

Corporate Restructuring

Restrukturierungsrückstellungen in der
internationalen Rechnungslegung

DISSERTATION

der Universität St. Gallen,
Hochschule für Wirtschafts-,
Rechts- und Sozialwissenschaften (HSG)
zur Erlangung der Würde einer
Doktorin der Wirtschaftswissenschaften

vorgelegt von

Tina Roth

aus

Deutschland

Genehmigt auf Antrag der Herren

Prof. Dr. Giorgio Behr

und

Dr. Dirk Schäfer

Dissertation Nr. 2826

Difo-Druck GmbH, Bamberg 2003

Inhaltsverzeichnis

INHALTSVERZEICHNIS	III
ABBILDUNGSVERZEICHNIS	IX
TABELLENVERZEICHNIS	X
VERZEICHNIS DER PRAXISBEISPIELE	XI
• ÄBKÜRZUNGSVERZEICHNIS	XIV
 I. EINFÜHRUNG	1
1. PROBLEMSTELLUNG	1
v 1.1. <i>Big Bath Hypothese</i>i.....	3
1.2. <i>Income Smoothing Hypothese</i>	5
7.5. <i>Herausforderungen für die Rechnungslegung</i>	6
2. FORSCHUNGSKONZEPT	7
2.1. <i>Zielsetzung</i>	7
2.2. <i>Forschlingsfragen und Aufbau der Arbeit</i>	8
2.3. <i>Forschungsdesign</i>	10
 II. GRUNDLAGEN DER UNTERNEHMENSRESTRUKTURIERUNG	13
1. DEFINITION UND ABGRENZUNG	13
1.1. <i>Dimensionen einer Unternehmensrestrukturierung</i>"	14
1.2. <i>Restrukturierungsbegriff innerhalb der Arbeit</i>'	17
1.2.1. <i>Restrukturierung als bewusste Entscheidung des¹ Managements</i>	17
1.2.2. <i>Personalstrukturmassnahmen</i>	18
1.2.3. <i>Sachstrukturmassnahmen</i>	19
1.3. <i>Beurteilung</i>:	20
2. URSACHEN UND MOTIVE	20
2.1. <i>Auslösefaktoren</i>	21
2.1.1. <i>Unternehmensextern</i>	21
2.1.2. <i>Unternehmensintern</i>	22
2.2. <i>Motive</i>	24
•2.2.1. <i>Unternehmenswertsteigerung</i>-	24
2.2.2. <i>Corporate Governance</i>	25
2.3. <i>Beurteilung</i>	25
3. PHASEN DES RESTRUKTURIERUNGSPROZESSES	26
3.1. <i>Phase 1: Erkennen der Notwendigkeit</i>	27
3.2. <i>Phase 2: Initiierung und Analyse</i>	27

3.3. Phase 3: Detaillierung und Beschluss.....	28
3.4. Exkurs: Arbeitsrechtliche Rahmenbedingungen.....	28
3.4.1. Deutschland.....	29
3.4.2. Schweiz.....	31
3.5. Phase 4: Öffentliche Bekanntgabe.....	32
3.6. Phase 5: Umsetzung.....	34
3.7. Beurteilung.....	34
4. FAZIT.....	36
III. BESTEHENDE RECHNUNGSLEGUNGSVORSCHRIFTEN ZU RESTRUKTURIERUNGSRÜCKSTELLUNGEN.....	39
1. BILANZTHEORETISCHE GRUNDLAGEN.....	39
1.1. Statische Bilanztheorie.....	39
1.2. Dynamische Bilanztheorie.....	39
2. RECHNUNGSLEGUNG NACH US GAAP.....	40
2.1. Grundlegende Normen.....	42
2.1.1. Conceptual Framework.....	42
2.1.2. SFAS 5 Accounting for Contingencies.....	44
2.2. Vorschriften zu Restrukturierungsrückstellungen.....	45
2.2.1. Ansatz.....	46
2.2.2. Bewertung.....	48
2.2.3. Darstellung und Offenlegung.....	49
2.2.4. Restrukturierungsrückstellungen beim Unternehmenserwerb.....	52
2.3. Impairment und Discontinued Operations :.....	55
2.4. Würdigung.....	55
3. RECHNUNGSLEGUNG NACH IAS.....	56
3.1. Grundlegende Normen.....	57
3.1.1. IAS Framework.....	57
3.1.2. IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Gontingent Assets.....	57
3.2. Vorschriften zu Restrukturierungsrückstellungen	60
3.2.1. Definition.....	60
3.2.2. Ansatz.....	60
3.2.3. Bewertung.....	62
3.2.4. Darstellung und Offenlegung.....	62
3.2.5. Restrukturierungsrückstellungen beim Unternehmenserwerb.....	64
3.3. Impairment undDiscontinuing Operations.....	66
3.3.1. IAS 36 Impairment of Assets.....	66

3.3.2. IAS 35 Discontinuing Operations.....	67
3.4. Würdigung.....	67
4. DEUTSCHE RECHNUNGSLEGUNG.....	68
4.1. Relevante gesetzliche Vorschriften nach HGB.....	68
4.1.1. Rückstellungen für Ungewisse Verbindlichkeiten.....	69
4.1.2. Rückstellungen für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften.....	71
4.1.3. Aufwandsrückstellungen.....	72
4.1.4. Bewertung von Rückstellungen.....	73
4.1.5. Darstellung und Offenlegung.....	73
4.1.6. Lageberichterstattung.....	76
4.1.7. Wertbeeinträchtigungen.....	76
4.2. Weiterentwicklung der Regelungen durch das DRSC.....	76
4.3. Würdigung.....	78
5. SCHWEIZERISCHE RECHNUNGSLEGUNG.....	78
5.1. Relevante Vorschriften nach OR und Swiss GAAP FER.....	78
5.1.1. Rückstellungen für Ungewisse Verpflichtungen.....	79
5.1.2. Rückstellungen für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften.....	80
5.1.3. Bewertung von Rückstellungen.....	80
5.1.4. Darstellung und Offenlegung.....	81
5.1.5. Jahresberichterstattung.....	83
5.1.6. Wertbeeinträchtigungen.....	83
5.2. Swiss GAAP FER Projekt zu Rückstellungen.....	84
5.2.1. Ansatz.....	84
5.2.2. Bewertung.....	86
5.2.3. Darstellung und Offenlegung.....	86
5.3. Weiterentwicklung der Regelungen durch das RRG.....	87
5.4. Würdigung.....	87
6. FAZIT.....	88
IV. PROBLEMBEREICHE DER BILANZIERUNG VON RESTRUKTURISIERUNGSRÜCKSTELLUNGEN UND IHRE PRAKTISCHEN IMPLIKATIONEN.....	91
1. BEGRIFFSABGRENZUNG.....	92
1.1. Grundlagen.....	92
1.2. Kritische Aspekte einer Nicht-Definition.....	93
1.3. Kritische Aspekte einer Definition.....	94
1.3.1. Definitorische Grenzfälle.....	95

1.3.2. Mögliche Interpretationshilfen.....	96
1.4. Beurteilung.....	99
2. ANSATZZEITPUNKT.....	100
2.1. Grundlagen.....	(... 100
2.2. Anknüpfungspunkte innerhalb eines Restrukturierungsprozesses.....	101
2.2.1. Erkennen der Notwendigkeit.....	101
2.2.2. Initiierung und Analyse.....	104
2.2.3. Detaillierung und Beschluss.....	104
2.2.4. Öffentliche Bekanntgabe.....	106
2.2.5. Umsetzungsphase.....	107
2.3. Kritische Aspekte der Normen der Standardsetzer.....	108
2.3.1. Unterscheidung zwischen Personal- und Sachstrukturmassnahmen.....	108
2.3.2. Unterscheidung zwischen Stilllegungs- und Verkaufsmassnahmen.....	109
2.3.3. Anforderungen an den Restrukturierungsplan.....	110
2.3.4. Anforderungen an die öffentliche Bekanntgabe.....	111
2.3.5. Anforderungen an die Umsetzungsmassnahmen.....	113
2.3.6. Ereignisse nach Bilanzstichtag.....	116
2.3.7. Ausweis als Eventualverbindlichkeit.....	118
2.4. Praktische Umsetzbarkeit im Falle von Personalstrukturmassnahmen.....	119
2.4.1. Deutschland.....	119
2.4.2. Schweiz.....	122
2.5. Beurteilung.....	124
3. BEWERTUNG.....	125
3.1. Grundlagen.....	125
3.2. Abgrenzung der heranzuziehenden Restrukturisierungskosten.....	126
3.2.1. Investitionen vs. Schliessungskosten.....	127
3.2.2. Verlagerungs- vs. Schliessungskosten.....	129
3.2.3. Zukünftige operative Verluste vs. Schliessungskosten.....	131
3.2.4. Zukünftige operative Verluste vs. Verluste aus schwebenden Geschäften.....	135
3.2.5. Einbezug von Gemeinkosten.....	136
3.2.6. Einbezug von unrealisierten Gewinnen und Rückgriffsmöglichkeiten.....	137
3.3. Abgrenzung zu restrukturierungsbedingten Wertbeeinträchtigungen.....	141
3.4. Ermittlung der Wertansätze.....	144
3.4.1. Bewertung bei unsicherer Datenstruktur.....	145

3.4.2. Abzinsung.....	147
3.4.3. Fair Value Bewertung.....	148
3.5. Periodische Folgebewertung.....	150
3.5.1. Kritische Aspekte im Bereich Verwendung.....	152
3.5.2. Kritische Aspekte im Bereich Auflösung.....	154
3.6. Beurteilung.....	157
4. DARSTELLUNG UND OFFENLEGUNG.....	158
4.1. Grundlagen.....	158
4.2. Bilanzausweis.....	159
4.2.1. Zeitliche und sachliche Abgrenzung.....	160
4.2.2. Darstellung der Entwicklung.....	161
4.3. Erfolgsausweis.....	164
4.3.1. Unterschiede im Erfolgsspaltungskonzept der einzelnen Standardsetzer.....	164
4.3.2. Einordnung innerhalb des betrieblichen Ergebnisses.....	169
4.3.3. Ausweis von Pro-forma-Ergebnisgrößen.....	173
4.4. Angaben im Anhang und im Lage- bzw. Jahresbericht.....	175
4.4.1. Ermittlung quantitativer und qualitativer Zusatzangaben zur Rückstellungsbildung.....	175
4.4.2. Darstellung zukunftsgerichteter Daten und Risikobeurteilung im Lage-bzw. Jahresbericht.....	178
4.5. Ausweispflichten im Zusammenhang mit Discontinuing Operations.....	181
4.5.1. Problematik der sachlichen und zeitlichen Abgrenzung.....	182
4.5.2. Besondere Offenlegungs- und Darstellungspflichten.....	183
4.6. Beurteilung.....	185
5. RESTRUKTURIERUNGSRÜCKSTELLUNGEN BEIM UNTERNEHMENSERWERB.....	186
5.1. Grundlagen.....	186
5.2. Besonderheiten im Hinblick auf die Ansatzvoraussetzungen.....	188
5.2.1. Anforderungen an den Restrukturierungsplan.....	188
5.2.2. Anforderungen an die Umsetzungsmassnahmen.....	189
5.2.3. Wegfall von Sonderregelungen.....	189
5.3. Besonderheiten bei der Bewertung.....	190
5.3.1. Abgrenzung der heranzuziehenden Restrukturisierungskosten.....	190
5.3.2. Darstellung der Folgebewertung.....	191
5.4. Besondere Offenlegungsvor•Schriften.....	193
5.5. Goodwillproblematik.....	194

5.6. Beurteilung.....	197
6. FAZIT.....	198
V. GESTALTUNGSEMPFEHLUNG UND AUSBLICK.....	201
1. ABLEITUNG EINER FAIR PRÄSENTATION VON RESTRUKTURIERUNGSRÜCKSTELLUNGEN.....	201
1.1. Vorbemerkung.....	201
1.2. Grundzüge der Gestaltungsempfehlung.....	202
1.2.1. Zielsetzung.....	202
1.2.2. Definition.....	203
1.2.3. Ansatz.....	203
1.2.4. Bewertung.....	205
1.2.5. Darstellung und Offenlegung.....	207
1.3. Fazit.....	210
2. AUSBLICK.....	211
ANHANG.....	213
VERZEICHNIS DER DARGESTELLTEN UNTERNEHMEN.....	214
GESPRÄCHSPARTNERVERZEICHNIS.....	216
BEISPIEL EINES GESPRÄCHSLEITFADENS.....	220
RECHTS- UND SÖNDERQUELLENVERZEICHNIS.....	223
LITERATURVERZEICHNIS.....	226