

9.23 Fusion durch Kombination mit Aktiensplit und Dividende

Die Unternehmungen X und Y werden zur Unternehmung Z kombiniert.

Vor der Fusion liegen diese Angaben vor:

Bilanz

	X	Y
Aktiven	3 850	4 700
Fremdkapital	1 500	3 200
Eigenkapital	2 350	1 500

Eigenkapital

Aktienkapital	500	500
Gesetzliche Gewinnreserve	250	250
Freiwillige Gewinnreserven	1 600	750
Eigenkapital	2 350	1 500

Kennzahlen

Anzahl Aktien	100	1 000
Nominalwert je Aktie	5.0	0.5
Bilanzwert (Substanzwert) je Aktie	23.5	1.5

- a) Vor der Fusion führt die Unternehmung X einen Aktiensplit von 5 : 1 durch, um einen tieferen Bilanzwert je Aktie zu erreichen.

Bestimmen Sie die fehlenden Größen in der Tabelle.

	Anzahl Aktien	Nominalwert je Aktie	Bilanzwert je Aktie
Vor Split	100	5.0	23.5
Nach Split			

- b) Das angestrebte Umtauschverhältnis von X- und Y-Aktien beträgt 3 : 1 (3 X-Aktien im Verhältnis zu 1 Y-Aktie). Die Angleichung der Verhältnisse soll vor der Fusion durch die Ausschüttung einer Dividende an die X-Aktionäre erreicht werden.

Berechnen Sie die notwendige Dividendenausschüttung.

- c) Verbuchen Sie die Gewinnausschüttung bei X. Die Verrechnungssteuer wird erst nach der Fusion überwiesen.

	Soll-Konto	Haben-Konto	Betrag
Ausschüttung Netto-Dividende			
Verbindlichkeit VST			

- d) Ermitteln Sie die Höhe des Aktienkapitals der Unternehmung Z. Der Nennwert einer neu geschaffenen Aktie soll 0.2 betragen.

e) Berechnen Sie das Fusionsagio.

f) Errechnen Sie den steuerprivilegierten Teil des Fusionsagios.

g) Verbuchen Sie die Fusion über das Hilfskonto 9600 *Fusion*.

	Soll-Konto	Haben-Konto	Betrag
Übernahme Aktiven X			
Übernahme Aktiven Y			
Übernahme Fremdkapital X			
Übernahme Fremdkapital Y			
Kapitalerhöhung Z			
Fusionsagio Z			

h) Erstellen Sie die Bilanz von Z.

Bilanz Z

Aktiven		Passiven	
Aktiven		Fremdkapital	
		Aktienkapital	
		Gesetzliche Kapitalreserve	
		Kapitaleinlagereserven	

i) In FusG 7 wird zwingend vorgeschrieben, dass die von der Fusion betroffenen Gesellschafter nach der Fusion Anteile in einem gesamthaft gleich hohen Wert besitzen müssen, wie sie in die Gesellschaft eingebracht haben, d. h., es dürfen keine Fusionsgewinne oder –verluste entstehen.

Weisen Sie rechnerisch nach, ob diese Bestimmung bei der vorliegenden Fusion eingehalten wurde.

	Aktionäre X	Aktionäre Y
Eigenkapital vor Fusion	2 250	1 500
Eigenkapitalanteile nach Fusion		

9.23 Fusion durch Kombination mit Aktiensplit und Dividende (Lösung)

a)

	Anzahl Aktien	Nominalwert je Aktie	Bilanzwert je Aktie
Vor Split	100	5.0	23.5
Nach Split	500	1.0	4.7

b)

Bestehender Bilanzwert X-Aktie	4.7	Bestehendes Verhältnis	3.13 : 1
./. Zielwert für X-Aktie	-4.5	Zielverhältnis	3 : 1
= Dividendenausschüttung je X-Aktie	0.2		

Die Dividendenausschüttung beträgt insgesamt 100 (500 Aktien * 0.2).

c)

	Soll-Konto	Haben-Konto	Betrag
Ausschüttung Netto-Dividende	2960 Freiwillige Gewinnreserven	1020 Bankguthaben	65
Verbindlichkeit VST	2960 Freiwillige Gewinnreserven	2206 Verrechnungssteuerschuld	35

d)

Auszugebende Aktien für X-Aktionäre	1 500
+ Auszugebende Aktien für Y-Aktionäre	1 000
= Anzahl Z-Aktien	2 500

Das Aktienkapital von Z beträgt 500 (2500 Aktien * 0.2 Nominalwert).

e)

Übernommenes Nettovermögen von X	2 250	2350 - 100
+ Übernommenes Nettovermögen von Y	1 500	
./. Aktienkapital bei Z für X	-300	1500 * 0.2
./. Aktienkapital bei Z für Y	-200	1000 * 0.2
= Fusionsagio	3 250	

f)

Untergehendes Aktienkapital von X	500
+ Untergehendes Aktienkapital von Y	500
./. Aktienkapitalerhöhung bei Z für X-Aktionäre	-300
./. Aktienkapitalerhöhung bei Z für Y-Aktionäre	-200
= Steuerprivilegierter Anteil des Fusionsagios	500

g)

	Soll-Konto	Haben-Konto	Betrag
Übernahme Aktiven X	1xxx Aktiven	9600 Fusion	3 785
Übernahme Aktiven Y	1xxx Aktiven	9600 Fusion	4 700
Übernahme Fremdkapital X	9600 Fusion	2xxx Fremdkapital	1 535
Übernahme Fremdkapital Y	9600 Fusion	2xxx Fremdkapital	3 200
Kapitalerhöhung Z	9600 Fusion	2800 Aktienkapital	500
Fusionsagio Z	9600 Fusion	2905 Kapitaleinlagereserven	500
	9600 Fusion	2900 Gesetzliche Kapitalreserve	2 750

h)

Bilanz Z

Aktiven		Passiven	
Aktiven	8 485	Fremdkapital	4 735
		Aktienkapital	500
		Gesetzliche Kapitalreserve	2 750
		Kapitaleinlagereserven	500
	<u>8 485</u>		<u>8 485</u>

i)

	Aktionäre X	Aktionäre Y
Eigenkapital vor Fusion	2 250	1 500
Eigenkapitalanteile nach Fusion	¹ 2 250	² 1 500

1 3750 Eigenkapital Z : 2500 Aktien * 1500 Aktienanteil ehemalige X-Aktionäre = 2250

2 3750 Eigenkapital Z : 2500 Aktien * 1000 Aktienanteil ehemalige Y-Aktionäre = 1500