

INHALTSVERZEICHNIS

ABBILDUNGSVERZEICHNIS	XI
ABKÜRZUNGSVERZEICHNIS.....	XII
1 EINLEITUNG.....	- 1 -
1.1 Problemstellung.....	- 1 -
1.2 Gang der Untersuchung	- 5 -
2 DEFINITORISCHE GRUNDLAGEN UND ANWENDUNGSBEREICH	- 9 -
2.1 Finanzinstrumente im Allgemeinen	- 9 -
2.2 Originäre und derivative Finanzinstrumente	- 10 -
2.3 Strukturierte Finanzinstrumente	- 14 -
3 BILANZIERUNG STRUKTURIERTER FINANZINSTRUMENTE NACH HGB UND IFRS	- 21 -
3.1 Ansatzvorschriften	- 21 -
3.2 Ausweissvorschriften.....	- 23 -
3.3 Prüfung der Abspaltungspflicht eingebetteter Derivate vom Basisvertrag	- 28 -
3.3.1 Einheits- und Trennungskonzeption des HGB.....	- 28 -
3.3.1.1 Einheitliche Bilanzierung strukturierter Finanzinstrumente	- 30 -
3.3.1.1.1 Grundsatz der Einzelbewertung.....	- 30 -
3.3.1.1.2 Einheitliche Bilanzierung trotz Trennungspflicht	- 31 -

VI

3.3.1.2	Getrennte Bilanzierung strukturierter Finanzinstrumente	- 36 -
3.3.2	Einheits- und Trennungskonzeption der IFRS	- 38 -
3.3.2.1	Verbundenheit der wirtschaftlichen Merkmale und Risiken.....	- 42 -
3.3.2.2	Erfüllung der Definitionsmerkmale eines Derivats.....	- 43 -
3.3.2.3	Erfolgswirksame Bewertung zum Fair Value	- 44 -
3.3.3	Bilanzielle Behandlung bei Vorliegen mehrerer eingebetteter Derivate	- 45 -
3.3.4	Neubeurteilung der Trennungspflicht	- 46 -
3.4	Kategorisierung und Bewertung strukturierter Finanzinstrumente	- 48 -
3.4.1	Kategorisierung und Bewertung nach HGB.....	- 48 -
3.4.1.1	Kategorisierung strukturierter Instrumente für Zwecke der Bewertung.....	- 48 -
3.4.1.2	Bewertung strukturierter Finanzinstrumente im Rahmen der einheitlichen und getrennten Bilanzierung.....	- 51 -
3.4.2	Kategorisierung und Bewertung nach IFRS.....	- 57 -
3.4.2.1	Kategorisierung strukturierter Instrumente für Zwecke der Bewertung.....	- 57 -
3.4.2.2	Bewertung strukturierter Finanzinstrumente im Rahmen der einheitlichen und getrennten Bilanzierung.....	- 66 -
3.5	Angabepflichten	- 71 -
3.5.1	Angaben im Anhang nach HGB.....	- 71 -
3.5.2	Anhangangaben und Offenlegungspflichten nach den IFRS	- 74 -
4	PRÜFUNG STRUKTURIERTER FINANZINSTRUMENTE NACH HGB UND IFRS	- 77 -
4.1	Kritische Grundhaltung des Abschlussprüfers.....	- 78 -

VII

4.2 Risiken beim Einsatz strukturierter Finanzinstrumente.....	- 79 -
4.2.1 Einschätzung des Komplexitätsgrades	- 79 -
4.2.2 Risikoursachen.....	- 81 -
4.3 Prüfungshandlungen im Rahmen der Prüfungsplanung.....	- 83 -
4.3.1 Festlegung von Prüfungsschwerpunkten im Rahmen der Risikobeurteilung	- 84 -
4.3.1.1 Verständnis über angewandte Bilanzierungsvorschriften	- 85 -
4.3.1.2 Verständnis über Zweck und Risiken strukturierter Finanzinstrumente	- 86 -
4.3.1.3 Notwendigkeit spezieller Fähigkeiten und Kenntnisse für die Prüfung	- 88 -
4.3.1.4 Verständnis über das Interne Kontrollsystem und das Informationssystem	- 90 -
4.3.1.5 Verständnis über die Interne Revision	- 93 -
4.3.1.6 Verständnis über die Vorgehensweise der Unternehmensleitung bei der Bewertung von Finanzinstrumenten	- 95 -
4.3.1.7 Verständnis über Angabepflichten im Anhang und die Risikoberichterstattung.....	- 96 -
4.3.2 Identifizierung und Beurteilung von Fehlerrisiken	- 97 -
4.3.3 Wahl des Prüfungsansatzes	- 100 -
4.4 Prüfungshandlungen im Rahmen der Prüfungsdurchführung ..	- 100 -
4.4.1 Zeitlicher Ablauf der Prüfungshandlungen	- 101 -
4.4.2 Prüffeldbezogene Prüfungshandlungen.....	- 102 -
4.4.2.1 Vollständigkeit.....	- 103 -
4.4.2.2 Existenz.....	- 106 -
4.4.2.3 Richtigkeit.....	- 107 -

VIII

4.4.2.4 Ausweis und zusätzliche Erläuterungen	- 112 -
4.4.3 Weitere relevante Prüfungshandlungen.....	- 113 -
4.4.3.1 Schriftliche Erklärungen durch die gesetzlichen Vertreter	- 113 -
4.4.3.2 Kommunikation mit dem Aufsichtsorgan	- 114 -
5 KRITERIENKATALOG ZUR ANALYSE DER BILANZIERUNGSREGELUNGEN STRUKTURIERTER FINANZINSTRUMENTE IM HINBLICK AUF DIE ERFÜLLUNG DER RECHNUNGSLEGUNGSZIELE NACH HGB UND IFRS UND IHRE AUSWIRKUNGEN AUF ABSCHLUSSERSTELLUNG UND -PRÜFUNG	- 117 -
5.1 Grundlegender Systemvergleich des HGB- und IFRS- Regelwerks	- 117 -
5.1.1 Aufbau beider Rechnungslegungssysteme	- 117 -
5.1.2 Ziele und Adressaten der Rechnungslegung in beiden Regelwerken	- 120 -
5.2 Anforderungen an beide Regelwerke zur Erreichung ihrer Rechnungslegungsziele.....	- 124 -
5.2.1 Überblick und Vorgehensweise in Abhängigkeit von den dominierenden Rechnungslegungsgrundsätzen.....	- 124 -
5.2.2 Relevanz von Rechnungslegungsinformationen	- 129 -
5.2.2.1 Komponenten der Relevanz.....	- 129 -
5.2.2.1.1 Wirtschaftlichkeit von Informationen	- 129 -
5.2.2.1.2 Wesentlichkeit von Informationen	- 130 -
5.2.2.2 Gefährdungen der Relevanz und die Konsequenzen für Abschlusserteilung und -prüfung	- 131 -
5.2.2.2.1 Spannungsverhältnis zwischen der Relevanz und der Komplexität von Anhangangaben	- 131 -

IX

5.2.2.2.2	Spannungsverhältnis zwischen der Relevanz und der Verlässlichkeit von Rechnungslegungsinformationen	- 134 -
5.2.3	Verlässlichkeit von Rechnungslegungsinformationen	- 135 -
5.2.3.1	Komponenten der Verlässlichkeit	- 135 -
5.2.3.1.1	Glaubwürdigkeit der Darstellung	- 135 -
5.2.3.1.2	Vorsichtsprinzip	- 138 -
5.2.3.2	Gefährdungen der Verlässlichkeit und die Konsequenzen für Abschlusserstellung und –prüfung	- 140 -
5.2.3.2.1	Spannungsverhältnis zwischen der Verlässlichkeit und dem Zukunftsbezug in einem Regelwerk	- 140 -
5.2.3.2.2	Spannungsverhältnis zwischen der Verlässlichkeit und den angewandten Wertmaßstäben in beiden Regelwerken	- 143 -
5.2.3.2.3	Spannungsverhältnis zwischen der Verlässlichkeit und Ermessensentscheidungen im Falle inaktiver Märkte	- 151 -
5.2.4	Verständlichkeit von Rechnungslegungsinformationen.....	- 153 -
5.2.4.1	Komponenten der Verständlichkeit.....	- 153 -
5.2.4.1.1	Klarheit und Übersichtlichkeit aufbereiteter Informationen -	153 -
5.2.4.1.2	Vollständige Berichterstattung	- 155 -
5.2.4.2	Gefährdungen der Verständlichkeit und die Konsequenzen für Abschlusserstellung und –prüfung	- 156 -
5.2.4.2.1	Spannungsverhältnis zwischen der Verständlichkeit und der Komplexität von Bilanzierungsvorschriften	- 156 -
5.2.4.2.2	Spannungsverhältnis zwischen der Verständlichkeit und Auslegungsspielräumen durch die Verwendung unbestimmter Rechtsbegriffe	- 160 -
5.2.5	Vergleichbarkeit von Rechnungslegungsinformationen	- 163 -
5.2.5.1	Komponenten der Vergleichbarkeit	- 163 -

5.2.5.1.1 Stetigkeit von Ansatz, Ausweis und Bewertung	- 163 -
5.2.5.1.2 Stetigkeit von Abbildungsspielräumen.....	- 165 -
5.2.5.2 Gefährdungen der Vergleichbarkeit und die Konsequenzen für Abschlusserstellung und –prüfung.....	- 166 -
5.2.5.2.1 Spannungsverhältnis zwischen der Vergleichbarkeit und der Änderungsdynamik eines Regelwerks	- 166 -
5.2.5.2.2 Spannungsverhältnis zwischen der Vergleichbarkeit und bilanzpolitischen Spielräumen	- 167 -
6 ABSCHLIEßENDE BEURTEILUNG UND KRITISCHE WÜRDIGUNG.....	- 177 -
6.1 Zusammenspiel von Bilanzierung und Prüfung	- 177 -
6.2 Identifikation übergreifender Faktoren als Treiber diverser Spannungsfelder	- 188 -
6.3 Resümee und Ausblick	- 195 -
LITERATURVERZEICHNIS	- 199 -
VERZEICHNIS DER GESETZE, VERORDNUNGEN UND VERWALTUNGSANWEISUNGEN	- 216 -