

# Inhaltsverzeichnis

|   | <u>Seite</u> |
|---|--------------|
| Abkürzungsverzeichnis   | XVII         |
| Verzeichnis der Abbildungen   | XXI          |
| Verzeichnis der Tabellen  | XXII         |
| 0. Einleitung   | 1            |
| 1. Grundlagen der Untersuchung  | 4            |
| 10. Die Vorgehensweise zur Untersuchung der<br>Aussagefähigkeit                       | 4            |
| 11. Der Begriff des Konzerns  | 11           |
| 110. Ökonomischer und juristischer Konzern-<br>begriff                                | 11           |
| 111. Der Konzernbegriff nach § 18 AktG  | 13           |
| 111.0 Die Systematik der verbundenen<br>Unternehmen                                   | 13           |
| 111.1 Einheitliche Leitung als bestim-<br>mendes Merkmal des Konzerns                 | 15           |
| 112. Der Konzernbegriff nach den Auffassungen<br>der EG-Kommission                    | 19           |
| 113. Abgrenzung der wirtschaftlichen Einheit<br>in der weiteren Untersuchung          | 28           |
| 12. Zweck des Konzernabschlusses  | 35           |
| 13. Kriterien zur Beurteilung der Aussagefähigkeit                                    | 48           |
| 130. Grundsätze ordnungsmäßiger Konzernrech-<br>nungslegung als Beurteilungskriterien | 48           |
| 131. Grundsätze der Rechenschaft  | 52           |
| 131.0 Rahmengrundsätze  | 52           |
| 131.1 Definitionsgrundsätze des Perioden-<br>erfolges                                 | 54           |
| 131.2 Stetigkeit  | 56           |
| 132. Grundsätze der Konsolidierung  | 58           |

|   | <u>Seite</u> |
|---|--------------|
| 132.0 Voraussetzungen der Einzelabschlüsse  | 58           |
| 132.00 Homogenität der einbezogenen Einzelabschlüsse  | 58           |
| 132.01 Eliminierung zweckfremder Bewertung  | 63           |
| 132.1 Eliminierung konzerninterner Beziehungen  | 71           |
| 2. Die Aussagefähigkeit konsolidierter Abschlüsse nach dem AktG 1965 und nach der 7. EG-Richtlinie im Vergleich | 78           |
| 20. Die Bedeutung der Generalnormen für die Aussagefähigkeit  | 78           |
| 200. Die aktienrechtliche Generalnorm   | 78           |
| 200.0 Der verlangte Inhalt des Konzernabschlusses   | 78           |
| 200.1 Das Verhältnis zwischen Generalnorm und Einzelvorschriften im AktG  | 81           |
| 201. Die Generalnorm der 7. EG-Richtlinie   | 86           |
| 201.0 Der verlangte Inhalt des konsolidierten Abschlusses   | 86           |
| 201.1 Das Verhältnis zwischen Generalnorm und Einzelvorschriften  | 89           |
| 202. Die Bedeutung der Generalnorm-Änderung   | 101          |
| 21. Änderungen in den Rahmenbedingungen für die Aufstellung konsolidierter Abschlüsse                           | 104          |
| 210. Die Verpflichtung zur Aufstellung konsolidierter Abschlüsse  | 104          |
| 210.0 Konzernrechnungslegungspflicht nach geltendem Recht   | 104          |
| 210.00 Die aktienrechtliche Verpflichtung   | 104          |
| 210.01 Die Verpflichtung nach dem Publizitätsgesetz   | 106          |

|   | <u>Seite</u> |
|---|--------------|
| 210.1 Konzernrechnungslegungspflicht nach der 7. EG-Richtlinie  | 108          |
| 210.10 Vorbemerkung   | 108          |
| 210.11 Die maßgeblichen Unternehmensverbindungen  | 109          |
| 210.110 Unterordnungsverhältnisse   | 109          |
| 210.111 Gleichordnungsverhältnisse  | 112          |
| 210.12 Möglichkeiten der Befreiung von der Pflicht zur konsolidierten Rechnungslegung                       | 113          |
| 210.2 Beurteilung der Änderungen in der Verpflichtung zur Konzernrechnungslegung durch die 7. EG-Richtlinie | 117          |
| 211. Die Abgrenzung des Konsolidierungskreises  | 121          |
| 211.0 Die aktienrechtlichen Kriterien zur Abgrenzung  | 121          |
| 211.00 Das Konzernverhältnis  | 121          |
| 211.01 Der Einfluß auf die Aussagefähigkeit des Konzernabschlusses  | 125          |
| 211.02 Sitz der Konzernunternehmen  | 130          |
| 211.03 Höhe des Anteilsbesitzes   | 130          |
| 211.1 Die Kriterien zur Abgrenzung des Konsolidierungskreises nach der 7. EG-Richtlinie                     | 132          |
| 211.10 Mutter- und Tochterunternehmen   | 132          |
| 211.11 Weltweite Konsolidierungspflicht   | 133          |
| 211.12 Die Generalnorm als Abgrenzungskriterium   | 133          |
| 211.13 Verfügungsbeschränkungen   | 136          |

|  | <u>Seite</u> |
|--|--------------|
| 211.14 Dauerbesitzabsicht  | 137          |
| 211.15 Unverhältnismäßige Kosten<br>und Verzögerungen  | 138          |
| 211.16 Berücksichtigung von Ge-<br>meinschaftsunternehmen  | 139          |
| 211.2 Zur Übereinstimmung der Grenzen<br>des Konsolidierungskreises mit<br>denen der wirtschaftlichen Ein-<br>heit | 140          |
| 212. Ansatz und Bewertung im konsolidierten<br>Abschluß  | 150          |
| 212.0 Der Maßgeblichkeitsgrundsatz des<br>§ 331 Abs. 1 AktG  | 150          |
| 212.00 Inhalt des Maßgeblichkeits-<br>grundsatzes  | 150          |
| 212.01 Bedeutung des Maßgeblich-<br>keitsgrundsatzes für die<br>Konsolidierung inländischer<br>Unternehmen         | 151          |
| 212.02 Bedeutung des Maßgeblich-<br>keitsgrundsatzes für die<br>Konsolidierung ausländischer<br>Unternehmen        | 156          |
| 212.1 Einheitliche Bilanzierung und Be-<br>wertung im konsolidierten Abschluß<br>nach der 7. EG-Richtlinie         | 158          |
| 212.10 Grundlagen einheitlicher Bi-<br>lanzierung und Bewertung im<br>konsolidierten Abschluß                      | 158          |
| 212.11 Konkretisierung der "einheit-<br>lichen Bewertungsmethoden"   | 163          |
| 212.12 Eliminierung steuerlich mo-<br>tivierter Wertberichtigungen   | 168          |
| 212.2 Zur Übereinstimmung der Bilanzie-<br>rung und Bewertung im konsolidier-<br>ten Abschluß mit den Gok          | 171          |
| 22. Veränderungen in den Konsolidierungsmethoden   | 175          |
| 220. Kapitalkonsolidierung und Eigenkapital-<br>ausweis  | 175          |

|   | <u>Seite</u> |
|---|--------------|
| 220.0 Die Kapitalkonsolidierung nach dem AktG   | 175          |
| 220.00 Abgrenzung der aufzurechnenden Bilanzpositionen  | 175          |
| 220.01 Die deutsche Methode der Kapitalkonsolidierung   | 184          |
| 220.010 Die Konzeption der deutschen Methode  | 184          |
| 220.011 Darstellung der Konsolidierungstechnik  | 185          |
| 220.012 Behandlung der Unterschiedsbeträge  | 190          |
| 220.02 Die modifizierte angelsächsische Methode   | 195          |
| 220.020 Die Konzeption der Methode  | 195          |
| 220.021 Darstellung der Konsolidierungstechnik  | 197          |
| 220.03 Die Einflüsse der Methoden auf die Aussagefähigkeit des Eigenkapitalausweises in der Konzernbilanz | 200          |
| 220.1 Die Kapitalkonsolidierung nach der 7. EG-Richtlinie   | 203          |
| 220.10 Vorbemerkung   | 203          |
| 220.11 Kapitalkonsolidierung nach Art. 19 der 7. EG-Richtlinie  | 204          |
| 220.110 Abgrenzung der aufzurechnenden Bilanzpositionen   | 204          |
| 220.111 Konsolidierung auf Basis der Buchwerte gemäß Art. 19 Abs. 1 (a)                                   | 206          |

|  | <u>Seite</u> |
|--|--------------|
| 220.111.0 Die Konzeption der Methode   | 206          |
| 220.111.1 Darstellung der Konsolidierungstechnik   | 211          |
| 220.112 Konsolidierung auf Basis der Zeitwerte gemäß Art. 19 Abs. 1 (b)                                    | 217          |
| 220.112.0 Neubewertung der Aktiva und Passiva  | 217          |
| 220.112.1 Darstellung der Konsolidierungstechnik   | 222          |
| 220.113 Gegenüberstellung der Varianten  | 225          |
| 220.12 Kapitalkonsolidierung in Sonderfällen nach Art. 20  | 230          |
| 220.120 Die Anwendungsvoraussetzungen  | 230          |
| 220.121 Darstellung der Konsolidierungstechnik   | 234          |
| 220.2 Einflüsse der Kapitalkonsolidierungsmethoden auf die Aussagefähigkeit des konsolidierten Abschlusses | 238          |
| 220.20 Vorbemerkung  | 238          |
| 220.21 Trennung von Erst- und Folgekonsolidierung sowie von Kapital- und Gewinnrücklagen                   | 239          |
| 220.22 Erfolgswirksame Behandlung des Unterschiedsbetrages aus der Erstkonsolidierung                      | 240          |
| 220.220 Zur Begründung der Erfolgswirksamkeit von Kapitalkonsolidierungsvorgängen                          | 240          |

|  | <u>Seite</u> |
|--|--------------|
| 220.221 Zur Verteilung eines Unterschiedsbetrages aus der Erstkonsolidierung auf einzelne Bilanzpositionen | 244          |
| 220.222 Bilanzierung eines nicht verteilten Unterschiedsbetrages   | 248          |
| 220.23 Zur Aussagefähigkeit der Kapitalkonsolidierung in Sonderfällen gem. Art. 20                         | 251          |
| * 220.24 Ergebnis  | 254          |
| 221. Zwischenerfolgseliminierung   | 256          |
| 221.0 Vorbemerkung   | 256          |
| 221.1 Eliminierung von Zwischengewinnen nach § 331 Abs. 2 AktG   | 257          |
| 221.10 Abgrenzung der eliminierungspflichtigen Zwischengewinne   | 257          |
| 221.11 Berücksichtigung von Minderheitsbeteiligungen bei der Zwischengewinneliminierung                    | 262          |
| 221.12 Verrechnung der eliminierten Zwischengewinne  | 264          |
| 221.13 Verbot der Zwischenverlusteliminierung  | 266          |
| 221.2 Eliminierung von Zwischenerfolgen nach Art. 26 Abs. 1 (c) der 7. EG-Richtlinie                       | 268          |
| 221.20 Abgrenzung der eliminierungspflichtigen Zwischenerfolge   | 268          |
| 221.21 Berücksichtigung von Minderheitsbeteiligungen bei der Zwischenerfolgseliminierung                   | 273          |

|  | <u>Seite</u> |
|--|--------------|
| 221.3 Beurteilung der Vorschriften zur Zwischenerfolgseeliminierung  | 275          |
| 222. Bilanzierung von Beteiligungen an assoziierten Unternehmen nach der Equity-Methode                            | 277          |
| 222.0 Der Begriff des assoziierten Unternehmens in der 7. EG-Richtlinie  | 277          |
| 222.1 Das Konzept der Equity-Methode   | 282          |
| 222.2 Die Anwendung der Equity-Methode nach Art. 33 der 7. EG-Richtlinie   | 286          |
| 222.20 Kapitalaufrechnung  | 286          |
| 222.200 Vorbemerkung   | 286          |
| 222.201 Die Buchwertmethode nach Art. 33 Abs. 2a   | 290          |
| 222.202 Die Kapitalanteilmethode nach Art. 33 Abs. 2b  | 294          |
| 222.21 Eliminierung von Verbund-<br>erfolgen   | 297          |
| 222.3 Zur Übereinstimmung von Prämissen und Anwendungsbereich der Equity-Methode nach Art. 33 der 7. EG-Richtlinie | 298          |
| 222.4 Auswirkungen der Equity-Methode auf die Aussagefähigkeit konsolidierter Abschlüsse                           | 301          |
| 222.40 Veränderungen im Vermögensausweis   | 301          |
| 222.41 Veränderungen in der Periodenabgrenzung bei der Erfolgsermittlung   | 307          |
| 23. Veränderungen im Erfolgs- und Ergebnisausweis  | 317          |
| 230. Auswirkungen der Konsolidierung auf den Jahreserfolg  | 317          |
| 230.0 Erfolgswirksame Konsolidierungen nach dem AktG   | 317          |



230.1 Erfolgswirksame Konsolidierungen nach der 7. EG-Richtlinie 319

230.2 Zur Berücksichtigung der Periodisierungsgrundsätze bei den erfolgswirksamen Konsolidierungsmaßnahmen 321

231. Auswirkungen der Konsolidierung auf das Bilanzergebnis 326

231.0 Das Konzern-Bilanzergebnis nach dem AktG 326

231.00 Das Konzernergebnis nach der "klassischen" Methode 326

231.01 Das Konzernergebnis nach der "modernerer" Methode 328

231.1 Das Jahresergebnis nach der 7. EG-Richtlinie 330

231.2 Die Aussagefähigkeit des Ergebnisausweises nach dem AktG und der 7. EG-Richtlinie 332

24. Veränderungen in der Behandlung der Ertragsteuern 334

240. Der Ertragsteueraufwand im Konzernabschluß nach dem AktG 334

240.0 Die Bestandteile des Ertragsteueraufwandes 334

240.00 Zusammengefaßter Ertragsteueraufwand aus den Einzelabschlüssen 334

240.01 Konzernspezifischer latenter Ertragsteueraufwand 336

240.1 Die implizierten Periodisierungskriterien 338

241. Der Ertragsteueraufwand im konsolidierten Abschluß nach der 7. EG-Richtlinie 341

241.0 Die Bestandteile des Ertragsteueraufwandes 341

|   | <u>Seite</u> |
|---|--------------|
| 241.00 Zusammengefaßter Ertragsteueraufwand aus den Einzelabschlüssen                           | 341          |
| 241.01 Latenter Ertragsteueraufwand aus der Konsolidierung                                      | 343          |
| 241.1 Die implizierten Periodisierungskriterien   | 345          |
| 242. Zur Aussagefähigkeit des Ertragsteuerausweises   | 346          |
| 242.0 Gesonderter Ausweis der ergebnisabhängigen Steuern nach künftigem Recht                   | 346          |
| 242.1 Die Zweckmäßigkeit der Periodisierungskriterien   | 349          |
| 242.10 Zum Konzept der latenten Steuern   | 349          |
| 242.100 Die Zielsetzungen des Konzeptes   | 349          |
| 242.101 Zur Vereinbarkeit des Konzeptes mit den Zwecken des Einzelabschlusses                   | 353          |
| 242.102 Zur Vereinbarkeit des Konzeptes mit dem Zweck des konsolidierten Abschlusses            | 359          |
| 242.11 Zur Realisierung des Konzeptes im RegE. BilRG und in Art. 29 Abs. 4 der 7. EG-Richtlinie | 364          |
| 3. Zusammenfassung der Ergebnisse   | 367          |
| Literaturverzeichnis  | 380          |
| Richtlinien der EG  | 405          |
| Sachregister  | 407          |