

Peter Adolph

**Die finanzielle Berichterstattung
von Herstellerleasing nach
International Financial
Reporting Standards (IFRS)**

**Verlag Dr. Kovač
Hamburg 2013**

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	VII
Inhaltsverzeichnis	IX
Abbildungsverzeichnis	XV
Tabellenverzeichnis	XVII
Abkürzungsverzeichnis	XIX
1 Einleitung und Problemstellung	1
1.1 Einleitung	1
1.2 Problemstellung	3
1.3 Aufbau der Arbeit	8
2 Grundlagen des Leasinggeschäftes	13
2.1 Begriffsbestimmung	13
2.2 Das Leasinggeschäft aus Sicht des Leasingnehmers	17
2.3 Das Leasinggeschäft aus Sicht des Leasinggebers	19
2.3.1 Organisatorische Unterscheidung von Leasinggesellschaften	19
2.3.2 Tätigkeitsfelder und Chancen von Leasinggesellschaften	21
2.3.3 Risiken des Leasinggeschäftes	24
2.3.4 Steuerung des Leasinggeschäftes	28
2.3.4.1 Grundlagen	28
2.3.4.2 Substanzwertrechnung als notwendige Ergänzung des Jahresabschlusses	31
2.3.5 Leasinggeschäft versus Kreditgeschäft	35
3 Herstellerleasing	43
3.1 Bedeutung des Leasinggeschäftes für Hersteller	43
3.2 Koordination des Hersteller-Leasinggeschäftes	47
3.2.1 Internalisierung	49
3.2.2 Externalisierung	51

3.3	Herstellergeschäft versus Leasinggeschäft.....	54
3.3.1	Interdependenzen zwischen Hersteller- und Leasinggeschäft.....	55
3.3.2	Unterschiede zwischen Hersteller- und Leasinggeschäft	58
3.3.2.1	Unterschiede im Geschäftsmodell	59
3.3.2.2	Unterschiede in der Steuerung.....	60
3.3.2.3	Unterschiede in der Bewertung.....	61
3.3.2.4	Unterschiede in der Berichterstattung.....	63
3.3.3	Besondere Aspekte aus der Verbindung von Hersteller- und Leasinggeschäft.....	64
3.3.3.1	Geschäftsrisiko.....	65
3.3.3.2	Kreditrisiko	66
3.3.3.3	Marktpreisrisiko.....	67
3.3.3.4	Liquiditätsrisiko	68
3.3.3.5	Verschuldungsgrad.....	69
3.3.3.6	Profitabilität.....	69
3.3.3.7	Bilanzierung	70
3.3.4	Die Separation von Hersteller- und Leasinggeschäft als Herausforderung für Analysten und Ratingagenturen	72
4	Konkrete Vorschriften zur Berichterstattung von Herstellerleasing nach IFRS	77
4.1	Bilanzierung von Leasingverhältnissen nach IFRS.....	77
4.1.1	Definition von Leasingverhältnissen.....	79
4.1.2	Ansatzvorschriften: Finanzierungsleasing und Operating-Leasing.....	79
4.1.3	Ausweis- und Bewertungsvorschriften für Leasinggeber.....	82
4.1.3.1	Finanzierungsleasing.....	82
4.1.3.2	Operating-Leasing.....	83
4.1.4	Bilanzierung von besonderen Leasingverhältnissen mit Herstellerbezug.....	84
4.1.4.1	Hersteller oder Händler als Leasinggeber.....	84
4.1.4.1.1	Finanzierungsleasing	84
4.1.4.1.2	Operating-Leasing	86
4.1.4.2	Verkäufe mit Restwertgarantien als Quasi- Leasing	86

4.1.5	Mindestangaben im Anhang des Leasinggebers.....	87
4.1.5.1	Mindestangaben gemäß IAS 17.....	87
4.1.5.2	Mindestangaben gemäß IFRS 7.....	89
4.1.6	Reform der Leasingbilanzierung.....	93
4.2	Segmentberichterstattung nach IFRS.....	96
4.2.1	Segmentberichterstattung nach IAS 14.....	98
4.2.1.1	Identifikation der berichtspflichtigen Segmente.....	98
4.2.1.2	Offenlegung von Segmentinformationen.....	100
4.2.2	Segmentberichterstattung nach IFRS 8.....	103
4.2.2.1	Identifikation der berichtspflichtigen Segmente.....	103
4.2.2.2	Offenlegung von Segmentinformationen.....	105
4.2.3	Zusammenfassung.....	107
4.2.3.1	Pflichtinformationen zur Segmentbericht- erstattung nach IAS 14 und IFRS 8.....	107
4.2.3.2	Kritische Beurteilung.....	108
5	Weitere Anforderungen an die entscheidungsnützliche Berichterstattung.....	113
5.1	Allgemeine Anforderungen an den Jahresabschluss aus Adressatensicht.....	116
5.1.1	Fundamentalgrundsätze.....	118
5.1.1.1	Relevanz.....	118
5.1.1.2	Glaubwürdige Darstellung.....	119
5.1.2	Erweiterungsgrundsätze.....	120
5.1.3	Nebenbedingung.....	122
5.2	Ableitung der weiteren Anforderungen der Adressaten an die externe Berichterstattung von Herstellerleasing.....	122
5.2.1	Besonderheiten des Herstellerleasings.....	123
5.2.2	Weitere Anforderungen der Adressaten an die externe Berichterstattung von Herstellerleasing.....	125
5.2.2.1	Allgemeine Anforderungen an die Berichterstattung des Leasinggeschäfts.....	125
5.2.2.2	Anforderungen an die Berichterstattung des Leasinggeschäfts als bankennahes Finanzdienstleistungsgeschäft.....	133

5.2.2.3	Besondere Anforderungen aus der Verbindung von Leasing- und Herstellergeschäft	140
5.2.2.3.1	Getrennte Berichterstattung von Hersteller- und Leasinggeschäft	140
5.2.2.3.2	Erläuterungen zu den Risiken und Chancen aus der Verbindung von Hersteller- und Leasinggeschäft	146
5.2.2.3.3	Angaben zu besonderen Kenn- und Steuerungsgrößen des Leasing- geschäfts.....	147
5.2.2.3.4	Zusammenfassung	149
5.2.2.4	Relevanz der abgeleiteten Anforderungen.....	149
5.2.3	Zusammenfassende Übersicht.....	152
5.3	Strukturierung der weiteren Anforderungen der Adressaten nach Berichtsbestandteilen des Jahresabschlusses	154
6	Empirische Analyse der Berichterstattung von Herstellerleasing nach IFRS.....	159
6.1	Vorbemerkungen.....	159
6.1.1	Aufbau der Untersuchung	159
6.1.2	Untersuchungsprämissen.....	159
6.2	Auswahl der relevanten Herstellerunternehmen mit wesentlichem Leasinggeschäft	162
6.2.1	Vorgehensweise	162
6.2.2	Ausgewählte Hersteller mit wesentlichem Leasinggeschäft.....	165
6.3	Erfüllung der Anforderungen der konkreten Vorschriften an die Berichterstattung von Herstellerleasing.....	168
6.3.1	Mindestangaben zur Leasingbilanzierung.....	168
6.3.1.1	Mindestangaben nach IAS 17	168
6.3.1.2	Mindestangaben nach IFRS 7	175
6.3.2	Pflichtinformationen zur Segmentberichterstattung	188
6.3.2.1	Pflichtinformationen nach IAS 14	192
6.3.2.2	Pflichtinformationen nach IFRS 8	198

6.4 Erfüllung der weiteren Anforderungen an die Berichterstattung von Herstellerleasing	203
6.4.1 Rechenwerke	204
6.4.1.1 Bilanz	204
6.4.1.2 Gewinn- und Verlustrechnung	211
6.4.1.3 Eigenkapitalveränderungsrechnung	222
6.4.1.4 Kapitalflussrechnung	224
6.4.1.5 Fazit	231
6.4.2 Anhang	232
6.4.3 Lagebericht	237
6.4.3.1 Vorbemerkungen zur empirischen Untersuchung des Lageberichts	237
6.4.3.2 Lagebericht FS separat	240
6.4.3.3 Angabe der FS-Kenngrößen separat	244
6.4.4 Weitere Angaben zu besonderen Risiken und Chancen	255
6.5 Aktualisierung der Ergebnisse	263
6.5.1 Segmentberichterstattung	264
6.5.1.1 Erstmalige Segmentberichterstattung nach IFRS 8	264
6.5.1.2 Wesentliche Änderungen in der Segmentberichterstattung nach IFRS 8	268
6.5.2 Separation der Rechenwerke und übrige Anforderungen	270
6.5.2.1 Erstmalige oder nicht mehr berichtete Separation	270
6.5.2.2 Wesentliche Änderungen in der Separation	271
6.5.3 Zusammenfassende Würdigung	272
6.6 Kritische Beurteilung	272
7 Schlussbetrachtung	277
Anhang	289
Schema der Substanzwertrechnung unter IFRS	289
Literaturverzeichnis	291
Rechtsquellenverzeichnis	317