## Inhaltsverzeichnis

Vo	wort		III	
Inh	altsübe	rsicht	V	
Lit	eraturve	erzeichnis	XIX	
Ма	terialiei	nverzeichnis	XXXI	
Ab	oildung	sverzeichnis	XXXVII	
Ab	kürzung	gsverzeichnis	XLI	
I.	Einleit	tung	1	
	A. Aus	sgangslage und Themenabgrenzung	1	
	B. Hin	weis zur Aktienrechtsrevision	2	
	C. Beg	griffe und Definitionen	3	
II.	Eigenkapital und Eigenkapitalschutz			
	A. Rec	chtliche Definition des Eigenkapitals	5	
	1.	Der Eigenkapitalbegriff im Schweizer Recht	5	
	2.	Der Eigenkapitalbegriff in der Lehre	6	
	3.	Der Eigenkapitalbegriff im deutschsprachigen EU-Raum	10	
		a) Der Eigenkapitalbegriff gemäss EU-Richtlinie	10	
		b) Der Eigenkapitalbegriff im deutschen Recht	12	
		c) Der Eigenkapitalbegriff im österreichischen Recht	13	
	4.	Fazit zum juristischen Eigenkapitalbegriff	13	
	B. Wii	rtschaftliche Definition des Eigenkapitals	14	
	C. Zw	eck des Eigenkapitals	17	
	D. Der	Eigenkapitalschutz	18	

III.	Da	ıs neı	ue Rechnungsle	gungsrecht zusammengefasst	23
	A.	Ein l	historischer Ab	riss	23
	В.	Die	Die wesentlichen Änderungen im Überblick		
		1.	Die Buchführt	ingspflicht	24
		2.	Die Buchführt	ing	25
		3.	Die Rechnung	slegung	26
		4.	Der Geschäfts	bericht	28
			a) Bilanz		28
			i.	Definition von Aktiven	28
			ii.	Definition von Passiven	29
			iii.	Bilanzgliederung	30
			b) Erfolgsrech	nnung	31
			i.	Produktionserfolgsrechnung	31
			ii.	Absatzerfolgsrechnung	32
			c) Anhang		32
		5.	Bewertung		33
			a) Bewertung	von Aktiven	34
			i.	Allgemein	34
			ii.	Aktiven mit beobachtbarem Marktpreis	35
			iii.	Vorräte	37
			iv.	Anlagevermögen	38
			b)Bewertung	von Verbindlichkeiten	38
			c) Neue Besti	mmung zur Erstellung der Zwischenbilanz	39

		d) Fazit zu de	en neuen Bewertungsvorschriften	39
	6.	Rechnungsleg	gung für grössere Unternehmen	40
		a) Zusätzlich	e Angaben im Anhang der Jahresrechnung	g40
		b)Erstellen e	iner Geldflussrechnung	41
		c) Erstellen e	ines Lageberichtes	41
	7.	Abschluss nac	ch anerkanntem Standard	43
	8.	Konzernrechr	nung	46
		a) Geltendes	Recht	46
		b) Bevorsteh	ende Aktienrechtsrevision	52
	9.	Würdigung de	es neuen Rechnungslegungsrechts	52
IV.	Das Eig	genkapital im n	euen Rechnungslegungsrecht	55
	A. Einl	eitende Bemer	kungen	55
	B. Das	Grundkapital		56
	1.	Aktienkapital		56
		a) Die Aktie		57
		i.	Namenaktien (Art. 622 OR)	58
		ii.	Inhaberaktien (Art. 622 OR)	59
		iii.	Stammaktien (Art. 654ff. OR)	60
		iv.	Stimmrechtsaktien (Art. 693 OR)	60
		v.	Vorzugsaktien (Art. 654ff. OR)	61
		vi.	Partizipationskapital (Art. 656a OR)	61
		vii.	Eigene Aktien (Art. 659ff. OR)	62
		b) Exkurs: Ge	nussscheine	63

	i.	Bilanzierung von Genussscheinen nach OR	63
	ii.	Bilanzierung von Genussrechten nach Swiss GAAP FEI	•
	iii.	Bilanzierung von Genussrechten im internationalen Vergleich	64
	c) Zweck des	Aktien- und Partizipationskapitals	67
	d)Aktienkapi	ital in der Rechnungslegung nach OR	67
	e) Das Aktien	kapital nach Swiss GAAP FER / IFRS	69
	i.	Swiss GAAP FER	69
	ii.	IFRS	69
	f) Das Aktien	kapital im internationalen Vergleich	70
	i.	Deutschland	70
	ii.	Österreich	71
2.	Kapitalreserv	en	72
	a) Definition	und rechtliche Grundlagen	72
	i.	Geltendes Recht	72
	ii.	Aktienrechtsrevision	73
	b) Kapitalres	erven und Unternehmenssteuerreform II	76
	c) Verwendu	ngszweck der Kapitalreserven	78
	i.	Geltendes Recht	79
	ii.	Aktienrechtsrevision	83
	d)Bilanzieru	ng der Kapitalreserven nach OR	86
	e) Bilanzieru	ng der Kapitalreserven nach Swiss GAAP FER / IFRS	91
	i	Swiss GAAP FER	91

		ii.	IFRS	93
		f) Die Kapital	reserven im internationalen Vergleich	93
		i.	Deutschland	93
		ii.	Österreich	96
C.	Das	Zuwachskapita	.1	99
	1.	Gewinnreserv	en	99
		a) Gewinnres	erven im Allgemeinen	99
		b) Gesetzliche	e Gewinnreserven	100
		i.	Definition und Zweck	100
		ii.	Verwendungszweck der gesetzlichen Gewinnreserven.	102
		c) Freiwillige	Gewinnreserven	104
		i.	Definition und Zweck	104
		ii.	Verwendungszweck der freiwilligen Gewinnreserven	106
		d)Bilanzierui	ng der Gewinnreserven nach OR	108
		e) Bilanzierui	ng der Gewinnreserven nach Swiss GAAP FER / IFRS	108
		i.	Swiss GAAP FER	108
		ii.	IFRS	110
		f) Die Gewini	nreserven im internationalen Vergleich	111
		i.	Deutschland	111
		ii.	Österreich	113
D.	Wei	tere Positionen	des Eigenkapitals	114
	1.	Gewinn-/Verl	ustvortrag und Bilanzgewinn/-verlust	114
		a) Definition	und Zweck nach OR	114

	b)Gewinnvo	rtrag nach Swiss GAAP FER / IFRS	119
	i.	Swiss GAAP FER	119
	ii.	IFRS	119
	c) Gewinnvo	rtrag im internationalen Vergleich	119
	i.	Deutschland	119
	ii.	Österreich	120
2.	Eigene Aktie	n / Reserven für eigene Aktien	120
	a) Definition	und Zweck eigener Aktien	121
	b)Bilanzieru	ing und Bewertung eigener Aktien nach OR	123
	c) Eigene Ak	tien im Steuerrecht	126
	i.	Kurserfolge aus eigenen Kapitalanteilen	126
	ii.	Teilliquidation	127
	d)Eigene Ak	tien im Lichte von Art. 725 OR	128
	e) Eigene Ak	tien nach Swiss GAAP FER / IFRS	129
	f) Reserven	für eigene Aktien	130
	i.	Rechtliche Grundlagen	130
	ii.	Die Bilanzierung der Reserven eigener Aktien	131
	iii.	Der Widerspruch	132
	iv.	Reserven für eigene Aktien im Lichte von Art. 725 0 Bilanzbeispielen	
	v.	Der Erwerb eigener Aktien durch Tochtergesellscha	ıften146
	g) Exkurs: Ei	gene Aktien bei Banken	150
	h)Figono Alz	tion im internationalen Vergleich	152

	i.	Deutschland	152
	ii.	Österreich	154
3.	Aufwertungsr	eserven	157
	a) Definition	und Zweck	157
	i.	Geltendes Recht	157
	ii.	Kritische Auseinandersetzung	159
	iii.	Aktienrechtsrevision	162
	b)Verwendu	ngszweck von Aufwertungsreserven	165
	c) Bilanzierui	ngsbeispiele zur Aufwertungsreserve nach OR	167
	d)Folgen bei	Wegfall bereits erfasster Aufwertungsreserven	171
	e) Steuerliche	Behandlung der Aufwertungsreserven	174
	f) Aufwertun	gsreserven bei Swiss GAAP FER / IFRS	175
	i.	Swiss GAAP FER (Neubewertungsreserven)	175
	ii.	IFRS (Neubewertungsreserven)	176
	g) Aufwertun	gsreserven im internationalen Vergleich	176
	i.	Deutschland	176
	ii.	Österreich	178
4.	Fremdwährun	ng und Umrechnungsdifferenzen	178
	a) Ausgangsla	age	178
		e Kapitalschutzbestimmungen bei ndwährungsabschlüssen	186
	c) Umsetzung	g gesetzlicher Vorgaben bei Fremdwährungsabschlüsse	n190
	d)Steuerliche	e Auswirkungen bei Fremdwährungsabschlüssen	190

		e) Fremdw	ährungsbehandlung bei Swiss GAAP FER / IFRS	194
		i.	Swiss GAAP FER	194
		ii.	IFRS	194
		f) Fremdw	ährungsbehandlung im internationalen Vergleich	195
		i.	Deutschland	195
		ii.	Österreich	197
	5.	Statutarisch	ne Reserven	198
		a) Definitio	n und Zweck	198
		b)Statutari	ische Reserven bei Swiss GAAP FER / IFRS	199
		i.	Swiss GAAP FER	199
		ii.	IFRS	199
		c) Statutari	ische Reserven im internationalen Vergleich	200
		i.	Deutschland	200
		ii.	Österreich	200
	6.	Stille Reserv	ven	201
		a) Allgemei	ines	201
		b) Definitio	on und Zweck gemäss OR	201
		c) Stillen R	eserven bei Swiss GAAP FER / IFRS	207
		d)Steuerlic	the Behandlung von stillen Reserven	208
		e) Stille Res	serven im internationalen Vergleich	210
		i.	Deutschland	210
		ii.	Österreich	211
E.	Abgr	enzungen zu	um Eigenkapital	211

	1.	Schwankungs	reserven	211
		a) Neu gescha	affene gesetzliche Grundlagen	211
		b) Die Bilanzi	erung der Schwankungsreserven im Quervergleich	212
		c) Die steuerl	iche Behandlung der Schwankungsreserven	214
		d)Die Schwar	nkungsreserven im internationalen Vergleich	216
		i.	Deutschland	216
		ii.	Österreich	218
	2.	Nicht einbeza	hltes Grundkapital	219
		a) Definition	nicht einbezahltes Grundkapital	219
		b) Rechtliche	Qualifikation von nicht einbezahltem Grundkapital	219
		c) Bilanzieru	ng des nicht einbezahlten Grundkapitals nach OR	220
		i.	Bilanzierung	220
		ii.	Bewertung	221
		iii.	Sonderfall «Ein-Personen-Aktiengesellschaft»	223
		d) Nicht einbe	ezahltes Grundkapital im Lichte von Art. 725 OR	224
		e) Nicht einbe	ezahltes Grundkapital nach Swiss GAAP FER / IFRS	228
		f) Nicht einbe	ezahltes Grundkapital im internationalen Vergleich	228
		i.	Deutschland	228
		ii.	Österreich	229
V.	Das Eig	genkapital im G	eschäftsbericht	231
	A. Der	Eigenkapitalna	chweis	231
		a) Begriff und	ł Zweck	231
		b) Der Eigenk	apitalnachweis nach OR	231

		c) Der Eigenk	apitalnachweis nach Swiss GAAP FER / IFRS	233
		d)Der Eigenk	apitalnachweis im internationalen Vergleich	234
		i.	Deutschland	234
		ii.	Österreich	235
	B. Eige	enkapitalpositio	nen im Anhang	236
		a) Eigenkapita	alangaben im Anhang nach OR	236
		b) Eigenkapita	alangaben im Anhang nach Swiss GAAP FER / IFRS	241
		i.	Swiss GAAP FER	241
		ii.	IFRS	242
		c) Eigenkapita	alangaben im Anhang im internationalen Vergleich	244
		i.	Deutschland	244
		ii.	Österreich	247
VI.	Das Eig	genkapital im Ko	onzern	251
	1.	Grundlagen		251
		a) Rechtliches	3	251
		b) Inhalt eines	s Konzernabschlusses	252
		c) Bedeutung	des Konzernabschlusses	252
	2.	Die Konsolidie	rung	253
		a) Einheitlich	e Bewertung	253
		b) Eigentliche	Konsolidierung	254
	3.	Das Konzern-E	igenkapital	255
		a) Aktienkapi	tal	255
		b) Kanitalrese	erven	255

	c) Gewinnreserven	255	
	d) Neubewertungsreserven	256	
	e) Nicht einbezahltes Aktienkapital	256	
	f) Eigene Kapitalanteile	256	
	g) Umrechnungsdifferenzen	257	
	h)Minderheitsanteile	257	
VII. Das Ei	VII. Das Eigenkapital im Blickfeld von Art. 725 OR		
1.	Das Sanierungsrecht nach OR	259	
	a) Die Unternehmenskrise	259	
	b) Rechtliche Grundlagen	260	
	c) Geplante Aktienrechtsrevision	262	
2.	Art. 725 OR und die Verwendung der gesetzlichen Reserven	269	
VIII. Fazit u	nd Schlusswort	275	
Stichwortv	erzeichnis	277	