

Inhaltsverzeichnis

Kurzfassung	19
--------------------	-----------

Michael Schröder und Peter Westerheide

1 Einleitung	33
---------------------	-----------

Waldemar Rotfuß, Sandra Schmidt und Peter Westerheide

2 Definition und quantitative Erfassung von Familienunternehmen	35
2.1 Literaturüberblick	35
2.1.1 Definitorische Abgrenzung von Familienunternehmen	35
2.1.2 Die quantitative Erfassung von Familienunternehmen	43
2.1.3 Familienunternehmen im europäischen Vergleich	53
2.2 Quantitative Erfassung von Familienunternehmen in Deutschland anhand der Daten des Verbands der Vereine Creditreform	54
2.2.1 Vergleich der VVC-Daten mit anderen Referenzdatenbeständen	55
2.2.2 Verschiedene Definitionen von Familienunternehmen	60
2.2.3 Relevanz der Abgrenzung zwischen rechtlichen und wirtschaftlichen Einheiten	62
2.3 Quantitative Bedeutung von Familienunternehmen in den verschiedenen Abgrenzungen	64
2.3.1 Eigentümergeführte Familienunternehmen	64
2.3.2 Familienkontrollierte Unternehmen	69
2.3.3 Nominelle Familienunternehmen	74
2.4 Zusammenfassung	78

Michael Schröder

3 Familienunternehmen und soziale Verantwortlichkeit von Unternehmen	81
3.1 Einführung und Begriffsfestlegungen	81
3.2 Literaturüberblick zum Stand der Forschung	84
3.3 Umfrage zu CSR und Familienunternehmen: Überblick	87
3.4 Die wichtigsten Ergebnisse der Umfrage	89

3.4.1	Überblick zu den Antworten	89
3.4.2	Einflüsse der Unternehmenscharakteristika	94
3.5	Zusammenfassung	98

Bettina Peters und Peter Westerheide

4	Finanzierung und Finanzierungsprobleme von Familienunternehmen	101
4.1	Literaturübersicht	101
4.1.1	Principal-Agent-Probleme	101
4.1.2	Kapitalstruktur, Familieneinfluss und Unternehmensperformance	102
4.1.3	Kreditrationierung	103
4.1.4	Kapitalkosten von Familienunternehmen	104
4.1.5	Finanzierungsstrukturen von Familienunternehmen	104
4.2	Zusammenfassung	106
4.3	Empirische Analysen auf der Basis des Mannheimer Innovationspanels	107
4.3.1	Finanzierungsquellen für Investitions- und Innovationstätigkeiten	110
4.3.2	Eigenmittelausstattung und Verwendung zusätzlicher Eigenmittel	113
4.3.3	Verwendung zusätzlicher Fremdkapitalmittel	116
4.3.4	Gründe für den Verzicht auf eine Kreditfinanzierung	118
4.3.5	Mangel an Innen- und Außenfinanzierung als Innovationshemmnis	120
4.3.6	Zusammenfassung	121
4.4	Öffentliche Förderprogramme zur Unternehmensfinanzierung	122
4.4.1	Grundstrukturen der Förderung der Unternehmensfinanzierung in Deutschland	122
4.4.2	Bezüge zwischen Förderlandschaft und Familienunternehmen	125
4.4.3	Ergebnisse der Experteninterviews	127
4.4.4	Zusammenfassung	130

Steffen Huber, Rainer Kirchdörfer, Waldemar Rotfiß und Sandra Schmidt

5 Unternehmensnachfolge in Familienunternehmen	133
5.1 Literaturübersicht	133
5.1.1 Einleitung	133
5.1.2 Die Person des Nachfolgers	134
5.1.3 Finanzielle Aspekte	135
5.1.4 Übergabeformen	136
5.1.5 Organisatorische Aspekte	139
5.1.6 Die Einarbeitung des Nachfolgers	140
5.1.7 Psychologische Aspekte	141
5.2 Abschätzung des Nachfolgepotenzials in Familienunternehmen	144
5.2.1 Anzahl der Unternehmensnachfolgen	144
5.2.2 Abschätzung absehbarer Lösungen des personellen Nachfolgeproblems	151
5.3 Rechtliche Detailanalyse	154
5.3.1 Typische steuerrechtliche und zivilrechtliche Probleme im Rahmen einer Unternehmensnachfolge	154
5.3.2 Lösungsmodelle der Unternehmensnachfolge	161
5.3.3 Stellungnahme und Vorschläge für gesetzliche Regelungen	164
5.4 Zusammenfassung	173

Christof Ernst und Christoph Spengel

6 Ertragsteuerliche Rahmenbedingungen	175
6.1 Wichtigste Maßnahmen der Unternehmenssteuerreform 2008	175
6.2 Ertragsteuerliche Besonderheiten von Familienunternehmen	177
6.2.1 Ertragsteuerlich relevante Eigenschaften von Familienunternehmen	178
6.2.2 Steuerplanerische Optionen von Familienunternehmen	178
6.2.3 Steuerbelastungsvergleiche unter besonderer Berücksichtigung von Familienunternehmen	181
6.2.4 Analyse der tariflichen Steuerbelastung	182
6.2.5 Effektiver Steuerbelastungsvergleich mit dem European Tax Analyzer	191

6.3	Besondere Auswirkungen auf Familienunternehmen	199
6.4	Zusammenfassung	202
 <i>Eva Broer und Christoph Spengel</i>		
7	Die Steuerbelastung von Familienunternehmen im Erbfall	205
7.1	Methodik	205
7.1.1	Konzeption des Unternehmensmodells	205
7.1.2	Systematisierung der Modellfälle	208
7.2	Quantitative Analyse der erbschaftsteuerlichen Regelungen	209
7.2.1	Ausgangsunternehmen: Übertragung an den Ehepartner	209
7.2.2	Ausgangsunternehmen: Übertragung an ein Kind	212
7.2.3	Ergebnis des Steuerbelastungsvergleichs im Ausgangsfall	213
7.3	Variationsrechnungen: Auswirkungen der Rechtsänderungen im Ausgangsfall	214
7.3.1	Unternehmenssteuerreform 2008	214
7.3.2	Urteil des Bundesverfassungsgerichts zur Bewertung	215
7.3.3	Entwurf eines Gesetzes zur Erleichterung der Unternehmensnachfolge	218
7.3.4	Kombination: Urteil des Bundesverfassungsgerichts zur Bewertung und Entwurf eines Gesetzes zur Erleichterung der Unternehmensnachfolge	222
7.3.5	Entwurf eines Gesetzes zur Reform des Erbschaftsteuer- und Bewertungsrechts (ErbStRG)	223
7.3.6	Ergänzende Betrachtung: Erbschaftsteuerreformgesetz (ErbStRG) in der vom Bundestag angenommenen Fassung vom 28.11.2008	226
7.3.7	Abschließender Vergleich der Belastungsunterschiede	231
7.3.8	Variationsrechnungen: Änderung der Unternehmensgröße	235
7.4	Zusammenfassung	242
 <i>Michael Schröder und Peter Westerheide</i>		
8	Wirtschaftspolitische Empfehlungen	245
8.1	Gesellschaftspolitische Verantwortung von Familienunternehmen	245
8.2	Finanzierung von Familienunternehmen	246

8.3	Rechtliche und steuerliche Rahmenbedingungen der Unternehmensnachfolge	246
8.4	Ertragsteuerliche Rahmenbedingungen	249
8.5	Steuerbelastung im Erbfall	250
Anhang		251
<i>Waldemar Rotfuß, Sandra Schmidt und Peter Westerheide</i>		
9.1	Quantifizierung von Familienunternehmen auf Basis der VVC-Daten (Anhang zu Kapitel 2)	251
9.1.1	Vergleich von Familienunternehmen mit allen aktiven Unternehmen	251
9.1.2	Illustration der Unterschiede zwischen den drei Definitionen von Familienunternehmen	258
<i>Michael Schröder</i>		
9.2	Umfrage zu CSR und Familienunternehmen (Anhang zu Kapitel 3)	261
9.2.1	Der Fragebogen	261
9.2.2	Übersicht zu den Ergebnissen für die wichtigsten Teilfragen	270
9.2.3	Angaben zu den allgemeinen Charakteristika der Unternehmen	274
9.2.4	Korrelationen zwischen Erwartungen und Realisationen	276
9.2.5	Ergebnisse der Schätzungen für die wichtigsten Teilfragen	277
<i>Bettina Peters und Peter Westerheide</i>		
9.3	Ergebnisse multivariater Analysen zur Finanzierung im Mannheimer Innovationspanel (Anhang zu Kapitel 4)	287
<i>Christof Ernst</i>		
9.4	Kennzahlen der Unternehmen im ertragsteuerlichen Teil	308
<i>Natalya Shekemova und Peter Westerheide</i>		
9.5	Die Abgrenzung von Eigen- und Fremdkapital nach IAS 32	311
9.5.1	Problemstellung	311
9.5.2	Abgrenzung von Eigen- und Fremdkapital nach IAS 32	313
9.5.3	IAS 32 in der Diskussion	316
9.5.4	Aktuelle Änderungsvorschläge zur Kapitalabgrenzung	317

