

# M&A Accounting in der Praxis

## Bilanzierung von Anteilserwerben und -veräußerungen nach HGB/IFRS



### Praxis-Seminar

- M&A-Auswirkungen auf Einzel- und Konzernabschlüsse nach HGB/IFRS
- Kaufpreisallokation (PPA): Bewertungsfragen und Fallstricke
- Beteiligungsbewertung in der Praxis
- Einfluss geopolitischer und makroökonomischer Unsicherheiten auf die Bewertung
- Vertragsklauseln mit Tücken: Earn-Outs, Call-/Put-Optionen
- Bilanzierungsspielräume rechts- und prüfungssicher nutzen

Transaktionen im  
Griff: So vermeiden  
Sie Fallstricke bei  
Anteilserwerben  
und -verkäufen!

**20** Jahre  
AKADEMIE  
HEIDELBERG

#### Referenten



WP StB CPA Prof. Dr. Jochen Pilhofer  
Hochschule für Technik und Wirtschaft  
des Saarlandes  
Saarbrücken



WP Dr. Kristian Bachert, CVA  
EY GmbH & Co. KG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Eschborn

## Programm

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

#### Relevante Bilanzierungsfragen

- Klassifizierung von Finanzanlagen
- Aktivierungszeitpunkt (z.B. Closing vs. Signing)
- Anschaffungskosten (z.B. Due Diligence-Kosten)
- Erfassung von Beteiligungserträgen
- Wertminderungstest von Finanzanlagen
- Bilanzierung von (Kombinationen von) Call-/Put-Optionen
- Bilanzierung von Earn-Out-Klauseln
- Grundzüge des Hedge-Accounting
- Abbildung von Verschmelzungen

#### Relevante Bewertungsfragen

- »Preis« vs. »Wert« in M&A-Transaktionen
- Bestimmung des Kapitalisierungszinssatzes bei der Beteiligungsbewertung
- Typische Fehlerquellen bei der Beteiligungsbewertung gemäß IDW RS HFA 10
- Auswirkungen der geopolitischen und makroökonomischen Unsicherheiten und Umgang damit bei der Beteiligungsbewertung
- Besonderheiten bei der Bewertung von stark verschuldeten und von jungen Unternehmen

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

#### Relevante Bilanzierungsfragen

- Konsolidierungsmethoden im Überblick
- Unternehmenserwerb: Prozessschritte der Erwerbsmethode
- Fallstricke bei M&A-Transaktionen, u.a.
  - Transaktionen unter gemeinsamer Beherrschung (Common Control)
  - vertragliche Rückwirkungen, Genehmigungsvorbehalte
  - bedingte Gegenleistungen (Earn-Out-Klauseln)
  - Identifikation immaterieller Vermögenswerte, u.a.
    - pre-existing relationships
    - erworbene Forschungs- und Entwicklungsprojekte
  - Call-/Put-Optionen bezüglich Minderheitsanteilen
  - latente Steuerabgrenzungen (inkl. Verlustvorträge)
  - Full- vs. Partial-Goodwill-Methode
  - passiver Unterschiedsbetrag (Badwill)
  - provisorische Feststellung (Bewertungszeitraum)
- Übergangskonsolidierungen (HGB/IFRS)
  - Anteilserwerbe in mehreren Tranchen
    - Step Acquisition
    - Mehrheitswahrende Aufstockung
  - Anteilsveräußerungen
    - Mehrheitswahrende Abstockung
  - Entkonsolidierung mit und ohne zurückbehaltene Anteile

#### Relevante Bewertungsfragen bei der Kaufpreisallokation (PPA)

- Kaufpreisallokation im Überblick
- Praxisorientierte Fallstudie zur Umsetzung einer PPA
- Bewertung von immateriellen Vermögenswerten
- Bestimmung der Kapitalkosten (WACC)
- Ableitung und Erklärung des Goodwill sowie Zuordnung auf CGUs
- Besonderheiten bei komplexen Transaktionen

## Seminarziel

Die bilanzielle Abbildung von M&A-Transaktionen zählt zu den anspruchsvollsten Aufgaben in der Rechnungslegung. Gerade Anteilserwerbe und -veräußerungen bergen in Einzel- und Konzernabschlüssen nach HGB und IFRS ein hohes Fehlerpotenzial und erfordern tiefgehendes Fachwissen. Hinzu kommen aktuelle Herausforderungen wie das volatile Zinsumfeld und geopolitische Unsicherheiten, die das Gestaltungsumfeld zusätzlich erschweren.

In diesem Seminar erhalten Sie einen kompakten, praxisnahen Überblick über die zentralen Ansatz- und Bewertungsfragen rund um M&A-Transaktionen. Zwei erfahrene Experten führen Sie durch die wesentlichen bilanziellen Fragestellungen und zeigen auf, wie typische Fehler vermieden und vorhandene Spielräume rechts- und prüfungssicher genutzt werden können. Sie gewinnen Sicherheit in der Analyse von Kaufpreisallokationen und lernen, externe Gutachten sowie Anhangangaben fundiert zu beurteilen. Zahlreiche Praxisbeispiele, Erfahrungsberichte und konkrete Tipps aus der Prüfungspraxis machen Sie fit für die tägliche Anwendung im Rechnungswesen oder in der Wirtschaftsprüfung. Das Seminar vermittelt Ihnen damit nicht nur aktuelles Fachwissen, sondern befähigt Sie auch, M&A-Transaktionen kritisch zu hinterfragen und sicher zu bilanzieren – sowohl im Einzel- als auch im Konzernabschluss.

## Wissenswertes

### Zielgruppe

Dieses Seminar wendet sich an Führungskräfte und Mitarbeitende der Abteilungen

- Konzernrechnungslegung
- Finanz- und Rechnungswesen
- Controlling und
- angrenzender Fachbereiche

sowie an Mitarbeiter aus Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung. Ebenso eignet sich das Seminar für Berater und sonstige Fachkräfte, die mit der Gestaltung und Analyse von M&A-Transaktionen betraut sind.

### Ihr Nutzen

- Sicherheit bei der Bilanzierung nach HGB/IFRS
- Typische Fehlerquellen erkennen und vermeiden
- Praxisnahe Lösungen und Expertenwissen
- Bewertungsfragen und PPA besser verstehen

## Unsere Referenten



### WP StB CPA Prof. Dr. Jochen Pilhofer

Hochschule für Technik und Wirtschaft des Saarlandes, Saarbrücken

*Prof. Dr. Jochen Pilhofer ist Wirtschaftsprüfer, Steuerberater und Certified Public Accountant (CPA) mit über 25 Jahren Erfahrung im Rechnungswesen und in der Wirtschaftsprüfung. Er lehrt Betriebswirtschaftslehre und Rechnungswesen an der Hochschule für Technik und Wirtschaft des Saarlandes und betreibt eine eigene WP-Praxis. Zuvor war er über zehn Jahre in der Audit Division einer internationalen Wirtschaftsprüfungsgesellschaft tätig. Als ausgewiesener Experte für HGB, IFRS und US-GAAP begleitet er Industrieunternehmen bei Einzel- und Konzernabschlüssen und ist regelmäßig als Referent sowie Fachautor zur externen Finanzberichterstattung tätig.*



### WP Dr. Kristian Bachert, CVA

EY GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Eschborn

*Dr. Kristian Bachert ist Director bei EY im Bereich Financial Accounting Advisory Services – Valuation. Seit 2012 berät er Unternehmen bei M&A-Transaktionen und Bewertungsfragen. Seine Schwerpunkte liegen auf Unternehmensbewertungen, Kaufpreisallokationen, Werthaltigkeitstests sowie der Bewertung immaterieller Vermögenswerte und komplexer Finanzinstrumente (»Complex Securities«). Zudem ist er auf die Bewertung von Start-ups spezialisiert. Dr. Bachert ist Wirtschaftsprüfer, Certified Valuation Analyst (CVA) und Mitglied der EACVA. Er engagiert sich in der Trendwatch-Gruppe des IDW und ist Autor mehrerer Positionspapiere.*

# Seminar-Vorschläge

Umsatzsteuer und Zollrecht im Fokus  
19./20. Mai 2025, Online-Veranstaltung

Cybersicherheit im Rechnungswesen  
21. Mai 2025, Online-Veranstaltung

Controlling: Von den Grundlagen bis zum Reporting  
4. Juni 2025, Online-Veranstaltung

Trade Compliance kompakt: Zoll, EUSt, Exportkontrolle  
und Haftungsrisiken sicher managen  
10. Juli 2025, Online-Veranstaltung

Umsatzsteuer-Update: Rechtssicher im internationalen Handel  
10. Oktober 2025, Online-Veranstaltung

Konzernrechnungslegung nach HGB und IFRS  
22./23. Oktober 2025, Hybrid-Veranstaltung

IT-Projekte buchhalterisch begleiten  
4. November 2025, Online-Veranstaltung

Elektronische Rechnung in der Praxis: Modul 1:  
Gesetzliche Vorgaben an jede E-Rechnung  
6. November 2025, Online-Veranstaltung

Pensionsrückstellungen  
7. November 2025, Hybrid-Veranstaltung

Elektronische Rechnung in der Praxis: Modul 2:  
Digitalisierung von Papierdokumenten – Ersetzendes Scannen  
13. November 2025, Online-Veranstaltung

Nachhaltigkeitsberichterstattung im Rechnungswesen  
1./2. Dezember 2025, Online-Veranstaltung

► Diese und weitere Seminar-Angebote finden Sie bei uns  
online unter [www.akademie-heidelberg.de/online-seminare](http://www.akademie-heidelberg.de/online-seminare)

## Anmeldeformular

M&A Accounting in der Praxis

Name \_\_\_\_\_

Vorname \_\_\_\_\_

Position \_\_\_\_\_

Firma \_\_\_\_\_

Straße \_\_\_\_\_

PLZ / Ort \_\_\_\_\_

Telefon/Fax \_\_\_\_\_

E-Mail \_\_\_\_\_

Name der Assistenz \_\_\_\_\_

Datum Unterschrift \_\_\_\_\_

Senden Sie Ihre Anmeldung bitte an: [anmeldung@akademie-heidelberg.de](mailto:anmeldung@akademie-heidelberg.de)

### Termine + Seminarzeiten

Bitte gewünschten Termin ankreuzen:

- ☐ Präsenz-Seminar  
29./30. Oktober 2025, 9:00–17:00 Uhr  
Seminar-Nr. 25 10 FB102 P
- ☐ Online-Seminar  
29./30. Oktober 2025, 9:00–17:00 Uhr  
Seminar-Nr. 25 10 FB102 O

### Seminar-Gebühren

Präsenz: € 1.290,— (zzgl. gesetzl. USt)  
Die Teilnahmegebühr beinhaltet die Teilnahme  
am Seminar sowie die Präsentation in digitaler  
Form.

Online: € 1.290,— (zzgl. gesetzl. USt)  
Die Teilnahmegebühr beinhaltet die Teilnahme  
am Online-Seminar sowie die Präsentation als  
PDF-Datei.

### Allgemeine Geschäftsbedingungen

Es gelten unsere Allgemeinen  
Geschäftsbedingungen  
(Stand: 01.01.2010), die wir Ihnen  
auf Wunsch gerne zusenden.  
Diese können Sie jederzeit auch auf  
unserer Website einsehen:  
[www.akademie-heidelberg.de/agb](http://www.akademie-heidelberg.de/agb)

### Veranstaltungsort

VWA Schulungszentrum  
Heinrich-Lanz-Str. 19-21, D-68165  
Mannheim  
Telefon: 0621/43218-0  
[www.vwa-rhein-neckar.de](http://www.vwa-rhein-neckar.de)  
Gerne sind wir Ihnen bei der Hotelsuche  
beihilflich.

### DB-Veranstaltungsticket

Reisen Sie günstig mit der Deutsche Bahn  
AG an: von jedem DB-Bahnhof, auch per  
ICE!  
Weitere Informationen zu Preisen und zur Ticket-  
buchung erhalten Sie mit Ihrer Anmeldebestätigung  
oder sofort unter: [www.akademie-heidelberg.de/bahn](http://www.akademie-heidelberg.de/bahn)



**AH Akademie für Fortbildung Heidelberg GmbH**  
Maaßstraße 28 · 69123 Heidelberg  
Telefon 06221/65033-0  
[info@akademie-heidelberg.de](mailto:info@akademie-heidelberg.de)  
[www.akademie-heidelberg.de](http://www.akademie-heidelberg.de)