

SCHRIFTEN ZUR RECHNUNGSLEGUNG

BAND 4

Herausgeber:

Prof. Dr. Volker BREITHECKER, Universität Duisburg-Essen,
Standort Duisburg

Prof. Dr. Roland EULER, Johannes Gutenberg-Universität Mainz

Prof. Dr. Michael HOMMEL, Johann Wolfgang Goethe-Universität
Frankfurt am Main

Prof. Dr. Detlef KLEINDIEK, Universität Bielefeld

Prof. Dr. Joachim KRAG, Philipps-Universität Marburg

Bilanzpolitische Handlungsspielräume im deutschen und amerikanischen Handelsbilanzrecht

Eine rechtsvergleichende Analyse

Von

Dr. Sylvia STORCK

ERICH SCHMIDT VERLAG

Bibliografische Information der Deutschen Bibliothek

Die Deutsche Bibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.ddb.de> abrufbar.

Zugl.: Bielefeld, Univ., Diss., 2003

ISBN 3 503 06385 4

ISSN 1617-4860

Alle Rechte vorbehalten
© Erich Schmidt Verlag GmbH & Co., Berlin 2004
www.ESV.info

Herstellung: Hubert & Co., Göttingen

Inhaltsverzeichnis

Geleitwort	V
Vorwort	VII
Abkürzungsverzeichnis	XXIII

Erster Teil

Einführung und Grundlagen der Untersuchung	1
A. Einleitung.....	1
I. Gestaltungsspielräume im deutschen Recht.....	1
II. Objektivität der US-GAAP?	2
III. Ziel der Untersuchung.....	4
IV. Aktualität der Thematik	5
V. Gang der Darstellung	8
B. Der rechtliche Rahmen der Rechnungslegung nach HGB und US-GAAP ...	10
I. Konzeption der Rechnungslegung und Pflichtinhalte von Jahres abschlüssen in Deutschland.....	11
1. Rechnungslegungspflichten und Rechtsgrundlagen in Deutschland	11
a) Rechtsprechung	11
b) Grundsätze ordnungsgemäßer Buchführung.....	12
c) Deutsche Rechnungslegungsstandards.....	14
d) Regelungsbereiche	15
e) Konzernabschluß.....	15
2. Ziele und Grundprinzipien deutscher Rechnungslegung	16
a) Rechnungslegungsziele.....	16
aa) Dokumentationsfunktion.....	17
bb) Informationsfunktion.....	17
(1) Selbstinformation	17
(2) Gesellschafterinformation.....	17
(3) Gläubigerinformation.....	18
(4) Information der Arbeitnehmer und der interessierten Öffentlichkeit	18
cc) Gewinnermittlungsfunktion	19
(1) Ausschüttungsbemessung	19
(2) Steuerbemessung.....	20
dd) Konzernabschluß: nur Informationsfunktion	21
ee) Ausgleich zwischen allen Interessen als Gesamtziel	21
b) Grundprinzipien deutscher Rechnungslegung: GoB.....	22
aa) Richtigkeit und Willkürfreiheit	23

Inhaltsverzeichnis

bb) Klarheit und Übersichtlichkeit	23
cc) Vollständigkeit	23
dd) Stetigkeit.....	23
(1) Bilanzidentität und formelle Stetigkeit	24
(2) Materielle Stetigkeit.....	24
ee) Vorsichtsprinzip	24
(1) Realisationsprinzip.....	25
(2) Imparitätsprinzip	25
(3) Vorsichtsprinzip i. e. S. als Bewertungsregel	26
(4) Vorsichtsprinzip als Bilanzansatzregel	27
ff) Prinzip der Fortführung der Unternehmenstätigkeit	27
gg) Wesentlichkeitsgrundsatz.....	27
hh) TRUE AND FAIR VIEW	28
3. Bestandteile des Jahresabschlusses	28
a) Bilanz	29
b) Gewinn- und Verlustrechnung	29
c) Anhang	30
d) Kapitalflußrechnung, Segmentberichterstattung und Eigenkapitalspiegel.....	31
e) Lagebericht.....	31
II. Konzeption der Rechnungslegung und Pflichtinhalte von Jahresabschlüssen in den USA	32
1. Rechtliche Rahmenbedingungen und Rechtsgrundlagen in den USA....	32
a) Rechnungslegung im Interesse des Kapitalmarktes.....	33
b) Kooperation von SEC und FASB	34
c) Verlautbarungen des FASB.....	35
d) Rechnungslegungsstandards: GAAP	36
aa) PROMULGATED GAAP.....	37
bb) NON-PROMULGATED GAAP	37
cc) HOUSE OF GAAP.....	39
dd) Branchenspezifische Verlautbarungen	39
2. Einzelabschluß – Konzernabschluß	40
3. Ziele und Grundprinzipien der Rechnungslegung in den USA	41
a) Ziele der Rechnungslegung.....	41
aa) Primärziel: DECISION USEFULNESS	41
bb) Sekundärziele	42
(1) Aussichten auf zukünftige Zahlungsströme	42
(2) Wirtschaftliche Ressourcen.....	43
(3) Periodengerechte Leistungsermittlung.....	43
b) Leitmaximen der Rechnungslegung.....	43
aa) Benutzerbezogenes Merkmal verständlicher Darstellung.....	44
bb) Primäre sachliche Qualitätsmerkmale	44
(1) RELEVANCE	44
(2) RELIABILITY	44

Inhaltsverzeichnis

(a) Wiedergabetreue.....	44
(b) Verifizierbarkeit.....	45
(c) Neutralität.....	46
(d) Vorsichtsprinzip.....	46
(3) Relativität der Qualitätsmerkmale.....	47
cc) Sekundäre sachliche Qualitätsmerkmale.....	47
(1) Vergleichbarkeit.....	47
(2) Abbildung des FAIR VALUE.....	49
dd) Einschränkungen.....	49
(1) MATERIALITY.....	49
(2) COST-BENEFIT RELATIONSHIP.....	50
c) Annahmen und Grundprinzipien.....	51
aa) FAIR PRESENTATION.....	51
bb) ACCRUAL PRINCIPLE.....	52
cc) ECONOMIC ENTITY ASSUMPTION.....	53
dd) GOING CONCERN ASSUMPTION.....	53
ee) SUBSTANCE OVER FORM.....	54
ff) FULL DISCLOSURE PRINCIPLE.....	54
4. Bestandteile eines US-amerikanischen Jahresabschlusses.....	55
a) STATEMENT OF FINANCIAL POSITION.....	56
b) STATEMENT OF EARNINGS.....	56
c) STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME.....	57
d) STATEMENT OF CASH FLOWS.....	57
e) STATEMENT OF INVESTMENTS BY AND DISTRIBUTIONS TO OWNERS/ OWNERS EQUITY.....	58
f) NOTES.....	59
g) MANAGEMENT'S DISCUSSION AND ANALYSIS (MD&A).....	60
III. Zwischenresümee: Vergleichbarkeit der Rechnungslegungssysteme.....	60
1. Gemeinsamkeiten und Unterschiede zwischen dem deutschen und dem amerikanischen Rechnungslegungssystem.....	61
2. Kreis der in den Vergleich einzubeziehenden Normen.....	62
3. Zwischenergebnis.....	64
C. Ziele und Instrumente der Bilanzpolitik.....	66
I. Begriff der Bilanzpolitik.....	66
II. Ziele der Bilanzpolitik.....	67
1. Finanzierung.....	68
a) Allgemeine Finanzierungspolitik.....	68
b) Steuerbilanzpolitik.....	70
2. Information.....	71
3. Individualziele.....	73
4. Zielkonflikte.....	73
III. Bilanzpolitisches Instrumentarium.....	75
1. Zeitliche und formelle Dimension bilanzpolitischer Mittel.....	76

Inhaltsverzeichnis

2. Bilanzpolitische Instrumente der materiellen Dimension	77
a) Wahlrechte	78
aa) Bilanzansatzwahlrechte	78
bb) Bewertungswahlrechte	78
cc) Ungeschriebene Wahlrechte.....	79
b) Ermessens- bzw. Schätzungsspielräume.....	80
c) Sachverhaltsgestaltungen	80
d) Stille Reserven und Lasten.....	81
D. Fortgang der Untersuchung.....	82

Zweiter Teil

Einfluß der nach US-GAAP bestehenden bilanzpolitisch nutzbaren Spielräume auf die Qualität von Jahres- und Konzernabschlüssen

85

E. Handlungsspielräume nach US-GAAP.....	86
I. Bilanzansatzwahlrechte.....	86
II. Bewertungswahlrechte	88
1. Wahlmöglichkeiten bei der Bestimmung der Einstandswerte	88
a) Anschaffungskosten	89
b) Herstellungskosten	90
c) Vorratsbewertung.....	91
aa) SPECIFIC IDENTIFICATION.....	92
bb) AVERAGE COST	92
cc) COST-FLOW ASSUMPTIONS.....	92
(1) FIRST IN, FIRST OUT.....	93
(2) LAST IN, FIRST OUT	94
(3) DOLLAR-VALUE LIFO.....	98
dd) Auswirkung	100
2. Methodenwahlrechte bei der Folgebewertung: Planmäßige Abschreibungen.....	101
3. Abschreibungen zur Vorwegnahme zukünftiger Reparaturaufwendungen	104
4. Methodenwahlrecht auch im Sonderfall der langfristigen Auftragsfertigung	105
a) PERCENTAGE-OF-COMPLETION METHOD	105
b) COMPLETED-CONTRACT METHOD.....	107
c) Wahlrecht	108
5. Methodenwahlrecht auch bei Passivposten: Pensionsaufwendungen.....	109
III. Ermessens- bzw. Schätzungsspielräume.....	113
1. Jahresabschlußgrößen	114
a) ASSETS und LIABILITIES.....	114
b) REVENUE RECOGNITION.....	116

Inhaltsverzeichnis

2. Einschränkungen der Angabepflichten aufgrund des MATERIALITY CONCEPT und der COST-BENEFIT-RELATION	117
3. CONTINGENT LIABILITIES	120
4. Nachträgliche Anschaffungskosten.....	122
5. Bestimmung von Barwerten.....	123
6. Feststellung des USEFUL LIFE	126
7. Außerordentliche Abschreibungen.....	128
a) Wertberichtigungen auf Forderungen	128
aa) Pauschalwertberichtigungen.....	130
bb) Einzelwertberichtigungen.....	131
(1) Entscheidung über Einzelwertberichtigungen (Ob).....	131
(2) Höhe der Wertberichtigungen.....	132
b) Außerordentliche Abschreibungen von FIXED ASSETS und INTANGIBLES.....	133
8. Vorratsbewertung	135
9. Gläubigerrechte verbriefende Wertpapiere	135
a) TRADING SECURITIES	136
b) AVAILABLE-FOR-SALE SECURITIES	137
c) HELD-TO-MATURITY SECURITIES.....	137
d) Umgruppierungen	138
10. Ansatz und Bewertung aktiver latenter Steuern.....	139
a) Spielräume des SFAS No. 109.....	139
b) Konzeptionelle Spielräume	141
IV. Sachverhaltsgestaltung.....	142
1. Eigentumsrechte verbriefende Wertpapiere.....	143
a) Beteiligungen zur Einflußnahme auf das Beteiligungsunternehmen..	144
aa) Vollkonsolidierung von Mehrheitsbeteiligungen.....	144
(1) Konsolidierungskreis.....	144
(2) Konsolidierungsmethoden	147
(a) PURCHASE METHOD des früheren Konzepts.....	148
(aa) Konzeptionelle Spielräume	149
(bb) PURCHASE METHOD bei Minderheitsbeteiligungen	151
(b) POOLING-OF-INTERESTS METHOD des früheren Konzepts.....	153
(c) Anwendungsspielraum	153
(d) PURCHASE METHOD nach SFAS No. 141 und 142.....	155
(3) Zwischenergebniseliminierung	159
bb) Bewertung von Minderheitsbeteiligungen nach der EQUITY-Methode	161
b) Bewertung von zu Investitionszwecken gehaltenen Beteiligungen....	163
c) Bilanzpolitisches Potential im Zusammenhang mit EQUITY SECURITIES	163
2. Vom Anschaffungszeitpunkt abhängige Abschreibungen von FIXED ASSETS.....	164
3. Leasing	164

Inhaltsverzeichnis

a) Mobilienleasing	165
aa) Angestrebte Eigentumsübertragung	167
bb) Lange Vertragslaufzeit	167
cc) Hohe Mindestleasingzahlungen	169
(1) Marktwertbestimmung	169
(2) Gestaltung von Zahlungskomponenten.....	169
(3) Diskontierungszinssatz.....	171
b) Sale-and-lease-back Geschäfte.....	172
c) Immobilienleasing.....	173
d) Gestaltungsmöglichkeiten	173
4. Höhe von Pensionsanwartschaften.....	174
5. Ertragsrealisation.....	175
a) Frühzeitige Realisierung	176
b) Zeitverzögerter Ertragsausweis.....	178
6. BIG BATH	179
V. Stille Reserven und stille Lasten	180
1. Stille Reserven	180
a) MATCHING PRINCIPLE	180
aa) Annahme kurzer Abschreibungszeiträume	181
bb) Aggressive Abschreibungsmethoden	181
b) Allgemeines Niederstwertprinzip.....	181
aa) Anschaffungskostenprinzip und Wertaufholungsverbote	182
bb) Überhöhte außerordentliche Abschreibungen.....	182
c) Besonderes Niederstwertprinzip	183
d) Ansatz von Bilanzpositionen.....	183
e) LIFO-Reserven.....	184
f) Verzögerte Gewinnrealisation.....	184
2. Stille Lasten.....	184
VI. Zusammenfassender Überblick	185
1. Bilanzansatzwahlrechte.....	185
2. Bewertungswahlrechte	185
3. Ermessens- und Schätzungsspielräume.....	186
4. Sachverhaltsgestaltung.....	187
F. Gestaltungsspielräume und Grundprinzipien der Bilanzierung.....	189
I. FAIR PRESENTATION	189
1. FAIR PRESENTATION als Leitprinzip.....	189
2. Praktische Bedeutung des Leitprinzips	192
II. CONSISTENCY	193
III. SUBSTANCE OVER FORM	194
IV. FULL DISCLOSURE PRINCIPLE.....	195
V. Zwischenergebnis.....	198

Inhaltsverzeichnis

G. Beeinträchtigung von RELEVANCE und RELIABILITY	201
I. Zeitwertangaben	201
II. CONTINGENT LIABILITIES	206
III. Methodenvielfalt bei der systematischen Kostenverteilung	206
IV. Zwischenergebnis	209
H. Bilanzpolitik in der Praxis	210
I. Imagepflege	210
II. Managervergütung	211
III. Prozeßrisiken	212
IV. Kreditbeschränkungen: RESTRICTIVE COVENANTS	213
V. Vermeidung oder Reduzierung von POLITICAL COSTS	213
VI. Wiedergabegetreue und neutrale Berichterstattung	214
I. Ergebnis	216

Dritter Teil

Bilanzpolitisch nutzbare Spielräume im deutschen Bilanzrecht sowie ihre Rolle im Rechnungslegungssystem und in der Praxis

219

J. Handlungsspielräume für den deutschen Einzelabschluß	220
I. Bilanzansatzwahlrechte	220
1. Aktivierungswahlrechte	220
a) Ingangsetzung und Erweiterung des Geschäftsbetriebs	220
b) Derivativer Geschäfts- oder Firmenwert	222
aa) Aktivierungswahlrecht für die Handelsbilanz	222
bb) Aktivierungspflicht für die Steuerbilanz	226
c) Disagio/Agio	226
d) Aktive latente Steuern	227
2. Passivierungswahlrechte	229
a) Sonderposten mit Rücklageanteil	230
aa) Reinvestitionsrücklagen	231
bb) Rücklagen für Ersatzbeschaffung	232
cc) Zusammenfassung	233
b) Pensionsverpflichtungen	233
aa) Pensionsverpflichtungen in der Handelsbilanz	234
bb) Pensionsverpflichtungen in der Steuerbilanz	237
cc) Bilanzpolitische Überlegungen	238
c) Aufwandsrückstellungen	241
aa) Konkrete Zweckbestimmung	242
bb) Zeitliche Zuordnung	242
cc) Wahrscheinlichkeit der Aufwendungen	245
dd) Bilanzpolitisches Potential	245

Inhaltsverzeichnis

II. Bewertungswahlrechte	247
1. Ermittlung der Herstellungskosten.....	247
a) Herstellungskosten i. S. d. Handelsbilanzrechts	247
b) Herstellungskosten i. S. d. Steuerbilanzrechts	250
2. Planmäßige Abschreibungen.....	251
3. Steuerrechtliche Mehrabschreibungen	254
4. Bewertungsvereinfachungen	255
5. Abschreibung des Goodwill.....	259
6. Bewertung von Pensionsrückstellungen	261
III. Ermessens- und Schätzungsspielräume.....	266
1. Nutzungsdauer der abnutzbaren Anlagegegenstände.....	267
2. Außerplanmäßige Abschreibungen.....	268
a) Dauer der Wertminderung.....	268
b) Maßgebende Zeitwerte.....	270
c) Niedrigere Werte in der Steuerbilanz.....	271
aa) Absetzungen für außergewöhnliche Abnutzungen	271
bb) Steuerlicher Teilwert	271
3. Wertberichtigungen auf Forderungen	273
IV. Sachverhaltsgestaltungen	275
1. Langfristige Auftragsfertigung.....	275
2. Leasingbilanzierung	278
a) Zurechnungskriterien bei Finanzierungsleasing	279
b) Gestaltungsspielräume	281
3. Pensionsgeschäfte	283
V. Stille Reserven und stille Lasten	286
1. Stille Reserven	287
a) Stille Reserven bei der Vornahme von Abschreibungen	287
b) Ansatz von Bilanzpositionen.....	288
c) Teilkostenansatz.....	289
d) LIFO- und HIFO-Reserven	289
2. Stille Lasten.....	290
VI. Querschnitt der im Einzelabschluß bestehenden Spielräume	290
1. Bilanzansatzwahlrechte.....	291
2. Bewertungswahlrechte	291
3. Ermessens- bzw. Schätzungsspielräume.....	292
4. Sachverhaltsgestaltung.....	292
5. Sonderposten mit Rücklageanteil und steuerrechtliche Mehrabschreibungen	293
K. Handlungsspielräume bei der Aufstellung des Konzernabschlusses.....	294
I. Konsolidierungskreis.....	294
1. Bestimmung der Tochterunternehmen.....	294
2. Konsolidierungsverbote und -wahlrechte	296
a) Konsolidierungsverbot	297

Inhaltsverzeichnis

b) Konsolidierungswahlrechte.....	297
II. Wahlrechtsausübung bei Aufstellung der Handelsbilanz II.....	299
III. Konsolidierung.....	301
1. Vollkonsolidierung.....	301
a) Anwendungsvoraussetzungen der Pooling-of-Interests Methode.....	302
b) Wahl zwischen Neubewertungs- und Buchwertmethode	303
2. Equity- und Quotenkonsolidierung.....	305
a) Besonderheiten der Equity-Konsolidierung.....	305
aa) Buchwert- und Kapitalanteilmethode	306
bb) Konzerneinheitliche Bewertung.....	307
b) Quotenkonsolidierung.....	307
c) Anwendung der Equity- und der Quotenkonsolidierung	307
aa) Assoziierte Unternehmen	307
bb) Gemeinschaftsunternehmen	308
cc) Wahlrecht	309
3. Behandlung des Goodwill aus der Kapitalkonsolidierung.....	310
4. Zwischenergebniseliminierung	313
a) Eliminierungsbetrag	314
b) Verzicht auf die Zwischenergebniseliminierung	315
IV. Zusammenfassung der bei der Aufstellung des Konzernabschlusses bestehenden Spielräume	316
L. Begrenzung der vorhandenen Spielräume durch die Rechnungslegungs grundsätze	318
I. Begrenzungen der Ausübungsfreiheit vorhandener Spielräume.....	318
1. Grundsatz der Bewertungsstetigkeit	319
a) Anwendungsbereich der Bewertungsstetigkeit.....	319
b) Ausnahmen von der Bewertungsstetigkeit.....	321
2. TRUE AND FAIR VIEW	323
3. Begrenzung der Ausübungsfreiheit im Ergebnis	326
II. Begrenzung der Effektivität bilanzpolitischer Maßnahmen durch ihre dem Prinzip des TRUE AND FAIR VIEW entsprechende Dokumentation.....	327
1. Speziell geforderte Anhangangaben.....	327
a) Lücken bei der Dokumentation der Ausübung von Wahlrechten.....	328
b) Lücken bei der Dokumentation von Auswirkungen besonderer Einflüsse	329
c) Lücken bei der Dokumentation rein steuerrechtlicher Einflüsse	330
d) Angaben sonstiger finanzieller Verpflichtungen	330
2. Auf der Grundlage des TRUE AND FAIR VIEW-Prinzips geforderte Anhangangaben	331
3. Ausgleichende Informationen vor dem Hintergrund der Rechnungslegungsziele.....	333
III. Begrenzung der Effektivität sachverhaltsgestaltender Maßnahmen durch die Lageberichterstattung	333

Inhaltsverzeichnis

M. Beeinträchtigungen der Rechnungslegungsziele durch die im deutschen Handelsbilanzrecht bestehenden Spielräume.....	335
I. Rechtfertigung für Wahlrechte durch schützenswerte Interessen?.....	335
1. Aktivierung: Der derivative Geschäfts- oder Firmenwert	336
2. Passivierung: Die Pensionsverpflichtungen.....	337
3. Bewertung: Die Herstellungskosten.....	339
II. Widerspruch zu den Grundprinzipien der Rechnungslegung	340
1. Aktive Steuerabgrenzung	340
2. Aufwandsrückstellungen.....	341
3. Bewertungsvereinfachungen	343
4. Konsolidierung: Einbeziehungswahlrechte.....	344
III. Zwischenergebnis.....	345
N. Tendenzen der Bilanzpolitik in der Praxis.....	346
I. Mittelstandsunternehmen	346
II. Kapitalmarktorientiertes Großunternehmen.....	347
III. Krisenunternehmen	348
IV. Ergebnis.....	348
O. Zusammenfassung der im deutschen Handelsbilanzrecht bestehenden bilanzpolitisch nutzbaren Spielräume und ihrer Bedeutung	350

Vierter Teil

Vergleichende Analyse und Vorschläge zur Objektivierung der Informationsvermittlung	353
--	------------

P. Vergleichende Analyse	354
I. Synopse	354
II. Vergleich	362
1. Übereinstimmungen bei Bewertungswahlrechten, Ermessens- und Schätzungsspielräumen sowie Sachverhaltsgestaltungen	363
2. Ähnliche Wirkungsweisen auch von rechtssystematisch unterschiedlichen Spielräumen	364
3. Stille Reserven/stille Lasten	367
4. Unterschiede.....	367
5. Im Ergebnis erstaunlich weitreichende Gemeinsamkeiten	368
III. Analyse.....	368
1. Der Rechnungslegung immanente Spielräume	369
a) Abschreibungen und Wertberichtigungen.....	369
b) Vorratsbewertung.....	372
c) Verbindlichkeitsrückstellungen.....	373
d) Anschaffungs- und Herstellungskosten.....	373
aa) Nachträgliche Anschaffungs- und Herstellungskosten	373

Inhaltsverzeichnis

bb) Herstellungskosten	374
e) Sachverhaltsgestaltungen	374
f) Konsolidierung	375
g) Wahlrechtsausübung im Konzernabschluß	375
h) Spielräume im Zusammenhang mit dem Wesentlich- bzw. Wirtschaftlichkeitsgrundsatz	376
i) Ergebnis.....	377
2. Ursachen der rechtssystematisch unterschiedlichen Spielräume mit ähnlichen Wirkungsweisen	378
a) Geschäfts- oder Firmenwert	378
b) Latente Steuerpositionen	379
c) Pensionsrückstellungen	380
d) Aufwandsrückstellungen.....	381
e) Stille Reserven/stille Lasten	381
f) Ergebnis.....	383
3. Ausschließlich nach deutschem Bilanzrecht bestehende Spielräume.....	384
a) Ingangsetzungs- und Erweiterungsaufwendungen.....	385
b) Herstellungskosten	386
c) Steuerrechtliche Verzerrungen.....	387
d) Wahlrecht zwischen Equity- und Quotenkonsolidierung	388
e) Wahlrecht zum Verzicht auf die Zwischenergebniseliminierung.....	388
f) Ergebnis.....	388
IV. Zusammenfassung.....	389
Q. Objektivierung der Informationsvermittlung.....	391
I. Mögliche Reduktion von Spielräumen.....	392
1. Abschaffung von Spielräumen	392
a) Ingangsetzungs- und Erweiterungsaufwendungen.....	393
b) Aktive Steuerabgrenzungsposten	394
c) Pensionsrückstellungen	394
d) Aufwandsrückstellungen.....	395
e) Aufstellung von Konzernabschlüssen	396
aa) Einbeziehungswahlrechte	396
bb) Kapitalkonsolidierung	397
cc) Equity- oder Quotenkonsolidierung	398
2. Einschränkung von Spielräumen.....	399
a) Geschäfts- und Firmenwert	399
b) Herstellungskosten	400
c) Vorratsbewertung.....	403
d) Verwendung von Regelbeispielen und Vermutungsregelungen im Bereich von Abgrenzungs- und Auslegungsspielräumen	403
II. Vorschläge zur Anpassung der bestehenden Rahmenbedingungen.....	405
1. Aufwertung des Anhangs.....	405
a) Formelle Aufwertung des Anhangs	406

Inhaltsverzeichnis

b) Materielle Aufwertung des Anhangs	407
2. Verschärfung des Stetigkeitsprinzips	409
3. Verankerung des Prinzips der SUBSTANCE OVER FORM	410
4. Stärkung des TRUE AND FAIR VIEW-Prinzips.....	412
a) Die Generalklausel im Jahresabschluß.....	412
aa) Spielraumbegrenzende Wirkung der Generalklausel.....	412
bb) Einwände.....	413
(1) „Keine Wahl“	413
(2) Unmöglichkeit der Steuerbarwertminimierung	414
(3) Entgegenstehende besondere Unternehmensinteressen	415
(4) Fehlende Kontrollmöglichkeiten.....	419
(5) Ergebnis.....	420
cc) Erläuterungspflichten auf der Grundlage der Generalklausel	421
b) Die besondere Rolle der Generalklausel im Konzernabschluß.....	421
III. Zur Verwendung von Zeitwerten	422
IV. Handelsbilanz und Steuerbilanz	423
1. Aufrechterhaltung des Maßgeblichkeitsprinzips.....	424
2. Maßgeblichkeit der Handelsbilanz.....	426
3. Abschaffung der umgekehrten Maßgeblichkeit	427
4. Offene Überleitung.....	428
5. Ergebnis.....	429
V. Resümee	429
Fünfter Teil	
Zusammenfassung der Ergebnisse	433
Literaturverzeichnis	443
Stichwortverzeichnis.....	487