

WIRTSCHAFTSRECHT

Deubert/Lewe/Buchholz

Beteiligungsbewertung im handelsrechtlichen Jahresabschluss

Abbildung in der Handels- und Steuerbilanz

Betriebs-Berater Schriftenreihe

Beteiligungsbewertung im handelsrechtlichen Jahresabschluss

Abbildung in der Handels- und
Steuerbilanz

von

Michael Deubert, Wirtschaftsprüfer/Steuerberater,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Lewe, Wirtschaftsprüfer/Steuerberater,
Frankfurt am Main

und

Stephan Buchholz,
Steuerberater, Hamburg

Alle im Buch verwendeten Begriffe verstehen sich geschlechterneutral. Aus Gründen der besseren Lesbarkeit wird auf eine geschlechtsspezifische Differenzierung verzichtet – entsprechende Begriffe gelten im Sinne der Gleichbehandlung grundsätzlich für alle Geschlechter. Die verkürzte Sprachform hat lediglich redaktionelle Gründe und beinhaltet keine Wertung.

Bibliografische Information Der Deutschen Nationalbibliothek

Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.de> abrufbar.

ISBN 978-3-8005-1822-7

dfv Mediengruppe

© 2024 Deutscher Fachverlag GmbH, Fachmedien Recht und Wirtschaft, Frankfurt am Main
www.ruw.de

Das Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung außerhalb der engen Grenzen des Urheberrechtsgesetzes ist ohne Zustimmung des Verlages unzulässig und strafbar. Das gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Bearbeitungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen und die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronischen Systemen.

Druck: Beltz Grafische Betriebe GmbH, 99947 Bad Langensalza

Printed in Germany

Vorwort

Bei der Bewertung von Beteiligungen in handelsrechtlichen Jahresabschlüssen werden deren Ersteller und die Prüfer sowie ggf. auch die zuständigen Bewerter der Beteiligungen regelmäßig mit komplexen Fragestellungen konfrontiert. Sind Beteiligungen Gegenstand von Gestaltungs- und Strukturierungsberatungen, sind darüber hinaus regelmäßig auch steuerrechtliche Aspekte zu berücksichtigen? Zentrale Themen der Beteiligungsbewertung betreffen u. a. die Ermittlung der Anschaffungskosten von Beteiligungen, die Abgrenzung aktivierungspflichtiger Anschaffungskosten von aufwandswirksam zu erfassenden Ausgaben, die Bestimmung des Erwerbszeitpunktes, die Darstellung der handels- und steuerrechtlichen Wertkonzepte zur Ermittlung adäquater beizulegender (Zeit-)Werte, die Berücksichtigung von Synergien sowie die Beurteilung, ob eine dauerhafte oder nur vorübergehende Wertminderung vorliegt oder eine Zuschreibung nach vorheriger außerplanmäßiger Abschreibung geboten ist.

Eine Reihe von Einzelfragen zur Bewertung von Beteiligungen, die im Rahmen von Jahresabschlussprüfungen oder i. Z. m. Unternehmensbewertungen im Rahmen unserer praktischen Tätigkeit an uns herangetragen worden sind, haben wir bereits in mehreren, im Betriebs-Berater veröffentlichten Fachaufsätzen behandelt. Die Aufsätze hatten dabei jeweils thematisch geschlossene Aspekte der Beteiligungsbewertung zum Gegenstand. Daraus entstand die Idee, die Zugangs- und Folgebewertung von Beteiligungen aus handels- und steuerrechtlicher Sicht umfassend zu systematisieren und dabei die bereits erschienenen Fachaufsätze, wie einzelne Puzzleteile, in den Kontext der handelsrechtlichen Beteiligungsbewertung einzupassen. Dies auch, um zu zeigen, dass die zu den Einzelfragen präsentierten Lösungen jeweils im Einklang mit den allgemeinen Grundsätzen der Beteiligungsbewertung stehen, wie sie z. B. in den Standards und Stellungnahmen zur Rechnungslegung des Berufsstands der Wirtschaftsprüfer niedergelegt sind.

Unser Anliegen ist es, die theoretischen Ausführungen anhand von Praxisbeispielen zu verdeutlichen und so die komplexe Materie der Beteiligungsbewertung verständlich und praxisnah darzustellen, damit Fachexperten genauso wie Leser mit weniger Vorkenntnissen von den Ausführungen profitieren und Zweifelsfragen schnell und entsprechend fundiert lösen können.

Wir möchten mit diesem Buch einen umfassenden Leitfaden bieten, der einen Einblick in die handels- und steuerrechtlichen Themen der Beteiligungsbewertung gewährt und zugleich auch als Nachschlagewerk dienen kann. Wir hoffen, dass dieses Buch zur Beteiligungsbewertung den Erstellern handelsrechtlicher Jahresabschlüsse, ihren Beratern und den Abschlussprüfern wertvolle Erkenntnisse verschafft und dabei hilft, konkrete Fragestellungen

Vorwort

zu beantworten, die sich bei der Bewertung von Beteiligungen für handels- und/oder steuerrechtliche Zwecke ergeben.

Den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der dfv Mediengruppe danken wir für die gute Zusammenarbeit und die professionelle Betreuung während der Entstehung dieser Auflage. Für die Unterstützung bei den redaktionellen Tätigkeiten bedanken wir uns bei Frau Hanna Stein.

Anregungen und Hinweise zu etwaigen noch nicht behandelten Zweifelsfragen, die sich im Zusammenhang mit oder in Ergänzung zu den hier behandelten Themen ergeben, sind jederzeit willkommen und können unter der folgenden E-Mail-Adresse: stefan.lewe@pwc.com an die Autoren gerichtet werden.

Frankfurt am Main/Hamburg, im Oktober 2023

Michael Deubert

Stefan Lewe

Stephan Buchholz

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
Verzeichnis der Abbildungen und Tabellen	XIII
Zentrales Schrifttumsverzeichnis	XV
Verzeichnis der zitierten Aufsätze	XVII
Verzeichnis der zitierten IDW- und DRSC-Verlautbarungen ...	XXI
Rechtsprechungsverzeichnis	XXIII
Verzeichnis der zitierten Verwaltungsanweisungen	XXVII
Abkürzungsverzeichnis	XXIX
A. Einleitung	1
B. Zugangsbewertung von Beteiligungen	5
I. Gründung durch die Gesellschafter	5
1. Bargründung	5
2. (Gemischte) Sacheinlage	5
3. Ausstehende Einlagen	9
II. Erwerb von Dritten	10
1. Bestimmung des Erwerbszeitpunkts	10
a) Problemstellung	10
b) Übergang des wirtschaftlichen Eigentums	11
aa) Rechtlich geschützte und unentziehbare Erwerbs- position	12
(1) Grundsatz	12
(2) Aufschiebende Bedingungen	13
(3) Put- und/oder Call-Optionen auf weitere Anteile	15
bb) Wesentliche Verwaltungs- und Vermögensrechte ...	17
cc) Risiko und Chance von Wertänderungen	18
c) Erwerb oder Verkauf von Beteiligungen zum Ab- schlussstichtag	19
d) Zurechnung von Stimmrechten im handelsrechtlichen Konzernabschluss	20
2. Anschaffungskosten	22
a) Entgeltlicher Erwerb	22
aa) Barkauf in Euro oder Fremdwährung	22

Inhaltsverzeichnis

bb) Erwerb durch Tausch	23
cc) Erwerb gegen Übernahme von Schulden	24
dd) Erwerb eines latenten Gewinnbezugsrechts	25
b) Erwerb durch Ausgabe von Anteilen (Sachkapital- erhöhung)	26
aa) Ausgabe neuer Anteile	26
bb) Ausgabe eigener Anteile	29
c) Sachzuzahlung (Erwerb ohne Gegenleistung)	31
d) Erwerb Mehrheitsbeteiligung und Übernahme Still- halterverpflichtung und/oder Kaufoption für die verbleibenden Anteile	31
e) Überhöhte Anschaffungskosten	34
f) Anschaffungsnebenkosten	37
g) Negative Kaufpreise	40
h) Bedingte Anschaffungskosten	42
aa) Problemstellung	42
bb) Arten von Kaufpreisanpassungsklauseln	43
(1) Garantie-/Besserungsklauseln	43
(2) Earn-Out-Klauseln	45
cc) Behandlung im handelsrechtlichen Jahres- abschluss	46
(1) Erfassung als (nachträgliche) Anschaffungs- kosten	46
(2) Bilanzierungszeitpunkt	48
(a) Anschaffungspreiserhöhung	48
(b) Anschaffungspreisminderung	50
(3) Ermittlung der Höhe	53
(a) Zugangszeitpunkt der Beteiligung	53
(b) Änderungen der Höhe „bedingter Anschaffungskosten“ nach deren Erfassung	54
3. Abwicklung vorkonzernlicher Beziehungen	56
4. Erwerb von Beteiligung und Forderung zu einem Gesamt- kaufpreis	60
C. Folgebewertung von Beteiligungen	63
I. Außerplanmäßige Abschreibung	63
1. Grundsatz	63
2. Werthaltigkeitsgarantien	63
3. Ermittlung des beizulegenden Werts	64
4. Exkurs: Grundzüge des IDW S 1 i. d. F. 2008 i. V. m. IDW RS HFA 10	65

a)	Werte von Unternehmen und Beteiligungen	65
b)	Ermittlung der finanziellen Überschüsse und des Kalkulationszinssatzes	66
aa)	Finanzielle Überschüsse	66
bb)	Kalkulationszinssatz	67
c)	Ertragsteuern	68
d)	Synergieeffekte und noch nicht eingeleitete Maß- nahmen	69
e)	Bewertung ertragsschwacher Unternehmen	70
aa)	Liquidationswert	70
bb)	Rekonstruktionszeitwert	71
5.	Einzelfragen bei der Ermittlung von Unternehmens- werten	71
a)	Berücksichtigung noch nicht eingeleiteter Maß- nahmen	71
b)	Berücksichtigung von Synergieeffekten	75
aa)	Beteiligungserwerb mit Konzernbezug	75
bb)	Erwerb bei mehrstufiger Konzernstruktur	78
c)	Funktionsverlagerung im Konzernverbund	80
d)	Nachteils-/Verlustausgleich durch den Gesellschafter/ das herrschende Unternehmen	82
aa)	Leistung aus dem Gesellschaftsverhältnis	82
bb)	Leistung bei Bestehen eines Ergebnisabführungs- vertrags	83
e)	Bewertung ertragsschwacher Unternehmen	86
aa)	Ermittlung des Liquidationswerts	86
bb)	Ansatz des Rekonstruktionszeitwerts	88
f)	Bewertung unter Veräußerungsgesichtspunkten	92
6.	Voraussichtlich dauernde vs. vorübergehende Wert- minderung	94
II.	Zuschreibung	97
III.	Sanierungsmaßnahmen	104
IV.	Vereinnahmung von Beteiligungserträgen	111
1.	Beteiligungen an Kapitalgesellschaften	111
a)	Grundsatz	111
b)	Ausnahme: Phasengleiche Gewinnvereinnahmung	111
2.	Beteiligungen an Personenhandelsgesellschaften	114
V.	Kapitalerhöhung und Kapitalzuzahlungen	118
VI.	Vermögensauskehrungen und Rückfluss von Anschaffungs- kosten	121
1.	Problemstellung	121
2.	Gesellschafts-/zivilrechtliche Grundlagen	121

Inhaltsverzeichnis

3. Mengenmäßiger (Teil-)Abgang vs. Beteiligungsertrag	123
4. Einzelfragen zur Abgrenzung eines losen bzw. engen inneren Zusammenhangs	125
a) Steigerung des inneren (Ertrags-)Werts der Beteiligung während der Gesellschafterstellung	125
b) Vermögensentnahme zulasten von Eigenkapitalteilen aus Einlagen der Gesellschafter oder von erwirtschaftetem Kapital	129
c) Ausübung von Bewertungs-/Gestaltungswahlrechten zur Legung stiller Reserven im Zugangszeitpunkt der Beteiligung	132
d) Ausschüttung gekaufter stiller Reserven.	134
VII. Vermögensverschiebungen zwischen Beteiligungsunternehmen	137
VIII. Berücksichtigung des Gesamtengagements	142
IX. Einfluss von Umwandlungsmaßnahmen auf die Beteiligungsbewertung.	143
D. Bewertung von Beteiligungen in der Steuerbilanz	153
I. Maßgeblichkeit der GoB und deren Durchbrechung	153
II. Beteiligungen an Kapitalgesellschaften	155
1. Zugangsbewertung	155
a) Gründung.	155
aa) Bargründung, Übertragung einzelner Wirtschaftsgüter	155
bb) Qualifizierter Anteilstausch	156
cc) Einbringung eines Teilbetriebs oder Mitunternehmeranteils	157
dd) Abspaltung eines Teilbetriebs, Mitunternehmeranteils oder einer 100 %-Beteiligung	159
b) Erwerb von Dritten	160
aa) Bestimmung des Erwerbszeitpunkts.	160
bb) Anschaffungskosten	161
cc) Anschaffungsnebenkosten	163
2. Folgebewertung.	167
a) Überblick.	167
b) Ansatz des niedrigeren Teilwerts (Teilwert-AfA).	167
aa) Voraussichtlich dauernde Wertminderung	167
bb) Wahlrecht zur Teilwert-AfA	169
cc) Wertaufholung	170
c) Einlagenrückgewähr	171
d) Teilwert und gemeiner Wert	172

aa)	Definitionen und Anwendungsbereiche	172
bb)	Teilwert und Teilwertvermutungen.	173
cc)	Teilwert von Beteiligungen	174
dd)	Gemeiner Wert	176
e)	Berücksichtigung von Teilwert-AfA, Wertaufholungen und Veräußerungen bei der Ermittlung des zu versteu- ernden Einkommens	176
III.	Beteiligungen an Personengesellschaften	177
1.	Ertragsteuerliche Einordnung von Personengesellschaften, Mitunternehmerschaften	177
2.	Zugangsbewertung	182
a)	Gründung.	182
aa)	Bargründung, Übertragung einzelner Wirtschaftsgüter und Sachgesamtheiten	182
bb)	Übertragung einzelner Wirtschaftsgüter in eine Mitunternehmerschaft.	182
(1)	Sacheinlage	182
(2)	Gemischte Sacheinlage	184
cc)	Übertragung von Sachgesamtheiten	185
(1)	Unentgeltliche Übertragung eines Betriebs, Teilbetriebs oder Mitunternehmeranteils auf eine Mitunternehmerschaft	185
(2)	Einbringung eines Betriebs, Teilbetriebs oder Mitunternehmeranteils in eine Mitunter- nehmerschaft	185
(3)	Formwechsel einer (Tochter-)Kapitalgesell- schaft, Übergang von (Teil-)betrieben im Zuge der Spaltung von Kapitalgesellschaften auf eine Personengesellschaft	188
b)	Erwerb von Dritten	189
aa)	Erwerb stiller Reserven	189
bb)	Erwerb stiller Lasten.	192
3.	Folgebewertung.	193
a)	Fortentwicklung des Kapitalkontos in der Gesamt- handssteuerbilanz	193
b)	Fortschreibung der Sonderbilanzen.	194
c)	Fortschreibung der Ergänzungsbilanzen.	195
aa)	AfA nach Erwerb von Dritten oder Einbringung im Zuge der Einzelrechtsnachfolge zu gemeinen Werten.	195
bb)	AfA nach Einbringung unterhalb des gemeinen Werts oder im Zuge der Gesamtrechtsnachfolge . . .	197

Inhaltsverzeichnis

cc) Aufgedeckte stille Lasten, Passivierungsrestriktionen (§ 5 Abs. 7 EStG)	198
dd) Aktive und Passive Ausgleichsposten	198
ee) Teilwertabschreibungen	200
Stichwortverzeichnis	201

Verzeichnis der Abbildungen und Tabellen

Abbildung 1: Wahlrechte bei der Zugangsbewertung von Sacheinlagen.	27
Abbildung 2: Klassifizierung von Kaufpreisanpassungen	46
Abbildung 3: Einstufige Konzernstruktur	77
Abbildung 4: Mehrstufige Konzernstruktur	79
Abbildung 5: Konzernstruktur der Holding GmbH	91
Abbildung 6: Großmutterzuschuss	119
Abbildung 7: Verkauf Beteiligung an Mutterunternehmen zum Buchwert	138
Abbildung 8: Seitwärtsverschmelzung.	144
Abbildung 9: Aufwärtsverschmelzung.	148
Tabelle 1: Typische Ausgaben beim Erwerb von Gesellschaftsanteilen	38
Tabelle 2: Sanierungsmaßnahmen gegen Zahlungsunfähigkeit und Überschuldung.	105
Tabelle 3: Anteiliger Erwerb durch Tausch.	149
Tabelle 4: Anteiliger Erwerb im Rahmen der Kapitalerhöhung	150

Zentrales Schrifttumsverzeichnis

- ADS* Adler/Düring/Schmaltz (Hrsg.), Rechnungslegung und Prüfung der Unternehmen, Kommentar zum HGB, AktG, GmbHG, PubLG nach den Vorschriften des Bilanzrichtlinien-Gesetzes, 6. Aufl., ab 1995
- Altmeppen* Gesetz betreffend die Gesellschaften mit beschränkter Haftung – GmbHG, 11. Aufl. 2023
- Beck Bil-Komm.* Grottel/Justenhoven/Schubert/Störk (Hrsg.), Beck'scher Bilanz-Kommentar, Handels- und Steuerbilanz, 13. Aufl. 2022
- Beck HdR* Böcking/Gros/Oser/Scheffler/Thormann (Hrsg.). Beck'sches Handbuch der Rechnungslegung, (Loseblatt), 68. Aufl. 2022
- Brandis/Heuermann (Hrsg.)* Ertragsteuerrecht, Kommentar zu EStG, KStG, GewStG, AStG, InvStG, UnwStG und Nebengesetze, (Loseblatt), 165. Aufl. 2023
- Dötsch/Pung/
Möhlenbrock* Kommentar zum Körperschaftsteuergesetz, Umwandlungssteuergesetz und zur internationalen Gewinnabgrenzung (Loseblatt), 2023
- Frotscher/Drüen (Hrsg.)* KStG, GewStG, UmwStG, Kommentar (Loseblatt), 2023
- FS Hoffmann-Becking* Krieger/Lutter/Schmidt (Hrsg.), Festschrift für Michael Hoffmann-Becking zum 70. Geburtstag, 2013
- Gosch (Hrsg.)* Körperschaftsteuergesetz, Kommentar, 4. Aufl. 2020.
- Bork/Hölzle (Hrsg.)* Handbuch Insolvenzrecht, 2. Aufl. 2019
- Haufe HGB* Bertram/Brinkmann/Kessler/Müller (Hrsg.), Haufe HGB Bilanz Kommentar, 13. Aufl. 2022
- HdJ* Schulze Osterloh/Henrichs/Wüstemann (Hrsg.), Handbuch des Jahresabschlusses – Bilanzrecht nach HGB, EStG, IFRS, (Loseblatt), Stand: September 2023
- HdR* Küting/Pfitzer/Weber (Hrsg.), Handbuch der Rechnungslegung Einzelabschluss, (Loseblatt), 5. Aufl., ab 2002
- Herrmann/Heuer/
Raupach (Hrsg.)* Kommentar zur Einkommensteuer und Körperschaftsteuer (Loseblatt), Stand: Mai 2023
- Hoffmann/Lüdenbach (Hrsg.)* NWB Kommentar Bilanzierung, 14. Aufl. 2022
- Hübschmann/Hepp/
Spitaler* Abgabenordnung und Finanzgerichtsordnung – Kommentar (Loseblatt), Stand: Juli 2023

Zentrales Schrifttumsverzeichnis

<i>HWRuP</i>	Coenberg/v. Wsocki (Hrsg.), Handwörterbuch der Rechnungslegung und Prüfung, 3. Aufl. 2002
<i>Kirchhof/Kulosa/ Ratschow</i> (Hrsg.)	Einkommensteuergesetz: EStG, 2020
<i>Kirchhof/Seer</i> (Hrsg.)	Einkommensteuergesetz Kommentar, 22. Aufl. 2023
<i>Kirchhof/Söhn/ Mellinghoff</i> (Hrsg.)	Einkommensteuergesetz Kommentar (Loseblatt), 2023
<i>Koch</i>	Aktiengesetz Kommentar, 17. Aufl. 2023
<i>MüKoBilanzR</i>	Hennrichs/Kleindiek/Watrin (Hrsg.), Münchener Kommentar zum Bilanzrecht, ab 2008
<i>MüKoGmbHG</i>	Fleischer/Goette (Hrsg.), Münchener Kommentar zum Gesetz betreffend die Gesellschaften mit beschränkter Haftung: GmbHG, 4. Aufl. 2022
<i>Noack/Servatius/ Haas</i> (Hrsg.)	Kommentar zum GmbH-Gesetz, 23. Aufl. 2021
<i>Rechnungslegung in der Corona-Krise</i>	Rechnungslegung in der Corona-Krise. Handelsrechtliche Bilanzierung, Steuerrechtliche Aspekte, Sonderthemen, 2020
<i>Rödter/Herlinghaus/ Neumann</i> (Hrsg.)	Körperschaftsteuergesetz, Kommentar, 2. Aufl. 2022
<i>Schmidt</i> (Begr.)	Weber-Grellet (Hrsg.), Kommentar zum Einkommensteuergesetz, 42. Aufl. 2023
<i>Schnitger/Fehren- bacher</i> (Hrsg.)	Kommentar Körperschaftsteuer, 2. Aufl. 2018
<i>Sonderbilanzen</i>	Deubert/Förschle/Störk (Hrsg.), Sonderbilanzen: Von der Gründungsbilanz bis zur Liquidationsbilanz, 6. Aufl. 2021
<i>Winnefeld</i>	Bilanz-Handbuch, 5. Aufl. 2015
<i>WPH HBd.</i>	WPH Edition, Wirtschaftsprüfer-Handbuch, Hauptband Wirtschaftsprüfung und Rechnungslegung, 18. Aufl. 2023
<i>WPH TBd. B&T</i>	WPH Edition, Wirtschaftsprüfer-Handbuch, Themenband Bewertung und Transaktionsberatung, 2018
<i>Zimmermann</i> (u. a.)	Zimmermann/Hottmann/Kiebele/Schaeberle/Scheel/Schutz/Szczesny, Die Personengesellschaft im Steuerrecht, 12. Aufl. 2017

Verzeichnis der zitierten Aufsätze

- Blunk, Andreas/
Rabe, Sebastian* Bilanz- und Eigenkapitalgarantien beim GmbH-Geschäftsanteilskauf, GmbHR 2011, 408 ff.
- Bolk, Wolfgang* Auflösung von Ergänzungsbilanzen, DSStZ 2015, 472 ff.
- Deubert, Michael* Handelsrechtliche Bilanzierung bei Spaltungsvorgängen, Grundsätze und Neuerungen nach IDW RS HFA 43, WP Praxis 2013, 81 ff.
- Deubert, Michael/
Hoffmann, Tim* Vermögensauskehrungen von Teilnehmungsunternehmen – Die ewige Frage: Erfolgswirksame oder erfolgsneutrale Erfassung im handelsrechtlichen Jahresabschluss des Gesellschafters? – , DK 2014, 154 ff.
- Deubert, Michael/
Lewe, Stefan* Restrukturierungsrückstellungen im handelsrechtlichen Jahresabschluss: Besonderheiten in Konzernstrukturen, BB 2018, 874 ff.
- Deubert, Michael/
Lewe, Stefan* Einzelfragen der Teilnehmungsbeurteilung nach HGB, BB 2019, 2155 ff.
- Deubert, Michael/
Lewe, Stefan* Handelsbilanzielle Abbildung von W&I-Versicherungen beim Unternehmenskauf, BB 2020, 235 ff.
- Deubert, Michael/
Lewe, Stefan* Einzelfragen der Teilnehmungsbeurteilung nach HGB – Fortsetzung von BB 2019, 2155 ff., BB 2020, 2859 ff.
- Deubert, Michael/
Lewe, Stefan* Einzelfragen der Teilnehmungsbeurteilung nach HGB – Fortsetzung von BB 2019, 2155 ff., und BB 2020, 2859 ff., BB 2021, 2283 ff.
- Deubert, Michael/
Lewe, Stefan* Konzerninterne Umstrukturierungsmaßnahmen vor Anteilsverkäufen oder nach Anteilserwerben, BB 2022, 171 ff.
- Ettinger, Markus* Interne Anschaffungsnebenkosten beim Erwerb von Kapitalgesellschaftsanteilen, Ubg 2017, 41 ff.
- Ewelt-Knauer,
Corinna/Knauer,
Thorsten* Variable Kaufpreisklauseln bei (Teil-)Unternehmenserwerben – Status quo zum Einsatz in der Praxis sowie bilanzielle Abbildung nach HGB und IFRS, DSStR 2011, 1918 ff.
- Fey, Gerd/Deubert,
Michael* Bedingte Anschaffungskosten für Teilnehmungen im handelsrechtlichen Jahresabschluss des Erwerbers, BB 2012, 1461
- Fey, Gerd/Mujkanovic,
Robin* Außerplanmäßige Abschreibungen auf das Finanzanlagevermögen, WPg 2003, 212 ff.
- Hageböke, Jens* Zum Zeitpunkt des Anteilstausches nach § 21 UmwStG aus Sicht des Einbringenden, Ubg 2010, 41 ff.

Verzeichnis der zitierten Aufsätze

- Haun, Jürgen/Winkler, Hartmut* Vertragsgestaltungen zur Verlagerung des Zeitpunkts der Besteuerung bei Anteilsveräußerungen, DStR 2001, 1195 ff.
- Herbst, Christian/Stegemann, Dieter* Zur Reichweite der korrespondierenden Bilanzierung bei Mitunternehmerschaften, DStR 2013, 176 ff.
- Hilgard, Mark C.* Cash-free/Debt-free-Klauseln beim Unternehmenskauf, DB 2007, 559 ff.
- Hilgard, Mark C.* Earn-Out-Klauseln beim Unternehmenskauf, BB 2010, 2912 ff.
- Hiller, Matthias* Teilwert, gemeiner Wert, beizulegender Zeitwert und Fremdvergleichswert – Eine vergleichende Gegenüberstellung der Bewertungsmaßstäbe in der Steuerbilanz –, Ubg 2016, 341 ff.
- Hruschka, Franz* Ausgewählte Aspekte der Betriebsprüfung, Stbg 2012, 1 ff.
- Ihlau, Susann/Gödecke, Steffen* Earn-Out-Klauseln als Instrument für die erfolgreiche Umsetzung von Unternehmenstransaktionen, BB 2010, 687 ff.
- Kahle, Holger* Ergänzungsbilanzen bei Personengesellschaften, FR 2013, 873 ff.
- Kahle, Holger/Hiller, Matthias* Anschaffungsnebenkosten beim Erwerb von Beteiligungen an Kapitalgesellschaften, DB 2014, 500 ff.
- Kleinheisterkamp, Thomas/Schell, Matthias* Der Übergang des wirtschaftlichen Eigentums an Kapitalgesellschaftsanteilen beim Unternehmenskauf, DStR 2010, 833 ff.
- Kraft, Cornelia/Hohage, Uwe* Behandlung der Due-Diligence-Kosten als Anschaffungsnebenkosten in Abhängigkeit vom Verfahren des Unternehmenskaufs, DK 2018, 59 ff.
- Lüdenbach, Norbert/Freiberg, Jens* Bilanzierungsprobleme beim Tausch und Tausch mit Baraufgabe, DB 2012, 2701 ff.
- Lüdenbach, Norbert/Völkner, Burkhard* Abgrenzung des Kaufpreises von sonstigen Vergütungen bei der Erst- und Entkonsolidierung, Unternehmenskaufverträge als Mehrkomponentengeschäfte, BB 2006, 1435 ff.
- Mielke, Werner/Welling, Inken* Kartellrechtliche Zulässigkeit von Conduct of Business-Klauseln in Unternehmenskaufverträgen, BB 2007, 277 ff.
- Mujkanovic, Robin* Anschaffungsgeschäft unter Einsatz einer Kaufoption im Jahresabschluss, zugleich Anmerkungen zum BFH-Urteil vom 22.5.2019 – XI R 44/17, StuB 2020, 181 ff.
- Ortmann-Babel, Martina/Bolik, Andreas* Chancen und Grenzen der steuerbilanziellen Wahlrechtsausübung nach BilMoG, BB 2010, 2099 ff.

Verzeichnis der zitierten Aufsätze

- Oser, Peter* Bilanzierung von Entnahmen aus einer GmbH beim Gesellschafter, Minderung der Anschaffungskosten versus Beteiligungsertrag, WPg 2014, 555 ff.
- Prinz, Ulrich/Keller, Bernd* Praxisfragen der Fortführung von Ergänzungsbilanzen, DB 2017, 1607 ff.
- Prinz, Ulrich/Ludwig, Fabian* Due Diligence-Aufwand bei geplanten Akquisitionsmaßnahmen, DB 2018, 213 ff.
- Reitmeier, Barbara/Peun, Michael/Schönberger, Martin W.* Anwendungsfragen zur handelsrechtlichen Bilanzierung von Altersversorgungsverpflichtungen, mehr als nur Klarstellungen – Die Neufassung von IDW RS HFA 30, WPg 2017, 813 ff.
- Roß, Norbert/Zilch, Christopher* Handelsrechtliche Bilanzierung von Großmutterzuschüssen, BB 2014, 1579 ff.
- Seibt, Christoph* Unternehmenskauf und -verkauf nach dem Steuersenkungsgesetz, DStR 2000, 2065 ff.
- Scheunemann, Marc P./von Mandelsloh, Cord/Preuß, Linda* Negativer Kaufpreis beim Unternehmenskauf, Bilanzielle und steuerliche Behandlung, DB 2011, 201 ff.
- Schmidt, Richard/von Busekist, Konstantin/Drescher, Tanja* Rechtsentwicklung zur Veräußerung von Anteilen an Kapitalgesellschaften gem. § 17 EStG, FR 2007, 11
- Schwan, Tobias* Steuerliche Aspekte der unterjährigen Beendigung einer ertragsteuerlichen Organschaft im Rahmen eines Unternehmenskaufs, DStR 2020, 575 ff.
- Sigle, Axel/Zinger, Georg* Die Übernahme von Transaktionskosten durch die Aktiengesellschaft, NZG 2003, 301 ff.
- Tinz, Oliver* Prüfung von Beteiligungsbuchwerten nach HGB, WP Praxis 2013, 68 ff.
- von Kanitz, Friedrich* Bilanzierung von Anteilen an Personenhandelsgesellschaften, WPg 2007, 57 ff.
- Viebrock, Björn/Stegemann, Dieter* Ertragsteuerliche Konsolidierung im Treuhandmodell, DStR 2013, 2375 ff.
- Weiser, Felix* Earnout-Unternehmenserwerbe im Konzernabschluss nach US-GAAP, IFRS und HGB/DRS – Gegenwärtige Regelungen und Vorschläge des IASB und FASB für die künftige Handhabung, WPg 2005, 269 ff.

Verzeichnis der zitierten Aufsätze

- Wendt, Michael* Kommentar zu BFH, 20.11.2014 – IV R 1/11 (Ergänzungsbilanz bei Anteilswerb: Abschreibung und Restnutzungsdauer und Wahlrecht zur AfA-Methode), BStBl. II 2017, 34, FR 2015, 554 f.

Verzeichnis der zitierten IDW- und DRSC-Verlautbarungen

- IDW S 1 i. d. F. 2008 Grundsätze zur Durchführung von Unternehmensbewertungen, Stand: 4.7.2016, WPg Supplement 3/2008, 68
- IDW RS BFA 6 Handelsrechtliche Bilanzierung von Optionsgeschäften bei Instituten, Stand: 18.8.2011, WPg Supplement 4/2011, 52
- IDW RS HFA 7 n. F. Handelsrechtliche Rechnungslegung bei Personenhandels- gesellschaften, Stand: 30.11.2017, IDW Life 2018, 258
- IDW RS HFA 10 Anwendung der Grundsätze des IDW S 1 bei der Bewertung von Beteiligungen und sonstigen Unternehmensanteilen für Zwecke eines handelsrechtlichen Jahresabschlusses, Stand: 29.11.2012, WPg Supplement 2005, S. 1322 und 1/2013, 132
- IDW ERS HFA 13 Einzelfragen zum Übergang von wirtschaftlichem Eigentum n. F. und zur Gewinnrealisierung nach HGB, Stand: 29.11.2006, WPg Supplement 1/2007, 69
- IDW RS HFA 18 Bilanzierung von Anteilen an Personenhandels- gesellschaften im handelsrechtlichen Jahresabschluss, Stand: 4.6.2014, WPg Supplement 1/2012, 84 und 3/2014, 42
- IDW RS HFA 34 Einzelfragen zur handelsrechtlichen Bilanzierung von Ver- bindlichkeitsrückstellungen, Stand: 3.6.2015, WPg Supple- ment 1/2013, 123 und 3/2015, 9
- IDW RS HFA 42 Auswirkungen einer Verschmelzung auf den handelsrechtli- chen Jahresabschluss, Stand: 29.10.2012, WPg Supplement 4/2012, 91
- IDW RS HFA 43 Auswirkungen einer Spaltung auf den handelsrechtlichen Jahresabschluss, Stand: 6.9.2012, WPg Supplement 4/2012, 104
- IDW St/HFA 1/1986 Zur Bilanzierung von Zero-Bonds, WPg 1986, 248
- IDW St/HFA 1/1994 Zur Behandlung von Genußrechten im Jahresabschluß von Kapitalgesellschaften (Ergänzung 1998), WPg 1994, 419 und 1998, 891
- IDW St/HFA 2/1996 Zur Bilanzierung privater Zuschüsse, WPg 1996, 709 und i. d. F. 2013 WPg Supplement 2/2013, 38
- DRS 19 Pflicht zur Konzernrechnungslegung und Abgrenzung des Konsolidierungskreises, Stand: 17.10.2019, Bekanntma- chung im BAnz am 20.12.2019

Verzeichnis der zitierten IDW- und DRSC-Verlautbarungen

DRS 23 Kapitalkonsolidierung (Einbeziehung von Tochterunternehmen in den Konzernabschluss), Stand: 9.3.2021, Bekanntmachung im BAnz am 2.6.2021

Rechtsprechungsverzeichnis

BFH, 16.12.1958 – I D 1/57 S, BStBl. III 1959, 30
BFH, 3.2.1969 – GrS 2/68, BStBl. II 1969, 291
BFH, 2.5.1974 – IV R 47/73, BStBl. II 1074, 707
BFH, 3.12.1980, I R 125/77, BStBl. II 1981, 184
BFH, 19.2.1981 – IV R 41/78, BStBl. II 1981, 730
BFH, 6.11.1985 – I R 242/81, BStBl. II 1986, 333
BFH, 29.4.1987 – X R 2/80, BStBl. II 1987, 769
BFH, 10.3.1988 – IV R 226/85, BStBl. II 1988, 832
BFH, 27.7.1988 – I R 104/84, BStBl. II 1989, 274
BFH, 26.10.1989 – IV R 25/88, BStBl. II 1990, 373
BFH, 7.11.1990 – I R 116/86, BStBl. II 1991, 342
BFH, 18.2.1993 – IV R 40/92, BStBl. II 1994, 224
BFH, 2.2.1994 – I R 10/93, BStBl. II 1994, 768
BFH, 21.4.1994 – IV R 70/92, BStBl. II 1994, 745
BFH, 29.6.1995 – VIII R 69/93, BStBl. II 1995, 725
BFH, 25.10.1995 – IV R 77/93, BStBl. II 1998, 180
BFH, 12.12.1996 – IV R 77/93, BStBl. II 1998, 180
BFH, 2.12.1997 – VIII R 15/96, BStBl. II 2008, 174
BFH, 19.2.1998 – IV R 59/96, BStBl. II 1999, 266
BFH, 20.4.1999 – VIII R 38/96, BStBl. II 1999, 647
BFH, 18.10.1999 – GrS 2/98, BStBl. II 2000, 123
BFH, 15.2.2001 – III R 20/99, BStBl. II 2003, 635
BFH, 30.4.2003 – I R 102/01, BStBl. II 2004, 804
BFH, 6.11.2003 – IV R 10/01, BStBl. II 2004, 416
BFH, 17.2.2004 – VIII R 28/02, BStBl. II 2005, 46
BFH, 20.4.2004 – VIII R 4/02, BStBl. II 204, 597
BFH, 11.4.2005 – GrS 2/02, BStBl. II 2005, 679
BFH, 11.7.2006 – VIII R 32/04, BStBl. II 2007, 296
BFH, 27.3.2007 – VIII R 62/05, BStBl. II 2010, 159
BFH, 4.7.2007 – VIII R 68/05, BStBl. II 2007, 937
BFH, 26.9.2007 – I R 58/06, BStBl. II 2009, 294
BFH, 19.12.2007 – VIII R 14/06, BStBl. II 2008, 475

Rechtsprechungsverzeichnis

BFH, 17.7.2008 – I R 77/06, BStBl. II 2009, 464
BFH, 9.10.2008 – IX R 73/06, BStBl. II 2009, 140
BFH, 28.10.2008 – IX R 96/07, BStBl. II 2009, 45
BFH, 4.3.2009 – I R 58/07, BFH/NV 2009, 1953
BFH, 25.6.2009 – IV R 3/07, BStBl. II 2010, 182
BFH, 28.10.2009 – VIII R 22/07, BStBl. II 2010, 469
BFH, 3.2.2010 – IV R 26/07, BStBl. II 2010, 751
BFH, 20.7.2010 – IX R 38/09, BFH/NV 2011, 41
BFH, 14.3.2011 – I R 40/10, BStBl. II 2012, 281
BFH, 20.4.2011 – I R 2/10, BStBl. II 2011, 761
BFH, 21.9.2011 – I R 7/11, BStBl. II 2014, 616
BFH, 21.9.2011 – I R 89/10, BStBl. II 2014, 612
BFH, 24.1.2012 – IX R 69/10, BFH/NV 2012, 1099
BFH, 19.9.2012 – IV R 11/12, BFH/NV 2012, 1880
BFH, 24.10.2012 – I R 43/11, BStBl. II 2013, 162
BFH, 9.1.2013 – I R 72/11, BStBl. II 2013, 343
BFH, 20.11.2014 – IV R 1/11, BStBl. II 2017, 34
BFH, 9.12.2014 – X R 36/12, BFH/NV 2015, 821
BFH, 27.10.2015 – X R 28/12, BStBl. II 2016, 81
BFH, 8.11.2016 – I R 49/15, BStBl. II 2017, 1002
BFH, 29.11.2017 – I R 7/16, BStBl. II 2019, 738
BFH, 20.11.2019 – XI R 46/17, BStBl. II 2020, 195
BFH, 9.1.2020 – XI B 117/19, BFH/NV 2020, 609
BFH, 15.1.2020 – X R 18/18, X R 19/18, BStBl. II 2020, 538
BFH, 15.7.2021 – IV R 36/18, BFH/NV 2021, 1588
BFH, 23.3.2023 – IV R 27/19, BFH/NV 2023, 912
BGH, 24.6.1958 – VIII ZR 205/57, NJW 1958, 1133
BGH, 29.3.1996 – II ZR 263/94, DB 1996, 926
BGH, 12.01.1998 – II ZR 82/93, DB 1998, 567
BGH, 15.1.2007 – II ZR 245/05, GmbHR 2007, 437
BGH, 20.9.2011 – II ZB 17/10, BB 2011, 2834
FG Düsseldorf, 17.4.2003 – 16 K 5643/02 F, DStR-E 2003, 1095
FG Hessen, 31.8.2012 – 4 K 1637/09, EFG 2013, 4
FG Köln, 6.10.2010 – 13 K 4188/07, EFG 2011, 264

OLG Düsseldorf, 28.1.2009 – 26 W 7/07 (AktE), BeckRS 2009, 10276, beck-online

OLG Düsseldorf, 18.8.2016 – 26 W 12/15, BeckRS 2016, 111005

OLG Frankfurt, 20.4.2012 – 21 W 31/11, BeckRS 2012, 19324, beck-online

OLG Rostock, 6.4.2016 – 1 U 21/14, BeckRS 2016, 11107, beck-online

OLG Stuttgart, 8.3.2006, 20 W 5/05, AG 2006, 420

OLG Stuttgart, 6.7.2007 – 20 W 5/06, BeckRS 2007, 13212, beck-online

Verzeichnis der zitierten Verwaltungsanweisungen

- BMF Schreiben betr. Anwendung des § 8 b KStG 2021 und Auswirkungen auf die Gewerbesteuer vom 28.4.2003 (BMF IV A 2 – S 2750 a – 7/03), BStBl. I 2003, 292
- BMF Schreiben betr. Anwendung der Grundsätze des BFH-Urteils vom 17.7.2008 I R 77/06 (BStBl. II 2009, S. 464) vom 20.5.2009 (BMF IV C 6-S 2134/07/10005), BStBl. I 2009, 671
- BMF Schreiben betr. Maßgeblichkeit der handelsrechtlichen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung für die steuerliche Gewinnermittlung; Änderung des § 5 Abs. 1 EStG durch das Gesetz zur Modernisierung des Bilanzrechts (Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz – BilMoG) vom 15.5.2009 (BGBl. I 2009, S. 1102, BStBl. I 2009, 650) vom 12.3.2010 (BMF IV C 6 – S 2133/09/10001), BStBl. I 2010, 239
- BMF Schreiben betr. Anwendung des Umwandlungssteuergesetzes i. d. F. des Gesetzes über steuerliche Begleitmaßnahmen zur Einführung der Europäischen Gesellschaft und zur Änderung weiterer steuerrechtlicher Vorschriften (SEStEG) – Umwandlungssteuererlass 2011 (UmwStE 2011) vom 11.11.2011, BMF IV C 2 – S 1978-b/08/10001, BStBl. I 2011, 1314
- BMF Schreiben betr. Zweifelsfragen zur Übertragung und Überführung von einzelnen Wirtschaftsgütern nach § 6 Abs. 5 EStG vom 8.12.2011, BMF IV C 6 – S 2241/10/10002, BStBl. I 2011, 1279
- BMF Schreiben betr. Teilwertabschreibungen gemäß § 6 Abs. 1 Nr. 1 und 2 EStG; Voraussichtlich dauernde Wertminderung, Wertaufholungsgebot vom 2.9.2016, BMF IV C 6 – S 2171-b/09/10002 :002, BStBl. I 2016, 995
- BMF Schreiben betr. Absetzungen für Abnutzung eines in der Ergänzungsbilanz eines Mitunternehmers aktivierten Mehrwerts für ein bewegliches Wirtschaftsgut; Anwendung des BFH-Urteils vom 20.11.2014 – IV R 1/11 vom 19.12.2016 (BMF IV C 6 – S 2241/15/10005), BStBl. I 2017, 34
- Oberste Finanzbehörden der Länder Gleichlautender Erlass zur Umsetzung des Gesetzes zur Reform des Erbschaftsteuer- und Bewertungsrechts; Anwendung der §§ 11, 95 bis 109 und 199 ff. BewG in der Fassung durch das ErbStRG vom 17.5.2011, BStBl. I 2011, 606