



Nicole Schwäbe

## Latente Steuern bei Unternehmens- zusammenschlüssen

unter Beteiligung von Kapital-  
und Personengesellschaften  
im Einzelabschluss nach HGB

Eine vergleichende Analyse  
von Asset Deal und Share Deal



## Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis .....	21
Tabellenverzeichnis .....	24
Abkürzungsverzeichnis .....	25
Symbolverzeichnis .....	29
<b>I. Einführung .....</b>	<b>32</b>
<b>1. Problemstellung und Zielsetzung der Arbeit .....</b>	<b>32</b>
<b>2. Gang der Untersuchung .....</b>	<b>34</b>
<b>II. Bedeutung handelsrechtlicher Vorschriften für Ansatz und Bewertung von Wirtschaftsgütern in der Steuerbilanz.....</b>	<b>36</b>
<b>1. Grundsatz der Maßgeblichkeit der Handelsbilanz für die Steuerbilanz.....</b>	<b>36</b>
1.1 Konzeptionswechsel beim Maßgeblichkeitsprinzip .....	36
1.1.1 Aufhebung des Grundsatzes der umgekehrten Maßgeblichkeit .....	36
1.1.2 Eigenständige Ausübung steuerlicher Wahlrechte unabhängig von der Handelsbilanz.....	37
1.2 Nachweisanforderungen an die eigenständige steuerliche Wahlrechtsausübung .....	38
<b>2. Besonderheiten bei Umwandlungsvorgängen .....</b>	<b>39</b>
<b>III. Bedeutung latenter Steuerpositionen im handelsrechtlichen Einzelabschluss.....</b>	<b>43</b>
<b>1. Zunehmende Bilanzierungs- und Bewertungsunterschiede zwischen Handelsbilanz und Steuerbilanz .....</b>	<b>43</b>
<b>2. Bilanzierung, Bewertung und Ausweis latenter Steuerpositionen .....</b>	<b>43</b>
2.1 Zweck und Erfordernis der Abgrenzung latenter Steuern .....	43
2.2 Bilanzierung latenter Steuerpositionen .....	45
2.2.1 Das bilanzorientierte Temporary-Konzept .....	45
2.2.2 Abgrenzung temporärer und permanenter Differenzen .....	47

2.2.3	Abgrenzung aktiver und passiver latenter Steuern .....	48
2.2.3.1	Aufstellung einer gesonderten Steuerbilanz .....	48
2.2.3.2	Abgrenzung passiver latenter Steuern.....	49
2.2.3.3	Abgrenzung aktiver latenter Steuern unter besonderer Berücksichtigung steuerlicher Verlustvorträge.....	50
2.2.3.4	Saldierung passiver und aktiver latenter Steuern.....	51
2.2.3.5	Ausschüttungssperre bei Aktivierung latenter Steuern.....	52
2.3	Bewertung latenter Steuerpositionen .....	53
2.3.1	Anzuwendender Steuersatz und Verzicht auf Diskontierung.....	53
2.3.2	Werthaltigkeit aktiver latenter Steuern und fünfjähriger Planungszeitraum bei steuerlichen Verlustvorträgen .....	54
2.3.3	Erfolgswirksame Anpassung und Auflösung latenter Steuern .....	56
2.4	Ausweis und Anhangangaben latenter Steuerpositionen.....	56
2.4.1	Saldierungswahlrecht .....	56
2.4.2	Ausweis als Sonderposten eigener Art .....	58
2.4.3	Erläuterung im Anhang.....	58
2.4.4	Ausnahmen für kleine und mittelgroße Kapitalgesellschaften.....	59
<b>IV.</b>	<b>Bestimmung eines Bewertungsmaßstabs zur Beurteilung der steuerlichen Vorteilhaftigkeit von Umwandlungsvorgängen .....</b>	<b>61</b>
<b>1.</b>	<b>Steuerposition im handelsrechtlichen Einzelabschluss als Entschei- dungskriterium .....</b>	<b>61</b>
1.1	Relevanz der Steuerposition im handelsrechtlichen Einzelabschluss ...	61
1.2	Barwertmodell zur Ermittlung der Steuerposition.....	62
<b>2.</b>	<b>Kategorisierung konzerninterner Unternehmenszusammenschlüsse in Asset Deal und Share Deal .....</b>	<b>64</b>
2.1	Asset Deal und Share Deal als Grundformen konzerninterner Unternehmenszusammenschlüsse.....	64
2.2	Gesellschaftsrechtliche Kategorisierung von Unternehmens- zusammenschlüssen .....	65
2.2.1	Überblick über die Gestaltungsalternativen.....	65
2.2.2	Asset Deal .....	66
2.2.2.1	Verschmelzung i. S. d. §§ 2-1221 UmwG .....	66

2.2.2.2 Sacheinlage bei Gründung i. S. d. § 5 Abs. 4 GmbHG, § 27 AktG bzw. Kapitalerhöhung einer bestehenden Kapitalgesellschaft i. S. d. § 56 GmbHG, §§ 183, 194, 205 AktG.....	67
2.2.3 Share Deal .....	68
2.2.3.1 Anteilsübertragung in eine Kapitalgesellschaft .....	68
2.2.3.2 Anteilsübertragung in eine Personengesellschaft .....	69
2.3 Umwandlungssteuerrechtliche Kategorisierung von Unternehmenszusammenschlüssen .....	69
2.3.1 Zusammenhang zwischen Gesellschaftsrecht und Steuerrecht .....	69
2.3.2 Unternehmenszusammenschluss zwischen Kapitalgesellschaften .....	70
2.3.2.1 Asset Deal .....	70
2.3.2.2 Share Deal .....	70
2.3.3 Unternehmenszusammenschluss einer Kapital- auf eine Personengesellschaft .....	71
2.3.3.1 Asset Deal .....	71
2.3.3.2 Share Deal .....	71
2.3.4 Unternehmenszusammenschluss einer Personen- auf eine Kapitalgesellschaft .....	72
2.3.4.1 Asset Deal .....	72
2.3.4.2 Share Deal .....	73
2.3.5 Unternehmenszusammenschluss zwischen Personengesellschaften .....	73
2.3.5.1 Asset Deal .....	73
2.3.5.2 Share Deal .....	74
2.4 Zusammenführung der Gestaltungsalternativen nach Gesellschaftsrecht und Umwandlungssteuerrecht.....	74
<b>V. Aufstellung eines Berechnungsmodells .....</b>	<b>76</b>
<b>1. Darstellung der zugrunde liegenden Berechnungsannahmen .....</b>	<b>76</b>
1.1 Anforderungen an die Modellabgrenzung .....	76
1.2 Darstellung der Ausgangssituation .....	76
1.2.1 Konzernaufbau .....	76
1.2.2 Planungsmodell .....	77

1.3 Quantifizierung der Modellparameter.....	82
<b>2. Steuerwirkungsanalyse des konzerninternen Unternehmenszusammenschlusses zwischen Kapitalgesellschaften (Fälle ① und ②) .....</b>	<b>83</b>
2.1 Ausgangssituation ( $t_0$ ).....	83
2.2 Asset Deal (Fall ①).....	84
2.2.1 Struktur der Verschmelzung i. S. d. §§ 11-13 UmwStG .....	84
2.2.2 Vollzug der Verschmelzung i. S. d. §§ 11-13 UmwStG ( $t_0$ ) .....	84
2.2.2.1 Ebene der übertragenden A-GmbH.....	84
2.2.2.1.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	84
2.2.2.1.2 Analyse der Steuereffekte.....	85
2.2.2.2 Ebene der übernehmenden C-GmbH .....	85
2.2.2.2.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	85
2.2.2.2.2 Analyse der Steuereffekte.....	87
2.2.2.3 Ebene der Anteilseigner X-GmbH und Y-GmbH.....	88
2.2.2.3.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	88
2.2.2.3.2 Analyse der Steuereffekte.....	89
2.2.3 Gewinnfall ( $t_1$ ).....	90
2.2.3.1 Laufende Geschäftstätigkeit der C-GmbH.....	90
2.2.3.1.1 Ebene der gewinnerzielenden C-GmbH .....	90
2.2.3.1.1.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	90
2.2.3.1.1.2 Analyse der Steuereffekte.....	91
2.2.3.1.2 Ebene der beteiligten X-GmbH (Y-GmbH) .....	92
2.2.3.1.2.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	92
2.2.3.1.2.2 Analyse der Steuereffekte.....	93
2.2.3.2 Veräußerung der Beteiligung durch X-GmbH.....	94
2.2.3.2.1 Analyse der Bilanzeffekte auf Ebene der X-GmbH .....	94
2.2.3.2.2 Analyse der Steuereffekte.....	95
2.2.3.3 Zusammenfassung Gewinnfall.....	96
2.2.4 Verlustfall ( $t_1$ ) .....	96
2.2.4.1 Laufende Geschäftstätigkeit der C-GmbH.....	97
2.2.4.1.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	97

2.2.4.1.2	Analyse der Steuereffekte.....	97
2.2.4.2	Veräußerung der Beteiligung durch X-GmbH.....	99
2.2.4.3	Zusammenfassung Verlustfall.....	99
2.3	Share Deal (Fall ②).....	100
2.3.1	Struktur des Anteilstauschs i. S. d. § 21 UmwStG .....	100
2.3.2	Vollzug des Anteilstauschs i. S. d. § 21 UmwStG ( $t_0$ ) .....	100
2.3.2.1	Ebene der erworbenen A-GmbH.....	101
2.3.2.2	Ebene der übernehmenden C-GmbH .....	101
2.3.2.2.1	Analyse der Bilanzeffekte.....	101
2.3.2.2.2	Analyse der Steuereffekte.....	102
2.3.2.3	Ebene der einbringenden X-GmbH und beteiligten Y-GmbH.....	103
2.3.2.3.1	Analyse der Bilanzeffekte.....	103
2.3.2.3.2	Analyse der Steuereffekte.....	104
2.3.3	Gewinnfall ( $t_1$ ).....	105
2.3.3.1	Laufende Geschäftstätigkeit der C-GmbH.....	105
2.3.3.1.1	Ebene der gewinnerzielenden C-GmbH.....	105
2.3.3.1.1.1	Analyse der Bilanzeffekte.....	105
2.3.3.1.1.2	Analyse der Steuereffekte.....	105
2.3.3.1.2	Ebene der beteiligten X-GmbH (Y-GmbH) .....	106
2.3.3.1.2.1	Analyse der Bilanzeffekte.....	106
2.3.3.1.2.2	Analyse der Steuereffekte.....	107
2.3.3.2	Veräußerung der Beteiligung durch X-GmbH.....	107
2.3.3.3	Zusammenfassung Gewinnfall.....	108
2.3.4	Verlustfall ( $t_1$ ) .....	108
2.3.4.1	Laufende Geschäftstätigkeit der C-GmbH.....	108
2.3.4.1.1	Analyse der Bilanzeffekte.....	108
2.3.4.1.2	Analyse der Steuereffekte.....	109
2.3.4.2	Veräußerung der Beteiligung durch X-GmbH.....	109
2.3.4.3	Zusammenfassung Verlustfall.....	110

2.4 Vergleich der Gesamtsteuerbelastung im Asset Deal und Share Deal .....	110
<b>3. Steuerwirkungsanalyse des konzerninternen Unternehmenszusammenschlusses einer Kapital- auf eine Personengesellschaft (Fälle ③ und ④) .....</b>	<b>113</b>
3.1 Besonderheiten der Bilanzierung latenter Steuern bei Personengesellschaften .....	113
3.1.1 Unterschiede in der Bilanzierung von Beteiligungen an Personengesellschaften in Handels- und Steuerbilanz .....	114
3.1.1.1 Handelsbilanz .....	114
3.1.1.2 Steuerbilanz .....	115
3.1.2 Abgrenzung latenter Gewerbesteuern auf Ebene der Personengesellschaft .....	117
3.2 Ausgangssituation ( $t_0$ ) .....	119
3.3 Asset Deal (Fall ③) .....	121
3.3.1 Struktur der Verschmelzung i. S. d. §§ 3-7 UmwStG .....	121
3.3.2 Vollzug der Verschmelzung i. S. d. §§ 3-7 UmwStG ( $t_0$ ) .....	121
3.3.2.1 Ebene der übertragenden A-GmbH .....	122
3.3.2.1.1 Analyse der Bilanzeffekte .....	122
3.3.2.1.2 Analyse der Steuereffekte .....	122
3.3.2.2 Ebene der übernehmenden D-GmbH & Co. KG .....	122
3.3.2.2.1 Analyse der Bilanzeffekte .....	122
3.3.2.2.2 Analyse der Steuereffekte .....	123
3.3.2.3 Ebene der beteiligten X-GmbH und Y-GmbH .....	125
3.3.2.3.1 Analyse der Bilanzeffekte .....	125
3.3.2.3.2 Analyse der Steuereffekte .....	126
3.3.3 Gewinnfall ( $t_1$ ) .....	128
3.3.3.1 Laufende Geschäftstätigkeit der D-GmbH & Co. KG .....	128
3.3.3.1.1 Ebene der gewinnerzielenden D-GmbH & Co. KG .....	129
3.3.3.1.1.1 Analyse der Bilanzeffekte .....	129
3.3.3.1.1.2 Analyse der Steuereffekte .....	129
3.3.3.1.2 Ebene der beteiligten X-GmbH (Y-GmbH) .....	130

3.3.3.1.2.1	Analyse der Bilanzeffekte.....	130
3.3.3.1.2.2	Analyse der Steuereffekte.....	131
3.3.3.2	Veräußerung der Beteiligung durch X-GmbH.....	132
3.3.3.2.1	Ebene der veräußernden X-GmbH .....	132
3.3.3.2.1.1	Analyse der Bilanzeffekte.....	132
3.3.3.2.1.2	Analyse der Steuereffekte.....	133
3.3.3.2.2	Ebene der D-GmbH & Co. KG .....	134
3.3.3.2.2.1	Analyse der Bilanzeffekte.....	134
3.3.3.2.2.2	Analyse der Steuereffekte.....	134
3.3.3.3	Zusammenfassung Gewinnfall.....	135
3.3.4	Verlustfall ( $t_1$ ) .....	136
3.3.4.1	Laufende Geschäftstätigkeit der D-GmbH & Co. KG.....	136
3.3.4.1.1	Ebene der verlusterzielenden D-GmbH & Co. KG.....	136
3.3.4.1.1.1	Analyse der Bilanzeffekte.....	136
3.3.4.1.1.2	Analyse der Steuereffekte.....	137
3.3.4.1.2	Ebene der beteiligten X-GmbH (Y-GmbH) .....	138
3.3.4.1.2.1	Analyse der Bilanzeffekte.....	138
3.3.4.1.2.2	Analyse der Steuereffekte.....	139
3.3.4.2	Veräußerung der Beteiligung durch X-GmbH.....	141
3.3.4.2.1	Ebene der veräußernden X-GmbH .....	141
3.3.4.2.1.1	Analyse der Bilanzeffekte.....	141
3.3.4.2.1.2	Analyse der Steuereffekte.....	141
3.3.4.2.2	Ebene der D-GmbH & Co. KG .....	142
3.3.4.2.2.1	Analyse der Bilanzeffekte.....	142
3.3.4.2.2.2	Analyse der Steuereffekte.....	142
3.3.4.3	Zusammenfassung Verlustfall.....	143
3.4	Share Deal (Fall ④).....	144
3.4.1	Struktur der Einbringung eines Teilbetriebs i. S. d. § 24 UmwStG.....	144
3.4.2	Vollzug der Einbringung eines Teilbetriebs i. S. d. § 24 UmwStG ( $t_0$ ) .....	145

3.4.2.1 Ebene der erworbenen A-GmbH.....	145
3.4.2.2 Ebene der übernehmenden D-GmbH & Co. KG .....	145
3.4.2.2.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	145
3.4.2.2.2 Analyse der Steuereffekte.....	146
3.4.2.3 Ebene der einbringenden X-GmbH und beteiligten Y-GmbH.....	148
3.4.2.3.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	148
3.4.2.3.2 Analyse der Steuereffekte.....	149
3.4.3 Gewinnfall ( $t_1$ ).....	151
3.4.3.1 Laufende Geschäftstätigkeit der D-GmbH & Co. KG.....	151
3.4.3.1.1 Ebene der gewinnerzielenden D-GmbH & Co. KG .....	151
3.4.3.1.1.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	151
3.4.3.1.1.2 Analyse der Steuereffekte.....	152
3.4.3.1.2 Ebene der beteiligten X-GmbH (Y-GmbH) .....	152
3.4.3.2 Veräußerung der Beteiligung durch X-GmbH.....	153
3.4.3.2.1 Ebene der veräußernden X-GmbH .....	153
3.4.3.2.1.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	153
3.4.3.2.1.2 Analyse der Steuereffekte.....	154
3.4.3.2.2 Ebene der D-GmbH & Co. KG .....	155
3.4.3.2.2.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	155
3.4.3.2.2.2 Analyse der Steuereffekte.....	155
3.4.3.3 Zusammenfassung Gewinnfall.....	156
3.4.4 Verlustfall ( $t_1$ ) .....	157
3.4.4.1 Laufende Geschäftstätigkeit der D-GmbH & Co. KG.....	157
3.4.4.1.1 Ebene der verlusterzielenden D-GmbH & Co. KG .....	157
3.4.4.1.1.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	157
3.4.4.1.1.2 Analyse der Steuereffekte.....	157
3.4.4.1.2 Ebene der beteiligten X-GmbH (Y-GmbH) .....	159
3.4.4.1.2.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	159
3.4.4.1.2.2 Analyse der Steuereffekte.....	159
3.4.4.2 Veräußerung der Beteiligung durch X-GmbH.....	160

3.4.4.2.1 Ebene der veräußernden X-GmbH .....	161
3.4.4.2.1.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	161
3.4.4.2.1.2 Analyse der Steuereffekte.....	161
3.4.4.2.2 Ebene der D-GmbH & Co. KG .....	162
3.4.4.2.2.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	162
3.4.4.2.2.2 Analyse der Steuereffekte.....	162
3.4.4.3 Zusammenfassung Verlustfall.....	163
3.5 Vergleich der Gesamtsteuerbelastung im Asset Deal und Share Deal .....	164
<b>4. Steuerwirkungsanalyse des konzerninternen Unternehmens- zusammenschlusses einer Personen- auf eine Kapitalgesellschaft (Fälle ⑤ und ⑥).....</b>	<b>168</b>
4.1 Ausgangssituation ( $t_0$ ).....	168
4.2 Asset Deal (Fall ⑤).....	169
4.2.1 Struktur der Einbringung eines Betriebs i. S. d. § 20 UmwStG....	169
4.2.2 Vollzug der Einbringung eines Betriebs i. S. d. § 20 UmwStG ( $t_0$ ).....	170
4.2.2.1 Ebene der eingebrachten B-GmbH & Co. KG.....	170
4.2.2.1.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	170
4.2.2.1.2 Analyse der Steuereffekte.....	170
4.2.2.2 Ebene der übernehmenden C-GmbH .....	171
4.2.2.2.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	171
4.2.2.2.2 Analyse der Steuereffekte.....	172
4.2.2.3 Ebene der beteiligten X-GmbH und Y-GmbH .....	172
4.2.2.3.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	172
4.2.2.3.2 Analyse der Steuereffekte.....	173
4.2.3 Gewinnfall ( $t_1$ ).....	175
4.2.3.1 Laufende Geschäftstätigkeit der C-GmbH.....	175
4.2.3.1.1 Ebene der gewinnerzielenden C-GmbH.....	175
4.2.3.1.1.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	175
4.2.3.1.1.2 Analyse der Steuereffekte.....	175
4.2.3.1.2 Ebene der beteiligten X-GmbH (Y-GmbH) .....	176

4.2.3.1.2.1	Analyse der Bilanzeffekte.....	176
4.2.3.1.2.2	Analyse der Steuereffekte.....	176
4.2.3.2	Veräußerung der Beteiligung durch X-GmbH.....	177
4.2.3.2.1	Analyse der Bilanzeffekte.....	177
4.2.3.2.2	Analyse der Steuereffekte.....	178
4.2.3.3	Zusammenfassung Gewinnfall.....	181
4.2.4	Verlustfall ( $t_1$ ) .....	182
4.2.4.1	Laufende Geschäftstätigkeit der C-GmbH.....	182
4.2.4.1.1	Analyse der Bilanzeffekte.....	182
4.2.4.1.2	Analyse der Steuereffekte.....	182
4.2.4.2	Veräußerung der Beteiligung durch X-GmbH.....	183
4.2.4.3	Zusammenfassung Verlustfall.....	184
4.3	Share Deal (Fall ©).....	184
4.3.1	Struktur der Einbringung von Mitunternehmeranteilen i. S. d. § 20 UmwStG.....	184
4.3.2	Vollzug der Einbringung von Mitunternehmeranteilen i. S. d. § 20 UmwStG ( $t_0$ ) .....	185
4.3.2.1	Ebene der erworbenen B-GmbH & Co. KG .....	185
4.3.2.1.1	Analyse der Bilanzeffekte.....	185
4.3.2.1.2	Analyse der Steuereffekte.....	185
4.3.2.2	Ebene der übernehmenden C-GmbH .....	186
4.3.2.2.1	Analyse der Bilanzeffekte.....	186
4.3.2.2.2	Analyse der Steuereffekte.....	187
4.3.2.3	Ebene der einbringenden X-GmbH und beteiligten Y-GmbH.....	188
4.3.2.3.1	Analyse der Bilanzeffekte.....	188
4.3.2.3.2	Analyse der Steuereffekte.....	189
4.3.3	Gewinnfall ( $t_1$ ).....	190
4.3.3.1	Laufende Geschäftstätigkeit der C-GmbH.....	190
4.3.3.1.1	Ebene der gewinnerzielenden C-GmbH.....	190
4.3.3.1.1.1	Analyse der Bilanzeffekte.....	190
4.3.3.1.1.2	Analyse der Steuereffekte.....	190

4.3.3.1.2 Ebene der beteiligten X-GmbH (Y-GmbH) .....	191
4.3.3.2 Veräußerung der Beteiligung durch X-GmbH.....	191
4.3.3.3 Zusammenfassung Gewinnfall.....	192
4.3.4 Verlustfall ( $t_1$ ) .....	192
4.3.4.1 Laufende Geschäftstätigkeit der C-GmbH.....	193
4.3.4.1.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	193
4.3.4.1.2 Analyse der Steuereffekte.....	193
4.3.4.2 Veräußerung der Beteiligung durch X-GmbH.....	194
4.3.4.3 Zusammenfassung Verlustfall.....	194
4.4 Vergleich der Gesamtsteuerbelastung im Asset Deal und Share Deal .....	194
<b>5. Steuerwirkungsanalyse des konzerninternen Unternehmens-</b> <b>zusammenschlusses einer Personen- auf eine Personengesellschaft</b> <b>(Fälle ⑦ und ⑧) .....</b>	<b>198</b>
5.1 Ausgangssituation ( $t_0$ ) .....	198
5.2 Asset Deal (Fall ⑦).....	200
5.2.1 Struktur der Einbringung eines Betriebs i. S. d. § 24 UmwStG ....	200
5.2.2 Vollzug der Einbringung eines Betriebs i. S. d. § 24 UmwStG ( $t_0$ ).....	200
5.2.2.1 Ebene der eingebrachten B-GmbH & Co. KG.....	201
5.2.2.1.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	201
5.2.2.1.2 Analyse der Steuereffekte.....	201
5.2.2.2 Ebene der übernehmenden D-GmbH & Co. KG .....	201
5.2.2.2.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	201
5.2.2.2.2 Analyse der Steuereffekte.....	202
5.2.2.3 Ebene der beteiligten X-GmbH und Y-GmbH .....	203
5.2.2.3.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	203
5.2.2.3.2 Analyse der Steuereffekte.....	204
5.2.3 Gewinnfall ( $t_1$ ).....	205
5.2.3.1 Laufende Geschäftstätigkeit der D-GmbH & Co. KG.....	205
5.2.3.1.1 Ebene der gewinnerzielenden D-GmbH & Co. KG .....	206
5.2.3.1.2 Ebene der beteiligten X-GmbH (Y-GmbH) .....	206

5.2.3.2 Veräußerung der Beteiligung durch X-GmbH.....	207
5.2.3.2.1 Ebene der veräußernden X-GmbH .....	207
5.2.3.2.1.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	207
5.2.3.2.1.2 Analyse der Steuereffekte.....	207
5.2.3.2.2 Ebene der D-GmbH & Co. KG .....	208
5.2.3.2.2.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	208
5.2.3.2.2.2 Analyse der Steuereffekte.....	208
5.2.3.3 Zusammenfassung Gewinnfall.....	209
5.2.4 Verlustfall ( $t_1$ ) .....	209
5.2.4.1 Laufende Geschäftstätigkeit der D-GmbH & Co. KG.....	209
5.2.4.1.1 Ebene der verlusterzielenden D-GmbH & Co. KG.....	209
5.2.4.1.2 Ebene der beteiligten X-GmbH (Y-GmbH) .....	210
5.2.4.2 Veräußerung der Beteiligung durch X-GmbH.....	210
5.2.4.2.1 Ebene der veräußernden X-GmbH .....	211
5.2.4.2.1.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	211
5.2.4.2.1.2 Analyse der Steuereffekte.....	211
5.2.4.2.2 Ebene der D-GmbH & Co. KG .....	212
5.2.4.3 Zusammenfassung Verlustfall .....	212
5.3 Share Deal (Fall ®).....	213
5.3.1 Struktur der Einbringung von Mitunternehmeranteilen i. S. d. § 24 UmwStG.....	213
5.3.2 Vollzug der Einbringung von Mitunternehmeranteilen i. S. d. § 24 UmwStG ( $t_0$ ) .....	214
5.3.2.1 Ebene der erworbenen B-GmbH & Co. KG .....	214
5.3.2.1.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	214
5.3.2.1.2 Analyse der Steuereffekte.....	214
5.3.2.2 Ebene der übernehmenden D-GmbH & Co. KG .....	215
5.3.2.2.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	215
5.3.2.2.2 Analyse der Steuereffekte.....	216
5.3.2.3 Ebene der einbringenden X-GmbH und beteiligten Y-GmbH.....	217
5.3.2.3.1 Analyse der Bilanzeffekte.....	217

5.3.2.3.2	Analyse der Steuereffekte.....	218
5.3.3	Gewinnfall ( $t_1$ ).....	219
5.3.3.1	Laufende Geschäftstätigkeit der D-GmbH & Co. KG.....	219
5.3.3.1.1	Ebene der gewinnerzielenden D-GmbH & Co. KG.....	219
5.3.3.1.2	Ebene der beteiligten X-GmbH (Y-GmbH) .....	220
5.3.3.2	Veräußerung der Beteiligung durch X-GmbH.....	220
5.3.3.2.1	Ebene der veräußernden X-GmbH .....	221
5.3.3.2.1.1	Analyse der Bilanzeffekte.....	221
5.3.3.2.1.2	Analyse der Steuereffekte.....	221
5.3.3.2.2	Ebene der D-GmbH & Co. KG .....	221
5.3.3.2.2.1	Analyse der Bilanzeffekte.....	221
5.3.3.2.2.2	Analyse der Steuereffekte.....	222
5.3.3.3	Zusammenfassung Gewinnfall.....	222
5.3.4	Verlustfall ( $t_1$ ) .....	223
5.3.4.1	Laufende Geschäftstätigkeit der D-GmbH & Co. KG.....	223
5.3.4.1.1	Ebene der verlusterzielenden D-GmbH & Co. KG.....	223
5.3.4.1.1.1	Analyse der Bilanzeffekte.....	223
5.3.4.1.1.2	Analyse der Steuereffekte.....	223
5.3.4.1.2	Ebene der beteiligten X-GmbH (Y-GmbH) .....	225
5.3.4.2	Veräußerung der Beteiligung durch X-GmbH.....	225
5.3.4.2.1	Ebene der veräußernden X-GmbH .....	225
5.3.4.2.1.1	Analyse der Bilanzeffekte.....	225
5.3.4.2.1.2	Analyse der Steuereffekte.....	226
5.3.4.2.2	Ebene der D-GmbH & Co. KG .....	226
5.3.4.3	Zusammenfassung Verlustfall.....	227
5.4	Vergleich der Gesamtsteuerbelastung im Asset Deal und Share Deal .....	227
<b>VI.</b>	<b>Auswertung und Analyse der Ergebnisse .....</b>	<b>232</b>
<b>1.</b>	<b>Vorteilhaftigkeitsreihenfolge der Gestaltungsalternativen im Gewinn- und Verlustfall .....</b>	<b>232</b>
<b>2.</b>	<b>Thesenförmige Zusammenfassung der Untersuchungsergebnisse.....</b>	<b>235</b>

<b>Literaturverzeichnis</b> .....	241
<b>1. Allgemeine Literatur</b> .....	241
<b>2. Entscheidungen</b> .....	253
<b>3. Verwaltungsanweisungen</b> .....	254
<b>4. Rechtsquellen</b> .....	255
<b>5. Internet</b> .....	257