

Bernhard Liekenbrock

Management und Bilanzierung von Zinsschrankenrisiken

Qualitative Rechts- und
quantitative Steuerwirkungsanalyse

Mit einem Geleitwort von Prof. Dr. Norbert Herzig



RESEARCH

Inhaltsverzeichnis

Geleitwort.....	V
Vorwort.....	VII
Inhaltsübersicht.....	IX
Inhaltsverzeichnis.....	XIII
Abkürzungsverzeichnis.....	XXV
Abbildungsverzeichnis.....	XXXIII
Tabellenverzeichnis.....	XXXV
Variablen- und Symbolverzeichnis.....	XXXVII
Teil I Grundlagen der Untersuchung	1
Kapitel 1 Einführung	1
A. Einleitung und Problemstellung.....	1
B. Untersuchungsziel.....	2
C. Untersuchungsaufbau.....	2
Kapitel 2 Eingrenzung des Untersuchungsbereichs und Begriffsbestimmungen	5
A. Funktionsweise der Zinsschranke.....	5
I. Grundtatbestand.....	5
II. Ausnahmetatbestände.....	6
1. Freigrenze.....	6
2. Stand-alone-Escape.....	7
3. Equity-Escape.....	7
B. Risikoverständnis und Untersuchungsgegenstand.....	9
I. Betriebswirtschaftliches Risiko.....	9
1. Informationsniveau.....	10
2. Zielwirkung.....	12
3. Zeitbezug.....	14
II. Steuerliches Risiko.....	14
1. Charakterisierung und Ursachen von steuerlichen Informationsdefiziten.....	15
2. Systematisierung der Erscheinungsformen von steuerlichen Risiken.....	17
a. Rechtsänderungsrisiken.....	18
b. Außersteuerliche Rechtsänderungsrisiken.....	20
c. Rechtsbeurteilungsrisiken.....	20
d. Sachverhaltsrisiken.....	22
3. Steuerökonomische Zielwirkung.....	23

a.	Dispositionsbezogene (elementare) Steuerwirkungen.....	23
b.	Quantifizierung von Steuerrisiken und Zielerreichungsgrad.....	25
c.	Entscheidungswirkungen von Steuern und Steuerrisiken.....	26
III.	Zinsschrankenrisiken.....	27
1.	Definition.....	27
2.	Ordnungsrahmen.....	28
3.	Einflussfaktoren.....	30
Kapitel 3	Ökonomische und bilanzielle Be- bzw. Entlastungseffekte der Zinsschranke.....	31
A.	Liquiditätseffekte.....	31
I.	Basisannahmen zur Berechnung der Steuerbelastung.....	31
II.	Zeitpunkt Betrachtung.....	32
1.	Steuerliches EBIT ≤ 0 (Fallgruppe I).....	32
2.	Steuerliches EBIT > 0 (Fallgruppe II).....	33
3.	Statische Messung des Liquiditätsnachteils.....	35
a.	Messung des absoluten Liquiditätsnachteils und seine formale Herleitung.....	35
b.	Relative Kennzahl zur Messung des Liquiditätsnachteils: Relativer Liquiditätsnachteil.....	37
i.	Notwendigkeit und formale Darstellung.....	37
ii.	Exemplarischer Vergleich des relativen Liquiditätsnachteils mit der Steuerquote.....	39
iii.	Würdigung und Anwendungsbereich des relativen Liquiditätsnachteils.....	41
4.	Zusammenfassende Übersicht zum Liquiditätsnachteil der Zinsschranke.....	42
III.	Zeitraumbetrachtung.....	43
1.	Temporärer Liquiditätsnachteil.....	43
a.	Nutzung des Zinsvortrags und seine formale Herleitung.....	43
b.	Transformation des Zinsvortrags in negative Einkünfte.....	45
2.	Definitiver Liquiditätsnachteil und Substanzbesteuerung.....	46
3.	Temporärer Liquiditätsvorteil.....	47
4.	Scheinbarer Liquiditätsvorteil.....	49
5.	Zusammenfassende Übersicht zu den intertemporalen Liquiditätseffekten der Zinsschranke.....	50
B.	Zinseffekte.....	51
I.	Zinsnachteil.....	51
1.	Risikoloser Zinsvortrag.....	52
2.	Riskanter Zinsvortrag.....	53
II.	Zinsvorteil.....	55
C.	Bilanz- und Erfolgseffekt der Zinsschranke.....	56