

# **Inhaltsverzeichnis**

<b>Abkürzungsverzeichnis.....</b>	<b>XVII</b>
<b>Abbildungsverzeichnis.....</b>	<b>XXIII</b>

<b>I. Grundlagen der Gesellschafter-Finanzierung der GmbH .....</b>	<b>1</b>
<b>1. Gesellschafter-Eigenfinanzierung und Gesellschafter-Fremdfinanzierung der GmbH .....</b>	<b>1</b>
1.1. Begriff und Merkmale der Eigen- und Fremdfinanzierung .....	1
1.2. Handels- und steuerrechtliche Wirkungen der Gesellschafter-Finanzierung.....	6
1.2.1. Gesellschafter-Eigenfinanzierung .....	6
1.2.1.1. Auswirkungen auf Gesellschaftsebene .....	6
1.2.1.2. Auswirkungen auf Gesellschafterebene.....	11
1.2.2. Gesellschafter-Fremdfinanzierung .....	12
1.3. Vorteilhaftigkeitsvergleich von Eigen- und Fremdfinanzierung .....	13
<b>2. Hybride Gesellschafter-Finanzierung.....</b>	<b>16</b>
2.1. Begriff und Formen hybrider Gesellschafter-Finanzierung .....	16
2.2. Hybride Gesellschafter-Eigenfinanzierung .....	17
2.3. Hybride Gesellschafter-Fremdfinanzierung .....	19
<b>3. Abgrenzung und Gang der Untersuchung.....</b>	<b>19</b>

<b>II. Handels- und steuerrechtliche Behandlung der hybriden Gesellschafter-Fremdfinanzierung .....</b>	<b>23</b>
<b>1. Eigenkapitalersetzende Gesellschafterdarlehen.....</b>	<b>23</b>
1.1. Zivilrechtliche Grundlagen .....	23
1.1.1. Regelungsstruktur eigenkapitalersetzender Gesellschafterdarlehen .....	23
1.1.2. Tatbestand eigenkapitalersetzender Gesellschafterdarlehen.....	25
1.1.2.1. Kapitalersatzfunktion des Gesellschafterdarlehens .....	25
1.1.2.1.1. Kreditunwürdigkeit.....	25
1.1.2.1.2. Zahlungsunfähigkeit und Überschuldung .....	27
1.1.2.2. Darlehensgewährung .....	29
1.1.2.2.1. Unmittelbare Darlehensgewährung .....	29
1.1.2.2.2. Mittelbare Darlehensgewährung .....	31
1.1.2.3. Gesellschaftereigenschaft .....	32
1.1.3. Rechtsfolgen eigenkapitalersetzender Gesellschafterdarlehen .....	33
1.1.3.1. Rückzahlungsverbot und Erstattungsanspruch nach §§ 30, 31 GmbHG analog .....	33
1.1.3.2. Ausschluß im Insolvenzverfahren .....	35
1.1.4. BGH- und Novellen-Regeln im Vergleich .....	37
1.2. Handels- und steuerrechtliche Behandlung der unmittelbaren Gewährung eigenkapitalersetzender Gesellschafterdarlehen.....	41
1.2.1. Passivierung und Ausweis des Darlehens bei der Gesellschaft .....	41
1.2.1.1. Passivierung eigenkapitalersetzender Darlehen als Verbindlichkeit.....	41
1.2.1.2. Ausweis eigenkapitalersetzender Gesellschafterdarlehen.....	45

1.2.2. Ansatz, Bewertung und Ausweis der eigenkapitalersetzenden Darlehensforderung bei dem Gesellschafter .....	49
1.2.2.1. Ansatz und Bewertung der Darlehensforderung .....	49
1.2.2.2. Verrechnung der Wertminderung der Darlehensforderung ....	53
1.2.2.3. Ausweis der eigenkapitalersetzenden Darlehensforderung .....	59
1.2.3. Rückzahlung und Verzinsung eigenkapitalersetzender Darlehen .....	60
1.2.3.1. Voraussetzungen der verdeckten Gewinnausschüttung .....	61
1.2.3.2. Rückzahlung eigenkapitalersetzender Darlehen .....	62
1.2.3.2.1. Verbotswidrige Rückzahlung .....	62
1.2.3.2.2. Zulässige Rückzahlung .....	68
1.2.3.3. Verzinsung eigenkapitalersetzender Darlehen .....	68
1.2.3.3.1. Entstehung und Bilanzierung von Darlehens zinsen.....	68
1.2.3.3.2. Erfüllung der Zinsverpflichtung.....	71
1.3. Handels- und steuerrechtliche Behandlung der mittelbaren Gewährung eigenkapitalersetzender Darlehen durch Bürgschaftsübernahme .....	73
1.3.1. Bürgschaftsübernahme und Freistellungsanspruch .....	73
1.3.2. Erfüllung des Rückzahlungsanspruchs durch den Gesellschafter .....	77
1.3.3. Erfüllung des Rückzahlungsanspruchs durch die Gesellschaft .....	80
2. Gesellschafter-Forderungsverzicht und vertraglicher Rangrücktritt .....	81
2.1. Rechtliche Grundlagen .....	81
2.1.1. Zweck des Forderungsverzichts und vertraglichen Rangrücktritts .....	81
2.1.2. Endgültiger Forderungsverzicht .....	82
2.1.3. Forderungsverzicht mit Besserungsabrede .....	82

2.1.4. Vertraglicher Rangrücktritt .....	85
2.1.5. Inhaltliche Ausgestaltung von Rangrücktrittsvereinbarungen und Besserungsabreden .....	88
2.2. Handels- und steuerrechtliche Behandlung des endgültigen Gesellschafter- Forderungsverzichts .....	93
2.2.1. Auswirkungen bei der Kapitalgesellschaft .....	93
2.2.1.1. Handelsbilanzielle Auswirkungen .....	93
2.2.1.2. Steuerliche Auswirkungen .....	97
2.2.1.2.1. Gesellschaftsrechtlich veranlaßter Forderungs- verzicht.....	97
2.2.1.2.1.1. Forderungsverzicht als verdeckte Einlage .....	97
2.2.1.2.1.2. Bewertung der verdeckten Einlage .....	100
2.2.1.2.1.3. Gliederungsrechtliche Behandlung der verdeckten Einlage.....	103
2.2.1.2.2. Betrieblich veranlaßter Forderungsverzicht.....	106
2.2.2. Auswirkungen beim bilanzierenden Gesellschafter .....	110
2.2.2.1. Gesellschaftsrechtlich veranlaßter Forderungsverzicht .....	110
2.2.2.1.1. Rechtsprechung und Meinungsstand zu den bilanziellen Auswirkungen des Forderungs- verzichts .....	110
2.2.2.1.2. Zusammenhang zwischen nachträglichen Anschaffungskosten und verdeckten Einlagen.....	118
2.2.2.1.3. Inhalt und Voraussetzungen nachträglicher Anschaffungskosten bei Beteiligungen .....	124
2.2.2.1.4. Höhe nachträglicher Anschaffungskosten .....	132
2.2.2.2. Betrieblich veranlaßter Forderungsverzicht.....	137

2.3. Handels- und steuerrechtliche Behandlung des Gesellschafter-Forderungsverzichts mit Besserungsabrede .....	139
2.3.1. Handels- und steuerrechtliche Problembereiche des Forderungsverzichts mit Besserungsabrede .....	139
2.3.1.1. Bilanzierung der Rückzahlungsverpflichtung .....	139
2.3.1.1.1. Rechtsprechung .....	139
2.3.1.1.2. Meinungsstand .....	143
2.3.1.2. Behandlung der Darlehensrückzahlung und -verzinsung .....	146
2.3.1.2.1. Darlehensrückzahlung .....	146
2.3.1.2.1.1. Auswirkungen bei der Kapitalgesellschaft .....	146
2.3.1.2.1.2. Auswirkungen beim Gesellschafter.....	152
2.3.1.2.2. Darlehensverzinsung .....	154
2.3.2. Passivierungspflicht der bedingten Rückzahlungsverpflichtung .....	156
2.3.2.1. Passivierungsgrundsätze bedingter Verbindlichkeiten .....	156
2.3.2.2. Besserungserlaß kein Einlagetatbestand .....	159
2.3.2.3. Besserungserlaß kein Gewinnrealisationstatbestand .....	161
2.3.2.4. Besserungserlaß und wirtschaftlich vergleichbare Sachverhalte.....	163
2.3.2.4.1. Eigenkapitalersetzende Gesellschafterdarlehen .....	163
2.3.2.4.2. Gesellschafterdarlehen mit Rangrücktrittsvereinbarung .....	168
2.3.2.5. Keine Anwendung des Passivierungsverbots gewinnabhängiger Verbindlichkeiten .....	170
2.3.2.5.1. Wirtschaftliche Verursachung und Realisationsprinzip.....	170
2.3.2.5.2. Gewinnabhängigkeit der Rückzahlungsverpflichtung .....	173

2.3.2.5.3. Periodenzuordnung der Rückzahlungsverpflichtung .....	174
2.3.2.6. Ausweis der bedingten Rückzahlungsverpflichtung.....	177
2.3.3. Aktivierungspflicht des bedingten Rückforderungsanspruchs .....	178
2.4. Handels- und steuerrechtliche Behandlung von Gesellschafterdarlehen mit Rangrücktrittsvereinbarung .....	183
2.4.1. Passivierungspflicht der nachrangigen Darlehensverbindlichkeit bei der Gesellschaft .....	183
2.4.2. Aktivierungspflicht der Darlehensforderung beim Gesellschafter .....	185
2.4.3. Tilgung des nachrangigen Gesellschafterdarlehens .....	186
2.4.3.1. Tilgung nach Vereinbarung der Rückzahlungsbedingungen .....	186
2.4.3.1.1. Vertragliche Rückzahlungsbedingungen und gesellschaftsrechtliche Vermögensbindung .....	186
2.4.3.1.2. Bilanzielle Auswirkungen der Tilgung des Gesellschafterdarlehens .....	187
2.4.3.2. Tilgung nach Aufhebung der Rangrücktrittsvereinbarung.....	188
2.4.4. Verzinsung des nachrangigen Gesellschafterdarlehens .....	189
3. Steuerliche Behandlung von Forderungsverlusten und -verzichten bei Gesellschafterdarlehen und Gesellschafterbürgschaften bei Beteiligungen im Privatvermögen .....	191
3.1. Forderungsverluste als nachträgliche Anschaffungskosten der Beteiligung ....	191
3.1.1. Rechtsprechung .....	191
3.1.2. Stellungnahme .....	195

3.1.2.1. Ansatz von Forderungsverlusten als nachträgliche Anschaffungskosten dem Grunde nach .....	195
3.1.2.2. Ansatz von Forderungsverlusten als nachträgliche Anschaffungskosten der Höhe nach .....	197
3.1.2.3. Zwischenergebnis .....	199
3.2. Behandlung von Forderungsverlusten bei Überschusseinkünften .....	201
3.3. Forderungsverluste als Werbungskosten bei den Einkünften aus Kapitalvermögen nach § 20 Abs. 1 Nr. 1 EStG .....	209
3.4. Forderungsverluste bei Abtretung kapitalersetzender Darlehen .....	215
3.5. Forderungsverzicht .....	217
<b>III. Zusammenfassung .....</b>	<b>221</b>
<b>Quellenverzeichnis .....</b>	<b>225</b>