

Reihe: Rechnungslegung und Wirtschaftsprüfung · Band 56

Herausgegeben von Prof. (em.) Dr. Dr. h. c. Jörg Baetge, Münster, Prof.  
Dr. Hans-Jürgen Kirsch, Münster, und Prof. Dr. Stefan Thiele, Wuppertal

Dr. Ilka Lappenküper

# **Anteile an anderen Unternehmen im IFRS-Konzernanhang**

Eine empirische Analyse der  
Informationsbedürfnisse von  
Kapitalmarktexperten gemäß IFRS 12

Mit einem Geleitwort von Prof. Dr. Dr. h. c. Jörg Baetge,  
Westfälische Wilhelms-Universität Münster



# Inhaltsübersicht

Inhaltsübersicht .....	XI
Inhaltsverzeichnis .....	XIII
Verzeichnis der Übersichten .....	XIX
Abkürzungsverzeichnis .....	XXI
<b>1 Einleitung .....</b>	<b>1</b>
11 Problemstellung .....	1
12 Gang der Untersuchung .....	15
<b>2 Anteile an anderen Unternehmen im IFRS-Konzernabschluss.....</b>	<b>19</b>
21 Vorbemerkungen .....	19
22 Kategorisierung von Anteilen an anderen Unternehmen gemäß den IFRS- Konzernrechnungslegungsstandards .....	20
23 Anhangangaben zu Anteilen an anderen Unternehmen .....	37
24 Kritische Würdigung der Anhangangaben zu Anteilen an anderen Unternehmen gemäß IFRS 12 .....	53
<b>3 Empirische Analyse.....</b>	<b>79</b>
31 Ziel der empirischen Analyse.....	79
32 Methodik und Konzeption der Befragung.....	81
33 Rücklaufcharakteristika der Befragung .....	110
34 Qualität der Befragungsergebnisse .....	114
<b>4 Informationsbedürfnisse von Kapitalmarktexperten bezüglich IFRS 12</b>	<b>125</b>
41 Vorbemerkungen .....	125
42 Anhang-Bereich A: Anteile an Tochterunternehmen .....	126
43 Anhang-Bereich B: Anteile an nicht konsolidierten Tochterunternehmen .....	135
44 Anhang-Bereich C: Anteile an gemeinschaftlichen Vereinbarungen und assoziierten Unternehmen .....	140

---

45 Anhang-Bereich D: Anteile an nicht konsolidierten strukturierten Unternehmen.....	147
46 Anhang-Bereich E: Ermessensentscheidungen und Annahmen des berichtenden Unternehmens .....	153
47 Anhang-Bereich F: Situative Merkmale des berichtenden Unternehmens.....	159
48 Fehlende Anhangangaben im gesamten IFRS 12 .....	163
49 Empfehlungen für die Strukturierung und Entschlackung von Anhangangaben nach IFRS 12 .....	164
5 Zusammenfassung.....	179
Anhang .....	191
Quellenverzeichnis.....	233
Verzeichnis der Kommentare und Handbücher zur Bilanzierung.....	233
Verzeichnis der Aufsätze und Monographien .....	234
Verzeichnis der Geschäfts- und Jahresberichte .....	272
Verzeichnis der Materialien aus dem Gesetzgebungs- oder Standardsetzungsprozess.....	274
Gesetzesverzeichnis und Verzeichnis der Rechtsquellen der EG/EU.....	275

# Inhaltsverzeichnis

Geleitwort .....	V
Vorwort .....	IX
Inhaltsübersicht .....	XI
Inhaltsverzeichnis .....	XIII
Verzeichnis der Übersichten .....	XIX
Abkürzungsverzeichnis .....	XXI
<b>1 Einleitung .....</b>	<b>1</b>
11 Problemstellung .....	1
12 Gang der Untersuchung.....	15
<b>2 Anteile an anderen Unternehmen im IFRS-Konzernabschluss.....</b>	<b>19</b>
21 Vorbemerkungen .....	19
22 Kategorisierung von Anteilen an anderen Unternehmen gemäß den IFRS-Konzernrechnungslegungsstandards .....	20
221. Überblick .....	20
222. Control-Konzept.....	23
223. Anteile an Tochterunternehmen.....	27
224. Anteile an nicht konsolidierten Tochterunternehmen durch Investmentgesellschaften .....	27
225. Anteile an gemeinschaftlichen Vereinbarungen und assoziierten Unternehmen.....	28
226. Anteile an nicht konsolidierten strukturierten Unternehmen.....	34
23 Anhangangaben zu Anteilen an anderen Unternehmen .....	37
231. Bedeutung der Anhangangaben im IFRS-Konzernabschluss.....	37
232. Berichterstattung im IFRS-Konzernanhang.....	39
233. Anwendungsbereich und Zielsetzung von IFRS 12.....	40
233.1 Vorbemerkungen.....	40

233.2	Darstellung der geforderten Anhangangaben zu Anteilen an anderen Unternehmen.....	42
233.21	Anhangangaben zu Anteilen an Tochterunternehmen .....	42
233.22	Anhangangaben zu Anteilen an nicht konsolidierten Tochterunternehmen durch Investmentgesellschaften .....	44
233.23	Anhangangaben zu Anteilen an gemeinschaftlichen Vereinbarungen und zu Anteilen an assoziierten Unternehmen .....	45
233.24	Anhangangaben zu Anteilen an nicht konsolidierten strukturierten Unternehmen .....	47
233.25	Anhangangaben zu erheblichen Ermessensentscheidungen und Annahmen.....	50
24	Kritische Würdigung der Anhangangaben zu Anteilen an anderen Unternehmen gemäß IFRS 12 .....	53
241.	Vorbemerkungen .....	53
242.	Ermessensspielräume durch unklare Definitionen und nicht konkretisierende Anhangangaben .....	54
243.	Unvergleichbarkeit durch unterschiedliche Detaillierungsgrade.....	59
244.	Information overload .....	62
245.	Anforderungen an IFRS 12 .....	65
245.1	Vorbemerkungen.....	65
245.2	Grundlegende qualitative Anforderungen .....	67
245.21	Vorbemerkungen .....	67
245.22	Relevanz.....	67
245.23	Glaubwürdige Darstellung.....	69
245.3	Weiterführende qualitative Anforderungen.....	69
245.4	Kostenbegrenzung als Nebenbedingung .....	72
245.5	Unvollständige Vermittlung entscheidungsnützlicher Informationen .....	73
246.	Zwischenfazit zu IFRS 12.....	76
<b>3</b>	<b>Empirische Analyse.....</b>	<b>79</b>
31	Ziel der empirischen Analyse.....	79
32	Methodik und Konzeption der Befragung.....	81
321.	Datenerhebung .....	81
321.1	Art der Daten .....	81
321.2	Methoden der Datenerhebung.....	82
322.	Befragungsdesign.....	83
322.1	Vorbemerkungen.....	83
322.2	Likert-Skalen, Allokationen und Rankings.....	84

322.3	Präferenzanalysen .....	86
322.4	Maximum Difference-Methode (MaxDiff-Methode).....	88
322.41	Ziel und Vorteile der MaxDiff-Methode.....	88
322.42	Limitationen der MaxDiff-Methode .....	90
322.43	Verwendung der MaxDiff-Methode für die vorliegende Untersuchung .....	90
323.	Situative Merkmale .....	94
324.	Inhaltlicher Aufbau des Fragebogens .....	100
325.	Auswahl der Befragungsteilnehmer.....	105
326.	Pretest der Befragung .....	109
33	Rücklaufcharakteristika der Befragung .....	110
34	Qualität der Befragungsergebnisse.....	114
341.	Vorbemerkungen .....	114
342.	Prüfung der Datenqualität.....	115
342.1	Objektivität .....	115
342.2	Validität .....	116
342.3	Reliabilität.....	118
342.4	Verzerrungen bei Online-Befragungen.....	119
343.	Fazit zur Qualität der Befragungsergebnisse.....	122
<b>4</b>	<b>Informationsbedürfnisse von Kapitalmarktexperten bezüglich IFRS 12</b>	<b>125</b>
41	Vorbemerkungen .....	125
42	Anhang-Bereich A: Anteile an Tochterunternehmen.....	126
421.	Wichtige Anhangangaben zu Anteilen an Tochterunternehmen.....	126
422.	Unwichtige Anhangangaben zu Anteilen an Tochterunternehmen.....	129
423.	Fehlende Anhangangaben zu Anteilen an Tochterunternehmen.....	133
43	Anhang-Bereich B: Anteile an nicht konsolidierten Tochterunternehmen.....	135
431.	Wichtige Anhangangaben zu Anteilen an nicht konsolidierten Tochterunternehmen .....	135
432.	Unwichtige Anhangangaben zu Anteilen an nicht konsolidierten Tochterunternehmen .....	137
433.	Fehlende Anhangangaben zu Anteilen an nicht konsolidierten Tochterunternehmen .....	140
44	Anhang-Bereich C: Anteile an gemeinschaftlichen Vereinbarungen und assoziierten Unternehmen .....	140
441.	Wichtige Anhangangaben zu Anteilen an gemeinschaftlichen Vereinbarungen und assoziierten Unternehmen .....	140
442.	Unwichtige Anhangangaben zu Anteilen an gemeinschaftlichen Vereinbarungen und assoziierten Unternehmen .....	143

443.	Fehlende Anhangangaben zu Anteilen an gemeinschaftlichen Vereinbarungen und assoziierten Unternehmen .....	147
45	Anhang-Bereich D: Anteile an nicht konsolidierten strukturierten Unternehmen.....	147
451.	Wichtige Anhangangaben zu Anteilen an nicht konsolidierten strukturierten Unternehmen.....	147
452.	Unwichtige Anhangangaben zu Anteilen an nicht konsolidierten strukturierten Unternehmen.....	150
453.	Fehlende Anhangangaben zu Anteilen an nicht konsolidierten strukturierten Unternehmen.....	153
46	Anhang-Bereich E: Ermessensentscheidungen und Annahmen des berichtenden Unternehmens .....	153
461.	Wichtige Anhangangaben zu Ermessensentscheidungen und Annahmen .....	153
462.	Unwichtige Anhangangaben zu Ermessensentscheidungen und Annahmen .....	156
463.	Fehlende Anhangangaben zu Ermessensentscheidungen und Annahmen .....	159
47	Anhang-Bereich F: Situative Merkmale des berichtenden Unternehmens.....	159
471.	Bedeutung situativer Merkmale für Kapitalmarktexperten.....	159
472.	Fehlende situative Merkmale in IFRS 12.....	162
48	Fehlende Anhangangaben im gesamten IFRS 12.....	163
49	Empfehlungen für die Strukturierung und Entschlackung von Anhangangaben nach IFRS 12 .....	164
491.	Vorbemerkungen .....	164
492.	Strukturierung.....	165
493.	Entschlackung.....	176
<b>5</b>	<b>Zusammenfassung.....</b>	<b>179</b>
	<b>Anhang .....</b>	<b>191</b>
	<b>Quellenverzeichnis.....</b>	<b>233</b>
	Verzeichnis der Kommentare und Handbücher zur Bilanzierung.....	233
	Verzeichnis der Aufsätze und Monographien .....	234
	Verzeichnis der Geschäfts- und Jahresberichte .....	272
	Verzeichnis der Materialien aus dem Gesetzgebungs- oder Standardsetzungsprozess.....	274

---

Gesetzesverzeichnis und Verzeichnis der Rechtsquellen der EG/EU .....	275
---	-----