

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	III
Abkürzungsverzeichnis	XIX
Verzeichnis der Bearbeiterinnen und Bearbeiter	XXVII
Literaturverzeichnis	XXIX
I. Die EU-Bilanzrichtlinie und ihre Umsetzung in ausgewählten Mitgliedstaaten	
<i>Straube/Winkler-Janovsky</i>	2
A. Einleitung	2
B. Die EU-Bilanzrichtlinie und die ihr zu Grunde liegenden Überlegungen	4
C. Wesentliche Inhalte, Neuerungen und Wahlrechte der EU-Bilanzrichtlinie	6
1. Koordinierung der Rechtsvorschriften über den konsolidierten Abschluss	6
2. Neue Schwellenwerte und Größenklassen	8
3. Alternative Bewertungsgrundlage für Anlagevermögen zu Neubewertungsbeträgen	10
4. Alternative Bewertungsgrundlage des beizulegenden Zeitwerts	10
5. Wertberichtigungen bei Gegenständen des Anlage- und Umlaufvermögens	12
6. Disagio bei Verbindlichkeiten	12
7. Abschreibung von immateriellen Anlagewerten	12
D. Umsetzungsstand in ausgewählten Mitgliedstaaten	12
1. Koordinierung der Rechtsvorschriften über den konsolidierten Abschluss	12
2. Neue Schwellenwerte und Größenklassen	14
3. Alternative Bewertungsgrundlage für Anlagevermögen zu Neubewertungsbeträgen	14
4. Alternative Bewertungsgrundlage des beizulegenden Zeitwerts	16
5. Wertberichtigungen bei Gegenständen des Anlage- und Umlaufvermögens	18
6. Disagio bei Verbindlichkeiten	22
7. Abschreibung von immateriellen Anlagewerten, insbesondere Firmenwerten	22
E. Zusammenfassung und Ausblick	24

Table of contents

Preface	V
List of abbreviations	XXIII
List of contributors	XXVII
Bibliography	XXXIX
I. The Accounting Directive of the European Union and its implementation in selected Member States	
<i>Straube/Winkler-Janovsky</i>	3
A. Introduction	3
B. The Accounting Directive of the European Union and the underlying considerations	5
C. Material content, new regulations and option choices in the Accounting Directive of the European Union	7
1. Coordination of legal requirements applicable to consolidated financial statements	7
2. New thresholds and size categories	9
3. Alternative measurement basis of fixed assets at revalued amounts	11
4. Alternative measurement basis of fair value	11
5. Value adjustments to fixed and current assets	13
6. Discount relating to liabilities	13
7. Write-off of intangible assets	13
D. Status of implementation in selected Member States	13
1. Coordination of legal requirements applicable to consolidated financial statements	13
2. New thresholds and size categories	15
3. Alternative measurement basis of fixed assets at revalued amounts	15
4. Alternative measurement basis of fair value	17
5. Value adjustments to fixed and current assets	19
6. Discount relating to liabilities	23
7. Write-off of intangible assets, in particular goodwill	23
E. Summary and outlook	25
	VII

II. Wesentliche Neuerungen durch das RÄG 2014

<i>Pajer/Laserer</i>	26
A. Die legal definierten Begriffe Buchführungspflicht, Wesentlichkeit und wirtschaftlicher Gehalt	26
1. Umfang der Rechnungslegungspflicht	26
2. Begriffsbestimmungen gemäß § 189a UGB	30
3. Wirtschaftlicher Gehalt und Wesentlichkeit gemäß § 196a UGB	40
B. Die Änderung der Größenklassen und die Einführung der Kleinstkapitalgesellschaft	
<i>Pajer/Arthold/Böröndi</i>	42
1. Schwellenwerte	42
2. Eintritt der Rechtsfolgen der Größenklassen	44
3. Auswirkungen der Größenklassen gemäß RÄG 2014	44
4. Umgründungen und Neugründungen (§ 221 Abs 4 UGB Satz 2 idF RÄG 2014)	46
5. Anwendbarkeit bei Mutterunternehmen	48
6. Anwendbarkeit auf Personengesellschaften	50
7. Berechnung der durchschnittlichen Anzahl der Arbeitnehmer (§ 221 Abs 6 UGB)	50
C. Paradigmenwechsel bei den latenten Steuern – vom GuV-orientierten Konzept zum bilanzorientierten Konzept	
<i>Newertal/Sedlacek</i>	52
1. Grundriss des bilanzorientierten Temporary-Konzepts im UGB	52
2. Die Umsetzung des neuen Konzepts in der Praxis	56
3. Verhältnis zu IFRS und Steuerrecht	60
D. Die bilanzielle Behandlung des Disagios gem § 198 Abs 7 UGB	
<i>Leiter/Holzinger</i>	60
1. Ansatz des Disagios	60
2. Folgebewertung des Disagios	62
3. Abgrenzungsfragen	64
4. Verhältnis zu IFRS und Steuerrecht	66
E. Die Aktivierungspflicht angemessener Gemeinkosten bei den Herstellungskosten	
<i>Zimmel/Riedl</i>	66
1. Begriff der Herstellung	66
2. Zusammensetzung der Herstellungskosten	70
3. Aktivierung von Fremdkapitalzinsen im Rahmen der Herstellung	74
4. Aktivierung von Verwaltungs- und Vertriebskosten im Rahmen der langfristigen Auftragsfertigung	74
F. Die „10-Jahres-Fiktion“ bei der Abschreibung des Geschäfts-/Firmenwerts	
<i>Töglhofer/Töglhofer</i>	78
1. Wesentliche Neuerungen durch das RÄG 2014	78

II. Significant new regulations introduced by the Accounting Changes Act 2014	
<i>Pajer/Laserer</i>	27
A. The legally defined concepts of bookkeeping obligation, materiality and substance	27
1. Extent of bookkeeping obligation	27
2. Definitions according to sec. 189a Companies Code	31
3. Substance and materiality according to sec. 196a Companies Code ...	41
B. Changes of size categories and introduction of the micro-company with share capital	
<i>Pajer/Arthold/Böröndi</i>	43
1. Thresholds	43
2. Entry into force of the legal consequences of the size categories	45
3. Effect of size categories according to the Accounting Changes Act 2014 ..	45
4. Reorganisation and new establishment (sec. 221 para. 4 Companies Code in the version amended by the Accounting Changes Act 2014) ...	47
5. Applicability to parent undertakings	49
6. Applicability to partnerships	51
7. Calculation of average number of employees (sec. 221 para. 6 Companies Code)	51
C. Paradigm shift in the field of deferred taxes – from the profit and loss account based timing concept to the balance sheet based temporary concept	
<i>Newertal/Sedlacek</i>	53
1. Outline of the balance sheet based temporary concept in the Companies Code	53
2. Implementation of the new concept in practice	57
3. Relationship to IFRS and tax law	61
D. Accounting treatment of discounts in accordance with sec. 198 para. 7 Companies Code	
<i>Leiter/Holzinger</i>	61
1. Recognition of discount	61
2. Subsequent measurement of discount	63
3. Definition issues	65
4. Relationship to IFRS and tax law	67
E. Production cost – Requirement to include adequate overheads in measurement of assets	
<i>Zimmel/Riedl</i>	67
1. Definition of production	67
2. Composition of production cost	71
3. Inclusion in asset measurement of interest on capital borrowed for production purposes	75
4. Inclusion in asset measurement of administrative and distribution costs in the context of long-term contract production	75
F. The “10 year fiction” applied to the write-off of goodwill	
<i>Töglhofer/Töglhofer</i>	79
1. Important new regulations introduced by the Accounting Changes Act 2014	79
	IX

2. Die Vorgaben der EU-Richtlinie zur Behandlung des Geschäfts- und Firmenwertes	78
3. Die Umsetzung der EU-Richtlinie hinsichtlich des Geschäfts- und Firmenwertes in Österreich	80
4. Einzelfragen zu Ansatz und Bewertung des Geschäfts- und Firmenwertes	86
5. Anhangangaben in Zusammenhang mit dem Firmenwert	92
6. Übergangsvorschriften	92
G. Die Zuschreibungspflicht gemäß § 208 UGB samt Ausnahmeregelungen	
<i>Leiter/Walcher</i>	94
1. Erstansatz im UGB	94
2. Folgebewertung und Umsetzung der neuen Zuschreibungspflicht, Zuschreibungsrücklage und passiver Rechnungsabgrenzungsposten	94
3. Verhältnis zu IFRS	100
H. Neuerungen bei der Ermittlung des Wertansatzes von Finanzanlagen	
<i>Leiter/Rod</i>	100
1. Bewertung von Finanzanlagen außer Beteiligungen	100
2. Bewertung von Beteiligungen	104
3. Verhältnis zu IFRS und Steuerrecht	106
I. Neuregelungen im Bereich der Verbindlichkeiten und Rückstellungen	
<i>Winkler-Janovsky/Schiessel</i>	108
1. § 211 UGB – wesentliche Neuerungen durch das RÄG 2014	108
2. Sozialkapitalrückstellungen – die Berechnungsmethodik	110
3. Sozialkapitalrückstellungen – das Ansammlungsverfahren	114
4. Sozialkapitalrückstellungen – der Zinssatz	116
5. Sozialkapitalrückstellungen – die Erfassung von Wertänderungen	120
6. Die Übergangsvorschriften	120
7. Zusammenfassung und Ausblick	126
J. Änderungen der Darstellung von Bilanz, GuV, Anlagespiegel und Eigenkapital	
<i>Karl/Brookhouse-Pasterniak</i>	126
1. Grundsätze für die Darstellung	126
2. Änderungen in der Darstellung der Bilanz	134
3. Änderungen in der Darstellung der GuV	138
4. Änderungen in der Darstellung der Entwicklung des Anlagevermögens (Anlagespiegel)	144
5. Änderungen in der Darstellung des Eigenkapitals und bei den Ausschüttungssperren	146
K. Ein systematischer Überblick über Neugestaltung der Anhangangaben	
<i>Newertal/Medlitsch</i>	152
1. Einleitung	152

2. Requirements of the Accounting Directive relating to the treatment of goodwill	79
3. Implementation in Austria of the regulations of the Accounting Directive relating to goodwill	81
4. Individual questions relating to recognition and measurement of goodwill	87
5. Disclosures in the notes relating to goodwill	93
6. Transitional regulations	93
G. Mandatory value recovery according to sec. 208 Companies Code and exceptions	
<i>Leiter/Walcher</i>	95
1. Initial recognition under the Companies Code	95
2. Subsequent measurement and implementation of new mandatory value recovery, revaluation reserve and deferred liabilities	95
3. Relationship to IFRS	101
H. New regulations on the determination of the measurement basis of financial fixed assets	
<i>Leiter/Rod</i>	101
1. Measurement of financial fixed assets other than participating interests	101
2. Measurement of participating interests	105
3. Relationship to IFRS and tax law	107
I. New regulations in respect of liabilities and provisions	
<i>Winkler-Janovsky/Schiessel</i>	109
1. Sec. 211 Companies Code – Material changes introduced by the Accounting Changes Act 2014	109
2. Provisions for employee benefits – Calculation methodology	111
3. Provisions for employee benefits – Accumulation method	115
4. Provisions for employee benefits – Interest rate	117
5. Provisions for employee benefits – Recognition of value changes	121
6. Transitional regulations	121
7. Summary and outlook	127
J. Changes of the presentation of the balance sheet, the profit and loss account, the statement of changes in fixed assets and of capital and reserves	
<i>Karl/Brookhouse-Pasterniak</i>	127
1. Principles underlying presentation	127
2. Changes in the presentation of the balance sheet	135
3. Changes in the presentation of the profit and loss account	139
4. Changes in the presentation of the development of fixed assets (statement of changes in fixed assets)	145
5. Changes in the presentation of capital and reserves and prohibitions of profit distribution	147
K. A systematic overview of new regulations on the notes to the financial statements	
<i>Newertal/Medlitsch</i>	153
1. Introduction	153

2.	Allgemeines zum RÄG 2014 in Bezug auf Anhangangaben	152
3.	Anhangangaben für alle Gesellschaften	154
4.	Anhangangaben für mittelgroße und große Kapitalgesellschaften	156
5.	Anhangangaben für große Kapitalgesellschaften	158
6.	Neuerungen für Aktiengesellschaften	158
7.	Neuerungen zu Angaben im Lagebericht	160
L.	Konzernabschluss, Konzernlagebericht, konsolidierter Corporate Governance-Bericht und konsolidierter Bericht über Zahlungen an staatliche Stellen	
	<i>Platzer/Gregory</i>	160
1.	Grundsatz der einheitlichen Leitung	160
2.	Befreiungsbestimmungen	162
3.	Verzicht auf Einbeziehung	166
4.	Anzuwendende Vorschriften / Erleichterungen	166
5.	Stichtag der Aufstellung	166
6.	Wesentlichkeitsgrundsatz	168
7.	Kapitalkonsolidierung	168
8.	Steuerabgrenzung	168
9.	Anteile anderer Gesellschafter	170
10.	Assoziierte Unternehmen	170
11.	Konzernanhang	170
12.	Konzernlagebericht	170
13.	Konsolidierter Corporate Governance-Bericht	172
14.	Konsolidierter Bericht über Zahlungen an staatliche Stellen	172
M.	Eine neue Berichtspflicht – der Bericht über Zahlungen an staatliche Stellen	
	<i>Rath/Zankl</i>	172
1.	Zweck und Grundlagen	172
2.	Inhalt des Berichts	174
N.	Überblick über die Änderungen der Offenlegungspflichten	
	<i>Groiss/Winkler-Janovsky</i>	178
1.	Neuerungen im Bereich der Offenlegung	178
2.	Die Wesentlichkeit bei der Offenlegung	180
3.	Neuerungen im Bereich der Zwangsstrafen	182
4.	Inkrafttreten und Übergangsvorschriften	184
5.	Zusammenfassung und Ausblick	186
O.	Praxisüberblick über die neuen Bilanzierungswahlrechte	
	<i>Varga/Petsch</i>	186
 III. UGB vs IFRS – Gegenüberstellung der Rechnungslegungsgrundsätze		
	<i>Zimmel/Unterberger/Fischbacher</i>	190
A.	Einleitung	190
B.	IAS 1 – Darstellung des Abschlusses	190
1.	Anwendung der IFRS in Österreich	190
2.	Bestandteile des Jahres- bzw Konzernabschlusses	190

2. General remarks on the provisions of the Accounting Changes Act 2014 relating to disclosures in the notes to the annual financial statements	153
3. Disclosures in the notes for all companies	155
4. Disclosures in the notes for medium-sized and large companies with share capital	157
5. Disclosures in the notes for large companies with share capital	159
6. Changes applicable to public limited liability companies	159
7. Changes to disclosures in the management report	161
L. Consolidated financial statements, consolidated management report, consolidated corporate governance statement and consolidated report on payments to governments	
<i>Platzer/Gregory</i>	161
1. Principle of unified management	161
2. Exemptions	163
3. Exemptions from inclusion	167
4. Applicable provisions / facilitations	167
5. Financial statement date	167
6. Principle of materiality	169
7. Capital consolidation	169
8. Deferred taxes	169
9. Participating interests of other shareholders	171
10. Associated undertakings	171
11. Notes to consolidated financial statements	171
12. Consolidated management report	171
13. Consolidated corporate governance statement	173
14. Consolidated report on payments to governments	173
M. A new reporting requirement – The report on payments to governments	
<i>Rath/Zankl</i>	173
1. Purpose and basis	173
2. Contents of the report	175
N. Survey of changes to disclosure requirements	
<i>Groiss/Winkler-Janovsky</i>	179
1. New regulations in respect of disclosure	179
2. Materiality in disclosure	181
3. New regulations in respect of penalties	183
4. Entry into force and transitional regulations	185
5. Summary and outlook	187
O. Practical Summary of new accounting options	
<i>Varga/Petsch</i>	187

III. Companies Code vs. IFRS – A comparison of accounting principles

<i>Zimmel/Unterberger/Fischbacher</i>	191
A. Introduction	191
B. IAS 1 – Presentation of financial statements	191
1. Application of IFRS in Austria	191
2. Components of annual or consolidated financial statements	191

3. Bilanzgliederung	192
4. Gesamtergebnisrechnung	192
5. Eigenkapitalveränderungsrechnung	192
6. Kapitalflussrechnung	194
7. Saldierung von Posten	194
8. Korrektur von Fehlern	194
C. IAS 38 Immaterielle Vermögenswerte	194
1. Ansatz und Bewertung von immateriellem Anlagevermögen	194
2. Selbsterstelltes immaterielles Anlagevermögen	196
3. Firmenwert	196
D. IAS 16 Sachanlagen	196
1. Anschaffungs- und Herstellungskosten	196
2. Folgebewertung	198
3. Komponentenansatz	198
4. Nutzungsdauer und Abschreibung	200
E. IAS 17/IFRS 16 Leasing	200
1. Allgemeines	200
2. Leasing nach UGB	200
3. Leasing nach IAS 17	202
4. Neuregelung des Leasing in IFRS 16	204
F. IAS 23 Fremdkapitalkosten	204
1. Aktivierung von Fremdkapitalzinsen	204
G. IAS 36 Wertminderung von Vermögenswerten	206
1. Definition	206
2. Anlässe für eine Wertminderung	206
3. Bestimmung des Vergleichswertes	206
4. Cash Generating Units	208
5. Wertaufholung	208
H. IFRS 5 Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und aufgegebene Geschäftsbereiche	208
I. IAS 40 Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	210
1. Definition	210
2. Ansatz und Folgebewertung	210
J. IAS 32/IAS 39/IFRS 9 Finanzinstrumente	210
1. Begriffsabgrenzung	210
2. Bilanzierung nach UGB	212
3. Bilanzierung nach IFRS	212
4. Sicherungsbeziehungen (Hedge Accounting)	214
5. Neuregelungen des IFRS 9	214
K. IFRS 7 Angaben zu Finanzinstrumenten	216
L. IAS 2 Vorräte	216
1. Bilanzansatz	216
2. Bewertungsverfahren	218
M. IAS 37 Rückstellungen und Eventualverbindlichkeiten	218
1. Definitionsvergleich	218
2. Bewertung	218
3. Aufwandsrückstellungen	220

3. Balance sheet layout	193
4. Statement of comprehensive income	193
5. Statement of changes in equity	193
6. Cash flow statement	195
7. Set-off of items	195
8. Correction of errors	195
C. IAS 38 – Intangible assets	195
1. Recognition and measurement of intangible fixed assets	195
2. Internally generated intangible assets	197
3. Goodwill	197
D. IAS 16 – Property, plant and equipment	197
1. Acquisition and production cost	197
2. Subsequent measurement	199
3. Component approach	199
4. Useful life and depreciation	201
E. IAS 17/IFRS 16 – Leasing	201
1. General	201
2. Leasing under the Companies Code	201
3. Leasing according to IAS 17	203
4. New leasing rules in IFRS 16	205
F. IAS 23 – Borrowing costs	205
1. Recognition of borrowing costs	205
G. IAS 36 – Impairment of assets	207
1. Definition	207
2. Indications of impairment	207
3. Determination of the comparative value	207
4. Cash generating units	209
5. Revaluation	209
H. IFRS 5 – Non-current assets held for sale and discontinued operations	209
I. IAS 40 – Investment property	211
1. Definition	211
2. Recognition and subsequent measurement	211
J. IAS 32/IAS 39/IFRS 9 – Financial instruments	211
1. Definition	211
2. Accounting under the Companies Code	213
3. Accounting under IFRS	213
4. Hedge accounting	215
5. New regulations in IFRS 9	215
K. IFRS 7 – Financial instruments: Disclosures	217
L. IAS 2 – Inventories	217
1. Recognition	217
2. Measurement	219
M. IAS 37 – Provisions, contingent liabilities and contingent assets	219
1. Comparison of definitions	219
2. Measurement	219
3. Provisions for expenses	221

4. Pauschalrückstellungen	220
5. Belastende Verträge	220
6. Restrukturierungsmaßnahmen	220
7. Eventualverbindlichkeiten	222
N. IAS 19 Leistungen an Arbeitnehmer	222
1. Anzuwendende Methode und Bilanzausweis	222
2. Zinssatz	224
O. IFRS 2 Anteilsbasierte Vergütungen	224
P. IAS 18/IFRS 15/IAS 11 Umsatzerlöse/Fertigungsaufträge	224
1. Definition der Umsatzerlöse	224
2. Zeitpunkt der Erlöserfassung bei Warenverkäufen und Dienstleistungsverträgen	224
3. Fertigungsaufträge nach IAS 11	226
4. Neuregelung der Erlösrealisierung nach IFRS 15	228
Q. IAS 12 Ertragsteuern	228
1. Laufende Ertragsteuern	228
2. Latente Steuern	228
3. Latente Steuern und Verlustvorträge	230
Anhang 1: Drittes Buch des Unternehmensgesetzbuches – deutsche und englische Ausgabe	232
Anhang 2: Gliederungsschemata für Bilanz und GuV	370
Anhang 3: Anhang-Checkliste nach Größenklassen	386
Anhang 4: Lagebericht-Checkliste nach Größenklassen	410
Stichwortverzeichnis	419

4. General provisions	221
5. Onerous contracts	221
6. Restructuring measures	221
7. Contingent liabilities	223
N. IAS 19 – Employee benefits	223
1. Applicable method and presentation in the balance sheet	223
2. Interest rate	225
O. IFRS 2 – Share-based payment	225
P. IAS 18/IFRS 15/IAS 11 – Revenue/Construction contracts	225
1. Definition of turnover or revenue	225
2. Time of recognition of revenue from the sale of goods and the provision of services	225
3. Construction contracts in accordance with IAS 11	227
4. New regulation of recognition of income in accordance with IFRS 15 ..	229
Q. IAS 12 – Income taxes	229
1. Current income taxes	229
2. Deferred taxes	229
3. Deferred taxes and losses brought forward	231
Annex 1: Third Book of the Companies Code – German and English version	233
Annex 2: Layout of balance sheet and profit and loss account	371
Annex 3: Notes to the financial statements – Check list by size categories	387
Annex 4: Management report – Check list by size categories	411
Keyword index	423