

**E.G. Bartholomew**  
**Andrew Brown**  
**Jules W. Muis**

# **Konzernabschlüsse in Europa**

**Gegenwärtige Praxis und  
voraussichtliche Auswirkungen  
der 7. EG.-Richtlinie**

TECHNISCHE HOCHSCHULE DARMSTADT	
Fachbereich 1	
<u>Gesamtbibliothek</u>	
<u>Betriebswirtschaftslehre</u>	
Inventar-Nr. :	35.342
Abstell-Nr. :	A 19/982
Sachgebiete:	2.3
	00181778

**GABLER**

# Inhalt

Vorwort von Michael Lafferty, The Financial Times . . . . .	1
Einführung von Ernst & Whinney . . . . .	9
I Zusammenfassung der Untersuchung . . . . .	11
Einführung . . . . .	11
Methodische Fragen der Untersuchung . . . . .	12
Allgemeine Schlußfolgerungen . . . . .	13
II Das Konsolidierungskonzept . . . . .	17
Einführung . . . . .	17
Adressaten konsolidierter Abschlüsse . . . . .	17
Technische Probleme. . . . .	18
Allgemeine Probleme. . . . .	19
Geschichtlicher Hintergrund . . . . .	20
Internationale Positionen . . . . .	21
Die Vereinten Nationen. . . . .	21
OECD . . . . .	23
Das International Accounting Standards Committee . . . . .	24
Die Europäische Wirtschaftsgemeinschaft . . . . .	24
Allgemeine Schlußfolgerungen . . . . .	25
Konsolidierungskonzepte . . . . .	25
Das Quotenkonsolidierungskonzept . . . . .	26
Interessentheorie / Juristisches Konzept . . . . .	26
Einheitstheorie / Ökonomisches Konzept . . . . .	27
Allgemeine Schlußfolgerungen . . . . .	27
III Der Vorschlag einer 7. EG-Richtlinie über den Konzernabschluß . . . . .	31
EG-Gesetzgebung . . . . .	31
Geschichte und Entwicklung der 7. Richtlinie bis zur Gegenwart . . . . .	32
Geänderter Vorschlag . . . . .	32
Wichtige offene Probleme . . . . .	34

Definition des Konzernbegriffs . . . . .	34
Horizontale Konsolidierung . . . . .	35
Anwendungsbereich . . . . .	36
Teilkonzernabschlüsse . . . . .	36
EG-Teilkonzernabschlüsse . . . . .	37
Firmenwert (Goodwill) . . . . .	39
Technische Probleme . . . . .	40
Allgemeine Auswirkungen . . . . .	41
<b>IV Unternehmensumfrage . . . . .</b>	<b>43</b>
Einführung . . . . .	43
Konzernabschlüsse aufstellende Gesellschaften . . . . .	44
7. Richtlinie – geänderter Vorschlag . . . . .	44
Gegenwärtiger Stand – EG-Länder . . . . .	45
Belgien . . . . .	45
Dänemark . . . . .	47
Frankreich . . . . .	48
Deutschland . . . . .	49
Irland . . . . .	51
Italien . . . . .	52
Luxemburg . . . . .	53
Niederlande . . . . .	54
Großbritannien . . . . .	55
Gegenwärtiger Stand – Nicht-EG-Länder . . . . .	56
Österreich . . . . .	56
Spanien . . . . .	56
Schweden . . . . .	56
Schweiz . . . . .	57
Interview-Kommentare . . . . .	58
Konsolidierung – allgemeine Fragen . . . . .	58
Das ökonomische Konzept . . . . .	60
Teilkonzernrechnungslegung . . . . .	61
EG-Teilkonzernrechnungslegung . . . . .	61
Schlußfolgerungen . . . . .	64
Assoziierte Unternehmen . . . . .	65
7. Richtlinie – geänderter Vorschlag . . . . .	65
Gegenwärtiger Stand – EG-Länder . . . . .	66
Belgien . . . . .	66
Dänemark . . . . .	66
Frankreich . . . . .	67
Deutschland . . . . .	67
Irland . . . . .	67
Italien . . . . .	68
Niederlande . . . . .	68
Großbritannien . . . . .	68

Gegenwärtiger Stand – Nicht-EG-Länder .....	69
Schweden .....	69
Schweiz .....	70
Interview-Kommentare .....	70
Schlußfolgerungen .....	71
Nichteinbeziehung von Tochtergesellschaften in den Konsolidierungskreis .....	71
7. Richtlinie – geänderter Vorschlag .....	71
Gegenwärtiger Stand .....	72
Interview-Kommentare .....	72
Schlußfolgerungen .....	73
Gemeinschaftsunternehmen (Joint Ventures) .....	73
7. Richtlinie – geänderter Vorschlag .....	73
Gegenwärtiger Stand – EG-Länder .....	73
Belgien .....	73
Dänemark .....	74
Frankreich .....	74
Deutschland .....	75
Irland .....	75
Italien .....	75
Niederlande .....	75
Großbritannien .....	76
Gegenwärtiger Stand – Nicht-EG-Länder .....	76
Schweden .....	76
Schweiz .....	77
Interview-Kommentare .....	77
Schlußfolgerungen .....	77
Konzernfremde Beteiligungen .....	77
7. Richtlinie – geänderter Vorschlag .....	77
Gegenwärtiger Stand .....	78
Interview-Kommentare .....	78
Schlußfolgerungen .....	79
Einheitlichkeit der Rechnungslegungsgrundsätze .....	79
7. Richtlinie – geänderter Vorschlag .....	79
Gegenwärtiger Stand – EG-Länder .....	80
Belgien .....	80
Dänemark .....	80
Frankreich .....	81
Deutschland .....	82
Irland .....	82
Italien .....	82
Niederlande .....	83
Großbritannien .....	83
Gegenwärtiger Stand – Nicht-EG-Länder .....	84
Schweden .....	84
Schweiz .....	84

Interview-Kommentare .....	84
Schlußfolgerungen .....	84
Der Firmenwert (Goodwill) im Konzernabschluß und seine Abschreibung .....	85
7. Richtlinie – geänderter Vorschlag .....	85
Gegenwärtiger Stand – EG-Länder .....	87
Belgien .....	87
Dänemark .....	87
Frankreich .....	88
Deutschland .....	88
Irland .....	89
Italien .....	90
Niederlande .....	90
Großbritannien .....	90
Gegenwärtiger Stand – Nicht-EG-Länder .....	91
Interview-Kommentare .....	91
Schlußfolgerungen .....	92
Währungsumrechnung .....	93
7. Richtlinie – geänderter Vorschlag .....	93
Gegenwärtiger Stand – EG-Länder .....	94
Belgien .....	94
Dänemark .....	95
Frankreich .....	95
Deutschland .....	96
Irland .....	97
Italien .....	97
Niederlande .....	97
Großbritannien .....	98
Gegenwärtiger Stand – Nicht-EG-Länder .....	98
Schweden .....	98
Schweiz .....	99
Interview-Kommentare .....	99
Schlußfolgerungen .....	100
Segment-Berichterstattung .....	100
7. Richtlinie – geänderter Vorschlag .....	100
Gegenwärtiger Stand – EG-Länder .....	101
Belgien .....	101
Dänemark .....	101
Frankreich .....	101
Deutschland .....	102
Irland .....	102
Italien .....	102
Niederlande .....	102
Großbritannien .....	103
Gegenwärtiger Stand – Nicht-EG-Länder .....	104
Schweden .....	104

Schweiz . . . . .	104
Interview-Kommentare . . . . .	104
Schlußfolgerungen. . . . .	105
Personalberichterstattung . . . . .	105
7. Richtlinie – geänderter Vorschlag . . . . .	105
Gegenwärtiger Stand – EG-Länder . . . . .	106
Belgien . . . . .	106
Dänemark . . . . .	106
Frankreich. . . . .	106
Deutschland . . . . .	107
Irland . . . . .	107
Italien . . . . .	107
Niederlande. . . . .	107
Großbritannien . . . . .	108
Gegenwärtiger Stand – Nicht-EG-Länder . . . . .	108
Schweden . . . . .	108
Schweiz. . . . .	109
Interview-Kommentare . . . . .	109
Schlußfolgerungen. . . . .	109
Prüfungspflichten . . . . .	110
7. Richtlinie – geänderter Vorschlag . . . . .	110
Gegenwärtiger Stand – EG-Länder . . . . .	112
Belgien . . . . .	112
Dänemark . . . . .	112
Frankreich. . . . .	113
Deutschland . . . . .	113
Irland . . . . .	114
Italien . . . . .	114
Niederlande. . . . .	114
Großbritannien . . . . .	115
Gegenwärtiger Stand – Nicht-EG-Länder . . . . .	115
Schweden . . . . .	115
Schweiz. . . . .	115
Interview-Kommentare . . . . .	116
Schlußfolgerungen. . . . .	116
V Eine Fallstudie – Elf Aquitaine. . . . .	119
Einführung . . . . .	119
Vorläufige Studie . . . . .	119
Vorgehensweise beim Projekt . . . . .	121
Bestimmung der Rechnungslegungsgrundsätze . . . . .	121
Umformung der Abschlüsse der Tochtergesellschaften . . . . .	123
Durchführung des Projekts . . . . .	125

Zusammenfassung des Projekts. . . . .	126
Zeitplan. . . . .	127
<b>Anhänge . . . . .</b>	<b>129</b>
A Auswirkungen der 7. Richtlinie. . . . .	129
B Vergleich internationaler Regelungen zu Konzernabschlüssen . . . . .	132
C Gegenwärtige Gesetzgebung, gesetzliche Bestimmungen und Rechnungslegungspraktiken in den Vereinigten Staaten . . . . .	135
D In die Untersuchung einbezogene Unternehmen . . . . .	153
E Vorschlag einer 7. Richtlinie des EG-Ministerrates . . . . .	165
<b>Schaubilder</b>	
1. Konzernabschlüsse aufstellende Gesellschaften . . . . .	45
2. Assoziierte Unternehmen . . . . .	65
3. Einheitliche Rechnungslegungsgrundsätze . . . . .	81
4. Der Geschäftswert und seine Abschreibung . . . . .	86
5. Währungsumrechnung. . . . .	94
6. Prüfungspflichten . . . . .	111