

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Geleitwort	V
Vorwort	VII
Inhaltsverzeichnis	IX
Abbildungsverzeichnis	XV
Abkürzungsverzeichnis	XVII
1 Einleitung	1
2 Rechtliche Grundlagen der Umstrukturierungen	5
2.1 Gesetzgeberische Ziele	5
2.2 Umwandlungsarten im Einzelnen	8
2.2.1 Verschmelzung	8
2.2.1.1 Begrifflichkeiten	8
2.2.1.2 Ablauf von Verschmelzungen	11
2.2.2 Spaltungen	18
2.2.3 Vermögensübertragung	20
2.2.4 Formwechsel	21
3 Konzeptionelle Grundlagen	23
3.1 Funktionen des Rechnungswesens	23
3.1.1 Informationsfunktion	24
3.1.2 Ausschüttungsbemessungsfunktion	28
3.2 Beurteilungskriterien	33
3.2.1 Relevanz	35
3.2.2 Verlässlichkeit und glaubwürdige Darstellung	38
3.2.2.1 Neutralität der Informationen	39
3.2.2.2 Nachprüfbarkeit	39
3.2.2.3 Vollständigkeit der Informationen	41

3.2.2.4 Vorsicht	42
3.2.2.5 Wirtschaftliche Betrachtungsweise	43
3.2.3 Verständlichkeit	45
3.2.4 Vergleichbarkeit	45
3.2.5 Interdependenzen der Kriterien	46
3.3 Entscheidungsnützlichkeit von Einzel- und Konzernabschlüssen	48
3.3.1 Einzel- und Konzernabschlüsse berichterstattender Einheiten	48
3.3.2 Eigenständige Informationsfunktion des Einzelabschlusses	50
3.3.3 Kompensationsfunktion des Konzernabschlusses	51
3.3.3.1 Konzerntheorien und Konsolidierungskonzepte	53
a) Entity Concept	54
b) Proprietary Concept	55
c) Parent Company Concept	56
d) Parent Company Extension Concept	57
3.3.3.2 Würdigung der Konzepte und deren Umsetzung in den IFRS ..	58
3.3.4 Funktionen des Teilkonzernabschlusses	60
3.3.4.1 Primäre Adressaten des Teilkonzernabschlusses	60
3.3.4.2 Für Minderheitsgesellschafter relevante berichterstattende Einheit	63
3.3.4.3 Einklang des Abschlusses eines Teilkonzerns als eigenständige Berichtseinheit mit der Interessen- und Einheitstheorie	65
4 Ausgewählte externe Umstrukturierungen	69
4.1 Bilanzierungsmethoden zur Abbildung von Verschmelzungen	69
4.1.1 Unterscheidungsmerkmale für Verschmelzungen	69
4.1.2 Grundzüge der Erwerbsmethode	71
4.1.3 Grundzüge der Interessenzusammenführungsmethode	73
4.1.4 Grundzüge der Fresh-Start-Methode	78
4.2 Bilanzierung von Verschmelzungen im Einzelnen nach IFRS 3 im Einzel- und Konzernabschluss	82
4.2.1 Anwendungsvoraussetzungen des IFRS 3	82
4.2.2 Bestimmung des Erwerbszeitpunkts	83
4.2.3 Bilanzierung des erworbenen Vermögens	86
4.2.4 Bilanzierung von Unterschiedsbeträgen	90
4.2.4.1 Grundzüge der Berechnung eines positiven Unterschiedsbetrags	90

4.2.4.2 Ermittlung der gewährten Gegenleistung	93
a) Ausgegebene Anteile und Barzahlungen.....	93
b) Aufwendungen im Zusammenhang mit der Verschmelzung..	96
c) Abgrenzung der Gegenleistung für den Unternehmenserwerb von anderen Transaktionen ...	96
4.2.4.3 Bewertungsanpassungen an einer bestehenden Minderheitsbeteiligung.....	102
4.2.4.4 Berücksichtigung negativer Unterschiedsbeträge.....	103
a) Sofortiger Ausweis eines Gewinns bei einem günstigen Kauf.....	103
b) Bedeutung des Reassessment.....	104
aa) Anzutreffende Vorgehensweisen in der Praxis.....	104
bb) Analyse der Ursachen eines Erwerbs zu einem Preis unter dem Marktwert.....	106
cc) Überprüfung von Ansatz und Bewertung unter der Berücksichtigung des Vorsichtsprinzips	107
c) Wesentliche Wertänderungen zwischen dem Bewertungsstichtag und dem Erwerbszeitpunkt.....	109
4.3 Besonderheiten bei einem umgekehrten Unternehmenserwerb	114
4.3.1 Identifizierung des Erwerbers	114
4.3.2 Grundzüge der umgekehrten Erwerbsmethode.....	116
4.3.3 Beispiel eines umgekehrten Unternehmenserwerbs	118
4.3.4 Würdigung der umgekehrten Erwerbsmethode	121
4.3.4.1 Formalrechtliche und wirtschaftliche Betrachtungsweise eines Unternehmenserwerbs.....	121
4.3.4.2 Fehlender Einklang der Kriterien des IFRS 3 mit dem Control-Konzept.....	122
4.3.4.3 Schlussfolgerungen für die Bilanzierung im Einzelabschluss ..	128
5 Konzerninterne Umstrukturierungen.....	131
5.1 Vorbemerkungen	131
5.2 Überblick über Regelungen anderer Standardsetzer	133
5.2.1 Gesetzliche Regelungen in Deutschland	133
5.2.2 Bilanzierung nach US-GAAP	134
5.2.3 Bilanzierungsvorschriften in Australien	136
5.2.4 Bilanzierungsvorschriften in Neuseeland	137

5.2.5 Bilanzierungsvorschriften im Vereinigten Königreich	139
5.2.6 Zwischenergebnis	140
5.3 Regelungen für vergleichbare Sachverhalte und deren konzeptionelle Grundlagen	141
5.3.1 Berücksichtigung des Anschaffungswertprinzips und der Tauschgrundsätze	141
5.3.2 Bilanzierung von Sacheinlagen	144
5.3.3 Erstmalige Bilanzierung von Anteilen an Unternehmen	148
5.3.4 Zwischenergebnis	151
5.4 Abbildung konzerninterner Umstrukturierungen im Einzelabschluss der übernehmenden Gesellschaft	152
5.4.1 Upstream-Verschmelzung bei vollständigem Anteilsbesitz	152
5.4.1.1 Vorbemerkungen	152
5.4.1.2 Bilanzierung der untergehenden Beteiligung zum beizulegenden Zeitwert	154
a) Auswirkungen auf die Bilanz	154
b) Auswirkungen auf die Gewinn- und Verlustrechnung	156
5.4.1.3 Bilanzierung der untergehenden Beteiligung zu Anschaffungskosten	162
a) Ansatz von Zwischenwerten zur Wahrung des Anschaffungswertprinzips	162
b) Buchwertfortführung	165
aa) Bilanzierung von aktiven Verschmelzungsdifferenzen	165
bb) Bilanzierung von passiven Verschmelzungsdifferenzen	167
c) Bilanzierung des übernommenen Vermögens zum beizulegenden Zeitwert	169
5.4.1.4 Zwischenergebnis	170
5.4.2 Upstream-Verschmelzung bei einer Beteiligungsquote unter 100 %	174
5.4.3 Side-step-Verschmelzung	177
5.4.4 Downstream-Verschmelzung	179
5.4.5 Bereitstellung verlässlicher Informationen und glaubwürdige Darstellung von konzerninternen Verschmelzungen	182
5.4.5.1 Konzerninterne Verschmelzungen unter der Beteiligung von Minderheitsgesellschaftern	182
5.4.5.2 Konzerninterne Verschmelzungen ohne eine Beteiligung von Minderheitsgesellschaftern	186

5.5 Abbildung von konzerninternen Verschmelzungen im Konzernabschluss ..	191
5.5.1 Anwendung des Entity Concepts	191
5.5.2 Würdigung der Regelungen des IAS 27	192
5.6 Abbildung von konzerninternen Verschmelzungen im Teilkonzernabschluss	194
6 Zusammenfassendes Ergebnis	201
6.1 Grundsätzliche Eignung von IFRS 3 zur Bilanzierung von konzern externen Verschmelzungen durch Aufnahme im Einzelabschluss.....	201
6.2 Notwendige Weiterentwicklung des IFRS 3 zur Bilanzierung von konzern- externen Verschmelzungen durch Neugründung im Einzelabschluss	202
6.3 Anzustrebende Fortentwicklung des IFRS 3 bei einem negativen Unterschiedsbetrag und Erhalt des Vorsichtsprinzips im Rahmenkonzept.	203
6.4 Explizites Verbot der umgekehrten Erwerbsmethode im Einzelabschluss ..	204
6.5 Explizite Ausdehnung des Anwendungsbereichs von IFRS 3 auf konzerninterne Verschmelzungen im Einzelabschluss	205
6.6 Zwingende Anwendung von IFRS 3 bei Verschmelzungen unter common control auf einen börsennotierten Teilkonzern	207
Literaturverzeichnis	209
Rechtsquellenverzeichnis	247
Stichwortverzeichnis	253