

Der Betrieb

Handbuch der steueroptimalen Unternehmensfinanzierung

Bearbeitet von

Dr. Stefan Köhler, Sören Goebel, Dr. Andreas Körner, Volker Bock, Christian Ehlermann, Karolina Eilinghoff, Florian Lechner, Thomas Lenz, Dr. Martin L. Haisch, Mag. Katja Nakhai, Thomas Rupp, Christian M. Scholz

1. Auflage 2013. Buch. 776 S. Gebunden
ISBN 978 3 7910 3156 9

[Steuern > Steuerrecht allgemein, Gesamtdarstellungen](#)

Zu [Leseprobe](#)

schnell und portofrei erhältlich bei


DIE FACHBUCHHANDLUNG

Die Online-Fachbuchhandlung beck-shop.de ist spezialisiert auf Fachbücher, insbesondere Recht, Steuern und Wirtschaft. Im Sortiment finden Sie alle Medien (Bücher, Zeitschriften, CDs, eBooks, etc.) aller Verlage. Ergänzt wird das Programm durch Services wie Neuerscheinungsdienst oder Zusammenstellungen von Büchern zu Sonderpreisen. Der Shop führt mehr als 8 Millionen Produkte.

SCHÄFFER
POESCHEL

Inhaltsübersicht

Vorwort	V
Herausgeber	VII
Autoren	VIII
Abkürzungsverzeichnis	XVII

Teil A

Steuerliche Grundprinzipien und Spezialnormen der Unternehmensfinanzierung

1		1
I	Steuerliche Grundprinzipien der Unternehmensfinanzierung	3
1	Grundsatz der Finanzierungsfreiheit und deren Einschränkungen im Steuerrecht	3
2	Kritik der konzeptionellen Diskriminierung der Eigenkapitalfinanzierung	4
3	Grundsatz der Maßgeblichkeit der Handelsbilanz für die Steuerbilanz	10
4	Einkommensteuergesetz, Körperschaftsteuergesetz und Gewerbesteuergesetz – Grundlagen	13
II	Steuerrechtliche Spezialnormen der Unternehmensfinanzierung	15
1	Verdeckte Gewinnausschüttungen	15
2	Verdeckte Einlagen	27
3	Mitunternehmerschaften	31
4	Organschaften	33
III	Grenzüberschreitende Finanzierungen	35
1	Inbound-Finanzierung	35
2	Outbound-Finanzierung	39
IV	Finanztransaktionssteuer	43
1	Einleitung	43
2	EU-Entwurf einer Finanztransaktionssteuer	44
3	Britische Stempelsteuer und Stempelersatzsteuer	48
4	Französische Finanztransaktionssteuer	50

Teil B

Grundlegende Analyse einzelner Finanzierungsformen

I	Eigenkapital	55
1	Stammaktien und GmbH-Anteile	55
2	Vorzugsaktien	79
II	Fremdkapital	81
1	Intercompany Loans und externe Darlehen	81
2	Schuldverschreibungen und Kapitalmarktaufnahmen	101
3	Cashpooling	102

III	Hybridkapital	105
1	Begriffsbestimmung, Zielsetzungen	105
2	Steuerrechtliche Abgrenzung von Eigen- und Fremdkapital: Genussrechtstest	108
3	Trendempfehlungen für die Strukturierung	118
4	Ausgewählte hybride Instrumente	119
IV	Bürgschaften, Garantien, Patronagen	141
1	Zivilrechtliche Grundlagen	141
2	Steuerrechtliche Folgen	141
V	(Finanzierungs-)Leasing	145
1	Zivilrechtliche und ökonomische Grundlagen	145
2	Steuerrechtliche Folgen	147
VI	Factoring, Forfaitierung, ABS und Reverse Factoring	155
1	Factoring, Forfaitierung, ABS	155
2	Reverse Factoring	170
VII	Wertpapierleihe, -pensionsgeschäft und Repo	173
1	Zivilrechtliche und ökonomische Abgrenzung der Geschäftstypen	173
2	Steuerrechtliche Folgen – Allgemeines	177
3	Spezifische Missbrauchsbekämpfung (§ 8b Abs. 10 KStG)	183
VIII	Derivative Finanzinstrumente	185
1	Zivilrechtliche, ökonomische und steuerrechtliche Grundlagen	185
2	Ausgewählte Termingeschäfte	204
 Teil C		
	Zinsschranke: (Inter-)nationale Aspekte und Gestaltungshinweise	213
I	Überblick über die Zinsschranke: Grundlagen und Prüfungsschema	217
1	Rechtsgrundlagen – Entstehungsgeschichte – Zielsetzung	217
2	Grundregel und die Ausnahmen von der Zinsschranke	219
3	Überblick über die Rechtsfolgen der Zinsschranke	220
4	Prüfungsreihenfolge	221
5	Prüfungsschema	223
6	Zeitlicher Anwendungsbereich	223
II	Zinsschranke vs. Grundgesetz, Europarecht und andere ausgewählte (inter-)nationale Rechtsvorschriften	225
1	Grundgesetz	225
2	Europarecht	231
3	DBA-Recht	235
4	Außensteuerrecht	240
5	Zusammenspiel der Zinsschranke mit übrigen ausgewählten (inter-)nationalen Vorschriften	244
III	Persönlicher Anwendungsbereich: Wer unterliegt der Zinsschranke?	255
1	Fremdkapitalgeber	255
2	»Betrieb« als Fremdkapitalnehmer – Fragen der Auslegung	255

IV Sachlicher Anwendungsbereich der Zinsschranke	277
1 Fremdkapital im Sinne der Zinsschranke	277
2 Zinsaufwendungen im Sinne der Zinsschranke	279
3 Zinserträge im Sinne der Zinsschranke	284
4 Internationale Aspekte	285
V Besonderheiten bei der Ermittlung des EBITDA	287
1 Ermittlungsgrundsätze	287
2 Internationale Aspekte	289
VI Ausnahmen von der Zinsschranke	291
1 Freigrenze	291
2 Konzern-Klausel	292
3 Escape-Klausel	315
VII Feststellung, Nutzung und Untergang des EBITDA- und des Zinsvortrags . . .	327
1 Grundlagen	327
2 Feststellungsverfahren	328
3 Nutzung des EBITDA- und des Zinsvortrags	329
4 Untergang des EBITDA- und des Zinsvortrags	332
VIII Gestaltungsansätze	339
Teil D	
Gewerbesteuerliche Hinzurechnungen im Rahmen der Unternehmensfinanzierung	341
I Rechtsgrundlagen – Rechtsentwicklung – Zielsetzung	343
II Verfassungsmäßigkeit der gewerbesteuerlichen Hinzurechnungen auf dem Prüfstand des Bundesverfassungsgerichts	345
III § 8 Nr. 1 GewStG vs. Europarecht	347
1 Möglicher Verstoß gegen primäres Europarecht	347
2 Zins- und Lizenzgebührenrichtlinie im Lichte neuester EuGH-Rechtsprechung ..	348
IV § 8 Nr. 1 GewStG vs. DBA-Recht	351
V Einzelne Hinzurechnungstatbestände des § 8 Nr. 1 GewStG anhand von Praxisbeispielen	353
1 Grundregeln der Ermittlung des Hinzurechnungsbetrags	353
2 Entgelte für Schulden (Buchst. a)	355
3 Renten und dauernde Lasten (Buchst. b)	373
4 Gewinnanteil des stillen Gesellschafters (Buchst. c)	374
5 Miet- und Pachtzinsen für die Benutzung von beweglichen und unbeweglichen Wirtschaftsgütern des Anlagevermögens (Buchst. d und e)	375
6 Überlassung von Rechten (Buchst. f)	383

Teil E

Verrechnungspreise in der Konzernfinanzierung	387
I Einleitung	389
II Regulatorische Grundlagen	391
1 OECD	391
2 Gesetzliche Vorgaben	392
3 BMF-Schreiben	393
4 Rechtsprechung	403
III Die Relevanz des Gesellschaftsverhältnisses für die Auslegung des Fremdvergleichsprinzips	409
1 Rückhalt im Konzern	409
2 Beteiligung am Schuldner als Sicherheit	412
3 Eigenkapitalersetzende Darlehen	414
4 Fazit	415
IV Führen des Fremdvergleichs	417
1 Allgemeines	417
2 Bestandteile von Zins- und Garantiesätzen	421
3 Zinsermittlungsmethoden für Kredite	428
4 Besonderheiten der Zinsermittlung bei Cashpools	433
5 Verteilung der Koordinationsgewinne	436
6 Gebührenermittlung für Garantien und Bürgschaften	440

Teil F

Beteiligungsfinanzierung – die Finanzierung in- und ausländischer Tochtergesellschaften	443
I Überblick	445
II Die Beteiligungsfinanzierung durch Körperschaften	447
1 Grundsatz der Quellenbesteuerung nach den DBA	447
2 Überlagerung durch EU-Richtlinien	447
3 Quellensteuerabzug und EU-Recht (Vereinbarkeit mit den EU-Grundrechten) ...	447
4 Aufwendungen im Zusammenhang mit steuerfreien Dividenden	450
5 Aufwandsbegrenzungen nach § 8b Abs. 2 und 3 KStG	460
III Quellensteuerbelastungen bei Personenunternehmen als Anteilseigner	469
IV Abzugsbeschränkungen für den Beteiligungsaufwand bei Personenunternehmen als Anteilseigner	471
1 Grundzüge des § 3c Abs. 2 EStG	471
2 Besonderheiten bei ertraglosen Beteiligungen – § 3c Abs. 2 EStG i. d. F. des JStG 2010	472
V Die Behandlung kapitalersetzender Darlehen	477
1 Problemstellung und Ausgangsfall	477
2 Darlehen zwischen Kapitalgesellschaften	478
3 Darlehen eines Einzelunternehmers an eine Kapitalgesellschaft	482
4 Darlehen einer Personengesellschaft an eine Kapitalgesellschaft	483
5 Rückgriffsberechtigter Dritter	484

6	Darlehen zwischen Schwester-Kapitalgesellschaften	484
7	Besonderheiten bei Teilwertabschreibungen bei sogenannten kapitalersetzenden Darlehen auf Auslandsbeteiligungen – Anwendung des § 1 ASTG	487
8	Gestaltungsmodelle bei grenzüberschreitenden Finanzierungen	493
9	Gestaltungsmodelle bei körperschaftsteuerlicher Struktur	494
VI	Gewerbesteuerliche Aspekte der Beteiligungsfinanzierung	495
1	Allgemeines	495
2	Sonderprobleme bei der Anwendung von § 8b KStG, § 3 Nr. 40 und § 3c EStG bei einer Personengesellschaft	495
3	Kürzungs- und Hinzurechnungsvorschriften	496
4	Hinzurechnung von Fremdkapitalvergütungen gem. § 8 Nr. 1 GewStG und das Verhältnis zu anderen Korrekturen	500
VII	Die Finanzierung ausländischer Betriebsstätten und Beteiligungen an Personengesellschaften	503
1	Allgemeine Grundsätze	503
2	Dotationskapital	503
3	Konkretisierung durch das JStG 2013	504
4	Zuordnungsprobleme beim Erwerb von Unternehmen mit ausländischen Betriebsstätten oder Anteilen an Personengesellschaften	504
Teil G		
	Internationale Konzernfinanzierung und Steuerplanung	505
I	Einleitende Überlegungen	507
II	Abwehnormen des deutschen Steuerrechts	509
1	Überblick	509
2	Hinzurechnungsbesteuerung gem. §§ 7–14 ASTG	509
3	Switch-over-Klausel gem. § 20 Abs. 2 ASTG	529
4	Ort der Geschäftsleitung gem. § 10 AO	532
5	Missbrauch – § 42 AO und § 50d Abs. 3 EStG	540
III	Abgrenzung des Eigenkapitals von Fremdkapital im internationalen Kontext	553
1	Einleitende Überlegungen	553
2	Fehlende gesetzliche Regelungen	553
IV	Gestaltungsmodelle der optimalen Finanzierung	557
1	Steuerplanerische Eckpunkte	557
2	Fremdfinanzierung	558
3	Eigenkapitalfinanzierung	562
4	Hybride Instrumente	567
Teil H		
	Standorte für Finanzierungsgesellschaften	587
I	Steuerliche und nichtsteuerliche Funktionen von Finanzierungsgesellschaften im Konzern	589
II	Steuerneutraler Aufbau von Finanzierungsholdings	595

III	Aspekte der Standortauswahl	601
1	Steuerliche Aspekte	601
2	Nichtsteuerliche Aspekte	604
IV	Ausgewählte Standorte und Strukturen	605
1	Belgien	605
2	Estland	607
3	Irland	608
4	Luxemburg	609
5	Malta	611
6	Niederlande	612
7	Österreich	614
8	Zypern	616
V	Tabellarische Synopse der Holdingstandorte	617
 Teil I		
	Unternehmensfinanzierung in der Sanierung	625
I	Einleitung	629
II	Maßnahmen zur Sanierung mittels Finanzierung	631
1	Bedarf zusätzlicher Liquidität	631
2	Verbesserung der Eigenkapitalquote	633
3	Reduzierung von laufenden Liquiditätsabflüssen	634
4	»Tranchierung« der Gläubiger	635
5	Begrifflichkeiten	635
III	Vorschriften des deutschen Sanierungssteuerrechts	637
1	Passivierungsaufschub	637
2	Abzinsung von Verbindlichkeiten	638
3	Mindestbesteuerung	640
4	Verlustnutzungsbeschränkung	641
5	Einlagegrundsätze	643
6	Sanierungserlass	644
7	Zinsschranke	647
8	Verluste auf Gesellschafterdarlehen	649
9	Grunderwerbsteuer	650
10	Schenkungsteuerliche Aspekte	651
11	Sektorenspezifische Vorschriften	653
IV	Steuerliche Behandlung der wesentlichen Sanierungsmaßnahmen und -instrumente	657
1	Änderung der Finanzierungsbedingungen	657
2	Rangrücktritt	662
3	Verzicht	666
4	Debt Equity Swap	674
5	Schuldübernahme	677
6	Schuldbeitritt	679
7	Rückkauf von Darlehen oder Schuldverschreibungen	680

Teil J

Steuerliche Aspekte der Akquisitionsfinanzierung	683
I Ziele der steuerlichen Erwerbsstrukturierung im nationalen und internationalen Kontext	685
II Transaktionsstrukturierung – Share vs. Asset Deal	687
1 Übertragung von Einzelwirtschaftsgütern	687
2 Übertragung von Personengesellschaftsanteilen	691
3 Übertragung von Kapitalgesellschaftsanteilen	694
III Abzug und Bedienung von Finanzierungskosten	699
1 Ökonomische und rechtliche Rahmenbedingungen der Erwerbsfinanzierung . . .	699
2 Gestaltungen zur Bedienung von Finanzierungsverbindlichkeiten und deren steuerliche Konsequenzen	705
3 Finanzierung durch den Verkäufer (Kaufpreisstundung/Vendor Loan oder Earn Out)	724
4 Überblick über die steuerlichen Rahmenbedingungen der Erwerbsfinanzierung in ausgewählten Ländern	725
IV Transaktionssteuern und deren Vermeidung	737
1 Grunderwerbsteuer	737
2 Umsatzsteuer	744
V Steuerliche Behandlung von Transaktionskosten	751
1 Steuerliche Behandlung finanzierungsbezogener Kosten	752
2 Sonstige Transaktionskosten	757
VI Finanzierungsverträge	761
1 Überblick über typische Finanzierungsverträge beim Unternehmenskauf	761
2 Review von Finanzierungsverträgen aus steuerlicher Sicht – Checkliste	761
Stichwortverzeichnis	765