

James Kevin Smith

Analyse und Vergleich  
der Besteuerung  
von Kapitalgesellschaften nach  
deutschem und amerikanischem  
Steuerrecht

Eine EDV-gestützte Modelluntersuchung  
zum internationalen  
Steuerbelastungsvergleich

R 52 547

**Juristische Gesamtbibliothek  
der Technischen Hochschule  
Darmstadt**



**PETER LANG**

Frankfurt am Main · Bern · New York · Paris

## INHALTSVERZEICHNIS

Abbildungsverzeichnis.....	XI
Abkürzungsverzeichnis.....	XIV

*Einleitender Teil*

A. Zielsetzung und Gang der Untersuchung.....	1
I. Ziel der Arbeit.....	1
II. Vorgehensweise der Untersuchung.....	2
III. Sachliche Abgrenzung des Untersuchungsgegenstandes...	4
B. Methodische Ansätze der betriebswirtschaftlichen Steuerlehre zu quantitativen Steuerbelastungsanalysen und -vergleichen.....	6
I. Anforderungen an eine systemgerechte internationale Steuerbelastungsanalyse.....	6
II. Ausgewählte methodische Ansätze.....	8
1. Internationaler Tarifvergleich.....	8
2. Ansatz der effektiven Grenzsteuersätze.....	10
3. Methoden für Steuerbelastungsvergleiche unter Berücksichtigung von Modellunternehmen.....	15
a. Die Teilsteuerrechnung.....	15
b. Die kasuistische Veranlagungssimulation.....	18
(1) Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD).....	19
(2) Ifo-Institut für Wirtschaftsforschung.....	21
(3) Deutsches Institut für Wirtschaftsforschung (DIW).....	25
(4) Stellungnahme des deutschen Industrie- und Handelstags (DIHT/BDI).....	27
(5) Schlußfolgerungen.....	28
III. Die Wahl der kasuistischen Veranlagungssimulation mit Vermögensendwert als Methode zum quantitativen Steuerbelastungsvergleich.....	30
1. Maßgröße der Steuerbelastung.....	30
2. Die Wahl der Vorteilhaftigkeitsvergleichsmethode.	31

*Erster Hauptteil: Verbaler Vergleich der steuersystematischen Unterschiede bei der Besteuerung von Kapitalgesellschaften in Deutschland und den USA*

A. Unterschiede im Körperschaftsteuersystem des US-amerikanischen und deutschen Steuerrechts.....	37
I. Vergleich der Prinzipien der körperschaftsteuerlichen Gewinnermittlung.....	37
II. Vergleich der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze.....	39
1. Vergleich der Bilanzierungsgrundsätze dem Grunde nach.....	39
a. Aktivierungsgrundsatz.....	39
b. Passivierungsgrundsatz.....	42
2. Vergleich der Bewertungsgrundsätze.....	45
a. Unterschiede bei den Anschaffungskosten.....	46
b. Unterschiede bei den Herstellungskosten.....	49
c. Wertmaßstäbe zur Berücksichtigung von Wertänderungen.....	56
(1) Der niedrigere Teilwertansatz im deutschen Steuersystem.....	56
(2) Wertmaßstäbe zur Berücksichtigung von Wertänderungen im amerikanischen Steuersystem.....	57
(a) Wertänderungen beim Anlagevermögen....	57
(b) Wertänderungen beim Vorratsvermögen (cost or market, whichever is lower)..	58
(3) Vergleich der Wertmaßstäbe zur Berücksichtigung von Wertänderungen.....	59
d. Bewertungsvereinfachungsverfahren zur Anschaffungs- und Herstellungskostenermittlung..	60
III. Körperschaftsteuerliche Grundlagen der Aufwands- und Ertragsverrechnung.....	64
1. Einkünfte aus der betrieblichen Aktivität.....	64
a. Bruttoergebnis vom Umsatz.....	64
b. Dividendeneinkünfte.....	65
c. Zinseinkünfte.....	68
d. Veräußerungserfolge.....	69

### III

e. Sonstige Einnahmen.....	71
2. Ausgaben im Zusammenhang mit der betrieblichen Aktivität.....	72
a. Grundsatz (Definition der Betriebsausgaben)...	72
b. Verrechnung von Abschreibungsaufwendungen.....	73
(1) Allgemein zum Vergleich der Abschreibungen	73
(2) Abschreibungen auf unbewegliche Wirtschaftsgüter.....	74
(a) Abschreibungsverrechnung nach deutschem Steuerrecht.....	74
(b) Abschreibungsverrechnung nach amerikanischem Steuerrecht.....	75
(3) Abschreibungen auf bewegliche Wirtschaftsgüter.....	75
(a) Abschreibungsverrechnung nach deutschem Steuerrecht.....	75
(b) Abschreibungsverrechnung nach amerikanischem Steuerrecht.....	77
(4) Vergleich der Abschreibungsaufwands- verrechnungen.....	81
(a) Vergleich der Abschreibung unbeweglicher Wirtschaftsgüter.....	81
(b) Vergleich der Abschreibung beweglicher Wirtschaftsgüter.....	82
c. Personalaufwand.....	85
(1) Allgemein zu abzugsfähigen Personalaufwendungen.....	85
(2) Aufwendungen für betriebliche Altersver- sorgung in der Bundesrepublik Deutschland.	86
(3) Aufwendungen für betriebliche Altersver- sorgung in den USA.....	90
(4) Vergleich der Aufwendungen für betrieb- liche Altersversorgung.....	93
d. Berücksichtigung von Wertminderungen.....	96
e. Abzugsfähige Steuern .....	99
f. Zinsaufwendungen.....	100
g. Sonstige Aufwendungen.....	101

IV. Berücksichtigung von betrieblichen Verlusten.....	101
V. Zusammenfassender Vergleich.....	103
VI. Ermittlung der Körperschaftsteuerbelastung.....	109
1. Vergleich der körperschaftsteuerlichen Tarif- belastung.....	109
2. Unterschiede bei der Ermittlung der ausschüt- tungsfähigen Gewinne.....	111
a. Ermittlung des verwendbaren Eigenkapitals nach deutschem Recht.....	111
b. Ermittlung der "earnings and profits" nach amerikanischem Recht.....	114
c. Vergleich der Ermittlung des ausschüttungs- fähigen Gewinns.....	117
3. Die Alternative Mindeststeuer (alternative minimum tax).....	117
a. Das Konzept der Alternativen Mindeststeuer... ..	117
b. Ermittlung der Alternativen Mindeststeuer im einzelnen.....	119
(1) Berichtigung der Gewinnermittlungs- methoden .....	119
(2) Aufhebung bestimmter Steuervergünsti- gungen .....	120
(3) Auf den "adjusted current earnings" basierende Berichtigungen.....	120
(4) Berücksichtigung von Betriebsverlusten ..	121
(5) AMT-Freibetrag und vorläufige AMT.....	121
(6) Berücksichtigung von Steuergutschriften .	122
(7) Die AMT-Steuergutschrift .....	122
B. Sonstige Steuern der Kapitalgesellschaft.....	123
I. Sonstige Ertragsteuern.....	123
1. Körperschaftsteuer auf Ebene der Bundesstaaten und Gemeinden (state corporate income tax).....	123
a. Ermittlung des steuerpflichtigen Einkommens... ..	123
b. Steuersätze der Bundesstaaten.....	126
2. Ertragsteuern auf die gewerbliche Tätigkeit.....	127

a.	Gewerbeertragsteuer nach deutschem Recht.....	127
b.	Gewerbsteuer vom Ertrag nach amerikanischem Recht (franchise tax on income) .....	128
c.	Unterschiede in der Besteuerung des gewerb- lichen Ertrags.....	129
II.	Sonstige Substanzsteuern .....	130
1.	Substanzsteuern nach deutschem Recht.....	130
a.	Die Grundsteuer.....	130
b.	Die Vermögensteuer.....	130
c.	Gewerbsteuer vom Kapital.....	132
2.	Substanzsteuern nach amerikanischem Recht.....	133
a.	Vermögensteuer (general property tax).....	133
b.	Gewerbsteuer vom Kapital nach amerikanischem Recht (franchise tax on capital).....	135
3.	Vergleich der Substanzbesteuerung im deutschen und amerikanischen Steuersystem.....	136
a.	Unterschiede bei der Grund- und Vermögensteuer	136
b.	Unterschiede bei der Gewerbsteuer vom Kapital	137
C.	Besteuerung der Anteilseigner der Kapitalgesellschaft...	138
I.	Besteuerung der Anteilseigner nach deutschem Steuerrecht.....	138
1.	Besteuerung der Dividendeneinkünfte.....	138
2.	Besteuerung der Anteile an der Kapitalgesell- schaft.....	140
II.	Besteuerung der Anteilseigner nach amerikanischem Steuerrecht.....	144
1.	Besteuerung der Dividendeneinkünfte.....	144
a.	Die Einkommensteuer auf Bundesebene.....	144
b.	Die Einkommensteuer auf Ebene der Bundes- staaten.....	146
2.	Besteuerung der Anteile an der Kapitalgesell- schaft.....	147
III.	Vergleich der Besteuerung auf Anteilseignerebene...	148
1.	Vergleich der Einkommensbesteuerung der Dividendeneinkünfte.....	148

2. Vergleich der Besteuerung der Anteile an der Kapitalgesellschaft.....	151
D. Schlußfolgerungen aus der theoretisch-verbale Analyse..	151

*Zweiter Hauptteil: Quantifizierung der Steuerbelastungsunterschiede zwischen einer Kapitalgesellschaft und Anteilseigner in der Bundesrepublik Deutschland und den USA*

A. Konkretisierung des Steuerbelastungsvergleichs in einem Modell.....	152
I. Überblick über die Modellrechnungen.....	152
1. Grundstruktur des Modellunternehmens.....	152
2. Zur Berechnung der Zielgröße.....	153
3. Aufbau und Ablauf der Modellrechnungen.....	156
II. Modellprämissen.....	160
B. Berechnungsschemen zur Steuerbelastung der Kapitalgesellschaft.....	166
I. Zur Ermittlung des steuerpflichtigen Gewinns.....	166
1. Abschreibungsaufwand.....	166
a. Angaben zu abnutzbaren Wirtschaftsgütern.....	166
b. Angaben zur Abschreibungsmethode.....	167
2. Aufteilung der betrieblichen Ausgaben zur Ermittlung der Herstellungskosten.....	170
a. Berechnung der betrieblichen Ausgaben.....	170
b. Aufteilung der betrieblichen Ausgaben.....	171
c. Die Verbrauchsfolgeverfahren.....	175
d. Der Niedrigere Teilwert und Teilwertabschreibungen.....	176
3. Ermittlung der Umsatzerlöse.....	178
4. Zinserträge und Zinsaufwendungen.....	178
5. Dividendeneinkünfte.....	180
6. Sonstige Einnahmen.....	180
7. Abzugsfähige Steuern.....	181
II. Verlustausgleichsverrechnung.....	181

III. Zur Berechnung der Körperschaftsteuer.....	182
1. Berechnung der Körperschaftsteuer im deutschen Steuersystem.....	182
2. Berechnung der Körperschaftsteuer im amerikanischen Steuersystem.....	184
a. Ermittlung der tariflichen Körperschaftsteuer	184
b. Ermittlung der Alternativen Mindeststeuer....	185
(1) Überblick über die Modellrechnung.....	185
(2) Ermittlung der "adjusted current earnings" (ACE).....	186
(3) Ermittlung der Körperschaftsteuerzahllast	188
(4) Ermittlung der anrechenbaren AMT, der AMT-Gutschrift und des AMT-Vortrags.....	188
IV. Ermittlung der Ausschüttungen an den Anteilseigner.	191
1. Berechnungsprämissen zur Ermittlung des Ausschüttungsbetrages.....	191
2. Berechnungen zum ausschüttungsfähigen Gewinn....	193
a. Ermittlung des verwendbaren Eigenkapitals im deutschen Steuersystem.....	193
b. Ermittlung der "earnings and profits" im amerikanischen Steuersystem.....	195
V. Zur Berechnung sonstiger Ertragsteuern der Kapitalgesellschaft.....	197
1. Zur Ermittlung der bundesstaatlichen Körperschaftsteuer im amerikanischen Steuersystem....	197
2. Berechnung der Ertragsteuer auf die gewerbliche Tätigkeit.....	198
a. Zur Ermittlung der Gewerbesteuer vom Ertrag im deutschen Steuersystem.....	198
b. Ermittlung der "franchise income tax" im amerikanischen Steuersystem.....	200
VI. Zur Berechnung der Substanzsteuern der Kapitalgesellschaft .....	200
1. Ermittlung der Substanzsteuern im deutschen Steuersystem.....	200
a. Zur Ermittlung des Einheitswertes des Betriebsvermögens.....	200



## VIII

(1) Die Vermögensposten.....	200
(2) Die Schuldposten.....	203
b. Zur Ermittlung der Grundsteuer.....	204
c. Zur Ermittlung der Vermögensteuer.....	205
d. Zur Ermittlung der Gewerbesteuer.....	206
2. Ermittlung der Substanzsteuern im amerikanischen Steuersystem.....	207
a. Zur Ermittlung der "general property tax"....	207
b. Zur Ermittlung der "franchise capital tax"...	209
VII. Zur Ermittlung des Liquiditätsbestands.....	211
C. Berechnungsschemen zur Steuerbelastung der Anteilseigner	214
I. Berechnung der Steuerbelastung der Anteilseigner im deutschen Steuersystem.....	214
1. Zur Ermittlung der Einkommensteuer .....	214
2. Zur Ermittlung der Vermögensteuer.....	217
a. Zur Ermittlung des gemeinen Wertes nach dem Stuttgarter Verfahren.....	217
(1) Der Vermögenswert.....	217
(2) Der Ertragshundertsatz.....	218
(3) Der gemeine Wert der Anteile.....	219
b. Die Vermögensteuerzahllast.....	220
II. Berechnung der Steuerbelastung der Anteilseigner im amerikanischen Steuersystem.....	220
1. Ermittlung der Einkommensteuer auf Bundesebene..	220
2. Ermittlung der bundesstaatlichen Einkommensteuer	222
3. Ermittlung der bundesstaatlichen Vermögensteuer.	223
4. Erläuterungen zur Liquiditätsberechnung der Anteilseigner.....	223
D. Quantitative Ergebnisse des Steuerbelastungsvergleichs für das Ausgangsunternehmen.....	224
I. Gesamtbelastungsunterschied über zehn Perioden....	224
II. Analyse der Steuerbelastungsunterschiede für die Ebene der Kapitalgesellschaft.....	225

1. Vergleich der Körperschaftsteuerbelastung.....	225
a. Unterschiede bei der körperschaftsteuerlichen Bemessungsgrundlage.....	225
(1) Kurzfassung der Ergebnisse.....	225
(2) Die Auswirkung der Abschreibungen auf die Bemessungsgrundlage.....	226
(3) Einfluß der Aufwendungen für betriebliche Altersversorgung.....	227
(4) Unterschiede bei den Herstellungskosten..	228
(5) Zinserträge und Dividendeneinkünfte.....	229
b. Vergleich der Körperschaftsteuerlast.....	229
2. Vergleich der sonstigen ertragsabhängigen Steuern .....	230
3. Vergleich der Substanzsteuerbelastung.....	231
III. Die Gesamtsteuerbelastung durch Einbezug der Besteuerung der Anteilseigner.....	233
IV. Einfluß der einzelnen Steuerarten auf den Gesamtbelastungsunterschied.....	234
E. Quantitative Wirkungsanalyse verschiedener Einflußfaktoren auf den Steuerbelastungsunterschied.....	235
I. Ziel der Variationen und Vorgehensweise.....	235
II. Einfluß der Abschreibungen auf den Steuerbelastungsunterschied.....	237
1. Einfluß der Gebäudeabschreibung.....	237
2. Einfluß der Abschreibung des maschinellen Anlagevermögens.....	241
III. Einfluß der Vorschriften zur Bewertung des Vorratsvermögens auf den Steuerbelastungsunterschied.....	246
1. Einfluß des Aktivierungswahlrechts bei den Herstellungskosten.....	246
2. Einfluß der Verbrauchsfolgeverfahren zur Bewertung des Vorratsvermögens.....	247
IV. Einfluß der Form der betrieblichen Altersversorgung	252
V. Einfluß der Kapitalausstattung auf den Steuerbelastungsunterschied.....	256
VI. Einfluß des Ausschüttungsverhaltens auf den Steuerbelastungsunterschied.....	258

VII. Der Einfluß verschiedener Gestaltungsfaktoren des amerikanischen Steuersystems auf den Steuerbelastungsunterschied.....	260
1. Variationen der amerikanischen bundesstaatlichen Ertragsteuern.....	260
2. Variationen der amerikanischen bundesstaatlichen Substanzsteuern.....	262
 <i>Dritter Hauptteil: Schlußfolgerungen aus dem Steuerbelastungsvergleich</i>	
A. Zusammenfassende Betrachtung zur angewandten Methode....	265
B. Schlußbetrachtung der Ergebnisse des Steuerbelastungsvergleichs .....	267
C. Schlußfolgerung im Hinblick auf Teilreformvorschläge zur deutschen Unternehmensbesteuerung.....	271
I. Vorbemerkungen zu den Variationen.....	271
II. Absenkung des Grenzsteuersatzes der Körperschaftsteuer auf thesaurierte Gewinne .....	272
III. Abschaffung der Gewerbesteuer.....	273
IV. Abschaffung der Vermögensteuer.....	275
ANHANG I: Körperschaftsteuersätze der Bundesstaaten der Vereinigten Staaten von Amerika.....	276
ANHANG II: A. Zur Anwendung des Programms.....	277
B. Eingabemasken zum Modell mit Angaben zu Ausgangsdaten des Modellunternehmens.....	277
ANHANG III: Ergebnisse der Berechnungen zum Modellunternehmen im Ausgangsfall.....	284
ANHANG IV: Steuerbelastungsunterschied (in vH) in Abhängigkeit von der Abschreibungsmethode und der wirtschaftlichen Nutzungsdauer.....	326
LITERATURVERZEICHNIS.....	327