

# Besteuerung von Unternehmen

Band IM:  
Steuerplanung

von

Dr. Wolfram Scheffler

o. Professor an der Universität Erlangen-Nürnberg

2.. neu bearbeitete Auflage

} C.F. Müller

# Inhaltsverzeichnis

<i>Vorwort</i> . . . . .	V
<i>Abkürzungsverzeichnis</i> . . . . .	XIII
<i>Symbolverzeichnis</i> . . . . .	XV
<i>Schrifttum</i> . . . . .	XVII

## Erster Teil

### **Steuern als Bestandteil des Zielsystems**

#### Erster Abschnitt

Zielgröße: Maximierung der Einzahlungsüberschüsse nach Steuern . . . . .	1
--	---

#### Zweiter Abschnitt

<b>Begründung für den Einbezug der Steuern</b> . . . . .	<b>3</b>
--	----------

## Zweiter Teil

### **Methoden zur Quantifizierung von Steuerzahlungen**

#### Erster Abschnitt

<b>Beziehungen zwischen den Steuerarten</b> . . . . .	<b>5</b>
---	----------

#### Zweiter Abschnitt

<b>Kasuistische Veranlagungssimulation</b> . . . . .	<b>6</b>
--	----------

#### Dritter Abschnitt

<b>Teilsteuerrechnung</b> . . . . .	<b>7</b>
-------------------------------------	----------

#### Vierter Abschnitt

<b>Beispiel zur Demonstration der Vorgehensweise</b> . . . . .	<b>8</b>
--	----------

A. Dalen . . . . .	8
--------------------	---

B. Berechnung der Gesamtsteuerbelastung durch Simulation der Veranlagung . . . . .	9
--	---

C. Berechnung der Gesamtsteuerbelastung mit Hilfe der Teilsteuerrechnung . . . . .	10
---	----

#### Fünfter Abschnitt

<b>Vor- und Nachteile der beiden Berechnungsverfahren</b> . . . . .	<b>12</b>
---	-----------

Sechster Abschnitt  
**Besonderheiten beim Einbezug der Kirchensteuer.** . . . . . 15  
A. Zeitpunkt der Verrechnung der Kirchensteuer. . . . . 15  
B. Proportionale Steuersätze. . . . . "r" . . . . . 16  
C. Progressive Steuersätze. . . . . 18

Dritter Teil  
**Einfluss der Besteuerung auf die Rechtsform wähl**

Erster Abschnitt  
**Bedeutung der zivilrechtlichen Rechtsform für die Besteuerung von Unternehmen.** . . . . . 20

Zweiter Abschnitt  
**Einflussfaktoren und Methoden zur Berechnung der Gesamtsteuerbelastung.** . . . . . 22

Dritter Abschnitt  
Einzelunternehmen und Personengesellschaften (Regelbesteuerung) . . . . . 24

Vierter Abschnitt  
**Kapitalgesellschaften.** . . . . . 26

Fünfter Abschnitt  
**Einzelunternehmen und Personengesellschaften (Thesaurierungsbegünstigung).** . . . . . 28

Sechster Abschnitt  
**Vergleich der Rechtsformen.** . . . . . 32  
A. Ausschüttungsfall. . . . . 32  
B. Thesaurierungsfall. . . . . 34

Siebter Abschnitt  
**Veränderung der Gesamtsteuerbelastung durch Abschluss eines Gesellschafters-Geschäftsführungsvertrags.** . . . . . 37  
A. Steuerplanerische Zielsetzung . . . . . 37  
B. Gegenüberstellung der Besteuerungskonzeption. . . . . 38  
C. Belastungsvergleich. . . . . 41

**Vierter Teil****Einfluss der Besteuerung auf Investitionsentscheidungen**

## Erster Abschnitt

<b>Gewinnbegriff und Bedeutung der Zeitpräferenz</b> . . . . .	44
--	----

## Zweiter Abschnitt

<b>Vermögensbezogene Vorteilhaftigkeitsmethoden</b> . . . . .	47
A. Kapitalwertmethode . . . . .	48
B. Endwertmethode . . . . .	51
C. Vermögensendwertmethode . . . . .	52
D. Interpretation der Vorteilhaftigkeitskriterien . . . . .	55
E. Vor- und Nachteile der drei Investitionsrechnungsverfahren . . . . .	58
F. Modellerweiterungen: Einbezug von Substanzsteuern sowie der gewerbesteuerlichen Hinzurechnung von Fremdkapitalaufwendungen . . . . .	65
G. Umrechnung der absoluten Werte in Renditekennziffern . . . . .	66

## Dritter Abschnitt

<b>Entnahmebezogene Vorteilhaftigkeitsmethoden</b> . . . . .	68
A. Annuitätenmethode . . . . .	68
B. Entnahmefmethode . . . . .	70
C. Interpretation der Vorteilhaftigkeitskriterien . . . . .	73
D. Eignung der entnahmebezogenen Vorteilhaftigkeitsverfahren . . . . .	73

## Vierter Abschnitt

<b>Entscheidungsneutrale Besteuerung von Investitionen</b> . . . . .	74
A. Nutzen von Analysen zur Entscheidungsneutralität der Besteuerung für die Steuerplanung . . . . .	74
B. Verzerrungen durch das geltende Ertragsteuerrecht . . . . .	78
C. Investitionsneutralität einer Besteuerung des Einkommens . . . . .	81
I. Methodische Grundlagen der Besteuerung des kapitaltheoretischen Gewinns . . . . .	81
II. Quantifizierung der Effekte . . . . .	85
III. Benachteiligung von Sachinvestitionen bei einer Abgeltungsteuer auf Finanzanlagen . . . . .	97
IV. Abweichungen zwischen der Besteuerung des kapitaltheoretischen Gewinns und den geltenden steuerlichen Gewinnermittlungs-vorschriften . . . . .	99
D. Investitionsneutralität einer konsumorientierten Besteuerung . . . . .	104
I. Methodische Grundlagen der Cash-Flow-Besteuerung . . . . .	104

II. Quantifizierung der Effekte . . . . .	.106
III. Begünstigung von Sachinvestitionen bei einer Abgeltungsteuer auf Finanzanlagen . . . . .	.111
IV. Vergleich zwischen einer einkommens- und einer konsumorientierten Besteuerung . . . . .	.113
V. Abweichungen zwischen der Cash-Flow-Besteuerung und den geltenden steuerlichen Gewinnermittlungsvorschriften . . . . .	.116
VI. Weitere Formen einer konsumorientierten Besteuerung . . . . .	.118
Fünfter Abschnitt	
<b>Investitionsfördermaßnahmen</b> . . . . .	.125
A. Überblick über die Investitionsfördermaßnahmen . . . . .	.125
B. Investitionszulage . . . . .	.126
C. InvestitionszLLSchuss . . . . .	.127
D. Sonderabschreibungen und erhöhte Absetzungen . . . . .	.129
E. Investitionsabzugsbetrag . . . . .	.131
Sechster Abschnitt	
<b>Nebeneinander von Steuersatzsenkung und Verschlechterung der Abschreibungsberichtigungen</b> . . . . .	.135
Siebter Abschnitt	
<b>Immobilien: Zusammenhang zwischen Abschreibungen und Veräußerungsgewinnbesteuerung sowie Abgeltungsteuer auf Finanzanlagen</b> . . . . .	.138
Achter Abschnitt	
<b>Alters Vorsorge: Nebeneinander von einkommens- und konsumorientierter Besteuerung</b> . . . . .	.147
Fünfter Teil	
<b>Einfluss der Besteuerung auf Finanzierungsentscheidungen</b>	
Erster Abschnitt	
<b>Beteiligungsfinanzierung im Vergleich mit der Kreditfinanzierung bei Kapitalgesellschaften</b> . . . . .	.152
A. Entscheidungssituation und erforderliche Fallunterscheidungen . . . . .	.152
B. Grundfall: Finanzierung durch eine natürliche Person (Privatvermögen, keine unternehmerische Beteiligung). . . . .	.156
C. Besonderheiten bei der Finanzierung durch eine natürliche Person mit einer unternehmerischen Beteiligung (Privatvermögen). . . . .	.159

D. Besonderheiten bei der Finanzierung durch eine natürliche Person (Betriebsvermögen) . . . . .	164
E. Besonderheiten bei der Finanzierung durch eine juristische Person. . . . .	169
F. Besonderheiten bei der Finanzierung durch eine steuerbefreite (gemeinnützige) Organisation . . . . .	171
G. Besonderheiten bei Gesellschafterdarlehen. . . . .	172
H. Mittelbare Nutzung der Vorteile aus der Abgeltungsteuer bei mittelständischen Unternehmen. . . . .	177
Zweiter Abschnitt	
<b>Kreditkauf im Vergleich mit Leasing</b> . . . . .	181
A. Methodischer Ansatz: Nebeneinander von gesamtwirtschaftlicher und einzelwirtschaftlicher Analyse. . . . .	181
B. Bilanzielle Zurechnung des Leasinggegenstands. . . . .	184
C. Bilanzielle Auswirkungen bei Zurechnung des Wirtschaftsguts zum Leasinggeber. . . . .	188
D. Grundsatz: übereinstimmende Besteuerung von Kreditkauf und Leasing . . . . .	189
E. Auswirkungen der Pauschalierung des in den Leasingraten enthaltenen Zinsanteils. . . . .	193
F. Wirtschaftlichkeitsvergleich aus Sicht eines Investors. . . . .	201
Dritter Abschnitt	
<b>Innenfinanzierung (Gewinnverwendungsentscheidung)</b> . . . . .	214
Sechster Teil	
<b>Einfluss der Besteuerung auf das Rechnungswesen</b>	
Erster Abschnitt	
<b>Instrumente der Steuerbilanzpolitik</b> . . . . .	218
Zweiter Abschnitt	
<b>Strategien der Steuerbilanzpolitik</b> . . . . .	221
Dritter Abschnitt	
<b>Rückwirkungen der Steuerbilanzpolitik auf die Handelsbilanz</b> . . . . .	228

Siebter Teil

**Einfluss der Besteuerung auf die nationale Standortwahl**

Erster Abschnitt

**Überblick über die Einflussfaktoren** . . . . . " 231

Zweiter Abschnitt

**Auswirkungen der Hebesatzautonomie der Gemeinden bei der Gewerbesteuer** . . . . . 232

A. Überblick über die Hebesätze der Gewerbesteuer . . . . . 232

B. Kapitalgesellschaften . . . . . 233

C. Einzelunternehmen und Personengesellschaften . . . . . 235

D. Rechtsformvergleich . . . . . 238

E. Bedeutung für die Standortwahl . . . . . 239

Dritter Abschnitt

**Auswirkungen der Hebesatzautonomie der Gemeinden bei der Grundsteuer** . . . . . 242

Vierter Abschnitt

**Auswirkungen der Dezentralisierung der Finanzverwaltung** . . . . . 245

Achter Teil

**Grundsätzlicher Einfluss der Besteuerung auf die Entgeltpolitik**

Erster Abschnitt

**Entscheidungssituation** . . . . . 247

Zweiter Abschnitt

**Einfluss des Steuersatzes und der Sozialversicherungsbeiträge** . . . . . 251

Dritter Abschnitt

**Erweiterungsmöglichkeiten** . . . . . 254

*Sachverzeichnis* . . . . . 255