

Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis.....	13
Tabellenverzeichnis.....	15
Abkürzungsverzeichnis.....	17
1 Einleitung	21
1.1 Problemstellung	21
1.2 Ziel und Aufbau der Arbeit.....	24
2 Grundlagen des Goodwills im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüssen	26
2.1 Rechtsgrundlagen und Rechtsentwicklung.....	26
2.2 Anwendungsbereich der relevanten Standards für die Goodwill- Bilanzierung	32
2.2.1 Anwendungsbereich von IFRS 3	32
2.2.2 Anwendungsbereich von IAS 36.....	36
2.3 Gegenstand der Kapitalkonsolidierung	36
2.4 Begriff, Charakter und Komponenten des Goodwills	40
3 Goodwill-Bilanzierung bei Unternehmenszusammenschlüssen	44
3.1 Ermittlung des Goodwills und dessen bilanzielle Behandlung im Akquisitionszeitpunkt	44
3.1.1 Akquisitionsmethode	44
3.1.2 Sukzessiver Anteilserwerb	70
3.1.3 Beispiel zur Ermittlung eines Goodwills im Falle eines sukzessiven Anteilserwerbs.....	70
3.1.4 Anhangangaben	72
3.2 Folgebewertung des Goodwills.....	73
3.2.1 Grundlagen des Goodwill-Impairment-Tests	73
3.2.2 Vorbereitungen zur Durchführung des Goodwill-Impairment-Tests.....	77
3.2.3 Durchführung des Goodwill-Impairment-Tests.....	83
3.2.4 Wertaufholung in den Folgeperioden	108

3.2.5	Währungsumrechnung des Goodwills in den Folgeperioden	109
3.2.6	Ausweis und angabepflichtige Informationen	110
4	Analyse der Goodwillentwicklung im DAX30 von 2008 bis 2014.....	112
4.1	Zielsetzung, Gegenstand und methodisches Vorgehen der Analyse.....	112
4.2	Ergebnisse der Analyse	114
4.2.1	Entwicklung des Goodwills im Untersuchungszeitraum	114
4.2.2	Bedeutung des ausgewiesenen Goodwills.....	119
4.2.3	Ursachen für die Veränderung des Goodwills.....	128
4.3	Zusammenfassung der Ergebnisse	147
5	Schlussbetrachtung.....	150
	Anhang	154
	Literaturverzeichnis.....	176
	Stichwortverzeichnis	201

Abbildungsverzeichnis

Abbildung 1: Ausgestaltungsformen von Unternehmenszusammenschlüssen	34
Abbildung 2: Vom Einzel- zum Konzernabschluss	39
Abbildung 3: Komponenten eines derivativen Goodwills nach Sellhorn	42
Abbildung 4: Ermittlung des Unterschiedsbetrags aus dem Unternehmenszusammenschluss	54
Abbildung 5: Ermittlung und Bilanzierung des Unterschiedsbetrags aus dem Unternehmenszusammenschluss	58
Abbildung 6: IFRS II-Abschlüsse der Sportartikel AG und Jogginghosen GmbH	62
Abbildung 7: Buchungssatz zur vollständigen Neubewertung	63
Abbildung 8: Ermittlung des neubewerteten Nettovermögens der Jogginghosen GmbH	63
Abbildung 9: Beispielsachverhalt zur Ermittlung des Goodwills	64
Abbildung 10: Buchungssatz (1) zur Kapitalkonsolidierung	65
Abbildung 11: Buchungssatz (2) – Dotierung des Ausgleichspostens für Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	65
Abbildung 12: Buchungssatz (3) – Der auf die Minderheitsgesellschafter entfallende Goodwill	66
Abbildung 13: Erstkonsolidierung unter Anwendung der Purchased- Goodwill-Methode	67
Abbildung 14: Erstkonsolidierung unter Anwendung der Full-Goodwill-Methode	68
Abbildung 15: Vorgehensweise beim Goodwill-Impairment-Test	76
Abbildung 16: Abschlusspolitisches Potenzial bei der Abgrenzung einer Cash Generating Unit.	79
Abbildung 17: Zuordnung des Purchased Goodwills zu den Cash Generating Units	82

Abbildung 18: Zuordnung des Full Goodwills zu den Cash Generating Units...	83
Abbildung 19: Berücksichtigung von Unsicherheit im Barwertkalkül nach IAS 36.....	91
Abbildung 20: Berechnung des Nutzungswerts	95
Abbildung 21: Ermittlung der WACC nach Steuern.....	97
Abbildung 22: Ermittlung der Eigenkapitalkosten auf der Grundlage des CAPM.....	98
Abbildung 23: Ermittlung des Buchwerts einer Cash Generating Unit	102
Abbildung 24: Beispielhafte Darstellung des Goodwill-Impairment-Tests	106
Abbildung 25: Die Entwicklung der summierten Goodwills von 2008 bis 2014	115
Abbildung 26: Goodwill, Bilanzsumme und Goodwill-Anteil an der Bilanzsumme von 2008 bis 2014.....	120
Abbildung 27: Goodwill, Anlagevermögen und Goodwill-Anteil am Anlagevermögen von 2008 bis 2014	122
Abbildung 28: Goodwill, immaterielle Vermögenswerte und Goodwill-Anteil an den immateriellen Vermögenswerten von 2008 bis 2014	125
Abbildung 29: Goodwill, Eigenkapital und Goodwill-Anteil am Eigenkapital von 2008 bis 2014	127
Abbildung 30: Summe aller Goodwill-Zugänge pro Jahr.....	129
Abbildung 31: Goodwill-Währungsumrechnungsdifferenzen	137
Abbildung 32: Jährliche Entwicklung des Wechselkurses des Euro gegenüber dem US-Dollar vom 31.12.2008 bis zum 31.12.2014 (in US-Dollar)	138
Abbildung 33: Positive und negative Goodwill- Währungsumrechnungsdifferenzen von 2008 bis 2014.....	139
Abbildung 34: Entwicklung des Goodwillbuchwerts und dessen Veränderungsgrößen	148

Tabellenverzeichnis

Tabelle 1: Goodwill-Ermittlung bei einem sukzessiven Anteilserwerb	71
Tabelle 2: In die Analyse einbezogene DAX-Konzerne	113
Tabelle 3: Absolute und relative Veränderung der summierten Goodwills	116
Tabelle 4: DAX-Konzerne mit den durchschnittlich höchsten Goodwillbuchwerten im Untersuchungszeitraum.....	117
Tabelle 5: DAX-Konzerne mit einem niedrigeren durchschnittlichen Goodwillbuchwert im Untersuchungszeitraum.....	118
Tabelle 6: DAX-Konzerne mit den niedrigsten durchschnittlichen Goodwillbuchwerten im Untersuchungszeitraum.....	119
Tabelle 7: TOP 5 DAX-Konzerne – Goodwill/Bilanzsumme (2008-2014).....	121
Tabelle 8: TOP 5 DAX-Konzerne – Goodwill/Anlagevermögen (2008-2014)....	123
Tabelle 9: TOP 5 DAX-Konzerne – Goodwill/immaterielles Vermögen (2008-2014).....	126
Tabelle 10: TOP 5 DAX-Konzerne – Goodwill/Eigenkapital (2008-2014)	127
Tabelle 11: TOP 5 DAX-Konzerne – Goodwill-Zugänge im Jahr 2008.....	130
Tabelle 12: TOP 2 DAX-Konzerne – Goodwill-Zugänge im Jahr 2009.....	131
Tabelle 13: TOP 2 DAX-Konzerne – Goodwill-Zugänge im Jahr 2010.....	131
Tabelle 14: TOP 2 DAX-Konzerne – Goodwill-Zugänge im Jahr 2011.....	132
Tabelle 15: TOP 4 DAX-Konzerne – Goodwill-Zugänge im Jahr 2012.....	133
Tabelle 16: TOP 4 DAX-Konzerne – Goodwill-Zugänge im Jahr 2013.....	134
Tabelle 17: TOP 4 DAX-Konzerne – Goodwill-Zugänge im Jahr 2014.....	135
Tabelle 18: TOP 5 DAX-Konzerne – Goodwill-Zugänge von 2008 bis 2014	135
Tabelle 19: TOP 5 DAX-Konzerne – positive Goodwill- Währungsumrechnungsdifferenzen von 2008 bis 2014.....	139

Tabelle 20: TOP 5 DAX-Konzerne – negative Goodwill- Währungsumrechnungsdifferenzen von 2008 bis 2014	140
Tabelle 21: TOP 12 DAX-Konzerne – positive und negative Goodwill- Währungsumrechnungsdifferenzen von 2008 bis 2014.....	141
Tabelle 22: Impairment-Beträge kumuliert, Anzahl der DAX-Konzerne mit impairment, Abschreibungsdauer in Jahren und Abschreibungssätze	142
Tabelle 23: TOP 5 DAX-Konzerne - Wertminderungen auf den Goodwill von 2008 bis 2014	145
Tabelle 24: Verhältnis der Goodwill-Wertminderungen zum Jahresergebnis vor Wertminderungen.....	146