

**Stefan T. Lang**

# Tausch von Sportlern im Profifußball in der Bilanzierung nach HGB und IFRS

**Bachelorarbeit**

## **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 Verlanges. 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 © 2007 Diplom.de  
ISBN: 9783836612265

**Stefan T. Lang**

# **Tausch von Sportlern im Profifußball in der Bilanzierung nach HGB und IFRS**



---

Stefan T. Lang

# Tausch von Sportlern im Profifußball in der Bilanzierung nach HGB und IFRS

Bachelorarbeit  
Fachhochschule Wiesbaden  
Fachbereich Wirtschaft  
Studiengang Business Law  
Oktober 2007



Diplomica GmbH \_\_\_\_\_  
Hermannstal 119k \_\_\_\_\_  
22119 Hamburg \_\_\_\_\_

Fon: 040 / 655 99 20 \_\_\_\_\_  
Fax: 040 / 655 99 222 \_\_\_\_\_

agentur@diplom.de \_\_\_\_\_  
www.diplom.de \_\_\_\_\_

Stefan T. Lang

**Tausch von Sportlern im Profifußball in der Bilanzierung nach HGB und IFRS**

ISBN: 978-3-8366-1226-5

Druck Diplomatica® Verlag GmbH, Hamburg, 2008

Zugl. Fachhochschule Wiesbaden, Wiesbaden, Deutschland, Bachelorarbeit, 2007

---

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 der Verlag, die Autoren oder Übersetzer übernehmen keine juristische Verantwortung oder irgendeine Haftung für evtl. verbliebene fehlerhafte Angaben und deren Folgen.

© Diplomatica Verlag GmbH

<http://www.diplomatica.de>, Hamburg 2008

Printed in Germany

---

## Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis	IV
Einleitende Problemstellung	1
1. Grundlagen zur bilanziellen Behandlung von Spielertauschgeschäften	2
1.1. Abgrenzung materiellen und immateriellen Vermögens in Bezug auf Fußballspieler	2
1.2. Immaterielle Vermögensgegenstände nach HGB	3
1.2.1. Ansatz immaterieller Vermögensgegenstände	3
1.2.2. Bewertung immaterieller Vermögensgegenstände	5
1.3. Immaterielle Vermögenswerte nach IFRS	6
1.3.1. Ansatz immaterieller Vermögenswerte	6
1.3.2. Bewertung immaterieller Vermögenswerte	9
1.3.2.1. Bewertung bei gesondertem Erwerb	9
1.3.2.2. Bewertung von selbsterstellten immateriellen Werten	10
1.4. Grundlagen zu Tauschgeschäften	11
1.4.1. Überblick	11
1.4.2. Tauschgeschäfte im Zivilrecht	11
1.4.3. Tauschgeschäfte im Handelsrecht	12
1.4.3.1. Bilanzielle Behandlung i.S.d. älteren Auffassung	12
1.4.3.2. Entgeltlicher Erwerb beim Tausch immaterieller Vermögensgegenstände	13
1.4.3.3. Bilanzierung i.S.d. neueren Auffassung	15
1.4.4. Tauschgeschäfte in der IFRS- Rechnungslegung	16
2. Bilanzielle Behandlung von Spielerwerten	19
2.1. Bilanzansatz dem Grunde nach	19
2.1.1. Ansatz von Spielerwerten im Handelsrecht	19
2.1.1.1. Bilanzierung der Spielerlaubnis	19
2.1.1.1.1. Historische Entwicklung	19
2.1.1.1.2. Auswirkungen durch das „Bosman- Urteil“	20
2.1.1.1.3. Probleme bei der Bilanzierung	21

---

2.1.1.2.	Alternative Aktivierung von Spielerwerten	25
2.1.1.2.1.	Überblick	25
2.1.1.2.2.	Ansatz des wirtschaftlichen Vorteils durch den Spieler	26
2.1.2.	Ansatz von Spielerwerten nach IFRS	28
2.1.3.	Exkurs: Nachwuchsspieler als selbsterstellte immaterielle Vermögenswerte nach IFRS	31
2.2.	Bilanzansatz der Höhe nach- Bewertung nach HGB und IFRS	33
2.3.	Praxisbeispiel: Bilanzierung der Borussia Dortmund GmbH & Co. KGaA	36
3.	Bilanzielle Behandlung von Spielertauschgeschäften im Profifußball	38
3.1.	Der Spielertausch im Allgemeinen	38
3.1.1.	Überblick	38
3.1.2.	Ansatzmethoden nach HGB und IFRS im Vergleich	38
3.1.3.	Problemkreis: Ermittlung des (beizulegenden) Zeitwertes eines Profifußballspielers	40
3.1.3.1.	Allgemeines zum Zeitwert/ <i>Fair Value</i>	40
3.1.3.2.	Theoretische Bewertungsansätze	42
3.1.3.3.	Methoden zur Bewertung von Profifußballspielern	42
3.1.3.4.	Fazit	45
3.2.	Der Tausch von Nachwuchsspielern im Besonderen	46
	Ergebnis und Ausblick	48
	Abbildungen	VII
	Beispiele	XIV
	Originalquellen	XVI
	Literatur	XIX
	Internetquellen	XXIV
	Rechtsquellen	XXV
	Danksagung	XXVII



---

## Abkürzungsverzeichnis

a.A.	andere Auffassung
ä.A.	ähnliche Ansicht
Abb.	Abbildung
Abs.	Absatz
Abt.	Abteilung
ADS	Adler/Düring/Schmaltz
a.F.	alte Fassung
AktG	Aktiengesetz
Art.	Artikel
Aufl.	Auflage
Ausg.	Ausgabe
bearb.	bearbeitet
BeckBil-Komm.	Beck'scher Bilanz-Kommentar
BFH	Bundesfinanzhof
BGB	Bürgerliches Gesetzbuch
bspw.	beispielsweise
BStBl.	Bundessteuerblatt
Buchst.	Buchstabe
bzgl.	bezüglich
ca.	circa
DB	Der Betrieb (Zeitschrift)
DBW	Die Betriebswirtschaft (Zeitschrift)
DFB	Deutscher Fußball Bund
DFL	Deutsche Fußball Liga
d.h.	das heißt
diesbzgl.	diesbezüglich
EFG	Entscheidungen der Finanzgerichte (Zeitschrift)
EGV	Vertrag zur Gründung der europäischen Gemeinschaft
EUGH	Europäischer Gerichtshof

EUR	Euro (Währung)
f., ff.	folgende, fortfolgende
FG	Finanzgericht
FIFA	Federation Internationale de Football Association
FinMin	Finanzministerium
FR	Finanzrundschau (Zeitschrift)
ggf.	gegebenenfalls
GmbH	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
GmbHG	GmbH-Gesetz
GoB	Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung
grds.	grundsätzlich
GuV	Gewinn- und Verlustrechnung
HdJ	Handbuch des Jahresabschlusses
HdR	Handbuch der Rechnungslegung
HGB	Handelsgesetzbuch
h.M.	herrschende Meinung
Hrsg.	Herausgeber
IAS	International Accounting Standard(s)
IASB	International Accounting Standards Board
i.d.R.	in der Regel
IDW	Institut der Wirtschaftsprüfer
IFRS	International Financial Reporting Standard(s)
i.H.	in Höhe
i.H.v.	in Höhe von
inkl.	inklusive
insbes.	insbesondere
i.S.	im Sinne
i.S.d.	im Sinne der
KGaA	Kommanditgesellschaft auf Aktien
KoR	Kapitalmarktorientierte Rechnungslegung (Zeitschrift)

LO	Lizenzordnung
LSpSt	Lizenzspielerstatuten des DFB
Mio.	Million(en)
MüKomm.	Münchener Kommentar zum Bürgerlichen Gesetzbuch
Nr.	Nummer
n.rk.	nicht rechtskräftig
NRW	Nordrhein-Westfalen
PublG	Publizitätsgesetz
Rn.	Randnummer
Rs.	Rechtssache
s.	siehe
S.	Seite
sog.	sogenannt
SpuRt	Sport und Recht (Zeitschrift)
StuB	Steuern und Bilanzen (Zeitschrift)
TEUR	tausend Euro
u.a.	unter anderem; und andere
u.U.	unter Umständen
v.	vom; von
v.a.	vor allem
vgl.	vergleiche
Vj.	Vorjahr
WPg	Die Wirtschaftsprüfung (Zeitschrift)
z.B.	zum Beispiel
ZIP	Zeitschrift für Wirtschaftsrecht (Zeitschrift)
zzgl.	zuzüglich