

Teil I: Problemstellung, Gegenstand und Gang der Untersuchung	1
A. Divisionalisierung und Internationalisierung des Konzerns als steuerliches Problem	1
B. Gestaltung der steuerlichen Beziehungen im Konzern	4
C. Gang der Untersuchung	5
Teil II: Grundlagen	7
A. Allgemeine Grundsätze der Konzernbesteuerung	7
I. Zuflußbesteuerung und körperschaftsteuerliches Anrechnungsverfahren im Konzernverbund	7
II. Gewerbesteuerliches Schachtelprivileg	10
B. Spezielles Konzernsteuerrecht: Organschaft	10
I. Voraussetzungen für die steuerliche Anerkennung der Organschaft	12
1. Finanzielle Eingliederung	13
2. Wirtschaftliche Eingliederung	14
3. Organisatorische Eingliederung	16
4. Der Ergebnisabführungsvertrag als Aktionsparameter der körperschaftsteuerlichen Organschaft	19
II. Die steuerliche Erfassung des Organeinkommens beim Organträger (Zurechnungsbesteuerung)	22
1. Die Ermittlung des Einkommens der Organgesellschaft	23
2. Die Ermittlung des Einkommens des Organträgers	24
3. Die Berücksichtigung von Verlusten im Rahmen der Organschaftsbesteuerung	26
4. Steuerfreie ausländische Gewinnanteile im Rahmen der Zurechnungsbesteuerung	27

III.	Teilwertabschreibung der Anteile an der Organgesellschaft durch den Organträger (Anteilwertbesteuerung)	29
1.	Abführungsbedingte Teilwertabschreibung in Organschaftsfällen	29
2.	Verlustbedingte Teilwertabschreibung in Organschaftsfällen	32
3.	Sonstige teilwertbestimmende Ursachen	33
4.	Kritische Würdigung der Teilwertabschreibung bei Organschaft	35
C.	Die Gewinnverteilungsrechnung als Instrument des steuerlich-analytischen Vorteilhaftigkeitsvergleichs	37
I.	Zweckmäßigkeit der Gewinnverteilungsrechnung zur Beurteilung bei Vorteilhaftigkeitsüberlegungen	37
II.	Interdependenzen als Problem der Gewinnverteilungsrechnung	37
III.	Quantitative Lösung des Interdependenzproblems der Gewinnverteilungsrechnung	38
1.	Gewinnverteilungsrechnung einer Kapitalgesellschaft ohne Berücksichtigung der Gesellschaftersphäre	39
a)	Ausschüttungsfunktionen	39
b)	"Kritische" Ausschüttungsquoten	43
2.	Konsequenzen der Gewinnverteilung auf Anteilseignerebene	45

Teil III: Gestaltung und Konsequenzen der Besteuerung im nationalen Konzern

A.	Gestaltungsparameter und Einflußfaktoren bei Divisionalisierung ..	48
B.	Die organschaftlichen Eingliederungsvoraussetzungen bei Divisionalisierung und Autonomisierung	49
I.	Die wirtschaftliche Eingliederung als Barriere organisatorischer Gestaltungsfreiheit	50
1.	Rechtsentwicklung der wirtschaftlichen Eingliederung und deren Parallelität zur Konzernentwicklung	50
2.	Wirtschaftliche Eingliederung bei Holdingstruktur	53
II.	Die organisatorische Eingliederung im Spannungsfeld zwischen organisatorischer Autonomie, rechtlicher Selbständigkeit und wirtschaftlicher Abhängigkeit	56

C.	Konsequenzen der Gestaltungsparameter im nationalen Konzern	59
I.	Problemstellung, Vorgehensweise und Modellaufbau	60
II.	Optimaler Verlustrücktrag	62
III.	Steuerliche Konsequenzen der Verlustkompensation	67
1.	Konzern ohne Organschaft	67
a)	Dividendenbeziehungen im Konzern ohne Organschaft	67
b)	Interperiodischer Verlustausgleich im Konzern ohne Organschaft	68
b1)	Interperiodischer Verlustausgleich bei der verlustleidenden Tochtergesellschaft	68
b2)	Interperiodischer Verlustausgleich bei der Holding	69
c)	Steuerbelastung aufgrund des interperiodischen Verlustausgleichs im Konzern ohne Organschaft	72
2.	Organkreis	78
a)	Interperiodischer Verlustausgleich im Organkreis	78
b)	Steuerbelastung aufgrund des interperiodischen Verlustausgleichs im Organkreis	81
3.	Quantifizierung der steuerlichen Konsequenzen der Verlustkompensation	83
a)	Module des Steuerbarwertes	83
b)	Barwert der Steuerzahlungsdifferenzen	90
4.	Beispiel	92

Teil IV: Gestaltung und Konsequenzen der Besteuerung im internationalen Konzern **97**

A.	Gestaltungsparameter und Einflußfaktoren der Besteuerung bei Internationalisierung	97
I.	Rechtsstruktur ausländischer Geschäftsbereiche	98
1.	Die Besteuerung im Ausland belegener Geschäftsbereiche ohne eigene Rechtspersönlichkeit	98
a)	Die Betriebsstätte als steuerrechtliches Objekt rechtlich unselbständiger Geschäftsbereiche	98
b)	Die Behandlung des Betriebstättenergebnisses im Rahmen des körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahrens bei inländischen Konzernunternehmen	99

2.	Die Besteuerung im Ausland belegener Geschäftsbe- reiche mit eigener Rechtspersönlichkeit	104
a)	Die Abschirmwirkung ausländischer Kapitalge- sellschaften	104
b)	Durchbrechung der Abschirmwirkung auslän- discher Kapitalgesellschaften	105
b1)	Grundtatbestand der Hinzurechnungsbe- steuerung	106
b2)	Ergänzungstatbestand der Hinzurechnungs- besteuerung	107
ii.	Methoden zur Reduzierung der internationalen Doppel- besteuerung	107
1.	Freistellung ausländischer Gewinnanteile	108
2.	Direkte Steueranrechnung und Steuerabzug	109
3.	Indirekte Steueranrechnung	112
4.	Reduzierung der internationalen Doppelbesteuerung im Organkreis	117
iii.	Gliederung des verwendbaren Eigenkapitals bei Internationa- lisierung	119
1.	Steuerfreie ausländische Einkünfte	120
2.	Ermäßigt belastete ausländische Einkünfte	120
a)	Aufteilung zwischen dem tarifbelasteten Teilbetrag und dem ermäßigt belasteten Teilbetrag des ver- wendbaren Eigenkapitals	121
b)	Aufteilung zwischen dem ermäßigt belasteten Teil- betrag und dem nicht belasteten Teilbetrag des verwendbaren Eigenkapitals	122
B.	Konsequenzen der Zurechnungsbesteuerung im internationalen Konzern	123
i.	Grundsätzliche Überlegungen und Vorgehensweise	124
ii.	Konsequenzen der körperschaftsteuerlichen Organschaft bei Freistellung ausländischer Einkünfte	126
1.	Dividendenbeziehungen im internationalen Konzern ohne Organschaft	128
a)	Dividendenbeziehungen innerhalb des Konzernver- bundes	128
b)	Ausschüttungen der Holding	129
2.	Ausschüttungen des Organträgers	132
3.	Beispiel	138

III.	Konsequenzen der Körperschaftsteuerlichen Organschaft bei Steueranrechnung	140
1.	Tarifbelastung der ausländischen Einkünfte liegt über der Körperschaftsteuerlichen Ausschüttungsbelastung	141
a)	Dividendenbeziehungen im internationalen Konzern ohne Organschaft	143
a1)	Dividendenbeziehung innerhalb des Konzernverbundes	144
a2)	Ausschüttungen der Holding	145
b)	Das verwendbare Eigenkapital im Organkreis vor Ausschüttung	147
c)	Konsequenzen der Körperschaftsteuerlichen Organschaft bei einer Tarifbelastung der ausländischen Einkünfte über der Ausschüttungsbelastung	147
d)	Beispiel	153
2.	Tarifbelastung der ausländischen Einkünfte liegt unter der Körperschaftsteuerlichen Ausschüttungsbelastung	156
a)	Dividendenbeziehungen im internationalen Konzern ohne Organschaft	156
a1)	Dividendenbeziehung innerhalb des Konzernverbundes	156
a2)	Ausschüttungen der Holding	161
b)	Das verwendbare Eigenkapital im Organkreis vor Ausschüttung	167
c)	Konsequenzen der Körperschaftsteuerlichen Organschaft bei einer Tarifbelastung der ausländischen Einkünfte unter der Ausschüttungsbelastung	168
IV.	Zusammenfassende Beurteilung der Konsequenzen der Zu rechnungsbesteuerung im internationalen Konzern	183
C.	Teilwertabschreibung von Anteilen an ausländischen Kapitalgesell schaften	185
I.	Besonderheiten bei der Bewertung von Auslandsbeteili gungen	186
1.	Beschränkte Anerkennung der Teilwertabschreibungen von Auslandsbeteiligungen	186
2.	Ausschüttungsbedingte Gewinnminderungen im Kon text der internationalisierungsbedingten Gestaltungs parameter	189
II.	Gestaltung der Besteuerung im internationalen Konzern bei ausschüttungsbedingten Gewinnminderungen	192
1.	Modellstruktur und Prämissen	192

2.	Quantifizierung der Rechtsfolgen ausschüttungsbedingter Teilwertabschreibungen bei Internationalisierung . . .	193
a)	Ausschüttung gekaufter Rücklagen bei direkter Steueranrechnung	194
b)	Ausschüttung gekaufter Rücklagen und indirekte Steueranrechnung	197
c)	DBA-Freistellung von ausländischen Kapitalerträgen und Ausschüttung gekaufter Rücklagen . . .	204
3.	Analyse alternativer Gestaltungsmöglichkeiten bei ausschüttungsbedingten Gewinnminderungen im internationalen Konzern	206
a)	Vorteilhaftigkeitsvergleich zwischen direkter und indirekter Steueranrechnung	207
b)	Vorteilhaftigkeitsvergleich zwischen direkter Steueranrechnung und DBA-Freistellung	211
4.	Beispiele zur ausschüttungsbedingten Gewinnminderung bei Internationalisierung	214
a)	Beispiel zur Anteilswertbesteuerung bei Gegenüberstellung von direkter und indirekter Steueranrechnung	214
b)	Beispiel zur Anteilswertbesteuerung bei Gegenüberstellung von direkter Steueranrechnung und DBA-Freistellung	216
Teil V: Schlußbetrachtung		218
ABBILDUNGS-/TABELLENVERZEICHNIS		VII
ABKÜRZUNGSVERZEICHNIS		VIII
SYMBOLVERZEICHNIS (NACH TEILEN GEGLIEDERT)		XII
LITERATURVERZEICHNIS		XXII
URTEILSVERZEICHNIS		XL