

# Kompodium der praktischen Betriebswirtschaft

Herausgeber: Klaus Olfert

---

## Sonderbilanzen

von

Prof. Dipl.-Hdl. Klaus Brombach

Fachhochschule der Stiftung Rehabilitation Heidelberg

Dipl.-Kfm. Klaus Olfert

Fachhochschule der Stiftung Rehabilitation Heidelberg

Prof. Dipl.-Kfm. Dr. Hans Jörg Ehreiser

2., verbesserte Auflage

TECHNISCHE HOCHSCHULE DARMSTADT	
Fachbereich 1	
<u>Gesamtbibliothek</u>	
<u>Betriebswirtschaftslehre</u>	
Inventar-Nr. :	34.070
Abstell-Nr. :	A 19/959
Sachgebiete :	2.3.10
	00181549



FRIEDRICH KIEHL VERLAG GMBH  
LUDWIGSHAFEN (RHEIN)

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort . . . . .	7
Inhaltsverzeichnis . . . . .	9
<b>A. Grundlagen . . . . .</b>	<b>15</b>
1. Bilanz . . . . .	15
1.1 Aufgaben . . . . .	16
1.2 Adressaten . . . . .	16
1.3 Arten . . . . .	17
1.3.1 Handelsbilanzen . . . . .	18
1.3.2 Steuerbilanzen . . . . .	20
1.3.3 Maßgeblichkeitsprinzip . . . . .	21
2. Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung . . . . .	22
2.1 Grundsätze ordnungsmäßiger Inventur . . . . .	24
2.2 Grundsätze ordnungsmäßiger Bilanzierung . . . . .	26
3. Grundsätze der Bewertung . . . . .	27
3.1 Grundsatz der Einzelbewertung . . . . .	27
3.2 Grundsatz des einheitlichen Bewertungszeitpunkts . . . . .	28
4. Prinzipien der Bewertung . . . . .	29
4.1 Anschaffungswertprinzip . . . . .	29
4.2 Realisationsprinzip . . . . .	29
4.3 Imparitätsprinzip . . . . .	29
4.4 Niederstwertprinzip/Höchstwertprinzip . . . . .	30
5. Wertansätze . . . . .	31
5.1 Wertansätze des Beschaffungsmarktes . . . . .	31
5.1.1 Anschaffungswert . . . . .	32
5.1.2 Herstellungswert . . . . .	32
5.2 Wertansätze des Absatzmarktes . . . . .	33
5.2.1 Teilwert . . . . .	34
5.2.2 Gemeiner Wert . . . . .	35
5.3 Wertansätze innerbetrieblicher Art . . . . .	35
Kontrollfragen . . . . .	37
<b>B. Unternehmensbewertung . . . . .</b>	<b>40</b>
1. Grundlagen . . . . .	40
1.1 Anlässe . . . . .	41
1.2 Prinzipien . . . . .	41
1.3 Auffassungen . . . . .	42
2. Bewertungstechniken . . . . .	44
2.1 Einzelbewertung . . . . .	44
2.2 Gesamtbewertung . . . . .	44

3. Wertansätze . . . . .	46
3.1 Liquidationswert . . . . .	46
3.2 Reproduktionswert . . . . .	46
3.2.1 Produktionswert . . . . .	47
3.2.2 Vollreproduktionswert . . . . .	47
3.2.3 Teilreproduktionswert . . . . .	48
3.3 Ertragswert . . . . .	48
3.3.1 Ermittlungsmethoden . . . . .	49
3.3.2 Kapitalisierungszinsfuß . . . . .	49
3.3.2.1 Zuschlag einer Risikoprämie . . . . .	50
3.3.2.2 Hereinnahme des Branchenzinses . . . . .	50
3.3.3 Eignung . . . . .	51
3.4 Firmenwert . . . . .	53
3.4.1 Bestandteile . . . . .	53
3.4.2 Bilanzierung . . . . .	53
4. Bewertungsverfahren . . . . .	54
4.1 Ertragswertverfahren . . . . .	55
4.2 Mittelwertverfahren . . . . .	57
4.3 Übergewinnverfahren . . . . .	58
4.3.1 Methode der Übergewinnabgeltung . . . . .	58
4.3.2 Methode der Übergewinnkapitalisierung . . . . .	59
4.4 Stuttgarter Verfahren . . . . .	59
4.5 UEC-Verfahren . . . . .	61
5. Bewertungsbeispiel . . . . .	63
Kontrollfragen . . . . .	66
<b>C. Gründungsbilanzen . . . . .</b>	<b>69</b>
1. Gründung . . . . .	69
1.1 Personengesellschaften . . . . .	71
1.1.1 Offene Handelsgesellschaft . . . . .	72
1.1.2 Kommanditgesellschaft . . . . .	73
1.1.3 GmbH & Co. KG . . . . .	74
1.1.4 Stille Gesellschaft . . . . .	74
1.1.5 Gesellschaft des bürgerlichen Rechts . . . . .	75
1.2 Kapitalgesellschaften . . . . .	76
1.2.1 Gesellschaft mit beschränkter Haftung . . . . .	77
1.2.2 Aktiengesellschaft . . . . .	78
2. Gründungsbilanzen . . . . .	81
2.1 Rechtsgrundlage . . . . .	81
2.2 Bewertung . . . . .	82
2.3 Gründungsvorgänge . . . . .	82
2.3.1 Personengesellschaften . . . . .	83
2.3.2 Kapitalgesellschaften . . . . .	84
2.4 Gründungsbeispiel . . . . .	85
Kontrollfragen . . . . .	91

Inhaltsverzeichnis	11
<b>D. Umwandlungsbilanzen</b>	94
1. Umwandlung	94
1.1 Anlässe	95
1.2 Formen	95
1.2.1 Umwandlung mit Liquidation	96
1.2.2 Umwandlung ohne Liquidation	96
1.2.2.1 Übertragende Umwandlung	96
1.2.2.2 Formwechselnde Umwandlung	98
1.3 Steuern	99
1.3.1 Personengesellschaft in Personengesellschaft	100
1.3.2 Personengesellschaft in Kapitalgesellschaft	100
1.3.3 Kapitalgesellschaft in Personengesellschaft	101
2. Umwandlungsbilanzen	101
2.1 Bewertung	102
2.1.1 Konstante Gesellschafterzusammensetzung	102
2.1.2 Veränderte Gesellschafterzusammensetzung	103
2.2 Umwandlungsvorgänge	103
2.2.1 Umwandlung ohne Neubewertung	103
2.2.2 Umwandlung mit Neubewertung	104
2.3 Umwandlungsbeispiel	104
Kontrollfragen	108
<b>E. Auseinandersetzungsbilanzen</b>	111
1. Auseinandersetzung	111
1.1 Anlässe	112
1.2 Rechtsformen	112
1.3 Steuern	113
2. Auseinandersetzungsbilanzen	113
2.1 Bewertung	114
2.1.1 Bewertungsvereinbarungen	114
2.1.2 Bewertungsvorschriften	114
2.2 Auseinandersetzungsvorgänge	115
2.2.1 Verfahren 1	115
2.2.2 Verfahren 2	116
2.2.3 Verfahren 3	116
2.3 Auseinandersetzungsbispiel	116
Kontrollfragen	120
<b>F. Fusionsbilanzen</b>	123
1. Fusion	123
1.1 Anlässe	124
1.2 Formen	124
1.2.1 Verschmelzung von Aktiengesellschaften	125
1.2.2 Verschmelzung von Kommanditgesellschaften auf Aktien sowie von Kommanditgesellschaften auf Aktien und Aktien- gesellschaften	126

1.2.3 Verschmelzung einer GmbH mit einer AG oder einer KGaA . . .	126
1.2.4 Verschmelzung einer bergrechtlichen Gewerkschaft mit einer AG oder einer KGaA . . . . .	126
1.3 Steuern . . . . .	126
2. Fusionsbilanzen . . . . .	128
2.1 Bewertung . . . . .	129
2.1.1 Aktienrechtliche Vorschriften . . . . .	129
2.1.2 Betriebswirtschaftliche Aspekte . . . . .	130
2.2 Fusionsvorgänge . . . . .	132
2.3 Fusionsbeispiel . . . . .	133
Kontrollfragen . . . . .	140
<b>G. Sanierungsbilanzen . . . . .</b>	<b>143</b>
1. Sanierung. . . . .	143
1.1 Anlässe . . . . .	143
1.2 Formen . . . . .	144
1.2.1 Reine Sanierung . . . . .	146
1.2.2 Alternativ-Sanierung . . . . .	146
1.2.3 Schrumpfungs-Sanierung. . . . .	147
1.2.3.1 Rückzahlung von Grundkapital . . . . .	147
1.2.3.2 Erwerb eigener Aktien . . . . .	148
1.3 Steuern . . . . .	149
2. Sanierungsbilanzen . . . . .	149
2.1 Bewertung . . . . .	150
2.2 Sanierungsvorgänge . . . . .	150
2.3 Sanierungsbeispiel . . . . .	152
Kontrollfragen . . . . .	155
<b>H. Liquidationsbilanzen . . . . .</b>	<b>158</b>
1. Liquidation . . . . .	158
1.1 Anlässe . . . . .	159
1.2 Formen . . . . .	159
1.3 Steuern . . . . .	160
1.3.1 Personengesellschaften . . . . .	160
1.3.2 Kapitalgesellschaften . . . . .	161
2. Liquidationsbilanzen . . . . .	162
2.1 Liquidations-Eröffnungsbilanz . . . . .	163
2.1.1 Bewertung . . . . .	163
2.1.2 Gliederung . . . . .	165
2.1.3 Erläuterungsbericht . . . . .	166
2.2 Liquidations-Jahresbilanzen. . . . .	166
2.2.1 Bewertung . . . . .	166
2.2.2 Gliederung . . . . .	167
2.2.3 Geschäftsbericht . . . . .	167
2.3 Liquidations-Schlußbilanz. . . . .	167

2.4 Liquidationsvorgänge . . . . .	167
2.5 Liquidationsbeispiel . . . . .	168
Kontrollfragen . . . . .	173
<b>I. Konkursbilanzen . . . . .</b>	<b>175</b>
1. Konkurs . . . . .	175
1.1 Konkursvoraussetzungen . . . . .	175
1.2 Konkursgläubiger . . . . .	176
1.2.1 Aussonderungsberechtigte Gläubiger . . . . .	176
1.2.2 Absonderungsberechtigte Gläubiger . . . . .	177
1.2.3 Massegläubiger . . . . .	177
1.2.4 Bevorrechtigte Gläubiger . . . . .	178
1.2.5 Nichtbevorrechtigte Gläubiger . . . . .	178
1.3 Konkursausfallgeld . . . . .	179
1.4 Steuern . . . . .	179
2. Konkursbilanzen . . . . .	180
2.1 Bewertung . . . . .	180
2.2 Gliederung . . . . .	181
2.3 Schlußrechnung . . . . .	183
2.4 Konkursvorgänge . . . . .	183
2.5 Konkursbeispiel . . . . .	184
Kontrollfragen . . . . .	190
<b>J. Vergleichsbilanzen . . . . .</b>	<b>193</b>
1. Vergleich . . . . .	193
1.1 Anlaß . . . . .	193
1.2 Formen . . . . .	194
1.2.1 Außergerichtlicher Vergleich . . . . .	194
1.2.2 Gerichtlicher Vergleich . . . . .	194
1.3 Steuern . . . . .	196
2. Vergleichsbilanzen . . . . .	197
2.1 Bewertung . . . . .	198
2.2 Vergleichsvorgänge . . . . .	198
2.3 Vergleichsbeispiel . . . . .	199
Kontrollfragen . . . . .	205
<b>Gesamtliteraturverzeichnis . . . . .</b>	<b>209</b>
<b>Stichwortverzeichnis . . . . .</b>	<b>217</b>
<b>Übungsteil . . . . .</b>	<b>221</b>