

Thomas-William Fasano

**Leasingbilanzierung - insbesondere
Mobilien-Leasing nach HGB und IFRS
unter Berücksichtigung von
Refinanzierungsaspekten**

Diplomarbeit

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek:

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek: Die Deutsche Bibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de/> abrufbar.

Dieses Werk sowie alle darin enthaltenen einzelnen Beiträge und Abbildungen sind urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung, die nicht ausdrücklich vom Urheberrechtsschutz zugelassen ist, bedarf der vorherigen Zustimmung des Verlags. Das gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Bearbeitungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen, Auswertungen durch Datenbanken und für die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronische Systeme. Alle Rechte, auch die des auszugsweisen Nachdrucks, der fotomechanischen Wiedergabe (einschließlich Mikrokopie) sowie der Auswertung durch Datenbanken oder ähnliche Einrichtungen, vorbehalten.

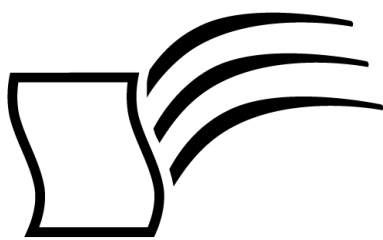
Copyright © 2004 Diplom.de
ISBN: 9783832478421

**Leasingbilanzierung - insbesondere Mobilien-Leasing
nach HGB und IFRS unter Berücksichtigung von Refinan-
zierungsaspekten**

Thomas-William Fasano

Leasingbilanzierung – insbesondere Mobilien- Leasing – nach HGB und IFRS unter Berücksichtigung von Refinanzierungsaspekten

**Diplomarbeit
Universität Hohenheim
Fachbereich Wirtschaftswissenschaften
Abgabe April 2004**



Diplom.de

Diplomica GmbH _____
Hermannstal 119k _____
22119 Hamburg _____

Fon: 040 / 655 99 20 _____
Fax: 040 / 655 99 222 _____

agentur@diplom.de _____
www.diplom.de _____

ID 7842

Fasano, Thomas-William: Leasingbilanzierung - insbesondere Mobilien-Leasing – nach HGB und IFRS unter Berücksichtigung von Refinanzierungsaspekten

Hamburg: Diplomica GmbH, 2004

Zugl.: Universität Hohenheim, Universität, Diplomarbeit, 2004

Dieses Werk ist urheberrechtlich geschützt. Die dadurch begründeten Rechte, insbesondere die der Übersetzung, des Nachdrucks, des Vortrags, der Entnahme von Abbildungen und Tabellen, der Funksendung, der Mikroverfilmung oder der Vervielfältigung auf anderen Wegen und der Speicherung in Datenverarbeitungsanlagen, bleiben, auch bei nur auszugsweiser Verwertung, vorbehalten. Eine Vervielfältigung dieses Werkes oder von Teilen dieses Werkes ist auch im Einzelfall nur in den Grenzen der gesetzlichen Bestimmungen des Urheberrechtsgesetzes der Bundesrepublik Deutschland in der jeweils geltenden Fassung zulässig. Sie ist grundsätzlich vergütungspflichtig. Zuwiderhandlungen unterliegen den Strafbestimmungen des Urheberrechtes.

Die Wiedergabe von Gebrauchsnamen, Handelsnamen, Warenbezeichnungen usw. in diesem Werk berechtigt auch ohne besondere Kennzeichnung nicht zu der Annahme, dass solche Namen im Sinne der Warenzeichen- und Markenschutz-Gesetzgebung als frei zu betrachten wären und daher von jedermann benutzt werden dürften.

Die Informationen in diesem Werk wurden mit Sorgfalt erarbeitet. Dennoch können Fehler nicht vollständig ausgeschlossen werden, und die Diplomarbeiten Agentur, die Autoren oder Übersetzer übernehmen keine juristische Verantwortung oder irgendeine Haftung für evtl. verbliebene fehlerhafte Angaben und deren Folgen.

Diplomica GmbH

<http://www.diplom.de>, Hamburg 2004

Printed in Germany

INHALTSVERZEICHNIS

	Seite
Abkürzungsverzeichnis	III
1. Problemstellung und Bedeutung von Leasinggeschäften	1
2. Grundlagen der Leasingbilanzierung mit dem Aspekt der Refinanzierung	4
2.1 Begriff und Historie des Leasing	4
2.2 Erscheinungsformen des Mobilien-Leasing	5
2.3 Normative Rahmenbedingungen der Leasingbilanzierung	8
2.4 Zweckgesellschaften (“Special Purpose Entities”) als Ausgangspunkt für Refinanzierungsüberlegungen	9
2.5 Überblick über Arten der Refinanzierung bei Leasinggesellschaften ...	10
3. Leasingbilanzierung im Einzel- und Konzernabschluss nach dem deutschen Handelsrecht und den International Financial Reporting Standards (IFRS)	12
3.1 Zurechnungsproblematik und Gestaltungsmöglichkeiten beim Mobilien-Leasinggeschäft nach dem deutschen Handelsgesetzbuch (HGB)	12
3.1.1 Vollamortisationsverträge beim Mobilien-Leasing	12
3.1.2 Teilamortisationsverträge beim Mobilien-Leasing	16
3.2 Handelsrechtliche Bewertung von Mobilien-Leasingverträgen im Einzelabschluss	18
3.2.1 Bilanzierung bei Zuordnung beim Leasinggeber	18
3.2.2 Bilanzierung bei Zuordnung beim Leasingnehmer	20

	Seite
3.3 Bilanzierungsvorschrift IAS 17: Leases	24
3.3.1 Die klassischen vier Zuordnungskriterien als Ausgangspunkt für die Klassifizierung von Finanzierungs-Leasing	24
3.3.2 Zurechnungsfolgen bei typischen deutschen Vertragsgestaltungen	29
3.3.3 Unterschiede bei der Leasingbilanzierung zum deutschen Recht innerhalb des Einzelabschlusses - insbesondere bei den Sale-and-lease-back-Geschäften -	31
3.4 Alternative Leasingbilanzierung nach dem G 4+1 Positionspapier ("New Approach") : Fortschritt oder Rückschritt ?	36
3.5 Behandlung von Leasingverträgen in Konzernabschlüssen nach dem HGB und den IFRS	38
4. Bilanzielle Auswirkungen von ausgewählten Refinanzierungsformen bei Leasinggesellschaften	42
4.1 Forfaitierung als eine klassische Form der Refinanzierung	42
4.2 Asset-Backed Securitisation als innovatives Finanzierungsinstrument	45
4.2.1 Ablauf von Asset-Backed Securities-Transaktionen am Beispiel der Volkswagen Leasing GmbH	45
4.2.2 Bilanzielle Auswirkungen auf die Leasingbilanzierung nach dem HGB und den IFRS	49
5. Thesenförmige Zusammenfassung und Ausblick	54
Abbildungsverzeichnis	59
Literaturverzeichnis	60

Abbildungsverzeichnis

	Seite
Abb. 1 Leasing-Güterarten	2
Abb. 2 Allgemeine Erscheinungsformen des Leasing	6
Abb. 3 Zurechnungskriterien beim Vollamortisations-Mobilien-Leasing	13
Abb. 4 Zurechnungskriterien beim Teilamortisations-Mobilien-Leasing	16
Abb. 5 Aufteilung der Leasingraten gemäß der Zinsstaffelmethode	21
Abb. 6 Aufteilung der Leasingraten gemäß der Barwertvergleichsmethode ...	22
Abb. 7 Typischer Ablauf der Zurechnungsfrage des Leasingobjekts nach IAS 17.8	26
Abb. 8 Zurechnung des Leasingobjekts nach HGB und IFRS	29/30
Abb. 9 Auswirkungen der Einordnung als Finance-Leasing auf die GuV nach IFRS	33
Abb. 10 Auswirkungen auf die GuV nach HGB bei Zuordnung zum Leasing- nehmer	33
Abb. 11 Behandlung einer Veräußerungsdifferenz nach IFRS gemäß der Klassifizierung und HGB	35
Abb. 12 Beispiel für die typische Gestaltung einer Leasingobjektgesellschaft .	39
Abb. 13 Vereinfachte Transaktionsstruktur der ABS-Transaktion der Volks- wagen Car Lease No. 1 Limited	46
Abb. 14 Bilanzielle Auswirkungen der ABS-Transaktion auf den Leasingge- ber	51/52