

**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 Anteilstausch .....	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 Einzelabschluss.....	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 <sub>aM</sub> .....	289
A2:	Hinzurechnung der fiktiven Gegenleistung zum Konzerneigenkapital der Fallstudie bei Gegenleistung <sub>aM</sub> .....	291
A3:	Buchungen der Kapitalkonsolidierung in der Fallstudie bei Gegenleistung <sub>aM</sub> .....	293
A4:	Zusammengefasste Darstellung der Erstkonsolidierung in der Fallstudie bei Gegenleistung <sub>aM</sub> .....	298
Literaturverzeichnis	.....	299
Verzeichnis berufsständischer Verlautbarungen und Standards	.....	311
Rechtsquellenverzeichnis	.....	313