

Inhaltsübersicht

Vorwort	V
Die digitalen Komponenten	VII
Das Expertenteam	IX

Vorbereitungsphase

1. Preisfindung und Übersicht über die Bewertungsverfahren	3
1.1 Objektive und subjektive Werte	3
1.2 Methoden der Unternehmensbewertung	4
1.3 Gesamtbewertungsverfahren	6
1.4 Multiplikatorverfahren	16
1.5 Besonderheiten bei der Bewertung von KMU	19
1.6 Besonderheiten bei der Bewertung von Personengesellschaften	23
2. Die Pensionszusage als potenzielles Veräußerungshindernis	29
2.1 Die Pensionszusage als Gestaltungsmittel und Verkaufshindernis	29
2.2 Maßnahmen zur Beseitigung des Verkaufshindernisses	30
2.3 Die Übertragung auf eine Rentner-GmbH als Gestaltungsmöglichkeit	31
2.4 Verbleibende Risiken und Gestaltungsgrenzen	36
3. Gesellschaftsrechtliche Strukturmaßnahmen im Vorfeld der Transaktion	43
3.1 Grundlagen des Umwandlungsrechts	43
3.2 Umwandlungsarten nach dem UmwG	45
3.3 Umwandlungen außerhalb des UmwG	53
4. Vorab-Auslagerung und Zurückbehalt wesentlicher Betriebsgrundlagen	57
4.1 Einleitung	57
4.2 Betriebsveräußerung	58
4.3 Veräußerung von Anteilen an Personengesellschaften	61
4.4 Vorab-Auslagerung bei unentgeltlicher Übertragung	65
4.5 Weiteranwendung der Gesamtplanbetrachtung bei Gewährung der Steuervergünstigungen nach §§ 16 und 34 EStG	68
5. Steueroptimierte Unternehmensveräußerung unter Nutzung des Holdingmodells – Vorgehensweise und steuerliche Risiken	75
5.1 Einführung	75
5.2 Errichtung der Holdingstruktur durch qualifizierten Anteilstausch	77
5.3 Gründung der Holding durch Einbringung nach § 20 UmwStG	81

5.4	Vorzeitige Beendigung der Sperrfristverhaftung durch das Doppelholdingmodell	83
5.5	Veräußerung von Sachgesamtheiten	87
5.6	Zusammenfassung	98
6.	Veräußerer-Umwandlungsmodell	99
6.1	Steuernachteile und Kaufpreisabschlag bei Anteilen an einer Kapitalgesellschaft	99
6.2	Vermeidung steuerlicher Nachteile	101
6.3	Grundzüge des Veräußerer-Umwandlungsmodells	102
6.4	Steuerfolgen beim Veräußerer-Umwandlungsmodell	103
6.5	Steuerfalle beim Erwerber	109
6.6	Steuerfalle nach § 18 Abs. 3 UmwStG	110
6.7	Doppelstockmodell zur Vermeidung des § 18 Abs. 3 UmwStG ...	114
7.	Unternehmenskauf in der Krise	117
7.1	Käufersuche in Krisensituationen	118
7.2	Besonderheiten bei der Due Diligence	120
7.3	Überblick über die grundsätzlichen Arten des Erwerbs	129
7.4	Erwerb eines in der Krise befindlichen Unternehmens	132
7.5	Unternehmenskauf in der Krise des Verkäufers	151
7.6	Unternehmenskauf in der Krise des Käufers	155
7.7	Ausgewählte Gestaltungsrisiken im Nachgang zur Transaktion	156
8.	Haftungsrisiken für den Unternehmensverkäufer	161
8.1	Rechtliche Grundlagen der Verkäuferhaftung	161
8.2	Gesetzliche Haftung	162
8.3	Übersicht über die wesentlichen Vertragsregelungen zur Verkäuferhaftung	164
8.4	Verjährung	173
8.5	Exkurs: Absicherung der Verkäuferhaftung durch Transaktionsversicherungen	174
8.6	Exkurs: Haftungsrisiken aus Wettbewerbsverboten	181
8.7	Mustervertragsklauseln	181
9.	Arbeitsrechtliche Fragestellungen beim Unternehmenskauf	185
9.1	Begriffsbestimmungen	186
9.2	Betriebsübergang	186
9.3	Individualarbeitsrecht	202
9.4	Tarifrecht	210
9.5	Betriebsverfassungsrecht	214
10.	Share Deal versus Asset Deal	223
10.1	Unterscheidung zwischen Share Deal und Asset Deal	223
10.2	Formerfordernisse	224
10.3	Entscheidung zwischen Share Deal und Asset Deal	225
10.4	Zeitlicher Ablauf bei Share Deal und Asset Deal	232
10.5	Zusammenfassende Übersicht der Unterscheidung zwischen Share Deal und Asset Deal	237

11. Rechtliche Fallstricke beim Informationsaustausch im Rahmen der Due Diligence	239
11.1 Gründe des Verkäufers für die Offenlegung von Informationen	239
11.2 Grenzen der Offenlegung	240
11.3 Konsequenzen bei Nichteinhaltung	250
11.4 Rechtssichere Gestaltungsoptionen des Informationsaustauschs	251
11.5 Zeitliche Strukturierung der Schutzmaßnahmen	264

Umsetzungsphase

12. Vertragliche Regelungen von steuerlichen Fragestellungen	271
12.1 Überblick	271
12.2 Der Asset Deal	272
12.3 Der Share Deal	278
12.4 Sonderthemen	293
13. (Besonderheiten bei der) Ermittlung des Kaufpreises	297
13.1 Der Kaufpreis in der Beratungspraxis	298
13.2 Vertragliche Regelungen des Kaufpreises	305
14. Ermittlung des Veräußerungsgewinns	339
14.1 Der Veräußerungsgewinn i.S.v. § 16 Abs. 2 EStG	339
14.2 Arten des Unternehmenskaufs	341
14.3 Steuerliche Begünstigungen des Veräußerungsgewinns	345
14.4 Gewerbesteuerliche Behandlung des Veräußerungsgewinns	354
14.5 Realisierungszeitpunkt des Veräußerungsgewinns	355
14.6 Die Bestandteile des Veräußerungsgewinns nach § 16 Abs. 2 Satz 1 EStG	359
14.7 Veräußerung von Anteilen an Kapitalgesellschaften durch Kapitalgesellschaften (§ 8b KStG)	363
14.8 Veräußerung eines Mitunternehmeranteils	368
15. Ertragsteuerliche Auswirkungen beim Verkäufer	377
15.1 Einführung	378
15.2 Betriebsveräußerung	378
15.3 Steuervergünstigungen im Zusammenhang mit einer Betriebsveräußerung	387
15.4 Veräußerung gegen wiederkehrende Zahlungen	392
15.5 Ausnahmetatbestände	395
15.6 Veräußerung von Anteilen an Kapitalgesellschaften	401
15.7 Gestaltungsüberlegungen zum Erhalt von steuerlichen Vergünstigungen	417
15.8 Beachtung von Sperr- und Behaltensfristen	421

16. Anteilsveräußerung bei der Betriebsaufspaltung	431
16.1 Personelle und sachliche Verflechtung	431
16.2 Beispielsfall zur Beendigung der Betriebsaufspaltung	432
16.3 Betriebsverpachtung und Betriebsunterbrechung als Rettungsanker	433
16.4 Übertragbarkeit der Grundsätze auf andere Fallgestaltungen	436
16.5 Gestaltungsüberlegungen	437
17. Besonderheiten bei der teilentgeltlichen Übertragung	443
17.1 Anwendungsfälle	443
17.2 Unterscheidung nach der Art der beteiligten Personen	444
17.3 Unterscheidung nach der Art des Entgelts für die Übertragung	445
17.4 Unterscheidung der Unternehmen je nach steuerlicher Einkunftsart	445
17.5 Teilentgeltlichkeit	447
18. Gewerbesteuerpflicht bei Veräußerung von Mitunternehmeranteilen	461
18.1 Ermittlung des Gewerbeertrags (§ 7 Satz 1 GewStG)	461
18.2 Einbeziehung von Veräußerungsgewinnen in den Gewerbeertrag (§ 7 Satz 2 GewStG)	463
18.3 Voraussetzungen des § 7 Abs. 2 Satz 2 Nr. 2 EStG	464
18.4 Rechtsfolgen der Anwendung von § 7 Satz 2 Nr. 2 GewStG	467
19. Grunderwerbsteuer beim Unternehmenskauf	471
19.1 Einführung – Bedeutung der Grunderwerbsteuer beim Unternehmenskauf	472
19.2 Relevante Vorschriften des GrEStG	474
19.3 Grunderwerbsteuer beim Asset Deal	486
19.4 Grunderwerbsteuer beim Share Deal	491
19.5 Steuerliche Behandlung der beim Unternehmenskauf angefallenen Grunderwerbsteuer	509
19.6 Reform der Grunderwerbsteuer zum 01.07.2021 und weitere Reformpläne	510
20. Umsatzsteuer beim Unternehmenskauf	515
20.1 Umsatzsteuerliche Themen beim Unternehmenskauf	516
20.2 Unternehmereigenschaft	516
20.3 Besteuerung des Verkaufsvorgangs	517
20.4 Umsatzsteuerrechtliche Schwerpunkte bei der Tax Due Diligence	538
20.5 Umsatzbesteuerung von Umwandlungs-, Einbringungs- und Übertragungsvorgängen	544

Nachbereitungsphase

21. Veräußerungsvorgänge bei vermögensverwaltenden Personengesellschaften	561
21.1 Begriff	562
21.2 Steuerliche Bruchteilsbetrachtung	563
21.3 Einkunftsart und Einkünfteermittlung	565
21.4 Zebragesellschaft als besondere Ausgestaltung der vermögensverwaltenden Personengesellschaft	567
21.5 Anteilsveräußerungen	584
21.6 Eintritt eines Gesellschafters in eine vermögensverwaltende Personengesellschaft	593
21.7 Austritt – Ausscheiden und Anwachsung	594
21.8 Formwechsel/Verschmelzung einer Kapitalgesellschaft auf eine Zebragesellschaft	594
21.9 Leistungen zwischen Gesellschaft und Gesellschafter	596
21.10 Anwendung des § 8c KStG	608
21.11 Anwendung des § 15a EStG bei einer vermögensverwaltenden Kommanditgesellschaft	610
21.12 Umsatzsteuer bei Erwerb und Veräußerung von Beteiligungen	612
21.13 Teilentgeltliche Übertragungen und Schenkungsteuer	616
22. Die Beendigung einer ertragsteuerlichen Organschaft im Rahmen eines Unternehmenskaufs	619
22.1 Überblick	619
22.2 Vertragsbeendigung im Rahmen eines Unternehmensverkaufs	620
22.3 Die unterjährige Beendigung als Regelfall	624
23. Entgeltlicher Erwerb eines Mitunternehmeranteils	633
23.1 Rechtlicher Rahmen	634
23.2 Erwerb der Mitunternehmerstellung	635
23.3 Handelsbilanz des Erwerbers	637
23.4 Steuerbilanz des Erwerbers	639
23.5 Handelsbilanz der Gesellschaft, an der die Beteiligung erworben wurde	648
23.6 Steuerbilanz der Gesellschaft, an der die Beteiligung erworben wurde, und Sonderbilanz für den Erwerber	649
23.7 Ergänzungsbilanz	659
23.8 Fortführung (Auflösung) der Ergänzungsbilanz	668
23.9 Gewinnermittlung nach § 4 Abs. 3 EStG	680
23.10 Erwerb eines Anteils an einer vermögensverwaltenden Personengesellschaft	683
24. Optimale Verlustnutzung	693
24.1 Der Verlustuntergang nach § 8c KStG	693
24.2 Fortführungsgebundener Verlustvortrag (§ 8d KStG)	706
24.3 Gestaltungsmöglichkeiten	715

25. Haftungsrisiken für den Erwerber	723
25.1 Arten von Haftungsrisiken	723
25.2 Steuerliche Haftungsrisiken des Erwerbers	723
25.3 Haftung für sozialversicherungsrechtliche Ansprüche	729
25.4 Zivilrechtliche Haftungsansprüche	730
25.5 Haftung für einen Betriebsübergang	732
26. Rechtsformwahl nach Erwerb	735
26.1 Entscheidungskriterien	735
26.2 Laufende Besteuerung von Personen- und Kapitalgesellschaften	736
26.3 Steuerbelastungsvergleich	739
26.4 Aperiodische Besteuerung	748
26.5 Rechtsformänderung	750
26.6 Zusammenfassung	752
27. Weitere Tätigkeiten des Veräußerers	753
27.1 Konstellationen für eine Veräußererposition nach Unternehmensübertragung	753
27.2 Steuerliche Fragen bei einer weiteren Tätigkeit des Veräußerers	754
27.3 Wettbewerbsrechtliche Fragen bei einer weiteren Tätigkeit des Veräußerers	760
28. Abwicklung des Altunternehmens	771
28.1 Erwerb des Unternehmens als Ganzes oder der wesentlichen Wirtschaftsgüter	771
28.2 Steuerliche Beurteilung	772
28.3 Gesellschaftsrechtliche Beurteilung	774
28.4 Arbeitsrechtliche Beurteilung	777
29. Sperrfristverstöße durch reale oder fiktive Umwandlungsvorgänge	779
29.1 Einführung	779
29.2 Sperrfristverstoß durch Option nach § 1a KStG	780
29.3 Verstoß gegen einkommensteuerliche Sperrfristen	782
29.4 Verstoß gegen umwandlungsteuerliche Sperrfristen	803
29.5 Zusammenfassung	812
Stichwortverzeichnis	815