

Inhaltsverzeichnis

Geleitwort	V
Vorwort.....	VII
Abbildungsverzeichnis	XV
Tabellenverzeichnis	XVII
Abkürzungsverzeichnis	XXI
1 Einleitung	1
1.1 Problemstellung und Zielsetzung	1
1.2 Forschungsstand der Literatur und Abgrenzung des Untersuchungsgegenstandes.....	7
1.3 Gang der Untersuchung und methodisches Vorgehen	10
2 Begriff und Systematisierung des umgekehrten Unternehmenserwerbs	15
2.1 Der Begriff des umgekehrten Unternehmenserwerbs	15
2.1.1 Grundlegende Begriffsabgrenzung	15
2.1.2 Motive für umgekehrte Unternehmenserwerbe.....	19
2.1.3 Praxisbeispiele in Deutschland	22
2.2 Systematisierung von Fällen umgekehrter Unternehmenserwerbe	24
2.2.1 Konzept zur Identifizierung des Erwerbers	24
2.2.1.1 Beherrschungskonzept des IFRS 10	24
2.2.1.1.1 Grundlagen des Beherrschungskonzeptes	24
2.2.1.1.2 Die Kriterien des Beherrschungskonzeptes	27
2.2.1.2 Zusätzliche Kriterien des IFRS 3	33
2.2.2 Fallunterscheidung	38
2.2.2.1 Vorbemerkungen.....	38
2.2.2.2 Umgekehrter Unternehmenserwerb auf Basis von Stimmrechten	40
2.2.2.2.1 Untersuchung des Beherrschungskonzeptes.....	40
2.2.2.2.2 Anwendungsfälle	47
2.2.2.3 Umgekehrter Unternehmenserwerb auf Basis anderer Rechte	50
2.2.2.3.1 Untersuchung des Beherrschungskonzeptes.....	50

2.2.2.3.2 Anwendungsfälle	57
2.2.3 Kritische Würdigung der Erwerberermittlung bei einem umgekehrten Unternehmenserwerb.....	58
2.3 Abbildungsproblematik im Konzernabschluss.....	62
2.3.1 Probleme der Erstkonsolidierung	62
2.3.2 Probleme der Abbildung von Änderungen der Beherrschungs- und Beteiligungsstruktur	67
3 Maßstäbe zur Lösung der Konsolidierungsprobleme bei einem umgekehrten Unternehmenserwerb	71
3.1 Vorbemerkungen	71
3.2 Theoretischer Rahmen	73
3.2.1 Zweck des Konzernabschlusses	73
3.2.2 Einheitstheorie.....	76
3.3 Normativer Rahmen	82
3.3.1 Einheitsfiktion	82
3.3.1.1 Begriffsbestimmung	82
3.3.1.2 Abgrenzung zur Einheitstheorie	85
3.3.2 Wirtschaftliche Betrachtungsweise.....	88
4 Aufstellung und Darstellung des Konzernabschlusses bei einem umgekehrten Unternehmenserwerb	95
4.1 Vorbemerkungen	95
4.2 Ausgangsdaten zur Fallstudie	97
4.3 Kapitalkonsolidierung	101
4.3.1 Anwendung und Konzeption der Erwerbsmethode	101
4.3.2 Bestimmung der Gegenleistung	105
4.3.2.1 Grundlegende Regelung des IFRS 3.B20	105
4.3.2.2 Alternative Ermittlungsmethoden	111
4.3.2.3 Übertragung der Ermittlungsmethoden auf umgekehrte Unternehmenserwerbe ohne reinen Anteiltausch	115
4.3.2.4 Kritische Würdigung und Zusammenfassung	120
4.3.3 Kaufpreisallokation	123
4.3.3.1 Umgekehrter Unternehmenserwerb.....	123
4.3.3.2 Exkurs: Umgekehrter Erwerb von Vermögenswerten....	129
4.3.4 Ausweis des Konzerneigenkapitals	131
4.3.4.1 Grundlegende Regelungen des IFRS 3.B21 und .B22 ...	131

4.3.4.2 Ausweisvarianten des gezeichneten Kapitals	136
4.3.4.2.1 Abbildung des gezeichneten Kapitals der rechtlichen Muttergesellschaft	136
4.3.4.2.2 Abbildung des gezeichneten Kapitals der wirtschaftlichen Muttergesellschaft	142
4.3.4.2.3 Kritische Würdigung der Ausweisalternativen des gezeichneten Kapitals.....	145
4.3.4.3 Hinzurechnung der fiktiven Gegenleistung zum Konzerneigenkapital.....	151
4.3.4.3.1 Interpretation der Vorschrift des IFRS 3	151
4.3.4.3.2 Betroffene Eigenkapitalposten.....	154
4.3.5 Behandlung der Beteiligung des rechtlichen Mutterunternehmens am rechtlichen Tochterunternehmen .	158
4.3.5.1 Ausbuchung der Beteiligung	158
4.3.5.1.1 Vorbemerkungen	158
4.3.5.1.2 Mögliche Vorgehensweisen zur Ausbuchung der Beteiligung	160
4.3.5.1.2.1 Verrechnung der Beteiligung mit dem gezeichneten Kapital der rechtlichen Tochtergesellschaft.....	160
4.3.5.1.2.2 Stornierung der Kapitalerhöhung der rechtlichen Muttergesellschaft	164
4.3.5.1.2.3 Abschließende Betrachtung der Ausbuchungsvarianten	167
4.3.5.1.3 Exkurs: Bilanzierung der Beteiligung im Einzelabschuss.....	171
4.3.5.2 Behandlung als Rückbeteiligung.....	172
4.3.6 Konsolidierungsbuchungen im Rahmen der Erstkonsolidierung	180
4.3.6.1 Buchungen bei Erstellung der HB III	180
4.3.6.2 Verteilung des Eigenkapitals auf nicht beherrschende Anteile	182
4.3.6.3 Buchungen der Kapitalkonsolidierung	185
4.3.6.3.1 Theoretische Vorgehensweise	185
4.3.6.3.2 Darstellung der Konsolidierungstechnik anhand der Fallstudie	189
4.3.7 Fortführung der Kapitalkonsolidierung in Folgeperioden	194
4.3.7.1 Theoretische Vorgehensweise der Folgekonsolidierung	194

4.3.7.2 Kritische Aspekte der Folgebewertung eines fiktiven GoF	197
4.3.7.3 Darstellung der Folgekonsolidierung anhand der Fallstudie	199
4.4 Ergebnis je Aktie.....	203
4.4.1 Grundlegende Regelungen des IFRS 3.B26 und .B27	203
4.4.2 Kritische Würdigung	209
4.5 Anhangangaben und Vergleichszahlen.....	213
4.6 Zusammenfassung	215
4.6.1 Zusammenfassung der Vorgehensweise bei der Aufstellung des Konzernabschlusses.....	215
4.6.2 Zusammengefasste Darstellung der Fallstudie	219
4.7 Kritische Würdigung der Abbildungsregeln für umgekehrte Unternehmenserwerbe	223
5 Sonderfälle der Kapitalkonsolidierung eines umgekehrten Unternehmenserwerbs	233
5.1 Sonderformen der Erlangung von Beherrschung	233
5.1.1 Überblick.....	233
5.1.2 Sukzessiver Unternehmenserwerb	234
5.1.3 Erwerb eines Teilkonzerns und Konsolidierung mehrstufiger Konzerne	236
5.2 Kapitalkonsolidierung von späteren Änderungen der Beteiligungs- und Beherrschungsstruktur	241
5.2.1 Überblick.....	241
5.2.2 Konsolidierung bei Verlust der Beherrschung	245
5.2.2.1 Pflicht und Anlass einer Entkonsolidierung	245
5.2.2.2 Grundlegende Technik der Entkonsolidierung im klassischen Konzern	249
5.2.2.3 Konsolidierung bei Verlust der Beherrschung im Fall des umgekehrten Unternehmenserwerbs	253
5.2.2.3.1 Grundlegendes zur Übertragung der allgemeinen Regeln auf den Sonderfall	253
5.2.2.3.2 Entkonsolidierung und prospektive Anwendung der Erstkonsolidierungsregeln	256
5.2.2.3.3 Retrospektive Anwendung der Erstkonsolidierungsregeln	260

5.2.3 Änderung der Beteiligungsquote des rechtlichen Mutterunternehmens am rechtlichen Tochterunternehmen	269
5.2.3.1 Grundlegende Konsolidierungstechnik von statuswahrenden Änderungen im klassischen Konzern	269
5.2.3.2 Konsolidierung von Quotenänderungen bei einem umgekehrten Unternehmenserwerb	272
5.3 Teilkonzernabschluss des rechtlichen Tochterunternehmens	277
6 Schlussbetrachtungen	281
Anhang	289
A1: Ausweisvarianten des gezeichneten Kapitals der Fallstudie bei Gegenleistung _{aM}	289
A2: Hinzurechnung der fiktiven Gegenleistung zum Konzerneigenkapital der Fallstudie bei Gegenleistung _{aM}	291
A3: Buchungen der Kapitalkonsolidierung in der Fallstudie bei Gegenleistung _{aM}	293
A4: Zusammengefasste Darstellung der Erstkonsolidierung in der Fallstudie bei Gegenleistung _{aM}	298
Literaturverzeichnis	299
Verzeichnis berufsständischer Verlautbarungen und Standards.....	311
Rechtsquellenverzeichnis	313