

M&A Accounting in der Praxis

Bilanzierung von Anteilserwerben und -veräußerungen nach HGB/IFRS



Praxis-Seminar

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

20 Jahre
AKADEMIE
HEIDELBERG

- **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**

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

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

Termine + Seminarzeiten

Bitte gewünschten Termin ankreuzen:

Präsenz-Seminar
29./30. Oktober 2025, 9:00–17:00 Uhr
Seminar-Nr. 2510FB102 P

Online-Seminar
29./30. Oktober 2025, 9:00–17:00 Uhr
Seminar-Nr. 2510FB102 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

Veranstaltungsort

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

DB-Veranstaltungsticket

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

 **AKADEMIE**
HEIDELBERG

AH Akademie für Fortbildung Heidelberg GmbH
Maaßstraße 28 · 69123 Heidelberg
Telefon 06221/65033-0
info@akademie-heidelberg.de
www.akademie-heidelberg.de