

Münchener Kommentar zum Handelsgesetzbuch: HGB Band 4: Drittes Buch, Handelsbücher. Bilanzrecht § 238 bis § 342e

von

Prof. Dr. Dr. h.c. Werner F. Ebke, Prof. Dr. Dr. h.c. Wolfgang Ballwieser, Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking, Christoph Bonin, Prof. Dr. Dr. h.c. mult. Walther Busse von Colbe, Prof. Dr. Oliver Fehrenbacher, Karin Feist, Prof. Dr. Thomas M. Fischer, Prof. Dr. Rolf Uwe Fülbier, Prof. Dr. Axel Haller, Dr. Jochen Haußer, Prof. Dr. Michael Hommel, Prof. Dr. Knut Werner Lange, Dr. Boris Paal, Denise Pauly-Grundmann, Prof. Dr. Bernhard Pellens, Prof. Dr. Dieter Pfaff, Prof. Dr. Dörte Poelzig, Dr. Dietrich Quedenfeld, Prof. Dr. Günter Reiner, Prof. Dr. Dres. h.c. Karsten Schmidt, Günter Spanier, Stefan Wittmann

3. Auflage

Münchener Kommentar zum Handelsgesetzbuch: HGB Band 4: Drittes Buch, Handelsbücher. Bilanzrecht § 238 bis § 342e – Ebke / Ballwieser / Böcking / et al.

schnell und portofrei erhältlich bei beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

Thematische Gliederung:

[Handelsgesetzbuch](#)



Verlag C.H. Beck München 2013

Verlag C.H. Beck im Internet:

www.beck.de

ISBN 978 3 406 61024 0

beck-shop.de

**Münchener Kommentar
zum Handelsgesetzbuch**

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

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. Werner F. Ebke, LL.M.

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

Redakteur

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

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

Die einzelnen Bände des Münchener Kommentars zum HGB

Band 1

Erstes Buch. Handelsstand

§§ 1–104 a

Bandredakteur:

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

Band 2

Zweites Buch. Handelsgesellschaften und
stille Gesellschaft

Erstes 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 Personengesellschaft

Bandredakteur:

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

Band 4

Drittes Buch. Handelsbücher

§§ 238–342 e

Bandredakteur:

Prof. Dr. Dr. h. c. Werner F. Ebke

Band 5

Viertes Buch. Handelsgeschäfte

§§ 343–406

CISG

Bandredakteurin:

Professor Dr. Barbara Grunewald

Band 6

Recht des Zahlungsverkehrs,
Effektengeschäft, Emissionsgeschäft,
Depotgeschäft, Ottawa Übereinkommen
über Internationales Factoring

Bandredakteur:

Professor Dr. Walther Hadding

Band 7

Transportrecht

§§ 407–475 h

Bandredakteur:

Professor Dr. Rolf Herber

Münchener Kommentar zum Handelsgesetzbuch

Band 4

Drittes Buch. Handelsbücher

§§ 238–342 e HGB

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. Werner F. Ebke, LL.M.

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

Redakteur

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

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

3. Auflage

**Verlag C. H. Beck/Verlag Franz Vahlen
München 2013**

beck-shop.de

Zitervorschlag:

MüKoHGB/*Busse von Colbe* § 301 Rn. 10

MüKoHGB/*Fehrenbacher* § 325 Rn. 4

www.beck.de

ISBN 978 3 406 61024 0

© 2013 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

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

Die Bearbeiter des vierten Bandes

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

Dr. Hans-Joachim Böcking
Professor an der Universität Frankfurt am Main
unter Mitarbeit von *Klaus Becker*, Wirtschaftsprüfer, Steuerberater,
KPMG, Frankfurt am Main;
Dr. Marius Gros, Akademischer Rat an der Universität Frankfurt am Main;
Iris Helke, Wirtschaftsprüfer, KPMG, Frankfurt am Main;
Dipl.-Kffr. Anja Morawietz, KPMG, Frankfurt am Main;
Dr. Farhood Torabian, Berlin

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

Dr. Dr. h. c. Werner F. Ebke, LL.M. (UC Berkeley)
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 Fülbier
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;
Dipl.-Kfm. Christoph Bonin, Wirtschaftsprüfer, Steuerberater, RBS Hamburg;
Karin Feist M.Sc., Wissenschaftliche Mitarbeiterin an der Universität Frankfurt am Main;
Dr. Sabine Löw, KPMG, Frankfurt am Main;
Dipl.-Kffr. Anja Morawietz, KPMG, Frankfurt am Main;
Dr. Denise Pauly-Grundmann, Frankfurt am Main;
Dr. Muriel Schulte, VR Leasing AG, Eschborn;
Dr. Oliver Schulte, Atradius Kreditversicherung AG, Köln;
Dipl.-Kfm. Stefan Wittmann, Deloitte & Touche, Frankfurt am Main

Die Bearbeiter des vierten Bandes

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 Passau

Dr. Dietrich Quedenfeld
Rechtsanwalt in Stuttgart

Dr. Günter Reiner
Professor an der Helmut-Schmidt-Universität Hamburg,
Richter am Hanseatischen Oberlandesgericht a.D.
unter Mitarbeit von *Dr. Jochen Haußner*, Wirtschaftsprüfer, Steuerberater, Rechtsanwalt,
Hamburg

Dipl.-Kfm. Günter Spanier
Wirtschaftsprüfer, Steuerberater, Köln

Im Einzelnen haben bearbeitet:

Vor § 238, §§ 238–263	Prof. Dr. Dr. h. c. Wolfgang Ballwieser
§§ 264–264d	Prof. Dr. Günter Reiner
§§ 265, 266	Prof. Dr. Günter Reiner/Dr. Jochen Haußer
§ 267	Prof. Dr. Günter Reiner
§§ 268, 269 aF	Prof. Dr. Günter Reiner/Dr. Jochen Haußer
§§ 270–272	Prof. Dr. Günter Reiner
§ 273 aF	Prof. Dr. Günter Reiner/Dr. Jochen Haußer
§ 274	Prof. Dr. Günter Reiner
§§ 274a–278	Prof. Dr. Günter Reiner/Dr. Jochen Haußer
§§ 279–288	Prof. Dr. Dörte Poelzig
§§ 289, 289a	Prof. Dr. Knut Werner Lange
Vor § 290, §§ 290–293	Prof. Dr. Dr. h. c. mult. Walther Busse von Colbe
§§ 294–296	Prof. Dr. Dieter Pfaff
§§ 297–301	Prof. Dr. Dr. h. c. mult. Walther Busse von Colbe
§ 302 aF	Prof. Dr. Dieter Pfaff
§§ 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. Dr. Dr. h. c. mult. Walther Busse von Colbe
§§ 310–312	Prof. Dr. Bernhard Pellens/Prof. Dr. Rolf Uwe Fülhbier
§§ 313, 314	Prof. Dr. Dörte Poelzig
§ 315	Prof. Dr. Rolf Uwe Fülhbier/Prof. Dr. Bernhard Pellens
§ 315a	Prof. Dr. Dr. h. c. mult. Walther Busse von Colbe
Vor § 316, §§ 316–324a	Prof. Dr. Dr. h. c. Werner F. Ebke
§§ 325–330	Prof. Dr. Oliver Fehrenbacher
Vor § 331, §§ 331–335b	Dr. Dietrich Quedenfeld
Vor § 336, §§ 336–339	Günter Spanier
Vor § 340, § 340	Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking/Klaus Becker/Iris Helke
§ 340a	Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking/Iris Helke/Anja Morawietz
§§ 340b–340d	Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking/Klaus Becker/Iris Helke
§ 340e	Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking/Anja Morawietz/Dr. Farhood Torabian
Vor § 340f, §§ 340f, 340g	Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking/Dr. Marius Gros/Dr. Farhood Torabian
§§ 340h–340l	Prof. Dr. Hans-Joachim Böcking/Klaus Becker/Iris Helke
Vor § 340m, §§ 340m–340o	Dr. Dietrich Quedenfeld

Im Einzelnen haben bearbeitet

Vor § 341, § 341	Prof. Dr. Michael Hommel/Dr. Denise Pauly-Grundmann/Karin Feist
§ 341a	Prof. Dr. Michael Hommel/Stefan Wittmann/Dr. Thomas Berndt
§ 341b	Prof. Dr. Michael Hommel
§ 341c	Prof. Dr. Michael Hommel/Anja Morawietz
§ 341d	Prof. Dr. Michael Hommel
§ 341e	Prof. Dr. Michael Hommel/Christoph Bonin/Dr. Muriel Schulte
§ 341f	Prof. Dr. Michael Hommel
§ 341g	Prof. Dr. Michael Hommel/Dr. Oliver Schulte
§ 341h	Prof. Dr. Michael Hommel/Dr. Sabine Löw
§ 341i	Prof. Dr. Michael Hommel/Christoph Bonin
§ 341j	Prof. Dr. Michael Hommel
§ 341k	Prof. Dr. Michael Hommel/Karin Feist
§ 341l	Prof. Dr. Michael Hommel
Vor § 341m, §§ 341m–341p	Dr. Dietrich Quedenfeld
§§ 342, 342a	Prof. Dr. Dr. h. c. Werner F. Ebke/ Prof. Dr. Boris P. Paal
Vor § 342b, §§ 342b–342e	Prof. Dr. Boris P. Paal

Vorwort

Das Recht der Rechnungslegung, der Jahresabschlussprüfung und der Publizität ist ein dynamisches Rechtsgebiet, das wie kaum ein anderes Rechtsgebiet im Zeichen der Europäisierung und Internationalisierung steht. Seit dem Erscheinen der zweiten Auflage von Band 4 des Münchener Kommentars zum Handelsgesetzbuch im Jahre 2008 sind die Vorschriften über die Rechnungslegung, die Abschlussprüfung und die handelsrechtliche Publizität (§§ 238–342e HGB) in zentralen Punkten grundlegend verändert worden. Im Mittelpunkt steht das Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz vom 25. 5. 2009, das die tiefgreifendste Reform des Rechts der Rechnungslegung, der Jahresabschlussprüfung und der Publizität seit Inkrafttreten des Bilanzrichtlinie-Gesetzes vom 19. 12. 1985 und der Umsetzung der IAS-Verordnung durch das Gesetz zur Einführung internationaler Rechnungslegungsstandards und zur Sicherung der Qualität der Abschlussprüfung vom 9. 12. 2004 darstellt. Das Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz hat nicht weniger als 76 einschlägige Gesetzesbestimmungen geändert, sechs neue Vorschriften in das HGB eingefügt und mehrere Vorschriften aufgehoben. Änderungen bewirkten ferner das Zahlungsdienstleistungsgesetz vom 25. 6. 2009, das Gesetz zur Umsetzung der Aktionärsrechterichtlinie vom 30. 7. 2009, das Gesetz zur Angemessenheit der Vorstandsvergütung vom 31. 7. 2009, das Gesetz zur Umsetzung der geänderten Bankenrichtlinie und der geänderten Kapitaladäquanzrichtlinie vom 19. 11. 2010, das Jahressteuergesetz 2010 sowie das Gesetz zur Umsetzung der Zweiten E-Geld-Richtlinie vom 1. 3. 2011. Das Gesetz zur Optimierung der Geldwäscheprävention vom 22. 12. 2011 hatte Änderungen der §§ 330 und 340 HGB zur Folge. Weitere Neuerungen brachte schließlich das Gesetz zur Änderung von Vorschriften über Verkündung und Bekanntmachungen sowie der ZPO, der EGZPO und der AO vom 22. 12. 2011. Das Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz hat das Recht der handelsrechtlichen Rechnungslegung in einigen Punkten den International Financial Reporting Standards (IFRS) angenähert und die Verknüpfung von handelsrechtlicher Rechnungslegung und steuerlicher Gewinnermittlung gelockert. Das deutsche Handelsbilanzrecht spielt damit eine eigenständige Rolle im Konzert mit den europäischen und internationalen Rechnungslegungsstandards und dem Steuerbilanzrecht.

Der vorliegende Band trägt den vielfältigen Entwicklungen auf dem Gebiet der Rechnungslegung dadurch Rechnung, dass die handelsrechtlichen Rechnungslegungsvorschriften umfassend kommentiert werden und auf die IFRS (allerdings ohne die IFRS für kleine und mittlere Unternehmen, die für Deutschland derzeit keine Bedeutung haben) ergänzend eingegangen wird. Die US-amerikanischen Generally Accepted Accounting Principles (US-GAAP) werden – anders als in den beiden Voraufgaben – dagegen nur am Rande behandelt, da nur noch wenige deutsche Unternehmen an US-amerikanischen Börsen notiert sind und die Securities and Exchange Commission (SEC) in den USA Konzernabschlüsse nach IFRS inzwischen Abschlüssen nach US-GAAP als gleichwertig ansieht.

Die Vorschriften über die Prüfung des Jahres- und Konzernabschlusses (§§ 316–324a HGB) sind seit dem Erscheinen der Voraufgabe durch das Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz sowie das Gesetz über das Verfahren in Familiensachen und in den Angelegenheiten der freiwilligen Gerichtsbarkeit (FamFG) vom 17. 12. 2008 in mehreren zentralen Punkten geändert bzw. ergänzt worden. Das Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz setzt die Vorgaben der Abschlussprüferrichtlinie vom 17. 5. 2006 um. Mehrmals geändert wurden außerdem die Wirtschaftsprüferordnung sowie die Berufssatzung der Wirtschaftsprüferkammer über die Rechte und Pflichten bei der Ausübung der Berufe des Wirtschaftsprüfers und vereidigten Buchprüfers. Hinzu kommen die Auswirkungen der Rom I-Verordnung und der Rom II-Verordnung auf das Internationale Privatrecht der zivilrechtlichen Verantwortlichkeit des gesetzlichen Abschlussprüfers. Darüber hinaus hat die Rechtsprechung zur Klärung offener

Fragen der §§ 316–324a HGB beigetragen. Die Vorschriften über die Abschlussprüfung und den Abschlussprüfer sind außerdem Teil der zunehmend interdisziplinär und rechtsvergleichend geführten Diskussion über die Corporate Governance vor allem von kapitalmarktorientierten Kapitalgesellschaften (vgl. § 264d HGB).

Zahlreiche Änderungen ergaben sich schließlich im Recht der Offenlegung (§§ 325–329 HGB) aufgrund des Bilanzrechtsmodernisierungsgesetzes, des Gesetzes zur Änderung von Vorschriften über Verkündung und Bekanntmachungen sowie der ZPO, der EGZPO und der AO.

Die rasanten Entwicklungen auf europäischer und internationaler Ebene, die einschneidenden Gesetzesänderungen und die Zunahme des einschlägigen Rechtsstoffs haben den Umfang des Bandes im Vergleich zu der Voraufgabe deutlich anwachsen lassen. Die Autorinnen und Autoren hoffen, mit ihrer umfangreichen Kommentierung des Rechts der Rechnungslegung, der Abschlussprüfung und der Publizität Wissenschaft und Praxis wiederum wertvolle Hinweise und Anregungen geben und die unerlässliche interdisziplinäre und international ausgerichtete Erforschung der Gegenstände dieses Kommentars vorantreiben zu können.

Den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern des Heidelberger Instituts für deutsches und europäisches Gesellschafts- und Wirtschaftsrecht, namentlich Frau Eva-Maria Schwarzer, Julian Schwanebeck, Tilman Petersen, Peter Klormann, Jan Biermann, Bodo Schmidt-Schmiedebach, Michael Heuser, Maximilian Stark, Christian Hermann, Philip Schmoll, Lukas Pfister, Sarah-Maria Resch und David Siegel, gebührt Dank für ihre Mithilfe bei den zeitaufwändigen Fahnenkorrekturen sowie der mühevollen Erstellung des Abkürzungs- und des Sachverzeichnisses.

Heidelberg und Hamburg im Oktober 2012

*Werner F. Ebke
Karsten Schmidt*

Inhaltsverzeichnis

	§§	Seite
Abkürzungsverzeichnis		XIII
Drittes Buch. Handelsbücher		
Vorbemerkungen		3
Erster Abschnitt. Vorschriften für alle Kaufleute	238–263	9
Erster Unterabschnitt. Buchführung. Inventar	238–241a	9
Zweiter Unterabschnitt. Eröffnungsbilanz. Jahresabschluß	242–246a	35
Erster Titel. Allgemeine Vorschriften	242–245	35
Zweiter Titel. Ansatzvorschriften	246–251	61
Dritter Titel. Bewertungsvorschriften	252–256a	149
Dritter Unterabschnitt. Aufbewahrung und Vorlage	257–261	228
Vierter Unterabschnitt. Landesrecht	262, 263	234
Zweiter Abschnitt. Ergänzende Vorschriften für Kapitalgesellschaften (Aktiengesellschaften, Kommanditgesellschaften auf Aktien und Gesellschaften mit beschränkter Haftung) sowie bestimmte Personenhandelsgesellschaften	264–335b	236
Erster Unterabschnitt. Jahresabschluß der Kapitalgesellschaft und Lagebericht	264–289a	236
Erster Titel. Allgemeine Vorschriften	264–265	236
Zweiter Titel. Bilanz	266–274a	352
Dritter Titel. Gewinn- und Verlustrechnung	275–278	607
Vierter Titel. (aufgehoben)	279–283	704
Fünfter Titel. Anhang	284–288	705
Sechster Titel. Lagebericht	289, 289a	881
Zweiter Unterabschnitt. Konzernabschluß und Konzernlagebericht	290–315a	931
Erster Titel. Anwendungsbereich	290–293	949
§ 292 Anh. Konzernabschlussbefreiungsverordnung		990
Zweiter Titel. Konsolidierungskreis	294–296	999
Dritter Titel. Inhalt und Form des Konzernabschlusses	297–299	1028
Vierter Titel. Vollkonsolidierung	300–307	1061
Fünfter Titel. Bewertungsvorschriften	308–309	1202
Sechster Titel. Anteilmäßige Konsolidierung	310	1239
Siebenter Titel. Assoziierte Unternehmen	311, 312	1255
Achter Titel. Konzernanhang	313, 314	1286
Neunter Titel. Konzernlagebericht	315	1351
Zehnter Titel. Konzernabschluss nach internationalen Rechnungslegungsstandards	315a	1379
Dritter Unterabschnitt. Prüfung	316–324a	1389
Vierter Unterabschnitt. Offenlegung. Prüfung durch den Betreiber des Bundesanzeigers	325–329	1815
Fünfter Unterabschnitt. Verordnungsermächtigung für Formblätter und andere Vorschriften	330	1903
Sechster Unterabschnitt. Straf- und Bußgeldvorschriften. Ordnungsgelder	331–335b	1910

Inhaltsverzeichnis

	§§	Seite
Dritter Abschnitt. Ergänzende Vorschriften für eingetragene Genossenschaften	336–339	1975
Vierter Abschnitt. Ergänzende Vorschriften für Unternehmen bestimmter Geschäftszweige	340–341p	2036
Erster Unterabschnitt. Ergänzende Vorschriften für Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute	340–340o	2036
Erster Titel. Anwendungsbereich	340	2043
Zweiter Titel. Jahresabschluß, Lagebericht, Zwischenabschluß	340a–340d	2050
Dritter Titel. Bewertungsvorschriften	340e–340g	2124
Vierter Titel. Währungsumrechnung	340h	2172
Fünfter Titel. Konzernabschluß, Konzernlagebericht, Konzernzwischenabschluß	340i, 340j	2184
Sechster Titel. Prüfung	340k	2216
Siebenter Titel. Offenlegung	340l	2230
Achter Titel. Straf- und Bußgeldvorschriften, Ordnungsgelder	340m–340o	2237
Zweiter Unterabschnitt. Ergänzende Vorschriften für Versicherungsunternehmen und Pensionsfonds	341–341p	2244
Erster Titel. Anwendungsbereich	341	2260
Zweiter Titel. Jahresabschluß, Lagebericht	341a	2280
Dritter Titel. Bewertungsvorschriften	341b–341d	2290
Vierter Titel. Versicherungstechnische Rückstellungen	341e–341h	2331
Fünfter Titel. Konzernabschluß, Konzernlagebericht	341i, 341j	2401
Sechster Titel. Prüfung	341k	2417
Siebenter Titel. Offenlegung	341l	2425
Achter Titel. Straf- und Bußgeldvorschriften, Ordnungsgelder	341m–341p	2429
Fünfter Abschnitt. Privates Rechnungslegungsgremium; Rechnungslegungsbeirat	342, 342a	2436
Sechster Abschnitt. Prüfstelle für Rechnungslegung	342b–342e	2452
Sachverzeichnis		2479