

# M&A Transaktionen

100% Praxisnutzen  
für sofortige  
Umsetzung

So vermeiden Sie Fehler in der Rechnungslegungserstellung

## DIE THEMEN

- Problemstellungen bei der Bilanzierung von Beteiligungen im HGB-Jahresabschluss
- Ausgewählte Bewertungsfragen bezogen auf den Einzelabschluss
- Bilanzielle Abbildung von Unternehmenszusammenschlüssen im Konzern nach IFRS/HGB
- Wesentliche Bewertungsfragen im Rahmen der Kaufpreisallokation (PPA)
- Stolperfallen bei der Durchführung von Impairment-Tests
- DRS 19 versus IFRS 10 - Konsolidierungsregelungen in der Praxis

## IHRE REFERENTEN



**Prof. Dr. Jochen  
Pilhofer**

Professor für Allg. BWL  
und betriebl. Rewe  
Hochschule d. Saarlands,  
Saarbrücken



**Mark Wuschko**

Associate Partner,  
Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Eschborn

## Ziel des Seminars

Die M&A-Transaktionsgestaltung gehört laut der Deutschen Prüfstelle für Rechnungslegung (DPR) zu den komplexesten Sachverhalten in der Rechnungslegung. Die Praxis zeigt, dass die bilanzielle Abbildung von Unternehmenskäufen und -verkäufen oftmals zu zahlreichen Fallstricken und Stolperfallen führt.

Dieses Seminar beantwortet die bilanziellen Ansatz- und Bewertungsfragen sowohl im Einzel- als auch im Konzernabschluss. Profitieren Sie von der jahrelangen Erfahrung der beiden Referenten, welche Ihnen die anspruchsvolle Materie, die damit verbundenen Problemstellungen und entsprechende Lösungen kompakt und praxisnah aufzeigen.

---

## Ihr Nutzen

- Sie erhalten vertiefte Kenntnisse zu den Detailregelungen bei der bilanziellen Abbildung von M&A-Transaktionen nach IFRS und HGB.
- Sie profitieren von der Darstellung von bilanzpolitischen Gestaltungsspielräumen und nutzen diese effizient aus.
- Sie lernen typische Fallstricke kennen und wie Sie diese souverän meistern.
- Sie profitieren von ausführlichen Erfahrungsberichten, zahlreichen Praxisbeispielen und Experten-Tipps, welche Sie wirkungsvoll zur Vermeidung von Fehlern einsetzen können.

## Ihre Referenten

### Prof. Dr. Jochen Pilhofer

Professor für Allg. BWL  
und betriebl. Rewe  
Hochschule d. Saarlands,  
Saarbrücken

### Mark Wuschko

Associate Partner,  
Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Eschborn

---

## Teilnehmerkreis

Fach- und Führungskräfte aus den Bereichen

- Finanzbuchhaltung, Bilanzierung, Rechnungswesen, Controlling, Beteiligungsmanagement, Konsolidierung, sowie
- Kaufmännische Leiter, WP und StB,

die an komplexen M&A-Transaktionen beteiligt sind und Ihr bestehendes Wissen zu Bewertungs- und Bilanzierungsfragen festigen möchten.

Solide Grundkenntnisse zu IFRS- und HGB-Bilanzierung werden vorausgesetzt.

## M&A-Accounting im Einzelabschluss (HGB)

Problemereiche im HGB-Jahresabschluss

- Klassifizierung von Finanzanlagen
- Anschaffungskosten (Due Diligence)
- Wertminderungstest von Beteiligungen
- Zeitpunkt der Erfassung von Beteiligungserträgen
- Varianten der Call-/Put-Optionen
- Grundsätzliches zu Earn-Out-Klauseln
- Verfahren der Verschmelzungen

Ausgewählte Bewertungsfragen

- "Preis" vs. "Wert" in M&A-Transaktionen
- Zugangsbewertung: Die "steuerl. PPA" - Allokation des Kaufpreises für Zwecke des Kaufvertrags auf einzelne Komponenten ("share deal"/"asset-deal")
- Folgewertung: Typ. Fehlerquellen bei der Beteiligungsbewertung gem. IDW RS HFA 10

## M&A-Accounting im Konzernabschluss (IFRS/HGB)

Problemereiche bei der Bilanzierung

- Transaktionen unter gem. Beherrschung
- Definition "Geschäftsbetrieb"
- "New-Co.-Falle"/"Reverse Acquisitions"
- Ausgestaltung von Genehmigungsvorbehalten
- bedingte Gegenleistungen (Earn-Out-Klauseln)
- Reflexion Full- vs. Partial-Goodwill-Method
- Problematik "pre-existing relationships"

- Call-/Put-Optionen bzgl. Minderheitsanteilen
- Identifikation von immat. Vermögenswerten
- Prov. Feststellung (Bewertungszeitraum)
- Steuer- & Badwill-Problematik
- Besond. im DPR-Umfeld

Die Kaufpreisallokation (PPA)

- Kaufpreisallokation im Überblick
- Prax. Fallstudie zur Umsetz. einer PPA
- Bewert. von immat. Vermögenswerten
- Bestimmung der Kapitalkosten (WACC)
- Ableitung und Erklärung des Goodwill sowie Zuordnung auf CGUs
- Besonderheiten und Probleme bei komplexen Transaktionen

Stolperfallen von Impairment-Tests

- Goodwill-Impairment-Tests
- Wertkonzepte "value in use vs. fair value less costs of disposal", Werthaltigkeitstest einzelner Vermögenswerte, Reihenfolge von Wertminderungen, Einfluss des IFRS 16 (Leasing) und andere "Hot topics"
- Abgrenzung zum Werthaltigkeitstest von Beteiligungen im Einzelabschluss

Anwend. der Beherrschungskonzeption

- Faktische Beherrschung
- Potenzielle Stimmrechte (Optionen)
- Treuhänderisch gehaltene Anteile
- Nutzung von Vetorechten
- Zweckgesellschaften

**ANMELDUNG UNTER**

**service@forum-institut.de**  
**www.forum-institut.de**  
**Webcode 1912571**

**Tel. +49 6221 500-500**  
**Fax +49 6221 500-555**



**ANMELDEFORMULAR**

Ja, ich nehme teil:

- 10. - 11. Dezember 2019 in Köln
- Ja, ich bin damit einverstanden, dass das FORUM Institut mir Informationen zu Veranstaltungen
  - per E-Mail  per Telefon übermitteln darf.
  - Meine Einwilligung kann ich jederzeit widerrufen.

**Inhouse:**

Wir bieten das Seminar auch als Inhouse-Schulung in Ihrem Unternehmen an. Gerne erstellen wir Ihnen ein unverbindliches Angebot. Sprechen Sie mich an.

**Termin/Veranstaltungsort:**

10. - 11. Dezember 2019 in Köln  
jeweils von 9.00 - 17.00 Uhr  
Pullman Cologne  
Helenenstr. 14 · 50667 Köln  
Tel. +49 221 275-0 · Fax +49 221 275-2205

**Gebühr:**

€ 1.640,00 (+ gesetzl. MwSt.)  
inkl. hochwertiger Dokumentation (auch zum Download), Zertifikat, Arbeitssessen, Erfrischungen und Kaffeepausen.

Das Seminar ist teilnehmerbegrenzt. Wir empfehlen eine zeitnahe Anmeldung

**Zimmerreservierung:**

Bitte nehmen Sie für Ihre Zimmerreservierung Kontakt mit dem Tagungshotel oder einem naheliegenden Hotel auf. Wir empfehlen Ihnen, möglichst früh zu buchen.

---

Name, Vorname

---

Position/Abteilung

---

Firma

---

Straße

---

PLZ/Ort/Land

---

Tel./Fax

---

E-Mail

---

Ansprechpartner/-in im Sekretariat

---

Datum, Unterschrift

**AGB**

Es gelten unsere Allgemeinen Geschäftsbedingungen (Stand: 01.01.2016), die wir auf Wunsch jederzeit übersenden und die im Internet unter [www.forum-institut.de/agb](http://www.forum-institut.de/agb) eingesehen werden können.

**IHR ANSPRECHPARTNER**



**Martina Reck**  
Konferenzmanagerin ReWe/IT  
Tel. +49 6221 500-820  
[m.reck@forum-institut.de](mailto:m.reck@forum-institut.de)

FI18417/0/0/0/0/0