Hochschule Heilbronn

Fakultät Management und Vertrieb

Studiengang Management und Unternehmensrechnung



Goodwill-Bilanzierung nach HGB und IFRS – Eine kritische Analyse von nationalen/internationalen Bilanzierungsnormen und Anwendungsproblemen

**Bachelor Thesis**  
im Sommersemester 2015

vorgelegt bei  
Erstprüfer: Prof. Dr. Gerold Heizmann  
Zweitprüfer: Prof. Dr. Ulrich Brecht

vorgelegt von  
Andreas Hütter, Management und Unternehmensrechnung, 8. Semester

Heilbronn, 01. Juli 2015

Inhaltsverzeichnis

[Darstellungsverzeichnis V](#_Toc415218418)

[Anhangsverzeichnis VI](#_Toc415218419)

[Abkürzungsverzeichnis VII](#_Toc415218420)

[Symbolverzeichnis X](#_Toc415218421)

[1. Einleitender Teil 1](#_Toc415218422)

[1.1 Aktuelle Bezugnahme 1](#_Toc415218423)

[1.2 Zielsetzung und Abgrenzung der Thematik 1](#_Toc415218424)

[1.3 Betriebswirtschaftlich relevante Grundlagen zum Goodwill 1](#_Toc415218425)

[1.3.1 Begriff des Goodwill 1](#_Toc415218426)

[1.3.2 Arten des Goodwill 1](#_Toc415218427)

[1.3.2.1 Originärer und derivativer Goodwill 1](#_Toc415218428)

[1.3.2.2 Positiver und negativer Goodwill 1](#_Toc415218429)

[1.3.2.3 Konsolidierungs- und Nicht-Konsolidierungs-Goodwill 1](#_Toc415218430)

[1.3.2.4 Goodwill des beherrschenden Gesellschafters und Goodwill nicht-beherrschender Gesellschafter 1](#_Toc415218431)

[1.3.3 Komponenten eines Goodwill 1](#_Toc415218432)

[1.3.4 Bedeutung des Goodwill 1](#_Toc415218433)

[2 Bilanzierung des Geschäfts- oder Firmenwerts im Einzel- und Konzernabschluss nach dem Handelsgesetzbuch (HGB) 2](#_Toc415218434)

[2.1 Erstmalige Bilanzierung der Geschäfts- oder Firmenwerts 2](#_Toc415218435)

[2.1.1 Bilanzieller Charakter als Vermögensgegenstand 2](#_Toc415218436)

[2.1.2 Ermittlung 2](#_Toc415218437)

[2.1.2.1 Bestimmung des Gegenwerts 2](#_Toc415218438)

[2.1.2.2 Verteilung des Kaufpreises 2](#_Toc415218439)

[2.1.3 Entstehung und Ansatz im Einzelabschluss 2](#_Toc415218440)

[2.1.4 Entstehung und Ansatz im Konzernabschluss 2](#_Toc415218441)

[2.2 Folgebilanzierung des Geschäfts- oder Firmenwerts 2](#_Toc415218442)

[2.2.1 Vorbemerkung 2](#_Toc415218443)

[2.2.2 Planmäßige Abschreibung 2](#_Toc415218444)

[2.2.2.1 Bestimmung der Nutzungsdauer 2](#_Toc415218445)

[2.2.2.2 Typisierung der Nutzungsdauer durch das Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetz (BilRUG) 3](#_Toc415218446)

[2.2.3 Außerplanmäßige Abschreibung 3](#_Toc415218447)

[2.2.3.1 Ermittlung des beizulegenden Werts 3](#_Toc415218448)

[2.2.3.2 Bestimmung der Dauerhaftigkeit der Wertminderung 3](#_Toc415218449)

[2.2.4 Wertaufholung 3](#_Toc415218450)

[2.3 Der negative Geschäfts- oder Firmenwert 3](#_Toc415218451)

[2.4 Ausweis und Anhangangaben 3](#_Toc415218452)

[3 Bilanzierung des Goodwill nach International Financial Reporting Standards (IFRS) 3](#_Toc415218453)

[3.1 Erstmalige Bilanzierung des Goodwill 3](#_Toc415218454)

[3.1.1 Bilanzieller Charakter als Vermögenswert 3](#_Toc415218455)

[3.1.2 Kaufpreisallokation und Separation von immateriellen Vermögenswerten 3](#_Toc415218456)

[3.1.3 Ermittlung 4](#_Toc415218457)

[3.1.3.1 Purchased-Goodwill-Method 4](#_Toc415218458)

[3.1.3.2 Full-Goodwill-Method 4](#_Toc415218459)

[3.1.3.2.1 Berechnung des Minderheiten-Goodwill 4](#_Toc415218460)

[3.1.3.2.2 Bestimmung des Fair values des erworbenen Unternehmens 4](#_Toc415218461)

[3.1.4 Entstehung und Ansatz 4](#_Toc415218462)

[3.2 Folgebilanzierung des Goodwill 4](#_Toc415218463)

[3.2.1 Identifizierung von Cash-Generating-Units 4](#_Toc415218464)

[3.2.2 Goodwill-Allokation auf Cash-Generating-Units 4](#_Toc415218465)

[3.2.3 Ermittlung des recoverable amount 4](#_Toc415218466)

[3.2.3.1 Value in use als recoverable amount 4](#_Toc415218467)

[3.2.3.1.1 Schätzung der künftigen Cashflows 4](#_Toc415218468)

[3.2.3.1.2 Bestimmung des Diskontierungszinssatz 4](#_Toc415218469)

[3.2.3.2 Fair value less cost to disposal als recoverable amount 5](#_Toc415218470)

[3.2.3 Der carrying amount 5](#_Toc415218471)

[3.2.4 Verteilung eines etwaigen Wertminderungsbedarf 5](#_Toc415218472)

[3.2.5 Wertaufholung 5](#_Toc415218473)

[3.4 Ausweis und Anhangangaben 5](#_Toc415218474)

[4 Empirische Befunde zur Goodwill-Bilanzierung 5](#_Toc415218475)

[5 Zusammenfassender Vergleich der Rechnungslegungsnormen 5](#_Toc415218476)

[6 Fazit und Ausblick 5](#_Toc415218477)

[Anhang 6](#_Toc415218478)

[Literaturverzeichnis 7](#_Toc415218479)

[Elektronische Quellen 10](#_Toc415218480)

[Quellenverzeichnis 12](#_Toc415218481)

[Ehrenwörtliche Erklärung 13](#_Toc415218482)

# Darstellungsverzeichnis

[**Abbildung 1**: Bilanzpolitische Ziele 4](#_Toc323219927)

[**Abbildung 2**: Instrumente der Bilanzpolitik 6](#_Toc323219928)

[**Abbildung 3**: Typisches Bilanzierungsverhalten deutscher Unternehmen 11](file:///C:\Users\Andreas%20Hütter\Desktop\Wissenschaftliche%20Arbeit%20-%20Andreas%20Hütter%20(179989%20-%20URI).docx#_Toc323219929)

[**Abbildung 4**: Materielle bilanzpolitische Instrumente nach HGB 12](#_Toc323219930)

[**Abbildung 5**: Formelle bilanzpolitische Instrumente nach HGB 13](#_Toc323219931)

# Anhangsverzeichnis

[**A** Typisches Bilanzierungsverhalten deutscher Unternehmen ……11](#_Toc322863186)

[**B** Ausgewählte Instrumente der materiellen Bilanzpolitik 12](#_Toc322863187)

[**C** Ausgewählte Instrumente der formellen Bilanzpolitik 13](file:///C:\Users\Andreas%20Hütter\Desktop\Kompl..docx#_Toc322863188)

# Abkürzungsverzeichnis

|  |  |
| --- | --- |
| Abkürzung  Abs.  AktG  a. M.  Art.  AV  BB  BGBl  BilMoG  bspw.  bzw.  DB  EStG  gem.  ggf.  GmbHG  GoF  GuV  HGB  Hrsg.  IAS  IFRS  i. V. m.  KoR  Lifo  MuM  Nr.  RGBl  S.  u. a.  UV  vgl.  z. B. | Erklärung  Absatz  Aktiengesetz  anderer Meinung  Artikel  Anlagevermögen  Betriebs-Berater  Bundesgesetzblatt  Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz  beispielsweise  beziehungsweise  Der Betrieb  Einkommenssteuergesetz  gemäß  gegebenenfalls  Gesetz betreffend die Gesellschaft mit beschränkter Haftung  Geschäfts- oder Firmenwert  Gewinn- und Verlustrechnung  Handelsgesetzbuch  Herausgeber  International Accounting Standards  International Financial Reporting Standards  in Verbindung mit  Kapitalmarktorientierte Rechnungslegung  Last-in-first-out  Markt und Mittelstand  Nummer  Reichsgesetzblatt  Seite  und andere  Umlaufvermögen  vergleiche  zum Beispiel |

# Symbolverzeichnis

|  |  |
| --- | --- |
| Symbol  §  §§  %  & | Erklärung  Paragraph  Paragraphen  Prozent  und |

# 1. Einleitender Teil

## 1.1 Aktuelle Bezugnahme

## 1.2 Zielsetzung und Abgrenzung der Thematik

## 1.3 Betriebswirtschaftlich relevante Grundlagen zum Goodwill

### 1.3.1 Begriff des Goodwill

Der englische Ausdruck *Goodwill* (ebenso good will) wird im Allgemeinen übersetzt als guter Wille, Wohlwollen oder Kulanz, im betriebswirtschaftlichen Sinne steht er für den Geschäfts- oder Firmenwert[[1]](#footnote-1).

Die älteste handfeste Definition des Goodwill stammt aus einem englischen Gerichtsurteil aus dem Jahr 1810: „The Goodwill which has been the subject of sale is nothing more than the probability that the old customers will resort to the old place.“[[2]](#footnote-2)

In der vorliegenden Ausarbeitung wird daher der international übliche Begriff *Goodwill* als Oberbegriff verwendet, wobei in den nationalen rechnungslegungsbezogenen Passagen der Begriff Geschäfts- oder Firmenwert als Synonym Verwendung findet.

### 1.3.2 Arten des Goodwill

#### 1.3.2.1 Originärer und derivativer Goodwill

#### 1.3.2.2 Positiver und negativer Goodwill

#### 1.3.2.3 Konsolidierungs- und Nicht-Konsolidierungs-Goodwill

#### 1.3.2.4 Goodwill des beherrschenden Gesellschafters und Goodwill nicht-beherrschender Gesellschafter

### 1.3.3 Komponenten eines Goodwill

### 1.3.4 Bedeutung des Goodwill

# 2 Bilanzierung des Geschäfts- oder Firmenwerts im Einzel- und Konzernabschluss nach dem Handelsgesetzbuch (HGB)

## 2.1 Erstmalige Bilanzierung der Geschäfts- oder Firmenwerts

### 2.1.1 Bilanzieller Charakter als Vermögensgegenstand

### 2.1.2 Ermittlung

#### 2.1.2.1 Bestimmung des Gegenwerts

#### 2.1.2.2 Verteilung des Kaufpreises

### 2.1.3 Entstehung und Ansatz im Einzelabschluss

### 2.1.4 Entstehung und Ansatz im Konzernabschluss

## 2.2 Folgebilanzierung des Geschäfts- oder Firmenwerts

### 2.2.1 Vorbemerkung

### 2.2.2 Planmäßige Abschreibung

#### 2.2.2.1 Bestimmung der Nutzungsdauer

#### 2.2.2.2 Typisierung der Nutzungsdauer durch das Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetz (BilRUG)

### 2.2.3 Außerplanmäßige Abschreibung

#### 2.2.3.1 Ermittlung des beizulegenden Werts

#### 2.2.3.2 Bestimmung der Dauerhaftigkeit der Wertminderung

### 2.2.4 Wertaufholung

## 2.3 Der negative Geschäfts- oder Firmenwert

## 2.4 Ausweis und Anhangangaben

# 3 Bilanzierung des Goodwill nach International Financial Reporting Standards (IFRS)

## 3.1 Erstmalige Bilanzierung des Goodwill

### 3.1.1 Bilanzieller Charakter als Vermögenswert

### 3.1.2 Kaufpreisallokation und Separation von immateriellen Vermögenswerten

### 3.1.3 Ermittlung

#### 3.1.3.1 Purchased-Goodwill-Method

#### 3.1.3.2 Full-Goodwill-Method

##### 3.1.3.2.1 Berechnung des Minderheiten-Goodwill

##### 3.1.3.2.2 Bestimmung des Fair values des erworbenen Unternehmens

### 3.1.4 Entstehung und Ansatz

## 3.2 Folgebilanzierung des Goodwill

### 3.2.1 Identifizierung von Cash-Generating-Units

### 3.2.2 Goodwill-Allokation auf Cash-Generating-Units

### 3.2.3 Ermittlung des recoverable amount

#### 3.2.3.1 Value in use als recoverable amount

##### 3.2.3.1.1 Schätzung der künftigen Cashflows

##### 3.2.3.1.2 Bestimmung des Diskontierungszinssatz

#### 3.2.3.2 Fair value less cost to disposal als recoverable amount

### 3.2.3 Der carrying amount

### 3.2.4 Verteilung eines etwaigen Wertminderungsbedarf

### 3.2.5 Wertaufholung

## 3.4 Ausweis und Anhangangaben

# 4 Empirische Befunde zur Goodwill-Bilanzierung

# 5 Zusammenfassender Vergleich der Rechnungslegungsnormen

# 6 Fazit und Ausblick

# Anhang

A Typisches Bilanzierungsverhalten deutscher Unternehmen

# Literaturverzeichnis

*Baetge, Jörg/Kirsch, Hans-Jürgen/Thiele, Stefan* [Bilanzanalyse 2004]: Bilanzana- lyse, 2., vollständig überarbeitete und erweiterte Auflage, Düsseldorf: IDW, 2004

*Bauer, Jörg* [Rechnungspolitik 1981]: Grundlagen einer handels- und steuerrecht- lichen Rechnungspolitik der Unternehmensführung, Wiesbaden: Gabler, 1981

*Bitz, Michael/Schneeloch, Dieter/Wittstock, Wilfried* [Jahresabschluss 2011]: Der Jahresabschluss – Nationale und internationale Rechtsvorschriften, Analyse und Politik, 5., überarbeitete und erweiterte Auflage, München: Vahlen, 2011

*Coenenberg, Adolf G./Haller, Axel/Schultze, Wolfgang* [Jahresabschluss 2009]: Jahresabschluss und Jahresabschlussanalyse – Betriebswirtschaftliche, handelsrechtliche, steuerrechtliche und internationale Grundsätze, 21., über- arbeitete Auflage, Stuttgart: Schäffer-Poeschel, 2009

*Fink, Christian/Schultze, Wolfgang/Winkeljohann, Norbert (Hrsg.)* [Bilanzpolitik 2010]: Bilanzpolitik und Bilanzanalyse nach neuem Handelsrecht, Stuttgart: Schäffer-Poeschel, 2010

*Freidank, Carl-Christian/Velte, Patrick* [Rechnungslegung 2007]: Rechnungsle- gung und Rechnungslegungspolitik, Stuttgart: Schäffer-Poeschel, 2007

*Gosch, Dietmar* [GmbH-Beratung 2011]: GmbH-Beratung – Gesellschaftsrecht und Steuerrecht, Köln: Dr. Otto Schmidt, 2011

*Griga, Michael/Krauleidis, Raymund* [Bilanzen 2009]: Bilanzen erstellen und lesen, Weinheim: WILEY-VCH, 2009

*Hilke, Wolfgang* [Bilanzpolitik 2002]: Bilanzpolitik – Jahresabschluss nach Han- dels- und Steuerrecht, 6., vollständig überarbeitete Auflage, Wiesbaden: Gabler, 2002

*Jungbluth, Rüdiger* [Gewinn oder Verlust 2012]: Wie man’s gerade braucht – Ge- winn oder Verlust?, in Die Zeit Nr. 10, S. 26, 2012

*Küting, Karlheinz/Weber, Claus-Peter* [Bilanzanalyse 2009]: Die Bilanzanalyse – Beurteilung von Abschlüssen nach HGB und IFRS, 9., überarbeitete Auflage, Stuttgart: Schäffer-Poeschel, 2009

*Küting, Karlheinz,* in: *Jungbluth, Rüdiger* [Gewinn oder Verlust 2012]: Wie man’s gerade braucht – Gewinn oder Verlust?, in Die Zeit Nr. 10, S. 26, 2012

*Küting, Karlheinz (Hrsg.) u.a.* [Saarbrücker Handbuch 2008]: Saarbrücker Hand- buch der Betriebswirtschaftlichen Beratung, 4., vollständig überarbeitete Auf- lage, Herne: Neue Wirtschafts-Briefe, 2008

*Lachnit, Laurenz* [Bilanzanalyse 2004]: Bilanzanalyse – Einzel- und Konzernab- schlüsse, internationale Abschlüsse und Unternehmensbeispiele, Wiesba- den: Gabler, 2004

*Packmohr, Arthur* [Bilanzmanagement 1984]: Bilanzpolitik und Bilanzmanagement – Leitlinien für die optimale Gestaltung des Jahresabschlusses, Köln: Dr. Ot- to Schmidt, 1984

*Peemöller, Volker H.* [Bilanzanalyse 2003]: Bilanzanalyse und Bilanzpolitik, 3., ak- tualisierte Auflage, Wiesbaden: Gabler, 2003

*Petersen, Karl/Zwirner, Christian/Künkele Kai P.* [Bilanzanalyse 2009]: Bilanzana- lyse und Bilanzpolitik nach BilMoG, Herne: Neue Wirtschafts-Briefe, 2009

*Tanski, Joachim S.* [Bilanzpolitik 2006]: Bilanzpolitik und Bilanzanalyse nach IFRS – Instrumentarium, Spielräume, Gestaltung, München: Vahlen, 2006

*Wagenhofer, Alfred/Ewert, Ralf* [Unternehmensrechnung 2007]: Externe Unter- nehmensrechnung, 2., überarbeitete und erweiterte Auflage, Berlin: Springer, 2007

*Wohlgemuth, Frank/Küting, Karlheinz (Hrsg.)/Weber, Claus-Peter/Kußmaul, Heinz* [Bilanzpolitik 2007]: IFRS: Bilanzpolitik und Bilanzanalyse – Gestaltung und Vergleichbarkeit von Jahresabschlüssen, Berlin: Erich Schmidt, 2007

*Wöhe, Günter/Döring, Ulrich* [Betriebswirtschaftslehre 2010]: Einführung in die Allgemeine Betriebswirtschaftslehre, 24., überarbeitete und aktualisierte Auf- lage, München: Vahlen, 2010

*Wöhe, Günter/Döring, Ulrich* [Bilanzpolitik 1997]: Bilanzierung und Bilanzpolitik – Betriebswirtschaftlich, handelsrechtlich und steuerrechtlich, 9., völlig überar- beitete Auflage, München: Vahlen, 1997

# Elektronische Quellen

*Eiselt, Andreas/Müller, Stefan* [Jahresabschluss 2011]: IFRS: Gestaltung und Ana- lyse von Jahresabschlüssen – Instrumente und Potenziale von Bilanzpolitik und Bilanzanalyse, Berlin: Erich Schmidt, 2011, einzusehen unter: http://www.compliancedigital.de/.download/pdf/ebooks/978-3-503-13020- 7.ebook.pdf (Zugriffsdatum: 20.03.2012)

*Göllert, Kurt* [BilMoG 2008]: Auswirkungen des Bilanzrechtsmodernisierungsge- setzes (BilMoG) auf die Bilanzpolitik, in: DB, Heft 22 vom 30.05.2008, S. 1165 – 1171, einzusehen unter: http://www.der- betrieb.de/content/printpage.aspx (Zugriffsdatum: 25.03.2012)

*Klaholz, Eva/von Keitz, Isabel/Stibi, Bernd* [IFRS 2011]: IFRS – (auch) nach Ver- abschiedung des BilMoG ein Thema für den Mittelstand?, in: KoR, Heft 12 vom 01.12.2011, S. 1 – 16, einzusehen unter: http://www.wiso- net.de/webcgi?START=A60&DOKV\_DB=ZGEN&DOKV\_NO =KOR11B01A&DOKV\_HS=0&PP=1 (Zugriffsdatum: 02.04.2012)

*Küting, Karlheinz* [IFRS oder HGB 2012]: IFRS oder HGB?, in: DB, Heft 03 vom 20.01.2012, Seite M01 – M01, einzusehen unter: http://www.wiso- net.de/webcgi?START=A60&DOKV\_DB=ZGEN&DOKV\_NO=MCDB1203M0 1A&DOKV\_HS=0&PP=1 (Zugriffsdatum: 11.04.2012)

*Küting, Karlheinz* [Unbestimmte Rechtsbegriffe 2011]: Unbestimmte Rechtsbegrif- fe im HGB und in den IFRS: Konsequenzen für Bilanzpolitik und Bilanzanaly- se, in: BB, Heft 34 im Jahr 2011, S. 2091 – 2095, einzusehen unter: http://www.betriebsberater.de/delegate/resources/b4cd6be3b44f294afb761d 9ce6722adf\_bb.pdf?fileid=b4cd6be3b44f294afb761d9ce6722adf\_bb&type=a rticlepdf (Zugriffsdatum: 13.04.2012)

*Obermann, Marc-Oliver* [Bilanzpolitik 2011]: Bilanzpolitik und Kreditvergabeent- scheidungen – Auswirkung von Kreditvergabeentscheidungen auf das rech- nungslegungspolitische Verhalten von mittelständischen Unternehmen, Mün- chen: Vahlen, 2011, einzusehen unter: http://www.springerlink.com/content/978-3-8349-2868- 9/#section=964865&page=5&locus=21 (Zugriffsdatum: 15.03.2012)

*Rose, Axel* [Wie gewonnen 2012]: Wie gewonnen, so zerronnen, in: MuM, Heft 02 vom 03.02.2012, S. 44 – 45, einzusehen unter: http://www.wiso- net.de/webcgi?START=A60&DOKV\_DB=ZECO&DOKV\_NO =MAMImum\_021203022&DOKV\_HS=0&PP=1 (Zugriffsdatum: 23.03.2012)

*Wöltje, Jörg (Hrsg.)/Lingenfelder, Maximilian/Präg, Lorena/Müller, Carmen* [Bilan- zen 2011]: Bilanzen - Bilanzanalyse und Bilanzkritik, 10., Auflage, Freiburg: Haufe, 2011, einzusehen unter: http://www.wiso- net.de/webcgi?START=A60&DOKV\_DB=HAUF&DOKV\_NO=978364800292 6416&DOKV\_HS=0&PP=1 (Zugriffsdatum: 15.03.2012)

# Quellenverzeichnis

Aktiengesetz vom 06.09.1965 (BGBl I S. 1089) zuletzt geändert durch Art. 2 Abs. 49 G vom 22. Dezember 2011 (BGBl I S. 3044, 3049 f.) (zit. nach *Berens, Holger/Engel, Hans-Peter* (Hrsg.): Wichtige Wirtschaftsgesetze für Bachelor, Band 1, 2. Auflage, Herne: NWB 2010, S. 723-853)

Einkommensteuergesetz vom 08.10.2009 (BGBl I S. 3369, ber. S. 3862) zuletzt geändert durch Art. 4,5 Gesetz zur Anpassung der Abgabenordnung den Zollkodex der Union und zur Änderung weiterer steuerlicher Vorschriften vom 22.12.2014 (BGB I S. 2417) (zit. nach NWB Redaktion: Wichtige Steuergesetze mit Durchführungsverordnungen, 64., Auflage, Herne: NWB 2015, S. 259-511)

Handelsgesetzbuch vom 10.05.1897 (RGBI S. 219) zuletzt geändert durch Art. 1 Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie 2012/17/EU in Bezug auf die Verknüpfung von Zentral-, Handels- und Gesellschaftsregistern in der Europäischen Union vom 22.12.2014 (BGBI I S. 2409) (zit. nach NWB Redaktion: Wichtige Wirtschaftsgesetze 28. Auflage, Herne: NWB 2015, S. 1-175)

Gesetz betreffend die Gesellschaften mit beschränkter Haftung vom 20.04.1892 (RGBl S. 477) zuletzt geändert durch Art. 2 Abs. 51 G vom 22. Dezember (BGBl I S. 3044, 3050) (zit. nach *Berens, Holger/Engel, Hans-Peter* (Hrsg.): Wichtige Wirtschaftsgesetze für Bachelor, Band 1, 2. Auflage, Herne: NWB 2010, S. 854-888)

# Ehrenwörtliche Erklärung

Ich versichere ehrenwörtlich, dass ich die vorstehende Arbeit selbständig und ohne fremde Hilfe angefertigt und mich andere als der in den beigefügten Verzeichnissen angegebenen Hilfsmittel nicht bedient habe. Alle Stellen, die wörtlich oder sinngemäß aus Veröffentlichungen entnommen wurden, sind als solche kenntlich gemacht. Alle Quellen, die dem World Wide Web entnommen oder in einer sonstigen digitalen Form verwendet wurden, sind der Arbeit beigefügt. Der Durchführung einer elektronischen Plagiatsprüfung stimme ich hiermit zu. Die eingereichte elektronische Fassung der Arbeit entspricht der eingereichten schriftlichen Fassung exakt. Ich bin mir bewusst, dass eine unwahre Erklärung rechtliche Folgen haben wird.

Heilbronn, 01.07.2015 \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

1. Diese Übersetzung findet sich in den von der EU-Kommission verabschiedeten IFRS-Standards. [↑](#footnote-ref-1)
2. X [↑](#footnote-ref-2)