

**Claudia Müller**

# Beteiligungserträge und Anteilsveräußerungen nach der Unternehmenssteuerreform

**Diplomarbeit**

## **Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek:**

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek: Die Deutsche Bibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de/> abrufbar.

Dieses Werk sowie alle darin enthaltenen einzelnen Beiträge und Abbildungen sind urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung, die nicht ausdrücklich vom Urheberrechtsschutz zugelassen ist, bedarf der vorherigen Zustimmung des Verlags. Das gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Bearbeitungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen, Auswertungen durch Datenbanken und für die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronische Systeme. Alle Rechte, auch die des auszugsweisen Nachdrucks, der fotomechanischen Wiedergabe (einschließlich Mikrokopie) sowie der Auswertung durch Datenbanken oder ähnliche Einrichtungen, vorbehalten.

Copyright © 2000 Diplomica Verlag GmbH  
ISBN: 9783832430849

**Claudia Müller**

## **Beteiligungserträge und Anteilsveräußerungen nach der Unternehmenssteuerreform**



---

Claudia Müller

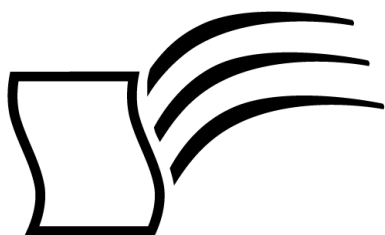
# **Beteiligungserträge und Anteilsveräußerungen nach der Unternehmenssteuerreform**

**Diplomarbeit**

**an der Fachhochschule der Wirtschaft - FHDW -**

**Fachbereich Steuer- und Revisionswesen**

**September 2000 Abgabe**



***Diplom.de***

Diplomica GmbH \_\_\_\_\_  
Hermannstal 119k \_\_\_\_\_  
22119 Hamburg \_\_\_\_\_

Fon: 040 / 655 99 20 \_\_\_\_\_  
Fax: 040 / 655 99 222 \_\_\_\_\_

agentur@diplom.de \_\_\_\_\_  
www.diplom.de \_\_\_\_\_

ID 3084

Müller, Claudia: Beteiligungserträge und Anteilsveräußerungen nach der  
Unternehmenssteuerreform / Claudia Müller - Hamburg: Diplomatic GmbH, 2001  
Zugl.: Bergisch Gladbach, Diplom, 2000

---

Dieses Werk ist urheberrechtlich geschützt. Die dadurch begründeten Rechte, insbesondere die der Übersetzung, des Nachdrucks, des Vortrags, der Entnahme von Abbildungen und Tabellen, der Funksendung, der Mikroverfilmung oder der Vervielfältigung auf anderen Wegen und der Speicherung in Datenverarbeitungsanlagen, bleiben, auch bei nur auszugsweiser Verwertung, vorbehalten. Eine Vervielfältigung dieses Werkes oder von Teilen dieses Werkes ist auch im Einzelfall nur in den Grenzen der gesetzlichen Bestimmungen des Urheberrechtsgesetzes der Bundesrepublik Deutschland in der jeweils geltenden Fassung zulässig. Sie ist grundsätzlich vergütungspflichtig. Zuwiderhandlungen unterliegen den Strafbestimmungen des Urheberrechtes.

Die Wiedergabe von Gebrauchsnamen, Handelsnamen, Warenbezeichnungen usw. in diesem Werk berechtigt auch ohne besondere Kennzeichnung nicht zu der Annahme, dass solche Namen im Sinne der Warenzeichen- und Markenschutz-Gesetzgebung als frei zu betrachten wären und daher von jedermann benutzt werden dürften.

Die Informationen in diesem Werk wurden mit Sorgfalt erarbeitet. Dennoch können Fehler nicht vollständig ausgeschlossen werden, und die Diplomatic Agentur, die Autoren oder Übersetzer übernehmen keine juristische Verantwortung oder irgendeine Haftung für evtl. verbliebene fehlerhafte Angaben und deren Folgen.

Diplomatic GmbH  
<http://www.diplom.de>, Hamburg 2001  
Printed in Germany



## Wissensquellen gewinnbringend nutzen

**Qualität, Praxisrelevanz und Aktualität** zeichnen unsere Studien aus. Wir bieten Ihnen im Auftrag unserer Autorinnen und Autoren Wirtschaftsstudien und wissenschaftliche Abschlussarbeiten – Dissertationen, Diplomarbeiten, Masterarbeiten, Staatsexamensarbeiten und Studienarbeiten zum Kauf. Sie wurden an deutschen Universitäten, Fachhochschulen, Akademien oder vergleichbaren Institutionen der Europäischen Union geschrieben. Der Notendurchschnitt liegt bei 1,5.

**Wettbewerbsvorteile verschaffen** – Vergleichen Sie den Preis unserer Studien mit den Honoraren externer Berater. Um dieses Wissen selbst zusammenzutragen, müssten Sie viel Zeit und Geld aufbringen.

<http://www.diplom.de> bietet Ihnen unser vollständiges Lieferprogramm mit mehreren tausend Studien im Internet. Neben dem Online-Katalog und der Online-Suchmaschine für Ihre Recherche steht Ihnen auch eine Online-Bestellfunktion zur Verfügung. Inhaltliche Zusammenfassungen und Inhaltsverzeichnisse zu jeder Studie sind im Internet einsehbar.

**Individueller Service** – Gerne senden wir Ihnen auch unseren Papierkatalog zu. Bitte fordern Sie Ihr individuelles Exemplar bei uns an. Für Fragen, Anregungen und individuelle Anfragen stehen wir Ihnen gerne zur Verfügung. Wir freuen uns auf eine gute Zusammenarbeit.

### Ihr Team der *Diplomarbeiten* Agentur

#### ***Diplomarbeiten* Agentur**

Dipl. Kfm. Dipl. Hdl. Björn Bedey —  
Dipl. Wi.-Ing. Martin Haschke —  
und Guido Meyer GbR —

Hermannstal 119 k —  
22119 Hamburg —

Fon: 040 / 655 99 20 —  
Fax: 040 / 655 99 222 —

agentur@diplom.com —  
www.diplom.com —

# 1 INHALTSVERZEICHNIS

Seite

|                                                                                  |             |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>1 INHALTSVERZEICHNIS</b> .....                                                | <b>I</b>    |
| <b>2 ABBILDUNGSVERZEICHNIS</b> .....                                             | <b>III</b>  |
| <b>3 ABKÜRZUNGSVERZEICHNIS</b> .....                                             | <b>IV</b>   |
| <b>4 SYMBOLVERZEICHNIS</b> .....                                                 | <b>VIII</b> |
| <b>5 Einleitung</b> .....                                                        | <b>1</b>    |
| <b>6 Systemwechsel vom Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren</b> ..... | <b>3</b>    |
| 6.1 Abschaffung des Anrechnungsverfahrens.....                                   | 3           |
| 6.1.1 Allgemeines .....                                                          | 3           |
| 6.1.2 Senkung des Körperschaftsteuersatzes.....                                  | 4           |
| 6.1.3 Gliederung des verwendbaren Eigenkapitals.....                             | 5           |
| 6.2 Einführung des Halbeinkünfteverfahrens .....                                 | 6           |
| 6.3 Veräußerung von Anteilen an Kapitalgesellschaften .....                      | 8           |
| 6.4 Ausgaben in Zusammenhang mit steuerfreien Einnahmen.....                     | 8           |
| 6.5 Zeitliche Anwendung .....                                                    | 10          |
| <b>7 Beteiligungserträge aus Kapitalgesellschaften</b> .....                     | <b>12</b>   |
| 7.1 Kapitalgesellschaften als Anteilseigner .....                                | 12          |
| 7.1.1 Ausschüttungen aus inländischen Beteiligungen .....                        | 12          |
| 7.1.1.1 Verlustausgleich .....                                                   | 13          |
| 7.1.1.2 Verdeckte Gewinnausschüttungen .....                                     | 13          |
| 7.1.1.3 Aufwendungen in Zusammenhang mit den Erträgen.....                       | 14          |
| 7.1.1.4 Gestaltungsmöglichkeiten zur Vermeidung des Abzugsverbotes .....         | 15          |
| 7.1.2 Ausschüttungen aus ausländischen Beteiligungen .....                       | 22          |
| 7.1.2.1 Änderungen durch das StSenkG .....                                       | 22          |
| 7.1.2.2 Aufwendungen in Zusammenhang mit den Erträgen.....                       | 23          |
| 7.1.2.3 Verstärkung von Auslandsaktivitäten.....                                 | 24          |
| 7.2 Personenunternehmen als Anteilseigner.....                                   | 25          |
| 7.2.1 Anteile im Privatvermögen .....                                            | 25          |
| 7.2.1.1 Ausschüttungen aus inländischen Beteiligungen.....                       | 25          |
| 7.2.1.2 Ausschüttungen aus ausländischen Beteiligungen.....                      | 25          |
| 7.2.1.3 Aufwendungen in Zusammenhang mit den Erträgen.....                       | 27          |
| 7.2.1.4 Gestaltungsmöglichkeiten.....                                            | 27          |
| 7.2.2 Anteile im Betriebsvermögen .....                                          | 31          |
| 7.3 Ausschüttungspolitik.....                                                    | 32          |
| 7.3.1 Allgemeines .....                                                          | 32          |
| 7.3.2 Besonderheiten bei der Umgliederung des verwendbaren Eigenkapitals .....   | 32          |



|           |                                                                      |           |
|-----------|----------------------------------------------------------------------|-----------|
| 7.3.3     | Besonderheiten beim Verlustausgleich im Konzern .....                | 34        |
| 7.3.4     | Besonderheiten im Übergangszeitraum .....                            | 34        |
| 7.3.5     | Gestaltungsmöglichkeiten bei der Ausschüttungspolitik.....           | 35        |
| 7.3.5.1   | Schütt-aus-Hol-zurück-Verfahren .....                                | 35        |
| 7.3.5.2   | Gesellschafterdarlehen.....                                          | 36        |
| 7.3.5.3   | Leg-ein-Hol-zurück-Verfahren.....                                    | 37        |
| 7.3.5.4   | Disquotale Gewinnausschüttungen .....                                | 37        |
| 7.3.5.5   | Umwandlung in eine Personengesellschaft .....                        | 39        |
| <b>8</b>  | <b>Veräußerung von Anteilen an Kapitalgesellschaften .....</b>       | <b>40</b> |
| 8.1       | Allgemeines .....                                                    | 40        |
| 8.1.1     | Definition der Veräußerung .....                                     | 40        |
| 8.1.2     | Allgemeine steuerliche Überlegungen des Veräußerers .....            | 40        |
| 8.1.3     | Unternehmenssteuerreform und Unternehmensbewertung .....             | 41        |
| 8.2       | Kapitalgesellschaften als Anteilseigner .....                        | 42        |
| 8.2.1     | Veräußerung von Inlandsbeteiligungen.....                            | 42        |
| 8.2.1.1   | Missbrauchsvorschriften .....                                        | 43        |
| 8.2.1.2   | Zeitliche Anwendung .....                                            | 45        |
| 8.2.2     | Veräußerung von Auslandsbeteiligungen .....                          | 46        |
| 8.2.3     | Aufwendungen in Zusammenhang mit der Veräußerung.....                | 46        |
| 8.2.4     | Gestaltungsmöglichkeiten .....                                       | 47        |
| 8.2.4.1   | Zeitliche Steuerung von Veräußerungsgewinnen<br>und -verlusten ..... | 47        |
| 8.2.4.2   | Sicherung von bereits geplanten Veräußerungen.....                   | 47        |
| 8.2.4.3   | Ausgabe von Anleihen.....                                            | 49        |
| 8.2.4.4   | Gründung von Projektgesellschaften .....                             | 49        |
| 8.2.4.5   | Spaltung .....                                                       | 50        |
| 8.3       | Personenunternehmen als Anteilseigner.....                           | 51        |
| 8.3.1     | Beteiligung im Privatvermögen .....                                  | 51        |
| 8.3.1.1   | Änderungen durch das StSenkG .....                                   | 52        |
| 8.3.1.2   | Wesentliche Beteiligungen im In- und Ausland.....                    | 53        |
| 8.3.1.3   | Gestaltungsmöglichkeiten zu § 17 EStG .....                          | 55        |
| 8.3.1.4   | Private Veräußerungsgeschäfte .....                                  | 60        |
| 8.3.2     | Beteiligung im Betriebsvermögen .....                                | 61        |
| 8.3.2.1   | Allgemeines .....                                                    | 61        |
| 8.3.2.2   | Gestaltungsmöglichkeiten.....                                        | 62        |
| 8.3.3     | Allgemeine Gestaltungsmöglichkeiten .....                            | 63        |
| 8.3.3.1   | Umwandlung in eine Kapitalgesellschaft .....                         | 63        |
| 8.3.3.2   | Vermeidung des Abzugsverbotes .....                                  | 63        |
| <b>9</b>  | <b>Zusammenfassung.....</b>                                          | <b>64</b> |
| <b>10</b> | <b>ANHANG.....</b>                                                   | <b>66</b> |
| <b>11</b> | <b>QUELLENVERZEICHNIS.....</b>                                       | <b>67</b> |
| <b>12</b> | <b>RECHTSQUELLENVERZEICHNIS.....</b>                                 | <b>74</b> |
| <b>13</b> | <b>EHRENWÖRTLICHE ERKLÄRUNG.....</b>                                 | <b>77</b> |

## 2 ABBILDUNGSVERZEICHNIS

|                                                                                                                      | Seite |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Abbildung 1: Systemwechsel im Körperschaftsteuerrecht                                                                | 4     |
| Abbildung 2: Vergleich Gesamtsteuerbelastung Anrechnungsverfahren und Halbeinkünfteverfahren aus Gesellschaftersicht | 7     |
| Abbildung 3: Vergleich Steuerbelastung nach Alt- und Neuregelung durch § 3c (1) EStG                                 | 9     |
| Abbildung 4: Vergleich Steuerbelastung nach Alt- und Neuregelung durch § 3c (2) EStG                                 | 10    |
| Abbildung 5: Zeitlicher Anwendungsbereich des neuen Rechtes                                                          | 11    |
| Abbildung 6: Auswirkungen von vGA zwischen Kapitalgesellschaften nach dem StSenKG                                    | 14    |
| Abbildung 7: Auswirkungen des Ballooning-Konzeptes auf den Totalgewinn der Muttergesellschaft                        | 18    |
| Abbildung 8: Vergleich Inlandsdividenden gegenüber Auslandsdividenden unter Berücksichtigung von Beteiligungsaufwand | 21    |
| Abbildung 9: Vergleich Gesamtsteuerbelastung bei Ausschüttung und Leistungsvergütung aus Gesellschaftersicht         | 28    |
| Abbildung 10: Mehrbelastung durch vGA im Halbeinkünfteverfahren                                                      | 30    |
| Abbildung 11: Anteilskategorien nach § 8b (4) KStG n.F.                                                              | 44    |