

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	IX
Abbildungsverzeichnis.....	XVII
Tabellenverzeichnis.....	XIX
Verzeichnis der verwendeten Symbole.....	XXI
Abkürzungsverzeichnis.....	XXIII
I. Einleitung.....	1
A. Problemstellung.....	1
B. Ausgewählte Rechtsgrundlagen der betrieblichen Altersversorgung.....	4
B.1. Deutschland.....	4
B.1.1. Begriffsabgrenzung.....	4
B.1.2. Determinanten eines Versorgungsverhältnisses.....	4
B.1.2.1. Rechtsgrundlagen (Rechtsbegründungsakte).....	4
B.1.2.2. Durchführungswege.....	6
B.1.2.3. Leistungsplan.....	6
B.2. Besonderheiten der USA.....	8
II. Bilanzierung nach deutschem Handelsbilanzrecht.....	10
A. Rahmenstruktur des deutschen Bilanzrechts als Ausgangspunkt der Analyse. 10	10
A.1. Doppelfunktion des handelsrechtlichen Jahresabschlusses.....	10
A.2. Konkretisierung der Jahresabschlusszwecke.....	10
A.2.1. Gewinnanspruchsermittlung.....	10
A.2.2. Informationsvermittlung.....	11
A.3. Bedeutung der Abkopplungsthese.....	15
B. Ansatz.....	16
B.1. Passivierung von Verbindlichkeiten.....	16
B.1.1. Bilanzrechtliche Verbindlichkeit.....	16
B.1.1.1. Prinzip wirtschaftlicher Vermögensbelastung.....	16
B.1.1.2. Objektivierungsprinzip.....	18
B.1.1.2.1. Außenverpflichtung.....	18
B.1.1.2.2. Objektivierte Mindestwahrscheinlichkeit.....	19
B.1.1.2.3. Selbstständige Bewertbarkeit.....	21
B.1.2. Passivierungszeitpunkt.....	21
B.2. Konkretisierende Rechtsvorschriften zum Ausweis von Pensionsverpflichtungen.....	24
B.2.1. Maßgebliche Vorschriften und Differenzierung der Pensionsverpflichtung.....	24
B.2.2. Unmittelbare Pensionsverpflichtungen.....	26
B.2.3. Mittelbare Pensionsverpflichtungen.....	28
B.2.3.1. Begriffsabgrenzung und Ableitung einer Hypothese für die Analyse der Bilanzierung.....	28
B.2.3.2. Unterstützungskasse.....	29
B.2.3.3. Direktversicherung.....	31
B.2.3.4. Pensionskasse.....	33
B.2.3.5. VAG-Pensionsfonds.....	34

B.2.4.	Auswirkungen der Ansatzvorschriften auf den Sinn und Zweck der Rechnungslegung.....	37
B.3.	Insolvenzversicherung durch den Pensionssicherungsverein.....	37
B.3.1.	Funktionsweise und Informationsrelevanz.....	37
B.3.2.	Bilanzielle Behandlung der künftigen Beiträge.....	39
C.	Bewertung.....	41
C.1.	Maßgebliche Vorschrift.....	41
C.2.	Versicherungsmathematische Bewertung von Pensionsverpflichtungen.....	43
C.2.1.	Pensionsverpflichtung ohne noch ausstehende Gegenleistung.....	43
C.2.2.	Pensionsverpflichtungen mit noch ausstehender Gegenleistung.....	47
C.2.2.1.	Ansammlungsverfahren.....	48
C.2.2.2.	Gleichverteilungsverfahren.....	49
C.2.2.2.1.	Teilwertverfahren und Gegenwartswertverfahren im Vergleich.....	49
C.2.2.2.2.	Analyse der Vereinbarkeit mit den GoB.....	52
C.2.2.3.	Kritischer Vergleich von Ansammlungsverfahren und Gleichverteilungsverfahren.....	55
C.2.3.	Abgrenzung der Bewertung mittelbarer Versorgungsverpflichtungen.....	59
C.3.	Analyse der versicherungsmathematischen Annahmen.....	63
C.3.1.	Rechnungszins.....	63
C.3.1.1.	Zulässigkeit der Abzinsung von Pensionsrückstellungen.....	63
C.3.1.2.	Determinierung des Zinssatzes und Relevanz von Zinssatzänderungen.....	66
C.3.2.	Biometrische beziehungsweise demographische Parameter.....	71
C.3.3.	Trends.....	74
C.3.3.1.	Einbezug von Gehalts- und Rententrends.....	74
C.3.3.1.1.	Divergierende Auffassungen zur Trendberücksichtigung.....	74
C.3.3.1.2.	Darlegung der unterschiedlichen Auffassungen im Schrifttum.....	75
C.3.3.1.2.1.	Imparitäts- und Abschlussstichtagsprinzip als Basis der Diskussion.....	75
C.3.3.1.2.2.	Maßgeblichkeit der Preisverhältnisse im Erfüllungszeitpunkt.....	77
C.3.3.1.2.3.	Maßgeblichkeit der Preisverhältnisse zum Abschlussstichtag.....	79
C.3.3.1.3.	Kritische Abwägung.....	82
C.3.3.1.4.	Exkurs: Einbezug von Rententrends in der nationalen und internationalen Praxis.....	84
C.3.3.2.	Einbezug der Teuerungsrate.....	86
C.3.3.2.1.	Anpassungspflicht des § 16 BetrAVG.....	86
C.3.3.2.2.	Bilanzielle Behandlung zwischen den Anpassungszeitpunkten.....	89
C.3.3.2.3.	Bilanzielle Behandlung unterbliebener Anpassungen.....	92
D.	Auflösung von Pensionsverpflichtungen.....	94
E.	Konkrete Abbildung von Pensionsverpflichtungen im Jahresabschluss.....	95
E.1.	Kritische Analyse des Ausweises.....	95
E.2.	Sonderproblem - Ausweis des Zinsanteils.....	97

III.	Bilanzierung in den internationalen Rechnungslegungssystemen	
	US-GAAP und IAS/ IFRS.....	99
A.	Rahmenstruktur der internationalen Rechnungslegungssysteme US-GAAP und IAS/ IFRS.....	99
A. 1.	Zwecksetzung der internationalen Rechnungslegungssysteme und Abgrenzung zum deutschen Handelsbilanzrecht.....	99
A.2.	Konkretisierung des Informationszwecks durch die Rahmenkonzepte.....	100

A.2.1.	Bedeutung der Rahmenkonzepte.....	100
A.2.2.	Informationskriterien.....	100
A.2.2.1.	US-GAAP.....	100
A.2.2.2.	IAS/IFRS.....	103
A.2.3.	Aus den Rahmenkonzepten abgeleitete bilanztheoretische Konzeptionen	105
A.2.3.1.	Ausgangspunkt der Analyse.....	105
A.2.3.2.	Revenue/ Expense Approach.....	105
A.2.3.3.	Asset/ Liability Approach.....	106
A.3.	Fazit.....	107
B.	Bilanzierung nach US-GAAP.....	107
B. 1.	Darstellung der maßgeblichen Normvorschriften als Referenzpunkt der Analyse.....	107
B. 1.1.	Eingrenzung der analysierten Normvorschriften.....	107
B.1.2.	Historische Entwicklungslinien und der SFAS 87.....	108
B.2.	Ansatz.....	112
B.2.1.	Liability - Kriterien.....	112
B.2.2.	Subsumtion der Versorgungspläne.....	113
B.2.2.1.	Beitragsorientierte Versorgungspläne.....	113
B.2.2.1.1.	Ausgestaltung.....	113
B.2.2.1.2.	Anwendung der Kriterien.....	114
B.2.2.2.	Leistungsorientierte Versorgungspläne.....	114
B.2.2.2.1.	Ausgestaltung.....	114
B.2.2.2.2.	Anwendung der Kriterien.....	115
B.3.	Bewertung.....	117
B.3.1.	Begrenzung der Analyse auf leistungsorientierte Versorgungspläne.....	117
B.3.2.	Bewertungsmethode.....	117
B.3.2.1.	Darstellung der Methode.....	117
B.3.2.2.	Kritische Würdigung der Bewertungsmethode in Bezug auf die Leistungsplangestaltung.....	120
B.3.3.	Wertmaßstäbe.....	122
B.3.4.	Versicherungsmathematische Grundlagen.....	123
B.3.4.1.	Relevante Parameter.....	123
B.3.4.2.	Rechnungszins.....	124
B.3.4.3.	Biometrische beziehungsweise demographische Parameter und Trends.....	126
B.3.5.	Bewertung des Planvermögens.....	127
B.3.5.1.	Definitorische Abgrenzung des Planvermögens.....	127
B.3.5.2.	Wertermittlung des Planvermögens.....	127
B.3.6.	Bewertung des Pensionsaufwands.....	128
B.3.6.1.	Zusammensetzung des Nettopensionsaufwands.....	128
B.3.6.2.	Periodische Aufwandskomponenten.....	130
B.3.6.3.	Aperiodische Aufwandskomponenten.....	132
B.3.6.3.1.	Sinn und Zweck der Abgrenzung von aperiodischen Aufwandskomponenten vor dem Hintergrund der Informationsfunktion.....	132
B.3.6.3.1.1.	Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste.....	133
B.3.6.3.1.1.1.	Ermittlung der versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste.....	133
B.3.6.3.1.1.2.	Grundkonzeption und Hintergründe der Korridorregelung.....	135
B.3.6.3.1.1.3.	Ausgelöste Informationsverzerrungen.....	136

B.3.6.3.1.2.	Nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand	137
B.3.6.3.1.3.	Über- und Unterdeckungen aus Umstellungseffekten	139
B.3.6.3.2.	Kritische Würdigung vor dem Hintergrund der Informationsfunktion und zusätzliche Ausweiserfordernisse	139
B.4.	Additional Minimum Liability	141
B.5.	Offenlegungsvorschriften	144
B.6.	Besonderheiten in Bezug auf Planabfindungen und -kürzungen sowie Beendigungsleistungen	145
B.7.	Berechnungsbeispiel	149
B.8.	Zusammenfassende Würdigung	153
C.	Bilanzierung nach IAS/ IFRS	155
C.1.	Regelungsbereich der maßgeblichen Normvorschrift IAS 19 „Employee Benefits“	155
C.2.	Ansatz	155
C.2.1.	Liability - Kriterien	155
C.2.2.	Subsumtion der Versorgungspläne	156
C.2.2.1.	Differenzierung der Leistungsarten - Abgrenzung zum deutschen Recht und zu den US-GAAP	156
C.2.2.2.	Beitragsorientierte Versorgungspläne	158
C.2.2.3.	Leistungsorientierte Versorgungspläne	159
C.2.2.3.1.	Anwendung der Kriterien	159
C.2.2.3.2.	Intern finanzierte Versorgungspläne	160
C.2.2.3.3.	Extern finanzierte Versorgungspläne	160
C.2.2.3.3.1.	Defined Benefit Liability	160
C.2.2.3.3.2.	Defined Benefit Asset	161
C.2.2.3.3.2.1.	Entstehung und Besonderheit	161
C.2.2.3.3.2.2.	Asset Ceiling nach IAS 19.58	161
C.2.2.3.3.2.3.	Ergänzung der Regelungen des IAS 19.58 durch IAS 19.58A....	163
C.2.2.3.3.2.3.1.	Problematik des Asset Ceiling nach IAS 19.58	163
C.2.2.3.3.2.3.2.	Analyse des IAS 19.58A	165
C.2.2.3.3.2.4.	Kritische Würdigung	173
C.2.2.3.3.3.	Abgrenzung zu den US-GAAP	174
C.3.	Bewertung	175
C.3.1.	Begrenzung der Analyse auf leistungsorientierte Versorgungspläne	175
C.3.2.	Bewertungsmethode	175
C.3.3.	Wertmaßstäbe	176
C.3.4.	Versicherungsmathematische Grundlagen	176
C.3.4.1.	Relevante Parameter	176
C.3.4.2.	Rechnungszins	177
C.3.4.3.	Biometrische beziehungsweise demographische Parameter und Trends	177
C.3.5.	Bewertung des Planvermögens	178
C.3.5.1.	Definitiorische Abgrenzung des Planvermögens	178
C.3.5.2.	Wertermittlung des Planvermögens	180
C.3.6.	Bewertung des Pensionsaufwands	181
C.3.6.1.	Zusammensetzung des Nettopensionsaufwands	181
C.3.6.2.	Periodische Aufwandskomponenten	182
C.3.6.3.	Aperiodische Aufwandskomponenten	183

C.3.6.3.1.	Sinn und Zweck der Abgrenzung von aperiodischen Aufwandskomponenten vor dem Hintergrund der Informationsfunktion.....	183
C.3.6.3.1.1.	Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste.....	183
C.3.6.3.1.1.1.	Status Quo nach IAS 19 ohne Berücksichtigung des Amendment zu IAS 19.....	183
C.3.6.3.1.1.2.	Kritische Analyse der Einführung einer neuen Alternative zur Behandlung versicherungsmathematischer Gewinne und Verluste durch das Amendment zu IAS 19.....	184
C.3.6.3.1.1.2.1.	Hintergrund der Einführung einer neuen Option.....	184
C.3.6.3.1.1.2.2.	Kritischer Vergleich der Korridormethode mit der sofortigen erfolgswirksamen Berücksichtigung.....	185
C.3.6.3.1.1.2.3.	Darstellung der neuen Alternative zur Behandlung versicherungsmathematischer Gewinne und Verluste.....	187
C.3.6.3.1.1.3.	Wertung der Behandlung versicherungsmathematischer Gewinne und Verluste unter Berücksichtigung der neu eingeführten Alternative.....	188
C.3.6.3.1.2.	Nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand.....	189
C.3.6.3.1.3.	Über- und Unterdeckungen aus Umstellungseffekten.....	191
C.3.6.3.2.	Kritische Würdigung vor dem Hintergrund der Informationsfunktion und resultierende zusätzliche Ausweiserfordernisse.....	194
C.4.	Offenlegungsvorschriften.....	195
C.4.1.	Regelungen des IAS 19(rev. 2004).....	195
C.4.2.	Ergänzung und Überarbeitung der Anhangsangaben durch das Amendment zu IAS 19.....	197
C.5.	Besonderheiten in Bezug auf Planabfindungen und -kürzungen sowie Beendigungsleistungen.....	197
C.6.	Zusammenfassende Würdigung und Abgrenzung zu den US-GAAP.....	199
D.	Bilanzierung der Additional Minimum Liability.....	201
D.1.	Konzeption der Additional Minimum Liability vor dem Hintergrund des Bilanzansatzes nach SFAS 87.....	201
D.1.1.	Bilanzansatz nach SFAS 87 unter Berücksichtigung der Additional Minimum Liability.....	201
D.1.2.	Abgrenzung der zu analysierenden Problemstellung.....	202
D.2.	Aktivierung des immateriellen Vermögenswerts.....	203
D.2.1.	Grundsätzliche Vorgehensweise der Verbuchung.....	203
D.2.2.	Hintergrund der Einstellung eines immateriellen Vermögenswerts.....	203
D.2.3.	Determinanten für die Aktivierung des immateriellen Vermögenswerts...	204
D.2.4.	Auffassung des FASB zur Behandlung von rückwirkenden Planänderungen und Implikationen für die Behandlung des immateriellen Vermögenswerts.....	205
D.2.5.	Bilanzierung von Intangible Assets nach US-GAAP.....	206
D.2.5.1.	Regelungsrahmen.....	206
D.2.5.2.	Ansatz.....	206
D.2.5.2.1.	Normvorschriften zum Ansatz immaterieller Vermögenswerte ...	206
D.2.5.2.2.	Subsumtion des Intangible Asset - Deferred Pension Cost.....	208
D.2.5.2.2.1.	Future Economic Benefits und Result of Past Transactions or Events.....	208
D.2.5.2.2.1.1.	Vermögensvorteile verbunden mit der Position Intangible Asset - Deferred Pension Cost.....	208

D.2.5.2.2.1.1.1.	Ursache der Vermögensvorteile.....	208
D.2.5.2.2.1.1.2.	Bezug zu vergangenen Erträgen.....	209
D.2.5.2.2.1.1.3.	Bezug zu zukünftigen Erträgen.....	209
D.2.5.2.2.1.2.	Future Economic Benefits der inaktiven Arbeitnehmer.....	210
D.2.5.2.2.1.2.1.	Auffassung des FASB bezüglich der Future Economic Benefits inaktiver Arbeitnehmer.....	210
D.2.5.2.2.1.2.2.	„Enge“ versus „weite“ Auslegung der Future Economic Benefits.....	211
D.2.5.2.2.1.2.3.	Würdigung des Future Economic Benefit - Gedanken zu einer „weiten“ Auslegung unter Rückgriff auf die deutsche Rechtsprechung.....	211
D.2.5.2.2.1.2.4.	Würdigung der Resultate vor dem Hintergrund der Auffassungen des FASB.....	213
D.2.5.2.2.1.3.	Future Economic Benefits der aktiven Arbeitnehmer.....	215
D.2.5.2.2.1.3.1.	Würdigung des Future Economic Benefit - Gedanken zu einer „weiten“ Auslegung unter Rückgriff auf die deutsche Rechtsprechung.....	215
D.2.5.2.2.1.3.2.	Würdigung der Resultate vor dem Hintergrund der Auffassung des FASB.....	216
D.2.5.2.2.1.4.	Fazit.....	216
D.2.5.2.2.2.	Obtained or Controlled by a Particular Entity.....	217
D.2.5.3.	Bewertung.....	218
D.2.5.3.1.	Norm Vorschriften zur Bewertung immaterieller Vermögenswerte..	218
D.2.5.3.2.	Subsumtion des Intangible Asset - Deferred Pension Cost.....	219
D.2.5.3.2.1.	Vorausgehende Prüfung des Reliable Measurement.....	219
D.2.5.3.2.2.	Vorgeschriebene Zugangs- und Folgebewertung.....	220
D.2.5.4.	Fazit.....	220
D.3.	Erfolgsneutrale Verrechnung mit dem Eigenkapital.....	221
D.3.1.	Grundsätzliche Vorgehensweise der Verbuchung.....	221
D.3.2.	Einordnung in die Rechnungslegungskonzeption.....	222
D.3.2.1.	Kongruenzprinzip als Ausgangspunkt.....	222
D.3.2.2.	Clean Surplus Concept.....	222
D.3.2.3.	Dirty Surplus Concept.....	223
D.3.2.4.	Modified All-Inclusive Concept als Kompromisslösung.....	224
D.3.3.	Erfolgsneutrale Eigenkapitalverrechnung innerhalb des Konzepts der Additional Minimum Liability.....	225
D.4.	Aussagegehalt der büanziellen Berücksichtigung einer Additional Minimum Liability innerhalb der US-GAAP für die Rechnungslegungsadressaten.....	226
D.4.1.	Kritische Würdigung der Problemfelder.....	226
D.4.1.1.	Problematik der Bewertungsmaßgröße.....	226
D.4.1.2.	Problematik der erfolgsneutralen Verbuchung.....	227
D.4.2.	Abschließendes Fazit.....	228
D.5.	IAS/ IFRS und Konvergenz.....	230
D.5.1.	Bilanzausweis nach IAS 19 mit Verzicht auf Additional Minimum Liability.....	230
D.5.2.	Analyse der Konzeption der Additional Minimum Liability im Rahmen der Konvergenzbestrebungen zwischen US-GAAP und IAS/ IFRS.....	231
D.5.2.1.	Konvergenzbestrebungen der Rechnungslegungssysteme.....	231
D.5.2.2.	Bereits nach US-GAAP aufgezeigte Problemfelder im Zusammenhang mit der Additional Minimum Liability.....	231

D.5.2.2.1.	Problem des immateriellen Vermögenswerts.....	231
D.5.2.2.2.	Erfolgsneutrale Eigenkapitalverrechnung.....	232
D.5.2.3.	Problemfelder verbunden mit der Additional Minimum Liability nach IASB-Auffassung.....	233
E.	Zusammenfassung der Unterschiede zwischen dem deutschen Handelsbilanzrecht und den internationalen Rechnungslegungssystemen.....	235
IV.	Bilanzierung von Pensionsfonds und fondsähnlichen Versorgungswerken im Einzel- und Konzernabschluss.....	238
A.	Untersuchung der Vorteilhaftigkeit der Abwicklung der betrieblichen Altersversorgung über Pensionsfonds und fondsähnliche Versorgungswerke	238
B.	Abgrenzung des Untersuchungsgegenstands.....	239
B.1.	Vorbild des angelsächsischen Pension Fund.....	239
B.2.	Darstellung von ausgewählten Ausgestaltungsmöglichkeiten im deutschen Recht.....	240
B.2.1.	CTA-Modelle.....	240
B.2.2.	VAG-Pensionsfonds.....	241
C.	Analyse der bilanziellen Behandlung von Pensionsfonds und fondsähnlichen Versorgungswerken.....	242
C.1.	Bilanzierung nach deutschem Handelsbilanzrecht.....	242
C.1.1.	Einzelabschluss.....	242
C.1.1.1.	CTA-Modelle.....	242
C.1.1.2.	VAG-Pensionsfonds.....	243
C.1.2.	Konzernabschluss.....	244
C.2.	Bilanzierung nach US-GAAP und IAS/ IFRS.....	246
C.2.1.	Analyse der deutschen Gestaltungsmodelle.....	246
C.2.2.	Grundsätzliche Auswirkungen eines Off Balance Sheet Status.....	247
C.2.3.	Verhältnis der Bilanzierungs- und Konsolidierungsvorschriften.....	248
C.2.3.1.	Einbezug als Tochterunternehmen.....	248
C.2.3.1.1.	Konkretisierung der Regelungen nach US-GAAP und IAS/ IFRS..	248
C.2.3.1.2.	Anwendung auf den Fall.....	250
C.2.3.2.	Einbezug als Special Purpose Entity.....	251
C.2.3.2.1.	Konkretisierung der Regelungen nach US-GAAP und IAS/ IFRS..	251
C.2.3.2.2.	Anwendung auf den Fall.....	252
C.2.4.	Informationskonsequenzen.....	254
D.	Fazit.....	254
E.	Entwicklungstendenzen im Hinblick auf die Bilanzierung von Pensionsverpflichtungen allgemein.....	255
V.	Thesenförmige Zusammenfassung.....	259
	Anlagen: Ausgewählte Tabellen.....	263
	Literaturverzeichnis.....	269
	Gesetzes- und Quellenverzeichnis.....	305
	Urteilsverzeichnis.....	311