

Drittes Buch. Handelsbücher § 238- 342e HGB

4. Auflage 2020
ISBN 978-3-406-67704-5
C.H.BECK

schnell und portofrei erhältlich bei
beck-shop.de

Die Online-Fachbuchhandlung beck-shop.de steht für Kompetenz aus Tradition. Sie gründete auf über 250 Jahre juristische Fachbuch-Erfahrung durch die Verlage C.H.BECK und Franz Vahlen.

beck-shop.de hält Fachinformationen in allen gängigen Medienformaten bereit: über 12 Millionen Bücher, eBooks, Loseblattwerke, Zeitschriften, DVDs, Online-Datenbanken und Seminare. Besonders geschätzt wird beck-shop.de für sein

umfassendes Spezialsortiment im Bereich Recht, Steuern und Wirtschaft mit rund 700.000 lieferbaren Fachbuchtiteln.

Münchener Kommentar zum Handelsgesetzbuch

herausgegeben von

Dr. Dr. h. c. mult. Karsten Schmidt

o. Professor em. an der Universität Bonn
Professor der Bucerius Law School, Hamburg

Dr. Dr. h. c. mult. Werner F. Ebke, LL.M.

o. Professor em. und Geschäftsführender Direktor des Instituts für deutsches und
europäisches Gesellschafts- und Wirtschaftsrecht an der Universität Heidelberg

Redakteur

Dr. Dr. h. c. mult. Werner F. Ebke, LL.M.

Band 4

Drittes Buch. Handelsbücher

§§ 238–342e HGB

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

zum Gesetz zur weiteren Umsetzung der Transparenzrichtlinie–Änderungsrichtlinie im
Hinblick auf ein einheitliches elektronisches Format für Jahresfinanzberichte – ESEF-UG

Die einzelnen Bände des Münchener Kommentars zum HGB

-
- Band 1: Erstes Buch. Handelsstand
§§ 1–104a
Bandredakteur: Prof. Dr. Dr. h. c. mult. Karsten Schmidt
- Band 2: Zweites Buch. Handelsgesellschaften und stille Gesellschaft
Erster Abschnitt. Offene Handelsgesellschaft
§§ 105–160
Bandredakteur: Prof. Dr. Dr. h. c. mult. Karsten Schmidt
- Band 3: Zweites Buch. Handelsgesellschaften und stille Gesellschaft
Zweiter Abschnitt. Kommanditgesellschaft
Dritter Abschnitt. Stille Gesellschaft
§§ 161–237 Konzernrecht der Personengesellschaften
Bandredakteur: Prof. Dr. Dr. h. c. mult. Karsten Schmidt
- Band 4: Drittes Buch. Handelsbücher
§§ 238–342e, mit Nachtrag zum ESEF-UG
Bandredakteur: Prof. Dr. Dr. h. c. mult. Werner F. Ebke
- Band 5: Viertes Buch. Handelsgeschäfte
§§ 343–406, CISG
Bandredakteurin: Prof. Dr. Barbara Grunewald
- Band 6: Bankvertragsrecht Recht des Zahlungsverkehrs, Kapitalmarkt- und Wertpapierge-
schäft, Ottawa Übereinkommen über Internationales Factoring
Bandredakteur: Prof. Dr. Carsten Herresthal
- Band 7: Transportrecht
§§ 407–619
Bandredakteur: Prof. Dr. Rolf Herber/Dr. Christine Schmidt
- 

Münchener Kommentar zum Handelsgesetzbuch

Band 4 Drittes Buch. Handelsbücher §§ 238–342e HGB

Nachtrag

zum Gesetz zur weiteren Umsetzung der Transparenzrichtlinie-Änderungsrichtlinie im Hinblick auf ein einheitliches elektronisches Format für Jahresfinanzberichte – ESEF-UG

herausgegeben von

Dr. Dr. h. c. mult. Karsten Schmidt

o. Professor em. an der Universität Bonn
Professor der Bucerius Law School, Hamburg

Dr. Dr. h. c. mult. Werner F. Ebke, LL.M.

o. Professor em. und Geschäftsführender Direktor des Instituts für deutsches und
europäisches Gesellschafts- und Wirtschaftsrecht an der Universität Heidelberg

Redakteur

Dr. Dr. h. c. mult. Werner F. Ebke, LL.M.

4. Auflage

**C.H.BECK/Verlag Vahlen
München 2020**

Zitierungsvorschlag:
MüKoHGB/Busse von Colbe/Fehrenbacher HGB § 301 Rn. 10
MüKoHGB/Fehrenbacher HGB § 325 Rn. 4

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

www.beck.de

ISBN 978 3 406 67704 5

© 2020 Verlag C. H. Beck oHG
Wilhelmstraße 9, 80801 München

Druck: Druckerei C.H. Beck Nördlingen
(Adresse wie Verlag)

Satz: Meta Systems Publishing & Printservices GmbH, Wustermark
Umschlagsatz: Druckerei C.H. Beck Nördlingen

CO₂
neutral
chbeck.de/nachhaltig

Gedruckt auf säurefreiem, alterungsbeständigem Papier
(hergestellt aus chlorfrei gebleichtem Zellstoff)

Die Bearbeiter des vierten Bandes

Dr. Dr. h. c. Wolfgang Ballwieser
em. Professor an der Universität München

Dr. Andreas Barckow
Präsident des DRSC e.V. und Honorarprofessor an der WHU – Otto Beisheim School of Management in Vallendar

Dr. Hans-Joachim Böcking
Professor an der Goethe-Universität Frankfurt am Main unter Mitarbeit von Michael Bär, Wirtschaftsprüfer, Frankfurt am Main; Dr. Marius Gros, Professor an der Hochschule Niederrhein; Anika Hanke, M.Sc., Wissenschaftliche Mitarbeiterin an der Universität Frankfurt am Main; Klaus Kögler, Wirtschaftsprüfer, Steuerberater, Frankfurt am Main; Dr. Anja Morawietz, Wirtschaftsprüfer, Professorin an der Technischen Hochschule Nürnberg; Dr. Farhood Torabian, Berlin und Andreas Wolsiffer, Wirtschaftsprüfer, Frankfurt am Main

Dr. Dr. h. c. mult. Walther Busse von Colbe
em. Professor an der Universität Bochum

Dr. Dr. h. c. mult. Werner F. Ebke, LL.M. (UC Berkeley)
em. Professor und Geschäftsführender Direktor des Instituts für deutsches und europäisches Gesellschafts- und Wirtschaftsrecht an der Ruprecht-Karls-Universität Heidelberg

Dr. Oliver Fehrenbacher
Professor an der Universität Konstanz

Dr. Thomas M. Fischer
Professor an der Universität Erlangen-Nürnberg

Dr. Rolf Uwe Fußbier
Steuerberater, Professor an der Universität Bayreuth

Dr. Axel Haller
Professor an der Universität Regensburg

Dr. Michael Hommel
Professor an der Universität Frankfurt am Main
unter Mitarbeit von Dr. Thomas Berndt, Professor an der Universität St. Gallen; Dr. Florian Kiy, Frankfurt am Main; Tessa Kunkel, M.Sc., Wissenschaftliche Mitarbeiterin an der Universität Frankfurt am Main; Dr. Sabine Löw, Frankfurt am Main; Dr. Anja Morawietz, Wirtschaftsprüferin, Professorin an der Technischen Hochschule Nürnberg; Dr. Denise Pauly-Grundmann, Bad Homburg; Dr. Muriel Schulte, Frankfurt am Main; Dr. Oliver Schulte, Frankfurt am Main; Theresa Ummenhofer, M.Sc., Wissenschaftliche Mitarbeiterin an der Universität Frankfurt am Main; Nicholas Zeitler, M.Sc., Wissenschaftlicher Mitarbeiter an der Universität Frankfurt am Main; Theresa Zick, M.Sc., München

Dr. Peter Kajüter
Professor an der Universität Münster

Die Bearbeiter des vierten Bandes

Dr. Max Klinger

Rechtsanwalt in Stuttgart und Schorndorf

Dr. Knut Werner Lange

Professor an der Universität Bayreuth

Dr. Boris P. Paal, M.Jur. (Oxford)

Professor an der Universität Freiburg

Dr. Bernhard Pellens

Professor an der Universität Bochum

Dr. Dieter Pfaff

Professor an der Universität Zürich

Dr. Dörte Poelzig, M.Jur. (Oxford)

Professorin an der Universität Leipzig

Dr. Günter Reiner

Professor an der Helmut-Schmidt-Universität Hamburg, Richter am Hanseatischen Oberlandesgericht a.D.

Dipl.-Kfm. Günter Spanier

Wirtschaftsprüfer, Steuerberater, Köln



Im Einzelnen haben bearbeitet

| | |
|--|---|
| Vor § 238, §§ 238–263 | Prof. em. Dr. Dr. h. c. Wolfgang Ballwieser |
| §§ 264–278 | Prof. Dr. Günter Reiner |
| §§ 279–288 | Prof. Dr. Dörte Poelzig |
| § 289 | Prof. Dr. Knut Werner Lange |
| §§ 289a–289f | Prof. Dr. Peter Kajüter |
| Vor § 290, §§ 290–293 | Prof. em. Dr. Dr. h. c. mult. Walther Busse von Colbe/Prof. Dr. Oliver Fehrenbacher |
| §§ 294–296 | Prof. Dr. Dieter Pfaff |
| §§ 297–301 | Prof. em. Dr. Dr. h. c. mult. Walther Busse von Colbe/Prof. Dr. Oliver Fehrenbacher |
| §§ 303, 304 | Prof. Dr. Thomas M. Fischer/Prof. Dr. Axel Haller |
| § 305 | Prof. Dr. Boris P. Paal |
| § 306 | Prof. Dr. Oliver Fehrenbacher |
| §§ 307–309 | Prof. em. Dr. Dr. h. c. mult. Walther Busse von Colbe/Prof. Dr. Oliver Fehrenbacher |
| §§ 310–312 | Prof. Dr. Bernhard Pellens/Prof. Dr. Rolf Uwe Fülbier |
| §§ 313, 314 | Prof. Dr. Dörte Poelzig |
| §§ 315, 315a | Prof. Dr. Rolf Uwe Fülbier/Prof. Dr. Bernhard Pellens |
| §§ 315b–315d | Prof. Dr. Peter Kajüter |
| § 315e | Prof. em. Dr. Dr. h. c. mult. Walther Busse von Colbe/Prof. Dr. Oliver Fehrenbacher |
| Vor § 316, §§ 316–324a | Prof. em. Dr. Dr. h. c. mult. Werner F. Ebke |
| §§ 325–330 | Prof. Dr. Oliver Fehrenbacher |
| Vor §§ 331, §§ 331–335c | Dr. Max Klinger |
| Vor § 336, §§ 336–339 | Günter Spanier |
| Vor §§ 340–340o | Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking/Michael Bär/Prof. Dr. Anja Morawietz |
| § 340 | Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking/Michael Bär/Prof. Dr. Anja Morawietz |
| § 340a | Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking/Andreas Wolsiffer/Prof. Dr. Anja Morawietz |
| §§ 340b–d | Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking/Andreas Wolsiffer/Michael Bär |
| § 340e | Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking/Michael Bär/Prof. Dr. Anja Morawietz |
| Vor §§ 340f, 340g, §§ 340f, 340g | Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking/Prof. Dr. Marius Gros/Dr. Farhood Torabian |
| §§ 340h–340j, 340l | Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking/Andreas Wolsiffer/Michael Bär |
| § 340k | Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking/Andreas Wolsiffer/Klaus Kögler |
| § 340l | Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking/Andreas Wolsiffer/Michael Bär |
| Vor §§ 340m–340o, §§ 340m–340o | Dr. Max Klinger |

Im Einzelnen haben bearbeitet

| | |
|------------------------------------|--|
| Vor § 341, §§ 341–341l | Prof. Dr. Michael Hommel/Dr. Denise Pauly-Grundmann/Nicholas Zeitler |
| § 341 | Prof. Dr. Michael Hommel/Dr. Denise Pauly-Grundmann/Tessa Kunkel |
| § 341a | Prof. Dr. Michael Hommel/Prof. Dr. Thomas Berndt/Theresa Ummenhofer |
| § 341b | Prof. Dr. Michael Hommel/Dr. Florian Kiy |
| § 341c | Prof. Dr. Michael Hommel/Prof. Dr. Anja Morawietz/Nicholas Zeitler |
| § 341d | Prof. Dr. Michael Hommel/Nicholas Zeitler |
| § 341e | Prof. Dr. Michael Hommel/Dr. Muriel Schulte/Theresa Ummenhofer |
| § 341f | Prof. Dr. Michael Hommel/Nicholas Zeitler |
| § 341g | Prof. Dr. Michael Hommel/Dr. Oliver Schulte/Theresa Zick |
| § 341h | Prof. Dr. Michael Hommel/Dr. Sabine Löw/Nicholas Zeitler |
| § 341i | Prof. Dr. Michael Hommel/Tessa Kunkel |
| § 341j | Prof. Dr. Michael Hommel/Dr. Florian Kiy |
| §§ 341k, 341l | Prof. Dr. Michael Hommel/Theresa Zick |
| Vor §§ 341mff., §§ 341m–341p | Dr. Max Klinger |
| §§ 341q–341w | Prof. Dr. Andreas Barckow |
| §§ 341x, 341y | Dr. Max Klinger |
| §§ 342, 342a | Prof. Dr. Boris P. Paal |
| Vor § 342b, §§ 342b–342e | Prof. Dr. Boris P. Paal |
| Anh. Nachtrag zum ESEF-UG | Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking/Prof. em. Dr. Dr. h.c. mult. Werner F. Ebke/Anika Hanke |

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Verzeichnis der ausgeschiedenen und teilweise ausgeschiedenen Bearbeiter

Prof. Dr. Axel Beater: §§ 264–278: 1. Aufl. 2001

Klaus Becker: Vor § 340, § 340, 340b–340d, 340h–340l: 3. Aufl. 2013 (jeweils in Zusammenarbeit mit Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking)

Dr. Birka Benecke: §§ 340e Rn. 61–114, 340h, 340i, 340j Rn. 94–119: 1. Aufl. 2001 (in Zusammenarbeit mit Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking)

Christoph Bonin: §§ 341e, 340i: 3. Aufl. 2013 (jeweils in Zusammenarbeit mit Prof. Dr. Michael Hommel)

Prof. em. Dr. Dr. h. c. mult. Walther Busse von Colbe: § 315a aF: 2. Aufl. 2008, 3. Aufl. 2013

Prof. em. Dr. Dr. h. c. mult. Werner F. Ebke: §§ 342, 342a: 1. Aufl. 2008, 2. Aufl. 2008, 3. Aufl. 2013; §§ 342b–342e: 2. Aufl. 2008

Dr. Karin Feist: Vor 341, §§ 341, 341k: 3. Aufl. 2013 (jeweils in Zusammenarbeit mit Prof. Dr. Michael Hommel)

Prof. Dr. Rolf Uwe Fülbier/Prof. Dr. Bernhard Pellens: §§ 313, 314: 1. Aufl. 2001, 2. Aufl. 2008

Dr. Jochen Häußer: §§ 265, 266, 268, 269 aF, 273, 274a–278: 2. Aufl. 2008; 3. Aufl. 2013 (jeweils in Zusammenarbeit mit Prof. Dr. Günter Reiner)

Iris Helke: Vor § 340, §§ 340, 340a–340d, 340h–340l: 3. Aufl. 2013 (in Zusammenarbeit mit Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking)

Timo Klees: §§ 341i, 341k: 2. Aufl. 2008 (in Zusammenarbeit mit Prof. Dr. Michael Hommel)

Prof. Dr. Knut Lange: §§ 279–288: 1. Aufl. 2001, 2. Aufl. 2008; § 289a: 3. Aufl. 2013

Prof. Dr. Edgar Löw: Vor §§ 340–340o, §§ 340–340o: 2. Aufl. 2008 (in Zusammenarbeit mit Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking)

Dr. Karsten Nowak: §§ 340f, 340g, 340i, 340j Rn. 1–75, 120–122: 1. Aufl. 2001 (in Zusammenarbeit mit Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking)

Dr. Iris Oldenburger: Vor §§ 340–340o, §§ 340–340e Rn. 1–60, §§ 340i, 340j Rn. 76–93: 1. Aufl. 2001 (in Zusammenarbeit mit Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking)

Dr. Christian Orth: § 340k (in Zusammenarbeit mit Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking)

Prof. Dr. Dieter Pfaff: § 302: 1. Aufl. 2001, 2. Aufl. 2008, 3. Aufl. 2013

Dr. Dietrich Quedenfeld: §§ 331–335 Anh: 1. Aufl. 2001, 2. Aufl. 2008, 3. Aufl. 2013; Vor § 331: 3. Aufl. 2013; §§ 335a, 335b: 2. Aufl. 2008, 3. Aufl. 2013; Vor §§ 340m–340o, §§ 340m–340o: 1. Aufl. 2001; 2. Aufl. 2008, 3. Aufl. 2013; Vor § 341m, §§ 341m–341o: 1. Aufl. 2001, 2. Aufl. 2008, 3. Aufl. 2013; § 341p: 2. Aufl. 2008, 3. Aufl. 2013

Stefanie Schmitz: §§ 341j, 341l: 2. Aufl. 2008 (in Zusammenarbeit mit Prof. Dr. Michael Hommel)

Dr. Muriel Schulte (ehem. Benkel): §§ 341j, 341l: 2. Aufl. 2008 (in Zusammenarbeit mit Prof. Dr. Michael Hommel)

Dr. Caroline Sittmann-Haury: § 340c: 1. Aufl. 2008 (in Zusammenarbeit mit Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking)

Dr. Farhood Torabian: § 340e: 3. Aufl. 2013 (in Zusammenarbeit mit Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking)

Dr. Gabriele Wanitschek-Klein: § 340l: 1. Aufl. 2001 (in Zusammenarbeit mit Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking)

Prof. Dr. Barbara E. Weißberger: §§ 305, 306: 1. Aufl. 2001, 2. Aufl. 2008, 3. Aufl. 2013

Stefan Wittmann: § 341a: 3. Aufl. 2013 (in Zusammenarbeit mit Prof. Dr. Michael Hommel)

Gotfried Wohlmannstetter: Vor §§ 340–340o, §§ 340–340o: 2. Aufl. 2008 (in Zusammenarbeit mit Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking)

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Vorwort

Das Recht der Rechnungslegung, der Jahresabschlussprüfung und der Publizität (§§ 238–342e HGB) gehört zu den dynamischsten Gebieten des Handels- und Wirtschaftsrechts. Seit dem Erscheinen der dritten Auflage von Band 4 des Münchener Kommentars zum Handelsgesetzbuch im Jahre 2013 haben sich Rechnungslegung, Abschlussprüfung und Publizität aufgrund zahlreicher nationaler und unionsrechtlicher Vorgaben sowie internationaler Entwicklungen in zentralen Punkten verändert und fortentwickelt.

Die handelsrechtliche Rechnungslegung hat nach den tiefgreifenden Veränderungen durch das Gesetz zur Modernisierung des Bilanzrechts (BilMoG) vom 28.5.2009 und durch das am 23.7.2015 in Kraft getretene Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetz (BilRUG) zahlreiche Änderungen erfahren. Mit dem BilMoG hatte der Gesetzgeber die handelsrechtliche Rechnungslegung an die International Financial Reporting Standards (IFRS) angenähert und zugleich das Verhältnis von handelsrechtlicher Rechnungslegung und steuerlicher Gewinnermittlung durch die Streichung der sog. umgekehrten Maßgeblichkeit (§ 5 Abs. 1 S. 2 EStG aF) neu geregelt. Dadurch ist das deutsche Recht auf seinem eigenständigen Weg zwischen traditionellem HGB, IFRS und EStG weiter vorangeschritten. Aufgrund des BilRUG ergeben sich weitere wesentliche Änderungen für den Einzel- und Konzernabschluss, die insbesondere zu einer Neudefinition der Umsatzerlöse (§ 277 Abs. 1 HGB), zum Wegfall des gesonderten Ausweises von außerordentlichen Aufwendungen und Erträgen in der Gewinn- und Verlustrechnung (§ 275 HGB), zu einer Typisierungsregelung für die Schätzung der Nutzungsdauer für selbst geschaffene immaterielle Vermögensgegenstände und des entgeltlich erworbenen Geschäfts- oder Firmenwerts, (§ 253 Abs. 3 S. 3 und 4 HGB) und zu einer **Klarstellung der Zurechenbarkeit von Anschaffungspreisminderungen** (§ 255 Abs. 1 HGB) führen. Darüber hinaus hat das Gesetz zur Umsetzung der Wohnimmobilienkreditrichtlinie und zur Änderung handelsrechtlicher Vorschriften vom 11.3.2016 der Abzinsungssatz für Rückstellungen für Altersversorgungsverpflichtungen geändert und eine damit verbundene Ausschüttungssperre (§ 253 Abs. 2 und 6 HGB) geschaffen. Im Bereich der Konzernrechnungslegung führte das BilRUG u.a. die Pflicht zur Aufstellung von Konzernabschlüssen von deutschen Teilkonzernen ausländischer Mutterunternehmen ein. Zudem wurden die handelsrechtlich relevanten Größenkriterien (§ 267 HGB) angehoben. Nach Einschätzung der Bundesregierung werden durch die höheren Schwellenwerte rund 7.000 bisher mittelgroße Unternehmen künftig als klein einzustufen und deshalb nicht mehr prüfungspflichtig sein. Das BilRUG brachte darüber hinaus eine Neuregelung der befreienden Wirkung von Konzernabschlüssen (§§ 291 und 292 HGB). Durch das Gesetz zur Stärkung der nichtfinanziellen Berichterstattung der Unternehmen in ihren Lage- und Konzernlageberichten (CSR-Richtlinie-Umsetzungsgesetz) vom 11.4.2017 wurden die §§ 289b–289f sowie §§ 315b und 315c in das HGB aufgenommen; diese verpflichten bestimmte große Unternehmen, ihren Lagebericht um eine nichtfinanzielle Erklärung zu Themen wie Umwelt-, Arbeitnehmer- und Sozialbelange sowie Maßnahmen zur Umsetzung der Menschenrechte und Bekämpfung der Korruption zu erweitern. Neu sind auch die ergänzenden Vorschriften für bestimmte Unternehmen des Rohstoffsektors (§§ 341q ff. HGB).

Die Vorschriften über die Prüfung des Jahres- und Konzernabschlusses (§§ 316–324a HGB) sind seit dem Erscheinen der Voraufgabe vor allem durch das Abschlussprüferaufsichtsreformgesetz (APAReG) vom 31.3.2016 sowie das Abschlussprüfungsreformgesetz (AReG) vom 10.5.2016 teilweise einschneidend verändert worden. Das AReG dient der Umsetzung der überarbeiteten Abschlussprüfungsrichtlinie 2014/56/EU vom 16.4.2014, die die einschlägigen Vorschriften über die Abschlussprüfung auf Unionsebene weiter harmonisieren will, um so die Anforderungen an die Abschlussprüfer klarer und vorhersehbarer zu gestalten

Vorwort

und mehr Unabhängigkeit und Unparteilichkeit bei der Wahrnehmung ihrer Aufgaben zu gewährleisten. Das AReG übt darüber hinaus Wahlrechte aus, die die Abschlussprüfungs-Verordnung Nr. 537/2014 (EU-APrVO) vom 16.4.2014 den Mitgliedstaaten hinsichtlich der Abschlussprüfung von sog. Unternehmen von öffentlichem Interesse (englisch: *public interest entities* – PIE) einräumt, um das Vertrauen der Öffentlichkeit in die Jahresabschlüsse und konsolidierten Abschlüsse dieser Unternehmen zu stärken. Das Gesetz führt u.a. die externe Rotation des Abschlussprüfers ein, wobei das nationale Wahlrecht in der EU-APrVO, die Höchstdauer eines Prüfungsauftrags unter bestimmten Voraussetzungen von 10 auf 20 Jahre zu verlängern, ausgenutzt wird. Es nutzt außerdem das nationale Wahlrecht, die Erbringung bestimmter Steuerberatungsleistungen durch den Abschlussprüfer in Grenzen zuzulassen, macht die Erbringung der Steuerberatungsleistungen aber von der vorherigen Zustimmung des Prüfungsausschusses bzw. des Aufsichts- oder Verwaltungsrats des Unternehmens abhängig. Darüber hinaus wird die Verantwortung des unternehmensinternen, nach § 324 Abs. 1 S. 1 HGB eingerichteten Prüfungsausschusses bezüglich der Auswahl und Überwachung der Unabhängigkeit des Abschlussprüfers erhöht. Neu ist ferner die Anwendung internationaler Prüfungsstandards bei der Erstellung des Bestätigungsvermerks. Das AReG wird ergänzt durch das Abschlussprüferaufsichtsreformgesetz (APAReG) vom 31.3.2016, das die durch die beiden genannten EU-Rechtsakte veranlassten Anpassungen im Berufsrecht der Wirtschaftsprüfer sowie bei der Abschlussprüferaufsicht vornimmt und die berufstandsunabhängige und selbständige Abschlussprüferaufsichtsstelle (APAS) beim Bundesamt für Wirtschaft und Ausfuhrkontrolle (BAFA) schafft. Besondere Beachtung verdient vor dem Hintergrund des unlängst bekannt gewordenen Wirecard-Rechnungslegungsskandals die Kommentierung der §§ 342b–342e HGB.

Auswirkungen auf das Recht der Jahresabschlussprüfung haben ferner die Neufassungen der Wirtschaftsprüferordnung (WPO) und der Berufssatzung für Wirtschaftsprüfer/vereidigte Buchprüfer (BS WP/vBP). Diese passen das nationale Recht an die unionsrechtlichen Vorgaben an und entwickeln bestehendes Recht fort. Damit einher gehen die Anpassungen der IDW Prüfungsstandards (IDW PS) und der IDW Prüfungshinweise (IDW PH) an die International Standards on Auditing (ISA) sowie die Verabschiedung des neuen IDW QS 1: *Anforderungen an die Qualitätssicherung in der Wirtschaftsprüferpraxis* sowie der um deutsche Besonderheiten modifizierten International Standards on Auditing (ISA [DE]).

Im Bereich der Publizität (§§ 325–329 HGB) verdienen insbesondere die neuen Offenlegungsanforderungen aufgrund des BilRUG Hervorhebung (§ 325 Abs. 1a iVm § 325 Abs. 1 HGB). Das BilRUG führt außerdem Sondervorschriften für bestimmte Unternehmen des Rohstoffsektors (§§ 341q ff. HGB) ein, die in unterschiedlichem Umfang auf die §§ 325 ff. HGB verweisen.

Die Dynamik des Rechts der Rechnungslegung, Abschlussprüfung und Publizität zeigt sich nicht zuletzt an dem Gesetz zur weiteren Umsetzung der Transparenzrichtlinie-Änderungsrichtlinie im Hinblick auf ein einheitliches elektronisches Format für Jahresfinanzberichte (ESEF-UG) vom 12.8.2020 (BGBl. 2020 I 1874). Mit Wirkung vom 1.1.2020 müssen bestimmte Kapitalmarkunternehmen ihre Jahresfinanzberichte in einem einheitlichen europäischen elektronischen Format (dem European Single Electronic Format – ESEF) erstellen. Die entsprechenden Formatvorgaben hat die Europäische Kommission verbindlich festgelegt. Ziel ist es, zum Nutzen von Emittenten, Anlegern und zuständigen Behörden die Berichterstattung zu vereinfachen und Vergleichbarkeit der in einem Jahresfinanzbericht enthaltenen Rechnungslegungsunterlagen zu erleichtern. Die betroffenen Kapitalmarkunternehmen müssen dazu ihre Jahres- und Konzernabschlüsse, ihre Lage- und Konzernlageberichte sowie die Erklärungen nach § 264 Abs. 2 S. 3, § 289 Abs. 1 S. 5, § 297 Abs. 2 S. 4 und § 315 Abs. 1 S. 5 HGB künftig nach Maßgabe des Art. 3 ESEF-VO, also elektronisch im XHTML-Format, offenlegen. Darüber hinaus müssen die betroffenen Unternehmen ihre nach internationalen Rechnungslegungsstandards aufgestellten Konzernabschlüsse mit Auszeichnungen nach Maßgabe der Art. 4 und 6 ESEF-VO offenlegen. Im Rahmen der Abschlussprüfung soll der Abschlussprüfer künftig auch beurteilen, ob die für Zwecke der

Offenlegung erstellten elektronischen Wiedergaben der Abschlüsse und Lageberichte mit den Offenlegungsvorgaben, insbesondere mit der Vorgabe zur ESEF-konformen Offenlegung, im Einklang stehen. Damit der Abschlussprüfer diese Prüfung vornehmen kann, sollen von der Vorlagepflicht der gesetzlichen Vertreter der betroffenen Kapitalmarkunternehmen künftig auch die für Zwecke der Offenlegung erstellten Wiedergaben der Abschlüsse und Lageberichte umfasst sein. Schließlich soll der Abschlussprüfer über das Ergebnis seiner Prüfung in einem besonderen Abschnitt des Bestätigungsvermerks berichten. Durch Änderungen in den § 342b Abs. 2 S. 1 HGB sowie in § 106 Nr. 1 WpHG und § 107 Abs. 1 S. 4 WpHG wird die Möglichkeit einer Überprüfung der offengelegten Abschlüsse und Jahresberichte im Bilanzkontrollverfahren sichergestellt.

Das Gesetz zur weiteren Umsetzung der Transparenzrichtlinie-Änderungsrichtlinie ist nach Abschluss des vorliegenden Bandes und dem Imprimatur der Autorinnen und Autoren in Kraft getreten. Verlag und Herausgeber haben daher entschieden, dass die geänderten Vorschriften in einem Nachtrag, der diesem Band beigefügt ist, abgedruckt und kommentiert werden. Damit befindet sich die neue Auflage auf dem letzten Stand der Gesetzgebung zum Recht der Rechnungslegung, Abschlussprüfung und Publizität.

Die neue Auflage trägt den vielfältigen Änderungen und Fortentwicklungen auf nationaler, europäischer und internationaler Ebene Rechnung. Das Recht der Rechnungslegung, Abschlussprüfung und Publizität basiert auf der Zusammenarbeit von Rechtswissenschaft und Betriebswirtschaftslehre. Die Interdisziplinarität des Gegenstands spiegelt sich in der Zusammensetzung der Autorinnen und Autoren des vorliegenden Bandes. Die rasanten Entwicklungen auf nationaler, europäischer und internationaler Ebene, die einschneidenden Gesetzesänderungen und die Zunahme des einschlägigen Rechtsstoffes haben den Umfang des Bandes im Vergleich zur Vorauflage deutlich anwachsen lassen. Ziel der Autorinnen und Autoren ist es, mit ihrer umfangreichen Kommentierung Wissenschaft und Praxis wiederum wertvolle Hinweise und Anregungen zu geben und die unerlässliche interdisziplinäre und internationale ausgerichtete Erforschung der Gegenstände dieses Kommentars voranzutreiben.

Dank gebührt Herrn Ref. iur. Jonas Drögemüller vom Institut für deutsches und europäisches Gesellschafts- und Wirtschaftsrecht der Ruprecht-Karls-Universität Heidelberg, für seine tatkräftige Mitwirkung an der Erstellung des Sachverzeichnisses.

Hamburg und Heidelberg, im August 2020

Die Herausgeber
*Werner F. Ebke
Karsten Schmidt*

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsverzeichnis

| | §§ | Seite |
|---|----|-------|
| Verzeichnis der Abkürzungen und der abgekürzt zitierten Literatur ... | | XVII |

Handelsgesetzbuch

Drittes Buch. Handelsbücher

| | | |
|---|----------|------|
| Erster Abschnitt. Vorschriften für alle Kaufleute | 238–263 | 11 |
| Erster Unterabschnitt. Buchführung, Inventar | 238–241a | 11 |
| Zweiter Unterabschnitt. Eröffnungsbilanz, Jahresabschluß | 242–256a | 37 |
| Erster Titel. Allgemeine Vorschriften | 242–245 | 37 |
| Zweiter Titel. Ansatzvorschriften | 246–251 | 64 |
| Dritter Titel. Bewertungsvorschriften | 252–256a | 151 |
| Dritter Unterabschnitt. Aufbewahrung und Vorlage | 257–261 | 233 |
| Vierter Unterabschnitt. Landesrecht | 262, 263 | 239 |
| Zweiter Abschnitt. Ergänzende Vorschriften für Kapitalgesellschaften (Aktiengesellschaften, Kommanditgesellschaften auf Aktien und Gesellschaften mit beschränkter Haftung) sowie bestimmte Personenhandelsgesellschaften | 264–335c | 240 |
| Erster Unterabschnitt. Jahresabschluß der Kapitalgesellschaft und Lagebericht | 264–289f | 240 |
| Erster Titel. Allgemeine Vorschriften | 264–265 | 240 |
| Zweiter Titel. Bilanz | 266–274a | 374 |
| Dritter Titel. Gewinn- und Verlustrechnung | 275–278 | 629 |
| Vierter Titel. (weggefallen) | 279–283 | 725 |
| Fünfter Titel. Anhang | 284–288 | 725 |
| Sechster Titel. Lagebericht | 289–289f | 906 |
| Zweiter Unterabschnitt. Konzernabschluß und Konzernlagebericht | 290–315e | 984 |
| Erster Titel. Anwendungsbereich | 290–293 | 1005 |
| Zweiter Titel. Konsolidierungskreis | 294–296 | 1054 |
| Dritter Titel. Inhalt und Form des Konzernabschlusses | 297–299 | 1083 |
| Vierter Titel. Vollkonsolidierung | 300–307 | 1117 |
| Fünfter Titel. Bewertungsvorschriften | 308–309 | 1247 |
| Sechster Titel. Anteilmäßige Konsolidierung | 310 | 1284 |
| Siebenter Titel. Assoziierte Unternehmen | 311, 312 | 1305 |
| Achter Titel. Konzernanhang | 313, 314 | 1347 |
| Neunter Titel. Konzernlagebericht | 315–315d | 1408 |
| Zehnter Titel. Konzernabschluss nach internationalen Rechnungslegungsstandards | 315e | 1456 |
| Dritter Unterabschnitt. Prüfung | 316–324a | 1466 |
| Vierter Unterabschnitt. Offenlegung, Prüfung durch den Betreiber des Bundesanzeigers | 325–329 | 1975 |

Inhaltsverzeichnis

| | §§ | Seite |
|---|------------|---------|
| Fünfter Unterabschnitt. Verordnungsermächtigung für Formblätter und andere Vorschriften | 330 | 2069 |
| Sechster Unterabschnitt. Straf- und Bußgeldvorschriften. Ordnungsgelder | 331–335c | 2076 |
| Erster Titel. Straf- und Bußgeldvorschriften | 331–334 | 2091 |
| Zweiter Titel. Ordnungsgelder | 335, 335a | 2170 |
| Dritter Titel. Gemeinsame Vorschriften für Straf-, Bußgeld- und Ordnungsgeldverfahren | 335b, 335c | 2195 |
| Dritter Abschnitt. Ergänzende Vorschriften für eingetragene Genossenschaften | 336–339 | 2197 |
| Vierter Abschnitt. Ergänzende Vorschriften für Unternehmen bestimmter Geschäftszweige | 340–341y | 2264 |
| Erster Unterabschnitt. Ergänzende Vorschriften für Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute | 340–340o | 2264 |
| Erster Titel. Anwendungsbereich | 340 | 2271 |
| Zweiter Titel. Jahresabschluß, Lagebericht, Zwischenabschluß | 340a–340d | 2278 |
| Dritter Titel. Bewertungsvorschriften | 340e–340g | 2355 |
| Vierter Titel. Währungsumrechnung | 340h | 2406 |
| Fünfter Titel. Konzernabschluß, Konzernlagebericht, Konzernzwischenabschluß | 340i, 340j | 2418 |
| Sechster Titel. Prüfung | 340k | 2451 |
| Siebenter Titel. Offenlegung | 340l | 2466 |
| Achter Titel. Straf- und Bußgeldvorschriften, Ordnungsgelder | 340m–340o | 2474 |
| Zweiter Unterabschnitt. Ergänzende Vorschriften für Versicherungsunternehmen und Pensionsfonds .. | 341–341p | 2487 |
| Erster Titel. Anwendungsbereich | 341 | 2501 |
| Zweiter Titel. Jahresabschluß, Lagebericht | 341a | 2520 |
| Dritter Titel. Bewertungsvorschriften | 341b–341d | 2536 |
| Vierter Titel. Versicherungstechnische Rückstellungen | 341e–341h | 2578 |
| Fünfter Titel. Konzernabschluß, Konzernlagebericht | 341i, 341j | 2648 |
| Sechster Titel. Prüfung | 341k | 2666 |
| Siebenter Titel. Offenlegung | 341l | 2679 |
| Achter Titel. Straf- und Bußgeldvorschriften, Ordnungsgelder | 341m–341p | 2683 |
| Dritter Unterabschnitt. Ergänzende Vorschriften für bestimmte Unternehmen des Rohstoffsektors | 341q–341y | 2693 |
| Erster Titel. Anwendungsbereich; Begriffsbestimmungen | 341q, 341r | 2694 |
| Zweiter Titel. Zahlungsbericht, Konzernzahlungsbericht und Offenlegung | 341s–341w | 2700 |
| Dritter Titel. Bußgeldvorschriften, Ordnungsgelder | 341x, 341y | 2710 |
| Fünfter Abschnitt. Privates Rechnungslegungsgremium. Rechnungslegungsbeirat | 342, 342a | 2717 |
| Sechster Abschnitt. Prüfstelle für Rechnungslegung | 342b–342e | 2733 |
| Sachverzeichnis | | 2761 |
| Anh. Nachtrag zum Gesetz zur weiteren Umsetzung der Transparenzrichtlinie-Umsetzungsrichtlinie im Hinblick auf ein einheitliches elektronisches Format für Jahresfinanzberichte – ESEF-UG | | Beilage |