

Felix Hoehne

# **Veräußerung von Anteilen an Tochterunternehmen im IFRS-Konzernabschluss**

End- und Übergangskonsolidierung

Mit einem Geleitwort von Prof. Dr. Christoph Watrin

**GABLER EDITION WISSENSCHAFT**

## **Inhaltsverzeichnis**

<b>Geleitwort</b> .....	<b>V</b>
<b>Vorwort</b> .....	<b>VII</b>
<b>Inhaltsverzeichnis</b> .....	<b>IX</b>
<b>Abbildungsverzeichnis</b> .....	<b>XV</b>
<b>Tabellenverzeichnis</b> .....	<b>XVII</b>
<b>Abkürzungsverzeichnis</b> .....	<b>XIX</b>
<b>1. Einleitung</b> .....	<b>1</b>
1.1. Problemstellung .....	1
1.2. Gang der Untersuchung .....	5
<b>2. Grundlagen</b> .....	<b>7</b>
2.1. Die (neue) Konzernrechnungslegung nach IFRS .....	7
2.2. Grundlagen zur Konzernrechnungslegung nach IFRS sowie Ableitung von Grundsätzen ordnungsmäßiger End- und Übergangskonsolidierung .....	11
2.2.1. Ziele und Zwecke der Konzernrechnungslegung nach dem Verständnis der IFRS .....	11
2.2.2. Dem Grundkonzept zugrundeliegende Konzernabschlussatheorien .....	13
2.2.3. Theoretische Anforderungen an eine Konzernrechnungslegung i.S.d. IFRS .....	20
2.2.3.1. Ziele und Zwecke des IFRS-Rahmenkonzepts.....	20
2.2.3.2. Allgemeine Grundsätze der IFRS-Rechnungslegung.....	23
2.2.3.3. Grundsätze der Konsolidierung nach IFRS .....	27
2.2.4. Ableitung von Grundsätzen ordnungsmäßiger End- und Übergangskonsolidierung nach IFRS .....	32
2.2.4.1. Allgemeine Notwendigkeit der Ableitung von Grundsätzen ordnungsmäßiger End- und Übergangskonsolidierung .....	32

2.2.4.2. Begriffsabgrenzungen, Zweck und Aufgabe der End- und Übergangskonsolidierung .....	33
2.2.4.3. Grundsätze ordnungsmäßiger End- und Übergangskonsolidierung .....	36
2.2.4.3.1. Theoretische Basisanforderungen .....	36
2.2.4.3.2. Nebenbedingungen .....	38
2.2.4.3.2.1. Einhaltung des Kongruenzprinzips .....	38
2.2.4.3.2.2. Konkretisierung der Definitionsgrundsätze für den Konzernerfolg .....	41
2.2.4.3.2.3. Einschränkung bilanzpolitischer Spielräume im Sinne <i>agency</i> -theoretischer Überlegungen .....	44
2.2.4.3.3. Zusammenfassung .....	48
2.3. Abgrenzung des Konsolidierungskreises nach IFRS .....	49
2.3.1. Konsolidierungskreis nach IFRS .....	49
2.3.1.1. Einbeziehungspflicht von Tochterunternehmen .....	49
2.3.1.2. Verbot und Wahlrecht zur Einbeziehung von Tochterunternehmen .....	51
2.3.1.3. Tochterunternehmen mit der Beabsichtigung zur Weiterveräußerung .....	54
2.3.1.4. Einbeziehung weiterer Unternehmen .....	58
2.3.1.5. Stufenkonzeption nach IFRS .....	61
2.3.2. Abgrenzung der End- und Übergangskonsolidierung zu den Regelungen nach IFRS 5 .....	64
2.3.3. Abgrenzung der Regelungskreise innerhalb der IFRS .....	70
<b>3. Bilanzielle Abbildung der Veräußerung von Anteilen an einem Tochterunternehmen nach IFRS .....</b>	<b>75</b>
3.1. Vollständige Veräußerung – Endkonsolidierung .....	75
3.1.1. Pflicht und Zeitpunkt zur Endkonsolidierung .....	75
3.1.1.1. Allgemeine Pflicht und Zeitpunkt der Endkonsolidierung nach IAS 27 .....	75
3.1.1.2. Einfluss potenzieller Stimmrechte auf die Endkonsolidierung .....	79
3.1.1.2.1. Relevanz potenzieller Stimmrechte für die Endkonsolidierung .....	79
3.1.1.2.2. Anwendungsvoraussetzungen und Rechtsfolgen .....	81

3.1.2. Beendigung der Kapitalkonsolidierung.....	87
3.1.2.1. Endkonsolidierung allgemeiner Kapitalverflechtungen.....	87
3.1.2.2. Endkonsolidierung des <i>other comprehensive income</i> .....	93
3.1.2.2.1. Grundlagen zur Bilanzierung des <i>other comprehensive income</i> .....	93
3.1.2.2.2. Endkonsolidierung des <i>other comprehensive income</i> .....	96
3.1.2.2.3. Beispiel zur Endkonsolidierung des <i>other comprehensive income</i> .....	103
3.1.2.3. Endkonsolidierung des Goodwill.....	109
3.1.2.3.1. Die (neue) Goodwill-Bilanzierung nach IFRS 3.....	109
3.1.2.3.2. Endkonsolidierung des Goodwill.....	113
3.1.2.3.3. Endkonsolidierung eines <i>bargain purchase</i> .....	120
3.1.2.3.4. Vergleichendes Beispiel.....	123
3.1.3. Beendigung der Schuldenkonsolidierung.....	127
3.1.3.1. Erfolgsneutrale Schuldenkonsolidierung.....	127
3.1.3.2. Erfolgswirksame Schuldenkonsolidierung.....	131
3.1.4. Beendigung der Zwischenergebniseliminierung.....	134
3.1.4.1. Downstream-Transaktionen.....	134
3.1.4.2. Upstream-Transaktionen.....	140
3.1.5. Beendigung der Aufwands- und Ertragskonsolidierung.....	142
3.1.6. Endkonsolidierung latenter Steuern.....	144
3.1.7. Umfassendes Berechnungsschema zur Bestimmung des Gesamtergebnisses aus der Beendigung der Vollkonsolidierung.....	148
3.1.8. Zusammenfassendes Beispiel.....	150
3.2. Teilweise Veräußerung mit Verlust der Beherrschungsmöglichkeit.....	164
3.2.1. Übergang von der Vollkonsolidierung auf die Bilanzierung nach der Equity-Methode.....	164
3.2.1.1. Grundlagen zur Übergangskonsolidierung nach IAS 27.....	164
3.2.1.2. Anwendung der Equity-Methode nach IAS 28.....	169
3.2.1.3. Zeitpunkt der Übergangskonsolidierung.....	173
3.2.1.4. Teilweise Endkonsolidierung der abgehenden Anteile.....	173
3.2.1.4.1. Kapitalkonsolidierung.....	173

3.2.1.4.2. Schuldenkonsolidierung .....	179
3.2.1.4.3. Zwischenergebniseliminierung .....	183
3.2.1.4.4. Aufwands- und Ertragskonsolidierung .....	186
3.2.1.4.5. Latente Steuern.....	186
3.2.1.5. Bestimmung des Zugangswerts der verbleibenden Anteile .....	188
3.2.1.5.1. Vorschriften zur Zugangsbewertung nach IAS 27 i.V.m. IAS 28 .....	188
3.2.1.5.2. Ableitung des Zugangswerts aus den Vorschriften zur Fair Value-Bilanzierung.....	193
3.2.1.5.2.1. Grundsätzliche Überlegungen zur Zugangswertbestimmung einer Restbeteiligung nach IAS 27 .....	193
3.2.1.5.2.2. Variante 1: Retrograde Hochrechnung aus dem Veräußerungserlös .....	198
3.2.1.5.2.3. Variante 2: Unternehmensbewertung für die Restbeteiligung .....	207
3.2.1.5.2.4. Kritische Würdigung der Zugangsbewertung .....	213
3.2.1.6. Berechnungsschema für den Gesamterfolg aus der Übergangskonsolidierung .....	217
3.2.1.7. Zusammenfassendes Beispiel .....	219
3.2.2. Übergang von der Vollkonsolidierung auf die Bilanzierung als Finanzinstrument.....	229
3.2.2.1. Grundlagen zur Übergangskonsolidierung auf ein Finanzinstrument .....	229
3.2.2.2. Bilanzierung einer Finanzinvestition im Konzernabschluss nach IAS 39 .....	230
3.2.2.3. Erfolgswirksame Endkonsolidierung der abgehenden Anteile .....	233
3.2.2.4. Fair Value-Bewertung des Zugangswerts.....	234
3.2.2.5. Ableitung eines Schemas zur Bestimmung des Übergangskonsolidierungserfolgs .....	237
3.3. Teilweise Veräußerung ohne Verlust der Beherrschungsmöglichkeit ..	240
3.3.1. Problemstellung und Grundlagen.....	240
3.3.2. Bilanzielle Abbildung .....	243

---

3.3.3. Kritische Analyse der Neuregelung .....	248
3.3.3.1. Erfolgsneutrale Abbildung des Geschäftsvorfalles als Kapitaltransaktion zwischen Eigentümern .....	248
3.3.3.2. Behandlung eines Goodwill.....	250
3.3.3.3. Künftiges <i>recycling</i> der erfolgsneutral erfassten Unterschiedsbeträge.....	253
3.3.4. Zusammenfassendes Beispiel.....	256
3.4. Sukzessive Beteiligungsveräußerung .....	263
3.5. Ausweisfragen einer Anteilsveräußerung in den Berichtsinstrumenten nach IFRS.....	267
3.5.1. Konzernbilanz und Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung .....	267
3.5.2. Konzernanhang.....	271
3.5.3. Konzernkapitalflussrechnung.....	274
<b>4. Künftige Entwicklung.....</b>	<b>277</b>
<b>5. Zusammenfassung .....</b>	<b>283</b>
<b>Literaturverzeichnis .....</b>	<b>289</b>