

Aalener Schriften zur Betriebswirtschaft
hrsg. von Prof. Dr. Robert Rieg

Band 4

Markus Peter (Hrsg.)

**Aktuelle Problemfelder
der Unternehmensbesteuerung**

Shaker Verlag
Aachen 2010

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek

Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de> abrufbar.

Copyright Shaker Verlag 2010

Alle Rechte, auch das des auszugsweisen Nachdruckes, der auszugsweisen oder vollständigen Wiedergabe, der Speicherung in Datenverarbeitungsanlagen und der Übersetzung, vorbehalten.

Printed in Germany.

ISBN 978-3-8322-9582-0

ISSN 1865-2379

Shaker Verlag GmbH • Postfach 101818 • 52018 Aachen

Telefon: 02407 / 95 96 - 0 • Telefax: 02407 / 95 96 - 9

Internet: www.shaker.de • E-Mail: info@shaker.de

Inhalt

1 GRUSSWORT	7
2 VORWORT	9
3 BEWERTUNG VON GRUND- UND BETRIEBSVERMÖGEN NACH DEM NEUEN ERBSCHAFTSTEUERRECHT	11
3.1 Problemstellung.....	11
3.2 Bewertung von Grundvermögen- allgemeine Bewertungsgrundsätze.....	12
3.2.1 Bewertung unbebauter Grundstücke	13
3.2.2 Bewertung bebauter Grundstücke	14
3.2.3 Bewertung von Erbbaurechten	23
3.2.4 Bewertung Erbbaurechtsgrundstücke	25
3.2.5 Bewertung von Gebäuden auf fremdem Grund und Boden.....	26
3.3 Bewertung von Betriebsvermögen- allgemeine Bewertungsgrundsätze.....	27
3.3.1 Ertragswertverfahren	31
3.3.2 DCF-Verfahren	35
3.3.3 Multiplikatorverfahren	35
3.3.4 Übergewinnverfahren	36
3.3.5 Substanzwert / Liquidationswert.....	37
3.3.6 Methodenwahlrecht	37
3.4 Kritische Würdigung der Bewertung des Grundvermögens.....	38
3.5 Kritische Würdigung der Bewertung des Betriebsvermögens.....	39
3.6 Fazit.....	41
3.7 Literaturverzeichnis	42
4. DAS MEHRWERTSTEUERPAKET 2010– EINE STEUERSYSTEMATISCHE ANALYSE.....	45
4.1 Fortentwicklung des materiellen Rechts	45
4.1.1 Ort der sonstigen Leistung bis 31.12.2009	46
4.1.2 Ort der sonstigen Leistung ab 01.01.2010.....	46
4.1.3 Tabellarische Zusammenfassung.....	49
4.2 Neuregelungen im Bereich des Verfahrensrechts	53

4.2.1	Reverse-Charge Verfahren	53
4.3	Zusammenfassende Meldung	57
4.4	Kritische Untersuchung und Bewertung	59
4.4.1	Abweichungen vom Bestimmungslandprinzip	59
4.4.2	Vereinheitlichung und Vereinfachung des USt-Systems versus neue Maßnahmen und bürokratischer Mehraufwand	62
4.4.3	Nicht-Anwendung des Reverse Charge Verfahrens	64
4.4.4	Kritik an der Zusammenfassenden Meldung	67
4.5	Auswirkungen des Mehrwertsteuerpakets auf die Praxis	68
4.6	Thesenartige Zusammenfassung	70
4.7	Literaturverzeichnis	72
5.	DIE GMBH IN DER FINANZKRISE– STEUERLICHE RAHMENBEDINGUNGEN UND GESTALTUNGSANSÄTZE	75
5.1	Problemstellung, Merkmale der Finanzkrise und Auswirkungen für die GmbH als Gesellschaftsform.....	75
5.2	Sanierungsmaßnahmen bei Kapitalgesellschaften.....	77
5.2.1	Aufnahme von Fremdkapital.....	77
5.2.2	Forderungsverzicht.....	78
5.2.3	Eigenkapitalerhöhung.....	79
5.2.4	Umwandlungen	80
5.3	Steuerliche Regelungen und Konsequenzen - Zinsschranke	81
5.4	Besteuerung von Sanierungsgewinnen	84
5.4.1	Der Sanierungserlass	84
5.4.2	Verwaltungsanweisung zu Stundung und Erlass der Steuer	84
5.4.3	Abweichendes Urteil des Finanzgerichts München und Anmerkung.....	87
5.4.4	Anmerkung zum Urteil des Finanzgerichts München	88
5.5	Einführung des § 8c KStG – Mantelkaufregelung.....	89
5.5.1	Die Neuregelung durch § 8c KStG	89
5.5.2	Steuerrechtliche Folgen des § 8c KStG	93
5.5.3	Milderungen des § 8c KStG.....	95
5.6	Kritische Würdigung	98
5.6.1	Zinsschranke	98

5.6.2	Besteuerung von Sanierungsgewinnen	99
5.6.3	Neue Regelung des Mantelkauf - § 8c KStG.....	100
5.7	Gestaltungsansätze	101
5.7.1	Vermeidung von Sanierungsgewinnen	101
5.7.2	Verlustvortragsnutzung	102
5.7.3	Nutzung des EBITDA-Vortrag	103
5.8	Thesenförmige Zusammenfassung	104
5.9	Literaturverzeichnis	105

6 HOLDINGSTANDORTE IM EUROPÄISCHEN RAUM - EINE

STEUERSYSTEMATISCHE ANALYSE.....	111
6.1. Einführung	111
6.2. Typologie der Holdinggesellschaften	113
6.2.1. Funktionale Betrachtung.....	114
6.2.2. Hierarchische Betrachtung	115
6.3. Ziele der Zwischenschaltung von Holdinggesellschaften	116
6.3.1. Repatriierungsstrategie	116
6.3.2. Allokationsstrategie	119
6.4. Grenzen der Steuerplanung mit Holdinggesellschaften.....	122
6.4.1. Anti-Treaty- / Anti-Directive-Shopping Regeln.....	122
6.4.2. Begrenzung von Fremdfinanzierungsaufwand	123
6.4.3. Mantelkaufregelungen	124
6.4.4. Hinzurechnungsbesteuerung.....	126
6.5. Standortfaktoren für Holdinggesellschaften	127
6.5.1. Körperschaftsteuersystem.....	128
6.5.2. Behandlung von Beteiligungserträgen / Dividenden der Holding.....	129
6.5.3. Besteuerung der Ausschüttung aus der Holding	129
6.5.4. Behandlung von Veräußerungsgewinnen und -verlusten (Anteile).....	130
6.5.5. Verlustvortrag / Verlustrücktrag	130
6.5.6. Konsolidierte Besteuerung / Gruppenbesteuerung.....	130
6.5.7. Abzug von Finanzierungskosten / Teilwertabschreibung	131
6.5.8. Anti-Missbrauchsbestimmungen	131
6.5.9. DBA-Netzwerk.....	132

6.6.	Holdingstandorte im Überblick (Holdingtabelle).....	132
6.7.	Fazit und Ausblick	134
6.8.	Literaturverzeichnis	137

7. BEWERTUNG VON TRANSFERPAKTEN BEI FUNKTIONSVERLAGERUNGEN.141

7.1.	Einleitung.....	141
7.2.	Grundlagen der Funktionsverlagerung	143
7.2.1.	Funktionen.....	143
7.2.2.	Funktionsverlagerung	144
7.2.3.	Transferpaket und Einigungsbereich	145
7.2.4.	Gewinnpotential.....	146
7.2.5.	Hypothetischer Fremdvergleich.....	148
7.3.	Bewertungsansatz nach § 1 Abs. 3 S. 9 AstG i. V. m. §§ 3 ff. FVerlV	149
7.3.1.	Allgemeines	149
7.3.2.	Kapitalisierungszeitraum	150
7.3.3.	Reingewinn.....	151
7.3.4.	Kapitalisierungszinssatz	151
7.4.	Bewertung des Transferpakets mit Discounted Cash Flow-Modellen.....	153
7.4.1.	Überblick	153
7.4.2.	DCF-Methode nach dem WACC-Ansatz	154
7.4.3.	APV-Ansatz	164
7.4.4.	Ertragswertverfahren.....	167
7.5.	Zusammenfassung	173
7.6.	Literaturverzeichnis	177