	166
4.3.2.5.1 Vorgehensweise bei der Abbildung	166
4.3.2.5.2 Bestimmung des Fair Value	167
4.3.2.5.3 Latente Steuern	171
4.3.2.6 Weitere Anwendungsfälle Für den Fair Value im Überblick	173
4.3.2.6.1 Vorbemerkung	173
4.3.2.6.2 Leasing – IAS 17	174
4.3.2.6.3 Erlöse – IAS 18	175
4.3.2.6.4 Employee Benefits – IAS 19, 26	177
4.3.2.6.5 Zuwendungen der öffentlichen Hand – IAS 20	180
4.3.2.6.6 Fremdwährungsumrechnung – IAS 21	180
4.3.2.6.7 Biologische landwirtschaftliche Erzeugnisse – IAS 41	181
4.3.2.7 Beabsichtigte Regelung für Versicherungen	181
4.3.3 Ergebnis	182
4.3.3.1 Anwendungsbereich der Bewertung mit dem Fair Value	182
4.3.3.2 Ausfüllung des Wertbegriffs Fair Value	183
4.3.3.3 Behandlung von Uinbewertungsbeträgen	187
5 Beurteilung der Regelungen, insbesondere zur Bewertung mit dem Fair Value	191
5.1 Anforderungen an den Informationsinhalt	191
5.1.1 Der Art nach relevantes Wissen	191
5.1.1.1 Investitionsentscheidungen	191
5.1.1.1.1 Bedeutung des Fair Value für die Entscheidung der Adressaten aus logisch-deduktiver Sicht	191
5.1.1.1.2 Bedeutung des Fair Value für die Entscheidung der Adressaten aus empirischer Sicht	217
5.1.1.1.2.1 Art und Bezug der empirischen Untersuchungen	217
5.1.1.1.2.2 Qualitative Studien	219
Exkurs: Improving Business Reporting	220
5.1.1.1.2.3 Empirische Kapitalmarktforschung	223
5.1.1.1.2.3.1 Market Reaction Studies	223
5.1.1.1.2.3.2 Market Valuation Studies	224
Exkurs: Studien zu SFAS 33	231
5.1.1.1.2.4 Kritische Würdigung und Zwischenergebnis	232
5.1.1.2 Kontrollentscheidungen	234
5.1.2 Vollständigkeit	237
5.1.3 Wesentlichkeit	239
5.2 Anforderungen an die Informationsqualität	241
5.2.1 Zuverlässigkeit	241
5.2.1.1 Zuverlässigkeit der Datenermittlung	241

5.2.1.2 Verständlichkeit	253
5.2.2 Zeitnähe	256
5.2.3 Vergleichbarkeit	256
5.3 Ergebnis	259
6 Unternehmenswertorientierte Rechnungslegung	265
6.1 Konzept einer Liiiternelimenswertorientierten Rechnungslegung	265
6.1.1 Einführung	265
6.1.2 Ansatz dem Grunde nach für die Einzelsubstanz	272
6.1.3 Bewertung der selbständig zu bilanzierenden Substanz	278
6.1.3.1 Grundgedanke	278
6.1.3.2 Bewertung von Assets	280
6.1.3.3 Bewertung von Liabilities	283
6.1.4 Abbildung des Geschäftswertes	284
6.1.4.1 Vorbemerkungen	284
6.1.4.2 Prognose der künftigen Überschüsse	289
6.1.4.3 Berücksichtigung von Unsicherheit bzw. Risiko	294
6.1.4.4 Kapitalisierungszins	301
6.1.4.5 Informationen zu den Bestimmungsfaktoren	302
6.1.5 Berücksichtigung latenter Steuern?	305
6.1.6 Erfolg	306
6.1.7 Beispiel	318
6.2 Erfüllung der Grundsätze informationsorientierter Rechnungslegung durch das Konzept einer unternehmenswertorientierten Rechnungslegung	335
6.2.1 Anforderungen an den Informationsinhalt	335
6.2.1.1 Der Art nach relevantes Wissen	335
6.2.1.1.1 Investitionsentscheidungen	335
6.2.1.1.2 Kontrollentscheidungen	337
6.2.1.2 Vollständigkeit	339
6.2.1.3 Wesentlichkeit	340
6.2.2 Anforderungen an die Informationsqualität	341
6.2.2.1 Zuverlässigkeit	341
6.2.2.1.1 Zuverlässigkeit der Datenermittlung	341
6.2.2.1.2 Verständlichkeit	356
6.2.2.2 Zeitnähe	357
6.2.2.3 Vergleichbarkeit	357
6.2.3 Ergebnis	358
7 Schluß	361
Quellenverzeichnis	365