

## Inhaltsverzeichnis

	Seite
Tabellenverzeichnis .....	V
Abbildungsverzeichnis .....	VIII
Anhangverzeichnis .....	IX
Abkürzungsverzeichnis .....	XI
<b>1. Einleitung .....</b>	<b>1</b>
<b>1.1. Problemstellung .....</b>	<b>1</b>
<b>1.2. Zielsetzung .....</b>	<b>3</b>
<b>1.3. Vorgehensweise .....</b>	<b>5</b>
<b>2. Internationale Wettbewerbsfähigkeit .....</b>	<b>7</b>
<b>2.1. Abgrenzung .....</b>	<b>8</b>
2.1.1. Aggregationsebene .....	8
2.1.2. Begriffliche Abgrenzung .....	10
<b>2.2. Volkswirtschaftliche Indikatoren zur Messung der internationalen         Wettbewerbsfähigkeit der Unternehmen eines Landes .....</b>	<b>11</b>
2.2.1. Entwicklung des realen Außenwerts der D-Mark .....	12
2.2.2. Wirtschaftswachstum und Beschäftigungsentwicklung im internationalen Vergleich .....	14
2.2.3. Repräsentanz deutscher Unternehmen auf wachstumsstarken Märkten .....	17
2.2.4. Anteil der auf die Bundesrepublik Deutschland entfallenden ausländischen Direktinvestitionen .....	19
2.2.5. Aussagefähigkeit volkswirtschaftlicher Indikatoren .....	22
<b>2.3. Empirische Erhebungen zur internationalen Wettbewerbsfähigkeit         der deutschen Industrie .....</b>	<b>24</b>
2.3.1. Bewertung des Standorts Deutschland durch inländische Unternehmen .....	24
2.3.2. Bewertung des Standorts Deutschland durch ausländische Unternehmen .....	29
<b>2.4. Unternehmensbesteuerung und internationale Wettbewerbsfähigkeit .....</b>	<b>30</b>

<b>3. Unternehmensbesteuerung im internationalen Vergleich</b> .....	33
<b>3.1. Unternehmensbesteuerung in der Bundesrepublik Deutschland</b> .....	34
3.1.1. Überblick .....	34
3.1.2. Darstellung der Unternehmensteuern .....	37
3.1.2.1. Besteuerung inländischer Geschäftstätigkeit .....	37
3.1.2.2. Besteuerung ausländischer Geschäftstätigkeit im Inland .....	44
3.1.3. Fundamentale Kritik an der Besteuerung deutscher Unternehmen .....	51
3.1.3.1. Rechtsformneutralität .....	52
3.1.3.2. Gewinnverwendungsneutralität .....	53
3.1.3.3. Finanzierungsneutralität .....	56
3.1.3.4. Grundsatz der Gleichmäßigkeit der Besteuerung .....	58
3.1.3.5. Komplexität des Steuersystems .....	58
<b>3.2. Unternehmensbesteuerung in ausgewählten Industrieländern</b> .....	59
3.2.1. Frankreich .....	60
3.2.2. Großbritannien .....	61
3.2.3. Italien .....	63
3.2.4. Schweden .....	63
3.2.5. Vereinigte Staaten .....	64
3.2.6. Japan .....	65
<b>3.3. Zusammenfassung und Synopse</b> .....	65
<b>4. Bewertung der Unternehmensbesteuerung für die internationale Standortwahl deutscher Unternehmen</b> .....	70
<b>4.1. Allgemeine Methodenkritik zum internationalen Unternehmenssteuerbelastungsvergleich</b> .....	71
4.1.1. Belastete Wirtschaftseinheiten .....	74
4.1.2. Relevante Steuerarten .....	75
4.1.3. Steuerliche Bemessungsgrundlage .....	76
4.1.4. Finanzierungsarten .....	79
4.1.5. Einfluß des verwendeten Datenmaterials .....	81
<b>4.2. Auswertung und Analyse der vorliegenden Studien zur internationalen Unternehmensbesteuerung</b> .....	82
4.2.1. Durchschnittliche Steuer- und Abgabenquote aller Wirtschaftseinheiten .....	82
4.2.2. Durchschnittsteuerbelastung der Unternehmung .....	84
4.2.2.1. Durchschnittsteuerbelastung auf Basis der Daten der Volkswirtschaftlichen Gesamtrechnung .....	84
4.2.2.2. Durchschnittsteuerbelastung auf Basis einer Veranlagungssimulation oder Modellrechnung .....	87

4.2.3.	Nominale Grenzsteuerbelastung der Unternehmung .....	98
4.2.4.	Effektive Grenzsteuerbelastung der Unternehmung .....	105
4.2.5.	Effizienz von Finanzbehörden und Betriebsprüfung .....	110
<b>4.3.</b>	<b>Auswahl der zieladäquaten Vergleichsmethode .....</b>	<b>113</b>
<b>5.</b>	<b>Veranlagungssimulation eines bestehenden Unternehmens des verarbeitenden Gewerbes .....</b>	<b>118</b>
<b>5.1.</b>	<b>Konzeptioneller Hintergrund .....</b>	<b>119</b>
5.1.1.	Zielsetzung .....	119
5.1.2.	Modellansatz .....	121
5.1.3.	Datenerhebung .....	126
5.1.4.	Branchen- und Unternehmenswahl .....	127
5.1.5.	Länderwahl .....	129
<b>5.2.</b>	<b>Steuerliche Gewinnermittlungsvorschriften .....</b>	<b>131</b>
5.2.1.	Grundlegende bilanzielle Wertbegriffe und Wertkorrekturen .....	132
5.2.1.1.	Anschaffungskosten .....	135
5.2.1.2.	Herstellungskosten .....	136
5.2.1.3.	Wertansätze unter Anschaffungskosten- bzw. Herstellungskosten .....	138
5.2.1.4.	Wertaufholung .....	139
5.2.2.	Steuerpflichtiges Einkommen .....	140
5.2.2.1.	Bewertung von betrieblichen Erträgen .....	140
5.2.2.2.	Bewertung von betrieblichen Aufwendungen .....	141
5.2.2.3.	Bewertung von Veräußerungsgewinnen und -verlusten .....	143
5.2.2.4.	Verlustrücktrag und Verlustvortrag .....	145
5.2.3.	Bewertung von Vermögensgegenständen .....	146
5.2.3.1.	Nicht abnutzbares Anlagevermögen .....	146
5.2.3.2.	Abnutzbares Anlagevermögen .....	147
5.2.3.3.	Umlaufvermögen .....	151
5.2.4.	Bewertung von steuerfreien Rücklagen .....	154
5.2.5.	Bewertung von Verbindlichkeiten .....	155
5.2.6.	Bewertung von Rückstellungen .....	156
<b>5.3.</b>	<b>Struktur des Modellunternehmens .....</b>	<b>158</b>
5.3.1.	Bilanzstruktur .....	158
5.3.2.	Struktur der Gewinn- und Verlustrechnung .....	160
5.3.3.	Ökonomischer Gewinn .....	175

<b>5.4. Steuerbelastung der Modellunternehmen und Anteilseigner an alternativen Standorten</b> .....	179
5.4.1. Methodik zur Ermittlung der Steuerbelastung .....	179
5.4.2. Steuerbelastung der Modellunternehmen bei Ausschüttung an inländische Anteilseigner .....	187
5.4.3. Steuerbelastung der Modellunternehmen bei Ausschüttung an deutsche Anteilseigner .....	194
5.4.3.1. Steuerliche Rahmenbedingungen .....	195
5.4.3.2. Steuerbelastung .....	197
<b>5.5. Bewertung der Ergebnisse und Folgerungen für Investitionsentscheidungen</b> .....	203
5.5.1. Repräsentativität des veranlagten Musterunternehmens .....	203
5.5.2. Analyse der Konsequenzen von Steuerrechtsänderungen auf die Höhe der Steuerbelastung .....	210
5.5.2.1. Reformüberlegungen auf nationaler Ebene .....	210
5.5.2.2. Folgerungen aus Bestrebungen zur europäischen Unternehmensteuerharmonisierung .....	221
5.5.3. Ergebnisse und Folgerungen für betriebliche Investitionsentscheidungen .....	225
<b>6. Zusammenfassung</b> .....	230
Anhang .....	235
Literaturverzeichnis .....	271
Lebenslauf .....	289

## Tabellenverzeichnis

	Seite
<b>Tabelle 1:</b> Entwicklung des nominalen und realen Außenwerts der D-Mark.....	13
<b>Tabelle 2:</b> Durchschnittliches reales Wirtschaftswachstum für ausgewählte Industrieländer .....	15
<b>Tabelle 3:</b> Durchschnittliche Arbeitslosenquote für ausgewählte Industrieländer.....	16
<b>Tabelle 4:</b> Saldo der Direktinvestitionen der Bundesrepublik Deutschland.....	20
<b>Tabelle 5:</b> Verteilung der Direktinvestitionszuflüsse und -abflüsse.....	21
<b>Tabelle 6:</b> Evaluierung des Produktionsstandorts Deutschland im internationalen Vergleich durch inländische Unternehmen.....	25
<b>Tabelle 7:</b> Bedeutung von Standortfaktoren bei Entscheidungen über den langfristigen Produktionsstandort im Urteil des deutschen verarbeitenden Gewerbes.....	26
<b>Tabelle 8:</b> Zusammenfassung der Einkommensteuertarife wichtiger Industrieländer für Ledige.....	66
<b>Tabelle 9:</b> Zusammenfassung der Körperschaftsteuertarife wichtiger Industrieländer .....	68
<b>Tabelle 10:</b> Gesamtsteuerbelastung für verschiedene Rechtsformen in ausgewählten Industrieländern (Ifo-Institut, Rechtsstand: 1988).....	90
<b>Tabelle 11:</b> Steuerbelastung bzw. Einkommen eines britischen Anteilseigners aus Unternehmen in verschiedenen Industrieländern für Vollausschüttung bzw. Thesaurierung der Gewinne (Institut für Weltwirtschaft, Rechtsstand: 1987).....	91
<b>Tabelle 12:</b> Steuerlastquoten für Kapitalgesellschaften unter Berücksichtigung des branchenüblichen Ausschüttungsverhältnisses (DIW, Rechtsstand: 1990 und 1994).....	94
<b>Tabelle 13:</b> Nominale Grenzsteuerbelastung einer Kapitalgesellschaft in der Bundesrepublik Deutschland bei vollständiger Gewinnthesaurierung.....	100
<b>Tabelle 14:</b> Nominale Grenzsteuerbelastung des Anteilseigners mit Spitzensteuerbelastung bei Vollausschüttung aus einer Kapitalgesellschaft mit Sitz in der Bundesrepublik Deutschland.....	101

<b>Tabelle 15:</b>	Nominale Grenzsteuerbelastung einer Kapitalgesellschaft bei vollständiger Gewinnthesaurierung in ausgewählten Industrieländern für 1988 und 1996.....	103
<b>Tabelle 16:</b>	Nominale Grenzsteuerbelastung einer deutschen Kapitalgesellschaft bei vollständiger Gewinnthesaurierung für alternative Eigenkapitalrenditen und Gewerbesteuerhebesätze (Rechtsstand: 1996).....	104
<b>Tabelle 17:</b>	Effektive Grenzsteuerbelastung von Kapitalgesellschaften.....	107
<b>Tabelle 18:</b>	Intensität der Betriebsprüfungsaktivitäten bei Großunternehmen für ausgewählte Industrieländer.....	112
<b>Tabelle 19:</b>	Bewertung der Auswahlkriterien zur Bestimmung der zieladäquaten Vergleichsmethode.....	115
<b>Tabelle 20:</b>	Gegenüberstellung von linearer Abschreibung und sofortiger Abschreibung.....	134
<b>Tabelle 21:</b>	Bilanz des Modellunternehmens zu Beginn des Veranlagungszeitraums.....	159
<b>Tabelle 22:</b>	Gewinn- und Verlustrechnung des Modellunternehmens nach deutschem Steuerrecht.....	161
<b>Tabelle 23:</b>	Nutzungsdauer des betrieblichen Anlagevermögens in Deutschland, Frankreich und Großbritannien.....	164
<b>Tabelle 24:</b>	Steuerbilanzielle Abschreibungsbeträge der Modellunternehmen in Deutschland, Frankreich und Großbritannien.....	167
<b>Tabelle 25:</b>	Jahresüberschuß vor Steuern der Modellunternehmen in Deutschland, Frankreich und Großbritannien.....	174
<b>Tabelle 26:</b>	Von den Modellunternehmen zu entrichtende ertragsabhängige und ertragsunabhängige Steuern in den veranlagten Ländern (Rechtsstand: 1996).....	179
<b>Tabelle 27:</b>	Tarife der Körperschaft- und Einkommensteuer in den betrachteten Ländern.....	185
<b>Tabelle 28:</b>	Gesamtsteuerbelastungsquoten der Modellunternehmen im internationalen Vergleich unter Annahme alternativer Ausschüttungsquoten.....	188
<b>Tabelle 29:</b>	Steueraufwendungen im Wirtschaftsjahr und daraus abgeleitete Steuerbelastungsquoten bei einer Ausschüttung von 25vH des versteuerten Gewinns.....	191

<b>Tabelle 30:</b>	Ertragsabhängiger und ertragsunabhängiger Steueraufwand im Wirtschaftsjahr und daraus abgeleitete Steuerbelastungsquoten bei einer Ausschüttung von 25vH des versteuerten Gewinns .....	192
<b>Tabelle 31:</b>	Steueraufwand im Wirtschaftsjahr und daraus abgeleitete Steuerbelastungsquoten bei Gewinnthesaurierung durch die Tochter- oder Muttergesellschaft .....	198
<b>Tabelle 32:</b>	Steuerbelastung im Wirtschaftsjahr und daraus abgeleitete Steuerbelastungsquoten bei einer Weiterausschüttungsquote an die Anteilseigner von 25vH .....	199
<b>Tabelle 33:</b>	Steueraufwand im Wirtschaftsjahr und daraus abgeleitete Steuerbelastungsquoten bei einem versteuerten Zufluß für die Anteilseigner in Höhe von 652.636 WE .....	200
<b>Tabelle 34:</b>	Steuerbelastungsquoten der Modellunternehmen im internationalen Vergleich unter Annahme einer deutschen Anteilseignerstruktur und alternativer Ausschüttungsquoten .....	201
<b>Tabelle 35:</b>	Anzahl und Umsatz der in der Bilanzauswertung der Deutschen Bundesbank für das Jahr 1990 erfaßten Unternehmen im Vergleich zur Umsatzsteuerstatistik .....	204
<b>Tabelle 36:</b>	Bilanz des Modellunternehmens, durchschnittliche Bilanz des verarbeitenden Gewerbes und des Straßenfahrzeugbaus .....	205
<b>Tabelle 37:</b>	Gewinn- und Verlustrechnung des Modellunternehmens, durchschnittliche Gewinn- und Verlustrechnung des verarbeitenden Gewerbes und des Straßenfahrzeugbaus .....	206
<b>Tabelle 38:</b>	Normierte Gewinn- und Verlustrechnung des Modellunternehmens, des verarbeitenden Gewerbes und des Straßenfahrzeugbaus .....	207
<b>Tabelle 39:</b>	Ökonomische Steuerbelastungsquoten des Modellunternehmens, des verarbeitenden Gewerbes und des Straßenfahrzeugbaus bei einer Ausschüttung von 25vH des versteuerten Gewinns .....	208
<b>Tabelle 40:</b>	Belastungswirkungen alternativer Vorschläge zur Reform der deutschen Unternehmensbesteuerung .....	216
<b>Tabelle 41:</b>	Belastungswirkungen alternativer Körperschaftsteuerthesaurierungssätze in Deutschland .....	220
<b>Tabelle 42:</b>	Belastungswirkungen alternativer Anrechnungsmodelle für im Ausland entrichtete Körperschaftsteuer .....	224

## Abbildungsverzeichnis

	Seite
<b>Abbildung 1:</b> Kostennachteile deutscher Unternehmen im internationalen Vergleich.....	28
<b>Abbildung 2:</b> Gewinnsteuerquoten für wirtschaftlichen und rechtlichen Gewinnbegriff in Land A .....	78
<b>Abbildung 3:</b> Gewinnsteuerquoten für wirtschaftlichen und rechtlichen Gewinnbegriff in Land B .....	79
<b>Abbildung 4:</b> Steuer- und Abgabenquoten in vH der Wirtschaftsleistung (Bruttoinlandsprodukt) für ausgewählte Industrieländer im Jahr 1995.....	83
<b>Abbildung 5:</b> Berechnungsschema zur Ermittlung des Gewinns nach Steuern bzw. des ökonomischen Gewinns.....	89
<b>Abbildung 6:</b> Wichtige Export- und Importpartner der Bundesrepublik Deutschland.....	129
<b>Abbildung 7:</b> Abschreibungsbeträge des Anlagevermögens in den betrachteten Ländern sowie auf den ökonomischen Gewinn.....	168
<b>Abbildung 8:</b> Schema zur Ermittlung der Vermögen-, Grund- und Gewerbesteuer in der Bundesrepublik Deutschland.....	180
<b>Abbildung 9:</b> Beteiligungsstruktur bei Ausschüttung an inländische Anteilseigner.....	187
<b>Abbildung 10:</b> Steuerbelastung der Modellunternehmen in vH des steuerbilanziellen Gewinns für alternative Ausschüttungsquoten.....	190
<b>Abbildung 11:</b> Steuerbelastung der Modellunternehmen in vH des ökonomischen Gewinns für alternative Ausschüttungsquoten.....	190
<b>Abbildung 12:</b> Beteiligungsstruktur bei Ausschüttung an deutsche Anteilseigner.....	194



## Anhangverzeichnis

	Seite
<b>Anhang 1:</b> Die Wettbewerbsfähigkeit des Produktionsstandorts Deutschland im Vergleich zum Ausland gegliedert nach der Relevanz der Parameter für zukünftige Investitionsentscheidungen.....	235
<b>Anhang 2:</b> Synopse der für die Veranlagungssimulation maßgeblichen Gewinnermittlungsvorschriften der Länder Deutschland, Frankreich und Großbritannien .....	236
<b>Anhang 3:</b> Grundlegende Annahmen zur Veranlagungssimulation .....	240
<b>Anhang 4:</b> Geschäftsvorfälle des Modellunternehmens im veranlagten Wirtschaftsjahr .....	241
<b>Anhang 5:</b> Methodik zur Berechnung der Abschreibungsbeträge für Modellunternehmen in Deutschland und Frankreich auf Basis der Ursprungsdaten des Musterunternehmens .....	243
<b>Anhang 6.1.:</b> Steuerliche Gewinnermittlung des Modellunternehmens in der Bundesrepublik Deutschland .....	244
<b>Anhang 6.2.:</b> Steuerliche Gewinnermittlung des Modellunternehmens in Frankreich .....	247
<b>Anhang 6.3.:</b> Steuerliche Gewinnermittlung des Modellunternehmens in Großbritannien .....	250
<b>Anhang 6.4.:</b> Ermittlung des ökonomischen Gewinns des Modellunternehmens .....	253
<b>Anhang 7.1.:</b> Steuerbelastung des Modellunternehmens in der Bundesrepublik Deutschland (inländische Anteilseignerstruktur).....	256
<b>Anhang 7.2.:</b> Steuerbelastung des Modellunternehmens in Frankreich (inländische Anteilseignerstruktur).....	260
<b>Anhang 7.3.:</b> Steuerbelastung des Modellunternehmens in Großbritannien (inländische Anteilseignerstruktur).....	263
<b>Anhang 8.1.:</b> Steuerbelastung bei Ausschüttung von 25vH des im deutschen Modellunternehmen erwirtschafteten Gewinns an die deutsche Muttergesellschaft und Weiterausschüttung an deutsche Anteilseigner .....	265

<b>Anhang 8.2.:</b>	Steuerbelastung bei Ausschüttung von 25vH des im französischen Modellunternehmen erwirtschafteten Gewinns an die deutsche Muttergesellschaft und Weiterausschüttung an deutsche Anteilseigner .....	267
<b>Anhang 8.3.:</b>	Steuerbelastung bei Ausschüttung von 25vH des im britischen Modellunternehmen erwirtschafteten Gewinns an die deutsche Muttergesellschaft und Weiterausschüttung an deutsche Anteilseigner .....	269