

# Assoziierte Unternehmen im deutschen und britischen Konzernabschluß

Von

Dr. Ute Jasper

B49 085

Juristische Gesamtbibliothek  
der Technischen Hochschule  
Darmstadt



Duncker & Humblot · Berlin

# Inhaltsverzeichnis

## Einleitung 18

### *I. Teil*

## **Beteiligungsausweis vor der 7. EG-Richtlinie**

### 1. Kapitel

#### **Bundesrepublik Deutschland 20**

A. Rechtslage vor 1965	20
B. Aktiengesetz 1965	24
I. Grundlagen des Konzernabschlusses	24
II. Beteiligungen	24
1. Begriff	28
2. Verfahren	29
a) Spiegelbildmethode	29
b) Anschaffungskostenmethode	30
c) Equity-Methode	32

### 2. Kapitel

#### **Großbritannien 37**

A. Gesetzliche Regelung	37
I. Rechtslage vor 1948	38
II. Companies Act 1948	39
III. Rechtslage bis 1983	43
B. Außergesetzliche Regelung	45
I. Geschichte	45
II. Statement of Standard Accounting Practice 1 (1971)	48
1. Entstehung	48
2. Assoziierte Unternehmen	50
a) Kein Tochterunternehmen	50
b) Gemeinschaftsunternehmen	50
c) Wesentlich	51
d) Auf Dauer angelegt	51
e) Bedeutender Einfluß	52
f) Mitbestimmung	52

3. Equity-Methode	53
a) Bewertung der Anteile	53
b) Ausweis der Erträge	55
c) „True and Fair View“	56
aa) Kurs/Gewinn-Verhältnis	57
bb) Stille Rücklagen	58
cc) Unrealisierte Gewinne	59
dd) Ausnahmen	59
III. Statement of Standard Accounting Practice 14 (1978)	60
IV. Statement of Standard Accounting Practice 1 (1982)	61
1. Entstehung	61
2. Assoziierte Unternehmen	63
3. Equity-Methode	64
4. Konkurrenz zum Companies Act 1981	66
V. Börsenregeln	68
3. Kapitel	
<b>Vergleich</b>	
	69
A. Wirtschaftlicher Rahmen	70
I. Kapitalmarkt	70
II. Inflation	74
III. Prüfer	75
B. Rechtlicher Rahmen	77
<i>II. Teil</i>	
<b>Artikel 33 der 7. EG-Richtlinie</b>	
1. Kapitel	
<b>Geschichte</b>	
	81
A. Entstehung der Richtlinie	81
B. Entstehung des Artikels 33	83
C. Aufgabe des Artikels 33	88
2. Kapitel	
<b>Assoziierte Unternehmen</b>	
	90
A. Keine Konsolidierung	90
I. Vollkonsolidierung	91
II. Quotenkonsolidierung	92
B. Beteiligung	93
C. Maßgeblicher Einfluß	93
D. Vermutungsregel	95

3. Kapitel

**Equity-Methode** 97

A. Erstmaliger Ausweis	97
I. Buchwertmethode	97
II. Kapitalanteilmethode	99
III. Stichtage	100
IV. Einheitliche Bewertung	101
B. Ausweis in den Folgejahren	102
I. Unterschiedsbetrag	103
1. Zuordnen	103
2. Fortschreiben	104
II. Beteiligungswert	106
III. Zwischenergebnisse	108
C. Sonderregeln	109

*III. Teil*

**Assoziierte Unternehmen nach der 7. EG-Richtlinie**

1. Kapitel

**Bundesrepublik Deutschland** 112

A. Entstehung des Bilanzrichtlinien-Gesetzes	112
B. Rahmenvorschriften	116
C. Assoziierte Unternehmen	119
D. Equity-Methode	120
I. Erstmaliger Ausweis	121
1. Methodenwahlrecht	121
2. Neubewertung	121
3. Informationswert	123
4. Stichtage	124
5. Einheitliche Bewertung	125
II. Ausweis in den Folgejahren	125
1. Unterschiedsbetrag	125
2. Beteiligungswert	126
3. Zwischenergebnisse	127
III. Sonderregeln	127

2. Kapitel

**Großbritannien** 129

A. Entwicklung seit 1983	130
I. Companies Act 1985	130
II. Stand der Gesetzgebung	132

B. Voraussichtliche Umsetzung	133
I. Assoziierte Unternehmen	133
1. Keine Konsolidierung	133
2. Beteiligung	135
3. Maßgeblicher Einfluß	136
4. Vermutungsregel	137
II. Equity-Methode	137
1. Erstmaliger Ausweis	137
2. Ausweis in den Folgejahren	139
3. Sonderregeln	141
III. Umfang	142

### 3. Kapitel

#### Vergleich

A. Unterschiede	146
I. Assoziierte Unternehmen	146
II. Equity-Methode	147
1. Erstmaliger Ausweis	147
2. Ausweis in den Folgejahren	149
3. Sonderregeln	150
B. Kritik und offene Fragen	152
I. Harmonisierung	153
1. Wahlrechte	154
2. Verschärfende Vorschriften	156
II. Assoziierte Unternehmen	157
III. Equity-Methode	158
1. Erstmaliger Ausweis	159
a) Methodenwahlrecht	159
b) Neubewertung	160
c) Passiver Unterschiedsbetrag	162
2. Ausweis in den Folgejahren	164
a) Unterschiedsbetrag	164
b) Beteiligungswert	165
c) Zwischenergebnisse	166
3. Schluß	170

#### Literaturverzeichnis

173

#### Anhang

#### Statement of Standard Accounting Practice 1 (1982)

187