

.....

# Konzernrechnung und Konzernrechnungslegung

Grundlagen - Technik - Analyse

Franz Gianini • Anton Riniker  
→, ^

3. Auflage

• HOCHSCHULE  
• LIECHTENSTEIN  
Bibliothek

*Versus • Zürich*

# Inhaltsverzeichnis

<b>1 Grundlagen der Konzernrechnung</b> .....	<b>15</b>
<b>1.1 Konzernbegriff</b> .....	<b>15</b>
<b>1.2 Arten von Unternehmungsverbindungen</b> .....	<b>16</b>
<b>1.3 Rechtliche, wirtschaftliche und buchhalterische Aspekte</b> .....	<b>17</b>
1.3.1 Rechtliche Aspekte .....	17
1.3.2 Wirtschaftliche Aspekte .....	18
1.3.3 Buchhalterische Aspekte .....	19
<b>1.4 Ziel und Konzept der Konzernrechnung</b> .....	<b>20</b>
1.4.1 Ziel .....	20
1.4.2 Konzept .....	20
<b>1.5 Konsolidierung im Überblick</b> .....	<b>22</b>
<b>2 Gesetzesbestimmungen und Rechnungslegungsnormen</b> .....	<b>23</b>
<b>2.1 Übersicht</b> .....	<b>23</b>
<i>11</i> <b>Gesetzesbestimmungen des Aktienrechts  OR </b> .....	<b>24</b>
2.2.1 Erstellungspflicht .....	24
2.2.2 Grundsätze der ordnungsmässigen Rechnungslegung (GoR) .....	26
2.2.3 Offenlegung .....	26
<b>23 Nationale und internationale Rechnungslegungsnormen</b> .....	<b>27</b>
2.3.1 Fachempfehlungen zur Rechnungslegung (Swiss GAAP FER) .....	28
2.3.2 International Financial Reporting Standards (IFRS) .....	28
2.3.3 Generally Accepted Accounting Principles der USA (US GAAP) .....	29
2.3.4 Rechnungslegungsvorschriften für in der Schweiz börsenkotierte Gesellschaften ....	29
<b>2.4 Handelsbilanz 1 und 2</b> .....	<b>30</b>

<b>3</b>	<b>Konsolidierung</b>	<b>.37</b>
<b>3.1</b>	<b>Konsolidierung der Bilanz</b>	<b>.37</b>
3.1.1	Kapitalkonsolidierung - ohne und mit Minderheitsanteilen	37
3.1.2	Konsolidierung von Schulden und Forderungen	44
3.1.3	Elimination von Schulden und Forderungen aus Warenlieferungen und unrealisierter Gewinne auf den Vorräten	47
3.1.4	Eliminierung von Zwischengewinnen und Minderheitsaktionäre	50
<b>3.2</b>	<b>Konsolidierung der Erfolgsrechnung</b>	<b>.51</b>
<b>3.3</b>	<b>Methoden der Kapitalkonsolidierung</b>	<b>.54</b>
3.3.1	Purchase-Methode	55
3.3.2	Deutsche Methode	63
<b>3.4</b>	<b>Behandlung des Goodwills</b>	<b>.66</b>
3.4.1	Goodwill und Rechnungslegungsnormen	66
3.4.2	Goodwill Accounting ohne Minderheiten	67
3.4.3	Goodwill Accounting mit Minderheitsanteilen	69
3.4.4	Werthaltigkeitsprüfung (Impairment-Test)	71
<b>3.5</b>	<b>Konsolidierungsmethoden</b>	<b>.73</b>
3.5.1	Überblick	73
3.5.2	Quotenkonsolidierung	74
3.5.3	Equity-Methode	77
3.5.4	Vergleich Vollkonsolidierung, Quotenkonsolidierung und Equity-Methode	80
<b>3.6</b>	<b>Konsolidierung im mehrstufigen Konzern</b>	<b>.86</b>
<b>3.7</b>	<b>Halten gegenseitiger Beteiligungen</b>	<b>.90</b>
<b>3.8</b>	<b>Eigenkapital und Rechnungslegung von eigenen Aktien</b>	<b>.94</b>
3.8.1	Einzelabschluss	94
3.8.2	Konzernabschluss	
<b>4</b>	<b>Konzerngeldflussrechnung</b>	<b>.99</b>
<b>4.1</b>	<b>Rechnungslegungsnormen</b>	<b>.99</b>
<b>4.2</b>	<b>Inhalt der Geldflussrechnung</b>	<b>.99</b>
<b>4.3</b>	<b>Wahl des Liquiditätsfonds</b>	<b>.100</b>
<b>4.4</b>	<b>Cashflow und Free Cashflow</b>	<b>.101</b>

5	Fremdwährungsumrechnung .....	109
5.1	<b>Arten der Fremdwährungsumrechnung.</b> .....	<b>109</b>
5.2	<b>Stichtagsmethode.</b> .....	<b>110</b>
6	Ertragssteuern (Gewinnsteuern) .....	115
6.1	<b>Arten von Ertragssteuern.</b> .....	115
6.2	<b>Latente Steuern.</b> .....	119
6.3	<b>Stufen der Steuerabgrenzung in der Konzernrechnung.</b> .....	<b>126</b>
6.3.1	1. Stufe: Latente Steuern im Einzelabschluss. ....	127
6.3.2	2. Stufe: Latente Steuern durch Angleichung an die Konzernbewertung. ....	127
6.3.3	3. Stufe: Latente Steuern durch Fremdwährungsumrechnung. ....	127
6.3.4	4. Stufe: Latente Steuern durch Konsolidierung. ....	128
7	Ergänzende Angaben zum Konzernabschluss .....	133
7.1	<b>Anhang.</b> .....	<b>133</b>
7.2	<b>Eigenkapitalnachweis.</b> .....	<b>135</b>
7.3	<b>Anlagespiegel.</b> .....	<b>137</b>
7.4	<b>Segmentberichterstattung.</b> .....	<b>140</b>
7.5	<b>Zusammenhänge zwischen Bilanz, Erfolgsrechnung, Geldflussrechnung und Anhang.</b> . . . .	<b>142</b>
8	Analyse des Konzernabschlusses und Aktien bewertung_____	149

<b>Aufgaben</b> .....	<b>157</b>
<b>1 Grundlagen der Konzernrechnung</b> .....	<b>161</b>
1 - 1 Unternehmungswert vor und nach der UnternehmungsVerbindung .....	161
1-2 Arten von Unternehmungsverbindungen .....	164
1 - 3 Konzerninterne Transaktionen .....	165
1 - 4 Grundlagen der Konzernrechnung .....	166
***	
<b>2 Gesetzesbestimmungen und Rechnungslegungsnormen</b> .....	<b>167</b>
2 - 1 Konsolidierungspflicht .....	167
2 - 2 Bereinigungen des Einzelabschlusses .....	168
2 - 3 Handelsbilanz 1 und Handelsbilanz 2 .....	168
f ^ 4 ' Überleitung Handelsbilanz 1 in Handelsbilanz 2 .....	169
2 - 5 Anwendung der Konzernbewertungsrichtlinien .....	170
2 - 6 Überleitung vom Aktienrecht zu Swiss GAAP FER .....	171
2 - 7 Bereinigungen beim Erwerb einer Gesellschaft und bei der Erstkonsolidierung .....	174
<b>3 Konsolidierung</b> .....	<b>177</b>
• <b>3.1 Konsolidierung der Bilanz</b> .....	<b>177</b>
3.1-1 Kapitalkonsolidierung einer 100-prozentigen Tochtergesellschaft .....	177
3.1 - 2 Kapitalkonsolidierung und Elimination von Konzerndarlehen .....	179
1 3.1-3 Kapitalkonsolidierung bei unterschiedlichen Erwerbspreisen .....	180
• 3.1 - 4 Konsolidierung mit Minderheitsanteilen .....	181
3.1 - 5 Konsolidierung von Schulden und Forderungen .....	183
3.1-6 Konsolidierung von Forderungen und Schulden .....	184
, 3.1-7 Konzerneigenkapital und Goodwill .....	185
<b>3.2 Konsolidierung der Erfolgsrechnung</b> .....	<b>186</b>
3.2 - 1 Konsolidierung COM AG und DOT AG .....	186
3.2-2 Konsolidierung CALL AG und PUT AG .....	188
3.2 - 3 Konsolidierung HARD SA und SOFT SA .....	190
3.2 - 4 Konsolidierung DUO SA und TRI SA .....	192
3.2 - 5 Konsolidierung einer Tochtergesellschaft .....	194
3.2 - 6 Konsolidierung der Erfolgsrechnung und Bilanz .....	196
3.2 - 7 Konzerninterne Lieferung einer Maschine .....	196
3.2 - 8 Elimination von konzerninternen Umsätzen und Gewinnen .....	197
3.2 - 9 Konzerninterne Lieferung von Sachanlagen .....	198
3.2 - 10 Konsolidierungsbuchungen .....	199
3.2 - 11 Gewinnausschüttung einer Tochtergesellschaft .....	199

<b>3.3 Methoden der Kapitalkonsolidierung</b> .....	<b>200</b>
3.3 - 1 Erst- und Folgekonsolidierung .....	200
3.3 - 2 Neubewertung sowie Erst- und Folgekonsolidierung .....	203
3.3 - 3 Neubewertung und Folgekonsolidierung .....	206
3.3 - 4 Erst-, Folgekonsolidierung und stille Reserven .....	207
3.3 - 5 Konsolidierung von Obligationen (Wertschriften) und Obligationenanleihen .....	209
3.3 - 6 Neubewertung und Folgekonsolidierung .....	211
3.3 - 7 Folgekonsolidierung .....	212
3.3 - 8 Umsatz- und Gewinneliminierung während vier Jahren .....	213
3.3 - 9 Konsolidierungsbuchungen bei Folgekonsolidierung .....	214
3.3 - 10 Bereinigung Handelsbilanz 1 und 2, Erst- und Folgekonsolidierung .....	215
3.3 - 11 Zwischengewinnelimination mit Minderheitsanteilen .....	218
3.3 - 12 Zwischengewinnelimination im Konzern .....	219
<b>3.4 Behandlung des Goodwills</b> .....	<b>220</b>
3.4 - 1 Methoden der Goodwill-Behandlung und Eigenkapitalrentabilität .....	220
3.4 - 2 Goodwill, Werthaltigkeit und Eigenkapitalrentabilität .....	221
3.4 - 3 Goodwill Accounting .....	224
3.4 - 4 Kapitalerhöhungen und Konzerneigenkapital .....	224
3.4 - 5 Erstkonsolidierung bei Anwendung von Swiss GAAP FER .....	225
<b>3.5 Konsolidierungsmethoden</b> .....	<b>227</b>
3.5 - 1 Quotenkonsolidierung .....	227
3.5 - 2 Konsolidierungsmethoden .....	228
3.5 - 3 Equity-Bewertung einer Beteiligung .....	230
3.5 - 4 Equity-Methode im Konzernabschluss .....	230
3.5 - 5 Vollkonsolidierung, Quotenkonsolidierung und Equity-Methode .....	232
3.5 - 6 Vergleich von Quotenkonsolidierung und Equity-Methode .....	234
3.5 - 7 Quotenkonsolidierung .....	235
3.5 - 8 Konzernabschluss mit Quotenkonsolidierung .....	235
3.5 - 9 Assoziierte Gesellschaften .....	237
3.5 - 10 Fortschreibung des Equity-Wertes .....	238
3.5 - 11 Equity-Beteiligung .....	239
3.5 - 12 Auswirkung der verschiedenen Konsolidierungsmethoden auf einzelne Positionen ..	240
3.5 - 13 Vollkonsolidierung und Quotenkonsolidierung .....	241
<b>3.6 Konsolidierung im mehrstufigen Konzern</b> .....	<b>242</b>
3.6 - 1 Stufenkonsolidierung .....	242

<b>3.7 Halten gegenseitiger Beteiligungen.</b>	<b>244</b>
3.7 - 1 Vertikale Beteiligung ohne Minderheiten.	244
3.7 - 2 Vertikale Beteiligung mit 10% Minderheiten.	245
3.7 - 3 Horizontale Beteiligung ohne Minderheiten.	246
3.7 - 4 Vertikale Beteiligungen mit 30% Minderheiten.	247
<b>3.8 Eigenkapital und Rechnungslegung von eigenen Aktien.</b>	<b>249</b>
3.8 - 1 Eigenkapital im Einzel- und Konzernabschluss.	249
<b>4 Konzerngeldflussrechnung</b>	<b>253</b>
4 - 1 Konzerngeldflussrechnung der GI-Gruppe.	253
4 - 2 Konzerngeldflussrechnungen der PB-Gruppe.	255
4 - 3 Jahresrechnung der Champion Fussball AG.	256
& 4 - 4 Konzerngeldflussrechnung der Colmar-Gruppe.	258
4—5 Konzerngeldflussrechnung der Mega-Gruppe.	260
4 - 6 Erwerb einer Tochtergesellschaft und Geldflussrechnung der Fox-Gruppe.	262
<b>5 Fremdwährungsumrechnung</b>	<b>265</b>
5 - 1 Stichtagsmethode und Umrechnungsdifferenzen	265
5 - 2 Währungsumrechnung im Einzelabschluss für die Konsolidierung	267
<b>6 Ertragssteuern (Gewinnsteuern)</b>	<b>269</b>
6 - 1 Ertragssteuern.	269
6-2 Steuerabgrenzung mit variablen Steuersätzen und Konsolidierungsbuchungen.	270
6-3 Steuerabgrenzung mit variablen Steuersätzen und latente Steueraktiven.	271
6-4 Ermittlung und Verbuchung von latenten Steuern.	272
6-5 Latente Steuern bei der Auf Wertung von abnutzbarem Anlagevermögen.	273
6-6 Schuldenkonsolidierung und latente Steuern.	274
6-7 Gewinnausschüttung und latente Steuern.	274
6-8 Latente Steuern.	275
6-9 Zwischengewinneliminierung und Latente Steuern.	276
6-10 Verlustvortrag, Wertdifferenzen und Steuern.	276
6-11 Gewinnsteuern im Konzern.	278

<b>7</b>	<b>Ergänzende Angaben zum Konzernabschluss</b> .....	<b>279</b>
7-1	Eigenkapitalnachweis der Multi-Gruppe .....	279
7-2	Eigenkapitalnachweis der Media-Gruppe .....	280
7-3	Anlagespiegel Sachanlagen und immaterielle Anlagen .....	282
7-4	Eigenkapitalnachweis .....	284
7-5	Analyse des Eigenkapitalnachweises der ABC-Gruppe .....	285
<b>8</b>	<b>Analyse des Konzernabschlusses und Aktien bewertung</b> .....	<b>287</b>
8-1	Aktienbewertung .....	287
8-2	Analyse der Inso-Gruppe .....	288
8-3	Analyse der Jahresrechnungen der Amor-Gruppe .....	290
8-4	Aktienbewertung der Naski-Gruppe .....	298
	<b>Literaturverzeichnis</b> .....	<b>301</b>
	<b>Abkürzungsverzeichnis</b> .....	<b>303</b>
	<b>Stichwortverzeichnis</b> .....	<b>305</b>

**Lösungen im separaten Lösungsteil**