

Inhaltsverzeichnis

INHALTSVERZEICHNIS	XI
ABKÜRZUNGSVERZEICHNIS	XIX
ABBILDUNGSVERZEICHNIS	XXVII
TABELLENVERZEICHNIS	XXVIII
1 EINFÜHRUNG	1
1.1 PROBLEMSTELLUNG	1
1.2 ZIELSETZUNG	2
1.3 GANG DER UNTERSUCHUNG	4
1.4 BEGRIFFSABGRENZUNG	5
1.4.1 IAS/IFRS-Umstellung	5
1.4.2 KMU	6
1.4.2.1 Qualitative Kriterien zur Definition von KMU	6
1.4.2.2 Quantitative Kriterien zur Definition von KMU	7
1.4.2.3 Arbeitsspezifische Definition	8
2 AKTUELLER STAND DER RECHNUNGSLEGUNG DER KMU	10
2.1 CHARAKTERISTIKA DER KMU UND RAHMENBEDINGUNGEN DER RECHNUNGSLEGUNG	10
2.1.1 Charakteristika der KMU	10
2.1.1.1 Gesamtwirtschaftliche Bedeutung und Internationalisierung	10
2.1.1.2 Aufteilung auf Umsatzklassen, Branchen und Rechtsformen	10
2.1.1.3 Finanzierungsverhalten, Finanzierungsstruktur und Kapitalmarktorientierung	13
2.1.1.4 Besonderheiten des Rechnungswesens und Bedeutung der Unternehmenspublizität für KMU	15
2.1.2 Rahmenbedingungen der Rechnungslegung	16
2.1.2.1 Steuer- und gesellschaftsrechtliche Bedeutung des handelsrechtlichen Einzelabschlusses	16
2.1.2.2 Möglichkeiten der Anwendung internationaler Rechnungslegungsstandards	18
2.2 UNTERNEHMENSBEFRAGUNG: RECHNUNGSLEGUNG NACH IAS/IFRS BEI KMU	21
2.2.1 Bisher durchgeführte empirische Untersuchungen	21

2.2.2	Methodik der Datenerhebung und Charakterisierung der Befragungsteilnehmer	23
2.2.3	Bedeutung der Jahresabschlussfunktionen.....	28
2.2.4	Kenntnisstand, Verbreitungsgrad sowie Planung einer Umstellung auf IAS/IFRS.....	31
2.2.5	Erwartete Auswirkungen einer IAS/IFRS-Umstellung aus Sicht der KMU	34
2.2.5.1	Positive Auswirkungen einer Umstellung	34
2.2.5.2	Negative Auswirkungen einer Umstellung.....	36
2.2.5.3	Erwartetes Kosten-Nutzen-Verhältnis	37
3	AUSWIRKUNGEN EINER IAS/IFRS-UMSTELLUNG BEI KMU	39
3.1	AUSWIRKUNGEN AUF DEN JAHRESABSCHLUSS	39
3.1.1	Auswirkungen auf das Erscheinungsbild des Jahresabschlusses	39
3.1.1.1	Veränderung der Bilanz.....	39
3.1.1.1.1	Besonderheiten der IAS/IFRS-Umstellung bei KMU.....	41
3.1.1.1.2	Erstmalige Anwendung der IAS/IFRS nach IFRS 1	43
3.1.1.1.3	Veränderung des Anlagevermögens.....	46
3.1.1.1.3.1	Immaterielle Vermögenswerte	46
3.1.1.1.3.2	Sachanlagen.....	54
3.1.1.1.3.3	Leasingverhältnisse	61
3.1.1.1.3.4	Finanzielle Vermögenswerte.....	63
3.1.1.1.3.4.1	Finanzinstrumente.....	64
3.1.1.1.3.4.2	Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	70
3.1.1.1.4	Veränderungen des Umlaufvermögens	72
3.1.1.1.4.1	Vorräte.....	72
3.1.1.1.4.2	Auftragsfertigung	75
3.1.1.1.5	Latente Steuern.....	78
3.1.1.1.6	Veränderung des Eigenkapitals	83
3.1.1.1.6.1	Eigenkapitalausweis.....	83
3.1.1.1.6.2	Problemereich bei der Abgrenzung von Eigen- und Fremdkapital	86
3.1.1.1.6.2.1	Neuregelung des IAS 32 (rev. 2003).....	86
3.1.1.1.6.2.2	Auswirkungen auf das bilanzielle Eigenkapital der KMU	87

3.1.1.1.6.2.3	Folgen einer Umqualifizierung für KMU.....	91
3.1.1.1.6.2.4	Ansätze zur Vermeidung der Umqualifizierung.....	92
3.1.1.1.6.3	Auswirkung anderer Bilanzpositionen auf das Eigenkapital.....	94
3.1.1.1.7	Veränderung des Fremdkapitals.....	97
3.1.1.1.7.1	Pensionsrückstellungen.....	97
3.1.1.1.7.2	Sonstige Rückstellungen.....	103
3.1.1.1.8	Veränderung sonstiger Bilanzpositionen.....	106
3.1.1.2	Veränderung der GuV.....	107
3.1.1.2.1	Veränderung von Aufbau und Inhalt der GuV.....	107
3.1.1.2.2	Ertragsrealisierung.....	109
3.1.1.2.3	Auswirkungen auf das Ergebnis.....	111
3.1.1.2.4	Geplante Neuerungen durch das IASB-Projekt Reporting Comprehensive Income.....	111
3.1.1.3	Veränderung des Anhangs und des Lageberichts.....	113
3.1.1.4	Zusammenfassende Analyse der Auswirkungen auf den Jahresabschluss der KMU.....	116
3.1.2	Auswirkungen auf das bilanzpolitische Gestaltungspotenzial der Unternehmen.....	120
3.1.2.1	Ansatzwahlrechte und -ermessensspielräume.....	121
3.1.2.1.1	Aktivierungsentscheidungen.....	121
3.1.2.1.2	Passivierungsentscheidungen.....	122
3.1.2.2	Bewertungswahlrechte und -ermessensspielräume.....	123
3.1.2.2.1	Methodenwahlrechte und -ermessensspielräume.....	123
3.1.2.2.2	Wertansatzwahlrechte und -ermessensspielräume.....	125
3.1.2.3	Ausweiswahlrechte und -ermessensspielräume.....	126
3.1.2.4	Zusammenfassende Analyse der Auswirkungen auf das bilanzpolitische Gestaltungspotenzial.....	127
3.1.3	Das IASB-Projekt Accounting Standards for Non-Publicly Accountable Entities.....	128
3.1.3.1	Ausgangssituation und aktueller Stand des Projekts.....	128
3.1.3.2	Gestaltungsalternativen und Referenzmodelle bei der Entwicklung der Standards.....	130
3.1.3.3	Zielsetzung und Anwendungsbereich der Standards.....	131

3.1.3.4	Verhältnis der full IAS/IFRS zu den NPAE-IAS/IFRS.....	135
3.1.3.4.1	Nicht in den NPAE-IAS/IFRS geregelte Sachverhalte und freiwillige Anwendung eines full IAS/IFRS	135
3.1.3.4.2	Entwicklung der NPAE-IAS/IFRS auf Basis der full IAS/IFRS	136
3.1.3.5	Form und Aufbau der Standards.....	138
3.1.3.6	Würdigung des Diskussionspapiers	138
3.1.3.7	Vorschläge zur Ausgestaltung der NPAE-IAS/IFRS	139
3.1.3.7.1	Auswahl der für NPAE relevanten Standards	139
3.1.3.7.2	Mögliche Abweichungen der NPAE-IAS/IFRS von den full IAS/IFRS	140
3.2	AUSWIRKUNGEN AUF DIE KREDITFINANZIERUNG	144
3.2.1	Bonitätsbeurteilung nach Basel II	144
3.2.1.1	Bonitätsbeurteilung.....	144
3.2.1.2	Basel II.....	146
3.2.1.2.1	Überblick über die Neuregelungen.....	146
3.2.1.2.2	Ermittlung der Mindestkapitalanforderungen (Säule I)	148
3.2.1.2.2.1	Standardansatz.....	148
3.2.1.2.2.2	IRB-Ansatz.....	149
3.2.2	Auswirkungen der Umstellung auf quantitative und qualitative Informationen	150
3.2.2.1	Ausgewählte Kennzahlen	150
3.2.2.1.1	Kennzahlen zur Analyse der Vermögenslage	152
3.2.2.1.1.1	Intensitätskennzahlen	152
3.2.2.1.1.2	Kennzahlen zur Umschlagshäufigkeit.....	154
3.2.2.1.2	Kennzahlen zur Analyse der Finanzlage	156
3.2.2.1.2.1	Eigenkapitalquote.....	156
3.2.2.1.2.2	Kennzahlen zur Analyse der statischen Liquidität.....	157
3.2.2.1.3	Kennzahlen zur Analyse der Ertragslage	158
3.2.2.1.3.1	Eigenkapitalrentabilität	158
3.2.2.1.3.2	Umsatzrentabilität	159
3.2.2.1.4	Zusammenfassende Analyse der Auswirkungen auf Bilanzkennzahlen	159
3.2.2.2	Auswirkungen der Umstellung auf qualitative Informationen	161

3.2.3	Anforderungen an Basel-II-konforme Ratingsysteme nach dem IRB-Ansatz.....	164
3.2.3.1	Zielsetzung der Mindestanforderungen	165
3.2.3.2	Ausgestaltung des Ratingsystems	165
3.2.3.3	Einsatz des Ratingsystems	167
3.2.3.4	Validierung und Backtesting der internen Schätzungen.....	168
3.2.4	Befragung der Kreditinstitute: IAS/IFRS im Rahmen des Kreditratings von KMU	169
3.2.4.1	Befragungsteilnehmer und Methodik	169
3.2.4.2	Ausgestaltung der Ratingsysteme der befragten Kreditinstitute....	171
3.2.4.2.1	Stand der Umsetzung Basel-II-konformer Ratingsysteme	171
3.2.4.2.2	Inhalt der Jahresabschlussanalyse der Kreditinstitute	171
3.2.4.2.3	Aufbereitungsmaßnahmen der Kreditinstitute	172
3.2.4.2.4	Ratingkriterien der Kreditinstitute.....	175
3.2.4.3	IAS/IFRS aus Sicht der Kreditinstitute.....	178
3.2.4.3.1	Kenntnisstand und Anwendung bei den Banken.....	178
3.2.4.3.2	Anforderungen der Banken an die Rechnungslegung der Unternehmen	178
3.2.5	Zusammenfassende Beurteilung der Auswirkungen einer IAS/IFRS-Umstellung auf das Gesamtrating	182
3.3	AUSWIRKUNGEN AUF DIE BETEILIGUNGSFINANZIERUNG	185
3.3.1	Beteiligungsfinanzierung bei KMU	185
3.3.1.1	Möglichkeiten der Eigenkapitalbeschaffung	185
3.3.1.2	Private Equity	187
3.3.1.2.1	Informeller Private-Equity-Markt	187
3.3.1.2.2	Formeller Private-Equity-Markt.....	188
3.3.2	Einfluss der IAS/IFRS-Umstellung auf die Bereitstellung von Beteiligungskapital.....	190
3.3.2.1	Bedeutung von Jahresabschlussinformationen bei der Investitionsentscheidung.....	191
3.3.2.2	Vorteile einer Umstellung aus Sicht der Eigenkapitalgeber.....	193
3.3.2.2.1	Transparenz und Vergleichbarkeit	193
3.3.2.2.2	Realistische Abbildung der wirtschaftlichen Lage.....	194
3.3.2.2.3	Erleichterung des Exits.....	196

3.3.2.3	Auswirkungen für das Unternehmen	197
3.3.2.3.1	Verbreiterung der Investorenbasis.....	197
3.3.2.3.1.1	Verringerung der Informationsasymmetrien.....	197
3.3.2.3.1.2	Internationalisierung des Investorenkreises	199
3.3.2.3.1.3	Empirische Untersuchungen zu den Auswirkungen einer Umstellung auf Informationswert und Investitions- verhalten.....	200
3.3.2.3.2	Reduzierung der Eigenkapitalkosten.....	203
3.3.2.4	Möglichkeiten der Beteiligungsfinanzierung für KMU	206
3.3.2.5	Zusammenfassende Beurteilung der Auswirkungen auf die Beteiligungsfinanzierung.....	209
3.4	AUSWIRKUNGEN AUF DIE UNTERNEHMENSSTEUERUNG.....	211
3.4.1	Möglichkeiten der Harmonisierung auf Basis der IAS/IFRS.....	211
3.4.1.1	Rechnungswesen bei KMU und Ansätze zur Harmonisierung der Rechenkreise.....	211
3.4.1.1.1	Ausgestaltung und Bedeutung des Controllings in KMU	211
3.4.1.1.2	Harmonisierungsbereich des externen und internen Rechnungswesens.....	214
3.4.1.2	Harmonisierung der Ergebnisrechnung	217
3.4.1.2.1	Behandlung kalkulatorischer Zusatz- und Anderskosten.....	217
3.4.1.2.2	Ertragsrealisation.....	219
3.4.1.3	Kennzahlengestütztes Controlling	220
3.4.1.3.1	Analyse der Vermögenslage.....	220
3.4.1.3.2	Analyse der Finanzlage	222
3.4.1.3.3	Analyse der Ertragslage.....	223
3.4.1.4	Wertorientierte Unternehmenssteuerung	224
3.4.1.4.1	DCF-Verfahren als strategische Planungsinstrumente.....	224
3.4.1.4.2	EVA im Rahmen der wertorientierten strategischen Kontrolle.....	226
3.4.2	Auswirkungen einer Harmonisierung auf Basis der IAS/IFRS	229
3.4.2.1	Vorteile einer Harmonisierung	229
3.4.2.1.1	Zeit- und Kostenvorteile.....	229
3.4.2.1.2	Erhöhte Transparenz und einheitliche Ergebnisgrößen.....	230
3.4.2.1.3	Erleichterte Einrichtung variabler Vergütungsmodelle.....	231

3.4.2.1.4	Positive Auswirkungen auf andere Unternehmensbereiche und Erleichterungen bei Existenz ausländischer Tochtergesellschaften.....	231
3.4.2.2	Nachteile einer Harmonisierung	232
3.4.2.3	Empirische Studien zur Harmonisierung des betrieblichen Rechnungswesens	233
3.4.2.4	Zusammenfassende Beurteilung der Auswirkungen einer Harmonisierung auf Basis der IAS/IFRS	235
3.5	WEITERE AUSWIRKUNGEN	237
3.5.1	Positive Auswirkungen	237
3.5.1.1	Erleichterungen bei der Internationalisierung der Geschäftstätigkeit.....	237
3.5.1.2	Verbesserung der Position am Beschaffungs- und Absatzmarkt...	239
3.5.1.3	Erhöhte Flexibilität und Imagevorteil.....	239
3.5.2	Negative Auswirkungen.....	240
3.5.2.1	Verunsicherung der Jahresabschlussadressaten.....	240
3.5.2.2	Problembereiche bei der Umstellung.....	241
3.5.2.3	Zeit- und Kostenaspekte einer IAS/IFRS-Umstellung	242
4	SCHLUSSBETRACHTUNG.....	245
	ANHANG	249
	QUELLENVERZEICHNIS.....	263