

INHALTSVERZEICHNIS

Inhaltsübersicht	I
Verzeichnis der Abbildungen	XI
Verzeichnis der Tabellen	XII
Abkürzungsverzeichnis	XIV
Symbolverzeichnis	XIX
1. Teil: Grundlegung	1
A. Problemstellung und Zielsetzung	1
I. Problemstellung und Zielsetzung	1
II. Gang der Untersuchung	5
III. Untersuchungsprämissen	6
B. Zivilrechtliche Übertragungsinstrumente	7
I. Erbeinsetzung mit anschließender Teilung	8
1. Privatvermögen, Einzelunternehmen	8
a) Erbeinsetzung	8
b) Gemeinschaft von Erben	11
aa) Verwaltung des Nachlasses	12
bb) Erbauseinandersetzung	15
2. Personengesellschaften	18
a) Fortsetzungsklausel	19

b)	Nachfolgeklausel	20
aa)	Einfache Nachfolgeklausel	21
bb)	Qualifizierte Nachfolgeklausel	22
c)	Eintrittsklausel	24
II.	Belastung mit Erbfallschulden	26
1.	Vermächtnis	26
2.	Pflichtteil	28
3.	Erbersatzanspruch	29
III.	Vorweggenommene Erbfolge	31
1.	Schenkung unter Auflage	33
2.	Gemischte Schenkung	35
2. Teil:	Behandlung der Übertragungsinstrumente im Ertragsteuerrecht	37
A.	Ertragsteuerliche Behandlung der Erbauseinandersetzung	38
I.	Bisherige Rechtslage	38
1.	Privatvermögen	38
a)	Beurteilung als unentgeltlicher Vorgang	38
b)	Rechtsfolgen	39
2.	Betriebsvermögen	40
a)	Einzelunternehmen	40
aa)	Unentgeltlichkeit der Erbauseinandersetzung	40
(1)	Privater, außerbetrieblicher Charakter	42
(2)	Fiktion des unmittelbaren Erwerbs	42
bb)	Rechtsfolgen der Unentgeltlichkeit	43
(1)	Ertragsteuerliche Nichtbeachtung der Erbengemeinschaft	43

bb) Vorliegen von Anschaffungskosten	74
2. Betriebsvermögen	79
a) Einzelunternehmen	79
aa) Gesamtauseinandersetzung uno actu	79
(1) Reine Realteilung	79
(2) Abfindung weichender Erben	83
(a) Abfindung mit liquiden Mitteln	83
(b) Sachwertabfindung mit Wirtschaftsgütern des Betriebsvermögens	84
(aa) Überführung des Abfindungsguts ins Privatvermögen	85
(bb) Überführung des Abfindungsguts ins Betriebsvermögen	87
(3) Realteilung mit Spitzenausgleich	88
bb) Teilerbauseinandersetzung	96
(1) Persönliche Teilerbauseinandersetzung	96
(2) Sachliche Teilerbauseinandersetzung	97
cc) Rechtsfolgen	99
(1) Status der Erbengemeinschaft	99
(2) Anschaffungskosten und Gewinnrealisierung	102
(3) Besonderheit: Betriebsaufspaltung	105
b) Personengesellschaftsanteile	107
aa) Einfache Nachfolgeklausel	107
bb) Qualifizierte Nachfolgeklausel	110
cc) Eintrittsklausel	114
c) Mischnachlaß	115
aa) Reine Realteilung	116
bb) Abfindung weichender Erben	119
cc) Realteilung mit Spitzenausgleich	120
dd) Übernahme von Verbindlichkeiten	121

B. Ertragsteuerliche Behandlung der vorweggenommenen Erbfolge	124
I. Bisherige ertragsteuerliche Behandlung der vorweggenommenen Erbfolge und ihre Rechtsfolgen	124
1. Bisherige Rechtslage	124
2. Rechtsfolgen	127
a) Privatvermögen	127
b) Betriebsvermögen	128
II. Rechtsprechungswandel	129
1) Beschluß des Großen Senats	130
a) Versorgungsleistungen	131
b) Nutzungsrechte	135
c) Abstandszahlungen	135
d) Gleichstellungsgelder	136
aa) Geldleistungen	136
bb) Sachleistungen	138
(1) Sachleistungen aus dem Privatvermögen	138
(2) Sachleistungen aus dem Betriebsvermögen	139
e) Übernahme von Verbindlichkeiten	140
2) Rechtsfolgen	142
a) Versorgungsleistungen	142
b) Abstandszahlungen, Gleichstellungsgelder und Übernahme von Verbindlichkeiten	146
aa) Teilentgeltlichkeit im Privatvermögen	146
bb) Teilentgeltlichkeit im Betriebsvermögen	148

(2) Sachliche Zurechnung der von der Erbengemeinschaft erzielten Einkünfte	44
(3) Fortführung der Buchwerte des Erblassers	45
(4) Abfindung des Ausscheidenden mit Wirtschaftsgütern des Betriebsvermögens	46
(a) Überführung des betrieblichen Abfindungsguts ins Privatvermögen	46
(b) Überführung des betrieblichen Abfindungsgutes in ein Betriebsvermögen	48
cc) Entgeltlichkeit der Erbauseinandersetzung	48
dd) Rechtsfolgen der Entgeltlichkeit	50
b) Personengesellschaftsanteile	51
aa) Fehlende gesellschaftsvertragliche Regelung	51
bb) Fortsetzungsklausel	52
cc) Nachfolgeklausel	54
(1) Einfache Nachfolgeklausel	54
(2) Qualifizierte Nachfolgeklausel	55
(3) Eintrittsklausel	58
II. Rechtsprechungswandel	60
1. Privatvermögen	62
a) Gesamtauseinandersetzung uno actu	62
aa) Reine Realteilung	62
bb) Abfindung weichender Erben	64
cc) Realteilung mit Spitzenausgleich	65
dd) Übernahme von Nachlaßverbindlichkeiten	68
b) Teilerbauseinandersetzung	70
aa) Persönliche Teilerbauseinandersetzung	70
bb) Sachliche Teilerbauseinandersetzung	71
c) Rechtsfolgen	73
aa) Status der Erbengemeinschaft	73

C. Ertragsteuerliche Behandlung der Belastung mit Erbfallschulden	154
D. Ertragsteuerliche Behandlung der Finanzierungskosten	157
3. Teil: Wirtschaftliche Konsequenzen der Neuorientierung	161
A. Veränderungen	161
I. Wirkungen der Rechtsprechungsänderung	161
II. <u>Konsequenzen für die einzelnen Vermögensbereiche</u>	164
1. <u>Privatvermögen</u>	164
a) <u>Fehlende Steuerneutralität</u>	164
b) <u>Erhöhung des AfA-Volumens</u>	169
2. <u>Betriebsvermögen</u>	170
a) <u>Fehlende Steuerneutralität</u>	171
b) <u>Erhöhung des AfA-Volumens</u>	174
c) <u>Vorverlagerung der Gewinnrealisierung</u>	175
d) <u>Verlagerung von Steuerlasten</u>	176
e) <u>Steuersatzeffekt</u>	179
3. <u>Mischnachlässe</u>	180
a) <u>Übereinstimmung von Privat- und Betriebsvermögen</u>	181
b) <u>Dominanz Privatvermögen</u>	182
aa) <u>Fehlende Steuerneutralität</u>	182
bb) <u>Erhöhung des AfA-Volumens</u>	184
c) <u>Dominanz Betriebsvermögen</u>	184
aa) <u>Fehlende Steuerneutralität</u>	185
bb) <u>Erhöhung des AfA-Volumens</u>	186
cc) <u>Vorverlagerung der Gewinnrealisierung</u>	186
dd) <u>Verlagerung von Steuerlasten</u>	187

B. Auswirkungen der Veränderungen auf die Unternehmensbewertung	190
I. Grundsätzliches zur Unternehmensbewertung	191
1. Wertkonzepte und Funktionen	191
a) Wertkonzepte	191
b) Funktionen	192
2. Bewertungsmethoden	195
a) Substanzwertmethode	195
b) Ertragswertmethode	197
aa) Ermittlung des Zukunftserfolgs	198
bb) Ermittlung des Kapitalisierungszinsfußes	200
c) Liquidationswertmethode	202
3. Besonderheiten	203
a) Nicht betriebsnotwendiges Vermögen	203
b) Bewertung von Unternehmensanteilen	204
II. Erfassung der latenten Ertragsteuern bei der Unternehmensbewertung	206
1. Definition der latenten Ertragsteuern	206
a) Nicht abnutzbares Anlagevermögen	209
b) Abnutzbares Anlagevermögen	210
c) Umlaufvermögen	210
d) Nicht betriebsnotwendiges Vermögen	211
e) Beispiel zur Berechnung der latenten Ertragsteuern	211
2. Betriebswirtschaftliche Notwendigkeit der Berücksichtigung der latenten Ertragsteuerbelastung	224
3. Erfassung der latenten Ertragsteuerbelastung im Rahmen der einzelnen Bewertungsmethoden	227
a) Erfassung im Rahmen der Substanzwertmethode	228

b)	Erfassung im Rahmen der Ertragswertmethode	229
C. Berücksichtigung der Veränderungen bei der Vermögensübertragung		231
I.	<u>Übertragung von Privatvermögen</u>	232
1.	Vermögen besteht aus nicht abnutzbaren Wirtschaftsgütern ohne steuerverhaftete Beteiligungen	232
2.	Vermögen besteht aus steuerverhafteten Beteiligungen	235
3.	Vermögen besteht aus abschreibungsfähigen Wirtschaftsgütern	237
a)	Erbauseinandersetzung bzw. vorweggenommene Erbfolge mit Ausgleichszahlung	240
aa)	Möglichkeit zur Erhöhung des Nettovermögens	240
bb)	Einfluß der Nettovermögenserhöhung auf die Vermögensverteilung	243
b)	Vorweggenommene Erbfolge unter Verbindlichkeitenübernahme	245
aa)	Möglichkeit zur Erhöhung des Nettovermögens	245
bb)	Einfluß der Nettovermögenserhöhung auf die Vermögensverteilung	247
II.	Übertragung von Betriebsvermögen	251
1.	Vorteilhaftigkeitsanalyse	254
2.	Barwert der latenten Ertragsteuerlast > Steuerbelastung auf Aufgabe- bzw. Veräußerungsgewinn	260
a)	Möglichkeit zur Aufteilung des Betriebsvermögens	260
aa)	Erbauseinandersetzung mit Realteilung unter Gewinnrealisierung	260
bb)	Vorweggenommene Erbfolge mit Abstandszahlung	262
b)	Übergabe des gesamten Betriebs an einen Nachkommen	262
aa)	Erbauseinandersetzung mit Abfindungszahlung	263
(1)	Ermittlung der Abfindungszahlung ohne Berücksichtigung ihrer steuerlichen Wirkung beim Empfänger	265

(2) Ermittlung der Abfindungszahlung unter Berücksichtigung ihrer steuerlichen Relevanz auf Seiten des Weichenden	268
bb) Vorweggenommene Erbfolge mit Gleichstellungsgeld	270
(1) Ermittlung des Gleichstellungsgelds ohne Berücksichtigung seiner steuerlichen Wirkung beim Übergeber	272
(2) Ermittlung des Gleichstellungsgelds unter Berücksichtigung seiner steuerlichen Relevanz auf Seiten des Übergebers	274
c) Sachleistungen aus dem Betriebsvermögen	277
3. Barwert der latenten Ertragsteuerlast < Steuerbelastung auf Aufgabe- bzw. Veräußerungsgewinn	285
a) Möglichkeit zur Aufteilung des Betriebsvermögens	285
aa) Erbauseinandersetzung mit Realteilung unter Buchwertfortführung	285
bb) Vorweggenommene Erbfolge mit Versorgungsleistungen	293
b) Übergabe des gesamten Betriebs an einen Nachkommen	294
aa) Vorweggenommene Erbfolge mit Versorgungsleistungen	295
bb) Vorweggenommene Erbfolge mit Gleichstellungsgeld unter Buchwert	295
cc) Belastung mit Erbfallschulden	295
c) Sachleistungen aus dem Betriebsvermögen	296
4. Besonderheit: Anteile an einer Personengesellschaft	298
a) Vorteilhaftigkeitsanalyse	298
b) Barwert der latenten Ertragsteuerlast > Steuerbelastung auf Veräußerungsgewinn	299
aa) Eintrittsklausel	299
bb) Vorweggenommene Erbfolge mit Abstandszahlung	300
c) Barwert der latenten Ertragsteuerlast < Steuerbelastung auf Veräußerungsgewinn	300
aa) Einfache Nachfolgeklausel	300
bb) Qualifizierte Nachfolgeklausel	301

cc) Vorweggenommene Erbfolge	301
dd) Belastung mit Erbfallschulden	302
III. Übertragung von Mischnachlässen	303
1. Übereinstimmung von Privat- und Betriebsvermögen	303
2. Dominanz von Privatvermögen	305
a) Vorteilhaftigkeitsanalyse	305
aa) Erbauseinandersetzung	306
bb) Vorweggenommene Erbfolge	309
3. Dominanz von Betriebsvermögen	310
a) Vorteilhaftigkeitsanalyse	310
b) Barwert der latenten Ertragsteuerlast > Steuerbelastung auf Veräußerungsgewinn	311
c) Barwert der latenten Ertragsteuerlast < Steuerbelastung auf Veräußerungsgewinn	315
aa) Vorweggenommene Erbfolge mit Gleichstellungsgeld unter Buchwert	315
bb) Belastung mit Erbfallschulden	316
Teil 4: Schlußbetrachtung	317
Literaturverzeichnis	320
Rechtsquellen	345

VERZEICHNIS DER ABBILDUNGEN

Abb. 1:	Gegenüberstellung der bisherigen und der neuen Behandlung am Beispiel der Erbaueinandersetzung mit Abfindungszahlung im Privatvermögen	78
Abb. 2:	Gegenüberstellung der bisherigen und der neuen Behandlung am Beispiel der Erbaueinandersetzung mit Abfindungszahlung im Betriebsvermögen	104
Abb. 3:	Behandlung der verschiedenen Formen der Erbaueinandersetzung über Privat-, Betriebsvermögen und Mischnachlässe nach dem Beschluß des Großen Senats	123
Abb. 4:	Darstellung der fehlenden Steuerneutralität im Privatvermögen	167
Abb. 5:	Darstellung der Wirkung der Erbaueinandersetzung im Vergleich zur vorweggenommenen Erbfolge im Privatvermögen	169
Abb. 6:	Darstellung der fehlenden Steuerneutralität im Betriebsvermögen	174
Abb. 7:	Auswirkung der Neuorientierung der Rechtsprechung für die unterschiedlichen Vermögensbereiche	189
Abb. 8:	Darstellung des ertragsteuerlich optimalen Übertragungsinstruments im Privatvermögen je nach Sachverhaltsgestaltung	250
Abb. 9:	Darstellung der Verlagerung und Realisierung der latenten Ertragsteuerlast	253

VERZEICHNIS DER TABELLEN

Tab. 1:	Darstellung der Abschreibungsdaten	214
Tab. 2:	Entnahmeerwartungen	216
Tab. 3:	Bestimmung der gesamten latenten Ertragsteuerlast	218
Tab. 4:	Iterative Ermittlung der Ausgleichszahlung bei Erbauseinandersetzung mit Abfindungszahlung bzw. bei vorweggenommener Erbfolge mit Gleichstellungsgeld im Privatvermögen	244
Tab. 5:	Iterative Ermittlung der Ausgleichszahlung sowie der Nettovermögenserhöhung bei der vorweggenommenen Erbfolge mit Verbindlichkeitenübernahme im Privatvermögen	248
Tab. 6:	Iterative Ermittlung der Abfindungszahlung und des Netto-Unternehmenswerts bei der Erbauseinandersetzung über Betriebsvermögen ohne Berücksichtigung des anfallenden Veräußerungsgewinns beim weichenden Erben	267
Tab. 7:	Iterative Ermittlung der Abfindungszahlung und des Netto-Unternehmenswerts bei der Erbauseinandersetzung über Betriebsvermögen unter Berücksichtigung des anfallenden Veräußerungsgewinns	269
Tab. 8:	Iterative Ermittlung des Gleichstellungsgeldes bei der vorweggenommenen Erbfolge über Betriebsvermögen unter außer Achtlassung der Veräußerungsgewinnbesteuerung beim Vermögensübergeber	273
Tab. 9:	Iterative Ermittlung des Gleichstellungsgelds bei der vorweggenommenen Erbfolge über Betriebsvermögen unter der Annahme, daß der übernehmende Nachkomme die Steuerlast des Übergebers trägt	275

Tab. 10:	Iterative Ermittlung der zusätzlichen Ausgleichszahlung zur Herstellung der Nettovermögensidentität unter Berücksichtigung der Veräußerungsgewinnsteuer beim Weichenden	283
Tab. 11:	Iterative Ermittlung des Spitzenausgleichs bei der Realteilung im Betriebsvermögen ohne Berücksichtigung der anfallenden Steuer auf den Veräußerungsgewinn	290
Tab. 12:	Iterative Ermittlung des Spitzenausgleichs bei der Realteilung im Betriebsvermögen unter Berücksichtigung der anfallenden Steuer auf den Veräußerungsgewinn	292
Tab. 13:	Iterative Ermittlung der Abfindungszahlung bei der Erbauseinandersetzung über einen Mischnachlaß mit Dominanz von Privatvermögen	308
Tab. 14:	Iterative Ermittlung der Abfindungszahlung und des Netto-Unternehmenswerts bei der Erbauseinandersetzung über einen Mischnachlaß mit Dominanz des Betriebsvermögens	314