

Beispiel Share Deal - Asset Deal

Quelle: http://www.wp.uni-wuppertal.de/fileadmin/wp/2011_SS/VL_Unternehmensbewertung/Vorlesung_Unternehmensbewertung_SS11_Kapitel1.pdf

Ausgangssituation

Annahmen:
 Kaufpreis: 120
 Finanzierung aus liquiden Mitteln
 AV zu Tageswerten: 75
 UV zu Tageswerten: 95
 FK: Tageswert = Buchwert

A	Kaufobjekt		P	A	Erwerber		P
AV	50	EK	40	AV	700	EK	900
UV	80	FK	90	UV	2.100	FK	1.900
	130		130		2.800		2.800

Asset Deal

A	Erwerber		P
Goodwill	40*	EK	900
AV	775	FK	1.990
UV	2.075		
	2.890		2.890

* Kaufpreis - Substanzwert = $120 - (75 + 95 - 90) = 40$

Share Deal

Einzelabschluss

A	Erwerber		P
AV	700	EK	900
Anteile an verbundenen Unternehmen	120	FK	1.900
UV	1.980		
	2.800		2.800

Konzernabschluss - Kapitalkonsolidierung

	Bilanz MU	HB II TU	Summen- bilanz	Konsolidierungsspalte		Konzernbilanz
				Soll	Haben	
Goodwill				40		40
AV	700	50	750	25		775
Anteile an verb. U	120		120		120	0
UV	1.980	80	2.060	15		2.075
Σ	2.800	130	2.930			2.890
EK	900	40	940	40		900
FK	1.900	90	1.990			1.990
Σ	2.800	130	2.930	120	120	2.890