

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	I
Abkürzungsverzeichnis	IV
Symbolverzeichnis	VIII
A. Einführung	1
B. Zivilrechtliche Grundlagen des DES	2
I. Kapitalherabsetzung.....	3
1. Vereinfachte Kapitalherabsetzung	3
2. Kapitalherabsetzung unter die gesetzliche Mindesteinlage	4
II. Kapitalerhöhung	5
1. Sachkapitalerhöhung bei der AG	5
2. Sachkapitalerhöhung bei der GmbH	6
3. Forderungsbewertung.....	6
III. Zivilrechtliche Risiken des DES	7
C. Steuerrechtliche Aspekte eines DES	8
I. Auswirkungen auf Ebene des Schuldners.....	8
1. Steuerrechtliche Konsequenzen der Kapitalherabsetzung	8
a. Auswirkungen auf den Sonderausweis.....	9
b. Auswirkungen auf das steuerliche Einlagenkonto	9
2. Steuerrechtliche Konsequenzen der Kapitalerhöhung	10
a. Forderung ist vollwertig	10
b. Forderung ist wertgemindert	11
aa. Behandlung des Forderungsverzichts analog der verdeckten Einlage	12
bb. Behandlung des Forderungsverzichts gleich einem täuschähnlichen Geschäft. 13	
c. Ermittlung des Teil-/ gemeinen Werts der eingelegten Forderung	14
3. Steuerrechtliche Behandlung des Sanierungsgewinns	15
a. Voraussetzungen des Steuererlasses auf Sanierungsgewinne	16
aa. Sanierungsbedürftigkeit.....	17
bb. Sanierungseignung	17
cc. Sanierungsfähigkeit	18
dd. Sanierungsabsicht.....	19
ee. Sanierungsgewinn.....	19
b. Unbeschränkte Verrechnung des Sanierungsgewinns mit Verlustvorträgen	20

c. Erlass der Gewerbesteuer auf Sanierungsgewinne.....	20
d. Behandlung von Sanierungsgewinnen in der aktuellen Rechtsprechung.....	21
e. Kritische Betrachtung der aktuellen Rechtsprechung	22
f. Ausblick	24
4. Maßnahmen zur Vermeidung eines Sanierungsgewinns	25
a. Debt Mezzanine Swap	25
b. Herstellen der Vollwertigkeit der Forderung	27
aa. Barzuschüsse.....	27
bb. Gewährung von Sicherheiten	27
c. Debt Push Up.....	28
5. Untergang von Körperschaftsteuerverlustvorträgen	30
a. Verlustverrechnungsbeschränkung.....	30
b. Ausnahmen von der Verlustverrechnungsbeschränkung	31
aa. Sanierungsbedürftigkeit im Sinne der Sanierungsklausel	32
bb. Sanierungseignung im Sinne der Sanierungsklausel.....	33
cc. Sanierungsfähigkeit im Sinne der Sanierungsklausel.....	34
dd. Sanierungsabsicht im Sinne der Sanierungsklausel	34
ee. Erhalt wesentlicher Betriebsstrukturen.....	35
α. Zuführung wesentlichen Betriebsvermögens	35
β. Befolgung einer Betriebsvereinbarung.....	37
γ. Erhalt der durchschnittlichen Lohnsumme.....	38
c. Prüfung der Sanierungsklausel durch die EU-Kommission.....	38
d. Gestaltungen zur Vermeidung eines Verlustuntergangs	39
aa. Forderungsverzicht mit Besserungsschein	40
bb. Debt Mezzanine Swap.....	41
6. Auswirkungen auf Gewerbesteuerverlustvorträge	42
7. Konsequenzen im Rahmen der Zinsschranke	43
a. Positive Auswirkungen des DES.....	44
b. Negative Auswirkungen des DES	44
aa. Verlust des Zinsvortrags	45
bb. Auswirkungen auf den EBITDA-Vortrag	45
cc. Auswirkungen auf die Ausnahmeregelungen der Zinsschranke	46
II. Auswirkungen auf Ebene der Altgesellschafter des Schuldners	46
1. Kapitalherabsetzung auf Ebene der Altgesellschafter.....	47

a. Steuerpflichtige Einkünfte durch die Kapitalherabsetzung	47
b. Notwendigkeit einer Teilwertabschreibung	48
2. Kapitalerhöhung auf Ebene der Altgesellschafter	48
III. Auswirkungen auf Ebene des Gläubigers	48
1. Konsequenzen des Forderungsverzichts	49
a. Anteile und Forderung im Privatvermögen	49
b. Anteile und Forderung im Betriebsvermögen – Einkommensteuerpflicht	50
aa. Verlustrealisierung durch Forderungsverzicht	50
bb. Einkommensteuerrechtliche Berücksichtigung des Verlusts	51
c. Anteile und Forderungen im Betriebsvermögen - Körperschaftsteuerpflicht	52
aa. Körperschaftsteuerrechtliche Berücksichtigung des Verlusts	52
bb. Umgehung des Verlustverrechnungsverbots	53
α. Nachweis der Fremdüblichkeit der Darlehensgewährung	53
β. Vermeiden einer Beteiligung im Zeitpunkt der Verlustentstehung	54
2. Grunderwerbsteuerrechtliche Folgen eines DES	55
a. Grundstück im Vermögen der sanierungsbedürftigen Gesellschaft	56
b. Anteilsvereinigung bzw. Anteilserwerb	57
c. Schädlicher Beteiligungserwerb im Sinne des Grunderwerbsteuergesetzes	57
d. Ausnahmen von einer Grunderwerbsteuerbelastung	58
3. Besteuerung nach dem Außensteuergesetz	58
a. Erfüllung eines Hinzurechnungsbesteuerungstatbestandes	59
b. Besteuerung des Sanierungsgewinns im Wege der Hinzurechnungsbesteuerung ...	59
4. Umsatzsteuerrechtliche Behandlung des Forderungserwerbs	60
D. Zusammenfassung	61
Literaturverzeichnis	i
Rechtsprechungsverzeichnis	viii
Verzeichnis der Verwaltungsanweisungen	xi
Drucksachen und Schreiben der EU-Kommission	xii
Verzeichnis der Gesetze	xiii
Verzeichnis der Änderungsgesetze	xiv