

## Inhaltsübersicht

Geleitwort .....	V
Vorwort .....	VII
Inhaltsübersicht .....	VIII
Inhaltsverzeichnis .....	XI
Abkürzungsverzeichnis .....	XVII
Abbildungsverzeichnis .....	XXV
<b>A. Grundlegung .....</b>	<b>1</b>
I. Problemstellung .....	1
II. Untersuchungsziel .....	6
III. Eingrenzung des Themas .....	8
1. Steuerarten, Besteuerungsebenen .....	8
2. Rechtsform, Ansässigkeit der beteiligten Steuersubjekte .....	9
3. Belegenheit des Vermögens .....	10
IV. Gang der Untersuchung .....	11
<b>B. Steuerlicher Rechtsformvergleich .....</b>	<b>13</b>
I. Rechtsformabhängiges Unternehmenssteuerrecht .....	13
II. Vorgehensweise .....	15
III. Laufende Besteuerung .....	16
1. Qualitative Analyse .....	16
2. Quantitative Analyse .....	22
IV. Aperiodische Besteuerung .....	26
1. Anteilsbewertung .....	27
2. Subventionsnormen .....	37
3. Fortführungs-, Entnahmeklauseln .....	39
4. Stundung .....	40
<b>C. Wege in die Personengesellschaft .....</b>	<b>43</b>
I. Einzelrechtsnachfolge .....	43
1. Handelsrecht .....	43
2. Steuerrecht .....	43
II. Umwandlungsgesetz .....	44
1. Anwendung .....	44
2. Gesamtrechtsnachfolge .....	44
3. Formwechsel .....	52
4. Zwischenergebnis .....	54
III. Bewertung der Umwandlungswege .....	54
1. Bewertungskriterien .....	54
2. Zweckmäßigkeit .....	55
3. Kostengünstigkeit .....	57
4. Zwischenergebnis .....	61
<b>D. Skizzierung der Steuerwirkungen .....</b>	<b>63</b>
I. Vorgehensweise .....	63
II. Klassifizierung der Steuerwirkungen .....	63
III. Kapitalgesellschaft .....	64

IV. Personengesellschaft .....	66
V. Gesellschafter .....	68
<b>E. Primärsteuerwirkungen .....</b>	<b>71</b>
I. Kapitalgesellschaft .....	71
1. Stichtag der steuerlichen Übertragungsbilanz .....	71
2. Bestimmung des übergehenden Vermögens .....	72
3. Wahlrechte der Kapitalgesellschaft .....	87
II. Personengesellschaft .....	100
1. Übernahme des Vermögens .....	100
2. Fortführung steuerlicher Rechtspositionen .....	102
3. Untergang steuerlicher Rechtspositionen .....	103
III. Gesellschafter .....	108
1. Ermittlung des Übernahmeergebnisses .....	108
2. Besteuerung des Übernahmeergebnisses .....	173
IV. Exkurs: Vergleich der beiden Aufstockungsvarianten .....	189
<b>F. Sekundärsteuerwirkungen .....</b>	<b>195</b>
I. Vorgänge im Rückwirkungszeitraum .....	195
1. Problemstellung .....	195
2. Fallgruppen .....	196
II. Übernahmefolgegewinne .....	204
1. Problemstellung .....	204
2. Fallgruppen .....	205
3. Entstehung .....	209
4. Zurechnung .....	209
5. Steuerwirkungen .....	210
III. Fortentwicklung der aufgedeckten stillen Reserven .....	211
1. Problemstellung .....	211
2. Rechenwerke .....	212
3. Entstehung .....	221
4. Zurechnung .....	222
5. Steuerwirkungen .....	223
<b>G. Entscheidungsanalyse .....</b>	<b>225</b>
I. Modellstruktur .....	225
II. Bestandteile .....	227
1. Zielsystem .....	227
2. Präferenzen .....	233
3. Aktionsraum .....	239
4. Umwelt .....	244
5. Ergebnisse .....	257
6. Entscheidungsfindung .....	263
<b>H. Fallanalyse .....</b>	<b>267</b>
I. Vorgehensweise .....	267
II. Entsteuerungsfall .....	268
1. Steuerparameter .....	268
2. Steuerwirkungen .....	270
3. Steueroptimierung .....	271
III. Aufstockungsfall .....	272
1. Steuerparameter .....	272

2. Steuerwirkungen .....	274
3. Steueroptimierung .....	276
IV. Gründerfall .....	280
1. Steuerparameter .....	280
2. Steuerwirkungen .....	282
3. Steueroptimierung .....	285
V. Verlustfall .....	291
1. Steuerparameter .....	291
2. Steuerwirkungen .....	294
3. Steueroptimierung .....	297
VI. Sperrbetragsfall .....	299
1. Steuerparameter .....	299
2. Steuerwirkungen .....	301
3. Steueroptimierung .....	304
VII. Checklisten .....	316
I. Zusammenfassung .....	319
Literaturverzeichnis .....	325
Verzeichnis der Rechtsmaterialien .....	366
Verzeichnis der Verwaltungsanweisungen .....	368
Rechtsprechungsverzeichnis .....	371
Sonstige Quellen .....	375
Stichwortverzeichnis .....	377

# Inhaltsverzeichnis

Geleitwort .....	V
Vorwort .....	VII
Inhaltsübersicht .....	VIII
Inhaltsverzeichnis .....	XI
Abkürzungsverzeichnis .....	XVII
Abbildungsverzeichnis .....	XXV
<b>A. Grundlegung .....</b>	<b>1</b>
I. Problemstellung .....	1
II. Untersuchungsziel .....	6
III. Eingrenzung des Themas .....	8
1. Steuerarten, Besteuerungsebenen .....	8
2. Rechtsform, Ansässigkeit der beteiligten Steuersubjekte .....	9
3. Belegenheit des Vermögens .....	10
IV. Gang der Untersuchung .....	11
<b>B. Steuerlicher Rechtsformvergleich .....</b>	<b>13</b>
I. Rechtsformabhängiges Unternehmenssteuerrecht .....	13
II. Vorgehensweise .....	15
III. Laufende Besteuerung .....	16
1. Qualitative Analyse .....	16
2. Quantitative Analyse .....	22
IV. Aperiodische Besteuerung .....	26
1. Anteilsbewertung .....	27
a) Kapitalgesellschaft .....	27
b) Personengesellschaft .....	30
c) Vergleich der Rechtsformen .....	33
2. Subventionsnormen .....	37
a) Betriebsvermögensfreibetrag, Bewertungsabschlag .....	37
b) Steuerklassenprivileg .....	37
c) Vergleich der Rechtsformen .....	38
3. Fortführungs-, Entnahmeklauseln .....	39
4. Stundung .....	40
<b>C. Wege in die Personengesellschaft .....</b>	<b>43</b>
I. Einzelrechtsnachfolge .....	43
1. Handelsrecht .....	43
2. Steuerrecht .....	43
II. Umwandlungsgesetz .....	44
1. Anwendung .....	44
2. Gesamtrechtsnachfolge .....	44
a) Verschmelzung .....	45
(1) Handelsrecht .....	45
(2) Steuerrecht .....	46
b) Spaltung .....	46
(1) Handelsrecht .....	46
(a) Auf-, Abspaltung .....	47

	(b) Ausgliederung .....	50
	(2) Steuerrecht .....	51
	(a) Auf-, Abspaltung .....	51
	(b) Ausgliederung .....	52
3.	Formwechsel .....	52
	a) Handelsrecht .....	52
	b) Steuerrecht .....	54
4.	Zwischenergebnis .....	54
III.	Bewertung der Umwandlungswege .....	54
1.	Bewertungskriterien .....	54
2.	Zweckmäßigkeit .....	55
	a) Einzelrechtsnachfolge .....	55
	b) Umwandlungsgesetz .....	56
3.	Kostengünstigkeit .....	57
	a) Einzelrechtsnachfolge .....	57
	b) Umwandlungsgesetz .....	58
4.	Zwischenergebnis .....	61
D.	Skizzierung der Steuerwirkungen .....	63
I.	Vorgehensweise .....	63
II.	Klassifizierung der Steuerwirkungen .....	63
III.	Kapitalgesellschaft .....	64
IV.	Personengesellschaft .....	66
V.	Gesellschafter .....	68
E.	Primärsteuerwirkungen .....	71
I.	Kapitalgesellschaft .....	71
1.	Stichtag der steuerlichen Übertragungsbilanz .....	71
2.	Bestimmung des übergehenden Vermögens .....	72
	a) Umfang .....	73
	(1) Aktiva .....	73
	(2) Passiva .....	74
	b) Werthaltigkeit .....	75
	(1) Anschaffungskosten .....	76
	(2) Herstellungskosten .....	77
	(3) Buchwert .....	79
	(4) Teilwert .....	82
	(5) Zwischenwert .....	85
3.	Wahlrechte der Kapitalgesellschaft .....	87
	a) Fakultative Buchwertaufstockung .....	87
	(1) Beziehungen zwischen den Umwandlungsbilanzen .....	87
	(2) Umfang der Aufstockung .....	94
	(3) Technik der Aufstockung .....	95
	(4) Steuerwirkungen .....	97
	b) Körperschaftsteuerlicher Verlustrücktrag .....	99
II.	Personengesellschaft .....	100
1.	Übernahme des Vermögens .....	100
2.	Fortführung steuerlicher Rechtspositionen .....	102
	a) Bewertungsmodalitäten .....	102
	b) Vorbesitzzeiten .....	103
3.	Untergang steuerlicher Rechtspositionen .....	103

a)	Verlustvorträge.....	103
b)	„Quasi-Verlustvorträge“ .....	105
III.	Gesellschafter.....	108
1.	Ermittlung des Übernahmeergebnisses.....	108
a)	Vorgehensweise .....	108
b)	Berechnungsschemata.....	108
c)	Verfahrensrechtliche Aspekte .....	109
(1)	Einkommensteuer .....	109
(2)	Gewerbsteuer.....	110
d)	Dogmatik der Übernahmeergebnisermittlung.....	111
(1)	Nationales Recht.....	111
(a)	§ 4 Abs. 4-6 UmwStG.....	111
(b)	§ 7 UmwStG .....	113
(2)	Abkommensrecht .....	113
(a)	§ 4 Abs. 4-6 UmwStG.....	114
(b)	§ 7 UmwStG .....	116
e)	Bestandteile des Übernahmeergebnisses .....	117
(1)	Reinvermögen.....	117
(a)	Verstrickte Anteile.....	117
(b)	Unverstrickte Anteile.....	117
(c)	Vorzeichen.....	118
(d)	Steuerwirkungen .....	119
(i)	Positives Vermögen.....	119
(ii)	Negatives Vermögen .....	120
(α)	Verstrickte Anteile.....	120
(β)	Unverstrickte Anteile.....	120
(2)	Anteilsbuchwert .....	121
(a)	Steuerverstrickung .....	121
(i)	Einflußfaktoren.....	121
(α)	Vermögensqualität.....	121
(β)	Beteiligungsquote .....	123
(γ)	Anwendung eines DBA.....	123
(δ)	Ansässigkeitsort des Gesellschafters .....	125
(i´)	Nicht-DBA-Fall.....	126
(ii´)	DBA-Fall .....	126
(e)	Territoriale Vermögenszuordnung der Anteile.....	128
(ii)	Fallgruppen .....	128
(α)	Privatvermögen.....	129
(β)	Inländisches Betriebsvermögen.....	134
(γ)	Ausländisches Betriebsvermögen.....	136
(iii)	Zwischenergebnis .....	140
(b)	Höhe.....	140
(i)	Einlagemodifikationen.....	143
(α)	Unwesentliche Anteile.....	143
(β)	Wesentliche Anteile.....	144
(ii)	Buchwertkürzung.....	145
(α)	Unwesentliche Anteile.....	145
(β)	Wesentliche Anteile.....	146
(c)	Steuerwirkungen .....	146
(3)	Sperrbetrag.....	147

(a)	Steuerliche Relevanz.....	147
(b)	Fallgruppen.....	148
(i)	Grundfall I.....	149
(ii)	Ergänzungstatbestand zum Grundfall I.....	152
(iii)	Ausnahmetatbestände zum Grundfall I.....	153
(α)	Börsenklausel.....	153
(β)	Bagatellklausel.....	154
(iv)	Grundfall II.....	154
(v)	Ergänzungstatbestände zum Grundfall II.....	155
(c)	Steuerwirkungen.....	158
(4)	KSt-Guthaben.....	159
(a)	Hinzurechnung.....	159
(i)	Voraussetzung.....	159
(ii)	Anwendung der Anrechnungsregeln.....	159
(iii)	Verfahrensrechtliche Aspekte.....	160
(iv)	Zeitlicher Aufteilungsmaßstab, Veranlagungszeitraum der Hinzurechnung.....	161
(v)	Steuerwirkungen.....	161
(vi)	Sonderfälle.....	162
(α)	Negatives EK 40.....	162
(β)	Negatives EK 0.....	164
(b)	Anrechnung.....	166
(i)	Personenkreis.....	166
(ii)	Voraussetzung.....	167
(α)	Inlandsansässiger Gesellschafter.....	167
(β)	Auslandsansässiger Gesellschafter.....	168
(iii)	Höhe.....	171
(iv)	Steuerwirkungen.....	172
2.	Besteuerung des Übernahmeergebnisses.....	173
a)	Positives Übernahmeergebnis.....	173
(1)	§ 7 UmwStG.....	173
(2)	§ 4 Abs. 4-6 UmwStG.....	174
b)	Negatives Übernahmeergebnis.....	178
(1)	§ 7 UmwStG.....	178
(2)	§ 4 Abs. 4-6 UmwStG.....	179
IV.	Exkurs: Vergleich der beiden Aufstockungsvarianten.....	189
F.	Sekundärsteuerwirkungen.....	195
I.	Vorgänge im Rückwirkungszeitraum.....	195
1.	Problemstellung.....	195
2.	Fallgruppen.....	196
a)	Schuldrechtliche Leistungen.....	196
b)	Gesellschaftsrechtliche Leistungen.....	199
II.	Übernahmefolgegewinne.....	204
1.	Problemstellung.....	204
2.	Fallgruppen.....	205
a)	§ 6 Abs. 1 1. Alt. UmwStG.....	205
b)	§ 6 Abs. 1 2. Alt. UmwStG.....	205
c)	§ 6 Abs. 6 UmwStG.....	206
3.	Entstehung.....	209
4.	Zurechnung.....	209

5. Steuerwirkungen .....	210
III. Fortentwicklung der aufgedeckten stillen Reserven .....	211
1. Problemstellung .....	211
2. Rechenwerke .....	212
a) Gesamthandsbilanz .....	212
b) Ergänzungsbilanzen .....	214
(1) Problemstellung .....	214
(2) Bilanzbündeltheorie .....	215
(3) Einheitstheorie .....	216
(4) Kritik .....	217
(a) Bilanzbündeltheorie .....	217
(b) Einheitstheorie .....	218
(5) Eigener Lösungsvorschlag .....	219
3. Entstehung .....	221
4. Zurechnung .....	222
5. Steuerwirkungen .....	223
G. Entscheidungsanalyse.....	225
I. Modellstruktur.....	225
II. Bestandteile .....	227
1. Zielsystem .....	227
a) Betriebswirtschaftliches Entscheidungsmodell.....	227
b) Steuerliches Entscheidungsmodell.....	229
2. Präferenzen.....	233
a) Einteilung der Präferenzen.....	233
b) Höhenpräferenz .....	234
(1) Betriebswirtschaftliches Entscheidungsmodell .....	234
(2) Steuerliches Entscheidungsmodell.....	234
c) Artenpräferenz .....	235
(1) Betriebswirtschaftliches Entscheidungsmodell .....	235
(2) Steuerliches Entscheidungsmodell.....	235
d) Zeitpräferenz .....	236
(1) Betriebswirtschaftliches Entscheidungsmodell .....	236
(2) Steuerliches Entscheidungsmodell.....	237
e) Sicherheitspräferenz.....	237
(1) Betriebswirtschaftliches Entscheidungsmodell .....	237
(2) Steuerliches Entscheidungsmodell.....	238
3. Aktionsraum.....	239
a) Betriebswirtschaftliches Entscheidungsmodell.....	239
b) Steuerliches Entscheidungsmodell.....	240
(1) Einteilung der steuerlichen Aktionsparameter.....	240
(2) Arten steuerlicher Aktionsparameter .....	241
4. Umwelt.....	244
a) Betriebswirtschaftliches Entscheidungsmodell.....	244
b) Steuerliches Entscheidungsmodell.....	248
(1) Identifizierung der steuerlichen Umweltbestandteile .....	248
(a) Steuergesetze .....	249
(b) Steuerlicher Meinungsstand.....	249
(2) Ungewißheit der steuerlichen Umweltbestandteile .....	250
(a) Legislative.....	251
(b) Judikative .....	252

	(c) Exekutive .....	252
	(d) Wissenschaftliche Diskussion.....	253
	(e) § 42 AO.....	254
	(3) Ansatzpunkte zur Verringerung der steuerlichen Ungewißheit.....	254
	(a) Verbindliche Zusagen .....	254
	(b) Steuerklauseln.....	255
	(c) Steuerliches Frühwarnsystem .....	256
5.	Ergebnisse .....	257
	a) Betriebswirtschaftliches Entscheidungsmodell.....	257
	b) Steuerliches Entscheidungsmodell.....	258
6.	Entscheidungsfindung.....	263
	a) Betriebswirtschaftliches Entscheidungsmodell.....	263
	b) Steuerliches Entscheidungsmodell.....	263
H.	Fallanalyse.....	267
I.	Vorgehensweise .....	267
II.	Entsteuerungsfall.....	268
	1. Steuerparameter.....	268
	2. Steuerwirkungen .....	270
	3. Steueroptimierung .....	271
III.	Aufstockungsfall .....	272
	1. Steuerparameter.....	272
	2. Steuerwirkungen .....	274
	3. Steueroptimierung .....	276
IV.	Gründerfall.....	280
	1. Steuerparameter.....	280
	2. Steuerwirkungen .....	282
	3. Steueroptimierung .....	285
V.	Verlustfall.....	291
	1. Steuerparameter.....	291
	2. Steuerwirkungen .....	294
	3. Steueroptimierung .....	297
VI.	Sperrbetragsfall .....	299
	1. Steuerparameter.....	299
	2. Steuerwirkungen .....	301
	3. Steueroptimierung .....	304
VII.	Checklisten .....	316
I.	Zusammenfassung .....	319
	Literaturverzeichnis .....	325
	Verzeichnis der Rechtsmaterialien .....	366
	Verzeichnis der Verwaltungsanweisungen.....	368
	Rechtsprechungsverzeichnis.....	371
	Sonstige Quellen.....	375
	Stichwortverzeichnis.....	377

## Abbildungsverzeichnis

Abb. 1:	Problembereiche der steuerorientierten Rechtsformwahl .....	14
Abb. 2:	Checkliste zur steuerorientierten Rechtsformwahl (laufende Besteuerung) .....	21
Abb. 3:	Ertragsteuerliche Spitzenbelastung von Kapitalgesellschaften bei Gewinnthesaurierung (in %) .....	23
Abb. 4:	Ertragsteuerliche Spitzenbelastung von Kapitalgesellschaften bei Gewinnausschüttung (in %) .....	23
Abb. 5:	Ertragsteuerliche Spitzenbelastung gewerblicher Personengesellschaften (in %) .....	24
Abb. 6:	Ertragsteuerliche Spitzenbelastung von Kapital- und Personengesellschaften für die VZ 1994-2000 (in %) .....	24
Abb. 7:	Zusammenhänge zwischen Handelsbilanz, Steuerbilanz und Vermögensaufstellung .....	32
Abb. 8:	Die drei erbschaftsteuerlichen Belastungsstufen.....	34
Abb. 9:	Erbschaftsteuerwerte von Anteilen an Kapital- und Personengesellschaften bei Ertragsvariation .....	35
Abb. 10:	Erbschaftsteuerwerte von Anteilen an Kapital- und Personengesellschaften bei Substanzvariation .....	36
Abb. 11:	Nachversteuerungstatbestände der §§ 13a Abs. 5, 19 Abs. 5 ErbStG.....	39
Abb. 12:	Verhältnismäßige Aufspaltung einer Kapitalgesellschaft in zwei Personengesellschaften.....	48
Abb. 13:	Trennung von Gesellschafterstämmen durch nichtverhältnismäßige Abspaltung „zu Null“ .....	49
Abb. 14:	Ausgliederung des Betriebs einer Kapitalgesellschaft in eine Personengesellschaft .....	51
Abb. 15:	Zivilrechtliche Möglichkeiten zur Durchführung des Rechtsformwechsels .....	54
Abb. 16:	Höhe der notariellen Beurkundungsgebühr bei Verschmelzungs- bzw. Spaltungsverträgen.....	59
Abb. 17:	Bewertung der einzelnen Übertragungsmodi.....	62
Abb. 18:	Beziehungen zwischen den umwandlungsinduzierten Steuerwirkungen .....	64
Abb. 19:	Steuerwirkungen der Umwandlung auf Ebene der Kapitalgesellschaft .....	66
Abb. 20:	(Dependente) Steuerwirkungen der Umwandlung auf Ebene der Personengesellschaft.....	68
Abb. 21:	(Dependente) Steuerwirkungen der Umwandlung auf Ebene des Gesellschafters.....	69
Abb. 22:	Beziehungen zwischen den handels- und steuerrechtlichen Umwandlungsbilanzen (I) .....	88
Abb. 23:	Beziehungen zwischen den handels- und steuerrechtlichen Umwandlungsbilanzen (II).....	93
Abb. 24:	Primärsteuerbelastung des Übertragungsgewinns (Ebene der Kapitalgesellschaft).....	98
Abb. 25:	Beziehungen zwischen fakultativer Buchwertaufstockung und obligatorischer Buchwertverknüpfung .	101
Abb. 26:	Übernahmeergebnisermittlung nach § 4 Abs. 4-6 UmwStG.....	109
Abb. 27:	Übernahmeergebnisermittlung nach § 7 UmwStG .....	109
Abb. 28:	Systematisierung der Anteilstypen (I).....	128
Abb. 29:	Systematisierung der Anteilstypen (II) .....	129
Abb. 30:	Steuerverstrickung der Anteile bei inlandsansässigen Gesellschaftern.....	140
Abb. 31:	Steuerverstrickung der Anteile bei auslandsansässigen Gesellschaftern .....	140
Abb. 32:	Ermittlung des Anteilsbuchwerts (Normalfall) .....	142
Abb. 33:	Ermittlung des Anteilsbuchwerts (Einlagefall) .....	143
Abb. 34:	Verstrickungswerte gemäß § 6 Abs. 1 Nr. 5 EStG.....	145
Abb. 35:	Verstrickungswerte gemäß § 5 Abs. 3 Satz 2, Satz 3 UmwStG.....	146
Abb. 36:	Sperrbetragshinzurechnung bei inlandsansässigen Gesellschaftern.....	148
Abb. 37:	Sperrbetragshinzurechnung bei auslandsansässigen Gesellschaftern.....	148
Abb. 38:	Sperrbetragsermittlung gemäß § 50c Abs. 4 Satz 1 EStG.....	151

Abb. 39:	Umwandlungsspezifische KSt-Guthaben der einzelnen vEK-Positionen.....	160
Abb. 40:	Hinzurechnung bzw. Anrechnung des KSt-Guthabens bei inlandsansässigen Gesellschaftern.....	170
Abb. 41:	Hinzurechnung bzw. Anrechnung des KSt-Guthabens bei auslandsansässigen Gesellschaftern.....	171
Abb. 42:	KSt-Guthaben bei Gewinnausschüttung bzw. Umwandlung in % des vEK-Bestands.....	172
Abb. 43:	Verteilung des Kaufpreises nach der „reinen“ Stufentheorie.....	184
Abb. 44:	Verteilung der stillen Reserven nach der „modifizierten“ Stufentheorie.....	185
Abb. 45:	Neutralisierung eines Übernahmeverlusts 2. Stufe gemäß § 4 Abs. 6 UmwStG .....	187
Abb. 46:	Vergleich der beiden Aufstockungsvarianten .....	193
Abb. 47:	Systematisierung der schuldrechtlichen Leistungen .....	196
Abb. 48:	Systematisierung der gesellschaftsrechtlichen Leistungen .....	200
Abb. 49:	Struktur des betriebswirtschaftlichen Entscheidungsmodells .....	227
Abb. 50:	Zielsystem des steuerlichen Entscheidungsmodells.....	232
Abb. 51:	Ausgewählte Aktionsparameter des steuerlichen Entscheidungsmodells .....	244
Abb. 52:	Ausgewählte Ergebnisse des steuerlichen Entscheidungsmodells .....	262
Abb. 53:	Struktur des steuerlichen Entscheidungsmodells .....	265
Abb. 54:	Übernahmeergebnisermittlung im Entsteuerungsfall.....	269
Abb. 55:	Übernahmeergebnisermittlung im Aufstockungsfall .....	273
Abb. 56:	Beteiligungsstruktur nach Ausgliederung des Betriebs in eine Personengesellschaft.....	278
Abb. 57:	Beteiligungsstruktur nach Veräußerung der Mitunternehmeranteile und Ausschüttung der Rücklagen ..	279
Abb. 58:	Übernahmeergebnisermittlung im Gründerfall .....	281
Abb. 59:	Beteiligungsstruktur des Owner Buy Out in der Ausgangssituation .....	286
Abb. 60:	Beteiligungsstruktur nach Veräußerung und Umwandlung der X-KapG in eine X-PersG .....	286
Abb. 61:	Übernahmeergebnisermittlung im Verlustfall.....	293
Abb. 62:	Übernahmeergebnisermittlung im Sperrbetragsfall .....	300
Abb. 63:	Beseitigung des Sperrbetrags durch Aufwärtsverschmelzung.....	305
Abb. 64:	Ausgangs- bzw. Endstruktur des doppelstöckigen Umwandlungsmodells.....	312
Abb. 65:	Steuerparameter der Fallvarianten .....	316
Abb. 66:	Steuerwirkungen der Fallvarianten .....	316
Abb. 67:	Fallbezogene Steeroptimierung.....	317