

Alexandra Wittmann

Die Beschränkung des Betriebsausgabenabzugs

Eine modellbasierte Analyse
der Zinsschrankenregelung

Mit einem Geleitwort von ao. Univ.-Prof. Dr. Erich Pummerer



RESEARCH

Inhalt

Abbildungsverzeichnis.....	XV
Tabellenverzeichnis	XIX
Abkürzungsverzeichnis.....	XXI
Symbolverzeichnis	XXV
1 Einleitung.....	1
1.1 Problemstellung	1
1.2 Zielsetzung	2
1.3 Gang der Untersuchung	3
2 Ausgestaltung der Zinsabzugsbeschränkung.....	5
2.1 Anwendungsbereich der Zinsabzugsbeschränkung	5
2.1.1 Sachlicher Anwendungsbereich	5
2.1.1.1 Zugrundeliegen einer Geldkapitalüberlassung	5
2.1.1.2 Veränderung des maßgeblichen Gewinns.....	9
2.1.2 Persönlicher Anwendungsbereich.....	13
2.2 Abziehbare Zinsaufwendungen	18
2.3 Behandlung überschießender Zinsaufwendungen	18
2.3.1 Erweiterte Abzugsmöglichkeit.....	18
2.3.1.1 EBITDA als Anknüpfungspunkt	18
2.3.1.2 EBITDA-Vortrag	21
2.3.2 Zinsvortrag	23
2.3.2.1 Ermittlung des Zinsvortrags.....	23
2.3.2.2 Untergang des Zinsvortrags	27
2.3.2.2.1 Anteiliger Untergang.....	28
2.3.2.2.1.1 Anteiliger Untergang bei Mitunternehmenschaften	28
2.3.2.2.1.2 Anteiliger Untergang bei Körperschaften.....	31
2.3.2.2.2 Vollständiger Untergang	33
2.4 Ausnahmetatbestände	36
2.4.1 Betragsmäßige Beschränkung.....	36
2.4.2 Fehlende Konzernzugehörigkeit	38
2.4.2.1 Konzernbegriff nach IFRS.....	38

2.4.2.2	Konzernbegriff nach nationalen Rechnungslegungsvorschriften.....	40
2.4.2.3	Konzernbegriff nach US-GAAP.....	43
2.4.2.4	Abweichende Konzernkonstellationen nach EStG.....	44
2.4.3	Eigenkapitalquotenvergleich.....	46
2.4.3.1	Eigenkapital nach IFRS.....	46
2.4.3.2	Eigenkapital nach nationalen Vorschriften.....	48
2.4.3.3	Eigenkapital nach US-GAAP.....	48
2.4.3.4	Korrekturen für den Eigenkapitalquotenvergleich.....	49
2.5	Ausnahme von der Ausnahme: Gesellschafterfremdfinanzierung.....	52
3	Steuern bei unternehmerischen Entscheidungen.....	55
3.1	Fehlende Entscheidungsneutralität der Besteuerung.....	55
3.2	Investitionsrechnung unter Berücksichtigung von Steuern.....	56
3.3	Umfang der Steuerberücksichtigung.....	58
3.4	Ausgestaltung des Entscheidungsumfelds.....	60
3.4.1	Sichere versus unsichere Modellumgebung.....	60
3.4.2	Stetige versus diskrete Modellumgebung.....	64
4	Aufbau des Untersuchungsmodells.....	67
4.1	Betrachtete Unternehmenskonstellationen.....	67
4.1.1	Konzernfreie Konstellation.....	67
4.1.2	Konzerngebundene Konstellationen.....	68
4.1.2.1	Mutterpersonengesellschaft-Tochterkapitalgesellschaft.....	69
4.1.2.2	Mutterkapitalgesellschaft-Tochterkapitalgesellschaft.....	70
4.1.2.3	Mutterpersonengesellschaften-Tochterpersonengesellschaft.....	71
4.1.2.4	Mutterkapitalgesellschaften-Tochterpersonengesellschaft.....	73
4.2	Zugrundeliegende Rechnungslegungsvorschriften.....	74
4.3	Betrachteter Untersuchungszeitraum.....	76
4.3.1	Festlegung des Betrachtungszeitraums.....	76
4.3.2	Definition des Insolvenzereignisses.....	77
4.4	Kapitalausstattung der Gesellschaften.....	78
4.4.1	Unterstellter Kapitalbedarf.....	78
4.4.2	Finanzierung der Gesellschaften.....	79
4.5	Anfangsinvestitionen der Gesellschaften.....	81
4.5.1	Anfangsinvestition der Muttergesellschaft.....	81

4.5.2	Anfangsinvestition der Tochtergesellschaften	82
4.6	Darstellung der wirtschaftlichen Tätigkeit.....	83
4.6.1	Zusammenhang zwischen Unternehmensrisiko und erwarteter Rendite.....	83
4.6.2	Modellierung der wirtschaftlichen Entwicklung im Zeitablauf.....	85
4.6.3	Gewinnverwendungspolitik der Gesellschaften.....	89
4.6.3.1	Gewinnverwendungspolitik der Tochtergesellschaften.....	89
4.6.3.2	Gewinnverwendungspolitik der Muttergesellschaften	92
4.7	Betrachtete Investitionsalternativen.....	94
4.7.1	Festlegung der Unterlassungsalternative	94
4.7.2	Besteuerung der betrachteten Konstellationen.....	96
4.7.2.1	Besteuerung der Tochterkapitalgesellschaft	96
4.7.2.1.1	Besteuerung Alternative ohne Zinsschranke.....	97
4.7.2.1.2	Besteuerung Alternative mit Zinsschranke	100
4.7.2.2	Besteuerung des Gesellschafters.....	106
4.7.2.2.1	Besteuerung der natürlichen Person als Gesellschafter.....	106
4.7.2.2.2	Besteuerung der Mutterpersonengesellschaft.....	112
4.7.2.2.3	Besteuerung der Mutterkapitalgesellschaft	116
4.8	Definition der Vergleichsgröße.....	118
4.8.1	Endvermögen als Vergleichskriterium.....	118
4.8.2	Berücksichtigter Unternehmenskreis	118
4.8.3	Berücksichtigung offener Vorträge.....	119
5	Simulationsergebnisse im Ausgangsmodell	123
5.1	Endvermögensdifferenzen am Ende des Betrachtungszeitraums	123
5.1.1	Endvermögensdifferenzen bei Beschränkung des Betriebsausgabenabzugs	123
5.1.2	Endvermögensdifferenzen bei Einbeziehung des Zinsvortrags	129
5.1.3	Endvermögensdifferenzen bei Einbeziehung des EBITDA-Vortrags	135
5.1.4	Endvermögensdifferenzen bei Berücksichtigung des Eigenkapital-Escapes	142
5.1.5	Endvermögensdifferenzen bei vollständiger Berücksichtigung der Zinsschranke	142
5.1.6	Wert offener Vorträge	147
5.1.7	Zusammensetzung der Gesamtvermögensdifferenzen.....	153

5.2	Ergebnisse in Abhängigkeit der Parameterwerte	155
5.2.1	Ergebnisse in Abhängigkeit des unternehmerischen Risikos und der Abschreibungshöhe	156
5.2.2	Ergebnisse in Abhängigkeit des unternehmerischen Risikos und des Zinsniveaus.....	160
5.2.3	Ergebnisse in Abhängigkeit des unternehmerischen Risikos und der Eigenkapitalquote	161
6	Änderung der Finanzierungsform: Fremdfinanzierung durch Dritte.....	165
6.1	Darstellung der Änderung.....	165
6.2	Endvermögensdifferenzen am Ende des Betrachtungszeitraums	167
6.2.1	Endvermögensdifferenzen bei Beschränkung des Betriebsausgabenabzugs.....	168
6.2.2	Endvermögensdifferenzen bei Einbeziehung des Zinsvortrags	171
6.2.3	Endvermögensdifferenzen bei Einbeziehung des EBITDA- Vortrages	175
6.2.4	Endvermögensdifferenzen bei Einbeziehung des Eigenkapital- Escapes	177
6.2.5	Endvermögensdifferenzen bei vollständiger Berücksichtigung der Zinsschranke ohne Bewertung offener Vorträge.....	180
6.2.6	Zusammensetzung der Gesamtvermögensdifferenzen.....	183
6.3	Ergebnisse in Abhängigkeit der Parameterwerte	185
6.3.1	Ergebnisse in Abhängigkeit des unternehmerischen Risikos und der Abschreibungshöhe	186
6.3.2	Ergebnisse in Abhängigkeit des unternehmerischen Risikos und des Zinsniveaus.....	191
6.3.3	Ergebnisse in Abhängigkeit des unternehmerischen Risikos und der Eigenkapitalquote	193
7	Änderung der Finanzierungsform und der Betätigung des Gesellschafters: Fremdfinanzierung durch Dritte und riskante Betätigung des Gesellschafters	197
7.1	Darstellung der Änderungen.....	197
7.2	Endvermögensdifferenzen am Ende des Betrachtungszeitraums	199
7.2.1	Endvermögensdifferenzen bei Beschränkung des Betriebsausgabenabzugs.....	200
7.2.2	Endvermögensdifferenzen bei Einbeziehung des Zinsvortrags	202
7.2.3	Endvermögensdifferenzen bei Einbeziehung des EBITDA- Vortrags	204
7.2.4	Endvermögensdifferenzen bei Einbeziehung des Eigenkapital- Escapes	208

7.2.5	Endvermögensdifferenzen bei vollständiger Berücksichtigung der Zinsschranke ohne Bewertung offener Vorträge	212
7.2.6	Zusammensetzung der Gesamtvermögensdifferenzen.....	215
7.3	Ergebnisse in Abhängigkeit der Parameterwerte	217
7.3.1	Ergebnisse in Abhängigkeit des unternehmerischen Risikos und der Abschreibungshöhe	218
7.3.2	Ergebnisse in Abhängigkeit des unternehmerischen Risikos und des Zinsniveaus.....	223
7.3.3	Ergebnisse in Abhängigkeit des unternehmerischen Risikos und der Eigenkapitalquote	224
7.3.4	Ergebnisse in Abhängigkeit des unternehmerischen Risikos von Mutter- und Tochtergesellschaft.....	227
8	Zusammenfassung.....	231
	Anhang	235
	Literaturverzeichnis	267
	Verzeichnis der Internetquellen	279
	Rechtsprechungsverzeichnis	281
	Verzeichnis verwendeter Quellen	283