

Konzernrechnung und Konzernrechnungslegung

Grundlagen · Technik · Analyse

Franz Gianini · Anton Riniker

3. Auflage

Versus · Zürich

Inhaltsverzeichnis

1 Grundlagen der Konzernrechnung	15
1.1 Konzernbegriff	15
1.2 Arten von Unternehmungsverbindungen	16
1.3 Rechtliche, wirtschaftliche und buchhalterische Aspekte	17
1.3.1 Rechtliche Aspekte	17
1.3.2 Wirtschaftliche Aspekte	18
1.3.3 Buchhalterische Aspekte	19
1.4 Ziel und Konzept der Konzernrechnung	20
1.4.1 Ziel	20
1.4.2 Konzept	20
1.5 Konsolidierung im Überblick	22
2 Gesetzesbestimmungen und Rechnungslegungsnormen	23
2.1 Übersicht	23
2.2 Gesetzesbestimmungen des Aktienrechts (OR)	24
2.2.1 Erstellungspflicht	24
2.2.2 Grundsätze der ordnungsmässigen Rechnungslegung (GoR)	26
2.2.3 Offenlegung	26
2.3 Nationale und internationale Rechnungslegungsnormen	27
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
2.4 Handelsbilanz 1 und 2	30

3	Konsolidierung	37
3.1	Konsolidierung der Bilanz	37
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
3.2	Konsolidierung der Erfolgsrechnung	51
3.3	Methoden der Kapitalkonsolidierung	54
3.3.1	Purchase-Methode	55
3.3.2	Deutsche Methode	63
3.4	Behandlung des Goodwills	66
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
3.5	Konsolidierungsmethoden	73
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
3.6	Konsolidierung im mehrstufigen Konzern	86
3.7	Halten gegenseitiger Beteiligungen	90
3.8	Eigenkapital und Rechnungslegung von eigenen Aktien	94
3.8.1	Einzelabschluss	94
3.8.2	Konzernabschluss	95
4	Konzerngeldflussrechnung	99
4.1	Rechnungslegungsnormen	99
4.2	Inhalt der Geldflussrechnung	99
4.3	Wahl des Liquiditätsfonds	100
4.4	Cashflow und Free Cashflow	101

5	Fremdwährungsumrechnung	109
5.1	Arten der Fremdwährungsumrechnung	109
5.2	Stichtagsmethode	110
6	Ertragssteuern (Gewinnsteuern)	115
6.1	Arten von Ertragssteuern	115
6.2	Latente Steuern	119
6.3	Stufen der Steuerabgrenzung in der Konzernrechnung	126
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	Anhang	133
7.2	Eigenkapitalnachweis	135
7.3	Anlagespiegel	137
7.4	Segmentberichterstattung	140
7.5	Zusammenhänge zwischen Bilanz, Erfolgsrechnung, Geldflussrechnung und Anhang	142
8	Analyse des Konzernabschlusses und Aktienbewertung	149

Aufgaben	157
1 Grundlagen der Konzernrechnung	161
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
2 Gesetzesbestimmungen und Rechnungslegungsnormen	167
2 – 1 Konsolidierungspflicht	167
2 – 2 Bereinigungen des Einzelabschlusses	168
2 – 3 Handelsbilanz 1 und Handelsbilanz 2	168
2 – 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
3 Konsolidierung	177
3.1 Konsolidierung der Bilanz	177
3.1 – 1 Kapitalkonsolidierung einer 100-prozentigen Tochtergesellschaft	177
3.1 – 2 Kapitalkonsolidierung und Elimination von Konzerndarlehen	179
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
3.2 Konsolidierung der Erfolgsrechnung	186
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

3.3 Methoden der Kapitalkonsolidierung	200
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
3.4 Behandlung des Goodwills	220
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
3.5 Konsolidierungsmethoden	227
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
3.6 Konsolidierung im mehrstufigen Konzern	242
3.6 – 1 Stufenkonsolidierung	242

3.7 Halten gegenseitiger Beteiligungen	244
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
3.8 Eigenkapital und Rechnungslegung von eigenen Aktien	249
3.8 – 1 Eigenkapital im Einzel- und Konzernabschluss	249
4 Konzerngeldflussrechnung	253
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
5 Fremdwährungsumrechnung	265
5 – 1 Stichtagsmethode und Umrechnungsdifferenzen	265
5 – 2 Währungsumrechnung im Einzelabschluss für die Konsolidierung	267
6 Ertragssteuern (Gewinnsteuern)	269
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 Aufwertung 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

7	Ergänzende Angaben zum Konzernabschluss	279
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
8	Analyse des Konzernabschlusses und Aktienbewertung	287
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
	Literaturverzeichnis	301
	Abkürzungsverzeichnis	303
	Stichwortverzeichnis	305

Lösungen im separaten Lösungsteil

Konzernrechnung und Konzernrechnungslegung
Lösungen

Franz Gianini · Anton Riniker

3. Auflage

Versus · Zürich

Lösungen

1 Grundlagen der Konzernrechnung

1 – 1	Unternehmungswert vor und nach der Unternehmungsverbindung	7
1 – 2	Arten von Unternehmungsverbindungen	8
1 – 3	Konzerninterne Transaktionen	9
1 – 4	Grundlagen der Konzernrechnung	9

2 Gesetzesbestimmungen und Rechnungslegungsnormen

2 – 1	Konsolidierungspflicht	11
2 – 2	Bereinigungen des Einzelabschlusses	11
2 – 3	Handelsbilanz 1 und Handelsbilanz 2	12
2 – 4	Überleitung Handelsbilanz 1 in Handelsbilanz 2	12
2 – 5	Anwendung der Konzernbewertungsrichtlinien	13
2 – 6	Überleitung vom Aktienrecht zu Swiss GAAP FER	14
2 – 7	Bereinigungen beim Erwerb einer Gesellschaft und bei der Erstkonsolidierung	18

3 Konsolidierung

3.1 Konsolidierung der Bilanz

3.1 – 1	Kapitalkonsolidierung einer 100-prozentigen Tochtergesellschaft	19
3.1 – 2	Kapitalkonsolidierung und Elimination von Konzerndarlehen	21
3.1 – 3	Kapitalkonsolidierung bei unterschiedlichen Erwerbspreisen	22
3.1 – 4	Konsolidierung mit Minderheitsanteilen	23
3.1 – 5	Konsolidierung von Schulden und Forderungen	24
3.1 – 6	Konsolidierung von Forderungen und Schulden	25
3.1 – 7	Konzerneigenkapital und Goodwill	25

3.2 Konsolidierung der Erfolgsrechnung

3.2 – 1	Konsolidierung COM AG und DOT AG	26
3.2 – 2	Konsolidierung CALL AG und PUT AG	28
3.2 – 3	Konsolidierung HARD SA und SOFT SA	30
3.2 – 4	Konsolidierung DUO SA und TRI SA	32
3.2 – 5	Konsolidierung einer Tochtergesellschaft	34
3.2 – 6	Konsolidierung der Erfolgsrechnung und Bilanz	35
3.2 – 7	Konzerninterne Lieferung einer Maschine	36
3.2 – 8	Elimination von konzerninternen Umsätzen und Gewinnen	36
3.2 – 9	Konzerninterne Lieferung von Sachanlagen	37
3.2 – 10	Konsolidierungsbuchungen	38
3.2 – 11	Gewinnausschüttung einer Tochtergesellschaft	39

3.3 Methoden der Kapitalkonsolidierung

3.3 – 1	Erst- und Folgekonsolidierung	40
3.3 – 2	Neubewertung sowie Erst- und Folgekonsolidierung	42
3.3 – 3	Neubewertung und Folgekonsolidierung	45
3.3 – 4	Erst-, Folgekonsolidierung und Stille Reserven	46
3.3 – 5	Konsolidierung von Obligationen (Wertschriften) und Obligationenanleihen	47
3.3 – 6	Neubewertung und Folgekonsolidierung	49
3.3 – 7	Folgekonsolidierung	50
3.3 – 8	Umsatz- und Gewinneliminierung während vier Jahren	51
3.3 – 9	Konsolidierungsbuchungen bei Folgekonsolidierung	52
3.3 – 10	Bereinigung Handelsbilanz 1 und 2, Erst- und Folgekonsolidierung	52
3.3 – 11	Zwischengewinnelimination mit Minderheitsanteilen	54
3.3 – 12	Zwischengewinnelimination im Konzern	55

3.4 Behandlung des Goodwills

3.4 – 1	Methoden der Goodwill-Behandlung und Eigenkapitalrentabilität	56
3.4 – 2	Goodwill, Werthaltigkeit und Eigenkapitalrentabilität	57
3.4 – 3	Goodwill Accounting	59
3.4 – 4	Kapitalerhöhungen und Konzerneigenkapital	60
3.4 – 5	Erstkonsolidierung bei Anwendung von Swiss GAAP FER	61

3.5 Konsolidierungsmethoden

3.5 – 1	Quotenkonsolidierung	62
3.5 – 2	Konsolidierungsmethoden	63
3.5 – 3	Equity-Bewertung einer Beteiligung	65
3.5 – 4	Equity-Methode im Konzernabschluss	65
3.5 – 5	Vollkonsolidierung, Quotenkonsolidierung und Equity-Methode	67
3.5 – 6	Vergleich von Quotenkonsolidierung und Equity-Methode	68
3.5 – 7	Quotenkonsolidierung	68
3.5 – 8	Konzernabschluss mit Quotenkonsolidierung	69
3.5 – 9	Assoziierte Gesellschaften	70
3.5 – 10	Fortschreibung des Equity-Wertes	70
3.5 – 11	Equity-Beteiligung	71
3.5 – 12	Auswirkung der verschiedenen Konsolidierungsmethoden auf einzelne Positionen	71
3.5 – 13	Vollkonsolidierung und Quotenkonsolidierung	72

3.6 Konsolidierung im mehrstufigen Konzern

3.6 – 1	Stufenkonsolidierung	73
---------	----------------------	----

3.7 Halten gegenseitiger Beteiligungen

3.7 – 1	Vertikale Beteiligung ohne Minderheiten	75
3.7 – 2	Vertikale Beteiligung mit 10% Minderheiten	75
3.7 – 3	Horizontale Beteiligung ohne Minderheiten	76
3.7 – 4	Vertikale Beteiligungen mit 30% Minderheiten	76

3.8 Eigenkapital und Rechnungslegung von eigenen Aktien

3.8 – 1	Eigenkapital im Einzel- und Konzernabschluss	78
---------	--	----

4 Konzerngeldflussrechnung

4 – 1	Konzerngeldflussrechnung der GI-Gruppe	79
4 – 2	Konzerngeldflussrechnungen der PB-Gruppe	80
4 – 3	Jahresrechnung der Champion Fussball AG	80
4 – 4	Konzerngeldflussrechnung der Colmar-Gruppe	82
4 – 5	Konzerngeldflussrechnung der Mega-Gruppe	83
4 – 6	Erwerb einer Tochtergesellschaft und Geldflussrechnung der Fox-Gruppe	84

5	Fremdwährungsumrechnung	
5 – 1	Stichtagsmethode und Umrechnungsdifferenzen	87
5 – 2	Währungsumrechnung im Einzelabschluss für die Konsolidierung	88
6	Ertragssteuern (Gewinnsteuern)	
6 – 1	Ertragssteuern	91
6 – 2	Steuerabgrenzung mit variablen Steuersätzen und Konsolidierungsbuchungen	92
6 – 3	Steuerabgrenzung mit variablen Steuersätzen und latenten Steueraktiven	93
6 – 4	Ermittlung und Verbuchung von latenten Steuern	93
6 – 5	Latente Steuern bei der Aufwertung von abnutzbarem Anlagevermögen	94
6 – 6	Schuldenkonsolidierung und latente Steuern	95
6 – 7	Gewinnausschüttung und latente Steuern	95
6 – 8	Latente Steuern	96
6 – 9	Zwischengewinneliminierung und Latente Steuern	98
6 – 10	Verlustvortrag, Wertdifferenzen und Steuern	98
6 – 11	Gewinnsteuern im Konzern	99
7	Ergänzende Angaben zum Konzernabschluss	
7 – 1	Eigenkapitalnachweis der Multi-Gruppe	101
7 – 2	Eigenkapitalnachweis der Media-Gruppe	101
7 – 3	Anlagespiegel Sachanlagen und immaterielle Anlagen	102
7 – 4	Eigenkapitalnachweis	103
7 – 5	Analyse des Eigenkapitalnachweises der ABC-Gruppe	103
8	Analyse des Konzernabschlusses und Aktienbewertung	
8 – 1	Aktienbewertung	105
8 – 2	Analyse der Inso-Gruppe	106
8 – 3	Analyse der Jahresrechnungen der Amor-Gruppe	108
8 – 4	Aktienbewertung der Naski-Gruppe	108