

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis — X

Symbolverzeichnis — XII

Abbildungsverzeichnis — XIII

Tabellenverzeichnis — XIV

- 1 Anspruch und Theoriebedarf der Unternehmensnachfolge — 1**

- 2 Grundlagen der Unternehmensnachfolge — 3**
 - 2.1 Begriff der Unternehmensnachfolge — 3
 - 2.2 Unternehmensnachfolge und Unternehmensgründung — 9
 - 2.3 Bedeutung der Unternehmensnachfolge in der Praxis — 13

- 3 Unternehmensnachfolge als betriebswirtschaftliches Problem — 16**
 - 3.1 Entscheidung für die Unternehmensnachfolge — 16
 - 3.1.1 Zielabhängigkeit der Nachfolgeentscheidung — 16
 - 3.1.2 Ursachen der Unternehmensnachfolge — 22
 - 3.1.2.1 Exkurs: Ursachen der Unternehmensübernahme — 22
 - 3.1.2.2 Einzelerfolgsschwäche — 37
 - 3.1.2.3 Negative Synergieeffekte — 39
 - 3.2 Formen der Unternehmensnachfolge — 41
 - 3.2.1 Bedeutung der Nachfolgeform — 41
 - 3.2.2 Unentgeltliche Übertragung des Unternehmens — 42
 - 3.2.2.1 Vererbung — 42
 - 3.2.2.2 Schenkung — 55
 - 3.2.2.3 Stiftung — 58
 - 3.2.3 Entgeltliche Übertragung des Unternehmens — 62
 - 3.2.4 Komplexität der Formwahl — 65
 - 3.3 Gestaltung der Unternehmensnachfolge — 67
 - 3.3.1 Entscheidung für die Nachfolgestaltung — 67
 - 3.3.2 Dimensionen der Nachfolgestaltung — 71
 - 3.3.3 Gesellschafterindependenz und Gesellschafterdependenz — 75
 - 3.4 Unternehmensnachfolge als Bewertungsanlaß — 77
 - 3.4.1 Grundlagen der Unternehmensbewertung — 77
 - 3.4.2 Verkauf als Bewertungsanlaß — 86
 - 3.4.2.1 Grundlagen der Grenzpreisermittlung — 86
 - 3.4.2.2 Verfahren der Grenzpreisermittlung — 88
 - 3.4.2.3 Besonderheiten der Grenzpreisermittlung bei Unsicherheit — 107
 - 3.4.3 Erbschaft- und Schenkungsteuerbemessung als Bewertungsanlaß — 110

4	Heuristische Nachfolgeplanung — 119
4.1	Nachfolgeplanung als schlechtstrukturiertes Problem — 119
4.1.1	Begriff der Heuristik — 119
4.1.2	Strukturdefekte der Unternehmensnachfolge — 120
4.1.3	Aufbau der Nachfolgeheuristik — 127
4.2	Basisstrategien der Unternehmensnachfolge — 129
4.2.1	Wesen der Basisstrategien — 129
4.2.2	Einzelnachfolge — 131
4.2.2.1	Augenblickliche Einzelnachfolge — 131
4.2.2.1.1	Vererbung — 131
4.2.2.1.2	Schenkung — 138
4.2.2.1.3	Stiftung — 149
4.2.2.1.4	Verkauf — 159
4.2.2.2	Gestreckte Einzelnachfolge — 184
4.2.2.2.1	Vererbung — 184
4.2.2.2.2	Schenkung — 186
4.2.2.2.3	Stiftung — 190
4.2.2.2.4	Verkauf — 196
4.2.3	Gruppennachfolge — 200
4.2.3.1	Augenblickliche Gruppennachfolge — 200
4.2.3.1.1	Vererbung — 200
4.2.3.1.2	Schenkung — 204
4.2.3.1.3	Stiftung — 206
4.2.3.1.4	Verkauf — 208
4.2.3.2	Gestreckte Gruppennachfolge — 211
4.2.3.2.1	Vererbung — 211
4.2.3.2.2	Schenkung — 213
4.2.3.2.3	Stiftung — 217
4.2.3.2.4	Verkauf — 220
4.3	Kombinativstrategien der Unternehmensnachfolge — 223
4.3.1	Wesen der Kombinativstrategien — 223
4.3.2	Kombinativstrategien zweier Nachfolgeformen — 225
4.3.2.1	Kombinativstrategie Schenkung-Vererbung — 225
4.3.2.2	Kombinativstrategie Stiftung-Vererbung — 226
4.3.2.3	Kombinativstrategie Stiftung-Schenkung — 228
4.3.2.4	Kombinativstrategie Schenkung-Verkauf — 229
4.3.2.5	Kombinativstrategie Verkauf-Vererbung — 229
4.3.2.6	Kombinativstrategie Verkauf-Stiftung — 230

5	Strategiewahl des Unternehmenseigners	— 232
5.1	Strategiewahl bei Gewinnmaximierungsabsicht	— 232
5.2	Strategiewahl bei anderen Zielen	— 240
5.2.1	Sicherung des Familieneinflusses	— 240
5.2.2	Sicherung der Unternehmensfortführung	— 242
Lösungen zu den Aufgaben		— 245
Literaturverzeichnis		— 259
Stichwortverzeichnis		— 279