

INHALTSVERZEICHNIS

ABBILDUNGSVERZEICHNIS.....	XV
TABELLENVERZEICHNIS	XIX
ABKÜRZUNGSVERZEICHNIS	XXIII
SYMBOLVERZEICHNIS	XXVII

1. Einführung.....	1
1.1. Problemstellung und Zielsetzung	1
1.2. Operationalisierung der Zielsetzung	5
1.2.1. Steuerdifferenzendwert als quantifizierbare Größe	5
1.2.2. Effekte aus der Quantifizierung im Steuerdifferenzendwert.....	7
1.3. Abgrenzung der Entscheidungssituationen.....	9
1.3.1. Personelle und räumliche Abgrenzung	9
1.3.2. Sachliche Abgrenzung	10
1.3.2.1. Verschmelzung.....	10
1.3.2.2. Aufspaltung und Abspaltung	13
1.3.2.3. Ausgliederung	18
1.3.3. Entscheidungssituationen.....	20
1.4. Annahmen	22
1.5. Vorgehensweise und Aufbau der Untersuchung.....	21
2. Ermittlung und Kategorisierung der Steuerwirkung von Bemessungs-	
 grundlagenminderungspotentialen.....	25
2.1. Untergang der übertragenden Kapitalgesellschaft	25
2.1.1. Verlust	25
2.1.2. Verlustvortrag	26
2.1.3. Nichtabziehbare Zinsaufwendungen.....	29
2.1.3.1. Abziehbarkeit von Zinsaufwendungen	29
2.1.3.1.1. Einkommen- und Körperschaftsteuer	29
2.1.3.1.2. Gewerbesteuer.....	34
2.1.3.2. Ermittlung der Differenz der abziehbaren Zinsaufwendungen .	34

2.1.4. Kategorisierung der Steuerwirkung	36
2.2. Zusätzliche Steuerwirkung bei Fortbestand der übertragenden Kapitalgesellschaft	40
2.2.1. Begründung des Einbezugs	40
2.2.2. Verlust	42
2.2.3. Verlustvortrag	43
2.2.4. Nichtabziehbare Zinsaufwendungen	45
2.2.5. Kategorisierung der Steuerwirkung	47
3. Bewertungsinduzierte Differenzen bei Umwandlung einer Kapitalgesellschaft	49
3.1. Verschmelzung	49
3.1.1. Verschmelzung auf den Alleingesellschafter (natürliche Person)....	49
3.1.1.1. Bewertung des Betriebsvermögens	49
3.1.1.2. Anteile im Betriebsvermögen (<i>upstream</i>)	50
3.1.1.2.1. Übertragende Kapitalgesellschaft	50
3.1.1.2.1.1. Ermittlung und Besteuerung des Übertragungsgewinns	50
3.1.1.2.1.2. Verlust, Verlustvortrag und nichtabziehbare Zinsaufwendungen	52
3.1.1.2.2. Übernehmendes Einzelunternehmen	53
3.1.1.2.2.1. Wertverknüpfung und steuerliche Rechtsnachfolge....	53
3.1.1.2.2.2. Übernahmefolgegewinn	56
3.1.1.2.2.3. Übernahmeergebnis	57
3.1.1.2.2.3.1. Dividendenteil	57
3.1.1.2.2.3.2. Veräußerungsteil	59
3.1.1.2.2.3.2.1. Einlage- und Überführungsfiktion	59
3.1.1.2.2.3.2.2. Beteiligungswertkorrektur	60
3.1.1.2.2.3.2.3. Bemessungsgrundlagendifferenz des Veräußerungsteils	61
3.1.1.2.2.3.2.4. Besteuerung des Veräußerungsteils	64

3.1.1.2.2.4. Gesamtbetrachtung des Alleingeschafters (natürliche Person).....	68
3.1.1.2.3. Gesamtsteuendifferenz	69
3.1.1.3. Anteile im Privatvermögen (<i>sidestep</i>)	70
3.1.1.3.1. Übertragende Kapitalgesellschaft	70
3.1.1.3.2. Übernehmendes Einzelunternehmen	71
3.1.1.3.2.1. Wertverknüpfung, steuerliche Rechtsnachfolge und Übernahmeerfolgsgewinn	71
3.1.1.3.2.2. Übernahmeergebnis	71
3.1.1.3.2.2.1. Dividendenteil.....	71
3.1.1.3.2.2.2. Veräußerungsteil.....	72
3.1.1.3.2.2.2.1. Einlagefiktion und Wertaufholung	72
3.1.1.3.2.2.2.2. Ermittlung und Besteuerung des Veräußerungsteils.....	73
3.1.1.3.3. Gesamtsteuendifferenz	74
3.1.1.3.4. Vergleich der Wirkungsfaktoren und Kategorisierung.....	75
3.1.2. Verschmelzung auf eine Kapitalgesellschaft	78
3.1.2.1. Bewertung des Betriebsvermögens.....	78
3.1.2.2. Verschmelzung auf die Mutterkapitalgesellschaft (<i>upstream</i>) ..	79
3.1.2.2.1. Übertragende Kapitalgesellschaft	79
3.1.2.2.1.1. Ermittlung und Besteuerung des Übertragungsgewinns	79
3.1.2.2.1.2. Verlust, Verlustvortrag und nichtabziehbare Zinsaufwendungen.....	81
3.1.2.2.2. Übernehmende Kapitalgesellschaft	81
3.1.2.2.2.1. Wertverknüpfung und steuerliche Rechtsnachfolge....	81
3.1.2.2.2.2. Übernahmeerfolgsgewinn.....	83
3.1.2.2.2.3. Beteiligungswertkorrektur	84
3.1.2.2.2.4. Übernahmeergebnis	86
3.1.2.2.2.4.1. Bemessungsgrundlagendifferenz des Übernahmeergebnisses	86

3.1.2.2.4.2. Entstehung eines Übernahmeergebnisses.....	88
3.1.2.2.3. Anteilseigner	90
3.1.2.2.4. Gesamtsteuendifferenz	90
3.1.2.3. Verschmelzung auf die Tochterkapitalgesellschaft (<i>downstream</i>)	91
3.1.2.3.1. Übertragende Kapitalgesellschaft	91
3.1.2.3.1.1. Ermittlung und Besteuerung des Übertragungsgewinns	91
3.1.2.3.1.2. Beteiligungswertkorrektur	92
3.1.2.3.2. Übernehmende Kapitalgesellschaft	93
3.1.2.3.3. Anteilseigner	94
3.1.2.3.4. Gesamtsteuendifferenz	96
3.1.2.4. Verschmelzung auf die Schwesterkapitalgesellschaft (<i>sidestep</i>)	96
3.1.2.4.1. Übertragende Kapitalgesellschaft	96
3.1.2.4.2. Übernehmende Kapitalgesellschaft	96
3.1.2.4.3. Anteilseigner	97
3.1.2.4.4. Gesamtsteuendifferenz	97
3.1.2.4.5. Vergleich der Wirkungsfaktoren und Kategorisierung.....	98
3.2. Aufspaltung und Abspaltung.....	100
3.2.1. Grundsätzliche Anwendung der Vorschriften über die Verschmelzung.....	100
3.2.2. Bewertung des Betriebsvermögens.....	100
3.2.3. Spaltung der Tochterkapitalgesellschaft auf die Mutterkapitalgesellschaft (<i>upstream</i>)	103
3.2.3.1. Übertragende Kapitalgesellschaft	103
3.2.3.1.1. Ermittlung und Besteuerung des Übertragungsgewinns	103
3.2.3.1.2. Verlust, Verlustvortrag und nichtabziehbare Zinsaufwendungen.....	104
3.2.3.2. Übernehmende Kapitalgesellschaft	106

3.2.3.2.1. Wertverknüpfung und steuerliche Rechtsnachfolge.....	106
3.2.3.2.2. Übernahmefolgegewinn.....	107
3.2.3.2.3. Beteiligungswertkorrektur	107
3.2.3.2.4. Übernahmeergebnis	108
3.2.3.2.4.1. Bemessungsgrundlagendifferenz des Übernahmeergebnisses	108
3.2.3.2.4.2. Entstehung und Besteuerung eines Übernahmeergebnisses	110
3.2.3.3. Anteilseigner	112
3.2.3.4. Gesamtsteuendifferenz	112
3.2.4. Spaltung der Mutter- auf die Tochterkapitalgesellschaft (<i>downstream</i>)	113
3.2.4.1. Übertragende Kapitalgesellschaft	113
3.2.4.1.1. Ermittlung und Besteuerung des Übertragungsgewinns ..	113
3.2.4.1.2. Verlust, Verlustvortrag und nichtabziehbare Zinsaufwendungen.....	114
3.2.4.1.3. Beteiligungswertkorrektur	115
3.2.4.2. Übernehmende Kapitalgesellschaft	115
3.2.4.3. Anteilseigner	116
3.2.4.4. Gesamtsteuendifferenz	117
3.2.5. Spaltung auf die Schwesterkapitalgesellschaft(en) (<i>sidestep</i>).....	118
3.2.5.1. Übertragende Kapitalgesellschaft	118
3.2.5.2. Übernehmende Kapitalgesellschaft(en).....	118
3.2.5.3. Anteilseigner	119
3.2.5.4. Gesamtsteuendifferenz	120
3.2.5.5. Vergleich der Wirkungsfaktoren und Kategorisierung.....	120
3.3. Ausgliederung	124
3.3.1. Bewertung des Betriebsvermögens.....	124
3.3.2. Irrelevanz von Beteiligungsstruktur und Umwandlungsrichtung...	126
3.3.3. Übertragende Kapitalgesellschaft	126
3.3.3.1. Ermittlung und Besteuerung des Übertragungsgewinns.....	126

3.3.3.2. Verlust, Verlustvortrag und nichtabziehbare Zinsaufwendungen.....	129
3.3.4. Übernehmende Kapitalgesellschaft.....	131
3.3.4.1. Steuerliche Rechtsnachfolge.....	131
3.3.4.2. Einbringungsfolgegewinn.....	134
3.3.5. Anteilseigner.....	134
3.3.6. Gesamtsteuendifferenz.....	135
4. Ermittlung des steuerlich optimalen Wertansatzes.....	137
4.1. Übersicht über Entscheidungs- und Wirkungsgruppen.....	137
4.2. Verschmelzung und Aufspaltung.....	139
4.2.1. Vorgehensweise.....	139
4.2.2. Verschmelzung auf den Alleingesellschafter (natürliche Person)..	144
4.2.2.1. Allgemeine Bestimmung des optimalen Wertansatzes.....	144
4.2.2.1.1. Wirkungsgruppe 0.....	144
4.2.2.1.2. Wirkungsgruppe I.....	146
4.2.2.1.3. Wirkungsgruppe II.....	150
4.2.2.1.4. Wirkungsgruppe III.....	155
4.2.2.1.5. Zusammenfassung der Vorteilhaftigkeitsbedingungen und Analyse.....	160
4.2.2.2. Typisierte Bestimmung des optimalen Wertansatzes.....	165
4.2.3. Verschmelzung auf eine Kapitalgesellschaft.....	167
4.2.3.1. Allgemeine Bestimmung des optimalen Wertansatzes.....	167
4.2.3.1.1. Wirkungsgruppe 0.....	167
4.2.3.1.2. Wirkungsgruppe I.....	168
4.2.3.1.3. Wirkungsgruppe II.....	170
4.2.3.1.4. Wirkungsgruppe III.....	174
4.2.3.1.5. Zusammenfassung der Vorteilhaftigkeitsbedingungen und Analyse.....	176
4.2.3.2. Typisierte Bestimmung des optimalen Wertansatzes.....	180
4.2.4. Aufspaltung auf eine Kapitalgesellschaft.....	182
4.2.4.1. Vorgehensweise.....	182

4.2.4.2. Allgemeine Bestimmung des optimalen Wertansatzes.....	185
4.2.4.2.1. Wirkungsgruppe 0.....	185
4.2.4.2.2. Wirkungsgruppe I.....	185
4.2.4.2.3. Wirkungsgruppe II.....	186
4.2.4.2.4. Wirkungsgruppe III.....	187
4.2.4.2.5. Zusammenfassung der Vorteilhaftigkeitsbedingungen und Analyse	188
4.2.4.3. Typisierte Bestimmung des optimalen Wertansatzes	188
4.3. Abspaltung und Ausgliederung.....	189
4.3.1. Vorgehensweise	189
4.3.2. Daten des Ausgangsfalls	192
4.3.3. Bestimmung des optimalen Wertansatzes	192
4.3.3.1. Abspaltung	192
4.3.3.1.1. Grundfall	192
4.3.3.1.2. Verlust.....	193
4.3.3.1.2.1. Ausgangsfall	193
4.3.3.1.2.2. Variation	195
4.3.3.1.2.2.1. Übertragende Kapitalgesellschaft.....	195
4.3.3.1.2.2.1.1. Steuersatz	195
4.3.3.1.2.2.1.2. Kalkulationszinssatz	196
4.3.3.1.2.2.1.3. Einkünfte in den Folgeperioden	197
4.3.3.1.2.2.1.4. Verlust.....	199
4.3.3.1.2.2.1.5. Vermögensrelation.....	200
4.3.3.1.2.2.2. Übernehmende Kapitalgesellschaft	202
4.3.3.1.2.2.2.1. Steuersatz	202
4.3.3.1.2.2.2.2. Kalkulationszinssatz	202
4.3.3.1.2.2.2.3. Restnutzungsdauer.....	203
4.3.3.1.3. Verlustvortrag	204
4.3.3.1.3.1. Ausgangsfall	204
4.3.3.1.3.2. Variation	206
4.3.3.1.3.2.1. Übertragende Kapitalgesellschaft.....	206

4.3.3.1.3.2.1.1. Steuersatz	206
4.3.3.1.3.2.1.2. Kalkulationszinssatz	207
4.3.3.1.3.2.1.3. Einkünfte in den Folgeperioden	208
4.3.3.1.3.2.1.4. Verlustvortrag	209
4.3.3.1.3.2.1.5. Vermögensrelation.....	209
4.3.3.1.3.2.2. Übernehmende Kapitalgesellschaft	210
4.3.3.1.3.2.2.1. Steuersatz.....	210
4.3.3.1.3.2.2.2. Kalkulationszinssatz	211
4.3.3.1.3.2.2.3. Restnutzungsdauer	212
4.3.3.1.4. Nichtabziehbare Zinsaufwendungen.....	213
4.3.3.1.4.1. Ausgangsfall	213
4.3.3.1.4.2. Variation	215
4.3.3.1.4.2.1. Übertragende Kapitalgesellschaft.....	215
4.3.3.1.4.2.1.1. Steuersatz.....	215
4.3.3.1.4.2.1.2. Kalkulationszinssatz	216
4.3.3.1.4.2.1.3. Einkünfte in den Folgeperioden	217
4.3.3.1.4.2.1.4. Nichtabziehbare Zinsaufwendungen	218
4.3.3.1.4.2.1.5. Vermögensrelation.....	219
4.3.3.1.4.2.2. Übernehmende Kapitalgesellschaft	220
4.3.3.1.4.2.2.1. Steuersatz.....	220
4.3.3.1.4.2.2.2. Kalkulationszinssatz	221
4.3.3.1.4.2.2.3. Restnutzungsdauer	222
4.3.3.2. Ausgliederung	223
4.3.3.2.1. Grundfall	223
4.3.3.2.2. Verlust.....	224
4.3.3.2.2.1. Ausgangsfall	224
4.3.3.2.2.2. Variation	226
4.3.3.2.2.2.1. Übertragende Kapitalgesellschaft.....	226
4.3.3.2.2.2.1.1. Steuersatz.....	226
4.3.3.2.2.2.1.2. Kalkulationszinssatz	226
4.3.3.2.2.2.1.3. Einkünfte in den Folgeperioden	227

4.3.3.2.2.2.1.4. Verlust.....	229
4.3.3.2.2.2.2. Übernehmende Kapitalgesellschaft	229
4.3.3.2.2.2.2.1. Steuersatz	229
4.3.3.2.2.2.2.2. Kalkulationszinssatz	230
4.3.3.2.2.2.2.3. Restnutzungsdauer.....	231
4.3.3.2.3. Verlustvortrag	232
4.3.3.2.3.1. Ausgangsfall	232
4.3.3.2.3.2. Variation	234
4.3.3.2.3.2.1. Übertragende Kapitalgesellschaft.....	234
4.3.3.2.3.2.1.1. Steuersatz.....	234
4.3.3.2.3.2.1.2. Kalkulationszinssatz	234
4.3.3.2.3.2.1.3. Einkünfte in den Folgeperioden	235
4.3.3.2.3.2.1.4. Verlustvortrag.....	236
4.3.3.2.3.2.2. Übernehmende Kapitalgesellschaft.....	237
4.3.3.2.3.2.2.1. Steuersatz.....	237
4.3.3.2.3.2.2.2. Kalkulationszinssatz	238
4.3.3.2.3.2.2.3. Restnutzungsdauer.....	238
4.3.3.2.4. Nichtabziehbare Zinsaufwendungen.....	239
4.3.3.2.4.1. Ausgangsfall	239
4.3.3.2.4.2. Variation	242
4.3.3.2.4.2.1. Übertragende Kapitalgesellschaft.....	242
4.3.3.2.4.2.1.1. Steuersatz.....	242
4.3.3.2.4.2.1.2. Kalkulationszinssatz	242
4.3.3.2.4.2.1.3. Einkünfte in den Folgeperioden	243
4.3.3.2.4.2.1.4. Nichtabziehbare Zinsaufwendungen	244
4.3.3.2.4.2.2. Übernehmende Kapitalgesellschaft.....	245
4.3.3.2.4.2.2.1. Steuersatz.....	245
4.3.3.2.4.2.2.2. Kalkulationszinssatz	246
4.3.3.2.4.2.2.3. Restnutzungsdauer.....	247

5. Zusammenfassung der Ergebnisse	249
5.1 Optimaler Wertansatz in Abhängigkeit von der Umwandlungsart.....	249
5.1.1. Verschmelzung auf den Alleingesellschafter (natürliche Person).....	249
5.1.2. Verschmelzung auf eine Kapitalgesellschaft	249
5.1.3. Aufspaltung	250
5.1.4. Abspaltung.....	251
5.1.5. Ausgliederung	251
5.2. Anwendungsbereich der Bewertungsalternativen.....	251
LITERATURVERZEICHNIS	253
VERZEICHNIS DER RECHTSQUELLEN UND DER SONSTIGEN QUELLEN	269