

# Künftige IFRS-Leasingbilanzierung: Wie viele der Flugzeuge sind gegenwärtig „off-balance“ und was wird sich in Zukunft (nicht) ändern? Oder: Ist *Sir David Tweedie* tatsächlich noch nie in einem „on-balance“-Flugzeug geflogen?

Jochen Pilhofer, Sascha B. Herr, Rouven Wendel und Tobias Penth

## Abstract

Spätestens mit Inkrafttreten des neuen Standards zur Leasingbilanzierung für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1.1.2019 beginnen, müssen aus Leasingnehmersicht de lege ferenda grundsätzlich sämtliche Leasingverhältnisse bilanziell erfasst werden – unabhängig von der Klassifizierung der einschlägigen Leasingverträge in ‚Finanzierungsleasing‘ bzw. ‚Operating-Leasingverhältnis‘ de lege lata. Somit sind auch mit Blick auf die Luftverkehrsbranche zukünftig alle geleaste Flugzeuge in den Bilanzen der Fluggesellschaften in Form eines aktivierten Nutzungsrechts sowie einer korrespondierenden Leasingverbindlichkeit auszuweisen. Die größten Auswirkungen dürften in IFRS-Abschlüssen von solchen Unternehmen zu erwarten sein, die nach den gegenwärtigen Rechtsnormen in nicht unerheblichem Umfang Leasingverhältnisse als Operating-Leasingverhältnisse klassifiziert haben; ggf. sind in diesen Fällen künftig sogar erhebliche Verwerfungen möglich. Stimmt die These von Sir David Tweedie aus dem Jahr 2008 tatsächlich, wäre dies v.a. mit Blick auf die Luftverkehrsbranche zu vermuten. Vor diesem Hintergrund analysiert der vorliegende Beitrag die gegenwärtige Bilanzierungspraxis in der Luftverkehrsbranche sowie die voraussichtlichen Auswirkungen von IFRS 16 auf ausgewählte Finanzkennzahlen der weltweit 50 größten Fluggesellschaften.



IRZ – Zeitschrift für Internationale Rechnungslegung

[www.irz-online.de](http://www.irz-online.de)

Herausgegeben von: Prof. Dr. Dirk Hachmeister, Stuttgart-Hohenheim, Prof. Dr. Roman Rohatschek, Linz, WP/StB Prof. Dr. Gernot Hebestreit, London, WP/StB Dr. Thomas Senger, Düsseldorf, Dr. Evelyn Teitler-Feinberg, Zürich

Verlage: C.H. Beck oHG und Franz Vahlen GmbH, Wilhelmstr. 9, D-80801 München, [www.beck.de](http://www.beck.de)  
E-Mail: [redaktion@irz-online.de](mailto:redaktion@irz-online.de) in Kooperation mit Linde-Verlag, Wien, und Stämpfli-Verlag, Bern

Möchten Sie mehr erfahren ? Testen Sie die IRZ mit einem **Schnupperabo!** Weitere Informationen finden Sie unter den IRZ-Seiten auf <http://www.beck-shop.de/>

**IRZ: Besser gerüstet für die Praxis der internationalen Rechnungslegung!**

## Autoreninfo

Prof. Dr. Jochen Pilhofer, WP/StB/CPA, Professor an der Fakultät für Wirtschaftswissenschaften der Hochschule für Technik und Wirtschaft des Saarlandes, Professur für Allgemeine Betriebswirtschaftslehre und betriebliches Rechnungswesen, Saarbrücken.  
Email: pilhofer@htwsaar.de

Sascha B. Herr, M.A., Wissenschaftlicher Mitarbeiter an der Hochschule für Technik und Wirtschaft des Saarlandes, Saarbrücken. Email: sherr@htwsaar.de

Rouven Wendel, B.Sc., Student im Masterstudiengang Rechnungs-, Prüfungs- und Finanzwesen der Hochschule für Technik und Wirtschaft des Saarlandes, Saarbrücken.  
Email: rpf.rouven.wendel@htwsaar.de

Tobias Penth, B.A., Student im Masterstudiengang Rechnungs-, Prüfungs- und Finanzwesen der Hochschule für Technik und Wirtschaft des Saarlandes, Saarbrücken.  
Email: rpf.tobias.penth@htwsaar.de

## Keywords

- IAS 17 Leases
- IFRS 16 Leases
- Right-of-Use-Modell (Nutzungsrechtmodell)
- Anlageintensität
- Operating-Leasingquote
- Eigenkapitalquote



---

**IRZ – Zeitschrift für Internationale Rechnungslegung**

[www.irz-online.de](http://www.irz-online.de)

*Herausgegeben von:* Prof. Dr. Dirk Hachmeister, Stuttgart-Hohenheim, Prof. Dr. Roman Rohatschek, Linz, WP/StB Prof. Dr. Gernot Hebestreit, London, WP/StB Dr. Thomas Senger, Düsseldorf, Dr. Evelyn Teitler-Feinberg, Zürich

*Verlage:* C.H. Beck oHG und Franz Vahlen GmbH, Wilhelmstr. 9, D-80801 München, [www.beck.de](http://www.beck.de)  
E-Mail: [redaktion@irz-online.de](mailto:redaktion@irz-online.de) in Kooperation mit Linde-Verlag, Wien, und Stämpfli-Verlag, Bern

Möchten Sie mehr erfahren ? Testen Sie die **IRZ** mit einem **Schnupperabo!** Weitere Informationen finden Sie unter den IRZ-Seiten auf <http://www.beck-shop.de/>

**IRZ: Besser gerüstet für die Praxis der internationalen Rechnungslegung!**