Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis		I
Abbildungsverzeichnis		III
Abkürzungsverzeichnis		IV
1	Einleitung	1
2	Unternehmen in der Krise	5
2.1	Begriff der Krise	5
2.2	Sanierung - der Weg aus der Krise	8
2.3	Umwandlung als Sanierungsinstrument	12
2.4	Definition des Untersuchungsobjektes	16
2.5	Ziele sanierungsbedürftiger Unternehmen	17
3	Historische Entwicklung des SEStEG	24
3.1	Europarechtliche Vorgaben	24
3.2	Vom SEStEG zum SEStBeglG und zurück zum SEStEG	25
4	Sanierungsfusion	31
4.1	Die Verschmelzung zweier GmbHs aus zivilrechtlicher Sicht	31
4.1.1	Grundlagen der Verschmelzung	31
4.1.2	Besonderheiten bei der Verschmelzung von überschuldeten Unternehmen	34
4.1.3	Internationalisierung des deutschen Umwandlungsrechts	38
4.2	Die Verschmelzung zweier GmbHs aus steuerlicher Sicht	39
4.2.1	Systematik des Umwandlungssteuerrechts	39
4.2.2	Steuerliche Behandlung der Verschmelzung von Körperschaften	40
4.2.3	Vorteilhaftigkeitsbetrachtung	49
5	Gestaltungsmöglichkeiten für Unternehmen in Krise	60
5.1	Möglichkeiten zur Vermeidung der Doppelbesteuerung bei Verschmelzung auf einen im Gemeinschaftsgebiet ansässigen Rechtsträger	60
5.2	Gestaltungsmöglichkeiten zur Nutzung laufender Verluste und bestehender Verlustvorträge	61

5.2.1	Änderung der Verschmelzungsrichtung	62
5.2.2	Aufstockung im Rahmen der Umwandlung	74
5.2.3	Nutzung des Verlustvortrages vor der Umwandlung	80
5.2.3.1	Verkauf einzelner Wirtschaftsgüter vor Umwandlung	80
5.2.3.2	Sale-and-Lease-Back-Gestaltungen	85
5.2.3.3	Forderungsverzicht	87
5.2.3.4	Erfolgsabhängige Verpflichtungen	96
5.2.4	Bewertung der gefundenen Gestaltungsalternativen	98
5.2.5	Verlustnutzung und Gestaltungsmissbrauch	100
5.3	Gestaltungsmöglichkeiten zur Vermeidung des 5%- Abzugsverbots der Betriebsausgaben bei der Besteuerung des Übernahmegewinns	102
6	Zusammenfassung der Ergebnisse	108

Anhang

Literaturverzeichnis

Abbildungsverzeichnis

Abbildung 1: Merkmale einer Krise 6

Abbildung 2: Phasen der Unternehmenskrise 8

Abbildung 3: Sanierungsmaßnahmen 11

Abbildung 4: Zielsystem sanierungsbedürftiger Unternehmen 22

Abbildung 5: Beispiel zur unter-pari-Emission 36

Abbildung 6: Beispiel zur Verschmelzung zweier Kapitalgesellschaften mit Sitz im Drittland 52

Abbildung 7: Beispiel zur Doppelbesteuerung bei grenzüberschreitenden Verschmelzungen von Körperschaften 54

Abbildung 8: Vor- und Nachteile des SEStEG für Verschmelzungen von Körperschaften 58

Abbildung 9: Vergleichsschema zur Ermittlung der schädlichen Aktiverhöhungen 66

Abbildung 10: Prüfschema § 8 Abs. 4 KStG gemäß BMF-Schreiben vom 16.4.1999 71

Abbildung 11: Berechnungsschema zur punktgenauen Auflösung stiller Reserven 78

Abbildung 12: Systematik des BMF-Schreibens vom 27.3.2003 95

Abbildung 13: Vergleich der Gestaltungsmöglichkeiten 99