

Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis	XIV
Abkürzungsverzeichnis	XV
1 Motivation der Arbeit und Gang der Untersuchung	1
1.1 Problemstellung und Motivation	1
1.2 Gang der Untersuchung	8
2 Kapitalbedarfsdeckung mittels Mezzanine-Kapital	13
2.1 Finanzierungsarten im Überblick	13
2.2 Innen-versus Außenbezug des Kapitals	15
2.2.1 Innenfinanzierung	15
2.2.2 Außenfinanzierung	17
2.3 Systematisierung nach der Rechtsstellung des Kapitalgebers	18
2.4 Einordnung mezzaniner Finanzierungen in die Systematik der Finanzierungsarten	20
3 Mezzanine-Kapital - Grundlagen und Funktionsbeschreibung	21
3.1 Begriffsbestimmung	21
3.2 Charakteristika von Mezzanine-Kapital sowie Motive für dessen Einsatz	24
3.3 Anwendung von Mezzanine-Kapital	35
4 Mezzanine-Kapital - Ausprägungsformen und Ansatz zu deren Systematisierung für bilanzielle Zwecke	43
4.1 Zu den Rechten und Pflichten aus einem Finanzierungsverhältnis	43
4.2 Vorzugsaktie	46
4.2.1 Begriffsbestimmung und rechtliche Einordnung	46
4.2.2 Ausgestaltung	47
4.3 Optionsanleihe	51
4.3.1 Begriffsbestimmung und rechtliche Einordnung	51

A.1.2	Ausgestaltung	55
4.4	Wandelanleihe	59
4.4.1	Begriffsbestimmung und rechtliche Einordnung	59
4.4.2	Ausgestaltung	63
4.5	Stille Gesellschaft	66
4.5.1	Begriffsbestimmung und rechtliche Einordnung	66
4.5.2	Die Gewinnbeteiligung als Wesensmerkmal der stillen Gesellschaft	70
4.5.3	Dispositives Recht der stillen Gesellschaft	74
4.5.4	Ausgestaltung der typischen stillen Gesellschaft im Besonderen	82
4.5.5	Ausgestaltung der atypischen stillen Gesellschaft im Besonderen	85
4.6	Genussrecht	90
4.6.1	Begriffsbestimmung und rechtliche Einordnung	90
4.6.2	Ausgestaltung	93
4.7	Partiarisches Darlehen	99
4.7.1	Begriffsbestimmung und rechtliche Einordnung	99
4.7.2	Ausgestaltung	102
4.8	Nachrangdarlehen	103
4.8.1	Begriffsbestimmung und rechtliche Einordnung	103
4.8.2	Ausgestaltung	104
4.9	Gesellschafterdarlehen	106
4.9.1	Begriffsbestimmung und rechtliche Einordnung	106
4.9.2	Ausgestaltung	108
4.9.3	Die GmbH-Reform - aktuelle Bestrebungen zur Abkehr vom Eigenkapitalersatzrecht	113
4.10	Praktische Bedeutung mezzaniner Finanzierungsinstrumente	115
4.11	Systematisierungsansatz mezzaniner Finanzierungsinstrumente	120
5	Eigenkapital versus Fremdkapital - eine betriebswirtschaftliche und rechnungsle- gungsspezifische Betrachtung	127
5.1	Vorbemerkungen zum Eigenkapitalbegriff aus betriebswirtschaftlicher Sicht	127
5.2	Idealtypische Merkmale von Eigen- und Fremdkapital	128
5.3	Betriebswirtschaftliche Funktionen der Eigenkapitalüberlassung	132
5.4	Die Ermittlung des Eigenkapitals aus betriebswirtschaftlicher Sicht	135

5.5	Schlussfolgerungen aus den bisherigen Überlegungen	136
5.6	Zum Eigenkapital aus bilanzrechtlicher Sicht unter Berücksichtigung der jeweiligen Zwecksetzung der Rechnungslegung	138
5.6.1	Das Eigenkapital in der Rechnungslegung nach HGB.	138
5.6.1.1	Die Eigenkapitalbestimmung im Wege der Einzelbewertung	138
5.6.1.2	Zur Zahlungsbemessungsfunktion des handelsrechtlichen Jahresabschlusses im Besonderen	141
5.6.1.3	Die Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und ihre Bedeutung für die bilanzielle Eigenkapitalbestimmung	143
5.6.1.4	Die Abgrenzung des bilanziellen Eigenkapitals für Zwecke der handelsrechtlichen Rechnungslegung	148
5.6.2	Das Eigenkapital in der Rechnungslegung nach IFRS.	157
5.6.2.1	Zur Informationsfunktion des IFRS-Abschlusses im Besonderen	157
5.6.2.2	Die Eigenkapitalbestimmung im Wege der Einzelbewertung	161
5.6.2.3	Abgrenzung von Eigen- und Fremdkapital.	169
5.6.2.3.1	Definitive Vorüberlegungen und Entwicklungsgeschichte der betreffenden Normen	169
5.6.2.3.2	Eigenkapital - das Residuum	172
5.6.2.3.3	Die Regelungen des IAS 32 im Einzelnen	175
5.6.2.4	Zum Ausweis und zu den Angaben des Eigenkapitals.	183
5.6.2.5	Angabepflichten für Finanzinstrumente gemäß IFRS 7.	186
5.6.3	IAS 32 in der Diskussion	190
5.6.3.1	Eine kritische Bestandsaufnahme der Kapitalabgrenzungsregeln	190
5.6.3.2	Aktuelle Änderungsvorschläge zur Kapitalabgrenzung	194

6	Mezzanine-Kapital - bilanzielle Behandlung in der Rechnungslegung nach HGB	205
6.1	Vorbemerkung	205
6.2	Equity mezzanine	206
6.2.1	Vorzugsaktie	206
6.2.2	Optionsanleihe	207
6.2.3	Wandelanleihe	214
6.2.3.1	Die 'gewöhnliche' Wandelanleihe	214
6.2.3.2	Mandatory convertible	216
6.2.4	Atypische stille Gesellschaft	219
6.2.4.1	Vorbemerkungen	219
6.2.4.2	Handelsbilanzielle Beurteilung	220
6.3	Debt mezzanine	226
6.3.1	Typische stille Gesellschaft	226
6.3.2	Genussrecht	227
6.3.2.1	Vorbemerkungen	227
6.3.2.2	HFA-Stellungnahme 1/1994	228
6.3.2.3	Kritische Würdigung der Stellungnahme 1/1994 des HFA	234
6.3.3	Partiarisches Darlehen	236
6.3.4	Nachrangdarlehen	237
6.3.5	Gesellschafterdarlehen	239
7	Mezzanine-Kapital - bilanzielle Behandlung in der Rechnungslegung nach IFRS	247
7.1	Vorbemerkung	247
7.2	Equity mezzanine	248
7.2.1	Vorzugsaktie	248
7.2.2	Optionsanleihe	250
7.2.3	Wandelanleihe	254
7.2.3.1	Die 'gewöhnliche' Wandelanleihe	254
7.2.3.2	Mandatory convertible	260
7.2.4	Atypische stille Gesellschaft	261
7.3	Debt mezzanine	264
7.3.1	Typische stille Gesellschaft	264
7.3.2	Genussrecht	264
7.3.3	Partiarisches Darlehen	275
7.3.4	Nachrangdarlehen	276

7.3.5	Gesellschafterdarlehen	278
8	Mezzanine-Kapital - Besonderheiten aus Sicht der Bilanzanalyse und des Ratings	281
8.1	Inhalt, Aufgabe und Adressaten der Bilanzanalyse	281
8.2	Das Instrument der kennzahlenorientierten Bilanzanalyse	283
8.2.1	Grundzüge	283
8.2.2	Kapitalstrukturanalyse	284
8.2.3	Rentabilitätsanalyse	287
8.3	Qualitative Bilanzanalyse	289
8.4	Inhalt, Aufgabe und Adressaten des Ratings	291
8.5	»Basel II' - zum Stand der Diskussion	295
8.6	Behandlung von Mezzanine-Kapital in der Bilanzanalyse und im Rating-Verfahren	296
8.6.1	Vorbemerkung	296
8.6.2	Mezzanine-Kapital zur Stärkung der wirtschaftlichen Eigenkapitalbasis	297
8.6.3	Zwischenfazit	309
9	Ergebnis	313
	Literaturverzeichnis	323
	Stichwortverzeichnis	437

PPN: 266023258

Titel: Mezzanine-Kapital in der HGB- und IFRS-Rechnungslegung : Ausprägungsformen,
Bilanzierung, Rating / von Ulrike L. Dürr. - Berlin : Schmidt, 2007

ISBN: 978-3-503-10087-3Pb.EUR 59.00, sfr 93.00

Bibliographischer Datensatz im SWB-Verbund